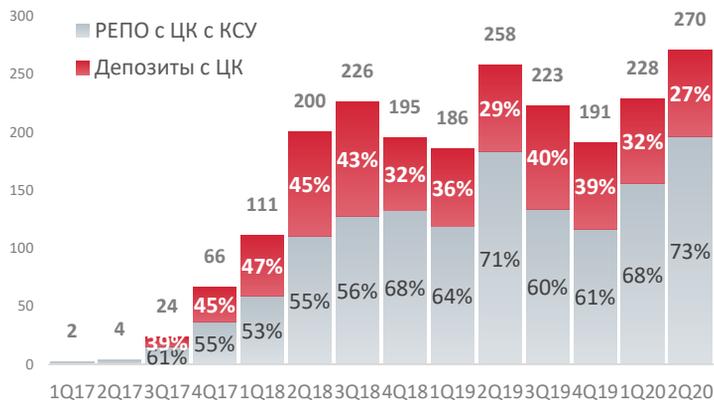


## ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

### РЕПО с КСУ. Среднедневной объем торгов

млрд руб.

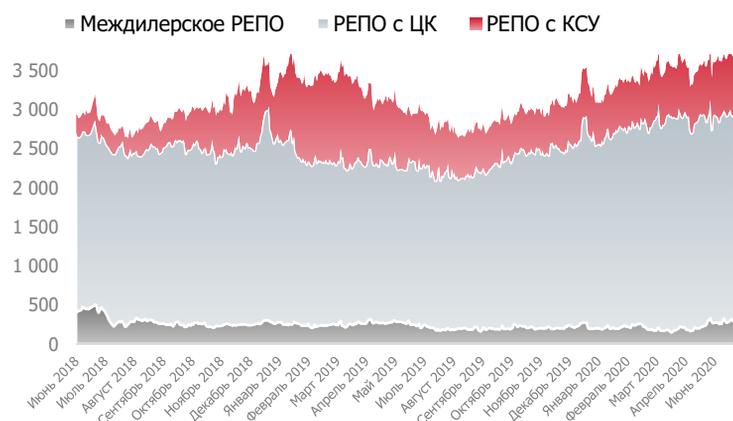


### Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ)

в календарных днях

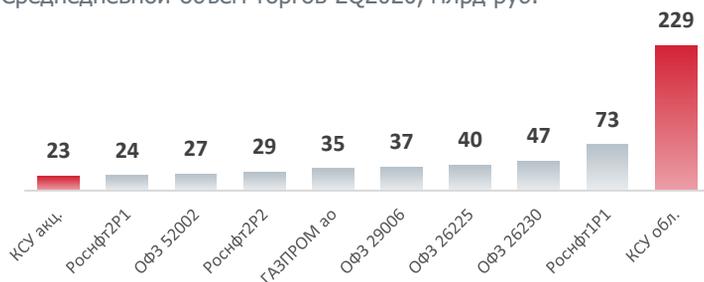


### Объем открытой позиции, млрд руб.



### Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК

Среднедневной объем торгов 2Q2020, млрд руб.



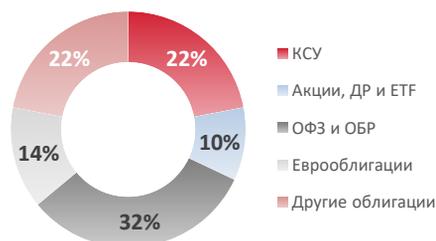
### Комментарии

- Среднедневной объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) составил – **1,68 трлн руб.**
- Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) составил **4,3 дня**
- Среднедневная открытая позиция **РЕПО с ЦК** составила – **2,7 трлн руб.**
- Среднедневная открытая позиция по **РЕПО с КСУ (вкл. Депозиты с ЦК)** составила **690,4 млрд руб.**
- Доля РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) в объеме биржевого рынка РЕПО - **82%**
- Доля РЕПО с КСУ в объеме биржевого рынка РЕПО – **18%**
- Среднедневной объем торгов в сегменте депозитно-кредитных операций составил **152,8 млрд руб.**

