



# ДЕПОЗИТЫ С ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ

# ПРЕИМУЩЕСТВА ПРЯМОГО УЧАСТИЯ В БИРЖЕВЫХ ТОРГАХ



## ВЫГОДА

- Выгодные ставки по депозитам
- Широкий круг участников
- Единый лимит на Центрального Контрагента (ЦК), отсутствует необходимость установления и пересмотра лимитов на контрагентов



## НАДЕЖНОСТЬ

- Депозиты открываются в НКЦ
- ЦК гарантирует исполнение сделок
- Надежный риск-менеджмент, одобренный Банком России



## ПРОЗРАЧНОСТЬ

- Московская Биржа – центр ценообразования на денежном рынке
- Прямой доступ к заключению сделок на рыночных условиях
- Расчет индексов, дающих ценовые ориентиры по ставкам денежного рынка



## ЭФФЕКТИВНОСТЬ

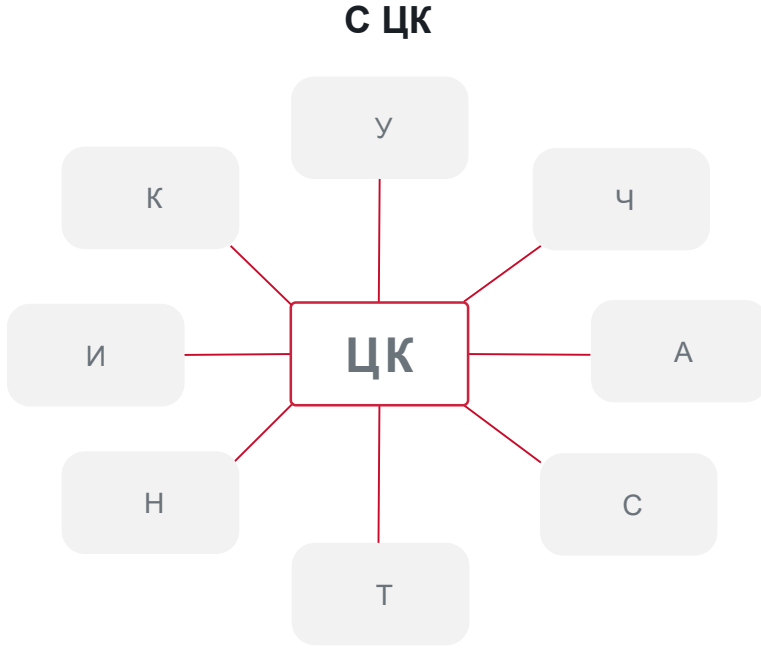
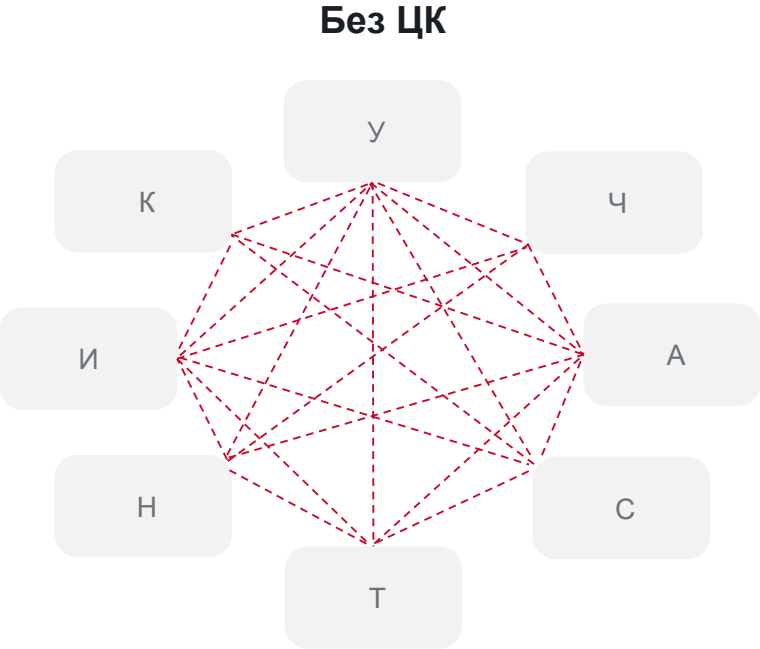
- On-line торговля, заключение сделки "в один клик"
- Удобный документооборот
- Возможность вывода денежных средств с 10:00 МСК в дату возврата по депозитному договору



