



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
РАСЧЕТНЫЙ ДЕПОЗИТАРИЙ
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Новые услуги НРД

**РЕПО Банка России с корзиной
ценных бумаг**

Репозитарий

Декабрь 2012

РЕПО Банка России

Основные особенности

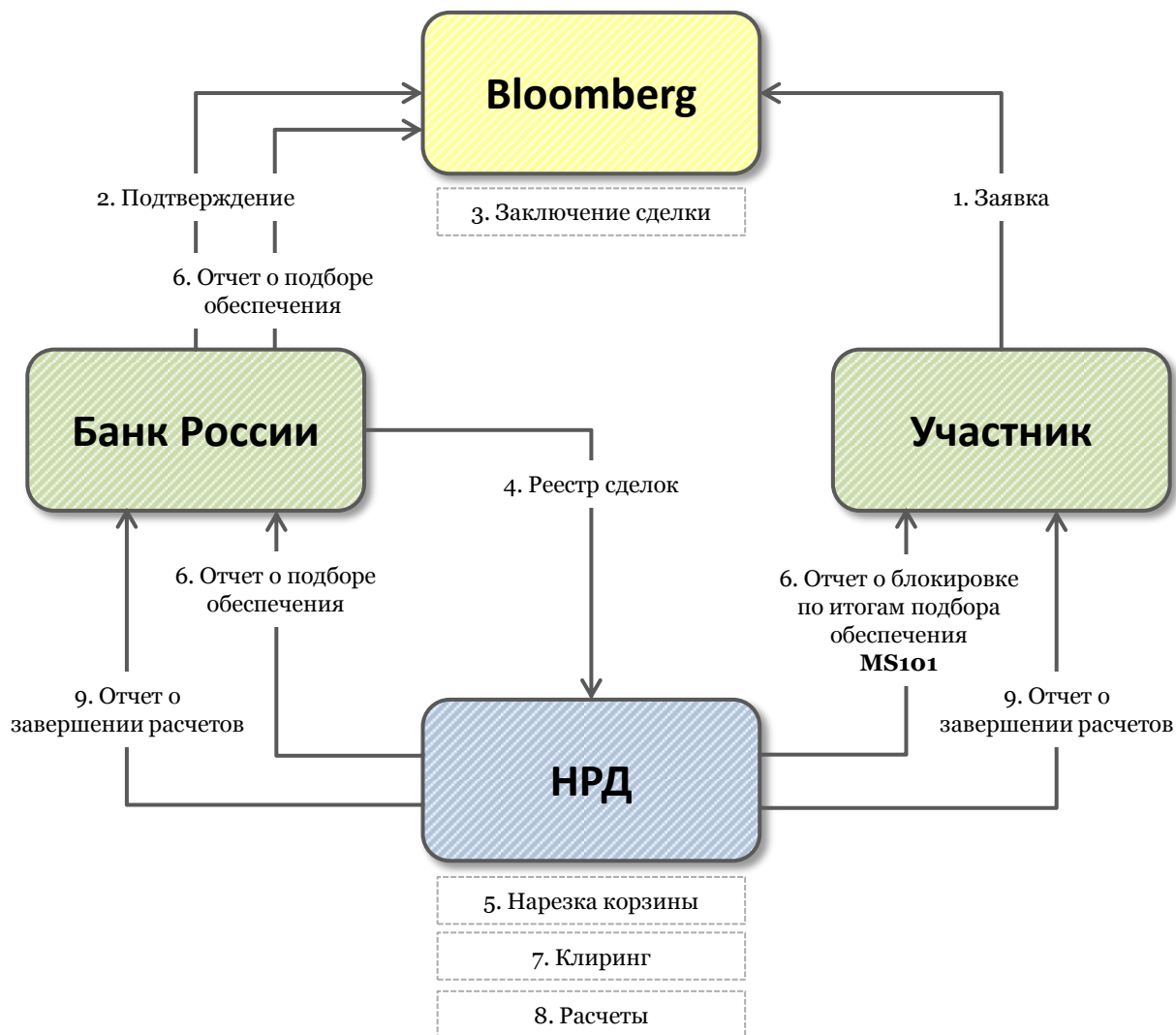
- Подача заявок и заключение сделок через систему Bloomberg
- Сроки РЕПО: 1 день, 7 дней, 90 дней, 12 месяцев
- Заключение сделок в виде аукциона и торгов фиксированной ставкой (регламент аналогичен существующему)
- **Три** клиринговых сеанса: 12.00, 16.00, 19.40
- Расчеты на условиях многостороннего неттинга
- Корзина ценных бумаг
- Система управления обеспечением (автоматический подбор обеспечения, переоценка обязательств, замена обеспечения и т. д.)
- Минимальные дисконты
- Автоматический ролловер

