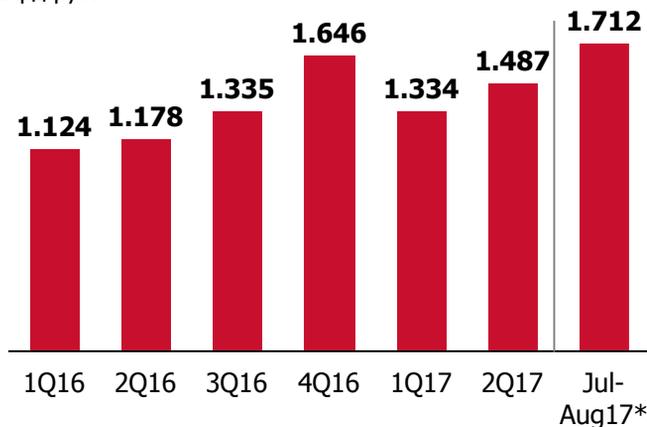


ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

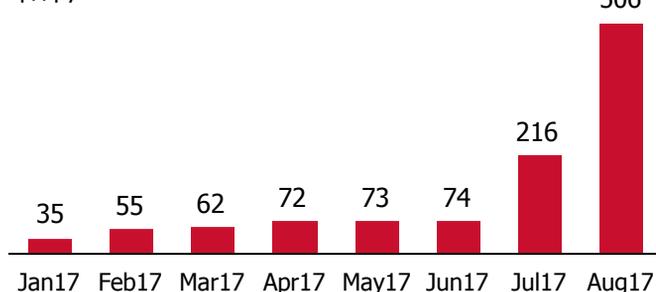
Денежный рынок. Среднедневной объем торгов

млрд руб.



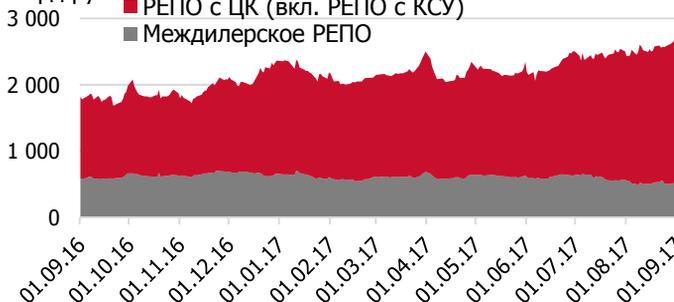
РЕПО с КСУ. Объем торгов.

млрд руб.



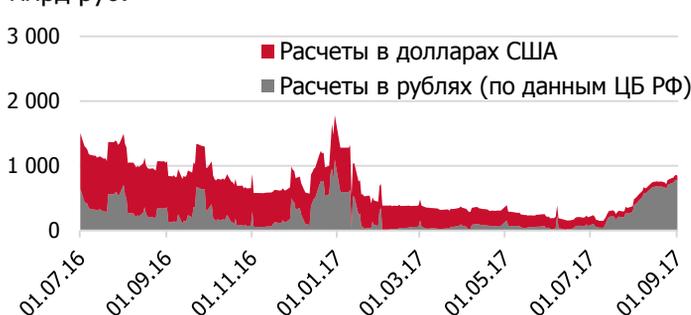
Объем открытых позиций

млрд руб.



Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.



