

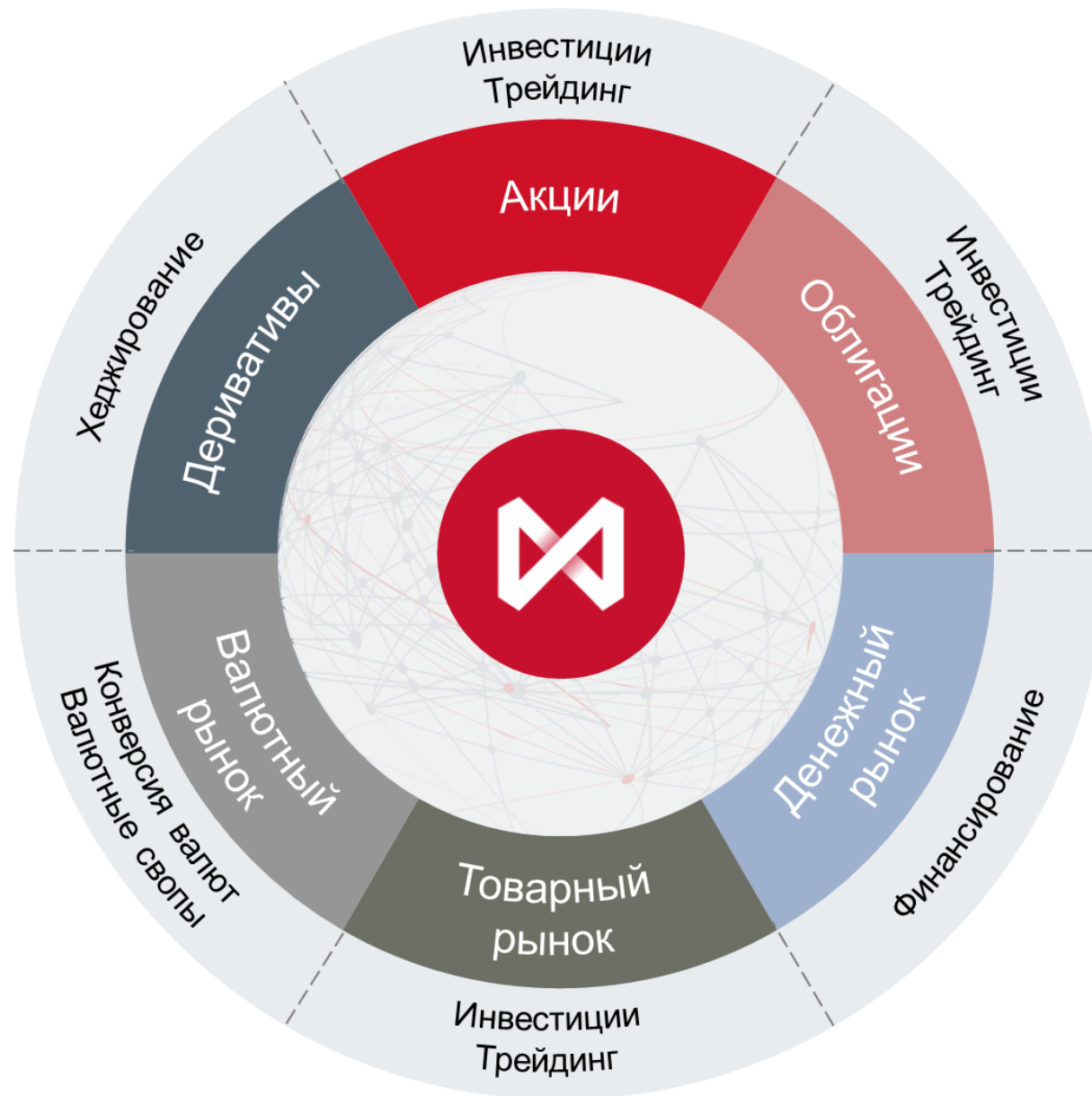
24 марта 2021г.

Новинки финансового вооружения от  
Московской Биржи в арсенале  
институциональных инвесторов:

Депозиты с Центральным контрагентом для  
участников рынка коллективных инвестиций



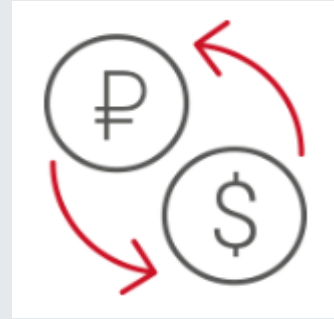
# Биржа – универсальная платформа



# ВОЗМОЖНОСТИ БИРЖЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ ДЛЯ УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ, НПФ И КОРПОРАЦИЙ



**РАЗМЕЩЕНИЕ  
СВОБОДНЫХ  
СРЕДСТВ**



**КОНВЕРТАЦИЯ  
ВАЛЮТЫ, ДРАГ.  
МЕТАЛЛЫ**



**СТРАХОВАНИЕ  
ВАЛЮТНЫХ  
РИСКОВ**



**ПРИВЛЕЧЕНИЕ  
СРЕДСТВ**

# ДОСТУП К ТОРГАМ НА БИРЖЕ

## ПРЯМОЙ ДОПУСК



КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ



РАЗМЕЩЕНИЕ  
СВОБОДНЫХ СРЕДСТВ

### Полное обеспечение

Для компаний с размером капитала (раздел 3 баланса) не менее **1 млрд руб.** Для УК только наличие лицензии (нет требования к капиталу)

