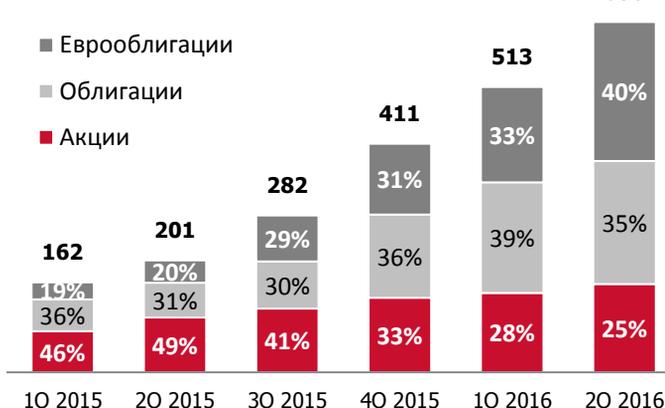


ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

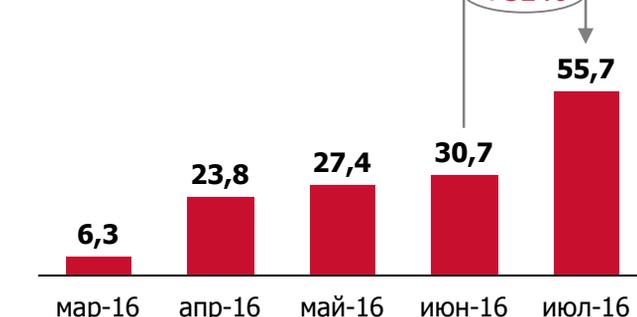
РЕПО с ЦК. Структура по типам инструментов

Среднедневной объем, млрд руб.



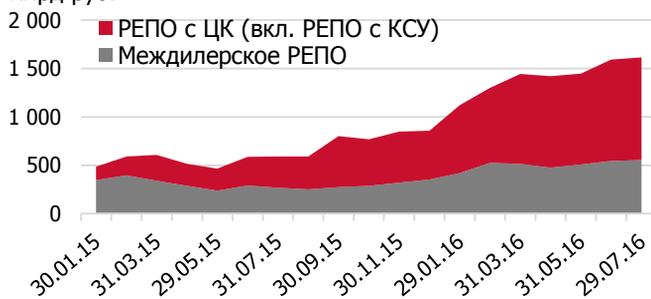
Объем торгов РЕПО с КСУ

млрд руб.



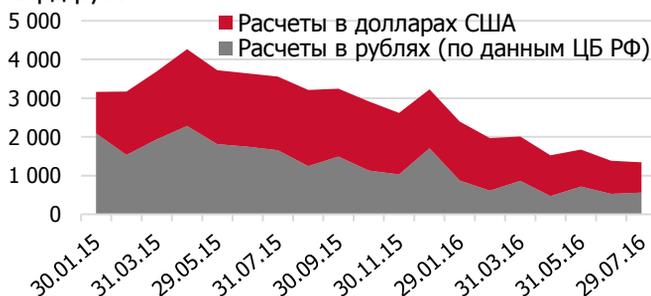
Объем открытых позиций

млрд руб.



Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.



