



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

РЕПО В КЛИРИНГЕ НРД С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ КОРРЕСПОНДЕНТСКИХ СЧЕТОВ В БАНКЕ РОССИИ

РЕПО В ДЕНЬГАХ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА

РЕПО В ДЕНЬГАХ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА – расчеты на условиях DVP по корсчетам (субсчетам), открытым в Банке России, по сделкам РЕПО

ЦЕЛЬ ВНЕДРЕНИЯ РАСЧЕТОВ В ДЕНЬГАХ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА:

- Расширить возможности клиентов в клиринге НРД
- Снизить риски, принимаемые при завершении расчетов в деньгах коммерческих банков
- Использование преимуществ корреспондентских счетов:
 - при необходимости пользоваться внутрисуточными и овернайт кредитами Банка России
 - использовать основной источник ликвидности

ПОТЕНЦИАЛЬНЫЕ ПОЛЬЗОВАТЕЛИ:

кредитные организации и брокеры - участники клиринга НРД

ПРЕИМУЩЕСТВА ДЛЯ УЧАСТНИКОВ

- Сохраняются основные преимущества расчетов на условиях DVP
- Повышение скорости расчетов: нет необходимости переводить денежные средства на счета в НРД
- Возможность проведения расчетов как между счетами контрагентов, открытыми в Банке России, так и между счетами контрагентов, один из которых открыт в Банке России, а другой – в НРД

МОДЕЛИ И РАСПИСАНИЕ РАСЧЕТОВ РЕПО

Модель DVP		Расписание
DVP 1	Расчеты осуществляются отдельно по каждой сделке	11:00 – 19:30
DVP 3	Расчеты осуществляются с неттированием обязательств по денежным средствам и ценным бумагам	Клиринговые сеансы: 12:00, 14:00, 16:00, 19:40

СХЕМА ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ ПО МОДЕЛИ DVP-1

1. Участники клиринга (или клиенты участников клиринга) устанавливают лимиты* на НРД в нормативно-справочной информации (далее – НСИ) платежной системы Банка России (далее – ПС БР) и направляют клиринговые поручения в НРД.

2. При наличии достаточного количества ценных бумаг у получателя денежных средств НРД направляет инкассовое поручение в Банк России к корсчету (субсчету) кредитной организации – плательщика**.

3. В ПС БР исполняется инкассовое поручение***, о чем НРД извещается путем направления извещения об исполнении инкассового поручения.

4. БР информирует участника о списании денежных средств путем направления исполненного распоряжения.

5. НРД зачисляет денежные средства на корсчета в БР (или НРД, если сторона по сделке – получатель денежных средств использует денежный счет в НРД) согласно рассчитанным требованиям или обязательствам сторон. НРД осуществляет списание и зачисление ценных бумаг и подтверждает участникам исполнение клиринговых поручений.

*Клиент устанавливает лимит на НРД как уполномоченного составителя требований в НСИ платежной системы Банка России. НРД не контролирует размеры установленных участником лимитов

**При указании КО-плательщиком денежных средств корреспондентского счета в качестве платежных реквизитов по клирингу

*** В случае недостаточности средств на корсчете плательщика БР направляет в НРД соответствующее сообщение, и НРД формирует отчет участникам клиринга о недостаточности денежных средств.

НРД самостоятельно отзывает неисполненные инкассовые поручения в конце операционного дня.



СХЕМА ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ ПО МОДЕЛИ DVR-3

1. Участники клиринга (или клиенты участников клиринга) устанавливают в НСИ ПС БР лимит на НРД (лимит общей суммы требований уполномоченного составителя требований) и направляют клиринговые поручения в НРД.

2. НРД направляет в ПС БР запрос о резервировании денежных средств на корсчете клиента - плательщика на **нетто-сумму денежных обязательств*** участника по репо (поручения 19/4, 19/5), отвечающих требованиям включения в клиринговый пул.

3. БР направляет в НРД подтверждение** о выполнении резервирования с указанием суммы, фактически зарезервированной на корсчете участника в ПС БР из расчета текущей доступной ликвидности (с учетом кредитов БР) и с учетом лимита, установленного участником клиринга на НРД в НСИ ПС БР.

4. БР информирует участника об успешном резервировании**. Зарезервированная сумма не используется в ПС БР для исполнения других распоряжений по корсчету за исключением случая поступления в Банк России документа об аресте денежных средств на корсчете.

5. По итогам клиринга НРД направляет в ПС БР инкассовое поручение** для исполнения за счет зарезервированных денежных средств в сумме, необходимой для расчета клиринговых поручений в сеансе. С оставшейся суммы денежных средств на корсчетах участников снимается резервирование. При формировании нулевой либо кредитовой нетто-позиции, НРД направляет запрос об отмене резервирования, в результате которого резервирование отменяется.

6. В платежной системе Банка России исполняется инкассовое поручение за счет зарезервированных денежных средств**, о чем НРД извещается путем направления извещения об исполнении инкассового поручения. БР информирует участника о списании денежных средств путем направления исполненного распоряжения.

7. НРД зачисляет денежные средства на корсчета в Банке России клиентов - получателей средств (или НРД, если сторона по сделке-получатель денежных средств использует денежный счет в НРД) согласно рассчитанным требованиям или обязательствам сторон по итогам клирингового сеанса.

8. НРД осуществляет списание и зачисление ценных бумаг по итогам клирингового сеанса и подтверждает участникам исполнение клиринговых поручений.



*Нетто-сумма резервируется на время обработки сеанса.

**В случае если по итогам подсчета нетто-требований и нетто-обязательств в клиринге денежные средства не требуются или их недостаточно, НРД направляет запрос об отмене резервирования и не направляет инкассовое поручение в ПС БР.

КАК ПОДКЛЮЧИТЬСЯ

КЛИЕНТАМ НРД – УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА НЕОБХОДИМО:

1. Проверить, что расчеты с использованием **корреспондентских счетов в Банке России** предусмотрены договорными отношениями с Вашими контрагентами и нормативными документами.
2. Заключить с Банком России дополнительное соглашение к договору корсчета о возможности списания денежных средств на основании распоряжения НРД, а также резервирования денежных средств на корсчете на основании запроса НРД;
3. Установить лимит на НРД как уполномоченного составителя требований в нормативно-справочной информации платежной системы Банка России.
4. Заключить с НРД соглашение о проведении денежных расчетов при исполнении обязательств по сделкам с ценными бумагами, клиринг по которым осуществляет НКО АО НРД;
5. Зарегистрировать реквизиты корреспондентского счета в качестве расчетных реквизитов в клиринге, т.е. подать 2 поручения по форме AS005 с приложением по форме GF088:
 - 1). с кодом 07, назначение 14
 - 2). с кодом 07, назначение 17

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена НКО АО НРД (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
 - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
 - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
 - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
 - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
 - способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способностью увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.
- Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.