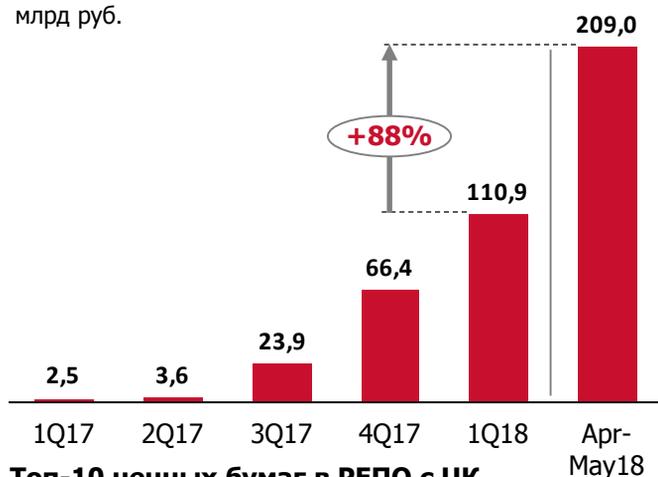


## ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

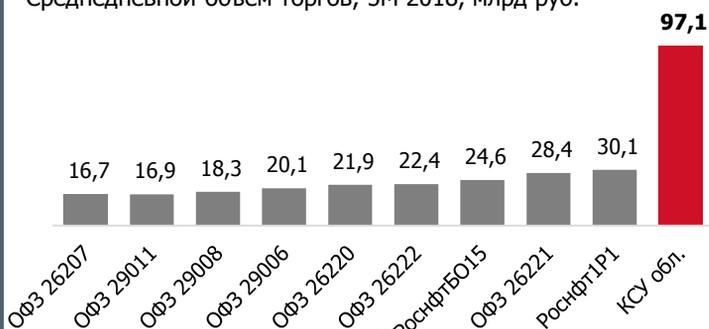
### РЕПО с КСУ. Среднедневной объем торгов.

млрд руб.



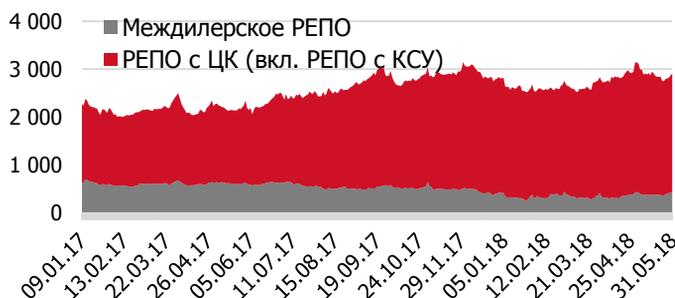
### Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК

Среднедневной объем торгов, 5М 2018, млрд руб.



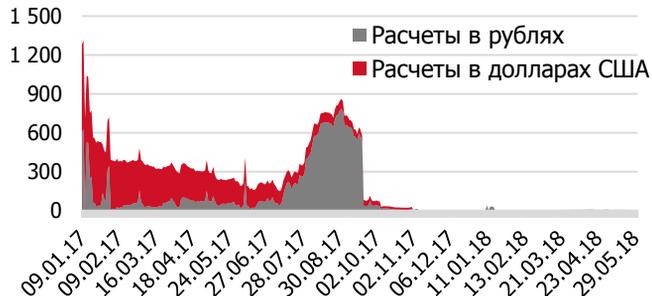
### Объем открытых позиций

млрд руб.



### Объем открытых позиций. РЕПО с Банком России

млрд руб.