Комментарии

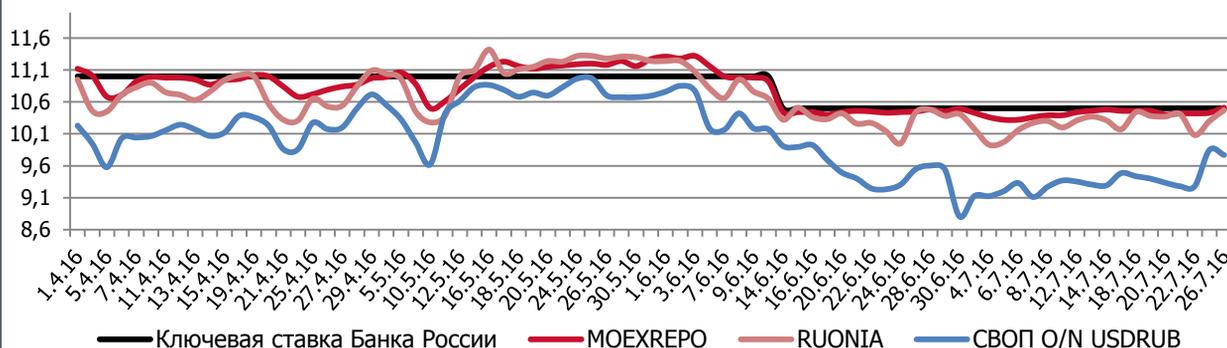
- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) в июле 2016 г. вырос на 52% до **25,1 трлн рублей** (16,5 трлн рублей в июле 2015 года), а среднедневной объем операций составил **1 194,6 млрд рублей**.
- Наилучшую динамику развития демонстрирует РЕПО с Центральным контрагентом, доля которого превысила **70%** от объема торгов междилерского РЕПО и РЕПО с ЦК.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам июля достиг - **13,2 трлн руб.**, среднедневной объем торгов превысил **627,1 млрд рублей**, в **2,6 раза** превысив аналогичный показатель предыдущего года.
- Хорошую динамику демонстрирует РЕПО с Клиринговыми Сертификатами Участия (КСУ), стартовавший 29 февраля 2016 года, объем торгов по которому в июле достиг максимальной величины - **55,7 млрд рублей**, что на **81%** больше значения июня. Количество подключившихся участников достигло 58 и продолжает расти. Шесть маркет-мейкеров ежедневно поддерживают котировки.
- Растут объемы операций РЕПО с ЦК в иностранной валюте, объем торгов по которому в июле достиг величины, эквивалентной 2,2 млрд рублей.
- На депозиты коммерческих банков в рамках депозитных операций в июле было размещено 2 806,1 млрд руб., что на 8% превышает показатели июля предыдущего года. Московская биржа открыла коммерческим компаниям прямой доступ на денежный рынок. Состоялись первые аукционы по размещению денежных средств на банковских депозитах компаниями "РОЛЬФ", Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы и ПАО "Газпром нефть" в рамках сегмента Денежного рынка «М-депозиты»
- Объем торгов РЕПО с Банком России с расчетами в иностранной валюте в июле 2016г. составил 12,2 млрд долларов США; с расчетами в рублях (аукцион РЕПО и операции РЕПО по фиксированной ставке) – 4,0 трлн рублей.

Источник: данные Московской Биржи



ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)

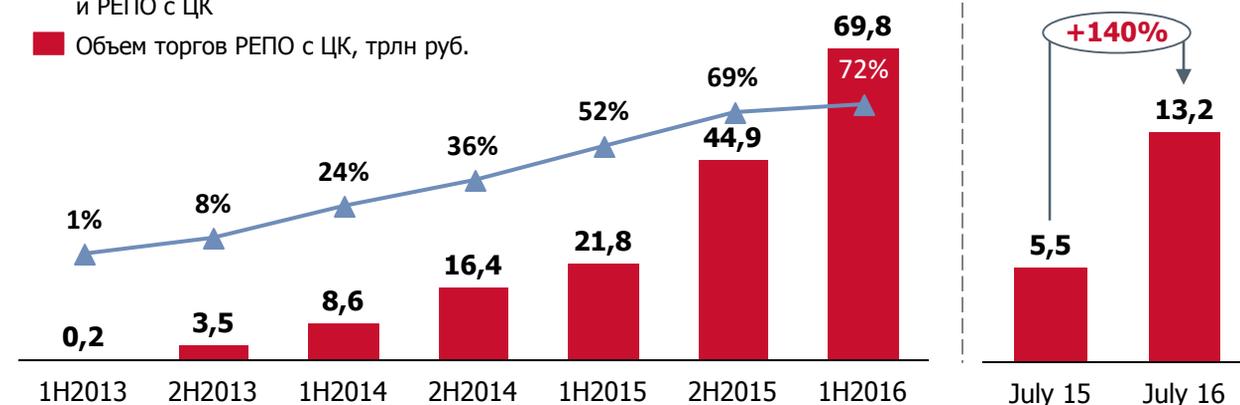


По информации из официального [пресс-релиза Банка России](#): Совет директоров Банка России 29 июля 2016 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 10,50% годовых.

