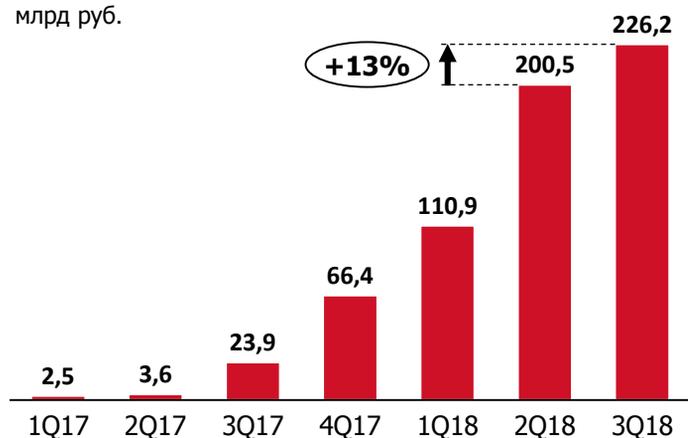


ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

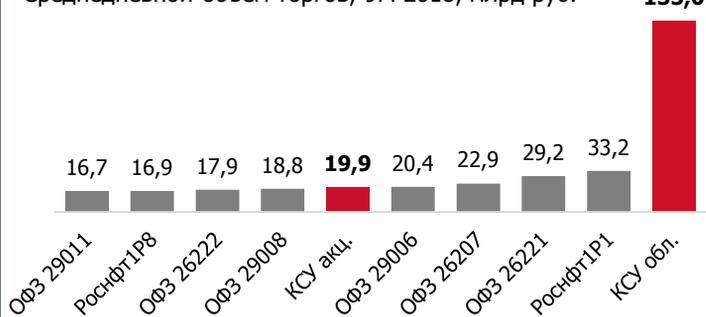
РЕПО с КСУ. Среднедневной объем торгов.

млрд руб.



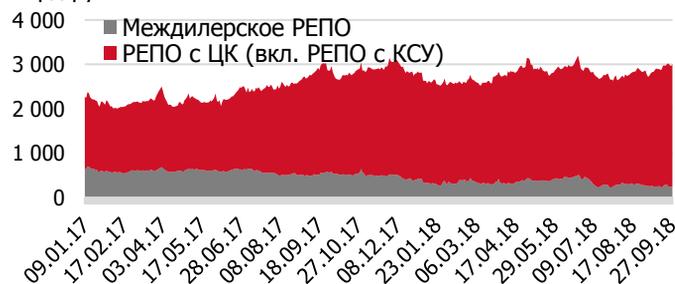
Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК

Среднедневной объем торгов, 9М 2018, млрд руб.



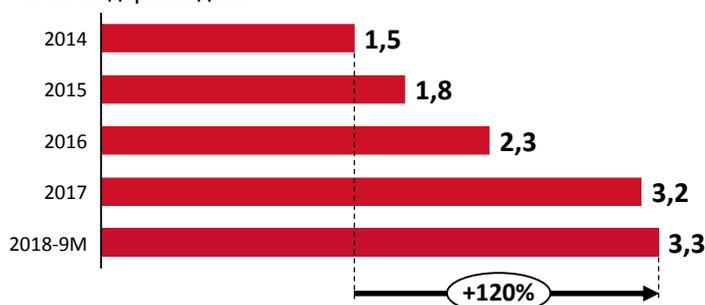
Объем открытой позиции

млрд руб.



Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ)

в календарных днях

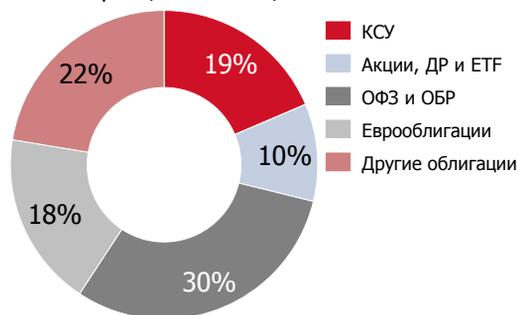


Комментарии

- Среднедневной объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) за 9 месяцев 2018 г. составил – **1,42 трлн руб.**, Среднедневная открытая позиция – **2,79 трлн руб.**
- Доля РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) в объеме биржевого рынка РЕПО – **82%**
- Среднедневная открытая позиция **РЕПО с ЦК** за январь – сентябрь 2018 г. составила – **2,20 трлн рублей.**
- Наиболее высокими темпами развивается РЕПО с КСУ: Среднедневная открытая позиция по **РЕПО с КСУ (вкл. Депозиты с ЦК)** в сентябре 2018 г. достигла рекордного значения – **343,3 млрд руб.** (+9% к значению августа 2018 г.). 25 сентября был зафиксирован абсолютный рекорд открытой позиции – **415,5 млрд руб.**
- КСУ обл. – **самый ликвидный инструмент** на российском денежном рынке
- Доля РЕПО с КСУ в объеме биржевого рынка РЕПО – **15%**
- Среднедневной объем торгов в сегменте депозитно-кредитных операций в этом году достиг рекордного значения и составил **226 млрд руб.** за 9 месяцев 2018г.
- Самым активным организатором аукционов в сегменте депозитно-кредитных операций (без учета Банка России) является **Федеральное Казначейство**

Структура рынка РЕПО с ЦК

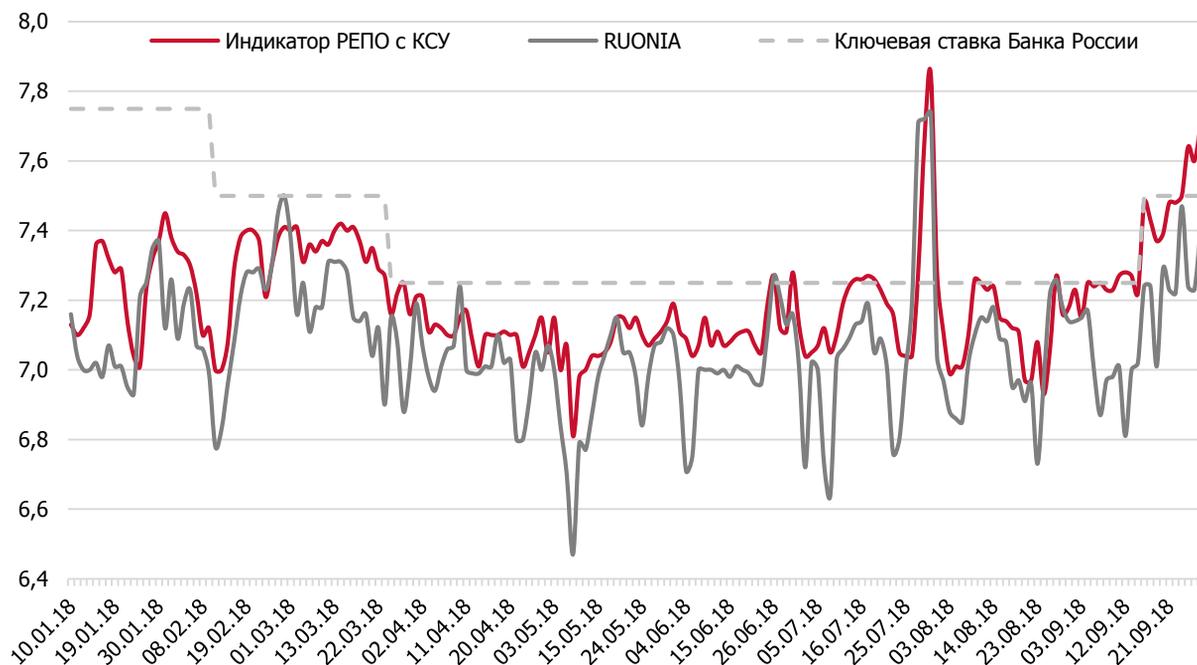
Объем торгов, 9М 2018г., %





ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)



По информации из официального пресс-релиза: Совет директоров Банка России принял решение с 17 сентября 2018 г. повысить ключевую ставку до **7,50% годовых**.

СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

- С 1 июня 2018 года российские компании, имеющие доступ на денежный рынок Московской биржи, могут 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.
- С июня 2018 года Московская биржа предоставила доступ к рынку депозитов с центральным контрагентом (ЦК) **кредитным организациям**, не имеющим доступа к фондовому рынку Биржи и рынку РЕПО. Таким образом, участниками рынка депозитов теперь являются крупные российские компании - непрофессиональные участники рынка ценных бумаг, международные финансовые организации, страховые компании и банки.
- 2 июля 2018 года запущена Перспективная платежная система Банка России.

СОБЫТИЯ

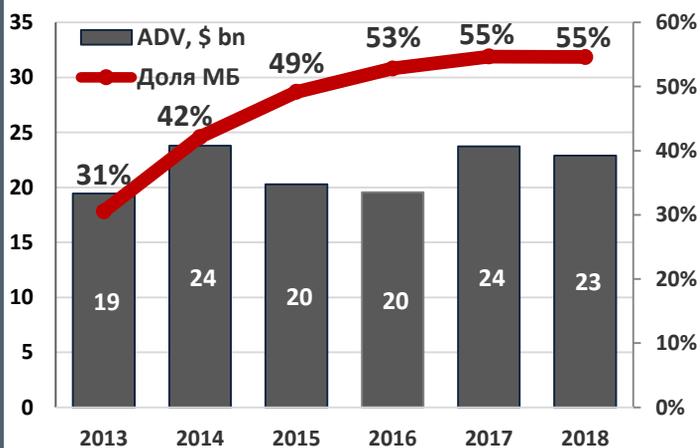
- С 30 июля 2018 г. введены в промышленную эксплуатацию изменения, связанные с **разделением торговой и клиринговой системы** ВР МБ.
- С 17 сентября 2018 г. запущена **новая валютная пара GBP/USD**. Участникам рынка доступны инструменты TOD и своп O/N (время торгов с 10:00 до 15:00 мск), а также инструменты TOM, SPT, своп T/N (время торгов с 10:00 до 23:50 мск).
- С 17 сентября 2018 г. **расширен инструментарий** по существующим валютным парам:
 - по **EUR/USD** доступны новые инструменты SPT и своп T/N
 - по **KZT/RUB** – TOM, SPT, свопы O/N, T/N, 1W-6M
 - по **TRY/RUB** – TOM, своп O/N.
- С 17 сентября 2018 г. снижены минимальные ограничительные уровни ставок рыночного риска по **TRY** и **KZT** до 20% и по **BYN** до 30%.
- X5 Retail Group** – крупнейший представитель розничной торговли в России первым среди ритейлеров получил допуск к торгам на валютном рынке
- Московская Биржа присоединилась к **глобальному кодексу валютного рынка (FX Global Code)** подтверждая соответствие международным практикам добросовестного поведения и высоким стандартам этики в своей деятельности как крупнейшего центра рублевой ликвидности по конверсионным операциям.

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ

Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %.

ADV, млрд долл.

