

ИНСТРУМЕНТЫ С ПЛАВАЮЩИМИ СТАВКАМИ НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

СОДЕРЖАНИЕ

- РЫНОК РЕПО

- РЫНОК ДЕПОЗИТОВ С ЦК

- РЫНОК КРЕДИТОВ

An aerial photograph of a city skyline at sunset. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. A river or canal winds through the city. The overall scene is hazy and atmospheric.

ИНСТРУМЕНТЫ С ПЛАВАЮЩИМИ СТАВКАМИ НА РЫНКЕ РЕПО

ОБЩИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРОДУКТА ПЛАВАЮЩИЕ СТАВКИ

<p>Плавающие ставки</p> <ul style="list-style-type: none"> РЕПО с ЦК, РЕПО с КСУ, РЕПО-М Депозиты с ЦК Кредиты 	Режимы торгов		
	Безадресные (с ЦК)	Адресные (с ЦК и без ЦК)	
	Тех. реализация	Новые режимы	Новое метчинговое поле (индикатор)
	Ставка РЕПО	спред + индикатор	
	Индикаторы	RUSFAR (ON) RUSFARCNY (ON) Ключевая ставка Банка России*	RUSFAR (ON, 1W, 2W, 1M, 3M) RUSFARCNY (ON) Ключевая ставка Банка России RUONIA
	Валюта	RUB, CNY Валюта режима и валюта индикатора должны совпадать	
	Сроки	1W, 2W, 1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 1Y 1M, 3M*	- до 1 года для РЕПО с КСУ - до 3 мес для РЕПО с ЦК - до 3 лет для РЕПО-М

Ограничения

Для Участников клиринга категории «В» возможность заключения сделок РЕПО с плавающей ставкой будет недоступна.

ОСОБЕННОСТИ СДЕЛОК РЕПО С ПЛАВАЮЩИМИ СТАВКАМИ

В адресных режимах сделка РЕПО определяется как сделка с плавающей ставкой после выбора индикатора, если поле «индикатор» пустое, то сделка определяется как сделка с фиксированной ставкой;

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 РЕПО с плавающей ставкой не может быть короче чем срок индикатора. Для плавающих ставок в сделках междилерского РЕПО **недоступны внутридневные сделки** и во всех типах РЕПО сделки сроком **«овернайт»**.

В случае если сумма индикатора и спреда меньше или равна нулю, то ставка РЕПО с **КСУ** принимается равной **0.01%**. Для РЕПО с ЦК и РЕПО-М таких ограничений нет, ставка может быть отрицательной.

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 5,6,7*)

Установлено строгое соответствие валюты индикатора и валюты режима торгов сделки РЕПО

Вводится «виртуальный актив» для индикатора, по которому будет рассчитываться процентный риск и индикативное значение расчетная «сумма возврата» для сделок РЕПО с ЦК

В дату заключения сумма второй части сделки РЕПО определяется:

- Для РЕПО с ЦК (вкл. КСУ) исходя из риск-параметра индикатора рассчитанного на дату второй части. В процессе жизни сделки вторая часть сделки РЕПО пересчитывается по уже определенным значениям индикатора и неизвестная часть по значениям из риск-параметров;
- Для Междилерского РЕПО исходя из значения индикатора на дату заключения сделки. В процессе жизни сделки вторая часть РЕПО пересчитывается по уже определённым значениям индикатора и неизвестная часть по последнему известному значению индикатора.

Для плавающих ставок доступны стандартные инструменты как для фиксированных ставок: Отказ от сделки РЕПО; Досрочное исполнение РЕПО; Айсберг заявки.

