

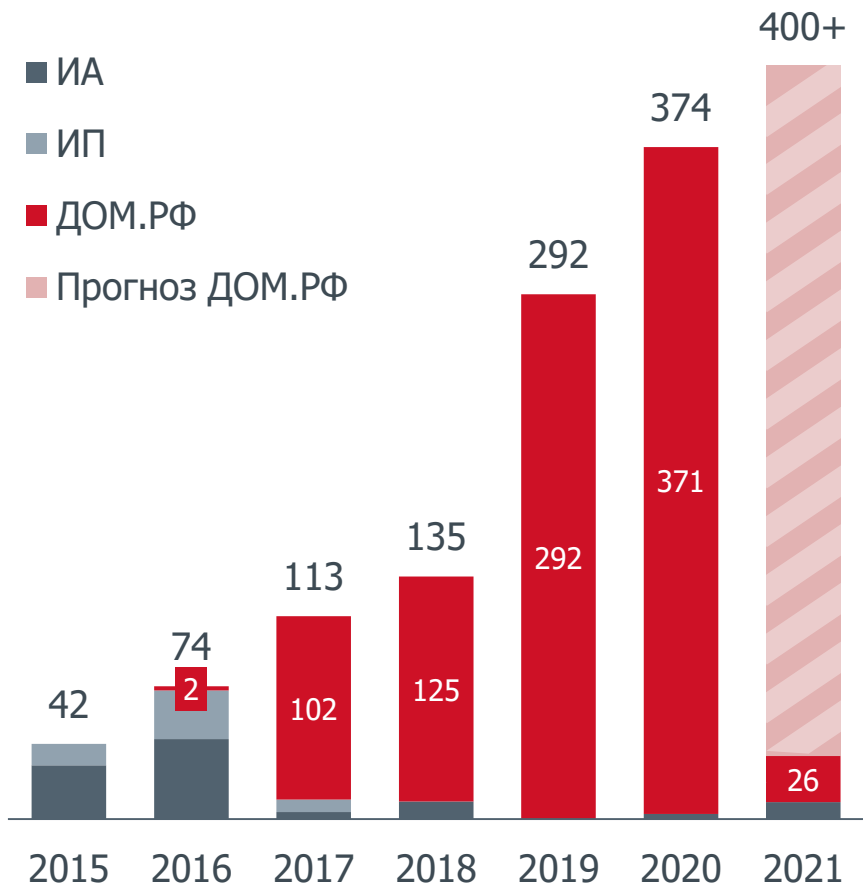


**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

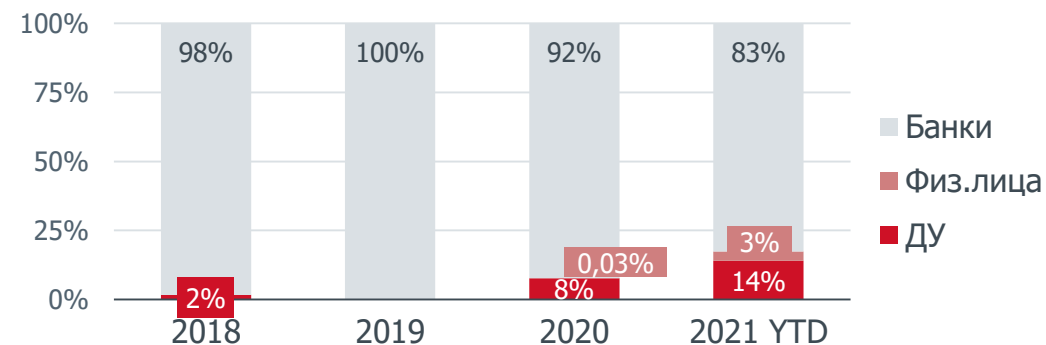
Инструменты секьюритизации  
на Московской Бирже

# Рынок ипотечных облигаций

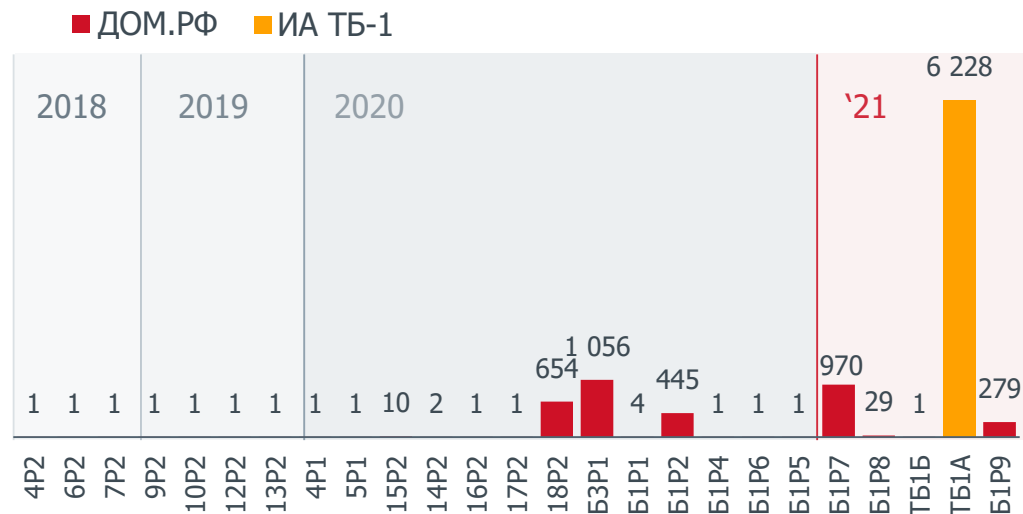
Объем размещений на бирже, млрд руб.



Структура инвесторов на размещениях, шт.



Количество инвесторов на размещениях, шт.



# Рекордный приток розничных инвесторов на фондовом рынке

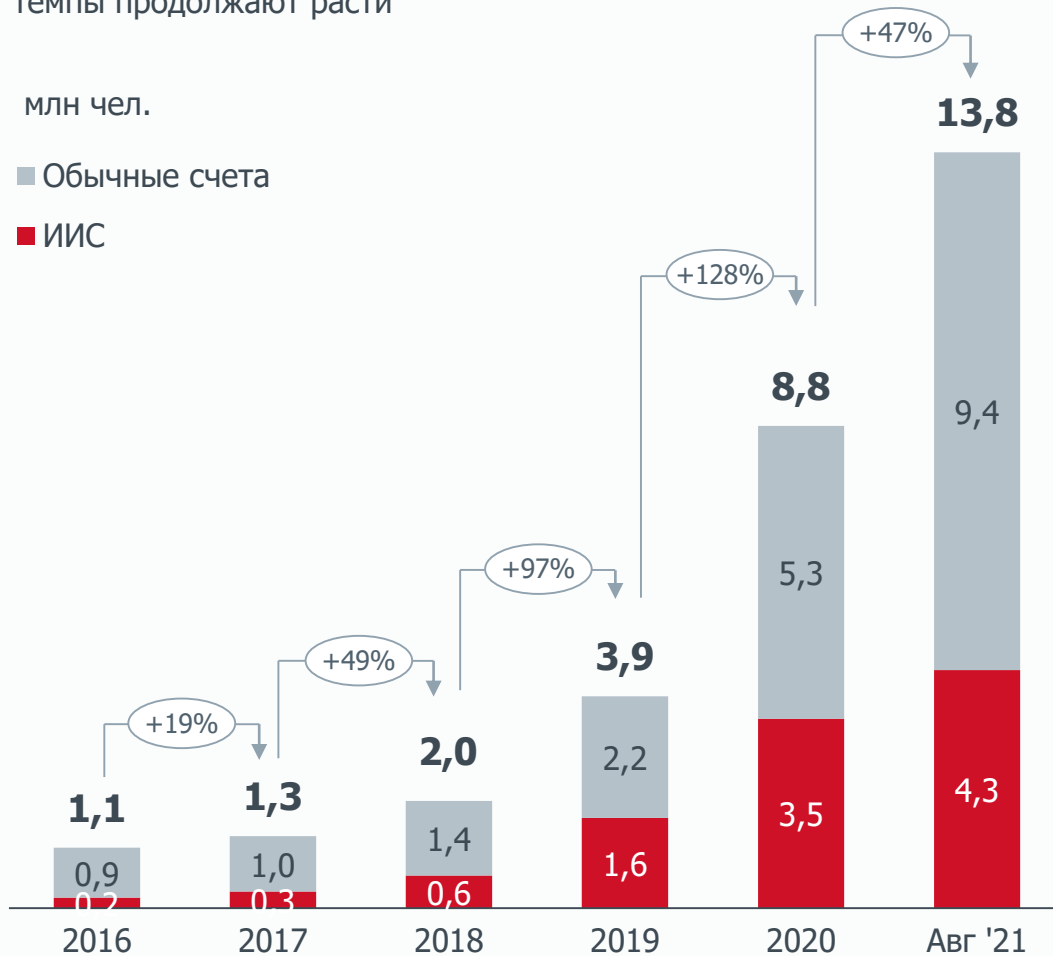
## Рост числа зарегистрированных физических лиц на MOEX

В день на бирже регистрируется около 20 тыс. новых клиентов и эти темпы продолжают расти

млн чел.

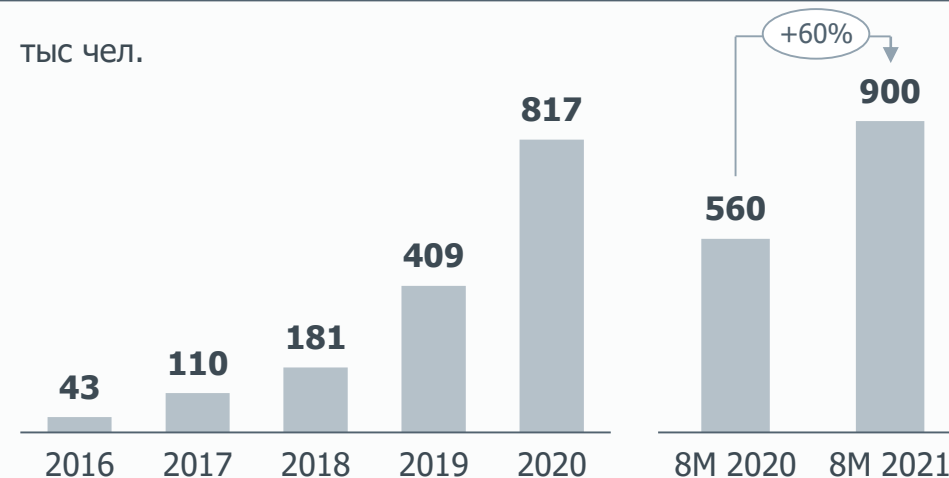
■ Обычные счета

■ ИИС



## Количество активных физ.лиц на рынке облигаций

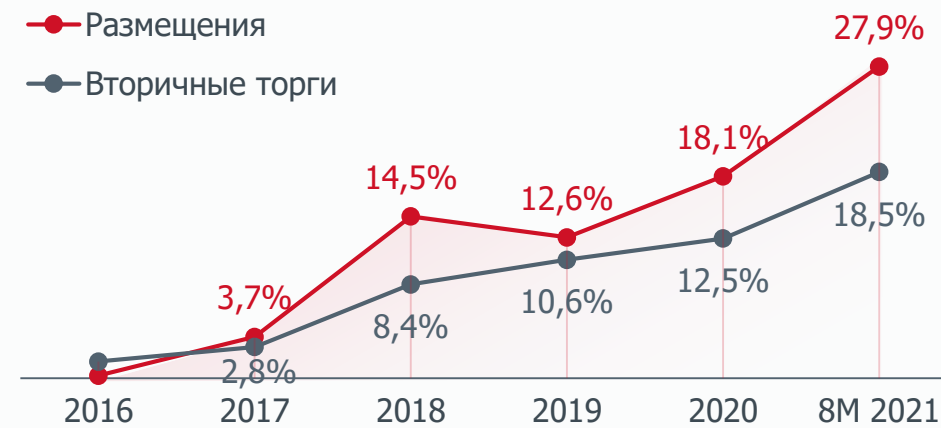
тыс чел.



## Доля физ.лиц в торгах корпоративными облигациями

● Размещения

● Вторичные торги



# Розничный инвестор в ипотечных облигациях



## ДОМ.РФ ИА, БО-001Р-07

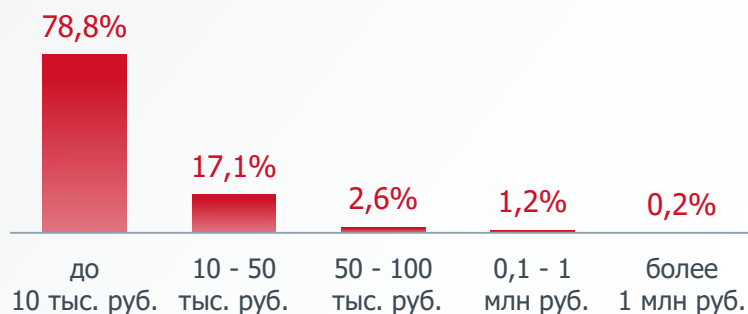
DUR ~2,6 года | YTM 7,08%

Дата размещения 22.04.2021

Кол-во частных инвесторов: **963** чел.



Распределение количества инвесторов по сумме инвестиций



## Ипотечный агент ТБ-1, А

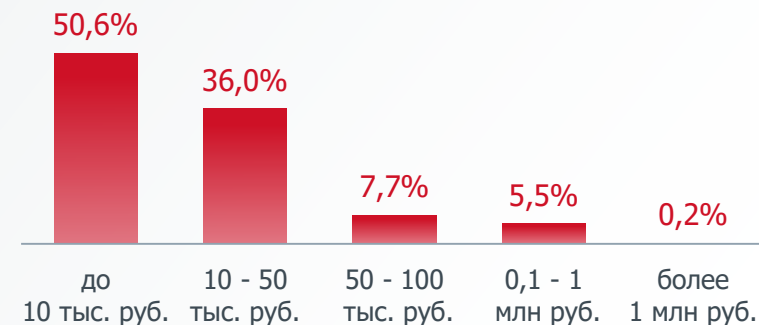
DUR ~1,5 года | YTM 8,07%

Дата размещения 08.07.2021

Кол-во частных инвесторов: **6 220** чел.



Распределение количества инвесторов по сумме инвестиций



# Вторичный рынок ипотечных облигаций (1)

Объем вторичных торгов и кол-во инвесторов, млрд руб.



Структура инвесторов на вторичных торгах 8М 2021



# Вторичный рынок ипотечных облигаций (2)

## Риск-параметры ипотечных облигаций

13 выпусков ИЦБ ДОМ.РФ торгуются с частичным обеспечением и без запрета коротких продаж

№	Серия	Непогашенный объем, млрд.	Ставка риска	ЗКП	в ЛС
1	09-002P	35,90	19	Нет	Да
2	15-002P	9,54	22	Нет	
3	04-002P	1,48	23	Нет	Да
4	05-002P	2,19	23	Нет	Да
5	11-002P	2,63	23	Нет	Да
6	18-002P	10,31	23	Нет	
7	БО 1P3	13,17	24	Нет	
8	06-002P	23,28	26	Нет	Да
9	05-001P	4,20	28	Нет	
10	БО 1P7	10,51	28	Нет	
11	БО 1P2	7,95	29	Нет	
12	БО 1P1	4,74	30	Нет	
13	ИА 002P	7,90	32	Нет	Да

...

## Взаимодействие ДОМ.РФ и Московской Биржи



Расчет доходностей, дюраций и спредов для ИЦБ ДОМ.РФ в соответствии с новой конвенцией по ипотечным облигациям



Трансляция рассчитанных параметров в торговой системе, отчетах и на сайте МБ



Хранение и трансляция G-кривой



ДОМ.РФ и Московская биржа заключили меморандум о сотрудничестве в сфере развития рынка облигаций, обеспеченных ипотечным покрытием и поручительством ДОМ.РФ.



# Индекс ипотечных облигаций ДОМ.РФ

Первый в России тематический индикатор состояния рынка MBS

Дополнительный аналитический инструмент для сравнения динамики различных сегментов российского облигационного рынка

Создан на базе наиболее репрезентативного сегмента рынка российских MBS

Высокая ликвидность выпусков в индексе

## Ключевые характеристики

Облигации с ипотечным покрытием, выпущенные ДОМ.РФ Ипотечный агент с поручительством ДОМ.РФ

15 выпусков

Максимальный вес выпуска 10%

Ежеквартальный ребалансинг



# Рынок неипотечной секьюритизации

Объем выпусков в обращении на МОЕХ, млрд руб.



Объем вторичных торгов и кол-во инвесторов, млрд руб.



Секьюритизация потребительских кредитов



**СФО ВТБ РКС-1, 01**

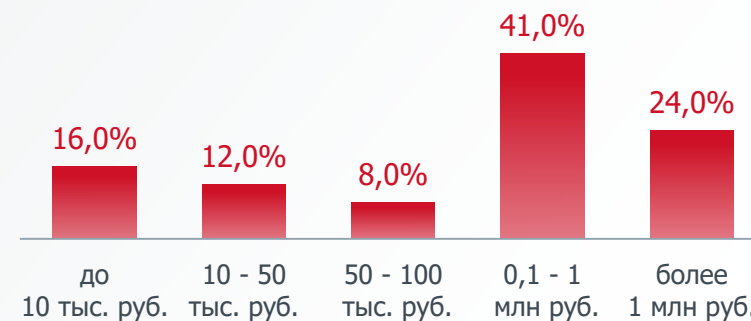
DUR ~3,5 года | YTM 8,30%

Начало размещения 10.06.2021

Кол-во частных инвесторов: **19 873** чел.



Распределение частных инвесторов по сумме инвестиций



**МОСКОВСКАЯ БИРЖА**

Источники: Sbonds, Московская Биржа



# Заявление об ограничении ответственности

НЕ ДЛЯ ПУБЛИКАЦИИ ИЛИ РАСПРОСТРАНЕНИЯ ПОЛНОСТЬЮ ИЛИ В ЧАСТИ В США, АВСТРАЛИИ, КАНАДЕ ИЛИ ЯПОНИИ.

- Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.
- Настоящая презентация либо ее копии не могут быть перемещены или перевезены в Соединенные Штаты Америки или на их зависимые и иные территории или прямо или косвенно распространены в Соединенных Штатах Америки или на их зависимых и иных территориях в соответствии с Положением S Закона США о ценных бумагах 1933 г., с учетом изменений и дополнений (далее – «Закон о ценных бумагах»), за исключением случаев распространения настоящей презентации среди «квалифицированных институциональных покупателей» в значении Правила 144A Закона о ценных бумагах. Любой случай несоблюдения данных ограничений может считаться нарушением законодательства Соединенных Штатов о ценных бумагах. Данная презентация не является офертой или продажей ценных бумаг в Соединенных Штатах. Группа Московской Биржи не зарегистрировала и не намерена регистрировать никакие ценные бумаги в Соединенных Штатах или осуществлять публичное предложение ценных бумаг в Соединенных Штатах.
- Настоящая презентация не представляет собой рекламу или публичное предложение ценных бумаг в какой-либо юрисдикции. Данная презентация не предназначена для публичного распространения в какой-либо юрисдикции. Доступ к настоящему документу предназначен только для заинтересованных лиц на том основании, что: (А) если данные лица являются гражданами Соединенного Королевства либо зарегистрированы в Соединенном Королевстве, то они попадают под действие статей 19 и 49 Приказа 2005 г., изданного на основании Закона «О финансовых услугах и рынках» 2000 г. (Финансовая реклама); или (Б) данные лица находятся за пределами Соединенного Королевства, и в соответствии с действующим законодательством имеют право на получение настоящего документа. Получатели данного документа в юрисдикциях за пределами Соединенного Королевства должны узнать и соблюдать применимые требования законодательства.
- Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.
- Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.
- Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:
  - восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
  - волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (б) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
  - изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (б) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
  - ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
  - способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
  - способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
  - способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
  - способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

