



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

Сергей Титов

Директор департамента рынка РЕПО и
депозитно-кредитных операций

**Прямой допуск корпораций
на биржевой рынок**

Преимущества прямого участия в биржевых торгах



Выгодные ценовые условия

Валютные конверсии, свопы и депозиты

- Экономия на комиссии и спреде **от 1 до 5 копеек**
- Более выгодные депозиты – **до +1% годовых по ставке**



Прозрачность и рыночность ценообразования

Вы работаете на первичном рынке и участвуете в курсообразовании на рублевом валютном рынке

- Московская Биржа – центр рыночного ценообразования
- Доступ к первичной информации о рынке



Управление кредитным риском

Управление кредитными рисками:

- Сделки заключаются и рассчитываются через Центрального контрагента (ЦК) – Национальный клиринговый центр (Банк НКЦ)



Максимальная операционная эффективность и надежность

- On-line торговля, заключение сделки «в один клик»
- Удобный электронный документооборот при расчетах
- Использование мультивалютного обеспечения в расчетах, единое обеспечение и неттинг по всем инструментам



Дополнительное время для совершения операций

- Возможность проведения валютных конверсий в нерабочие дни в РФ (напр. 4 - 6 янв. 2017)
- Возможность заключать сделки до 23:50



Высокая надежность Центрального контрагента



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

**Банк России присвоил НКЦ статус
квалифицированного Центрального контрагента
18 октября 2013 года.**



**НКЦ является активным членом Европейской
Ассоциации клиринговых домов-ЦК (EACH)**

АКРА

**1 ноября 2016 года Рейтинговое агентство АКРА
присвоило рейтинг Банку НКЦ (АО) на уровне
AAA(RU), прогноз «Стабильный».**