ОСОБЕННОСТИ РАСЧЕТА СУММЫ ВТОРОЙ ЧАСТИ СДЕЛОК РЕПО

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

$$\text{Сумма 2й части РЕПО} = \text{Сумма 1й части} \cdot \left(1 + \sum_{i=T_1+1}^{T_2} \frac{r_i + \text{спред}}{N_i \cdot 100} \right)$$

r_i – значение индикатора (в процентах годовых)

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

T_1 – дата исполнения первой части сделки РЕПО

T_2 – дата исполнения второй части сделки РЕПО

N_i – число дней в календарном году

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

$$\text{Сумма 2й части РЕПО} = \text{Сумма 1й части} \cdot \left(1 + \sum_{i=1}^K \frac{r_i + \text{спред}}{100} \left(\frac{T_{i365}}{365} + \frac{T_{i366}}{366} \right) \right)$$

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

ПРИМЕНЕНИЕ ИНДИКАТОРА КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА БАНКА РОССИИ

- При использовании индикатора Ключевая ставка Банка России проценты рассчитываются с учетом ежедневного изменения **индикатора + спред**;
- Значение индикатора для **Ключевой ставки БР** применяется за **текущий** Расчетный день.

Пример

Дни недели	ВТ	СР	ЧТ	ПТ	СБ	ВС	ПН	ВТ
	Первая часть РЕПО							Вторая часть РЕПО
Значение индикатора (%)	7,5	7,5	7,5	7,5			7,0	7,0
Применение Ключевой ставки Банка России для расчета процентов		↓	↓	↓	↓	↓	↓	↓

ПРИМЕНЕНИЕ ИНДИКАТОРОВ (ON)

Индикаторы:

- RUSFAR (ON);
- RUONIA;

- При использовании индикаторов «овернайт» проценты рассчитываются с учетом ежедневного изменения **индикатора + спред**;
- Значение индикаторов **RUSFAR(ON)** и **RUONIA** применяется за **предыдущий** Расчетный день.

Пример

Дни недели	ВТ	СР	ЧТ	ПТ	СБ	ВС	ПН	ВТ
	Первая часть РЕПО							Вторая часть РЕПО
Значение индикатора (%)	7,10	7,15	7,35	7,45			7,55	7,60
Применение индикатора RUSFAR(ON) или RUONIA для расчета процентов								

ПРИМЕНЕНИЕ ИНДИКАТОРОВ НА СРОКИ БОЛЕЕ (ON)

Индикаторы:

- 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 сроком на 14 дней, значение индикатора изменяется два раза, независимо от того, что сам индикатор рассчитывается ежедневно.

Пример с RUSFAR 1W

Дни недели	ВТ	СР	ЧТ	ПТ	СБ	ВС	ПН	ВТ	СР	ЧТ	ПТ	СБ	ВС	ПН	ВТ
	Первая часть РЕПО														Вторая часть РЕПО
Значение индикатора (%)	7,10	7,15	7,35	7,45			7,55	7,60	7,70	7,65	7,80	7,75	7,85	7,55	7,30
Применение RUSFAR 1W для расчета процентов															

НОВОЕ В ФОРМАХ ВВОДА ЗАЯВОК РЕПО С КСУ

1. При выборе режимов с плавающими ставками (пл.) поле «Ставка, %» меняет название на «Сред, %»
2. Подсвечивается название и значение выбранного индикатора
3. Сумма возврата рассчитывается исходя из параметров процентных рисков выбранного индикатора - поле «Расчетная ставка РЕПО, %»

- РЕПО с Фиксированными и Плавающими ставками заключаются в одном режиме:
- РЕПО с ЦК с КСУ адресное _(PSGC) для рублей
 - РЕПО с ЦК с КСУ адресное (CNY)_(PYGC) для юаней
1. Новое поле «Индикатор» при выборе индикатора в поле «Ставка, %» меняет название на «Сред, %»,
 2. Подсвечивается полное имя и значение выбранного индикатора (для RUSFAR и RUONIA за предыдущую дату расчета, для Ключевой ставки за текущую);
 3. Сумма возврата рассчитывается исходя из параметров процентных рисков выбранного индикатора - поле «Расчетная ставка РЕПО, %»

Новые режимы для плавающих ставок в Б/А РЕПО с КСУ (руб.)

