

БИРЖЕВОЕ РЕПО

МОСКОВСКАЯ

БИРЖА

С БАНКОМ РОССИИ С КОРЗИНОЙ ЦЕННЫХ БУМАГ С СИСТЕМОЙ УПРАВЛЕНИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ НРД

БИРЖЕВЫЕ СЕРВИСЫ vs. ВНЕБИРЖЕВЫЕ СЕРВИСЫ ПО СДЕЛКАМ РЕПО С БАНКОМ РОССИИ С КОРЗИНОЙ ЦЕННЫХ БУМАГ

Совместный проект Московской биржи, Банка России и НКО ЗАО НРД по предоставлению биржевых сервисов по сделкам РЕПО с БР с корзиной бумаг

Корзина ценных бумаг РЕПО с Банком России — ценные бумаги, включенные в Ломбардный список Банка России и принимаемые в обеспечение по сделкам прямого РЕПО с Банком России

Для поддержания ликвидности реализована возможность замены бумаг в течение срока сделки РЕПО с корзиной бумаг

Внебиржевое РЕПО

- ✓ Подача заявки через **Bloomberg**
- ✓ Замена обеспечения, маркировка через **Веб-кабинет СУО/ Луч/ SWIFT**

vs. Биржевое РЕПО

- ✓ MICEX Trade SE
- Биржевые правила и технологии при подаче заявок и заключении сделок, статус биржевой сделки
- **Единый терминал**: получение информации о сделках, бумагах в обеспечении, их маркирование, замена обеспечения, исполнение компенсационных взносов



СХЕМА РАБОТЫ

Заключение сделок РЕПО с Банком России на МБ с корзиной ценных бумаг с СУО НРД

- ✓ Новый инструмент «Корзина ЦБ», дополнительные идентификаторы и новые типы расчетов по РЕПО с Банком России в Торговой системе (DVP1, DVP3)
- ✓ Подача заявки на заключение сделки
- ✓ Регистрация сделок на МБ
- ✓ Передача информации о сделках в клиринг НРД

Клиринг и Система управления обеспечением (СУО) НРД для всех сделок РЕПО с БР с корзиной (МБ, СПВБ, ОТС) с использованием Биржевого терминала

- ✓ Подбор бумаг в обеспечение по сделкам РЕПО с корзиной с ЦБ РФ осуществляется только из списка маркированных участником бумаг
- ✓ Подача поручения на замену обеспечения по сделкам РЕПО с корзиной
- ✓ Отображение информации об обеспечении по всем сделкам РЕПО с корзиной с ЦБ РФ
- ✓ Единое маржирование в НРД по всем сделкам РЕПО с корзиной с Банком России, заключенным как через Биржу, так и на внебиржевом рынке



УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

- ✓ Подача заявок и заключение сделок РЕПО через Биржевой Терминал.
- ✓ Новые коды расчетов по первой части для рублевых сделок: DVP1, DVP3
- ✓ Заключение рублевых сделок в режиме аукциона и торгов фиксированной ставкой
- ✓ Инструмент: Корзина РЕПО Банка России
- ✓ Возможность указать доп.индентификатор (подкорзину) или ценную бумагу для приоритетного подбора в обеспечение
- ✓ Сроки РЕПО определяются Банком России (от 1 дня до 12 месяцев)
- ✓ Дисконты устанавливаются Банком России
- √ Клиринг в НРД многосторонний неттинг для расчетов DVP-3 по 1ой части сделки и расчетов 2ой части сделки
- ✓ Четыре клиринговых сеанса: 12.00, 14.00, 16.00, 19.40
- ✓ СУО НРД: автоматический подбор обеспечения, переоценка обязательств, маржирование, замена обеспечения, возврат доходов по ценным бумагам
- ✓ Частичное исполнение обязательств по первой части сделки РЕПО
- ✓ Ролловер (Перенос даты исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО при неисполнении обязательств)



