

# **ИНФРАСТРУКТУРНОЕ ЗАВТРА: ОТ УЧЕТНЫХ ИНСТИТУТОВ К ПЛАТФОРМАМ PLUG&PLAY**

**Суздаль, 9 июля 2021 года**

**БАЗОВЫЕ ФУНКЦИИ СПЕЦДЕПА**

Инвестиционный  
(портфельный)  
учёт

Расчет СЧА

Согласование  
сделок и  
платежей

Контроль

Отчётность

Депозитарный  
учет  
и хранение

Сопровождение  
корп. действий

Регистраторская  
функция

Прекращение  
ПИФ



**СПЕЦДЕП**

**СПЕЦДЕП+  
АУТСОРСИНГ**

Консалтинг

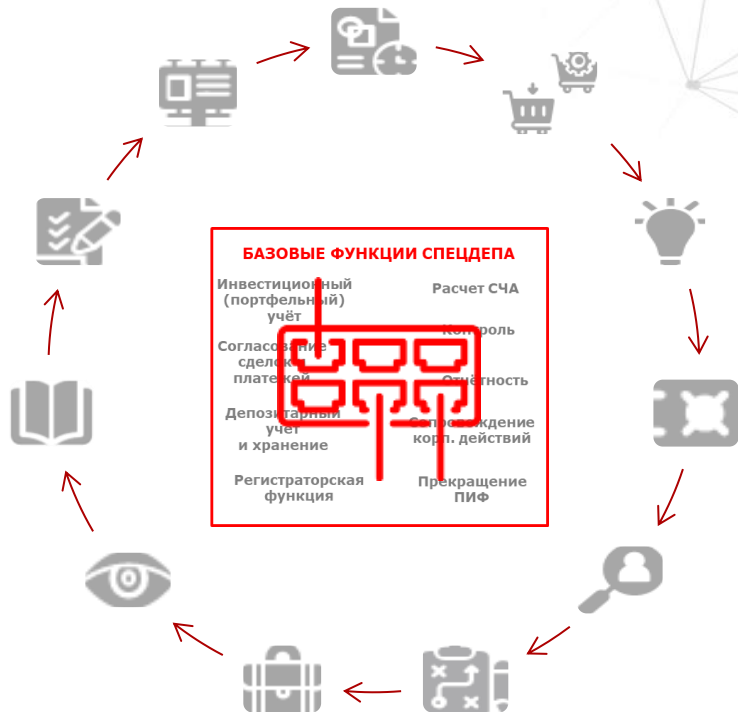
Согласование ПДУ

Аутсорсинг учёта и др.  
функций

Портфельная аналитика  
и моделирование

Управленческая  
отчётность

Стресс-тестирование



## ИНФРАСТРУКТУРА СЕГОДНЯ

Технологические  
сервисы дистрибуции

Сервисы  
идентификации

Контроль сделок на  
фидуциарную  
ответственность

Создание ПИФ

Информационные  
сервисы

**СПЕЦДЕП+**  
**АУТСОРСИНГ**

**FUND ADMIN+**  
**ЭЛЕМЕНТЫ ПЛАТФОРМЫ**

SaaS

BaaS

API's

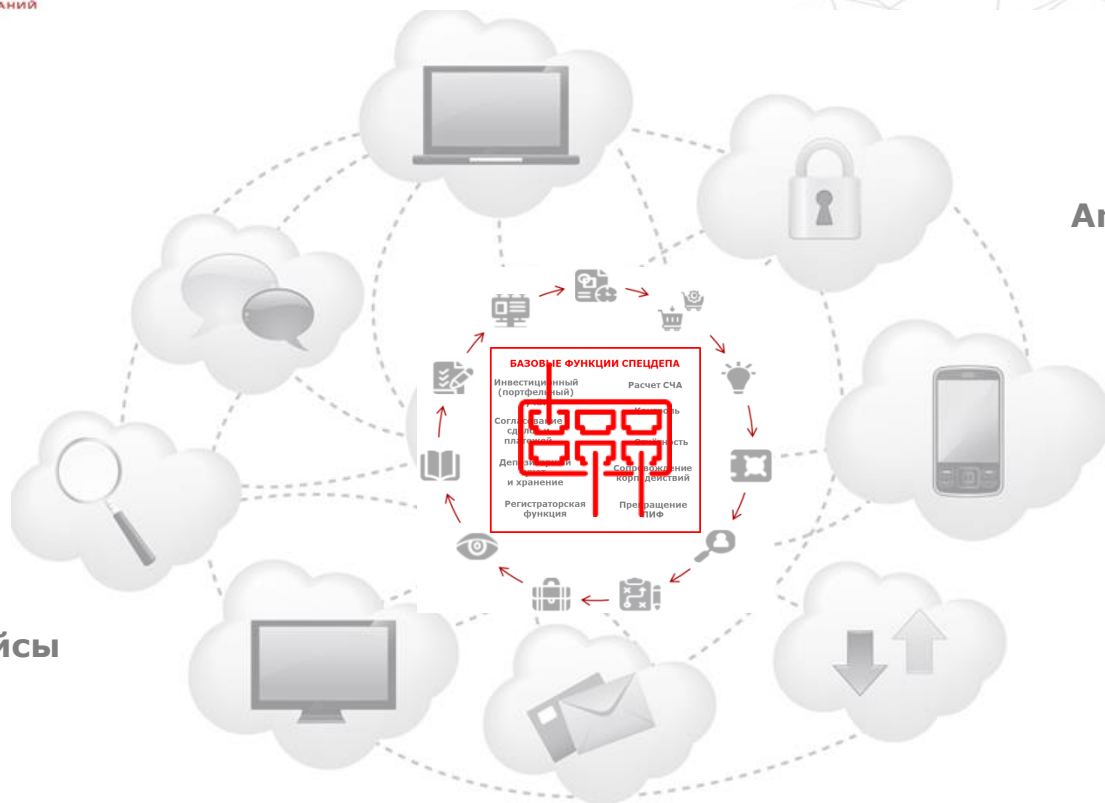
Интерфейсы

Artificial Intelligence

Machine Learning

Big Data

...



**FUND ADMIN+**  
ЭЛЕМЕНТЫ ПЛАТФОРМЫ

**СИСТЕМА**  
ПЛАТФОРМЕННЫХ  
СЕРВИСОВ



#### МОДЕЛИРОВАНИЕ ПОРТФЕЛЯ

- **Настройка сценариев**  
(прогноз изменения ставок, индексов и прочее)
- **Создание собственной облигации**  
(эмуляция не существующих на рынке активов)
- **Формирование списка сделок в виде записей**  
(цена покупки/продажи, даты и пр.)
- **Эмуляция - оценка изменения инвестиционных и риск-характеристик портфеля с учетом сформированного списка сделок**
- **Оценка ожидаемой доходности по результатам эмуляции**



#### СЦЕНАРНЫЙ АНАЛИЗ И ОЦЕНКА РИСКОВ ПОРТФЕЛЯ

- **Оценка рыночного риска портфеля облигаций**  
(расчет дюрации и dv01 портфеля)
- **Оценка ликвидности портфеля**
- **Дюрация и доходность для ипотечных облигаций**
- **Отражение активов в разных ценах – рыночной и учетной. В соответствии с ними оценка их объема и срочности**



#### УПРАВЛЕНЧЕСКАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

- **Гибкая настройка отчетов на основе имеющихся учетных и справочных данных в системе**
- **Анализ сделок на фидуциарную ответственность за прошлые периоды**
- **Динамика изменений на 2 даты**  
(сравнительный анализ)

