



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Октябрь 2020

Юрий Денисов
Председатель Правления

Срочный рынок и рынок СПФИ Московской Биржи

Меры Московской Биржи (MOEX) в условиях пандемии коронавируса

1

Меры поддержки сотрудников

- ~90% сотрудников работают дистанционно, удаленная работа не влияет на непрерывность процессов

2

Меры защиты инфраструктуры

- Приостановка торгов не производится; биржа принимает дополнительные меры для защиты инфраструктуры финансового рынка, участников торгов и их клиентов
- Увеличено внимание к рискам кибербезопасности и вопросам комплаенс

3

Меры по развитию рынка

- Работа над запланированными проектами продолжается, запускаются новые инструменты и новые проекты

4

Меры поддержки участников рынка

- Биржа не взимает плату за новые терминалы для упрощения перехода участников на удаленную работу

5

Меры поддержки эмитентов

- Московская Биржа отменила плату за листинг в 2020 году с субъектов МСП – эмитентов облигаций объемом до 400 млн рублей

6

Благотворительность

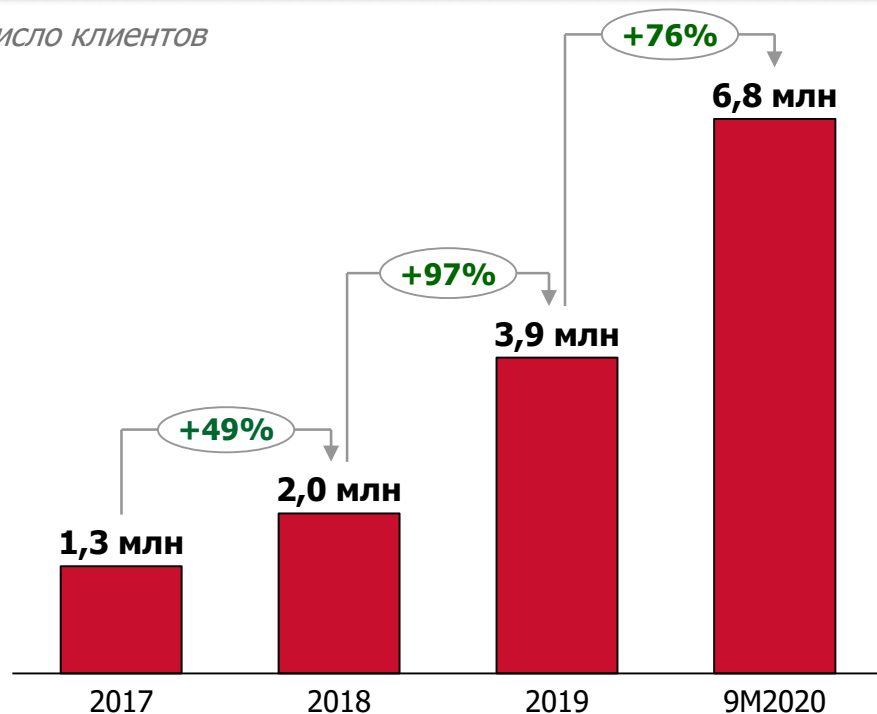
- Биржа выделила 100 млн рублей на поддержку нуждающимся в ситуации пандемии коронавируса



Рекордный приток розничных инвесторов в 2020 году и рост числа активных клиентов на срочном рынке МОЕХ