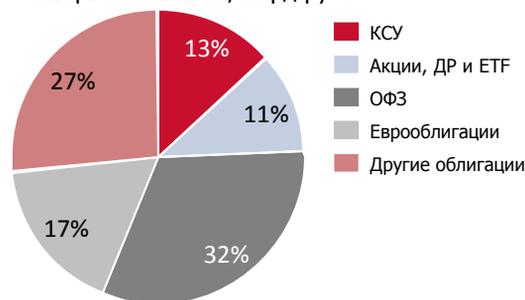


### Комментарии

- Совокупный объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) за январь-май 2018 г. составил **142,3 трлн руб.**, среднедневной объем торгов - **1 381 млрд руб.**
- Активный рост на денежном рынке наблюдается за счет операций РЕПО. Объем торгов в данном сегменте за 5 месяцев 2018 года составил **116,6 трлн руб.**
- Ключевой сегмент Денежного рынка – **РЕПО с ЦК**
- Доля РЕПО с ЦК в объеме биржевого рынка РЕПО - **81%**
- Объем торгов РЕПО с ЦК за январь-май 2018 г. достиг **78,3 трлн рублей.**
- Универсальный сегмент рынка РЕПО с ЦК – **РЕПО с КСУ.**
- КСУ обл. - **самый ликвидный инструмент** в РЕПО с ЦК
- Наиболее высокими темпами развивается РЕПО с КСУ: объем торгов за 5 месяцев 2018 г. достиг рекордного значения **15,6 трлн руб.** (вырос в **53 раза** по сравнению с аналогичным показателем предыдущего года), среднедневной объем – **152 млрд руб.**
- Объем торгов Депозитов с ЦК за январь – май 2018 г. достиг максимальной величины - **7,4 трлн руб.**
- Задолженность кредитных организаций перед Банком России по операциям РЕПО в рублях по состоянию на 31 мая 2018г. составляет 4,6 млрд руб., по операциям РЕПО в иностранной валюте задолженности нет.

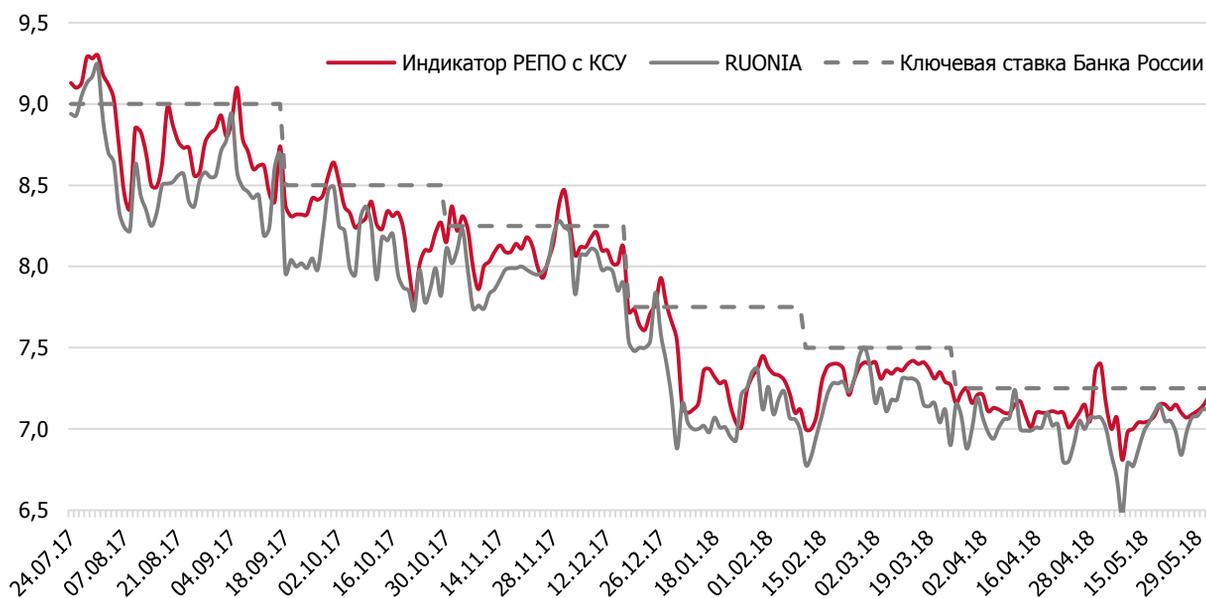
### Структура рынка РЕПО с ЦК

Январь-май 2018г., млрд руб.



## ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

### Индикаторы Денежного рынка (%)



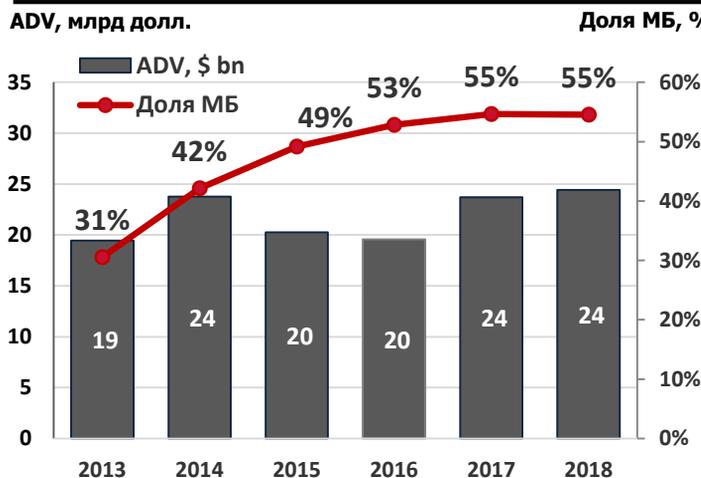
По информации из официального пресс-релиза: Совет директоров Банка России 27 апреля 2018 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне **7,25% годовых**.

## СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

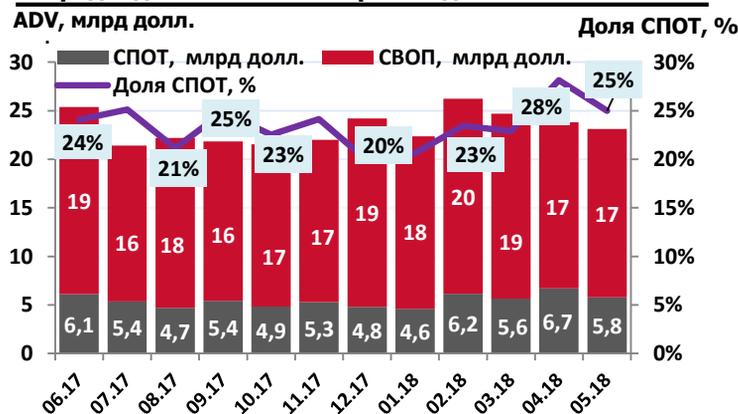
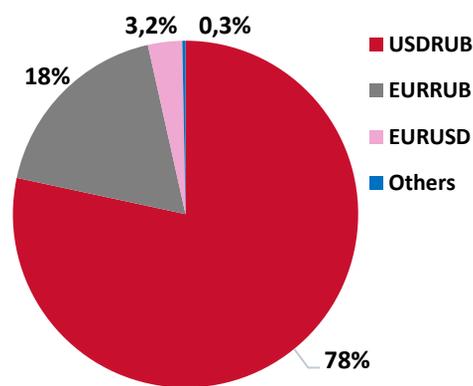
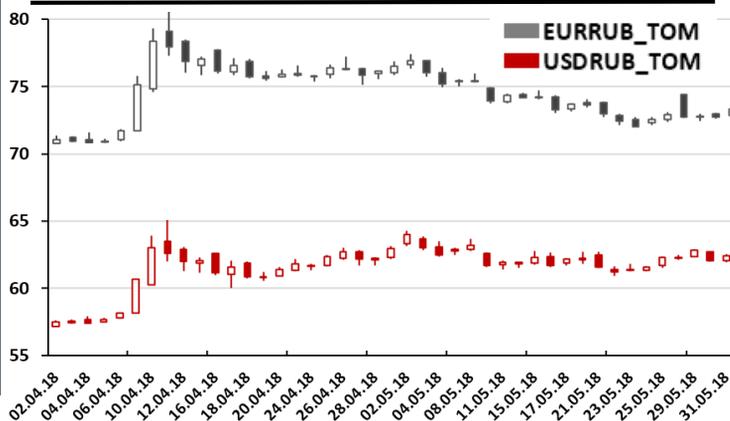
- **С 1 июня 2018 года** российские компании, имеющие доступ на денежный рынок Московской биржи, смогут размещать средства в **депозиты с центральным контрагентом (ЦК) в долларах** США по рыночным ставкам биржевого репо. Ранее такие депозиты можно было размещать только в российских рублях.
- 30-31 мая. IV международный форум валютно-денежного рынка в г. Сочи, более 130 участников
- Московская биржа допустила **10 американских акций в репо с ЦК**. С 21 мая 2018 года участники торгов на Московской бирже получили возможность заключать сделки репо с центральным контрагентом (ЦК) с десятью наиболее ликвидными акциями крупных международных компаний. До этого из иностранных ценных бумаг в репо с ЦК были допущены только иностранные акции компаний с российскими активами, а также еврооблигации российских эмитентов. К торгам в репо с ЦК допущены акции компаний Alphabet Inc, Amazon.com, Apple Inc, Facebook, McDonald's Corporation, Microsoft Corporation, NIKE, NVIDIA Corporation, Tesla, Twitter. Список иностранных бумаг, доступных для сделок репо с ЦК на денежном рынке Московской биржи, будет пополняться.