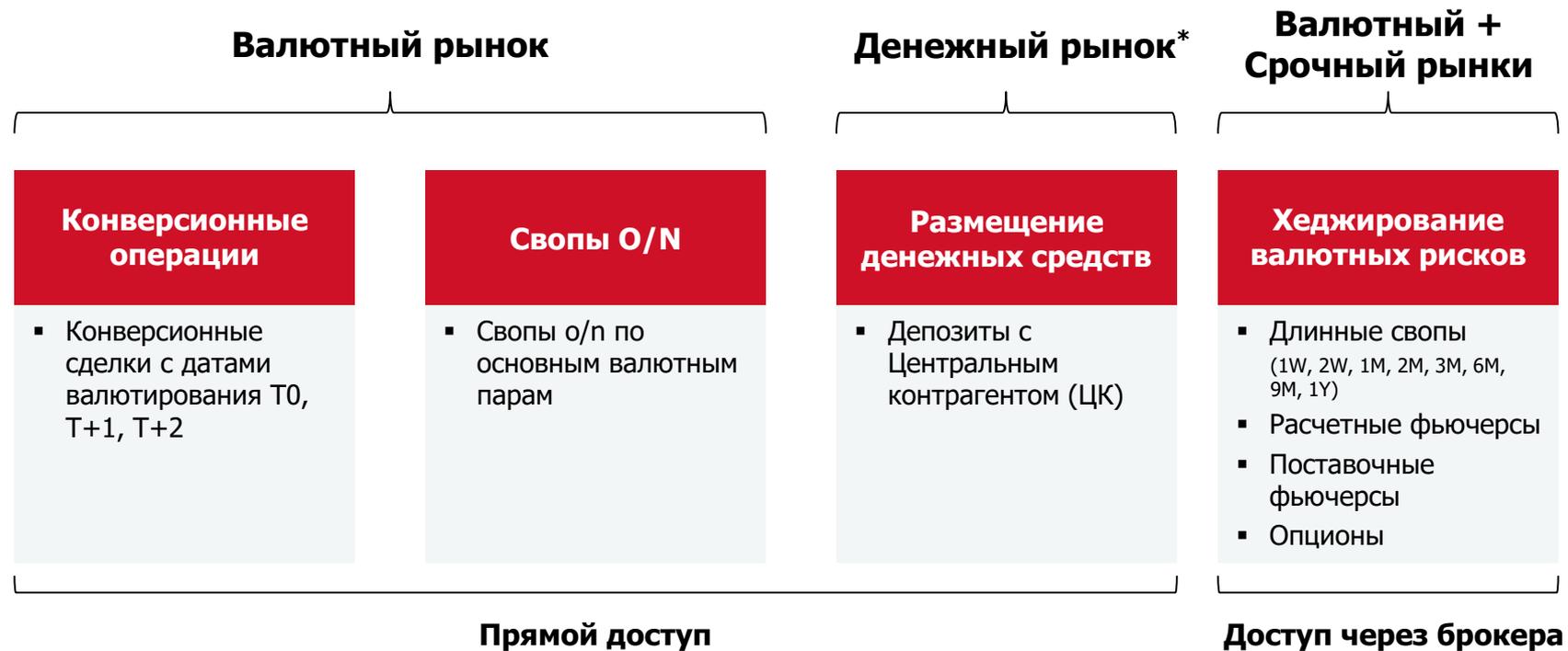
FitchRatings

22 февраля 2017 года Рейтинговое агентство Fitch подтвердило Банку НКЦ (АО) рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) на уровне 'BBB/BBB-', прогноз по которому подтвержден на уровне "стабильный".

Дата	Рейтинговое действие	Рейтинг НКЦ	Суверенный рейтинг
22 февраля 2017 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB-
21 октября 2016 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB-
24 февраля 2016 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB-
20 марта 2015 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB-
16 января 2015 г.	Понижение	● BBB	● BBB-
24 марта 2014 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB
20 декабря 2013 г.	Повышение	● BBB	● BBB
28 декабря 2012 г.	Новый рейтинг	● BBB-	● BBB

