



MOEX

МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

MOEX.COM

РЫНОК СПФИ ПРЕИМУЩЕСТВА ПРОДУКТЫ ФАКТЫ

РЫНОК СПФИ

С АКЦЕНТОМ НА ВЫГОДУ ДЛЯ УЧАСТНИКОВ

IRS (KEYRATE, RUSFAR3M)

XCCY, FWD, NDF, FXSWAP
(USD/EUR/RUB/CNY)

OIS (RUONIA, RUSFAR, SOFR, ESTR,
IMPLIED RATE FXSWAP,
RUSFARCNY)

ПАРЫ USDRUB, EURRUB
ДОСТУПНЫ УЧАСТНИКАМ РЫНКА
СПФИ В РАСЧЕТНЫХ ФОРВАРДАХ
(NDF)

ЛИКВИДНОСТЬ ДО 10 ЛЕТ

АНОНИМНЫЙ И АДРЕСНЫЙ
РЕЖИМ ТОРГОВ

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ТЕКУЩЕЙ
СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ
ИНСТРУМЕНТА В РЕЖИМЕ ОНЛАЙН

УЗКИЕ СПРЭДЫ

FIX API

ПОЛУЧАЙТЕ ПРОЦЕНТЫ НА ГО
И ПЕРЕОЦЕНКУ

ЦЕННЫЕ БУМАГИ В КАЧЕСТВЕ
ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

НЕТТИНГ С ДРУГИМИ РЫНКАМИ
МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

ДИСКОНТНЫЕ И ФОРВАРДНЫЕ
КРИВЫЕ РЫНКА СПФИ
ИСПОЛЬЗУЮТ КАК КОРПОРАЦИИ,
ТАК И БАНКИ

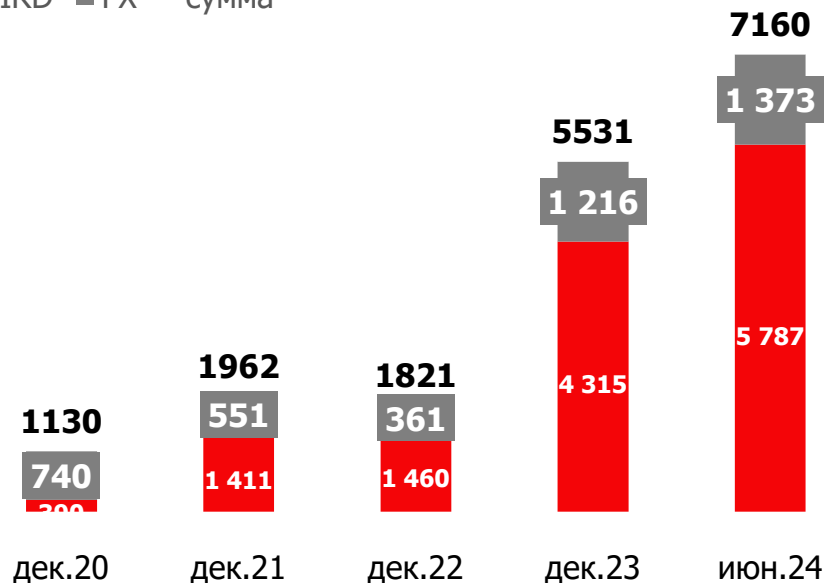
РЫНОК СПФИ - РЫНОК ДЛЯ ТОРГОВЛИ СТАВКАМИ, ВАЛЮТАМИ И ХЕДЖИРОВАНИЯ РИСКОВ

~70%

ДОЛЯ СПФИ НА РЫНКЕ
ВНЕБИРЖЕВЫХ ПРОЦЕНТНЫХ
ДЕРИВАТИВОВ

РОСТ ОБЪЕМА ОТКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ

■ IRD ■ FX сумма



ЛИКВИДНОСТЬ СОСРЕДОТОЧЕНА НА МОСБИРЖЕ*

OIS 1W, RUONIA Comp.			
Bid	Цена	Ask	
		18.00000	10 000
		17.12000	200 000
		16.97000	1 000 000
1 000 000 000.00		16.47000	
200 000 000.00		16.32000	

