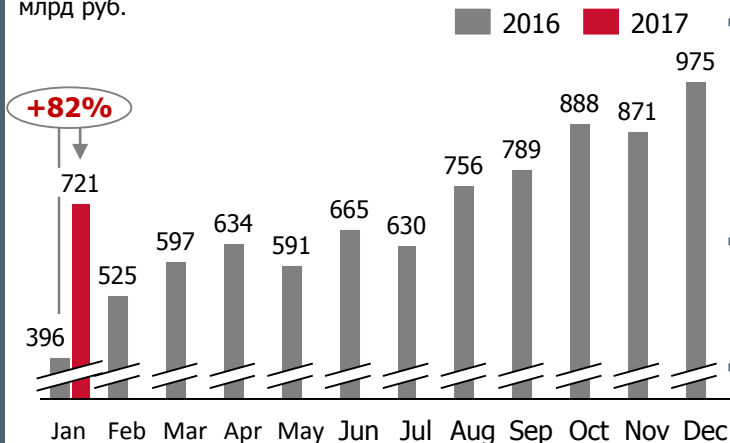


## ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

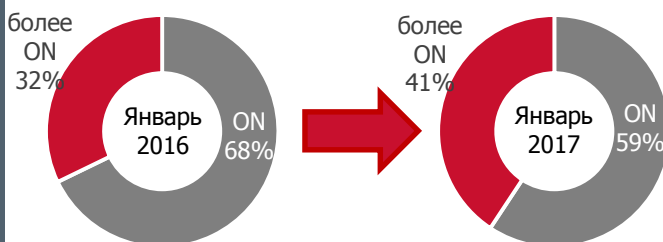
### РЕПО с ЦК. Среднедневной объем торгов

млрд руб.



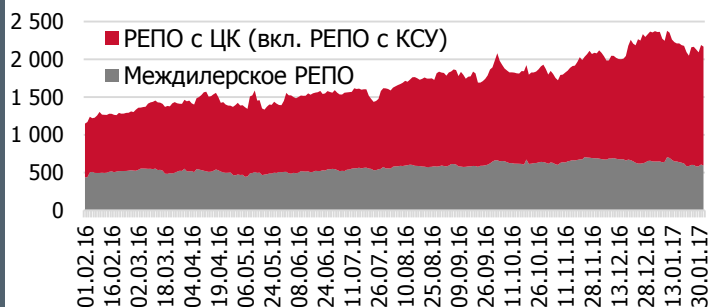
### РЕПО с ЦК. Сроки

Объем, приведенный к 1-дневному РЕПО\*, млрд руб.



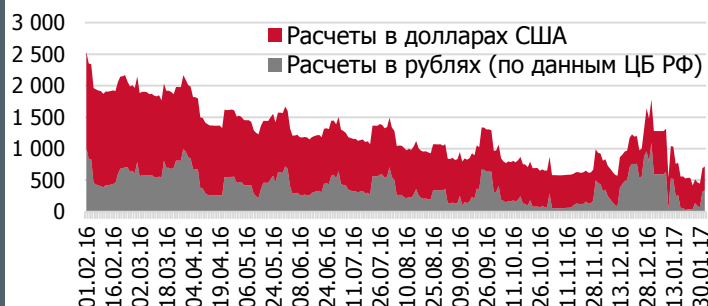
### Объем открытых позиций

млрд руб.



### Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.



### Комментарии

- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) в январе 2017 г. вырос на **42%** до **26,0 трлн рублей** (18,3 трлн рублей в январе 2016 года), а среднедневной объем операций составил **1 239,0 млрд рублей**.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам января достиг **15,1 трлн руб.**, в **2,1 раза** превысив аналогичный показатель предыдущего года.
- Растет количество сделок РЕПО с ЦК на длинные сроки. Доля сделок РЕПО с ЦК со сроком исполнения более overnight в январе достигла 41%\*
- Объем торгов РЕПО с ЦК в иностранной валюте в январе превысил 21%.
- Текущая структура объема торгов РЕПО с ЦК: **71%** - адресный режим; **29%** - безадресный.
- Объем операций РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (КСУ) в январе превысил **34,6 млрд рублей**. К сектору рынка подключились **66** участников.
- На депозиты коммерческих банков в рамках депозитных операций на Бирже в январе было размещено **2 310,1 млрд руб.**, что на **10%** превышает показатели января предыдущего года.
- Задолженность кредитных организаций перед Банком России по операциям РЕПО в рублях по состоянию на 10/02/2017г. составляет **25,6 млрд руб.** (по операциям на аукционной основе - 0 руб., по фиксированной ставке - 25,6 млрд руб.), по операциям РЕПО в иностранной валюте - **\$6,1 млрд**.