**СОБЫТИЯ**

- 21 мая 2018 – запуск в боевую эксплуатацию обновления терминала MICEX Trade Currency
- 21 мая 2018 – реализация завершающего этапа проекта «Единый пул обеспечения» с кросс-маржированием, единым клирингом по всем рынкам МБ и полным неттингом при расчетах
- 30-31 мая – IV международный форум валютно-денежного рынка в г. Сочи, более 130 участников

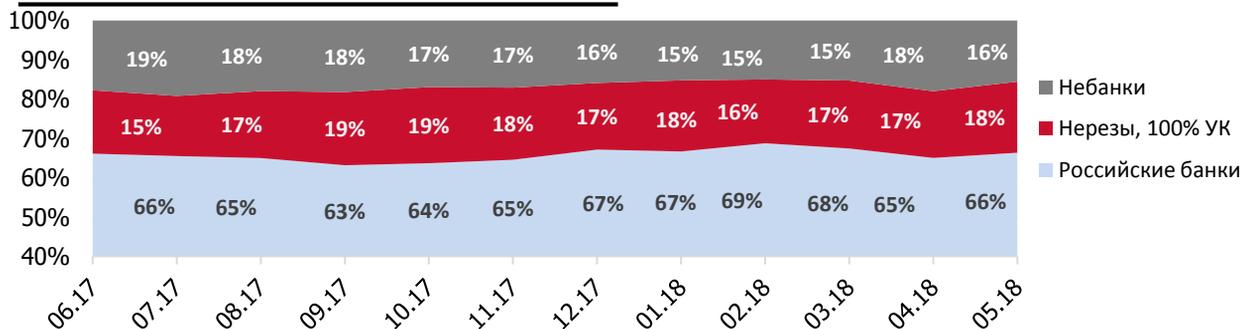
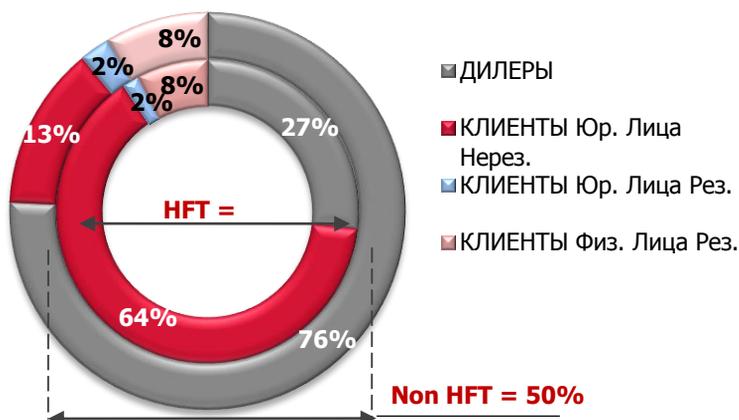
**ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ**
**Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %.**

**Комментарии**

- К маю 2018 **доля МБ** на валютном рынке РФ увеличилась до **55%**. Доля по операциям основными валютными парами составила: **USDRUB – 68%, EURRUB – 78%, EURUSD – 11%**
- В мае 2018 средненеделной объем торгов составил – **23,1 млрд долл.** (апр.18 – 23,8 млрд долл.), в т.ч. объем **СПОТ – 5,8 млрд долл.** (апр.18 – 6,7 млрд долл.)
- Доли **СПОТ/СВОП** составили **25%/75%**
- Изменилось распределение по валютным парам: доля **USDRUB** снизилась до **78%**, доля **EURRUB** выросла до **18%** (**рекордный объем 5,5 трлн руб.**), доля **EURUSD** составила **3,2%**

