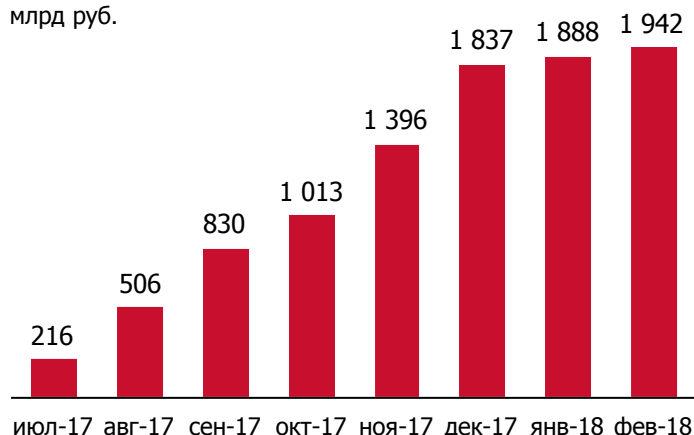




ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

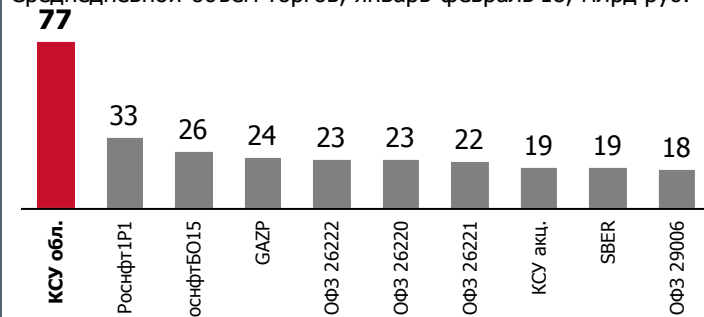
РЕПО с КСУ. Объем торгов.

млрд руб.



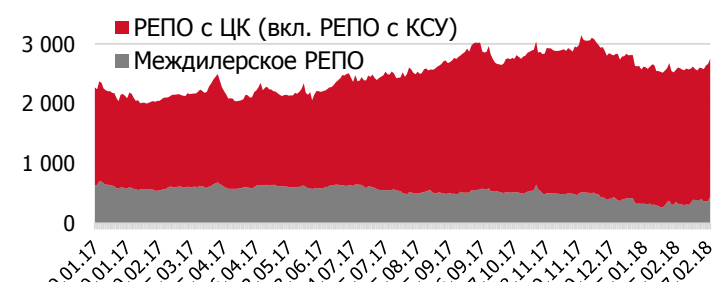
Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК

Среднедневной объем торгов, январь-февраль '18, млрд руб.



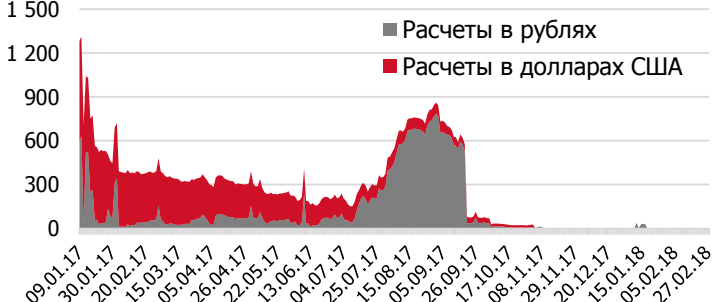
Объем открытых позиций

млрд руб.



Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.