### Структура Денежного рынка

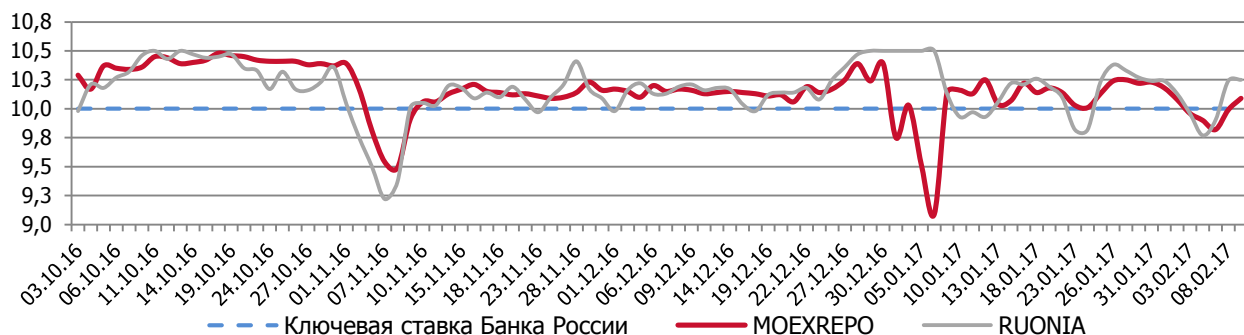
%





## ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

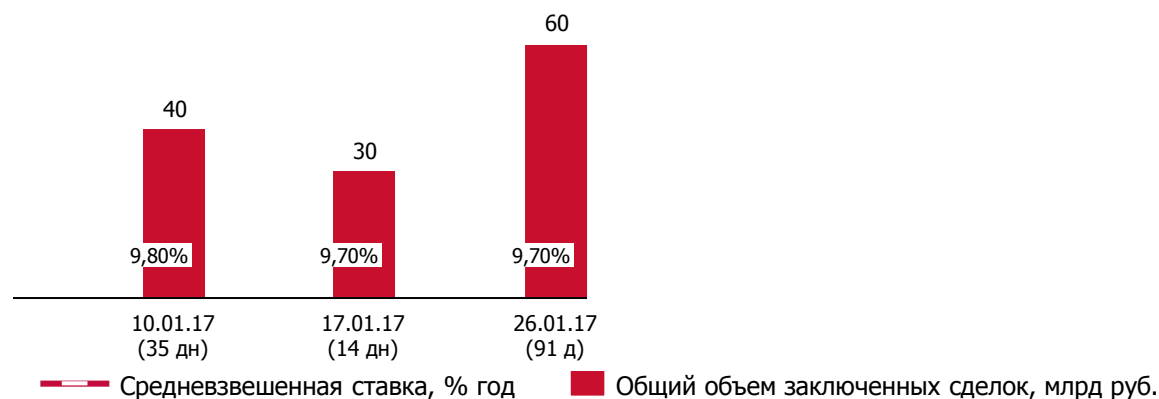
### Индикаторы Денежного рынка (%)



По информации из официального [пресс-релиза Банка России](#): Совет директоров Банка России 3 февраля 2017 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне 10,00% годовых.