Доля МБ, %



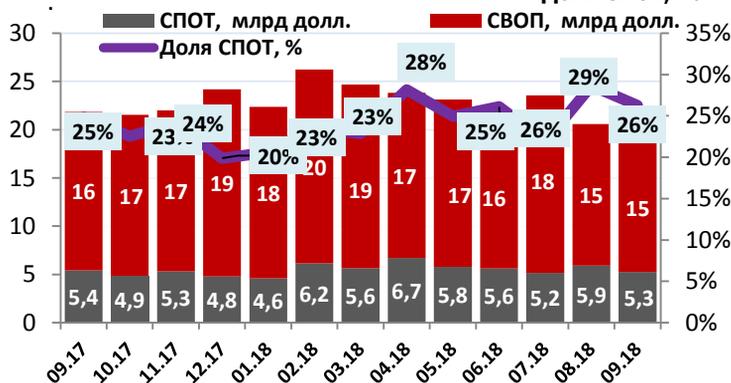
Комментарии

- В сен.18 **доля МБ** на валютном рынке РФ стабильно держалась на уровне **55%** (в среднем за 2018). Доля МБ по операциям основными валютными парам в среднем за 2018 составила: **USDRUB – 62%, EURRUB – 74%, EURUSD – 9%**
- В сен.18 средненеделной объем торгов составил – **20,0 млрд долл.** (авг.18 – 20,6 млрд долл.), в т.ч. объем **СПОТ** – **5,3 млрд долл.** (авг.18 – 5,9 млрд долл.)
- Доля **СПОТ** снизилась с **29%** до **26%**
- Изменилось распределение по валютным парам: доля **USDRUB** выросла до **79%**, доля **EURRUB** составила **18%**, доля **EURUSD** составила **3%**
- Объем торгов **GBP/RUB** в сен.18 достиг **рекордного уровня**, составив **21,6 млрд руб.** (авг.18 – 17,8 млрд руб.)
- Объем торгов **CNY/RUB** в сен.18 составил **13,8 млрд CNY**

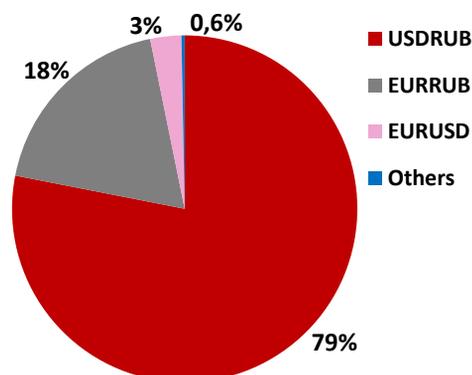
Средненеделной объем торгов и доля СПОТ

ADV, млрд долл.

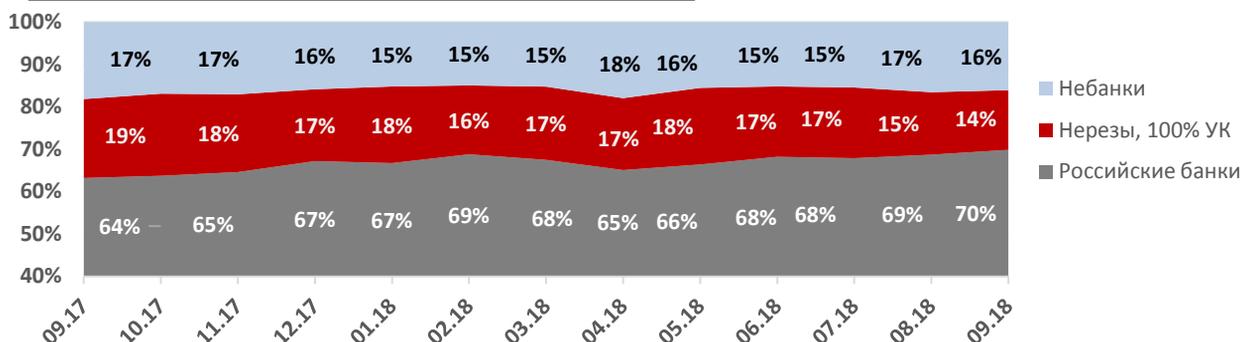
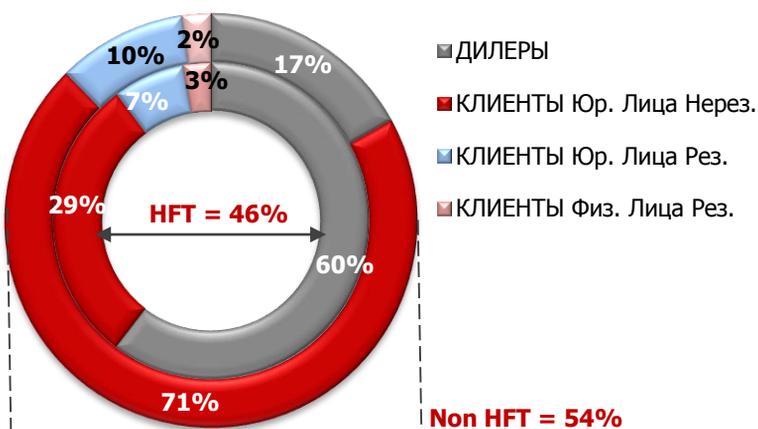
Доля СПОТ, %