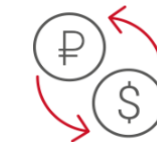
### Частичное обеспечение

#### Денежный рынок

- Для компаний с размером капитала (раздел 3 баланса) не менее **10 млрд руб.**
- Валюта баланса не менее **50 млрд руб.**

#### Валютный рынок

Для компаний с размером капитала (раздел 3 баланса) не менее **50 млрд руб.**



КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ



РАЗМЕЩЕНИЕ  
СВОБОДНЫХ СРЕДСТВ



СТРАХОВАНИЕ  
ВАЛЮТНЫХ РИСКОВ

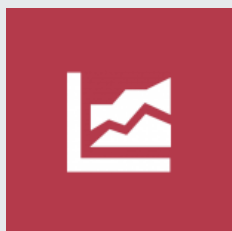


ПРИВЛЕЧЕНИЕ СРЕДСТВ



**СЕГРЕГИРОВАННЫЙ** счет  
для снижения кредитного риска  
контрагента

# УЧАСТНИКИ ТОРГОВ НА РЫНКЕ ДЕПОЗИТОВ



## **Участниками\* на рынке Депозитов с ЦК могут быть:**

- Российские компании
- Корпорации (Категория "Б")
- Кредитные организации (Категория "И")
- Некредитные финансовые организации и международные финансовые организации (Категория "Л"):
  - Проф. Участники
  - УК
  - НПФ
  - Страховые компании

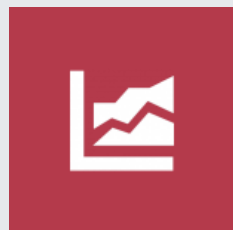
*\* Не являются участником торгов на фондовом рынке*

# ПРЕИМУЩЕСТВА УЧАСТИЯ В БИРЖЕВЫХ ТОРГАХ



## Надежность Центрального контрагента

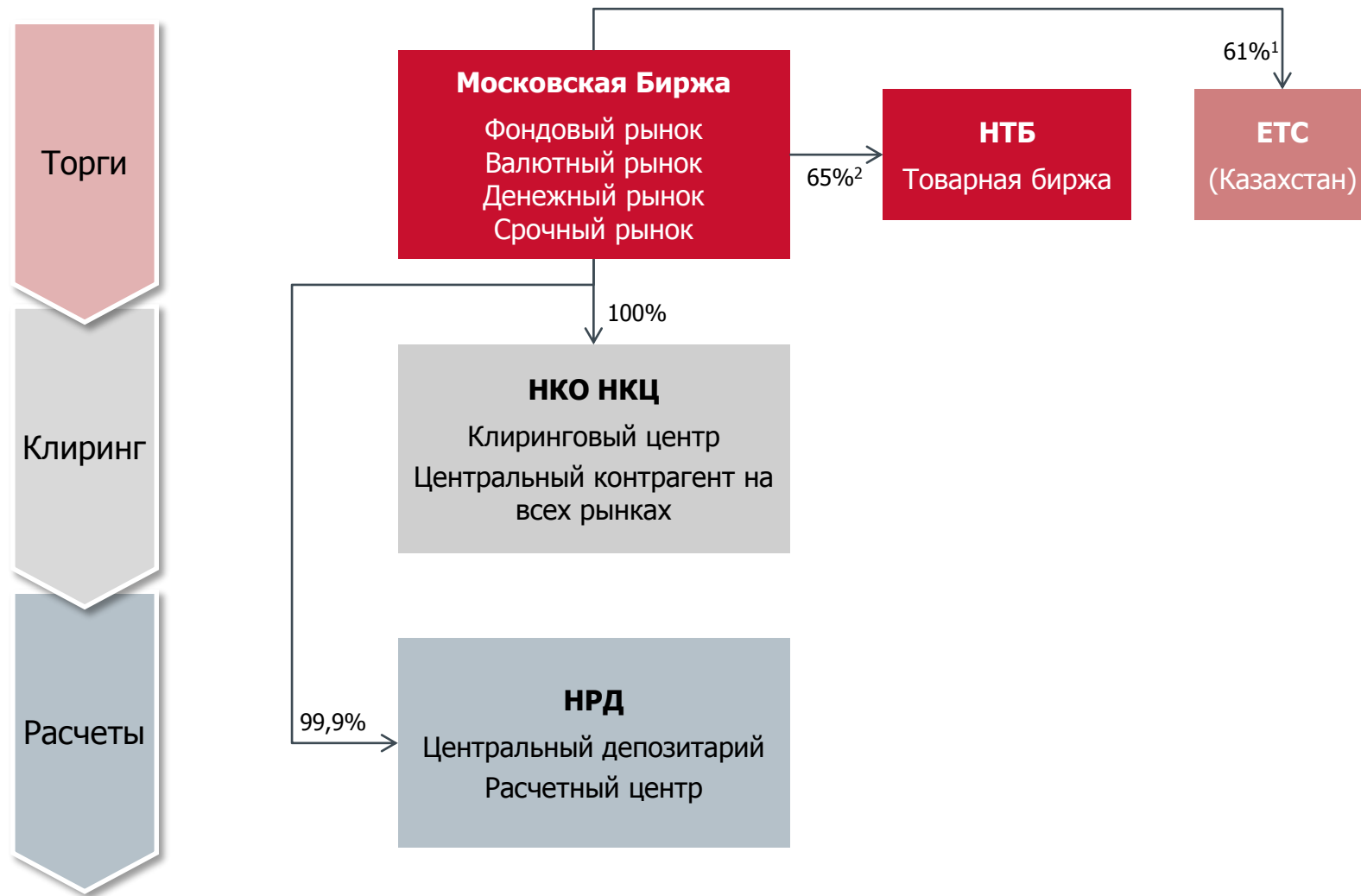
- НКЦ является квалифицированным и системно значимым Центральным Контрагентом
- Кредитный рейтинг НКЦ в иностранной валюте "BBB", прогноз "Стабильный" в национальной валюте на уровне "BBB", прогноз "Стабильный"



