



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Март 2014, Москва
Роман Сульжик
Управляющий директор по срочному рынку

СРОЧНЫЙ РЫНОК МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

СРОЧНЫЙ РЫНОК В НАЧАЛЕ 2014 ГОДА

Показатели	январь- февраль 2014	январь- февраль 2013	% изменения	2013
Среднедневной оборот, млрд долл.	6,9	6,0	14 %	6,1
Среднедневной оборот, млн. контр.	5,4	4,2	28%	4,6
Открытые позиции (конец периода, млрд долл.)	18,3	13,9	31%	11,9
Открытые позиции (конец периода, млн. контр.)	15,4	11,2	37%	10,5

Рекорды первых месяцев 2014 года

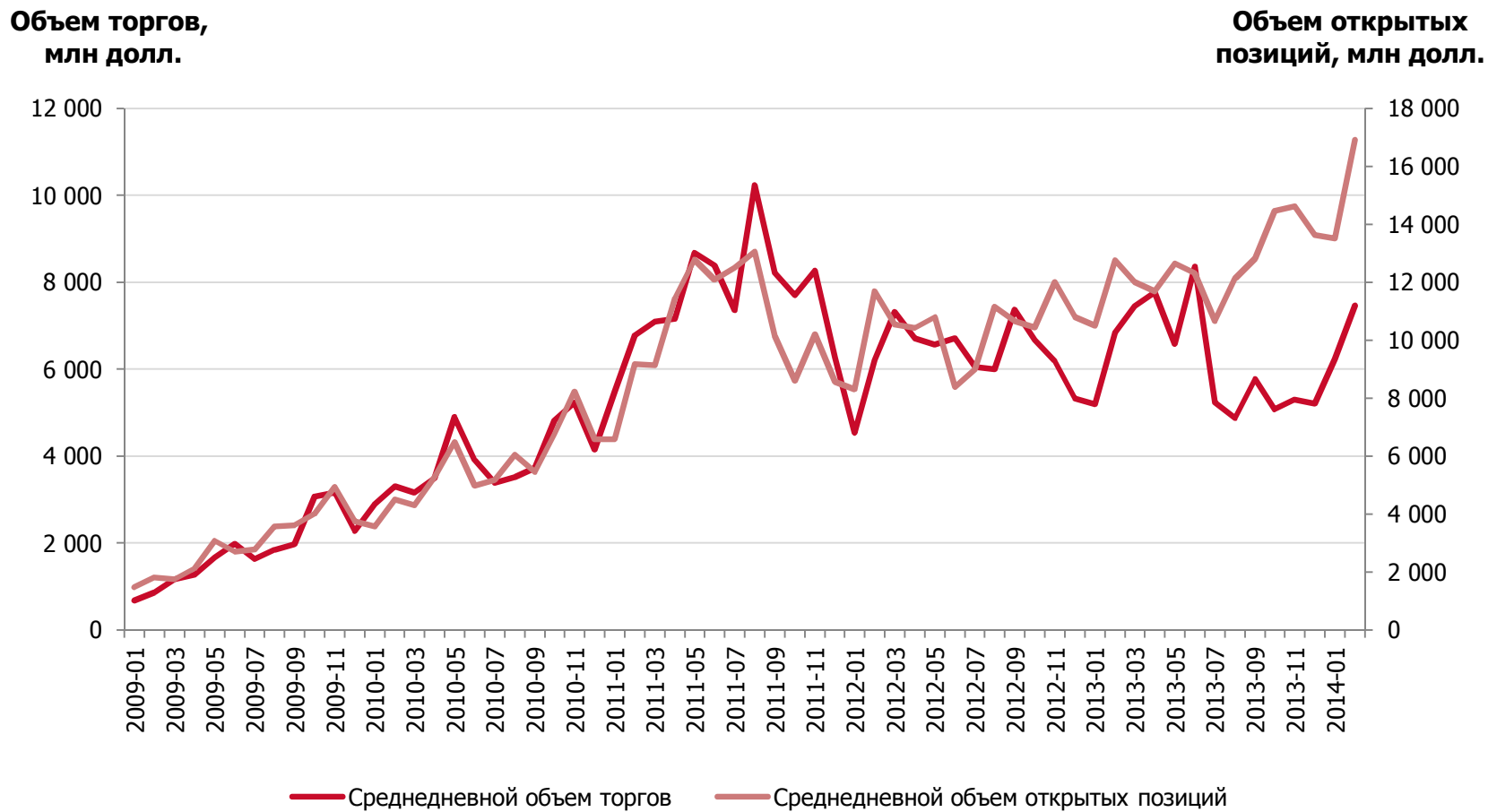
- **Февраль 2014** – рекордный объем открытых позиций по всем производным инструментам (**659,8 млрд. руб.**)
- Дневной объем торгов фьючерсом USD/RUB - 6 млрд. долларов, объем открытых позиций - **3,64 млрд. долл.**
- Существенный рост открытых позиций в опционах:
 - Открытые позиции на индекс РТС - **296 млрд. руб.** (или 3,2 млн. контрактов)
 - Открытые позиции на курс доллар/рубль – **34,7 млрд. руб.** (или 988,5 тыс. контрактов)



