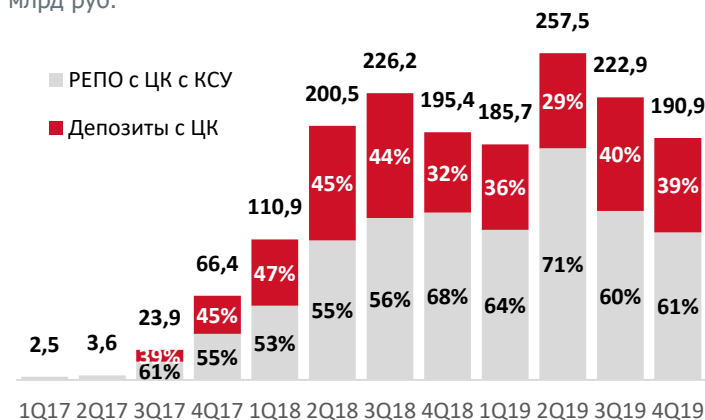


ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

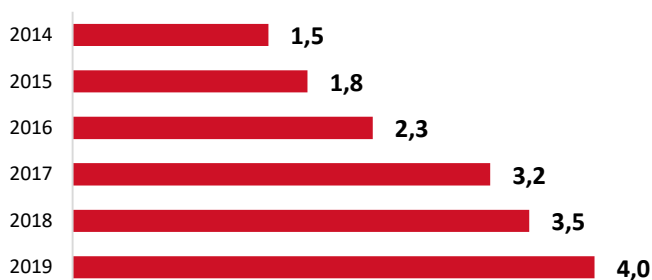
РЕПО с КСУ. Среднедневной объем торгов

млрд руб.

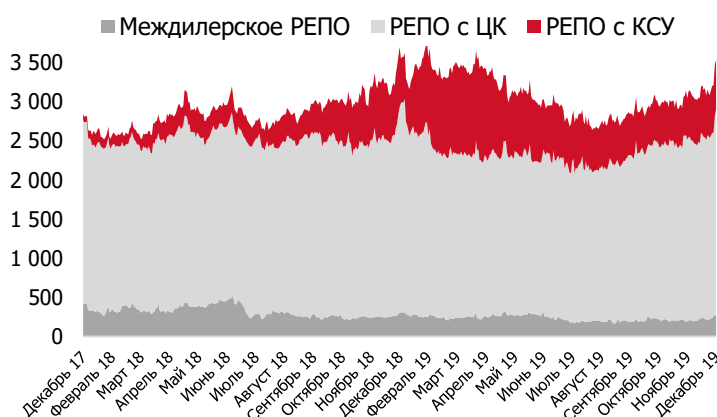


Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ)

в календарных днях

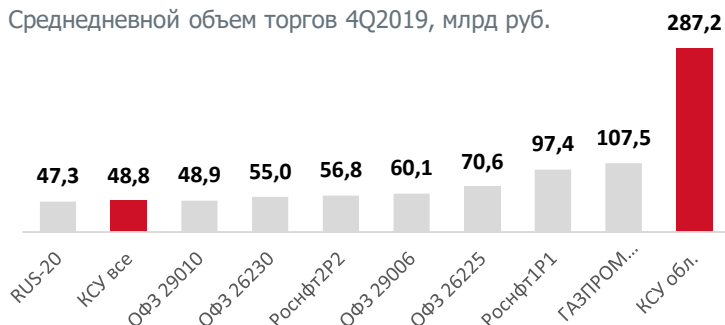


Объем открытой позиции, млрд руб.



Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК

Среднедневной объем торгов 4Q2019, млрд руб.



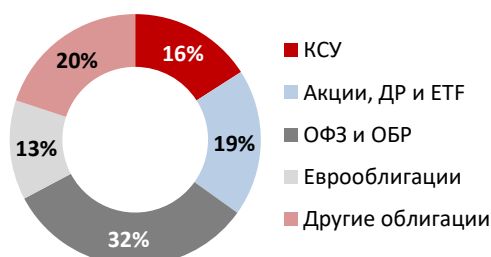
Комментарии

- Среднедневной объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) составил – **1,48 трлн руб.**
- Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) составил **3,9** дня.
- Среднедневная открытая позиция **РЕПО с ЦК** составила – **2,3 трлн рублей.**
- Среднедневная открытая позиция по **РЕПО с КСУ (вкл. Депозиты с ЦК)** составила **545,2 млрд руб.**
- Доля РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) в объеме биржевого рынка РЕПО – **87%**
- Доля РЕПО с КСУ в объеме биржевого рынка РЕПО – **16%**
- Среднедневной объем торгов в сегменте депозитно-кредитных операций составил **301 млрд руб.**

Данные за 4 квартал 2019 г.