## Московская Биржа – центр рыночного ценообразования

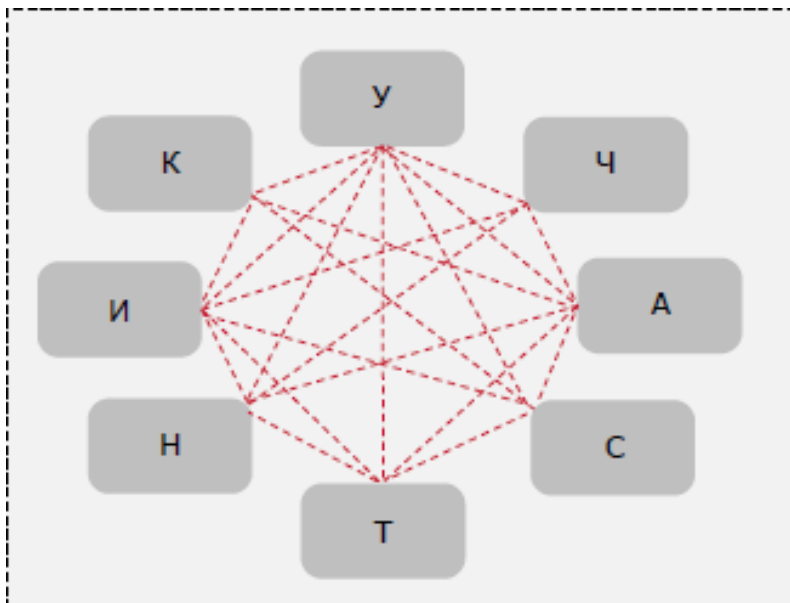
Нет риска «скрытых» договоренностей

# СТРУКТУРА ГРУППЫ «МОСКОВСКАЯ БИРЖА»



# КАК РАБОТАЕТ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ (ЦК)

Без ЦК



С ЦК

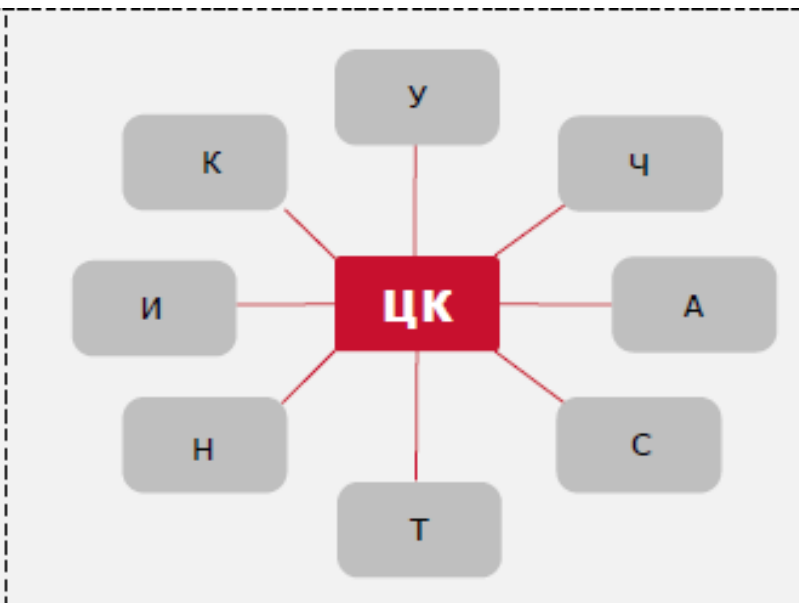
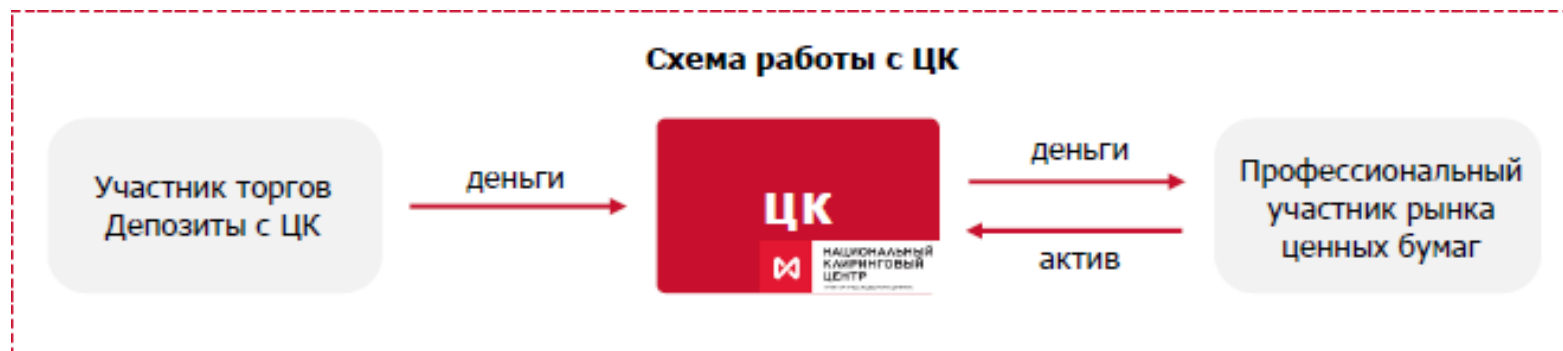


