

МОЕХ

НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ

NSD.RU

**ИЗМЕНЕНИЯ
В ОБСЛУЖИВАНИИ
ПАЕВ С 1.03.2026
(156-ФЗ)**

НРД ПЕРЕДАСТ ЗАЯВКИ ВО ВСЕ УПРАВЛЯЮЩИЕ КОМПАНИИ*

важно

С 1.03.26
ПЕРЕДАЧА ЗАЯВОК
НА БУМАГЕ
НЕВОЗМОЖНА

NSD.RU

156-ФЗ: ОБЯЗАТЕЛЬНАЯ ПЕРЕДАЧА ЗАЯВОК ПО ЭДО



ЭКОНОМИЯ ВРЕМЕНИ И СНИЖЕНИЕ РАСХОДОВ

- Моментальная передача заявок, до 20:00
- Единое ЭДО НРД вместо взаимодействия со множеством УК
- Максимально короткий цикл выдачи и погашения паев T+1 на биржевом и внебиржевом рынках



НОВЫЕ ВОЗМОЖНОСТИ

- Расширение продуктовой линейки брокеров: прямой доступ к фондам различных УК*
- Для УК: единое ЭДО НРД для работы со всеми брокерами

*УК, в реестрах ПИФ которых открыт лицевой счет НРД



ДЕПОНЕНТУ: СДЕЛАТЬ ДО 3Q25

- Подключиться к Платформе ПИФ*
- Провести тестирование с НРД



УК: СДЕЛАТЬ ДО 3Q25

- Подключиться к Платформе ПИФ**
- Провести тестирование с НРД

**Если ранее компания не была подключена

НРД ПЕРЕДАСТ ДОХОДЫ ПО ПАЯМ КАСКАДОМ

КАСКАД ПРИМЕНИМ К

- ДОХОДАМ ОТ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ
- ДОХОДАМ ОТ ЧАСТИЧНОГО ПОГАШЕНИЯ

НРД ТАКЖЕ МОЖЕТ ПЕРЕДАВАТЬ ДЕПОНЕНТАМ
ВЫПЛАТЫ ОТ ПОГАШЕНИЙ ПАЕВ ПО ЗАЯВКЕ

156-ФЗ: КАСКАДНАЯ ВЫПЛАТА ДОХОДОВ ПО ПАЯМ



УПРАВЛЕНИЕ ЛИКВИДНОСТЬЮ

- Депонент получит доходы по паям так же как по акциям и облигациям, т. е. через НРД
- Позволяет эффективно использовать ликвидность и фондировать биржевые и внебиржевые операции



УДОБСТВО И УНИФИКАЦИЯ

- Депонент получит информацию о выплатах по паям каскадом, так же как и по другим ценным бумагам
- Уведомления о КД приходят централизованно как и по остальным ценным бумагам
- Список пайщиков для осуществления выплат больше не нужен

*НРД сообщит об изменениях форматов на своем сайте



ДЕЙСТВИЯ ДЕПОНЕНТА

- Запланировать доработки систем для получения от НРД уведомлений о выплатах по паям
- Обеспечить каскадную передачу своим депонентам доходов по паям



ДЕЙСТВИЯ УК

Подготовиться к передаче доходов по паям каскадом на счет НРД, без сбора списков

НРД СООБЩИТ РСР* И ПРОВЕДЕТ КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ КАСКАДОМ

важно

**ПАИ МОГУТ БЫТЬ
КОНВЕРТИРОВАНЫ
В ПАИ С ДРУГИМ
ОБЪЕМОМ ПРАВ**

156-ФЗ: КАСКАДНОЕ ИНФОРМИРОВАНИЕ О КОРПОРАТИВНЫХ ДЕЙСТВИЯХ



ЕДИНЫЙ ИСТОЧНИК ИНФОРМАЦИИ О ПАЯХ

- Информация, которую УК должна раскрывать, в т. ч. РСР, теперь будет передаваться ном. держателю
- Депонент сможет передать информацию своим клиентам



УДОБСТВО И УНИФИКАЦИЯ

- Понятный способ взаимодействия: информирование и волеизъявления – как по акциям и облигациям
- Форматы уведомлений о КД унифицированы
- Список пайщиков для осуществления прав больше не нужен

* РСР – расчетная стоимость пая

**НРД сообщит об изменениях форматов на своем сайте



ДЕЙСТВИЯ ДЕПОНЕНТА

- Запланировать доработки систем для получения от НРД уведомлений о КД*
- Обеспечить каскадную передачу депонентам информации о КД/прием инструкций на голосование



ДЕЙСТВИЯ УК

- Согласовать с регистратором передачу в НРД информации о КД
- Подготовиться к передаче непосредственно в НРД информации, подлежащей раскрытию*

ПРОБЛЕМЫ УЧЕТА ПАЕВ С ТОЧКИ ЗРЕНИЯ БИЗНЕСА



Чтобы передавать заявки в УК, нужно к 1 марта 2026 установить **ЭДО со всеми управляющими компаниями, настроить системы под форматы разных УК**



Чтобы обслуживать паи, нужно установить **ЭДО с регистраторами всех ПИФ** и проводить ежедневную сверку



Невозможно обслуживать паи так же как иные ценные бумаги – выплаты, КД, голосования на собраниях: по паям и иным ценным бумагам обрабатываются по-разному



Заявки по паям исполняются долго

И РЕШЕНИЯ НРД



НРД установит **ЭДО со всеми УК** и передаст в УК заявки депонента. Депонент использует единый формат



НРД примет на обслуживает как торгуемые, так и не торгуемые на бирже паи **БПИФ, ОПИФ, ИПИФ, ЗПИФ**



НРД передаст доходы, уведомления о корпоративных действиях и волеизъявления по паям **каскадом** – так же как по акциям и облигациям



НРД получит официальную **расчетную стоимость пая от УК** и передаст депонентам



Ускорение обработки заявок за счет подключения всех участников процесса к **ЭДО НРД**

С 1.03.2026

**ПРИ ХРАНЕНИИ
ПАЕВ В НРД
ОБСЛУЖИВАНИЕ
ПАЕВ И ИНЫХ
ЦЕННЫХ БУМАГ**

УНИФИЦИРОВАНО

КОНТАКТЫ

ОЛЬГА ПЕТРОВА

РУКОВОДИТЕЛЬ НАПРАВЛЕНИЯ
КОЛЛЕКТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Petrova.OA@nsd.ru

УЗНАТЬ БОЛЬШЕ О СЕРВИСАХ НРД
ДЛЯ РЫНКА КОЛЛЕКТИВНЫХ
ИНВЕСТИЦИЙ



ПОДКЛЮЧИТЬСЯ К ПЛАТФОРМЕ ПИФ
SALES@NSD.RU