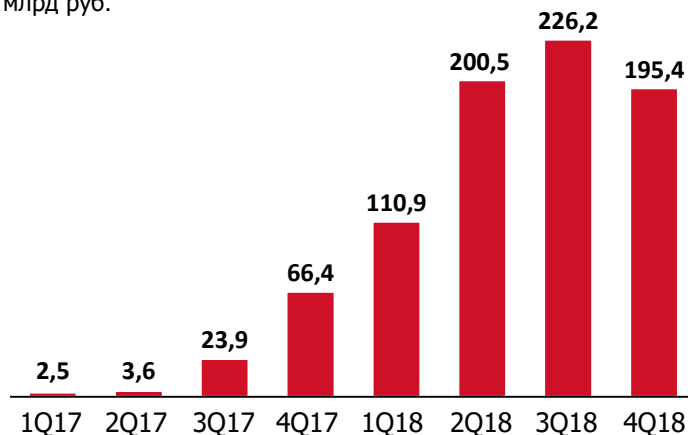




ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

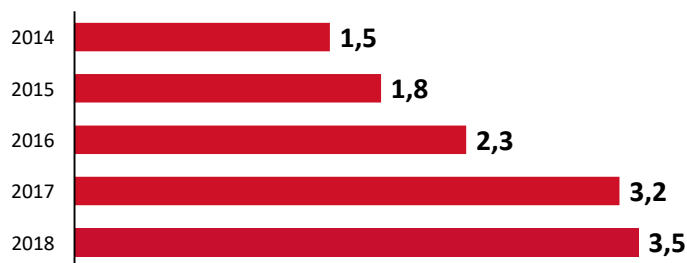
РЕПО с КСУ. Среднедневной объем торгов.

млрд руб.



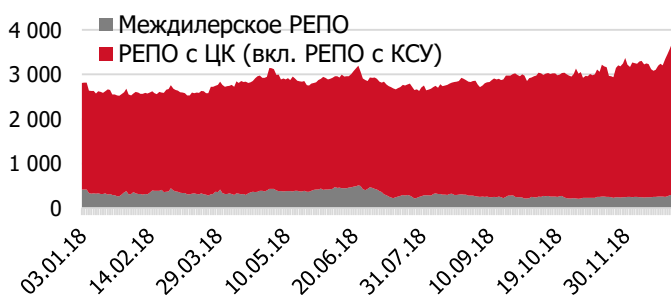
Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ)

в календарных днях



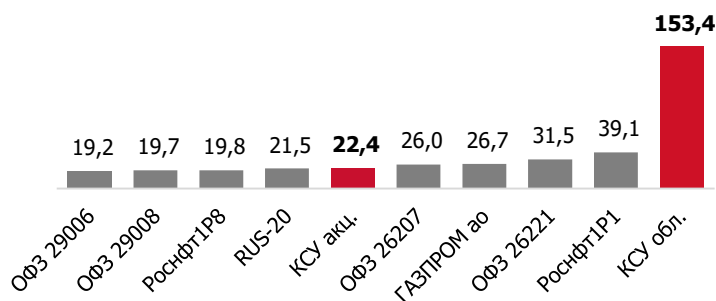
Объем открытой позиции

млрд руб.



Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК

Среднедневной объем торгов, млрд руб.

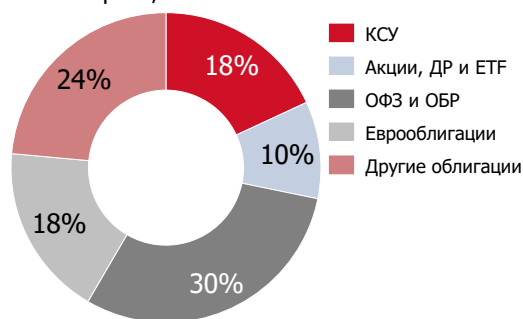


Комментарии

- Среднедневной объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) за 2018 г. составил – **1,48 трлн руб.**, Среднедневная открытая позиция – **2,79 трлн руб.**
- Доля РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) в объеме биржевого рынка РЕПО – **84%**
- Среднедневная открытая позиция **РЕПО с ЦК** за январь – декабрь 2018 г. составила – **2,2 трлн рублей.**
- Наиболее высокими темпами развивается РЕПО с КСУ: Среднедневная открытая позиция по **РЕПО с КСУ (вкл. Депозиты с ЦК)** в декабре 2018 г. достигла рекордного значения – **690,2 млрд руб.** 28 декабря был зафиксирован абсолютный рекорд открытой позиции – **772,2 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 2018 году составил **213,8 млрд руб.**
- Самым активным организатором аукционов в сегменте депозитно-кредитных операций (без учета Банка России) является **Федеральное Казначейство**