Схема работы с ЦК





# Национальный Клиринговый Центр (НКЦ) – системно значимый центральный контрагент в контексте российского рынка



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР**  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Главная функция: поддержание стабильности на обслуживаемых сегментах финансового рынка



**Банк России**  
Центральный банк Российской Федерации

Присвоение НКЦ статуса:

- квалифицированного центрального контрагента (2013)
- системно значимого центрального контрагента (2019)

**Fitch Ratings**

Долгосрочный кредитный рейтинг дефолта эмитента:

- В иностранной валюте: 'BBB'
- В национальной валюте: 'BBB'
- Прогноз в иностранной валюте: 'Стабильный'
- Прогноз в национальной валюте: 'Стабильный'

**Сильная кредитоспособность** НКЦ в  
контексте российского рынка

НКЦ с 2009 года является членом:

- Европейской ассоциации клиринговых домов - ЦК (с 2009)
- Всемирной ассоциации центральных контрагентов (с 2012)

# Преимущества прямого участия в биржевых торгах



## ВЫГОДА

- Выгодные ставки по депозитам
- Широкий круг участников
- Единый лимит на Центрального Контрагента (ЦК), отсутствует необходимость установления и пересмотра лимитов на контрагентов



## НАДЕЖНОСТЬ

- Депозиты открываются в НКЦ
- ЦК гарантирует исполнение сделок
- Надежный риск-менеджмент, одобренный Банком России



## ПРОЗРАЧНОСТЬ

- Московская Биржа – центр ценообразования на денежном рынке
- Прямой доступ к заключению сделок на рыночных условиях
- Расчет индексов, дающих ценовые ориентиры по ставкам денежного рынка



## ЭФФЕКТИВНОСТЬ

- On-line торговля, заключение сделки "в один клик"
- Удобный документооборот
- Возможность вывода денежных средств с 10:00 МСК в дату возврата по депозитному договору



## ВРЕМЯ

- Возможность проведения операций с 10:00 до 19:00
- Ликвидность поддерживают маркет-мейкеры на конкурентных условиях

# КОРПОРАТИВНЫЕ КЛИЕНТЫ НА ВАЛЮТНО-ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

>130 корпораций



## Критерии допуска

Для корпораций устанавливаются отдельные критерии допуска.

**С полным обеспечением** (при подаче заявки требуется вся сумма денежных средств):

- размер капитала (раздел 3 баланса) не менее **1 млрд руб.** (для нефинансовых организаций)
- отсутствуют признаки **банкротства**
- наличие **положительного финансового результата** (применяется по решению Биржи)
- наличие как минимум **двух сотрудников**, обладающих профессиональным опытом в области заключения сделок на рынке депозитов

**Дополнительные требования для допуска к торгам с частичным обеспечением**

(при подаче заявки блокируется процентный риск\* и до 20.00 вносится остаток денежных средств)

- размер капитала (раздел 3 баланса) не менее **10 млрд руб.** (для нефинансовых организаций)
- взнос в гарантийный фонд в размере **1 млн руб.**

