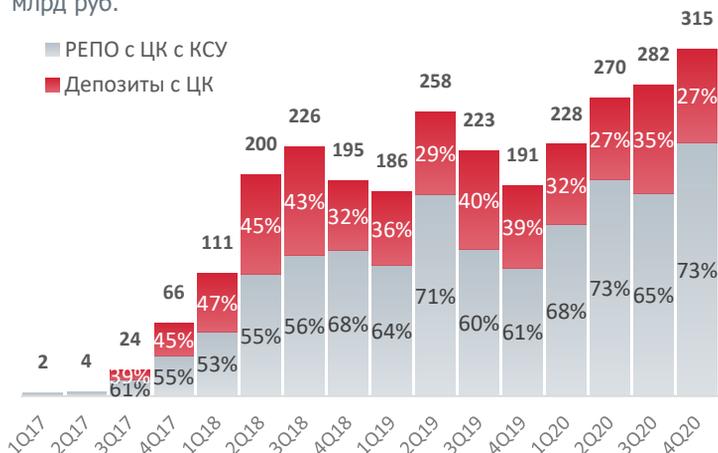
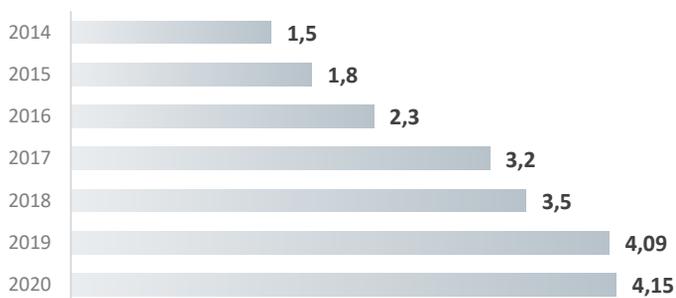


ДИНАМИКА НА ДЕНЕЖНОМ РЫНКЕ

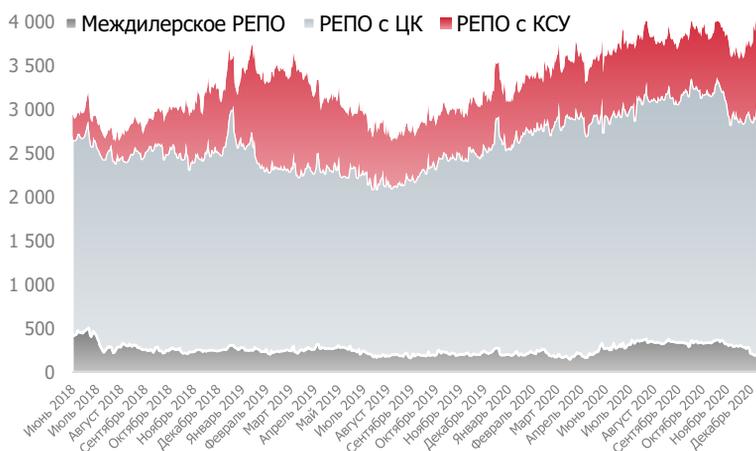
РЕПО с КСУ. Среднедневной объем торгов
млрд руб.



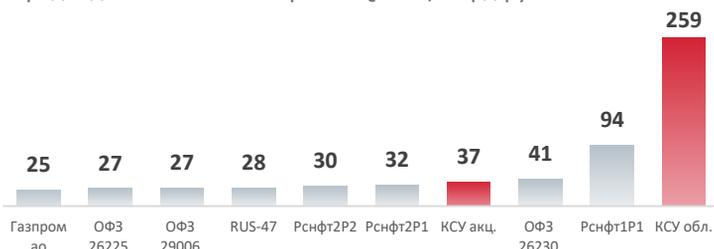
Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ)
в календарных днях



Объем открытой позиции, млрд руб.



Топ-10 ценных бумаг в РЕПО с ЦК
Среднедневной объем торгов 4Q2020, млрд руб.

