

MOEX

НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ

NSD.RU

РАСЧЕТЫ DVP В НРД

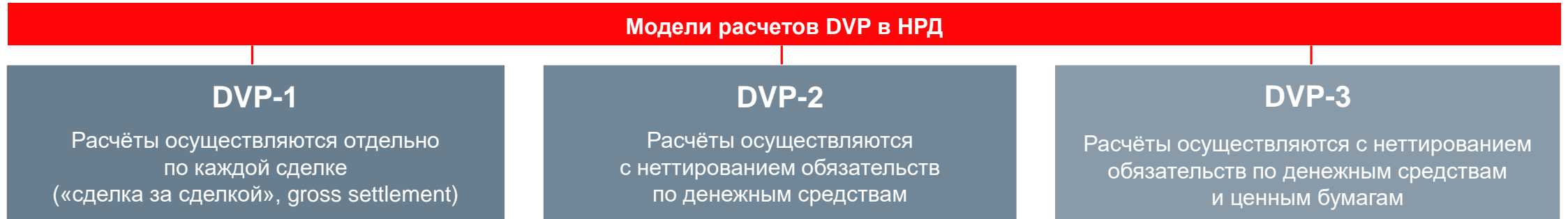


РАСЧЕТЫ НА УСЛОВИЯХ DVP

1. Модели Расчетов на условиях DVP. Счета и валюты расчетов
2. Клиринговые сеансы
3. Расчеты DVP через счета внутри НРД
4. Варианты привязки банковских счетов и счетов депо
5. DVP с резервированием денежных средств
6. Толеранс в НРД
7. Валютный контроль
8. Основные отчеты, направляемые депонентам посредством «ЛУЧ», WEB-кабинет ДКУ, SWIFT
9. Контакты

МОДЕЛИ РАСЧЕТОВ НА УСЛОВИЯХ DVP

DVP (Delivery versus payment) – принцип расчётов сделок с ценными бумагами, при котором окончательный перевод ценных бумаг происходит одновременно с окончательным и безотзывным платежом.



Счета и валюты расчетов

Для расчетов на условиях DVP клиенты могут использовать банковские счета в НРД и корреспондентский счет в Банке России:

СЧЕТА	ДОСТУПНЫЕ МОДЕЛИ	ДОСТУПНЫЕ ВАЛЮТЫ
Банковский счет в НРД	DVP-1, DVP-2, DVP-3	RUB, USD, CNY, HKD, GBP,
Корреспондентский счет в Банке России	DVP-1, DVP-2, DVP-3	RUB

КЛИРИНГОВЫЕ СЕАНСЫ

Формирование клирингового пула осуществляется по **сквитованным** поручениям, по которым получены **подтверждающие документы валютного контроля**.

В клиринговый пул могут быть включены обязательства, подлежащие прекращению и (или) исполнению как на условиях DVP-2, так и на условиях DVP-3.

В течение рабочего дня НРД проводит **9 клиринговых сеансов**:

БАНКОВСКИЕ СЧЕТА В НРД	КОРРЕСПОНДЕНТСКИЕ СЧЕТА В БАНКЕ РОССИИ
10:00, 12:00, 13:00, 14:00, 15:00, 16:00, 18:00, 18:45, 19:40	10:00*, 12:00, 13:00*, 14:00, 15:00*, 16:00, 18:00*, 18:45*, 19:40

РАСЧЕТЫ DVP ЧЕРЕЗ СЧЕТА ВНУТРИ НРД



1. Покупатель и Продавец подают в НРД встречные поручения DVP
2. Поручения проходят квитовку, НРД осуществляет неттинг требований и обязательств
3. НРД блокирует ценные бумаги (ЦБ) на торговом счете Продавца
4. Одновременно НРД блокирует денежные средства (д/с) на торговом счете Покупателя
- 5-6. НРД переводит д/с с торгового банковского счёта Покупателя на счет Продавца
- 7-8. Одновременно НРД переводит ЦБ с торгового счета Продавца на счет Покупателя

ВАРИАНТЫ ПРИВЯЗКИ БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ И СЧЕТОВ ДЕПО

1. Банковский счет и счет Депо принадлежит **Участнику** клиринга
2. Банковский счет **Клиента участника** клиринга привязан к счету Депо **Участнику** клиринга
3. Банковские счета **нескольких Клиентов участника** клиринга привязаны к **одному** счету депо **Участника** клиринга



ВАРИАНТЫ ПРИВЯЗКИ БАНКОВСКИХ СЧЕТОВ И СЧЕТОВ ДЕПО

4. Банковские счета **нескольких Клиентов участника** клиринга, привязаны к **сегрегированному** счету Депо **Участника** клиринга
5. Банковский счет **Участника клиринга / Клиента участника** клиринга привязан к **сегрегированному** счету депо **Участника клиринга**
6. Банковский счет **Участника клиринга / Клиента участника** клиринга привязан к **нескольким** счетам депо, принадлежащим **одному Участнику клиринга**



DVP С РЕЗЕРВИРОВАНИЕМ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Участники клиринга могут задать необходимую им последовательность исполнения клиринговых поручений на получение ценных бумаг (операция 19/1)*.



Основные характеристики:

- Если на исполнение поручения, которое стоит первым в очереди, не хватает денежных средств, то другие поручения не исполняются
- Приоритетность начинает учитываться в дату расчетов как в отношении сквитованных, так и несквитованных поручений
- При наличии нескольких приоритетных поручений, поручения выстраиваются в очередь по времени начала исполнения, далее по времени регистрации
- Перед запуском последнего клирингового сеанса резервирование с несквитованных поручений резервирование снимается
- Поручение имеет приоритет в отношении банковского счета списания
- При установке у поручения статуса «для сверки» резервирование снимается

Отметка «С резервированием денежных средств» устанавливается в соответствующем поле формы MF190 или с помощью использования кода /RSVD/ в поле :70E::SPRO// блока TRADDET в SWIFT MT541

ТОЛЕРАНС В НРД

Толеранс – допустимый уровень незначительного отклонения сумм сделки, указанных во встречных поручениях Участников клиринга. Поручения пройдут квитовку и сделка будет рассчитана, если разница в суммах не превышает уровень толеранса.

Для встречных поручений, для которых указаны суммы толеранса, приоритетной является сумма сделки, указанная Участником клиринга – **получателем** ценных бумаг.

Определение суммы сделки

Суммы толеранса указаны для двух встречных поручений

Сумма сделки определяется суммой, указанной Участником клиринга – **получателем ценных бумаг**, если разница между суммами сделок, указанными участниками, не превышает сумму толеранса, установленную отправителем ценных бумаг.

В остальных случаях сумма сделки определяется суммой, указанной Участником клиринга – **отправителем ценных бумаг**,

если разница между указанными суммами сделок, не превышает сумму толеранса, установленную получателем ценных бумаг.

Сумма толеранса указана только для одного поручения

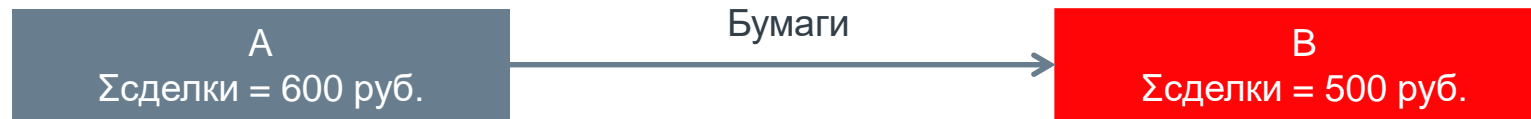
Сумма сделки определяется суммой, указанной в поручении Участника клиринга, **не установившего сумму толеранса**,

если разница между суммами сделок, указанными во встречных поручениях, не превышает сумму толеранса, установленную другим участником.

