

21 декабря 2021, г. Москва

Лариса Ряснянская

главный специалист управления развития и разработки продуктов

АДАПТАЦИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НКО АО НРД К НОРМАМ CENTRAL SECURITIES DEPOSITORIES REGULATION (CSDR)



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

ПЛАН МЕРОПРИЯТИЯ

- 1 О CSDR Settlement discipline regime
- 2 Пробный период информирования о штрафах
- 3 Сервис Hold and release при расчетах в ICSD
- 4 Сервис Частичных расчетов при расчетах в ICSD
- 5 Процедура апелляции выставленного штрафа
- 6 Расчеты по выставленным штрафам: подход НРД к списанию и зачислению итоговых сумм
- 7 Ответы на вопросы участников

Central Securities Depositories Regulation (CSDR) – регламент Европейского парламента о совершенствовании процедуры расчетов по ценным бумагам в Европейском Союзе и регулировании деятельности центральных депозитариев.

Settlement discipline regime (SDR) – раздел CSDR, который определяет нормативные стандарты к применению мер по совершенствованию процедуры расчетов по сделкам в европейских CSD¹ и ICSD². Стандарты объединены понятием «расчетная дисциплина».

Положения CSDR SDR определяют следующие требования к европейским (I)CSD:

Внедрение новых расчетных сервисов и правил расчетов

Мониторинг срывов исполнения сделок в ISD³

Применение денежных штрафов за срыв исполнения сделок

Применение процедуры обязательного buy-in

Отчеты о срывах исполнения сделок для европейских субъектов регулирования



Основная цель внедрения расчетной дисциплины – повышение доли сделок, исполняемых в установленную дату расчетов (ISD)

Дата вступления в силу технических требований к SDR установлена на 01.02.2022 г.



Европейский Парламент и Совет ЕС приняли решение отложить введение требований обязательного buy-in (часть требований CSDR Settlement discipline regime). НРД ожидает публикации официального заявления о переносе сроков внедрения режима buy-in и о внесении соответствующих изменений в регламент CSDR.

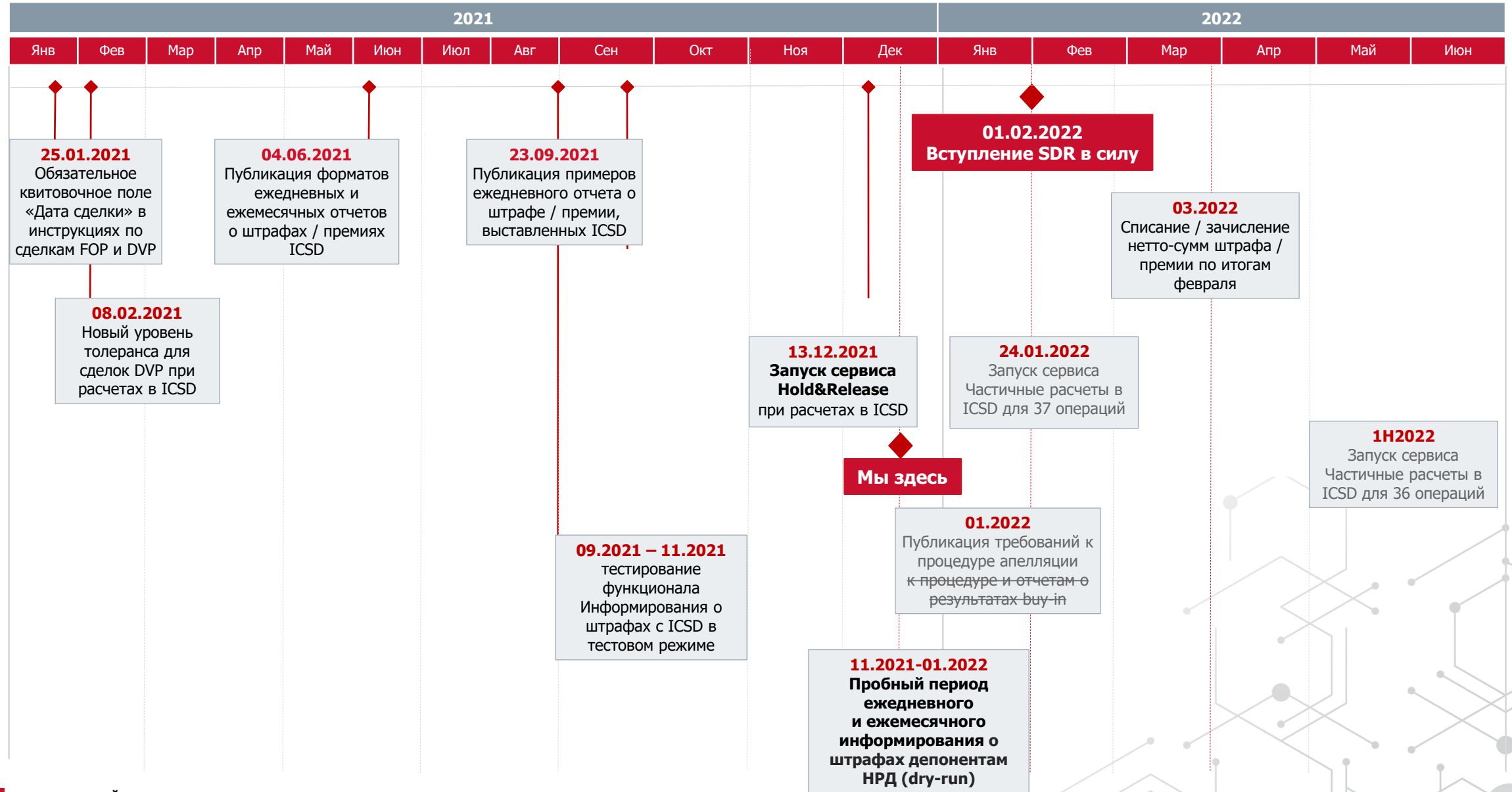
¹ Central securities depository – Центральный депозитарий

