

Клуб казначейских расчетов: новый механизм расчетов по итогам клиринга

8 заседание

СПИКЕРЫ:

Олег Васильевич Перестенко, заместитель директора департамента национальной платежной системы ЦБ РФ

Олег Игоревич Дроздов, руководитель Межрегионального УФК в сфере управления ликвидностью

Раиса Алексеевна Палютина, заместитель руководителя Межрегионального УФК в сфере управления ликвидностью

Елена Шовикова, руководитель направления по развитию СУО и трехсторонних сервисов НРД

Евгений Овсянников, менеджер по продукту, Денежный рынок



Пилотные сделки 07-27 апреля 2026

Параметры



07-09 апреля

- 6 кредитных организаций
- Московская биржа
- 2 депозитные сделки



15-17 апреля

- 17 кредитных организаций
- Московская биржа и Санкт-Петербургская валютная биржа
- 1 депозитная сделка
- 1 сделка репо



23-27 апреля

- 13 кредитных организаций
- Московская биржа
- 2 сделки репо

Среда: промышленный контур

Кредитор: Межрегиональное управление Федерального казначейства в сфере управления ликвидностью (далее – МУФК СУЛ)

Заемщики: кредитные организации, заключившие генеральные соглашения с МУФК СУЛ по депозитным операциям и/или операциям репо

Клиринговая организация: Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (далее – НРД)

Завершение расчетов: расчетные реквизиты сторон по сделкам в платежной системе Банка России – единый казначейский счет (ЕКС), счет 47422 для МУФК СУЛ и корреспондентские счета кредитных организаций, открытые в Банке России

Пилотные сделки 07-27 апреля 2026

Итоги



Цель 1:
Экономия ликвидности МУФК СУЛ по результатам неттинга

Во вторые дни сделок обязательства МУФК СУЛ из сделок были рассчитаны на сумму:

- 1 этап: **3,6 млн.руб. вместо 6,6 млн.руб.**
- 2 этап: **3,7 млн.руб. вместо 18,7 млн.руб.**
- 3 этап: **1,3 млн.руб. вместо 22 млн.руб.**



Цель 2:
Экономия ликвидности КО по результатам неттинга

Во вторые дни сделок каждая кредитная организация **получила по 99 607,67 руб.** от МУФК СУЛ **вместо осуществления разнонаправленных денежных потоков:** возврат в сторону МУФК СУЛ по 1 000 392,33 руб. и получение от МУФК СУЛ по 1,1 млн руб.



Цель 3:
Техническая готовность всех участников

Пилотные сделки проведены в плановые даты основных периодов каждого из трех этапов.

Подтверждена техническая готовность всех участников нового механизма расчетов к полномасштабному промышленному запуску

Полномасштабный запуск

Основные тезисы

Июнь
2026

ПОЛНОМАСШТАБНЫЙ ПРОМЫШЛЕННЫЙ ЗАПУСК НОВОГО МЕХАНИЗМА РАСЧЕТОВ

ЧТО НОВОГО:

- Расчеты для кредитных организаций в едином пуле ликвидности НРД, в т.ч. с неттингом операций МУФК СУЛ и репо Банка России
- Расчеты по итогам клиринга депозитных сделок, сделок репо и займов ценных бумаг в рублях с МУФК СУЛ по корреспондентским счетам кредитных организаций в платежной системе Банка России

!!! Сделки репо, заключенные на условиях нового неттинга, не будут рассчитываться по торгово-банковским счетам !!!

Полномасштабный запуск

Дальнейшие шаги

Пилот ← **июнь 2026** → Промышленное внедрение

Изменения

Сеанс в 11:00

Группа сделок EKS4*

Группа сделок EKS2*

Новый информационный отчет о плановой сумме нетто-обязательств или нетто-требований участника клиринга (NFX48)

Правила клиринга
действуют с 26.03

Правила клиринга
действуют с даты запуска

- Подача / проверка / обновление установленных ненулевых лимитов на НРД как на клиринговую организацию (ED810)
- Выполнение / обновление маркирования бумаг в веб-кабинете СУО группой сделок по планируемым операциям репо/займа

- Варианты регистрации банковских реквизитов для совершения сделок с клирингом НРД:

1. Клиринг сделок с кредиторами, включая МУФК СУЛ (расчеты по к/с):

- Репо/займы ценных бумаг: подача 07/14 и 07/17 с реквизитами с указанием к/с
- Депозиты: подача 07/BNK с реквизитами с указанием к/с

