



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

Москва 2019

# Валютный рынок для корпораций

# Преимущества прямого участия в биржевых торгах



## Разнообразие инструментов и выгодные ценовые условия

- Конверсионные сделки с датами валютирования T0, T+1, T+2
- Разнообразие валютных пар.
- Сделки своп для управления ликвидностью
- Экономия на комиссии и спреде **от 1 до 5 копеек**



## Ликвидность и рыночность ценообразования

- Московская Биржа – центр рыночного ценообразования
- Доступ к первичной информации о рынке
- Поддержание ликвидности маркет-мейкерами по всем основным инструментам



## Надежность Центрального контрагента

- Статус квалифицированного центрального контрагента
- Гарантия исполнения обязательств по сделкам
- Надежный риск-менеджмент



## Максимальная операционная эффективность

- On-line торговля, заключение сделки «в один клик»
- Удобный электронный документооборот
- Скорость и гибкость расчетов



## Дополнительное время для совершения операций

- Возможность проведения валютных конверсий в нерабочие дни в РФ
- 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**

24 октября 2017 года Рейтинговое агентство АКРА подтвердило рейтинг НКО НКЦ (АО) на уровне AAA(RU), прогноз «Стабильный».

**FitchRatings**

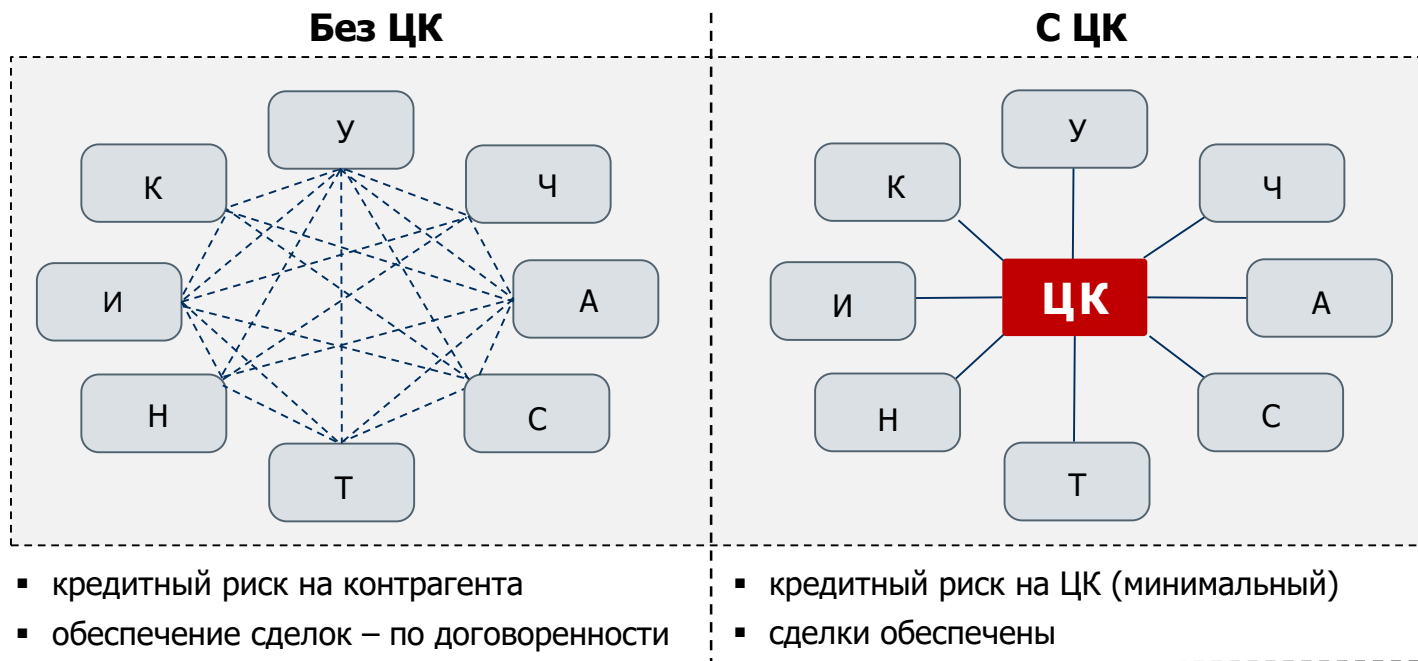
12 февраля 2019 года Рейтинговое агентство Fitch подтвердило НКО НКЦ (АО) рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) на уровне 'BBB/BBB-', прогноз по которому подтвержден на уровне "стабильный".

