

SOCIETE GENERALE

ЛИДЕР НА РЫНКЕ СТРУКТУРНЫХ ПРОДУКТОВ



Алексей ПОЛЯКОВ
Мария ЖЕРЕБЦОВА

Сосьете Женераль Корпоративный и Инвестиционный Банкинг
Глобальные Рынки | СТРУКТУРНЫЕ ПРОДУКТЫ
alexei.poliakov@sgcib.com | +44 (0) 20 7676 7756
maria.zherebtsova@sgcib.com | +44 (0) 20 7676 7918



SOCIETE GENERALE
Corporate & Investment Banking

SOCIETE GENERALE: БАНКОВСКАЯ ГРУППА С ДОСТУПОМ К ГЛОБАЛЬНЫМ РЫНКАМ

Ключевой игрок на рынке финансовых услуг во Франции, Европе и остальном мире

- Универсальный банк, опирающийся на широкий ассортимент услуг, а также сбалансированную бизнес-модель
- Полностью сфокусированный на нуждах своих клиентов, нацеленный на признание эталоном в relationship banking
- Представлен в 77 странах
- 160,000 сотрудников 116-ти национальностей*
- 33 миллиона клиентов**



* Включая Société Marseillaise de Crédit

**Индивидуальные и профессиональные клиенты, малый бизнес, корпорации и финансовые институты

НЕПРЕВЗОЙДЕННАЯ КВАЛИФИКАЦИЯ В ОБЛАСТИ СТРУКТУРНЫХ ПРОДУКТОВ

- Мы предоставляем инвесторам доступ к единой платформе структурных продуктов благодаря уникальным возможностям по созданию продуктов с помощью Акции, Инструментов с Фиксированной Доходностью, Инструментов Валютного Рынка, Сырьевых Товаров и Фондов.
- Мы предлагаем клиентам обширный спектр продуктов и решений, сочетающих в себе различные классы активов и адаптированных к запросам клиента, а также обеспечиваем доступ к трейдингу мирового уровня.
- Мы являемся новатором на рынке фондовых деривативов, на протяжении более чем 20-ти лет поддерживающим свою репутацию банка-лидера в области структурных продуктов.

НАГРАДЫ В 2013 ГОДУ

■ Награды от Журнала “Структурные Продукты” (за деятельность в Европе)

- Банк Года в Области Деривативов на Акции

■ Награды от Журнала “Глобальные Финансы”

- Провайдер деривативов на акции в Европе
- Лучшие мировые провайдеры деривативов (деривативы на акции в Европе.Азии)

■ Рейтинг журнала “Риск”

- Лучший провайдер деривативов на акции
- Лучший мировой провайдер деривативов на акции на протяжении более 10-ти лет

■ Журнал “Банкир”

- Наиболее инновационный провайдер структурных продуктов (2013)
- Наиболее инновационный провайдер деривативов на акции (2012)



ОТ РАЗРАБОТКИ ПРОДУКТА ДО ВТОРИЧНОГО РЫНКА НА БАЗЕ ЕДИНОЙ ПЛАТФОРМЫ

Разработка продуктов

- Разработка персонализированного продуктового предложения
- Расширение спектра продуктов
- Дифференциация от конкурентов
- По запросу, разработка продуктов на эксклюзивных условиях

Ценообразование

- Акцент на предоставлении инновационных решений
- Возможность прайсинга широкого спектра продуктов
- Максимальное внимание к каждому параметру продукта
- Ускоренное ценообразование и высокий уровень исполнения

Структурирование и юридическое оформление

- Команда специалистов по юридическому сопровождению
- Разнообразные юридическо-правовые оболочки

Операционные процессы

- Бэк-офис, состоящий из специалистов высокого класса
- Инфраструктура сопровождения сделки
- Бескомпромиссная приверженность стандартам на всем протяжении жизни продукта



СТРУКТУРНЫЕ ПРОДУКТЫ: СОЧЕТАНИЕ РАЗЛИЧНЫХ ПАРАМЕТРОВ

Каждый конкретный запрос клиента может быть удовлетворен с помощью структурных продуктов

Горизонт инвестирования

Краткосрочный (1-2 года)
Среднесрочный (3-6 лет)
Долгосрочный (>6 лет)

Валюта

RUB, USD, EUR и т.д.

Механизм выпуска

Nota Societe Generale
Облигация Росбанка

Гарантия капитала

100% гарантия
Частичная гарантия
Отсутствие гарантии

Структурные продукты:
Предвосхищая запросы
клиентов

Базовые активы

Наиболее ликвидные
рыночные активы
(Индекс ММВБ, Корзина акций
российских компаний, золото,
нефть, и т.д.)

Прогнозируемый сценарий роста рынка

Растущий рынок
Медленно растущий
Снижающийся рынок
Отсутствие тренда
Стабильный рынок

Тип дохода

Ванильный
Частично экзотический
Экзотический
Delta one



ВОЗМОЖНОСТИ ПЛАТФОРМЫ SG ПО ВЫПУСКУ В РОССИИ

Подходит для пенсионных накоплений и пенсионных резервов



РОСБАНК

100% Гарантия капитала

Подходит для пенсионных резервов



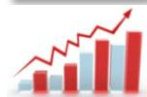
SOCIETE GENERALE

100% Гарантия капитала / отсутствие гарантии



Сырьевые товары

Примеры: Металлы (золото, серебро, медь), Нефть, Пшеница



Акции

Примеры: MICEX, RDXUSD, Корпоративные акции



Валюта

Примеры: USDRUB, BRIC



Процентные ставки

Примеры: Mosprime, Libor, Euribor

SG INDEX

Индексы Societe Generale

Более 340 'готовых' индексов, 5.5 триллиона долларов под управлением



Фонды

Примеры: Известные международные или российские инвестиционные фонды (Pimco, Templeton, и т.д.)



