

ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ С ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ РФ

ИРИНА КЮЧУКОВА

ДЕПАРТАМЕНТ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА
ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА

10/02/2022

ТЕКУЩИЕ ОГРАНИЧЕНИЯ СУБЪЕКТА РФ ПО РАЗМЕЩЕНИЮ СВОБОДНЫХ СРЕДСТВ БЮДЖЕТА



Узкий круг заемщиков,
отсутствие универсальной платформы
взаимодействия с контрагентами



Непрозрачное
ценообразование
для участников отбора



Нестандартизированные
процедуры, **бумажный**
документооборот



Упущенная выгода от
недоразмещения временно
свободных средств



Неэффективность
размещения средств
(ставки, сроки)



Высокая загруженность сотрудников
и операционные риски при ручной
обработке заявок



Снижение привлекательности
размещений среди банков в связи со
сложностью и длительностью процедур



Дополнительные расходы на персонал и
собственное программное решение в
случае самостоятельного размещения



ВЫГОДА

- Выгодные ставки
- Широкий круг участников, уже подключенных к инфраструктуре
- Поддержка в установлении отношений с заемщиками



НАДЕЖНОСТЬ

- Высоколиквидные ценные бумаги в обеспечении по сделкам РЕПО
- Ежедневное поддержание достаточного уровня обеспечения
- Гарантия ЦК исполнения обязательств в депозитных сделках
- Надежный риск-менеджмент, одобренный Банком России



ПРОЗРАЧНОСТЬ

- Прямой доступ к заключению сделок на рыночных условиях
- Расчет индексов, дающих ценовые ориентиры по ставкам денежного рынка
- Заключение сделок на конкурентной основе в формате аукциона



ЭФФЕКТИВНОСТЬ

- Online-торговля, заключение сделки "в один клик" в web-интерфейсе
- Электронный документооборот с защитой цифровой подписью
- Автоматизация посттрейдингового обслуживания
- Возможность неттинга обязательств



ВРЕМЯ

- Сокращение операционных затрат за счет автоматизации процессов
- Возможность проведения операций с 10:00 до 19:00
- E-mail-оповещения контрагентов о событиях по сделке

РЕШЕНИЯ ГРУППЫ «МОСКОВСКАЯ БИРЖА» ДЛЯ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК



Автоматизация
процесса отбора заявок



Размещение средств
по наилучшим ставкам



Сокращение трудозатрат,
временных и материальных
издержек



Стандартизация
процедур и документации



Без взимания платы



Надежность
и удобство расчетов



Минимизация рисков
проводимых операций

КАК РАБОТАЕТ ЦЕНТРАЛЬНЫЙ КОНТРАГЕНТ (ЦК)

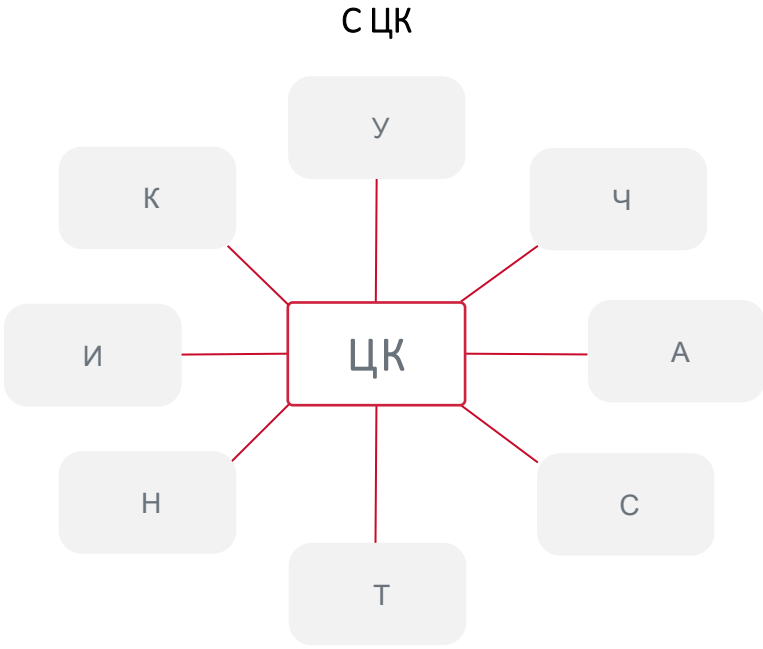
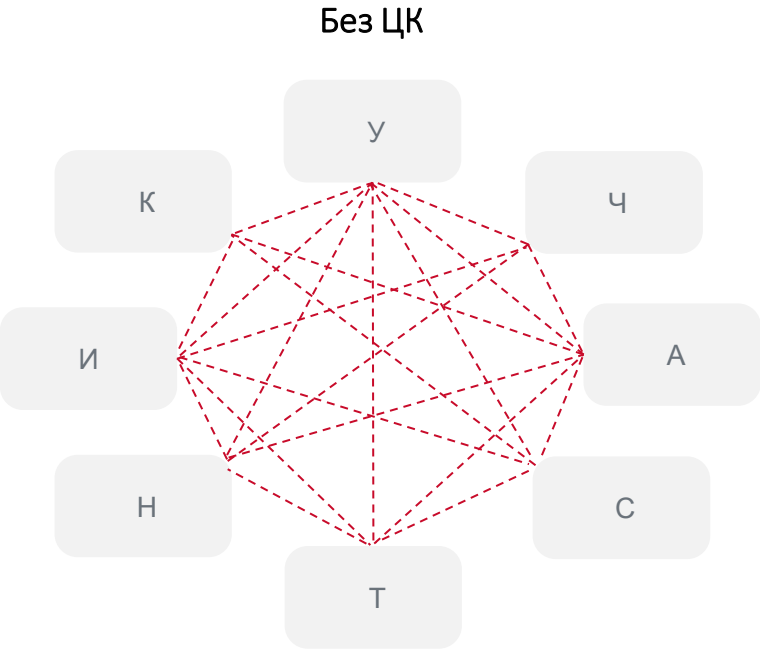