2. Клиринг сделок с МУФК СУЛ (расчеты по к/с) и другими кредиторами (расчеты по ТБС):

- Репо/займы ценных бумаг: подача 07/14 и 07/17 с реквизитами с указанием ТБС и добавлением строки, в которой указан кредитор МУФК СУЛ + к/с
- Депозиты: подача 07/BNK с реквизитами с указанием ТБС и добавлением строки, в которой указан кредитор МУФК СУЛ + к/с

3. Клиринг сделок с кредиторами, кроме МУФК СУЛ (расчеты по ТБС):

- Репо/займы ценных бумаг: подача 07/14 и 07/17 с реквизитами с указанием ТБС
- Депозиты: подача 07/BNK с реквизитами с указанием ТБС

- Подача заявок на участие в аукционах:

Московской биржи: сделки репо и депозиты

Санкт-Петербургской валютной биржи: депозиты

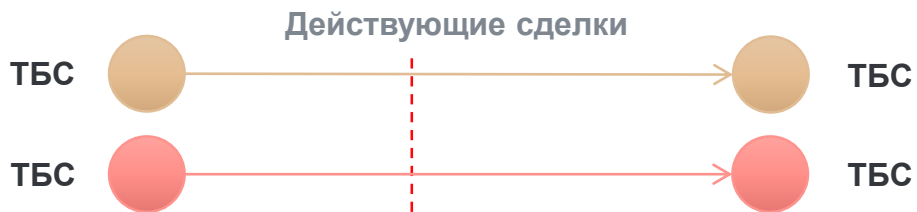
* Группа сделок для заключения договоров репо МУФК СУЛ со средствами ЕКС

Полномасштабный запуск

Дальнейшие шаги – переходящие сделки

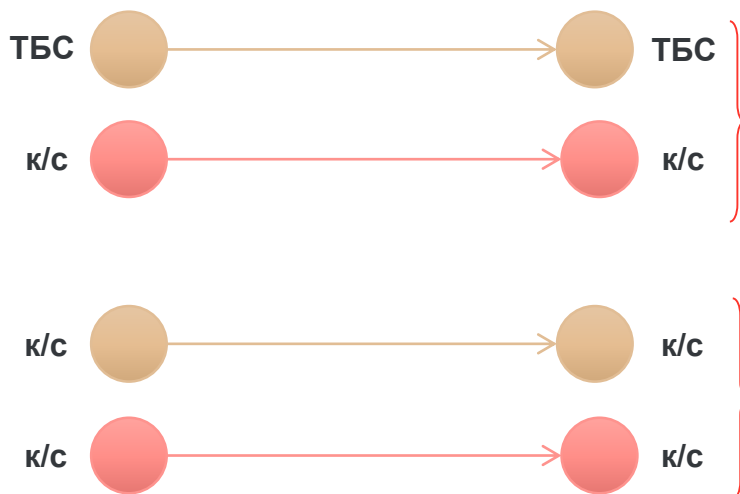


Текущие расчеты ← июнь 2026 → Новые расчеты



Сделки, открытые до перехода на новые расчеты, будут исполнены по типу расчетов и с использованием реквизитов, указанных при открытии этих сделок

Варианты банковских реквизитов для осуществления расчетов новых сделок до закрытия действующих на ТБС



Если в рамках пилота были поданы реквизиты в соответствии с описанием ниже, повторно подавать их не нужно

Регистрация банковских реквизитов:

- **Репозаймы ценных бумаг:** подача 07/14 и 07/17 с реквизитами с указанием ТБС и добавлением строки, в которой указан кредитор МУФК СУЛ + к/с
- **Депозиты:** подача 07/BNK с реквизитами с указанием ТБС и добавлением строки, в которой указан кредитор МУФК СУЛ + к/с

Регистрация банковских реквизитов:

- **Репозаймы ценных бумаг:** подача 07/14 и 07/17 с реквизитами с указанием ТБС и добавлением строк, в которых указаны кредитор МУФК СУЛ + к/с и БР + к/с
- **Депозиты:** подача 07/BNK с реквизитами с указанием ТБС и добавлением строки, в которой указан кредитор МУФК СУЛ + к/с

Полномасштабный запуск

Контакты для оперативного взаимодействия

МУФК СУЛ

Евдокимов Виктор Сергеевич VSEvdokimov@roskazna.ru +7 926 704 78 44 - Начальник Отдела операций на финансовом рынке Межрегионального УФК в сфере управления ликвидностью

