

Торги и Клиринг клиентов нерезидентов и резидентов под контролем с учетом нового регулирования

MOEX

МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

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

История вопроса

До 24.06.2022

После 24.06.2022

с 05.08.2022

Основные регламентирующие документы

- 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 ЦБ
от [08.03.2022](#) (отменено)
от [14.03.2022](#)
от [18.03.2022](#) (отменено)
от 01.04.2022

+ Решение Совета директоров ЦБ от 24.06.2022

+ Указ Президента РФ от 05.08.2022 N 520
+ Информационное письмо об организации торгов для нерезидентов от 08.08.2022 № ИН-018-34/102

Краткое описание

все нерезиденты и дружественные и недружественные работают в рамках контура счетов депо типа С

дружественные нерезиденты, неподконтрольные недружественным выведены из контра счетов депо типа С. С 24.06 открытие счетов депо типа С указанным клиентам не требуется, за исключением тех клиентов кто осуществляет учет прав на ценные бумаги

Введен запрет на совершение операций недружественными нерезидентами и лицами неподконтрольными им с акциями/долям/ вкладами стратегических компаний

Указ Президента РФ №520: основные положения

- запрет до 31.12.2022 на совершение сделок (операций), влекущих за собой прямо и (или) косвенно установление, изменение, прекращение или обременение прав владения, пользования и (или) распоряжения **ценными бумагами российских юридических лиц**, определенных в Указе, при условии, что данные ценные бумаги, принадлежат **иностранным лицам, связанным с иностранными государствами, которые совершают в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия, и лицам, которые находятся под контролем указанных иностранных лиц;**
- указанный запрет установлен **в отношении акций стратегических компаний и их дочерних обществ, пользователей недр, а также российских банков и компаний – участников ТЭК** и пр. из Перечней, утвержденных* Президентом РФ;
- **сделки, заключенные в нарушение Указа, являются ничтожными:** в качестве отдельного последствия ничтожности Указом установлено, что полученные по сделке ценные бумаги не предоставляют их владельцам прав, предусмотренных законодательством РФ.

Вопросы требующие решения для выполнения положений Указа Президента РФ №520:

- Классификация и принципы отнесения к иностранным лицам и подконтрольным им (недружественные лица)
- Формование списка стратегических предприятий

Принципы классификации клиентов в рамках исполнения Указов Президента

Недружественные лица - иностранные лица, связанные с иностранными государствами, которые совершают в отношении российских юридических лиц и физических лиц недружественные действия (в том числе если такие иностранные лица имеют гражданство этих государств, местом их регистрации, местом преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности или местом преимущественного извлечения ими прибыли от деятельности являются эти государства), и лица, которые находятся под контролем¹ указанных иностранных лиц, независимо от места их регистрации или места преимущественного ведения ими хозяйственной деятельности

Методика классификации участников:

- Проводится анализ существующих документов в досье участников [115ФЗ];
- Осуществляется дополнительный запрос документов у участников в целях проведения классификации и дальнейшего типирования участников в соответствии с Указами Президента;

Исключения по Указам до 05.08.2022: под исключение попадают лица, получившие разрешение, или лица, отвечающие* одновременно следующим требованиям:

- они находятся под контролем российских юридических лиц или физических лиц (конечными бенефициарами являются Российская Федерация, российские юридические лица или физические лица), в том числе в случае если этот контроль осуществляется через иностранные юридические лица, связанные с такими иностранными государствами;
- информация о контроле над ними раскрыта российскими юридическими лицами или физическими лицами, названными в подпункте "а" настоящего пункта, налоговым органам Российской Федерации в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

* **Исключение не применимо к Указу 520**

Формирование списка стратегических предприятий

•2. Запрет, установленный пунктом 1 настоящего Указа, распространяется на сделки (операции):

•а) с акциями, составляющими уставные капиталы акционерных обществ, включенных в перечень стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ, утвержденный Указом Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. N 1009 "Об утверждении перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ";

•б) с акциями, долями (вкладами), которые составляют уставные капиталы хозяйственных обществ, в которых акционерные общества, указанные в подпункте "а" настоящего пункта, прямо или косвенно владеют акциями, долями (вкладами);

•в) с долями участия, правами и обязанностями, принадлежащими участникам Соглашения о разделе продукции по проекту "Сахалин-1" (нефтегазоконденсатные месторождения Чайво, Одопту и Аркутун-Дагинское на шельфе острова Сахалин) и Соглашения о разработке и добыче нефти на Харьягинском месторождении на условиях раздела продукции;