Collateral profile:

- Ценные бумаги из Списка РЕПО Банка России
- Однодневные дисконты Банка России
- Лимиты концентрации устанавливаются Заемщиком путем маркирования ценных бумаг

Маркирование:

- Набор ценных бумаг, доступных для передачи в обеспечение, маркируется участником при помощи заявки через ПО «Луч»
- Для маркирования ценных бумаг могут использоваться любые счета (в том числе и торговые счета других клиринговых организаций)
- При маркировке обособление ценных бумаг не происходит
- Маркирование может осуществляться в любое время



1. Участник направляет заявку на участие в аукционе через Bloomberg
2. Банк России акцептует заявку и отправляет в Bloomberg подтверждение
3. Происходит заключение сделки
4. Банк России формирует реестр сделок и направляет его в НРД
5. НРД подбирает ценные бумаги в обеспечение
6. НРД сообщает отчетом о результатах подбора бумаг Банку России и Участнику (через Bloomberg)
7. НРД проводит клиринг
8. НРД осуществляет перевод денег и ценных бумаг по итогам клиринга и регистрирует об-ва по 2-м частям сделок
9. НРД направляет отчеты о завершении расчетов Банку России и Участнику, а также отчеты об об-вах и их обеспеченности

Схема проведения расчетов по второй части

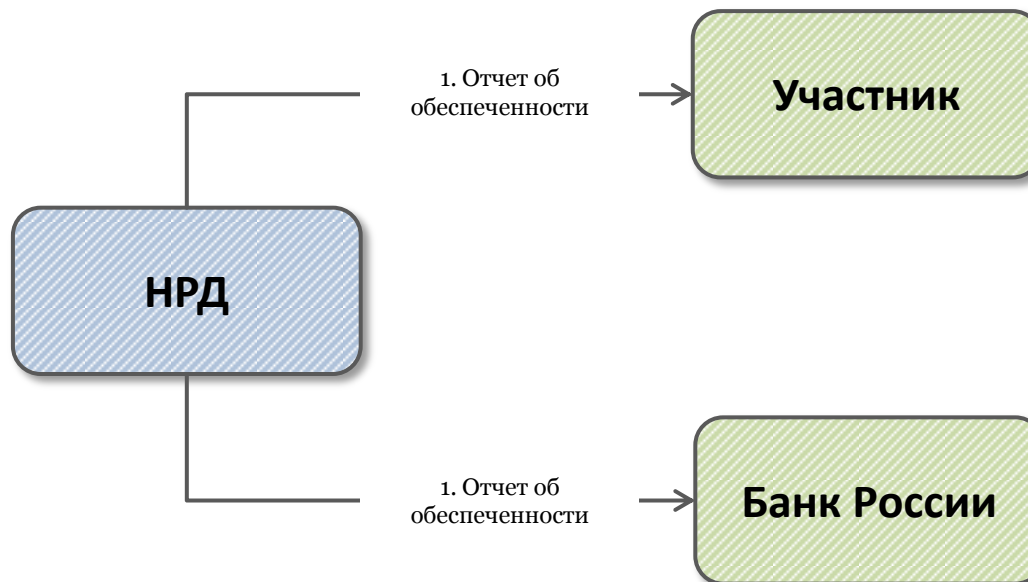


- Автоматический подбор обеспечения на основе набора промаркированных Заемщиком ценных бумаг
- Подбор обеспечения из числа бумаг с минимальными дисконтами
- Оценка обеспеченности производится по пулу сделок
- Ежедневная переоценка обеспечения
- Генерация и автоматическое исполнение компенсационных взносов
- Автоматическая компенсаций переобеспеченности пула сделок
- Замена обеспечения в сделке
- Автоматическая замена обеспечения перед корпоративными действиями