## ВРЕМЯ

- Возможность проведения операций с 10:00 до 19:00
- Ликвидность поддерживают маркет-мейкеры на конкурентных условиях

# КАК РАБОТАЕТ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ (ЦК)



# НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР (НКЦ) – СИСТЕМНО ЗНАЧИМЫЙ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ В КОНТЕКСТЕ РОССИЙСКОГО РЫНКА



Главная функция: поддержание стабильности на обслуживаемых сегментах финансового рынка



Банк России  
Центральный банк Российской Федерации

Присвоение НКЦ статуса:

- квалифицированного центрального контрагента (2013)
- системно значимого центрального контрагента (2019)

АКРА

- 11 октября 2022 года Рейтинговое агентство **АКРА** подтвердило рейтинг НКЦ на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный».

**Сильная кредитоспособность**  
НКЦ в контексте российского рынка

НКЦ с 2009 года является членом:

- Европейской ассоциации клиринговых домов - ЦК (с 2009)
- Всемирной ассоциации центральных контрагентов (с 2012)

# КРИТЕРИИ ДОПУСКА

Для корпораций устанавливаются отдельные критерии допуска

## С ПОЛНЫМ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ

(при подаче заявки требуется вся сумма денежных средств)

- размер капитала (раздел 3 баланса) не менее **500 млн руб.** (для нефинансовых организаций)
- отсутствуют признаки **банкротства**
- наличие **положительного финансового результата** (применяется по решению Биржи)
- наличие как минимум **двух сотрудников**, обладающих профессиональным опытом в области заключения сделок на рынке депозитов

## Дополнительные требования для допуска к торгам С ЧАСТИЧНЫМ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ

(при подаче заявки блокируется процентный риск\* и до 20.00 вносится остаток денежных средств)

- размер капитала (раздел 3 баланса) не менее **10 млрд руб.**
- взнос в гарантийный фонд в размере **1 млн руб.**

## ТАРИФЫ

Тарифы по Депозитам с Центральным Контрагентом

Постоянная часть

Оборотная часть

Тарифный план	Величина тарифа, тыс. руб.		Тарифная ставка для депозитов в рублях, % годовых	Тарифная ставка для депозитов в ин. валюте, % годовых
DEPO_0	-	+	0,16	0,16
DEPO_400	400		0,11	0,11

## ПОЛУЧЕНИЕ ДОПУСКА



Доступ к системе электронного документооборота



Прохождение процедуры KYC (Know Your Client)



