

Изменения в порядке проведения расчетов при погашении государственных ценных бумаг

Докладчик:

Пайкин А.В.

Начальник Управления корреспондентских счетов и расчетов Расчетной палаты ММВБ

Содержание доклада

1. *Изменения в нормативной базе, регулирующей порядок проведения расчетов при погашении Облигаций (выплате купонного дохода).*
2. *Новый порядок денежных расчетов.*
3. *Преимущества применения новой схемы погашения Облигаций (выплаты купонного дохода).*
4. *Дополнительные возможности по использованию денежных средств, полученных Дилерами от погашения Облигаций (выплаты купонного дохода).*
5. *Изменения в договорах между РП ММВБ и клиентами РП ММВБ*

Изменения, внесенные в порядок осуществления погашения Облигаций (выплаты купонного дохода)

Действующий порядок

□ Раздел 4 «Порядок погашения облигаций» Положения об обслуживании и обращении выпусков государственных краткосрочных облигаций» (утверждено приказом Банка России от 15.06.1995 года:

«4.1. Погашение облигаций осуществляется в день погашения в Торговой системе до начала торгов или аукциона

4.2. Во время погашения Торговая система функционирует с соблюдением правил, установленных в разделе 3 настоящего Положения. *(раздел 3 регулирует «Порядок обращения Облигаций на вторичном рынке)*

4.3. Каждый дилер до погашения вводит в Торговую систему необходимое количество заявок на продажу облигаций...

4.5. После того, как выставлены заявки на продажу всего объема облигаций, подлежащего погашению, Банк России выставляет в Торговой системе заявку на покупку по номиналу всего объема облигаций».

□ Положение об обращении облигаций федеральных займов с переменным купоном. (утверждено приказом Банка России от 09.06.1995 года № 02-123:

«5. Выплата купонного дохода осуществляется на дату выплаты купонного дохода Банком России, являющимся агентом Министерства финансов РФ, путем перечисления подлежащих выплате средств на торговые счета Дилеров в Торговой системе до начала торгов или аукциона.»

Новый порядок

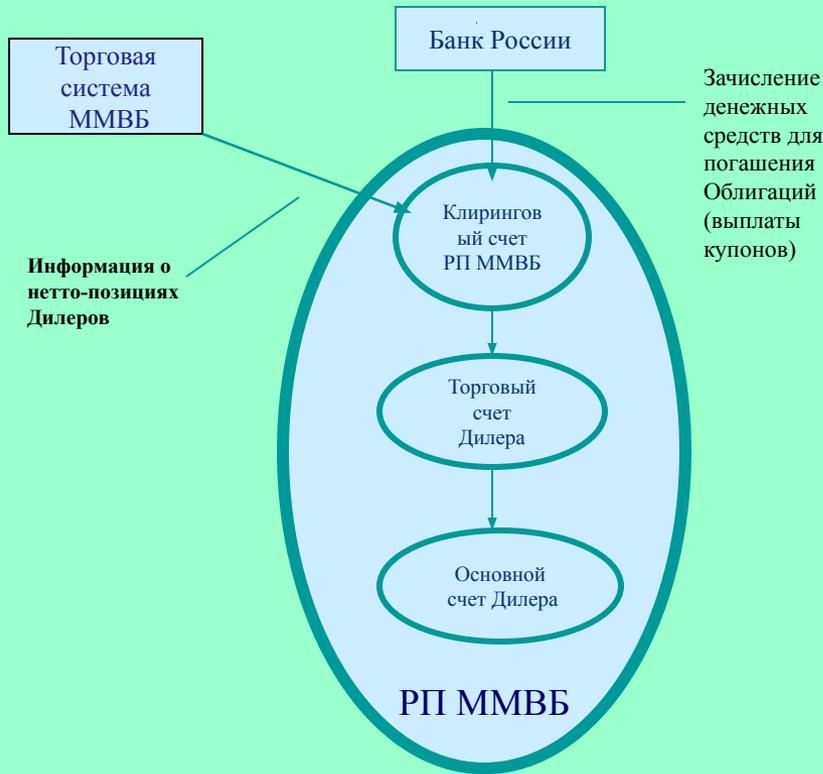
Согласно пункту 5.2. Положения Банка России «Об обслуживании и обращении государственных федеральных ценных бумаг» от 25.03.2003 № 219-П:

❖ Погашение (выплата купонного дохода, погашение части номинальной стоимости) Облигаций, принадлежащих Дилерам, осуществляется Банком России за счет средств федерального бюджета путем перечисления денежных средств от погашения (выплаты купонного дохода, погашения части номинальной стоимости) на счета Дилеров, открытые в Расчетных центрах ОРЦБ.

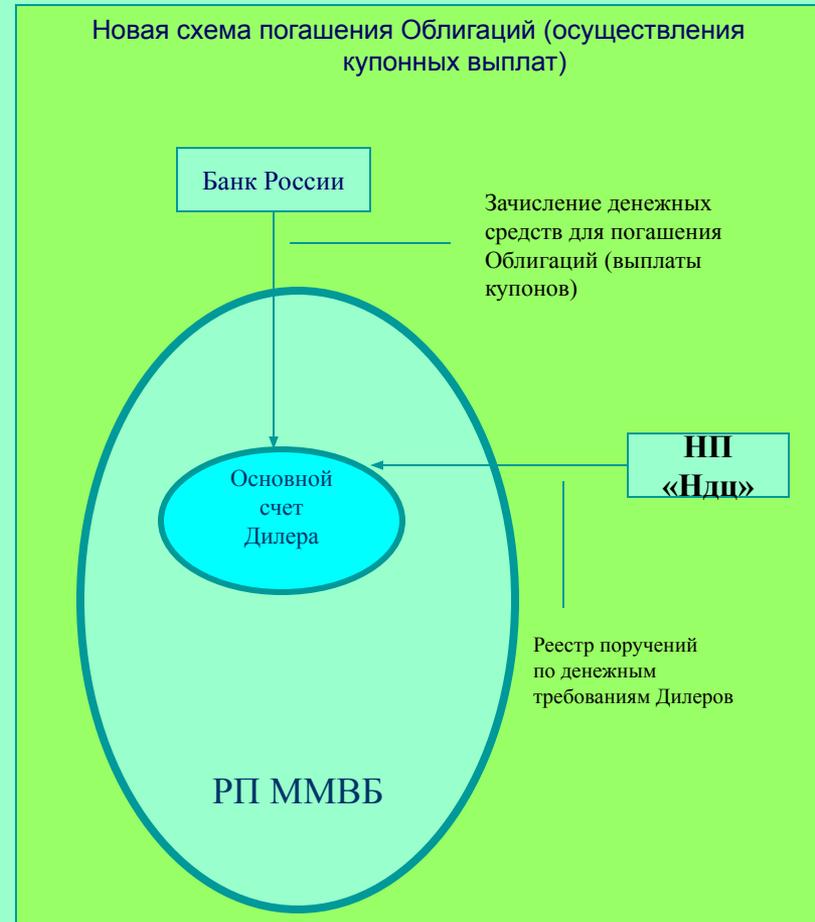
❖ Погашение (выплата купонного дохода, погашение части номинальной стоимости) Облигаций, принадлежащих Инвесторам, осуществляется Банком России за счет средств федерального бюджета только через Дилеров путем перечисления денежных средств от погашения (выплаты купонного дохода, погашения части номинальной стоимости) на счета Дилеров, открытые в Расчетных центрах ОРЦБ.