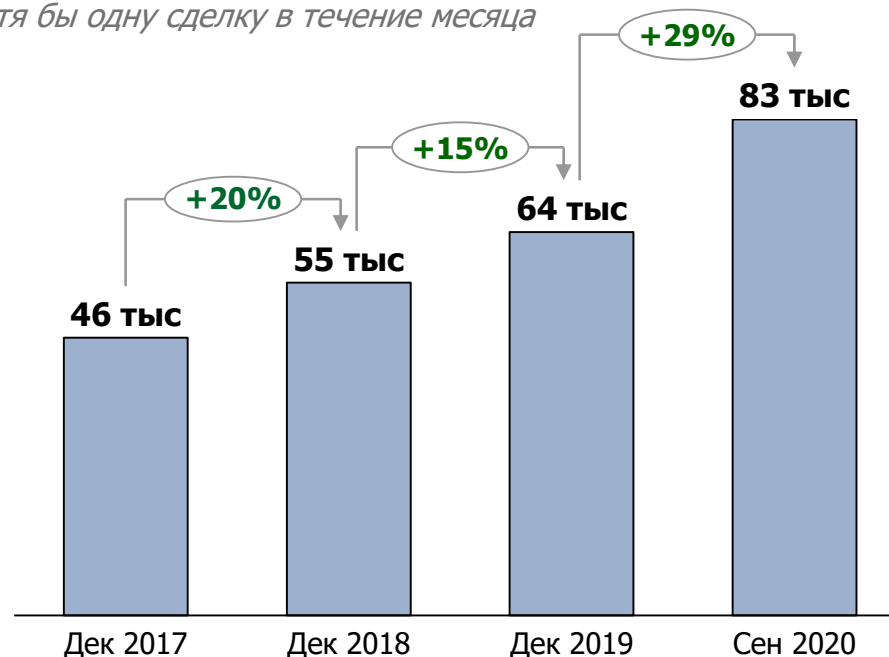
Рост числа зарегистрированных физических лиц на Московской Бирже

число клиентов



Рост числа активных физических лиц на срочном рынке

число активных клиентов, совершивших хотя бы одну сделку в течение месяца



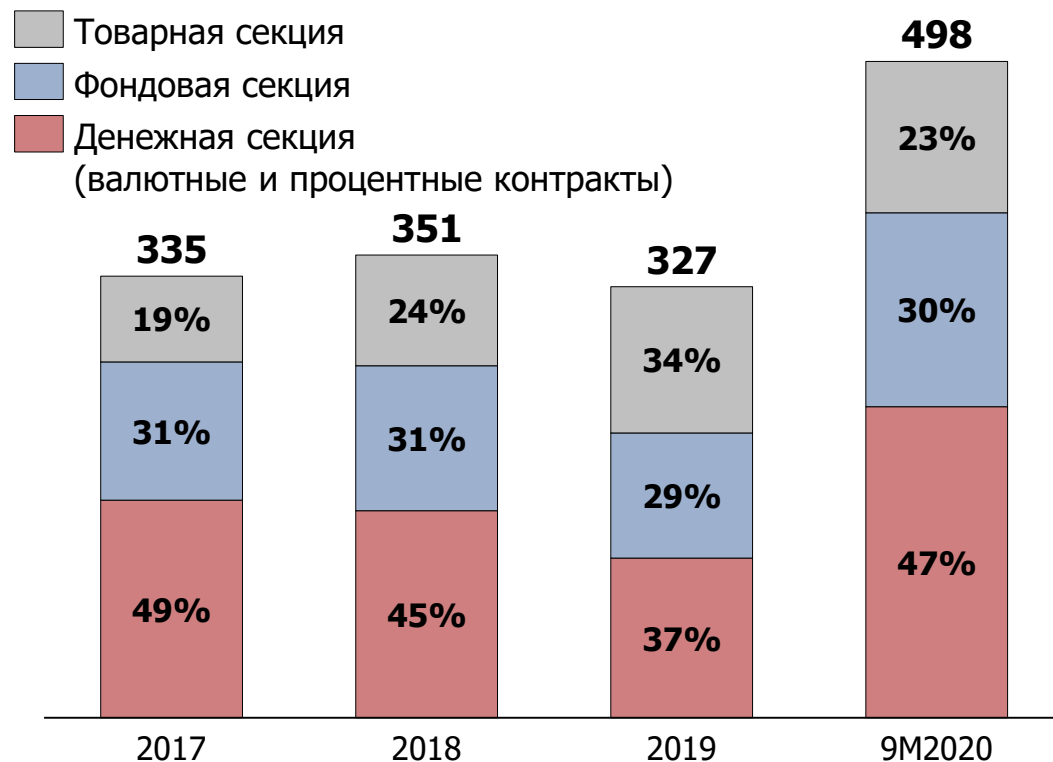
~45%

из новых клиентов 2020 года совершили хотя бы одну сделку в месяц на одном из рынков МОЕХ

