

Утверждена
Приказом Президента,
Председателя Правления
№ 37-од от 21 мая 2018 г.

Политика совершения торговых
операций брокером
за счет клиентов
ООО «Морган Стэнли Банк»

Москва

2018

Title	Политика совершения торговых операций брокером за счет клиентов
Effective Date	01 июня 2018
Owner	Руководитель Службы внутреннего контроля
Approver	Президент, Председатель Правления
Contact Information	Служба внутреннего контроля
Intranet Location	Mwrepository

Оглавление

1. Краткое содержание	3
2. Условия и порядок исполнения поручений клиентов	3
3. Условия и порядок использования денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Брокера .	6
4. Справочная информация.....	6

1. Краткое содержание

1.1. Настоящая политика устанавливает условия и порядок совершения следующих операций на финансовом рынке, подлежащих стандартизации при осуществлении брокерской деятельности, включая операции с ценными бумагами и денежными средствами (в том числе иностранной валютой):

- а) исполнение поручений клиентов;
- б) использование денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Брокера.

1.2. Применимое законодательство. Настоящая политика разработана на основе базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России и вступающим в силу 1 июня 2018 г. (далее «Базовый стандарт»).

2. Условия и порядок исполнения поручений клиентов

2.1. Брокер исполняет поручение клиента при соблюдении одновременно следующих условий:

- а) поручение подано способом, установленным договором о брокерском обслуживании;
- б) поручение содержит все существенные условия, установленные договором о брокерском обслуживании, а также содержит обязательные реквизиты и/или соответствует установленной форме, если такие реквизиты и/или форма предусмотрены договором о брокерском обслуживании;
- в) наступил срок и (или) условие исполнения поручения, если поручение содержит срок и (или) условие его исполнения;
- г) отсутствуют основания для отказа в приеме и (или) исполнении поручения, если такие основания установлены законодательством Российской Федерации, в том числе нормативными актами Банка России, Базовым стандартом и (или) договором о брокерском обслуживании.

2.2. Брокер, за исключением случаев, указанных в пункте 2.4 настоящей Политики, на основании информации, предусмотренной пунктом 2.3 настоящей Политики, и руководствуясь критериями, указанными в пункте 2.5 настоящей Политики (при наличии), принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет клиента, в том числе при закрытии позиций клиента, на лучших условиях в соответствии с условиями поручения и договором о брокерском обслуживании (далее – «Лучшие условия совершения торговой операции»).

2.3. Совершение торговых операций на лучших условиях предполагает принятие Брокером во внимание следующей информации:

- а) цены сделки;
- б) расходов, связанных с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- в) срока исполнения поручения;
- г) возможности исполнения поручения в полном объеме;
- д) рисков неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- е) периода времени, в который должна быть совершена сделка;
- ж) иной информации, имеющей значение для клиента.

2.4. Требования, установленные пунктами 2.2 и 2.3 настоящей Политики, не распространяются на случаи, когда клиент поручил Банку сделать третьему лицу предложение на совершение торговой операции с указанием цены и (или) иных условий, которые Банк в соответствии с условиями договора о брокерском обслуживании не вправе изменять, либо принять конкретное предложение третьего лица на совершение сделки по указанной в нем цене и (или) на указанных в нем иных условиях.

2.5. Банком устанавливаются следующие критерии определения приоритетности информации, указанной в пункте 2.3 настоящей Политики:

- а) категория клиента
 - Квалифицированный инвестор в силу закона,
 - Инвестор, признанный квалифицированным,
 - Неквалифицированный инвестор.
- б) существо поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
 - Дату заключения сделки
 - Количество финансовых инструментов

- Цена финансового инструмента
- Валюта финансового инструмента
- Направление поручения
- Тип поручения
- Время поручения

в) характеристика финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;

- Идентификатор финансового инструмента
- RIC (Reuters Instrument Code) код финансового инструмента

г) торговые характеристики места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение.

- Место исполнения поручения: наименование биржи или внебиржевой рынок

2.6. Служба внутреннего контроля Банка размещает на официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" настоящую Политику.

