

Особенности проведения операций с иностранными ценными бумагами, обращающимися на нескольких рынках

Иностранные ценные бумаги, обращающиеся на нескольких рынках (multi listed securities) представляют собой иностранные ценные бумаги, которые имеют один код ISIN и несколько депозитарных кодов (common codes), соответствующих рынкам, на которых они обращаются. Ценные бумаги, учитываемые в иностранном депозитарии эмитента, считаются ценными бумагами основной линии (home market securities), а ценные бумаги, учитываемые в других иностранных депозитариях, - ценными бумагами локальной линии (remote market securities).

При этом НРД обеспечивает автоматический сервис по замене локальных линий (remote) на основные линии (realignment), по тем линиям, по которым это предусмотрено Правилами соответствующего иностранного депозитария.

Режим счета НРД в Euroclear Bank предполагает автоматическую замену (автоматический realignment) ценных бумаг remote линий на ценные бумаги основной линии два раза в течение операционного дня, при этом зачисление ценных бумаг основной линии на счет НРД может осуществляться Euroclear Bank в течение нескольких операционных дней. Realignment из remote линий ценной бумаги в основную линию производится по счету депо депонента на основании служебного поручения НРД. При получении сообщения Euroclear Bank о начале процедуры realignment ценные бумаги переводятся на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» (код типа раздела - R1), за исключением ценных бумаг, находящихся на разделах «Ценные бумаги на индивидуальном счете в EUROCLEAR BANK». По результатам перевода ценных бумаг на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» депонентам предоставляется отчет по форме MS101.

Также режим счета НРД в Euroclear Bank предполагает, что в случае необходимости Euroclear Bank производит realignment под списание ценных бумаг (тип операции 36). Realignment под списание ценных бумаг производится по счету депо депонента на основании служебного поручения НРД. При получении сообщения Euroclear Bank о начале процедуры realignment ценные бумаги переводятся на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» (код типа раздела - R1), за исключением ценных бумаг, находящихся на разделах «Ценные бумаги на индивидуальном счете в EUROCLEAR BANK». По результатам перевода ценных бумаг на раздел «Замена иностранных ц.б. (автоматический realignment)» депонентам предоставляется отчет по форме MS101.

При проведении операций с ценными бумагами, обращающимися на нескольких локальных рынках, необходимо учитывать, что при переводе таких ценных бумаг не из основного места хранения в учете иностранного депозитария, время на обработку поручения увеличивается как на стороне иностранного депозитария, так и на стороне НРД. Realignment может занять от нескольких дней до нескольких недель.

Особенности проведения операций представлены в таблице:

Таблица 1.

	Тип операции	Код операции 36	Код операции 37
1	Списание на счет контрагента в Euroclear Bank или зачисление со счета контрагента в Euroclear Bank	Допустимы поручения с указанием основной линии. ¹	Без особенностей.
2	«Мост» Euroclear Bank – Clearstream Banking	Допустимы поручения с указанием основной линии.	
3	Локальные рынки:		
	А) ВИС места расчетов ценной бумаги ² соответствует месту расчетов в поручении ³	Допустимы поручения с указанием основной линии. ⁴	Без особенностей.
	Б) ВИС места расчетов ценной бумаги не соответствует месту расчетов в поручении ⁵	Допустимы поручения с указанием основной линии, но с обязательным указанием кода параметра DOMESTIC. ⁶	Требуется указание кода параметра DOMESTIC

Также при внебиржевых операциях с вышеперечисленными ценными бумагами следует учитывать следующие особенности:

- 1) Не допускается подача поручений с 36 и 37 кодом операции с местом расчетов «Мост» Euroclear Bank – Clearstream Banking с указанием remote линий, по такому поручению будет направлен отказ депоненту.
- 2) Не допускается подача поручений с 10, 20, 16, 16/1, 19/0 и 19/1 кодом операции с указанием remote линий.
- 3) В случае если Euroclear Bank исполняет поручение НРД иной линией ценной бумаги того же ISIN, чем указано в поручении, НРД также исполняет поручение клиента иной линией того же ISIN, чем указано в поручении. В подтверждении об исполнении поручения клиенту от НРД указывается код ценной бумаги, соответствующий той линии, которую указал Euroclear Bank в отчете об исполнении.
- 4) В случае отправки поручения с вышеперечисленными ценными бумагами по системе SWIFT, не допускается указание только ISIN кода, необходимо указывать депозитарный код ценной бумаги согласно [Спецификациям форматов сообщений](#).
- 5) При подаче Депонентом инструкций на участие в корпоративном действии, предполагающем ограничения в распоряжении ценными бумагами и/или списание ценных бумаг со счета депо Депонента, в отношении ценных бумаг, обращающихся на локальных рынках, по которым допускается автоматическая замена (автоматический realignment) ценных бумаг локальной линии (remote market securities) на ценные бумаги основной линии (home market securities) в период проведения автоматической замены ценных бумаг могут возникнуть временные ограничения на участие в таком корпоративном действии.

¹ По поручениям с указанием remote линии депоненту направляется отказ исполнения поручения за исключением случаев, когда невозможен realignment из remote линии в основную линию.

² ВИС места расчетов ценной бумаги представлен в таблице 1.

³ Места расчетов представлены в таблице https://www.nsd.ru/ru/services/nonmarket/place_cost/

⁴ По поручениям с указанием remote линии депоненту направляется отказ исполнения поручения за исключением случаев, когда невозможен realignment из remote линии в основную линию.

⁵ Следует принимать во внимание, что сроки исполнения могут быть увеличены на сроки исполнения необходимого realignment.

⁶ По поручениям с указанием remote линии депоненту направляется отказ исполнения поручения за исключением случаев, когда невозможен realignment из remote линии в основную линию.

В НРД учет ведется по каждой линии ценной бумаги отдельно. В анкетах таких ценных бумаг отмечается признак «Признак бумаги, обращающейся на нескольких рынках». У основной линии проставляется признак основного рынка. Пример разделения ценной бумаги по линиям в учете НРД представлен в таблице 2¹.

Таблица 2.

ISIN	Деп. код НРД	Короткое наименование выпуска	ВIC места расчетов ценной бумаги	Признак основного рынка	Код ц.б. на торговой площадке ²
US0231351067	019546225	Amazon.com, Inc. ORD SHS REMOTE DE	DAKVDEFFXXX		
US0231351067	221620712	Amazon.com, Inc._ORD SHS REMOTE GB	CRSTGB22XXX		
US0231351067	US0231351067	Amazon.com, Inc._ORD SHS	DTCYUS33XXX	Да	AMZN-RM

¹ Актуальная информация о multi listed securities доступна в <https://nsddata.ru/ru>

² Актуальная информация о торгуемых ценных бумагах доступна на сайте Московской Биржи