



Внебиржевое ОТС-РЕПО для брокерских
клиентов – физических лиц ПАО Сбербанк

Сделка ОТС-РЕПО - является альтернативой кредитования под залог ценных бумаг и позволяет оперативно получить денежные средства (далее ДС) путем временной продажи ценных бумаг*, имеющихсся в портфеле клиента.

- 1

Срок сделки
От 7 до 90 дней
- 2

Минимальная сумма
200 000 руб./ 5 000 единиц иностранной валюты
- 3

Условия сделки
Размещены на [сайте](#)
- 4

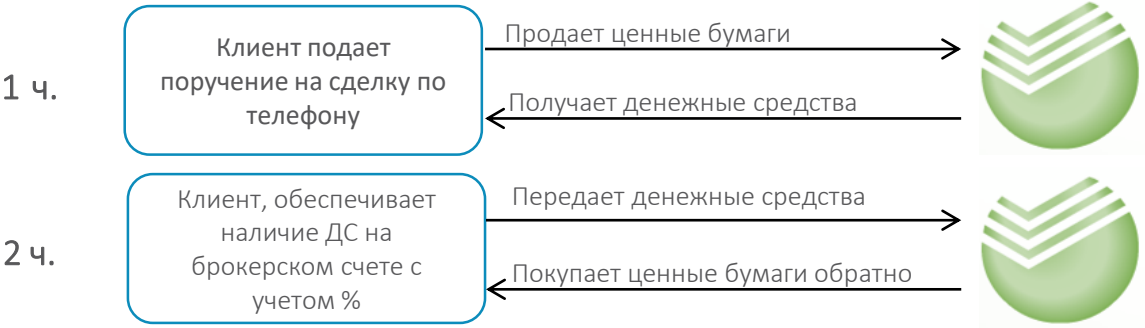
Досрочное расторжение
Возможно, но не ранее, чем через 7 дней
- 5

Пролонгация
В случае отсутствия ДС на дату расчетов по 2 ч. сделки, заключается новая сделка на аналогичный срок с условиями, действующими на соответствующую дату (при условии достаточности количества проданных по 1 ч. Ценных бумаг для открытия новой сделки) .

Сделка ОТС-РЕПО состоит из двух частей:

- **первая часть сделки (далее 1 ч.)****: Клиент продает ценные бумаги по цене, рассчитанной с учетом величины начального дисконта к цене закрытия предыдущего торгового дня .
- **вторая часть сделки (далее 2.ч.)**: через срок, определенный при заключении сделки, клиент покупает ценные бумаги, проданные по первой части сделки, по цене, рассчитанной с учетом ставки и срока Сделки ОТС-РЕПО.

Пример Сделки ОТС-РЕПО:



* С подробным списком бумаг, доступных для совершения Сделок ОТС-РЕПО можно ознакомиться на сайте: https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/broker_service/repo

** Для увеличения гибкости по Сделкам ОТС-РЕПО можно подключить услугу маржинального кредитования https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/broker_service/margintrade.

- Клиент имеет возможность досрочно расторгнуть сделку ОТС РЕПО не раньше, чем через 7 дней после даты заключения Сделки ОТС-РЕПО, без уплаты неустоек и штрафов.
- Клиент на дату досрочного исполнения второй части сделки должен обеспечить на брокерском счете сумму, необходимую для исполнения обязательств (сумма 1 ч.+ %%).
- Заявка на досрочное исполнение Сделки ОТС РЕПО подается через голосовое поручение* по телефонам:
+7 (495) 967-18-24
8 (800) 555-55-71
8 (800) 333-77-76
- Под пролонгацией понимается закрытие старой и открытие новой сделки;
- Пролонгация осуществляется в рамках одной ценной бумаги, с возможностью добавления незадействованного ранее объема той же бумаги к новой сделке.

* Идентификация клиентов осуществляется посредством СМС или кодовой таблицы инвестора.