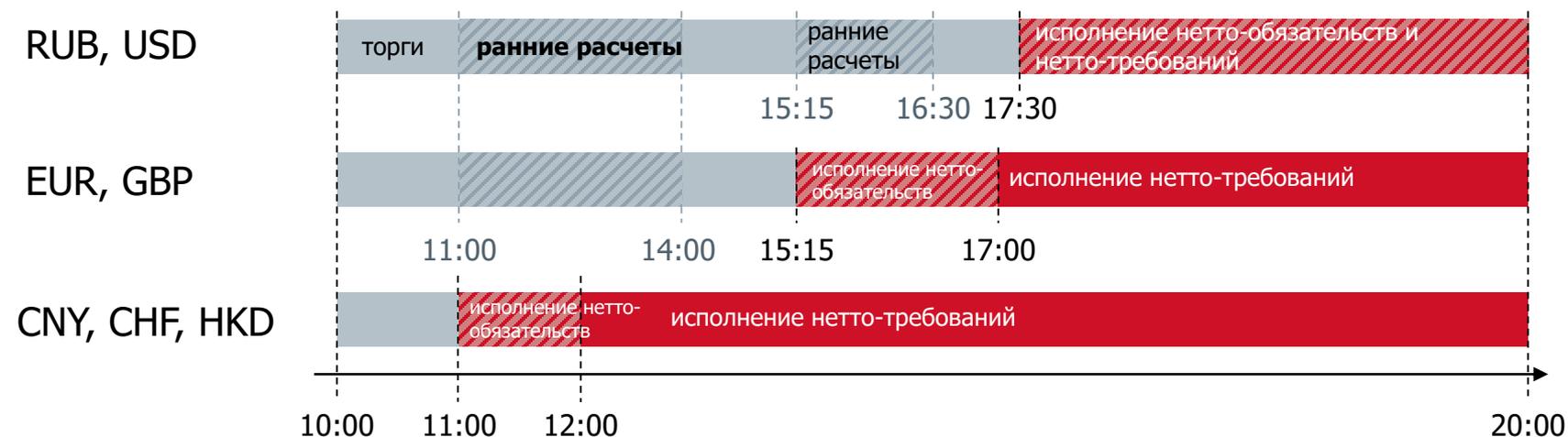


Инструменты для управления ликвидностью на Московской Бирже



Валютный рынок: Процесс торгов и расчетов сделок TOD: Временной регламент

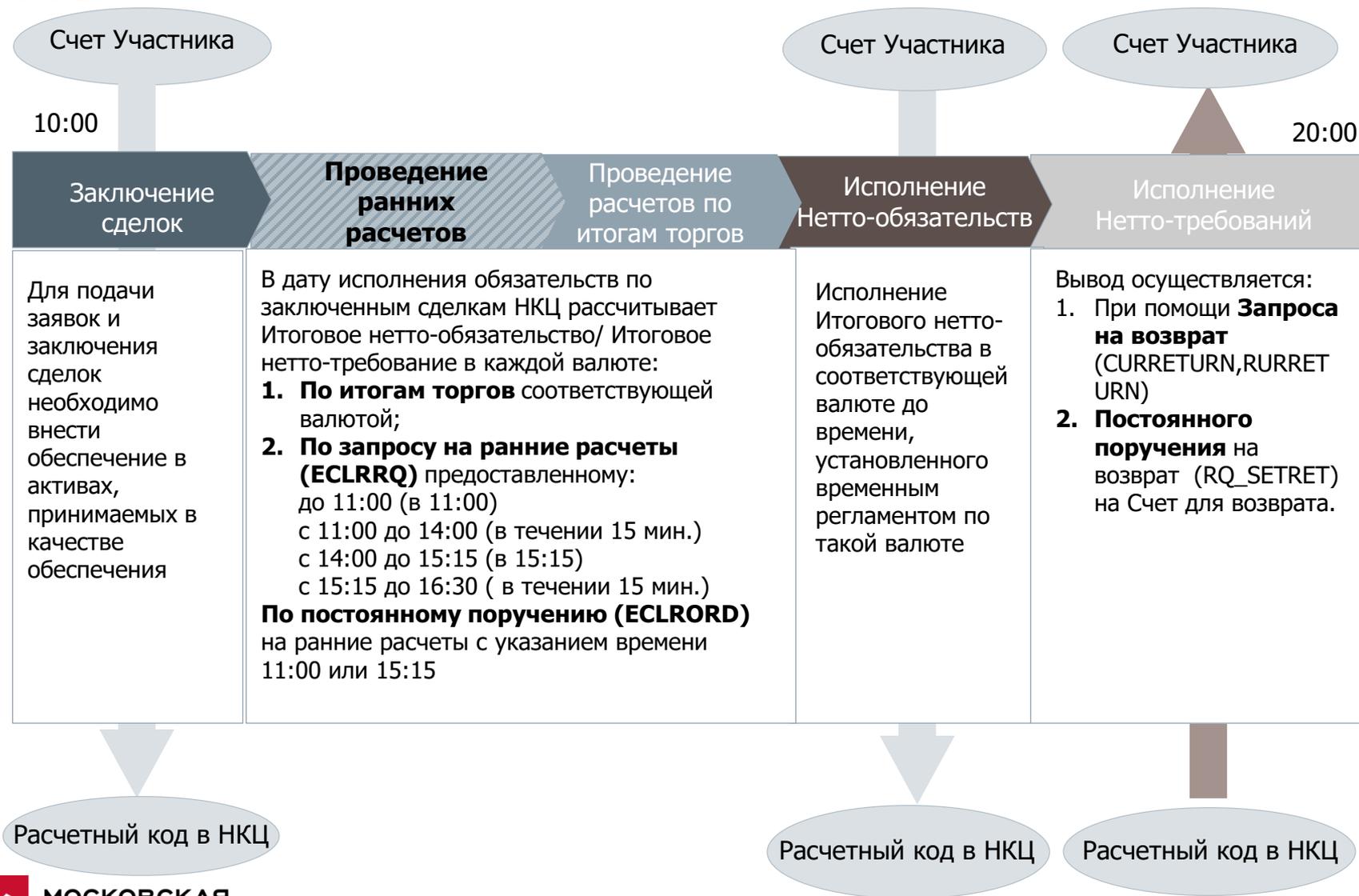
Торги на Бирже



- ✓ Для вывода средств необходимо подать запрос о возврате.
- ✓ При наличии постоянного получения на возврат средства отправляются участнику автоматически.



