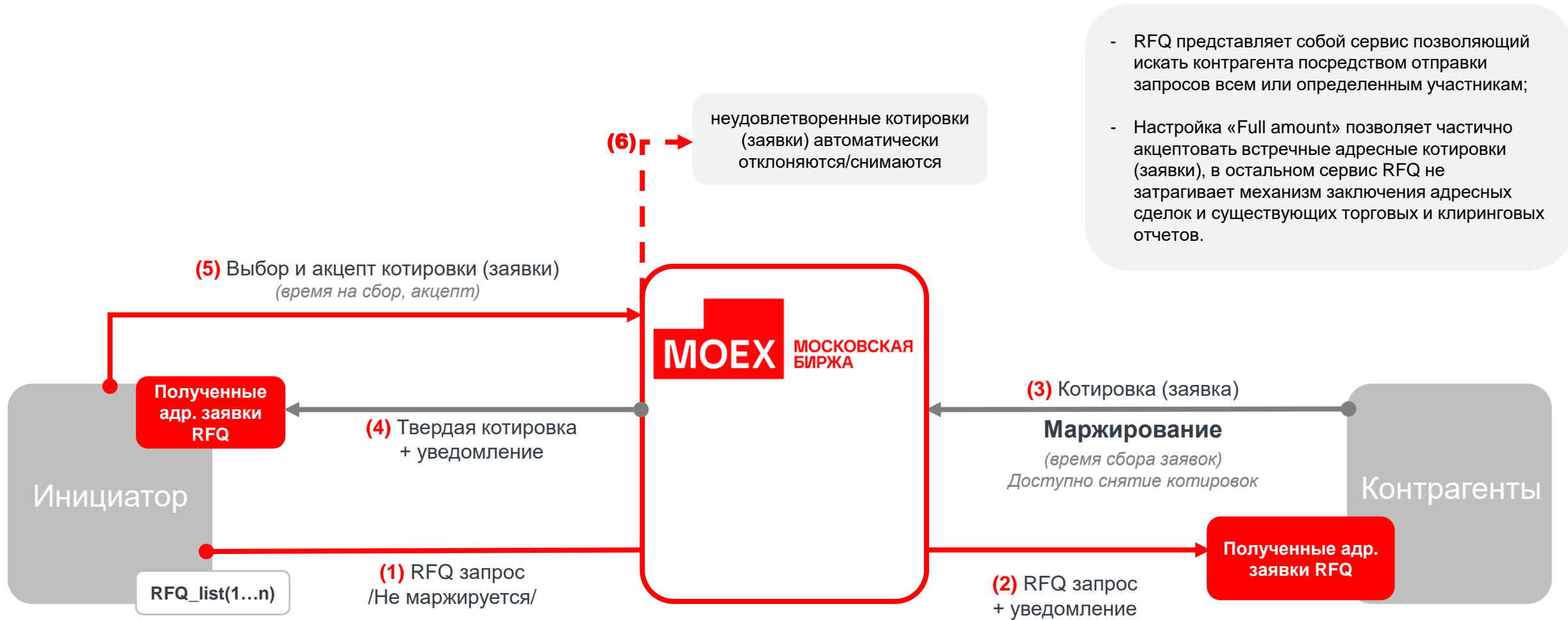


RFQ НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

ТЕХНОЛОГИЯ RFQ



- RFQ представляет собой сервис позволяющий искать контрагента посредством отправки запросов всем или определенным участникам;
- Настройка «Full amount» позволяет частично акцептовать встречные адресные котировки (заявки), в остальном сервис RFQ не затрагивает механизм заключения адресных сделок и существующих торговых и клиринговых отчетов.

ОСОБЕННОСТИ RFQ

Базовый функционал

- Существующие адресные режимы РЕПО с ЦК, РЕПО с КСУ, РЕПО-М, на рынке Депозитов и Кредитов;
- Подаются всем или определенным участникам из заранее созданного отдельного списка партнеров «RFQ_list»;
- Доступны запросы RFQ по плавающей ставке и/или открытой дате.

- В запросах RFQ в РЕПО с КСУ может использоваться **Корзина КСУ** (КСУакц, КСУобл, КСУвсе) или определенный КСУ, для Депозитов только **Корзина КСУ**;
- В запросах RFQ в РЕПО с ЦК может использоваться **Корзина с ЦК** (все инструменты в ЦК) или определенный инструмент;
- В запросах RFQ для Кредитов всегда используется определенный инструмент.

- «Анонимная заявка» – нет;
- «Время запроса RFQ» – вся торговая сессия или до снятия.
- «Full amount» – да;

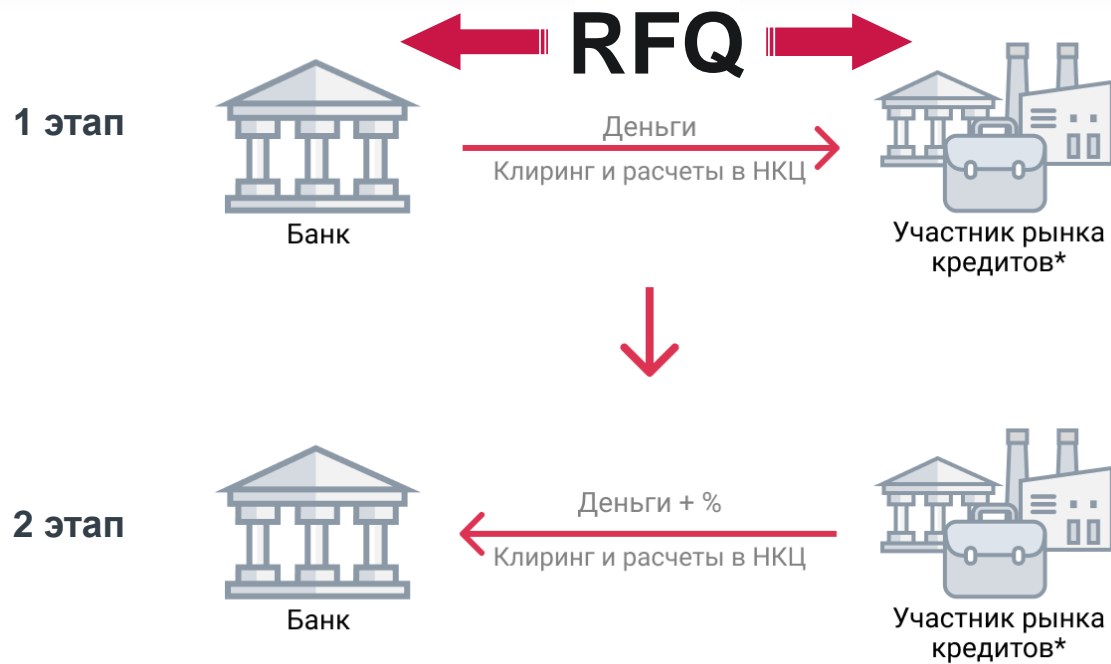
- «Анонимная заявка» – возможность выставлять как анонимный RFQ запросом;
- «Время сбора заявок» – инициатор может акцептовать котировки (заявки), контрагенты выставлять и снимать котировки (заявки). Время этапа указывает инициатор в диапазоне **5-30 мин.**;
- «Время на акцепт» – инициатор может подтверждать полученные котировки (заявки) от контрагентов, контрагенты могут только снимать котировки (заявки). Статично - **10 мин.**;
- «Full amount» – инициатор может акцептовать полученные котировки (заявки) только в полном объеме, контрагент может ставить котировки (заявки) только по объему RFQ;
«Full amount» – контрагенты могут выставлять котировки (заявки) с объемом не менее **10 млн руб.; 0,2 млн ин.валюты** и не более объема указанного в запросе RFQ, инициатор может **частично** акцептовать встречные котировки (заявки).

- ✓ «Ставка / спред» может быть **НЕ** указана, в таком случае контрагенты RFQ имеют возможность предложения котировок с любой ставкой в пределах диапазона установленных риск-параметрами.
- ✓ «Объем запроса RFQ» – ограничение снизу **50 млн руб.; 1 млн ин.валюты**;

- ✓ Подтверждение котировок - **в любой момент и в любом количестве**

- ✓ Подтверждение котировок - **в любом количестве в интервале времени сбора заявок и времени на акцепт**

RFQ на рынке Кредитов



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 €
- CNY ¥

- 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

ПОДКЛЮЧЕНИЕ, ТЕРМИНАЛ MTSE

- Сервис RFQ доступен всем участникам и не требует отдельного волеизъявления;
- Требуется только настроить «Сервисное подключение» при подключении к терминалу. Если в нижнем левом углу лампа «AUX» горит зеленым, то дополнительно настраивать ничего не требуется.



Настройка AUX (при необходимости):

Two screenshots of the 'Регистрация в Торговой Системе' dialog box. The left screenshot shows the 'Подключить к:' field set to 'TEST INET_GW Internet' and the 'Участник:' field set to 'MU9067500001'. A red box highlights the 'Показать параметры' button. The right screenshot shows the same dialog box with a red box highlighting a small icon in the top right corner of the dialog.

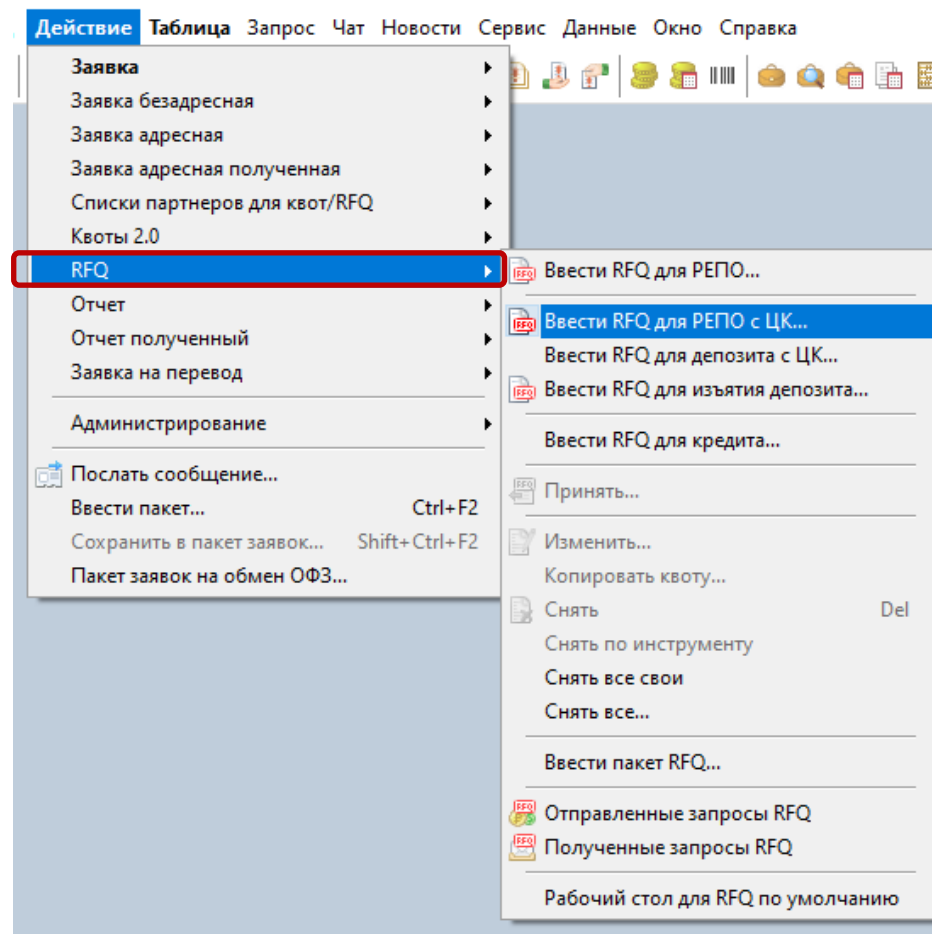
Прямое подключение

A screenshot of the 'Прямое подключение' configuration window. It has a tabbed interface with 'Торговая система', 'Клиринговая система', and 'Сервисное подключение'. The 'Сервисное подключение' tab is active. There is a checked checkbox 'Разрешить подключение'. Below it is a text field for 'Широковещательные адреса:' containing '10.63.1.255, 10.63.3.255, 10.61.1.255, 10.61.3.255'. There are also input fields for 'Сервер:' (AUXGATEWAY), 'Сервис:' (8227/8228), and 'Адрес предпочтительного сервера доступа (сети):'.

Подключение через шлюз

A screenshot of the 'Подключение через шлюз' configuration window. It has a tabbed interface with 'Торговая система', 'Клиринговая система', and 'Сервисное подключение'. The 'Сервисное подключение' tab is active. There is a checked checkbox 'Разрешить подключение'. Below it is a text field for 'Список серверов доступа:' containing 'trade.moex.com:15004'. There is also an input field for 'Идентификатор сервера:' containing 'EQ_AUX'.

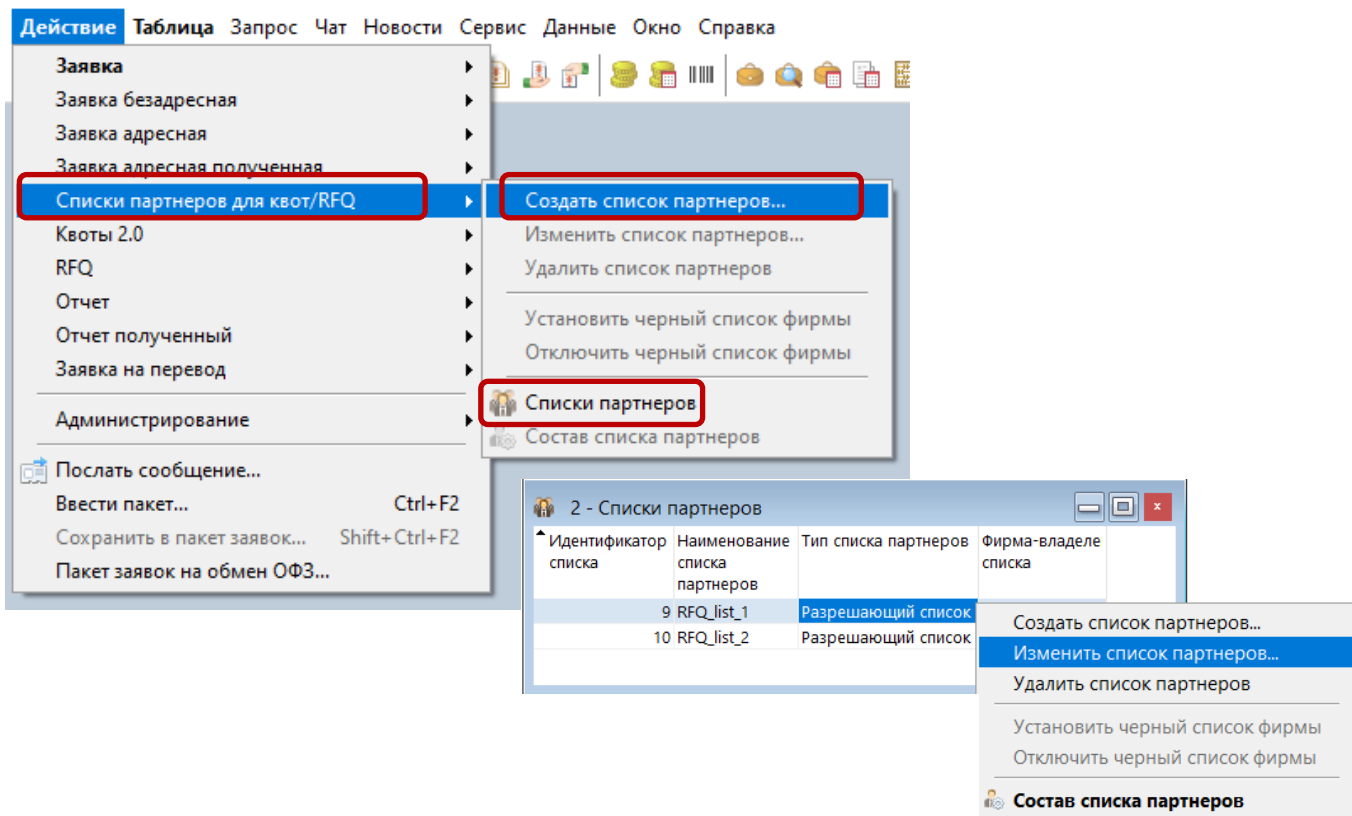
Функционал RFQ:



ТЕРМИНАЛ MTSE

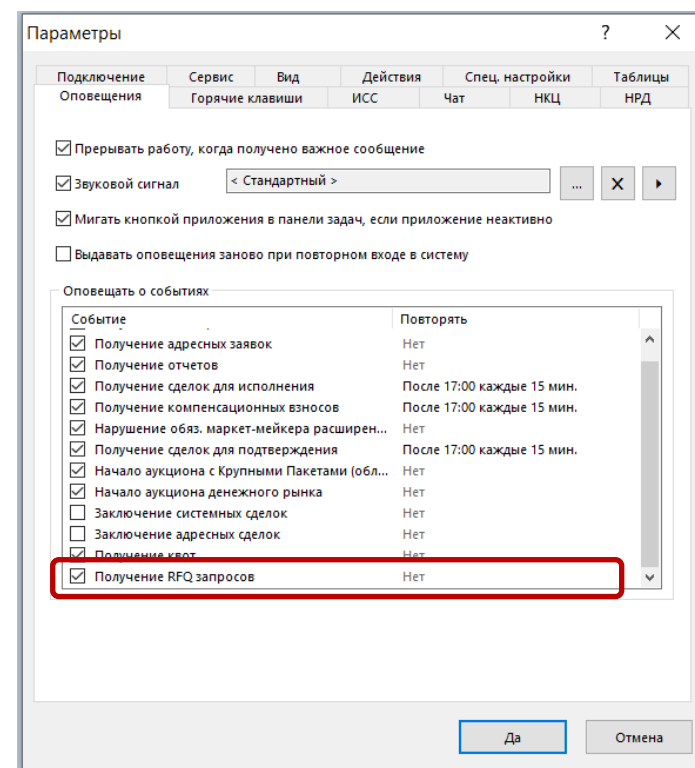
Создание списков партнеров:

- Для ограничения круга получателей запроса RFQ участник может создавать неограниченного количество списков;
- Списки подтягиваются в поле «Партнер» в форме ввода RFQ.



Включение / отключение уведомлений о полученных RFQ

- Для отключения / включения получения уведомлений о поступивших RFQ запросах в параметрах / оповещения можно снять / поставить галочку в поле «Получение RFQ запросов»



ФОРМЫ ВВОДА, ТЕРМИНАЛ MTSE

РЕПО с ЦК

Ввод запроса RFQ для РЕПО с ЦК

Купить/Продать Продать/Купить Заполнить последней

Режим: РЕПО с ЦК адресное

Инструмент: *RFQКорзЦК Код расчетов: Y0

Валюта расч.: руб.

Адресат

Все

Список партнеров: RFQ_list_1

Расширенный режим

Анонимный

Full amount

Время сбора заявок

10 минут

Первая часть сделки РЕПО

Сумма: 50 000 000,00

Лотов:

Размер лота: 1 000

Вторая часть сделки РЕПО

Срок РЕПО: 30

РЕПО с открытой датой

Индикатор: RUSFAR

Значение: 14,56% (RUSFAR овернай)

Спред, %: 0,2500

Риск-параметры

Расчетная цена:

Дисконт, %:

По умолчанию: 0,000

Расч.цена с учетом дисконта:

Торговый счет: S01+00000F00 Клиринговый расчетный код: 34330

Клиент: Поручение:

Ввести RFQ Закреть

- При использовании в запросе RFQ корзины с ЦК (RFQКорзЦК) код расчетов и срок необходимо указывать вручную.

- Специфические реквизиты запроса RFQ. *Подробнее на слайде №3*

- Возможность подавать запросы RFQ как с плавающей ставкой, так и с открытой датой.

