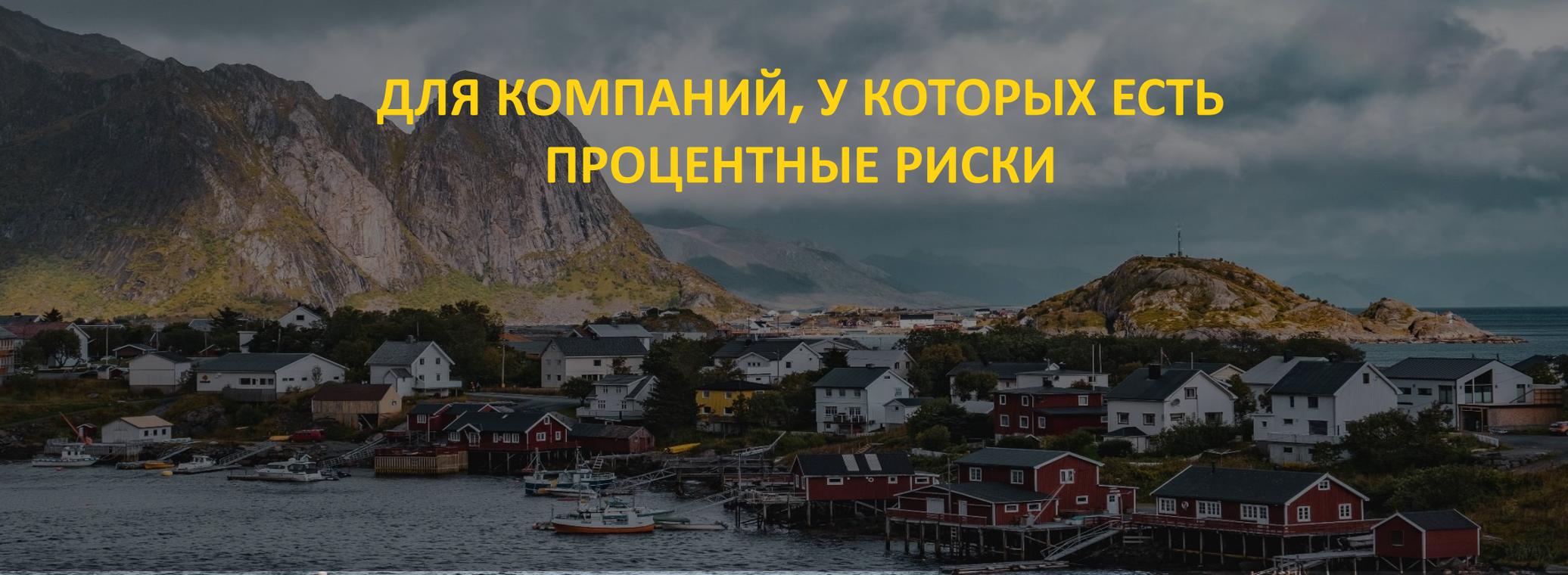


Финансовое Ателье

♦ GROTTOBJÖRN ♦

ДЛЯ КОМПАНИЙ, У КОТОРЫХ ЕСТЬ
ПРОЦЕНТНЫЕ РИСКИ



Финансовое Ателье



28 лет

помогаем бизнесу
встраивать биржевые
инструменты в свои
бизнес – процессы

+3400

компаний, которые получили
решение и сохранили
бизнес с момента валютной
неопределенности

