



ПРЕЗЕНТАЦИЯ ПАО «СОВКОМБАНК»

**РАМОЧНАЯ
КАЗНАЧЕЙСКАЯ ЛИНИЯ**

**РЕПО СОБСТВЕННЫХ
ОБЛИГАЦИЙ**

**КОММЕРЧЕСКИЕ
ОБЛИГАЦИИ**

**ОПЕРАТИВНОЕ ПРИВЛЕЧЕНИЕ
ЛИКВИДНОСТИ**

**ГИБКОЕ УПРАВЛЕНИЕ
ЗАДОЛЖЕННОСТЬЮ**

КАЗНАЧЕЙСКИЕ ЛИНИИ

Рамочная казначейская линия с выдачей на основании акцепта заявления заемщика по системам дистанционного обслуживания (Bloomberg, Reuters, etc.):

- Технологически гибкий кредитный продукт;
- Оперативное реагирование на изменения конъюнктуры рынка (ставки, сроки);
- Диверсифицирование источников средств контрагентов, предлагающего наилучшие условия;

Доступны для компаний с рейтингом В+ и выше, объем сделки - от 100 млн. руб.



Базовое соглашение о кредитной линии:

- Сумма лимита задолженности;
- Срок действия соглашения;
- Базовые понятия;
- Финансовые и поведенческие ковенанты;
- Условия и порядок зачисления средств;
- Очередность исполнения требований;
- Обязательства и права сторон;
- Максимальные критерии по существенным условиям сделки;
- Типы процентных ставок;
- Обеспечение и поручительства.



Разовая сделка:

- Сумма выдачи;
- Срок;
- Процентная ставка;
- График погашения;
- Условия досрочного погашения.

РЕПО СОБСТВЕННЫХ ОБЛИГАЦИЙ

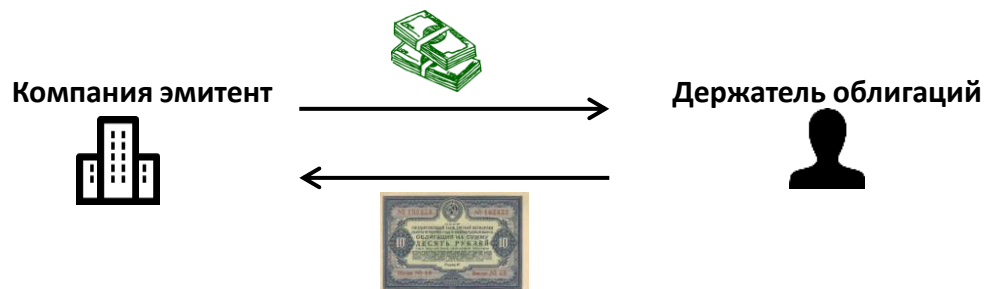
Сделка РЕПО — сделка купли (продажи) ценной бумаги с обязательством обратной продажи (купли) через определенный срок по заранее определённой цене.

Безрисковая альтернатива депозитам - в залог предоставляются собственные облигации компании.

Является гибким инструментом — сроки, дисконты и ставки определяются индивидуально.

Существенное ограничение — эмитент не может делать сделки РЕПО с собственными облигациями, лучше всего компания вне периметра консолидации.

Первая часть сделки



Основные параметры сделки:

- Объем сделки;
- Срок сделки;
- Ставка;
- Дисконт по инструменту.

Вторая часть сделки



КОММЕРЧЕСКИЕ ОБЛИГАЦИИ

Это выпуск (дополнительный выпуск) облигаций, в том числе в рамках программы облигаций:

- без залогового обеспечения;
- размещаемый путем закрытой подписки.

Который одновременно отвечает нескольким условиям:

- коммерческие облигации не предоставляют их владельцам иных прав, кроме права на получение номинальной стоимости или номинальной стоимости и процента от номинальной стоимости;
- коммерческие облигации выпускаются в документарной форме на предъявителя с обязательным централизованным хранением;
- выплата номинальной стоимости и процентов по коммерческим облигациям осуществляется только денежными средствами;
- инвестор может осуществлять с коммерческими облигациями сделки купли-продажи и передачи в залог.