Кредитные продукты

iTraxx, CDX, CDS на русские компании



ОБЛИГАЦИИ РОСБАНКА VS. НОТЫ SG

Облигации Росбанка



- Продукты с защитой капитала, выпущенные и предлагаемые Росбанком в России в рамках российского права
- Облигации торгуются на ММВБ
- Облигации могут быть приобретены любым квалифицированным инвестором
- Цены вторичного рынка (закрытие) предоставляются Росбанком по запросу клиента

Ноты Societe Generale



- Ноты выпущены Societe Generale Issuer (SGIS) и гарантированы Société Générale (A2 / A / A)
- SGIS – это ведущая программа выпуска Societe Generale
- Возможно как наличие гарантии капитала, так и ее отсутствие
- Цены вторичного рынка предоставляются SG ежедневно
- Персонализированные формулы доходности, включающие различные классы активов
- Все типы базовых активов: кредит, акции, процентные ставки, фонды
- Возможности по выпуску нот как с обеспечением, так и без него



ПРИМЕР ИЗ ПРАКТИКИ: СТРУКТУРИРОВАННАЯ ОБЛИГАЦИЯ РОСБАНКА С ПРИВЯЗКОЙ К ММВБ

■ Сделка и задачи клиента

- Российские пенсионные фонды ограничены в возможности приобретения ценных бумаг иностранного выпуска
- Благодаря сочетанию опыта SG в деривативах и знания Росбанком локального рынка, мы стали одним из первых банков, обладающим возможностями по выпуску локальных облигаций с привязкой к локальному базовому активу рынка акций (индекс ММВБ)
- Структурированные облигации обеспечивают клиентов возможностями по диверсификации горизонта инвестирования
- Клиенты получают преимущества первоклассной инфраструктуры и защиты капитала при погашении

■ Детали сделки

Тип клиента	Пенсионные фонды
Страна	Россия
Формат	Облигация Росбанка
Срок	3 года
Валюта	RUB
Базовый актив	Индекс ММВБ
Гарантия капитала	100% при погашении

■ Формула дохода

- Ежегодный купон составляет:
 - Положительную доходность индекса ММВБ, ограниченную 14%
- При наступлении срока погашения, инвестор получает 100% инвестированного капитала



НОВЫЕ ТЕНДЕНЦИИ: ОБЛИГАЦИЯ РОСБАНКА С АВТОМАТИЧЕСКИМ ДОСРОЧНЫМ ПОГАШЕНИЕМ

■ Принцип

- Облигация Росбанка с автоматическим досрочным погашением разработана для инвесторов, заинтересованных в высокой доходности и прогнозирующих незначительные изменения в стоимости корзины акций
- Данная формула дохода может стать привлекательной для инвесторов, так как она ранее никогда не применялась на Российском рынке
- Росбанк является первым банком в России, обладающим возможностями по выпуску облигаций с автоматическим Досрочным погашением, основанных на простом механизме и открывающих возможности получения высокой доходности

■ Детали сделки

Формат	Облигация Росбанка
Срок	3 года
Валюта	RUB
Корзина базовых активов	Сбербанк, Новатэк, Роснефть, Сургутнефтегаз
Триггер	100% от Исходной стоимости Базового актива
Защита капитала	100% при наступлении срока погашения

■ Формула дохода

- В случае, если все акции, входящие в корзину базовых активов превышают уровень Триггера по состоянию на конец квартала, инвестор получает привлекательный аккумулированный купон, а также инвестированный капитал
- Инвестированный капитал обладает 100% гарантией при наступлении срока погашения



DISCLAIMER

The contents of this document are given for purely indicative purposes and have no contractual value.

Authorisation: Societe Generale is a French credit institution (bank) authorised by the Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (the French Prudential Control and Resolution Authority).

No offer to contract: This document does not constitute an offer, or an invitation to make an offer, from Société Générale to purchase or sell a product.

Confidentiality: This document is confidential and may be neither communicated to any third party (with the exception of external advisors on the condition that they themselves respect this confidentiality undertaking) nor copied in whole or in part, without the prior written consent of Société Générale.

This document is issued in the U.K. by the London Branch of Societe Generale. Societe Generale is a French credit institution (bank) authorised by the Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution (the French Prudential Control and Resolution Authority) and the Prudential Regulation Authority and subject to limited regulation by the Financial Conduct Authority and Prudential Regulation Authority. Details about the extent of our authorisation and regulation by the Prudential Regulation Authority, and regulation by the Financial Conduct Authority are available from us on request.

SOCIETE GENERALE CORPORATE & INVESTMENT BANKING

SG HOUSE – 41 TOWER HILL – LONDON EC3N 4SG – UNITED KINGDOM

Website: www.sgcib.com – Tel: +44 (0)20 7676 6000