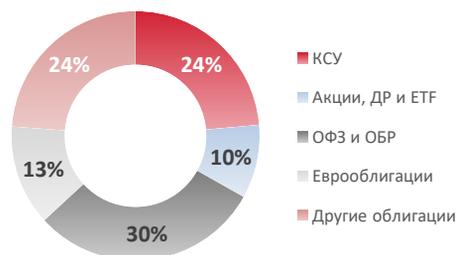


Комментарии

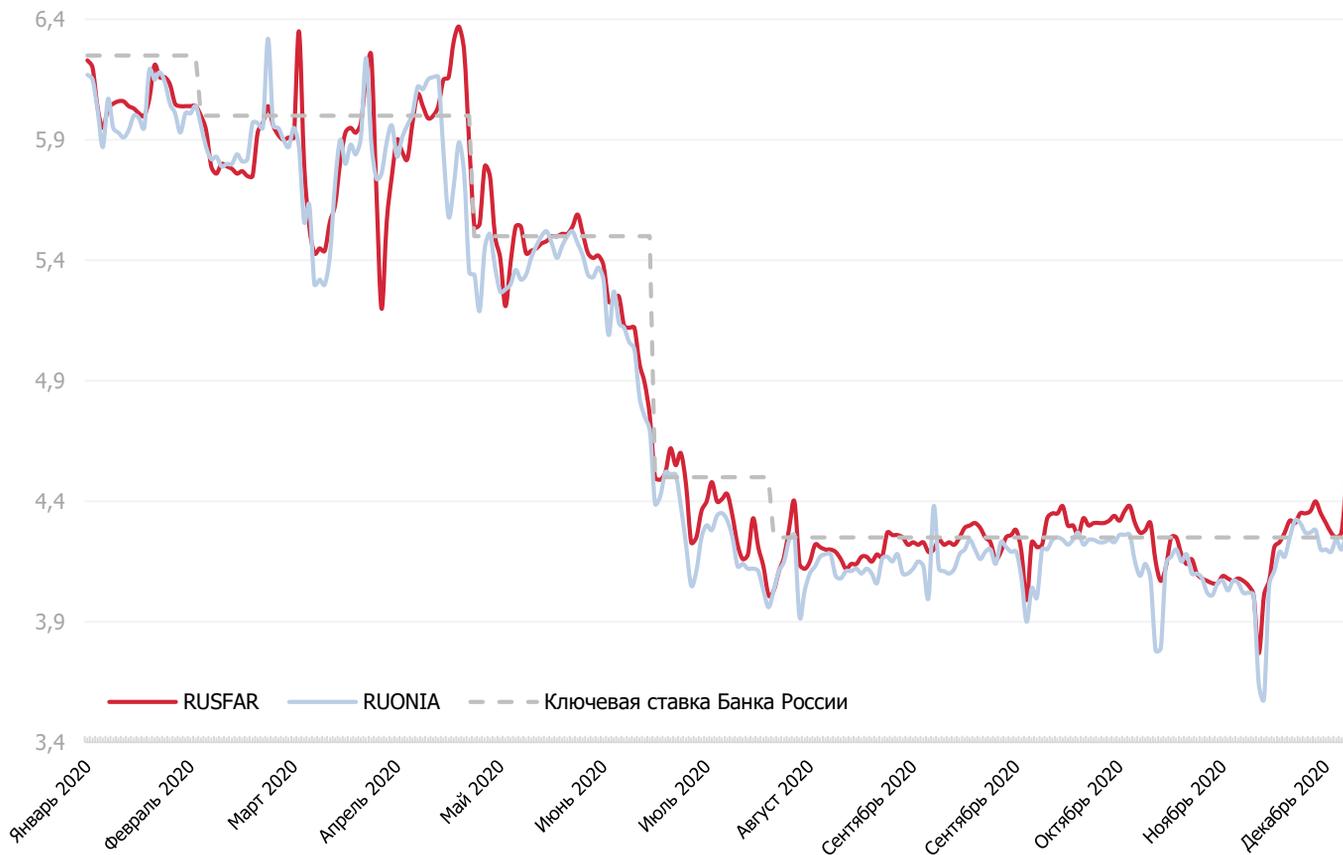
- Среднедневной объем торгов на Денежном рынке (РЕПО и депозитно-кредитные операции) составил – **1,83 трлн руб.**
- Средний срок РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) составил **4,5 дня**
- Среднедневная открытая позиция **РЕПО с ЦК** составила – **2,77 трлн руб.**
- Среднедневная открытая позиция по **РЕПО с КСУ (вкл. Депозиты с ЦК)** составила **875 млрд руб.**
- Среднедневная открытая позиция по **операциям размещения средств Федерального казначейства через ЦК** составила **448 млрд руб.**
- Доля РЕПО с ЦК (вкл. РЕПО с КСУ) в объеме биржевого рынка РЕПО - **80%**
- Доля РЕПО с КСУ в объеме биржевого рынка РЕПО – **19%**
- Среднедневной объем торгов в сегменте депозитно-кредитных операций составил **180 млрд руб.**

