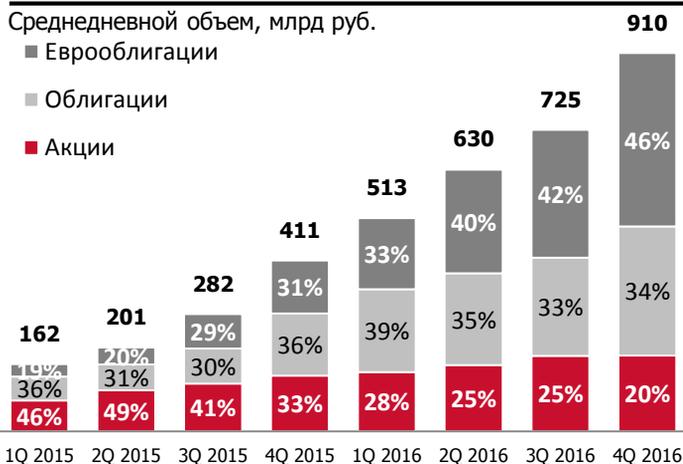




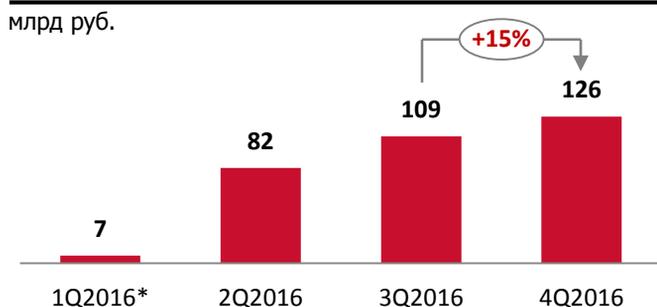
ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

РЕПО с ЦК. Структура по типам инструментов



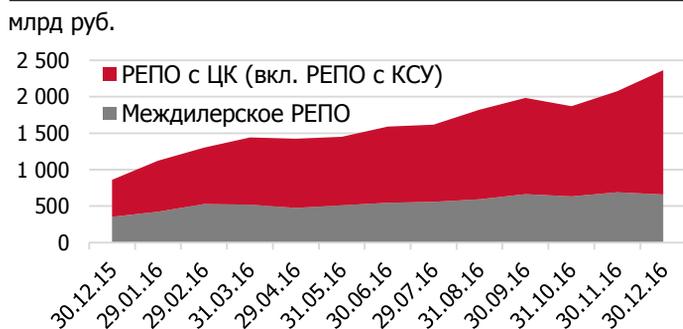
1Q 2015 2Q 2015 3Q 2015 4Q 2015 1Q 2016 2Q 2016 3Q 2016 4Q 2016

Объем торгов РЕПО с КСУ



*Запуск РЕПО с КСУ – 29 февраля 2016г.

Объем открытых позиций



Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России



Комментарии

- **Совокупный объем торгов на Денежном рынке** (РЕПО и депозитно-кредитные операции) по итогам 2016 г. достиг рекордного значения **333,9 трлн рублей** и вырос на 56% по сравнению с 2015 г., а среднедневной объем операций превысил 1,3 трлн рублей.
- Наилучшую динамику развития демонстрирует **РЕПО с Центральным контрагентом, доля** которого составила **73%** от объема торгов междилерского РЕПО и РЕПО с ЦК.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам декабря 2016 г. достиг рекордного значения - 21,4 трлн руб. Дневной объем торгов в **РЕПО с ЦК часто превышает отметку в 1 трлн руб.** Максимальный объем торгов в этом сегменте зафиксирован 20 декабря 2016 г. – 1,2 трлн. рублей.
- **Растет количество сделок РЕПО с ЦК на длинные сроки.** В связи с этим, с 31 октября увеличен максимальный срок заключения адресных сделок РЕПО с ЦК до **трех** месяцев с расчетами в рублях, долларах США и евро (ранее сделки РЕПО с ЦК были доступны со сроками исполнения до 7 дней). Таким образом на конец года **объем открытой позиции по сделкам со сроком больше overnight превысил 900 млрд руб.**, что составляет больше половины открытой позиции РЕПО с ЦК
- Объем операций **РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (КСУ)** с момента запуска торгов составил 323,8 млрд рублей. К данному сектору рынка **подключилось 64 участника.**
- **Объем открытой позиции по операциям РЕПО с Банком России** на конец 2016г. составил:
 - **1 095,9 млрд руб.** по руб. операциям;
 - **11,4 млрд долл.** по валютным операциям.
- **Объем** денежных средств кредитных организаций на счетах в Банке России **по депозитным операциям** на конец 2016 г. составил **649,2 млрд руб.**