## Получение допуска

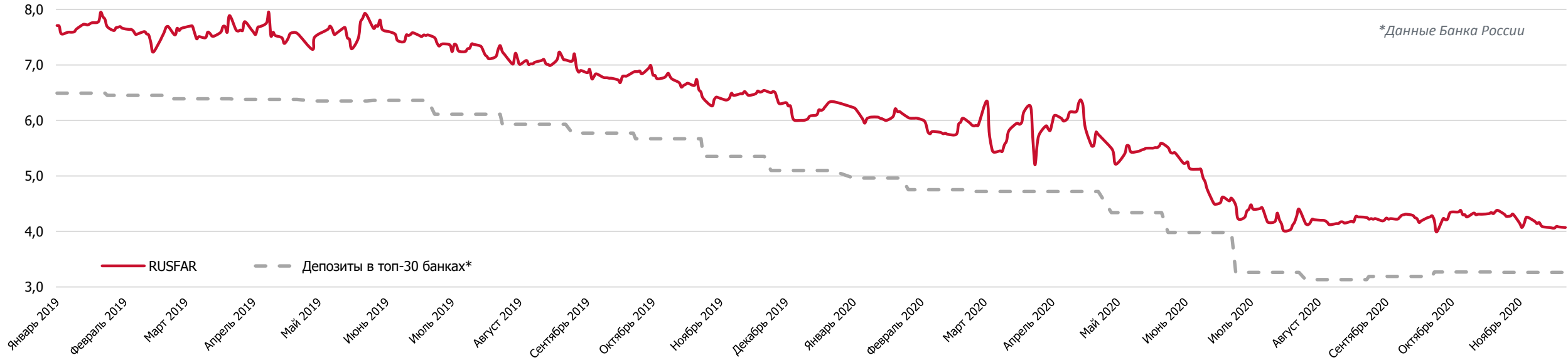


\*Процентный риск = сумма депозита \* (срок депозита / 365 дн.) \* (Верхняя граница процентного риска – ставка по депозиту)  
Верхняя граница процентного риска устанавливается ежедневно НКЦ и публикуется на [сайте](#)

Пример расчета процентного риска при подаче заявки 03/08/2017 на 1 день по ставке 9,1% :  
Процентный риск = сумма депозита \* (1/365) \* (23,8% - 9,1%) = сумма депозита \* 0,04%

## Бизнес-кейс

Депозитные ставки, %



## Тарифы

для участников, кроме банков

Постоянная часть		Оборотная часть	
Тарифный план	Величина тарифа, тыс. руб.	Тарифная ставка для депозитов в рублях, % годовых	Тарифная ставка для депозитов в ин. валюте, % годовых
DEPO_0	-	0,23	0,51
DEPO_50	50	0,20	0,46
DEPO_150	150	0,16	0,41
DEPO_400	400	0,09	0,31

для кредитных организаций

Тарифная ставка, % в год
0,250025

Прямой доступ к денежному рынку Биржа предоставила корпоративным клиентам с 24 июля 2017 года.

С 1 июня 2018 года кредитным организациям был предоставлен прямой доступ к денежному рынку Московской Биржи.

[Список участников на рынке Депозитов.](#)

[Тарифы по Депозитам с Центральным Контрагентом](#)

## Конфигурация

Валюта депозита – **рубли, доллары США, Евро**

Допустимые сроки депозитных сделок от **1 дня до 1 года**

- *Адресный режим: доступны все сроки до 1 года (для долларов США, Евро – 1 день)*
- *Безадресный режим: 1 день, 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год (для долларов США, Евро – 1 день)*

**Заявки** от корпораций **на размещение** средств в депозиты сводятся с заявками РЕПО по привлечению средств

Минимальный допустимый размер депозитной заявки в **рублях - 100 000 RUB**

Минимальный допустимый размер лота депозитной заявки в **долларах США и Евро – 1 000 USD/EUR**

Корпорациям доступны **адресный** и **безадресный** режимы подачи заявок на заключение сделок депозита

В **безадресном режиме** депозитные заявки корпораций попадают в общий стакан заявок/котировок для РЕПО

Досрочный возврат депозита **не предусмотрен**

# Расписание торгов

## Временной регламент



## Комментарии

**19:00** Списание комиссии (при наличии средств на Расчетном коде)

**19:20** Зачисление средств в депозиты и рассылка отчетов (при наличии средств на Расчетном коде);

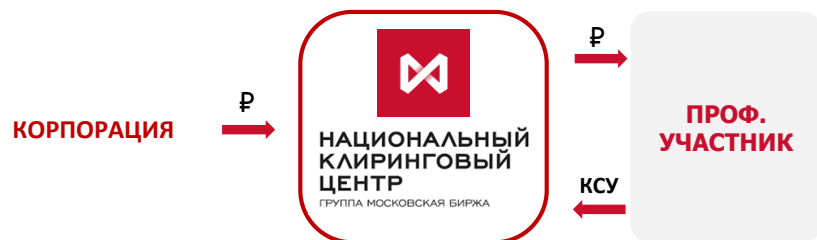
**20:00** \*Зачисление средств в депозиты, списание комиссии и рассылка отчетов, если в 19:00 и 19:20 не были проведены расчеты из-за отсутствия средств на Расчетном коде.

Комиссия суммируется в отдельной позиции по деньгам по всем предложениям и заявкам (в таблице терминала «Позиции по деньгам») и сразу учитывается в Едином лимите. В момент списания комиссия отражается в виде переводов (в таблице терминала «Переводы»).