РЕПО с КСУ

Ввод запроса RFQ для РЕПО с ЦК

Купить/Продать Продать/Купить Заполнить последней

Режим: РЕПО с ЦК с КСУ адресное

Инструмент: *RFQКорКСУ Код расчетов: Y0

Валюта расч.: руб. Дата расчетов: 14.11.2023

Адресат

Все

Список партнеров: RFQ_list_1

Расширенный режим

Анонимный

Full amount

Время сбора заявок

10 минут

Первая часть сделки РЕПО

Сумма: 50 000 000,00

Лотов:

Размер лота: 1 000

Вторая часть сделки РЕПО

Срок РЕПО: 30

РЕПО с открытой датой

Индикатор: RUSFAR

Значение: 14,56% (RUSFAR овернай) Дата расчетов: 14.12.2023

Спред, %: 0,250

Риск-параметры

Расчетная цена: 1,000

Дисконт, %:

По умолчанию: 0,000

Расч.цена с учетом дисконта: 1,000

Торговый счет: S01+00000F00 Клиринговый расчетный код: 34330

Клиент: Поручение:

Ввести RFQ Закреть

- При использовании в запросе RFQ корзины с КСУ (RFQКорКСУ) код расчетов и срок выбирается стандартно из выпадающих списков.

- В запросах RFQ для РЕПО-М, Депозитов с ЦК и Кредитов набор реквизитов аналогичен с учетом выбранного сегмента.

ТАБЛИЦЫ, ТЕРМИНАЛ MTSE

- Новые таблицы «Полученные запросы RFQ», «Отправленные запросы RFQ»

7 - Полученные запросы RFQ

Котировка №	Время завершения сбора заявок	Время жизни квоты	Статус	Заявки только на полный объем	Режим	Инструмент	Код расчетов	К/П	Срок РЕПО	Объем	Фирма	Ставка/спред, %	Плавающая ставка	РЕПО с Открытой датой	Значение индикатора, %	Индикатор	Начальный дисконт, %
14 529			Акт	Да	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	*RFQКорКСУ	Y0	К/П	7	150 000 000,00	Test1	0,200	Плавающая		15,03	RUSFAR овернайт	
14 530	11:37:04	11:47:04	Акт		РЕПО с ЦК с КСУ адресное	КСУ обл.	Y0	К/П	7	150 000 000,00		0,200	Плавающая		15,03	RUSFAR овернайт	
14 531	11:38:44	11:48:44	Акт		РЕПО с ЦК адресное	*RFQКорзЦК	Y0	К/П	14	750 000 000,00		15,0000	Фиксированная				
14 532	11:42:58	11:52:58	Акт		РЕПО с ЦК адресное	Мосбиржа	Y0	П/К	25	350 000 000,00	Test1	15,000	Фиксированная	Да			
14 533	11:46:07	11:56:07	Акт		РЕПО-М	ОФЗ 26218	SO	П	7	250 000 000,00	Test1	0,1500	Плавающая	Да	15,03	RUSFAR овернайт	10
14 534			Акт	Да	Кредиты RUB	Кред. RUB	SO	П	7	250 000 000,00	Test1	15,0000	Фиксированная				
14 536			Акт	Да	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	*RFQКорКСУ	Y0	К/П	20	850 000 000 000,00	Test1	14,500	Фиксированная				

- Время указывается в запросах, поданных в расширенном режиме;
 - Запросы с пустыми полями активны всю торговую сессию или до снятия инициатором.

- Признак «Full amount».

- Возможность использовать Корзины ЦК и КСУ.

- В анонимных запросах фирма не указывается.

- Если список партнеров не указан, то запрос отправлен *ВСЕМ;
 - Если указан, то запрос отправлен заранее определенному инициатором набору контрагентов.