Комментарии

- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) в августе 2017 г. достиг максимальной величины – **43,0 трлн рублей**, на **37%** превысив аналогичный показатель предыдущего года (31,4 трлн рублей в августе 2016 года), а среднедневной объем операций составил **1 869,0 млрд рублей**.
- Активный рост на денежном рынке наблюдается за счет операций РЕПО. Объем торгов в данном сегменте составил **39,7 трлн руб.**, что на **45%** выше августа 2016 года.
- Объем торгов РЕПО с ЦК по итогам августа превысил **18,8 трлн рублей**, среднедневной объем торгов составил **820 млрд рублей** что на **17%** больше показателя 2016 года.
- Объем торгов РЕПО с ЦК в иностранной валюте составил **24%**.
- Текущая структура объема торгов РЕПО с ЦК в августе 2017г: **57%** - адресный режим; **43%** - безадресный.
- Высокими темпами растут объемы операций РЕПО с КСУ. Объем торгов достиг максимальной величины – **506 млрд руб.**, в **20 раз** превысив показатель августа 2016 года.
- Задолженность кредитных организаций перед Банком России по операциям РЕПО в рублях по состоянию на 4 сентября 2017г. составляет **653,8 млрд руб.**, по операциям РЕПО в иностранной валюте – **\$1,3 млрд.**

Структура Денежного рынка

Август 2017, %



**включая операции РЕПО с СЮ в НРД



ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)



По информации из официального [пресс-релиза Банка России](#): Совет директоров Банка России принял решение снизить ключевую ставку с 19.06.2017г. до 9,00% годовых.

СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

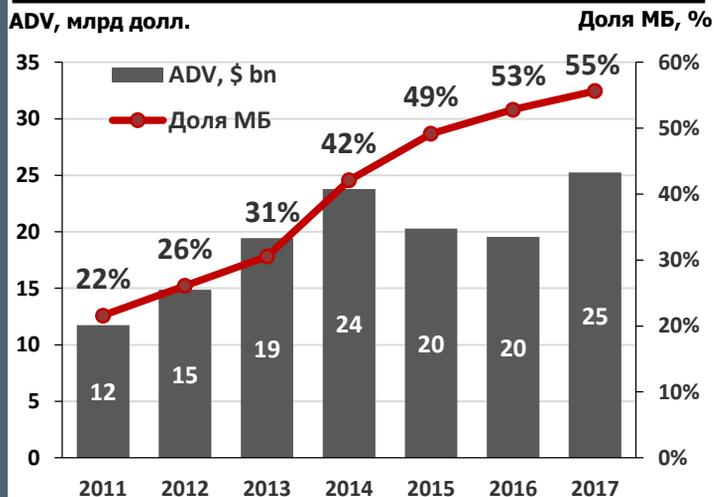
- **С 1 сентября** снижен минимальный размер совокупной комиссии по безадресным сделкам РЕПО с ЦК с 2 руб. до 30 коп. на маркетинговый период до сентября 2018 года. Более подробная информация о тарифах РЕПО – на [сайте](#).
- **С 1 августа** Московская биржа в рамках развития денежного рынка запустила [новые программы поддержки ликвидности](#) на рынке РЕПО с КСУ. Для всех желающих доступны четыре открытые маркет-мейкинг-программы на пул акций и на пул облигаций со сроками один и семь дней. Количество участников программ не ограничено. В первые дни к программе поддержки ликвидности присоединились восемь участников.
- **С 28 июля** вступила в силу "[Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И](#)", которая включает КСУ в число активов, которые могут быть получены по сделкам РЕПО и учтены при расчете величины нормативов. Более подробная информация - на [сайте](#) биржи.
- **С 24 июля** Московская биржа предоставила российским юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями или профессиональными участниками рынка ценных бумаг, [прямой доступ к денежному рынку](#). Корпорации получили возможность размещать средства в депозиты с центральным контрагентом (ЦК) по рыночным ставкам биржевого РЕПО. Банк "Национальный Клиринговый Центр", выполняющий функции центрального контрагента, гарантирует исполнение обязательств по сделкам, которые заключаются в результате сведения заявок от корпораций на размещение средств в депозиты с заявками РЕПО с КСУ на привлечение средств.
- **С 19 июня** Московская биржа предоставила участникам возможность заключения [биржевых сделок РЕПО с Банком России](#) с системой управления обеспечением (СУО) и расчетами в Национальном расчетном депозитарии (НРД).
- **С июня** Московская биржа совместно с Ассоциацией корпоративных казначеев разработала и внедрила [стандартную документацию](#) на рынке "М-депозиты", включающую спецификацию депозитного договора и правила проведения депозитных аукционов, которые позволяют организаторам и участникам рынка работать без заключения генерального соглашения по депозитным сделкам.
- **С 1 июня** в рамках маркетингового периода Московская биржа предоставила участникам [скидку в размере 20%](#) на комиссионное вознаграждение по сделкам РЕПО с клиринговыми сертификатами участия (КСУ), заключенным в безадресном режиме.

