



МОЕХ

**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**

**ЕДИНЫЙ ПУЛ ОБЕСПЕЧЕНИЯ
ФОНДОВОГО, ВАЛЮТНОГО,
СРОЧНОГО РЫНКОВ И РЫНКА
СПФИ**

Перечень активов, принимаемых в обеспечение по РК ЕП*

Критерии	 Валюта: ✓ Конвертируемость (СКВ) ✓ Ликвидность		 Акции: ✓ Ликвидность ✓ Оценка фин. положения не ниже среднего		 Облигации: ✓ Минимальный кредитный риск		 Товары: ✓ Золото ✓ Серебро	
	Вид актива обеспечения	Фондовый и денежный рынок		Валютный рынок и рынок драг металлов		Срочный рынок		Рынок СПФИ
РК ФР		РК ЕП	РК ВР	РК ЕП	РК СР	РК ЕП	РК ЕП	
Денежные средства								
RUB	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
USD, EUR	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
CNY	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
KZT	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Ценные бумаги								
Облигации	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓
Акции	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓
Драгоценные металлы								
GLD	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓
SLV	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓

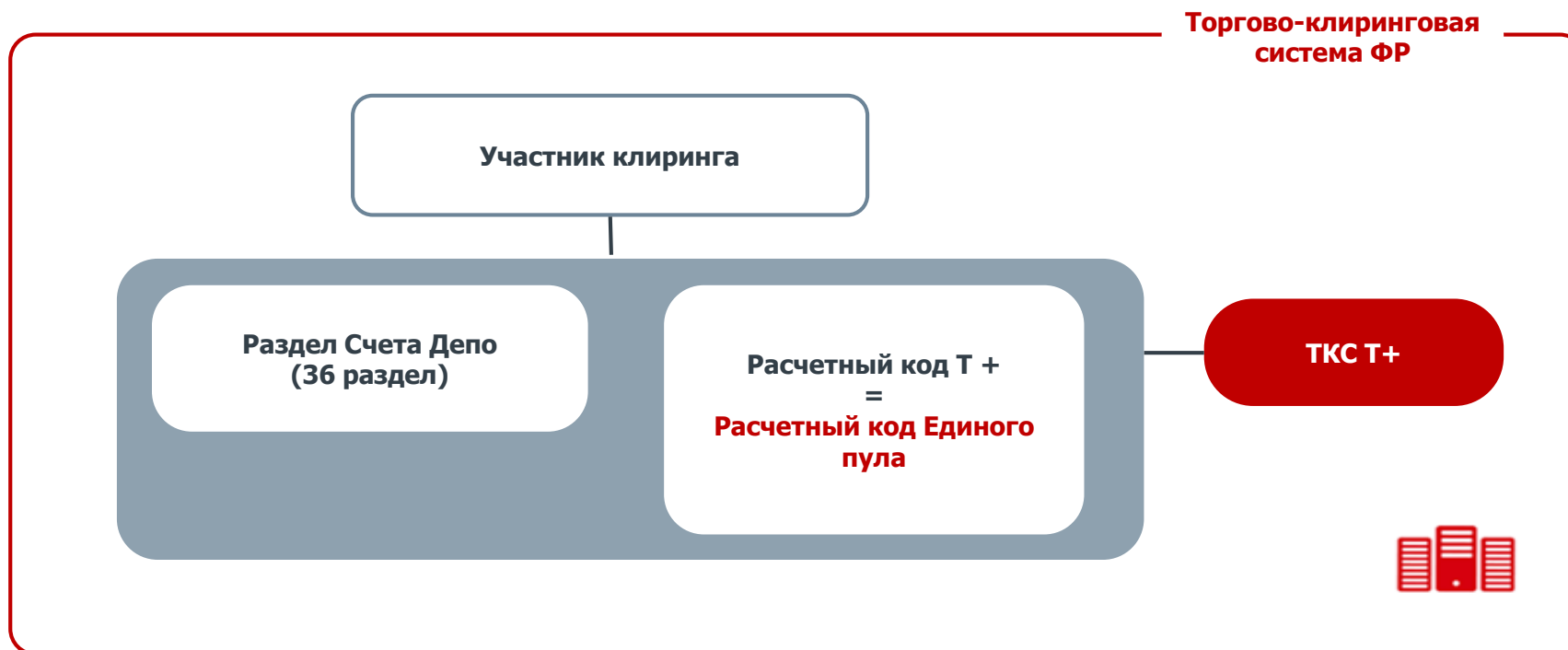
Порядок проведения расчетов по **Расчетному коду Единого пула**

