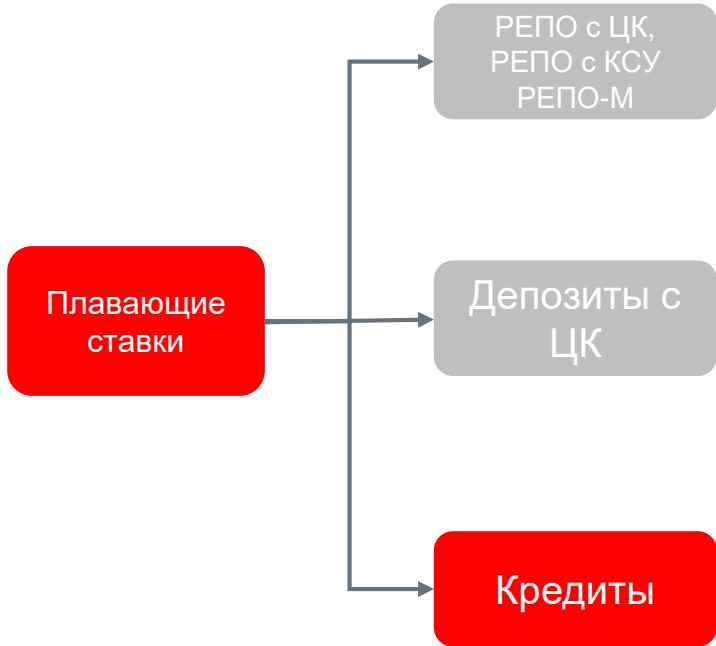


**ИНСТРУМЕНТЫ С
ПЛАВАЮЩИМИ
СТАВКАМИ
НА РЫНКЕ
КРЕДИТОВ БЕЗ ЦК**

ОБЩИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРОДУКТА ПЛАВАЮЩИЕ СТАВКИ



	Режимы торгов
	Адресные
Тех. реализация	Новое метчинговое поле (индикатор)
Ставка кредита	спред + индикатор
Индикаторы	<ul style="list-style-type: none"> - RUSFAR (ON, 1W, 2W, 1M, 3M) - RUSFARCNY - Ключевая ставка Банка России - RUONIA
Валюта	RUB, CNY
Сроки	До 3 лет

ОСОБЕННОСТИ КРЕДИТОВ БЕЗ ЦК С ПЛАВАЮЩИМИ СТАВКАМИ

В существующих режимах Кредитов заявка определяется с плавающей ставкой после выбора индикатора, если поле «индикатор» пустое, то определяется как фиксированная;

Значение индикатора применяется за **предыдущий** Расчетный день для **RUSFAR** и **RUONIA**, а для **Ключевой ставки БР** за **текущий**. Т.е. используется известное значение индикатора на утро текущего дня;

Срок сделки Кредита с плавающей ставкой не может быть короче чем срок индикатора. Кредиты сроком на один день недоступны для плавающих ставок;

Если в текущем дне расчет значения индикатора не производится, его значение принимается равным последнему известному значению. *RUSFAR не рассчитывается: в последний торговый день года, в нерабочие торговые дни, в рабочие субботы и воскресенья;*

Применение ставки индикатора для расчета процентов осуществляется в соответствии со сроком индикатора. Т.е. для «овернайтных» индикаторов ежедневно, для недельного раз в неделю и т.д. (*подробнее на слайде 5*);

Установлено строгое соответствие валюты индикатора и валюты режима Кредита;

В дату заключения сумма возврата Кредита определяется исходя из значения индикатора на дату заключения сделки. В процессе жизни Кредита сумма возврата ежедневно пересчитывается по последнему известному значению индикатора до даты возврата Кредита;

В случае если сумма индикатора и спреда меньше или равна нулю, то ставка Кредита принимается равной **0.01%**.

ОСОБЕННОСТИ РАСЧЕТА СУММЫ ВОЗВРАТА КРЕДИТА

Для индикаторов «**овернайт**», а также Ключевой ставки Банка России:

$$\text{Сумма возврата Кредита} = \text{Сумма Кредита} \cdot \left(1 + \sum_{i=T_1+1}^{T_2} \frac{r_i + \text{спред}}{N_i \cdot 100} \right)$$

r_i – значение индикатора (в процентах годовых)

спред – величина спреда к плавающей ставке (в процентах годовых)

T_1 – дата выдачи Кредита

T_2 – дата возврата Кредита

N_i – число дней в календарном году

Для индикаторов, **отличных от индикаторов «овернайт»** RUSFAR (1W, 2W, 1M, 3M)

$$\text{Сумма возврата Кредита} = \text{Сумма Кредита} \cdot \left(1 + \sum_{i=1}^K \frac{r_i + \text{спред}}{100} \left(\frac{T_{i365}}{365} + \frac{T_{i366}}{366} \right) \right)$$

r_i – значение индикатора (в процентах годовых)

спред – величина спреда к плавающей ставке (в процентах годовых)