## ДЕПОЗИТНЫЕ ОПЕРАЦИИ ФК

### Информация о проведении отбора заявок кредитных организаций Федеральным Казначейством



## СОБЫТИЯ

- 1 февраля.** В список активов, принимаемых в качестве взносов в гарантийные фонды и обеспечение под стресс, кроме рублей, долларов США, евро и ОФЗ, включены [суверенные еврооблигации Российской Федерации](#).
- [График проведения торгов на Московской бирже в феврале 2017 г.](#)
  - 24 февраля торги на фондовом рынке Московской Биржи проводятся в обычном режиме. На валютном рынке и рынке драгметаллов проводятся торги по всем инструментам, за исключением сделок с датой исполнения обязательств в день заключения сделок (расчетами today) и сделок своп, дата исполнения обязательств по первым частям которых приходится на день заключения данных сделок своп;
  - [Об особенностях проведения операций репо на Московской бирже в феврале 2017 года](#)
  - 23 февраля и 25-26 февраля являются выходными днями на всех рынках Московской биржи.



## СОБЫТИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

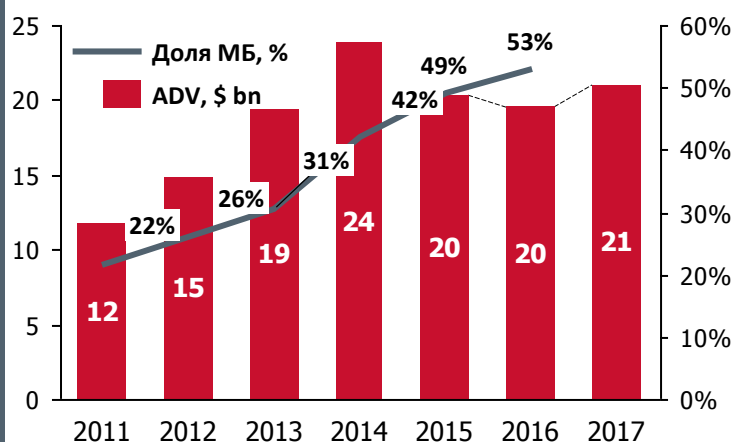
С 16 января 2017 г. введены:

- Торги в режиме дискретного аукциона по алгоритму Банка России
- Новые Правила торгов и Правила допуска, позволяющие осуществить доступ российских юридических лиц, не являющихся кредитными организациями или профессиональными участниками рынка ценных бумаг, к валютному рынку МБ

## ДИНАМИКА ВАЛЮТНОГО РЫНКА

Объем торгов и доля МБ в объеме валютного рынка РФ.

ADV, млрд долл.

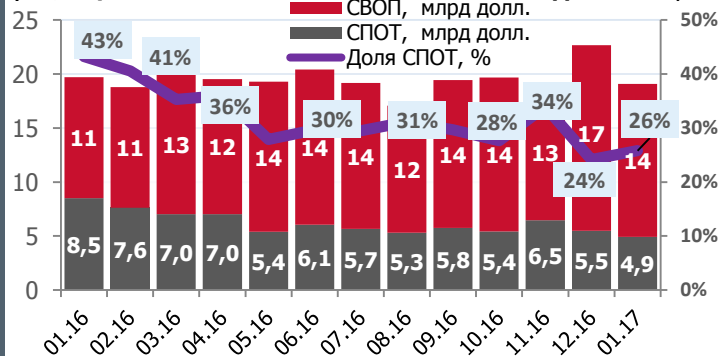


Комментарии

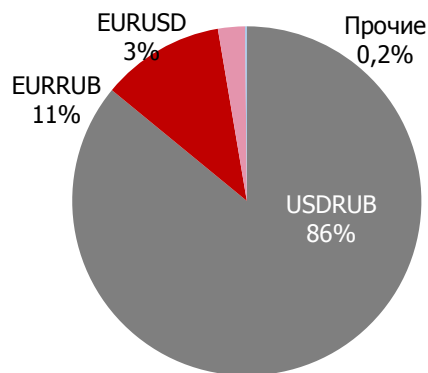
- В 2016 г. доля биржевого валютного рынка в операциях российских банков выросла с 49% до 53%, в том числе по операциям доллар-рубль с 58% до 61%, по евро-рубль – с 68% до 80%
- В янв. 17 средненеделной объем торгов составил – 19,1 млрд долл., в т.ч. объем СПОТ – 4,9 млрд долл., СВОП – 14,2 млрд долл.
- Доля операций СПОТ-26%, СВОП-74%
- В янв. 17 изменилось распределение по валютным парам: увеличилась доля USDRUB на 2%, снизилась доля EURRUB с 13% до 11%, доля EURUSD повысилась на 1%