5 лет

решаем задачи бизнеса
в сфере привлечения
денежных средств

+8,5

на сумму свыше 8,5 млрд
рублей выпустили
облигации для бизнеса



История изменений ключевой ставки

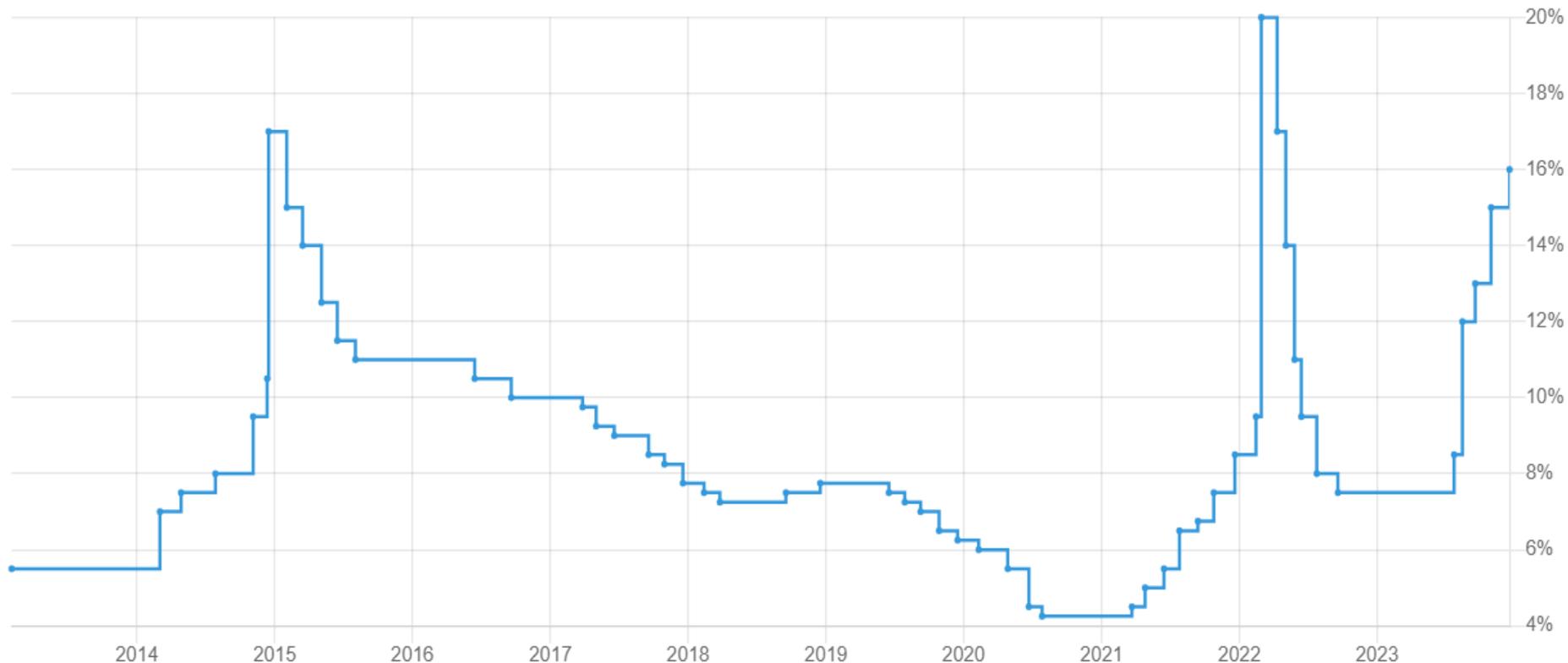


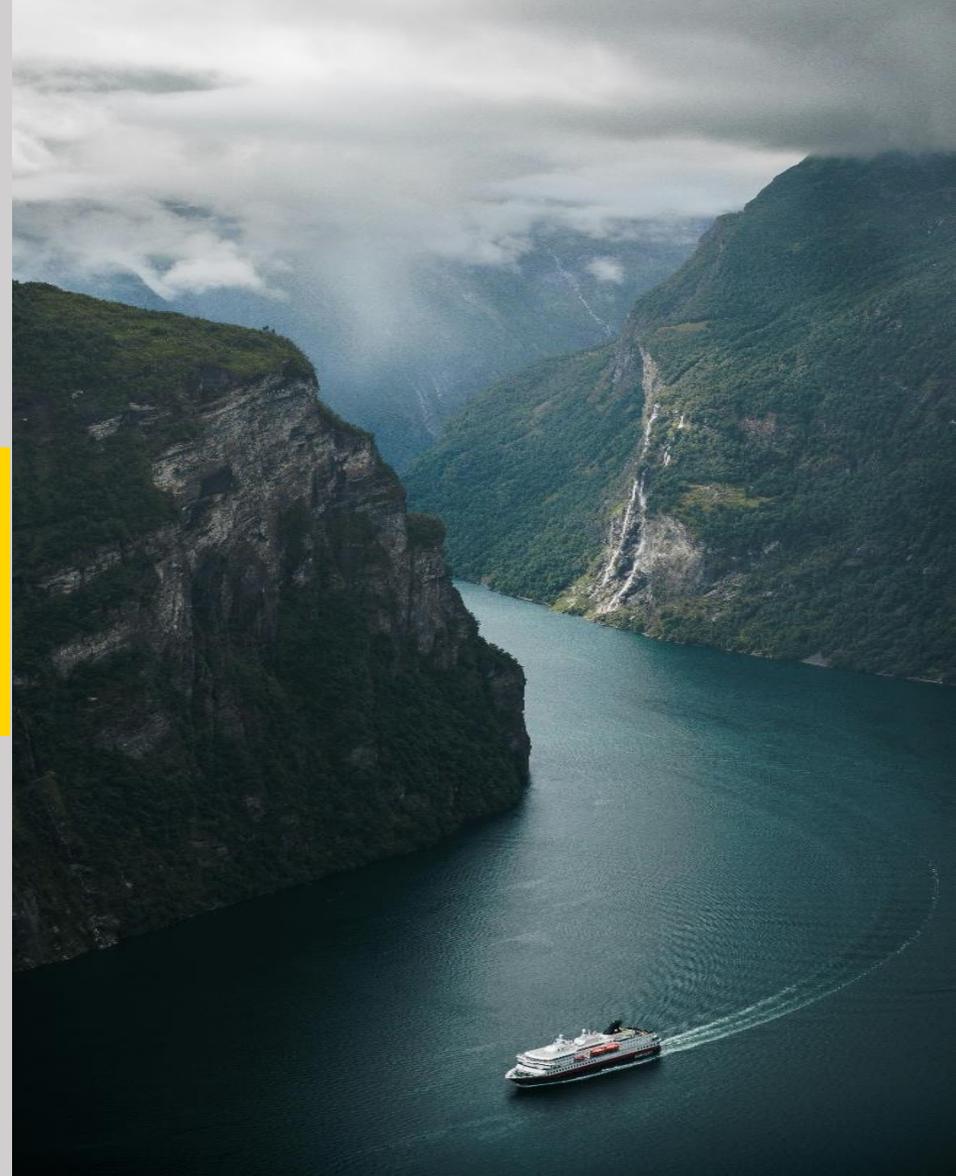
График изменения ключевой ставки с 2013 по 2024 год

РЫНОК СТАНДАРТИЗИРОВАННЫХ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (СПФИ)

✓ РЫНОК ИНТЕРЕСЕН ДЛЯ КОМПАНИЙ,
СТРЕМЯЩИХСЯ ОГРАНИЧИТЬ РАСХОДЫ
ПО ОБСЛУЖИВАНИЮ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ,