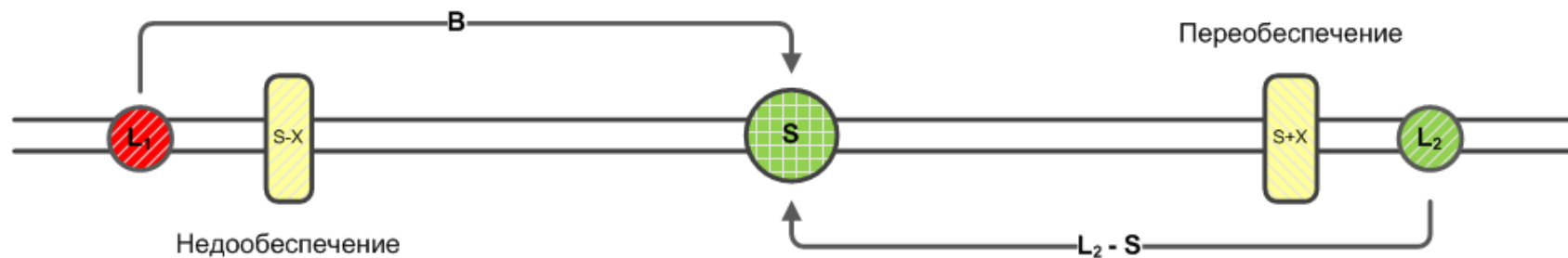
РЕПО Банка России

Процедура Mark-to-market

- Переоценка стоимости обеспечения происходит ежедневно в 9:30 (по вчерашним ценам) с учетом дисконтов, установленных Банком России
- Переоценка происходит на основании рыночной цены (Московская биржа)
- Переоценка проводится по всему портфелю обязательств

