



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Руководство пользователя: Hold & Release



Содержание

ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА	2
КОНТАКТЫ И ПОЛЕЗНЫЕ ССЫЛКИ	3
1. ОПИСАНИЕ СЕРВИСА	4
2. ИЗМЕНЕНИЕ СТАТУСА ПОРУЧЕНИЯ	7
2.1 Способы изменения статуса поручения	7
Для ПО «ЛУЧ»	7
Для SWIFT	8
Общие требования к операциям по изменению статуса поручения	8
3. ОТЧЕТЫ	9
Уведомление об изменении деталей поручения	9
Уведомление о статусах сквитованных поручений	10
4. ПРИМЕРЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ	11
4.1 Ранняя подача поручений	12
4.2 Коммуникация	13
4.3 Двусторонняя отмена	13
4.4 Управление очередностью	14
5. КАК ПОДКЛЮЧИТЬСЯ	15
6. ТАРИФЫ	15



ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

Настоящее Руководство пользователя создано исключительно в целях информирования клиентов об услуге НКО ЗАО НРД, и ни при каких обстоятельствах не может рассматриваться как регулирующий отношения сторон документ. Клиент, при подключении и использовании любой услуги НКО ЗАО НРД обязан руководствоваться положениями заключенного договора, в том числе, но не ограничиваясь, Договора об оказании клиринговых услуг, Договора банковского счета, Договора соответствующего счета депо, Договора об электронном взаимодействии, с учетом приложений и дополнений к ним, а также Правилами клиринга НКО ЗАО НРД, Условиями осуществления депозитарной деятельности НКО ЗАО НРД, Условиями оказания расчетных услуг НКО ЗАО НРД, Порядком взаимодействия клиентов и НКО ЗАО НРД при оказании услуг по управлению обеспечением, регламентами, а также иными документами НКО ЗАО НРД, опубликованными на сайте НКО ЗАО НРД в сети Интернет по адресу: www.nsd.ru. Некоторая информация, содержащаяся в настоящем Руководстве, может утратить актуальность в связи с изменением порядка оказания услуг, произошедшим после его создания. НКО ЗАО НРД оставляет за собой право изменять настоящее Руководство пользователя в любое время без предварительного уведомления. НКО ЗАО НРД не возмещает любые прямые, косвенные убытки, вызванные использованием настоящего Руководства клиентом и/или третьими лицами. Клиенту может быть отказано в предоставлении Услуги в предусмотренных законодательством Российской Федерации случаях. Настоящее Руководство может содержать примеры экранных форм, при этом их поля и визуализация на соответствующих рабочих местах клиента может отличаться.



КОНТАКТЫ И ПОЛЕЗНЫЕ ССЫЛКИ

- **Главная страница сервиса:** <https://www.nsd.ru/ru/services/holdrel/>
- **Контактная информация:** <https://www.nsd.ru/ru/about/contacts/>



1. ОПИСАНИЕ СЕРВИСА

С начала 2015 года в НРД предоставляется сервис Hold & Release, который позволяет изменять статус поданного клиентом поручения вплоть до даты фактических расчетов по поручению. Hold & Release может быть использован по желанию клиента в следующих типах операций:

Код операции	SWIFT MT	Описание операции
16	MT542	Перевод с подтверждением. Deliver free (DF).
16/1	MT540	Перевод с подтверждением. Встречное поручение. Receipt free (RF).
19/0	MT543	Исполнение сделки с ценными бумагами. Поставка ценных бумаг. Deliver vs Payment (DVP).
19/1	MT541	Исполнение сделки с ценными бумагами. Получение ценных бумаг. Receipt vs Payment (RVP).
19/4	MT543	Исполнение сделки с ценными бумагами. Регистрация обязательств по 2-ой части сделки. Поставка. Только при осуществлении операций РЕПО между участниками, без участия Банка России.
19/5	MT541	Исполнение сделки с ценными бумагами. Регистрация обязательств по 2-ой части сделки. Получение. Только при осуществлении операций РЕПО между участниками, без участия Банка России.

