



Запуск РЕПО с КСУ осуществлен!

Ракета «РЕПО с КСУ» предназначена для выведения на орбиту принципиально нового сегмента Денежного рынка – рынка обеспеченных денег (cash driven repo).

ЗАПУСК: 29 февраля 2016 года

ПРОИЗВОДСТВО: Группа "Московская Биржа"

КОСМОДРОМ: Денежный рынок

ЗАЯВЛЕННЫЕ ПАРАМЕТРЫ:

- **ХОДОВЫЕ КАЧЕСТВА:** адресные и безадресные сделки РЕПО, срок РЕПО от 1 дня до 3 месяцев
- **ТОПЛИВО:** КСУ GC-Bonds (RU000A0JW4Z1)
- **СОСТАВ ТОПЛИВА:** денежные средства (₽,\$,€) + облигации, принимаемые Банком НКЦ в качестве обеспечения (ОФЗ, корп. облигации, еврооблигации)
- **КРЕЙСЕРСКАЯ СКОРОСТЬ:** 0,01% (спрэд)
- **ДВИГАТЕЛИ:** маркет-мейкеры

АО "Открытие Брокер", ООО "Ренессанс Брокер", ООО "Компания БКС", АКБ "Держава", АО "Банк Финсервис", ТКБ БАНК ПАО

- **НАДЕЖНОСТЬ:** квалифицированный центральный контрагент (Банк НКЦ)

ПАРАМЕТРЫ ПОЛЕТА:

- **В 1-й день:** 24 сделки на общий вес 362,1 млн рублей, задействованы все сроки РЕПО (вплоть до 3-х месяцев)
- **За 3 недели:** 71 сделка на общий вес более 2 млрд рублей
- **Первоначальная команда:** 12 организаций

АО "Открытие Брокер", ООО "Ренессанс Брокер", ООО "Компания БКС", АКБ "Держава", АО "Банк Финсервис", ТКБ БАНК ПАО, ПАО "Банк "Санкт-Петербург", ООО "БК РЕГИОН", Банк ВТБ (ПАО), ПАО "Ханты-Мансийский банк Открытие", ПАО КБ "ЕвроситиБанк", ООО "АТОН"

- **Команда расширяется:** количество допущенных участников достигло **34** и продолжает расти

РЕЗУЛЬТАТ: **Успешный запуск!**

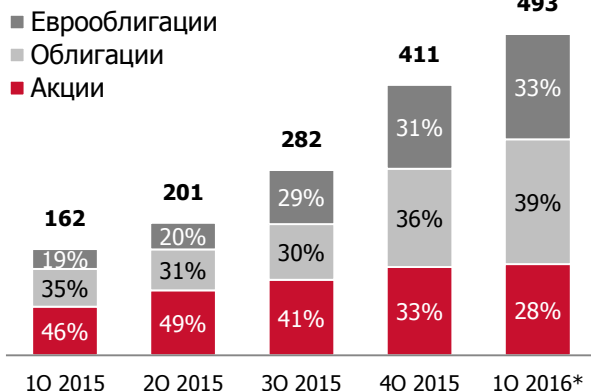


Более подробная информация – [на сайте Московской биржи](http://na сайте Московской биржи).

ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

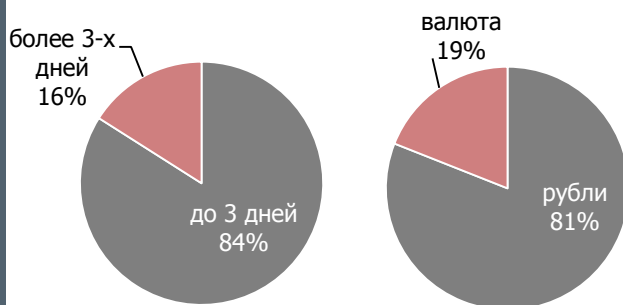
РЕПО с ЦК. Структура по типам инструментов

Среднедневной объем, млрд руб.



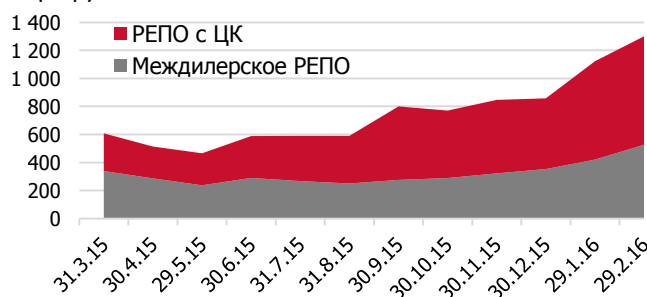
РЕПО с ЦК. Структура

% от совокупного объема сделок РЕПО с ЦК



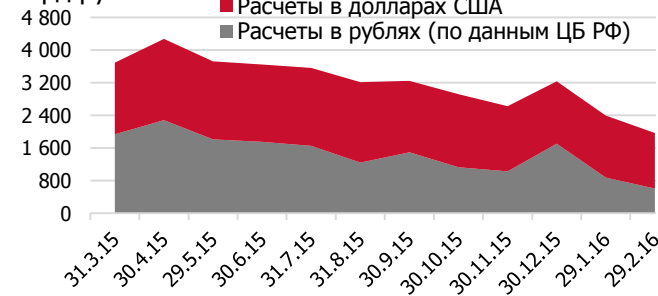
Объем открытых позиций

млрд руб.



Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.



Комментарии

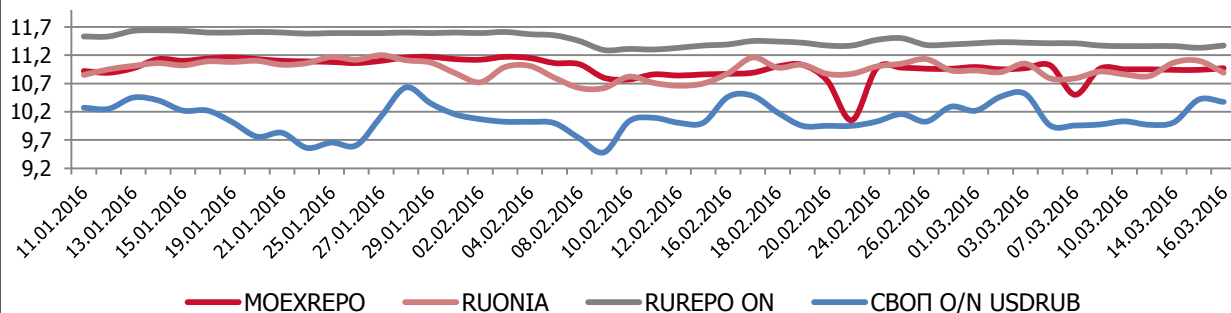
- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) в феврале 2016 г. вырос на **32,5%** и составил **23,4 трлн рублей** (17,7 трлн рублей в феврале 2015 года), а среднедневной объем операций составил **1 114,7 млрд рублей**.
- Наилучшую динамику развития демонстрирует РЕПО с Центральным контрагентом, доля которого превысила **72%** от объема торгов междилерского РЕПО.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам февраля достиг максимальной величины с момента запуска инструмента и составил **11,0 трлн рублей**. Среднедневной объем торгов РЕПО с ЦК достиг исторического максимума – **525,4 млрд рублей**, в **3,1 раза** превысив аналогичный показатель предыдущего года и на 97% среднедневной показатель 2015 года.
- 9 марта 2016 года зафиксирован исторический максимум дневного объема торгов РЕПО с ЦК – **739,8 млрд рублей**.
- С 25 января 2016 года Участникам предоставлена возможность заключать сделки РЕПО с ЦК сроками исполнения до семи дней с расчетами в долларах США и евро. Объем торгов РЕПО с ЦК в иностранной валюте, а также на срок более трех дней в феврале превысил **3,2 трлн рублей**.
- Текущая структура объема торгов РЕПО с ЦК: 70% - адресный режим; 30% - безадресный.
- В текущей структуре объема торгов РЕПО с ЦК сделки с акциями составляют 28%, сделки с облигациями – 39%, в том числе с еврооблигациями – 33%.
- Суммарный объем торгов РЕПО с ЦК с расчетами в долларах США и евро в феврале 2016г. превысил **2,1 трлн руб.**, что превышает аналогичный показатель января в 2 раза.
- Доля сделок РЕПО с ЦК со сроком исполнения более 3-х дней – 16%.
- Объем торгов РЕПО с Банком России с расчетами в иностранной валюте в феврале 2016г. составил 10,8 млрд долларов США, с расчетами в рублях (аукцион РЕПО и операции РЕПО по фиксированной ставке) – 4,9 трлн рублей.

* Данные по состоянию на 20/03/2016
 Источник: данные Московской Биржи



ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)

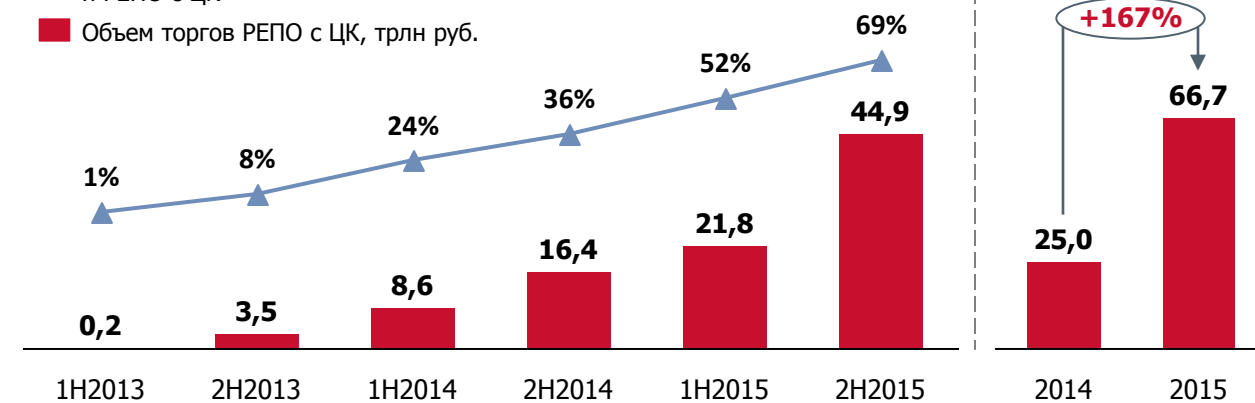


По информации из официального [пресс-релиза Банка России](#): Совет директоров Банка России 18 марта 2016 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 11,00% годовых.