Дата	Рейтинговое действие	Рейтинг НКЦ	Суверенный рейтинг
12 февраля 2019 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB-
16 февраля 2018 г.	Подтверждение	● BBB	● BBB-
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



**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

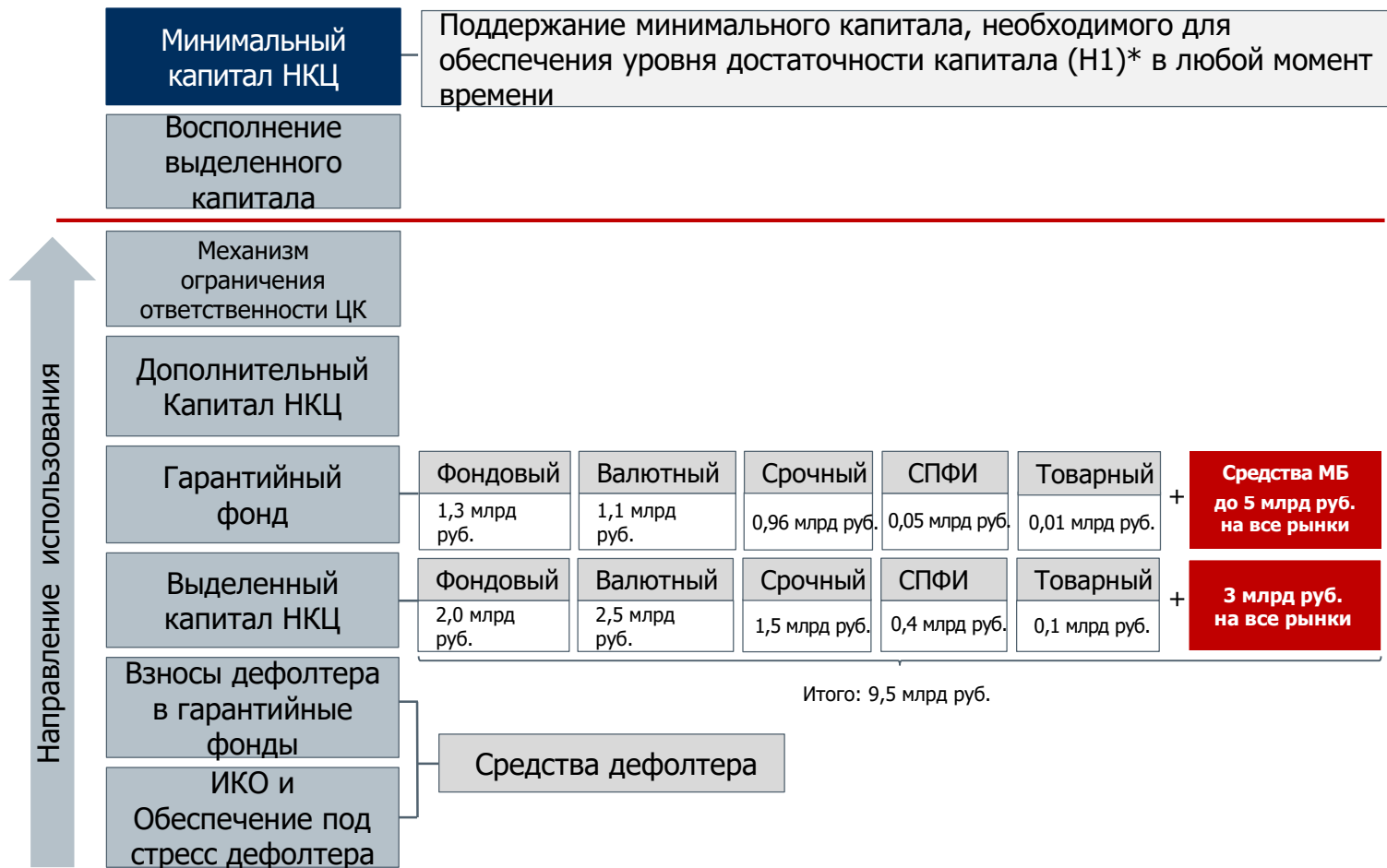
# Централизованный клиринг – эффективный механизм совершения сделок



## Централизованный клиринг

- ✓ позволяет избежать цепочек неплатежей, блокировки системы и комплексных проблем.
- ✓ обеспечивает эффективное управление рисками контрагентов, повышает надежность и поддерживает финансовую стабильность.