Структура рынка РЕПО с ЦК

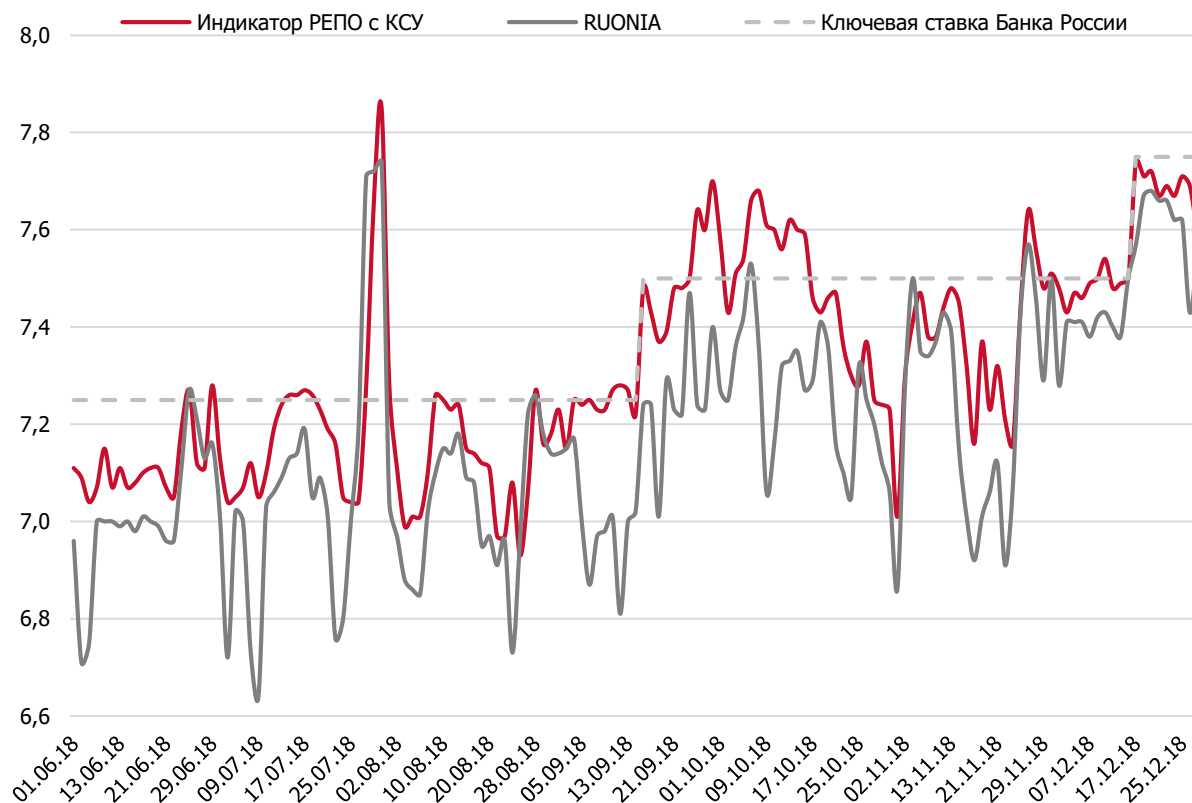
Объем торгов, %





ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)



По информации из официального пресс-релиза: Совет директоров Банка России принял решение с 17 декабря 2018 г. повысить ключевую ставку до **7,75% годовых**.

СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

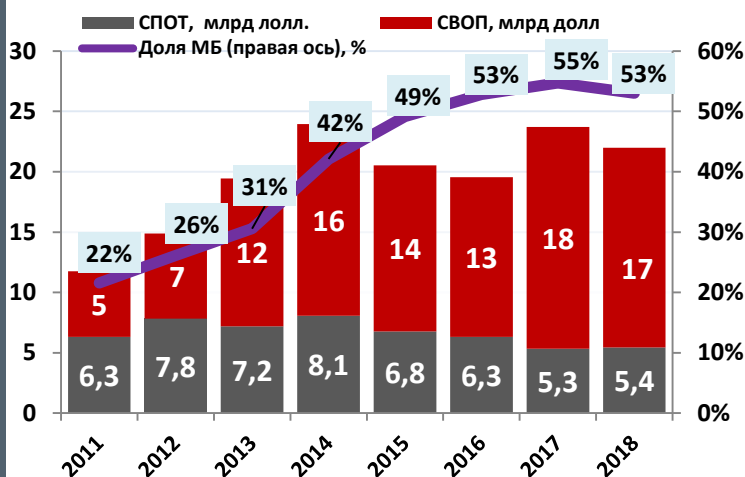
- С 29 октября 2018 года участники торгов на Денежном рынке Московской биржи получили возможность заключать сделки РЕПО с КСУ с расчетами в **Евро**.
- В **2018** году к операциям РЕПО были допущены **свыше 300 ценных бумаг**, в том числе 250 ценных бумаг в РЕПО с ЦК и более 60 иностранных ценных бумаг в междилерское РЕПО. Наиболее ликвидной ценной бумагой в операциях РЕПО стал КСУ GC Bonds (КСУ-облигации), его доля в совокупном объеме торгов РЕПО составила 12,6%.

СОБЫТИЯ

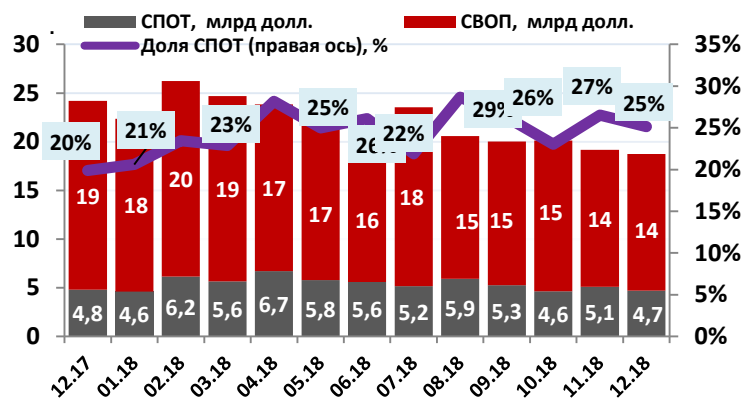
- 1.10 – X5 Retail Group получила прямой доступ на ВР МБ. К концу 2018 г. вышло 35 корпораций.
- 23.10 – в рамках ИВР ЕАЭС допуск на ВР МБ получил Банк ВТБ (Армения). К концу 2018 г. доступ получили 14 банков из стран ЕАЭС и Таджикистана
- 3.12 – запуск торгов парами JPY/RUB, USD/CHF, USD/CNY, USD/KZT и USD/TRY
- 14.12 – запуск внебиржевых торгов по инструментам EURUSD_SPT и GBPUSD_SPT с использованием биржевой инфраструктуры и интерфейсов ВР МБ. Технологический доступ к глобальным провайдерам ликвидности обеспечивает компания Integral. Клиринг и расчеты по сделкам осуществляет НКО НКЦ

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ

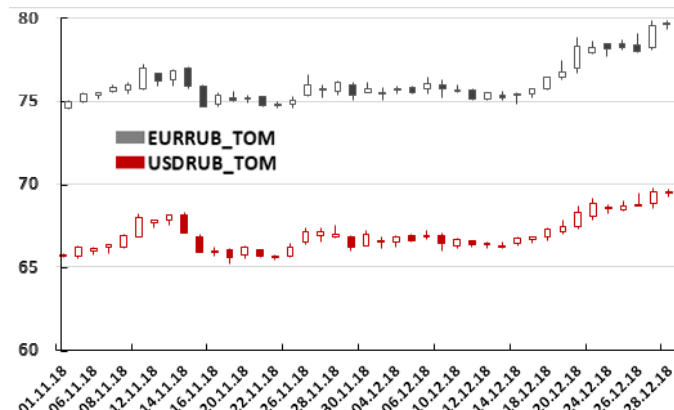
Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %.



