

декабрь 2016



ИНСТРУМЕНТ КРАТКОСРОЧНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

***ОДНОДНЕВНЫЕ БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ***

## ***ОДНОДНЕВНЫЕ БИРЖЕВЫЕ ОБЛИГАЦИИ ВТБ***

**НОВЫЙ ВЫСОКОТЕХНОЛОГИЧНЫЙ РЫНОЧНЫЙ ИНСТРУМЕНТ,  
МАКСИМАЛЬНО УДОБНЫЙ ДЛЯ ИНВЕСТИТОРОВ**

- привлекательные ценовые параметры – выше депозитной ставки Банка России
- размещение ежедневно в 16.00-16.30\* – удобное время для принятия решения
- поставка средств до 19.00 (код расчетов В0) – удобный режим расчетов
- погашение на следующий день в 12.00 – ранний возврат средств
- простота оформления сделок на бирже или через брокера

\* более ранний график размещения может устанавливаться для отдельных дней (пятница, предпраздничные дни и пр.)

## МБК

- необходимо наличие двухстороннего соглашения
- необходимо наличие специальных терминалов
- высокий уровень минимального торгового лота
- возврат средств 4-5-м рейсом

## ОБЛИГАЦИИ

- негибкий режим расчетов, отсутствие возможности гарантированного получения средств к конкретному часу в течение дня
- более длинный срок вложения без возможности изъять средства в любой момент, кроме вторичного рынка
- процентный риск на более длинном сроке вложения

## ДЕПОЗИТНЫЕ СЕРТИФИКАТЫ

- только документарная форма выпуска
- отсутствие биржевой торговли
- отсутствие электронных расчетов

## РЕПО

- необходимо получение лимита от ВТБ
- необходимо проведение переговоров по дисконтам

<b>Эмитент</b>	Банк ВТБ (ПАО)
<b>Документация</b>	Программа биржевых облигаций
<b>Объем Программы</b>	5 триллионов рублей
<b>Периодичность размещения</b>	новый выпуск ежедневно
<b>Вид ценных бумаг</b>	биржевые дисконтные облигации
<b>Номинал облигации</b>	1000 рублей
<b>Минимальный торговый лот</b>	10 облигаций
<b>Сумма выпуска (ежедневно)</b>	30-50 млрд. рублей (за период с первого размещения 24.10.2016)
<b>Срок обращения выпуска</b>	1 день (размещение в T0 в 16.00-16.30*, погашение в T+1 в 12.00)
<b>Способ размещения</b>	открытая подписка на площадке Московской биржи
<b>Организатор торгов</b>	Московская биржа
<b>Депозитарий</b>	Национальный расчетный депозитарий
<b>Применимое право</b>	Российское право

