



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

**Клиринг ОТС сделок с ЦК:**  
подключение к сервису

# Клиринг внебиржевых сделок с ЦК: основные характеристики



## Инструменты

СПОТ (TOD, TOM, SPT):

- USD/RUB
- EUR/RUB
- CNY/RUB
- EUR/USD

**Min размер заявки – 1 ед. валюты**



## Тарифы

**\$8-10/mio** в зависимости от тарифного плана спот\*



## Техническое подключение

Интеграция с ТКС МОЕХ по **FIX протоколу** ([стр. 4](#))



## Преимущества сервиса

- Передача кредитного, расчетного и операционного рисков на ЦК – **гарантия исполнения и расчетов**
- Единое обеспечения для биржевых и OTC сделок
- Кросс-маржирование и неттинг биржевых и внебиржевых сделок
- Знакомая FIX инфраструктура Московской Биржи, клиринговые отчеты и система риск-менеджмента
- Вся информация по статусу сделки (принята/не принята на клиринг) в терминале торговой платформы



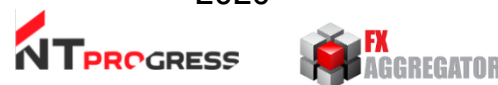
## Юридические отношения/документы:

- Участники присоединяются к Правилам клиринга НКЦ, т.е. являются Участниками клиринга НКЦ
- Участники подписывают соглашение с Торговой Платформой
- Участники подают Заявление в Группу Московская Биржа (в НКЦ) для подключения к сервису ([стр. 3](#))
- Биржевые отчеты CUX22 и CUX23 заменяются отчетами НКЦ CCX122 и CCX123 ([стр. 5](#))