8 - Отправленные запросы RFQ

Котировка №	Время	Время завершения сбора заявок	Время сбора заявок	Время жизни квоты	Статус	Инструмент	Режим	Код расчетов	К/П	Объем	Срок РЕПО	Ставка/спред, %	Список партнеров	Заявки только на полный объем	Анонимная квота	РЕПО с Открытой датой	Плавающая ставка	Индикатор	Значение индикатора, %
14 529	11:05:01				Акт	*RFQКорКСУ	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	К/П	150 000 000,00	7	0,200		Да			Плавающая	RUSFAR овернайт	15,03
14 530	11:07:03	11:37:04		30 11:47:04	Акт	КСУ обл.	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	К/П	150 000 000,00	7	0,200	RFQ_list_1		Да		Плавающая	RUSFAR овернайт	15,03
14 531	11:08:43	11:38:44		30 11:48:44	Акт	*RFQКорзЦК	РЕПО с ЦК адресное	Y0	К/П	750 000 000,00	14	15,0000			Да		Фиксированная		
14 532	11:12:57	11:42:58		30 11:52:58	Акт	Мосбиржа	РЕПО с ЦК адресное	Y0	П/К	350 000 000,00	25	15,0000	RFQ_list_1			Да	Фиксированная		
14 533	11:16:06	11:46:07		30 11:56:07	Акт	ОФЗ 26218	РЕПО-М	SO	П	250 000 000,00	7	0,1500	RFQ_list_1			Да	Плавающая	RUSFAR овернайт	15,03
14 534	11:17:06				Акт	Кред. RUB	Кредиты RUB	SO	П	250 000 000,00	7	15,0000		Да			Фиксированная		
14 535	11:18:51	11:28:52		11:38:52	Акт	*RFQКорКСУ	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	К/П	950 000 000 000,00	1	14,9500		Да			Фиксированная		
14 536	11:22:31				Акт	*RFQКорКСУ	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	К/П	850 000 000 000,00	20	14,5000		Да			Фиксированная		

ТАБЛИЦЫ, ТЕРМИНАЛ MTSE

- Новые поля в существующих таблицах

2 - Полученные адресные заявки

Заявка №	Номер квоты/RFQ	На RFQ	Время заявки	Статус	Партнер	Инструмент	Режим	Код расчетов	К/П	Лоты	Остаток лотов	Сумма / Сумма РЕПО	Остаток суммы РЕПО	Срок	Репо с "Открытой датой"	Плавающая ставка	Значение индикатора, %	Ставка / Спред, %	Индикатор
40 448 932 710	14 528	+	13:54:24	Акт	Test1	КСУ обл.	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	П/К	100 000	50 000	100 000 000,00	50 000 000,00	20	Да	Плавающая	14,7	0,200	RUSFAR овернайт
40 448 941 486	14 525	+	13:56:57	Акт	Test1	Мосбиржа	РЕПО с ЦК адресное	Y0	П/К	88 443	88 443	149 998 443,57	149 998 443,57	50	Да	Плавающая	14,7	0,200	RUSFAR овернайт

Пример частичного исполнения адресной сделки

* 4 - Отправленные адресные заявки

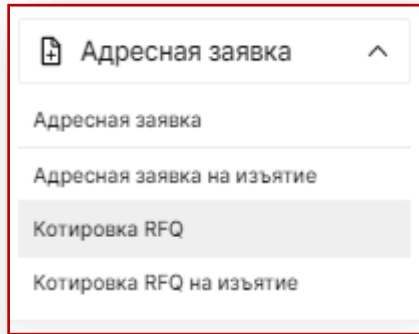
Время заявки	Статус	Номер квоты/RFQ	На RFO	Партнер	Инструмент	Режим	Код расчетов	К/П	Объем	Объем НКД	Лоты	Остаток лотов	Сумма / Сумма РЕПО	Остаток суммы РЕПО	Срок	Репо с "Открытой датой"	Ставка / Спред, %	Плавающая ставка	Индикатор	Значение индикатора, %
13:48:47	+	14 526	+	Test1	Мосбиржа	РЕПО с ЦК адресное	Y0	К/П	49 999 481,19		29 481		49 999 481,19	0,00	30	Да	15,000	Фиксированная		
13:48:56	+	14 525	+	Test1	Мосбиржа	РЕПО с ЦК адресное	Y0	К/П	29 998 671,12		17 688		29 998 671,12	0,00	50	Да	0,200	Плавающая	RUSFAR овернайт	14,7
13:49:03	+	14 527	+	Test1	КСУ обл.	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	К/П	25 000 000,00		25 000		25 000 000,00	0,00	20	Да	0,200	Плавающая	RUSFAR овернайт	14,7
13:55:06	+	14 528	+	Test1	КСУ обл.	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Y0	К/П	50 000 000,00		50 000		50 000 000,00	0,00	20	Да	0,200	Плавающая	RUSFAR овернайт	14,7

