

Торги и Клиринг для Нерезидентов

MOEX

МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

*Представленные материалы в дальнейшем могут быть уточнены, не являются окончательными, не предназначены для публикации и распространения

Текущее регулирование

- Указы Президента
 - № 79 от 28.02.2022
 - № 81 от 01.03.2022
 - № 95 от 05.03.2022
 - № 100 от 08.03.2022
 - № 126 от 18.03.2022
- Решения Совета Директоров Банка России
 - от 08.03.2022 (отменено)
 - от 14.03.2022
 - от 18.03.2022 (отменено)
 - от 25.03.2022
 - от 24.06.2022

Для проведения расчетов и осуществления (исполнения) сделок (операций) в целях исполнения обязательств, названных в пункте 1 Указа № 95, установить с 9 марта 2022 года следующий **режим банковского счета типа «С»**, открываемого нерезиденту (юридическому лицу, физическому лицу, банку-нерезиденту) в уполномоченном банке в валюте Российской Федерации, и **режим счета депо типа «С»** (счета депо иностранного номинального держателя типа «С»), открываемого (открытого) нерезиденту в депозитарии, созданном в соответствии с законодательством Российской Федерации (далее — российский депозитарий), **режим специального брокерского счета типа «С»** для учета денежных средств клиентов-нерезидентов в валюте Российской Федерации, **режим клирингового банковского счета типа «С»** для учета денежных средств нерезидентов в валюте Российской Федерации.

Ключевые изменения регулирования

Тип резиденства	Доп информация	Было		Стало*	
		Счета депо С	Допуск к рынку	Счета депо С	Допуск к рынку
Нерезидент из дружественной страны	Нет контроля или контроль любого лица КРОМЕ лиц из недружественной страны и НЕ учитывает права на ценные бумаги	Да	Нерезидентов	Нет	Резидентов
	Нет контроля или контроль любого лица КРОМЕ лиц из недружественной страны и учитывает права на ценные бумаги (Иностранный Номинальный Держатель)			Да	Нерезидентов
	Контроль лица из недружественной страны			Да	Нерезидентов
Нерезидент из НЕдружественной страны	Нет или контроль любого лица кроме лиц из РФ			Да	Нерезидентов
	Контроль лица из РФ (КИК) не учитывает права ценные бумаги			Нет	Резидентов
	Контроль лица из РФ (КИК) и учитывает права на ценные бумаги (Иностранный Номинальный Держатель)			Да	Нерезидентов

Ввиду существенных изменений Московской биржей допуск к торгам будет осуществлен в 2 этапа:

- 1) Допуск дружественных нерезидентов и КИКов - предварительная дата **8 августа 2022**
- 2) Запуск отдельного рынка для недружественных нерезидентов – дата будет сообщена дополнительно

**Решение Совета Директоров Банка России от 24.06.2022 года*

2. Всем находящимся на обслуживании в российской депозитарии и принимаемым на обслуживание российским депозитарием нерезидентам открываются счета депо типа «С», за исключением нерезидентов, которые не являются иностранными кредиторами в соответствии с пунктом 1 Указа № 95, и нерезидентов, которые одновременно отвечают требованиям подпунктов «а» и «б» пункта 12 Указа № 95, при условии, что такие нерезиденты не являются иностранными организациями, осуществляющими учет прав на ценные бумаги.

Этап 1: ДОПУСК КИКов, СОЮЗНЫХ И ДРУЖЕСТВЕННЫХ НЕРЕЗИДЕНТОВ НА ФОНДОВЫЙ И СРОЧНЫЙ РЫНОК

Клиент	Спец метка на РК	Признак к коду клиента	ТКС	«С» рубли	Торги
Резидент РФ*	«N» – Расчетный код используется для учета обеспечения «резидентов и союзных нерезидентов»	Свой	36	нет	Свой-Свой
Союзный нерезидент**					
Дружественный нерезидент и КИК					

*Кроме резидентов юрлиц подконтрольных недружественным нерезидентам

**пользуется правами инвестора-резидента (~из Республики Беларусь)

Допуск к торгам для клиентов на Срочном рынке

- Резиденты РФ (кроме резидентов юрлиц подконтрольных недружественным нерезидентам)
- Союзный нерезидент
- Дружественный нерезидент и КИК

Этап 2: Запуск отдельного сегмента фондового рынка для недружественных нерезидентов

