



Алексей Родин
Финансовый советник
Глав семей

Использование сделок РЕПО в стратегии инвестора

История клиента

Владимир

Предприниматель, инвестор, глава семьи

Капитал у брокера 20 млн рублей

Задачи:

- Защита от инфляции
- Приумножение
- Ликвидность
- Надежность



Алексей Родин

Финансовый советник Глав семей

- Основатель **Агентства семейных финансов «InvestArt»** активы клиентов на сумму **10 млрд рублей**
- Основатель **Клуба глав семей**
- Лауреат премии Минфина России **«Лучший финЗОЖ эксперт»**
- **Forbes Contributor**, преподаватель **Forbes for Business**
- Автор книги **«Как начать инвестировать. Первые 8 шагов»**, победителя конкурса ЛитРес в номинации «Управление финансами»
- **Консультант проектов Минфина России и Всемирного банка** «Повышение финансовой грамотности населения»
- **Квалифицированный специалист** финансового рынка по управлению ценными бумагами и инвестиционными фондами (аттестаты серий 1.0 и 5.0)
- Глава семьи, отец 4-х детей
- Прошел кризисы 2020, 2014, 2008, 2000, 1998 годов



РЕПА. Что за фрукт этот овощ?



РЕПО – сделка с обратным выкупом

Однодневный кредит:

1. **Брокер** занимает актив у **Инвестора**
2. **Брокер** возвращает актив **Инвестору**, + **₽**

Денежные средства

Ликвидные популярные «голубые фишки»: ОФЗ, Лукойл, Сбербанк...



РЕПО с Центральным контрагентом

В одной сделке две итерации:

1. Продажа
2. Обратный выкуп по заранее обговорённой цене

Центральный контрагент – Национальный клиринговый центр
Дочерняя компания Группы Мосбиржи. Гарант сделки

- Резервы – 16,7 млрд руб
- Капитал – 83,6 млрд руб



РЕПО с Центральным контрагентом

Ввод заявки РЕПО с ЦК

Купить/Продать: **Продать/Купить** [Заполнить последней](#)

Режим: РЕПО с ЦК с КСУ 1 день
Инструмент: КСУ обл.
Валюта расч.: руб.

Первая часть сделки РЕПО

Сумма РЕПО: 1 000 000 000,00

Лотов: 1 000 000

Размер лота: 1 000
Бумаг: 1 000 000 000
НКД: 0,000
Код расчетов: Y0 Дата расчетов: 30.06.2021

☒ Айсберг-заявка Видимая часть, %: 20,00

Лотов: 200 000 Сумма: 200 000 000,00 руб.

Скрытая часть:
Лотов: 800 000 Сумма: 800 000 000,00 руб.

Вторая часть сделки РЕПО

Ставка, %: 4,25

Срок РЕПО, дней: 1
Дата расчетов: 01.07.2021
Сумма возврата: 1 000 116 438,36 руб.

Тип:
☒ Лимитная
☐ Рыночная

Тип исполнения по остатку:
☒ Поставить в очередь
☐ Снять остаток
☐ Полностью или отклонить

Тип исполнения по цене:
☒ По разным ценам
☐ По одной цене

☐ Заявка маркет-мейкера

Риск-параметры

Расчетная цена: 1,000
Дисконт, %: 0,000
Расч.цена с учетом дисконта: 1,000

Фирма:
Торговый счет: S00+4190AC53
Клиент:
Клиринговый расчетный код: 11849
Поручение:
Комиссия и Единый Лимит под заявку
Комиссия, руб.: ЕЛ под заявку: ЕЛ с учетом заявки:

Ввести айсберг-заявку Закрыть

Ежедневные сделки на
межбанковском рынке

МБ ФР: РЕПО с ЦК 1 день (Облигации) Ввод ...