Объем операций на Денежном рынке

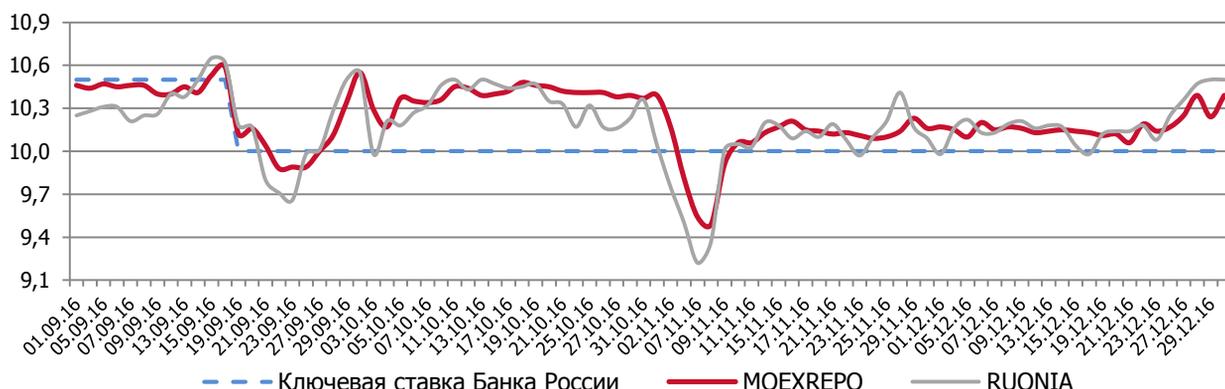


**включая операции РЕПО с СВО в НРД

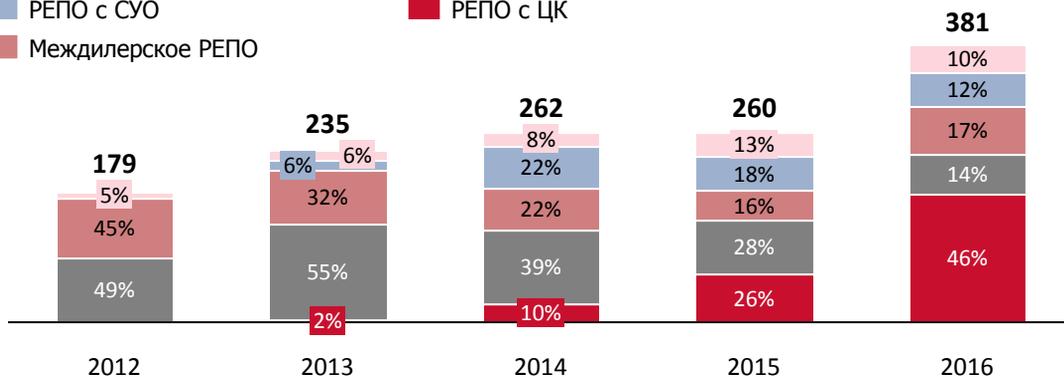


ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)