ДИНАМИКА ОБОРОТА И ОТКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ

Среднедневной объем торгов и открытых позиций

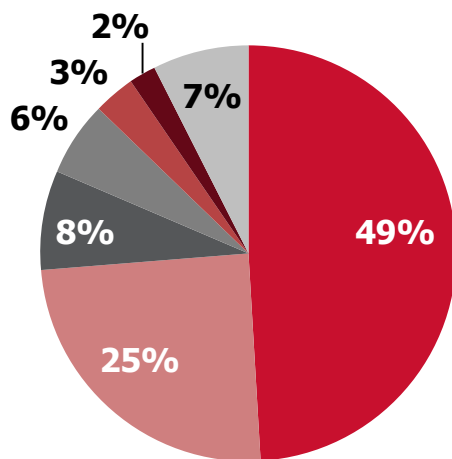
млн долл.



СТРУКТУРА ОБОРОТА

2013 год

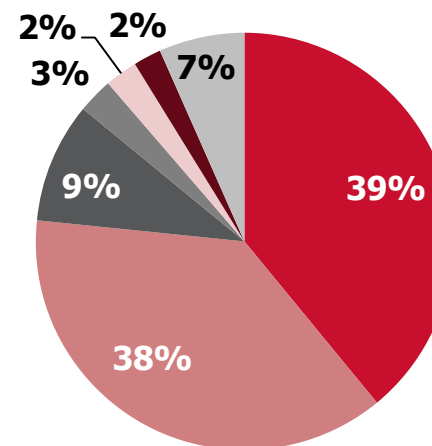
долл.



- Фьючерс на Индекс PTC
- Фьючерс на USD/RUB
- Опцион на фьючерс на Индекс PTC
- Фьючерс на EUR/USD
- Фьючерс на Сбербанк
- Фьючерс на Газпром
- другие

Январь-февраль 2014

долл.



- Фьючерс на Индекс PTC
- Фьючерс на USD/RUB
- Опцион на фьючерс на Индекс PTC
- Фьючерс на EUR/USD
- Фьючерс на EUR/RUB
- Фьючерс на Газпром
- другие



ПЛАНЫ НА 2014 ГОД

- Организация поставки по фьючерсам на акции в T+2

- Запуск фьючерсных контрактов на индекс волатильности (*new version*)

- Введение в обращение недельных опционов

- Проект и сайт «Рэнкинг управляющих»

- Рынок СПФИ: доработка платформы и новые продукты



ПЛАТФОРМА РЫНКА СПФИ

Платформа рынка СПФИ (стандартизованных производных финансовых инструментов)

позволяет заключать типовые сделки, характерные для внебиржевого рынка, с использованием института центрального контрагента – НКЦ

Преимущества Платформы рынка СПФИ

- Минимизация кредитного риска – контрагент по всем сделкам НКЦ
- Сохранение гибкости параметров внебиржевых сделок
- Устраняет риск неисполнения обязательств, снижает риски непризнания убытков по внебиржевым сделкам при расчете налогооблагаемой базы
- Позволяет снизить затраты на капитал (Н1)

Инструменты рынка СПФИ в настоящее время

- Овернайт индекс своп (OIS SWAP)
- Процентный своп (IRS)
- Валютно-процентный своп (XCCY SWAP)
- Валютный своп (FX SWAP)



ИЗМЕНЕНИЯ СПФИ В 2014-2015

Изменения, вступающие в силу с 1 апреля

- Начисление процентов на обеспечение в рублях в размере RUONIA-spread
- Снижение фиксированной части взноса в гарантийный фонд до 1 млн руб.
- Возможность заносить средства в долларах в гарантийный фонд

Новые инструменты (вторая половина 2014/начало 2015)

- Flex options на валютные пары (USDRUB, EURUSD, EURRUB)
- Flex options на индексы и акции (RTS Index, SBER, GAZP, LKOH, ROSN, VTBR)



РЫНОК СПФИ ОЦЕНИЛИ:



РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Открытым акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (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.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам 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 преемственность 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 настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