- ✓ Нетто-обязательства/нетто-требования, учитываемые на Расчетном коде Единого пула в разрезе актива, возникающие в результате сделок, заключенных на разных рынках, на которые данный Расчетный код распространен, прекращаются взаимозачетом в дату исполнения (в торгово-клиринговой системе ФР)
- ✓ Урегулирование всех неисполненных обязательств Расчетному коду Единого пула (в том числе обязательств по уплате вариационной маржи) – осуществляется путем заключения сделок урегулирования (РЕПО, своп или закрывающих сделок купли-продажи) за счет единого обеспечения, учитываемого на данном Расчетном коде
- ✓ Унификация временного регламента исполнения обязательств по всем рынкам:
 - обязательства по бумагам исполняются в клиринговые сессии в 17:00 и 19:00,
 - обязательства по деньгам Участников клиринга перед ЦК – не позднее cut-off time по соответствующей валюте.

Переход на РК ЕП

1 Возможность использования технологий Единого пула предоставляется на основании запроса* участника в НКЦ

2 В качестве Расчетного кода Единого пула обеспечения используются **Расчетные коды Т+** (новые или существующие)



Действия Участника клиринга

Для использования технологии Единого пула Участник клиринга должен:

1 Иметь открытый Расчетный код на фондовом рынке или открыть новый Расчетный код на фондовом рынке

2 Присвоить выбранному Расчетному коду признак «Единый пул»:

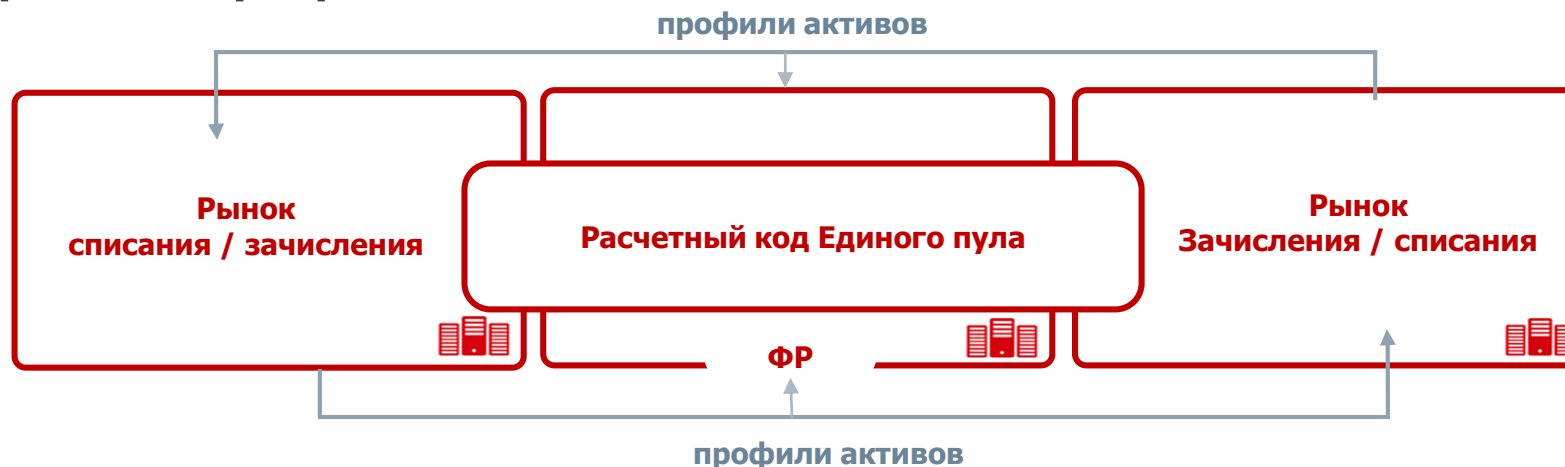
Направить «Запрос на присвоение Расчетному коду признака Единый пул» через Клиринговый терминал или по ЭДО

3 Направить «Запрос на изменение области действия Расчетного кода Единого пула»:

- а) Содержащий указания на существующий Расчетный код, открытый для валютного или срочного рынков (в случае **присоединения** к Расчетному коду Единого пула **Расчетного кода другого рынка**). В случае присоединения Расчетные коды валютного и срочного рынков, указанные в заявлении, будут закрыты автоматически
- б) Содержащий указание на валютный/срочный рынок/рынок СПФИ, при этом данный Расчетный код, открытый на фондовом рынке становится доступным на валютном рынке/срочном рынке/рынке СПФИ (в случае **добавления** к Расчетному коду Единого пула **конкретного рынка**)

! *Запрос на присвоение Расчетному коду признака «Единый пул» одновременно является заявлением об **изменении статуса** Обеспечения в иностранной валюте, учитываемого по такому Расчетному коду, на «**иное обеспечение**».*

Порядок передачи профиля актива



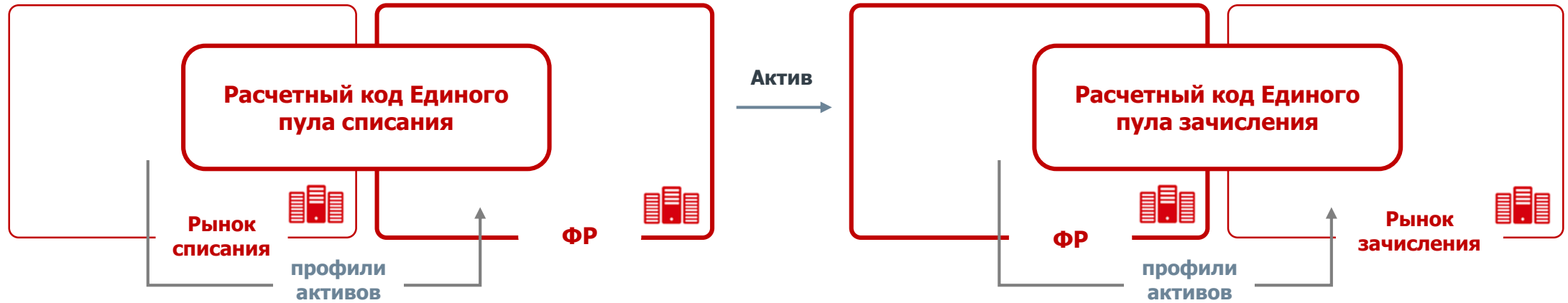
Основание: Запрос на передачу профиля актива, направляемый через торговые терминалы или Клиринговый терминал

Что необходимо указать в Запросе:

- ✓ ТКС Единого пула, в состав которого входит РК Единого пула, по которому осуществляется передача
- ✓ Клиринговая система рынка, на который/с которого передаются профили активов
- ✓ Изменения по клиринговым регистрам (опционально)
 - РК 2 уровня (для валютного и фондового рынков)/ КРКР ¹ (для срочного рынка)
 - код актива
 - Изменение (со знаком плюс или минус) профиля актива в клиринговой системе рынка, на который/с которого передаются профили активов

Запрос исполняется при условии, что его исполнение не приведет к возникновению у Участника клиринга отрицательного Единого лимита или недостаточности обеспечения по Расчетному коду Единого пула на соответствующем биржевом рынке