В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ
СТАВКИ

✓ РЫНОК ИНТЕРЕСЕН ДЛЯ КОМПАНИЙ,
СТРЕМЯЩИХСЯ ПОЛУЧИТЬ ПЕРЕМЕННУЮ
СТАВКУ, ВМЕСТО ФИКСИРОВАННОЙ ПО
ОБСЛУЖИВАНИЮ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ В
УСЛОВИЯХ СНИЖАЮЩИХСЯ СТАВКИ

✓ С ПОМОЩЬЮ ИНСТРУМЕНТОВ РЫНКА
СПФИ КОМПАНИИ МОГУТ
ЗАФИКСИРОВАТЬ ДОХОД ПРИ
РАЗМЕЩЕНИИ ДЕНЕГ НА ДЕПОЗИТАХ





МЕХАНИКА ПРОЦЕССА

**БИРЖА И БРОКЕР ПОМОГАЕТ
КОМПАНИЯМ ТРАНСФОРМИРОВАТЬ
ПЛАВАЮЩУЮ ПРОЦЕНТНУЮ СТАВКУ
В ФИКСИРОВАННУЮ И НАОБОРОТ,
ПОДСТРАИВАЯСЬ ПОД УСЛОВИЯ
РЫНКА.**

Особенности рынка СПФИ:

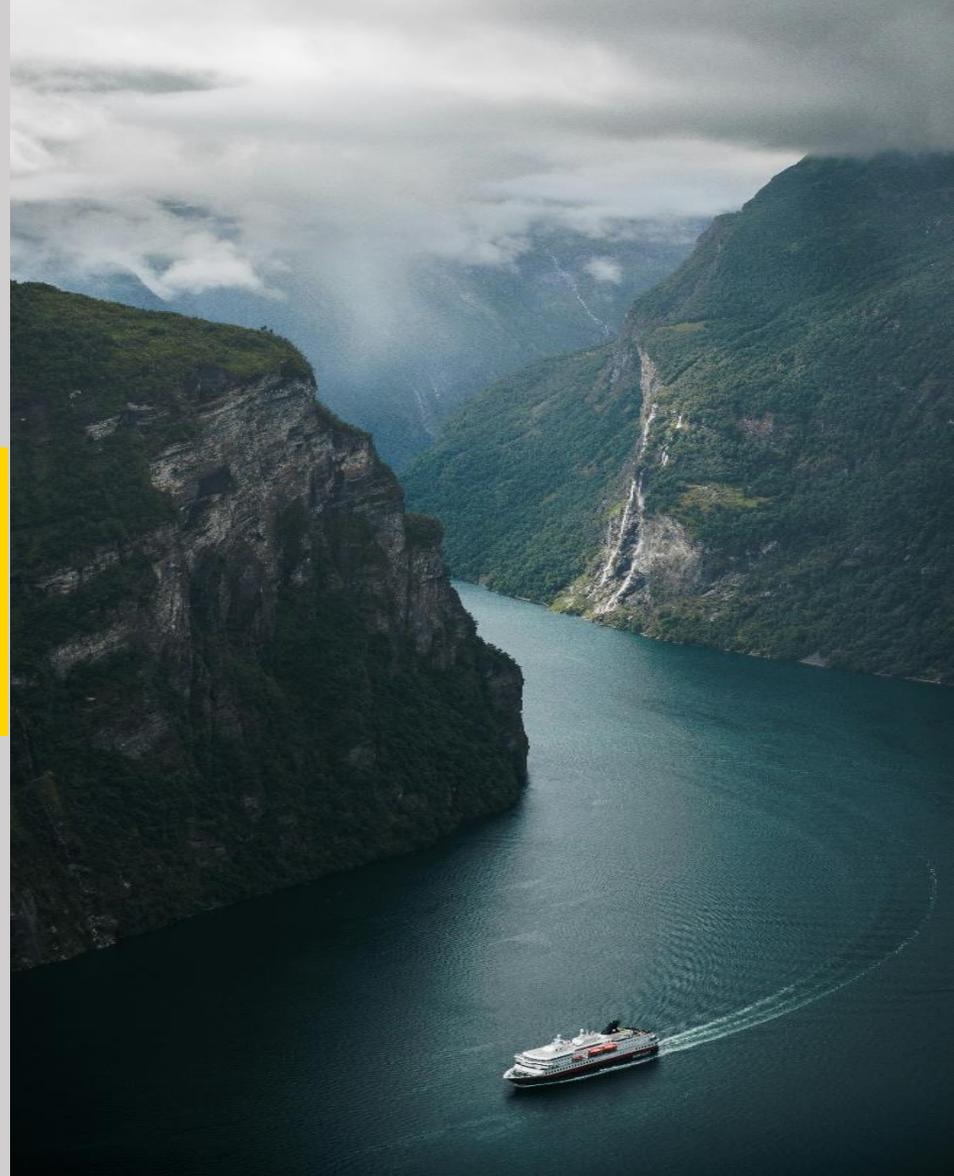
- ✓ Сроки сделок от 1 недели до 10 лет

ГАРАНТИЯ ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК

- ✓ Сделки заключаются с Центральным Контрагентом – НКО Национальный клиринговый центр (АО)

ВОЗМОЖНОСТЬ ВЫБОРА СТАВКИ

- ✓ Ключевая ставка ЦБ, RUONIA, RUSFAR, SOFR и т.д.



ПРИМЕР РАБОТЫ РЫНКА СПФИ

СИТУАЦИЯ

КОМПАНИЯ ХОЧЕТ ПЛАТИТЬ ФИКСИРОВАННУЮ СТАВКУ ПО КРЕДИТУ, ОДНАКО БАНКОМ ПРЕДЛАГАЕТСЯ ПЛАВУЮЩАЯ СТАВКА.