## Подход к ценообразованию:

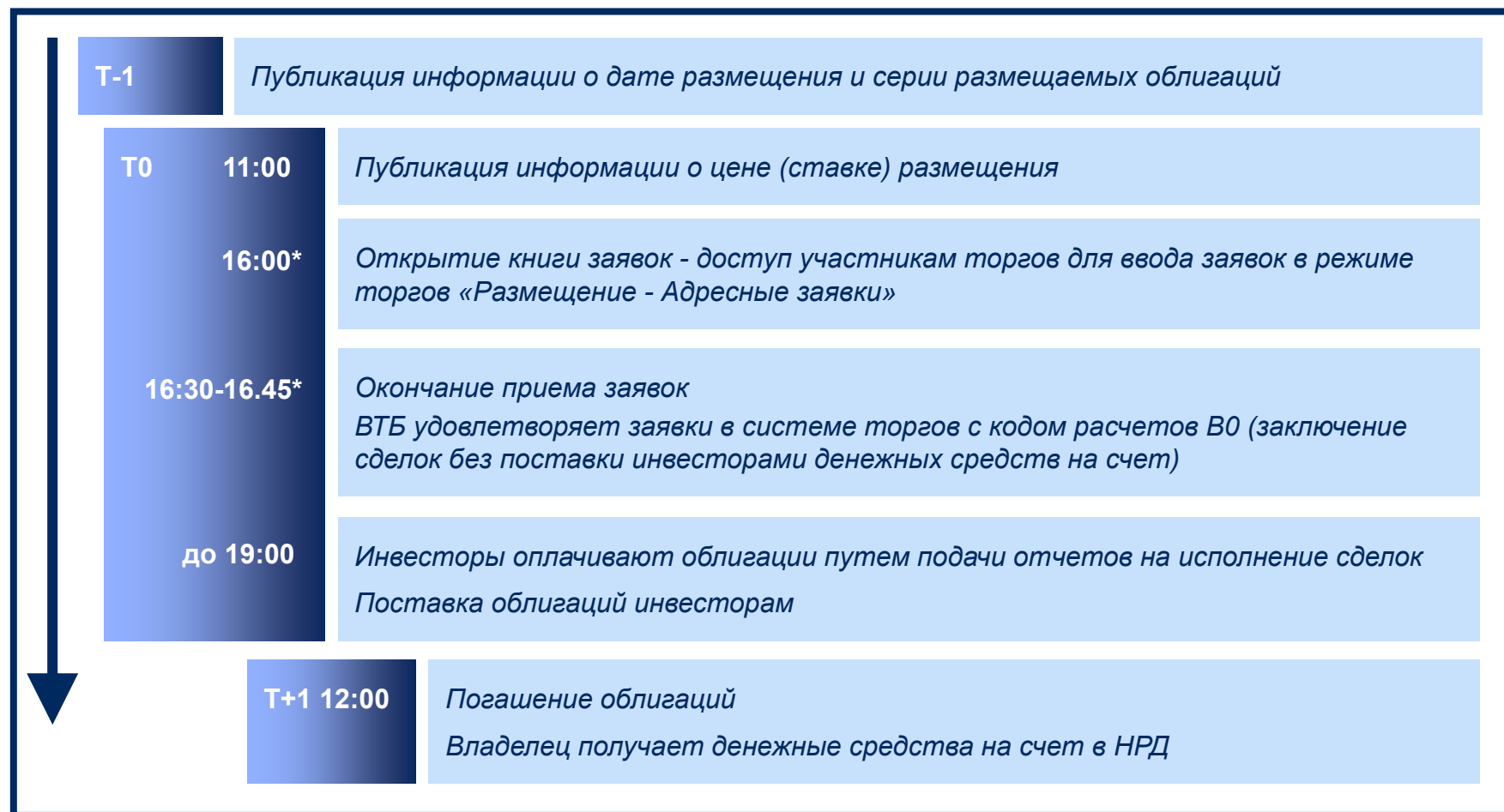
Ориентир ставки  коридор между депозитной ставкой Банка России и ставкой МБК

Премия к ставке Банка России – для обеспечения интереса инвесторов к однодневным облигациям как инструменту ежедневного инвестирования рублевых остатков

Ставка – ниже уровня МБК, т.к. инструмент рассчитан на спрос со стороны банков после закрытия рынка МБК и прочих профучастников ближе к закрытию биржевой сессии

\* более ранний график размещения может устанавливаться для отдельных дней (пятница, предпраздничные дни и пр.)

## Облигации размещаются ежедневно в день T0



Период размещения 16:00-16:30\* – для сохранения у инвесторов возможности размещения в Банке России в случае неудовлетворения их заявки

Погашение в 12:00 – для обеспечения инвесторам возможности участия в торгах и использования средств для стандартных банковских платежей

\* более ранний график размещения может устанавливаться для отдельных дней (пятница, предпраздничные дни и пр.)

*Настоящая презентация не может направляться или распространяться, кроме как в порядке, обозначенном ниже, а также не может воспроизводиться никакими способами без согласия Банка ВТБ (ПАО).*

*Банк ВТБ (ПАО) настоящим не делает предложения о продаже каких-либо ценных бумаг (оферты) и не осуществляет действий, направленных на получение предложения о покупке каких-либо ценных бумаг (оферт) в отношении любых лиц, находящихся в любой юрисдикции. Настоящая презентация, представленная вашему вниманию, не может быть использована для или в связи с подготовкой любого сообщения в любых юрисдикциях или при любых обстоятельствах, в/при которых такое подготовленное сообщение будет считаться недопустимым или незаконным. Банк ВТБ (ПАО) требует от каждого лица, которое получает доступ к настоящей презентации, изучить и соблюдать такие ограничения. Презентация, представленная для вашего ознакомления, носит исключительно информационный характер и не является рекламой или предложением о продаже каких-либо ценных бумаг в любой стране.*

*Владение облигациями или другими финансовыми инструментами всегда связано с рисками. Настоящая презентация носит исключительно информационный характер и содержит ограниченную информацию об инвестировании в ценные бумаги эмитента. Такому инвестированию должно предшествовать взвешенное решение, основанное, среди прочего, на тщательном анализе эмитента, его аффилированных лиц, операций, финансового состояния, продаж и доходов, состояния российской экономики в целом и других риск-факторов.*

*Условия в документе приведены индикативно. Этот документ может быть исправлен, частично или полностью заменен последующими документами. Данный документ не является обязательством Банка ВТБ (ПАО) по вступлению в сделку. Информация в документе может быть использована исключительно в целях принятия решения в будущем о приобретении предлагаемых ценных бумаг.*