



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Департамент  
Клиринга

## **Учет коллективного клирингового обеспечения**

# Изменение системы Гарантийных фондов

## I. Система Гарантийных фондов:

| Рынок          | Текущая система              | Планируемая система |
|----------------|------------------------------|---------------------|
| Валютный рынок | -                            | Гарантийный фонд    |
| Фондовый рынок | Фонд финансовой стабильности | Гарантийный фонд    |
| Срочный рынок  | Гарантийный фонд             | Гарантийный фонд    |

Гарантийные фонды не объединяются – задолженность Недобросовестного Участника клиринга, возникшая на одном из рынков, не может быть погашена за счет взносов Добросовестных Участников клиринга в Гарантийные фонды других рынков.

## II. Взнос Участника клиринга:

Постоянный и одинаковый для всех Участников клиринга, являющихся участниками Гарантийного фонда

## III. Активы, учитываемые в качестве взносов в фонды:

- 1) Российские рубли;
- 2) Иностранная валюта;
- 3) Ценные бумаги (ОФЗ).

# Учет ценных бумаг в Гарантийных фондах

Клиринговый счет депо НКЦ в НРД для учета средств ГФ

Субсчет депо Участника клиринга 1

Субсчет депо Участника клиринга 2

...

Субсчет депо Участника клиринга N

## Особенности:

- Для одного Участника клиринга открывается только один Субсчет депо;
- Информация о субсчетах передается от НРД в НКЦ;
- Информация о ценных бумагах на субсчетах перед началом и в ходе торгов транслируется в Торгово-клиринговую систему фондового рынка;
- Зачисление/списание ценных бумаг на субсчет депо только по поручению НКЦ;
- Возможен перевод ценных бумаг Субсчет депо – Торговый раздел, открытый на собственном счете депо.



# Учет российских рублей и иностранной валюты в Гарантийных фондах

## Изменение в системе клиринговых банковских счетов НКЦ:

| Тип средств                | Счета НКЦ в НРД                                     | Счета Участника клиринга в НКЦ                                                   | Назначение платежа                                                     |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Средства в рублях</b>   | Клиринговый банковский счет<br>30415810300000000911 | 30422 - «Средства для коллективного клирингового обеспечения (Гарантийный фонд)» | Перечисление средств в Гарантийный фонд ФРФРКXXXXX. НДС не облагается. |
| <b>Средства в долларах</b> | Клиринговый банковский счет<br>30415840600000000911 |                                                                                  | /BNF/TRANSFER OF FUNDSXXXXX                                            |

## Особенности учета:

- Для учета денежных средств, внесенных в Гарантийные фонды под каждого Участника клиринга в учете НКЦ выделяется отдельный Расчетный код ГФ (тип "F");
- Счета 30422 в рублях и иностранной валюте открываются под Расчетным кодом ГФ;
- Информация об остатках на счетах 30422 перед началом и в ходе торгов транслируется в Торгово-клиринговую систему фондового рынка.



# Гарантийный фонд валютного рынка

**Размер вноса в ГФ валютного рынка: эквивалент 10 млн. руб.**

## Порядок внесения и возврата вноса в ГФ

### В денежных средствах

1. Получить Расчетный код для внесения вноса в ГФ
2. Внести средства в рублях и/или иностранной валюте по реквизитам счетов НКЦ в НРД с указанием Расчетного кода в назначении платежа

### Возврат средств

- ✓ На заранее зарегистрированные реквизиты:
  - Запрос по ЭДО
  - По системе S.W.I.F.T.
- ✓ На собственный Расчетный код с использованием клиринговой системы

### В ценных бумагах

1. Стать депонентом НРД, открыть торговый счет депо и торговый раздел (31 или 36)
2. Предоставить в НРД Согласие на передачу доходов по ценным бумагам, учитываемым на субсчете депо участника клиринга. Доходы перечисляются на Расчетный код для учета ГФ.
3. Заключить Договор ИТС с доступом к клиринговой системе фондового рынка
4. Оформить допуск к клиринговому обслуживанию на фондовом рынке
5. Установить Micex Trade SE или подключиться через шлюз
6. Внести ценные бумаги на субсчет депо через клиринговую систему фондового рынка

### Возврат средств

- ✓ На собственный торговый раздел депо (31 или 36) с использованием клиринговой системы



# Расчет стоимости активов, внесенных в Гарантийные фонды



По ТКС ГФ Участника клиринга рассчитывается Единый лимит для всех рынков:

- Российские рубли учитываются без дисконта;
- Стоимость иностранной валюты дисконтируется;
- Стоимость ценных бумаг дисконтируется.

$$\text{Единый лимит} = \sum \text{стоимость активов, внесенных в ГФ} - \sum \text{требуемые взносы в ГФ}$$

Контроль достаточности средств Гарантийных фондов:

- Неотрицательный Единый лимит – разрешен вывод средств;
- Отрицательный Единый лимит – запрещен вывод средств;
- Отрицательный Единый лимит меньше порога выставления Маржинального требования – требование о довнесении средств в Гарантийные фонды.



# Маржинальное требование по фондам

## Условие выставления:

Единый лимит по Расчетному коду ГФ, рассчитанный по итогам клиринговой сессии, меньше **Порога выставления Маржинального требования по фондам** (величина Порога устанавливается НКЦ).

Информация о маржинальном требовании по фондам предоставляется участникам в Отчете о Гарантийных фондах.

