



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

ВНЕБИРЖЕВАЯ СЕКЦИЯ ЦФА АО СПВБ В ПАРТНЕРСТВЕ С ОПЕРАТОРОМ ИС ЦФА

Санкт - Петербургская Валютная Биржа

является одной из старейших бирж на российском рынке, входит в группу компаний АО СПВБ, которая предоставляет полный спектр всех биржевых услуг:

2 Я КРУПНЕЙШАЯ БИРЖА В РФ
ПО ОБЪЕМАМ ТОРГОВ ЗА 2022

60

Трлн. руб
объем торгов*

30

Лет на рынке

TOP20

Крупнейших кредитных
организаций - участники



Денежный рынок

- Проведение аукционов по размещению денежных средств на банковских депозитах
- Инициаторы торгов субъекты РФ, госкорпорации, ЮЛ
- Участники – все крупнейшие кредитные организации



Расчетные услуги

- Проведение расчетов по результатам торгов
- Ведение корр. Счетов
- Ведение торговклиринговых и номинальных счетов



Фондовый рынок

- Организация биржевого и внебиржевого размещения ценных бумаг
- Вторичное обращение ценных бумаг
- Операции РЕПО с Банком России
- Операции внебиржевого РЕПО
- Конвертация еврооблигаций



Брокерские услуги

- Различные брокерские услуги
- Услуги по организации выпуска ценных бумаг



Клиринговые услуги

- Контроль обеспечения и расчетов на денежном / фондовом / товарном рынках
- Проведение клиринга по биржевым и внебиржевым сделкам



Депозитарные услуги

- Ведение реестра ценных бумаг
- Услуги расчетного депозитария по итогам торгов

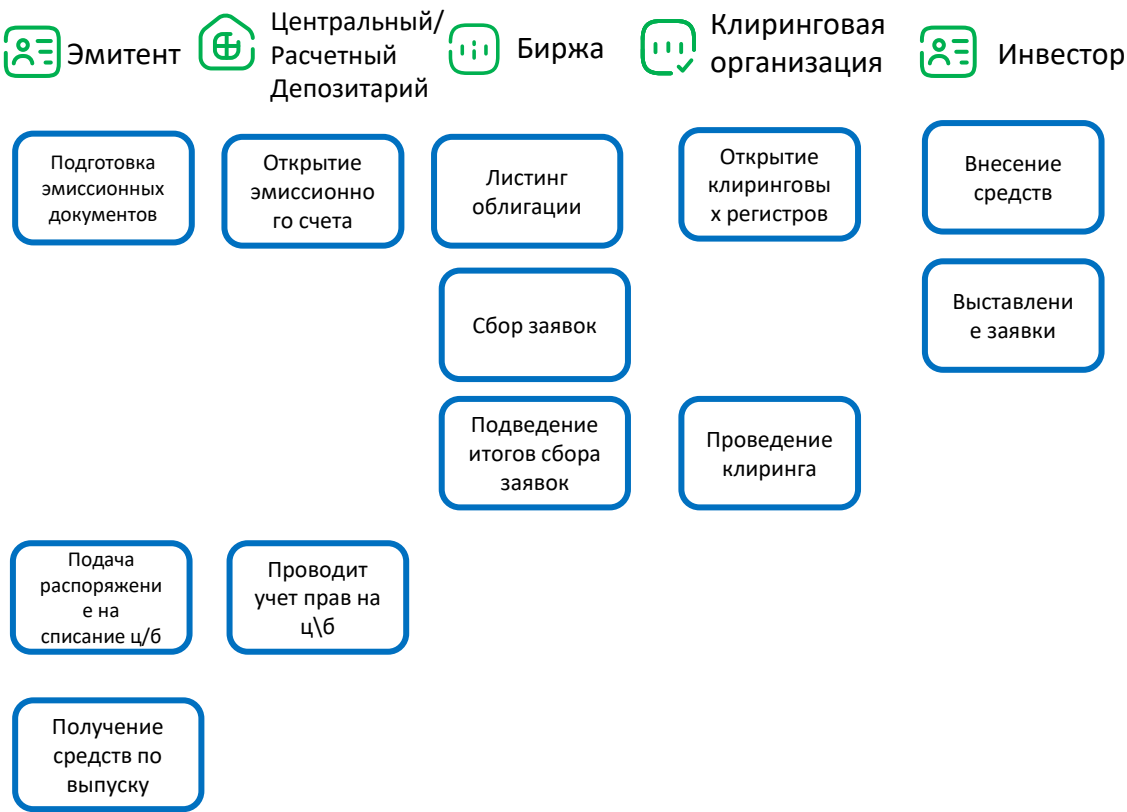
Данные за 2022 год*



Санкт-Петербургская
ВАЛЮТНАЯ БИРЖА

РЕШЕНИЕ ЗАДАЧИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ ЧЕРЕЗ ЦФА

Выпуск облигации



Эмитент выпускает ЦФА (межкорпоративное кредитование)