•г) с акциями, долями (вкладами), составляющими уставные капиталы хозяйственных обществ, являющихся производителями оборудования для организаций топливно-энергетического комплекса и оказывающих услуги по сервисному обслуживанию и ремонту такого оборудования, хозяйственных обществ, являющихся производителями и поставщиками тепловой и (или) электрической энергии, хозяйственных обществ, осуществляющих переработку нефти, нефтяного сырья и производство продуктов их переработки. Перечень указанных хозяйственных обществ утверждается Президентом Российской Федерации по представлению Правительства Российской Федерации;

•д) с акциями, долями (вкладами), составляющими уставные капиталы российских кредитных организаций, перечень которых утверждается Президентом Российской Федерации по представлению Правительства Российской Федерации, согласованному с Центральным банком Российской Федерации;

•е) с акциями, долями (вкладами), составляющими уставные капиталы хозяйственных обществ - пользователей:

•участков недр, расположенных на территории Российской Федерации и содержащих месторождения углеводородного сырья (с извлекаемыми запасами не менее 20 млн. тонн нефти, не менее 20 млрд. куб. метров природного газа или не менее 35 млн. тонн угля), урана, особо чистого кварцевого сырья, редких земель иттриевой группы, никеля, кобальта, тантала, ниобия, бериллия, меди;

•участков недр, расположенных на территории Российской Федерации и являющихся коренными месторождениями алмазов, коренными (рудными) месторождениями золота, лития, металлов платиновой группы;

•участков недр внутренних морских вод, территориального моря, континентального шельфа Российской Федерации.

→ См. Приложение 1

Работа с эмитентами

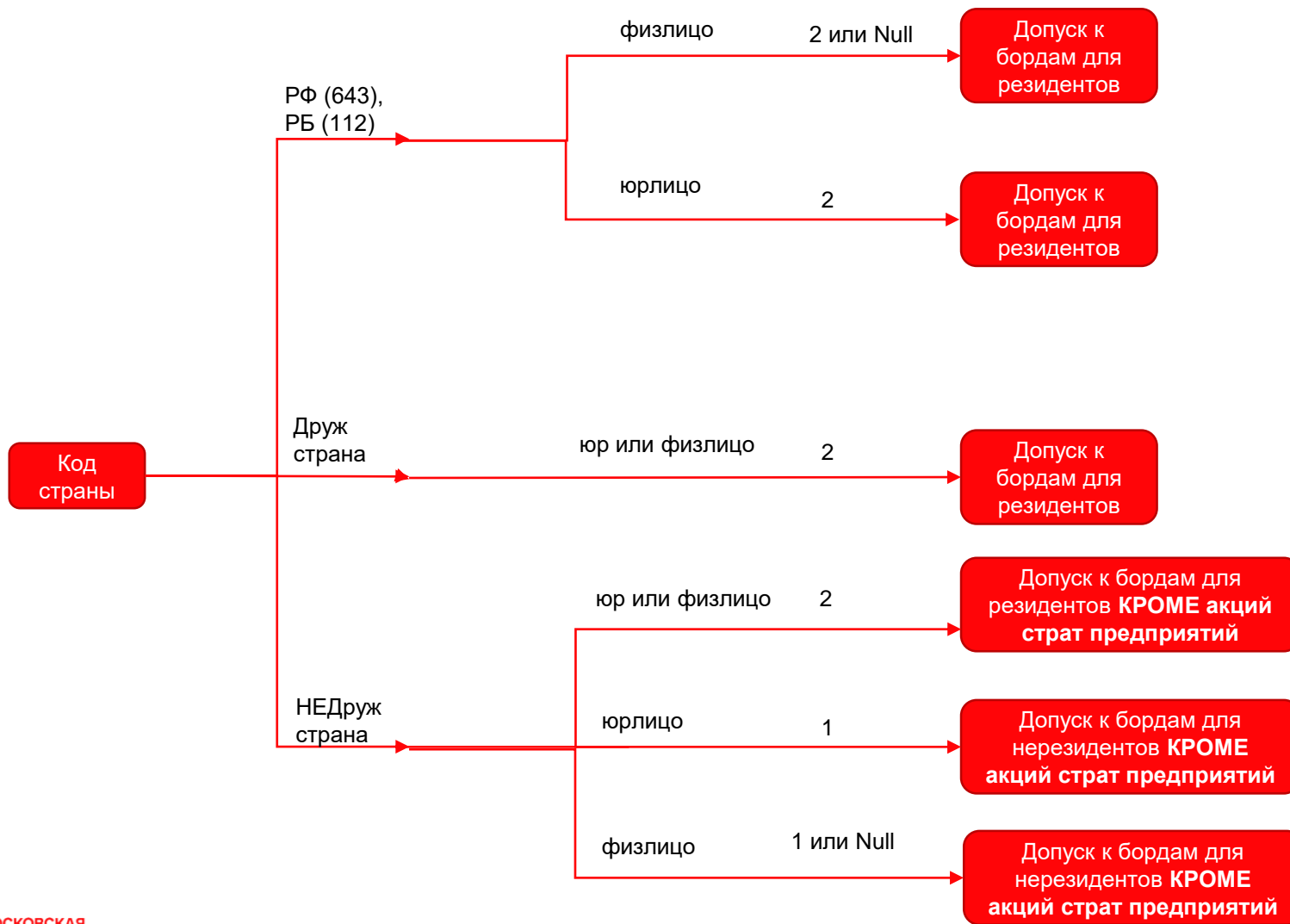
→ Правительство Российской Федерации представляет на утверждение Президента Российской Федерации