Допуск к клиринговому обслуживанию



Технический доступ

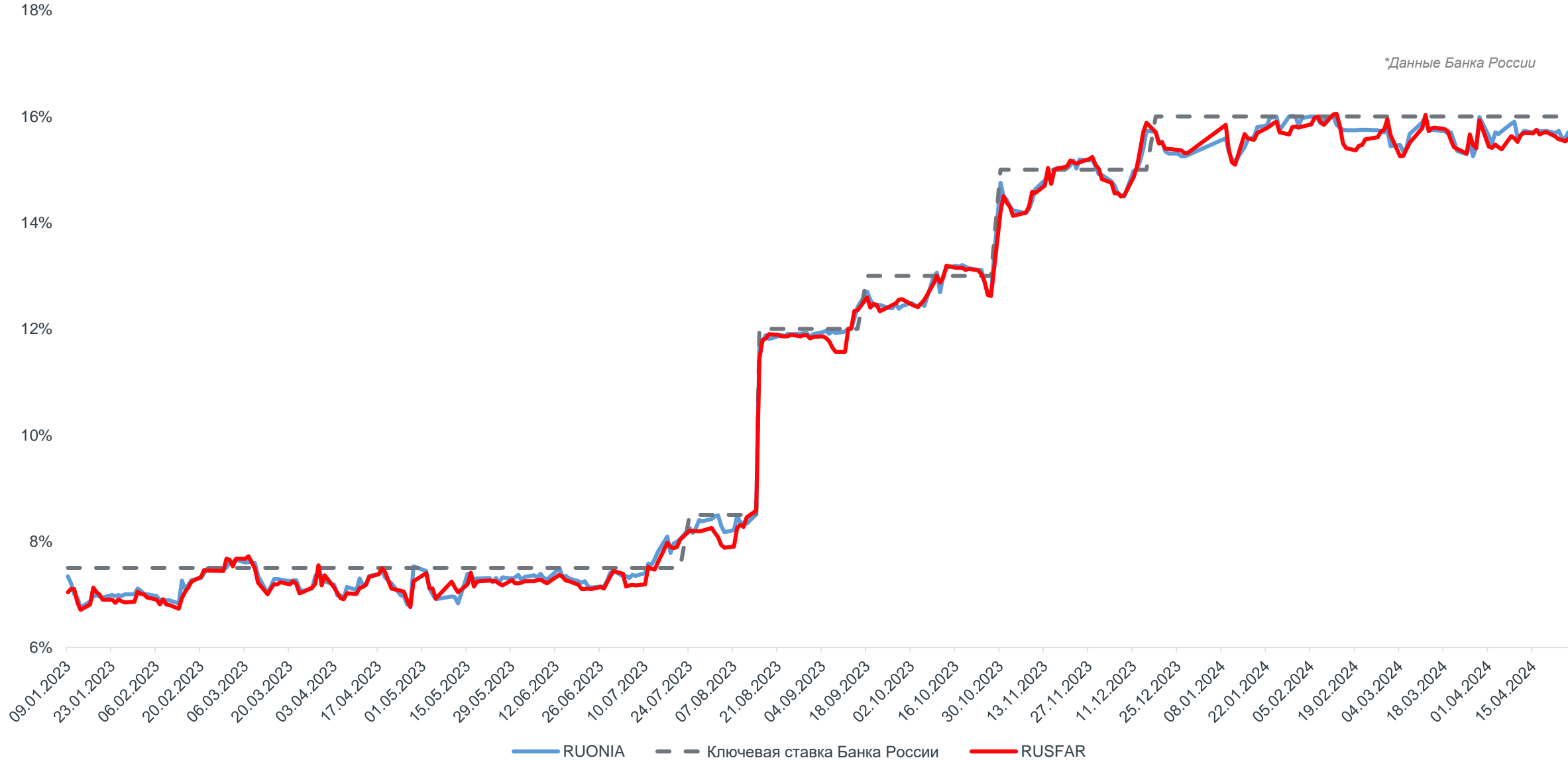


Допуск к торгам

\*Процентный риск = сумма депозита \* (срок депозита / 365 дн.) \* (Верхняя граница процентного риска – ставка по депозиту)  
Верхняя граница процентного риска устанавливается ежедневно НКЦ и публикуется на [сайте](#)

Пример расчета процентного риска при подаче заявки 03/08/2017 на 1 день по ставке 9,1% :  
Процентный риск = сумма депозита \* (1/365) \* (23,8% - 9,1%) = сумма депозита \* 0,04%

# ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА



\*Данные Банка России

# КОНФИГУРАЦИЯ

Валюта депозита – **рубли, китайские юани**

Допустимые сроки депозитных сделок от **1 дня до 1 года**

- *Адресный режим: доступны все сроки до 1 года*
- *Безадресный режим: 1 день, 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 6 месяцев, 9 месяцев, 1 год*