РЕПО с ЦК

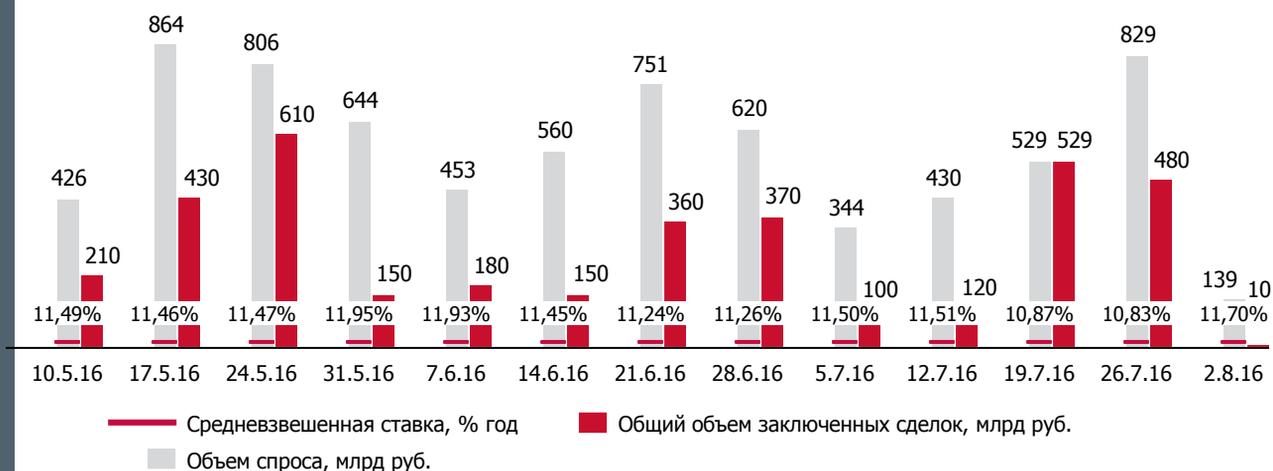
▲ Доля РЕПО с ЦК в суммарном объеме междилерского РЕПО и РЕПО с ЦК

■ Объем торгов РЕПО с ЦК, трлн руб.



ОПЕРАЦИИ БАНКА РОССИИ*

Итоги Аукционов РЕПО с расчетами в рублях, 7 дней



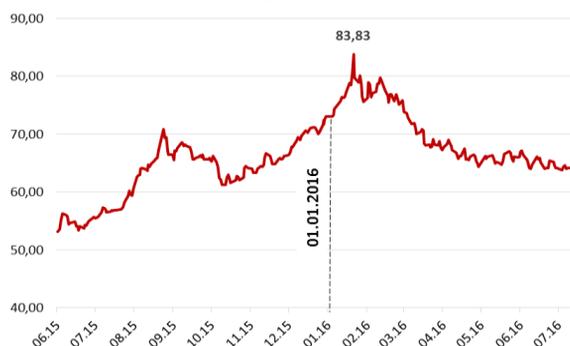
*Источник: Данные Банка России



ДИНАМИКА НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

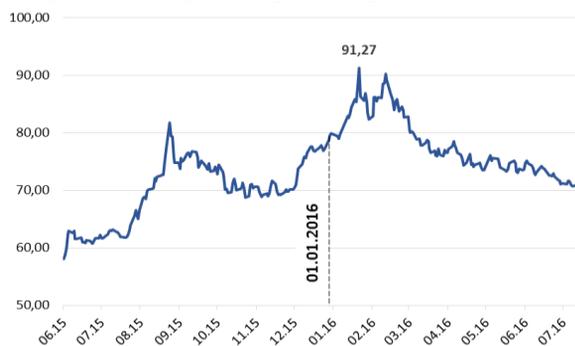
Динамика курса USD/RUB с расчетами завтра

II п/г 2015 – I п/г 2016 (по дням)



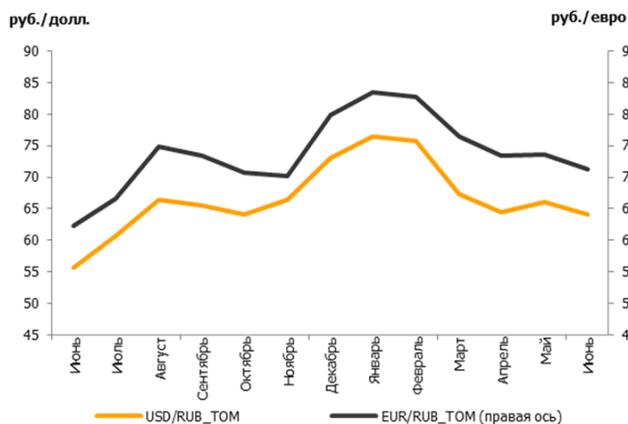
Динамика курса EUR/RUB с расчетами завтра