ОБЪЕМ ТОРГОВ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА



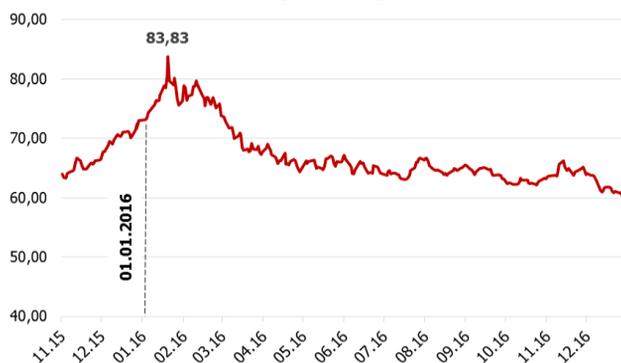
НОВОСТИ

- 31 октября.** Увеличен максимальный срок заключения адресных сделок РЕПО с ЦК до 3-х месяцев с расчетами в рублях, долларах США и евро. При этом, вторая часть сделки РЕПО должна быть рассчитана до даты неизвестного купона или до даты оферты. В безадресном режиме также добавляется ограничение кодов расчета с известной датой оферты.
- 30 декабря является торговым днем на всех рынках Московской Биржи
- 3-6 января 2017 года торги на Денежном рынке Московской Биржи проводятся в обычном режиме с расчетами в рублях
- РЕПО с Банком России, Междилерское РЕПО: расчетной ценой на 3, 4, 5 и 6 января 2017 года принимается расчетная цена утра 30 декабря 2016 года. Расчетной ценой на 9 января 2017 года принимается расчетная цена, сформированная по итогам торгов 30 декабря 2016 года.
- По сделкам РЕПО компенсационные взносы в рублях и иностранной валюте 3, 4, 5 и 6 января 2017 года не выставляются.
- [Возможные коды расчетов для заключения сделок РЕПО с ЦК в период новогодних праздников](#)

ДИНАМИКА НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

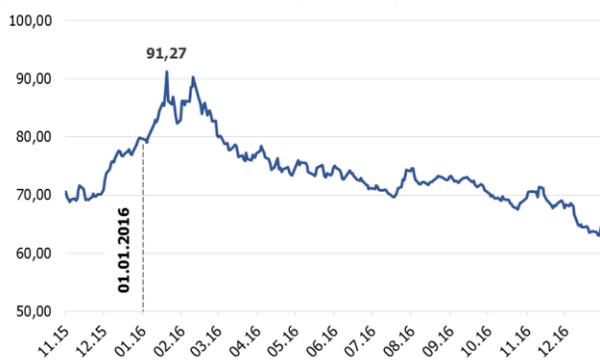
Динамика курса USD/RUB с расчетами завтра

I кв. 2016 – IV кв. 2016 (по дням)



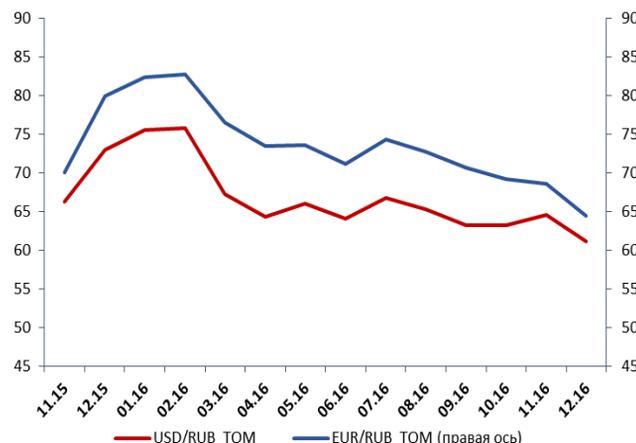
Динамика курса EUR/RUB с расчетами завтра

I кв. 2016 – IV кв. 2016 (по дням)



Динамика курсов USD/RUB и EUR/RUB

в 2015-2016 (по месяцам)