**Заявки от корпораций на размещение** средств в депозиты сводятся с заявками РЕПО по привлечению средств

Минимальный допустимый размер депозитной заявки в **рублях – 100 000 RUB**

Минимальный допустимый размер лота депозитной заявки в **китайских юанях – 100 000** рублей в пересчете на китайские юани

Корпорациям доступны **адресный** и **безадресный** режимы подачи заявок на заключение сделок депозита

В **безадресном режиме** депозитные заявки корпораций попадают в общий стакан заявок/котировок для РЕПО

Возможно досрочное изъятие части депозита

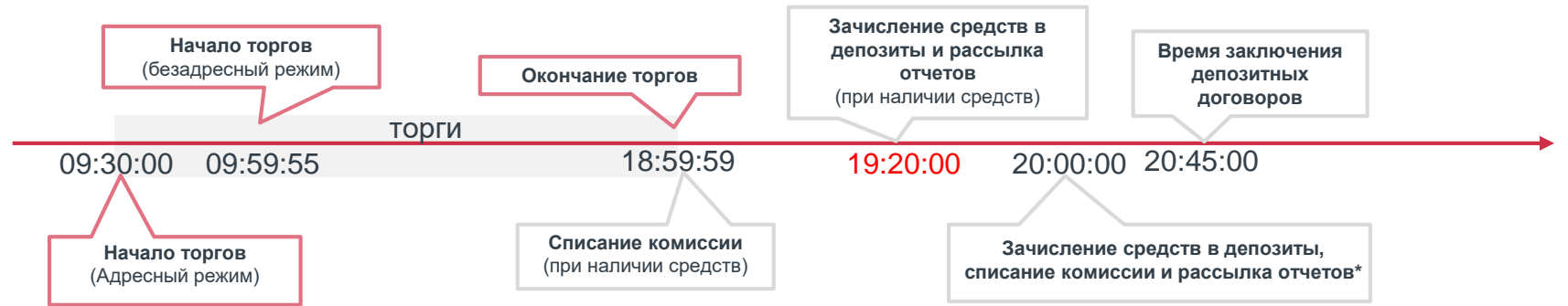
- *Для участников с частичным депонированием – изъятие части депозита на любой срок*
- *Для участников с полным депонированием – изъятие части депозита до конца его срока*

Возможность размещения депозита по плавающей процентной ставке

[Подробнее о плавающих ставках](#)

# РАСПИСАНИЕ ТОРГОВ

## ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ



### Комментарии

**19:00** Списание комиссии (при наличии средств на Расчетном коде)

**19:20** Зачисление средств в депозиты и рассылка отчетов (при наличии средств на Расчетном коде);

**20:00** \*Зачисление средств в депозиты, списание комиссии и рассылка отчетов, если в 19:00 и 19:20 не были проведены расчеты из-за отсутствия средств на Расчетном коде.

Комиссия суммируется в отдельной позиции по деньгам по всем предложениям и заявкам (в таблице терминала «Позиции по деньгам») и сразу учитывается в Едином лимите. В момент списания комиссия отражается в виде переводов (в таблице терминала «Переводы»).



# СХЕМА ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК

**МЭТЧИНГ  
ЗАЯВОК**

Заявка РЕПО  
(привлечение  
денежных средств)