Пример расчета сделки ОТС-РЕПО

У клиента в портфеле есть ОФЗ 29011 в количестве **10 000 шт.**, цена закрытия 06.05.2019 - **100,569%**, соответственно, портфель клиента оценивается в **10 056 900 руб.** Начальный дисконт по данной ценной бумаге составляет мин. **20%**. Ставка составляет 7% годовых.

Заявка на совершение Сделки ОТС РЕПО подается через голосовое поручение* по телефонам:

+7 (495) 967-18-24, 8 (800) 555-55-71, 8 (800) 333-77-76



По сделке ОТС РЕПО клиент несет следующие издержки:

- комиссия за заключение Сделки ОТС РЕПО согласно действующего [тарифа](#).
- уплата % согласно действующей [ставки](#) на момент сделки.
- сумму второй части Сделки РЕПО (сумма по 1 ч. + %) клиент сможет увидеть в брокерском отчете, который придет по почте в день исполнения сделки
- в дату второй части Сделки ОТС РЕПО клиент должен обеспечить наличие на брокерском счете суммы 1 ч. + %. Возврат ЦБ произойдет безакцептно.

!Представленные значения являются индикативными и не гарантируют аналогичных значений в будущем.

* Для подачи голосового торгового поручения требуется кодовая таблица инвестора.

Особые события: Margin call

Уровень переоценки (Margin Call). Уровень максимальной переоценки ЦБ, при достижении которого клиенту придет смс требование - пополнить брокерский счет (Margin call). Уровень переоценки (Margin Call) озвучивается клиенту в момент заключения Сделки ОТС-РЕПО, а также в виде смс-оповещения по факту заключения Сделки ОТС-РЕПО.

Пример: стоимость ОФЗ 29011 составляет 101% к номиналу в момент заключения сделки. В случае, если рыночная стоимость снизится на 3,2% (т.е. $101\% * 0,968 = 97,768\%$), произойдет margin call.

Margin call

- Денежные средства по данному требованию нужно внести не позднее 12-00 Т+2 от дня выставления требования;
- При отсутствии на брокерском счете достаточных для исполнения требования денежных средств, у Контрагента возникает право приступить к процедуре урегулирования;
- денежные средства для удержания по маржинальным требованиям должны быть на площадке совершения сделки;
- Частичное исполнение требования не предусмотрено;
- Уплаченный **Margin call** не уменьшает сумму по 2 ч. Сделки ОТС-РЕПО и возвращается только после расчетов по 2 части Сделки ОТС-РЕПО;
- Оценка стоимости бумаг, для целей контроля уровней Margin Call/Termination Call, учитывает НКД по облигациям и накопленные проценты по Сделке РЕПО;

При получении margin call необходимо пополнить брокерский счет на сумму, указанную в уведомлении. Частичное исполнение требований не предусмотрено.

Формат смс уведомления:

По сделке ОТС-РЕПО №XXXXXXX (договор XXXXX, ценная бумага XXXXXXXX, ставка X%, дата сделки дд.мм.гг, сумма сделки XXX,XX) зафиксирован Margin Call XXX,XX. Данная сумма не учитывает неоплаченные ранее требования. Если вы не обеспечите сумму на брокерском счёте XXXXX до 12:00 дд.мм.гг, то сделка может быть урегулирована. Подробнее у клиентского менеджера.

Особые события: Termination call

Уровень прекращения (Termination Call). Уровень максимальной переоценки ЦБ, при достижении которого клиенту придет смс требование – срочно пополнить брокерский счет (**Termination Call**), при этом у Контрагента возникает право **незамедлительно** приступить к процедуре урегулирования сделки путем продажи ценных бумаг. Уровень прекращения (Termination Call) озвучивается клиенту в момент заключения Сделки ОТС-РЕПО, а также в виде смс-оповещения по факту заключения Сделки ОТС-РЕПО.