Объемы торгов на срочном рынке MOEX существенно выросли в 2020 году

Среднедневной объем торгов на срочном рынке (ADTV)

млрд руб.



#7

Место Московской Биржи в рэнкинге мировых бирж по объему торгов деривативами¹



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Источник: Московская Биржа, WFE
1 – по количеству контрактов

74

фьючерса

39

банков

37

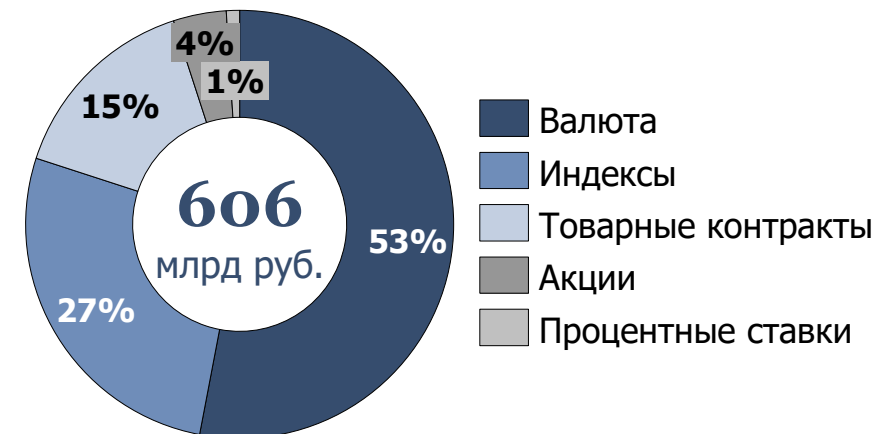
опционов

47

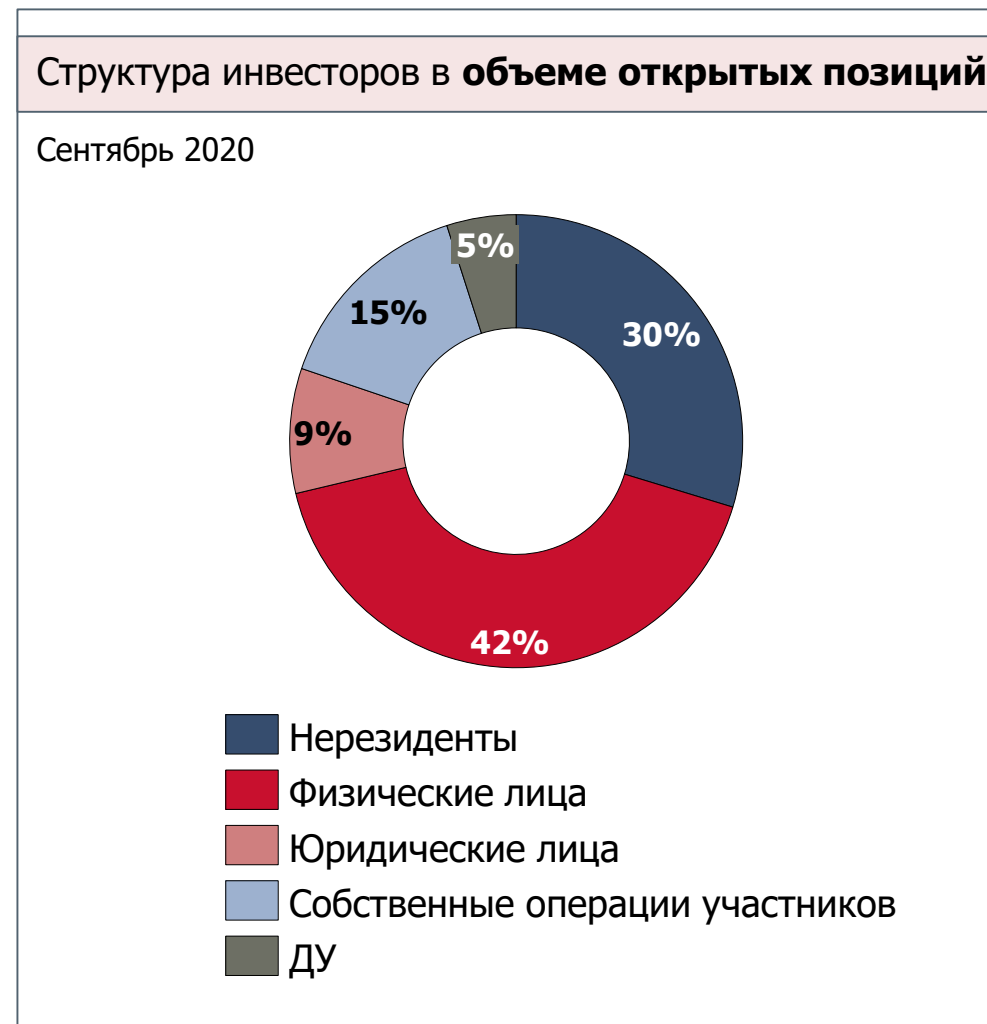
брокеров

Структура средневесовых открытых позиций

9M2020

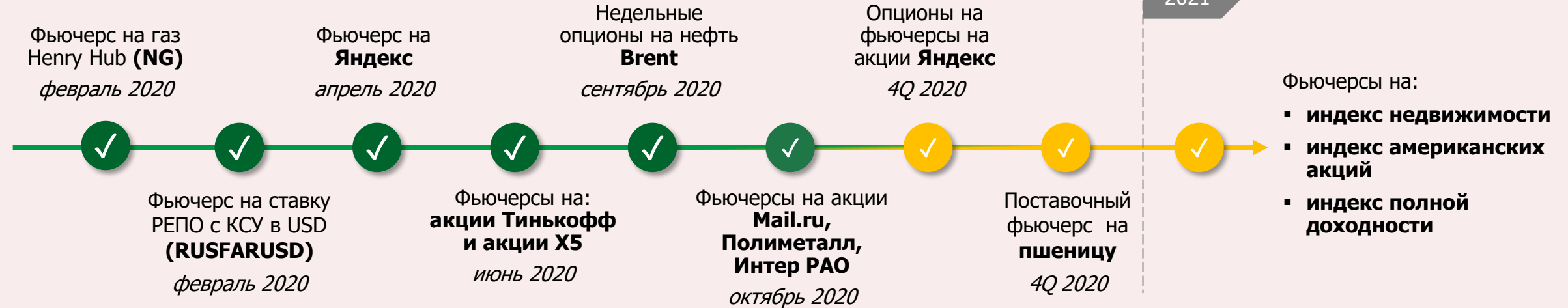


Структура клиентской активности на срочном рынке стабильна: в объеме торгов и открытых позициях основная доля у российских физлиц и нерезидентов