РЕШЕНИЕ

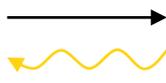
СОГЛАСИТЬСЯ С УСЛОВИЯМИ БАНКА И ПОЛУЧИТЬ КРЕДИТНЫЕ СРЕДСТВА ПО ПЕРЕМЕННОЙ СТАВКЕ, ОДНОВРЕМЕННО С ЭТИМ ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКУ НА РЫНКЕ СПФИ ТРАНСФОРМИРОВАВ ПЛАВАЮЩУЮ СТАВКУ В ФИКСИРОВАННУЮ (СДЕЛКА ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП)



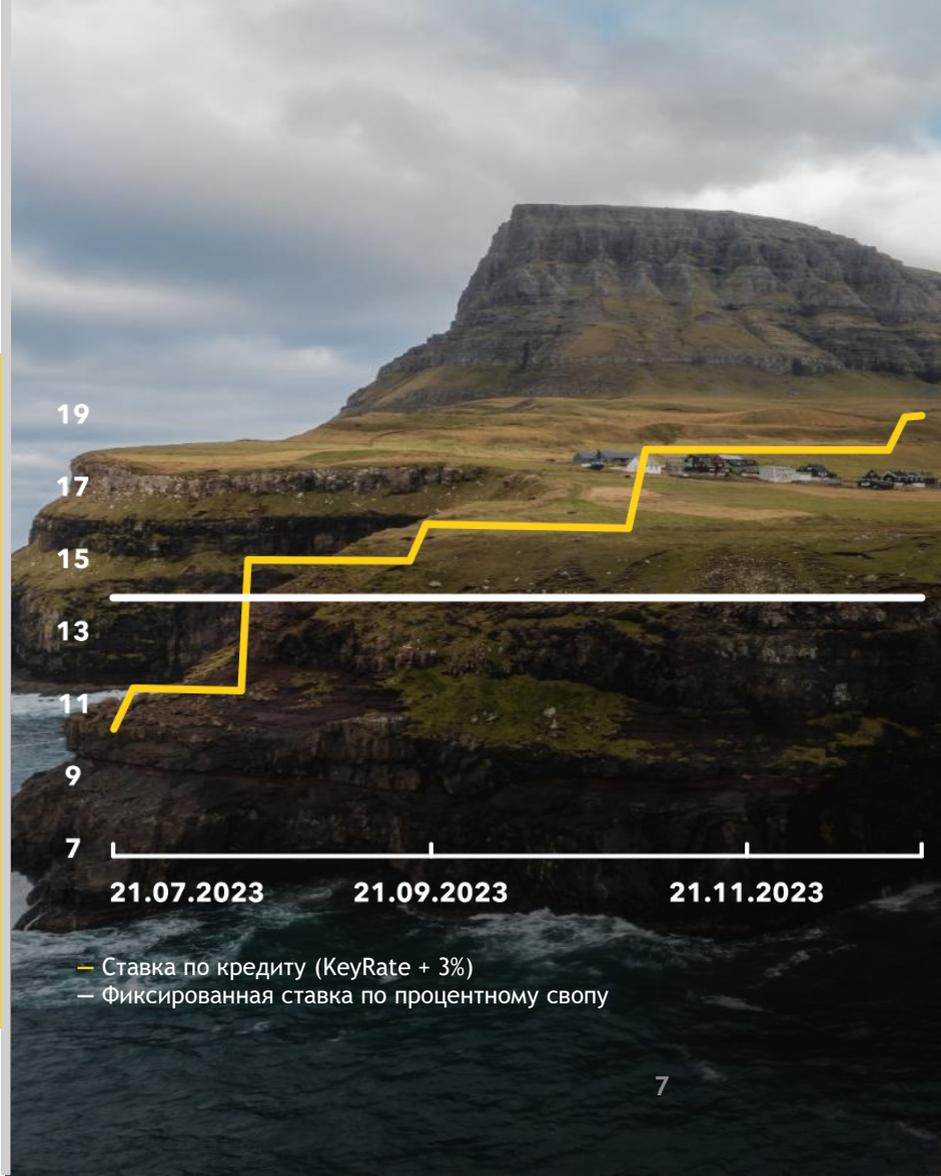
Банк



Компания



Рынок СПФИ



- Ставка по кредиту (KeyRate + 3%)
- Фиксированная ставка по процентному свопу



ИТОГИ

- ✓ КОМПАНИЯ ВЗЯЛА КРЕДИТ ПОД ПЛАВАЮЩУЮ СТАВКУ
- ✓ ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ «ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП» НА РЫНКЕ СПФИ ПОЗВОЛИЛО КОМПАНИИ ДЕ ФАКТО ПОЛУЧИТЬ КРЕДИТ ПО ФИКСИРОВАННОЙ СТАВКЕ
- ✓ КОМПАНИЯ ПОЛУЧИЛА В БАНКЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ НА ДЛИТЕЛЬНЫЙ СРОК, ПРИ ЭТОМ СТОИМОСТЬ ОБСЛУЖИВАНИЯ НЕ ИЗМЕНИТСЯ ДАЖЕ ПРИ РОСТЕ КЛЮЧЕВОЙ СТАВКИ

Сравнительный расчет на 22.04.2024

	Компания, которая кредитует	Компания, которая размещает ДС
Срок	1 год	1 год
Условия в банке / по облигациям	текущая КС + 2%	текущая КС
Платим / получаем в банке на текущий момент, %	-18% (эффективная на текущий момент)	16% (эффективная на текущий момент)
Риск	на повышение ставки	на понижение ставки
СПФИ	меняем переменную на фиксированную	меняем переменную на фиксированную
FIX, платим/получаем (котировка с рынка СПФИ)	-15,30%	15,30%
FLOAT (текущая КС) - платим/получаем	16%	-16%
Эффективная ставка на весь срок кредитования / размещения	-17,30%	15,30%

1 вариант	КС увеличилась до 20%	
Платим / получаем в банке на текущий момент	Компания, которая кредитруется	Компания, которая размещает ДС
	-22%	20%
СПФИ		
FIX, платим/получаем (котировка с рынка СПФИ)	-15,30%	15,30%
FLOAT (текущая КС) - платим/получаем	20%	-20%
Эффективная ставка при данном развитии события	-17,30%	15,30%

2 вариант	КС уменьшилась до 12%	