## Торговые платформы

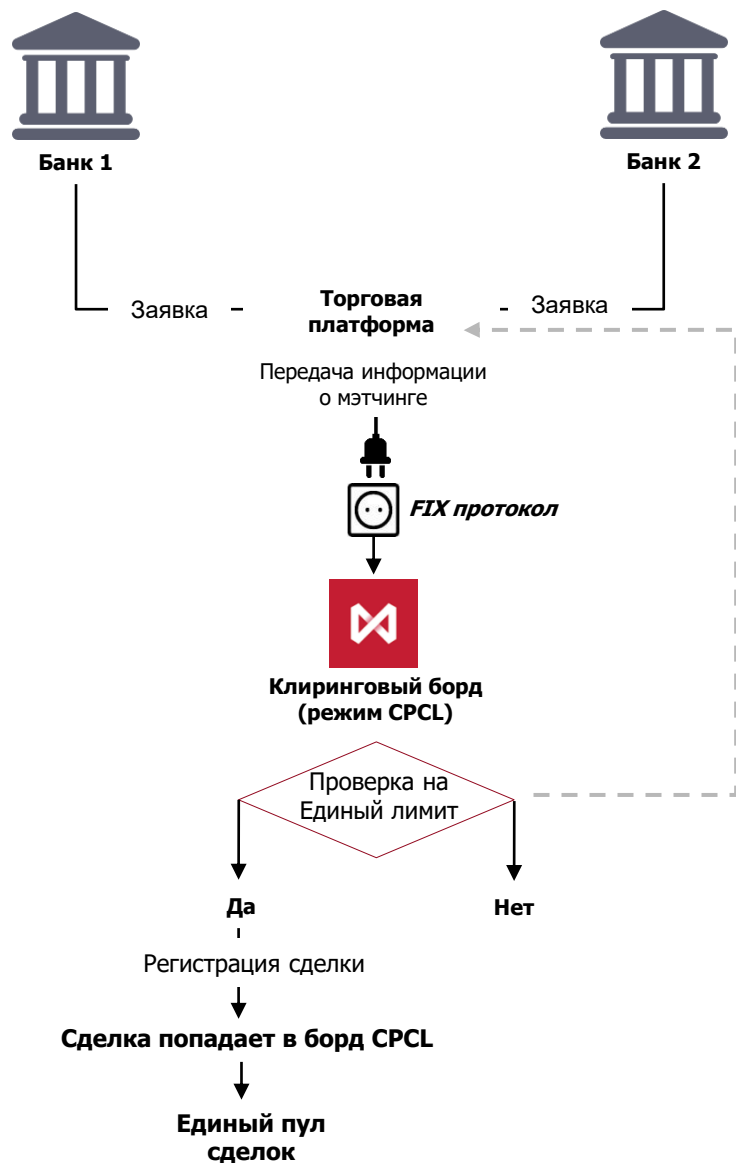
2020



2021

Другие MDP и SDP

# Процесс передачи ОТС сделки на клиринг с ЦК (режим CPCL)



1. В торговой платформе заключается сделка на внебиржевом рынке.
2. Каждый клиент подключен по FIX протоколу под своим ID посредством торговой платформы к Торгово-клиринговой системе (ТКС) валютного рынка.
3. Торговая платформа по FIX протоколу направляет от имени клиента (являющегося Участником клиринга НКЦ) 2 встречные заявки в ТКС в адресный режим Клиринг ОТС с ЦК (код режима CPCL).
4. В ТКС валютного рынка заявки Участников клиринга проходят процедуру проверки Единого лимита
  - При достаточности Единого лимита в ТКС валютного рынка происходит регистрация сделки
  - В случае если одна из заявок не проходит контроль обеспеченности ТКС валютного рынка отклоняет ее и направляет платформе и клиентам отказ в принятии сделки на клиринг.
5. ОТС сделки попадают в клиринговый пул с биржевыми сделками. Позиции по внебиржевым и биржевым сделкам неттируются в рамках Единого лимита Участника клиринга.

## Подключение к сервису: документарная часть

Для получения доступа к борду CPCL необходимо направить в НКЦ **Заявление об идентификаторах на валютном рынке и рынке драгоценных металлов** (доступно по ссылке: <https://fs.moex.com/files/867> )

Заполняется само Заявление (стр. 1), Приложение №1 и Приложение №6 (табл. 4)

Доступ ко всем инструментам (оптимальный вариант):

Таблица №4

Возможность предоставления на клиринг с центральным контрагентом Внебиржевых сделок с иностранной валютой (CPCL)*			<input type="checkbox"/> не предоставлять <input checked="" type="checkbox"/> предоставить по всем инструментам группы <input type="checkbox"/> предоставить по указанным ниже инструментам			
<input type="checkbox"/> USDRUB_TOD	<input type="checkbox"/> EURRUB_TOD	<input type="checkbox"/> CNYRUB_TOD	<input type="checkbox"/> EURUSD_TOD			
<input type="checkbox"/> USDRUB_TOM	<input type="checkbox"/> EURRUB_TOM	<input type="checkbox"/> CNYRUB_TOM	<input type="checkbox"/> EURUSD_TOM			
<input type="checkbox"/> USDRUB_SPT	<input type="checkbox"/> EURRUB_SPT	<input type="checkbox"/> CNYRUB_SPT	<input type="checkbox"/> EURUSD_SPT			

Предоставление доступа ко всем инструментам группы позволит автоматически подключаться ко всем новым инструментам группы

или выбрать только интересующие инструменты:

Таблица №4

Возможность предоставления на клиринг с центральным контрагентом Внебиржевых сделок с иностранной валютой (CPCL)*			<input type="checkbox"/> не предоставлять <input type="checkbox"/> предоставить по всем инструментам группы <input checked="" type="checkbox"/> предоставить по указанным ниже инструментам			
<input checked="" type="checkbox"/> USDRUB_TOD	<input checked="" type="checkbox"/> EURRUB_TOD	<input checked="" type="checkbox"/> CNYRUB_TOD	<input checked="" type="checkbox"/> EURUSD_TOD			
<input checked="" type="checkbox"/> USDRUB_TOM	<input checked="" type="checkbox"/> EURRUB_TOM	<input checked="" type="checkbox"/> CNYRUB_TOM	<input checked="" type="checkbox"/> EURUSD_TOM			
<input checked="" type="checkbox"/> USDRUB_SPT	<input checked="" type="checkbox"/> EURRUB_SPT	<input checked="" type="checkbox"/> CNYRUB_SPT	<input checked="" type="checkbox"/> EURUSD_SPT			

При возникновении вопросов по Заявлению можно также обращаться в  
Отдел технического доступа к торгам +7 (495) 363-3232 доб. 3377, e-mail: [help@moex.com](mailto:help@moex.com)

# Подключение к сервису: техническая часть

**Подключение** к Торгово-клиринговой системе (ТКС) валютного рынка MOEX к Клирингу OTC с ЦК (борд CLCP) осуществляется **только через FIX протокол**

Необходимо разработать подключение по стандартам FIX в соответствии со спецификацией:

[http://ftp.moex.com/pub/FIX/ASTS/FIX\\_FX\\_OTC/](http://ftp.moex.com/pub/FIX/ASTS/FIX_FX_OTC/)

# Клиринговые отчеты

Помимо стандартных клиринговых отчетов участники также получают внебиржевые отчеты НКЦ ССХ122 и ССХ123 (аналоги биржевых отчетов СUX22 и СUX23).