Порядок перевода средств между двумя РК Единого пула

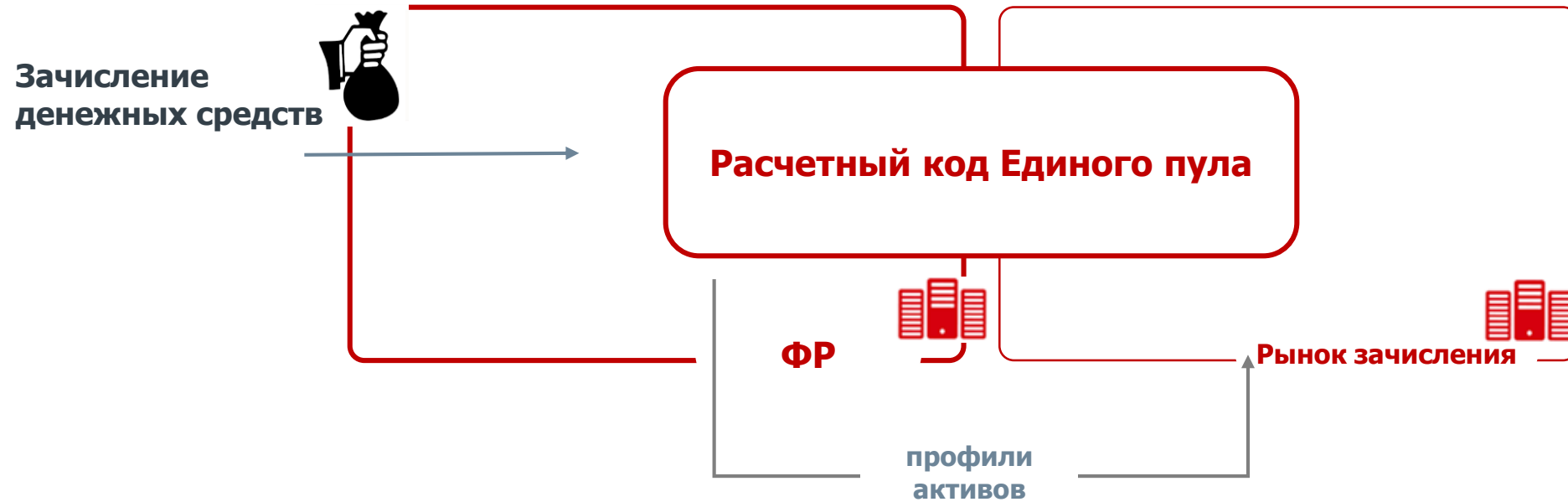


Основание: Запрос на перевод Обеспечения, направляемый через торговые терминалы или Клиринговый терминал

Что необходимо указать в Запросе:

- ✓ Расчетный код списания
- ✓ Расчетный код зачисления
- ✓ Код валюты / драгоценного металла
- ✓ Сумма денежных средств/количество драг. металла, подлежащая переводу
- ✓ Рынок списания
- ✓ Рынок зачисления
- ✓ Список изменений по клиринговым регистрам на рынке списания и рынке зачисления (опционально):
 - код раздела клиринговых регистров (для срочного рынка) обязательно
 - Расчетный код 2-го уровня (для фондового рынка / валютного рынков) по желанию
 - изменение (со знаком «плюс») суммы денежных средств на рынке списания и рынке зачисления

Порядок внесения обеспечения



Основание: Платежное поручение

**Что необходимо
указать в назначении
платежа:**

- ✓ Расчетный код Единого пула
- ✓ Кодовое слово для зачисления на фондовый / валютный / рынок СПФИ
Кодовое слово: ФРОРК / ОРК / ОТС
- ✓ Номер и дата Договора о клиринговом обслуживании, клиентский раздел клирингового регистра для зачисления на срочный рынок

Порядок возврата обеспечения



Основание: Запрос на возврат Обеспечения, направляемый через Клиринговый терминал

Что необходимо указать в Запросе:

- ✓ Расчетный код Единого пула
- ✓ РК 2-го уровня (для валютного или фондового рынков, по желанию)/ КРКР¹ (для срочного рынка, обязательно хотя бы один)
- ✓ Сумма денежных средств/кол-во драг.металла
- ✓ Соответствующий признак (в случае необходимости возврата всей доступной суммы/ количества драг. металлов)
- ✓ Рынок, в случае, если одновременно с возвратом Обеспечения необходимо осуществить передачу профиля актива ²

Возврат Участнику клиринга Обеспечения в денежных средствах/драгоценных металлах, учитываемых по Расчетному коду Единого пула осуществляется при условии неотрицательного значения Единого лимита в Клиринговых системах рынков, включенных в данный пул обеспечения

¹ – код раздела клирингового регистра

² – только для Запроса на возврат обеспечения, содержащего сумму денежных средств

Порядок урегулирования неисполненных обязательств по РК Единого пула

При неисполнении Участником клиринга обязательств по сделкам, заключенным на фондовом, валютном, срочном рынках и рынке СПФИ (включая вариационную маржу и т.д.), Клиринговым центром с Участником клиринга будут заключаться сделки переноса исполнения обязательств.

Особенности:

- Обязательства Участника клиринга исполняются за счет активов, учитываемых на РК Единого пула.
- Неисполненные обязательства по ценным бумагам, денежным средствам и драгоценным металлам будут урегулироваться стандартными процедурами дефолт-менеджмента (сделки РЕПО или СВОП).
- Сделки переноса (РЕПО или СВОП) заключаются за счет требований или обеспечения, учитываемого на счетах, относящихся к Единому пулу обеспечения.
- При невозможности дальнейшего переноса исполнения обязательств Участника клиринга в соответствии с Правилами клиринга Клиринговый центр закрывает позиции такого Участника клиринга.
- При неисполнении обязательств применяется штрафная ставка:
 - В т.ч. обязательства по уплате рублей (вариационная маржа, комиссия, штрафы) на срочном рынке необходимо исполнить до 20:00, иначе применяется штрафная ставка за задолженность (для Расчетных кодов, не перешедших на Единый пул, также вводится штраф за рублевую задолженность).