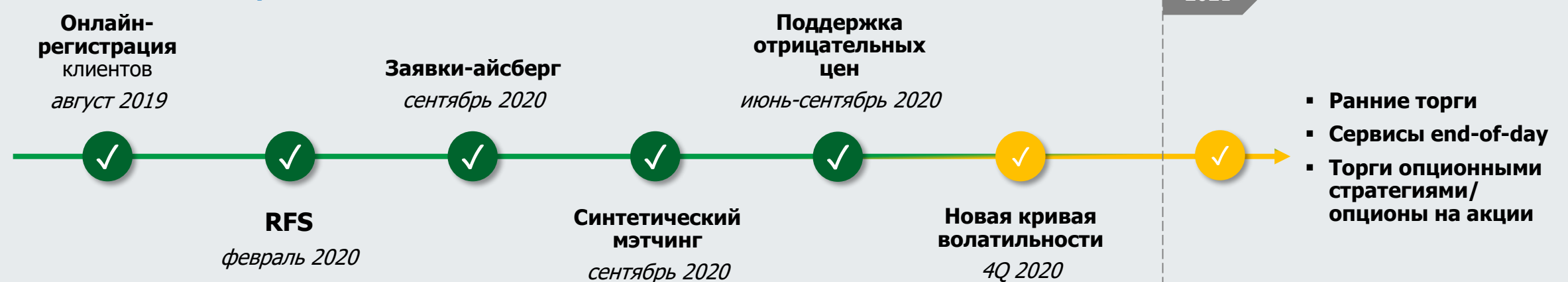


Инициативы MOEX по запуску новых сервисов и продуктов на срочном рынке





Новые инструменты



Технологические проекты



Запуск утренней торговой сессии на срочном рынке **MOEX** обеспечит рост торговой активности восточных регионов России и привлечение инвесторов из Азии

| TO BE | AS IS | | |
|---|--|---|--|
|  7:00 – 10:00 Утренняя дополнительная торговая сессия |  10:00 – 14:00 Основная торговая сессия (дневной расчетный период) |  14:05 – 18:45 Основная торговая сессия (вечерний расчетный период) |  19:00 – 23:50 Вечерняя дополнительная торговая сессия |



✓ Повышение торговой активности восточных и дальневосточных регионов России

✓ Развитие бизнеса с клиентами (в т.ч. алгоритмическими фондами) из Азии (Гонконг, Сингапур, Индия), расширение спектра инструментов, торгуемых на азиатских рынках

✓ Возможность заключения сделок с биржевыми деривативами до открытия европейских рынков (в том числе в Лондоне)

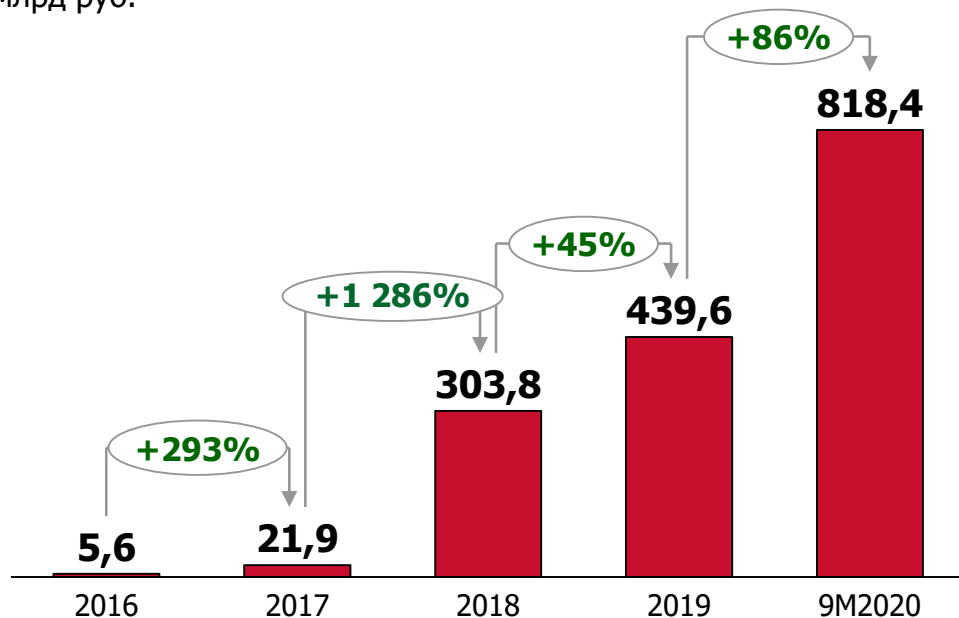
✓ Выстраивание торгово-клиринговых линков и альянсов с азиатскими торговыми площадками