Данные за 4 квартал 2020 г.

Структура рынка РЕПО с ЦК
Объем торгов, 4Q2020, %



ИНДИКАТОРЫ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА



По информации из официального пресс-релиза: Совет директоров Банка России 18 декабря 2020 года принял решение сохранить ключевую ставку на уровне **4,25%** годовых.

СОБЫТИЯ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

Ноябрь 2020 года:

- Добавлены 20 выпусков иностранных ценных бумаг в маркет-мейкерскую программу «РЕПО с ЦК с иностранными ценными бумагами 1 день».

14 декабря 2020 года:

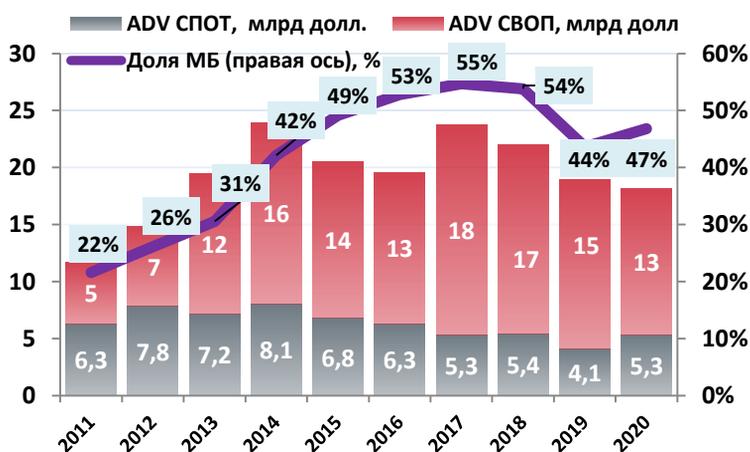
- Запуск рынка Кредитов Московской биржи
- Возможность совершения сделок в неизвестный купон в Междилерском РЕПО
- Добавлен код расчетов Y0/Y25 на аукционах Депозитов с ЦК
- Реализация размещения средств Единого казначейского счета (ЕКС) на операциях Федерального Казначейства

СОБЫТИЯ

- 05.11** – Запущен самый быстрый торговый FIX-протокол FIFO для доступа на валютный и фондовый рынки MOEX
- 09.11** – Доступ к информации о значениях курсов валютных фиксингов MOEX доступен только для зарегистрированных пользователей по бесплатной подписке. *Подробнее: <https://www.moex.com/ru/fixing/>*
- 23.11** – Запущен сервис для алгоритмической подачи заявок TWAP (Time Weighted Average Price), позволяющий равномерно реализовывать заданный объем на покупку/продажи валюты
- 01.12** – Стартовала новая маркет-мейкерская программа по золоту
- 14.12** – Введены в действие Правила допуска, предоставляющие возможность новой категории участников (Управляющим Компаниям) торговать на валютном рынке и рынке драг. металлов