Инструмент: ОФЗ 52002 Торговый Счет: D00+0000086D

Покупка **Продажа**

Цена: 19,0000 ☐ Рыночная

Кол-во: 10227 Лот: 1

Сумма РЕПО: 10000000

Код Клиента:
Поручение:
Да Отмена >>



РЕПО с Центральным контрагентом

Понедельник
10:15

Контрагент
(Тинькофф)

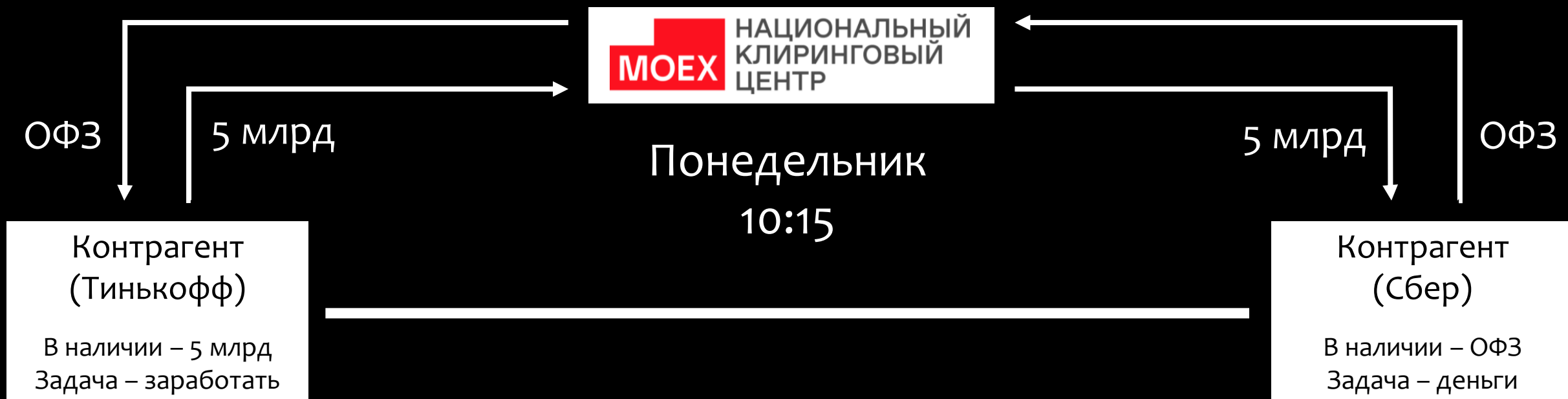
В наличии – 5 млрд
Задача – заработать

Контрагент
(Сбер)