² International central securities depository – Международный расчетно-клиринговый центр

³ Intended settlement date – установленная дата расчетов

ДОРОЖНАЯ КАРТА РЕАЛИЗАЦИИ ТРЕБОВАНИЙ CSDR

Осталось дней: 41



DRY RUN – ПРОБНЫЙ ПЕРИОД ЕЖЕДНЕВНОГО И ЕЖЕМЕСЯЧНОГО ИНФОРМИРОВАНИЯ О ШТРАФАХ



В настоящее время действует пробный период информирования о штрафах, выставленных ICSDs по реальным сделкам, в промышленном контуре.

- 22 ноября 2021 года подключено информирование от Euroclear Bank;
- 24 декабря 2021 года планируется подключение информирования от Clearstream Banking.

НРД направляет депонентам индивидуальные ежедневные и ежемесячные отчеты о новых и измененных денежных штрафах и/или премиях по неисполненным сделкам, в которых одной из сторон расчетов является депонент.

- Подробная информация о ежедневном и ежемесячном отчете, а также примеры таких отчетов, опубликованы на сайте НКО АО НРД в разделе [«Адаптация к CSDR»](#).



Цель пробного периода – испытать новый функционал, работу системы расчета штрафов в ICSD, системы информирования депонентов НРД.

В течение пробного периода **не будут производиться списания штрафов / зачисления премий**.

Полная работа функционала по штрафам, в том числе списания и зачисления, будет запущена с момента вступления CSDR Settlement discipline regime в силу **01.02.2022 г.**

По итогам пробного периода в плане доработка формы ежедневного отчёта о штрафах на 1H2022 :

1. Новый код формы для облегчения дифференцирования отчёта о штрафе / премии от других отчётов по поручению – формат НРД
2. Расширение передаваемой информации – добавление новых полей в ежедневный отчет

СЕРВИС HOLD AND RELEASE ПРИ РАСЧЕТАХ В ICSD

Позволяет управлять исполнением сделок в европейских (I)CSDs



Направить расчетную инструкцию в статусе on hold / released		
ФОРМА	ПОЛЕ	ЗНАЧЕНИЕ
MF035/MF036	Статус поручения	NEWM – для исполнения PREA – для сверки
MT540-MT543	23G, посл-ть А	
Изменить статус оригинальной расчетной инструкции		
MF530	Новое значение параметра	NEWM – для исполнения PREA – для сверки
MT530	22F, посл-ть В	YPRE – для исполнения NPRE – для сверки

Расчетная инструкция в статусе «для сверки» проходит стандартные проверки НКО АО НРД на соблюдение условий для операций по счетам в ICSDs.