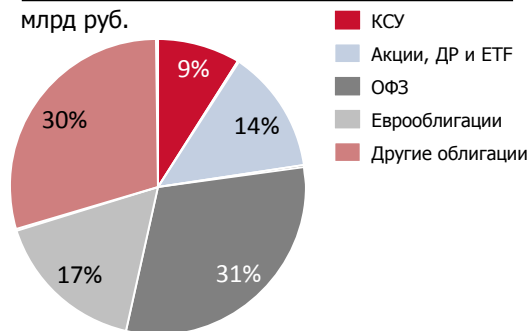


Комментарии

- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) в феврале 2018 г. достиг **26,5 трлн руб.** (+12% YOY), а среднедневной объем операций составил **1 394,6 млрд руб.**
- Активный рост на денежном рынке наблюдается за счет операций РЕПО. Объем торгов в данном сегменте в феврале 2018 года составил **21,1 трлн руб.**
- Наиболее высокими темпами растут объемы операций **РЕПО с КСУ**. Объем торгов в феврале 2018 году достиг **1,9 трлн руб.**, среднедневной объем - **102 млрд руб.**, что в **35 раз** превышает аналогичный показатель предыдущего года.
- КСУ облигации** по итогам января-февраля 2018 года – самый ликвидный инструмент в РЕПО с ЦК.
- Текущая структура сделок РЕПО с КСУ: 27% - адресный режим; 73% - безадресный.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам февраля 2018 года достиг **15 трлн руб.**, доля РЕПО с ЦК в иностранной валюте составила **18%**.
- Объем торгов Депозитов с ЦК в феврале 2018 года достиг максимальной величины и превысил **1 трлн руб.**
- Задолженность кредитных организаций перед Банком России по операциям РЕПО в рублях по состоянию на 28 февраля 2018г. составляет 2,5 млрд руб., по операциям РЕПО в иностранной валюте задолженности нет

Структура рынка РЕПО с ЦК

млрд руб.

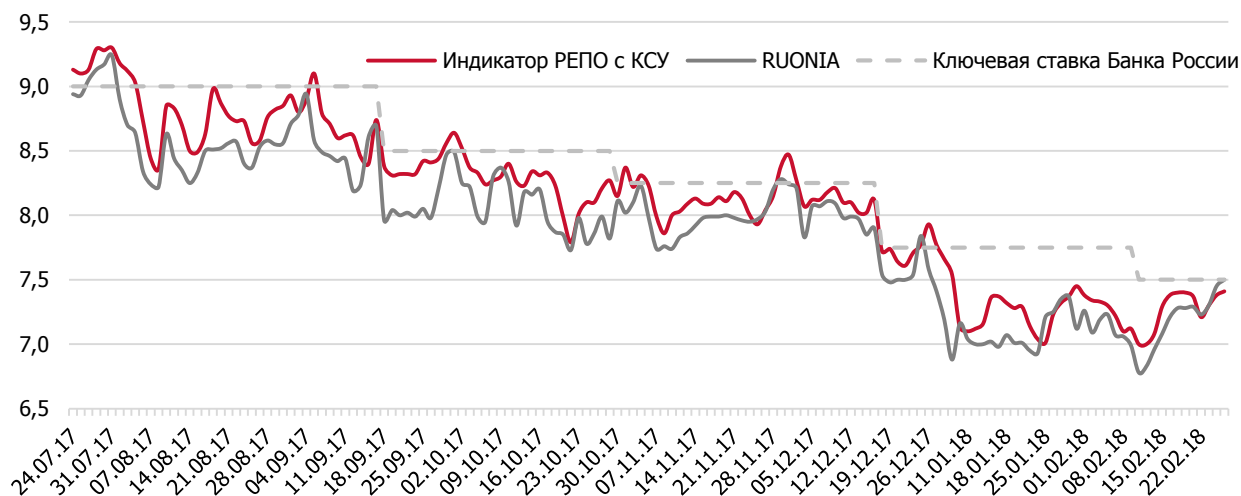


Источник: данные Московской Биржи, данные Банка России



ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)



По информации из официального [пресс-релиза Банка России](#): Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку с 12.02.2018г. до 7,5% годовых.

СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

- **С 15 января 2018 г.** Московская Биржа запустила новый индикатор денежного рынка – [индекс MOEXREPO GCS](#), который будет рассчитываться на основании сделок в режиме РЕПО с ЦК с КСУ. Новый индикатор отражает стоимость обеспеченных денег, очищенную от контрагентского риска и специфики отдельных выпусков ценных бумаг, и предоставляет возможность быстрого сопоставления ставок на различных сегментах высоколиквидного рынка РЕПО с ЦК
- **С 29 января 2018 г.** [Московская Биржа расширила возможности участников](#) по управлению ликвидностью при проведении операций РЕПО с КСУ:
 - Запуск 2 новых пулов:
 - "КСУ OFZ", в состав которого могут входить только ОФЗ и российские рубли.
 - "КСУ GC Expanded", в состав которого включаются все облигации, допущенные к РЕПО с ЦК, в т.ч. облигации, не принимаемые в обеспечение НКЦ. КСУ данного пула не будут включаться в расчет единого лимита.
 - Запуск операций РЕПО с КСУ с расчетами в долларах США.
- **[ЕАБР стал участником рынка депозитов с ЦК Московской биржи](#)**
Евразийский банк развития (ЕАБР) стал участником рынка депозитов с центральным контрагентом (ЦК) Московской биржи. Объем его операций за первые дни с момента выхода на рынок достиг 3,4 млрд рублей.

