

REPO ON BLOOMBERG

Russian Bond Congress 2015

Dmitry Shemetilo, PhD, CFA

RUSSIAN REPO MARKET

Primary Markets

- Repo with the CBR (Central Bank of Russia)
- Repo with the Treasury

Secondary Market

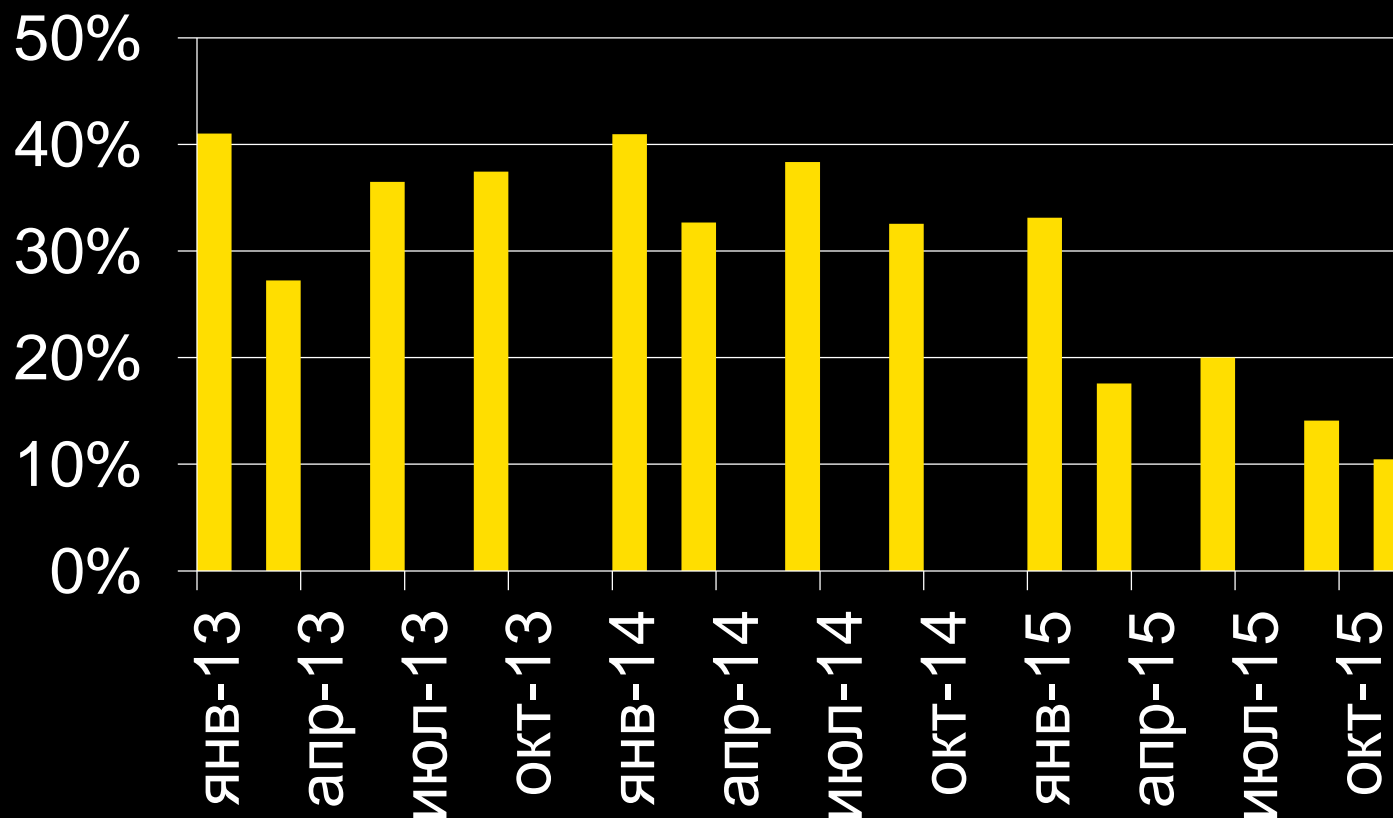
- Repo with Central Counterparty
- OTC Repo
- Interdealer Repo on the MOEX

MONEY MARKET RATES

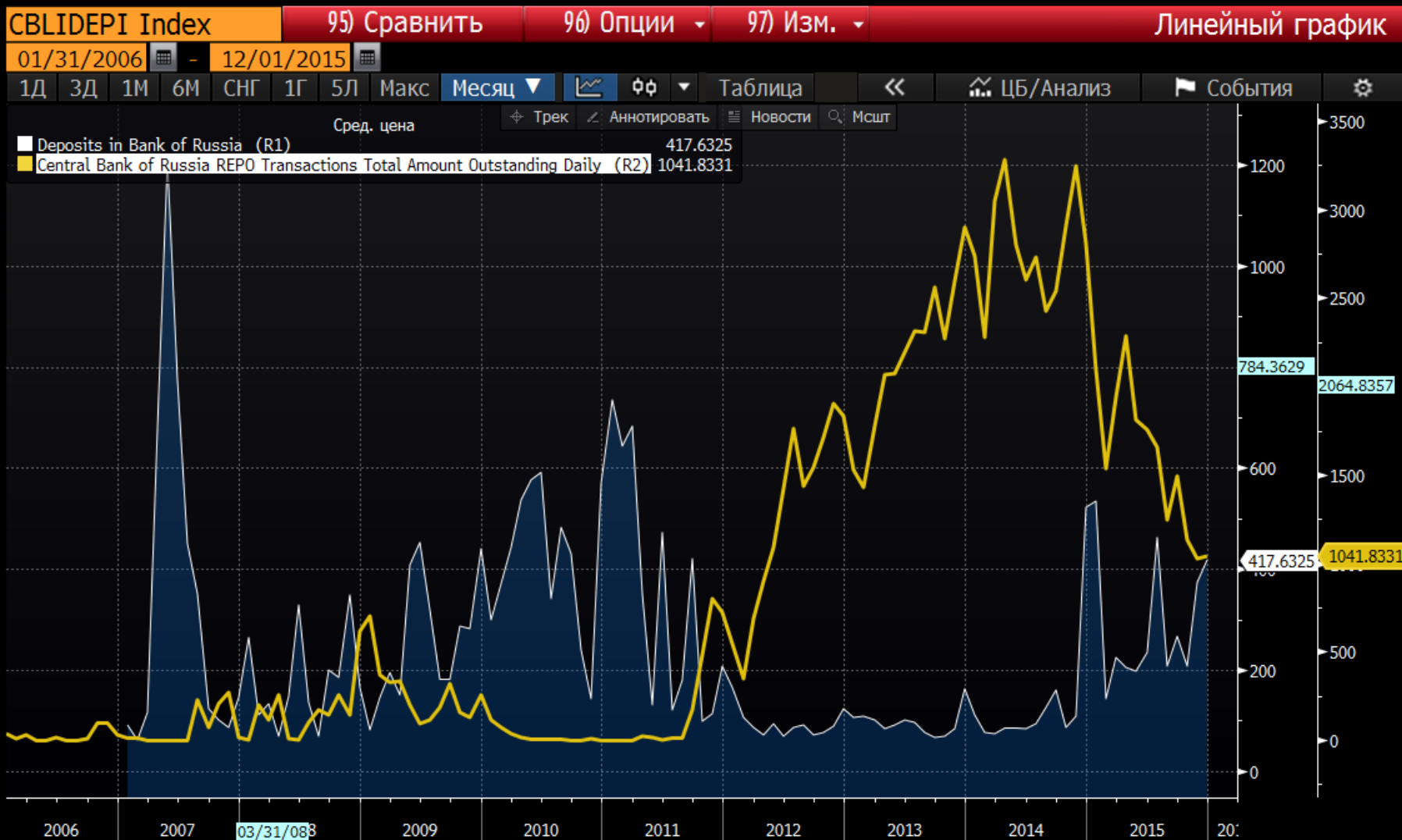


LINE CHART

Outstanding Amount of Repo as
percentage of Bonds in Lombard
List



DEPOSITS AND REPO WITH CBR



POSSIBLE REASONS

- Dealers are lazy
- Lack of capital
- Lack of limits

MARKET NEEDS

- Scoring Systems for credit limits
- Repo on Basket of securities (Collateral Optimisation)
- Collateral Management Systems
- Recognized Pricing Sources for collateral valuation and margin's calculations

BLOOMBERG SOLUTIONS

- Scoring Systems for credit limits

- DRSK <GO>

- Repo on Basket of securities (Collateral Optimization)

- AUPD <GO>, RPOV <GO>

- Collateral Management Systems

- CDE (Custom Data Editor) <GO>

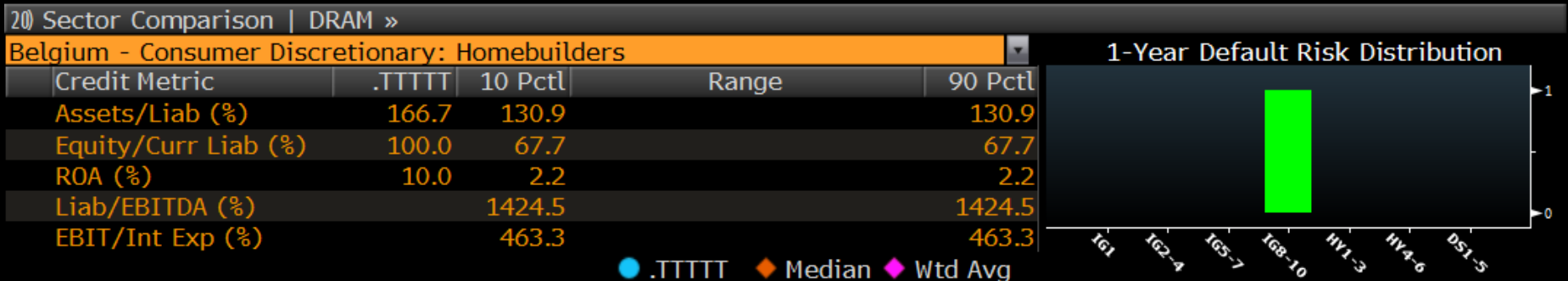
- Recognized Pricing Sources for collateral valuation and margin's calculations

- BVAL <GO>

DRSK <GO> FOR LIMITS

- Independent scoring model
- Input of custom data for Banks
 - Tier 1 Capital Ratio (%)
 - Non-Performing Loans and Assets Ratio (%)
 - Tangible Equity to Tangible Assets (%)
 - Return on Assets
- Calculates 1Y Probability of Default

D RISK MODEL FOR PRIVATE COMPANIES



REPO AUCTION PLATFORM

- AUPD<GO> - a system of the REPO auction with the Central Bank of Russia.
- The system allows to do REPO trades using as a collateral single instruments or a basket of instruments.
- The basket allows a change of collateral during the repo term.
- System provides access to the fixed and floating rate auctions. All bids are send by participants from the AUPD <GO> page directly to the Central Bank of Russia.

ПЛАТФОРМА ДЛЯ АУКЦИОНОВ РЕПО

- AUPD<GO> - уникальная система аукционов репо с Центральным Банком России.
- Система дает возможность делать сделки репо с ЦБ используя корзину инструментов как обеспечение для сделки.
- Корзина так же предоставляет возможность участникам аукционов делать замену обеспечения в течении срока сделки репо.
- Система предоставляет возможность участия в сессиях на фиксированную ставку, а так же в аукционах на плавающую ставку. заявки заводятся участниками со страницы AUPD<GO> и идут напрямую ЦБ России.

Российский рынок РЕПО

RUSSIAN REPO MARKET

RURE<GO> - Это новый портал, созданный для участников рынка РЕПО. Портал предоставляет доступ к страницам с биржевыми ценами и ставками, торговым билетам, данным Центрального банка, новостям и страницам брокеров.

Платформа аукциона репо Bloomberg дает возможность Центральному банку России предлагать условия соглашений репо и запрашивать заявки бид у российских банков, являющихся клиентами Bloomberg.

4) Индексы репо MICEX

5) Торговый билет РЕПО

6) Журнал сделок

7) Ломбардный список ЦБ Р...

8) Ставки РЕПО ЦБ России

Платформа аукциона репо

9) Обзор аукциона

10) Пресс-релиз (RUS)

11)Список обеспеч. NSD (RUS)

Новости

COLLATERAL MANAGEMENT SYSTEM

- Use CDE <GO> to update the collateral lists with custom data such as Collateral Lists
- Search and analyze prices for collateral
- Export data to excel
- More advanced solutions are coming

Thank you for attention!