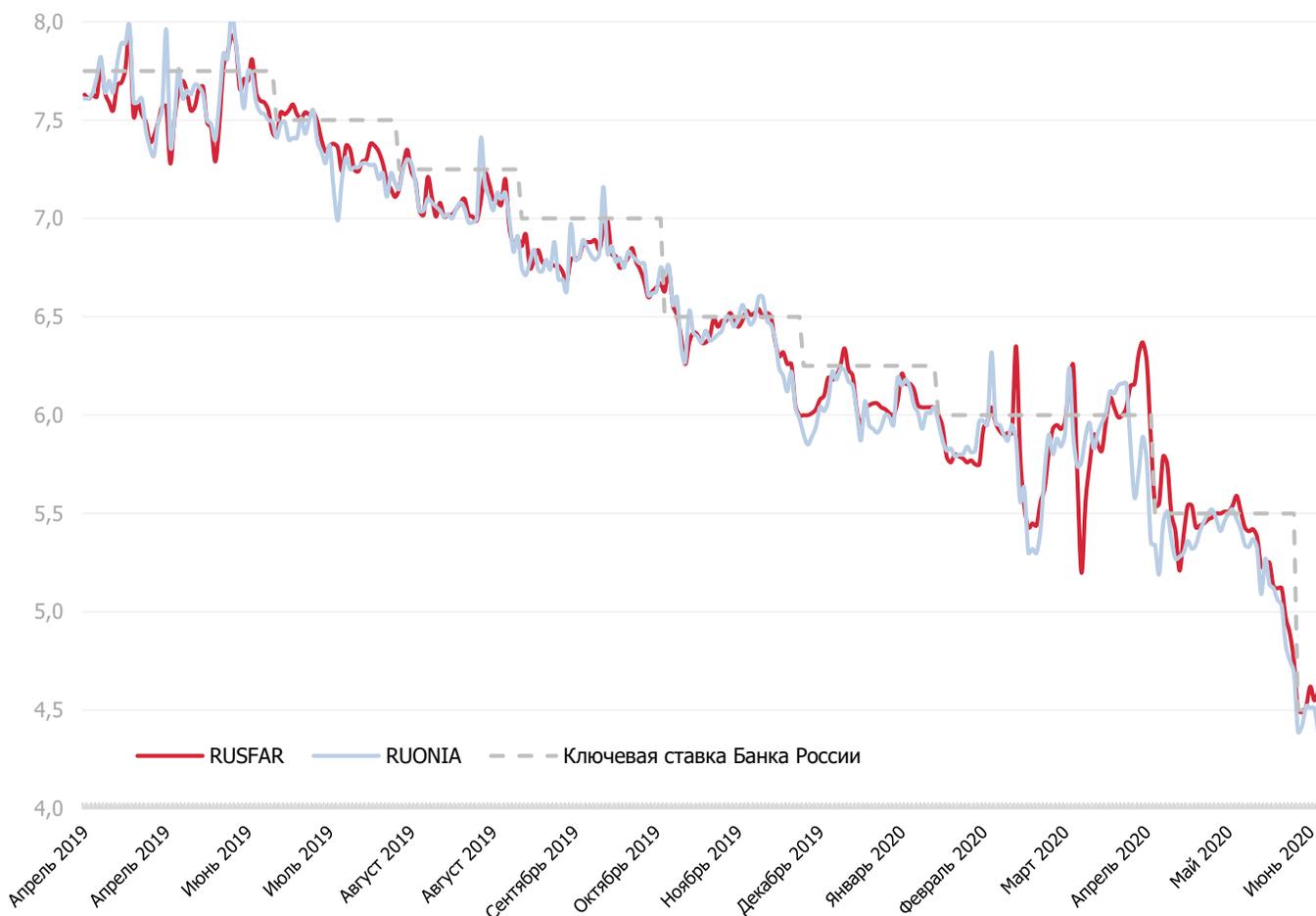
Данные за 2 квартал 2020 г.

### Структура рынка РЕПО с ЦК

Объем торгов, 2Q2020, %



## ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА



По информации из официального пресс-релиза: Совет директоров Банка России принял решение с 22 июня 2020 года снизить ключевую ставку до **4,5% годовых**.

## СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

С **27 апреля 2020** года:

- Появилась компрессия депозитных сделок с ЦК

С **22 июня 2020** года:

- Запуск РЕПО с Банком России с плавающими ставками
- Реализованы айсберг-заявки в РЕПО и Депозитах с ЦК
- Унификация шага ставок в РЕПО и Депозитах с ЦК
- Автоматизация допуска в РЕПО с ЦК облигаций, размещаемых на Московской Бирже

**СОБЫТИЯ**

**09.06** – Заседание Комитета ВР

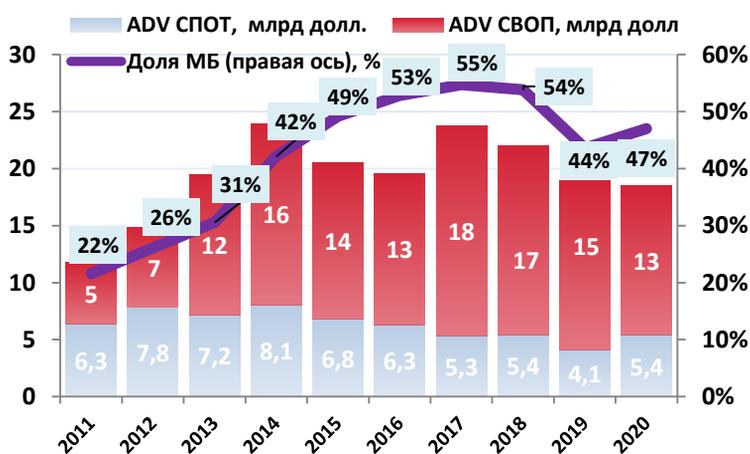
**17.06** – Допущен к торгам на ВР корпорат ПАО «Северсталь». Среднедневной оборот корпоратов в июне достиг **рекордного значения – 163 млн долл.**

**22.06** – Запуск новаций на ВР:

- новый режим «Клиринг ОТС сделок с ЦК» (режим CPCL)
- пре-трейд проверки SMA-клиентов
- включение/отключение анонимности потребителя ликвидности в сервисе RFS (режим RFSM)
- отмена тарифов по сделкам урегулирования
- вступление в силу Тарифов и Правил торгов ВР в новой редакции (регистрация в ЦБ 16.06)

**ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ**

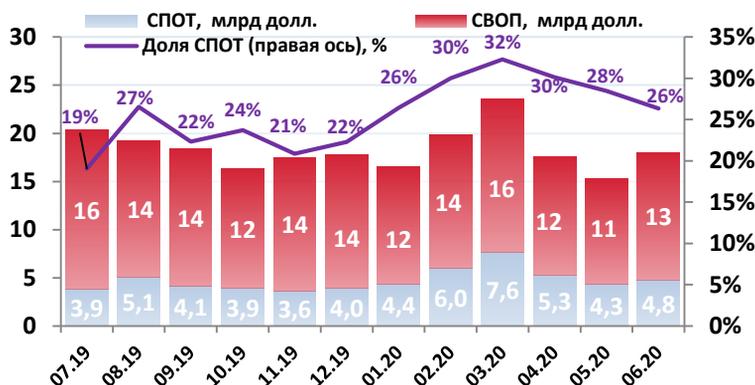
Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %



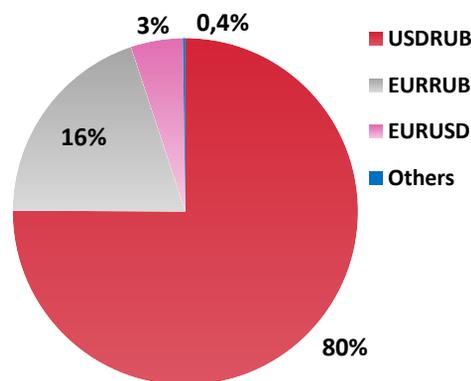
**Комментарии**

- Доля **МБ в среднем за 2020** на валютном рынке РФ составила **47%**.
- По операциям в основных парах доля МБ: **USDRUB - 58%, EURRUB - 67%, EURUSD - 8%**
- За июнь 20 среднедневной объем торгов составил – **\$18,0 млрд** (май 20 – \$15,3 млрд), в т.ч. объем **СПОТ** – **\$4,8 млрд** (май 20 – \$4,3 млрд)
- Доля **СПОТ** снизилась с **28%** до **26%**
- Распределение по валютным парам составило: доля **USDRUB 80%** (+0%), доля **EURRUB 16%** (+1%), доля **EURUSD 3%** (-1,2%), прочие **0,4%**