РЕПО с ЦК с КСУ пл. 7 дн.	FCOW
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 14 дн.	FCSW
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 1 мес.	FCOM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 2 мес.	FCSM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 3 мес.	FCTM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 6 мес.	FCUM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 9 мес.	FCNM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 1 год.	FCOY

Новые режимы для плавающих ставок в Б/А РЕПО с КСУ (CNY)

РЕПО с ЦК с КСУ пл. 7 дн.(CNY)	FYOW
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 14 дн.(CNY)	FYSW
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 1 мес.(CNY)	FYOM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 2 мес.(CNY)	FYSM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 3 мес.(CNY)	FYTM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 6 мес.(CNY)	FYUM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 9 мес.(CNY)	FYNM
РЕПО с ЦК с КСУ пл. 1 год.(CNY)	FYOY

НОВОЕ В ФОРМАХ ВВОДА ЗАЯВОК РЕПО С ЦК, РЕПО-М

Ввод адресной заявки РЕПО с ЦК

Режим: РЕПО с ЦК адресное

Инструмент: МосБиржа

Валюта расч.: руб.

Сумма РЕПО: 50 000 000,00

Лотов: 67 666

Срок РЕПО: 30

Индикатор: RUSFAR1W

Сред, %: 0,150

Расчетная цена: 86,932

Расч. цена с учетом дисконта: 73,892

Дисконт, %: 15,000

Сумма возврата: 30 310 540,05 руб.

1. РЕПО с Фиксированными и Плавающими ставками заключаются в одном режиме:
 - РЕПО с ЦК адресное (PSRP) для рублей
 - РЕПО с ЦК адр. (расч. в CNY) (PSRY) для юаней

1. РЕПО с Фиксированными и Плавающими ставками заключаются в одном режиме:
 - РЕПО М (RPMO) для рублей
 - РЕПО-М в ин. валюте (CNY) (RPEY) для юаней

1. Новое поле «Индикатор» При выборе индикатора в поле «Ставка,%» меняет название на «Сред,%»
2. Подсвечивается полное имя и значение выбранного индикатора (для RUSFAR и RUONIA за предыдущую дату расчета, для Ключевой ставки за текущую);

Ввод адресной заявки РЕПО

Режим: РЕПО-М

Инструмент: МосБиржа

Валюта расч.: руб.

Сумма РЕПО: 50 000 000,00

Лотов: 1

Срок РЕПО: 30

Индикатор: RUSFAR1W

Сред, %: 1,5000

Расчетная цена: 89,7500

Комиссия, руб.: 1 950,00

ЕЛ под заявку: 0,00

ЕЛ с учетом заявки: 10 096 902,70

НОВЫЕ ПОЛЯ В ТАБЛИЦАХ МОЕХ TRADE SE

1 - Заявки

Заявка №	Время заявки	Статус	Тип	Режим	Инструмент	К/П	Цена	Лоты	Объем	Срок РЕПО	Сумма РЕПО	Стоимость выкупа РЕПО	Код расчетов	Значение индикатора, %	Индикатор	Плавающая ставка
33 570 507 108	20:57:23	Ак	Л	РЕПО с ЦК с КСУ пл. 1 мес.	КСУ обл.	К/П	0,30	50 000	50 000 000,00	25	50 000 000,00	50 265 753,42	Y0	7,37	RUSFAR овернайт	Плавающая

* 1 - Отправленные адресные заявки

Заявка №	Время заявки	Статус	Режим	Инструмент	К/П	Цена	Лоты	Сумма / Сумма РЕПО	Срок	Ставка, %	Код расчетов	Остаток лотов	Торговый счет	Стоимость выкупа РЕПО	Значение индикатора, %	Индикатор	Плавающая ставка
33 570 504 750	20:56:24	Ак	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	КСУ обл.	К/П	0,200	50 000	50 000 000,00	30	0,200	Y0	50 000		50 314 794,52	7,37	RUSFAR овернайт	Плавающая