Среднедневной объем торгов и доля СПОТ

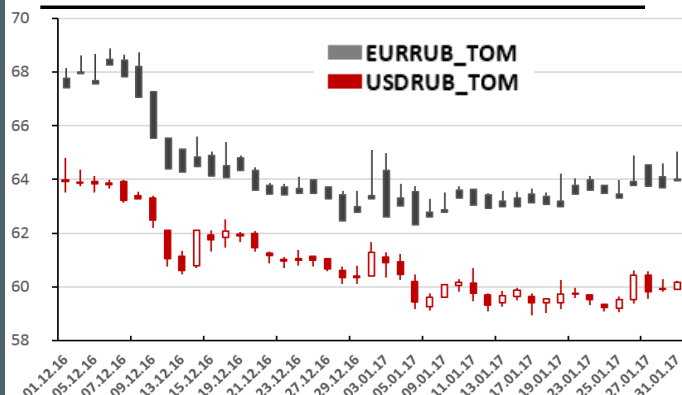
ADV, млрд долл.



Распределение объемов по парам валют



Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR



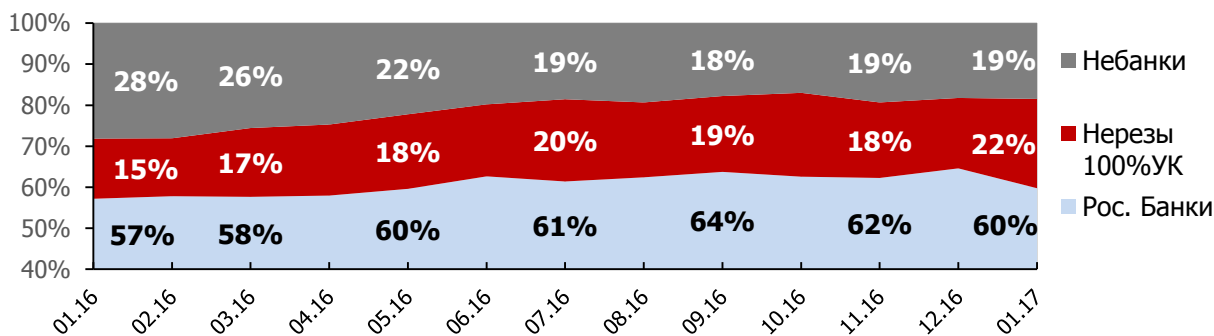
Комментарии

- В янв.17 наблюдался боковой тренд курса руб./долл. и некоторый рост руб./евро на фоне глобального укрепления евро к доллару
- Минфин РФ объявил о покупке с фев. 17 иностранной валюты на рынке. Объем ежемесячных операций зависит от суммы нефтегазовых доходов бюджета. Покупка валюты будет осуществляться, пока фактическая цена на нефть Urals превышает \$40 за баррель