Новый порядок денежных расчетов

Действующая схема погашения Облигаций (осуществления купонных выплат)

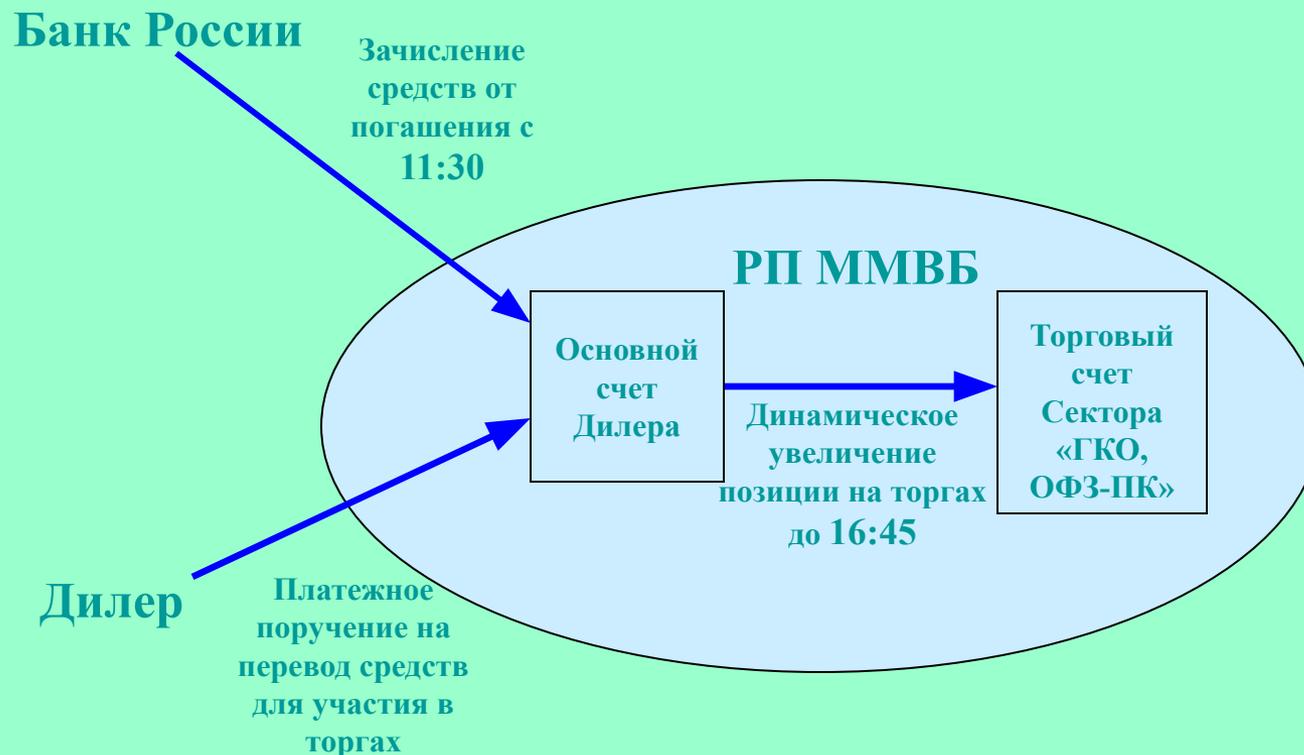


Новая схема погашения Облигаций (осуществления купонных выплат)





Перевод Дилером денежных средств, полученных от погашения Облигаций, для участия в торгах



Расчетная палата в режиме **on-line** исполняет платежные поручения Дилера на перевод средств для участия в торгах на ММВБ



Выписка из лицевого счета
за период с _____ по _____

Счет № 30401(л.сч. Дилера) Валюта счета _____
Владелец счета _____
Наименование счета _____

Дата последнего движения по счету: _____ Входящий остаток (П): валюта _____
рубли _____ Курс ЦБ за ед. валюты _____

Дата опер.	Вид опер.	№ док.	Банк корреспондент	Счет плат./получ.	ДЕБЕТ	КРЕДИТ	Назначение платежа
			044525225 (БИК	30501		сумма выплат	Погашение (частичное
			Отделения № 1 МГТУ ЦБ РФ)				погашение) Облигаций (№
							выпуска) или
							выплата купонного
							дохода по
							Облигациям (№
							выпуска)
			Курсовая разница				