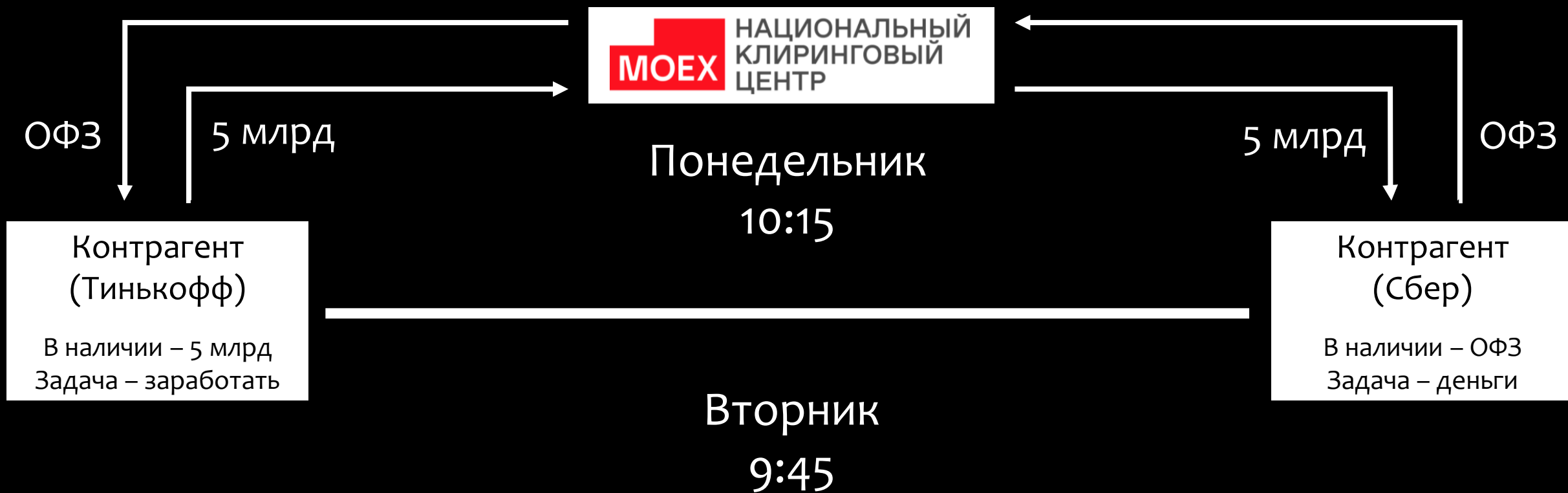
В наличии – ОФЗ
Задача – деньги



РЕПО с Центральным контрагентом



РЕПО с Центральным контрагентом



РЕПО с Центральным контрагентом



РЕПО с Центральным контрагентом

Ликвидно:

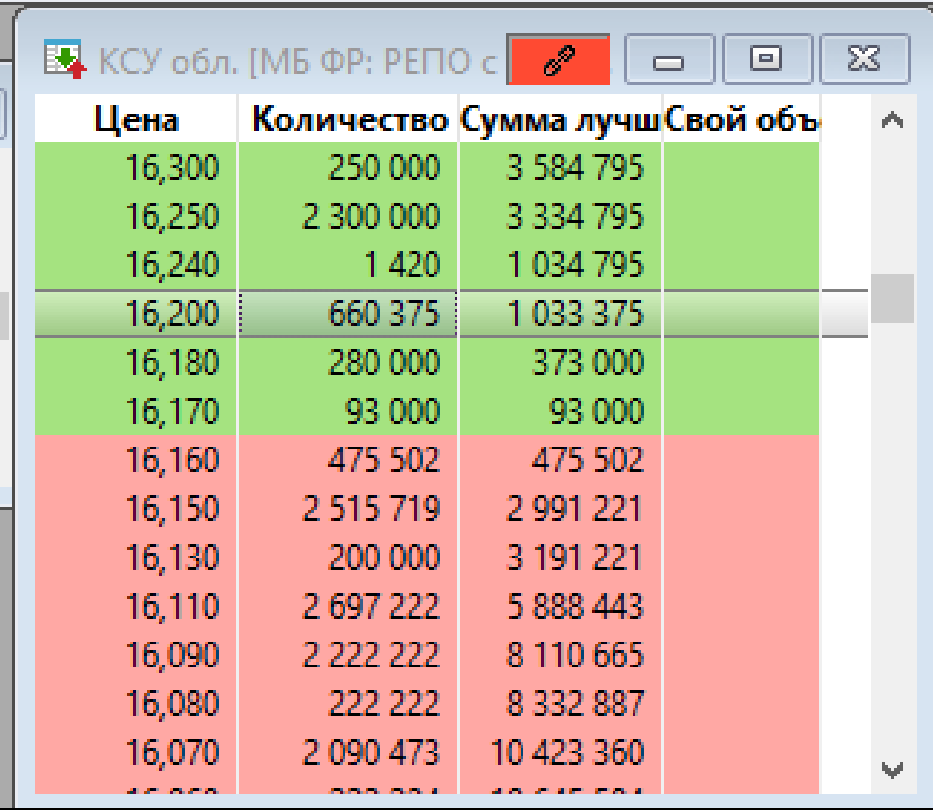
- Сделка ежедневно (T+0)

Выгодно:

- Ежедневная капитализация
- Возможность набирать позицию T+2

Надёжно:

- Сделка один день
- Залог ликвидные надёжные ц/б
- Гарант – Национальный клиринговый центр



Цена	Количество	Сумма лучш	Свой объ
16,300	250 000	3 584 795	
16,250	2 300 000	3 334 795	
16,240	1 420	1 034 795	
16,200	660 375	1 033 375	
16,180	280 000	373 000	
16,170	93 000	93 000	
16,160	475 502	475 502	
16,150	2 515 719	2 991 221	
16,130	200 000	3 191 221	
16,110	2 697 222	5 888 443	
16,090	2 222 222	8 110 665	
16,080	222 222	8 332 887	
16,070	2 090 473	10 423 360	



