



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Департамент
Клиринга

**Ограничение на перевод
ценных бумаг через Торгово-
клиринговую систему**

Основание введения ограничений

1. Основание введения ограничений - существующие ограничения в действующем законодательстве

*В соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» **учет перехода прав на ценные бумаги осуществляет депозитарий** на основании соответствующей лицензии.*

***Права** по бездокументарной ценной бумаге **переходят** к новому владельцу **с момента внесения** депозитарием/регистратором **соответствующей записи** по его счету депо/лицевому счету.*

***Основанием** для осуществления записей по счетам депо **являются поручения депонентов**, поданные в депозитарий, **либо иные основания, предусмотренные законодательством РФ**, в том числе по итогам клиринга в клиринговой организации на основании поручения, поданного клиринговой организацией в депозитарий.*

Клиринговая деятельность не предусматривает осуществление деятельности по учету и переходу прав на ценные бумаги.

В тех случаях, когда перевод ценных бумаг средствами Торгово-клиринговой системы, приводящий к смене владельца ценных бумаг, происходит не по итогам клиринга, у НКЦ отсутствуют правовые основания давать поручения в НРД или совершать какие-либо иные действия для осуществления перевода ценных бумаг со счета одного владельца на счет другого владельца.

2. Введение ограничений приведет к минимизации рисков, как НКЦ, так и участников клиринга

Вводимые ограничения на подачу запроса на перевод ценных бумаг между торговыми разделами

Подача запроса на перевод ценных бумаг между торговыми разделами

(через Торгово-клиринговую систему фондового рынка):



разрешается:

- ✓ между торговыми разделами Участника клиринга, открытыми в рамках одного счета депо
- ✓ между торговыми разделами Участника клиринга, открытыми к разным счетам депо владельца
- ✓ между торговыми разделами Участника клиринга, совершаемые НКЦ в целях урегулирования неисполненных обязательств



запрещается:

- ✗ в отношении всех переводов ценных бумаг между торговыми разделами, приводящим к смене владельца ценных бумаг, за исключением вышеуказанных

Переводы с участием субсчетов депо

1. Перевод ценных бумаг на/с субсчета депо для учета взносов в Гарантийные фонды/Обеспечение под стресс:

- осуществляется только с/на торговый раздел счета депо владельца Участника клиринга (действующее ограничение)

2. Перевод ценных бумаг с/на субсчета депо имущественного пула

- в настоящее время осуществляется с учетом одного из ограничений, установленных с помощью *Заявления об ограничении Торгово-клиринговых счетов для внесения и выдачи имущества:*

для всех типов ТКС (*) : только на/с торговый раздел, входящий в состав соответствующего ТКС Т+, указанного в *Заявлении на регистрацию ТКС имущественного пула*, или

для клиентских ТКС и ТКС ДУ: только на/с торговый раздел, входящий в состав соответствующего клиентского ТКС Т+ / ТКС Т+ ДУ, указанного *Заявлении на регистрацию ТКС имущественного пула*. При этом для собственных ТКС перевод ценных бумаг возможен с любых собственных ТКС Т+ и ТКС Т0 на любые собственные ТКС имущественного пула.

* - данное ограничение будет установлено в качестве правила по умолчанию после внесения соответствующих изменений в Правила клиринга НКЦ

Альтернативные возможности по переводу ценных бумаг

Для осуществления перевода ценных бумаг по торговым разделам (как запрещенным через ТКС, так и любым другим) Участники клиринга могут воспользоваться:



возможностью подачи депозитарных поручений в НРД



возможностью заключения сделки РПС (с ЦК или без ЦК) на фондовом рынке Московской Биржи