OIS 2W, RUONIA Comp.			
Bid	Цена	Ask	
		18.00000	10 000
		17.57000	200 000
		17.42000	1 000 000
1 000 000 000.00		16.92000	
200 000 000.00		16.77000	
10 000 000.00		16.60000	

OIS 2M, RUONIA Comp.			
Bid	Цена	Ask	
		18.50000	10 000 00
		18.45000	200 000 00
		18.30000	1 000 000 00
1 000 000 000.00		17.80000	
200 000 000.00		17.65000	
10 000 000.00		16.50000	

OIS 7Y, RUONIA Comp.			
Bid	Цена	Ask	
		16.06500	90 000 000.00
		15.84000	70 000 000.00
		15.44000	100 000 000.00
100 000 000.00		15.29000	
70 000 000.00		15.24000	
90 000 000.00		14.66500	

OIS 8Y, RUONIA Comp.			
Bid	Цена	Ask	
		15.81500	50 000 000.00
		15.54000	60 000 000.00
		15.19000	100 000 000.00
100 000 000.00		15.04000	

OIS 6Y, RUONIA Comp.			
Bid	Цена	Ask	
		16.38500	100 000 000.00
		16.05000	80 000 000.00
		15.76000	100 000 000.00
100 000 000.00		15.61000	

*ОРДЕРЫ УЧАСТНИКОВ 25.07.2024

РЫНОК СПФИ - НЕКОТОРЫЕ ПРИМЕРЫ ИЗ ЖИЗНИ ПО ИСПОЛЬЗОВАНИЮ ПРОДУКТОВ РЕШЕНИЙ РЫНКА СПФИ

- 1 ФИКСАЦИЯ ДОХОДНОСТИ ДЛЯ БУДУЩИХ ПОТОКОВ ПЛАТЕЖЕЙ
- 2 УПРАВЛЕНИЕ ДЮРАЦИЕЙ ПОРТФЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ
- 3 ФИКСАЦИЯ КУРСА ВАЛЮТЫ НА ДАТУ ПОГАШЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ



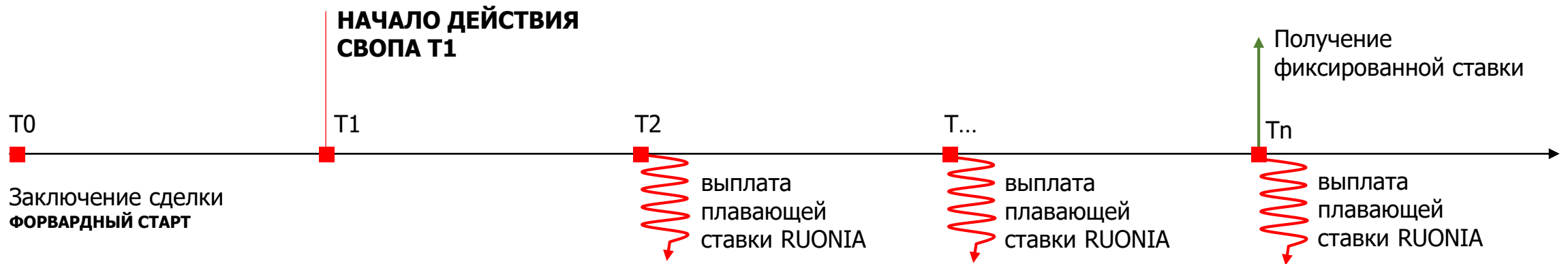
РЫНОК СПФИ - ПРИМЕР ИСПОЛЬЗОВАНИЯ ПРОЦЕНТНОГО СВОПА ДЛЯ ФИКСАЦИИ ДОХОДНОСТИ ДЛЯ БУДУЩИХ ПОТОКОВ ПЛАТЕЖЕЙ

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

- ВЫСОКИЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ
- ИНТЕРЕС В ФИКСАЦИИ ВЫСОКИХ СТАВОК
- ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ В БУДУЩЕМ

