

Бенчмарки денежного рынка

На что ставить и как развивать?

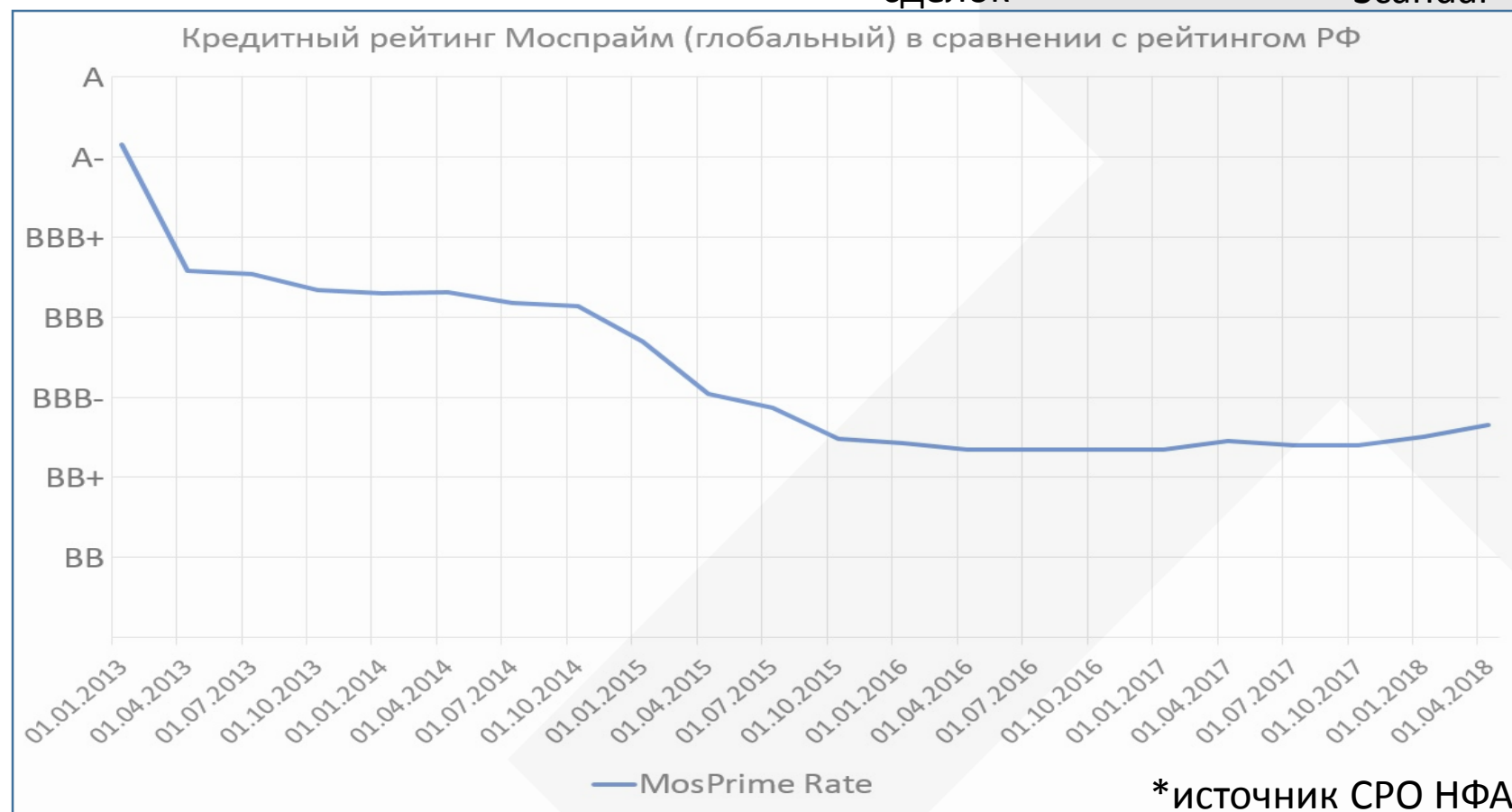


**Райффайзен
БАНК**

НФА НАЦИОНАЛЬНАЯ
ФИНАНСОВАЯ
АССОЦИАЦИЯ
Саморегулируемая организация

Апрель
2018

MOSPRIME. Как это было



Мировая практика

- LIBOR
- *ONIA: EONIA, SONIA, FEDFUNDS
- SOFR- Secured Overnight Financing Rate



Россия сегодня

- MOSPRIME
- RUONIA
- REPO



Контрибьюторы



Центральный банк
Российской Федерации

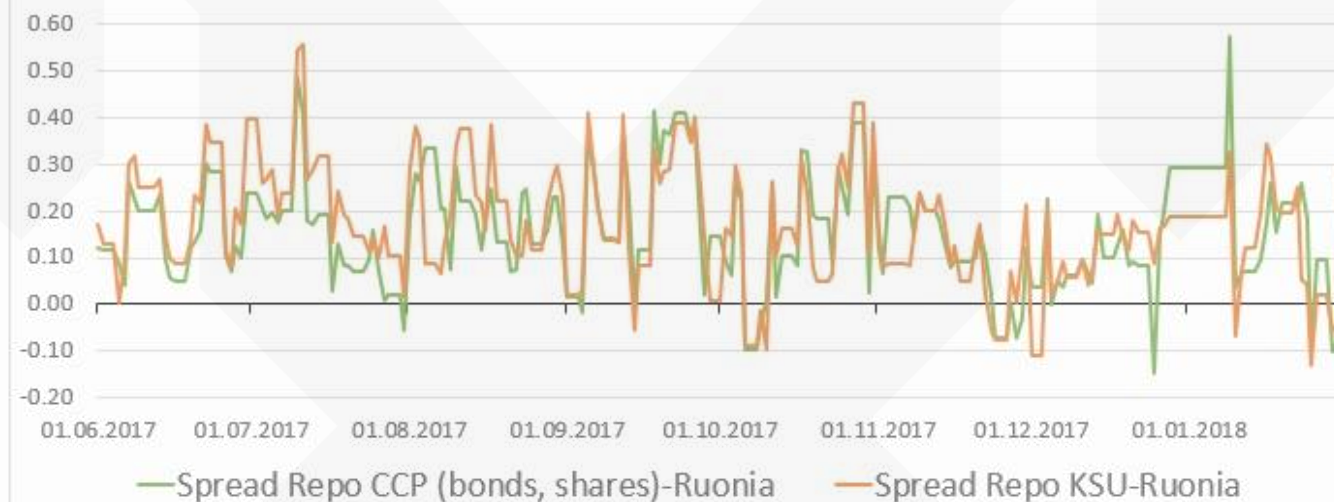
МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Бенчмарки. Спреды

Repo, RUONIA - rates



Spreads Repo - RUONIA



Repo, RUONIA - volumes, bln rub



Mean spreads since 1.6.2017

- 0.16 Repo CCP (bonds, shares)-Ruonia
- 0.17 Repo KSU (bonds, shares)-Ruonia

Распутье. Варианты развития



Выбор базовой
плавающей ставки
для ПФИ,
кредитных
договоров

Дальнейшие шаги по развитию

На что бы ни сделал ставку рынок, предстоит кропотливая работа по следующим направлениям:

- Дополнительное стимулирование активных участников (Маркет-Мейкеров)
- Проверочные сделки
- Популяризация среди клиентов