

ИНФРАСТРУКТУРНЫЕ РЕШЕНИЯ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ СВОБОДНЫМИ СРЕДСТВАМИ

АННА ШУЛЬГА,
руководитель направления развития трехсторонних сервисов
и кредитования ценными бумагами НКО АО НРД



ИНСТРУМЕНТЫ ДЛЯ УПРАВЛЕНИЯ ВРЕМЕННО СВОБОДНЫМИ СРЕДСТВАМИ



ДЕПОЗИТНЫЕ АУКЦИОНЫ “М-ДЕПОЗИТЫ”

Автоматизация процесса отбора заявок и расчетов по банковским депозитам



РЕПО С СИСТЕМОЙ УПРАВЛЕНИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ НРД

Снижение рисков – сделки обеспечены ценными бумагами, кредитные организации с капиталом от 1 млрд ₽



ДЕПОЗИТЫ С ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ

Широкий список участников рынка – лимиты на ЦК

ПРЕИМУЩЕСТВА ИНФРАСТРУКТУРНЫХ РЕШЕНИЙ

✓ Надежность
размещений

✓ Рыночные процентные
ставки

✓ Автоматизация процесса
отбора заявок, заключения
сделок и расчетов

✓ Размещение средств
без ограничений, исходя
из ваших финансовых
возможностей

✓ Высокая
ликвидность рынка

✓ Разнообразный выбор
инструментов
для размещения средств

✓ Единая
биржевая
документация

✓ Аукционный
характер
и прозрачность



ОПЫТ ФЕДЕРАЛЬНОГО КАЗНАЧЕЙСТВА КАК ЦЕНТРА КОМПЕТЕНЦИЙ РОЛЕВОЙ МОДЕЛИ ДЛЯ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПРОГРЕССИВНЫХ ТЕХНИК УПРАВЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТЬЮ

2014

500 млрд руб.*

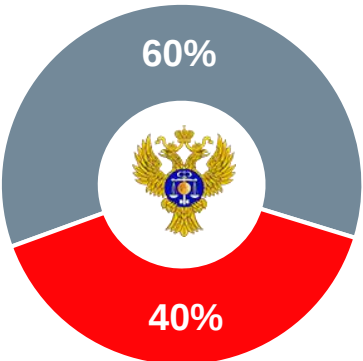


НЕОБЕСПЕЧЕННЫЕ ДЕПОЗИТЫ

Минимальный круг заемщиков

2016

850 млрд руб.*

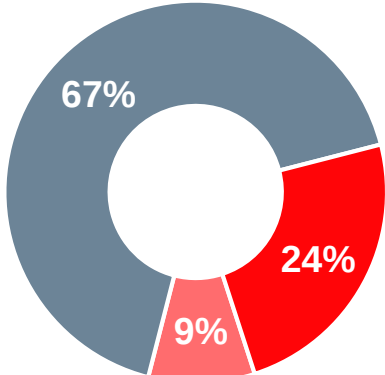


РЕПО С СУО

Крупные банки с капиталом от 1 млрд руб.