РЕШЕНИЕ

- ЗАФИКСИРОВАТЬ СТАВКИ ПОД БУДУЩИЕ ПОТОКИ ПЛАТЕЖЕЙ ЧЕРЕЗ СДЕЛКУ ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП НА РЫНКЕ СПФИ



РЫНОК СПФИ – УПРАВЛЕНИЕ ДЮРАЦИЕЙ ПОРТФЕЛЯ

ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ

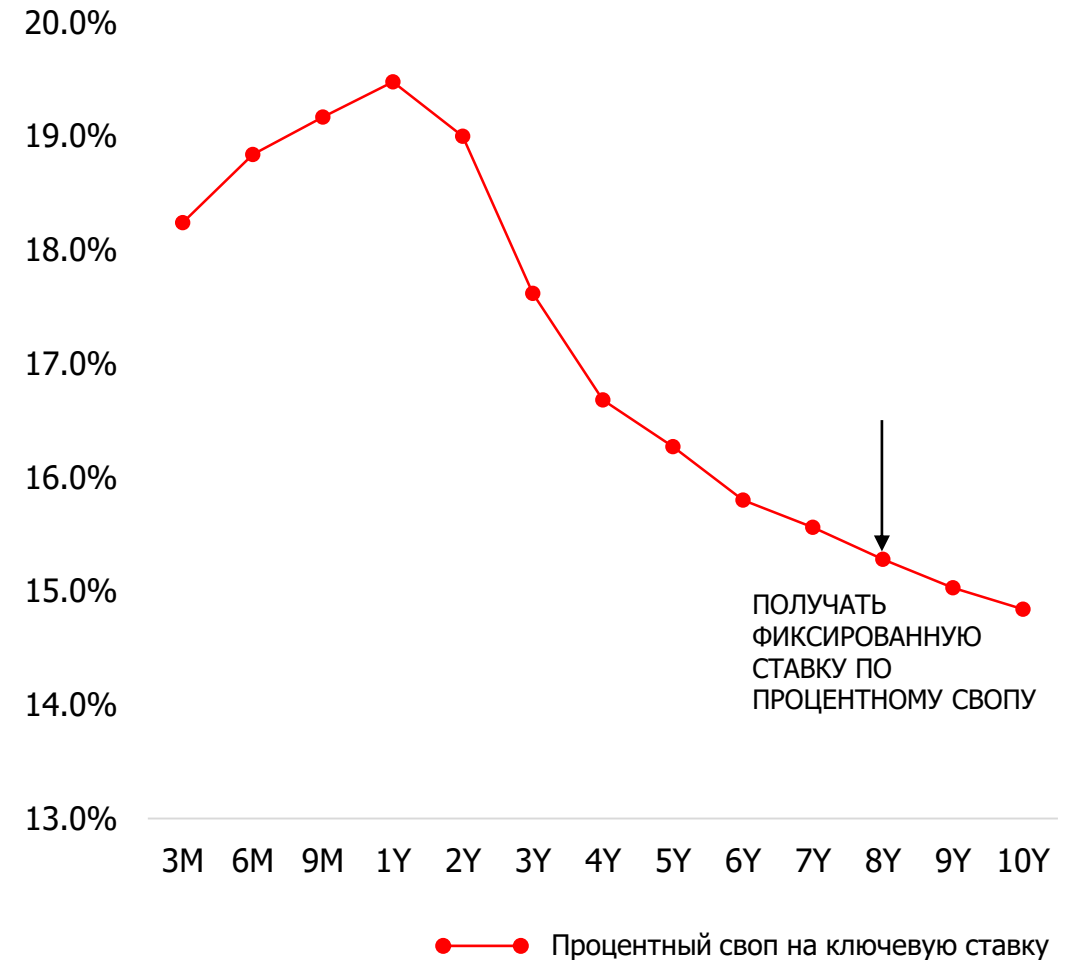
- ВЫСОКИЕ ПРОЦЕНТНЫЕ СТАВКИ В БЛИЖНЕМ КОНЦЕ КРИВОЙ
- УМЕРЕННЫЕ СТАВКИ В ДАЛЬНОМ КОНЦЕ КРИВОЙ
- ИНТЕРЕС ВОСПОЛЬЗОВАТЬСЯ ТЕКУЩЕЙ РЫНОЧНОЙ СИТУАЦИЕЙ

