



ПАО «Инвестиционная компания
ИК РУСС-ИНВЕСТ»

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

2017 г.

ПАО «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 EUR/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

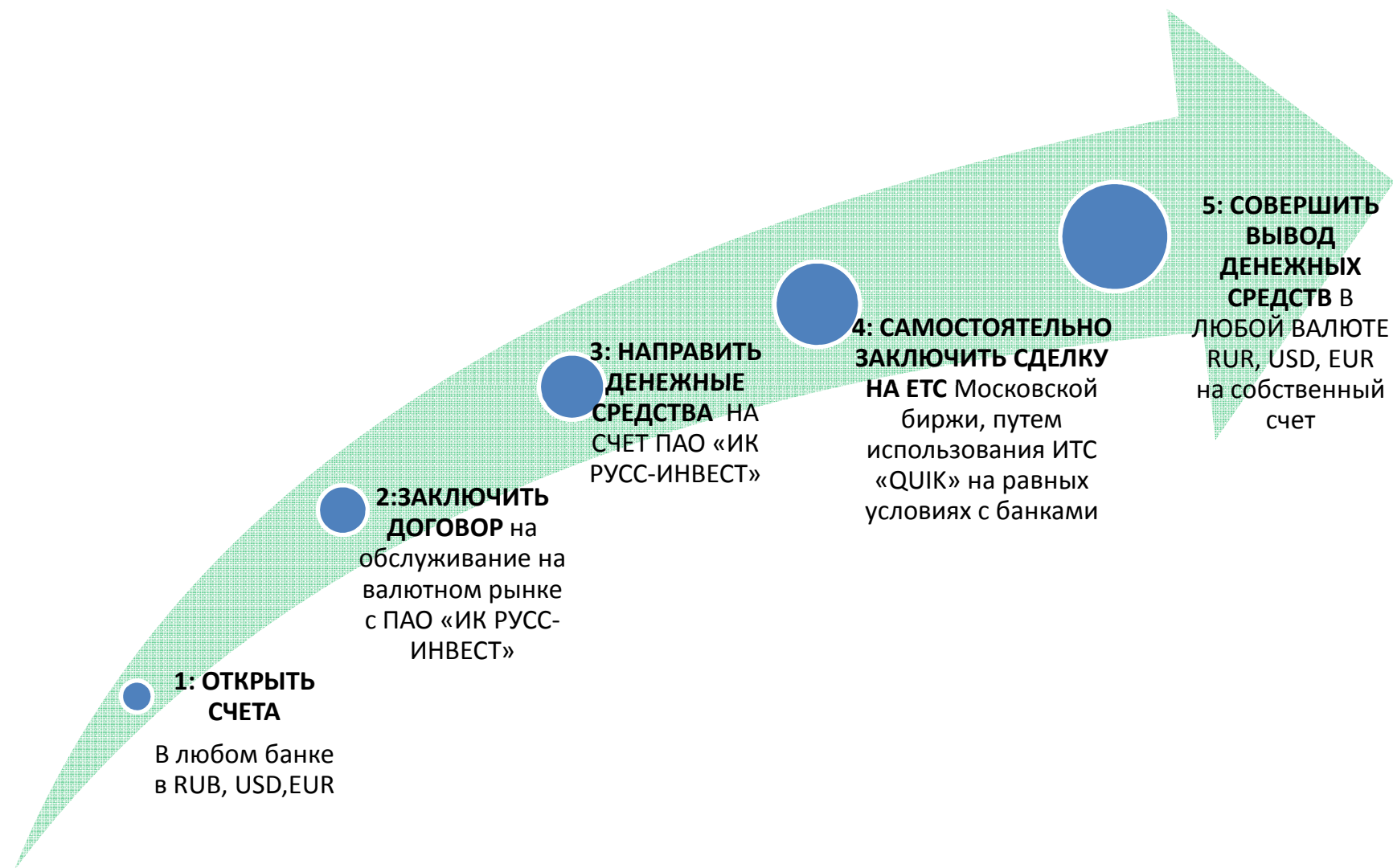
Кому это может быть интересно?

- **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 «плечом» 1:20, и профессиональным трейдерам, занимающимся арбитражными операциями.

