



ОАО «Инвестиционная компания
ИК РУСС-ИНВЕСТ»

*Прямой доступ на Валютный рынок
Московской биржи
Клиентам ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»*

2015 г.

Информация для Клиентов

ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» предоставляет своим клиентам доступ к валютным торгам на Московской Бирже:

- ✓ В беспоставочном режиме
- ✓ С возможностью поставочного сервиса
- ✓ Торги высоколиквидными парами USD/RUB и EYR/RUB с расчетами TOD и TOM
- ✓ Торговля по реальным биржевым ценам



TOD (Today, сегодня) – расчеты производятся в день заключения сделки
TOM (Tomorrow, завтра) – расчеты производятся в следующий рабочий день

Отличия от рынка FOREX

	Валютный рынок Московской биржи	«Рынок» FOREX
Регулируемый рынок ¹	+	-
Заявки попадают на биржевой организованный рынок	+	-
Гарант исполнения сделок – центральный контрагент	ЗАО АКБ «Национальный клиринговый центр» (НКЦ)	-
Возможность влияния брокера на цену покупки/продажи валют	-	+
Контрагент по сделке «рынок», в лице НКЦ, а не брокер/дилер	+	-

¹ Правила проведения операций по покупке и продаже иностранной валюты на Единой торговой сессии

Кому это может быть интересно?

- **Компаниям**, заинтересованным в более дешевом обмене иностранной валюты под договоры и валютные кредиты;
- **Физическим лицам**, имеющим крупные обязательства (кредиты) в иностранной валюте или делающим регулярные накопления в долларах и евро;
- **Участникам рынка**, желающим торговать валютой на ликвидном рынке с адекватным «плечом» (на 01.01.2015г. 1:6), и профессиональным трейдерам, занимающимся арбитражными операциями.

Возможности биржевого валютного рынка

Возможность	Выгода валютного рынка
<p>Разнообразьте свой инвестиционный портфель валютами</p>	<p>Не храните все яйца в одной корзине! Распределяйте ваши сбережения в разных валюта, покупая их по рыночному курсу не переплачивая банку.</p>
<p>Получайте прибыль от активных спекуляций с использованием «плеча» до 1:20 на ликвидном и волатильном рынке</p>	<p>Пара рубль-доллар с расчетами «завтра» - один из самых ликвидных инструментов российского рынка. А в совокупности с очень узкими спредами и «плечом» дает поистине уникальный возможности для внутрисуточных спекуляций.</p>
<p>Конвертируйте валюту по рыночному курсу и выводите средства с торгового счета для личных целей</p>	<p>При выборе тарифа «Поставочный», Ваши суммарные издержки по покупке долларов США и их выводу на Ваш банковский счет составят максимум 0,03% от объема операции + обработка поручения на вывод. Сравните это с ценами вашего банка.</p>
<p>Страхуйте валютные риски вашей организации(договора в валюте, кредитные депозиты) от неблагоприятного изменения курса валюты</p>	<p>При страховании валютных рисков управляемость вашей компании повышается. При совершении операций на биржевом рынке требуется отвлечь лишь 17% от страхуемого денежного потока.</p>

Как купить иностранную валюту?

1: ОТКРЫТЬ СЧЕТА
В любом банке
в RUB, USD, EUR

2:ЗАКЛЮЧИТЬ
Соглашение на
обслуживание на
рынке ценных
бумаг и срочном
рынке с ОАО «ИК
РУСС-ИНВЕСТ»

3: НАПРАВИТЬ
ДЕНЕЖНЫЕ
СРЕДСТВА НА
СЧЕТ ОАО «ИК
РУСС-ИНВЕСТ»

4: САМОСТОЯТЕЛЬНО
ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКУ
НА ЕТС Московской
биржи, путем
использования ИТС
«QUIK» на равных
условиях с банками

5: СОВЕРШИТЬ
ВЫВОД
ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ В
ЛЮБОЙ ВАЛЮТЕ
RUR, USD, EUR
на собственный
счет

Процедура получения доступа к валютному рынку Московской Биржи от ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

1) Клиент предоставляет комплект документов на открытие брокерского счета

2) Клиент заключает Соглашение на обслуживание на рынке ценных бумаг и срочном рынке с ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и выбирает режим торгов: - Поставочный, -Беспоставочный

3) ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»:регистрирует клиента на бирже

