



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА



Москва 2022

РЕПО БАНКА РОССИИ
С КОРЗИНОЙ ЦЕННЫХ
БУМАГ
**СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ
ОБЕСПЕЧЕНИЕМ**

ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ

Сервис действует с 2013 года по предоставлению ликвидности Банка России на основе операций трехстороннего РЕПО с Системой управления обеспечением НКО АО НРД.

Цели предоставляемого сервиса:

- Финансирование российских банков в рамках программ поддержки
- Расширение торгово-расчетных возможностей российских участников и минимизация их издержек
- Технология снижения рисков и расширения лимитов финансирования за счет гибкой корзины обеспечения



КОРЗИНА ЦЕННЫХ БУМАГ И МАРКИРОВАНИЕ

Обеспечение по сделкам РЕПО:

- Корзины создаются под конкретные цели
- Требование к наполнению корзин и дисконтам определяет Банк России, в т.ч. в зависимости от срока РЕПО, валюты и пр.
- Доступные для подбора в обеспечение бумаги выделяются Заемщиком путем маркирования



ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ

- Заявка на сделку подается через терминал Московской биржи или СПВБ
- Подбор обеспечения осуществляется непосредственно перед ближайшим клиринговым сеансом (в котором будет исполняться первая часть сделки) из числа промаркированных Заемщиком бумаг, с учетом ограничений и дисконтов
- Расчеты осуществляются с конкретными подобранными выпусками ценных бумаг
- В ходе расчетов ценные бумаги переводятся в обеспечение на раздел BR Банка России по принципу «поставка против платежа» и учитываются в разрезе каждого заемщика



СХЕМА ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ ПО ПЕРВОЙ ЧАСТИ



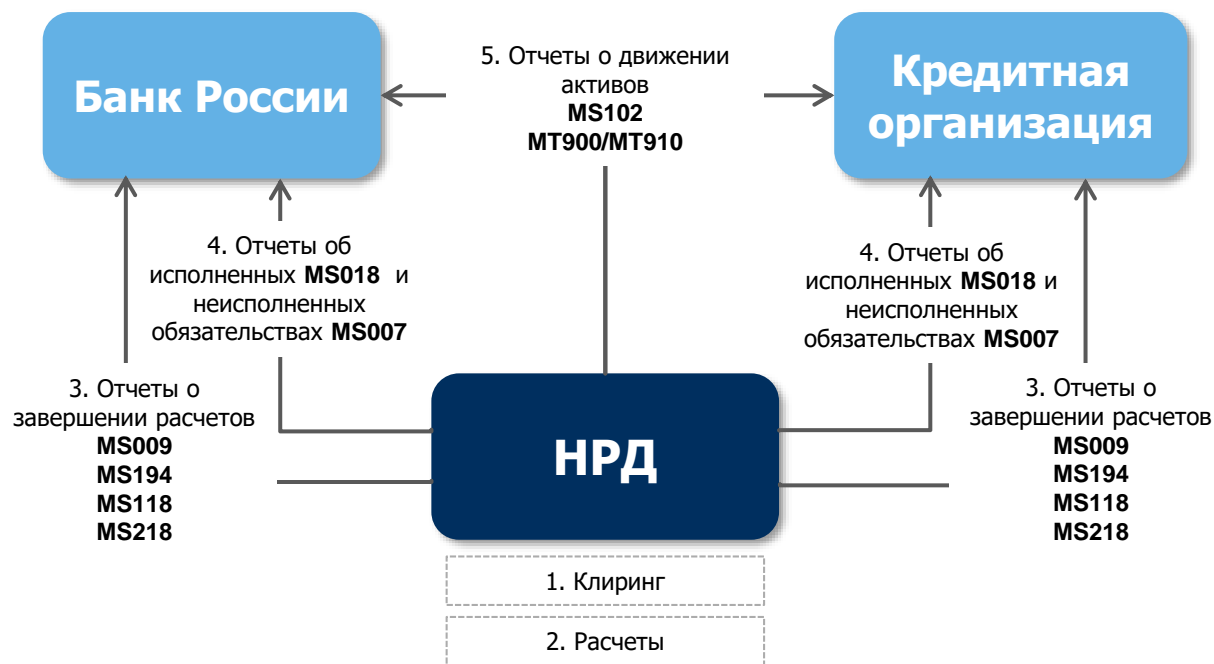
1. Заемщик направляет заявку на заключение сделки через торговый терминал
2. Банк России акцептует заявку и отправляет подтверждение
3. Происходит заключение сделки
4. Банк России/биржа формирует реестр сделок и направляет его в НРД
5. НРД подбирает ценные бумаги в обеспечение, возможен частичный подбор
6. НРД сообщает отчетом о результатах подбора бумаг Банку России и Заемщику
7. НРД проводит клиринг
8. НРД осуществляет перевод денег и ценных бумаг по итогам клиринга и регистрирует обязательства по 2-м частям сделок
9. НРД направляет отчеты о завершении расчетов, об обязательствах и их обеспеченности Банку России и Заемщику