ДИНАМИКА И СТРУКТУРА ТОРГОВ

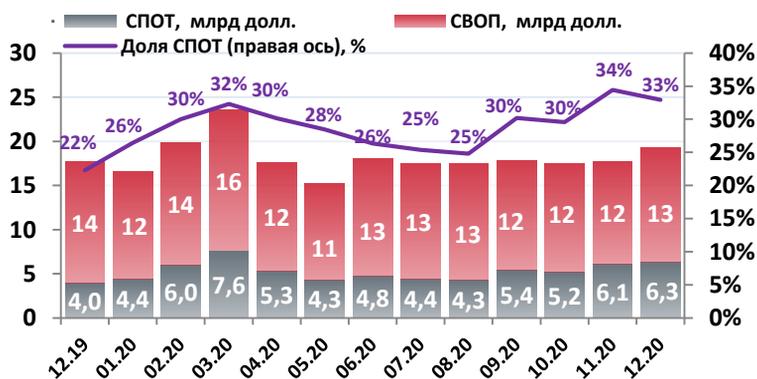
Динамика биржевой доли на межбанковском рынке, %



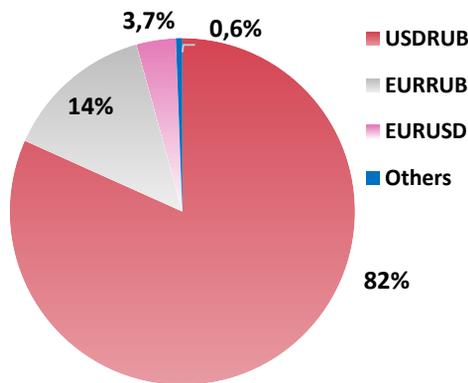
Комментарии

- **Доля МБ в среднем за 2020** на валютном рынке РФ составила **47%**.
- По операциям в основных парах доля МБ: **USDRUB – 57,9%**, **EURRUB – 67,6%**, **EURUSD – 8,0%**
- За дек.20 средневзвешенный объем торгов составил – **\$19,2 млрд** (ноя.20 – \$17,7 млрд), объем **СПОТ – \$6,3 млрд** (ноя.20 – \$6,1 млрд)
- Доля **СПОТ** снизилась до уровня **33%** (-1%)
- Распределение по парам валют: доля **USDRUB 80%** (+0%), доля **EURRUB 15,7%** (-0,3%), доля **EURUSD 3,7%** (+0,2%), прочие **0,7%**

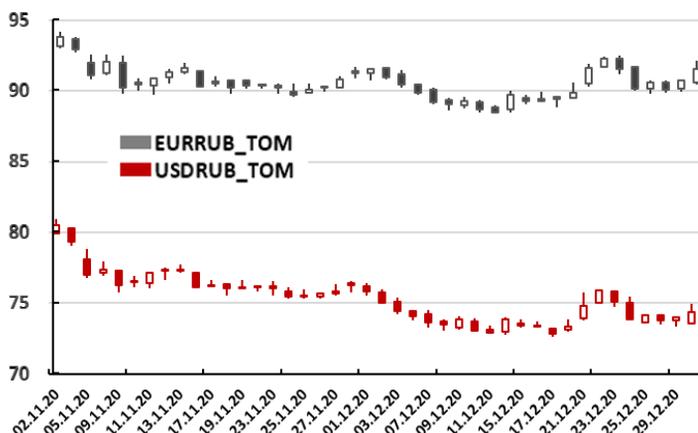
Средневзвешенный объем торгов и доля СПОТ