Среднедневной объем торгов и доля СПОТ



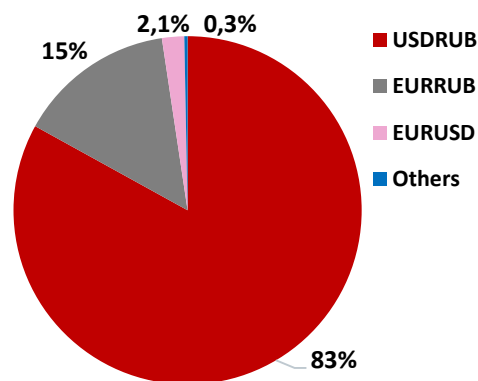
Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR



Комментарии

- По данным на дек.18 **доля МБ** на валютном рынке РФ составила **53%** (в среднем за 2018). По операциям с основными валютными парам **доля МБ** не изменилась и составила: **USDRUB – 66%, EURRUB – 76%, EURUSD – 9%**
- В дек.18 средневзвешенный объем торгов составил – **18,7 млрд долл.** (ноя.18 – 19,2 млрд долл.), в т.ч. объем **СПОТ** – **4,7 млрд долл.** (ноя.18 – 5,1 млрд долл.)
- Доля **СПОТ** снизилась с **27%** до **25%**
- Изменилось распределение по валютным парам: доля **USDRUB** выросла до **83%**, доля **EURRUB** составила **15%**, доля **EURUSD** снизилась до **2,1%**

Распределение объемов по парам валют

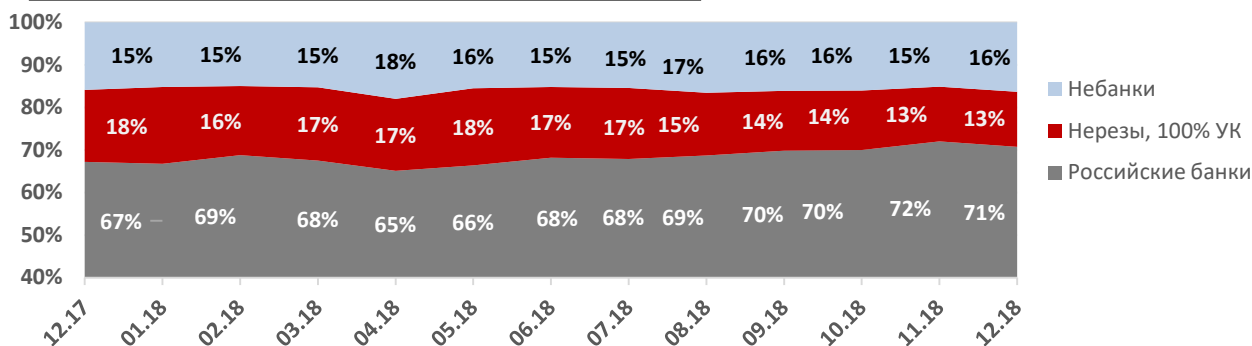


Комментарии

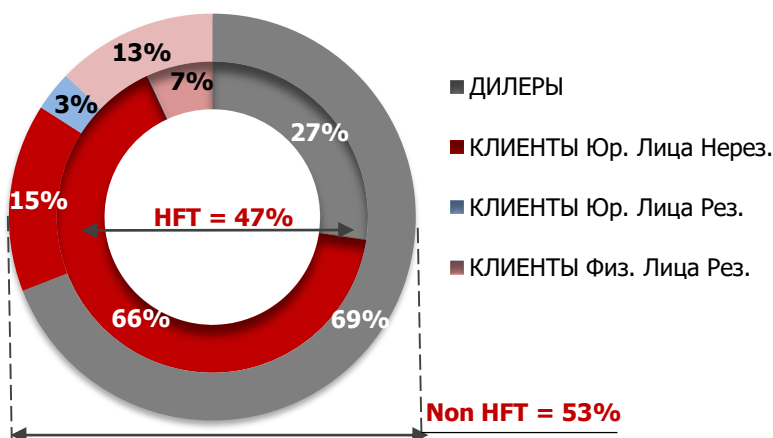
- В дек.18 на фоне снижения нефтяных котировок и завершения налогового периода наблюдалось ослабление курса рубля к обеим основным валютам:
 - средневзвешенный курс **доллара** вырос на 2,84 руб. (+4,3%) до уровня 69,6 руб./долл.
 - средневзвешенный курс **евро** вырос на 3,9 руб. (+5,1%) до уровня 79,8 руб./евро
- Объем торгов **CNY/RUB** в дек.18 составил **4,1 млрд CNY** (ноя.18 - 10,3 млрд CNY)
- Зафиксирован существенный рост активности по операциям с турецкой лирой, казахстанским тенге и белорусским рублем

УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ



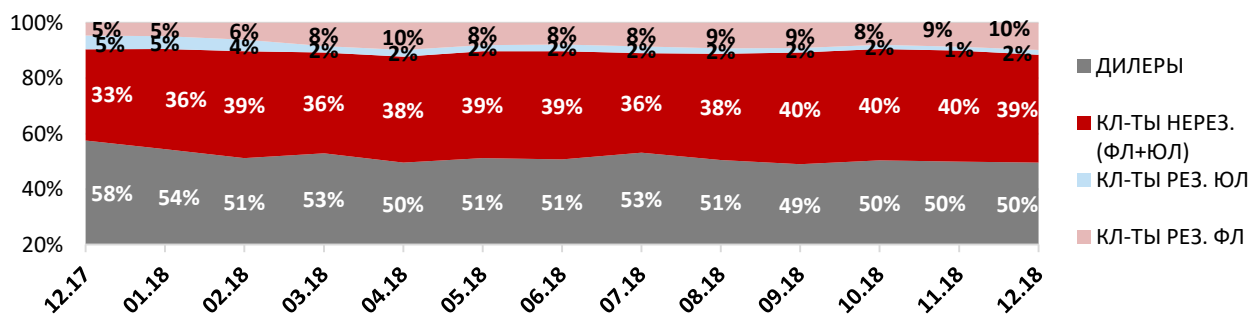
Доли HFT/Не HFT участников и клиентов в торгах СПОТ



Комментарии

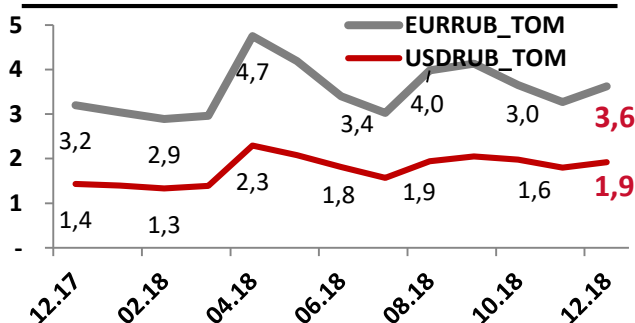
- Доля **клиентов** в обороте **СПОТ** – **50%** (+0,4 п.п. к ноя. 18), из них:
Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **39,0%** (-1,1 п.п.)
Физ. лица (рез-ты) – **9,8%** (+1,1 п.п.)
Юр. лица (рез-ты) – **1,7%** (+0,3 п.п.)
- Число зарегистрированных клиентов **2,3 млн (+196 тыс. к ноя. 18)**
- Рекордное** число активных клиентов **ок. 63 тыс. (+5,7 тыс. к ноя. 18)**:
Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,5 тыс.**
Физ. лица (рез-ты) – **61 тыс.**
Юр. лица (рез-ты) – **1,6 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** снизилась до **47%**

Динамика долей участников и клиентов в торгах СПОТ

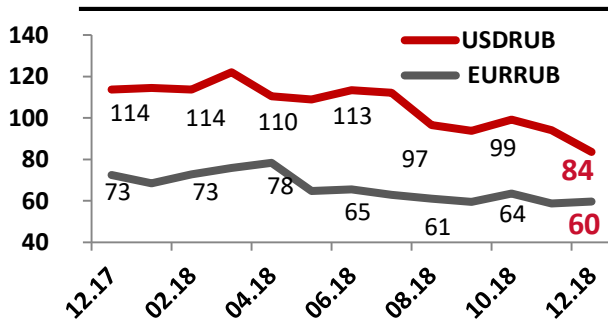


МИКРОСТРУКТУРА РЫНКА

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.