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА



СХЕМА ПРОВЕДЕНИЯ РАСЧЕТОВ ПО ВТОРОЙ ЧАСТИ



1. НРД проводит клиринг, учитывая обязательства по исполняемым первым и вторым частям РЕПО
2. НРД осуществляет перевод денег и ценных бумаг по итогам клиринга
3. НРД направляет отчеты о завершении расчетов Банку России и Заемщику
4. НРД направляет Банку России и Заемщику отчеты об исполненных и неисполненных обязательствах
5. НРД направляет Банку России и Заемщику отчеты о движении активов

Вторая часть сделки всегда исполняется:

1. Полностью
2. В режиме DVP3

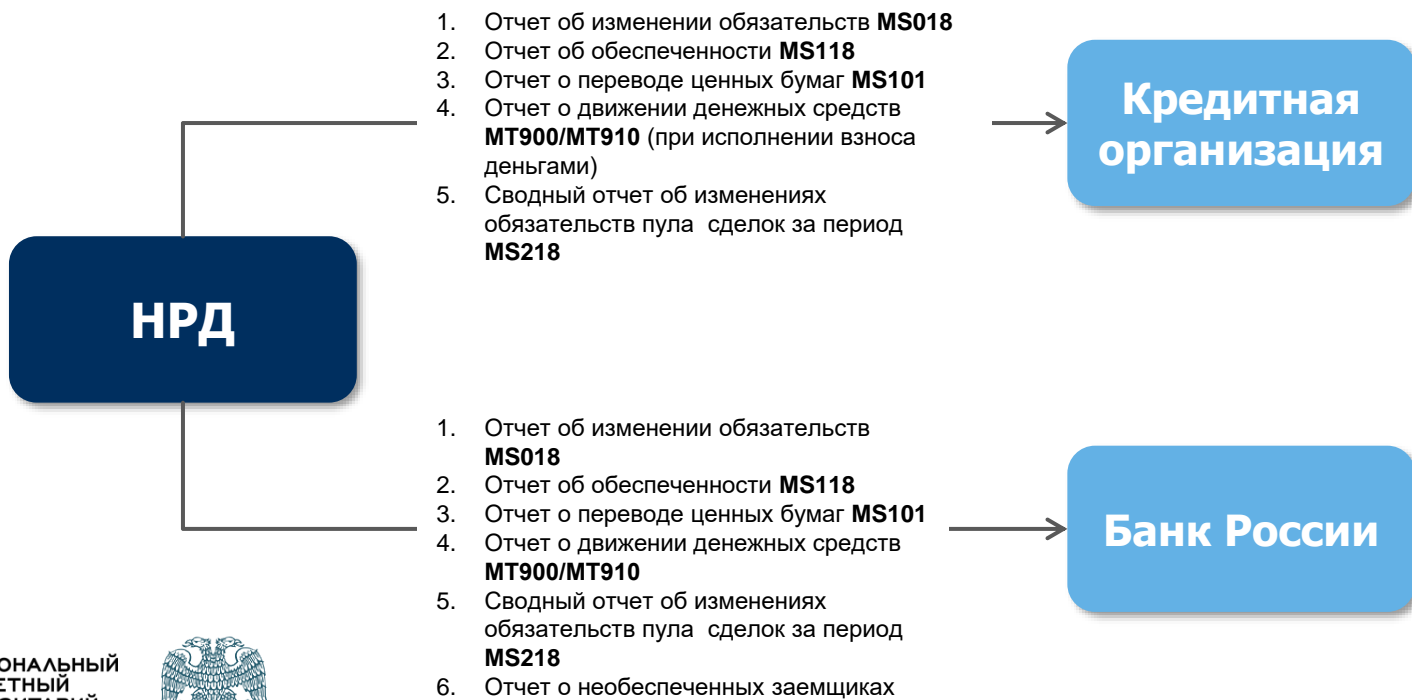
СИСТЕМА УПРАВЛЕНИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ. ОСНОВНЫЕ ОСОБЕННОСТИ