Структура рынка РЕПО с ЦК

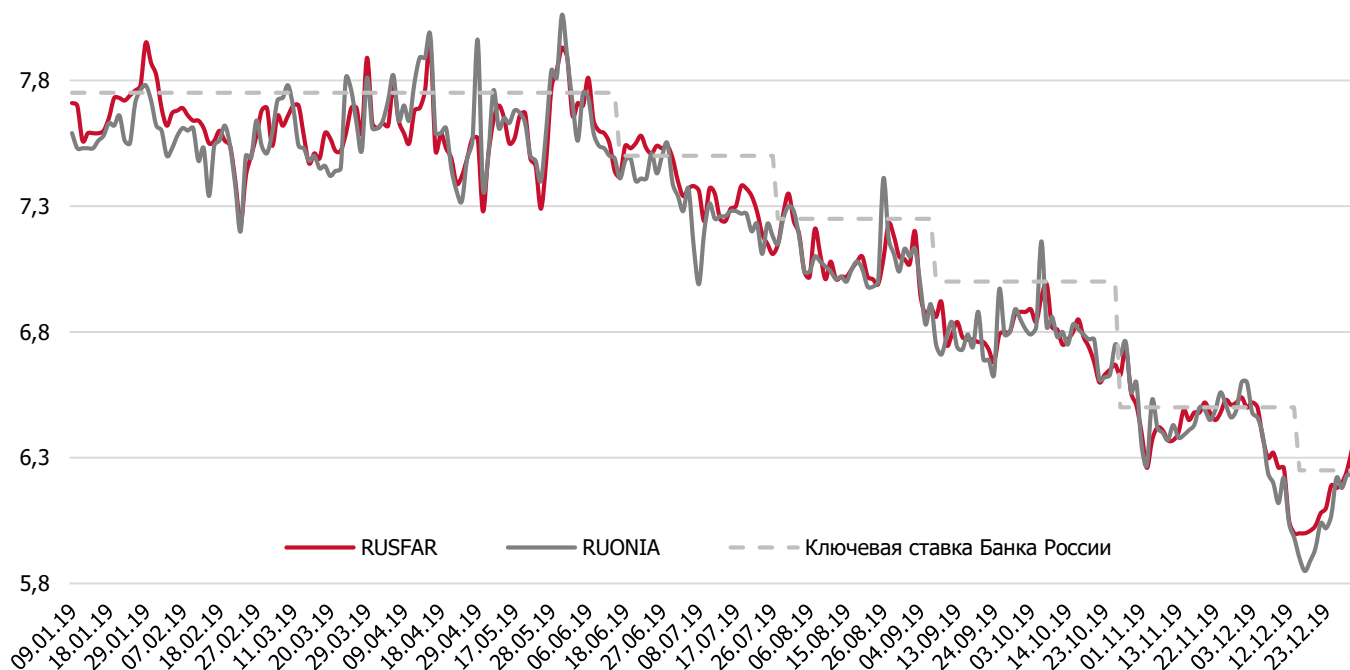
Объем торгов, 4Q2019, %





ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Индикаторы Денежного рынка (%)



По информации из официального пресс-релиза: Совет директоров Банка России принял решение с 16 декабря 2019 года снизить ключевую ставку до **6,25% годовых**.

СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

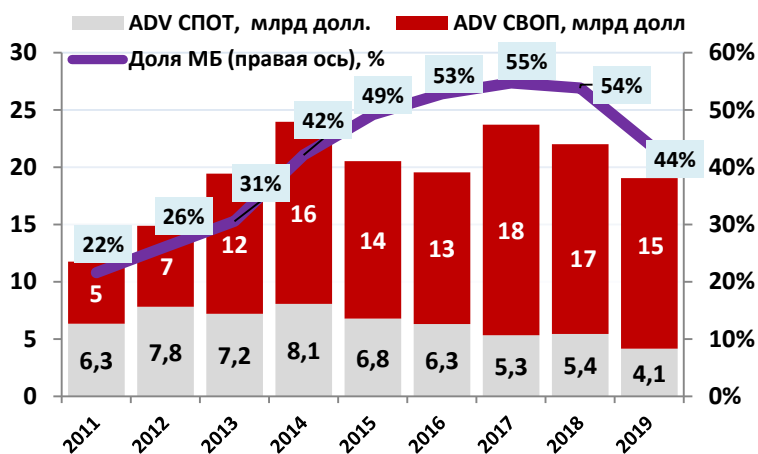
- С **16 декабря 2019** года:
 - Были изменены идентификаторы кодов расчетов в безадресных режимах РЕПО с КСУ, Депозиты с ЦК и РЕПО с ЦК.
 - Срок сделки в безадресных режимах РЕПО с ЦК с отдельными выпусками, РЕПО с КСУ в сроках 1 и 3 мес. не может превышать 30 и 90 календарных дней соответственно.
 - Срок размещения Депозитов с ЦК в безадресных режимах сроках 1 и 3 мес. не может превышать 30 и 90 календарных дней соответственно.
 - Вторая часть сделки РЕПО с КСУ в безадресных режимах не может приходиться на торговые-нерабочие дни.
 - Возврат Депозитов с ЦК в безадресных режимах не может приходиться на торговые-нерабочие дни.
 - Реализована возможность заключения сделок в Междилерском РЕПО сроком до 3-х лет.
 - Реализована возможность заключения сделок в РЕПО с КСУ и Депозитах с ЦК сроком на 9 месяцев.