# Эффективная система дефолт-менеджмента (Default waterfall)



# Широкий спектр инструментов и продуктов валютного рынка

## ИНСТРУМЕНТЫ И СЕРВИСЫ

<b>FX SPOT</b>	<b>FX SWAPS/ forwards</b>
TOD, TOM, SPT	from O/N to 1Y
<b>FX Deliverable Futures</b>	<b>FX FIXING 12:30 MSK MATCHING SERVICE</b>
Mar, Jun, Sep, Dec	USD/RUB, EUR/RUB
<b>Доступ к глобальной OTC ликвидности</b>	
EURUSD_SPT и GBPUSD_SPT	

## ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ

<b>USD/RUB</b>	
<b>EUR/RUB</b>	<b>EUR/USD</b>
<b>GBP/RUB</b>	<b>GBP/USD</b>
<b>CNY/RUB</b>	<b>HKD/RUB</b>
<b>BYN/RUB</b>	<b>KZT/RUB</b>
<b>CHF/RUB</b>	<b>TRY/RUB</b>
<b>USD/CHF</b>	<b>USD/KZT</b>
<b>USD/CNY</b>	<b>USD/TRY</b>
<b>JPY/RUB</b>	

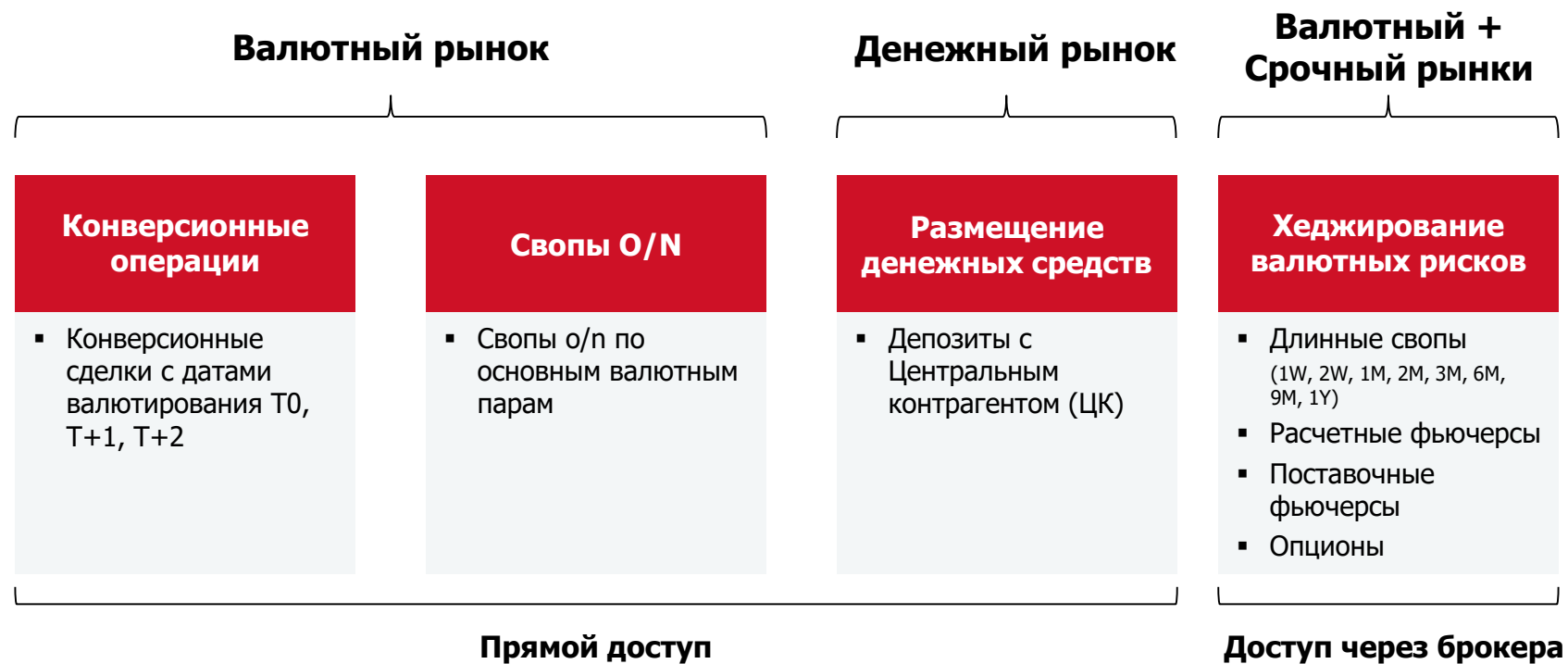
**С 04.02.2019 г. снят запрет коротких продаж по BYN, KZT, TRY.**