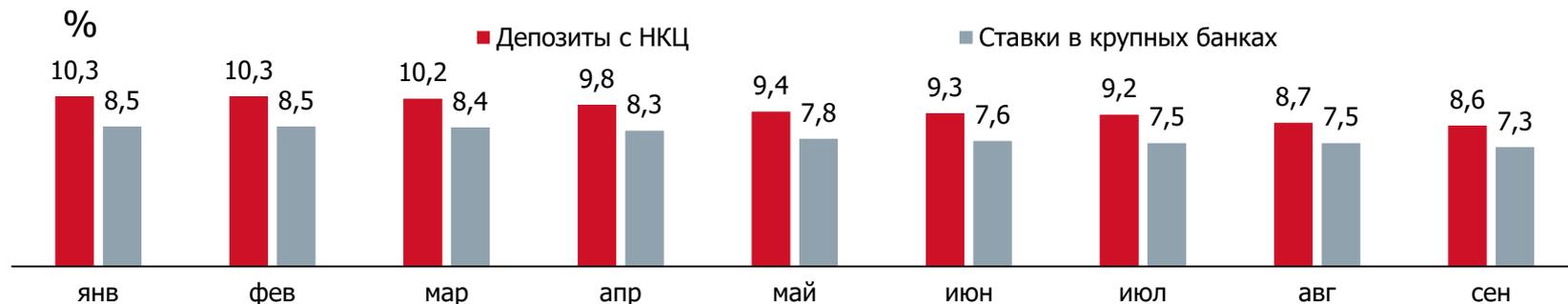
Валютный рынок: Заключение и исполнение сделок TOD



Депозитный рынок: Бизнес-кейс

Средние рыночные ставки

Депозиты в Рублях



Тариф для корпораций

0,1825 % годовых

Выгода Корпорации

Выгода по ставке

≈ **1,72%** ГОДОВЫХ

Затраты на инфраструктуру

≈ **0,18%** ГОДОВЫХ

Чистая выгода

≈ **1,54%** ГОДОВЫХ

[Ставки денежного рынка](#)



Депозитный рынок: Конфигурация



Валюта депозита – рубли



Допустимые сроки депозитных сделок от 1 дня до 3 месяцев



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



Минимальный допустимый размер депозитной заявки - 1 000 рублей



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 с КСУ



Досрочный возврат депозита не предусмотрен

Временной регламент



Депозитный рынок: Схема движения денежных средств

Мэтчинг заявок



Движение денежных средств при размещении депозита

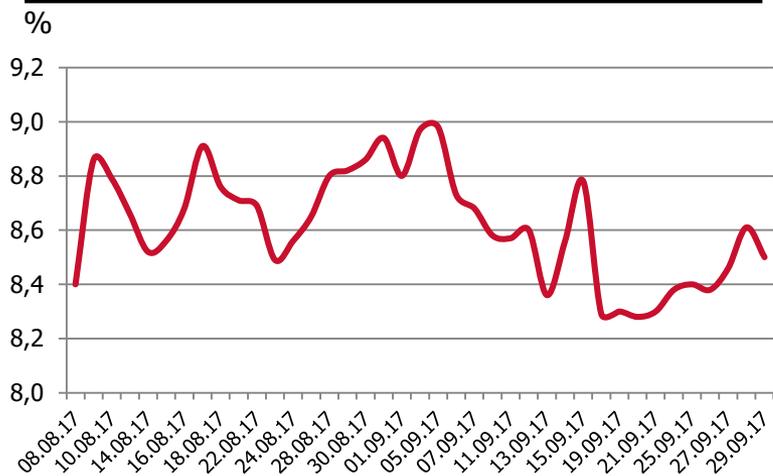


Движение денежных средств при возврате депозита



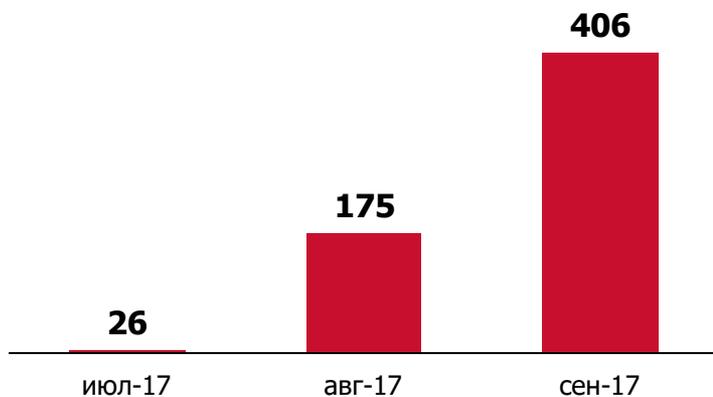
Итоги торгов «Депозиты с ЦК»

Ставки Депозитов с ЦК на срок 1 день (Overnight)



Объем торгов «Депозиты с ЦК»

Млрд руб.