Схема работы с ЦК



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

ДЕНЕЖНЫЙ РЫНОК



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)

FitchRatings

Долгосрочный кредитный рейтинг дефолта эмитента:

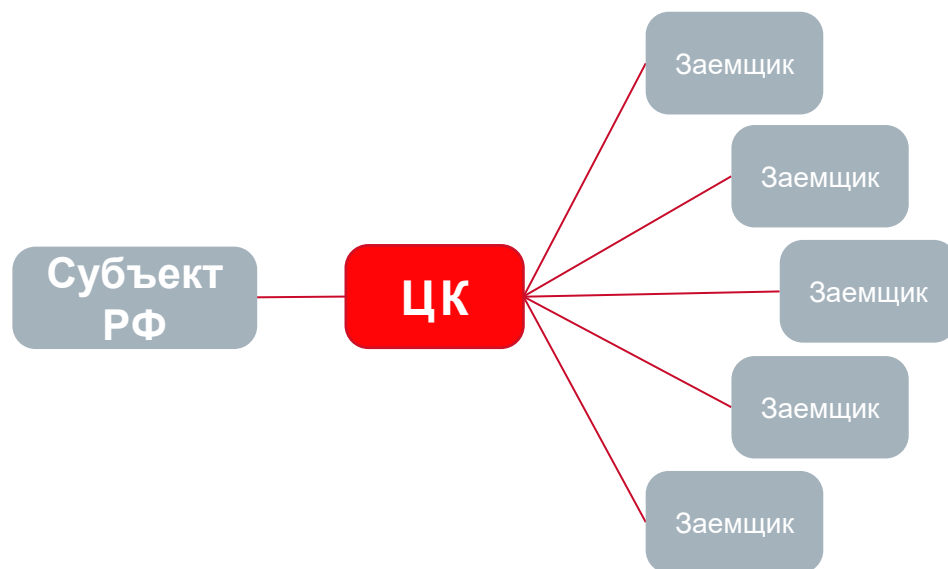
- В иностранной валюте: 'BBB'
- В национальной валюте: 'BBB'
- Прогноз в иностранной валюте: 'Стабильный'
- Прогноз в национальной валюте: 'Стабильный'

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)

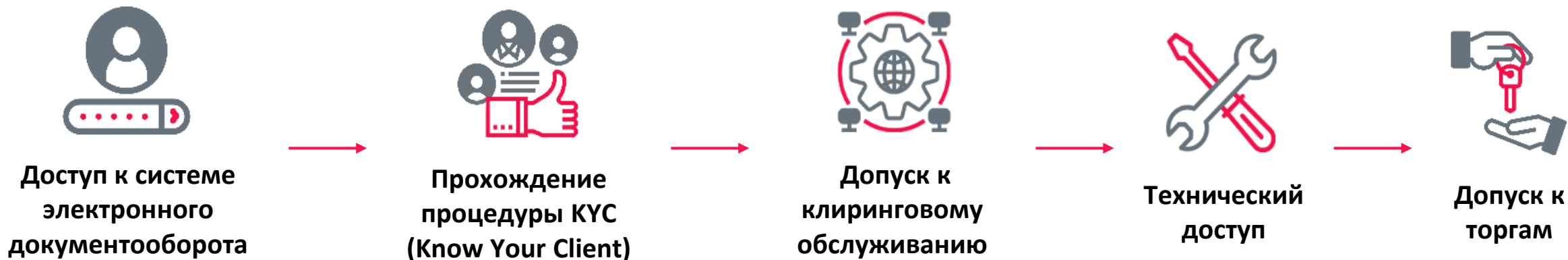
ДЕПОЗИТЫ С ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ ДЛЯ СУБЪЕКТОВ РФ



- У Субъекта РФ договорные отношения только с Центральным контрагентом, который полностью обеспечивает риск-менеджмент по сделкам
- Центральным контрагентом по сделкам депозитов с ЦК является НКЦ (Национальный клиринговый центр), надежность которого подтверждена международными рейтингами (Fitch 'BBB'), а также Банком России.
- Все сделки размещения денежных средств через Центрального контрагента обеспечены активами, которые НКЦ принимает в обеспечение по сделке со стороны заемщика.
- Удобная система расчетов (возврат депозита возможен уже утром в день его окончания)
- Операционное удобство: взаимозачет встречных требований и обязательств по погашаемым и новым депозитам (неттинг).