Михайленко Максим Дмитриевич 1315@roskazna.ru 8 (495) 214 75 41 - Начальник Отдела бюджетных операций Межрегионального УФК в сфере управления ликвидностью

Чистякова Светлана Леонидовна ChistyakovaSL@roskazna.ru 8 (495) 214 70 62 - Заместитель начальника Отдела бюджетных операций Межрегионального УФК в сфере управления ликвидностью

Мосбиржа

Горбатенко Анна Anna.Gorbatenko@moex.com +7 903 186 78 59 - Старший менеджер по продукту, Денежный рынок

Овсянников Евгений Evgeniy.Ovsyannikov@moex.com +7 905 519 70 30 - Менеджер по продукту, Денежный рынок

СПВБ

Бубновская Елена buba@spvb.ru +7 921 939 39 06 - Директор операционного департамента

Ячкула Юлия julia@spvb.ru +7 921 337 51 37 - Главный специалист Отдела эксплуатации ТС

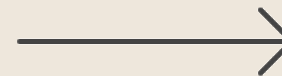
НРД

Соловьева Татьяна Solovyeva.ta@nsd.ru +7 916 262 99 59 - Начальник Управления клиринга

Шовикова Елена Shovikova.EIU@nsd.ru +7 903 774 88 37 - Руководитель направления по развитию СУО и трехсторонних сервисов

Агафонов Анатолий Agafonov.AA@nsd.ru +7 926 340 50 61 - Руководитель направления по развитию СУО и трехсторонних сервисов

Изменения на стороне Московской биржи



Изменения в торговой части по операциям МУФК СУЛ

Технологические изменения



- Присвоение Биржей будущего номера депозитного договора

1



- Изменения в реестре заявок, подлежащих удовлетворению по итогам аукциона

2



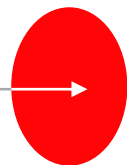
- Обновление интерфейса торговой системы для депозитов с клирингом НРД

3

Присвоение Биржей номера депозитного договора

Московская биржа

с 1 декабря 2025
Биржа присваивает
уникальный **номер
депозитного
договора** для
каждой сделки в
рамках аукциона



КО получают номер
депозитного
договора в FTP06,
поле «DEAL_ID»

НРД

номер депозитного
договора направляется
в НРД для
осуществления клиринга
(если это требуется
регламентом аукциона)

Отчет FTP06

Выписка из реестра заявок,
подлежащих
удовлетворению по итогам
отбора

Поле DEAL_ID

Номер будущего
депозитного договора

Изменения в реестре заявок, подлежащих удовлетворению по итогам аукциона

Состав данных в отчете FTP06:

- Источник денежных средств
- Условия депозита
- Реквизиты Генерального соглашения: номер и дата
- Номер депозитного договора (уникальный идентификатор сделки)

Исх. №: /BL от: dd.mm.yyyy

ПАО Московская Биржа

Выписка из реестра заявок,
подлежащих удовлетворению по итогам отбора заявок

Организатор аукциона (Контрагент): Межрегиональное управление в сфере управления ликвидностью(МУФК СУЛ) MD0777700000

Дата проведения отбора заявок: dd.mm.yyyy

Порядковый номер отбора:

Наименование Участника: TEST1
Идентификатор Участника: MS0000000001
Режим: Депозиты ФК, открытая форма
Источник денежных средств: Единый казначейский счёт
Условия депозита: Срочный
Код инструмента: TR_DEP_RU1_T
Валюта депозита: RUB
Тип ставки депозита: FIXED
Дата размещения: dd.mm.yyyy
Дата возврата: dd.mm.yyyy
Срок размещения (календарных дней): x

№ п/п	Номер заявки	Торговый идентификатор	Вид	Ставка, %	Сумма размещения, RUB	Комиссия, RUB	Сумма процентов, RUB	Сумма возврата, RUB	Соглашение	Номер депозитного договора
1	124075169	MS0000000001	B	14.5800	x	x	x	x	№ x от x	1 MS_FX

Сумма размещения: x
Сумма процентов: x
Сумма возврата: x
Комиссия: x

FTP06

Обновление интерфейса торговой системы для депозитов с клирингом

Для депозитных аукционов с клирингом присваивается код расчётов DVP2

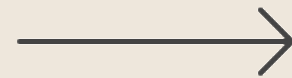


Новое поле «Клиринговый центр»:

- Значение «*NSD*» - если по итогам аукциона предусмотрен Клиринг
- Значение пустое - если клиринг не проводится

Инструмент	Правила торгов	Код инструмента	Примечание	Код расчетов	Клиринговый центр	Статус	Состояние	Спрос
ФК Деп П 1	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU1_P		DVP2	NSD		H	
ФК Деп О 1	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU1_S		D001A			H	
ФК Деп С 1	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU1_T		D001A			H	
ФК Деп П 2	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU2_P		D001A			H	
ФК Деп О 2	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU2_S		D001A			H	
ФК Деп С 2	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU2_T		D001A			H	
ФК Деп П 3	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU3_P		D001A			H	
ФК Деп О 3	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU3_S		D001A			H	
ФК Деп С 3	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU3_T		D001A			H	
ФК Деп П 4	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU4_P		D001A			H	
ФК Деп О 4	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU4_S		D001A			H	
ФК Деп С 4	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU4_T		D001A			H	
ФК Деп П 5	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU5_P		D001A			H	
ФК Деп О 5	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU5_S		D001A			H	
ФК Деп С 5	Депозиты ФК, открытая форма	TR_DEP_RU5_T		D001A			H	
ФК Длс П 1	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU1_P		D001A			H	
ФК Длс О 1	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU1_S		D001A			H	
ФК Длс С 1	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU1_T		D001A			H	
ФК Длс П 2	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU2_P		D001A			H	
ФК Длс О 2	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU2_S		D001A			H	
ФК Длс С 2	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU2_T		D001A			H	
ФК Длс П 3	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU3_P		D001A			H	
ФК Длс О 3	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU3_S		D001A			H	
ФК Длс С 3	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU3_T		D001A			H	
ФК Длс П 4	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU4_P		D001A			H	
ФК Длс О 4	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU4_S		D001A			H	
ФК Длс С 4	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU4_T		D001A			H	
ФК Длс П 5	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU5_P		D001A			H	
ФК Длс О 5	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU5_S		D001A			H	
ФК Длс С 5	Депозиты ФК, открытая форма	TR_FRD_RU5_T		D001A			H	

Изменения на стороне Санкт-Петербургской валютной биржи



Изменения в торговой части по операциям МУФК СУЛ

Для **МУФК СУЛ** при проведении расчетов по новой схеме изменен тикер инструмента:

Тикер инструмента в торговой системе СПВБ будет содержать **информацию об отборе с расчетами в НКО АО НРД**

Пример тикера инструмента: DR1Y01S001R

- **1 символ** - вид инструмента, по умолчанию D -депозит;
- **2 символ** – наименование Вкладчика, по умолчанию R – Межрегиональное УФК в сфере управления ликвидности;
- **3 символ** – «1» - признак фиксированной ставки, «2» – плавающей ставки;
- **4 символ (x) – «Y» – признак расчётов через клиринговую организацию (Пржнее значение «N» – признак прямых расчетов)**
- **5 символ** – резерв;
- **6 символ** – источник денежных средств. 1 – Единый казначейский счет, 2 – Федеральный бюджет, 3 – СФР (СВ), 4 – СФР (ДСВ), 5 – СФР (РОПС), 6 – СФР (РООСС);
- **7 символ** – вид депозита. S – срочный, K – особый, V – пополняемый;
- **8-10 символ (xxx)** – срок депозита в днях;
- **11 символ** – валюта депозита, по умолчанию R – рубль.

Изменения в торговой части по операциям МУФК СУЛ

В торговой системе СПВБ данный отбор будет подписан «**Депозитный аукцион МУФК с клирингом**»:

The screenshot displays a trading system window with a table of auctions and a detailed view of a specific bid. The table lists various auction types, including deposit auctions with and without clearing, and bid selection auctions. The detailed view shows the following information:

Инструмент	Срок депозита, дней
DR1Y015001R	1
Идентификатор аукциона	Размер лота
22026778	1 000
Торговый счёт	Дата размещения средств
[Redacted]	13.04.2026
Ставка, %	Дата возврата средств
14.32	14.04.2026
Количество, лот	
1 000	
Объём, RUB	
1 000 000	

При проведении отбора заявок с расчётами по итогам клиринга НРД осуществляется дополнительный контроль допуска участника к отбору – **наличие допуска к клирингу в НКО АО НРД**