2024

8 970 млрд руб.*



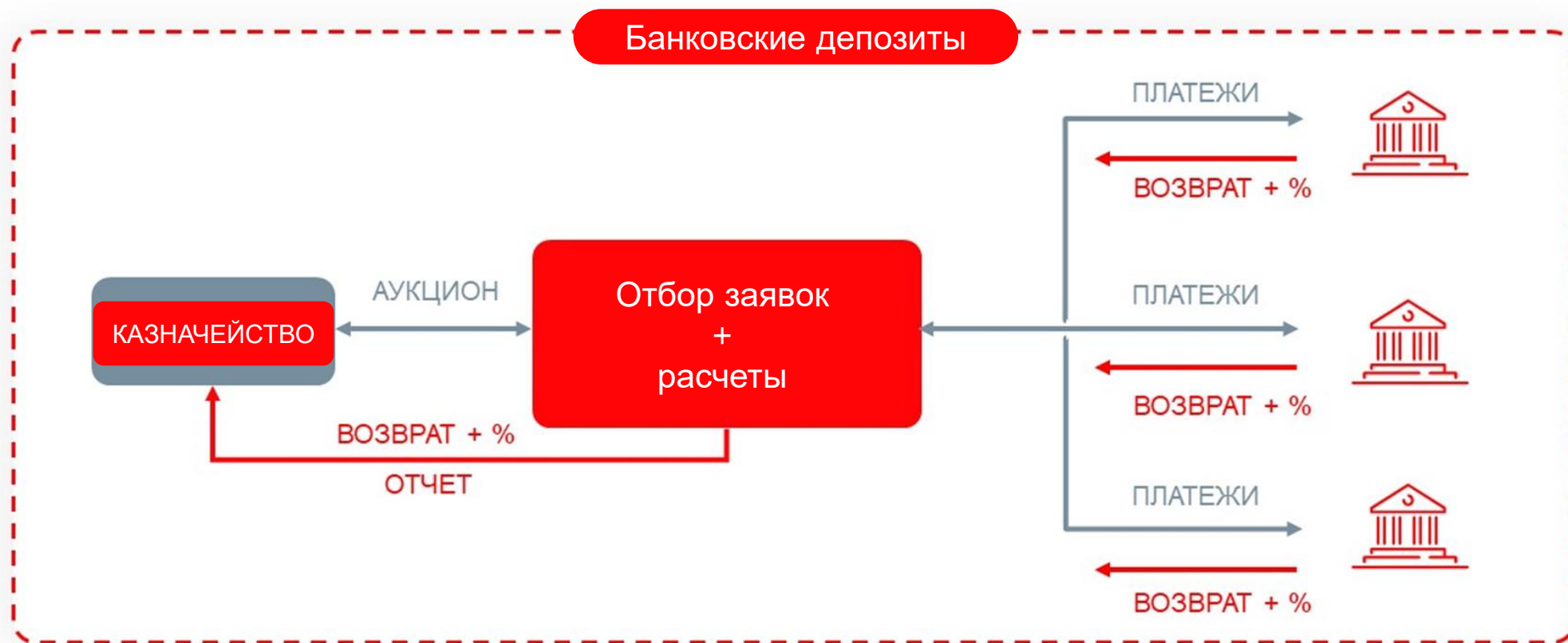
РЕПО И ДЕПОЗИТЫ С ЦК

Сделки с Центральным контрагентом



УВЕЛИЧЕНИЕ ДОХОДОВ БЮДЖЕТА ЗА СЧЕТ ПРИВЛЕЧЕНИЯ НОВЫХ ЗАЕМЩИКОВ

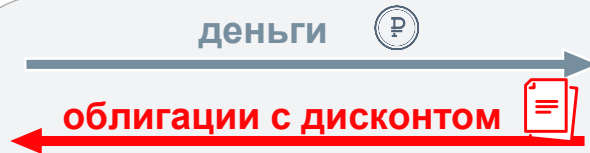
ДЕПОЗИТЫ СУБЪЕКТОВ



ОПЕРАЦИИ РЕПО С СУО НРД



Механизм обеспеченного РЕПО – сделка купли (продажи) ценных бумаг с обязательством обратной продажи (покупки) через определенный срок по заранее определенной в этом соглашении цене



1 часть сделки

Размещение денежных средств под проценты с передачей Кредитору ценных бумаг на большую стоимость в качестве обеспечения возврата его средств



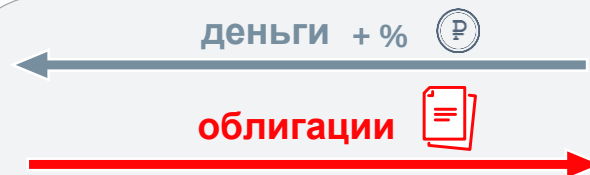
КРЕДИТОР



НРД контролирует
достаточность обеспечения



БАНК-ЗАЕМЩИК



2 часть сделки

Возврат средств Заемщиком, ценные бумаги переходят от Кредитора к Заемщику.
Возврат средств кредиторам обеспечен ценными бумагами, переданными по 1-й части сделки



НРД в качестве агента ликвидирует обеспечение в случае дефолта или отзыва лицензии банка-заемщика для возврата денежных средств субъекта РФ

ОПЕРАЦИИ ЗАЙМА ЦЕННЫХ БУМАГ С ФЕДЕРАЛЬНЫМ КАЗНАЧЕЙСТВОМ

01

Доступны только системно значимым кредитным организациям (СЗКО)

02

Заключение сделок займа с ценными бумагами с Федеральным казначейством (ФК) возможно только с кодом расчётов DVP3

03

Сделка займа может быть осуществлена только в пределах того объёма бумаг, который уже был передан СЗКО в ФК в качестве обеспечения по сделкам РЕПО

04

Проценты ежедневно начисляются на актуальную сумму займа (с учётом рыночных колебаний цены, переданных по сделке займа ценных бумаг)

05

Выдача займа ценными бумагами происходит в рамках действующего свободного лимита ФК на необеспеченные операции (по депозитам)

06

Подавать заявки могут только те представители СЗКО, на которых были предоставлены доверенности в ФК

ТЕХНОЛОГИЯ ЗАЙМОВ С ФК

СЗКО сможет получить заем в ценных бумагах если у неё есть открытые позиции РЕПО с ФК и лимиты на депозитах без ЦК



Системно значимая кредитная организация (СЗКО)

1я ЧАСТЬ РЕПО:

- ФК получил ценные бумаги
- СЗКО получил денежные средства

(1) СЗКО подаёт предложение по заключению займа через терминал МБ в установленный ФК период времени

(2) ФК подаёт встречное предложение по заключению займа в торговую систему

(3.3) МБ направляет СЗКО торговые отчёты

(3.2) МБ направляет ФК торговые отчёты

МОЕХ МОСКОВСКАЯ БИРЖА

(3.1) МБ направляет НРД реестры предложений (заявок), подлежащих исполнению

(4.2) НРД переводит ценные бумаги на торговый счет депо СЗКО, договор займа считается заключенным

(4.1) НРД определяет состав и количество ценных бумаг и переводит их с торгового счёта депо ФК*

МОЕХ НАЦИОНАЛЬНЫЙ РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ

(5.1) По истечении срока займа НРД переводит ценные бумаги и проценты по займу от СЗКО в ФК

(5.2) По истечении срока займа НРД переводит ценные бумаги и проценты по займу от СЗКО в ФК

ФК осуществляет проверку предложения участника на соответствие критериям



Федеральное казначейство

2я ЧАСТЬ РЕПО:

- ФК возвращает ценные бумаги
- СЗКО возвращает денежные средства

* НРД подбирает ценные бумаги в сделку займа из открытой сделки РЕПО этой же СЗКО с ФК, причём дата второй части открытой сделки РЕПО должна быть больше или равна дате возврата заключаемого займа. Если стоимость ценных бумаг, которые можно передать СЗКО по сделке займа, меньше суммы заявки, то сделка займа будет заключена исходя из объёма доступных к передаче ценных бумаг

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!



УЗНАТЬ БОЛЬШЕ
ОБ ИНФРАСТРУКТУРНЫХ
РЕШЕНИЯХ