**МОДЕЛИРОВАНИЕ**

- Расчет будущих денежных потоков по инструментам портфеля
- Расчет агрегированного рейтинга
- Расчет прогнозной стоимости активов для модели
- Расчет среднедневного объема торгов
- Учет гарантов и поручителей, расчет рэнкинга ликвидности, расчет Recovery Rate, определение групп связанных эмитентов
- Настройка параметров расчета коэффициента Бета акций

**АВТОМАТИЗАЦИЯ ПРОЦЕССА**

- Готовые данные для расчета модели стресс-тестирования в личном кабинете (лист Assets)\*
- Выгрузка готовых файлов Bonds и Stocks (формирование денежных потоков)
- Настроенные формулы для облигаций с плавающей ставкой

**ГОТОВЫЕ ДАННЫЕ**

- Портфели НПФ с учетом всех параметров, необходимых для проведения стресс-тестирования
- Стоимость активов в соответствии с учетной политикой фонда
- Предусмотренные методы выделения СР
- Портфели НПФ по виду имущества (ПН, ПР 1,2,3 и СС) выгружаются из учетной системы СД ИНФИНИТУМ\*\*
- Портфели с раскрытым составом ПИФ (при наличии паев в портфеле, на основании справки СЧА)
- Актуальная база ценных бумаг и рейтингов

**АКТУАЛЬНЫЕ СЦЕНАРИИ СТРЕСС-ТЕСТОВ**

- В системе предустановлены сценарии СТ НПФ
- Своевременное обновление сценариев ЦБ (в день выхода)
- Автоматический прогноз значений макроэкономических показателей
- Архивные сценарии остаются в системе

\* Модель стресс-тестирования Банка России, версия 5.1.

\*\* За исключением данных по пассивам НПФ. Данные по СС НПФ доступны при передаче их на учет в СД

СИСТЕМА ДЛЯ PRE-TRADE И POST-TRADE АНАЛИЗА СДЕЛОК  
С ОБЛИГАЦИЯМИ НА ПРЕДМЕТ ПОПАДАНИЯ В СПРАВЕДЛИВЫЙ ДИАПАЗОН ЦЕН  
КОНТРОЛЬ СДЕЛОК НА ФИДУЦИАРНУЮ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ПО МЕТОДИКЕ ЦБ. ВЫГРУЗКА ОТЧЕТА

- ✓ Расчет агрегированного рейтинга облигаций по Методике ЦБ
- ✓ Автоматический подбор сравнительного индекса и расчет порогового спреда сделки
- ✓ Автоматический подбор аналогов и расчет фундаментальной цены сделки
- ✓ Прогон списка сделок на соответствие критериям ЦБ, готовый отчет
- ✓ Pre-trade контроль справедливой цены до заключения сделки по методике ЦБ
- ✓ Post-trade контроль по списку сделок
- ✓ Выгрузка готовых к отправке в ЦБ отчетов
- ✓ Гибкие фильтры

Диапазон Z-Spread, б.п.