4) Клиент получает пакет документов от ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ», включая инструкцию для подключения к терминалу ИТС «QUIK»

Инструменты

- Инструменты _TOD (с расчетом «сегодня»)
- Инструменты _TOM (с расчетом «завтра»)

Режим торгов

- с 10:00 до 14:45 по инструментам EURRUB _TOD (с расчетом «сегодня»)
- с 10:00 до 17:00 по инструментам USDRUB _TOD (с расчетом «сегодня»)
- с 10:00 до 19:00 USDRUB_TOM, USDRUB_TOM (с расчетом «завтра»)

Поставка

- Необходимо к 10:00 дня заключения сделки обеспечить 100% актив для исполнения обязательств

Тарифы

- Сделки с валютой: от 0,006% до 0,05% в зависимости от дневного оборота

Плюсы

- Минимальная разница между спросом и предложением
- Условия, как у крупнейших банков – Участников торгов
- Режим доступен всем категориям клиентов

Беспоставочный режим

Инструменты

- Инструменты _ТОМ (с расчетом «завтра»)

Режим торгов

- с 10:00 до 19:00

Роллирование

- Все позиции клиента ежедневно с 10:00 до 10:30 переносятся ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сделкой SWAP на один торговый день вперед

Тарифы

- Сделки с валютой: 0.005 - 0.03% от объема сделки
- Перенос позиции: 17% годовых (Годовой процент указан справочно)

Плюсы

- Доступ к высоколиквидному биржевому стакану без необходимости внесения денег под поставку
- Отсутствие риска возникновения обязательств по поставке валюты
- Доступ к широкому набору арбитражных стратегий

Важно знать

- ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» ежедневно осуществляет лимитирование клиентских операций на ЕТС Московской Биржи:
- В беспоставочном режиме:
 - Достаточный уровень покрытия устанавливается на уровне ставки рыночного риска, установленной клиринговой организацией - ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр".
 - Уровень принудительного закрытия – 4%
- Для клиентов, работающих в беспоставочном режиме торгов, доступны только инструменты _TOM (с расчетом «завтра»)
- В беспоставочном режиме торгов все позиции клиента переносятся ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» ежедневно с 10:00 до 10:30 на один торговый день вперед. Переносы осуществляются адресными сделками SWAP
- В поставочном режиме необходимо обеспечить 100% наличие актива под обязательства по поставке до 10:00 дня заключения сделки
- Доступные инструменты: USDRUB_TOD, EURRUB_TOD, USDRUB_TOM, EURRUB_TOM
- По законодательству РФ ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» не является налоговым агентом по сделкам с иностранной валютой

Доступные инструменты*

Инструмент	Описание	Доступный режим
USDRUB_TOD	Доллары за российские рубли с расчетами «сегодня»	Поставочный режим
EURRUB_TOD	Евро за российские рубли с расчетами «сегодня»	Поставочный режим
USDRUB_TOM	Доллары за российские рубли с расчетами «завтра»	<ul style="list-style-type: none"> • Поставочный режим • Беспоставочный режим
EURRUB_TOM	Евро за российские рубли с расчетами «завтра»	<ul style="list-style-type: none"> • Поставочный режим • Беспоставочный режим

* С полным списком инструментов вы можете ознакомиться в Приложении №28 к Регламенту оказания ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» брокерских услуг на рынке ценных бумаг и срочном рынке

Когда нужна иностранная валюта?

Внешнеэкономическая
деятельность

Обслуживание
валютного кредита

Управление
валютными
рисками

Спекулятивные и
арбитражные
операции

Управление
активами

Простая покупка
валюты

Если деятельность предприятия связана с импортом/экспортом продукции или услуг, либо оно привлекает/размещает кредиты/депозиты в иностранной валюте, то компания неизбежно сталкивается с валютным риском. У нее могут возникнуть убытки вследствие неблагоприятного изменения курса иностранной валюты по отношению к национальной.