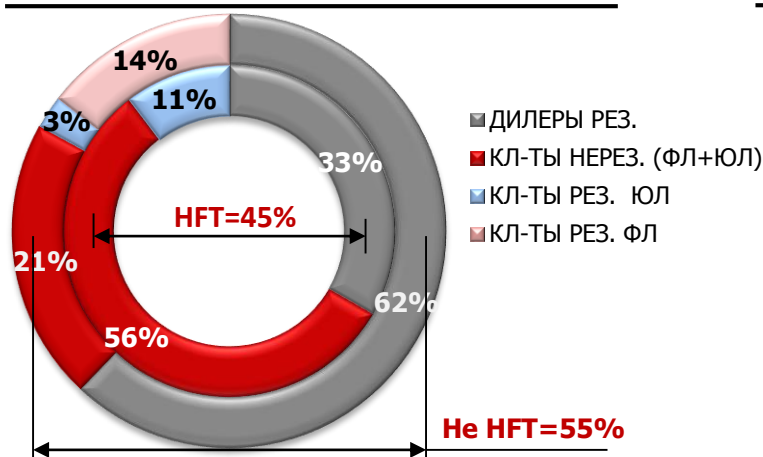


## УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ ВР

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ инструментами



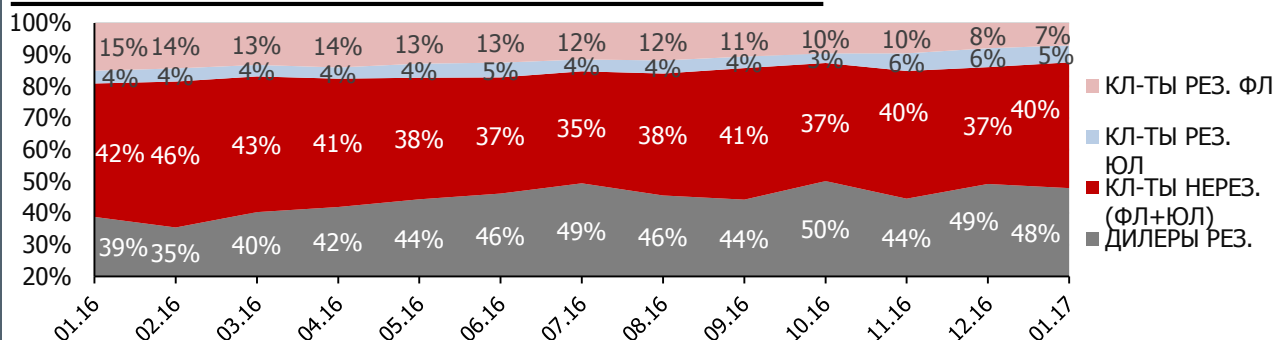
Доли участников и клиентов в торгах СПОТ



Комментарии

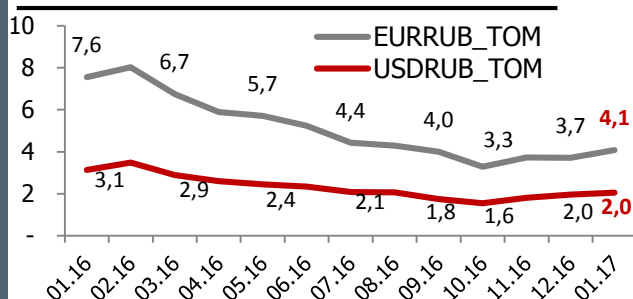
- В янв. 17 в структуре операций участников доля дочерних банков-нерезидентов увеличилась до **22%**
- Доля **HFT** в операциях СПОТ на валютном рынке МБ - **45%**
- Доля клиентов в обороте **СПОТ** - **52%**, из них:
  - Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) - **40%**
  - Физ. лица (рез-ты) - **7%**
  - Юр. лица (рез-ты) - **5%**
- В начале фев. 17 число зарегистрированных клиентов более **850 тыс.**
- Число активных клиентов ~ **17 тыс.**

Динамика долей участников и клиентов по СПОТ инструментам

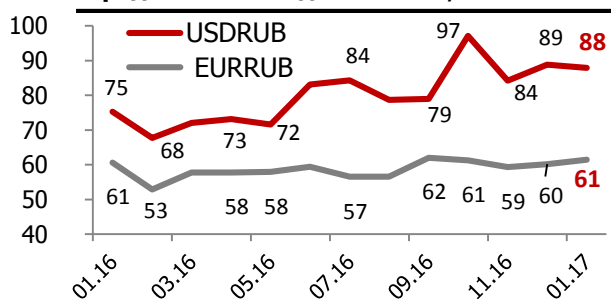


## МИКРОСТРУКТУРА ВАЛЮТНОГО РЫНКА

Спред на 1 млн валюты (по квантилю 50%)



Средний объем сделок СПОТ, лотов





## КОНТАКТЫ

### Сергей Титов

Зам. директора департамента рынка РЕПО  
и депозитно-кредитных операций

[Sergey.Titov@moex.com](mailto:Sergey.Titov@moex.com)

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

### Андрей Скабелин

Директор департамента  
валютного рынка

[Andrey.Skabelin@moex.com](mailto:Andrey.Skabelin@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.