- Основные ценности:**
- 1. Не требуется договор эмиссионного счета (вместо этого готовится Решение о выпуске ЦФА)
 - 2. Более простой процесс принятия решения о выпуске ЦФА. Не требует дополнительных договоров.
 - 3. Нет участия центрального депозитария, клиринговой организации и расчетного депозитария

Выпущенные ЦФА возможно будет продать через дисконт

ВИДЕНИЕ НОВОГО ПРОДУКТА: «ВНЕБИРЖЕВАЯ СЕКЦИЯ ЦФА» ДЛЯ ПРИВЛЕЧЕНИЯ / РАЗМЕЩЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ ДЛЯ КОРПОРАТИВНЫХ КЛИЕНТОВ



Аудитория:

- Финансовые группы
- Компании специального назначения
- Крупные компании (выручка свыше 10 млрд.)
- Средние и малые компании (выручка свыше 10 млрд.)

~5

трлн. руб. Ежемесячный объем выданных кредитов ЮЛ в 2023*



Текущая конъюнктура

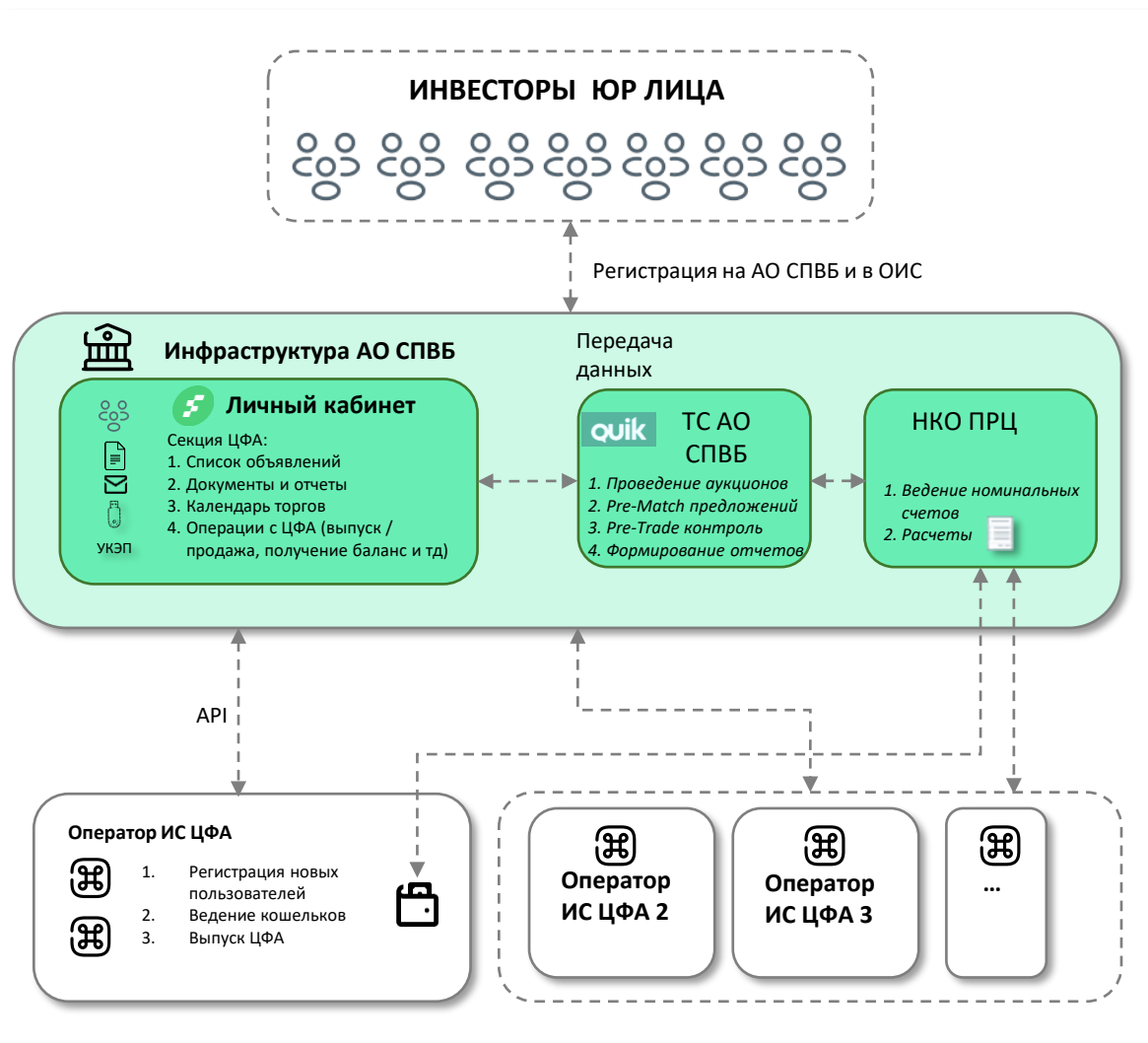
1. Запрос клиентов на возможность получения предложений по корпоративному кредитованию через рыночные механизмы биржи
2. Низкая доля выпуска облигаций. В 2020, 2021 только 14% компаний резидентов РФ из TOP 500 по капитализации выпустили облигации.
3. Низкий уровень утилизации корпоративных лимитов в банках в 1-2 года после выдачи лимита. Иногда утилизация корпоративного кредита составляет 0%
4. Неработающий капитал (RWA) в банках в связи с низкой утилизацией лимитов, предназначенный на выдачу корпоративных кредитов.