Итого документов: _____

Итого обороты: _____

Исходящий остаток: (П): валюта _____
рубли _____ Курс ЦБ за ед. валюты _____

Преимущества применения новой схемы погашения Облигаций (выплаты купонного дохода)

- Ускорение денежных расчетов по погашению Облигаций (выплаты купонного дохода)
- Дилеру предоставляется возможность самостоятельно определять направление движения средств, полученных от погашения Облигаций (выплаты купонного дохода)

Ускорение денежных расчетов по итогам погашения Облигаций (выплаты купонного дохода)

**Зачисление Расчетным центром ОРЦБ денежных средств, предназначенных
для погашения (выплаты купонного дохода, погашения части номинальной стоимости)
Облигаций на счета Дилеров, открытые в Расчетных центрах ОРЦБ:**

Действующая схема погашения

С учетом времени окончания
первой части торгов текущего дня -
с 13:30
дня погашения
(выплаты купонных доходов)

Новая схема погашения

с 11:30
дня погашения
(выплаты купонных доходов)

Дополнительные возможности по использованию денежных средств, полученных Дилерами от погашения Облигаций (выплаты купонного дохода)



Полученные от Эмитента (Агента Эмитента) средства Дилеры немедленно могут направить для участия в торгах на любой секции ММВБ:

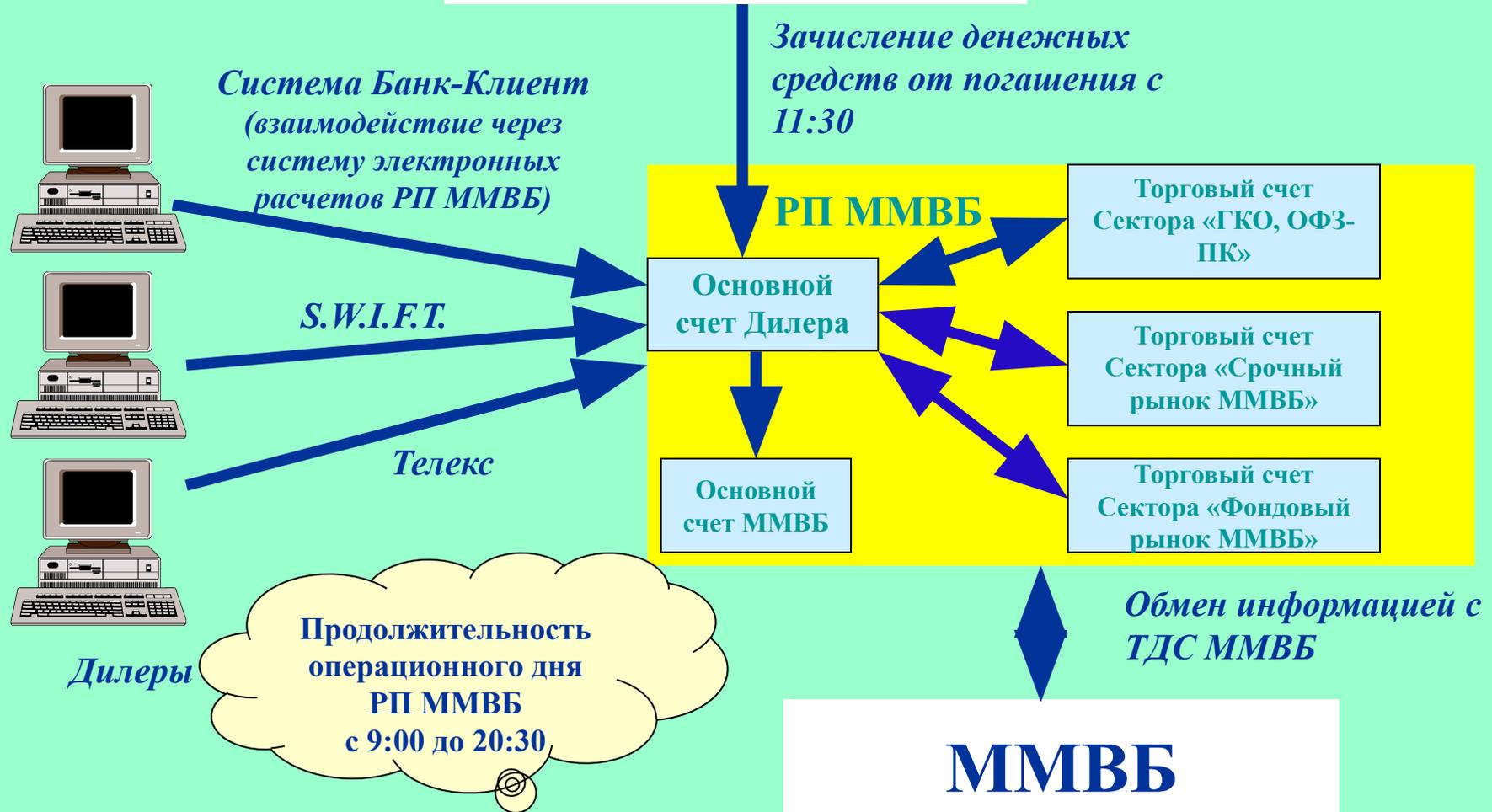


- ◆ Рынок государственных ценных бумаг
- ◆ Рынок корпоративных ценных бумаг
- ◆ Валютный рынок
- ◆ Рынок стандартных контрактов