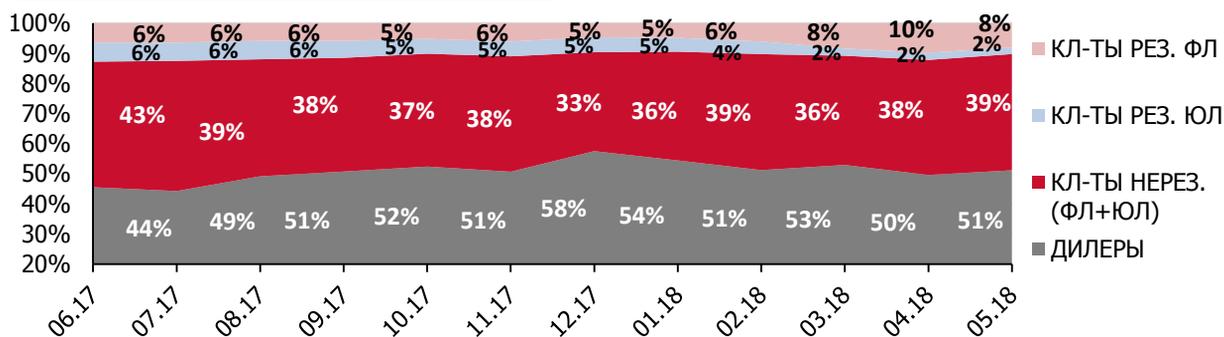
**Средненеделной объем торгов и доля СПОТ**

**Распределение объемов по парам валют**

**Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR**

**Комментарии**

- В мае 2018 наблюдалось укрепление рубля к обеим основным валютам:
  - средневзвешенный курс **USD/RUB** снизился на 1,6 руб. (-2,5%) до уровня 62,41 руб./долл.
  - средневзвешенный курс **EUR/RUB** упал на 3,5 руб. (-4,6%) до уровня 72,98 руб./евро
- Объем торгов **CHF/RUB** в мае 18 достиг рекордного уровня, составив 36,5 млрд руб. (апр.18 – 0,5 млрд руб.)
- Объем торгов турецкой лирой (**TRY/RUB**) в мае превысил 12 млн руб.

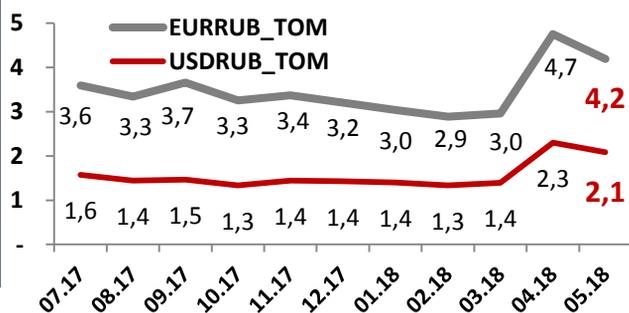
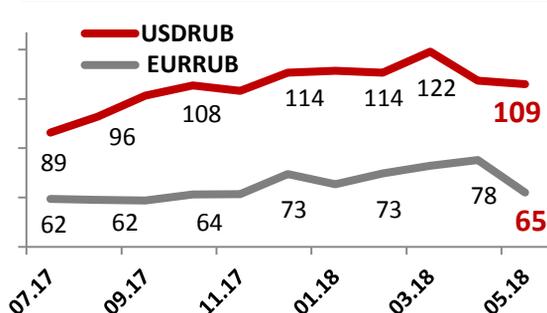
## УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

**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 – **48,8%** (-1,6 п.п. к апр.18), из них:  
 Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **38,6%** (+0,4 п.п.)  
 Физ. лица (рез-ты) – **8,0%** (-1,8 п.п.)  
 Юр. лица (рез-ты) – **2,2%** (-0,2 п.п.)
- Число зарегистрированных клиентов **1,24 млн** (-2,6 тыс. к апр.18)
- Число активных клиентов **36,5 тыс.** (+2 тыс. к апр.18) (**рекорд**), из них:  
 Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,4 тыс.**  
 Физ. лица (рез-ты) – **36,6 тыс.** (**рекорд**)  
 Юр. лица (рез-ты) – **1,4 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** сохранилась на уровне **50%**

**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

Денежного рынка

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

+7(495) 363-32-32, доб. 26129

### Скабелин Андрей

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 ММВБ-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, плану 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 (b) 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 (b) 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 преэминентность 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.