Hold & Release предоставляет клиентам возможность использовать статусы поручений для управления исполнением операций в НРД. Доступные статусы поручений:

Для поручений по «ЛУЧ»	Для инструкций SWIFT	Описание статуса поручения
«для сверки»	PREA	Поручение с данным статусом поставлено на ожидание и не будет исполнено до получения отдельного распоряжения от инициатора операции.
«для исполнения»	NEWM	Обычный статус для любого поручения, когда на его исполнение не накладывается ограничений со стороны клиента. Исполнение осуществляется в соответствии с процедурами и регламентами НРД.
Статус не заполнен		Если поле «Статус» не заполнено в поручении, то по умолчанию используется статус «для исполнения».

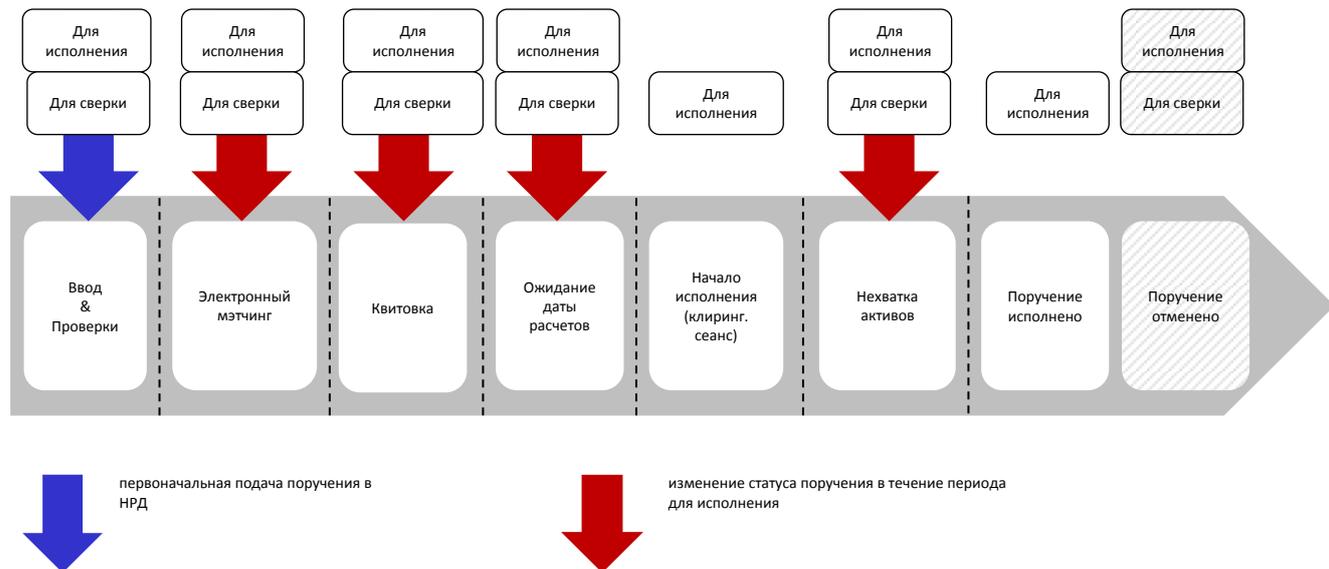
Поручение в статусе «для сверки» не поступает на исполнение. Перевод поручения в статус «для сверки» позволяет приостановить исполнение поручения, за исключением случаев, когда началось исполнение поручения (например, стартовал клиринговый сеанс для DVP-2 и DVP-3). Также нельзя изменить статус уже исполненных/отмененных поручений.



Изначально при подаче поручения в НРД клиент может указать любой из доступных статусов: «для исполнения» и «для сверки».

Впоследствии указанный ранее статус можно изменить (как представлено на схеме ниже) вплоть до того момента, как поручение будет исполнено или отменено.

