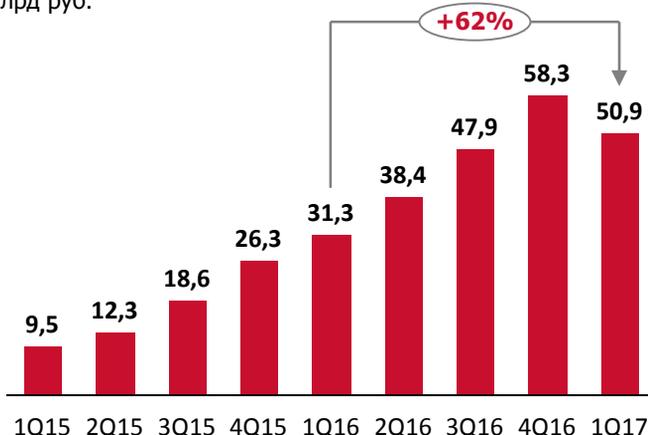




## ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

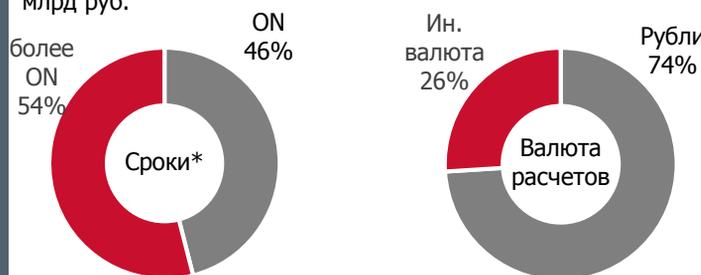
### РЕПО с ЦК. Объем торгов

млрд руб.



### РЕПО с ЦК. Сроки и валюта расчетов

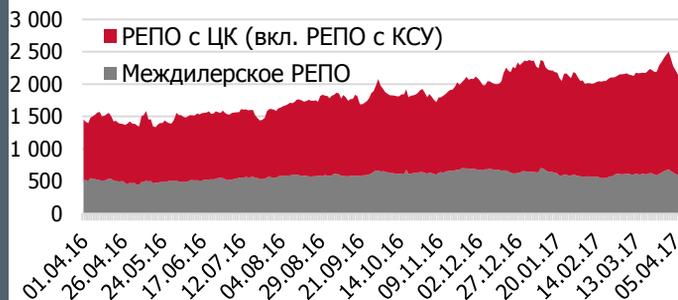
млрд руб.



\* Объем, приведенный к 1-дневному РЕПО

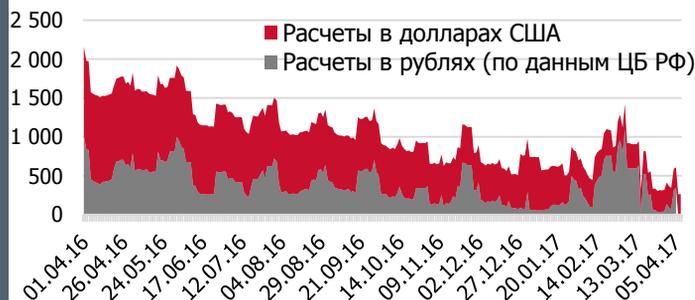
### Объем открытых позиций

млрд руб.



### Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.



### Комментарии

- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) в 1 квартале 2017 г. вырос на **21%** до **82,7 трлн рублей** (68,6 трлн рублей в 1 квартале 2016 года), а средневзвешенный объем операций составил **1 334,0 млрд рублей**.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам 1 квартала достиг **50,9 трлн руб.**, в **1,6 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 достигла 54%\*
- Объем торгов РЕПО с ЦК в иностранной валюте составил 26%.
- Текущая структура объема торгов РЕПО с ЦК: **73%** - адресный режим; **27%** - безадресный.
- Объем операций РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (КСУ) в 1 квартале превысил **152,2 млрд рублей**. К сектору рынка подключились **68** участников.
- На депозиты коммерческих банков в рамках депозитных операций на Бирже в 1 квартале 2017г. было размещено **8 403,7 млрд руб.**
- Задолженность кредитных организаций перед Банком России по операциям РЕПО в рублях по состоянию на 7 апреля 2017г. составляет **88,5 млрд руб.** (по операциям на аукционной основе - 0 руб., по фиксированной ставке - 88,5 млрд руб.), по операциям РЕПО в иностранной валюте - **\$4,6 млрд.**