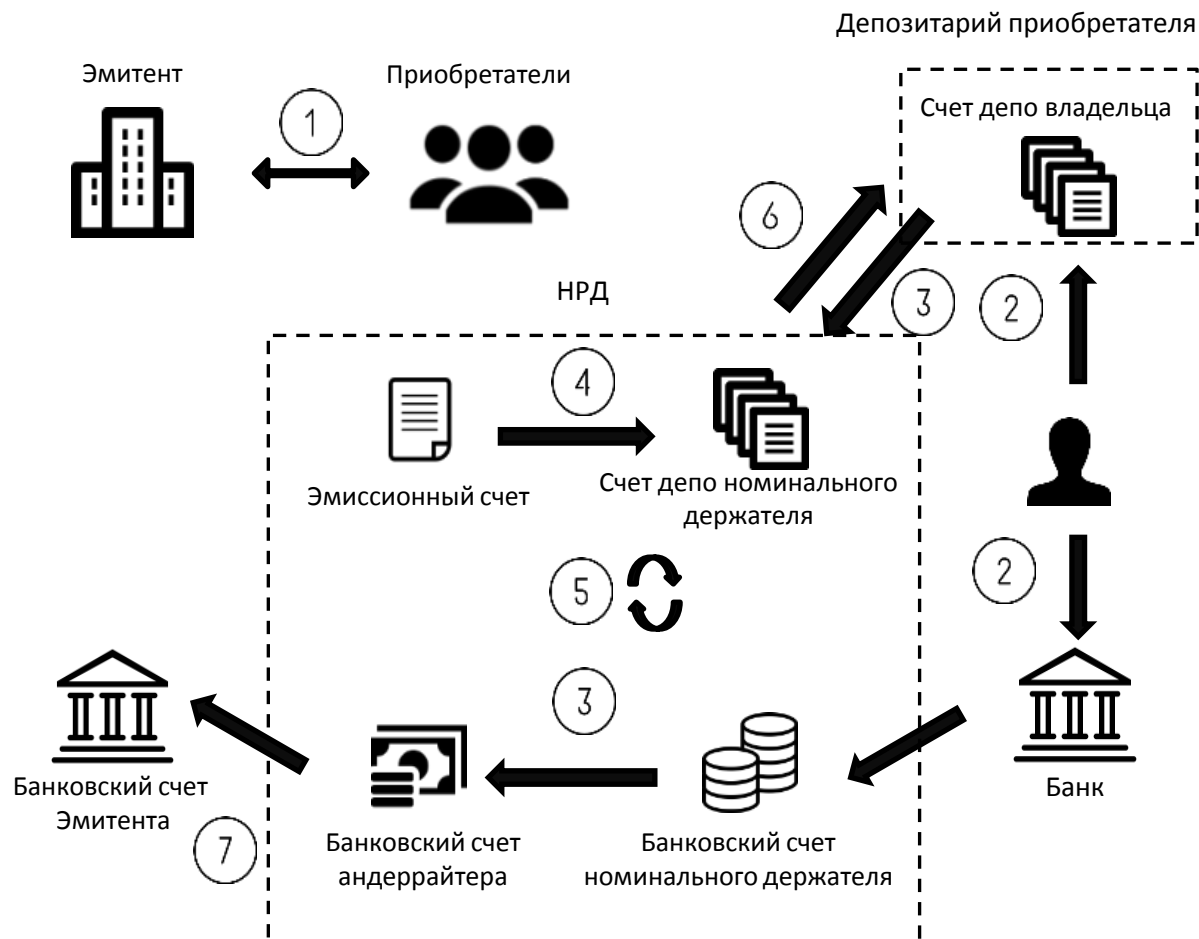
Эмиссия коммерческих облигаций такого выпуска может осуществляться без:

- государственной регистрации выпуска;
- регистрации проспекта;
- государственной регистрации отчета (представления эмитентом в Банк России уведомления) об итогах Выпуска облигаций;

Основные особенности:

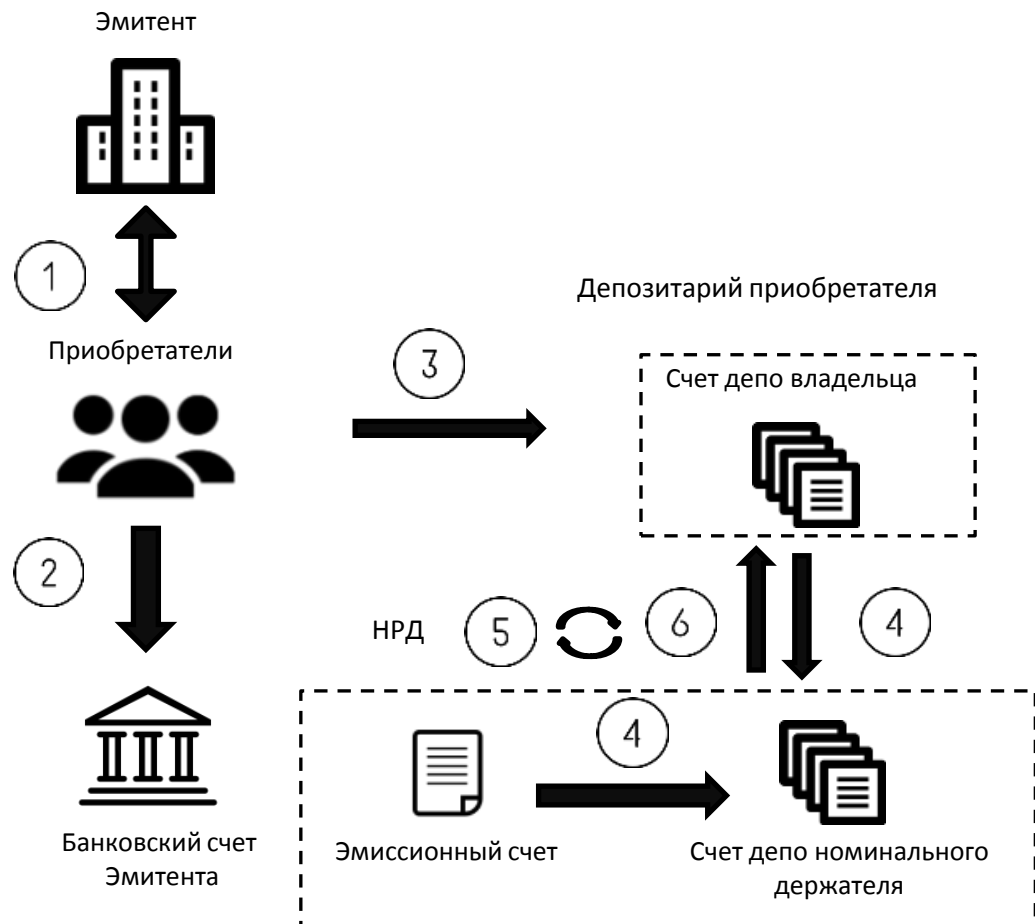
- Подходит для эмитентов с рейтингом не ниже BB-;
- Объем выпуска – от 100 млн. руб. (формально не ограничен);
- Срок обращения – до 180 дней в целях управления краткосрочной ликвидностью (формально не ограничен);
- Упрощенная процедура выпуска;
- Невысокая стоимость для эмитента;
- Размещается и обращается вне биржи;
- Коммерческие облигации размещаются по закрытой подписке.

Схема размещения на условиях поставки против платежа



- 1) Заключение договора купли продажи.
- 2) Приобретатель КО подает поручение на зачисление ценных бумаг.
- 3) Депозитарий Приобретателя подает в НРД поручение депо на зачисление КО и платежное поручение на перевод денежных средств.
- 4) Эмитент подает в НРД поручение депо на списание КО.
- 5) НРД производит расчет по бумагам и деньгам.
- 6) Депозитарий зачисляет КО на счет депо Приобретателя.
- 7) Андеррайтер переводит денежные средства на банковский счет эмитента.

Схема размещения на условиях свободной поставки



- 1) Заключение договора купли продажи.
- 2) Приобретатель КО перечисляет денежные средства.
- 3) Приобретатель КО подает поручение на зачисление ценных бумаг в депозитарий.
- 4) Депозитарий Приобретателя подает в НРД поручение депо на зачисление КО. Эмитент подает в НРД поручение депо на списание КО.
- 5) НРД производит расчет по бумагам и деньгам.
- 6) Депозитарий зачисляет КО на счет депо Приобретателя.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!!!