**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.

1. 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. Кроме того, представляется целесообразным разделить на разные пункты требования, установленные для брокеров, являющихся кредитными организациями и не являющихся кредитными организациями. Для этого предлагается:

1) изложить пункт 3.4 в следующей редакции:

«3.4. 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 3.6 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 3.6 Базового стандарта»;

2) дополнить Базовый стандарт новым пунктом 3.5 в следующей редакции:

«3.5. 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 3.6 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 3.6 Базового стандарта».

2. 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 3.6 следующего содержания:

«3.6. Не допускается предоставление брокером клиентам, денежные средства и ценные бумаги которых совместно учитываются на обособленном счете, указанном в подпункте 2 пункта 3.4 или подпункте 2 пункта 3.5 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) не являющихся производными финансовыми инструментами 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».

3. 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 3.8 следующего содержания:

«3.8. 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 активов обеспечить зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на счета, на которых в соответствии подпунктами 2 – 3 пункта 3.4 или подпунктами 2 – 3 пункта 3.5 Базового стандарта учитывались активы клиента брокера, которые 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».

4. В связи с вышеуказанными изменениями и добавлением новых пунктов предлагается соответствующим образом изменить нумерацию пунктов базового стандарта, а также уточнить содержание пунктов 3.6 и 3.7 (в новой нумерации – 3.9 – 3.10) Базового стандарта, распространив 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 указанные пункты в следующей редакции:

«3.9. Объединение денежных средств клиентов на обособленном счете, указанном в подпункте 2 пункта 3.4 или подпункте 2 пункта 3.5 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 3.4 или подпункте 2 пункта 3.5 Базового стандарта, не является использованием денежных средств в интересах брокера при условии соблюдения требований, установленных пунктом 3.6 Базового стандарта.

3.10. Объединение ценных бумаг клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, указанном в подпункте 2 пункта 3.4 или подпункте 2 пункта 3.5 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 3.4 или подпункте 2 пункта 3.5 Базового стандарта, не является использованием ценных бумаг в интересах брокера при условии соблюдения требований, установленных пунктом 3.6 Базового стандарта».

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