Отменить поручение клиент может вне зависимости от его статуса. По истечении срока для исполнения поручение автоматически отменяется вне зависимости от того, в каком статусе оно находится, «для сверки» или «для исполнения».



В переводе с английского Hold & Release можно описать следующим образом:

HOLD Процесс смены статуса поручения, когда клиент изменяет статус «для исполнения» на статус «для сверки». При успешном прохождении данной процедуры исполнение поручения приостанавливается.

RELEASE Процесс смены статуса поручения, когда клиент изменяет статус «для сверки» на статус «для исполнения». При успешном прохождении данной процедуры исполнение поручения возобновляется с того этапа, на котором оно было приостановлено.

Несмотря на статус, который использовался при подаче поручения в НРД, «для исполнения» или «для сверки», жизненный цикл поручения для обоих вариантов будет одинаковым до этапа исполнения. Например, даже если поручение изначально было подано со статусом «для сверки», то оно будет проходить через все предусмотренные для него этапы исполнения, например:

Электронный мэтчинг, где для поручения будут подбираться потенциальные встречные поручения с определением их релевантности вне зависимости от статуса поручения клиента и его контрагента;

- Предварительная квитанция для поручений с референсом или номером сделки;
- Резервирования денежных средств для операций DVP;



- Квитовку, где встречные поручения будут сверяться по всем квитовочным полям вне зависимости от статуса поручения клиента и его контрагента (статус поручения не является квитовочным полем);
- Ожидание наступления даты расчетов.

После наступления даты расчетов процесс для указанного поручения останавливается, так как статус поручения не позволяет продолжить его обработку. Такое поручение будет ожидать изменения статуса.

После квитовки поручений одна из сторон может по своему усмотрению остановить дальнейшее исполнение обоих поручений, переведя свое поручение в статус «для сверки». В отличие от механизма отмены поручений, когда после квитовки поручений их отмена в одностороннем порядке не допускается (отмена необходима с обеих сторон, как со стороны клиента, так и со стороны его контрагента). Hold & Release дополняет двустороннюю отмену поручений в НРД (см. [Примеры использования](#)).

Поручения со статусом «для сверки» не поступают на исполнение или исключаются из клирингового сеанса, и таким образом не могут быть исполнены, пока статус обоих поручений в сквитованной паре не примет значение «для исполнения». В остальных случаях статус «для сверки» не влияет на все существующие процедуры.

В том числе перевод из статуса «для сверки» в статус «для исполнения» не влияет на очередность исполнения сквитованных поручений, т.е. все поручения в статусе «для исполнения» будут выполняться согласно очередности, определенной действующими процедурами и регламентами НРД.

Hold & Release не применяется для всех остальных операций, кроме указанных выше, а также не разрешается использовать статус «для сверки» в следующих случаях:

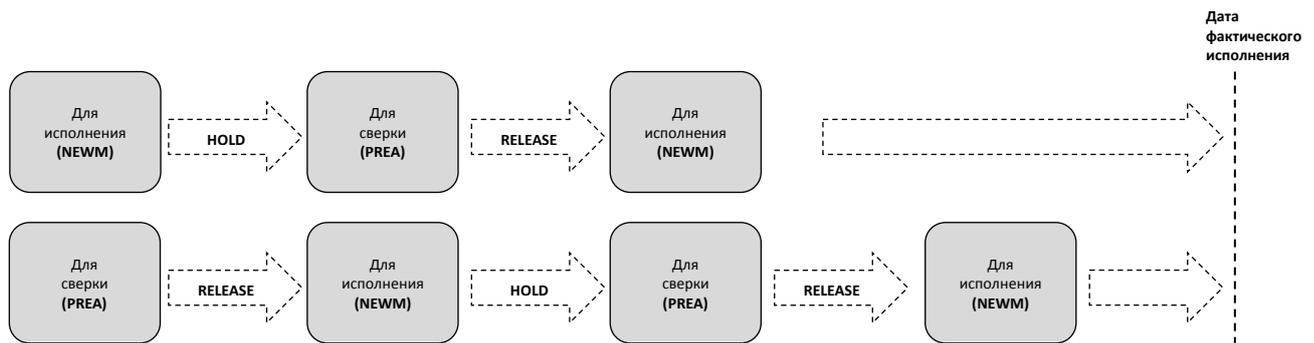
- при осуществлении операций СУО с Банком России – код операций 19/4 и 19/5;
- после исполнения первой части сделки РЕПО.