СОБЫТИЯ

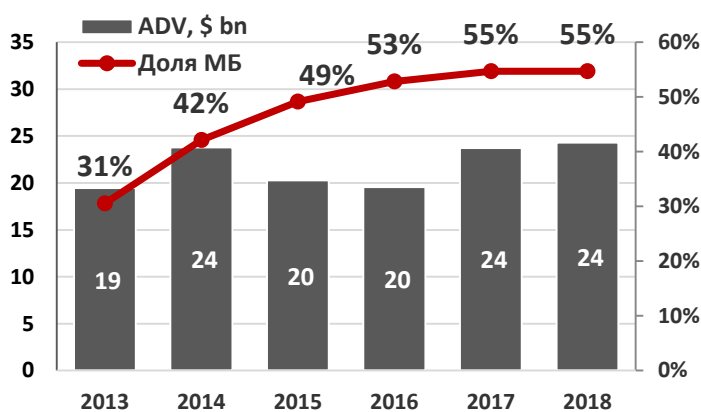
- 22.01.18 – Продлено время исполнения итоговых нетто-обязательств (cut-off time) участниками торгов по CNY и CHF (до 13:00)
- 26.01.18 - Московская биржа объявила о намерении присоединиться к глобальному кодексу валютного рынка (FX Global Code)
- 29.01.18 – Запущены торги парой Турецкая лира/Российский рубль (инструмент TRYRUB_TOD)
- 01.02.18 – запущена маркетинговая программа USDRUB_TOM.
- 08-09.02.18 – корпорации АО «СУЭК» и АО «ВАЗ» получили допуск к торгам на ВР МБ.
- 13.02.18 – заседание Комитета по валютному рынку: обсуждены итоги и перспективы развития ВР МБ.
- январь-февраль.18 – в рамках проекта Интегрированного валютного рынка стран ЕАЭС доступ на ВР МБ получили Kaspi Bank (Казахстан) и Банк Москва-Минск (Беларусь).

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ

Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %.

ADV, млрд долл.

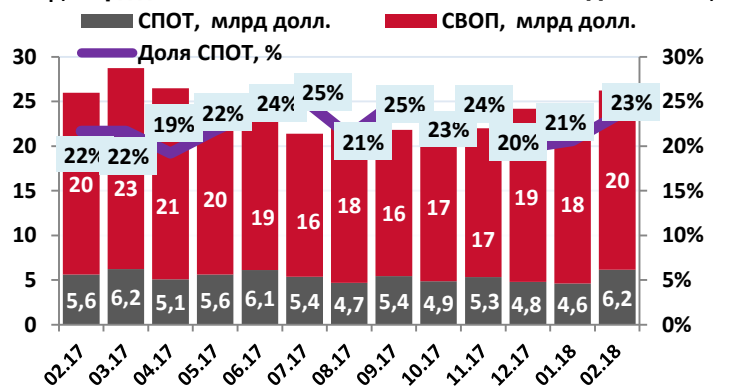
Доля МБ, %



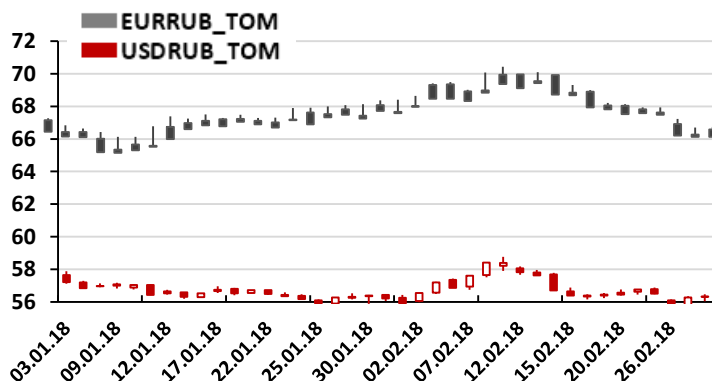
Среднедневной объем торгов и доля СПОТ

ADV, млрд долл.

