**Перечень изменений, вносимых в Базовый стандарт**

**совершения брокером операций на финансовом рынке,**

**с описанием причин внесения изменений**

В целях повышения уровня защиты прав и законных интересов инвесторов представляется необходимым уточнить правила использования брокером в своих интересах ценных бумаг клиентов. Для этого предлагается внести в Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке (далее – Базовый стандарт) следующие изменения.

Действующая редакция пункта 3.4 Базового стандарта предусматривает обязанность брокера в случае, если по условиям договоров с клиентами, не предоставившими брокеру права использования их денежных средств в интересах брокера, указанные денежные средства зачисляются на клиринговый счет клиринговой организации, на специальный брокерский счет другого брокера или на счет брокера - кредитной организации по договору о брокерском обслуживании, требовать от указанных лиц обособленного учета этих средств от денежных средств клиентов, предоставивших брокеру право их использования в интересах брокера, на соответствующих счетах или регистрах (если применимо), открываемых брокеру указанными лицами.

Предлагается распространить указанное требование и на ценные бумаги клиентов, а также заменить обязанность брокера требовать сегрегации активов от третьих лиц на обязанность брокера обеспечить такую сегрегацию. Для этого предлагается изменить нумерацию пункта 3.4 и изложить его в следующей редакции:

«3.3. Брокер, не являющийся кредитной организацией, должен обеспечить обособленный учет клиринговой организацией, другим брокером, иностранной финансовой организацией денежных средств и ценных бумаг следующих клиентов:

1) клиентов, предоставивших брокеру право использования денежных средств и ценных бумаг в интересах брокера;

2) клиентов, не предоставивших брокеру право использования денежных средств и (или) ценных бумаг в интересах брокера, и которым не предоставляются услуги по совершению сделок, предусмотренных пунктом 3.41 Базового стандарта;

3) каждого клиента, не предоставившего брокеру право использования денежных средств и (или) ценных бумаг в интересах брокера, и в отношении которого брокер не применяет ограничений по предоставлению услуг, предусмотренных пунктом 3.41 Базового стандарта».

Предлагается, дополнить Базовый стандарт аналогичным требованием к брокерам, являющимся кредитными организациями:

«3.4. Брокер, являющийся кредитной организацией, должен обеспечить обособленный учет клиринговой организацией, другим брокером, иностранной финансовой организацией денежных средств и ценных бумаг следующих клиентов:

1) клиентов, предоставивших брокеру право использования ценных бумаг в интересах брокера;

2) клиентов, не предоставивших брокеру право использования ценных бумаг в интересах брокера, и которым не предоставляются услуги по совершению сделок, предусмотренных пунктом 3.41 Базового стандарта;

3) каждого клиента, не предоставившего брокеру право использования ценных бумаг в интересах брокера, и в отношении которого брокер не применяет ограничений по предоставлению услуг, предусмотренных пунктом 3.41 Базового стандарта».

В целях недопущения возникновения возможности исполнения обязательств одних клиентов за счет других клиентов в случае, когда клиенты не предоставили брокеру право использования своих денежных средств и ценных бумаг в интересах брокера, также предлагается запретить брокеру исполнение поручений таких клиентов на совершение маржинальных и необеспеченных сделок, сделок своп с иностранной валютой, а также на заключение договоров репо и договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Для этого предлагается дополнить Базовый стандарт новым пунктом 3.41 следующего содержания:

«3.41 Не допускается предоставление брокером клиентам, денежные средства и ценные бумаги которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте 2 пункта 3.3 или подпункте 2 пункта 3.4 Базового стандарта, услуг по совершению следующих сделок:

1) сделок (в том числе указанных в подпунктах 2 - 4 настоящего пункта), влекущих возникновение или увеличение в абсолютном выражении непокрытой и (или) временно непокрытой позиции по какому-либо имуществу, входящему в состав портфеля клиента, за исключением случаев возникновения или увеличения в абсолютном выражении указанной непокрытой и (или) временно непокрытой позиции исключительно в результате возникновения обязательств клиента по уплате комиссий и компенсации расходов, связанных с заключением и (или) исполнением сделок. При этом при определении в целях данного пункта значения плановой позиции по соответствующему имуществу для установления факта наличия или отсутствия непокрытой и (или) временно непокрытой позиции в случае заключения соответствующих сделок брокером не принимается в состав портфеля клиента имущество, являющееся предметом обязательства, стороной по которому не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, либо сам брокер;

2) договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, за исключением договоров, предусматривающих право клиента или брокера, действующего за его счет, требовать от другой стороны передачи ценных бумаг, валюты либо требовать уплаты денежных сумм в зависимости от изменения цен на товары, ценные бумаги, изменения курса соответствующей валюты, величины процентных ставок или от изменения значений, рассчитываемых на основании одного или совокупности указанных показателей, и обязанность такого клиента или брокера, действующего за его счет, уплатить другой стороне твердую денежную сумму;

3) сделок своп с иностранной валютой, за исключением сделок своп, стороной по которым является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, или сам брокер;

4) договоров репо, за исключением договоров репо, стороной по которым является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, или сам брокер».

Дополнительно устанавливается обязанность брокера обеспечить возврат использованных брокером для исполнения собственных обязательств и (или) обязательств из сделок, подлежащих исполнению за счет других клиентов брокера, денежных средств и (или) ценных бумаг клиентов брокера, не предоставивших право их использования в интересах брокера, либо возместить клиенту убытки. Для этого предлагается дополнить Базовый стандарт новым пунктом 3.6 следующего содержания:

«3.6. В случае если денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, не предоставившего брокеру права их использования в интересах брокера, были использованы брокером для исполнения собственных обязательств и (или) обязательств из сделок, подлежащих исполнению за счет других его клиентов, брокер обязан не позднее одного рабочего дня с даты использования денежных средств и (или) ценных бумаг клиента для исполнения собственных обязательств брокера и (или) обязательств из сделок, подлежащих исполнению за счет других его клиентов, обеспечить зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на счета, на которых в соответствии подпунктами 2 – 3 пункта 3.3 или подпунктами 2 – 3 пункта 3.4 Базового стандарта учитываются средства клиента брокера, средства которого были использованы брокером для исполнения собственных обязательств и (или) обязательств из сделок, подлежащих исполнению за счет других клиентов. В случае невозможности зачисления ценных бумаг клиенту брокер обязан возместить клиенту убытки в указанный выше срок».

В связи с добавлением нового пункта предлагается изменить нумерацию действующих пунктов 3.6 – 3.7 на 3.7 – 3.8 и распространить их действие только на общие счета, на которых учитываются активы клиентов, не предоставивших право брокеру использования денежных средств и ценных бумаг в его интресах. Для этого предлагается изложить пункты 3.7 и 3.8 в следующей редакции:

«3.7. Объединение денежных средств клиентов на обособленном счете, указанном в подпункте 2 пункта 3.3 или подпункте 2 пункта 3.4 Базового стандарта, а также использование их в качестве клирингового обеспечения обязательств клиентов, денежные средства которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте 2 пункта 3.3 или подпункте 2 пункта 3.4 Базового стандарта, не является использованием денежных средств в интересах брокера, если денежных средств каждого клиента, объединенных таким образом с денежными средствами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом денежных средств, которые должны поступить клиенту, либо должны быть уплачены клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам.

3.8. Объединение ценных бумаг клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, указанном в подпункте 2 пункта 3.3 или подпункте 2 пункта 3.4 Базового стандарта, а также использование их в качестве клирингового обеспечения обязательств клиентов, ценные бумаги которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте 2 пункта 3.3 или подпункте 2 пункта 3.4 Базового стандарта, не является использованием ценных бумаг в интересах брокера, если ценных бумаг каждого клиента, объединенных таким образом с ценными бумагами других клиентов, достаточно для исполнения обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента, с учетом ценных бумаг, которые должны поступить клиенту, либо должны быть переданы клиентом по ранее совершенным, но еще не исполненным сделкам».

Повышение уровня информирования клиентов о рисках

Поскольку большая часть требований, связанных с информированием клиентов и лиц, намеренных заключить договор о брокерском обслуживании, устанавливается Базовыми стандартами защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, предлагается перенести пункт 3.3 действующей редакции Базового стандарта, устанавливающий обязанность брокера при заключении договора, предусматривающего право брокера использовать в своих интересах денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, либо при внесении в указанный договор изменений, предусматривающих указанное право, информировать клиента о возникающих в связи с этим рисках, в Базовый стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц - получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров.

Предлагается установить срок вступления в силу новой редакции Базового стандарта с учетом вышеуказанных изменений с 1 июля 2023 года.