* 3 - Сделки

Сделка №	Время	Тип	Режим	Инструмент	К/П	Цена	Лоты	Ставка, %	Срок	Объем	Объем НКД	Код расчетов	Сумма / Сумма РЕПО	Стоимость выкупа РЕПО	Значение индикатора, %	Плавающая ставка	Индикатор
4 318 128 290	21:14:42	АЦК	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	КСУ обл.	К/П	0,200	50 000	0,200	30	50 000 000,00		Y0	50 000 000,00	50 314 794,52	7,37	Плавающая	RUSFAR овернайт
4 318 128 291	21:14:42	АЦК1	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	КСУ обл.	К	1,000	50 000	0,200	30	50 000 000,00		Y0	50 000 000,00	50 314 794,52	7,37	Плавающая	RUSFAR овернайт
4 318 128 292	21:14:42	АЦК2	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	КСУ обл.	П	1,006	50 000	0,200	30	50 314 794,52		Y21	50 000 000,00	50 314 794,52		Плавающая	RUSFAR овернайт

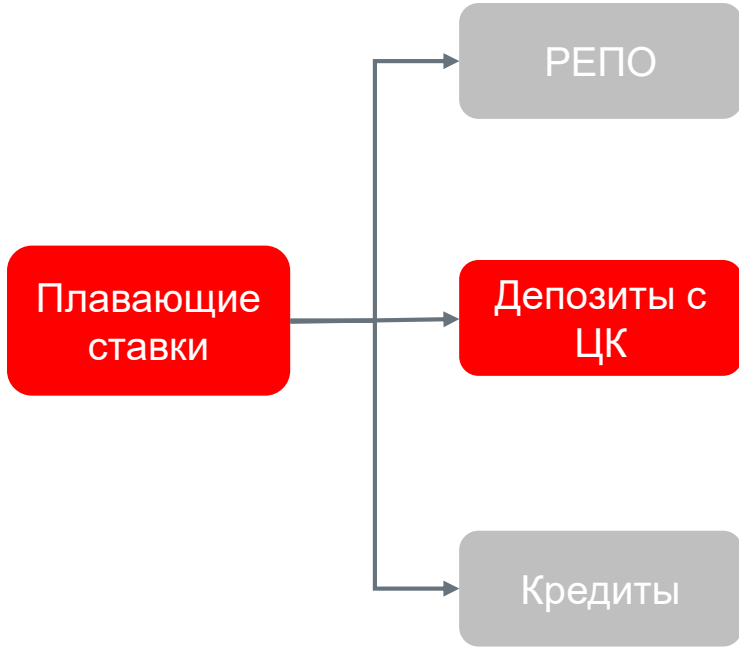
* 2 - Сделки для исполнения

Сделка №	Статус	Тип	Дата сделки	Дата исполнения	Режим	Код расчетов	Срок	Ставка, %	Инструмент	К/П	Лотов к исполнению	Сумма к исполнению	Сумма возврата РЕПО	Значение индикатора	Индикатор	Плавающая ставка
4 318 128 291	Подтв	АЦК1	05.12.2022	05.12.2022	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0		0,200	КСУ обл.	К	50 000	50 000 000,00	50 314 794,52	7,37	RUSFAR овернайт	Плавающая
4 318 128 292	Подтв	АЦК2	05.12.2022	04.01.2023	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y21	30	0,200	КСУ обл.	П	50 000	50 010 369,86	50 314 794,52	7,37	RUSFAR овернайт	Плавающая

**ИНСТРУМЕНТЫ С
ПЛАВАЮЩИМИ
СТАВКАМИ
НА РЫНКЕ
ДЕПОЗИТОВ С ЦК**

ОБЩИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРОДУКТА ПЛАВАЮЩИЕ СТАВКИ

	Режимы торгов	
	Безадресные	Адресные
Тех. реализация	Новые режимы	Новое метчинговое поле (индикатор)
Ставка депозита	спред + индикатор	
Индикаторы	RUSFAR (ON) RUSFARCNY (ON) Ключевая ставка Банка России*	- RUSFAR (ON, 1W, 2W, 1M, 3M) - Ключевая ставка Банка России - RUONIA
Валюта	RUB	
Сроки	1W, 2W, 1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 1Y 1M, 3M*	До 1 года



Ограничения

Для депозитов с ЦК размещенных по плавающей процентной ставке **не распространяется** функционал досрочного возврата Депозитов с ЦК

ОСОБЕННОСТИ ДЕПОЗИТОВ С ЦК С ПЛАВАЮЩИМИ СТАВКАМИ

В адресных режимах Депозит определяется с плавающей ставкой после выбора индикатора, если поле «индикатор» пустое, то Депозит определяется с фиксированной ставкой;

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 Депозита с плавающей ставкой не может быть короче чем срок индикатора. Депозиты сроком на один день недоступны для плавающих ставок;

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

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 Депозита;

Вводится «виртуальный актив» для индикатора, по которому будет рассчитываться процентный риск и индикативное значение расчетная «сумма возврата» депозита;

В дату размещения депозита сумма возврата определяется исходя из риск-параметра индикатора рассчитанного на дату второй части. В процессе жизни депозита сумма возврата пересчитывается по уже определенным значениям индикатора и неизвестная по значениям из риск-параметров;

Для депозитов по плавающим ставкам доступны «Айсберг заявки».

ОСОБЕННОСТИ РАСЧЕТА СУММЫ ВОЗВРАТА ИЗ ДЕПОЗИТА

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

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

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

Для индикаторов **«овернайт»**, а также с Ключевой ставкой Банка России

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

r_i — значение индикатора (в процентах годовых)

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

T_1 — дата размещения депозита

T_2 — дата возврата депозита

N_i — число дней в календарном году

Начисление процентов при использовании индикаторов (ON), а также с Ключевой ставки Банка России /RUSFAR (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 МОЕХ TRADE SE

1. При выборе режимов с плавающими ставками (пл.) поле «Ставка,%» меняет название на «Сред,%»
2. Подсвечивается название и значение выбранного индикатора
3. Сумма возврата рассчитывается исходя из параметров процентных рисков выбранного индикатора - поле «Сумма возврата»

Депозиты с Фиксированными и Плавающими ставками заключаются в одном режиме:
 - **Депозиты/РЕПО с КСУ адрес_(PSGC)** для **рублей**

1. Новое поле «Индикатор» При выборе индикатора поле «Ставка,%» меняет название на «Сред,%»,
2. Подсвечивается полное имя и значение выбранного индикатора;
3. Сумма возврата рассчитывается исходя из параметров процентных рисков выбранного индикатора - поле «Сумма возврата»

Новые режимы для плавающих ставок (руб.)

Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 7 дн.	FCOW
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 14 дн.	FCSW
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 1 мес.	FCOM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 2 мес.	FCSM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 3 мес.	FCTM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 6 мес.	FCUM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 9 мес.	FCNM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 1 год.	FCOY

НОВЫЕ ПОЛЯ В ТАБЛИЦАХ МОЕХ TRADE SE

1 - Заявки

Заявка №	Время за	Статус	Инструмент	Режим	Код расче	Операция	Лоты	Ставка, %	Сумма/Сумма	Срок	Сумма возврата	Значение индикатора, %	Плавающая ставка	Индикатор
33 816 933 602	19:22:40	Ак	КСУ обл.	Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 3 мес	Y0	Рз	50 000	0,25	50 000 000,00	88	50 937 863,01	7,2	Плавающая	RUSFAR овернайт

* 1 - Отправленные адресные заявки

Заявка №	Время за	Статус	Режим	Инструмент	Операция	Код расче	Ставка, %	Сумма/Сумма	Срок	Сумма возвр	Партн	Расчетный	Значение индикатора, %	Плавающая	Индикатор
33 816 915 286	19:15:30	Ак	Депозиты/РЕПО с КСУ с ЦК адрес	КСУ обл.	Рз	Y0	0,330	50 000 000,00	365	54 054 726,81	Головин	07992	7,2	Плавающая	RUSFAR овернайт