Распределение объемов по парам валют



Динамика курсов RUB/USD и RUB/EUR

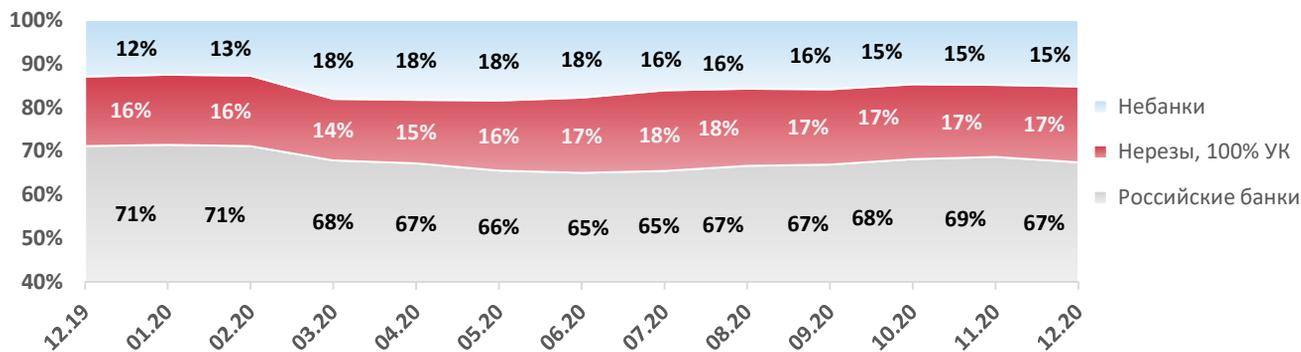


Комментарии

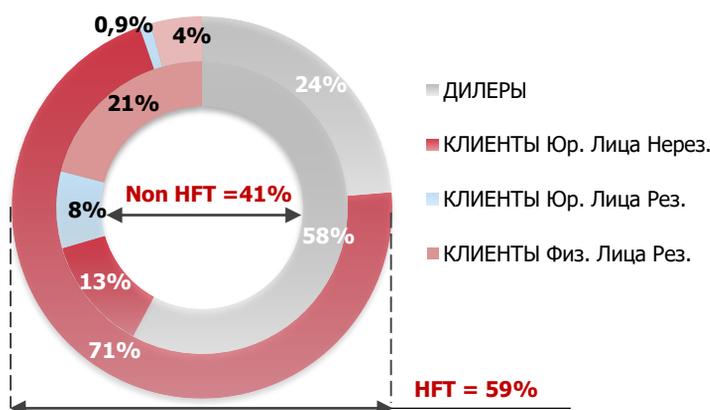
- В дек.20 на фоне роста цен на нефть и снижения курса доллара к евро курс рубля изменялся разнонаправленно к основным валютам:
 - средневзвешенный курс **доллара** снизился на 1,83 руб. (-2,4%) до уровня 74,36 Р/\$
 - средневзвешенный курс **евро** вырос на 0,12 руб. (0,1%) до уровня 91,32 Р/€
- **Рекордные объемы торгов в режимах:**
 - **ОТСТ – \$2,1 млрд** (ноя.20 – \$1,5 млрд)
 - **RFS – \$369 млн** (ноя.20 – \$30 млн)
 - **SDBP (Крупные сделки TDB, TMB) – \$4,3 млрд** (ноя.20 – \$4,1 млрд)