Отдавать в РЕПО активы и получать доход

Брокер	Услуга	Актив	Комментарий	Комиссия	Доходность
Сбер	ОТС-РЕПО-овернайт	Ликвидные ц/б	Нет гарантий сделки, на усмотрение банка, для квала	Сделка 0,001%	2%
БКС	РЕПО с ЦК	Денежные средства	Нет гарантий сделки, на усмотрение брокера, от 30 млн	Сделка 0,75-1%	Ставка РЕПО
	«Займ овернайт»	Денежные средства Ликвидные ц/б	Нет гарантий сделки, на усмотрение банка		₽ 0,5% Ц/Б 0,1%
	ДУ «Денежный рынок»	Денежные средства	От 50 000 рублей Ликвидность месяц	От СЧА 0,5%	Ставка РЕПО
Финам	РЕПО с ЦК	Денежные средства, Ликвидные ц/б	От 50 млн, денег либо ц/б, Сделки с ц/б – на усмотрение	0,5% от РЕПО	Ставка РЕПО-0,5%
ВТБ	Овернайт по ЦБ	Ликвидные ц/б	Нет гарантий сделки, на усмотрение банка		0,04%
Тинькофф	РЕПО овернайт	Ц/б на усмотрение брокера	Сделки крайне редко		Сделка 0,5%

История клиента

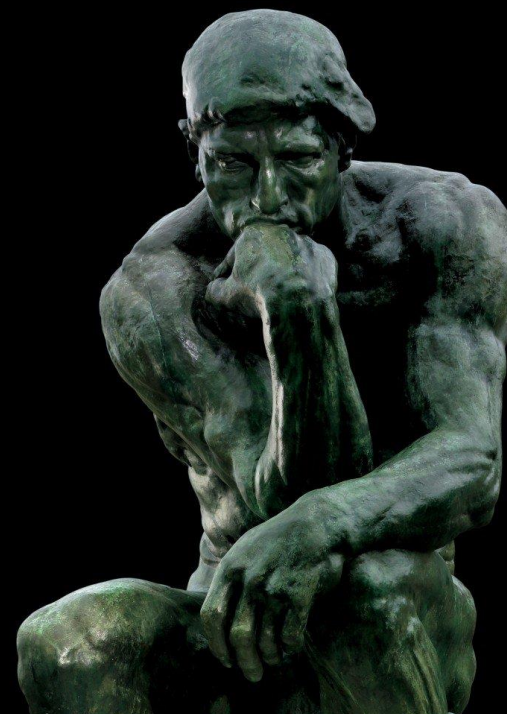
Владимир

Предприниматель, инвестор, глава семьи

Капитал у брокера 20 млн рублей

Задачи:

- Защита от инфляции
- Приумножение
- Ликвидность
- Надежность



История клиента

Варианты:

- Самостоятельная работа от 110 000 руб
Комиссия 0,5% СЧА
- Доверительное управление от 2 млн руб
Комиссия 1% СЧА
- Сегрегированный счёт от 5 млн руб
Комиссия 0,5% СЧА