### Структура Денежного рынка

%



\*\*включая операции РЕПО с CVO в НРД



## ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

### Индикаторы Денежного рынка (%)

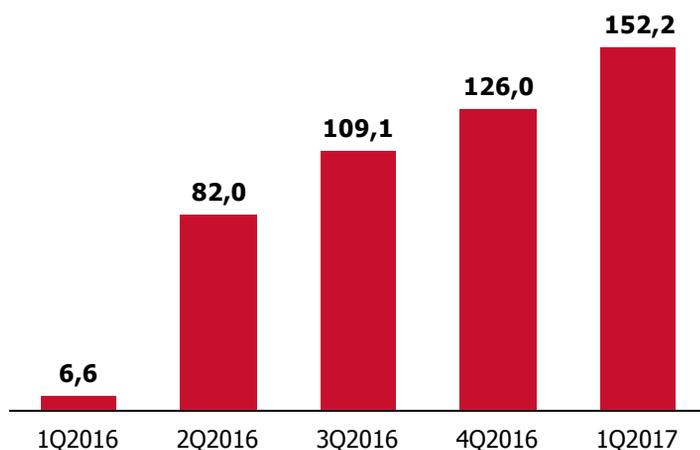


По информации из официального [пресс-релиза](#) Банка России: Совет директоров Банка России 24 марта 2017 года принял решение снизить ключевую ставку до 9,75% годовых.

## РЕПО с КСУ

### Объем торгов

млрд руб.



- **152 млрд руб** – объем торгов РЕПО с КСУ за 1 квартал 2017 года
- **0,05%** - Средний спрэд котировок РЕПО с КСУ
- **6** - маркет-мейкеров поддерживают котировки
- **68** – Количество Участников, подключившихся к РЕПО с КСУ

## СОБЫТИЯ

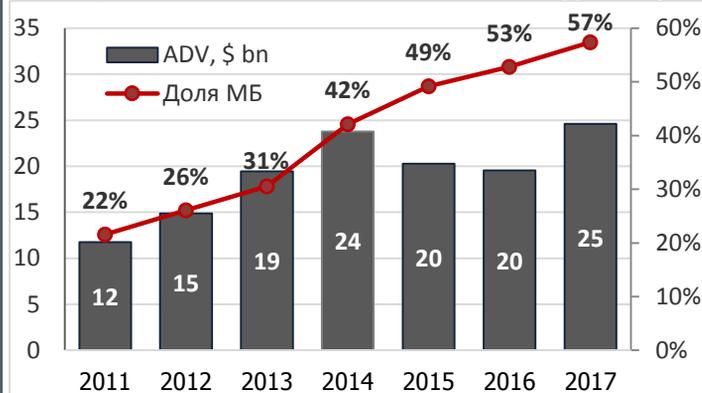
- **1 февраля.** В список активов, принимаемых в качестве взносов в гарантийные фонды и обеспечение под стресс, кроме рублей, долларов США, евро и ОФЗ, включены [суверенные еврооблигации Российской Федерации](#).
- **2 марта.** В сегменте "М-депозиты" состоялся [первый аукцион](#) по размещению денежных средств **ОАО "АльфаСтрахование"** на банковских депозитах.
- **10 марта.** В РЕПО с ЦК были заключены первые сделки с ETF.
- В **1 квартале 2017 года** к торгам были допущены следующие ценные бумаги:
  - В междилерское РЕПО: [8 еврооблигаций](#)
  - В РЕПО с ЦК: [1 акция, 11 еврооблигаций и 33 корпоративных и региональных облигаций](#)
- **5 апреля.** В сегменте денежного рынка "М-депозиты" состоялся первый аукцион по размещению денежных средств **Московского областного гарантийного фонда** на банковских депозитах.

## СОБЫТИЯ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

- В I кв. 2017 объем торгов ВР МБ составил 89,5 трлн руб. (+ 0,5% к I кв. 2016)
- В янв. 17 запущены торги в режиме дискретного аукциона по алгоритму Банка России
- Организован прямой допуск к торгам на ВР МБ российских юр. лиц, не являющихся кредитными организациями или профучастниками рынка ценных бумаг
- На заседании Комитета ВР (28.03.17) одобрены шаги по развитию ВР МБ - организация торгов фиксингом, снижение объема видимой части заявок-айсберг, расширение инструментария ВР и др.

