



Особенности заключения сделок РЕПО с государственными ценными бумагами



28 февраля 2012 года

Марич И.Л.
Управляющий директор
по денежному рынку
ОАО ММВБ-РТС

График перевода РЕПО с ОФЗ и ОБР на ФБ ММВБ

1. Переходный период с 13 февраля до даты прекращения операций РЕПО на рынке ГЦБ

- Операции РЕПО (прямое и междилерское) одновременно проводятся в Секции ГЦБ ОАО ММВБ-РТС и на Фондовой бирже ММВБ
- В качестве расчетных цен используются цены с рынка ГЦБ

2. Прекращение операций РЕПО на рынке ГЦБ

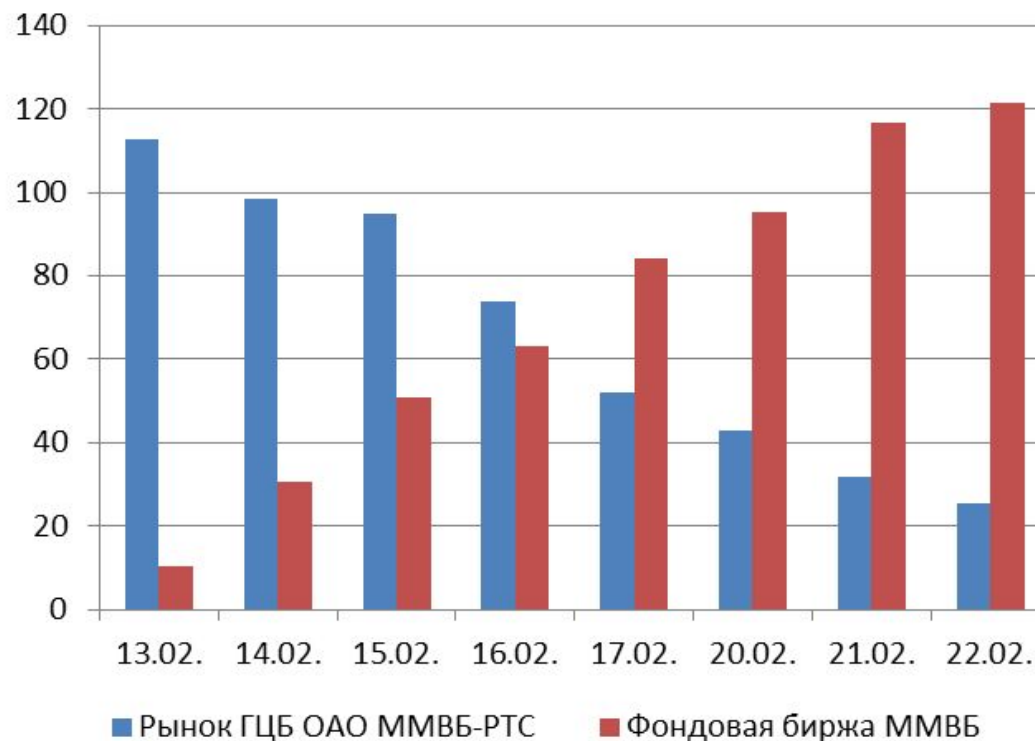
- На рынке ГЦБ сохраняется только возможность исполнения 1-х и 2-х частей сделок РЕПО, заключенных до даты прекращения операций на рынке ГЦБ
- Заключение сделок РЕПО (прямого и междилерского) происходит исключительно на Фондовой бирже ММВБ
- В качестве расчетных цен используются цены с Фондовой биржи ММВБ

Переходный период

- Заключение и исполнение сделок РЕПО на рынке ГЦБ и на Фондовой бирже ММВБ осуществляется в действующем порядке
- Для операций РЕПО с ОФЗ и ОБР на Фондовой бирже ММВБ установлены ставки комиссии, равные ставкам комиссии на рынке ГЦБ
- Допускается досрочное исполнение обязательств по сделкам РЕПО на рынке ГЦБ
- 27 и 28 февраля 2012 г. допускается включение обязательств по сделкам РЕПО, заключенным на рынке ГЦБ, в единый клиринговый пул со сделками, заключенными на Фондовой бирже ММВБ, посредством подачи Клирингового поручения

Объем сделок междилерского РЕПО в переходный период

млрд.руб.



Рынок ГЦБ: с даты прекращения операций РЕПО на рынке ГЦБ по дате исполнения последней сделки РЕПО

- По сделкам РЕПО, по которым заданы предельные значения дисконтов, осуществляется расчет стоимости Обеспечения и выставление/внесение Компенсационных взносов
- Временной регламент торгов, клиринга и расчетов не изменяется
- Рыночные цены и признаваемая котировка рассчитываются и публикуются в существующем порядке
- Отчетные документы (включая Биржевую информацию) по итогам торгов предоставляются Участникам в полном объеме в соответствии с действующим порядком

Рынок ГЦБ: после даты исполнения последней сделки РЕПО

- Система торгов ММВБ “загружается” только в дни проведения аукционов по размещению ОФЗ и ОБР, а также в дни исполнения заключенных на таких аукционах сделок
- Время проведения аукционов устанавливает Банк России
- Временной регламент клиринга и расчетов в вышеуказанные дни функционирует в существующем в настоящее время порядке
- Порядок предоставления отчетных документов в вышеуказанные дни сохраняется в существующем в настоящее время порядке

РЕПО с еврооблигациями

- Расчеты по операциям РЕПО (прямое и междилерское) с еврооблигациями на рынке ГЦБ осуществлялись в российских рублях
- На Фондовой бирже ММВБ по операциям прямого РЕПО с еврооблигациями расчеты проводятся в российских рублях, а по операциям междилерского РЕПО – будут проводиться в российских рублях (с даты прекращения операций РЕПО на рынке ГЦБ)
- В качестве приоритетного проекта рассматривается введение возможности выбора валюты расчетов по операциям междилерского РЕПО с еврооблигациями на Фондовой бирже ММВБ

Новые тарифы по РЕПО

Со 2 апреля 2012 г. вводятся новые тарифы по сделкам РЕПО

	Постоянная часть (размер комиссионного вознаграждения, взимаемого на ежемесячной основе), в т.ч. НДС	Оборотная часть (размер комиссионного вознаграждения, взимаемого от объема каждой сделки), в т.ч. НДС
Тарифный план 1 «Базовый»	-	0,00024% × срок РЕПО
Тарифный план 2 «Экономный»	150 000 руб.	0,00020% × срок РЕПО
Тарифный план 3 «Лидер»	500 000 руб.	0,00016% × срок РЕПО



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ!

Контакты:

Тел.: +7 (495) 363-3232

Сайт: www.micex.ru