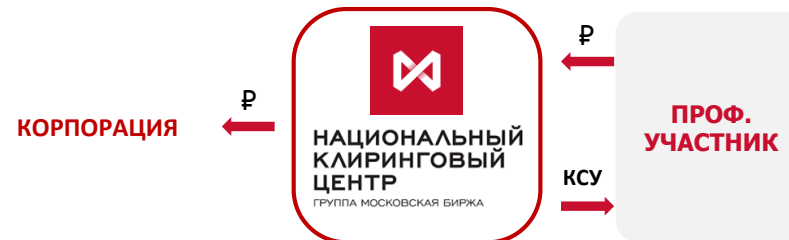
## Схема заключения сделок



Движение денежных средств при размещении депозита



Движение денежных средств при возврате депозита





## Тарифы на подключение «Депозиты с ЦК»

1	Вступительный взнос	отсутствует
2	Оборотная комиссия	В соответствии с тарифным планом
3	Взнос в Гарантийный Фонд /для частичного депонирования Сумма является возвратной	1 000 000 ₽ (единовременно)
4	Взнос в Гарантийный Фонд /для полного депонирования	отсутствует
5	Минимальная ежемесячная комиссия	В соответствии с тарифным планом
6	Плата за регистрацию идентификатора технического доступа	5 000 ₽ – за 1 идентификатор
7	Абонентская плата за идентификатор технического доступа, в месяц	5 000 ₽ – за 1 идентификатор
	Электронный документооборот (ЭДО):	
8	▪ Ежемесячная абонентская плата	1 500 ₽ (вне зависимости от количества СКПЭП)
	▪ Изготовление ключа	3 500 ₽ ежегодно (изготовление сертификата ключа)

## Полезные ссылки

### [Депозиты с ЦК](#)

[Текущие ставки на Денежном рынке \(онлайн\)](#)

[Итоги и ход торгов по депозитам с ЦК \(по дням\)](#)

[Статистика по депозитам с ЦК \(по месяцам\)](#)

[Индикаторы Денежного рынка](#)



## ПОРТАЛ ДЛЯ КОРПОРАЦИЙ





## Размещение свободных средств

Получить рыночную ставку процента на  
размещаемые средства

ПОДРОБНЕЕ



Корпорациям

Малый и средний бизнес

 **MOEX**  
**TREASURY**

Депозиты с ЦК



Конвертация  
валюты

Страхование  
валютных  
рисков



М-Депозиты

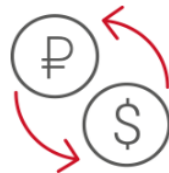


Облигации -  
Долговой рынок



# ВОЗМОЖНОСТИ БИРЖЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ НА ПОРТАЛЕ ДЛЯ КОРПОРАЦИЙ

**1** Выбрать решение



**КОНВЕРТАЦИЯ  
ВАЛЮТЫ**



**СТРАХОВАНИЕ  
ВАЛЮТНЫХ  
РИСКОВ**



**РАЗМЕЩЕНИЕ  
СВОБОДНЫХ  
СРЕДСТВ**

**2** Рассчитать стоимость




**3** Обучение



**CORP.MOEX.COM**



# КАЛЬКУЛЯТОР ДЛЯ РАСЧЕТА СТОИМОСТИ РАЗМЕЩЕНИЯ СВОБОДНЫХ СРЕДСТВ

 Калькулятор для расчета стоимости размещения свободных средств

Валюта размещения



Рубль (RUB)



Доллар США (USD)

Прогноз дохода  Фактический доход

Срок размещения, дней

1

Вид размещения

РЕПО с ЦК  Депозиты с ЦК

Укажите объем, тыс

500 000

ПОКАЗАТЬ РЕЗУЛЬТАТ

Сконvertированная сумма, руб.

500,059,589

Тип размещения

Депозит с ЦК

Валюта

рубль

Сумма возврата

500 059 589

Сумма процентов

59 589

Ставка размещения \*

4,35%

Срок размещения, дней

1

Комиссия за сделку, в руб.

3 005

## Ваши действия

1. Сегодня, 24 марта 2021, Вам нужно подать заявку на размещение 500 000 000 рублей по ставке 4,35%
2. При Вашем объеме размещения средств, оптимальный тарифный план: DEPO\_0
3. 25 марта 2021 возврат суммы

# ОБУЧЕНИЕ



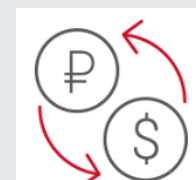
УЧЕБНЫЕ МАТЕРИАЛЫ



**СТРАХОВАНИЕ  
ВАЛЮТНЫХ  
РИСКОВ**



**РАЗМЕЩЕНИЕ  
СВОБОДНЫХ  
СРЕДСТВ**



**КОНВЕРТАЦИЯ  
ВАЛЮТЫ**

- Методические материалы
- Примеры бухгалтерского и налогового учета
- Примеры бухгалтерского и налогового учета
- Презентации по инструментам

# Итоги 2020. Запуск веб-интерфейса MOEX Treasury

Единый Web интерфейс для доступа корпоративных клиентов на рынки Биржи





## Итоги 2020. Айсберг-заявки на Депозитах с ЦК

- В безадресных режимах Депозитов с ЦК появилась возможность выставлять айсберг-заявки. Для этого необходимо поставить галочку в поле «Айсберг-заявка». Айсберг-заявка позволяет выставлять крупные объемы на размещение с отображением в стакане только части от общей суммы.