### Апрель 2019:

- FIX протокол, инструменты USDCNY\_SPT и USDTRY\_TOM в сервисе «Доступ к глобальной OTC-ликвидности»
- Сервис мэтчинга на средневзвешенный курс USDRUB\_TOM в 11:30
- Новый экспериментальный стакан с крупными лотами по USD/RUB

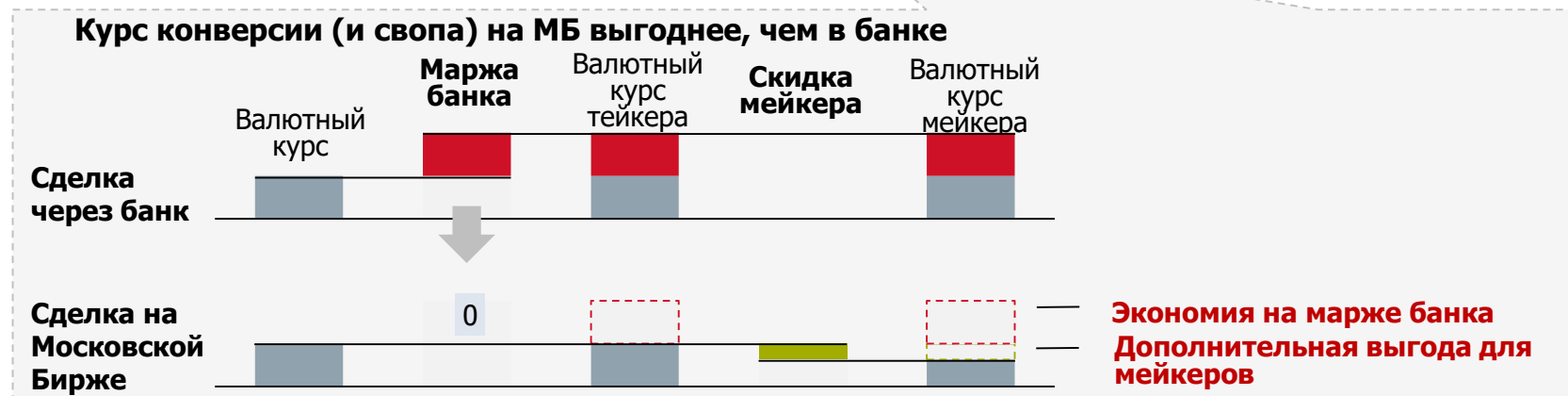


# Инструменты для **управления ликвидностью** на Московской Бирже



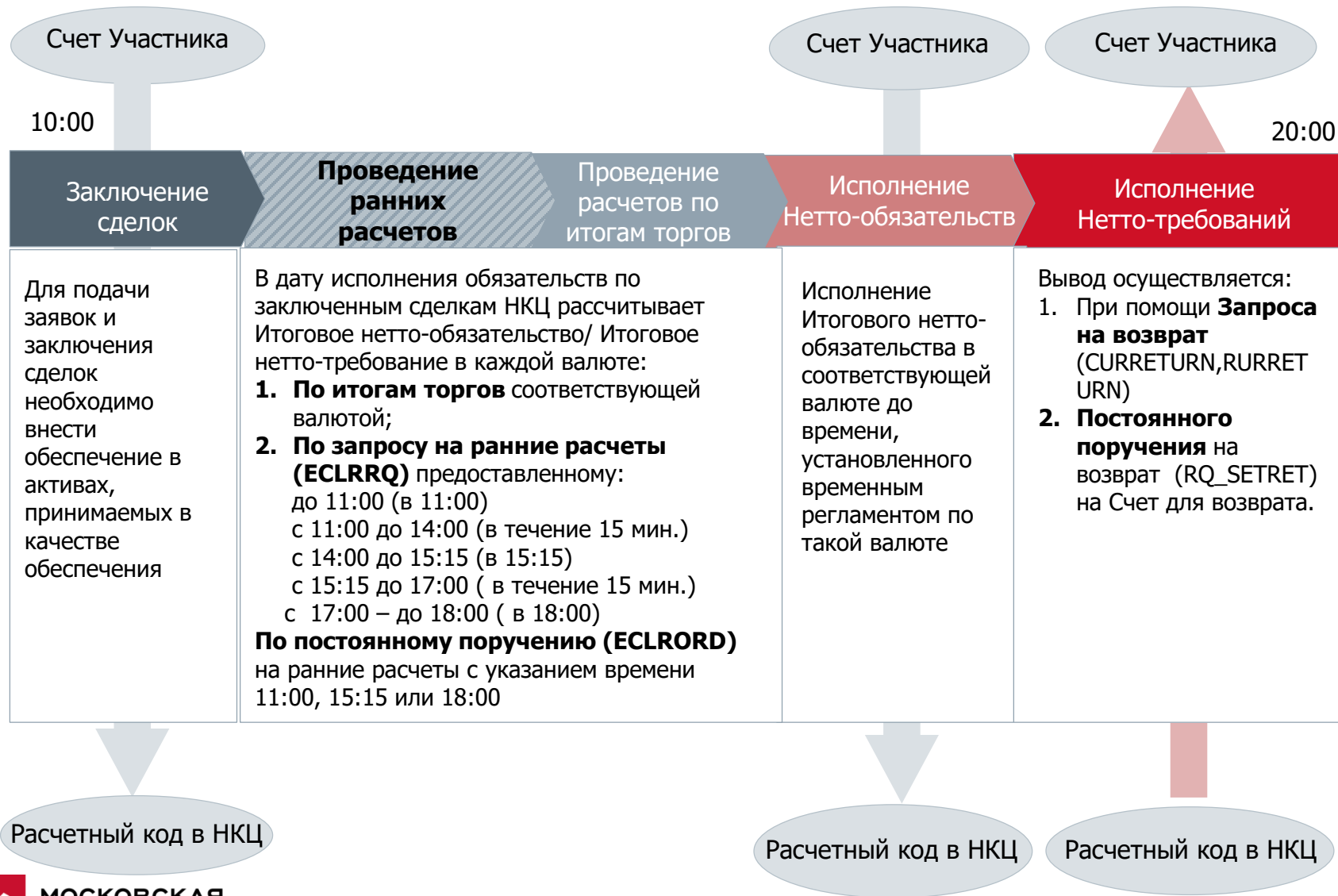
# Более выгодные ценовые условия по валютной конверсии и валютным **свопам**