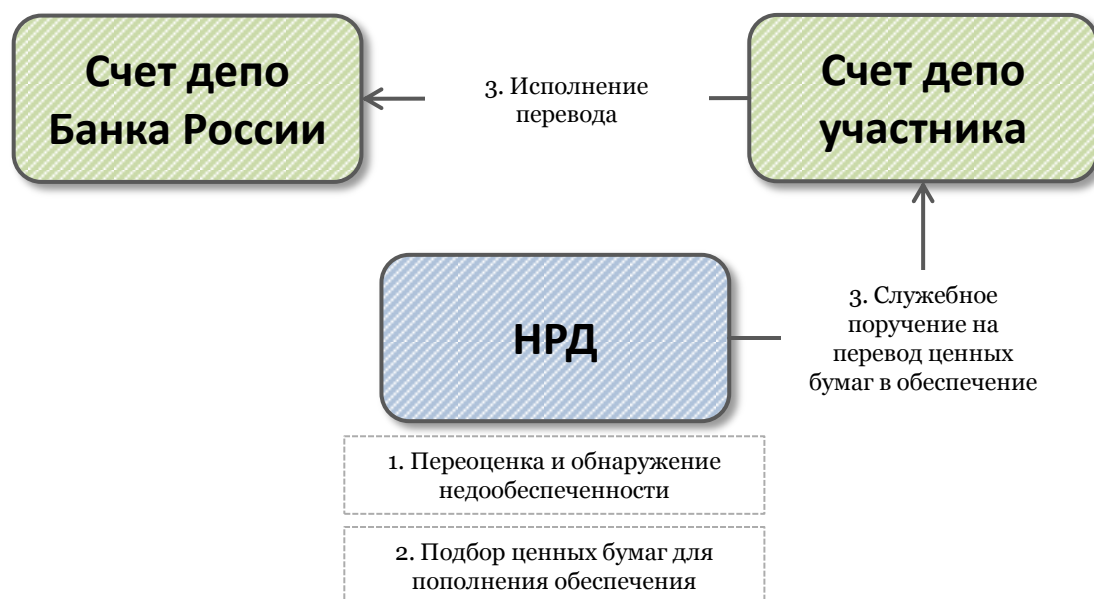


- Проверка обеспеченности проводится по пулу всех сделок
- Компенсационный взнос (**B**) выставляется при превышении отклонения размера обязательств (**S**) и текущей стоимости обеспечения с учетом дисконтов (**L₁**) пороговой величины (**X**)
- Компенсационный взнос рассчитывается таким образом, чтобы текущая стоимость обеспечения с учетом дисконтов сравнялась с размером обязательств
- Если текущая стоимость обеспечения с учетом дисконтов (**L₂**) превышает размер обязательств (**S**) более