## ДИНАМИКА ВАЛЮТНОГО РЫНКА

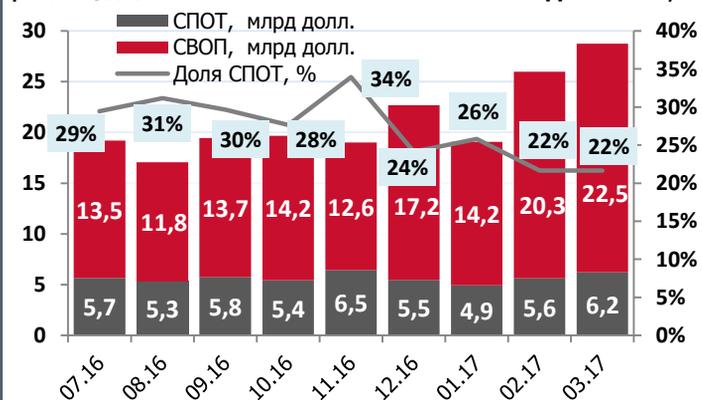
### Объем торгов и доля МБ в объеме валютного рынка РФ.

**ADV, млрд долл.**
**Доля МБ, %**


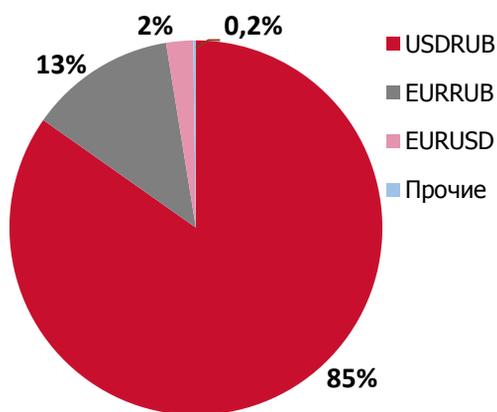
### Комментарии

- В I кв. 2017 **доля МБ** на валютном рынке РФ достигла **рекордного** значения – **57%**. Доля МБ по операциям основными валютными парами составила: **USDRUB – 65%, EURRUB – 77%, EURUSD – 12%**
- Среднедневной объем торгов составил – **24,6 млрд долл. (+ 26% к I кв. 2016)**.
- Доля **СПОТ – 23%**, доля **СВОП – 77%**
- Распределение объемов по валютным парам: доля **USDRUB – 85%, EURRUB – 13%, остальные – 2,2%**

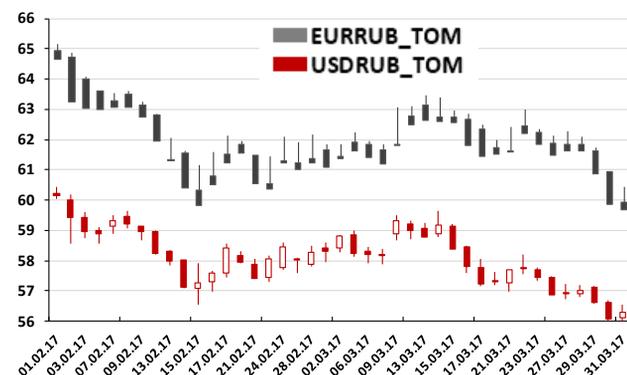
### Среднедневной объем торгов и доля СПОТ

**ADV, млрд долл.**
**Доля СПОТ, %**


### Распределение объемов по парам валют



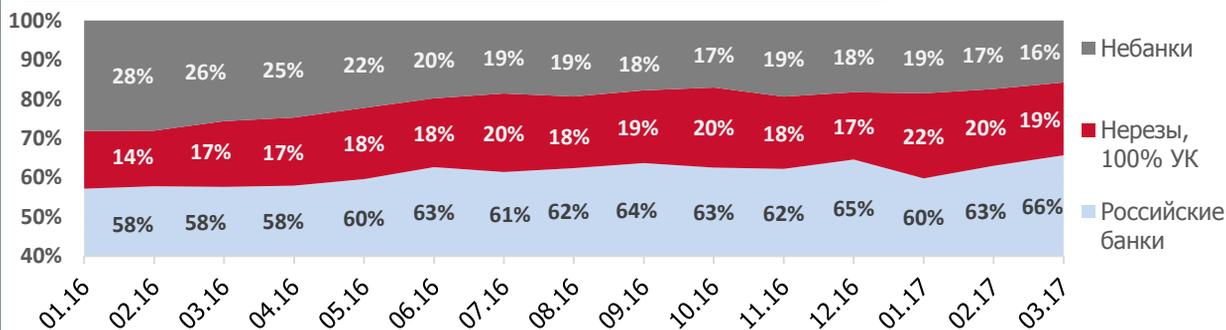
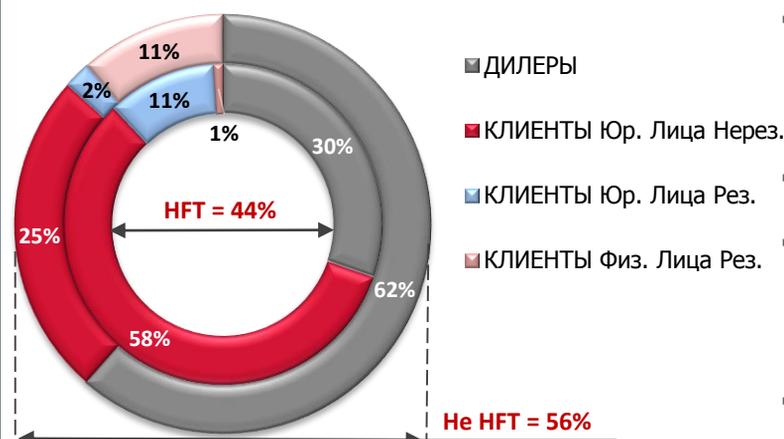
### Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR



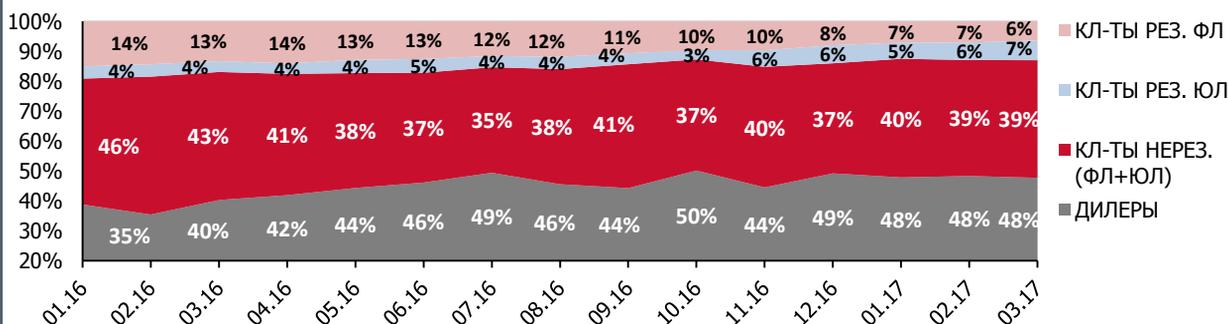
### Комментарии

- В I кв. 2017 продолжилось укрепление рубля:
  - курс **USD/RUB** снизился на 4 руб. 55 коп. (-8%) до уровня 56,22 руб./долл.
  - курс **EUR/RUB** снизился на 3 руб. 33 коп. (-6%) до уровня 61,77 руб./евро
- Объем торгов **китайским юанем** 82 млрд руб.
- В мар.17 объем торгов **английским фунтом** достиг **рекордного** значения - 10 млрд руб.

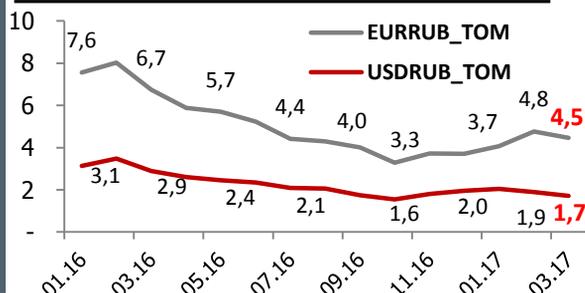
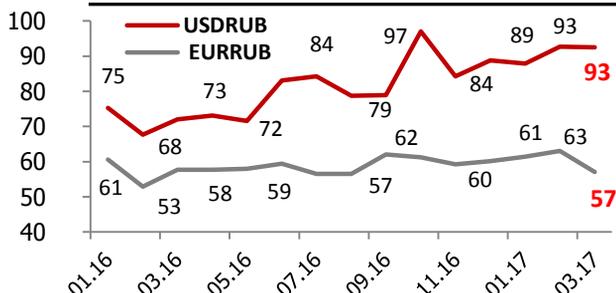
## УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ ВР

**Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ инструментами**

**Доли участников и клиентов в торгах СПОТ**

**Комментарии**

- Доля клиентов в обороте **СПОТ** – **52%**, из них:
  - Нерезиденты (ЮЛ+ФЛ) – **39%**
  - Физ. лица (резиденты) – **7%**
  - Юр. лица (резиденты) – **6%**
- Число зарегистрированных клиентов **882 тыс. (+184 тыс. к 1Q16)**
- Число активных клиентов **32,5 тыс. (+40% к 1Q16)**, из них:
  - Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,6 тыс.**
  - Физ. лица (рез-ты) – **30,3 тыс.**
  - Юр. лица (рез-ты) – **1,6 тыс.**
- Доля **HFT** участников и клиентов в обороте **СПОТ** – **44%**

**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

Директор 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.