Ввод заявки депозита с ЦК ? ✕

Разместить [Заполнить последней](#)

Режим:    
Инструмент:    
Валюта расч.: **руб.**

Первая часть сделки депозита с ЦК Вторая часть сделки депозита с ЦК

Лотов:       
Размер лота: 1 000      
Ставка, %:        
Сумма депозита:     
Срок депозита, дней: 1   
Валюта: руб.   
Дата расчетов: 23.06.2020   
Сумма возврата: 500 057 786,89 руб.   
Код расчетов: Y0   
Дата расчетов: 22.06.2020

Айсберг-заявка Видимая часть, %:    
Лотов: 100 000 Сумма: 100 000 000,00 руб.   
Скрытая часть:   
Лотов: 400 000 Сумма: 400 000 000,00 руб.

Тип   
 Лимитная   
 Рыночная

Тип исполнения по остатку   
 Поставить в очередь   
 Снять остаток   
 Полностью или отклонить

Тип исполнения по цене   
 По разным ценам   
 По одной цене

Торговый счет:  Клиринговый расчетный код: 07991   
Клиент:  Поручение:

Комиссия и Единый Лимит под заявку   
Комиссия, руб.: 1 690,00 ЕЛ под заявку: 122 213,11 ЕЛ с учетом заявки: 65 662 463 757,37

## Итоги 2020. Компрессия депозитных сделок с ЦК

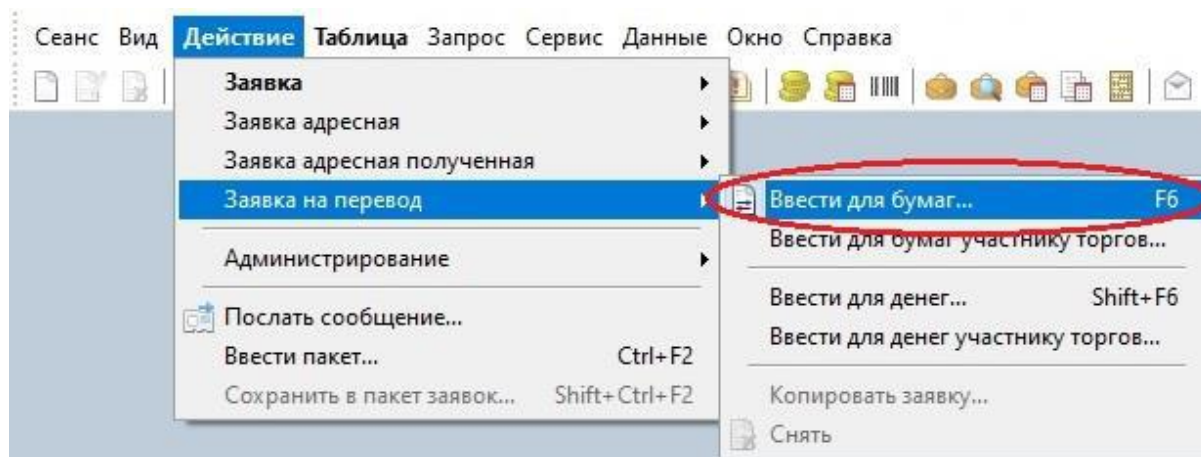
- Компрессия депозитных сделок объединяет несколько депозитных предложений с похожими условиями в один депозит.
- **Цель компрессии:** уменьшение количества заключаемых сделок упрощает их обработку и учет на стороне участников.
- **Процедура компрессии:**
  1. Складывается сумма всех предложений и сумма всех сумм возвратов предложений;
  2. Исходя из полученных сумм вычисляется процентная ставка (с точностью до 7 значащих знаков после запятой);
  3. Исходя из суммы депозита и полученной процентной ставки рассчитывается сумма возврата.