чем на значение пороговой величины (**X**), ценные бумаги в размере **L₂-S** автоматически выводятся из обеспечения



Исполнение компенсационного взноса

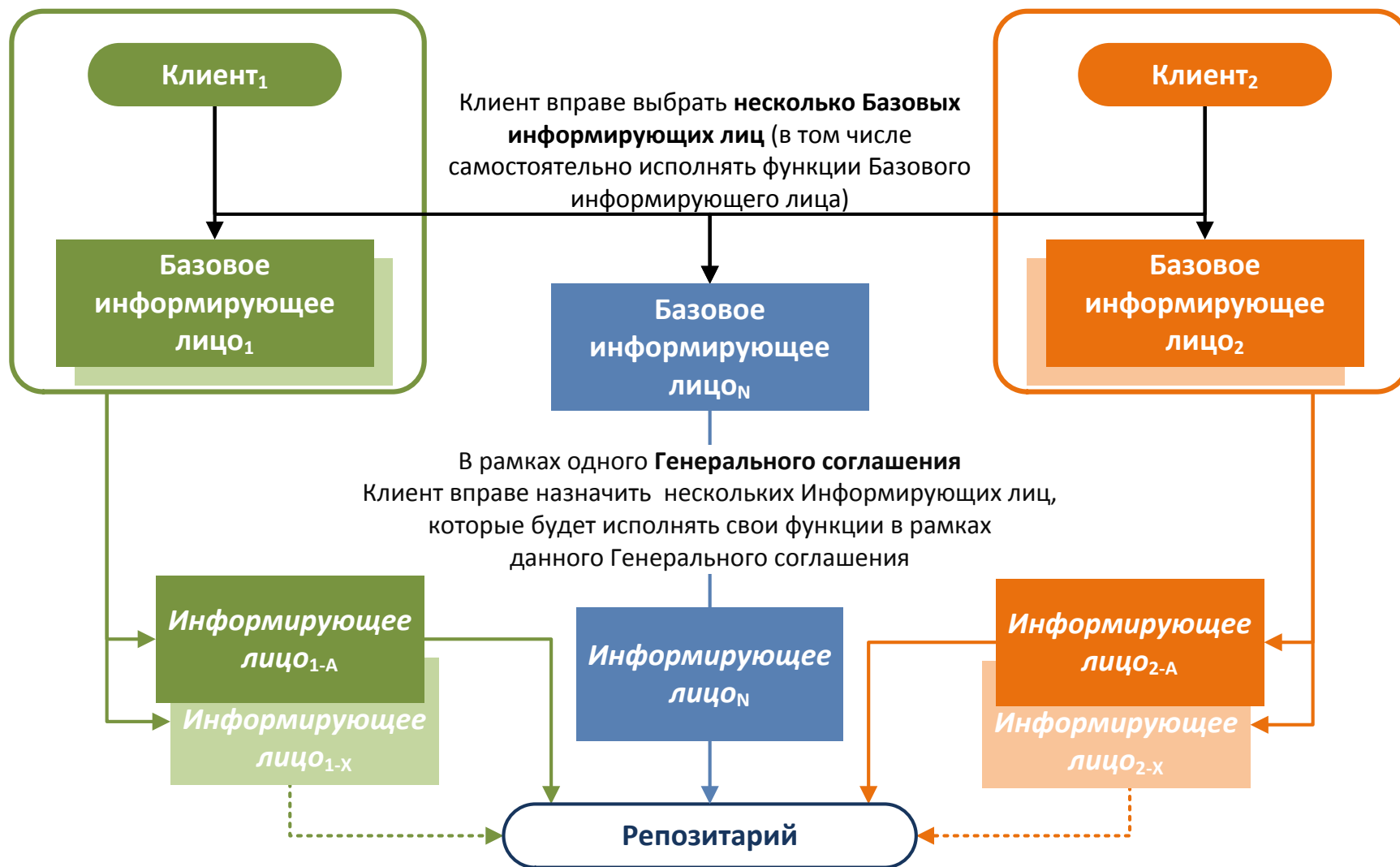
Компенсационный взнос исполняется в первую очередь бумагами. При **наличии достаточного объема** промаркированных **ценных бумаг** для исполнения компенсационного взноса НРД автоматически переводит их на счет Банка России сразу за выставлением. Переобеспеченность устраняется аналогично: на торговый счет Заемщика переводятся ценные бумаги.



