



MOSCOW
EXCHANGE

Рейтинговая программа по РЕПО с ЦК с КСУ, выпущенными в рамках имущественного пула категории "КСУ GC Bonds", со сроками 2 недели, 1 месяц и 3 месяца

РАСЧЕТ ЕЖЕДНЕВНОГО РЕЙТИНГА ПО ПРОГРАММЕ

$R = R1 + R2 + R3$ (сумма рейтингов по срокам, входящим в программу)

$$R1, R2, R3 = \alpha Kt + \beta Kv + \gamma Ks$$

Время поддержания + Объем пассивных сделок + Эффективный спред

$$Kt = \frac{T_{\text{факт}}}{\text{Торговый период}}$$

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

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

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

Веса коэффициентов:

для срока 2 недели $\alpha = 15,45$; $\beta = 5,80$; $\gamma = 0,65$

для срока 1 месяц $\alpha = 9,76$; $\beta = 9,99$; $\gamma = 0,95$

для срока 3 месяца $\alpha = 10,53$; $\beta = 10,07$; $\gamma = 0,96$

УСЛОВИЯ УЧАСТИЯ В РЕЙТИНГЕ

№	Параметры исполнения обязательств	Значения параметров исполнения обязательств
1	Объем двусторонней котировки РЕПО	200 000 лотов (200 млн. руб.)
2	Спрэд двусторонней котировки РЕПО: для срока 2 недели для срока 1 месяц для срока 3 месяца	0,7% 0,8% 0,9%
3	Период поддержания котировок	100 минут с 10:30 до 12:30 (по мск.вр.)
4	Достаточный объем сделок (суммарно по всем срокам, входящим в программу)	600 000 лотов (600 млн. руб.)

Условия исполнения обязательств за день

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

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



ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПО ПРОГРАММАМ

Вознаграждение за первые 10 мест в рейтинге:

**фиксированное вознаграждение
+
возврат комиссии по пассивным сделкам в размере 100%, но не
более 700 тыс.руб.**

Фиксированное вознаграждение :

1 место –	1 млн. руб.
2 место –	900 тыс. руб.
3 место –	800 тыс. руб.
4 место –	700 тыс. руб.
5 место –	600 тыс. руб.
6-10 место –	200 тыс. руб.

**Вознаграждение маркет-мейкерам, исполнившим обязательства за месяц, но
не занявшим первые 10 мест в рейтинге:**

**возврат комиссии по пассивным сделкам в размере 100%, но не
более 700 тыс.руб.**



**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 преимущество 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.