2 - Предложения / изъятия

Предложение №	Время	Заявка №	Инструмент	Режим	Код расче	Операция	Ставка, %	Сумма/Сумма	Срок	Сумма возврата	Значение инди	Плавающая став	Индикатор
4 336 209 452	19:20:33	33 816 915 286	КСУ обл.	Депозиты/РЕПО с КСУ с ЦК адрес	Y0	Рз	0,330	50 000 000,00	365	54 054 726,81	7,2	Плавающая	RUSFAR овернайт
4 336 210 112	19:29:06	33 816 933 602	КСУ обл.	Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 3 мес	Y0	Рз	0,25	50 000 000,00	88	50 937 863,01	7,2	Плавающая	RUSFAR овернайт

* 2 - Сделки для исполнения

Сделка №	Статус	Тип	Дата сделки	Дата исполнения	Режим	Код расчетов	Срок	Ставка, %	Инструмент	К/П	Лотов к исполнению	Сумма к исполнению	Сумма возврата РЕПО	Значение индикатора	Индикатор	Плавающая ставка
4 318 128 291	Подтв	АЦК1	05.12.2022	05.12.2022	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0		0,200	КСУ обл.	К	50 000	50 000 000,00	50 314 794,52	7,37	RUSFAR овернайт	Плавающая
4 318 128 292	Подтв	АЦК2	05.12.2022	04.01.2023	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y21	30	0,200	КСУ обл.	П	50 000	50 010 369,86	50 314 794,52	7,37	RUSFAR овернайт	Плавающая

ОТРАЖЕНИЕ ДЕПОЗИТОВ С ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКОЙ В ТАБЛИЦАХ «ДЕПОЗИТЫ» И «ИСТОРИЯ ПО ДЕПОЗИТАМ»

В таб. «Депозит» для депозитов с плавающими ставками будет отражаться **наименование индикатора и спред**.

* 1 - Депозиты										
Депозит №	Код инструмента	Валюта	Код фирмы	Расчетный код	Дата размещения	Дата возврата	Сумма депозита	Сумма возврата	Ставка/спред, %	Индикатор
4 337 305 377	RU000A0JW4Z1	руб.	MC9078400000	12626	17.01.2023	17.04.2023	50 000 000,00	50 949 273,97	0,1500000	RUSFAR

В таб. «История операций по депозиту» для депозитов с плавающими ставками при использовании **Ключевой ставки и индикаторов «овернайт» /RUSFAR (ON), RUONIA/** будет отражаться **ежедневное изменение индикатора**, при использовании **индикаторов отличных от индикаторов «овернайт» /RUSFAR (1W, 2W, 1M, 3M)/** будут отражаться даты в которые обновляется значение **в соответствии со сроком индикатора**.

6 - КСУ обл. - 17.01.2023-17.04.2023 - 50 000 000,00 руб. - 0,1500000% - История операций по депозиту #4 337 305 377												
Номер депозита	Фирма	Инструмент	Дата изменения	Текущий объем	Валюта расчетов	Текущая ставка	Изъятие	Пополнение	Расчетный код	Спред, %	Индикатор	Значение индикатора, %
4 337 305 377	DEPTEST	КСУ обл.	17.01.2023	50 000 000,00	руб.	7,2800000		50 000 000,00	12626	0,1500000	RUSFAR	7,1300000
4 337 305 377	DEPTEST	КСУ обл.	18.01.2023	50 000 000,00	руб.	7,1900000			12626	0,1500000	RUSFAR	7,0400000
4 337 305 377	DEPTEST	КСУ обл.	19.01.2023	50 000 000,00	руб.	7,1500000			12626	0,1500000	RUSFAR	7,0000000
4 337 305 377	DEPTEST	КСУ обл.	20.01.2023	50 000 000,00	руб.	7,0500000			12626	0,1500000	RUSFAR	6,9000000
4 337 305 377	DEPTEST	КСУ обл.	23.01.2023	50 000 000,00	руб.	7,0500000			12626	0,1500000	RUSFAR	6,9000000
4 337 305 377	DEPTEST	КСУ обл.	17.04.2023	0,00	руб.		50 000 000,00		12626	0,1500000	RUSFAR	