КСУ обл. - РЕПО с ЦК с КСУ 1 день - Котировки					
(П/К)	Сумма РЕПО	(П/К) Лоты	Ставка, %	(К/П) Лоты	(К/П) Сумма РЕПО
			7,00	1 800 000	1 800 000 000,00
			6,95	200 000	200 000 000,00
			6,92	200 000	200 000 000,00
			6,86	5 000 000	5 000 000 000,00
			6,85	1 300 000	1 300 000 000,00
			6,84	50 000	50 000 000,00
			6,83	200 000	200 000 000,00
			6,82	938 000	938 000 000,00
			6,81	942 282	942 282 000,00
			6,80	4 798 090	4 798 090 000,00
	355 167 000,00	355 167	6,79		
	1 386 273 000,00	1 386 273	6,78		
	1 998 818 000,00	1 998 818	6,77		
	200 000 000,00	200 000	6,76		
	500 000 000,00	500 000	6,75		
	501 231 000,00	501 231	6,73		
	100 000 000,00	100 000	6,72		
	200 000 000,00	200 000	6,71		
	6 200 000 000,00	6 200 000	6,70		
	1 200 000 000,00	1 200 000	6,61		

Заявка на  
размещение  
депозита с ЦК

Движение денежных средств  
при размещении депозита



Движение денежных средств  
при возврате депозита

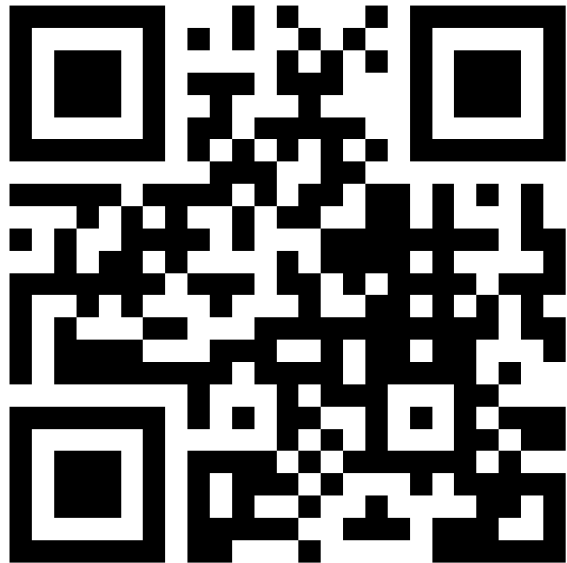


# ТАРИФЫ НА ПОДКЛЮЧЕНИЕ «ДЕПОЗИТЫ С ЦК»

1	Вступительный взнос	отсутствует
2	Оборотная комиссия	В соответствии с тарифным планом
3	Взнос в Гарантийный Фонд /для частичного депонирования Сумма является возвратной	1 000 000 Р (единовременно)
4	Взнос в Гарантийный Фонд /для полного депонирования	отсутствует
5	Минимальная ежемесячная комиссия	В соответствии с тарифным планом
6	Плата за регистрацию идентификатора технического доступа	10 000 Р – за 1 идентификатор*
7	Абонентская плата за идентификатор технического доступа, в месяц	10 000 Р – за 1 идентификатор*
	Электронный документооборот (ЭДО):	
8	<ul style="list-style-type: none"><li>Ежемесячная абонентская плата</li><li>Изготовление ключа</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>2 300 Р (вне зависимости от количества СКПЭП)*</li><li>5 300 Р ежегодно (изготовление сертификата ключа)*</li></ul>

*\*С сентября 2022 г. участникам доступно оформление 2-х идентификаторов, 2-х токенов и ЭДО –  
**Бесплатно***

## ПОЛЕЗНЫЕ ССЫЛКИ



[Депозиты с ЦК](#)

[Текущие ставки на Денежном рынке \(онлайн\)](#)

[Итоги и ход торгов по депозитам с ЦК \(по дням\)](#)

[Статистика по депозитам с ЦК \(по месяцам\)](#)

[Индикаторы Денежного рынка](#)

## СЕРГЕЙ

Направление продаж денежного рынка

**M** +7 (495) 363-32-32 (доб. 1498)

**E** [REPO@moex.com](mailto:REPO@moex.com)

## АЛЕКСАНДР

Направление продаж денежного рынка

**M** +7 (495) 363-32-32 (доб. 1491)

**E** [REPO@moex.com](mailto:REPO@moex.com)

# ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОГРАНИЧЕНИИ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

- 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.
- 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 144А 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 (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.