### Пример расчета параметров

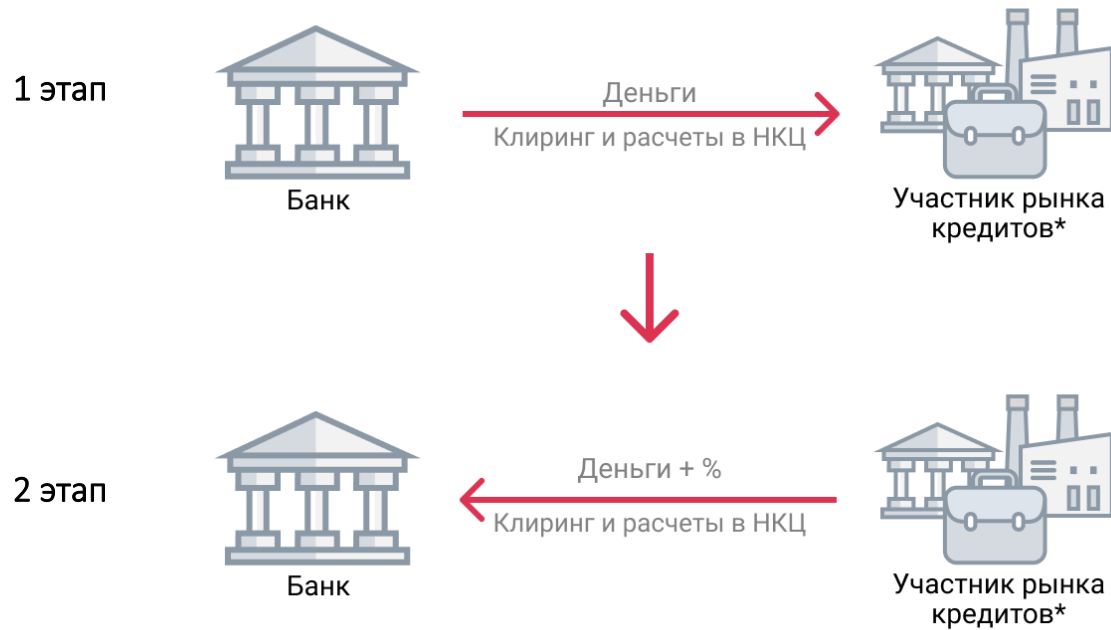


## Итоги 2020. Возможность внесения ценных бумаг в качестве обеспечения на рынке Депозитов с ЦК

- Для участников рынка депозитов с Центральным контрагентом (ЦК) появилась возможность внесения ценных бумаг в качестве обеспечения.
- **Бумаги можно вносить:**
  1. В качестве Индивидуального клирингового обеспечения (ИКО) на Торгово-клиринговом счете (ТКС), с которого заключаются депозитные сделки. Ценные бумаги, принимаемые в обеспечение, будут учитываться в Едином лимите.
  2. В качестве Коллективного клирингового обеспечения (ККО) на Торгово-клиринговом счете для учета взноса в Гарантийный фонд (принимаются ОФЗ)



## Как это работает?



### Участники:

- Банки (размещают и привлекают)
- Брокеры, корпорации (только привлекают)

### Тип заявок:

- Адресные заявки

### Сроки кредитов:

- От 1 до 1095 дней

### Доступные валюты:

- RUB
- USD
- EUR

- Стандартные расчетные коды фондового рынка и рынка депозитов (не требуется открывать новые счета)
- Торги с 09:30 до 19:00
- Участникам фондового рынка и рынка депозитов доступна упрощенная схема подключения на рынок кредитов (необходимо подать Заявление на подключение к рынку кредитов)

\*Участником рынка кредитов могут быть: банки, брокеры, юридические лица, не являющиеся некредитными финансовыми организациями

## Планы на 2021

- Добавление секции рынка кредитов в терминал MOEX Treasury
- **Добавление возможности размещения пенсионных резервов, пенсионных накоплений и фондов целевого капитала на рынке депозитов с ЦК**
- Добавление возможности досрочного частичного изъятия депозита по рыночной ставке
- Допуск групп компаний на Депозиты с ЦК
- Плавающие ставки на депозитах с ЦК
- Режимы запроса котировок (RFQ) на денежном рынке
- Расширение перечня категорий участников рынка Депозиты с ЦК

# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

**Кючукова Ирина Юрьевна**

Руководитель направления по работе с  
ключевыми участниками,

Денежный рынок ПАО Московская Биржа

**M** +7 (965) 090-04-35

**E** [Irina.Kyuchukova@moex.com](mailto:Irina.Kyuchukova@moex.com)



**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

## Контакты

Марчук Филипп Сергеевич

Начальник Управления продаж

T +7 (495) 363-32-32, доб. 5398

M +7 (916) 550-45-70

E [Philipp.Marchuk@moex.com](mailto:Philipp.Marchuk@moex.com)

## Заявление об ограничении ответственности

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (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.
- Настоящая презентация либо ее копии не могут быть перемещены или перевезены в Соединенные Штаты Америки или на их зависимые и иные территории или прямо или косвенно распространены в Соединенных Штатах Америки или на их зависимых и иных территориях в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 г., с учетом изменений и дополнений (далее - «Закон о ценных бумагах»), за исключением случаев распространения настоящей презентации среди «квалифицированных институциональных покупателей» в значении Правила 144А Закона о ценных бумагах. Любой случай несоблюдения данных ограничений может считаться нарушением законодательства Соединенных Штатов о ценных бумагах. Данная презентация не является офертой или продажей ценных бумаг в Соединенных Штатах. Группа Московской Биржи не зарегистрировала и не намерена регистрировать никакие ценные бумаги в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение ценных бумаг в Соединенных Штатах.
- Настоящая презентация не представляет собой рекламу или публичное предложение ценных бумаг в какой-либо юрисдикции. Данная презентация не предназначена для публичного распространения в какой-либо юрисдикции. Доступ к настоящему документу предназначен только для заинтересованных лиц на том основании, что: (А) если данные лица являются гражданами Соединенного Королевства либо зарегистрированы в Соединенном Королевстве, то они попадают под действие статей 19 и 49 Приказа 2005 г., изданного на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. (Финансовая реклама); или (Б) данные лица находятся за пределами Соединенного Королевства, и в соответствии с действующим законодательством имеют право на получение настоящего документа. Получатели данного документа в юрисдикциях за пределами Соединенного Королевства должны узнать и соблюдать применимые требования законодательства.
- 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 преемственность 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.