Доля СПОТ, %



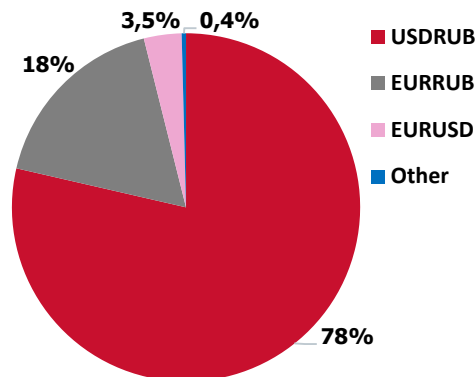
Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR



Комментарии

- В начале 2018 **доля МБ** на валютном рынке РФ достигла значения – **54,7%**. Доля по операциям основными валютными парами составила: **USDRUB – 68%, EURRUB – 80%, EURUSD – 10%**
- В фев. 2018 среднедневной объем торгов составил – **26,2 млрд долл.** (январь.18 – 22,4 млрд долл.), в т.ч. объем **СПОТ – 6,2 млрд долл.** (январь.18 – 4,6 млрд долл.)
- Доли **СПОТ/СВОП** составили **23%/77%**
- Изменилось распределение по валютным парам: доля **USDRUB** снизилась до **79%**, доля **EURRUB** выросла до **18%**, доля **EURUSD** составила **3,5%**

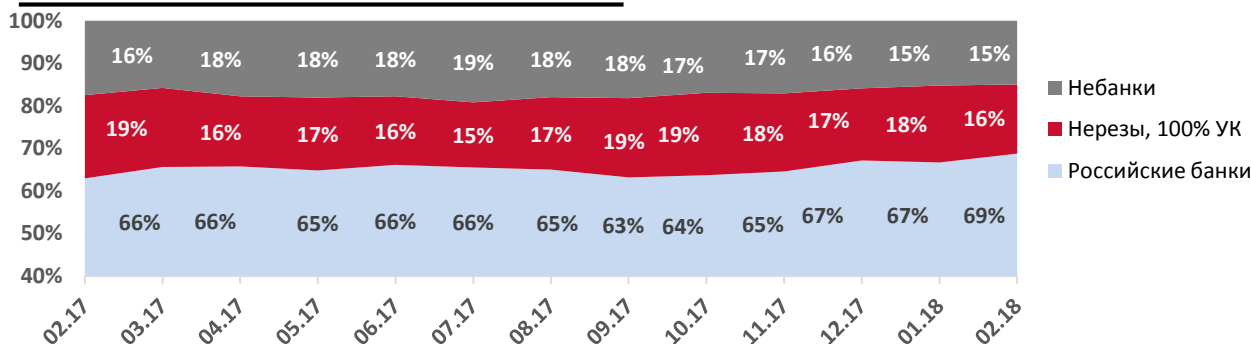
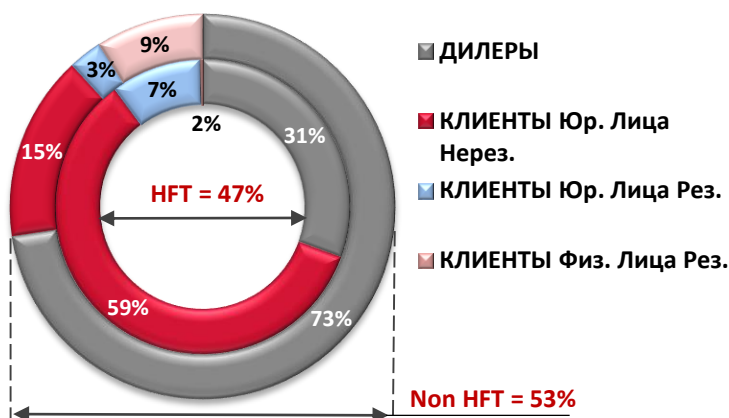
Распределение объемов по парам валют