СОБЫТИЯ ВАЛЮТНОГО РЫНКА

- 22 мая снижен минимальный объем валюты в видимой части **заявки-айсберг** до 1 млн ед. валюты
- 01 июня запущена новая **рейтинговая маркет-мейкерская программа** по USDRUB_TOM. В рамках данной программы поддерживают котировки 12 участников
- По состоянию на начало сентября 12 компаний получили прямой доступ к ВР МБ. Общий оборот корпораций за апр - авг 2017 г. составил **130,4 млрд руб.**
- 04 сентября запущены торги **по валютному фиксингу**. Появилась возможность заключения сделок по курсам валютных фиксингов Биржи на USD/RUB и EUR/RUB (сделки «фикс») с клирингом и расчетами через Банк НКЦ. В первый день в торгах приняло участие 6 российских банков, включая дочерние банки крупных международных финансовых групп.

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ

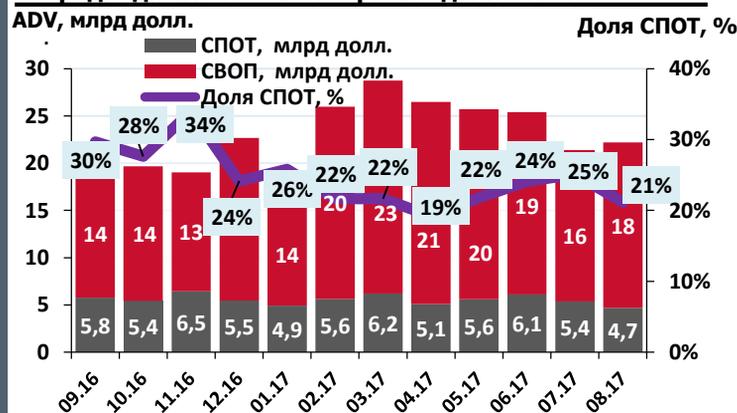
Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %.



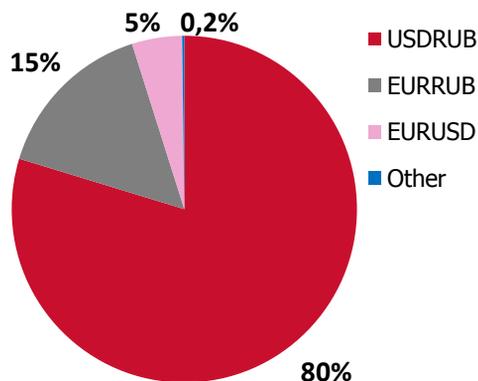
Комментарии

- В 2017 **доля МБ** на валютном рынке РФ достигла рекордного значения – **55%**. Доля по операциям основными валютными парами составила: **USDRUB – 64%**, **EURRUB – 74%**, **EURUSD – 13%**
- Среднедневной объем торгов составил – **22,2 млрд долл.** (июл.17 – 21,4 млрд долл.), в т.ч. объем **СПОТ** – **4,7 млрд долл.** (июл.17 – 5,4 млрд долл.)
- Доля **СПОТ** снизилась до уровня **21%**, доля **СВОП** составила – **79%**
- Изменилось распределение по валютным парам: доля **USDRUB** выросла до **80%**, доля **EURRUB** снизилась до **15%**, доля **EURUSD** составила **5%**