Распространение действия РК ЕП на Валютный рынок и Срочный рынок

Для исполнения Запроса на изменение области действия Расчетного кода Единого пула, содержащего указание на РК Участника клиринга, открытый для валютного рынка и рынка драгоценных металлов, или на Расчетный код Участника клиринга, открытый для срочного рынка, Клиринговый центр после учета всех клиринговых и иных операций текущего Расчетного дня:

прекращает учитывать информацию об обязательствах / требованиях и Обеспечении по РК Участника клиринга, открытому для соответствующего Рынка и указанному в Запросе на изменение области действия Расчетного кода Единого пула;

начинает учитывать соответствующую информацию об обязательствах / требованиях и Обеспечении по Расчетному коду Единого пула;

начинает учитывать в Клиринговой системе фондового рынка по РК ЕП Профили активов, переданные в Клиринговую систему соответствующего Рынка, в сумме равной сумме Обеспечения (учитываются со знаком «минус»);

начинает учитывать в Клиринговой системе соответствующего Рынка по Расчетному коду Единого пула, указанному в Запросе на изменение области действия Расчетного кода Единого пула, Профили активов, полученные Клиринговой системой соответствующего Рынка, в сумме, равной сумме Обеспечения (учитываются со знаком «плюс»);

осуществляет закрытие РК Участника клиринга, открытого для соответствующего Рынка и указанного в Запросе на изменение области действия Расчетного кода Единого пула.

В случае указания в Запросе на изменение области действия Расчетного кода Единого пула на Расчетный код Участника клиринга, открытый для срочного рынка, Клиринговый центр связывает Брокерские фирмы, связанные с Расчетным кодом Участника клиринга, открытым для срочного рынка, с Расчетным кодом Единого пула, указанным в Запросе на изменение области действия Расчетного кода Единого пула

Валютный рынок: изменения в клиринговых отчетах при присоединении к РК ЕП ранее открытого РК ВР

Название Отчета	Будет ли приходиться	Пояснение
EQM06	Да	В нем будут отражаться сделки переноса неисполненных обязательств, которые могут возникнуть на какой-либо из секций, входящих в состав РК Единого пула, в том числе на валютном рынке
ССХ04	Нет	Отчет приходиться не будет, тк данный отчет отображает движение реальных денежных средств, которых на валютной секции не будет
EQM13	Да	В нем будут отражены обязательства по всем секциям рынков, входящих в состав РК Единого пула, в том числе валютного рынка*
ССХ49	Да	В нем будет отображена информация о всех профилях, переданных на валютный рынок
EQM49	Да	В нем будет отображена информация о всех переданных профилях по РК Единого пула в разрезе секций рынков, в том числе валютного

* - все допустимые типы обязательств можно увидеть в XML структуре отчета (нода RECORDS, атрибут Datatype), [размещенной в документе «Формы и форматы документов и отчетов Часть II. Фондовый рынок»](#)

Изменения в клиринговых отчетах при присоединении к РК ЕП ранее открытого РК СР

Название Отчета	Будет ли приходить	Пояснение
ССХ99_CU1 / f14_A700	Нет	Данные отчеты отображают движение реальных денежных средств, которых на срочной секции РК Единого пула не будет (на них учитываются только профили активов, передаваемые с фондового рынка)
ССХ99_EQ1	Да	В нем будет отображена информация о движении реальных денежных средств в разрезе Расчетного кода Единого пула
EQM06	Да	В нем будут отражаться все сделки, принятые в клиринг на фондовой секции РК Единого пула, а также сделки переноса неисполненных обязательств, которые могут возникнуть на какой-либо из секций, входящих в состав РК Единого пула, в том числе на срочном рынке
EQM13	Да	В нем будут отражены обязательства по всем секциям рынков, входящих в состав РК Единого пула.*
EQM49	Да	В нем будет отображена информация о всех переданных профилях по РК Единого пула в разрезе секций рынков

* - все допустимые типы обязательств можно увидеть в XML структуре отчета (нода RECORDS, атрибут Datatype), [размещенной в документе «Формы и форматы документов и отчетов Часть II. Фондовый рынок»](#)

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**