



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

- Общее описание технологии
- 36-й раздел, Расчетный код, ТКС+
- Опции авто-перевода между счетами T0 и T+

## Основной рынок

# Рынок «Т+2»: общее описание

## Характеристика рынка

**Сектор рынка:** Основной рынок

**Режимы торгов:** «Режим основных торгов Т+», «РПС с ЦК», Технологические режимы

**Технология:** заключение сделок с частичным обеспечением и отложенным исполнением

## Исполнение сделок

**Дата исполнения сделки:**

- **«Режим основных торгов Т+»:** Т+2
- **«РПС с ЦК»:** Т+0, Т+1, Т+2

**Расчеты в 16:00 мск**

- **Поставка цб на счет депо приобретателя в НКО ЗАО НРД до 17:00 МСК**

**Клиринг: до 19:00 мск**

- **Поставка цб на счет депо приобретателя в НКО ЗАО НРД до 20:00 МСК**

# Расчеты по сделкам

## Сектор Основной рынок

- Рынок T+

- Режим основных торгов T+ («Стакан T+2»)
- РПС с ЦК
- РЕПО с ЦК – Безадресные заявки («Стакан РЕПО»)
- РЕПО с ЦК – Адресные заявки («Адресное РЕПО»)

Обязательства /  
требования  
неттируются только  
внутри рынка

- Рынок T0

- Режим основных торгов («Стакан T0»)
- РПС
- РЕПО («Междилерское РЕПО»)

Обязательства /  
требования неттируются  
только внутри рынка

Требования / обязательства по сделкам на рынках T+ и T0 не неттируются, но учитывается плановая позиция по единому счету, используемому по T+ и T0.

# «Т+2»: Общая характеристика ТКС

Рынки	Примеры ТКС	Разделы счета депо	Денежный счет	Денежный счет	
T+0	S01- (собственный) L01- (клиентский) D01-(ДУ)	ТКС-	31-й (торговый раздел)	30411... (ТБС)	30420...T0 (счет в НКЦ)
			↔	↔	↔
		↓↑	↓	↓↑	
T+2	S01+ (собственный) L01+ (клиентский) D01+(ДУ)	ТКС+	36-й (раздел обеспечения)	-	30420...T+ (ПК)
			↔	↔	↔
		НРД		НКЦ	

## Состав ТКС+

**Раздел обеспечения** - 36-й раздел счета депо в НКО ЗАО НРД. На этом разделе НКЦ учитывает индивидуальное клиринговое обеспечение в ценных бумагах.

Плата за открытие раздела (ов) обеспечения НКО ЗАО НРД не взимается.

**Расчетный код** – позиция по денежным средствам в НКЦ, на которой учитывается индивидуальное клиринговое обеспечение в рублях РФ (UTSR) и долларах США (UTSD).

Плата за регистрацию расчетного кода (расчетных кодов) ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» не взимается.



# Рекомендации по регистрации ТКС

## Вариант 1. Без объединения позиций Т0 и Т+

<ul style="list-style-type: none"> <li>Уже зарегистрирован ТКС Т0 (31+30411).</li> <li>При открытии торгового раздела 36 Расчетный код, соответствующий счету 30411, регистрируется НКЦ автоматически.</li> <li>Привязка ТКС+ к такому Расчетному осуществляется НКЦ автоматически.</li> </ul>	ТКС		Денежная позиция	Пример	
	ТКС Т0 (31)	←	счет 30411 в НРД	S01-00000F00	30411810XXXX XXXXXXXXXX
		→			
			↕		
ТКС Т+ (36)	←	ПК в НКЦ	S01+00000F00	01234	
	→				

## Вариант 2. Объединение денежных позиций Т0 и Т+

<ul style="list-style-type: none"> <li>Регистрация осуществляется по заявлению Участника клиринга.</li> <li>1. Можно использовать существующий Расчетный код, соответствующий счету 30411 в НРД.</li> <li>2. Можно использовать новый Расчетный код, не связанный со счетом 30411 в НРД (сначала регистрируется Расчетный код отдельным <a href="#">заявлением</a>).</li> </ul>	ТКС		Денежная позиция	Пример	
	ТКС Т0 (31)	↔	ПК в НКЦ	S01-00000F00	01234
ТКС Т+ (36)	↔				

## Вариант 3. Объединение позиций по деньгам и бумагам Т0 и Т+

<ul style="list-style-type: none"> <li>Регистрация осуществляется по заявлению Участника клиринга. С указанием ТКС Т+ заключаются как сделки Т+, так и сделки Т0.</li> </ul>	ТКС		Денежная позиция	Пример	
	ТКС Т0 (31)		Не активен	S01-00000F00	Не активен
ТКС Т+ (36)	←	ПК в НКЦ	S01+00000F00	01234	
	→				

Информация о зарегистрированных ТКС+ (по любому из вариантов) отражаются на следующий день:

- в торговой системе – с начала торгов;
- в отчете о Торгово-клиринговых счетах (EQM20) после 19:00.