- **Сбор и регистрация информации о деривативах и договорах репо, заключенных на основании генеральных соглашений**
- **Ведение реестра зарегистрированных договоров**
- **Предоставление подтверждений** о зарегистрированных договорах клиентам и регуляторам
- **Обеспечение целостности и сохранности информации, ее конфиденциальности**
- **Передача информации о зарегистрированных договорах в ФСФР России**

Репозитарий

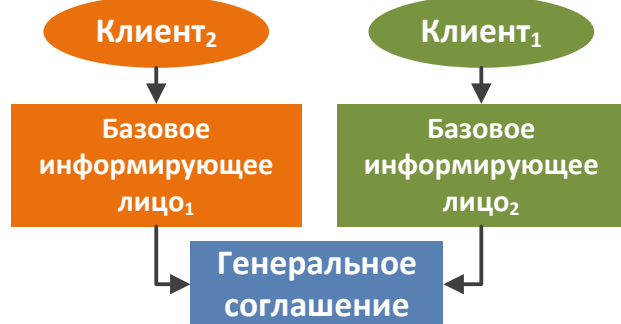
Участники операций



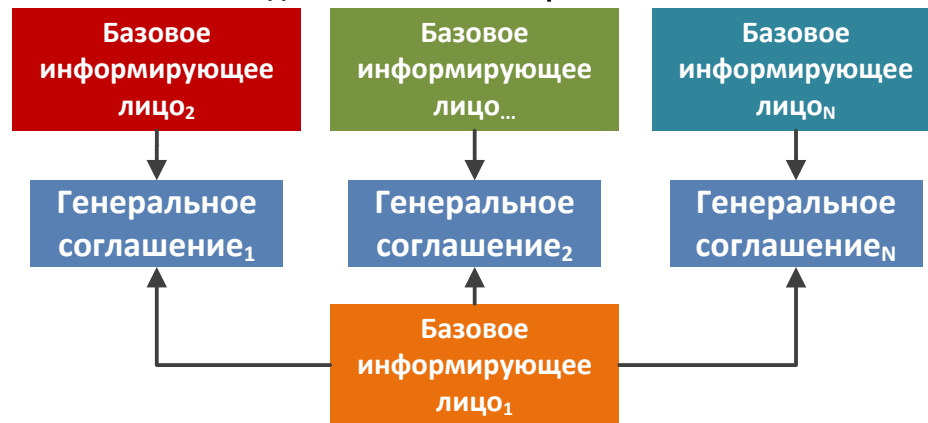
Репозиторий

Участники операций

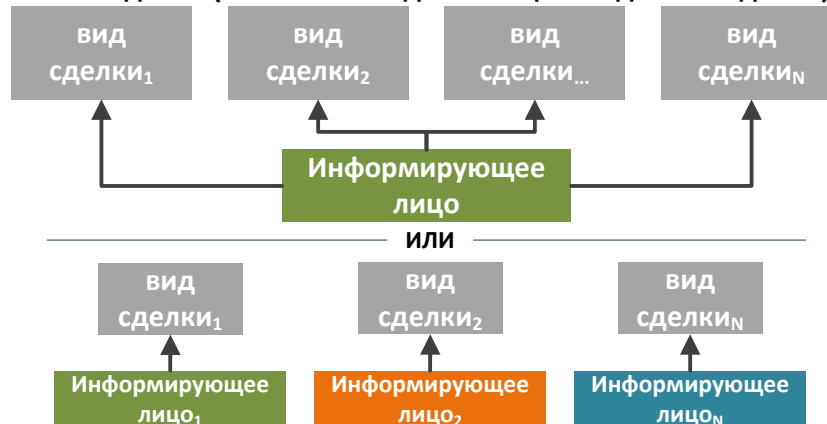
Для регистрации Генерального соглашения необходимо назначение Базового информирующего лица для каждой из Сторон по соглашению



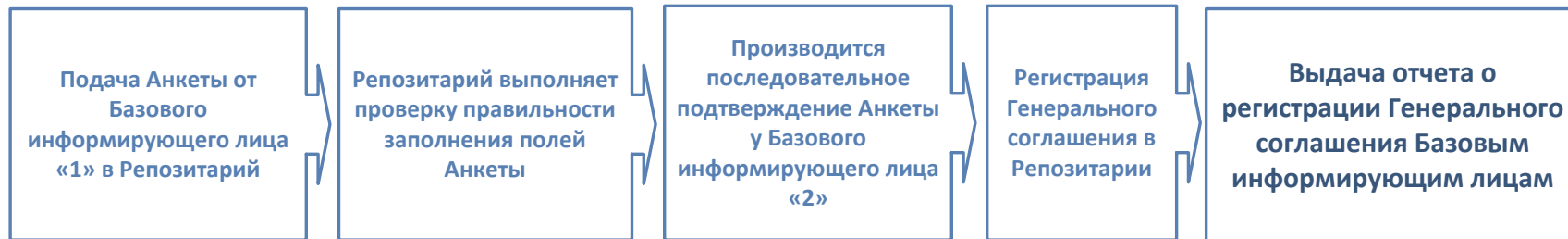
Одно или несколько Базовых информирующих лиц может быть назначено для нескольких Генеральных соглашений



Клиент вправе как назначить одно Информирующее лицо по предоставлению отчетов по всем видам сделок, так и разных Информирующих лиц по разным типам сделок (но не более одного лица на один тип сделки)



Процедура последовательного подтверждения Анкеты Генерального соглашения



Предельный срок для подтверждения параметров Анкеты Базовым информирующим лицом «2»



Дата подачи Анкеты Генерального соглашения в Репозитарий

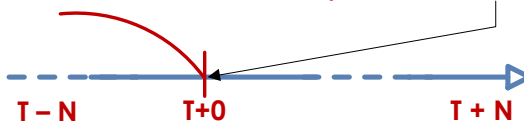
Дата внесения изменений в параметры Генерального соглашения



Срок действия Генерального соглашения

Предельный срок для подачи информации об изменении параметров ранее зарегистрированного Генерального соглашения

Анкета Генерального соглашения предоставляется в Репозитарий ранее или одновременно с Анкетой Договора