Возможности биржевого валютного рынка

Возможность	Выгода валютного рынка
Разнообразьте свой инвестиционный портфель валютами	Не храните все яйца в одной корзине! Распределяйте ваши сбережения в разных валютах, покупая их по рыночному курсу не переплачивая банку.
Получайте прибыль от активных спекуляций с использованием «плеча» до 1:20 на ликвидном и волатильном рынке	Пара рубль-доллар с расчетами «завтра» - один из самых ликвидных инструментов российского рынка. А в совокупности с очень узкими спредами и «плечом» до 1:20 дает поистине уникальные возможности для внутридневных спекуляций.
Конвертируйте валюту по рыночному курсу и выводите средства с торгового счета для личных целей	При выборе тарифа «Поставочный», Ваши суммарные издержки по покупке долларов США и их выводу на Ваш банковский счет составят максимум 0,1% от объема операции. Что при текущем курсе доллара США в 33 руб. за 1 доллар составляет лишь 3,3 копейки! Сравните это с ценами вашего банка.
Страхуйте валютные риски вашей организации (договора в валюте, кредитные депозиты) от неблагоприятного изменения курса валюты	При страховании валютных рисков управляемость вашей компании повышается. При совершении операций на биржевом рынке требуется отвлечь лишь 7% от страхуемого денежного потока.

Как купить иностранную валюту?



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

1) Клиент предоставляет комплект документов на открытие инвестиционного счета

2) Клиент заключает Договор оказания услуг на валютном рынке с ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» и выбирает режим торгов: - Поставочный,
- Беспоставочный

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

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

Поставочный режим

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 0,1% до 0,02% в зависимости от объема сделок

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 ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» сделкой SWAP на один торговый день вперед

Тарифы

- Сделки с валютой: 0.05 - 0.005% от объема сделки
- Перенос позиции: 7% 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

- ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» ежедневно осуществляет лимитирование клиентских операций на ETC Московской Биржи:
- В беспоставочном режиме:
 - Начальный уровень достаточности средств устанавливается в размере 5% (20 плечо).
 - Уровень принудительного закрытия – 3%
- Для клиентов, работающих в беспоставочном режиме торгов, доступны только инструменты _TOM (с расчетом «завтра»)
- В беспоставочном режиме торгов все позиции клиента переносятся ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» ежедневно с 10:00 до 10:10 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 ПАО «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

Когда нужна иностранная валюта?

Внешнеэкономическая
деятельность

Обслуживание
валютного кредита

Управление
валютными
рисками

Спекулятивные и
арбитражные
операции

Управление
активами

Простая покупка
валюты

Юридическим лицам

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

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 ПАО «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 ПАО «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 – 0.85 р 	<ul style="list-style-type: none"> Разница между спросом и предложением на валютной площадке Московской биржи: 0.005 р. Комиссия ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»: 0.06% от объема сделки Комиссия Биржи: 0.0015% от объема сделки Комиссия ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ» за конвертацию: 0.15% от суммы вывода Комиссия банка за перевод на счет клиента (≈25y.e.) = 800 р. за п/п
Итого при покупке 10000 USD (Курс-32р.)	$5\ 000 \cdot 0.85 / 2 = 2125$ р.	$5\ 000 \cdot 0.005 / 2 + 5000 \cdot 32 \cdot 0.000615 + 5000 \cdot 32 \cdot 0.0015 + 800 = 12.5 + 98.5 + 240 + 800 = 1151$ 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 2012 году суммарный объем торгов на валютном рынке Московской Биржи составил 117 трлн. рублей, увеличившись на 34,7% по сравнению с 2011 годом.
- Участниками торгов валютного рынка Московской Биржи являются около 600 кредитных организаций.
- Прямой доступ к торгам предоставляется также клиентам Участников торгов: банкам, не являющимся участниками торгов, некредитным организациям и частным инвесторам. В 2013 в состав участников торгов были включены 30 некредитных организаций, а число зарегистрированных клиентов превысило 5800.
- 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.

ПАО «ИК РУСС-ИНВЕСТ»

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

Тел.: (495) 363-9380 доб.180

Факс: (495) 363-9390

E-mail: Client@russ-invest.com

Web: www.russ-invest.com