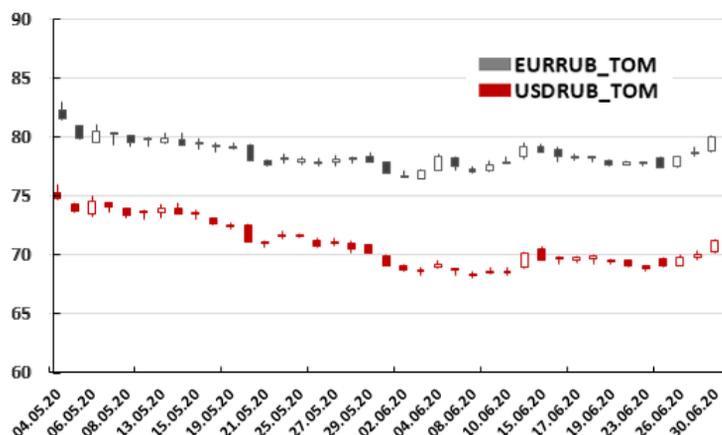
Среднедневной объем торгов и доля СПОТ



Распределение объемов по парам валют



Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR

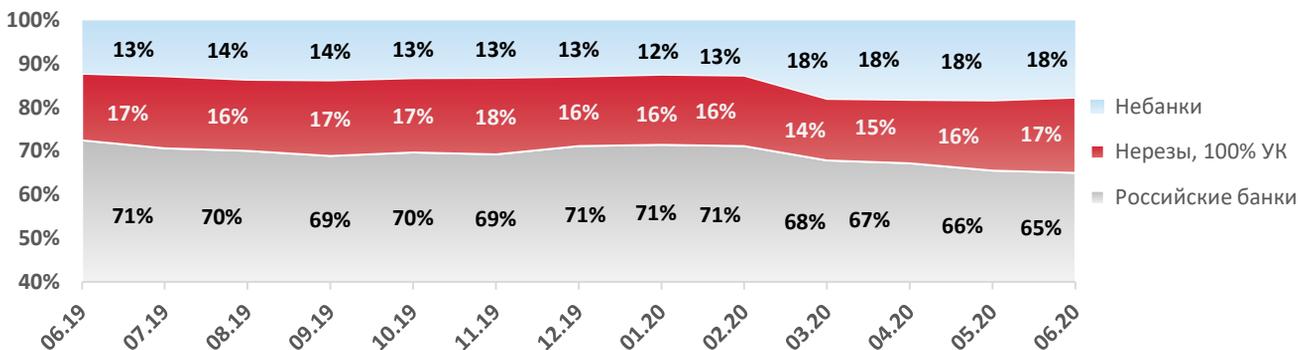


**Комментарии**

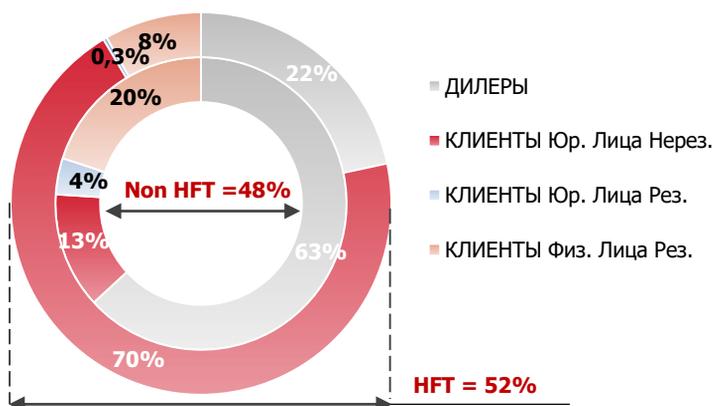
- В июне 20 на фоне колебаний цен на нефть (38 - 44 \$/bbl), а также роста курса евро на мировых площадках, наблюдалось некоторое снижение курса рубля к основным валютам:
  - средневзвешенный курс **доллара** вырос на 27 коп. (+0,4%) до уровня 70,89 Р/\$
  - средневзвешенный курс **евро** вырос на 1,1 руб. (+1,4%) до уровня 77,98 Р/€
- Объемы торгов во внебиржевом режиме **ОТСТ** – **\$1 млрд** (май 20 – \$1,1 млрд)
- **Рекордные объемы** торгов по новым инструментам **TDB, TMB** (крупные сделки) – **\$2,3 млрд** (май 20 -\$1,2 млрд)

## УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ



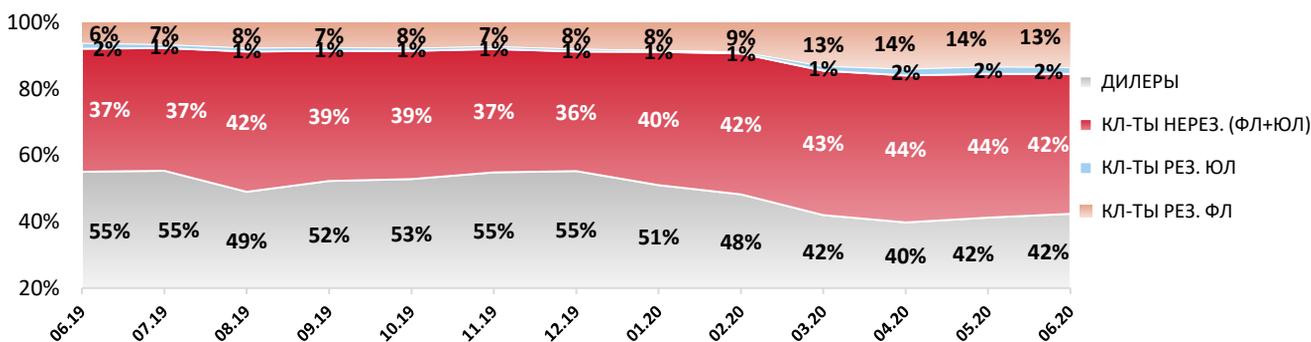
Доли HFT/Не HFT на торгах СПОТ USDRUB, EURRUB



### Комментарии

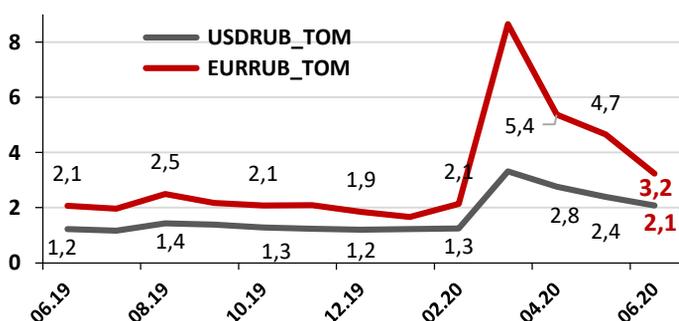
- Доля **клиентов** в обороте **СПОТ** – **58%** (-2,3% к маю 20), из них:
  - Нерез-ты** (ЮЛ+ФЛ) – **42,2%** (-2,0%)
  - Физ. лица** (рез-ты) – **13,5%** (-0,1%)
  - Юр. лица** (рез-ты) – **2,0%** (-0,2%)
- Число уникальных зарегистрированных клиентов – **4,8 млн** (+250 тыс.)
- Число активных клиентов достигло **рекордного значения - 373 тыс.** (+77,2 тыс. к маю 20):
  - Нерез-ты** (ЮЛ+ФЛ) – **1,2 тыс.**
  - Физ. лица** (рез-ты) – **370,2 тыс. (рекорд)**
  - Юр. лица** (рез-ты) – **1,8 тыс.**
- Доля **HFT** в обороте **СПОТ** - **52%** (+0%)
- Рекордный оборот корпораций – \$3,26 млрд** (май 20 - \$2,7 млрд)

Динамика долей участников и клиентов в торгах СПОТ

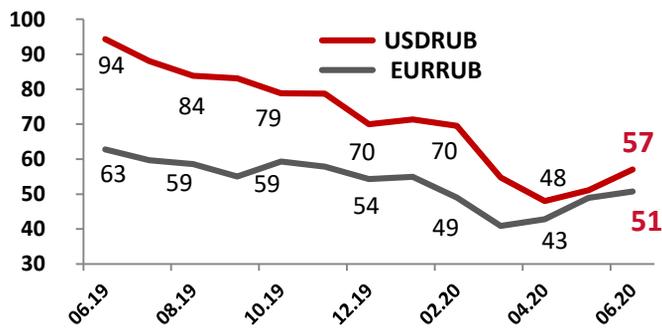


## МИКРОСТРУКТУРА РЫНКА

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

+7(495) 363-32-32, доб. 5455

### Скабелин Андрей

Директор департамента

Валютного рынка

[Andrey.Skabelin@moex.com](mailto: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 преимущество 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.