2. ИЗМЕНЕНИЕ СТАТУСА ПОРУЧЕНИЯ

В НРД реализован полноценный функционал Hold & Release, который позволяет изменять статус поручения в обе стороны: из статуса «для сверки» в статус «для исполнения» и наоборот. При этом у клиентов НРД есть возможность изменять статус поручения как до, так и после квитовки. Реализованный в НРД механизм Hold & Release полностью отвечает требованиям международных стандартов, в частности IOSCO и ECSI.

Процесс изменения статуса поручения выглядит следующим образом:



2.1 Способы изменения статуса поручения

Для ПО «ЛУЧ»

Для изменения статуса поручения через ПО «ЛУЧ» используется операция с кодом 530, для которой предусмотрено два способа оформления:

1.	Сформировать новое поручение MF530 «Изменение деталей поручения», в котором указать детали первоначального поручения и его новый статус.	 L.MF530
2.	Выбрать в журнале первоначальное поручение, ранее направленное в НРД, и посредством кнопки «Изменить статус» сформировать MF530 в автоматическом режиме (ПО «ЛУЧ» самостоятельно определит параметры исходного поручения и его новый статус).	



Для SWIFT

Для управления статусами через систему SWIFT возможно использовать два способа:

1.	посредством инструкций MT540 – 543	 S.MT540
2.	посредством инструкции MT530	 S.MT530

Указанные SWIFT инструкции после поступления в систему НРД преобразуются в поручения на операцию с кодом 530. Ниже представлены примеры для заполнения SWIFT поручений.

Регистрационный номер поручения используется в качестве основного параметра для 530ой операции, на основании которого определяется первоначальное поручение. В SWIFT сообщениях можно не использовать регистрационный номер поручения (RELA), а использовать только исходящий номер первоначального поручения (PREV) при соблюдении требований к его уникальности. Ссылка на регистрационный номер поручения (RELA) потребуется в SWIFT сообщении, если у депонента отсутствует сквозная нумерация поручений SWIFT.

Общие требования к операциям по изменению статуса поручения

- 1) изменить статус поручения может только инициатор первоначального поручения;
- 2) обязательно требуется указание регистрационного номера первоначального поручения в НРД;
- 3) изменить статус поручения можно только до начала процедуры исполнения поручения;
- 4) в поручении на операции 530 обязательно должен быть указан новый статус поручения, отличный от текущего статуса первоначального поручения.

Если поручение на операцию 530 не соответствует выше описанным требованиям, то в исполнении операции будет отказано.

Временные рамки для подачи инструкций на изменение статуса (форма поручения MF530):

В электронном виде:

Круглосуточно

На бумажном носителе:

9:30 – 17:00



Временные рамки для исполнения инструкций на изменение статуса (поручения с кодом операции 530):

7:30 – 20:00

Период для исполнения может быть продлен по инициативе НРД, но не позднее времени окончания операционного дня в 23:59 по московскому времени.

3. ОТЧЕТЫ

Непосредственно в механизме Hold & Release используются два основных отчета:

Наименование отчета	Кому направляется	Когда направляется	Дополнительные условия
1. Уведомление об изменении деталей поручения	Инициатору операции с кодом 530	Каждый раз после успешного исполнения 530 операции	
2. Уведомление о статусах сквитованных поручений	Инициатору и контрагенту сквитованных поручений	1) Каждый раз после успешного исполнения 530 операции по одному из сквитованных поручений.	1) после 11:00 МСК «даты расчетов».
		2) После квитовки поручений, если одно них (или оба) находятся в статусе «для сверки».	2) после 11:00 МСК «даты расчетов».
		3) При наступлении времени 11:00 МСК «даты расчетов», если поручения были сквитованы до указанного времени.	3) одно или оба сквитованных поручения находится в статусе «для сверки».