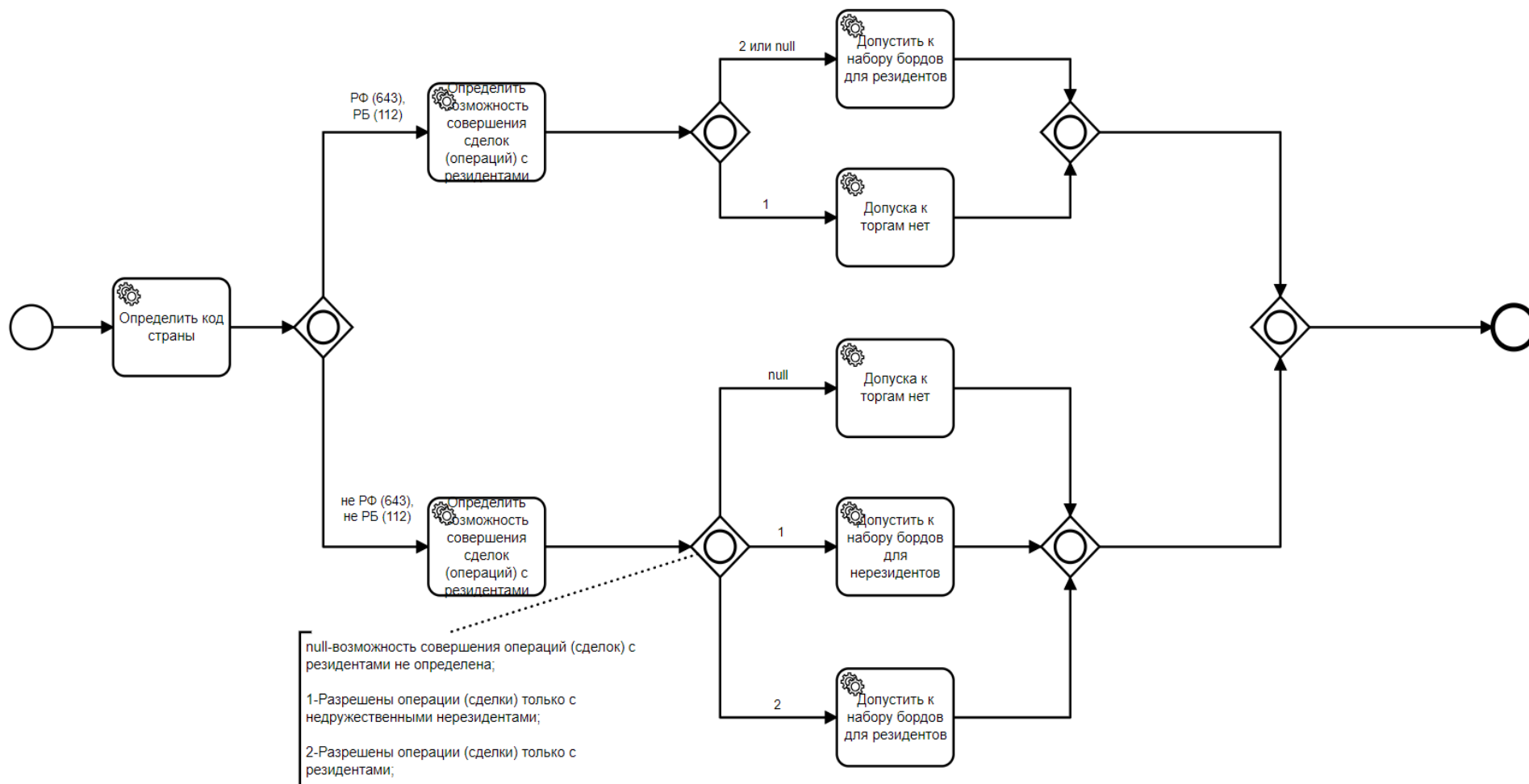
Клиент	Спец метка на РК	Признак к коду клиента	ТКС	«С» рубли	Торги
Дружественный нерезидент подконтрольный недружественному	«Y» – Расчетный код используется для учета обеспечения прочих «нерезидентов»	Чужой	3U	да	Чужой-Чужой
Недружественный нерезидент					

Предварительная схема регистрации клиентов

Для обеспечения дополнительного контроля и защиты для участников торгов вводится дополнительное поле при регистрации клиентов – Trading Restrictions

Предварительный алгоритм работы проверок по указанному полю

Указанный алгоритм работает также и при использовании «субброкерской схемы» – контроль осуществляется по признаку конечного клиента, данные которого указываются при подаче заявки



!!!Ответственность участников торгов/клиринга/депонентов при определении статуса клиента!!!

В соответствии с п. 10 ст. 08.01 Правил Допуска

вся ответственность за актуальность и достоверность информации, предоставленной Участником торгов и содержащей сведения, необходимые для регистрации Клиентов, а также за нарушение Участником торгов порядка предоставления данных сведений полностью лежит на Участнике торгов.