T_{i365} – число дней в i -м процентном периоде, приходящимся на календарный год, состоящий из **365** дней

T_{i366} – число дней в i -м процентном периоде, приходящимся на календарный год, состоящий из **366** дней

K_i – количество процентных периодов исходя из конвенции, применяемой к индикатору

Начисление процентов при использовании индикаторов (ON), а также Ключевой ставки Банка России /RUSFAR (ON), RUSFARCNY (ON), RUONIA, Ключевая ставка Банка России/

При использовании индикаторов овернайт проценты рассчитываются с учетом ежедневного изменения **индикатора + спред**;

Начисление процентов при использовании индикаторов на сроки **более (ON)** /RUSFAR (1W, 2W, 1M, 3M)/

Значение индикатора для расчета процентов осуществляется в соответствии со сроком расчета индикатора. Т.е., например, в сделке с RUSFAR 1W, значение индикатора изменяется один раз в неделю, независимо от того, что сам индикатор рассчитывается ежедневно.

Пример

Дни	1	2	3	4	5	6	7	8
Значение индикатора	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%	7,25%	8,5%
Применение индикатора для расчета процентов	X							X

НОВОЕ В ФОРМАХ ВВОДА ЗАЯВОК

Ввод адресной заявки кредита

Привлечь Разместить [Заполнить последней](#)

Режим: Кредиты RUB Партнер:

Инструмент: Кред. RUB Код расчетов: 50 ?

Валюта расч.: руб. Дата расчетов: 10.01.2023

Сумма кредита: 50 000 000,00

Срок кредита: 1095

Индикатор: RUSFAR

Значение: 7,04% (RUSFAR овернайт)
Дата возврата: 09.01.2026

Спред %: 0,1500

Сумма возврата: 60 775 150,68 руб.

Фирма:

Торговый счет: Клиринговый расчетный код:

Клиент: Поручение:

Возмещение,%: Ссылка:

Комиссия и Единый Лимит под заявку ?

Комиссия, руб.: 2,00 ЕЛ под заявку: 0,00 ЕЛ с учетом заявки: 1 002 241 308,74

Существующие режимы для плавающих ставок

Кредиты RUB	CRER
Кредиты CNY	CREY
Кредиты EUR	CREE
Кредиты USD	CREU

1. При выборе режимов с плавающими ставками (пл.) поле «Ставка,%» меняет название на «Спред,%»
2. Подсвечивается название и значение выбранного индикатора

НОВЫЕ ПОЛЯ В ТАБЛИЦАХ МОЕХ TRADE SE

1 - Отправленные адресные заявки

Заявка №	Время за	Статус	Режим	Инструмент	Операция	Код расче	Ставка, %	Сумма/Сумма	Срок,	Сумма возврата	Индикатор	Значение инди	Плавающая
33 819 000 239	14:50:09	+	Кредиты RUB	Кред. RUB	П	S0	0,1500	50 000 000,00	1 095	60 775 150,68	RUSFAR овернайт	7,04	Плавающая

1 - Сделки

Сделка №	Время	Режим	Инструмент	Операция	Код расче	Дата расче	Ставка, %	Сумма/Сумма	Срок,	Сумма возврата	Индикатор	Значение индикатора,	Плавающая
4 336 243 406	14:50:40	Кредиты RUB	Кред. RUB	П	S0	10.01.2023	0,1500	50 000 000,00	1 095	60 775 150,68	RUSFAR овернайт	7,04	Плавающая

1 - Сделки для исполнения

Сделка №	Дата сделки	Дата исполнения	Фирма	Инструмент	Режим	Код расчетов	Расчетный код	Расчетная организация	Торговый счет	Статус	Срок, дней	Ставка, %	Сумма/Сумма депозита	Сумма к исполнению	Значение индикатора	Индикатор	Плавающая ставка
4 336 243 406	10.01.2023	10.01.2023	DEPTEST	Кред. RUB	Кредиты RUB	S0	12626	НКЦ	000000012626	Подтв	1 095	0,1500	50 000 000,00	50 000 000,00		RUSFAR овернайт	Плавающая

ОТЧЕТЫ

Отчет **SEM02CR** и **SEM03CR** дополняется новыми атрибутами **Benchmark** и **RateType** в ноде **Records**.
Атрибут **CrRate** в случае с плавающими ставками будет заполняться спредом

SEM02CR

Название атрибута	Описание	Обязательность	Тип	Размер
Benchmark	Код индикативной ставки		string	12
CrRate	Процентная ставка	+	decimal	20
CrValue	Сумма кредита	+	decimal	20

SEM03CR

Название атрибута	Описание	Обязательность	Тип	Размер
RateType	Признак сделки РЕПО: «FIX» - сделка с фиксированной ставкой, «FLOATING» - сделка с плавающей ставкой		string	
Benchmark	Код индикативной ставки		string	12
CrValue	Сумма кредита	+	decimal	20

Заявление об ограничении ответственности

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-ПТС» (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 144A 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 (б) 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 (б) 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.