## Использование ТКС в режимах торгов

Рынки Сектора «Основной рынок» (1)		ТКС+	ТКС-
Рынки Т+	Рынок Т+2	✓	×(2)
	Рынок РЕПО с ЦК	✓	×(2)
Рынки Т0	Рынок Т0	✓	✓
	Рынок РЕПО	✓	✓
	Рынок РЕПО с Банком России	✓	✓
	Рынок ценных бумаг – Д	✓	✓
	Рынок для квалифицированных инвесторов	✓	✓
	Рынок крупных пакетов ценных бумаг (Dark Pool)	✓	✓
	Рынок «Исполнение обязательств по срочным контрактам»	✓	✓
Рынок «Размещений и выкупов»	✓	✓	

Заключение сделок с ТКС+ возможно во всех режимах торгов Рынков Т+ и Рынков Т0.

Заключение сделок с ТКС- возможно только на рынках Т0.

- (1) Условное соотнесение рынков и режимов торгов сектора «Основной рынок» представлено на сайте Московской биржи: <http://moex.com/> в разделе Рынки / Фондовый рынок / [Расписание торгов](#)
- (2) Уточнение по использованию ТКС- при расчетах по сделкам на рынках Т+ представлено на странице Уточнение. Расчет сделок, заключенных на рынках Т+ с использованием ТКС-



## Уточнение. Расчет сделок, заключенных на рынках Т+ с использованием ТКС-

При указании в заявках ТКС- на Рынках Т+ расчеты будут проходить по счетам, соответствующих ТКС+

*(например, сделка заключена с «S01-», расчеты и списание комиссии(1) будут проходить с «S01+»)*

При этом ТКС+ и соответствующий ему ТКС- будут указаны в разных отчетах:

### **Счета Т+, по которым рассчитывается сделка, указаны в отчетах:**

- EQM13: Спецификация формата Отчета об Итоговых нетто-обязательствах / нетто-требованиях
- EQM23: Отчет об обязательствах по Сделкам Т+
- EQM99: Отчет об обеспечении

### **ТКС-, указанный в заявках для сделок на Рынках Т+, отражается в отчетах:**

- EQM06: Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг
- SEM03: Информация по совершенным сделкам на фондовом рынке



Сделка, заключенная на рынке Т+ с ТКС- будет заключена только при условии наличия в достаточном объеме обеспечения на соответствующем ему ТКС+.

(1) в случае, когда опция «Любимый счет для списания комиссии» отключена.



## Возможность использования ТКС на рынках Т+ и Т0

Активы находятся на счетах:	При подаче заявки указывается:	Рынок Т0	Рынок Т+
На соответствующем <b>ТКС+</b> (цб – 36 раздел, дс – позиция UTSR)	ТКС-	Система не даст поставить заявку	✓ ⓘ
На соответствующем <b>ТКС+</b> (цб – 36 раздел, дс – позиция UTSR)	ТКС+	✓	✓
На соответствующем <b>ТКС-</b> (цб – 31 раздел, дс – позиция EQTV)	ТКС-	✓	Система не даст поставить заявку
На соответствующем <b>ТКС-</b> (цб – 31 раздел, дс – позиция EQTV)	ТКС+	Система не даст поставить заявку	Система не даст поставить заявку (если единый лимит = 0)



**При указании в заявках ТКС- на Рынках Т+ расчеты будут проходить по счетам, соответствующих ТКС+**

*(например, сделка заключена с «S01-», расчеты будут проходить с «S01+»)*



# Возможности перевода цб между 31 и 36 разделами в торговой системе

Между разделами разных ТКС разных счетов депо	Между разделами разных ТКС одного счета депо	Между разделами соответствующих ТКС одного счета депо	Разделы счета депо	Счет депо
			31-й раздел 1 (например, 31МС9029900000F01)	Счет Депо 1 (например, HL000000597)
			36-й раздел 1 (например, 36МС9029900000F01)	
			31-й раздел 2 (например, 31МС9029900000F02)	
			36-й раздел 2 (например, 36МС9029900000F02)	
			31-й раздел 1 (например, 31МС9030000000F01)	Счет Депо 2 (например, HL000000600)
			36-й раздел 1 (например, 36МС9030000000F01)	



Перевод ценных бумаг торговой системе возможен только между «парными» 31 и 36 разделами (с одинаковой кодировкой) ТКС в рамках одного счета депо.