Изменение статуса доступно в течение жизненного цикла инструкции, с учетом ограничений, установленных ICSD и/или локальным рынком. Изменение статуса допускается в одностороннем порядке.

Информирование о статусах инструкции депонента и встречной инструкции по сделке будет реализовано посредством уведомления по форме GS036/MT548 после получения отчета от ICSDs.

К сделкам, неисполненным в Дату расчетов по причине статуса «для сверки» у одной или обеих инструкций применяются денежные штрафы.

Сервис Hold&Release для операций в (I)CSD запущен в НРД 13.12.2021 г. Подробнее в разделе [«Hold and release в ICSD»](#) на сайте НРД.

СЕРВИС ЧАСТИЧНЫХ РАСЧЕТОВ ПРИ РАСЧЕТАХ В ICSD

Частичные расчеты (ЧР) – частичная поставка ценных бумаг в случае их нехватки для полного исполнения сделки (не применимо к расчетам по денежным средствам). Частичное исполнение производится ICSD с учетом минимального лота по ценной бумаге.

Сделка может быть рассчитана частично, только если оба контрагента допускают ЧР на уровне инструкции и/или счета

Частичные расчеты по сделке		Контрагент В	
		Отказ	Разрешение
Контрагент А	Отказ	Нет	Нет
	Разрешение	Нет	Да

Управление ЧР на уровне инструкции		
ФОРМА	ПОЛЕ	ЗНАЧЕНИЕ
MF035	Дополнительные параметры	PART – разрешить ЧР NPAR – запретить ЧР
MT540-MT541	22F, посл-ть E	

ЧР могут производиться в несколько циклов, пока сделка не будет полностью исполнена. Циклы исполнения ЧР в ICSDs:

EUROCLEAR ВНУТРЕННИЕ РАСЧЕТЫ			CLEARSTREAM ВНУТРЕННИЕ + МОСТ EC - CS
02:30	14:01	16:50	13:40 - 14:25
07:00	15:15	17:15	15:10 - 15:55
10:00	15:50	18:15	16:40 - 17:35
12:30	16:00	19:30	18:20 - 19:05
13:45			

- Сервис доступен **только** для 37-й операции
- Реализация сервиса для 36-й операции в плане на 1H2022
- Информирование о частичном исполнении сделки осуществляется согласно текущей процедуре – отчеты MS035 / SWIFT MT544-MT545
- Допускается отмена части сделки, которая не была исполнена по итогам частичных расчетов
- Изменение ранее установленного индикатора ЧР по инструкции не допускается

Запуск сервиса частичных расчетов для операций в (I)CSD планируется с момента вступления SDR в силу.

ПРОЦЕДУРА АПЕЛЛЯЦИИ ВЫСТАВЛЕННОГО ШТРАФА

Апелляция денежного штрафа в ICSD допускается в случаях, если:

- В отношении ценной бумаги приостановлены торги и/или расчеты по причине запуска процедуры реконсилляции;
- Денежные расчеты по сделке задействуют платежные системы вне операционной системы (I)CSD, и в Дату расчетов такая платежная система была закрыта;
- Сделка не могла быть исполнена по причине технических неполадок на уровне (I)CSD.

При подаче апелляции необходимо указать:

Референс денежного штрафа	Номер поручения депо
Тип апелляции	Подробное обоснование апелляции

Период подачи апелляции: со дня формирования штрафа в бизнес-день n периода M^1 до 7-го бизнес-дня периода $M+1^2$ включительно.