Расчетный диапазон цен и доходности



## НОРМАТИВНЫЕ АКТЫ

**211-ФЗ** «О совершении финансовых сделок с использованием финансовой платформы»

ФЗ

**212-ФЗ** «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам совершения финансовых сделок с использованием финансовой платформы»

ФЗ

**115-ФЗ** «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»

ФЗ

**444-П** «Об идентификации некредитными финансовыми организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем и финансированию терроризма»

НПА

## ФУНКЦИОНАЛ ПОД/ФТ



Автоматический доступ к Перечням, по которым необходимо проводить проверки (**115-ФЗ**)



Механизм закачек данных, необходимых для проверок (интеграция невозможна)



Матрица присвоения уровня риска клиенту (настраивается в соответствии с Правилами Общества)



Проверки клиентов (принудительные, по расписанию, событийные (при изменении данных))



Построение досье клиента и отчетов для разных целей



Проверки депонентов до заключения депозитарных договоров (всего **17 проверок**)

## СИСТЕМА ПОД/ФТ

### ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ



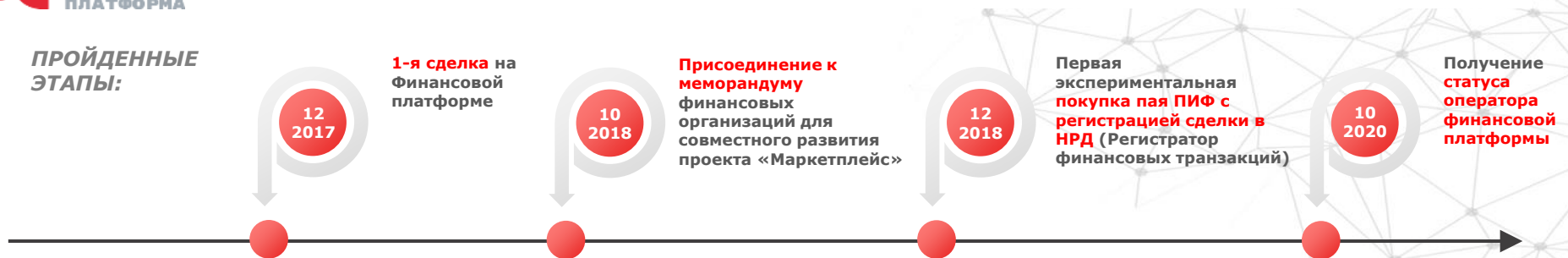
Услуги по проведению идентификации/ упрощенной идентификации для УК, НПФ и СК – клиентов ИНФИНИТУМ



- Проверка в режиме онлайн до момента заключения договора (после проведения УПРИД для физлиц)
- Проверка на соответствие данных:
  - Перечень РФМ
  - Перечень РОМУ
  - Перечень МВК
  - Перечень СБ ООН
  - Сверка паспортных данных со Списком недействительных паспортов
- Присвоение уровня риска



## ПРОЙДЕННЫЕ ЭТАПЫ:



- Инвестиционные продукты компаний, подключившихся к Финансовой платформе ИНФИНИТУМ, доступны **круглосуточно в любой точке мира**.
- Чтобы стать инвестором, достаточно иметь подтвержденную учетную запись в **ЕСИА** либо ввести данные паспорта, СНИЛС и ИНН.
- Минимальная сумма инвестиций – **1000 руб.**

## НАМ ДОВЕРЯЮТ

управляющих компаний: **13**

паевых инвестиционных фондов: **47**

Ак Барс  
Капитал



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **5**

ТКБ ИНВЕСТМЕНТ  
ПАРТНЕРС

Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **7**



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **1**



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **5**



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **3**

QBF III asset  
management

Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **4**



ТРИНФИКО

+ТРИНФИКО Пропети  
Менеджмент  
Количество фондов  
на Финансовой  
Платформе: **3**



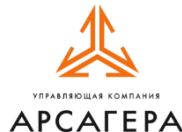
Количество  
фондов  
**скоро** на  
Финансовой  
Платформе: **10**



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **2**



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **1**



Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **5**

АГИДЕЛЬ

Количество  
фондов на  
Финансовой  
Платформе: **1**

**Непредсказуемые  
форс-мажоры**



**Мир меняется  
слишком быстро**



**В тренде – разумное  
снижение издержек**



**Современные подходы  
к решению инфраструктурных задач  
для удобства жизни и работы**

**ЦИФРОВИЗАЦИЯ**



**ИНТЕЛЛЕКТ**



**ГИБРИДИЗАЦИЯ**



СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