

A large, semi-transparent white circle is positioned on the right side of the slide. A thick, diagonal line with a color gradient from blue to yellow-green passes through the circle. The background is a light gray grid with several teal and white squares scattered across it.

Реструктуризация долгового портфеля

МАРТ 2024 Г.

Департамент глобальных рынков

Идея: перевод рублевых долговых обязательств клиента в юани со **снижением абсолютного уровня ставки**.

Преимущества

Позволяет перевернуть рублевую задолженность в юани по **сниженному уровню ставки - экономия на входе в сделку 7,51% годовых***.

Балансирует валютный риск – переворот валюты платежей в юани;

Снижает процентный риск – итоговая ставка в юанях – фиксированная.

Ключевые параметры

- Клиент платит **11,99% годовых в юанях**;
- Клиент получает **[КС + 3,50]% годовых в рублях**;
- Срок до 26.03.2025.
- Долговое обязательство переводится из рублей в китайские юани по текущему спот-курсу (обмен номиналами в начале - опционально);
- Оформляется как валютно-процентный своп под R.ISDA, в рамках которого клиент платит CNY (при желании, можно заменить на эквивалент в рублях по курсу ЦБ на дату платежа) и получает RUB;
- **Идея работает как применительно к кредитам в Сбере, так и к кредитам в других банках.**

Схема процентных платежей по свопу



* При текущей КС = 16,0% и с учетом перехода валюты долга в юани.

Схема денежных потоков для свопа CNYRUB

1. В дату заключения сделки происходит фиксация основных параметров сделки, обмена номиналами не происходит (опционально).

2. В дату уплаты процентных платежей происходит обмен денежными потоками:



3. В дату окончания сделки происходит обмен номиналами (возможен неттинг: взаимозачет номиналов, при этом номинал в юанях переводится в рубли по курсу ЦБ на Дату платежа 26.03.2025):



* возможен эквивалент по курсу ЦБ на дату платежа.

** номинал фиксируется в дату сделки - рублевый эквивалент по спот-курсу CNYRUB = 12,7071

Юридическая информация

Содержание этого документа приводится исключительно в информационных целях и не имеет договорной ценности. Никакая часть содержания настоящего документа не рассматривается и не должна рассматриваться как предложение покупки или продажи каких-либо финансовых инструментов, продуктов или услуг какому-либо лицу, а также никакие финансовые инструменты, продукты или услуги не предлагаются к продаже и не продаются в какой-либо юрисдикции, где такая деятельность противоречила бы законодательству о ценных бумагах или другим местным законам и нормативно-правовым актам или обязывала бы Сбербанк выполнить требование регистрации в такой юрисдикции. Вашей обязанностью является убедиться в том, что Вы имеете право инвестировать средства в упомянутые в настоящем документе финансовые инструменты, продукты или услуги.

Сбербанк не намеревается предоставлять услуги инвестиционного консультанта через настоящий документ и не делает заверения в том, что финансовые инструменты, продукты или услуги, описываемые в нем, удовлетворяют требованиям кого-либо из пользователей данного документа. Сбербанк не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате произведенных Вами инвестиций. Вы должны сделать свою собственную оценку рисков, не полагаясь исключительно на информацию, с которой Вы были ознакомлены. Если Вы сочтете нужным, Вы должны получить Ваши собственные правовые, налоговые, финансовые, бухгалтерские и другие необходимые профессиональные консультации в целях обеспечения того, что упомянутые в настоящем документе финансовые инструменты, продукты или услуги подходят для Вашей ситуации.

Сбербанк прилагает разумные усилия для получения информации из надежных, по ее мнению, источников. Вместе с тем, Сбербанк не делает никаких заверений в отношении того, что информация или оценки, содержащиеся в настоящем документе, являются достоверными, точными или полными. Любая информация, представленная в данном документе, может быть изменена в любое время без предварительного уведомления.

В настоящем документе приведены прогнозные заявления. Прогнозные заявления не основываются на фактических обстоятельствах и включают в себя заявления в отношении мнения или текущих ожиданий Сбербанк в отношении указываемых показателей. По своей природе для таких прогнозных заявлений характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем. Сбербанк предупреждает о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих показателей, и фактические показатели могут существенным образом отличаться от тех, которые приведены в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем документе. Сбербанк не берет на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также по обновлению прогнозных заявлений для отражения произошедших событий или возникших обстоятельств после даты предоставления Вам данного документа. Таким образом, цены, размеры выплат и иные показатели, фигурирующие в данном документе, имеют лишь индикативную ценность и не могут рассматриваться как гарантия Сбербанка.

Финансовые инструменты связаны с высоким риском. Настоящий документ не содержит описания таких рисков. Прежде чем заключать какую-либо сделку с финансовым инструментом Вам необходимо тщательно проанализировать и убедиться, что вы полностью понимаете как условия конкретного финансового инструмента, так и связанные с этим юридические, налоговые, финансовые и другие риски, в том числе Вашу готовность понести значительные убытки.

Время от времени Сбербанк оказывает услуги третьим лицам по продаже или дистрибуции ценных бумаг и осуществляет сделки и иные операции с финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и/или в собственных интересах в порядке совмещения видов профессиональной деятельности в соответствии с применимым законодательством.

Этот документ является конфиденциальным и никакая его часть не может быть передана или иным образом доведена до сведения третьей стороне (за исключением Ваших внешних консультантов при условии, что они приняли на себя аналогичные условия конфиденциальности) без предварительного письменного согласия Сбербанк.

В данном документе под Сбербанк подразумевается ОАО "Сбербанк России" или любая другая компания, входящая в Группу Сбербанк. В Группу Сбербанк входят юридические лица, указанные в качестве таковых в информации, подлежащей официальному раскрытию в соответствии с действующим законодательством.