17

Участников

820

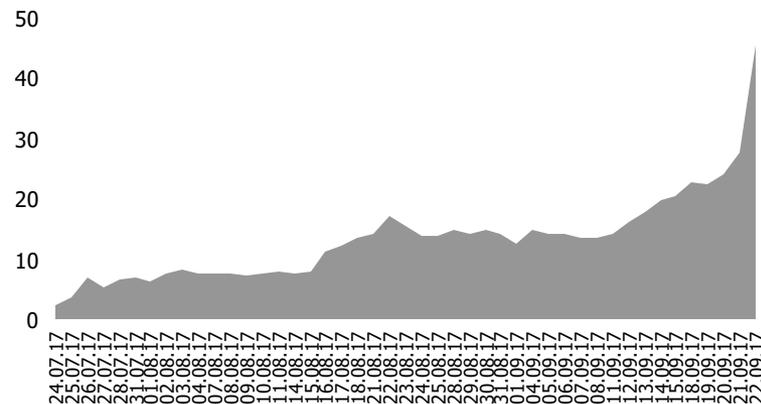
Объем торгов, млрд руб.

3654

Сделок

Объем депозитов Корпораций в НКЦ

Млрд руб.



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Корпорации на денежном рынке Московской Биржи

Корпорации на Денежном рынке

Депозиты с ЦК для корпораций

Запуск 24 июля 2017

17 корпораций



ВЫКСУНСКИЙ
МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
ЗАВОД

Страховые компании:

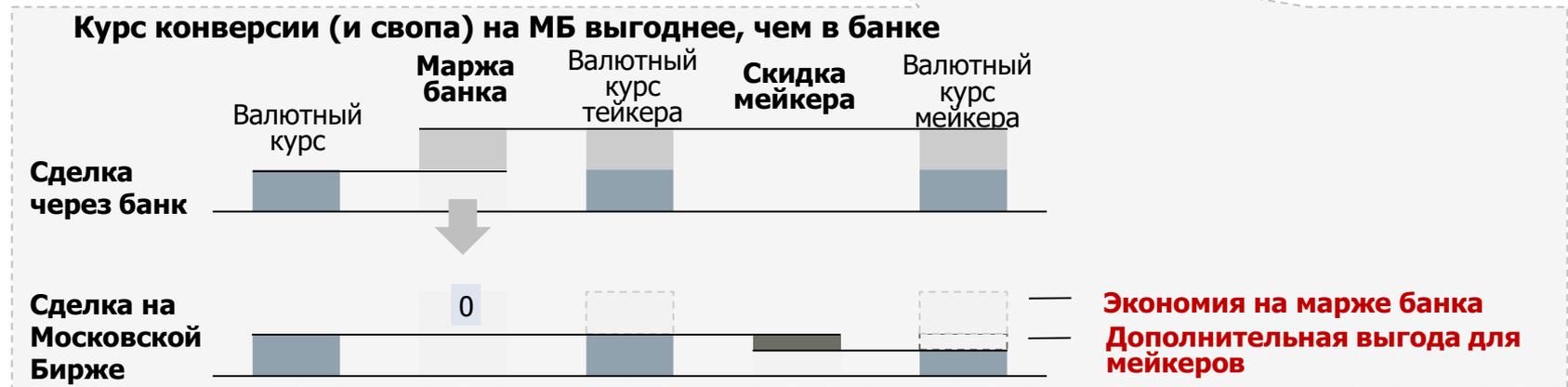


Приложения



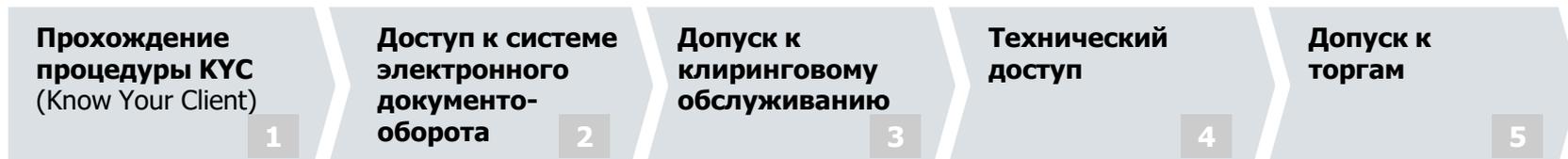
МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Более выгодные ценовые условия по **депозитам**, валютной **конверсии** и валютным **свопам**



Валютный рынок: Необходимое для участия в биржевых торгах

Получение допуска к торгам за 14 дней



Стоимость допуска к торгам

Комиссии	Валютный рынок	Депозиты с ЦК
Вступительный взнос	Отсутствует	
Взнос в Гарантийный Фонд (для частичного депонирования) (возвращается при прекращении членства на МБ)	3 000 000 ₽ (с сентября 2017 г. – 10 000 000 ₽)	1 000 000 ₽
Взнос в Гарантийный Фонд (для полного депонирования)	отсутствует	
Минимальная ежемесячная комиссия*	20 000 ₽ в мес.	отсутствует
Ежемесячный фикс за предоставление тех. доступа (в случае, если трейдер хотя бы один раз осуществил авторизацию в ТС)*	3 000 ₽ в мес.	отсутствует
Оборотная комиссия	Согласно выбранному тарифному плану	Тарифный план REPO_0
Терминал	4 500 ₽ в мес. - <i>первый терминал</i> 4 050 ₽ в мес. - <i>каждый последующий</i>	5 500 ₽ в мес. - <i>первый терминал</i> 4 950 ₽ в мес. - <i>каждый последующий</i>
Электронный документооборот (ЭДО):		
- Ежемесячная абонентская плата	1 500 ₽ в мес.	
- Изготовление ключа (единовременно)	6 500 ₽	
Минимальное количество штатных единиц персонала	1 ед.	



Валютный рынок: Клиентский доступ к торгам

1

Допуск к торгам и клирингу головной организации ¹:

- Прохождение процедуры КУС
- Подключение к ЭДО
- Оформление технического доступа
- Доступ к клирингу
- Доступ к торгам
- Доступ к дистанционным сервисам: Личный кабинет участника (ЛКУ), WEB-клиринг

2

Регистрация клиента ² через Единую регистрацию клиента в Личном кабинете участника

3

Предоставление сведений о выгодоприобретателе в виде приложения к Анкете юр. лица через Личный кабинет участника

4

Регистрация клиентских расчетных кодов и реквизитов на вывод денежных средств в Банке НКЦ

5

Совершение сделок с указанием краткого кода клиента



Критерии допуска на **Депозитный рынок**

Для корпораций устанавливаются отдельные критерии допуска.

С полным обеспечением (при подаче заявки требуется вся сумма денежных средств):

- размер капитала (раздел 3 баланса) не менее **1 млрд руб.**
- 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.**
- валюта баланса не менее **50 млрд руб.**
- взнос в гарантийный фонд в размере 1 млн руб.
- предоставление ежеквартальной отчетности (ежеквартальный контроль финансовой устойчивости)

Тарифы на подключение «Депозиты с ЦК»

№		Рынок депозитов
1	Вступительный взнос	отсутствует
2	Оборотная комиссия	Комиссия = сумма депозита * срок * 0,0005% (экв. 0,1825% годовых)
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	отсутствует
6	Терминал (тарифы - http://moex.com/s324)	5 500 Р – первый терминал (ежемесячно) 4 950 Р – каждый последующий (ежемесячно)
7	Электронный документооборот (ЭДО):	
	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Абонентская плата ▪ Изготовление ключа 	1 500 Р (ежемесячно) 3 500 Р (ежегодно)



РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Открытым 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 преэминентность 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.