Перевод ценных бумаг «по диагонали» между 31 и 36 разделами (с разной кодировкой) в рамках одного счета депо возможен через ЛРМ СЭД НРД (ПО «Луч»).

## Отказ от разделов «3F»

С 8 июля 2013г. были упразднены разделы 3F (разделы для ценных бумаг, номинированных в долларах США). Теперь:

- Ценные бумаги, номинированные в долларах США, могут учитываться либо на 31-м, либо на 36-м разделе счета депо.
- Расчетный код включает в себя денежные позиции UTSR (рубли) и UTSD (доллары США).
- Торговый банковский счета в ЗАО НКО НРД необходимо открывать отдельно в рублях и в долларах. В торговой системе они обозначаются: в рублях – EQTV; в долларах США – EUSD.



При этом сделки T0 за доллары можно заключать с обоих ТКС, а сделки T+ только с ТКС+. При подаче заявки система торгов сама определит нужную позицию по деньгам (рубли или доллары).

## Коды денежных позиций. Справка.

### Рынок T0

**EQTV** рубли T0 в НРД (на ТБС)

**EQTS** рубли T0 в НРД (на ТБС)

**EUSD** доллары T0 в НРД (на ТБС)

### Рынок T+

**UTSD** доллары T+ в НКЦ

**UTSE** евро T+ в НКЦ

**UTSR** рубли T+ в НКЦ

**UTSF** фонд покрытия рисков, в рублях

**UTSL** единый лимит по данной позиции в пересчете на рубли. Включает в себя сумму UTSD, UTSE, UTSR, UTSF и ценных бумаг, находящихся на ТКС+, которые привязаны к данной денежной позиции.



# Возможности перевода ценных бумаг с 31-го на 36-й разделы счета депо

## Через торгово-клиринговую систему (НКЦ)

- **Перевод пакетом он-лайн (1)**
  - **MICEX Trade SE:** Действие / Ввести пакет / закладка «Заявки на перевод» (форма: «Пакетный ввод»).
  - **Важно:** без ограничений на количество указываемых позиций. В случае наличия позиций, содержащих ошибки, вводятся только правильные позиции.
- **Перевод он-лайн по отдельности**
  - **MICEX Trade SE:** Действие / Заявка на перевод / Ввести... (форма: «Ввод заявки на перевод»)

## Поручением в НКО ЗАО НРД

- **Перевод он-лайн пакетом или по отдельности**
  - **ЛРМ СЭД НРД (ПО «Луч»):** перевод между разделами (с 31-го на 36-й) внутри одного счета депо. Код операции «20».
  - **Важно:** без ограничений на количество указанных позиций в поручении. В случае наличия позиций, содержащих ошибки, поручение не исполняется полностью.
- **Перевод поручением на бумажном носителе пакетом или по отдельности**
  - **[Форма MF020](#)** - «Перевод в рамках одного счета депо» доступна на сайте НКО ЗАО НРД. Перевод активов происходит в течение дня с момента получения Поручения НКО ЗАО НРД.
  - **Важно:** без ограничений на количество указываемых позиций. В случае наличия позиций, содержащих ошибки, поручение не исполняется полностью.



## Замена ТКС-, с использованием которого должны быть исполнены обязательства по сделкам

### Вариант 1. Оставить активы под расчеты по сделкам на ТКС-

- Перевести активы, необходимые для расчетов по сделкам, со счетов Т+ на счета Т0.
- Данный вариант не всегда удобен для бэк-офисов / депозитариев компаний.

### Вариант 2. Заменить ТКС в обязательствах по заключенным ранее сделкам

- Направить в НКЦ [Заявление](#) о замене Торгово-клирингового счета. (Заявление находится на сайте [nksbank.ru](http://nksbank.ru) / Клиринг / Фондовый рынок / Документы / Формы документов и заявлений / пункт 23.
- Заявление подается на бумажном носителе в Единое окно Московской биржи персональному клиентскому менеджеру.
- Скан подписанного Заявления можно заранее отправить по email своему персональному менеджеру (1).



«Пролонгирование» неисполненной сделки с ТКС- сделкой с ТКС+ невозможен. Обязательства по сделкам с ТКС- и соответствующего ТКС+ не неттируются.

