



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



БИРЖЕВОЕ РЕПО

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.идентификатор (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



Дополнительное соглашение к
Договору на терминал MicexTradeSE
(при использовании данного
терминала)

Участник

- Договор счета депо
- Договор банковского счета
- Договор об обмене электронными документами
- Договор о клиринговом обслуживании
- Договор об оказании услуг по управлению обеспечением

Генеральное соглашение



Банк России устанавливает:

- Лимиты
- Ограничения на ценные бумаги аффилированных эмитентов
- Допустимый уровень переоценки



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 ISINа 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:



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 API 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

Сделка №	Время	Тип	Заявка №	Партнер	Период	Режим	Инструмент	Дополн. идентиф.	К/П	Цена	Доходн.	Лоты	Объем	Объем НКД	Торговый счет	Код кли	Примеч.	Комиссия суммарна за клиринг	Комиссия за торги	Комиссия за тех. доступ	Код рас.	Срок РЕПО	Ставка РЕПО, %	Сумма РЕПО	Начальн. дисконт %	Нижний предел дисконта %	Верний предел дисконт %	Цена выкуп	Стоимость выкупа РЕПО	Объем НКД при выкупе	Учас
672 737 896	16:19:20	AR...	601 154 565	ЦБ РФ	o	РЕПО с ЦБ РФ: Аукцион РЕПО	*КорзинаЦБ	*Обли...	П				200 000 000,00		REPONSD000...			292,00	0,00	288,00	4,00 D...	4	10,90	200 000 000,00					200 238 904,11		Тест
672 737 898	16:19:20	AR...	601 148 797	ЦБ РФ	o	РЕПО с ЦБ РФ: Аукцион РЕПО	*КорзинаЦБ		П				5 000 000,00		REPONSD000...			7,30	0,00	7,20	0,10 D...	4	10,80	5 000 000,00					5 005 917,81		Тест
672 737 900	16:19:20	AR...	601 150 005	ЦБ РФ	o	РЕПО с ЦБ РФ: Аукцион РЕПО	*КорзинаЦБ		П				6 000 000,00		REPONSD000...			8,76	0,00	8,64	0,12 D...	4	10,80	6 000 000,00					6 007 101,37		Тест
672 737 902	16:19:20	AR...	601 151 133	ЦБ РФ	o	РЕПО с ЦБ РФ: Аукцион РЕПО	*КорзинаЦБ	*Акции	П				7 000 000,00		REPONSD000...			10,22	0,00	10,08	0,14 D...	4	10,85	7 000 000,00					7 008 323,29		Тест
672 737 904	16:19:20	AR...	601 152 458	ЦБ РФ	o	РЕПО с ЦБ РФ: Аукцион РЕПО	*КорзинаЦБ	*Акции	П				8 000 000,00		REPONSD000...			11,68	0,00	11,52	0,16 D...	4	10,85	8 000 000,00					8 009 512,33		Тест
672 738 241	16:20:35	AR...	601 144 216	ЦБ РФ		РЕПО с ЦБ РФ: фикс. ставка	*КорзинаЦБ		П				2 000 000,00		REPONSD000...			0,73	0,00	0,72	0,01 D...	1	10,75	2 000 000,00					2 000 589,04		Тест
672 739 031	16:23:17	AR...	601 148 001	ЦБ РФ		РЕПО с ЦБ РФ: фикс. ставка	*КорзинаЦБ	*Акции	П				4 000 000,00		REPONSD000...			1,46	0,00	1,44	0,02 D...	1	10,75	4 000 000,00					4 001 178,08		Тест
672 739 040	16:23:21	AR...	601 146 046	ЦБ РФ		РЕПО с ЦБ РФ: фикс. ставка	*КорзинаЦБ	*Акции	П				3 000 000,00		REPONSD000...			1,10	0,00	1,08	0,02 D...	1	10,75	3 000 000,00					3 000 883,56		Тест
672 739 055	16:23:24	AR...	601 143 528	ЦБ РФ		РЕПО с ЦБ РФ: фикс. ставка	*КорзинаЦБ		П				1 000 000,00		REPONSD000...			0,37	0,00	0,36	0,01 D...	1	10,75	1 000 000,00					1 000 294,52		Тест

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

Номер сделки	Дата сде.	Номер заявки	Площадка	Дата расчета перв	Дата выхода из обес	Начальный объем	Объем, исполненный НРД	Сумма возврата	Ставка	Сумма обязательств	Сумма обеспечени	Статус сдел
7494184	31.03.2014	44 054 765	МОЕХ	31.03.2014	07.04.2014	100 000 000 000,00	11 005 011 767,69	11 018 730 344,00	6,500000	11 008 931 360,92	10 904 154 966,62	Рассчитана ...
7494279	31.03.2014	44 031 423	МОЕХ	31.03.2014	01.04.2014	10 000 000 000,00			8,000000			Не нарезано
7495049	31.03.2014	44 029 325	МОЕХ	31.03.2014	01.04.2014	9 299 999 999,00			8,000000			Не нарезано
7495153	31.03.2014	44 027 277	МОЕХ	31.03.2014	07.04.2014	100 000 000,00	100 000 000,00	100 153 424,66	8,000000	100 043 835,62	100 097 979,98	Рассчитана ...
7844831	01.04.2014	44 480 535	МОЕХ	01.04.2014	02.04.2014	10 000 000 000,00			8,000000			Не нарезано
7845488	01.04.2014	44 479 563	МОЕХ	01.04.2014	08.04.2014	200 000 000,00			7,500000			Не нарезано
7845490	01.04.2014	44 481 646	МОЕХ	01.04.2014	08.04.2014	3 000 000 000,00	3 000 000 000,00	3 004 027 397,26	7,000000	3 000 575 342,47	2 964 783 939,81	Рассчитана ...

МАРКИРОВАНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

Заявка на маркировку

Инструмент: < все инструменты >

Количество: []

Стоимость по макс.дисконту: -

Включить в список обеспечения для подбора
 Исключить из списка обеспечения для подбора

Группа сделок: CBR1

Счет депо подбора: HS1212113912

Раздел счета депо подбора: 31MC0050100000F00

Торговый счет подбора: 501+00000F02

Счет депо поставки: TS140117001B

Раздел счета депо поставки: 000000000000000000

Торговый счет поставки: []

Да Закреть

- ✓ 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 TS 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

* См. [Порядок взаимодействия клиентов и НКО АО НРД при оказании услуг по управлению обеспечением](#)



ОСТАТКИ БУМАГ НА РАЗДЕЛАХ

Бумаги, подобранные в обеспечение, отображаются в таблицах:

1 - НРД: Бумаги в обеспечении - 16:22:13

Код инструмента	Инструмент	Количество	Цена переоценки	НКД	Дисконт, %	Цена с учетом дисконта, руб	Оценка
XS0088543193	MINFIN RF 12.75 24/06/28	19	55 888,1185	12,0361	2,00%	54 770,36	1 040 636,77

1 - 50815928 - НРД: Бумаги в обеспечении под сделкой - 16:15:56

Код инструмента	Инструмент	Количество	Цена переоценки	НКД	Дисконт, %	Цена с учетом дисконта, руб	Оценка	Статус сделки
XS0088543193	MINFIN RF 12.75 24/06/...	19	55 888,1185	12,0361	2,00%	54 770,36	1 040 636,77	Рассчитана 1 часть

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

12 - НРД: Остатки бумаг на разделах - 18:11:26

Счет	Раздел	Код НРД (все)	Код НРД (ломб.сп.)	Инструмент	Доступно к маркированию	Количество	Аффилирован	Исключена из подбора	Цена подбора НРД	Стоимость остатка
HS1405150024	000000000000000000	RU000A0DASAO	RU000A0DASAO	МГор39-о6	-	1 000 000			1 028,6200	1 002 904 500,00
HS1405150024	000000000000000000	RU000A0E6TKO	RU000A0E6TKO	МГор44-о6	-	1 000 000			991,3900	966 605 250,00
HS1405150024	000000000000000000	XS0088543193	XS0088543193	MINFIN RF 12.7...	-	1 000 000			55 888,1185	54 770 356 170,22
HS1405150024	000000000000000000	XS0089375249	XS0089375249	МФ-126(XS)	-	1 000 000			46 900,3246	45 962 318 088,38
HS1405150024	36MC00MEX00000F00	RU000A0DASAO	RU000A0DASAO	МГор39-о6	+	1 000 000				1 002 904 500,00
HS1405150024	36MC00MEX00000F00	RU000A0E6TKO	RU000A0E6TKO	МГор44-о6	+	1 000 000			991,3900	966 605 250,00
HS1405150024	36MC00MEX00000F00	XS0088543193	XS0088543193	MINFIN RF 12.7...	+	1 000 000			55 888,1185	54 770 356 170,22
HS1405150024	36MC00MEX00000F00	XS0089375249	XS0089375249	МФ-126(XS)	+	1 000 000			46 900,3246	45 962 318 088,38
TS1405150035	000000000000000000	RU000A0DASAO	RU000A0DASAO	МГор39-о6	+	1 000 000			1 028,6200	1 002 904 500,00
TS1405150035	000000000000000000	RU000A0E6TKO	RU000A0E6TKO	МГор44-о6	+	1 000 000			991,3900	966 605 250,00
TS1405150035	000000000000000000	XS0088543193	XS0088543193	MINFIN RF 12.7...	+	999 998			55 888,1185	54 770 246 629,51
TS1405150035	000000000000000000	XS0089375249	XS0089375249	МФ-126(XS)	+	1 000 000			46 900,3246	45 962 318 088,38



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

Поручение на замену обеспечения

Заменяемый инструмент:	Количество:	Оценочная стоимость:
Башнефт ао	10000000	10 418 100 000,00

Номер сделки:
7494184

Замещающий инструмент:	Количество:	Оценочная стоимость:
Добавить инструмент	Всего:	-

Счет для вывода

Счет ДЕПО:	TS140117001B
Раздел счета:	000000000000000000
Торговый счет:	

Ввести поручение Закрыть

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 (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.



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