



MOSCOW
EXCHANGE



Рейтинговые программы
по РЕПО с КСУ со сроками
1 день и 7 дней

ПРОГРАММЫ

- ПРОГРАММА РЕПО с Центральным контрагентом со сроком РЕПО 1 день с Клиринговыми Сертификатами Участия, выпущенными в рамках имущественного пула категории “КСУ GC Bonds”
- ПРОГРАММА РЕПО с Центральным контрагентом со сроком РЕПО 7 дней с Клиринговыми Сертификатами Участия, выпущенными в рамках имущественного пула категории “КСУ GC Bonds”



РАСЧЕТ ЕЖЕДНЕВНОГО РЕЙТИНГА

Расчет ежедневного рейтинга

$$R = \alpha Kt + \beta Kv + \gamma Ks$$

Время поддержания + Объем пассивных сделок + Эффективный спред

$$Kt = \frac{T_{\text{факт}}}{T_{\text{условие}}}$$

$$Kv = \frac{V_{\text{пасс мм}}}{V_{\text{рынок}}}$$

$$Ks = \frac{S_{\text{усл}}}{S_{\text{факт}}}$$

$S_{\text{факт}}$ считается как средневзвешенное по продолжительности фактического времени исполнения ММ обязательств в течение торгового дня значение эффективного спреда

Веса коэффициентов:

для срока 1 день

$$\alpha = 59,50$$

$$\beta = 9,28$$

$$\gamma = 2,31$$

для срока 7 дней

$$\alpha = 47,95$$

$$\beta = 11,12$$

$$\gamma = 2,08$$



УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ В РЕЙТИНГЕ

№	Параметры исполнения обязательств	Значения параметров исполнения обязательств	
		КСУ GC Bonds 1 день	КСУ GC Bonds 7 дней
1	Объем двусторонней котировки РЕПО	200 000 лотов (200 млн. руб.)	200 000 лотов (200 млн. руб.)
2	Спрэд двусторонней котировки РЕПО	0,5%	0,6%
3	Достаточный объем сделок	600 000 лотов (600 млн. руб.)	400 000 лотов (400 млн. руб.)
4	Период поддержания котировок	4 часа 48 минут	4 часа 48 минут

Условия исполнения обязательств за день

Соблюдение в течение периода поддержания котировок (4) параметров исполнения обязательств (1) и (2) либо выполнение обязательств (3) с соблюдением параметров обязательств (1) и (2)

Минимально допустимое количество торговых дней $\geq 80\%$



ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПО ПРОГРАММАМ

Вознаграждение за первые 3 места в рейтинге:

фиксированное вознаграждение + возврат комиссии по пассивным сделкам в размере 70%, но не более 500 тыс.руб.

Фиксированное вознаграждение
по программам со сроком 1 день:

1 место – 400 тыс. руб.
2 место – 300 тыс. руб.
3 место – 200 тыс. руб.

Фиксированное вознаграждение
по программам со сроком 7 дней:

1 место – 500 тыс. руб.
2 место – 400 тыс. руб.
3 место – 300 тыс. руб.

Вознаграждение маркет-мейкерам, исполнившим обязательства за месяц, но не занявшим первые 3 места в рейтинге:

возврат комиссии по пассивным сделкам в размере 70%



**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

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;
- 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.