Согласно п.4.17 Правил клиринга в соответствии со статьей 431.2 ГК РФ

....Такое лицо дает также заверения в том, что заключение каких-либо Сделок в рамках Правил клиринга или в связи с ними, как с таким лицом, так и в отношении этого лица (включая, но не ограничиваясь, совершение закрывающих или балансирующих сделок), а также совершение каких-либо иных действий в рамках Правил клиринга как самим этим лицом, так и в отношении этого лица, не приведет ни при каких обстоятельствах к нарушению какого-либо положения законодательства ни в отношении этого лица, ни в отношении какого-либо имущества, являющегося предметом таких сделок. Заверения, указанные в настоящем пункте общей части Правил клиринга, даются лицом, обращающимся за допуском к клиринговому обслуживанию / Участником клиринга / Участником торгов, заключившим договор о ведении клиринговых регистров, каждый из которых может действовать как в своих собственных интересах / за свой счет, так и в интересах / за счет иных лиц – брокер, доверительный управляющий, управляющая компания либо иной статус, предполагающий действие в интересах и/или за счет другого лица, в том числе статус, определяемый в соответствии с применимым личным законом. Указанные заверения имеют существенное значение для сторон Договора об оказании клиринговых услуг / договора о ведении клиринговых регистров....

В соответствии с Порядком взаимодействия Депозитария и Депонентов при реализации условий осуществления депозитарной деятельности НРД

...Направляя в Депозитарий Поручение на списание ценных бумаг с торгового раздела или на зачисление ценных бумаг на торговый раздел, открытый на Счете депо номинального держателя и предназначенный для учета ценных бумаг клиентов депонента, которым в депозитарии Депонента открыт счет депо владельца типа «С», Депонент подтверждает, что в депозитарии Депонента соответствующая операция осуществляется по счетам депо типа «С».

Операции в отношении ценных бумаг, принадлежащих нерезидентам, исполняются с учетом особенностей, приведенных в пункте 3.28. Порядка.

Способы регистрации клиентов/внесения изменений

Передача по API

Будет доступно с момента старта допуска к торгам

Самостоятельная генерация участником xml файла с новым полем и передачей по ЭДО

Будет доступно с момента старта допуска к торгам

Регистрация через ЛКУ

Проводится дополнительный анализ

Приложение

Обращаем внимание: запуск торгов на рынке нерезидентов и его дата будет обсужден отдельно

СЧЕТА ТИПА «С» В НРД И РК НЕРЕЗИДЕНТОВ, ТКС НЕРЕЗИДЕНТОВ В НКЦ

Основной рынок



Рынок недружественного нерезидента



*Клиринговые счета в российских банках /Корреспондентские счета в иностранных банках

Заключение сделок с использованием таких РК возможно только в новых режимах торгов (за исключением Валютного рынка)

НКЦ	Расчетный код РЕЗИДЕНТА	Торгово-клиринговый счет	Денежный счет	Раздел счета ДЕПО	Клиент
		31 раздел (T0) 36 раздел (T+)	L01+.../ S01-.../ D01~...	30420: RUB, USD, EUR...	31 раздел (T0) 36 раздел (T+)
	Расчетный код НЕДРУЖЕСТВЕННОГО НЕРЕЗИДЕНТА (дополняется валютой «RUS»)	Торгово-клиринговый счет	Денежный счет	Раздел счета ДЕПО	Клиент
	3U раздел (T+)	LXX+.../ SXX+.../ DXX+...	30420: RUB, USD, EUR, ..., + RUS	3U раздел	Клиент нерезидент 1 Клиент нерезидент 2

СЧЕТА ТИПА «С» В НРД И РК НЕРЕЗИДЕНТОВ, ТКС НЕРЕЗИДЕНТОВ В НКЦ

СТРУКТУРА СЧЕТОВ

Для счетов депо владельца в НРД

Депонент счета резидент	УК резидент*	Тип допустимых разделов
Да	Да	36 раздел
Нет	Нет	3U раздел
Да	Нет	3U раздел
Нет	Да	3U раздел

Для счетов депо номинального держателя и ДУ в НРД

Депонент счета резидент	УК резидент*	Тип допустимых разделов
Да	Да	3U /36 раздел
Нет (кроме ДУ)	Нет	3U раздел
Да	Нет	3U раздел
Нет (кроме ДУ)	Да	3U раздел

СТРУКТУРА СЧЕТОВ ПО РАЗДЕЛАМ ИСХОДЯ ИЗ ТИПА УК



*Резидент РФ, КИК, Союзные и Дружественные нерезиденты, неподконтрольные недружественным