## Использование 31-го раздела счета депо

### После перехода на 36-й раздел:

- Сохраняется возможность открывать (и держать уже открытые) 31-е разделы счетов депо участников клиринга

### 31-й (торговый раздел) можно использовать:

- для заключения сделок в режимах торгов без ЦК, например, Режиме переговорных сделок, РЕПО, Режим основных торгов по облигациям;
- для расчетов по сделкам T+2 и РЕПО с ЦК - в случае активации опции автоматического перевода ценных бумаг в размере нетто-обязательств (т.е. по сделкам в T+2 и РЕПО с ЦК ценные бумаги для расчета по сделкам будут браться с 31-го раздела счета депо, ценные бумаги для обеспечения по сделкам – с 36-го);
- для хранения ценных бумаг (опции авто-перевода с T0 на T+ «в размере нетто-обязательств» или «перевода недостающих активов по сделкам T+» отключены).

# Опции авто-перевода активов по счетам T0 и T+

Счета T0(2)	Опции автоматического перевода денежных средств и ценных бумаг:	Счета T+(1)
	- при отрицательном едином лимите	
	<b>1. Денежные средства (действ. до 08.07.13г.)</b> <i>По умолчанию: <b>выключена</b></i>	
	- В размере нетто-требований при поставке в 17:00 (т.е. на счет T0 переведется актив, полученный в ходе расчетов по сделке)	
	<b>2. Денежные средства / 3. Ценные бумаги (действ. с 08.07.13г.)</b> <i>По умолчанию: <b>включена / включена</b></i>	
	- при исполнении обязательств по Сделкам с частичным обеспечением <b>недостающие на счетах T+</b> активы брать со счетов T0	
	<b>4. Денежные средства / 5. Ценные бумаги</b> <i>По умолчанию: <b>включена / включена</b></i>	
	- при исполнении обязательств по Сделкам с частичным обеспечением переводить со счетов T0 средства <b>в размере нетто-обязательств</b> (т.е. брать обеспечение со счета T+, производить расчет со счета T0)	
	<b>6. Денежные средства (действ. с 08.07.13г.) / 7. Ценные бумаги (действ. с 08.07.13г.)</b> <i>По умолчанию: <b>выключена / выключена</b></i>	

Опции 4 и 6; 5 и 7 являются взаимоисключающими.



# Действия с опциями авто-перевода активов по счетам Т0 и Т+

## Подключение / отключение опций

- Опции подключаются / отключаются на основании «Заявления о порядке использования денежных средств и ценных бумаг», направленного в ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».
- [Шаблон](#) заявления находится в открытом доступе на сайте НКЦ по адресу: Клиринг / Фондовый рынок / Документы / Формы документов и заявлений
- Заявление подается на бумажном носителе в Единое окно Московской биржи персональному клиентскому менеджеру.
- Скан подписанного Заявления можно заранее отправить по email своему персональному менеджеру (1).

## Трансляция информации по включенным / отключенным опциям

- Информация по включенным/отключенным опциям по каждому ТКС в отдельности содержится в отчете Отчет о Торгово-клиринговых счетах (EQM20).
- Отчет о Торгово-клиринговых счетах (EQM20) рассылается в секторе «Основной рынок» фондового рынка для Участников клиринга – участников системы ЭДО по итогам клиринга после 19:00.
- Шаблон EQM20 и его пример представлены на сайте биржи по адресу: Рынки / Фондовый рынок / Сектор Основной рынок / [XML-файлы, рассылаемые Участникам клиринга на Фондовом рынке](#)





# Контактная информация

## Команда по работе с участниками фондового рынка

- Тел.: +7 (495) 363-32-32
- Email: [sales@moex.com](mailto:sales@moex.com)

## Подключение к тестовому контуру, получение отчетов

- Тел.: +7 (495) 733-95-07, доб. 3682
- Email: [help@moex.com](mailto:help@moex.com)

## Сопровождение работы участника на тестовом контуре

- Тел: +7 (495) 363-32-32
- Email: [help@moex.com](mailto:help@moex.com)
  - Евгения Бурмистрова
  - Иван Паушкин

## Система управления рисками, риск-параметры

- Тел.: +7 (495) 363-32-32
  - Дмитрий Крылов
  - Ирина Корчагина

## Клиринг и расчеты

- Тел.: +7 (495) 363-32-32
- Email: [ccl@moex.com](mailto:ccl@moex.com)
  - Ирина Чаптыкова
  - Ольга Криворотова
  - Алла Печерская

## Открытие и ведение счетов депо

- Тел.: +7 (495) 956-27-90/91
  - Михаил Шебанов



# Ограничение ответственности

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ОАО Московская Биржа (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.