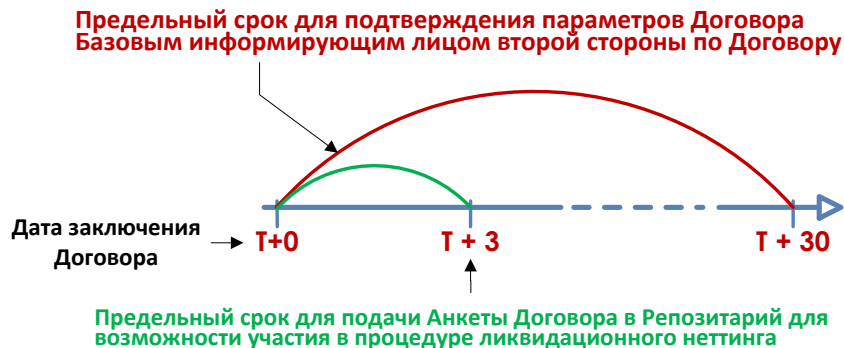


Дата заключения Договора

Репозиторий

Регистрация анкет договоров

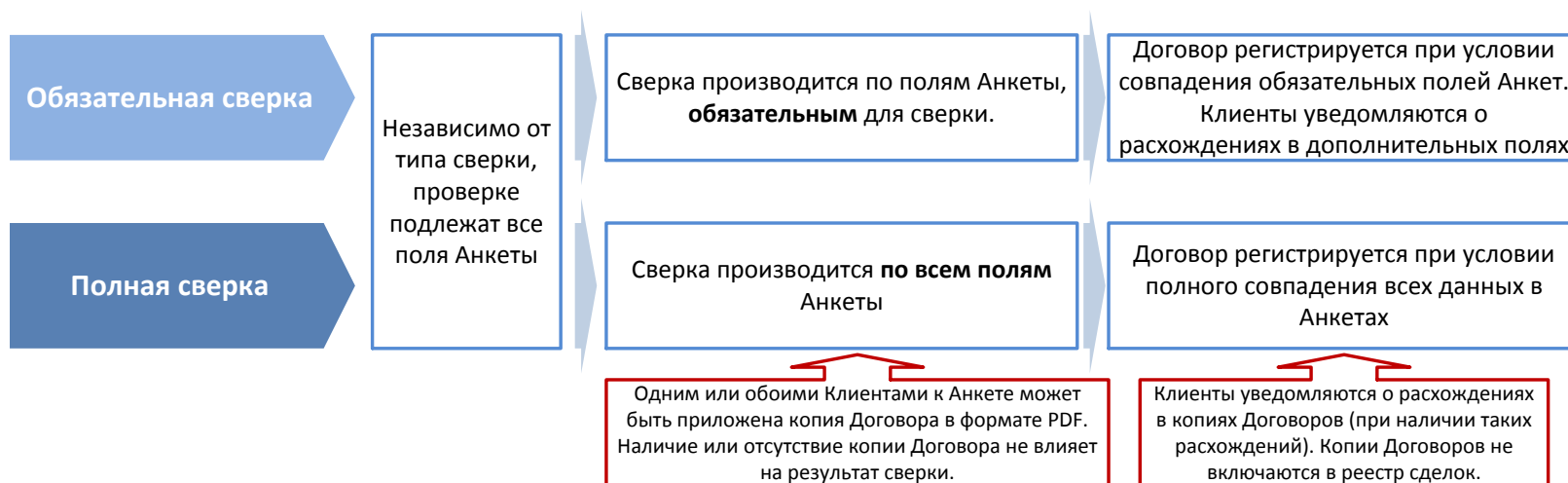
Общие сроки для подачи Анкет Договоров в Репозиторий



Срок подачи Анкет для Договоров со сроком исполнения обязательств менее 4х рабочих дней



Особенности сверки данных Анкет Договоров



- **Многоканальный телефон НРД:**
+7 (495) 234-48-27
- **Отдел по работе с клиентами:**
Тел.: +7 (495) 956-27-90/91/92/93; (495) 956-09-40;
(495) 745-81-45; (495) 234-48-65
E-mail: dc@nsd.ru, marketing@nsd.ru
- **Отдел продвижения услуг и привлечения клиентов:**
Тел.: +7 (495) 234-99-60
E-mail: sales@nsd.ru
- **Адрес:**
105066, г. Москва, ул. Спартаковская, 12
- **Веб-сайты:**
www.nsd.ru, www.isin.ru

- 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;
 - способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
 - способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
 - способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
 - способностью 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.