Участники рынка СПФИ МОЕХ могут хеджировать все виды рисков

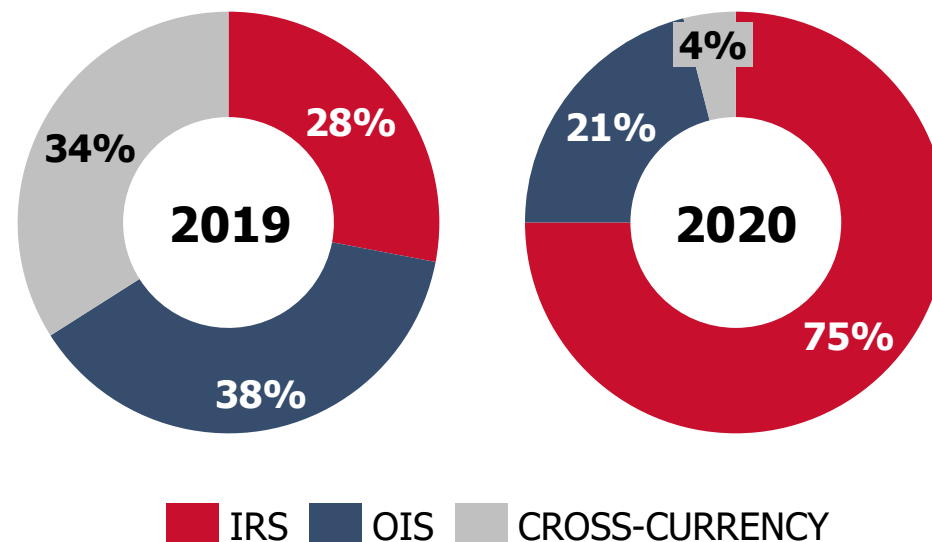
- Участники рынка СПФИ могут хеджировать валютные, процентные риски и риск ликвидности
- Доступные инструменты: IRS, OIS, FX, CROSS-CURRENCY и др. Сроки сделок от трех дней до 10 лет
- По размеру открытых позиций рынок СПФИ стал сопоставим со срочным рынком Московской Биржи

Объем открытых позиций на рынке СПФИ на конец периода

млрд руб.