II п/г 2015 – I п/г 2016 (по дням)



Динамика курсов USD/RUB и EUR/RUB

в 2015-2016 (по месяцам)

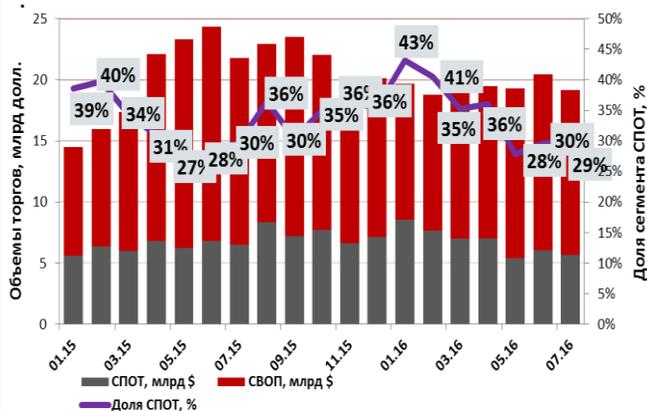


Комментарии

- 21 января 2016 г. в течение дня были зафиксированы максимальные значения курсов доллара (85,99 руб.) и евро (93,70 руб.), после чего началось постепенное укрепление курса рубля по отношению к обоим валютам.
- С 21 января 2016 г. до 30 июня 2016 г. средневзвешенный курс USD/RUB снизился на 19 руб. 70 коп. (-23,5%) до уровня 64,13 руб./долл., курс EUR/RUB уменьшился на 20 руб. 05 коп. (-21,7%) до уровня 71,22 руб./евро.

Средневзвешенный объем торгов и доля СПОТ

в 2015 - 2016 (по месяцам)



- Средневзвешенный объем торгов за I полугодие 2016 г. составил **19,6 млрд долл.**, что на ~3% ниже средневзвешенного объема за 2015 г. (20,3 млрд долл.).
- По сравнению с 2015 г. выросла доля СПОТ операций в структуре объемов торгов (за I полугодие 2016 г. соотношение СПОТ/СВОП составило **35/65**, в среднем за 2015 г. – 33/67).
- В I полугодии 2016 г. структура рынка по валютным парам не претерпела существенных изменений: **85%** - USDRUB, **12,7%** - EURRUB, **2,3%** - прочие

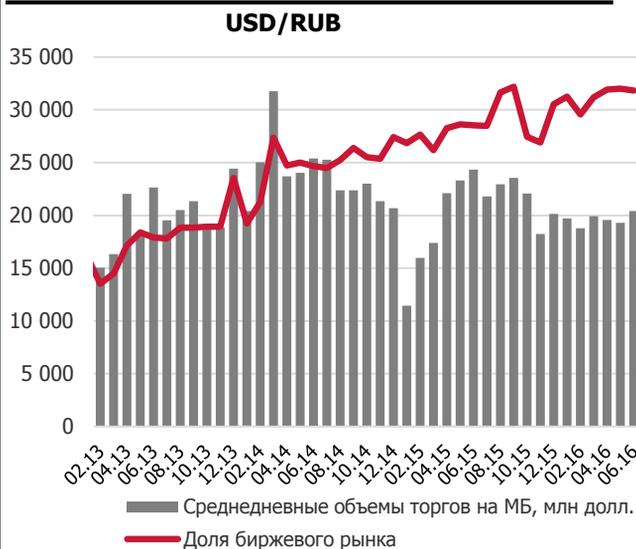
Источник: данные Московской Биржи



ДИНАМИКА НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

ОБЪЕМ ТОРГОВ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ МБ И ДОЛЯ БИРЖЕВОГО РЫНКА

В общем объеме межбанковских операций



Комментарии

- За I пол. 2016 доля валютного рынка Московской биржи в межбанковских операциях российских банков увеличилась до **53,6%** по сравнению со средним за 2015 г. (49,2%)
- По операциям USDRUB доля достигла **62,2%** (в среднем за 2015 год – 58,1%)
- По операциям EURRUB доля увеличилась до **80,7%** (в среднем за 2015 год – 67,8%)
- По операциям EURUSD доля стабилизировалась на уровне **8%** (в среднем за 2015 год – 9,5%)

В общем объеме межбанковских операций



В общем объеме межбанковских операций





СОБЫТИЯ

Денежный рынок.