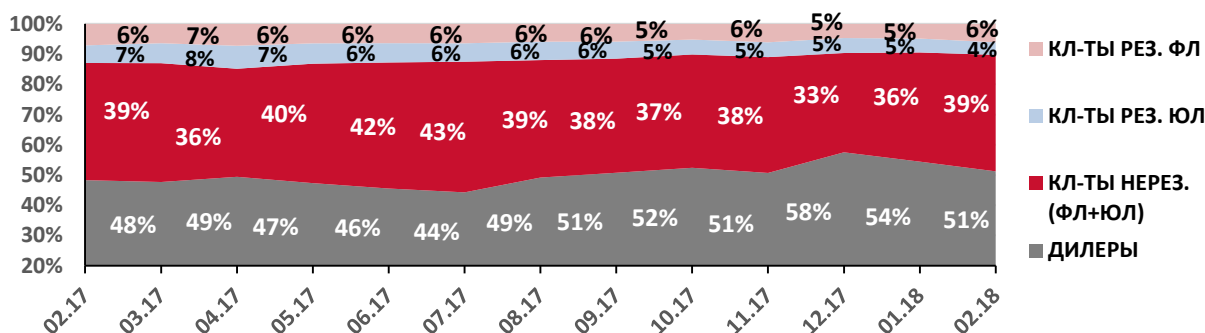
Комментарии

- В январь-февраль. 2018 наблюдалась стабилизация рубля к обоим основным валютам:
 - средневзвешенный курс **USD/RUB** снизился на 0,89 руб. (-1,6%) до уровня 56,86 руб./долл.
 - средневзвешенный курс **EUR/RUB** установился на уровне 68,76 руб./евро (-0,1%)
- В январь-февраль. 2018 объем торгов **CNY/RUB** составил 172 млрд руб., что более чем в 3 раза выше показателя за аналогичный период 2017.

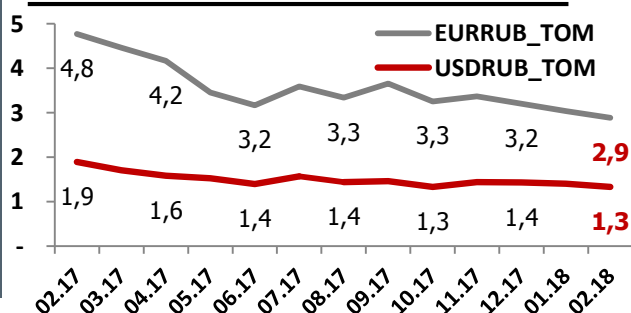
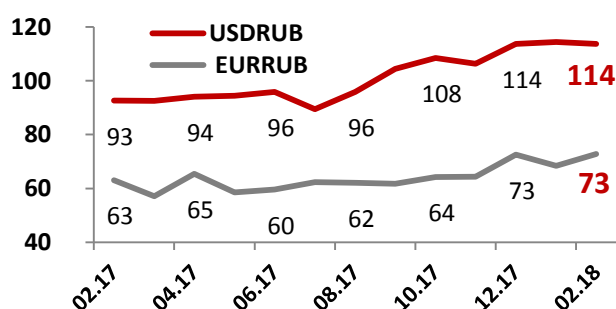
УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ инструментами

Доли HFT/Не HFT участников и клиентов в торгах СПОТ

Комментарии

- Доля клиентов в обороте СПОТ – **48,8%** (+3,2 п.п. к янв.18), из них:
 Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **38,5%** (+2,4 п.п.)
 Физ. лица (рез-ты) – **6,1%** (+1,2 п.п.)
 Юр. лица (рез-ты) – **4,1%** (-0,4 п.п.)
- Число зарегистрированных клиентов **1,2 млн** (+18 тыс. к янв.18)
- Число активных клиентов **28,9 тыс.** (+1,2 тыс. к янв.18), из них:
 Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,4 тыс.**
 Физ. лица (рез-ты) – **27,3 тыс. (рекорд)**
 Юр. лица (рез-ты) – **1,2 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** повысилась до уровня **47%**

Динамика долей участников и клиентов по СПОТ инструментам


МИКРОСТРУКТУРА РЫНКА

Спред на 1 млн валюты (по квантилю 50%), коп.

Средний объем сделок СПОТ, лотов




КОНТАКТЫ

Титов Сергей

Директор департамента

Денежного рынка

Sergey.Titov@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

Скабелин Андрей

Директор департамента

Валютного рынка

Andrey.Skabelin@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26240

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-ПТС» (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. 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. Настоящий документ содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящий документ заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, плану 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 предположениях 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 (b) 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 (b) 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 преэминентность 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 настоящего документа.