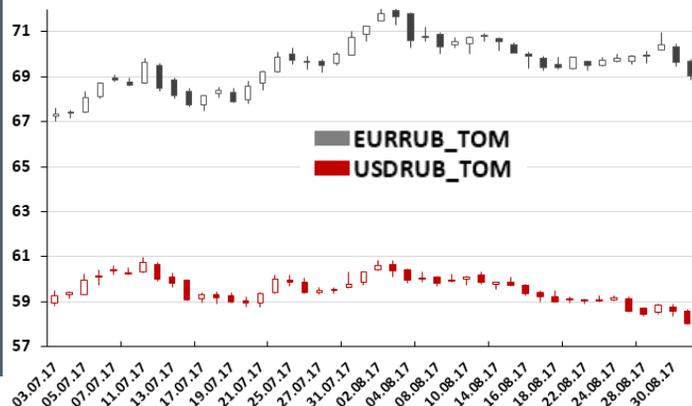
Среднедневной объем торгов и доля СПОТ



Распределение объемов по парам валют



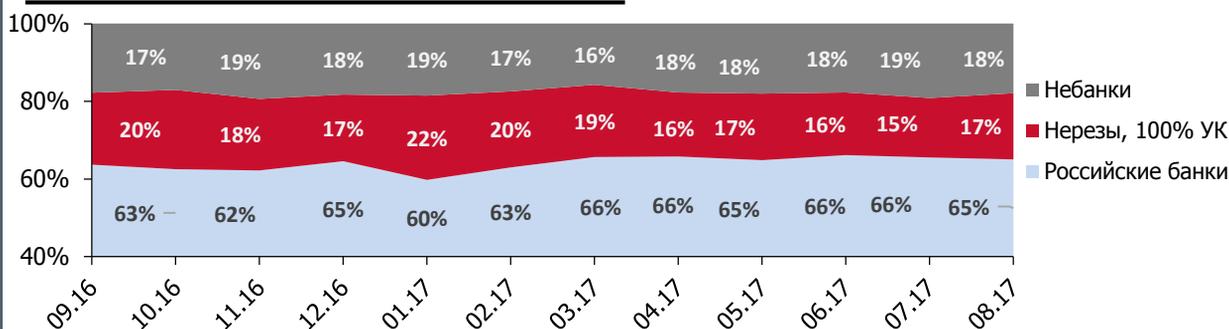
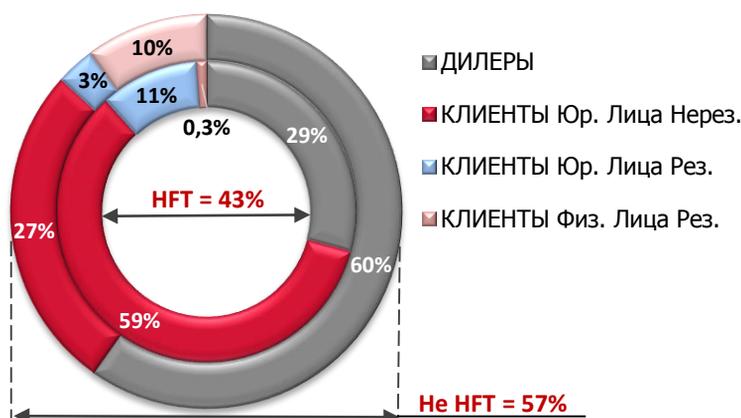
Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR



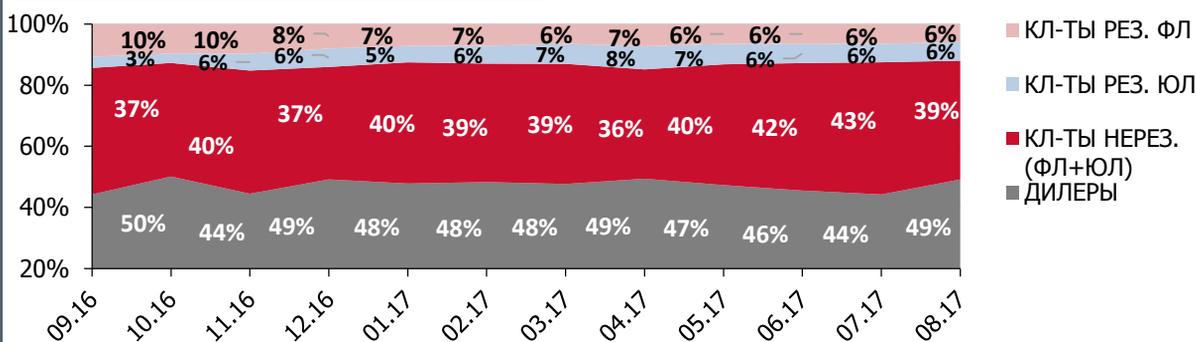
Комментарии

- В августе 2017 наблюдался рост курса рубля к обоим основным валютам:
 - средневзвешенный курс **USD/RUB** снизился на 1,72 руб. (-2,9%) до уровня 58,35 руб./долл.
 - средневзвешенный курс **EUR/RUB** снизился на 1,33 руб. (-1,9%) до уровня 69,24 руб./евро
- Объем торгов **китайским юанем** составил 65,4 млрд руб. (июл.17 – 38,3 млрд руб.)

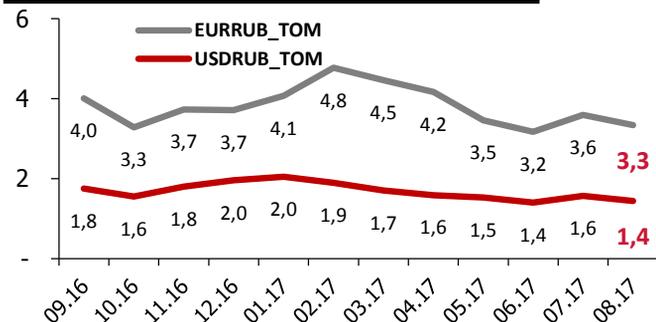
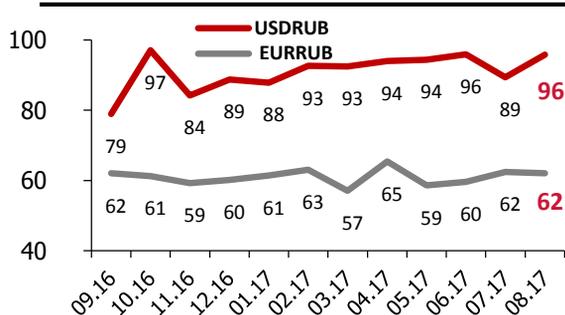
УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ инструментами

Доли HFT/Не HFT участников и клиентов в торгах СПОТ

Комментарии

- Доля клиентов в обороте СПОТ – **55,7%** (+1,3 п.п. к июл.17), из них:
Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **38,9%** (-4,4 п.п.)
Физ. лица (рез-ты) – **5,9%** (-0,5 п.п.)
Юр. лица (рез-ты) – **6,1%** (+0,0 п.п.)
- Число зарегистрированных клиентов **1,14 млн** (+24 тыс. к июл.17)
- Число активных клиентов **24 тыс.** (+2,3 тыс. к июл.17), из них:
Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,4 тыс.**
Физ. лица (рез-ты) – **22,3 тыс.**
Юр. лица (рез-ты) – **1,3 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** снизилась до **43%** (-2% к июл.17)

Динамика долей участников и клиентов по СПОТ инструментам


МИКРОСТРУКТУРА РЫНКА

Спред на 1 млн валюты (по квантилю 50%), коп.

Средний объем сделок СПОТ, лотов




КОНТАКТЫ

Титов Сергей

Директор департамента рынка РЕПО
и депозитно-кредитных операций

Sergey.Titov@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

Скабелин Андрей

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.