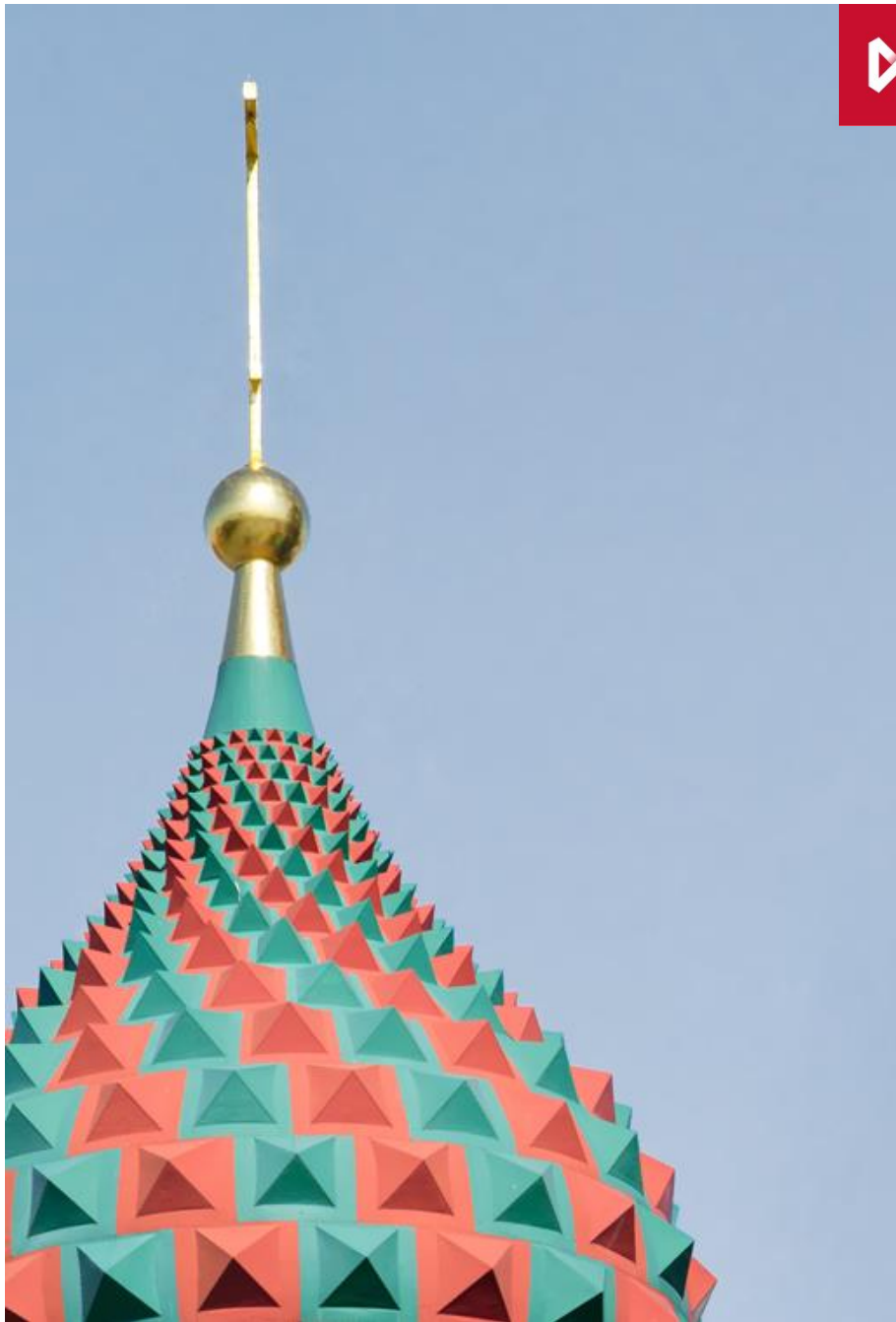




МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

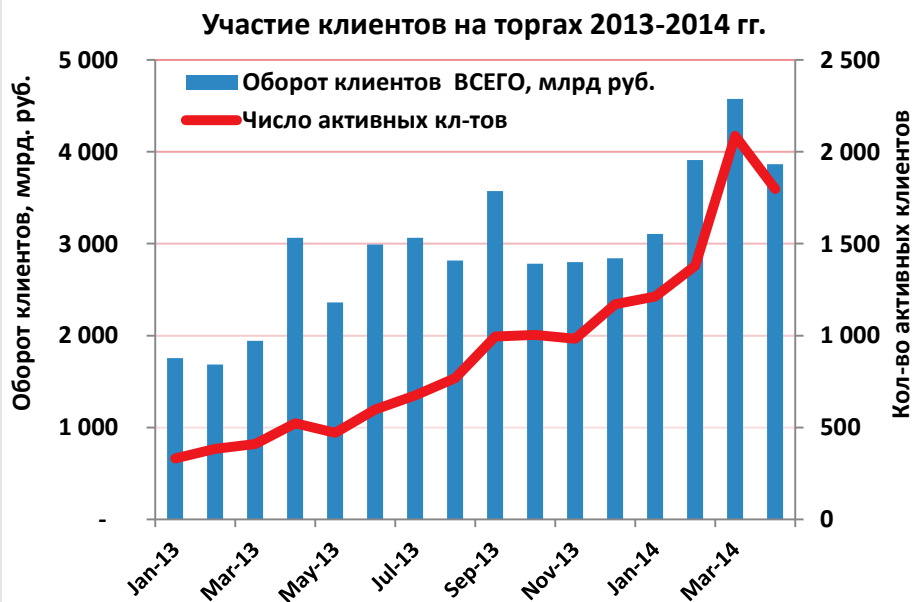
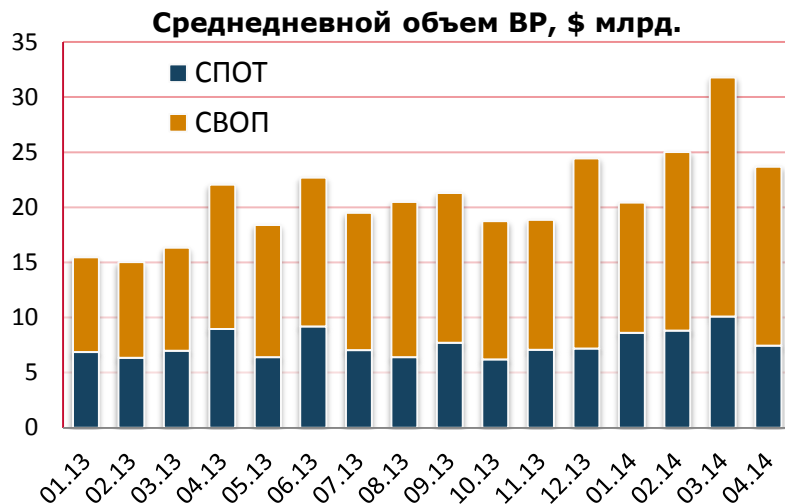


Май 2014
г. Москва

Валютный рынок ОАО Московская Биржа

Основные тренды и
перспективные
направления развития

ЯНВАРЬ-АПРЕЛЬ 2014: ИТОГИ И РЕЗУЛЬТАТЫ



Показатели валютного рынка

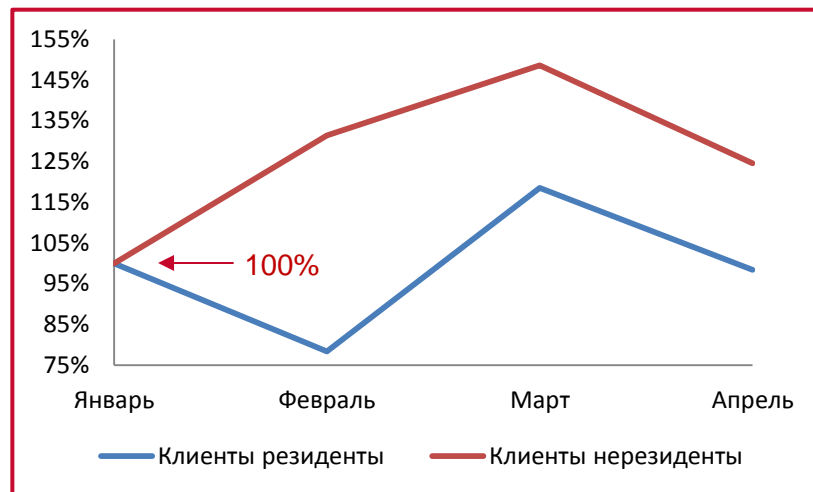
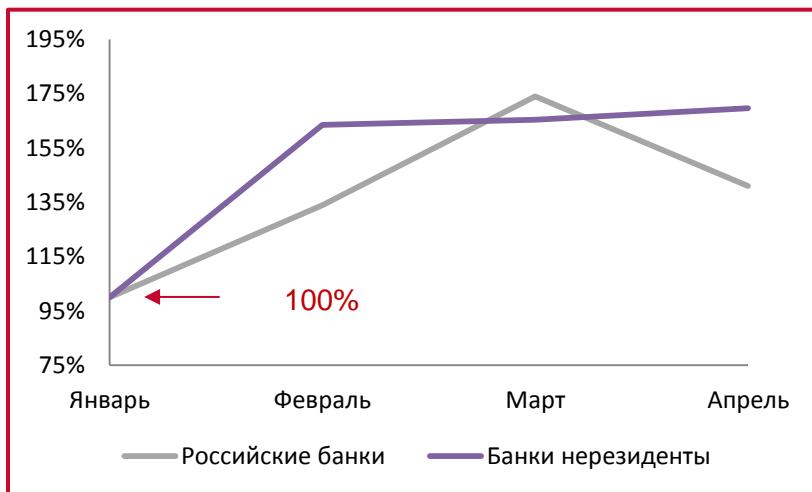
- В январе на биржевой рынок в рамках Интегрированного валютного рынка ЕврАзЭС вышел **Национальный банк Таджикистана**
- В феврале установлен абсолютный рекорд дневного объема торгов китайским юанем – **450 млн CNY**
- В марте поставлен абсолютный рекорд среднедневного объема торгов – **\$31,8 млрд.**, своп–**\$21,7 млрд.**, спот–**\$10,1 млрд.**
- На начало мая зарегистрировано более **127 000 клиентов**
- В торгах участвуют **38 брокеров**