Уведомление об изменении деталей поручения

Отчет направляется инициатору операции с кодом 530, т.е. той стороне, которая инициировала изменение статуса своего поручения. Данный отчет отправляется после успешного выполнения операции (после изменения статуса первоначального поручения). В случае отказа в выполнении данной операции отправляется отчет GS001 «Отчет о неисполнении».



Уведомление о статусах сквитованных поручений

Отчет направляется обеим сторонам: инициатору (16, 19/0) и его контрагенту (16/1, 19/1). Отчет отправляется только по сквитованным поручениям и информирует клиентов о том, что расчеты с ценными бумагами (FOP, DVP) не могут быть выполнены по причине того, что одно или оба поручения находятся в статусе «для сверки». Далее перечислены статусы, о которых сообщается клиентам в указанном отчете:

Код статуса	Уведомление о статусах сквитованных поручений		Статус поручения инициатора	Статус поручения контрагента
	GS036 ПО «ЛУЧ»	MT548 SWIFT		
PREA	Поручение инициатора в статусе «для сверки», поручение контрагента в статусе «для исполнения»	SETT//PEND PEND//PREA	«для сверки»	«для исполнения»
PRCY	Поручение инициатора в статусе «для исполнения», поручение контрагента в статусе «для сверки»	SETT//PEND PEND//PRCY	«для исполнения»	«для сверки»
BOTH	Поручение инициатора и контрагента в статусе «для сверки»	SETT//PEND PEND//BOTH	«для сверки»	«для сверки»
-	Поручение инициатора и контрагента в статусе «для исполнения»	не отправляется	«для исполнения»	«для исполнения»

Уведомление о статусе сквитованных поручений играет достаточно большую роль в информировании участников расчетов в НРД, потому что теперь сквитованные поручения могут быть не исполнены из-за наличия статуса «для сверки» хотя бы в одном из поручений. По этой причине данный отчет включается как обязательный в группу отчетов о статусе исполнения поручений в НРД:

- GS036 Уведомление об отсутствии встречного поручения (MT548);
- GS036 Уведомление наличие встречного поручения (MT578);
- GS036 Уведомление о потенциальных встречных поручениях (MT548);
- GS116 Уведомление о квитовке встречных поручений (MT548);
- **GS036 Уведомление о статусах сквитованных поручений (MT548).**



Помимо основных отчетов Hold & Release затрагивает и действующие отчеты, в которых показывается либо текущий статус поручения (для исполнения, для сверки), либо статус сквитованных поручений (PREA, PRCY, BOTH):

Наименование отчета	Образец ПО «ЛУЧ»	Образец SWIFT
В отчете отображается текущий статус поручения:		
Уведомление об отсутствии встречного поручения (GS036/MT548)	 GS036.CMIS	 MT548.CMIS
Уведомление о наличии встречного поручения, которое отправляется контрагенту (GS036/MT578)	 GS036.578	 MT578
Отчет о квитовке поручений (GS116/MT548)	 GS116.MACH	 MT548.MACH
Уведомление об изменении деталей поручения (GS036/MT548)	 GS036.MODC	 MT548.MODC
В следующих отчетах отображается общий статус сквитованной пары поручений:		
Уведомление о статусах сквитованных поручений (GS036/MT548)	 GS036.PEND	 MT548.PEND

[Порядок обмена сообщениями при осуществлении 530х операций \(H&R\).](#)

4. ПРИМЕРЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

Согласно практике и требованиям T2S «блокировка денежных средств и ценных бумаг для осуществления расчетов должна происходить как можно позже, в то время как квитовка поручений должна осуществляться как можно раньше». Поздняя квитовка безосновательно сокращает время, которое есть у сторон по сделке для того, чтобы отреагировать в случае возникновения расхождений между инструкциями. Ранняя подача поручений в депозитарий, являющийся местом расчетов, и ранняя квитовка сокращает риск возникновения незавершенных должным образом расчетов и минимизирует последствия, связанные с возможным возникновением разногласий в договорных отношениях. Более того ранняя квитовка инструкций увеличивает эффективность работы бэк-офиса на стороне всех участников расчетов на внебиржевом рынке.