РЕПО с ЦК

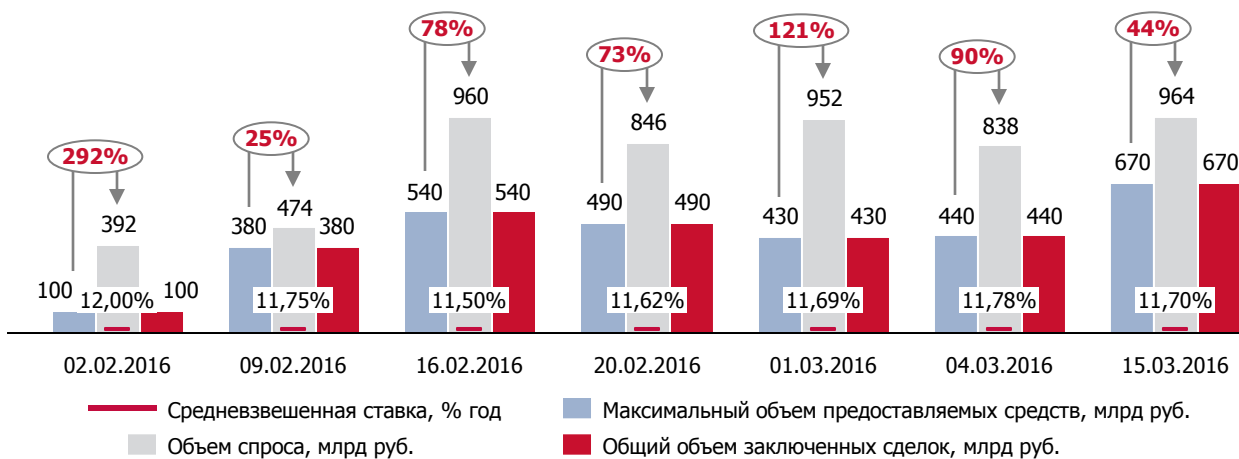
▲ Доля РЕПО с ЦК в суммарном объеме междилерского РЕПО и РЕПО с ЦК

■ Объем торгов РЕПО с ЦК, трлн руб.



ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ*

Итоги Аукционов РЕПО с расчетами в рублях, 7 дней



*Источник: Данные Банка России



СОБЫТИЯ

- **14 марта.** Состоялся семинар по РЕПО с КСУ, на котором были рассмотрены следующие вопросы: допуск к торгам с КСУ, документарная и техническая база, заключение сделок и расчеты, депозитарный и бухгалтерский учет, налогообложение, торговые и клиринговые отчеты, система управления обеспечением.

Всего приняли участие в семинаре более 220 представителей банков и профессиональных участников рынка РЕПО.

- [Материалы по РЕПО с КСУ](#)
- [Видеозапись семинара РЕПО с КСУ от 14 марта 2016](#)
- [Презентация к семинару РЕПО с КСУ от 14 марта 2016](#)
- **18 марта.** Сформирован [Состав Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами](#) ЗАО "ФБ ММВБ" (Утвержден Советом директоров ЗАО "ФБ ММВБ" 18 марта 2016 года. Протокол № 35)
- Внешний аудит финансовых индикаторов Московской биржи (МОЕХ) – индексов и фиксингов – признал их соответствие принципам IOSCO. Международное признание индикаторов Московской биржи позволит их шире использовать иностранным инвесторам и участникам глобального финансового рынка. Более подробная информация – [на сайте Московской биржи](#).
- Расширение списка бумаг, допущенных к операциям РЕПО. С 1 февраля по 20 марта 2016 года по запросам участников были допущены [ценные бумаги](#) к следующим режимам торгов:
 - ✓ РЕПО с ЦК: 44 облигации, в том числе 24 еврооблигации;
 - ✓ Междилерское РЕПО: 6 еврооблигаций, в том числе 4 выпуска облигаций иностранных эмитентов.

[Полный список ценных бумаг, допущенных к операциям РЕПО.](#)

КОНТАКТЫ

Сергей Титов

Sergey.Titov@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

Евгения Глимчер

Evgeniya.Glimcher@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26126

Яна Морякова

Yana.Moryakova@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26125

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 подлике, или же, как побуждение к приобретению или же к подлике 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, 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 (б) 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 (б) 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 настоящего документа.