ДОГОВОРНЫЕ ОТНОШЕНИЯ





ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПО СДЕЛКАМ РЕПО

- ✓ Ценные бумаги из Списка РЕПО Банка России GCOLLATERAL
- ✓ Участник вправе выбрать дополнительный идентификатор при подаче заявки, либо указать код отдельной ценной бумаги (ISIN). При выборе доп. идентификатора обеспечение будет подобрано в соответствии с выбранным типом. При выборе конкретного ISINa указанные бумаги будут подобраны в первую очередь
- ✓ Перечень дополнительных идентификаторов, доступных Заемщику, для рублевых сделок:
 - GCSHARES акции из Списка РЕПО
 - ▶ GCFOREIGN иностранные ценные бумаги из Списка РЕПО
 - GCNOSHARES весь Список РЕПО, кроме акций
 - ▶ GCBONDS весь Список РЕПО, кроме акций и иностранных ценных бумаг
- ✓ Доступные для подбора в обеспечение бумаги выделяются Заемщиком путем маркирования
- ✓ Список бумаг, входящих в дополнительный идентификатор, отображается в Биржевом терминале в Таблице «Состав корзины бумаг» и «Дополнительные идентификаторы»



ПРЕИМУЩЕСТВА БИРЖЕВОГО РЕПО

Участники через биржевые терминалы получают следующую информацию:

об остатках на счетах/разделах, включая их оценочную стоимость

о бумагах в обеспечении в Банке России по биржевым и внебиржевым сделкам РЕПО

о денежных остатках на счетах торговой пары

о составе корзин Банка России

о состоянии обеспечения

о маркированных бумагах, включая их оценочную стоимость

о параметрах сделок биржевого РЕПО с ЦБ РФ, включая частичное исполнение и перенос обязательств

о результатах замены (онлайн)

Сеть Московской биржи обеспечивает качественное соединение и бесперебойность работы сервиса по сравнению с Интернет-соединением



ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ

1. Подача заявок на заключение сделок через Биржевые Терминалы. При подаче заявки обеспеченность не проверяется



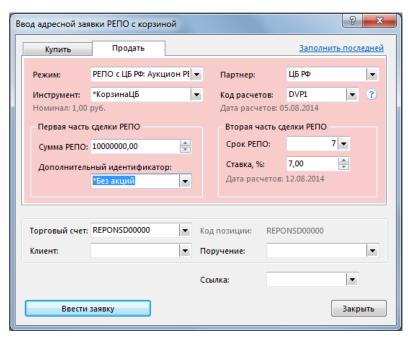
2. Заключение сделки в Торговой системе ПАО МБ при вводе встречной заявки Банком России



3. Реестр сделок передается в НРД, НРД проводит подбор обеспечения, клиринг и расчеты, информация о результатах подбора обеспечения доступна в Биржевых терминалах и АРІ НРД



4. Перевод денежных средств и бумаг по итогам клиринга в НРД

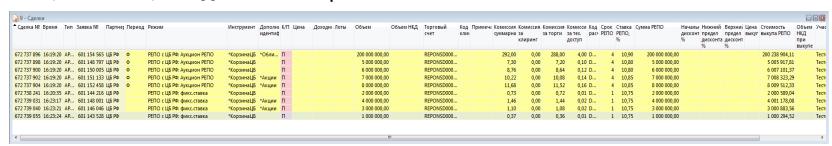


Типы расчетов:

- ✓ DVP1 расчеты проводятся сразу после получения реестра сделок, но не ранее 11.00. НРД подбирает обеспечение каждые 30 минут, не дожидаясь очередного клирингового сеанса.
- ✓ DVP3 расчеты проводятся в рамках каждого клирингового сеанса. Подбор обеспечения осуществляется непосредственно перед ближайшим клиринговым сеансом (в котором будет исполняться первая часть)

ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ

Информация по заключенной сделке РЕПО с корзиной отображается в общей таблице **«Сделки»** в торговой системе

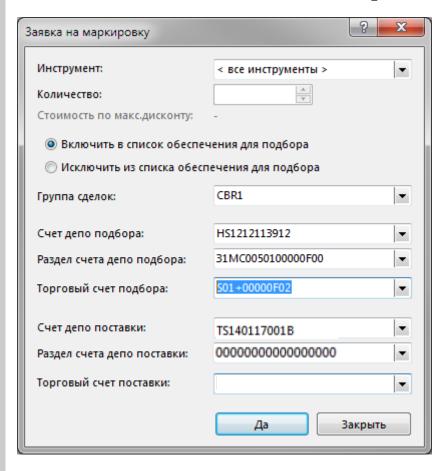


Информация с учетом результатов клиринга, включая возможное частичное исполнение сделки, отображается в таблице **«НРД: Сделки в клиринге»**





МАРКИРОВАНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ



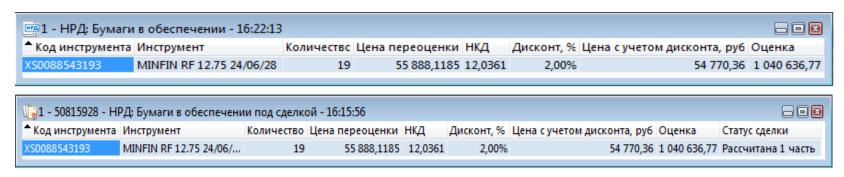
* См. Порядок взаимодействия клиентов и НКО АО НРД при оказании услуг по управлению обеспечением

- ✓ Набор ценных бумаг, доступных для передачи в обеспечение, маркируется участником при помощи заявки через биржевые терминалы
- ✓ Для участия в подборе могут использоваться счета депо владельца Участника: основные и торговые счета для клиринга в НРД и НКЦ*
- ✓ В качестве счета/раздела поставки для сделок с БР допускается указывать только тип счета ТЅ и основные разделы на нем соответственно
- При маркировке ценные бумаги не блокируются
- Маркирование может осуществляться в любое время
- ✓ Допустимо указание счетов и разделов счетов депо, кодов ценных бумаг, максимального количества подбираемых бумаг



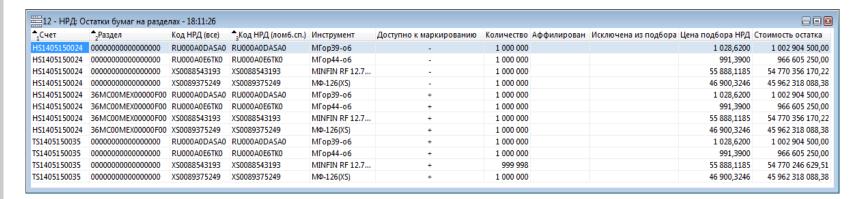
ОСТАТКИ БУМАГ НА РАЗДЕЛАХ

Бумаги, подобранные в обеспечение, отображаются в таблицах:



В терминале отражается стоимость остатков ценных бумаг:

- ✓ на всех открытых разделах Участника (с указанием разделов, доступных для маркирования)
- ✓ указан статус аффилированности эмитента ценной бумаги с заемщиком

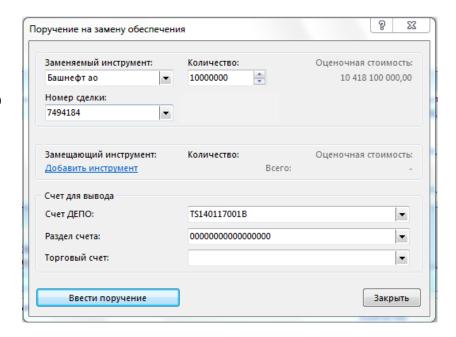




ЗАМЕНА ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Замена обеспечения проводится:

- ✓ Заемщиком:
 - по желанию (плата не взимается, количество не ограничено) как по биржевым, так и по внебиржевым сделкам
- ✓ НРД (автоматически):
 - перед корпоративными действиями
 - при исключении бумаги из списка РЕПО
 - при дефолте эмитента



Замена производится только при наличии достаточного объема промаркированных бумаг

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

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.

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:
- простом 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.



КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Сергей Титов

Директор департамента +7 (495) 363-3232, доб. 26129 Sergey.Titov@moex.com

Евгений Головин

Начальник Управления развития +7 (495) 363-3232, доб. 26130 Eugeney.Golovin@moex.com

Евгения Глимчер

Руководитель направления Управление продаж +7 (495) 363-3232, доб. 26126 Evgeniya.Glimcher@moex.com