



**Развитие двухуровневого доступа
к торгам на ЕТС: лимиты, порядок расчетов,
особенности учета операций**



Система управления рисками (1)

Система управления рисками в рамках Двухуровневого доступа

• В ходе торгов в Торгово-Клиринговой системе в разрезе каждого Расчетного кода:

- ✓ *Осуществляется учет всех позиций:*
 - *«По сделкам»;*
 - *«Средства»;*
 - *«Позиции по датам исполнения»;*
 - *«Под исполнение TOD»;*
 - *«Лимит, обеспеченный ФПР»;*
 - *«Торговый лимит»*
 - *и т.д.*
- ✓ *Проводится контроль заявок на обеспеченность и расчет Единого лимита;*
- ✓ *Обеспечивается Установка прав на идентификаторы пользователей;*

Система управления рисками (2)

Система управления рисками в рамках Двухуровневого доступа

•Лимит Участника Фонда покрытия рисков Клирингового центра

- ✓ *Участник Фонда покрытия рисков имеет право в ходе торгов перераспределять Лимит Фонда покрытия рисков между своими Расчетными кодами (запрос по ЭДО или на бумажном носителе).*
- ✓ *Результат перераспределение Лимита Фонда покрытия рисков действует до отмены его Участником клиринга или Клиринговым центром.*

•Торговый лимит (дополнительное ограничение рисков)

- ✓ *В ходе торгов Участникам клиринга имеет право установить Торговый лимит по каждому Расчетному коду (запрос по ЭДО или на бумажном носителе).*
- ✓ *Если значение Торгового лимита установлено, то он действует до его отмены Участником клиринга.*

Система управления рисками (3)

Система управления рисками в рамках Двухуровневого доступа

- **Ведение лицевых счетов в Клиринговом центре**

- ✓ *В Клиринговом центре бухгалтерский учет операций на Валютном рынке проводится в разрезе каждого Расчетного кода.*

- ✓ *Под каждый Расчетный код открывается отдельная группа счетов по учету сделок, депонированных средств и Компенсационных взносов и т.п.*

- **По итогам торгов в разрезе каждого Расчетного кода рассчитываются:**

- ✓ *Итоговые нетто-требования и нетто-обязательства по всем валютам;*
- ✓ *Требования по уплате Комиссионного вознаграждения;*
- ✓ *Нетто-требования и нетто-обязательства по датам исполнения;*
- ✓ *Требования и обязательства по уплате (возврату) Компенсационных взносов.*

Регламент торгов и расчетов (1)

Особенности участия в торгах и документы

•Ранний выход из торгов

- ✓ *Выход из торгов по инструментам TOD и/или ТОМ возможен отдельно по каждому Расчетному коду (запрос по ЭДО или на бумажном носителе).*

•Отчетные документы

- ✓ *Информация в отчетных документах группируется в рамках Расчетных кодов.*
- ✓ *В случае раннего выхода из торгов Участником клиринга по отдельным Расчетным кодам отчетные документы формируются отдельно по каждому Расчетному коду.*

Пример: у Участника клиринга 3 (три) Расчетных кода, по одному из Расчетных кодов Участник клиринга направил Заявление на ранние расчеты, 2 (два) других Расчетных кода завершили торги по TOD в штатное время. Отчетные документы будут направлены отдельно по первому Расчетному коду и отдельно по двум оставшимся.

Особенности участия в торгах и расчеты

•Регламент расчетов

- ✓ *Расчеты по итогам клиринга проводятся отдельно по каждому Расчетному коду.*
- ✓ *Взаимозачет требований и обязательств, учитываемых по Расчетным кодам НКЦ не проводится.*

•Перевод средств между Расчетными кодами

- ✓ *Участникам клиринга имеет право в ходе торгов переводить депонированные средства между Расчетными кодами, направив запрос в Клиринговый центр (запрос по ЭДО или на бумажном носителе).*
- ✓ *Перевод средств между Расчетными кодами допускается случае, если это не приведет к отрицательному Единому лимиту по Расчетному коду, с которого списываются денежные средства.*

•Дополнительная сессия

- ✓ *Дополнительные сессии проводятся в разрезе каждого Расчетного кода.*

Регламент торгов и расчетов (3)

Особенности расчета Комиссионного вознаграждения

•Оборотные части комиссий

- ✓ *Расчет обязательств по уплате оборотной части Комиссионного вознаграждения проводится в разрезе каждого Расчетного кода.*
- ✓ *Действие тарифного плана по сделкам СВОП распространяется на все сделки, заключаемые по всем Расчетным кодам в рамках Регистрационного кода.*

•Фиксированные и постоянные части комиссионного вознаграждения

- ✓ *Минимальная комиссия (20 000 рублей): рассчитывается исходя из общей суммы комиссионного вознаграждения по всем Расчетным кодам, в рамках Регистрационного кода. Взимается по Основному Расчетному коду.*
- ✓ *Постоянная часть комиссии по сделкам СВОП: взимается по Основному Расчетному коду.*
- ✓ *Фиксированная комиссия ИТС: взимается по Основному Расчетному коду.*



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Контакты:

Тел.: +7 (495) 363-3232

Сайт: www.micex.ru