В НРД для участников расчетов был реализован электронный мэтчинг поручений, который призван заменить телефонный премэтчинг, осуществляемый в ручном режиме. В ручном режиме участники могут созваниваться друг с другом для сверки всех параметров сделки, не выставляя поручение в НРД, таким образом, для телефонного премэтчинга не требуется наличие активов (денежных средств или ценных бумаг) как на счетах участников в НРД, так и на счетах клиентов у участников расчетов. Однако большим недостатком телефонного мэтчинга является человеческий фактор (возможность ошибки оператора) и большие операционные издержки. Используя электронный мэтчинг клиенты НРД смогут минимизировать как издержки, так и риски, связанные с человеческим фактором.

Для того, чтобы электронный мэтчинг был по настоящему эффективен, участники должны стремиться к выставлению поручения в НРД (место расчетов) также рано, как и при телефонном мэтчинге, желательно сразу после получения инструкций от своих клиентов. Функционал Hold & Release позволяет подавать поручения, не обеспеченные активами, когда нет достаточных денежных средств клиентов участников или самих участников в НРД

4.1 Ранняя подача поручений

В настоящее время не все участники направляют инструкции заранее (например, сразу после получения инструкции от своих клиентов), так как на разделах их счетов депо в НРД учитываются ценные бумаги нескольких клиентов. В этом случае, если отдельный клиент участника своевременно не перечислил необходимое количество ценных бумаг или денежных средств, то при ранней подаче и квитовке поручения в НРД оно может быть исполнено за счет денежных средств или ценных бумаг другого клиента, активы которого учитываются на том же денежном счете или на то же разделе счета депо. Для исключения такой ситуации должен использоваться Hold & Release, когда поручение направляется в НРД заранее, но в статусе «для сверки». Такое поручение не будет исполнено и активы под его исполнение не будут блокироваться даже в дату расчетов вплоть до перевода этого поручения в статус «для исполнения».

Участникам расчетов следует направлять в НРД поручения депо и клиринговые поручения заранее, при необходимости используя механизм Hold & Release. При подаче поручения в статусе «для сверки»:

- Не требуется блокировка активов на счетах клиентов, открытых у участников. Таким образом, данные активы могут участвовать в расчетах до соответствующего решения клиента.
- Не требуется наличие достаточного количества активов на счетах самих участников в НРД, так как для поручений в статусе «для сверки» не проверяется достаточность активов, и такие активы не блокируются даже при наступлении «даты расчетов».

При должном обеспечении сделки со стороны клиента участники должны просто перевести нужное поручение в статус «для исполнения».

Выгоды: при предоставлении в НРД поручения заранее информация о нем сразу же передается напрямую вашему контрагенту или по цепочке учетных институтов (депозитариев, кастодианов). Если контрагент уже выставил свое поручение и ваши поручения по каким-то причинам несквитовались, то информацию о расхождениях также оперативно передается участникам расчетов (всем сторонам и покупателю и продавцу) в виде отчетов по электронному мэтчингу. Все это позволяет при необходимости внести корректировки в детали операции еще до наступления «даты расчетов» и тем самым предотвратить срыв расчетов в дату, определенную в договоре между сторонами. Более того, неисполнение обязательств в дату расчетов (в срок, установленный договором) влечет наложение определенных санкций для одной из сторон. Предоставляя



поручение заранее, каждая из сторон может не только минимизировать возможные издержки в виде штрафных санкций, но и показать свое намерение должным образом исполнить обязательства.