МБ ФР: РЕПО с ЦК 1 день (Облигации) Ввод ... X

Инструмент	Торговый Счет
ОФЗ 52002	D00+0000086D

Покупка Продажа

Цена ☐ Рыночная

Кол-во Лот: 1

Сумма РЕПО

Код Клиента

Поручение

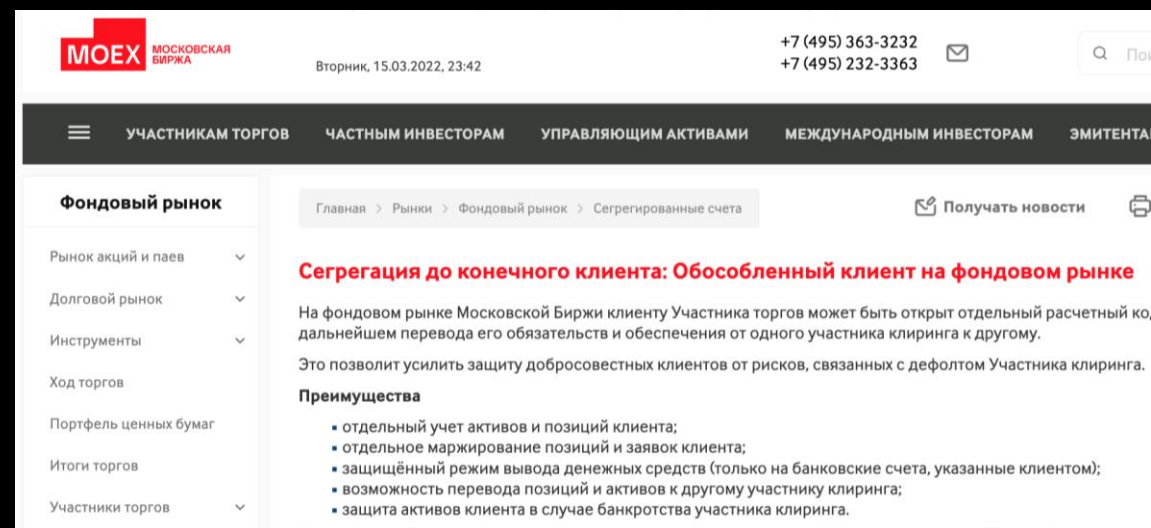
>>



Обособленный клиент на бирже

5 млн рублей = сегрегированный счёт
(обособленный клиент на бирже):

- отдельный учет активов и позиций клиента;
- защищённый режим вывода средств (только на банковский счёт клиента);
- защита активов в при банкротства брокера;
- любые возможности торговли на бирже;
- комиссия 0,5% от СЧА.



Счёт брокера
(все клиенты)

Обособленный
клиент

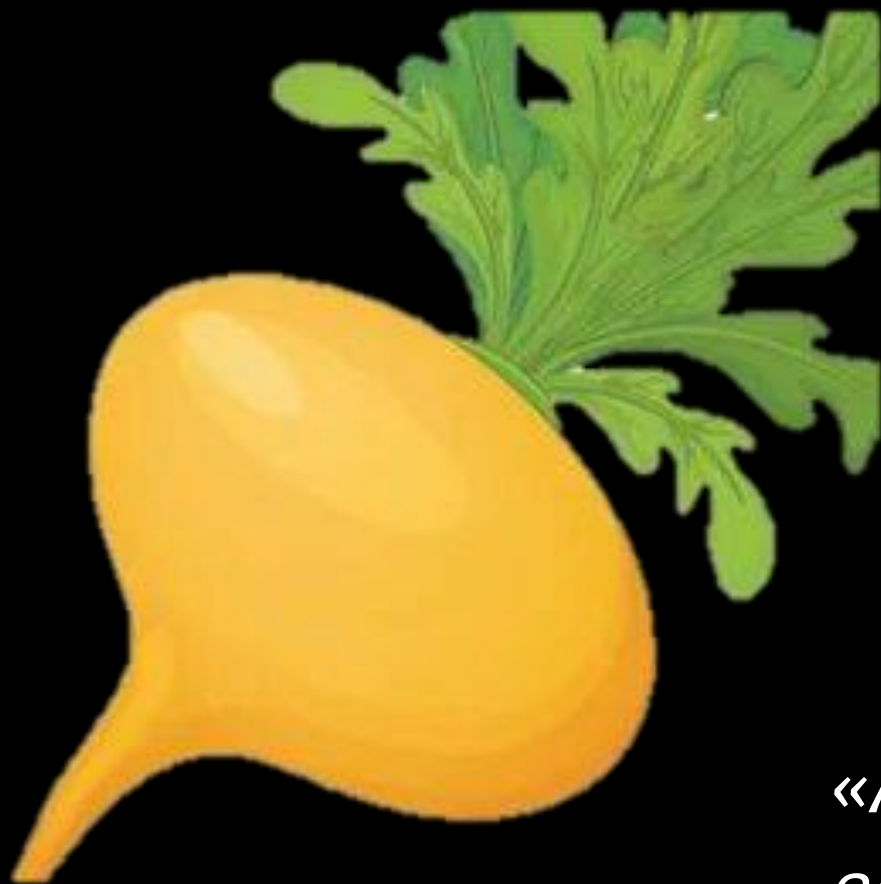


Инвестор должен спать спокойно

- ✓ Защита капитала от инфляции
- ✓ Абсолютная ликвидность
- ✓ Высокая надёжностью
- ✓ Доходность на уровне депозита (ключевой ставки)



РЕПА. Что за фрукт этот овощ?



*«А мораль отсюда такова:
всякому овощу своё время»*





Алексей Родин
Финансовый советник
глав семей
www.Rodin.Finance