Структуры схемы и стили отчетов доступны по ссылке: <https://www.moex.com/s263>

НКО НКЦ (АО)

ССХ122

Выписка из реестра Предложений  
Дата регистрации Предложений: 12.11.2018

Идентификатор Участника клиринга: MB9999100000

Наименование Участника клиринга: TESTFirm (support)

Расчетный код Участника клиринга: 12345

Предложение:		EURUSD_SPT		Валюта лота:		Евро		Котировки за:						
Дата исполнения:		14.11.2018		Сопряж. валюта:		Доллар США		1 ед. валюты лота						
Номер Предложения	Торговый идентификатор	АСП Участника клиринга	Время регистрации Предложения	На-правл.	Код режима заключения сделок	Тип	Объем в валюте лота, ед. валюты	Предельная цена Предложения	Статус	Время снятия	Остаток Предложения	Контрагент	Код ТКС	Краткий код Клиента
502345984	MD9999100001	MD9999100001	13:34:15	П	CPCL	NO	100,000	1.125500	M		0	NCC000100000	MB9999101490	
502381345	MD9999100001	MD9999100001	13:47:28	П	CPCL	NO	10,000,000	1.126360	M		0	NCC000100000	MB9999101490	
502679440	MD9999100001	MD9999100001	15:56:27	П	CPCL	NO	100,000	1.127000	M		0	NCC000100000	MB9999101490	

Предложение:		GBPUSD_SPT		Валюта лота:		Фунт стерлингов Великобритании		Котировки за:						
Дата исполнения:		14.11.2018		Сопряж. валюта:		Доллар США		1 ед. валюты лота						
Номер Предложения	Торговый идентификатор	АСП Участника клиринга	Время регистрации Предложения	На-правл.	Код режима заключения сделок	Тип	Объем в валюте лота, ед. валюты	Предельная цена Предложения	Статус	Время снятия	Остаток Предложения	Контрагент	Код ТКС	Краткий код Клиента
502369620	MD9999100001	MD9999100001	13:43:41	К	CPCL	NO	250,000	1.733740	M		0	NCC000100000	MB9999101490	

# Клиринговые отчеты

НКО НКЦ (АО)

ССХ123

**Выписка из реестра Внебиржевых сделок с иностранной валютой**  
 Дата заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой: 13.11.2018

Идентификатор Участника клиринга: **MB9999100000**

Наименование Участника клиринга: **Банк 2**

Расчетный код Участника клиринга: **01225**

Сделка спот		USDRUB_TOM		Валюта лота:		Доллар США							
Дата исполнения:		14.11.2018		Сопряж. валюта:		Российский рубль		Котировки за: 1 ед. валюты лота					
Номер сделки	Время заключения сделки	Код режима заключения сделок	Направление	Курс сделки	Объем в валюте лота, ед. валюты	Объем в сопряж. валюте, ед. валюты	Номер Предложения	Сделка ПФИ	Контрагент	Комисс. вознаграгр. за клиринг. обслуж., руб.	Код ТКС	Краткий код Клиента	
125948227	16:05:23	CPCL	П	52.2675	-100,000	5,226,750.00	505442261	Нет		33.32	M20122599991	40_85003	
125955171	16:38:46	CPCL	К	52.0550	100,000	-5,205,500.00	505562688	Нет		33.19	M20122599991	40_85003	
125957212	16:50:05	CPCL	П	52.4450	-100,000	5,244,500.00	505601905	Нет		33.43	M20122599991	40_85003	
					Итого покупка:	<b>100,000</b>	<b>-5,205,500.00</b>				Итого по ком иссии:	<b>99.94</b>	
					Итого продажа:	<b>-200,000</b>	<b>10,471,250.00</b>						



# Контакты

## FX MOEX Team [fx@moex.com](mailto:fx@moex.com)

### **Пимченков Сергей Михайлович**

Начальник управления продаж  
Департамент валютного рынка

E-mail: [Sergey.Pimchenkov@moex.com](mailto:Sergey.Pimchenkov@moex.com)

Tel: +7 (495) 363-3232; д. 5548

### **Плешкова Яна Михайловна**

Руководитель направления продаж  
Департамент валютного рынка

E-mail: [Yana.Pleshkova@moex.com](mailto:Yana.Pleshkova@moex.com)

Tel: +7 (495) 363-3232; д. 5406

### **Фролов Дмитрий Андреевич**

Начальник управления развития продуктов и услуг  
Департамент валютного рынка

E-mail: [Dmitry.Frolov2@moex.com](mailto:Dmitry.Frolov2@moex.com)

Tel: +7 (495) 363-3232; д. 5425