4.2 Коммуникация

Hold & Release повышает уровень коммуникаций между участниками внебиржевых расчетов, а именно: использование функционала Hold & Release позволяет определить уровень готовности участника для расчетов по каждой конкретной сделке. Действия участников могут интерпретироваться следующим образом:

- Инструкция не поступила в НРД. «Участник не готов к расчетам»!
- Инструкция поступила в НРД в статусе «для сверки». «Участник желает сверить детали расчетов, но возможно, что клиентские активы еще не поступили»!
- Инструкция поступила в статусе «для исполнения» или статус инструкции изменился со «сверки» на «исполнение». «Сигнал контрагенту о том, что участник готов к расчетам скорее всего у клиента достаточно средств для осуществления расчетов»!
- Статус инструкции изменился с «исполнения» на «сверку». «Сигнал о том, что участник более не готов осуществить расчеты по сделке»!

С одной стороны, такие коммуникации повышают прозрачность исполнения внебиржевых расчетов, с другой – они могут быть достаточно затратными для участников, так как каждое сообщение, отправленное через SWIFT, оплачивается согласно тарифам ЭДО НРД. Для решения проблемы с платными сообщениями SWIFT в НРД реализован функционал, который позволяет минимизировать количество направляемых отчетов, а именно:

1. Информация о статусе, в котором инструкция поступила в НРД, добавлена в уже существующие отчеты. Таким образом, клиентам новые отчеты не направляются.
2. Второй важный момент - информация о статусах сквитованных поручений начинает рассылаться участникам не сразу после квитовки, а только после наступления «даты расчетов». Таким образом, подавая поручения заранее, участники не будут получать лишние отчеты, говорящие об изменении статуса поручения со стороны контрагента. Необходимые отчеты по сквитованным поручениям будут приходить только после наступления «даты расчетов», когда их значение многократно возрастает.

4.3 Двусторонняя отмена

Первоначальное поручение до квитовки участник может отменить в одностороннем порядке. Если же поручение было сквитовано, то включается правило двусторонней отмены сквитованных поручений (binding matching), когда запросы на отмену должны поступить от обеих сторон по сделке. Если запрос на отмену придет только от одной из сторон, например, получателя ценных бумаг для операции 16/1 (FOP), то при наличии достаточных активов у отправителя и при наступлении даты расчетов поручения будут исполнены. Если поручение подается в НРД заранее и его квитовка осуществляется до наступления «даты расчетов», то вероятность отмены поручения возрастает. Однако, по причине того, что оно уже было сквитовано, его отмена возможна только с двух сторон.

Для решения данной проблемы НРД использует **подход с двусторонней отменой сквитованных поручений при наличии одностороннего механизма Hold & Release**, который также используется и на Европейском рынке (T2S). Если одному из контрагентов по



сделке потребовалось отменить неисполненное поручение после его квитовки со встречным поручением, то последовательность действий может быть следующей:

- Клиент изменяет статус своего поручения и устанавливает статус «для сверки» посредством операции с кодом 530, оформленной одним из описанных выше способов;
- После исполнения 530ой операции клиенту, как инициатору, отправляется Уведомление об изменении параметров поручения, а также клиенту и его контрагенту отправляется уведомление о статусах сквитованных поручений с информацией о том, что поручения не могут быть рассчитаны из-за статуса одного из поручений - «для сверки» (последнее уведомление отправляется при условии наступления 11-00 МСК в дату расчетов);
- Клиент отправляет запрос на отмену своего поручения посредством операции с кодом 70;
- Клиенту отправляется отчет о том, что его запрос на отмену ожидает подтверждение со стороны контрагента;
- Контрагенту отправляется отчет о том, что инициирован процесс отмены сквитованных поручений и от него ожидается поступление встречного поручения на отмену собственного поручения.

При этом последовательность отправки поручений с кодами 70 и 530 может быть и обратной. В результате необратимый процесс исполнения сквитованных инструкций остановлен и у контрагентов есть возможность разобраться в ситуации.