* 4 - Сделки

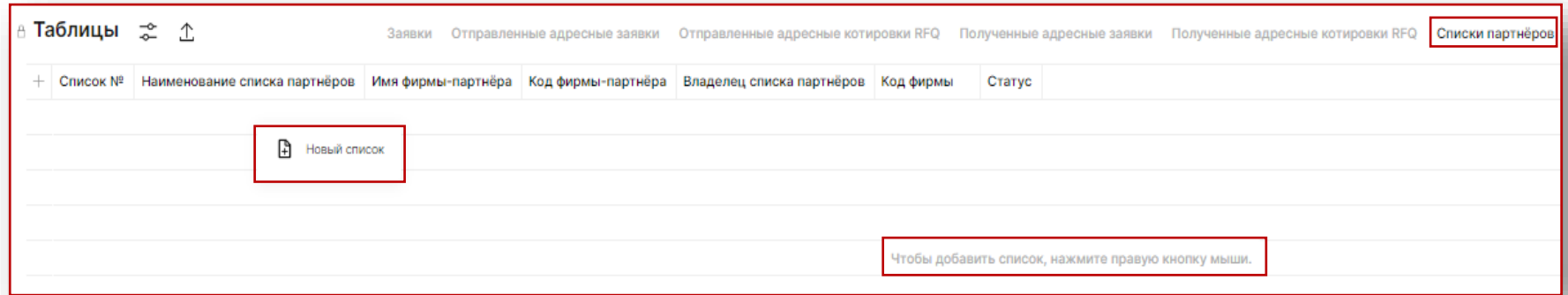
Сделка №	Время	Инструмент	Режим	На RFO	Номер квоты/RFQ	Торговая сессия	Код расчетов	К/П	Цена	Сумма / Сумма РЕПО	Лоты	Расчетный код	Тип	Партнер	Срок	Репо с "Открытой датой"	Ставка / Спред, %	Плавающая ставка	Индикатор	Значение индикатора, %	"Витринная" сделка	Статус
4 392 764 506	13:48:47	Мосбиржа	РЕПО с ЦК адресное	+	14 526	Основная	Y0	К/П	15,000	49 999 481,19	29 481	15500	АЦК	Test1	30	Да	15,000	Фиксированная			Да	+
4 392 764 566	13:48:56	Мосбиржа	РЕПО с ЦК адресное	+	14 525	Основная	Y0	К/П	0,200	29 998 671,12	17 688	15500	АЦК	Test1	50	Да	0,200	Плавающая	RUSFAR овернайт	14,7	Да	+
4 392 764 628	13:49:03	КСУ обл.	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	+	14 527	Основная	Y0	К/П	0,200	25 000 000,00	25 000	15500	АЦК	Test1	20	Да	0,200	Плавающая	RUSFAR овернайт	14,7	Да	+
4 392 766 931	13:55:06	КСУ обл.	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	+	14 528	Основная	Y0	К/П	0,200	50 000 000,00	50 000	15500	АЦК	Test1	20	Да	0,200	Плавающая	RUSFAR овернайт	14,7	Да	+

Терминал MOEX Treasury

Функционал RFQ
расположен:



Создание списка партнеров RFQ:



Новые таблицы «Отправленные Адресные котировки RFQ», «Полученные адресные котировки RFQ», «Полученные адресные котировки RFQ на изъятие»

Котировка №	Статус	Направление	Режим	Инструмент	Валюта	Ставка, %	Спред, %	Лоты	Список партнёров	Время изменения котировки	Тип котировки	Сумма депозита	Срок депозита	Тип ставки	Бенчмарк	Зна
14 438	Активна	Привлечь	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	КСУ обл.	RUB			50 000			РЕПО-квота	50 000 000	1	Фиксированная		
14 437	Активна	Разместить	РЕПО с ЦК с КСУ адресное	Корзина КСУ (RFQ)	RUB			50 000			РЕПО-квота	50 000 000	1	Фиксированная		

ТОРГОВЫЕ ОТЧЕТЫ

SEM02RQ

Выписка из реестра котировок РЕПО

SEM02DQ

Выписка из реестра котировок депозитных договоров

SEM02CQ

Выписка из реестра котировок кредитных договоров

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.