РЕШЕНИЕ

- ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКИ С ПРОЦЕНТНЫМИ СВОПАМИ В БЛИЖНЕМ И/ИЛИ В ДАЛЬНОМ КОНЦЕ КРИВОЙ

ДОСТУПНЫЕ СТАВКИ

- КЛЮЧЕВАЯ СТАВКА БАНКА РОССИИ, РУОНИЯ, РУСФАР(RUB), РУСФАР (CNY)



РЫНОК СПФИ – ЗАКЛЮЧИТЬ И ФИКСИРОВАТЬ КУРС ВАЛЮТЫ НА ДАТУ ПОГАШЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

УСЛОВИЯ КЕЙСА

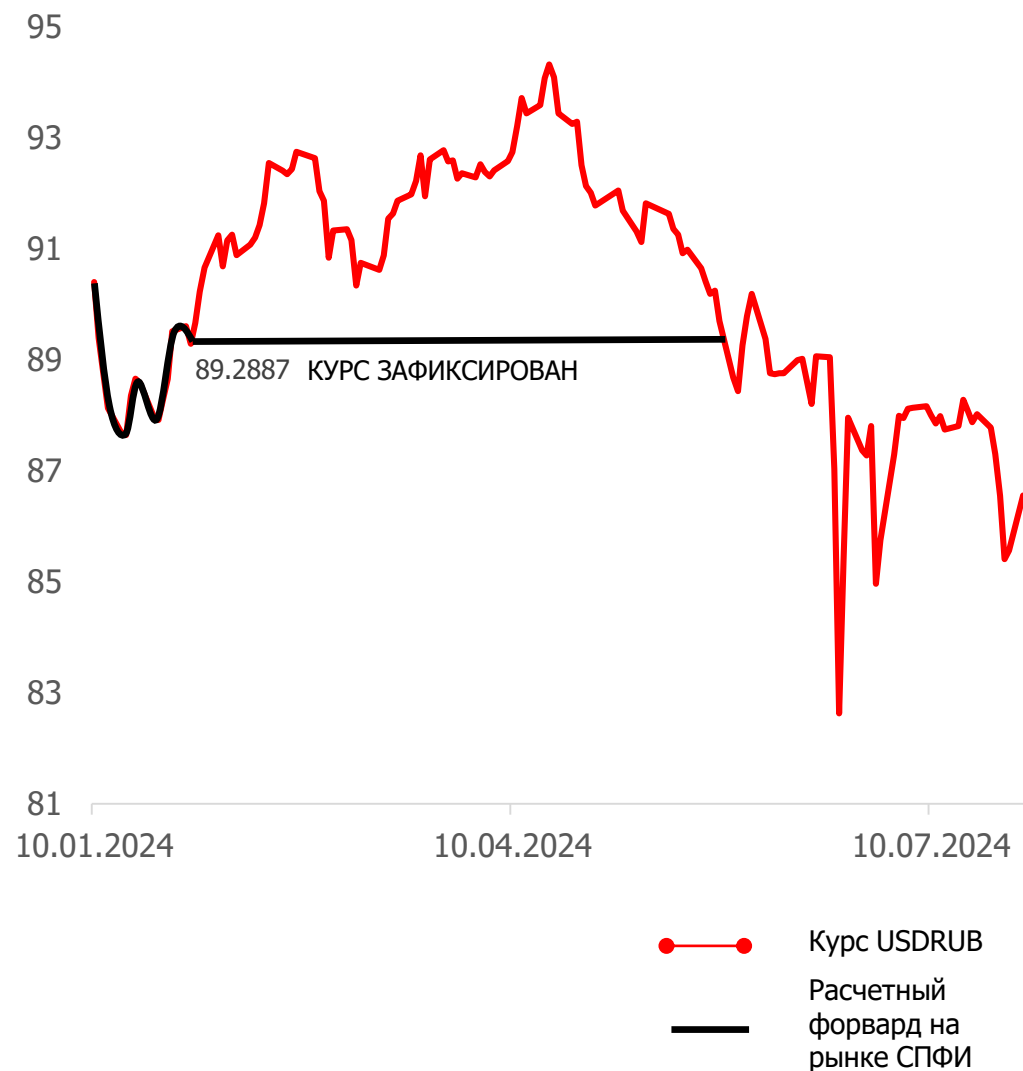
- ЗАФИКСИРОВАТЬ КУРС ВАЛЮТЫ НА ДАТУ ПОГАШЕНИЯ ЕВРОБОНДА

РЕШЕНИЕ

- ЗАКЛЮЧИТЬ СДЕЛКИ С РАСЧЕТНЫМ ФОРВАРДОМ НА РЫНКЕ СПФИ

ДОСТУПНЫЕ ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ

- USDRUB, EURRUB, EURUSD, CNYRUB



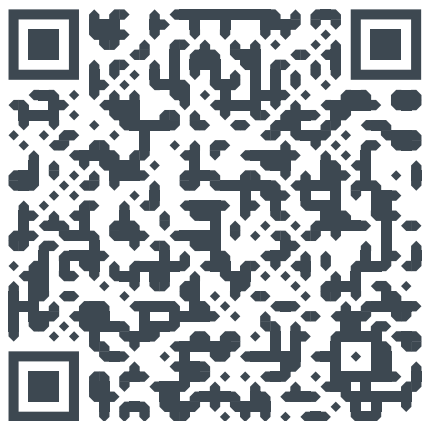
MOEX

МОСКОВСКАЯ
БИРЖА



ТОЛЬКО ТУТ
МОЖНО СКАЧАТЬ
МЕТОДИЧЕСКИЕ
РЕКОМЕНДАЦИИ

СОЗДАЕМ КРИВЫЕ,
НА ОСНОВЕ КОТОРЫХ
КОРПОРАЦИИ, БАНКИ И
ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ
ПРОИЗВОДЯТ ПЕРЕОЦЕНКУ
СОБСТВЕННЫХ ПОЗИЦИЙ ПО
ДЕРИВАТИВАМ



ИКСИ GROUP | открытые котировки | FXSWAP_CNYRUB | IRS_KEYRATE | OS_RUONIA | ICXY_CNYRUBONIA | OS_RUSFARANY | NewOrders | Архив ставок | Dashboard

Расчетный данные (Rates) | x

Дата: 16.05.2024

Срок	RUBOS	RUBICXYL	RUB_KEYRATE_IRS	RUB_RUSFAR_OS	RUB_RUSFAR_IRS	USD_SOPR_OS	EUR_ESTR_OS	EURUSD_ICXYL	CHF_SAROLOS	CNY_REPO_DATE	RUSFARANY
1W	16.070000			16.070000		5.312350	3.931330		1.448530		3.28