СОБЫТИЯ

- 16.10** – Участие в Саммите ACI Russia 2019 по электронной торговле на валютном рынке - eFX Summit 2019
- 28.10** – Расширение времени торгов для сделок по курсу ЦБ (WAP0) и по фиксингу MOEX (FIX0). Заявки принимаются с 09:30 мск
- 25.11** – Запуск нового режима торгов Крупные сделки (SDBP) для сделок спот по USDRUB и EURRUB с мин. объемом заявки 1 млн валюты (инструменты TDB и TMB). Действует нулевая оборотная комиссия для тейкеров
- 06.12** – Заключены первые сделки по золоту (XAUUSD_SPT) с поставкой на счета с признаком локо-Лондон
- 12.12** – Дневной объем операций по фиксингу MOEX достиг рекордного значения \$370 млн
- 16.12** – Запуск сервиса Request For Stream (RFS) для сделок спот от 5 млн базовой валюты. Действует нулевая оборотная комиссия для тейкеров
- 31.12** – Годовой объем торгов FX MOEX составил 308 трлн руб., СПОТ - 76 трлн руб. (22%), СВОП – 241 трлн руб. ADV FX MOEX – \$18,9 млрд, СПОТ - \$4,1 млрд, СВОП - \$14,8 млрд

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ

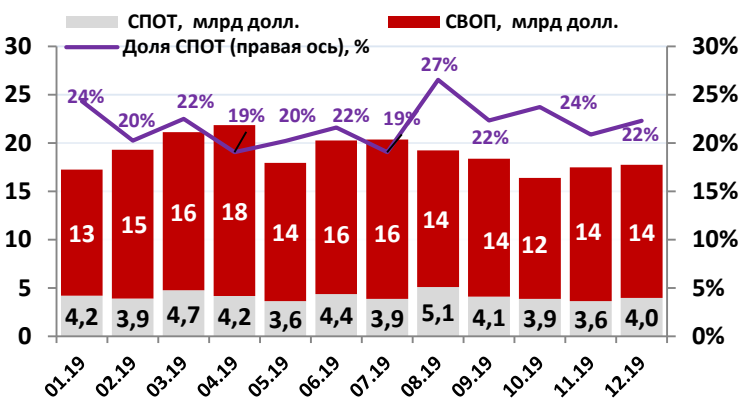
Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %



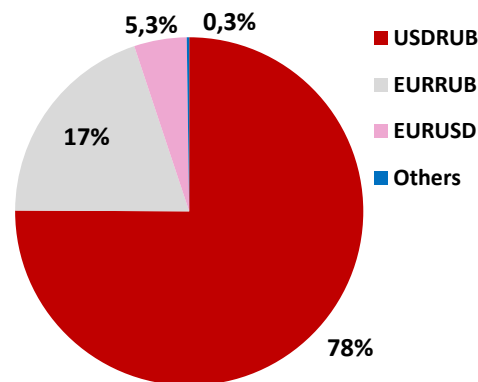
Комментарии

- Доля **МБ** на валютном рынке РФ составила **44%** (январь-ноябрь 2019). По операциям с основными валютными парами доля МБ: **USDRUB – 55% (+2,0%)**, **EURRUB – 54% (+2,4%)**, **EURUSD – 9,3% (-2%)** (ноябрь/октябрь 2019)
- За декабрь 2019 среднегодовой объем торгов составил – **\$17,7 млрд** (ноябрь 2019 – \$17,5 млрд), в т.ч. объем **СПОТ – \$4,0 млрд** (ноябрь 2019 – \$3,6 млрд)
- Доля **СПОТ** выросла с **21%** до **22%**
- Распределение по валютным парам существенно не изменилось: доля **USDRUB 78%**, доля **EURRUB 17%**, доля **EURUSD 5,3%**, прочие **0,3%**