Платим / получаем в банке на текущий момент	Компания, которая кредитруется	Компания, которая размещает ДС
	-22%	20%
СПФИ		
FIX, платим/получаем (котировка с рынка СПФИ)	-15,30%	15,30%
FLOAT (текущая КС) - платим/получаем	20%	-20%
Эффективная ставка при данном развитии события	-17,30%	15,30%



Георгий Красильников
Исполнительный директор
по инструментам хеджирования
Финансового Ателье GrottBjorn
+7 963 039 89 97
krasilnikov@grottbjorn.com



<https://grottbjorn.com/>

+7 343 226 00 84 (ДЛЯ МЕЖДУНАРОДНЫХ ЗВОНКОВ)
8 800 250 44 20 (для звонков в РФ)

Представленные материалы носят информационный характер. Данная услуга не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. За подробной информацией о данной услуге и рисках, связанных с ней, обратитесь к специалисту компании. Детальная информация по ограничению ответственности и Информационное уведомление о финансовых инструментах, предусмотренное Внутренним стандартом НАУФОР «Требования к предоставлению брокерами информационных документов о финансовых инструментах», доступны по ссылке: <https://grottbjorn.com/about/documents#disclosure2> в разделе «Информация, обязательная к раскрытию».

Закрытое акционерное общество "Среднеуральский брокерский центр" (ОГРН:1026604938370, ИНН: 6660040152, Место нахождения: 620062, г. Екатеринбург, пр. Ленина 101/2, <https://grottbjorn.com>).

Лицензия №166-02672-100000 на осуществление брокерской деятельности, выдана ФКЦБ России 01.11.2000. Без ограничения срока действия.
Лицензия №166-02695-010000 на осуществление дилерской деятельности, выдана ФКЦБ России 01.11.2000. Без ограничения срока действия.
Лицензия №066-13298-001000 на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, выдана ФСФР России 02.09.2010. Без ограничения срока действия.
Лицензия №066-13299-000100 на осуществление депозитарной деятельности, выдана ФСФР России 02.09.2010. Без ограничения срока действия.