ТОЛЕРАНС В НРД

- Сумма толеранса определяется каждым Участником клиринга самостоятельно и указывается при регистрации банковских реквизитов.
- Максимальный размер* – USD 25 или RUB 800.
- Валюта толеранса должна совпадать с валютой счета. При расхождении, толеранс не применяется.

Примеры:



1	Σ толеранса А = 150 руб.	Σ толеранса В = 150 руб.	Расхождение 100 руб., $100 < 150 \Rightarrow$ сделка будет исполнена по цене В в 500 руб.
2	Σ толеранса А = 50 руб.	Σ толеранса В = 120 руб.	Расхождение 100 руб., $100 > 50 < 120 \Rightarrow$ сделка может быть исполнена по цене А в 600 руб. и не может быть исполнена по цене В в 500 руб. \Rightarrow сделка будет исполнена по цене А в 600 руб.
3	Σ толеранса А = 150 руб.	Σ толеранса В – не установлена	Расхождение 100 руб., $100 < 150 \Rightarrow$ сделка будет исполнена по цене В в 500 руб.
4	Σ толеранса А = 50 руб.	Σ толеранса В – не установлена	Расхождение 100 руб., $100 > 50 \Rightarrow$ сделка не будет исполнена

*При установке толеранса в других валютах, его значение не может превышать эквивалент USD 25 по курсу БР на день, предшествующий дате исполнения поручения на регистрацию банковских реквизитов.

** Σ - сумма

ВАЛЮТНЫЙ КОНТРОЛЬ

Требуется предоставление подтверждающих документов валютного контроля*

Не требуется предоставление подтверждающих документов валютного контроля

Резиденты (некредитные организации), планирующие проводить расчёты в иностранной валюте

Нерезиденты

Резиденты (некредитные организации), планирующие проводить расчёты в рублях с нерезидентом

Кредитные организации

ОСНОВНЫЕ ОТЧЕТЫ, НАПРАВЛЯЕМЫЕ ДЕПОНЕНТАМ ПОСРЕДСТВОМ WEB-КАБИНЕТА ДКУ, ЛУЧ, SWIFT, ФАЙЛОВОГО ШЛЮЗА

1. Направление отчета о потенциальных встречных поручениях

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат GS036
- Через SWIFT формат MT548

2. Уведомление об отсутствии/ наличии встречного поручения

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат GS036
- Через SWIFT формат MT548, MT578

3. Направление отчетов по результатам квитовки клир. поручений:

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз форматы GS116
- Через SWIFT форматы MT548, MT537

4. Направление отчетов по результатам исполн-я клир. поручения:

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз форматы MS190
- Через SWIFT форматы MT545, MT547

5. Направление отчетов по результатам расчетов клиринг. сеанса:

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат MS009
- Через SWIFT формат MT575*

6. Направление отчета о нерассчитанных поручениях клиента с указанием причины неисполнения:

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат MS007
- Через SWIFT форматы MT537

7. Направление отчетов о переводе ценных бумаг по результатам клиринга:

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат MS102
- Через SWIFT форматы MT544, MT546

8. Направление отчета о неисполнении клирингового поручения (истек срок):

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат GS001
- Через SWIFT формат MT548

9. Направление отчета по результатам отмены неисполненного поручения:

- Через WEB-кабинет ДКУ, ЛУЧ, Файловый шлюз формат GS070, GS001
- Через SWIFT формат MT541/MT543

10. Направление выписок по банковскому счету:

- Через SWIFT формат MT950 или через систему «Банк-Клиент»

КОНТАКТЫ

Персональные RM менеджеры

Телефон: +7 495 232-05-14

E-mail: sales@nsd.ru

Отдел по работе с клиентами

Телефон: +7 495 956-27-90/91

Веб-сайты

www.nsd.ru

www.isin.ru

раздел [Расчеты на условиях DVP](#)

раздел [Расчеты на условиях DVP в
деньгах Центрального Банка](#)

Адрес

105066, г. Москва,
ул. Спартаковская, д. 12

СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ

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;
 - способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способность 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.