



MOEX

НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР

MOEX.COM

ИЗМЕНЕНИЯ В ПОРЯДКЕ ВЫПУСКА И ПОГАШЕНИЯ КСУ с T0 на Y0

Сентябрь 2024

Суть изменения:

при выводе имущества из имущественного пула проверка фактического количества КСУ заменяется **на проверку расчетного значения позиции КСУ**.



Текущий принцип выдачи и погашения КСУ

Осуществляется изменение фактического количества КСУ в текущем остатке

Предлагаемый принцип выдачи и погашения КСУ

Осуществляется изменение количества КСУ:

- в расчетной позиции (сегодня) - при пересчете до 19:00 и
- в плановой позиции (завтра) – при пересчете с 19:00 до 24:00

Основные изменения в процессах при переходе на код расчетов Y0:

- Появится возможность вывода / перевода активов из имущественного пула при отсутствии КСУ в текущем остатке для их погашения, но при наличии их в расчетной позиции (**сейчас** вывод актива из имущественного пула возможен только с одновременным погашением КСУ. Погашение невозможно, если в текущем остатке КСУ нет).
- Появится возможность вывода активов из имущественного пула после 19:00 (денежных средств).
- Автоматический пересчет Единого лимита на РК T+ вне основной торговой сессии при пересчете риск-параметров или цен по активам имущественного пула.
- Уменьшение Единого лимита на РК T+ с пересчетом количества КСУ вместо возникновения маржинального требования на РК имущественного пула (**сейчас** из-за изменения риск-параметров и, в следствие этого, необходимости погашения КСУ при недостаточном количестве КСУ в текущем остатке нет возможности погасить КСУ в T0, из-за чего возникает отрицательный ЕЛ на РК имущественного пула, который не уменьшает ЕЛ на РК T+ Участника).

Сравнение принципов «As is» и «To be»

	<u>As is</u>	<u>To be</u>
Осуществляется изменение количества КСУ	в текущем остатке	в расчетной позиции
Передача распоряжений на перевод денежных средств с целью внесения имущества в имущественный пул	до 19:00 Расчетного дня	до 23:50 Расчетного дня
При увеличении ставки риска/сдвиге ценовых границ по активам в имущественном пуле	КСУ погашаются сразу в текущем остатке, а при их отсутствии возникает маржинальное требование	КСУ погашаются в расчетной позиции, уменьшая ЕЛ на РК T+, при этом на РК ИП маржинальное требование не возникает
Вывод активов из имущественного пула	Возможен только при наличии КСУ в текущем остатке	Достаточно наличия КСУ в расчетной позиции

ПРИМЕР ОТОБРАЖЕНИЯ ПОЗИЦИЙ В ТЕРМИНАЛЕ (ВЫПУСК)

* 1 - Позиции по инструментам на торговых счетах

Фирма	Инструмент	Торговый счет	Входящий	Текущий	Плановый	Расчетная
	ОФЗ 26232	S01+00000F00	100 000	100 000	100 000	100 000



Ввод заявки на перевод ценных бумаг

Перевод Заполнить последней

Фирма:

Участник:

Режим: Перевод в обеспечение:

Инструмент: Код расчетов:

Номинал: 1 000 руб., Код расч.: T0

Лотов: Дата расчетов: 06.08.2024

Размер лота: 1
Бумаг: 100 000

Перевести остаток не больше указанного

Списать с Торгового счета: -> Зачислить на Торговый счет:

Клиринговый расчетный код:

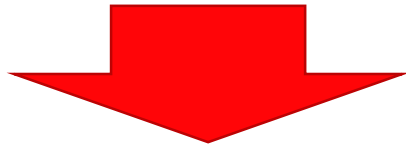
Клиент:

Поручение:



* 2 - Позиции по инструментам на торговых счетах

Фирма	Инструмент	Торговый счет	Входящий	Текущий	Плановый	Расчетная
	ОФЗ 26232	S01b00000F00	0	100 000	100 000	100 000
	ОФЗ 26232	S01+00000F00	100 000	0	0	0



Фирма	Торговый счет	Расчетный код	Актив	Дата расчетов	Тип открытой позиции	Требования	Обязательства	Нетто	Плановая T+
	S01+00000F00		КСУ обл.	06.08.2024	По умолчанию				71 576 000
	S01+00000F00		КСУ обл.	06.08.2024	Выпуск/погашение КСУ	71 576 000		71 576 000	71 576 000
	S01+00000F00		ОФЗ 26232	06.08.2024	По умолчанию				0