2.7. В случае если интересы клиента или иные обстоятельства вынуждают Брокера отступить от принципа совершения торговых операций на Лучших условиях, Брокер по требованию клиента, саморегулируемой организации, членом которой он является, обязан предоставить объяснения своих действий и подтвердить указанные обстоятельства.

2.8. Требование пункта 2.2 настоящей Политики считается исполненным, в случае если:

а) поручение было исполнено на торгах организатора торговли на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг и (или) иностранной валюты и (или) заявок на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, по наилучшим из указанных в них ценам при том, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам; и

б) из существа поручения, договора о брокерском обслуживании или характеристик финансового инструмента, в отношении которого было дано поручение, следовала обязанность Брокера исполнить это поручение не иначе как на торгах указанного организатора торговли.

2.9. Брокер не принимает к исполнению длящиеся поручения, не содержащие конкретных указаний клиента и фактически направленные на осуществление Брокером управления имуществом клиента.

2.10. Длящееся поручение на предоставление Брокером за счет клиента займа ценных бумаг (или на совершение аналогичных по их экономическому содержанию сделок) допускается при условии, что Брокер одновременно выступает стороной по такой сделке,

действуя за счет заемщика, либо принимает на себя ручательство за исполнение заемщиком такой сделки.

3. Условия и порядок использования денежных средств и ценных бумаг клиентов в интересах Брокера

3.1. Банк не использует ценные бумаги клиента в интересах Банка.

3.2. Условия и порядок использования в интересах Брокера денежных средств клиентов, установленные Базовым стандартом, не распространяются ООО «Морган Стэнли Банк», так как Банк является кредитной организацией.

3.3. 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, Брокер требует 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.

3.4. Объединение денежных средств клиентов на счетах и регистрах, предусмотренных в пункте 3.3 настоящей Политики 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.

3.5. Объединение ценных бумаг клиентов на торговом счете (субсчете) депо номинального держателя, а также использования их в качестве клирингового обеспечения 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.

4. Справочная информация

4.1. Настоящая Политика вступает в силу с 1 июня 2018 года.

4.2. Изменения и дополнения в настоящую Политику осуществляются на основании приказа Президента, Председателя Правления Банка.

4.3. При намерении Банка заключить договор, предусматривающий право Банка использовать в своих интересах ценные бумаги клиентов, настоящая Политика подлежит

пересмотру до заключения соответствующих договоров, а Операционное управление обязано ознакомить клиентов, заключающих договоры о брокерском обслуживании с Банком, предусматривающих право Банка использовать в своих интересах ценные бумаги клиентов, с рисками, связанными с использованием Брокером в своих интересах ценных бумаг клиентов.

4.4. Словарь терминов

В настоящей Политике используются следующие термины и определения:

Поручение - указание клиента Брокеру совершить одну или несколько сделок с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании.

Длящееся поручение - поручение, предусматривающее возможность неоднократного его исполнения при наступлении условий, предусмотренных поручением (договором о брокерском обслуживании).

Торговая операция - совершение сделки с имуществом клиента в соответствии с договором о брокерском обслуживании.

Закрытие позиции клиента - сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером, в том числе на основании длящегося поручения, в целях погашения задолженности клиента по маржинальным сделкам, прекращения обязательств по иным сделкам, совершенным за счет этого клиента, или снижения рисков по производным финансовым инструментам. К закрытию позиции не относится перенос позиции.

Перенос позиции - сделки, совершаемые в целях прекращения обязательств по сделкам с ближайшим сроком исполнения и возникновения новых обязательств с тем же предметом, но более поздним сроком исполнения.

Использование денежных средств и (или) ценных бумаг клиента в интересах Брокера - зачисление денежных средств и (или) ценных бумаг на собственный счет Брокера, либо использование их для обеспечения исполнения и (или) для исполнения Брокером собственных обязательств и (или) обязательств, подлежащих исполнению за счет других его клиентов.

Брокер или Банк – ООО «Морган Стэнли Банк».