** Недружественные нерезиденты и иные подконтрольные им



РЕЖИМЫ ТОРГОВ

ФОНДОВЫЙ РЫНОК

ОСНОВНОЙ*

Режим торгов	Валюта
АКЦИИ	RUB
Американские акции	RUB/USD
Облигации (rub)	RUB
Еврооблигации	USD/EUR
РЕПО без ЦК	Все валюты
РЕПО с ЦК	Все валюты
РЕПО с КСУ	Все валюты
РПС	RUB/USD/EUR
Стаканы РЕПО	Все валюты
РЕПО с ЦБ РФ	RUB
Аукцион с ФК	RUB

Комиссия - RUB

НЕРЕЗИДЕНТЫ**

Режим торгов	Валюта
РПС с ЦК	Все валюты +RUS
РЕПО без ЦК	Все валюты +RUS
АКЦИИ	RUB или USD?
Еврооблигации	USD/EUR
Облигации (rub)	RUB или USD?
РЕПО с ЦК	Все валюты (RUS в адресе)
РЕПО с КСУ (ограничение по 1-2 недели)	Все валюты (RUS в адресе)
Американские акции*	USD
Стаканы РЕПО	USD/RUB

Комиссия в валюте расчетов (RUB по сделкам в RUB)

- Проработка тарифной политики
- Доработка технологии

*Резидент РФ, КИК, Союзные и Дружественные нерезиденты, неподконтрольные недружественным

** Недружественные нерезиденты и иные подконтрольные им

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

РЕЗИДЕНТЫ** и НЕРЕЗИДЕНТЫ**

Инструменты	Системный режим торгов	Внесистемный режим торгов
БИРЖЕВОЙ РЫНОК		
Сделки спот, сделки своп, стандартные своп контракты, стандартные поставочные фьючерсы	CETS	CNGD
	CETS	CNGD
Крупные сделки спот на иностранную валюту	SDBP	
Сделки фикс	FIXS	FIXN
Средневзвешенные сделки	WAPS	WAPN
Сделки своп	Аукцион с Банком России AUCB	
ВНЕБИРЖЕВОЙ РЫНОК		
Линки с иностранными провайдерами ликвидности (частичное исполнение)	OTCT	
Линки с иностранными провайдерами ликвидности (заявка Fill or Kill)	OTCF	
Сделки своп с иностранными провайдерами ликвидности, Сделки спот между участниками клиринга - поставщиками и потребителями ликвидности		RFSM
Клиринг ОТС сделок с ЦК (пре-трейд и пост-трейд)		CPCL

Нерезидентам** разрешено заключать сделки только по инструментам не квалифицированным как ПФИ: купля-продажа с расчетами не более T+2, и своп овернайт
С 01.04.2022 покупка иностранной валюты, в том числе за иные валюты (не рубли), юридическими лицами - нерезидентами, являющимися иностранными лицами государств, совершающих недружественные действия ограничена.

Заявление об ограничении ответственности

НЕ ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ В ЧАСТИ В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ ИЛИ ЯПОНИИ.

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Настоящая презентация либо ее копии не могут быть перемещены или перевезены в Соединенные Штаты Америки или на их зависимые и иные территории или прямо или косвенно распространены в Соединенных Штатах Америки или на их зависимых и иных территориях в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 г., с учетом изменений и дополнений (далее - «Закон о ценных бумагах»), за исключением случаев распространения настоящей презентации среди «квалифицированных институциональных покупателей» в значении Правила 144A Закона о ценных бумагах. Любой случай несоблюдения данных ограничений может считаться нарушением законодательства Соединенных Штатов о ценных бумагах. Данная презентация не является офертой или продажей ценных бумаг в Соединенных Штатах. Группа Московской Биржи не зарегистрировала и не намерена регистрировать никакие ценные бумаги в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение ценных бумаг в Соединенных Штатах.
- Настоящая презентация не представляет собой рекламу или публичное предложение ценных бумаг в какой-либо юрисдикции. Данная презентация не предназначена для публичного распространения в какой-либо юрисдикции. Доступ к настоящему документу предназначен только для заинтересованных лиц на том основании, что: (А) если данные лица являются гражданами Соединенного Королевства либо зарегистрированы в Соединенном Королевстве, то они попадают под действие статей 19 и 49 Приказа 2005 г., изданного на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. (Финансовая реклама); или (Б) данные лица находятся за пределами Соединенного Королевства, и в соответствии с действующим законодательством имеют право на получение настоящего документа. Получатели данного документа в юрисдикциях за пределами Соединенного Королевства должны узнать и соблюдать применимые требования законодательства.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
 - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
 - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (б) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
 - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (б) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
 - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
 - способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.