Страхование валютных рисков позволяет существенно улучшить результаты хозяйственной деятельности предприятия:

- Страхуется риск неблагоприятного изменения курса иностранной валюты по отношению к национальной
- Снимается неопределенность в получении будущей рублёвой выручки, финансовые потоки становятся более очевидными
- Появляется возможность контролировать стоимость привлекаемых кредитных ресурсов
- Повышается управляемость компанией
- В поставочном режиме торгов можно дешево и удобно конвертировать рубли в иностранную валюту и обратно
- Все операции совершаются молниеносно с рабочего места Клиента

Для арбитражеров

Доступно:

- Открытие направленной валютной позиции для инвесторов, внутридневные операции
- Создание арбитражных стратегий как на валюту, так и на ADR/GDR российских компаний, торгующихся на иностранных биржах

Примеры арбитражных связок:

- Фьючерс на валюту против Спота на валютной бирже
- Корзина бумаг на российском рынке против корзины депозитарных расписок, с хеджированием валютной компоненты



Для игроков на разнице валютных курсов

Возможности:

Валютный рынок Московской Биржи от ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» предоставляет возможность торговать иностранной валютой на рынке, обладающем абсолютной ликвидностью.

Что дает ликвидность Валютного рынка:

- Минимизация издержек.
 - Разница (спрэд) между ценой спроса и ценой предложения ничтожно мала
- Проведение операций без проскальзывания.
 - Объемы торгов позволяют это сделать

Беспоставочный режим торгов позволит торговать иностранной валютой, как ценной бумагой. Трейдеру не придется беспокоиться о возможной поставке.

Для управляющих компаний

- С введением двухуровневого доступа на Валютном Рынке Московской Биржи ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» открывает дополнительные возможности для Управляющих компаний с индивидуальным доверительным управлением
- Теперь в поставочном режиме торгов можно дешево и удобно конвертировать рубли в иностранную валюту и обратно, что позволяет диверсифицировать денежную составляющую портфеля по разным валютам
- Используя Беспоставочный режим торгов, Управляющий может совершать операции, по аналогии с фьючерсом
- Все эти операции Управляющий может выполнять со своего рабочего места, посредством терминала ИТС «QUIK»

Конвертация

Любая процедура конвертации иностранной валюты - теперь дешевле. Конечно, это не обменный пункт и не очень удобно менять маленькие суммы, но суммы от 5000 USD – **ВЫГОДНО!**

	Обменный пункт	Валютный рынок
Скорость и трудозатраты процедуры	Предполагается физическое присутствие в обменном пункте	Операция осуществляется мгновенно через интернет, с использованием ИТС «QUIK»
Стоимость процедуры	<ul style="list-style-type: none"> Разница между спросом и предложением на USD в обменном пункте самого популярного банка РФ – 5 руб. (на 21.01.2015г. (63.3/68.3)) 	<ul style="list-style-type: none"> Разница между спросом и предложением на валютной площадке Московской биржи: 0.005 р. Комиссия ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: 0.05% от объема сделки Комиссия Биржи: 0.0015% от объема сделки Комиссия ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за обработку поручения на вывод валюты : 1400 руб. Комиссия банка за перевод на счет клиента = 1200 р. за п/п
Итого при покупке 5000 USD (Курс на ММВБ-65р.)	$5\ 000 \cdot 5 = 25\ 000$ р.	$5000 \cdot 65 \cdot 0.000515 + 1400 + 1200 = 167 + 1400 + 1200 = 2767$ р.

С увеличением конвертируемой суммы - выгода нелинейно быстро растет

О валютном рынке Московской Биржи

- Валютный рынок Московской Биржи является одним из наиболее значимых сегментов финансового рынка России.
- В 2014 году среднесуточный объем торгов на Валютном рынке Московской Биржи составил 1164,1 млрд. рублей или 21,0 млрд. долларов США .
- Участниками торгов валютного рынка Московской Биржи являются более 700 организаций.
- Прямой доступ к торгам предоставляется также клиентам Участников торгов: банкам, не являющимся участниками торгов, некредитным организациям и частным инвесторам.
- На валютном рынке Московской Биржи создана эффективная система управления рисками, позволяющая гарантировать своевременное исполнение обязательств всеми участниками торгов. Одним из элементов этой системы является принцип «платеж против платежа» (PVP), в соответствии с которым расчеты с Участником торгов осуществляются только после исполнения им своих обязательств.
- С момента заключения сделки Участник торгов ЕТС отвечает по всем обязательствам, касающимся исполнения данной сделки, а НКЦ обеспечивает исполнение его требований по данной сделке.

Спасибо за внимание.

ОАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

Россия, 119019, Москва, Нащокинский пер., д. 5-3/12, стр. 4

Тел.: (495) 363-9380 доб.137

Факс: (495) 363-9390

E-mail: Client@russ-invest.com

Web: www.russ-invest.com