НОВОЕ В ФОРМАХ ВВОДА ЗАЯВОК В МОЕХ TREASURY

Разместить депозит

КСУ обл. — 3 месяца, RUB дата возврата 17.04.2023

RUSFAR Текущее значение 6,81%

Сред 0,25 %

Сумма депозита 50 000 000 Лоты 50 000

Сумма с учётом округления до лотов 50 000 000

1M RUB 10M RUB 100M RUB 1000M RUB

Тип заявки

Обычная Айсберг-заявка

Компания и счёт Код клиента

Дополнительные параметры

Поставить в очередь Снять остаток Полностью или отклонить

Тип заявки

Лимитная заявка Рыночная цена

Рассчитать Единый Лимит

Комиссия 7 950 RUB

Уменьшить на размер комиссии

Отправить

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

Разместить депозит

Адресная заявка

Партнёр Инструмент

КСУ обл.

Дата размещения Срок депозита Валюта

17 янв 2023 365 дней RUB

Дата возврата 17 янв 2024

Ставка

Фиксированная Плавающая

Сред 0,330 %

Сумма депозита 50 000 000 Лоты 50 000

Индикатор RUONIA овернайт

Текущее значение 7,01%

Сумма с учётом округления до лотов 50 000 000

1M RUB 10M RUB 100M RUB 1000M RUB

Компания и счёт Код клиента

Комиссия 7 950 RUB

Уменьшить на размер комиссии

Отправить

Новые режимы для плавающих ставок (руб.)

Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 7 дн.	FCOW
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 14 дн.	FCSW
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 1 мес.	FCOM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 2 мес.	FCSM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 3 мес.	FCTM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 6 мес.	FCUM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 9 мес.	FCNM
Деп/РЕПО с КСУ с ЦК пл. 1 год.	FCOY

Депозиты с Фиксированными и Плавающими ставками заключаются в одном режиме:

- **Депозиты/РЕПО с КСУ адрес _(PSGC) для рублей**

1. Новое поле «Индикатор» - при выборе индикатора поле «Ставка,%» меняет название на «Сред,%»,

2. Подсвечивается полное имя и значение выбранного индикатора;

ОТЧЕТЫ

Торговые отчеты дополняются новыми атрибутами **Benchmark** и **RateType** в ноде **Records**. Атрибут **DepoRate** в случае с плавающими ставками будет заполняться спредом. Атрибут **OutStandingReturnValue** для депозитов с плавающей ставкой не заполняется. Так же изменяются клиринговые отчеты **EQM06** и **EQM85** в части описаний полей.

SEM02D «Выписка из реестра заявок на заключение депозитных договоров»