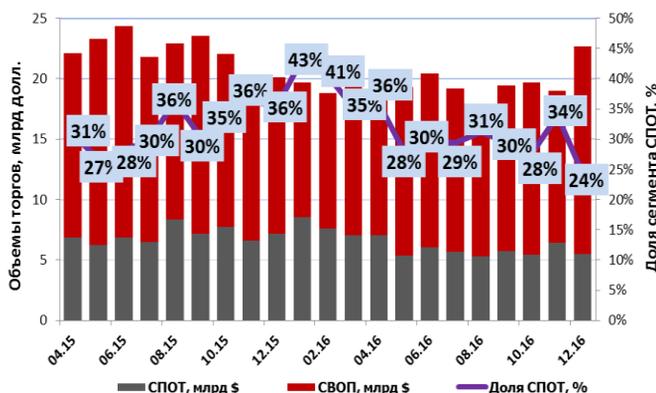


Комментарии

- За январь-декабрь 2016 г. в связи с ростом цен на нефть марки Brent с 37 до 57 долл./баррель отмечалось постепенное укрепление курса рубля по отношению к доллару и евро.
- С 1 января по 31 декабря 2016 г. средневзвешенный курс USD/RUB снизился на 11 руб. 97 коп. (-16%) до уровня 61,13 руб./долл., курс EUR/RUB уменьшился на 14 руб. 98 коп. (-19%) до уровня 64,48 руб./евро.

Средневзвешенный объем торгов и доля СПОТ

в 2015 - 2016 (по месяцам)



- В 2016 г. объем торгов на биржевом валютном рынке составил **330 трлн руб.**, что на 6% выше объема 2015 г.
- Средневзвешенный объем торгов за 2016 г. составил **19,6 млрд долл.**, что на 4% ниже средневзвешенного объема за 2015 г. (20,3 млрд долл.).
- В 2016 г. доля СПОТ операций в структуре объема торгов в среднем составила **32%**, доля СВОП – **68%** (за 2015 г. – 33/67 соответственно).
- В 2016 г. структура рынка по валютным парам не претерпела существенных изменений: **84%** - USDRUB, **13%** - EURRUB, **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



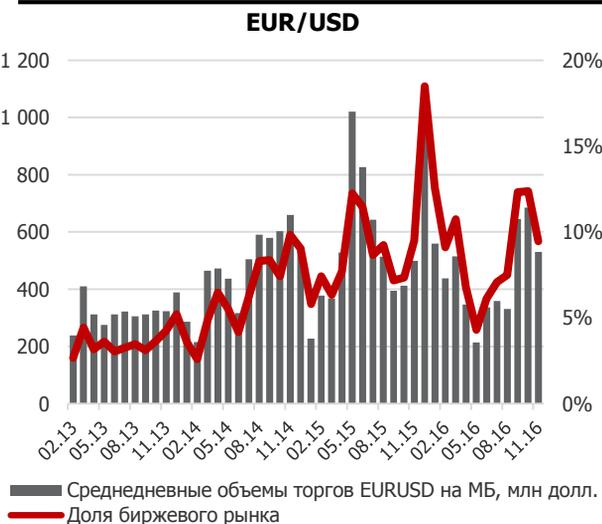
Комментарии

- За 2016 г. доля валютного рынка Московской Биржи в межбанковских операциях российских банков составила **53%** по сравнению со средним уровнем за 2015 г. (49%)
- По операциям USDRUB доля биржи составила **61%** (в среднем за 2015 г. – 58%)
- По операциям EURRUB доля увеличилась до **80%** (в среднем за 2015 г. – 68%)
- По операциям EURUSD доля установилась на уровне **8,9%** (в среднем за 2015г. – 9,5%)

В общем объеме межбанковских операций



В общем объеме межбанковских операций



СОБЫТИЯ

С 10 октября запущены торги фиксированными своп контрактами по валютным парам USD/RUB, EUR/RUB, CNY/RUB. Торги будут проходить как в системном, так и во внесистемном режимах.



КОНТАКТЫ

Сергей Титов

Зам. директора департамента рынка РЕПО
и депозитно-кредитных операций

Sergey.Titov@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

Андрей Скабелин

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 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.