Видение продукта

1. Создание инструментов для сбора рыночных предложений **(БУКБИЛДИНГ)** по корпоративному финансированию в формате переговорных сделок на базе биржевой инфраструктуры
2. Выпуск сделок ПРИВЛЕЧЕНИЯ в форме ЦФА на базе условий удовлетворенных предложений в партнерстве с действующим оператором ОИС ЦФА

СТРУКТУРА ВНЕБИРЖЕВОЙ СЕКЦИИ ЦФА В ПАРТНЕРСТВЕ С ОПЕРАТОРОМ ИС ЦФА



БИРЖА:

1. Выполняет роль БУКРАННЕРА в части БУКБИЛДИНГА для формирования книги предложений на привлечение заимствования.
2. Проводит отбор предложений (**БУКБИЛДИНГ, В ФОРМАТЕ PRE-MATCH**) по ЦФА в формате аукционов на право совершения сделок с ЦФА через внебиржевой терминал
3. Направляет собранную книгу предложений в ИС ЦФА для регистрации и клирингу сделок в ЦФА

ИНВЕСТОР (ЮР ЛИЦА):

1. Совершает операции с ЦФА в ИС ЦФА через интерфейс ЛК АО СПВБ

ОПЕРАТОР ИС ЦФА:

1. Формирует Решение о выпуске ЦФА на базе книги собранных предложений и направляет Эмитенту
2. Регистрирует сделки ЦФА (Решение о выпуске ЦФА) по итогам поданных заявок в системе Оператора ИС ЦФА, сформированных на основании отобранных предложений Биржей, которые были подписаны участниками отбора
3. Предоставляет основные функции работы с кошельком ЦФА через ЛК АО СПВБ.

КЛЮЧЕВЫЕ ПЛЮСЫ

- ✓ Возможность корпоративному заемщику привлекать ликвидность с финансового рынка, в том числе у других корпоративных клиентов
- ✓ направить ликвидность финансового рынка в рынок ЦФА
- ✓ Сохранение текущего пользовательского опыта конечного инвестора
- ✓ Возможность выпуска ЦФА в режиме T+0, после завершения Pre-Match
- ✓ Возможность подключения нескольких Операторов ИС ЦФА к витрине
- ✓ Стандартизация выпусков ЦФА
- ✓ Стандартизация API для интеграции с Операторами ИС ЦФА

ПРЕИМУЩЕСТВА ТАКОЙ РЕАЛИЗАЦИИ ПРИВЛЕЧЕНИЯ СРЕДСТВ



ЭМИТЕНТ (ЗАЕМЩИК)

- ✓ **Простой и понятный клиентский путь** привлечения финансирования через рыночные механизмы (БУКБИЛДИНГ)
- ✓ **Легкий кредитный договор** в форме ЦФА
- ✓ **Раскрытие информации** для установки кредитного лимита через ЛК СПВБ
- ✓ **Регистрация** в ОИС через единое окно
- ✓ **Стандартизация** инструментов ЦФА



ИНВЕСТОР (КРЕДИТОР)

- ✓ Клиентский путь инвестора **не изменяется**
- ✓ Легкий кредитный договор в форме ЦФА
- ✓ **Регистрация** в ОИС через единое окно
- ✓ **Стандартизация** инструментов ЦФА
- ✓ Стандартизация процесса установления кредитного лимита (лимит под сделку)



БИРЖА

- ✓ Предоставления **новых инструментов** для клиентов денежного рынка
- ✓ Использование **стандартных биржевых** инструментов
- ✓ Привлечение ОТС кредитной ликвидности (кредитные соглашения) на биржу



ОПЕРАТОР ИС ЦФА

- ✓ Реализация необходимых **механизмов**, для формирования рынка
- ✓ Наполнение рынка ЦФА **ликвидностью**



БЛАГИРЕВ ВЯЧЕСЛАВ

ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИИ ПО
РАЗВИТИЮ И ПРОДАЖАМ
ЦИФРОВЫХ ФИНАНСОВЫХ
ИНСТРУМЕНТОВ АО СПВБ



BVP@SPVB.RU



+ 7 926 586 69 33