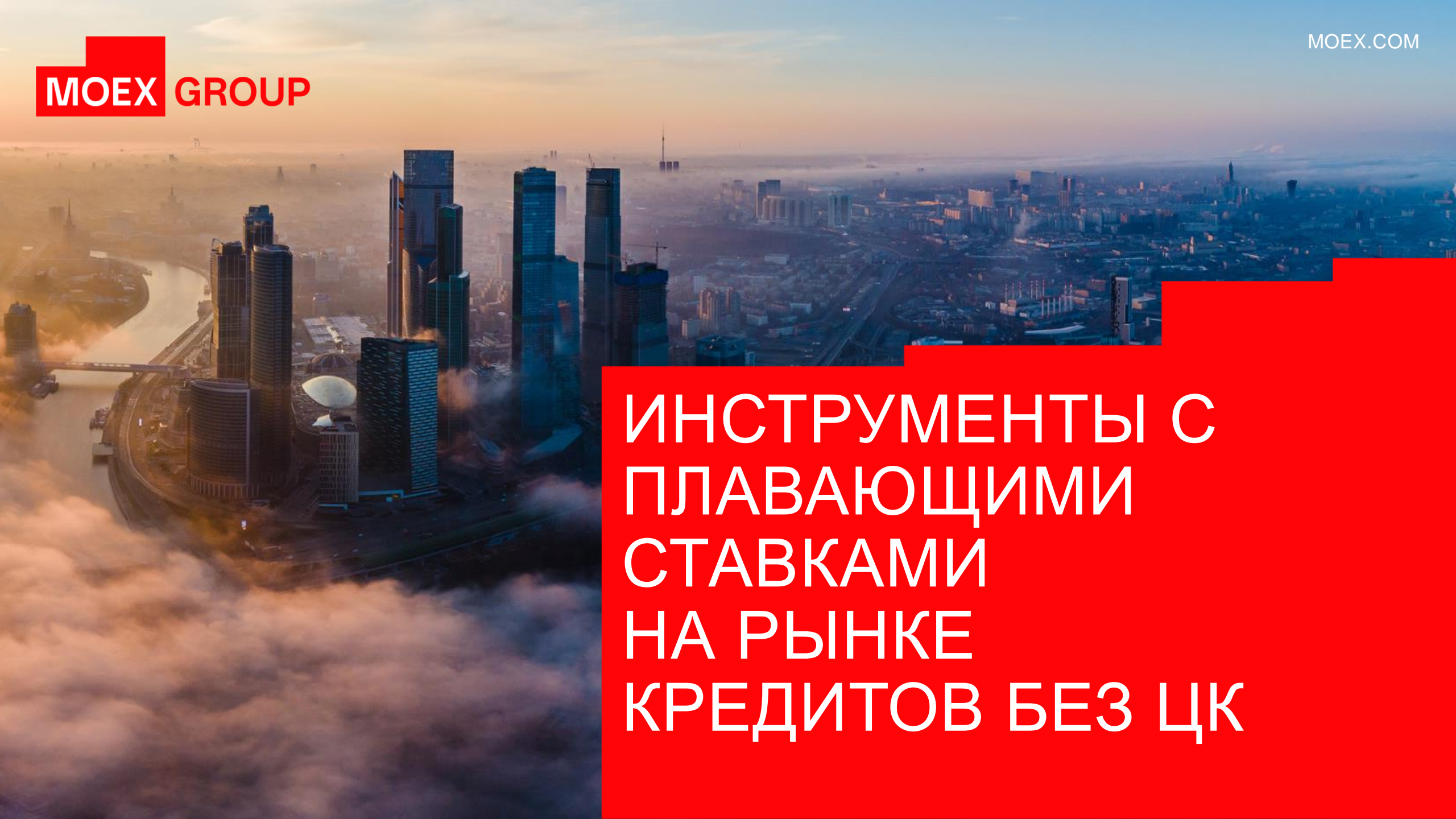
Название атрибута	Описание	Обязательность	Тип	Размер
RateType	Признак сделки РЕПО: «FIX» - сделка с фиксированной ставкой, «FLOATING» - сделка с плавающей ставкой		string	
Benchmark	Код индикативной ставки		string	12
DepoRate	Ставка депозита или отклонение от индикативной ставки для депозитов с Плавающей ставкой, в %	+	decimal	20

SEM03D «Выписка из реестра предложений»

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
DepoRate	Ставка депозита или отклонение от индикативной ставки для депозитов с Плавающей ставкой, в %	+	decimal	20

SEM04D «Выписка из реестра сделок по депозитным договорам»

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
DepoRate	Ставка депозита или отклонение от индикативной ставки для депозитов с Плавающей ставкой, в %	+	decimal	20
OutStandingReturnValue	Сумма возврата депозита	+	decimal	20

An aerial photograph of a city skyline at sunset. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. A river or canal winds through the city. The overall scene is hazy and atmospheric.

ИНСТРУМЕНТЫ С ПЛАВАЮЩИМИ СТАВКАМИ НА РЫНКЕ КРЕДИТОВ БЕЗ ЦК

ОБЩИЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ ПРОДУКТА ПЛАВАЮЩИЕ СТАВКИ



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

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**



Команда Денежного рынка ПАО Московская Биржа
repo@moex.com

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.