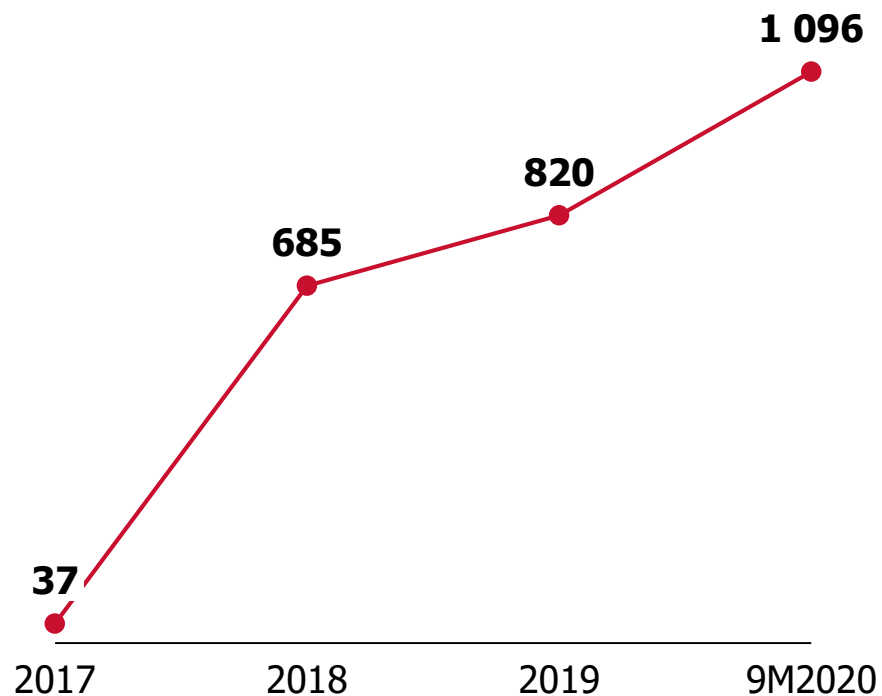
Структура по продуктам на рынке СПФИ



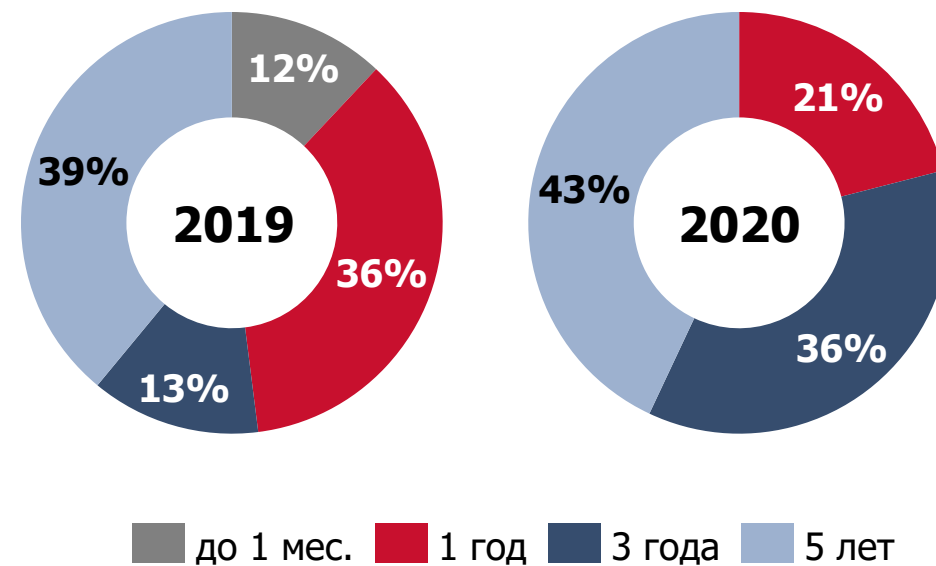
Сроки контрактов на рынке СПФИ увеличиваются

Дюрация по процентным деривативам в днях
(в среднем за год)

дни



Структура по срокам контрактов на рынке СПФИ



Проекты и планы рынка СПФИ в 2020-2021

1

✓ Запуск продуктов на новые ставки SOFR (США), SARON (Швейцария), ESTER (ЕС), RUSFAR3M (Россия)

2

✓ Максимальные сроки контрактов увеличены с 5 до 10 лет

3

✓ Формирование пулов ликвидности в основных сроках: 1 - 10 лет

4

Автоматизация процессов передачи заявок/сделок из торговых систем участников на рынок СПФИ

5

Возможность заключения сделок на СПФИ с нерезидентами

6

Создание системы поиска ликвидности для заявок с нестандартными параметрами

Инфраструктура Московской Биржи готова к обязательному клирингу

С 01.01.2021



Обязательный клиринг с ЦК:

- Для процентных своп-договоров, если совокупная номинальная стоимость заключенных ранее своп-договоров превышает 200 миллиардов рублей хотя бы для одной из сторон в течение 3 кварталов подряд

Требования регулирования:

сделки с инструментами, которые необходимо заключать через центрального контрагента



- RUSFAR
- Ключевая ставка
- MOSPRIME
- RUONIA

Рынок СПФИ МОЕХ

+ валюты:
RUB, USD,
EUR, CHF
+ ставки:
LIBOR
EURIBOR
SOFR
SARON
ESTER

Возможности рынка СПФИ МОЕХ шире: помимо сделок с процентными деривативами можно заключать сделки с валютными и валютно-процентными деривативами