



РЫНОК АО «НТБ»

Производные биржевые инструменты для участников рынка агропромышленных товаров

Подготовлено для
март, 2019



СДЕЛКИ «СВОП»: ФИНАНСИРОВАНИЕ ПОД ЗАЛОГ ЗЕРНА



Контрагент



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

Организатор

Для кого

Продавцы зерна

Трейдера

Потребители зерна

КИТ Финанс Брокер

Предоставляет
финансирование под
залог зерна

Московская Биржа

Организатор торгов

**Национальный
Клиринговый Центр**

Учет залога

Гарантия исполнения

Оператор товарных поставок

СДЕЛКИ «СВОП»: ФИНАНСИРОВАНИЕ ПОД ЗАЛОГ ЗЕРНА

ПРЕИМУЩЕСТВА

- Отсутствие риска: все участники заключают сделку не друг с другом, а с «центральной контрагентом – банком «Национальный Клиринговый Центр» (далее НКЦ)
- НКЦ помогает в вычете налога в сделках
- Быстрота заключения сделки
- Не нужны дополнительные залого и обеспечение
- Возможность рефинансирования (продления сделки)

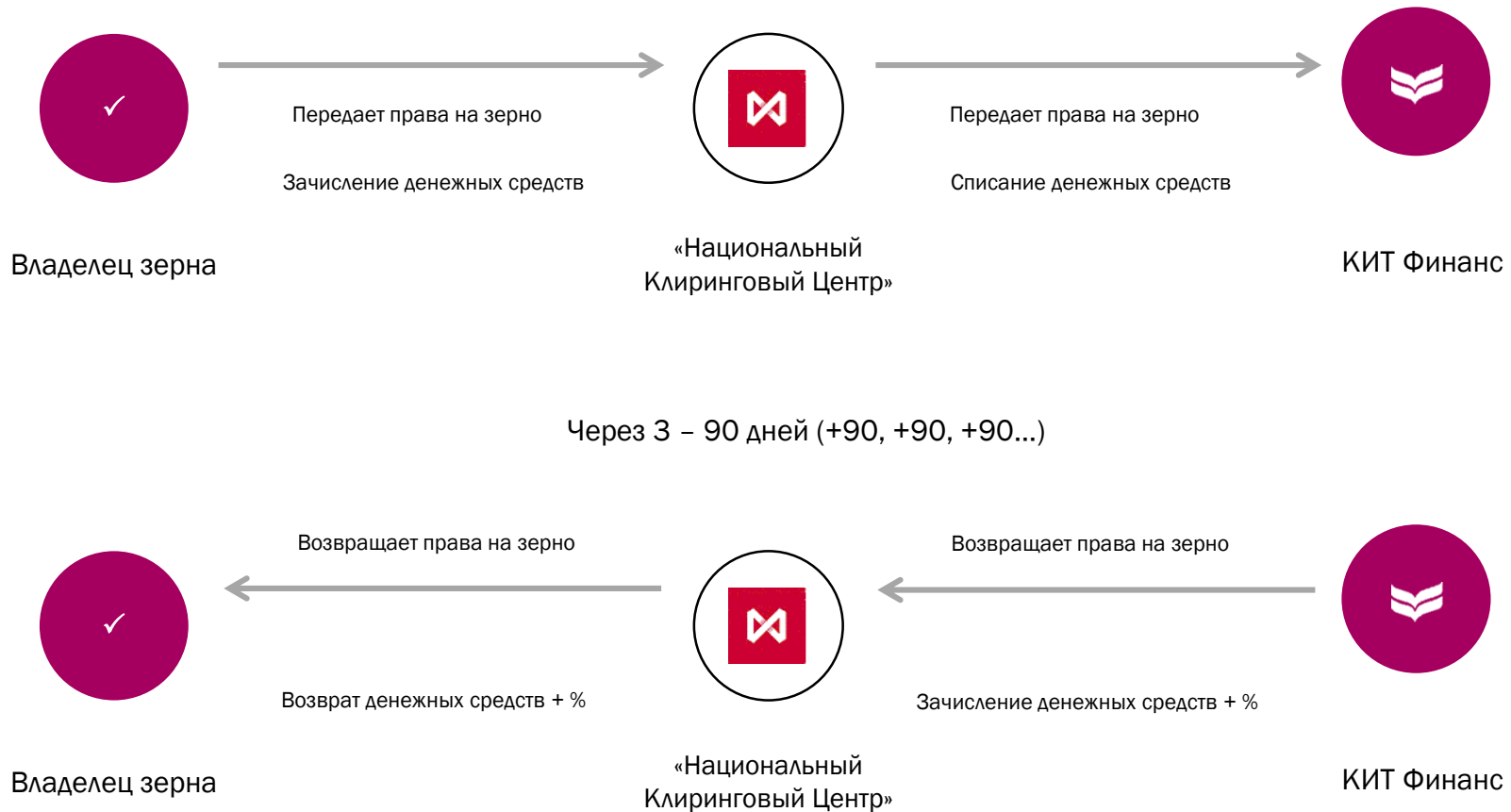
ОСОБЕННОСТИ

- Все сделки происходят с НДС
- Необходимость обмена счетами-фактурами
- Упрощение документооборота происходит за счет
 - а) использования системы электронного документооборота без бумажного дублирования,
 - б) делегирования права подписи счетов-фактур на НТБ (Московская Биржа)