2W	16.080000			16.080000		5.314700	3.892770		1.442710		3.45
3M	16.070000			16.070000		5.320900	3.887640		1.435780	4.380000	3.92
3M	16.070000			16.070000		5.323830	3.883230		1.421890		4.82
3M	16.010000		16.950000	16.000000		5.327400	3.845430		1.4576310	5.790000	5.08
6M	16.160000		16.200000	16.160000		5.278900	3.782980		1.364480	5.940000	5.38
9M	16.130000		16.130000	16.130000		5.149450	3.724790		1.320220		5.60
1Y	15.950000	13.972140	15.980000	15.980000		5.100700	3.654500	-0.0014630	1.2780720	7.100000	5.75
2Y	15.080000	12.884230	15.080000	15.080000		5.140000	4.645100		1.207590	7.200000	5.81
3Y	14.790000	12.761630	14.790000	14.790000		4.860000	4.377600	-0.0013690	1.0821500	7.320000	6.11
4Y	14.560000	12.485370	14.560000	14.560000		4.250250	2.812000	-0.0014140	1.0823250	7.420000	6.14
5Y	14.350000	12.336880	14.340000	14.420000		4.122800	2.833000	-0.0014960	1.0825000	7.580000	6.16
6Y	14.210000	12.178790	14.210000	14.270000		4.098200	2.774000	-0.0015000	1.1011750		
7Y	14.060000	12.030090	14.060000	14.120000		4.0707400	2.790000	-0.0015480	1.1189000		
8Y	14.000000	12.006370	14.000000	14.060000		4.044600	2.733500	-0.0015550	1.1385750		
9Y	13.910000	11.961910	13.910000	13.970000		4.018500	2.705500	-0.0015520	1.1572000		
10Y	13.820000	11.936380	13.820000	13.880000		3.992500	2.744700	-0.0015600	1.1768750		