Управление  
ликвидностью





# Валютный рынок: Заключение и исполнение сделок TOD



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

## Торги на Бирже ( с 10 до 23:50)

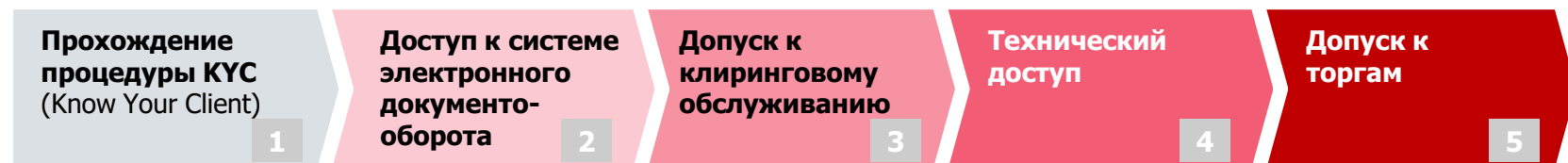


- ✓ Для вывода средств необходимо подать запрос о возврате.
- ✓ При наличии постоянного получения на возврат средства отправляются участнику автоматически.



# Допуск к торгам и затраты

## Получение допуска к торгам за 14 дней



## Затраты по допуску и торгам

Комиссии	Валютный рынок
Вступительный взнос	<b>Отсутствует</b>
Взнос в Гарантийный Фонд ( <b>для частичного депонирования</b> ) (возвращается при прекращении членства на МБ)	10 000 000 ₽
Взнос в Гарантийный Фонд ( <b>для полного депонирования</b> )	<b>отсутствует</b>
Минимальная ежеквартальная комиссия*	60 000 ₽
Оборотная комиссия (согласно тарифным планам)	0.0015% от суммы сделки (тарифный план базовый по сделкам СПОТ)
Терминал	<a href="https://www.moex.com/s324">https://www.moex.com/s324</a>
- Единовременная плата за идентификатор тех. доступа	5 000 ₽
- Ежемесячная абонентская плата за идентификатор тех. доступа	5 000 ₽ в мес.
Электронный документооборот (ЭДО):	
- Ежемесячная абонентская плата	1 500 ₽ в мес.
- Изготовление ключа (ежегодно)	3 500 ₽
Минимальное количество штатных единиц персонала	1



# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

## **Дмитрий Бурундаев**

Валютный рынок

Тел. +7 (495) 363-32-32, доб. 5401

Моб. +7 (909) 694-8145

[Dmitry.Burundaev@moex.com](mailto:Dmitry.Burundaev@moex.com)

## **Управление клиентского обслуживания**

Тел. +7 (495) 363-3232, доб. 30-06/14-31/16-11/16-15



# 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 144A 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 (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;
  - способностью 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.