Проекты 2014

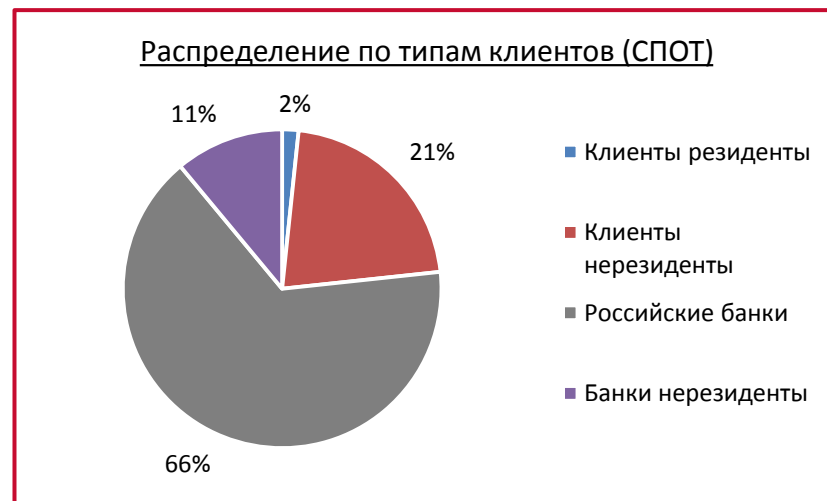
- Обеспечение единого маржирования на валютном и срочном рынках
- Разделение клирингового и торгового членства на валютном рынке
- Производные финансовые инструменты (ПФИ) на валютном рынке
- Расширение инструментария за счет запуска новых валютных пар и активизация торгов национальными валютами стран ЕврАзЭС



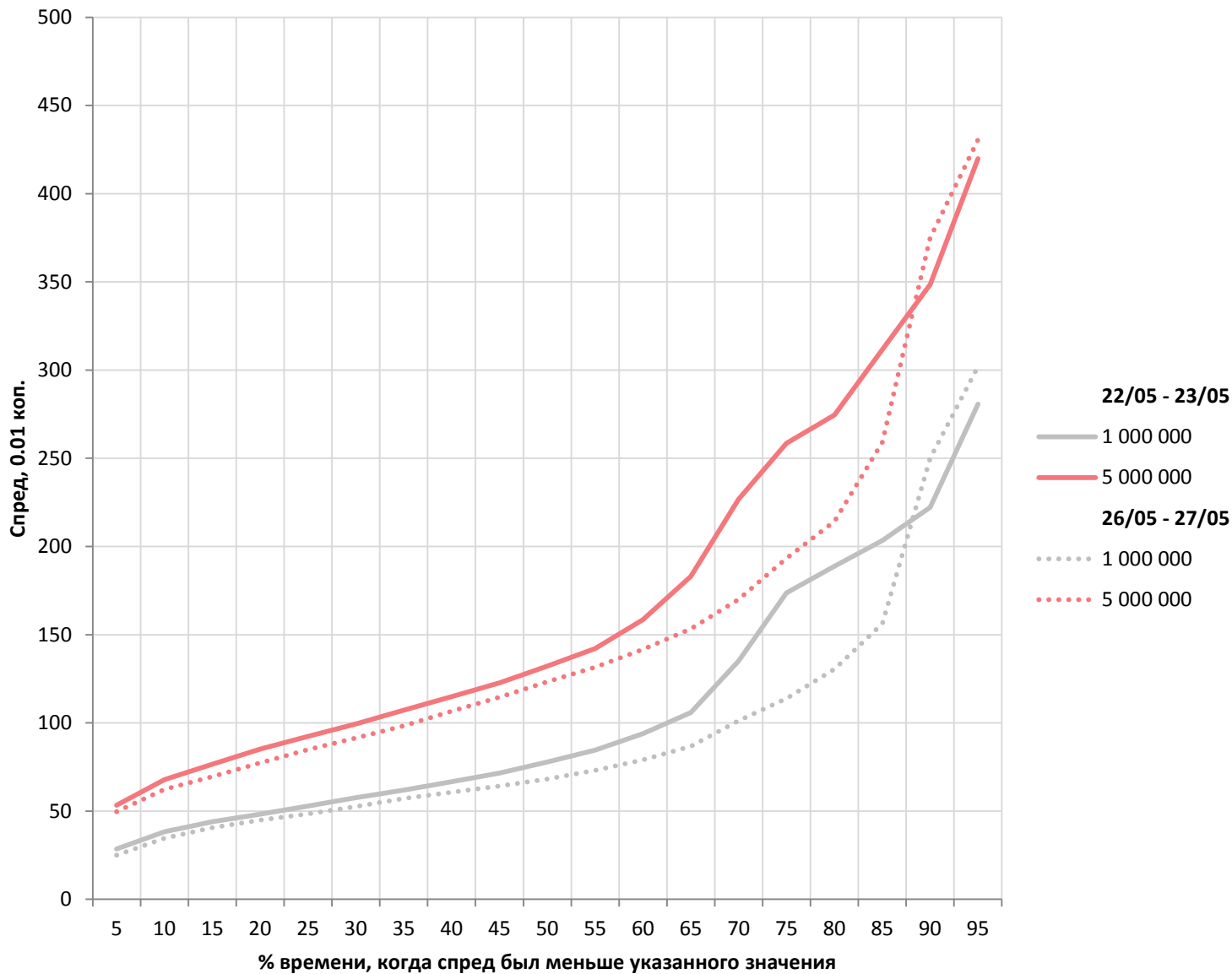
ДИНАМИКА ПО КЛИЕНТСКИМ ГРУППАМ



- **Российские банки:** рост оборотов к декабрю 2013 г. – **23,6%**
- **Банки - 100% дочки нерезидентов:** рост к декабрю 2013 г. – **46,4%**
- **DMA клиенты–нерезиденты:** рост к декабрю 2013 г. - **37%**
- **Российские DMA клиенты:** рост к декабрю 2013 г. - **22%**
- Относительная **доля DMA клиентов** сохраняется на уровне **23%** на споте

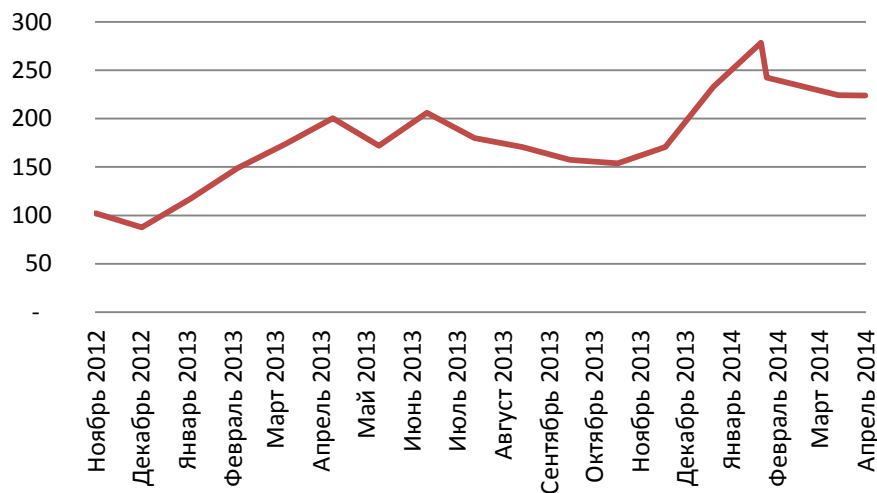


РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СПРЭДА ПО ОБЪЕМУ



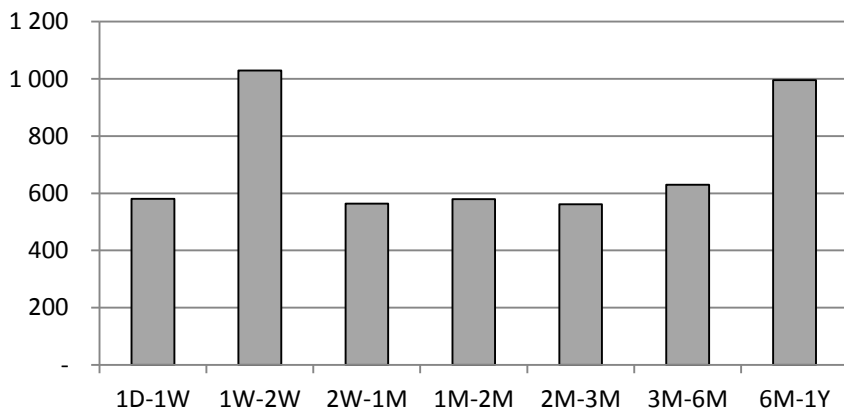
ВАЛЮТНЫЕ СВОПЫ (1W – 1Y)

Объем торгов длинными свопами, млрд. руб.

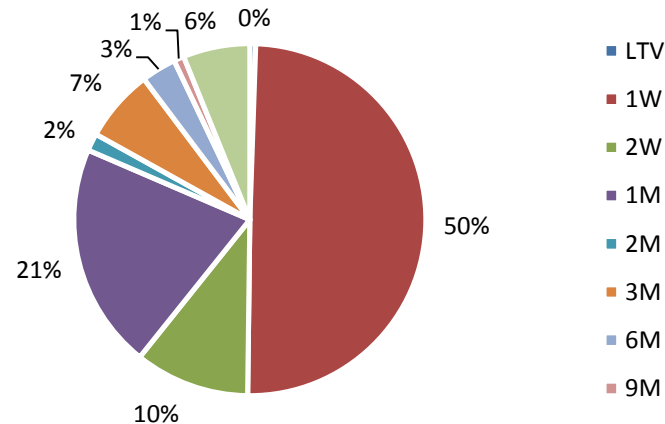


- В 2013 г. расширилась продуктовая линейка длинных свопов: добавились свопы по парам EUR/RUB и CNY/RUB
- Среднедневной объем операций длинный своп в 2013 г. составил более **6.9** млрд.руб., что больше объема 2012 г. на **3** млрд.руб. (в начале 2014 г. – **9.4** млрд.руб.)
- Объем открытых позиций: **190** млрд.руб.
- В планах на 2014 перевод биржевых свопов из срочных сделок в ПФИ, развитие свопов с юане

Объем открытых позиций по длинным свопам, млн \$
фев 2014



Структура торгов по инструментам



РОСТ ОБЪЕМОВ ЮАНЬ/РУБЛЬ

Среднедневной объем торгов юань/рубль на Московской Бирже, млн. юаней



Новации 2013 года:

- Новые инструменты: ТОМ и Т+2, свопы O/N и длинные свопы (1W - 6M)
- Частичное депонирование и единая позиция (прием юаней в обеспечение)
- Торги инструментами ТОМ, Т+2, свопы (1W - 6M) – до 23:50
- Унификация тарифов с тарифами по USD и EUR

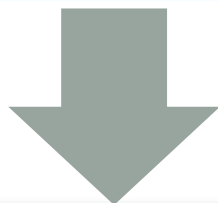
Рекорды:

- За 2013 год объем торгов юанем увеличился **в 4,5 раза** до 37 млрд. рублей
- За янв-апр 2014 объем торгов вырос в 15 раз (г/г), доля спот составила 85%, своп – 15%



2014 ГОД: ГЛАВНЫЕ ЗАДАЧИ

ГЛАВНОЕ НАЗНАЧЕНИЕ ПРОЕКТОВ, РЕАЛИЗУЕМЫХ В 2014 ГОДУ –
МИНИМИЗАЦИЯ ИЗДЕРЖЕК УЧАСТНИКОВ



- **Балансировка рисков – плановая дата запуска 9 июня 2014 г.**
Уменьшение требования к размеру обеспечения участников по разнонаправленным позициям на срочном и валютном рынках за счет неттирования валютного риска
- **Разделение клиринга и трейдинга – запуск планируется в IV квартале 2014 г.**
Использование участниками торгов для проведения расчетов других участников клиринга, что позволит снизить издержки при работе на разных рынках

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**