## Условие исполнения:

Единый лимит Участника клиринга по ТКС ГФ больше либо равен нулю.

## Срок исполнения:

До 17:30 дня выставления маржинального требования.

## Меры, применяемые к Участнику клиринга при неисполнении Маржинального требования по фондам в срок:

| Рынок                    | Меры                                                                                                                            |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Срочный рынок            | Перевод в режим закрытия позиций, принудительное закрытие позиций, последующая приостановка допуска к клиринговому обслуживанию |
| Фондовый, валютный рынки | запрет коротких продаж и необеспеченных покупок                                                                                 |



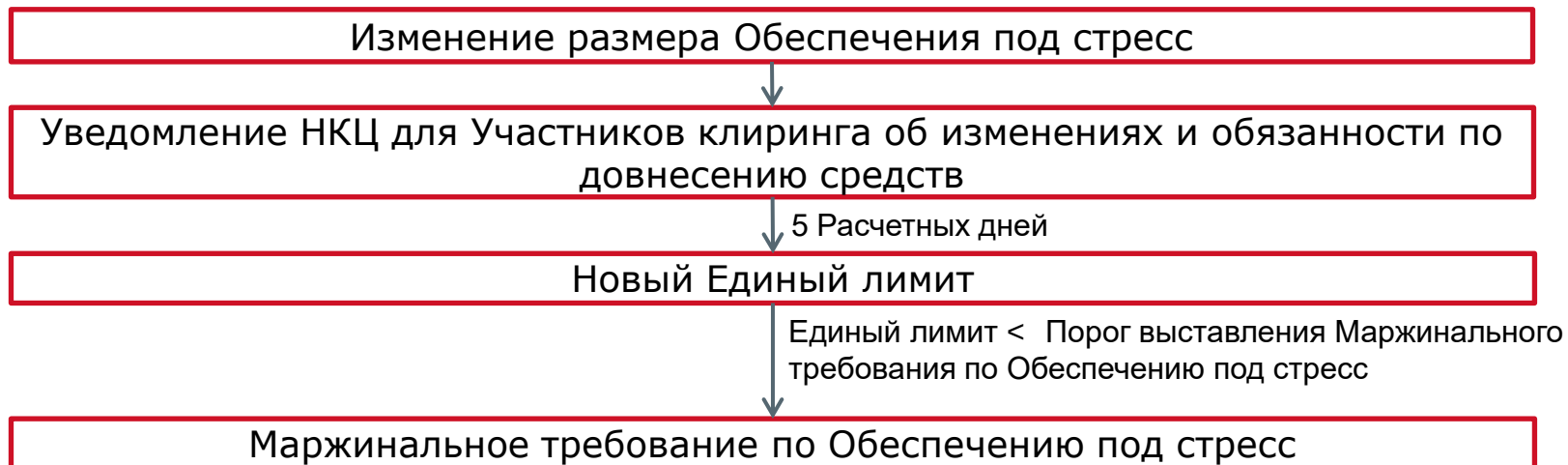
# Обеспечение под стресс

Обеспечение под стресс – вид индивидуального клирингового обеспечения, рассчитываемое исходя из объема риска по сделкам с частичным обеспечением, заключаемым Участникам клиринга с центральным контрагентом на соответствующем рынке.

## Характеристики:

- 1) Возможные активы:
  - Российские рубли;
  - Иностранная валюта;
  - Ценные бумаги (ОФЗ).
- 2) Размер Обеспечения под стресс – в российских рублях. Переоценка активов, отличных от рублей
- 3) Учет ценных бумаг на субсчетах депо на отдельном клиринговом счете депо НКЦ, открытом в НРД для учета индивидуального клирингового обеспечения
- 4) Учет рублей и иностранной валюты на отдельных клиринговых банковских счетах, предназначенных для учета индивидуального клирингового обеспечения, открытые НКЦ в НРД (Расчетный код ОС)
- 5) Пересмотр требований – 1 раз в квартал
- 6) Используется для исполнения обязательств только Участника клиринга, внесшего активы в Обеспечение под стресс
- 7) Расчет Единого лимита по Обеспечению под стресс – по ТКС ОС в Торгово-клиринговой системе фондового рынка; процедура аналогична расчету Единого лимита по ТКС ГФ

# Изменение размера Обеспечения под стресс



Меры при неисполнении Маржинального требования по Обеспечению под стресс в течение 1 Расчетного дня с даты направления требования

| Рынок                    | Меры                                                                                                                            |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Срочный рынок            | Перевод в режим закрытия позиций, принудительное закрытие позиций, последующая приостановка допуска к клиринговому обслуживанию |
| Фондовый, валютный рынки | запрет коротких продаж и необеспеченных покупок                                                                                 |



# Отчеты по Гарантийным фондам и Обеспечению под стресс

## Отчет по Гарантийным фондам

Время направления отчета  
Участнику клиринга

До 10:15

Предоставляемая в отчете  
информация

- Расчетный код для учета взноса в ГФ
- ТКС для учета взноса в ГФ, номер субсчета депо (при наличии)
- Наименование и количество каждого актива, внесенного в ГФ
- Оценочная стоимость каждого актива
- Общая оценочная стоимость активов
- Требуемый размер взноса по каждому рынку
- Порог выставления Маржинального требования
- Свободные средства
- Маржинальное требование (при наличии)

**Отчет по Обеспечению под стресс аналогичен отчету по Гарантийным фондам.**



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

**СПАСИБО  
ЗА ВНИМАНИЕ**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР**  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА