



АСВІО БАНК

Облігації внутрішньої державної позики

**Простий та надійний інструмент
інвестування в Україні
для юридичних осіб**

Управління з торгівлі цінними паперами
Департаменту інвестиційного бізнесу

Облігації внутрішньої державної позики (далі – ОВДП) – це державні цінні папери, що розміщуються виключно на внутрішньому ринку.

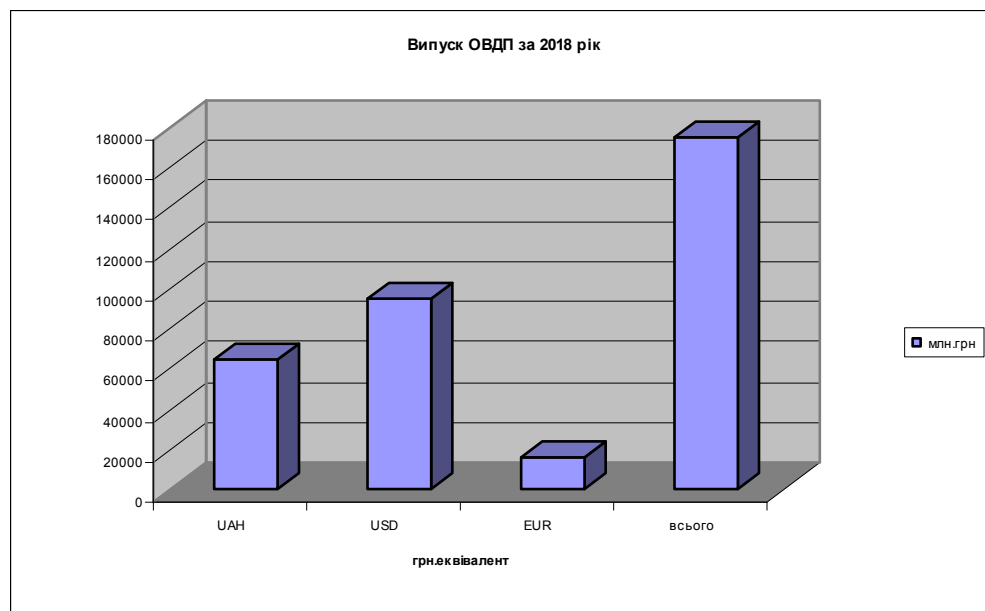
ОВДП підтверджують зобов'язання України щодо відшкодування пред'явникам цих облігацій їхньої номінальної вартості з виплатою доходу відповідно до умов розміщення облігацій.

ОВДП:

- це надійний та прибутковий інструмент
- цінний папір випущений Міністерством Фінансів України для покриття дефіциту державного бюджету
- гарантія держави на 100% випущених в обіг ОВДП
- ліквідний вторинний ринок (продати/купити ОВДП можна протягом 1 дня)

ОВДП:

- випускаються в UAH, USD, EUR
- номіналом: 1000 UAH, 1000 USD, 1000 EUR
- на строк від 3 місяців до 5 років
- дисконтні або процентні



Ставки по ОВДП на первинному ринку при розміщенні МФУ (за грудень 2018р):

UAH – 18,0%-19,5%

USD – 6,5%-7,5%

EUR – 4,5%

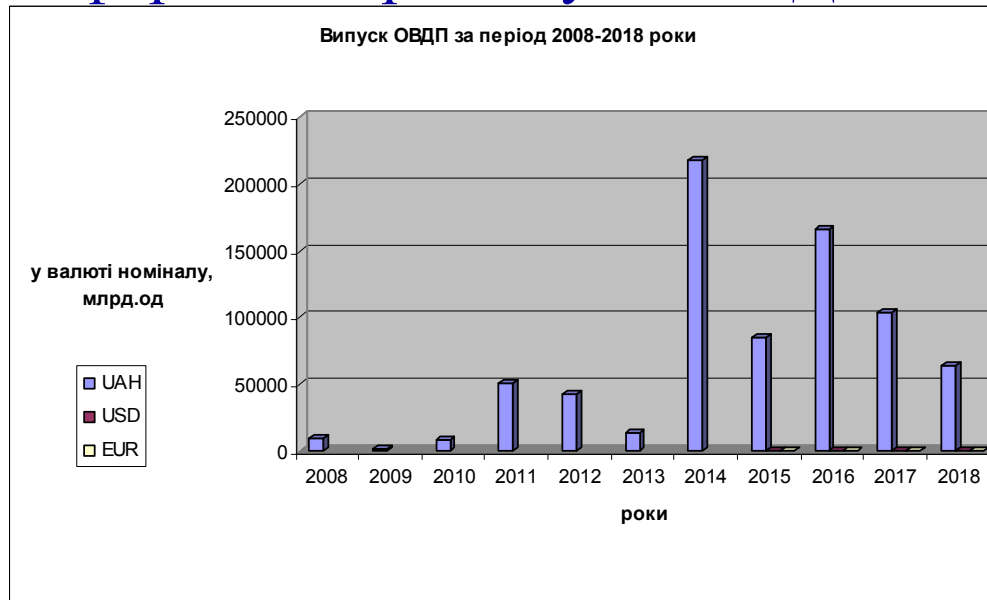
За 2018 рік було випущено ОВДП на суму в еквіваленті 175 млрд.грн:

64,5 млрд.UAH

3,4 млрд.USD

0,5 млрд.EUR

Інформація про випуски ОВДП



ОВДП випускаються Міністерством фінансів України і є найбільш надійними цінними паперами в Україні. Погашення ОВДП у повному обсязі (100% суми) гарантовано державою.

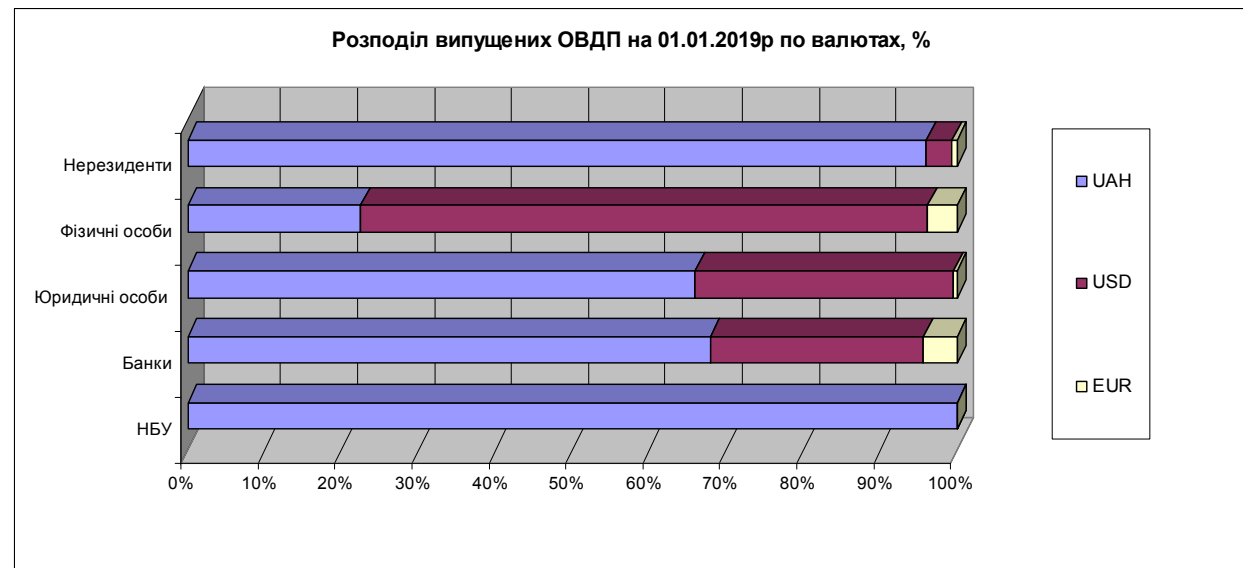
ОВДП в обігу на 01.11.2018р, млрд.грн

	НБУ	Банків	Юридичних осіб	Фізичних осіб	Нерезидентів
Всього	348,1	363,8	20,2	5,3	7,2

Дані про розміщенні ОВДП, млрд.од

Роки	UAH	USD	EUR
2014	218 046		
2015	85 015	0,643	0
2016	166 240	3	0,141
2017	103 458	1,8	0,1337
2018	64 519	3,4	0,503

Розміщення ОВДП МінФіном на внутрішньому первинному ринку у валюті розпочалось у доларах США з 02.2015 року



Вигоди роботи з ОВДП:

- виплати по ОВДП (номіналу та купонного доходу) гарантуються державою на 100%
- виплата купонного доходу та погашення у валюті номіналу (гривня, долар США або Євро)
- висока дохідність. Останні ставки з розміщення ОВДП на первинному ринку – UAH – 18,0-19,5%, USD – 6,5-7,5%, EUR – 4,5% річних
- можливість отримати дохід від різниці між ціною купівлі та продажу ОВДП (торговий дохід)
- ліквідний інструмент – можна в будь-який момент продати або купити на вторинному ринку протягом **1 дня**
- продаж в будь-який момент без втрати процентів по ринковому курсу на момент продажу
- інструмент для залучення та розміщення ресурсів під високоліквідне забезпечення
- страхування валютних ризиків при купівлі валютних ОВДП (при цьому придбання відбувається за гривню, а погашення у валюті)
- для юридичних осіб – механізм купівлі валюти без необхідності наявності валютних контрактів та погодження їх з НБУ, так як погашення відбувається у валюті номіналу
- можливість придбання ОВДП номінованих у валюті з 07.02.2019 року за валюту (тільки у Банках України)
- розміщення/залучення ресурсів під ОВДП на міжбанківському кредитному ринку (операції РЕПО)

Дії Клієнта при придбанні ОВДП:

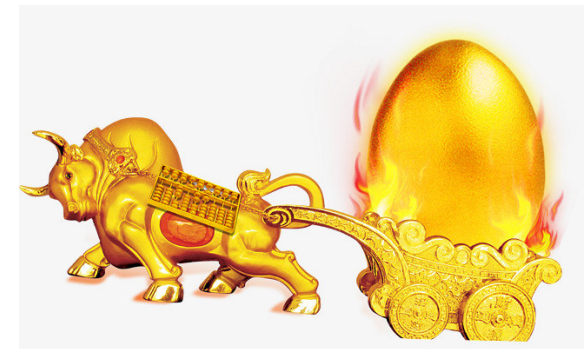
1. Підписати брокерський договір з банком та надати Банку документи для ідентифікації
2. Відкрити рахунок в цінних паперах в депозитарній установі та надати довідку в Банк
3. Направити кошти в Банк для придбання ОВДП
4. Надати розпорядження у Банк на оплату за придбані ОВДП

Банк

1. Відкриває спеціальний субрахунок в Розрахунковому Центрі для проведення розрахунків на фондовій біржі (при здійсненні розрахунків у гривні)
2. Укладає договір купівлі ОВДП на фондовій біржі/позабіржовому ринку та перераховує кошти

Депозитарна установа

1. Надає виписку про зарахування ОВДП на рахунок в цінних паперах
2. При погашенні ОВДП Мінфіном направляє кошти на поточний/інвестиційний рахунок Клієнта



Надання брокерських послуг для юридичних осіб



АСВІО БАНК

Вигоди для юридичних осіб роботи з ОВДП:

- механізм купівлі валюти без необхідності наявності валютних контрактів та погодження їх з НБУ, так як придбання здійснюється за гривню або валюту, а погашення відбувається у валюті номіналу (долар, євро)
- вигідне розміщення ресурсів, гарантоване державою (високі ставки дохідності по ОВДП, ніж по депозитах) у гривні, доларах США та Євро
- ліквідний інструмент – можливість продажу ОВДП у будь-який момент протягом дня (торгової сесії) без втрати % по ринковому курсу (дострокове отримання грошових коштів, не очікуючи дати погашення)
- страхування валютних ризиків при купівлі валютних ОВДП
- можливість розмістити або залучити ресурси на МБК під ОВДП (РЕПО)

Порівняльна таблиця розміщення ресурсів на депозиті та в ОВДП (приблизний розрахунок)

№ п/п	Опис операції	Сума вкладень, грн	Дохід по депозиту, грн (15% річних)	Дохід по ОВДП, грн (18,5% річних)	Різниця, грн
1	Розміщення ресурсів*	1 000 000,00	150 000,00	185 000,00	+35 000,00
2	Супутні витрати при розміщенні ресурсів**			5 672,00	- 5 672,00
3	Всього (до виплати)		150 000,00	179 328,00	+ 29 328,00

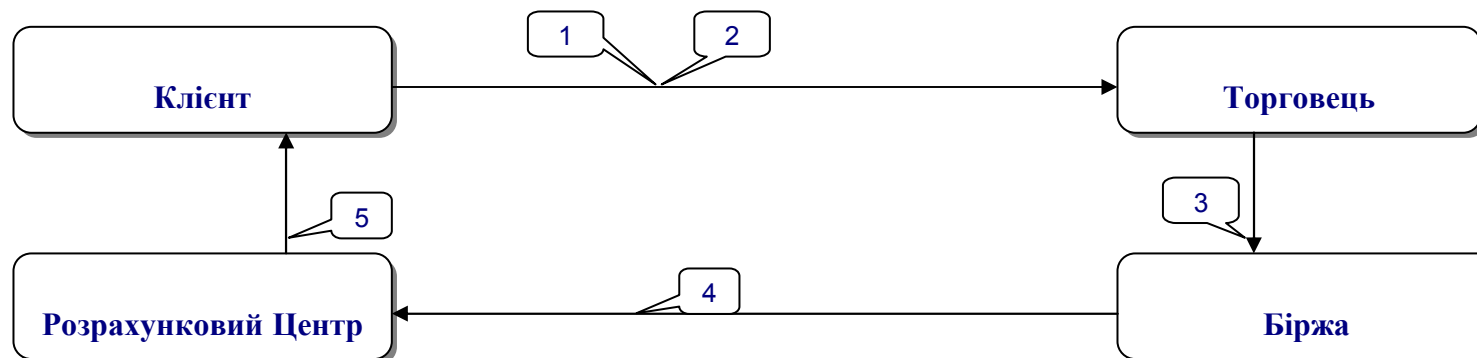
*до розрахунку приймаємо найбільшу ставку по депозиту державного банку у розмірі 15%, а по ОВДП – 18,5% (мінімальну ставку розміщення на первинному ринку) строком 1 рік

** до супутніх витрат при розміщенні ресурсів в ОВДП входить комісія торговця та послуги депозитарної установи (комісія Брокера – 1000,00 грн; разова комісія за відкриття клірингового субрахунку в Розрахунковому Центрі (при проведенні біржових операцій) – 122,00 грн; послуги депозитарної установи – 4550,00 грн)

Схема надання брокерських послуг Клієнтам



Схема укладення угод щодо придбання ОВДП на вторинному ринку на біржі



- 1 Узгодження всіх умов угоди щодо купівлі ОВДП на вторинному ринку з Торговцем.
- 2 Клієнт перераховує грошові кошти Торговцю для блокування їх у клірингу Розрахункового Центру для виконання замовлення на фондовій біржі.
- 3 Укладення угоди у торговельній системі біржі та підтвердження її біржею.
- 4 Біржа відправляє інформацію про результати укладення біржових угод та здійснення розрахунків Розрахунковим Центром
- 5 Поставка придбаних цінних паперів на кліринговий субрахунок Клієнта в Розрахунковому Центрі, що підтверджується випискою з рахунку в цінних паперах.

Укладення угоди на фондовій біржі знімає усі ризики щодо несвоєчасності розрахунків та поставки цінних паперів. Придбані цінні папери поступають одразу ж після підтвердження угоди контрагентом та біржею

*розрахунки на фондовій біржі здійснюються тільки у національній валюті (гривні)

Проведення операцій РЕПО



Договір РЕПО (короткостроковий кредит під забезпечення цінних паперів) - договір купівлі-продажу цінних паперів із зобов'язанням зворотнього викупу цінних паперів в обумовлений договором строк по обумовленій ціні. Банк може від імені Клієнта здійснити розміщення/залучення ресурсів під ОВДП на міжбанківському кредитному ринку - банкам та іншим фінансовим компаніям.

Етапи угоди	Обов'язки Продавця (Позичальника)	Обов'язки Покупця (Кредитора)
I частина - спот угода (укладення договору РЕПО)	Заблокувати цінні папери на біржі на користь Покупця	Перерахувати грошові кошти (по ціні 1) на користь Продавця
II часть – форвардна угода (виконується у строк відповідно до умов договору РЕПО)	Перерахувати грошові кошти (по ціні 2) користь Покупця	Повернути заблоковані цінні папери на біржу на користь Продавця
Дохід Покупця (Клієнта) = Ціна цінних паперів 2 – Ціна цінних паперів 1 = %%% дохід за надання/користування ресурсами		

- Строк РЕПО (період кредитування) – від 1 до 30 днів з можливістю подальшої пролонгації.
- Ставка РЕПО (процентна ставка) – відповідає ринковим процентним ставкам по міжбанківському кредитуванню.
- З економічної точки зору РЕПО являється аналогом кредитування під заставу цінних паперів. При цьому договір РЕПО позбавляє сторони договору від процедур, пов'язаних з підписання договору застави та подальшого використання таких процедур, як стягнення застави у випадку не виконання боржником умов договору. При цьому при укладанні договору, цінні папери блокуються на рахунку в цінних паперах Кредитора. Форма договору – договір купівлі-продажу цінних паперів укладеного двома частинами – частина 1 про продаж цінних паперів та отримання ресурсів на певних умовах, а частина 2 – про зворотній викуп цінних паперів. Форма договору біржова, затверджена Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку.
- Якщо Позичальник (сторона, яка продає цінні папери) по будь-якій причині не може виконати другу частину договору – здійснити зворотній викуп цінних паперів у обумовлений договором строк, то на наступний робочий день після невиконання умов договору здійснюється автоматичний перехід права власності на заставлене майно (цінні папери).



АСВІО БАНК

Контактні дані

Торговець
Лозинська Наталія
Начальник Управління з торгівлі цінними паперам
АТ «АСВІО БАНК»
044-2054345
098-6578230
Natalija.lozinskaja@asviobank.ua

Депозитарна установа
Маціборська Марина
Начальник Управління депозитарної діяльності з обслуговування рахунків в цінних паперах
АТ «АСВІО БАНК»
044-2054345
093-1272039
marina.matsiborskaja@asviobank.ua



АКЦІОНЕРНЕ
ТОВАРИСТВО «АСВІО
БАНК»
Україна, Київ,
Бульвар Дружби Народів, 19

Телефон: (0462) 616-0-23
(044) 205-43-45
Факс: (044) 205-43-45
www.asviobank.ua