- Автоматический подбор обеспечения на основе набора промаркированных Заемщиком счетов депо (разделов), ценных бумаг, дополнительных идентификаторов по сделке
- Подбор обеспечения из числа бумаг с минимальными дисконтами
- Оценка обеспеченности производится по пулу сделок
- Ежедневная переоценка обеспечения
- Генерация и автоматическое исполнение компенсационных взносов
- Автоматический возврат избытка обеспечения
- Замена обеспечения в сделке по желанию Заемщика
- Автоматическая замена обеспечения перед корпоративными действиями



ПРОЦЕДУРА ПЕРЕОЦЕНКИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ (MARK-TO-MARKET)

- Переоценка стоимости обеспечения происходит ежедневно в 10:30 (по вчерашним ценам) с учетом дисконтов, установленных Банком России
- Источники переоценки: Рыночная цена З, котировки НФА (MIRP) и прочие, предусмотренные Порядком СУО
- Переоценка проводится по пулу сделок
- По результатам переоценки происходит маржирование (расчет и исполнение компенсационных взносов)



АВТОМАТИЧЕСКОЕ ИСПОЛНЕНИЕ КОМПЕНСАЦИОННОГО ВЗНОСА

- Проверка обеспеченности проводится по пулу всех сделок
- Компенсационный взнос выставляется, если разница между размером обязательств и текущей стоимости обеспечения с учетом дисконтов превышает допустимый уровень переоценки (трешхолд)
- Компенсационный взнос рассчитывается таким образом, чтобы текущая стоимость обеспечения с учетом дисконтов сравнялась с размером обязательств
- Если текущая стоимость обеспечения с учетом дисконтов превышает размер обязательств более чем на значение допустимого уровня переоценки, ценные бумаги автоматически выводятся из обеспечения на торговый счет заемщика
- Если текущая стоимость обеспечения с учетом дисконтов меньше размера обязательств более чем на значение допустимого уровня переоценки, ценные бумаги автоматически добавляются в обеспечение на счет Банка России



ЗАМЕНА ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Проводится:

- Заемщиком:
 - по желанию (плата не взимается, количество замен не ограничено)
- НРД (автоматически):
 - перед корпоративными действиями
 - при исключении бумаги из списка РЕПО
 - при дисконтированной стоимости бумаги, равной нулю
 - при включении бумаги в список аффилированных с заемщиком

При замене Заемщиком указывается следующая информация:

- выводимые выпуски или список выпусков
- откуда выводить (сделка, отовсюду)
- количество выводимой бумаги
- предпочтительные выпуски для замены

Замена будет произведена только в том случае, если после нее пул сделок будет обеспеченным



КОРПОРАТИВНЫЕ ДЕЙСТВИЯ

- При поступлении доходов по ценным бумагам (дивиденды, купоны, погашения) по бумагам, переданным в обеспечение, они зачисляются на счет Банка России, а затем возвращаются Участнику при отсутствии дефолта по расчетам второй части; в случае недообеспеченности сделок в последнем клиринговом сеансе эти доходы используются для исполнения обязательств по уплате компенсационного взноса
- Поступления ценных бумаг учитываются в обеспечении и обрабатываются аналогично переобеспеченности пула.
- Если бумаги не входят в Список РЕПО, то они переводятся на счет Заемщика



ТАРИФНАЯ МОДЕЛЬ

Если сделка заключается на организованных торгах

Вид тарифа	Клиринг	Управление обеспечением	Всего
REPO_0	0,0000840%	0,0000840%	0,000168%
REPO_150	0,0000595%	0,0000595%	0,000119%
REPO_500	0,0000455%	0,0000455%	0,000091%
REPO_6500	0,0000350%	0,0000350%	0,000070%
REPO_16200	0,0000245%	0,0000245%	0,000049%
REPO_32500	0,0000175%	0,0000175%	0,000035%

- Вы выбираете тарифный план по РЕПО на Московской Бирже
- Комиссия НРД – это фиксированный процент от суммы РЕПО, определяемой на конец рабочего дня; взимается за каждый день сделки



**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ!**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ
ДЕПОЗИТАРИЙ**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА



ПРАВОВАЯ ОГОВОРКА

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена НКО ЗАО НРД (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 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.