УЧАСТНИКИ И КЛИЕНТЫ

Динамика долей участников по типам в торгах СПОТ



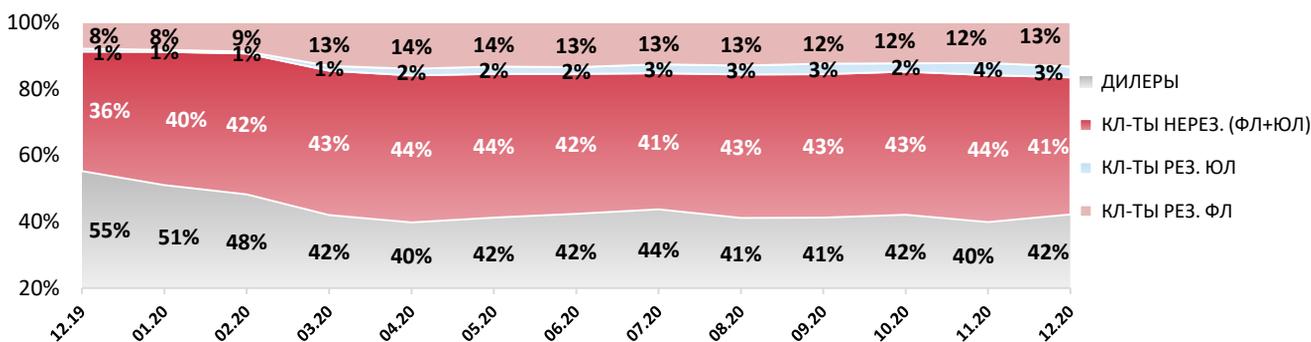
HFT/Не HFT на основных торгах СПОТ USDRUB, EURRUB



Комментарии

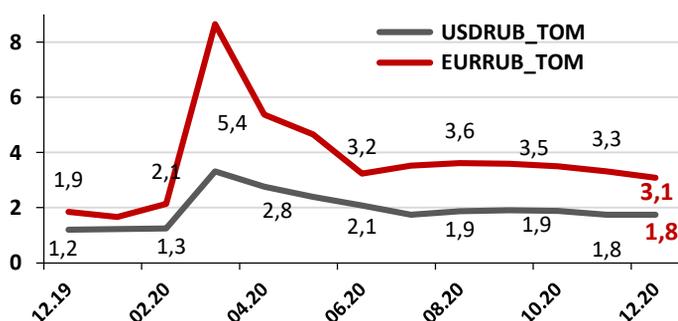
- Доля **клиентов** в обороте **СПОТ** – **57,7%** (-2,4% к ноя.20), из них:
 - Нерез-ты** (ЮЛ+ФЛ) – **41,1%** (-3,0%)
 - Физ. лица** (рез-ты) – **13,3%** (+1,0%)
 - Юр. лица** (рез-ты) – **3,2%** (-0,4%)
- Число уникальных зарегистрированных клиентов – **8,1 млн** (+600 тыс. к ноя.20)
- Рекордное число активных клиентов ~729 тыс.** (+77 тыс. к ноя.20), из них:
 - Нерезиденты** (ЮЛ+ФЛ) – **1,9 тыс.**
 - Физ. лица** (рез-ты) – **733 тыс.**
 - Юр. лица** (рез-ты) – **2,2 тыс.**
- Доля **HFT** на основных торгах СПОТ - **59%** (-1%)
- Оборот корпораций – \$3,0 млрд (ноя.20 - \$2,2 млрд)

Динамика долей участников и клиентов в торгах СПОТ

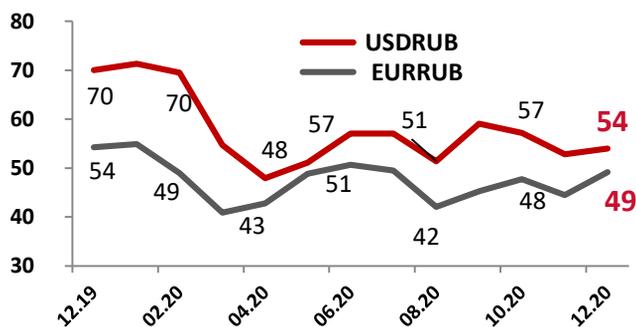


МИКРОСТРУКТУРА РЫНКА

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



Средний объем сделок СПОТ (осн. торги), лот





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-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, 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 презумпциях 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 преемственность 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.