Работа с эмитентами

Предварительная схема регистрации клиентов


Для обеспечения дополнительного контроля и защиты для участников торгов вводится дополнительное поле при регистрации клиентов – Trading Restrictions (TRD_REST) (1)

Перечень допустимых соответствий кодов стран, типов лица и значений поля в анкете клиентов УТ



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

Предварительные этапы реализации

- 
- 08.08.2022** ● Допуск дружественных нерезидентов и КИК к торгам на СР
 - 15.08.2022** ● Допуск дружественных нерезидентов и КИК к торгам облигациями
 - 12.09.2022** ● Допуск дружественных нерезидентов к торгам акциями, допуск к сделкам РЕПО/РЕПО с ЦК с акциями и облигациями а также допуск КИКов к торгам акциями с техническим ограничением по списку стратегических предприятий
 - Н/Д** ● Запуск рынка нерезидентов для недружественных нерезидентов с техническим ограничением на сделки по списку стратегических предприятий

Подход к недопущению поставки по срочным контрактам по акциям стратегических предприятий

ASTS ФР

К 12.09.2022 в АСТС ФР будет реализован контроль исполнения требований Указа №520 в отношении клиентского уровня:

- Контроль лиц, на которых распространяется запрет (КИКи)
- Контроль допустимых инструментов (ценных бумаг), с которыми сделки разрешены

Такой контроль осуществляется на стороне АСТС ФР в том числе в отношении сделок поставки при исполнении поставочных инструментов Срочного рынка

Spectra

Если УТ, в т.ч. за счет клиента, выйдут на поставку и АСТС ФР откажет в заключении сделки по причине не выполнения требований Указа №520, то:

- Сделка поставки в АСТС ФР не заключится
- В Spectra будет удержана неустойка с Участника в размере ГО по контракту, по которому не прошла поставка

Помимо этого на данный момент в Spectra уже реализован контроль по допуску к торгам клиентов Участников: торгуют только дружественные нерезиденты и КИКи (на основании предоставленных участниками сведений)

Предварительный список стратегических предприятий

Указ Президента Российской Федерации от 4 августа 2004 г. N 1009 "Об утверждении перечня стратегических предприятий и стратегических акционерных обществ"

TRADE_CODE	ISIN	INSTRUMENT_TYPE	EMITENT_FULL_NAME	INN	LIST_SECTION	Пункт 520 Указа
AFLT	RU0009062285	Акция обыкновенная	Публичное акционерное общество "Аэрофлот – российские авиалинии"	7712040126	Первый уровень	2а
ALRS	RU0007252813	Акция обыкновенная	Акционерная компания "АЛРОСА" (публичное акционерное общество)	1433000147	Первый уровень	2а
FEES	RU000A0JPNN9	Акция обыкновенная	Публичное акционерное общество "Федеральная сетевая компания Единой энергетической системы"	4716016979	Первый уровень	2а
FLOT	RU000A0JXNU8	Акция обыкновенная	Публичное акционерное общество "Современный коммерческий флот"	7702060116	Первый уровень	2а
GAZP	RU0007661625	Акция обыкновенная	Публичное акционерное общество "Газпром"	7736050003	Первый уровень	2а
ROSN	RU000A0J2Q06	Акция обыкновенная	публичное акционерное общество "Нефтяная компания "Роснефть"	7706107510	Первый уровень	2а
TRNFP	RU0009091573	Акция привилегированная	Публичное акционерное общество "Транснефть"	7706061801	Первый уровень	2а
VTBR	RU000A0JP5V6	Акция обыкновенная	Банк ВТБ (публичное акционерное общество)	7702070139	Первый уровень	2а

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

С 8 августа 2022 при регистрации клиентов участников торгов реализовано дополнительное поле TRD_RESTR (Trading Restrictions) обязанность по заполнению которого лежит на участнике торгов и в зависимости от заполнения клиент получит доступ к соответствующему рынку

API онлайн регистрации

xml-файл по ЭДО
(самостоятельная генерация участником xml файла с новым полем и передачей по ЭДО)

Регистрация через ЛКУ