УСЛОВИЯ

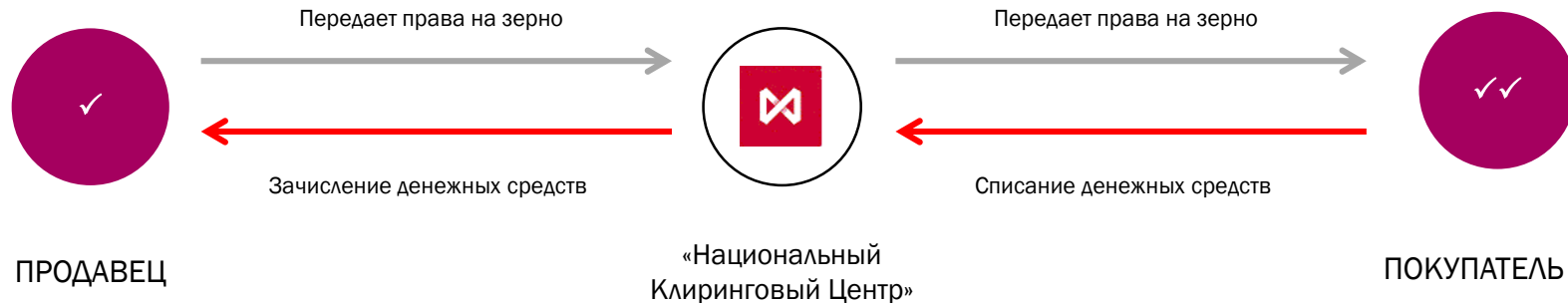
- Дисконт: от 25% от стоимости залога
- Ставка: рыночная (11%-12% годовых)
- Срок: 3–90 дней (с возможностью продления)

СДЕЛКИ «СВОП»: ФИНАНСИРОВАНИЕ ПОД ЗАЛОГ ЗЕРНА



- Владелец зерна открывает брокерский счет у брокера
- Зачисляет зерно на аккредитованном элеваторе на торгово-товарный счет
- Продает зерно в сделку своп
- Получает немедленно денежные средства
- По истечении срока свопа (7-90) дней своп или продлевается или происходит расчет
- При закрытии сделки владелец зерна возвращает стоимость зерна + %
- Среди преимуществ сделки: сделка внебалансовая (не увеличивает балансовую сумму задолженности компании)

СДЕЛКИ «ФОРВАРД»: КУПЛЯ И ПРОДАЖА ЗЕРНА



- Владелец зерна открывает брокерский счет у брокера
- Зачисляет зерно на аккредитованном элеваторе на торгово-товарный счет (до 30% от объема сделки)
- Продает зерно по сделке «форвард» от 3 до 180 дней
- Частичное обеспечение: обязан обеспечить наличие товара на торгово-товарном счете за 10 дней до поставки
- Покупатель покупает зерно по сделке «форвард»
- Частичное обеспечение: зачисляет 30% от суммы сделки (товаром или иным обеспечением), обязан обеспечить наличие денежных средств (или иного обеспечения) за 3 дня до дня поставки

КАК НАЧАТЬ



- Заключение договора с брокером



- Согласовать условия сделки



- Зачислить зерно на «товарный счет»
- Выставить брокеру заявку на сделку (своп, форвард: покупка/продажа)
- Получить денежные средства/товар
- Через 30-90 дней
 - или: заключить продляющую сделку «своп»
 - или: обеспечить наличие денежных средств по свопу
 - или: обеспечить наличие денежных средств по сделке, получить товар на торгово-товарный счет, списать товар и получить
 - или: обеспечить наличие товара на торгово-товарном счете, получить денежные средства, перечислить на свой расчетный счет в банке

КОНТАКТЫ

Денис Покровский

Директор

Управление торговых операций

d.pokrovsky@brokerkf.ru



Адрес: Москва, 107045, Последний пер., д.
11, стр. 1, 6 этаж, БЦ «ЯН-РОН»

Телефон: +7 (495) 981 0606
+7 800 700 00 55



Адрес: Санкт-Петербург, 191119, ул. Марата,
69-71, блок Б, 7 этаж, БЦ «Ренессанс Плаза»

Телефон: +7 (812) 611 0000
+7 800 700 00 55