Если в этот срок не было подано апелляции, принимается, что Депонент согласился с указанными суммами и подтвердил, что начисление штрафа /премии обоснованно и совершено на законных основаниях.

Подробное описание процедуры подачи апелляции в НРД и передачи уведомления о результате будет определено после получения технических подробностей от обоих ICSD.

Возможные типы апелляции:

Запрос об отмене штрафа
Запрос об изменении суммы штрафа
Запрос о повторном включении ранее отмененного штрафа

Подача апелляции в НРД: посредством передачи заполненного шаблона нетипизированным электронным документом в отдел по работе с клиентами. Шаблон будет опубликован на сайте НРД в разделе «Адаптация к CSDR».

Решение по апелляции принимает (I)CSD. При положительном решении (I)CSD депонент получит отчет о соответствующем изменении денежного штрафа.

ОТЧЕТЫ О ШТРАФАХ

СОДЕРЖАНИЕ, ПОРЯДОК ИНФОРМИРОВАНИЯ ДЕПОНЕНТОВ

ЕЖЕМЕСЯЧНОЕ ИНФОРМИРОВАНИЕ О ШТРАФАХ

В 15-й бизнес-день периода М+1 НРД направит депонентам отчет с итоговой нетто суммой штрафов / премий за период М в соответствующей валюте¹.

Ежедневные отчёты о денежных штрафах, начисляемых в период М+1

Форма ежемесячного отчета:

- отчет по новой форме GS110
- сообщение SWIFT формата MT537



Содержание ежемесячного отчета:

- Краткая информация о поручении депо, по которому рассчитан штраф / премия;
- Краткая информация по каждому штрафу / премии за отчетный период в разрезе депозитарного кода депонента;
- Итоговая сумма штрафа к списанию / премии к зачислению за период М по каждой валюте и месту расчетов.

Суммы, отраженные в ежемесячном отчете – **окончательные**. Не подлежат апелляции и другим изменениям. Будут использованы для вычисления нетто суммы штрафов / премий к списанию / зачислению.

РАСЧЕТЫ ПО ВЫСТАВЛЕННЫМ ШТРАФАМ

ПОДХОД НРД К СПИСАНИЮ И ЗАЧИСЛЕНИЮ ИТОГОВЫХ СУММ



Периодичность расчетов: ежемесячно на основании ежемесячного отчёта о штрафах / премиях

Сумма к списанию / зачислению: нетто за отчетный период (месяц)

Дата списания / зачисления: будет определена позднее, но не ранее 21-го бизнес-дня периода M+1

Валюта расчетов: в валюте штрафа / премии

Порядок расчетов: безакцептное списание / зачисление нетто суммы¹

Для списания итоговых сумм штрафов используются денежные счета депонентов в НКО АО НРД. Предпочтительные счета будут согласовываться с депонентами через обращение клиентских менеджеров. Могут быть закреплены депонентами для списаний/зачислений на постоянной основе.

Отсутствие информации о предпочтительном счете для списания – итоговая сумма штрафа будет списана с денежного счета депонента, на котором имеется необходимая сумма для покрытия требования.

Отсутствие необходимой суммы на счету / отсутствие денежного счета в НРД – депоненту будет сформировано требование о возмещении штрафа.

Для зачисления итоговых сумм премий используются только денежные счета, открытые в НРД.



МЫ ГОТОВЫ ОТВЕТИТЬ НА ВАШИ ВОПРОСЫ



КОНТАКТЫ

Персональные менеджеры по вопросам текущего обслуживания клиентов:

Тел.: +7 495 956-27-90, +7 495 956-27-91

Менеджеры по развитию отношений с клиентами, продвижению/улучшению качества услуг:

Тел.: +7 495 232-05-14

E-mail: sales@nsd.ru

Вы также можете направить свои вопросы, касающиеся адаптации к CSDR, на специальный адрес электронной почты:

E-mail: csdr@nsd.ru





НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

**Спасибо
за внимание!**



ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена НКО АО НРД (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 преимущество 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.