Фронтенд кривые | x

Дата: 16.05.2024

Срок	RUB	RUONIA On Forward Curve	ICXY On Forward Curve	RusFAR On Forward Curve	RusFAR On Forward Curve	OSFX On Forward Curve	USD LIBOR On Forward
1W	0.160296622194174			0.159475095290309		0.167601849392837	
2W	0.159130792996792			0.158431174382181		0.1675251582438	
3M	0.15754594529579			0.157483512183073		0.156257918402385	
3M	0.153805349312667			0.156074408594617		0.143674036055185	
3M	0.153792517124721		0.15438172340258	0.153268593813098	0.162223930405644	0.13618147981181	0.09489662648136
6M	0.148110076571383		0.14586002879898	0.148110076571383	0.16306328639853	0.118078033671227	0.05482583291838
9M	0.13589891920501		0.13634891435252	0.136107586974951	0.12218874322951	0.0909676862195341	0.048837076348514
1Y	0.13178893898893		0.133863389703898	0.148308377227449	0.107826734950957	0.042976825357939	1Y
2Y	0.131773866812712		0.1306329395051643	0.148308377227449	0.134854216089901	0.11337307488804	0.040728632647427
3Y	0.12797813881833		0.12905144854542	0.148109083073742	0.13017904569642	0.10539491585212	0.029695001440061
4Y	0.123974807054386		0.12398962498468	0.148448989840541	0.126438218185893	0.10257026143841	0.03980835209802
5Y	0.12375362069692		0.12456291921473	0.1482768648708	0.126292629292337	0.102674321765070	0.04012388649985
6Y	0.11983813954674		0.119139966479824	0.14828054678204	0.121412380685484	0.099589182779708	0.039911951128952
7Y	0.11484972965147		0.12477041233025	0.148164589859324	0.12748548846689	0.10329718096837	0.041492240326149
8Y	0.11884981382646		0.1188677400285729	0.148448989846622	0.1211767002912	0.10012765786388	0.04112803588074
9Y	0.11561138962631		0.1157848126682528	0.14827686487162	0.117813814684574	0.098813371951243	0.042094877262576
10Y	0.11561138962631		0.1157848126682528	0.14827686487162	0.117813814684574	0.0987868331028289	0.042094877262576