Пример: стоимость ОФЗ 29011 составляет 101% к номиналу в момент заключения сделки. В случае, если стоимость снизится на 5,5% (т.е. $101\% * 0,945 = 95,445\%$), произойдет termination call

Termination call

- Денежные средства по данному требованию нужно незамедлительно внести на площадку совершения сделки.
- При превышении данного уровня у Контрагента возникает право **незамедлительно** приступить к процедуре урегулирования;
- Денежные средства для удержания по маржинальным требованиям должны быть на площадке совершения сделки;
- Оценка стоимости бумаг, для целей контроля уровней Margin Call/Termination Call, учитывает НКД по облигациям и накопленные проценты по сделке РЕПО;

При получении termination call необходимо срочно пополнить брокерский счет на сумму, указанную в уведомлении (частичное исполнение требования не предусмотрено), или досрочно исполнить обязательства по второй части Сделки ОТС-РЕПО (например, путём заключения новой Сделки ОТС-РЕПО).

Формат смс уведомления:

По сделке ОТС-РЕПО №XXXXXX (договор XXXXX, ценная бумага XXXXXX, ставка X%, дата сделки дд.мм.гг, сумма сделки XXX,XX) из-за переоценки ценных бумаг зафиксирован Termination Call XXX,XX. Если вы немедленно не обеспечите сумму на брокерском счёте XXX,XX, то сделка будет принудительно закрыта путём продажи ценных бумаг. Подробнее у клиентского менеджера.

Особенности процедуры урегулирования:

1. Контрагент вправе реализовать имущество в течение 30 дней с момента возникновения ТС (процедура урегулирования)
2. Положительная разница по итогам процедуры урегулирования будет возвращена на брокерский счет клиента
3. Отрицательная разница по итогам процедуры урегулирования будет истребована с клиента (в т.ч. в судебном порядке)

- **Доходы по ценным бумагам**, проданным по 1ч. сделки ОТС-РЕПО передаются стороне, продавшей ценные бумаги в соответствии с договором Сделки ОТС-РЕПО;
- Доход подлежит передаче в соответствии с суммой, полученной от вышестоящего депозитария, в том числе за вычетом налога, удержанного вышестоящим депозитарием;
- Право участия Клиента в корпоративных действиях (выкупах, подписках, голосованиях, и пр.) по ценным бумагам, проданным по Сделке ОТС- РЕПО **ограничено**.

Банк принимает Заявки на Сделки ОТС-РЕПО в рабочие дни в промежуток

с **10:00 до 17:30 по московскому времени** в случае заключения сделки в день подачи поручения.

И с **10:00 до 19:00** в случае пролонгации или подачи поручения на совершение сделки с расчетами на следующий торговый день.

Срок действия торгового поручения на Сделку ОТС-РЕПО ограничивается днем, в котором она была принята к исполнению.

Отдельного документального оформления с клиентом по сделке ОТС-РЕПО не требуется!

Начальный коэффициент/Начальный дисконт - величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение Суммы покупки Сделки ОТС-РЕПО и стоимости ценных бумаг на момент окончания Основной торговой сессии.

Уровень переоценки (для Margin Call) – величина допустимого колебания цены с учетом списанных Маржинальных взносов. При её превышении у Контрагента по Сделке ОТС-РЕПО возникает право требования внесения Маржинального взноса.

Маржин колл (Margin Call) - специальное сообщение, направляемое Банком Инвестору при превышении Уровня переоценки и содержащее требование предоставить Банку денежные средства в целях обеспечения обязательств по сделке.

Уровень прекращения (для Termination Call) – уровень цены при котором у Контрагента по Сделке ОТС-РЕПО возникает право требования применения процедуры урегулирования по сделке и право требования внесения Маржинального взноса.

Терминационное требование (Termination Call) - специальное сообщение, направляемое Банком Инвестору при превышении Уровня прекращения, содержащее требование СРОЧНО предоставить Банку денежные средства в целях обеспечения обязательств по сделке.

Дата 1 части Сделки ОТС-РЕПО - дата, в которую продавец по договору Сделки ОТС-РЕПО обязуется передать, а покупатель по договору Сделки ОТС-РЕПО обязуется принять Ценные бумаги и уплатить Сумму покупки.

Дата 2 части Сделки ОТС-РЕПО (исходя из срока Сделки ОТС-РЕПО) - дата, в которую покупатель по договору Сделки ОТС-РЕПО обязуется передать Ценные бумаги, а продавец по договору РЕПО обязуется принять Ценные бумаги и уплатить Сумму выкупа.