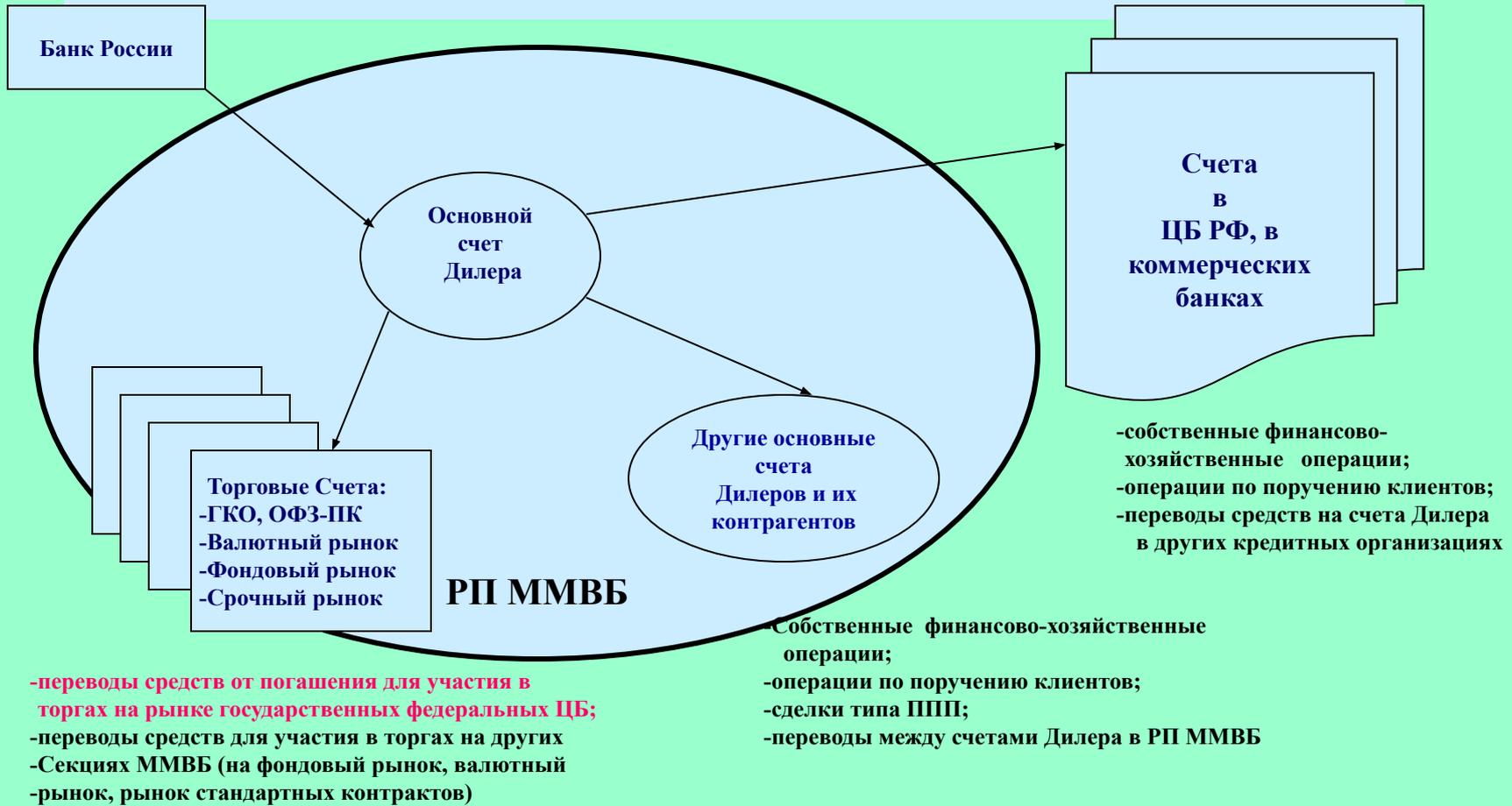


Динамическое изменение денежной позиции Дилера на торгах в Секциях ММВБ

Банк России



Дополнительные возможности по использованию денежных средств, полученных Дилерами от погашении Облигаций (выплаты купонного дохода).



Расчетная палата в режиме **on-line** исполняет платежные поручения Дилера на перевод средств для участия в торгах на ММВБ, а также для исполнения обязательств Дилеров перед своими контрагентами.

Изменения в договорной базе

Договор банковского счета (внесены дополнения в «Регламент работы Палаты»)

(Информация о дополнениях и изменениях, внесенных в договорную базу, направлена Дилерам письмом Расчетной палаты ММВБ от 17.07.2003 № 1073, а также размещена в Интернете на сайте РП ММВБ www.rpmmvb.ru)

- ▣ «Соглашение о проведении расчетных операций на Секторах ОРЦБ к Договору банковского счета» - подготовлены новые редакции:
- «Правил проведения операций на Секторе «ГКО, ОФЗ-ПК» (Приложение № 3)

Регламента работы Палаты на Секторе ГКО, ОФЗ-ПК (Приложение № 1 к Правилам проведения операций на Секторах ОРЦБ)



(ОФОРМЛЯЕТСЯ НА БЛАНКЕ ОРГАНИЗАЦИИ)

Исх. № ____ от «__» _____ 200_г.

Директору
Расчетной палаты ММВБ

Подписанное письмо указанного содержания необходимо предоставить Расчетной палате ММВБ в срок до 25.07.2003.

Образец письма направлен Дилерам письмом Расчетной палаты ММВБ от 17.07.2003 № 1073, а также размещен в Интернете на сайте РП ММВБ www.rpmmvb.ru.

Настоящим _____,
(полное наименование организации в соответствии с Уставом)

являющийся(аяся) Дилером в соответствии с Положением Банка России «Об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг» от 25.03.2003 № 219-П, дает согласие на сообщение ЗАО РП ММВБ Некоммерческому партнерству «Национальный депозитарный центр» номера(ов) основного(ых) счета(ов), открытого(ых) (закрытого(ых)) в ЗАО РП ММВБ в соответствии с Договором банковского счета № ____ от «__» _____ 200_г., для зачисления денежных средств от погашения (выплаты купонного дохода, погашения части номинальной стоимости) федеральных государственных ценных бумаг в соответствии с вышеуказанным Положением Банка России.

Руководитель (_____)

М.П.



Контактные телефоны:

(095) 745-81-09

(095) 705-96-26

Адрес электронной почты:

rp@ch.micex.com

Интернет-представительство РП ММВБ:

<http://www.rpmmvb.ru/>

Адрес:

125009, Москва, Средний Кисловский пер., 1/13, строение 8