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕГ/ОБЕСПЕЧЕНИЯ



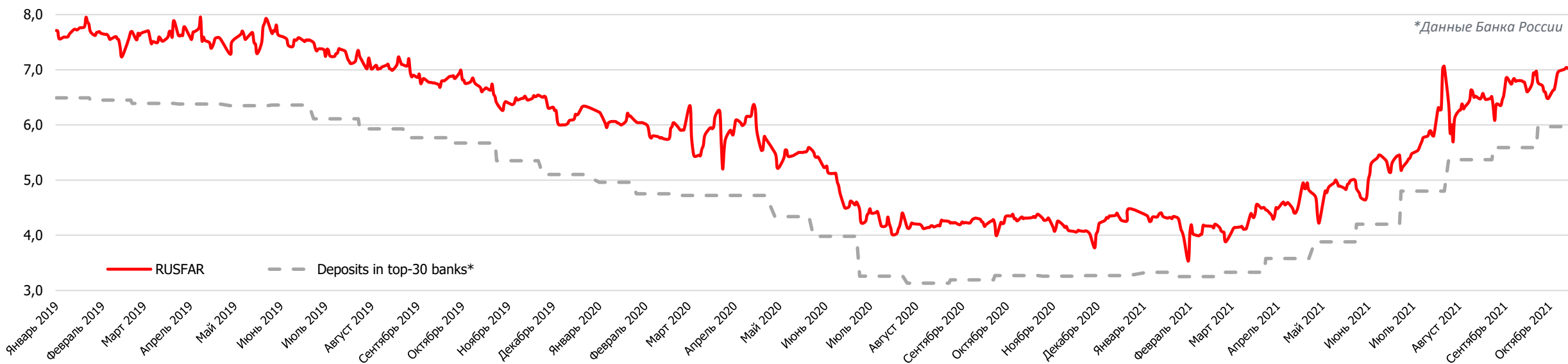


Требования для допуска

Требования для работы с полным депонированием (категория «В»)	
Является действующим региональным органом власти	
Требования для работы с частичным депонированием (категория «Б»)	
Рейтинг	- иметь рейтинг по международной шкале долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в российских рублях или в иностранной валюте не ниже BB+ по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" или "Fitch Ratings" либо "Ba1" по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service", либо - иметь кредитный рейтинг по национальной шкале не менее А-.ru по классификации Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) или рейтингового агентства «Эксперт РА»
Взнос в Гарантийный Фонд	1 000 000 рублей (только для сделок с Частичным обеспечением)

Депозитные ставки, %

*Данные Банка России



Тарифы

Тарифы для субъектов РФ

Оборотная комиссия
Тарифная ставка,
% в год

отсутствует

Доступ к торговой системе
Тарифная ставка,
руб. в год

1000 руб. в год:
за торги 300 руб.
- за клиринг 700 руб.

Прямой доступ к денежному рынку Биржа предоставила корпоративным клиентам с 24 июля 2017 года.

С 1 июня 2018 года кредитным организациям был предоставлен прямой доступ к денежному рынку Московской Биржи.

[Список участников на рынке Депозитов.](#)

[Тарифы по Депозитам с Центральным Контрагентом](#)

Валюта депозита – **рубли**, доллары США, Евро

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

- **Безадресный режим, Аукцион:** 1 день, 1 неделя, 2 недели, 1 месяц, 2 месяца, 3 месяца, 6 месяцев, 1 год (для долларов США, Евро – 1 день)
- **Адресный режим:** доступны все сроки до 1 года (для долларов США, Евро – 1 день)

Заявки от субъектов РФ на **размещение** средств в депозиты сводятся с заявками РЕПО по привлечению средств (репо с КСУ)

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

Минимальный допустимый размер лота депозитной заявки в **долларах США** и **Евро** – 1 000 USD/EUR

Досрочный возврат депозита **не предусмотрен**

[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](#)



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

Марчук Филипп Сергеевич

Начальник Управления продаж

T +7 (495) 363-32-32, доб. 5398

M +7 (916) 550-45-70

E Philipp.Marchuk@moex.com

Кючукова Ирина Юрьевна

Руководитель направления по работе с
ключевыми клиентами

M +7 (965) 090-04-35

E Irina.Kyuchukova@moex.com

Калиничева Валерия Александровна

Руководитель направления продаж ключевым
участникам денежного рынка

M +7 (915) 246-31-87

E Valeriia.Kalinicheva@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.