Сделка клиринговый №	Время	Фирма	Инструмент	Режим	Код расчетов	К/П	Торговый счет	Лоты
	10:48:32		КСУ обл.	Автоматические переводы КСУ	Y0	K	S01+00000F00	71 576 000

ПРИМЕР ОТОБРАЖЕНИЯ ПОЗИЦИЙ В ТЕРМИНАЛЕ (ПОГАШЕНИЕ)

* 2 - Позиции по инструментам на торговых счетах

Фирма	Инструмент	Торговый счет	Входящий	Текущий	Плановый	Расчетная
	ОФЗ 26232	S01b00000F00	0	100 000	100 000	100 000
	ОФЗ 26232	S01+00000F00	100 000	0	0	0



Ввод заявки на перевод ценных бумаг

Перевод Заполнить последней

Фирма:

Участник:

Режим: Перевод в обеспечение:

Инструмент: Индивидуальное

Номинал: 1 000 руб., Код расч.: T0

Лотов: Код расчетов:

Размер лота: 1 Дата расчетов: 06.08.2024

Бумаг: 100 000

Перевести остаток не больше указанного

Списать с Торгового счета: -> Зачислить на Торговый счет:

Клиринговый расчетный код:

Клиент:

Поручение:

Клиринговый расчетный код:

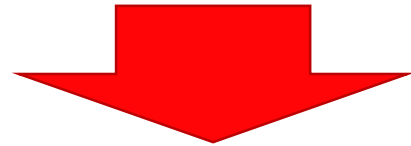
Клиент:

Поручение:



* 2 - Позиции по инструментам на торговых счетах

Фирма	Инструмент	Торговый счет	Входящий	Текущий	Плановый	Расчетная
	ОФЗ 26232	S01b00000F00	0	0	0	0
	ОФЗ 26232	S01+00000F00	100 000	100 000	100 000	100 000



Фирма	Торговый счет	Расчетный код	Актив	Дата расчетов	Тип открытой позиции	Требования	Обязательства	Нетто	Плановая T+
	S01+00000F00		КСУ обл.	06.08.2024	По умолчанию				0
	S01+00000F00		КСУ обл.	06.08.2024	Выпуск/погашение КСУ	71 576 000	-71 576 000		0
	S01+00000F00		ОФЗ 26232	06.08.2024	По умолчанию				100 000

Сделка клиринговый №

Время	Фирма	Инструмент	Режим	Код расчетов	К/П	Торговый счет	Лоты
10:48:32		КСУ обл.	Автоматические переводы КСУ	Y0	К	S01+00000F00	71 576 000
11:20:40		КСУ обл.	Автоматические переводы КСУ	Y0	П	S01+00000F00	71 576 000

Заявление об ограничении ответственности

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (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.
- Настоящая презентация либо ее копии не могут быть перемещены или перевезены в Соединенные Штаты Америки или на их зависимые и иные территории или прямо или косвенно распространены в Соединенных Штатах Америки или на их зависимых и иных территориях в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 г., с учетом изменений и дополнений (далее - «Закон о ценных бумагах»), за исключением случаев распространения настоящей презентации среди «квалифицированных институциональных покупателей» в значении Правила 144A Закона о ценных бумагах. Любой случай несоблюдения данных ограничений может считаться нарушением законодательства Соединенных Штатов о ценных бумагах. Данная презентация не является офертой или продажей ценных бумаг в Соединенных Штатах. Группа Московской Биржи не зарегистрировала и не намерена зарегистрировать никакие ценные бумаги в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение ценных бумаг в Соединенных Штатах.
- Настоящая презентация не представляет собой рекламу или публичное предложение ценных бумаг в какой-либо юрисдикции. Данная презентация не предназначена для публичного распространения в какой-либо юрисдикции. Доступ к настоящему документу предназначен только для заинтересованных лиц на том основании, что: (А) если данные лица являются гражданами Соединенного Королевства либо зарегистрированы в Соединенном Королевстве, то они попадают под действие статей 19 и 49 Приказа 2005 г., изданного на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. (Финансовая реклама); или (Б) данные лица находятся за пределами Соединенного Королевства, и в соответствии с действующим законодательством имеют право на получение настоящего документа. Получатели данного документа в юрисдикциях за пределами Соединенного Королевства должны узнать и соблюдать применимые требования законодательства.
- 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 (б) 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 (б) 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.