С одной стороны, у участников больше нет оснований задерживать предоставление инструкций в НРД, так как односторонний механизм Hold & Release позволяет удерживать исполнение операции после квитовки и после наступления даты расчетов, при этом согласие второй стороны не требуется. Даже если произошла ранняя (до даты расчетов) квитовка поручений, то при необходимости у сторон есть инструмент для приостановления исполнения. С другой стороны, факт удержания после даты расчетов сквитованных инструкций одной из сторон может быть приравнен к неисполнению обязательств в установленную дату, которое влечет за собой соответствующие негативные последствия для такой стороны. В данном случае вопрос с задержкой исполнения урегулируется сторонами на основании договорных отношений между поставщиком и получателем ценных бумаг.

4.4 Управление очередностью

Hold & Release также позволяет клиентам в ручном режиме управлять очередностью исполнения поручений в дату расчетов. Например, брокер с большим количеством заявок может использовать статусу поручений для выстраивания определенной последовательности исполнения. Изначально выставляя все поручения в статусе «для сверки», вслед за исполнением первого поручения можно последовательно переводить каждое последующее поручение в статус «для исполнения».

ПРИМЕР:

У клиента на разделе счета депо есть остаток ценных бумаг в количестве 500 штук. Клиент ожидает поступления еще 500 штук на этот раздел. У клиента есть три инструкции на списание ценных бумаг:

- **инструкции №1** на списание 100 шт.
- **инструкции №2** на списание 200 шт.
- **инструкции №3** на списание 1000 шт. – приоритетная инструкция.

Если клиент выставит все три инструкции одновременно, не управляя их приоритетом, то после успешной квитовки инструкции №1 и №2 рассчитаются (Остаток на счете = 500 шт. - 100 шт. - 200



шт. = 200 шт.) и ценных бумаг для исполнения инструкции №3 будет не достаточно даже с учетом прихода в размере 500 шт. (Остаток на счете = 200 шт. + 500 шт. = 700 шт.).

Если же клиент выставит инструкции №1 и №2 в статусе «для сверки», то после успешной квитовки они будут ожидать соответствующего запроса на изменение статуса и не будут исполнены. В результате после прихода ценных бумаг инструкция №3 будет исполнена в первую очередь (Остаток на счете = 500 шт. + 500 шт. -1000 шт. = 0) и клиент сможет больше не удерживать инструкции №1 и №2. Выгода: на данный момент инструкции №1 и №2 уже могут быть сквитованы или же при наличии расхождений с контрагентом такие инструкции можно успеть переслать. Более того контрагент проинформирован о том, что расчеты по этим инструкциям ожидаются при поступлении достаточного количества ценных бумаг.

В принципе клиент мог бы не выставлять инструкции №1 и №2, дожидаясь исполнения инструкции №3, но нужно принимать во внимание то, что его контрагент может находиться в другой временной зоне или в другой стране, что не позволит ему быстро отреагировать на расхождения в условиях и параметрах расчетов или же у клиента может быть большое количество таких поручений, соответственно чем больше поручений, тем больше риск расхождений и задержки в расчетах. Минимизировать риски неудовлетворительного завершения расчетов и правильно управлять приоритетами в исполнении поручений позволяет механизм Hold & Release.

Под участниками расчетов понимаются отправитель и получатель ценных бумаг, которые может действовать и подавать поручения в НРД как от своего имени, так и от имени своих клиентов.

5. КАК ПОДКЛЮЧИТЬСЯ

Отдельного подключения к услуге не требуется. Статус поручения доступен для изменения всем клиентам, которые по своему желанию могут управлять этим статусом любым из доступных способов.

6. ТАРИФЫ

Отдельная плата за осуществление операций с кодом 530 не взимается, т.е. клиенты могут изменять статус своего поручения бесплатно и неограниченное количество раз. При этом за уведомления и отчеты, отправленные клиентам по каналу связи – SWIFT FIN, взимается плата согласно тарифам ЭДО НРД.