- **9 июня.** Стартовал расчет новых индикаторов MOEXREPO - ставок долларového однодневного и рублевого недельного РЕПО с ЦК. Данные индикаторы отражают конъюнктуру динамично развивающихся сегментов валютного и рублевого РЕПО с ЦК. Для расчета новых индикаторов MOEXREPO используется информация о сделках с облигациями, допущенными в РЕПО с ЦК. В расчет включаются сделки, ставка РЕПО которых является положительной величиной. Более подробная информация об индикаторах ставки РЕПО размещена на [сайте](#).

- **22 июня.** Московская биржа расширила список ценных бумаг для операций РЕПО с КСУ.

- Список активов, принимаемых в пул для операций РЕПО с КСУ, расширен за счет акций.
- Появился отдельный пул "государственные облигации (ОФЗ)" в дополнение к пулу "все облигации", доступного с февраля текущего года.

Введение новых пулов существенно расширило возможности участников рынка по управлению ликвидностью и позволило повысить объемы операций на денежном рынке. Более подробная информация по РЕПО с КСУ размещена на [сайте](#).

- Московская биржа открыла коммерческим компаниям прямой доступ на денежный рынок. **22 июня** [первым участником](#) в биржевом сегменте денежного рынка М-депозиты стала компания "РОЛЬФ". [Газета "Коммерсантъ"](#)
- **29 июня.** В сегменте денежного рынка М-Депозиты состоялся первый [депозитный аукцион](#) по размещению денежных средств Фонда содействия кредитованию малого бизнеса Москвы на банковских депозитах. Фонд разместил на аукционе 3,285 млрд рублей на срок 366 дней. Средневзвешенная ставка депозитов составила 10.36% годовых.
- **29 июля.** Состоялся [первый аукцион](#) по размещению денежных средств ПАО "Газпром нефть" на банковских депозитах в рамках Денежного рынка Московской биржи.

Валютный рынок.

- **С 30 мая** реализованы следующие проекты валютного рынка:

- Развитие клиринговых сервисов и системы управления рисками: внедрение межпродуктовых спредов (EUR и USD), управление рисками по клиентским позициям, балансировка риска на валютном и срочном рынках, учет процентных рисков по инструментам TOM.
- Разделение торговой и клиринговой системы (ASTS+)
- Изменен шаг цены с 0,0010 руб. до 0,0025 руб. по USD/RUB, EUR/RUB, GBP/RUB, BYN/RUB, UAH/RUB, KZT/RUB

- **С 4 июля** изменены параметры по белорусскому рублю в связи с его деноминаций

- **С 18 июля** внедрены:

- Торги поставочными фьючерсами на валютные пары USD/RUB, EUR/RUB, CNY/RUB. Исполнение контрактов - ежеквартально в фиксированные даты. Предусмотрено прекращение встречных однородных обязательств по поставочным фьючерсам и своп-контрактам.
- Инструменты новой валютной пары швейцарский франк/российский рубль (CHF/RUB)
- Для управления рисками реализована возможность регистрации торгово-клиринговых счетов для клиентов 2-го и 3-го уровня, что позволяет участникам торгов использовать биржевой риск-менеджмент для ведения клиентских позиций. При этом они будут иметь возможность неттинга по поставке и обеспечению в рамках расчетного кода, на котором ведутся различные клиентские позиции. Более подробная информация размещена на [сайте](#).

- **14 июля** Банк России признал качество формирования фиксинга валютного курса доллара США к рублю Московской биржи (MOEX USD/RUB FX Fixing) и качество функционирования Московской биржи как администратора данного фиксинга отвечающими требованиям Банка России. Более подробная информация размещена на [сайте](#).

- **С 18 июля** Чикагская товарная биржа (Chicago Mercantile Exchange - CME Group) начала использовать MOEX USD/RUB FX Fixing для расчетов по фьючерсным контрактам на российский рубль, вместо используемого ранее индикатора CME-EMTA Russian Ruble Reference Rate. Более подробная информация размещена на [сайте](#).



КОНТАКТЫ

Сергей Титов

Зам. директора департамента рынка РЕПО
и депозитно-кредитных операций

Sergey.Titov@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

Владимир Яровой

Директор департамента
валютного рынка

Vladimir.Yarovoy@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26240

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММББ-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, 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.