Дисконтные кривые | x

Дата: 16.05.2024

Срок	RUB	RUB USD Colateral Disc.	RUB EUR Colateral Disc.	RUB CHF Colateral Disc.	RUB CNY Colateral Disc.	USD USD Colateral Disc.
1W	0.160749999999973	0.160812999999926	0.16036100000001655			0.179590000000035
2W	0.160849295213472	0.161486581153647	0.1624184282674705			0.1712038556948298
3M	0.1607637314252946	0.1676960518699177	0.176291826343884			0.16738170277158692
3M	0.1607693273128654	0.169512670862858	0.169172826728974			0.1660261454211078
3M	0.1607693273128654	0.169512670862858	0.169172826728974			0.16466175439921947
6M	0.1616648057497522	0.1527726214536001	0.1548988487207516			0.162285789651324
9M	0.161786746523424	0.145395824530915	0.14928986026617289			0.160404144742156
1Y	0.160738774563724	0.169018212892939	0.1621038863749866			0.16061467395790874
2Y	0.161482312885667	0.13395047798859	0.13686739414033285			0.16218844798434028
3Y	0.160738774563724	0.13853846627017735	0.14405849142191035			0.1606269480484843754
4Y	0.1608811524980605	0.1433901381489935	0.1490577274281084			0.16097322895410048
5Y	0.160329208895924	0.14883967883951892	0.1560622837861653			0.160398074311326
6Y	0.159960096885614	0.1552806069378676	0.1628697748636036			0.16021998717048959
7Y	0.157986267269031	0.1619878939196576	0.1700886718978561			0.1603886718978561
8Y	0.225353672038476	0.1708257946987966	0.1808687744321404			0.1673690740215578
9Y	0.219370281870302	0.1799382243053834	0.1914782399631842			0.16728419700020393
10Y	0.2144260731130234	0.18877364620971101	0.20582037090760714			0.1728989898486537

РЫНОК СПФИ – БРОКЕРСКАЯ СХЕМА

1

ДЛЯ ПОДКЛЮЧЕНИЯ КЛИЕНТА,
ТРЕБУЕТСЯ ТОЛЬКО ОДНО ЗАЯВЛЕНИЕ
НА ОТКРЫТИЕ РАСЧЕТНОГО КОДА

2

ОДИН КЛИЕНТ – ОДИН РАСЧЕТНЫЙ КОД
СЧЕТА ОБОСОБЛЕННЫЕ

3

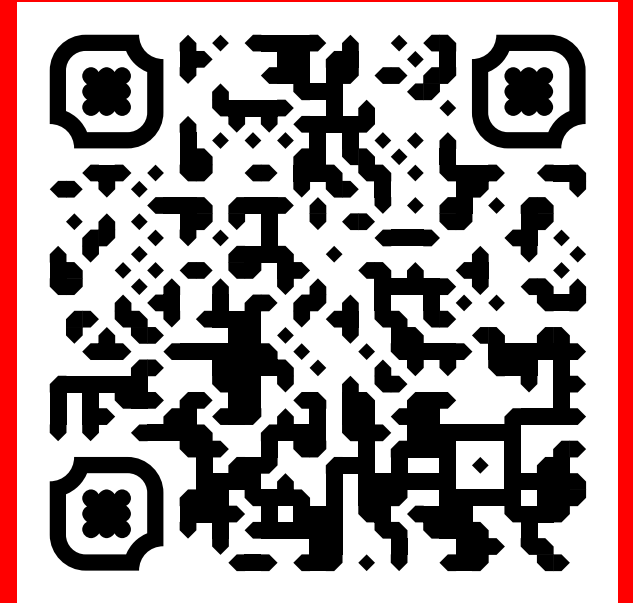
БРОКЕР ПОЛУЧАЕТ ОТ НКЦ КЛИРИНГОВЫЙ ОТЧЕТ
И НА ЕГО ОСНОВЕ ГОТОВИТ БРОКЕРСКИЙ ОТЧЕТ ДЛЯ КЛИЕНТА

4

ЕЖЕДНЕВНАЯ ПЕРЕОЦЕНКА СДЕЛКИ С ВЫПЛАТОЙ ПРОЦЕНТОВ
НА ОБЕСПЕЧЕНИЕ ПОД СДЕЛКУ И ПЕРЕОЦЕНКУ



УЗНАТЬ БОЛЬШЕ О РЫНКЕ СПФИ



РОМАН ЛОКТИОНОВ

+7 905 713 34 61

Roman.Loktionov@moex.com

АЛЕКСАНДР БЕЛОВ

+7 915 240 24 35

Aleksander.Belov@moex.com

ВАЛЕРИЯ ХРОЛОВИЧ

+7 968 683 11 21

Valeriia.Khrolovich@moex.com