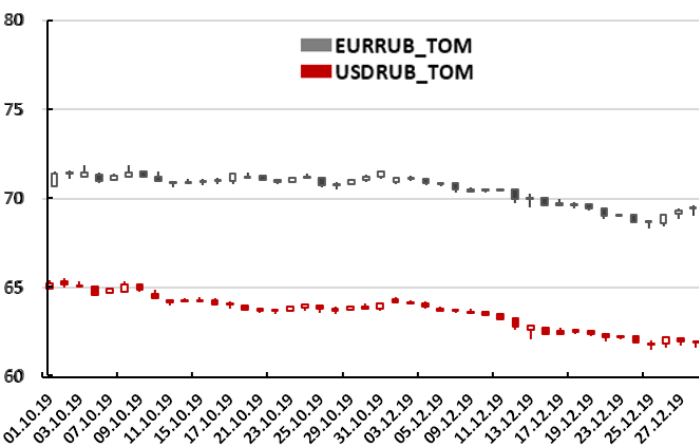
Среднедневной объем торгов и доля СПОТ



Распределение объемов по парам валют



Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR

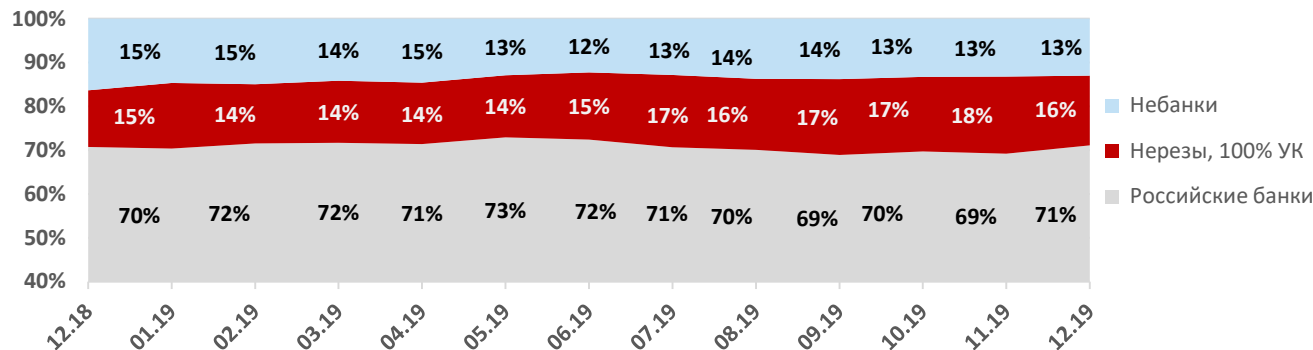


Комментарии

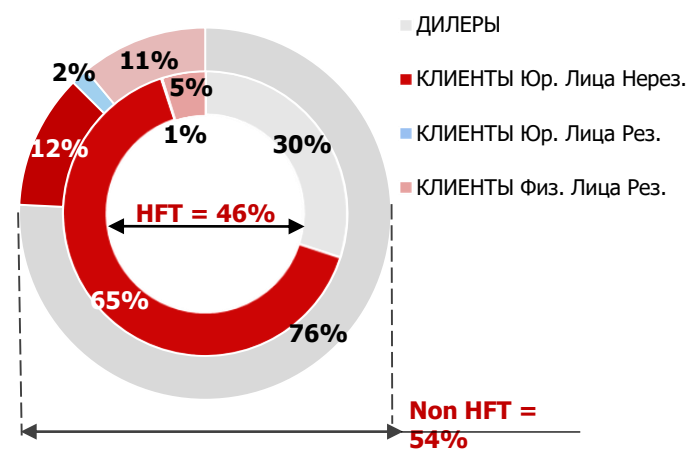
- В дек.19 на фоне роста нефтяных цен и курса евро к доллару наблюдалось снижение курсов основных валют к рублю:
 - средневзвешенный курс **доллара** снизился на 2,31 руб. (-3,6%) до уровня 61,86 Р/\$
 - средневзвешенный курс **евро** снизился на 1,31 руб. (-1,9%) до уровня 69,30 Р/€
- Рекордный объем торгов** во внебиржевом режиме **ОТСТ - \$1,8 млрд** (ноябрь 2019 – \$0,8 млрд)
- Рекордные объемы** торгов по новым инструментам **TDB, TMB** (крупные сделки) – **\$1,67 млрд** (ноябрь 2019 - \$0,75 млрд)
- Рекордный объем торгов** по фиксингу - **\$1,14 млрд** (ноябрь 2019 – \$0,8 млрд)

УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ



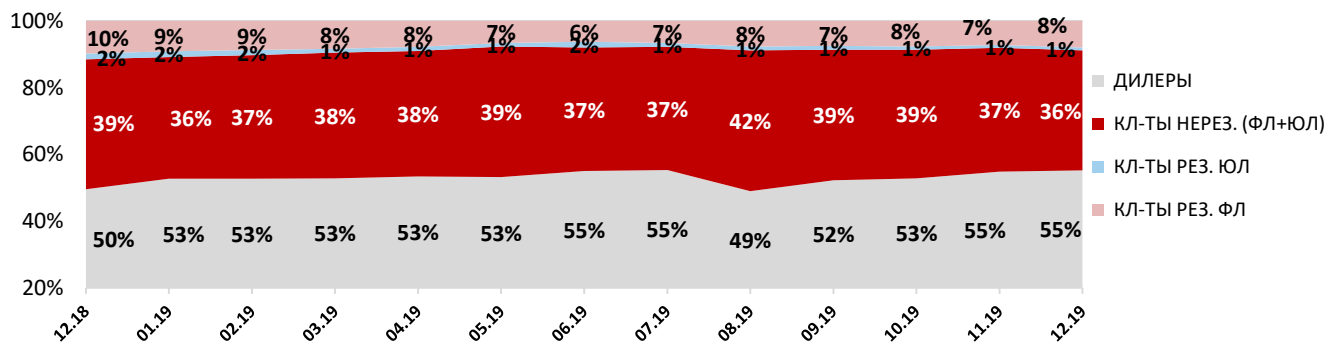
Доли HFT/Не HFT участников и клиентов в торгах СПОТ



Комментарии

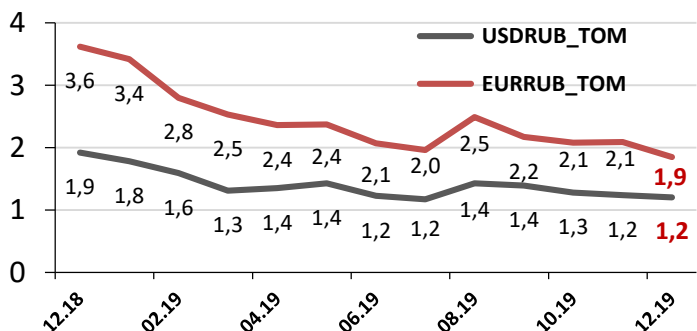
- Доля **клиентов** в обороте **СПОТ** – **45%** (-0,3% к ноя.19), из них:
Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **36,0%** (-1,0%)
Физ. лица (рез-ты) – **7,9%** (+0,7%)
Юр. лица (рез-ты) – **0,9%** (+0,0%)
- Число зарегистрированных клиентов – **3,1 млн** (+251 тыс.)
- Число **активных клиентов** достигло **рекордного значения** – **149,3 тыс.** (+45,7 тыс. к ноя.19):
Нерез-ты (ЮЛ+ФЛ) – **0,88 тыс.** (рекорд)
Физ. лица (рез-ты) – **146,8 тыс.** (рекорд)
Юр. лица (рез-ты) – **1,7 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** снизилась до **46%**
- Оборот корпоратов – **\$0,9 млрд** (ноя.19 \$2,0 млрд)

Динамика долей участников и клиентов в торгах СПОТ

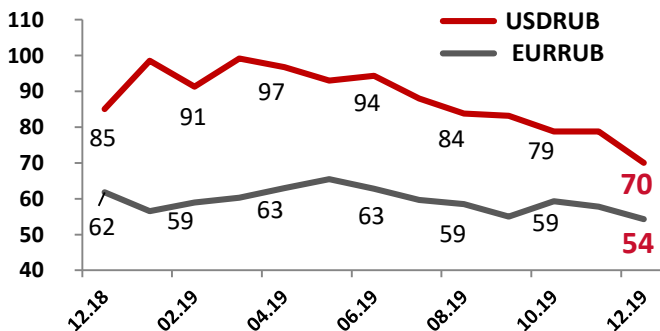


МИКРОСТРУКТУРА РЫНКА

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



Средний объем системных сделок СПОТ, лотов





КОНТАКТЫ

Титов Сергей

Директор департамента

Денежного рынка

Sergey.Titov@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 5455

Скабелин Андрей

Директор департамента

Валютного рынка

Andrey.Skabelin@moex.com

+7(495) 363-32-32, доб. 5400

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящий документ был подготовлен и выпущен Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (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 преобладание 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.