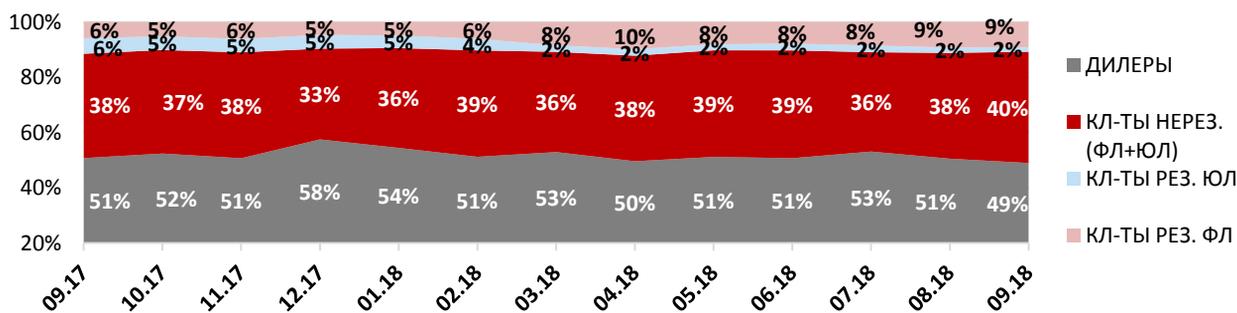
Распределение объемов по парам валют



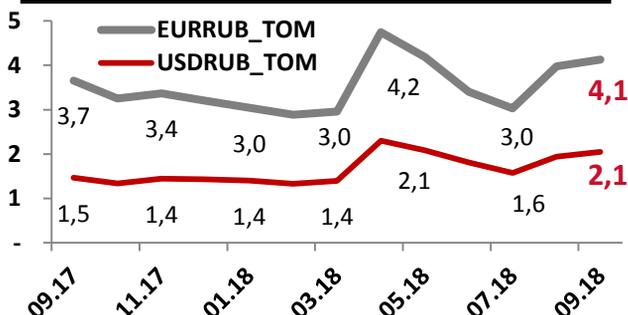
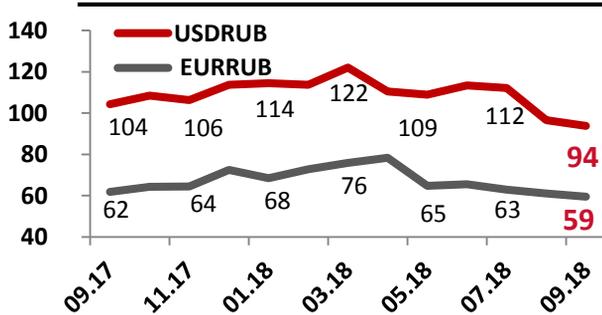
УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ

Доли HFT/Не HFT участников и клиентов в торгах СПОТ

Комментарии

- Доля **клиентов** в обороте **СПОТ** – **51%** (+1,6 п.п. к авг. 18), из них:
 Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **40,3%** (+2,0 п.п.)
 Физ. лица (рез-ты) – **9,1%** (-0,1 п.п.)
 Юр. лица (рез-ты) – **1,7%** (-0,3 п.п.)
- Число зарегистрированных клиентов **1,78 млн (+99 тыс. к авг. 18)**
- Рекордное** число активных клиентов **>51 тыс. (+2,4 тыс. к авг. 18)**:
 Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,4 тыс.**
 Физ. лица (рез-ты) – **49 тыс.**
 Юр. лица (рез-ты) – **1,8 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** снизилась до **46%**

Динамика долей участников и клиентов в торгах СПОТ


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

+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 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.