Сумма покупки сделки по 1 части Сделки ОТС-РЕПО - сумма денежных средств, подлежащая уплате покупателем по договору Сделки ОТС-РЕПО продавцу по договору Сделки ОТС-РЕПО при исполнении обязательств по первой части Сделки ОТС-РЕПО.

Сумма выкупа сделки по 2 части Сделки ОТС-РЕПО - сумма денежных средств, подлежащая уплате продавцом по договору Сделки ОТС-РЕПО покупателю по договору Сделки ОТС-РЕПО при исполнении обязательств по второй части Сделки ОТС-РЕПО.

Процедура урегулирования - процедура, предусматривающая основания и порядок прекращения обязательств по Сделке ОТС-РЕПО в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств.

Общие условия

Брокерские услуги оказывает ПАО Сбербанк (Банк), генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций № 1481 от 11.08.2015г., лицензия на оказание брокерских услуг №045-02894-100000 от 27.11.2000г. Подробную информацию о брокерских услугах Банка Вы можете получить по телефону 8-800-555-55-50, на сайте www.sberbank.ru/broker или в отделениях Банка. На указанном сайте также размещены актуальные на каждый момент времени Условия предоставления брокерских и иных услуг. Изменение условий производится Банком в одностороннем порядке. Содержание настоящего документа приводится исключительно в информационных целях и не является не является рекламой каких-либо финансовых инструментов, продуктов или услуг или предложением, обязательством, рекомендацией, побуждением совершать операции на финансовом рынке. Несмотря на получение информации, Вы самостоятельно принимаете все инвестиционные решения и обеспечиваете соответствие таких решений Вашему инвестиционному профилю в целом и в частности Вашим личным представлениям об ожидаемой доходности от операций с финансовыми инструментами, о периоде времени, за который определяется такая доходность, а также о допустимом для Вас риске убытков от таких операций. ПАО Сбербанк не гарантирует доходов от указанных в данном разделе операций с финансовыми инструментами и не несет ответственности за результаты Ваших инвестиционных решений, принятых на основании предоставленной ПАО Сбербанк информации. Никакие финансовые инструменты, продукты или услуги, упомянутые в настоящем документе, не предлагаются к продаже и не продаются в какой-либо юрисдикции, где такая деятельность противоречила бы законодательству о ценных бумагах или другим местным законам и нормативно-правовым актам или обязывала бы Банк выполнить требование регистрации в такой юрисдикции. В частности, доводим до Вашего сведения, что ряд государств (в частности, США и Европейский Союз) ввел режим санкций, которые запрещают резидентам соответствующих государств приобретение (содействие в приобретении) долговых инструментов, выпущенных Банком. Банк предлагает Вам убедиться в том, что Вы имеете право инвестировать средства в упомянутые в настоящем документе финансовые инструменты, продукты или услуги. Таким образом, Банк не может быть ни в какой форме привлечен к ответственности в случае нарушения Вами применимых к Вам в какой-либо юрисдикции запретов. Информация о финансовых инструментах, которая содержится в настоящем документе, подготовлена и предоставляется обезличено для определенной категории или для всех клиентов, потенциальных клиентов и контрагентов ПАО Сбербанк не на основании договора об инвестиционном консультировании и не на основании Вашего инвестиционного профиля. Таким образом, такая информация представляет собой универсальные для всех заинтересованных лиц сведения, в том числе общедоступные для всех сведения о возможности совершать операции с финансовыми инструментами. Данная информация может не соответствовать именно Вашему инвестиционному профилю, не учитывать Ваши личные предпочтения и ожидания по уровню риска и/или доходности и, таким образом, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией персонально Вам. Банк сохраняет за собой право предоставлять персонально Вам индивидуальные инвестиционные рекомендации исключительно на основании заключенного Вами договора об инвестиционном консультировании, исключительно после определения Вашего инвестиционного профиля и в соответствии с ним. Банк не может гарантировать, что финансовые инструменты, продукты и услуги, описанные в нем, подходят лицам, которые ознакомились с такими материалами. Банк рекомендует Вам не полагаться исключительно на информацию, с которой Вы были ознакомлены в настоящем материале, а сделать свою собственную оценку соответствующих рисков и привлечь, при необходимости, независимых экспертов. Банк не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате принятия Вами решений в отношении финансовых инструментов, продуктов и услуг, представленных в информационных материалах. Банк прилагает разумные усилия для получения информации из надежных, по его мнению, источников. Вместе с тем, Банк не делает никаких заверений в отношении того, что информация или оценки, содержащиеся в настоящем информационном материале, являются достоверными, точными или полными. Любая информация, представленная в данном документе, может быть изменена в любое время без предварительного уведомления. Любая приведенная в настоящем документе информация и оценки не являются условиями какой-либо сделки, в том числе потенциальной. Финансовые инструменты и инвестиционная деятельность связаны с высокими рисками. Настоящий документ не содержит описания таких рисков, информации о затратах, которые могут потребоваться в связи с заключением и прекращением сделок, связанных с финансовыми инструментами, продуктами и услугами, а также в связи с исполнением обязательств по соответствующим договорам. Стоимость акций, облигаций, инвестиционных паев и иных финансовых инструментов может уменьшаться или увеличиваться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Прежде чем заключать какую-либо сделку с финансовым инструментом, Вам необходимо убедиться, что Вы полностью понимаете все условия финансового инструмента, условия сделки с таким инструментом, а также связанные со сделкой юридические, налоговые, финансовые и другие риски, в том числе Вашу готовность понести значительные убытки. Банк и/или государство не гарантирует доходность инвестиций, инвестиционной деятельности или финансовых инструментов. До осуществления инвестиций необходимо внимательно ознакомиться с условиями и/или документами, которые регулируют порядок их осуществления. До приобретения финансовых инструментов необходимо внимательно ознакомиться с условиями их обращения. Банк обращает внимание Инвесторов, являющихся физическими лицами, на то, что на денежные средства, переданные Банку в рамках брокерского обслуживания, не распространяется действие Федерального закона от 23.12.2003. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации. Банк оказывает услуги в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг, а не как кредитная организация на основании договора банковского вклада или договора банковского счета. Банк настоящим информирует Вас о возможном наличии конфликта интересов при предложении рассматриваемых в информационных материалах финансовых инструментов. Конфликт интересов возникает в следующих случаях: (i) Банк является эмитентом одного или нескольких рассматриваемых финансовых инструментов (получателем выгоды от распространения финансовых инструментов) и участник группы лиц Банка (далее – участник группы) одновременно оказывает брокерские услуги и/или (ii) участник группы представляет интересы одновременно нескольких лиц при оказании им брокерских или иных услуг и/или (iii) участник группы имеет собственный интерес в совершении операций с финансовым инструментом и одновременно оказывает брокерские услуги и/или (iv) участник группы, действуя в интересах третьих лиц или интересах другого участника группы, осуществляет поддержание цен, спроса, предложения и (или) объема торгов с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами, действуя, в том числе в качестве маркет-мейкера. Более того, участники группы могут состоять и будут продолжать находиться в договорных отношениях по оказанию брокерских, депозитарных и иных профессиональных услуг с отличными от инвесторов лицами, при этом (i) участники группы могут получать в свое распоряжение информацию, представляющую интерес для инвесторов, и участники группы не несут перед инвесторами никаких обязательств по раскрытию такой информации или использованию ее при выполнении своих обязательств; (ii) условия оказания услуг и размер вознаграждения участников группы за оказание таких услуг третьим лицам могут отличаться от условий и размера вознаграждения, предусмотренного для инвесторов. При урегулировании возникающих конфликтов интересов Банк руководствуется интересами своих клиентов. Более подробную информацию о мерах, предпринимаемых Банком в отношении конфликтов интересов, можно найти в Политике Банка по управлению конфликтом интересов, размещенной на официальном сайте Банка: (<http://www.sberbank.com/ru/compliance/ukipk>)

Представленная информация не предназначена для публичного распространения.