



**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

## **Срочный рынок МБ: Тенденции и новации**

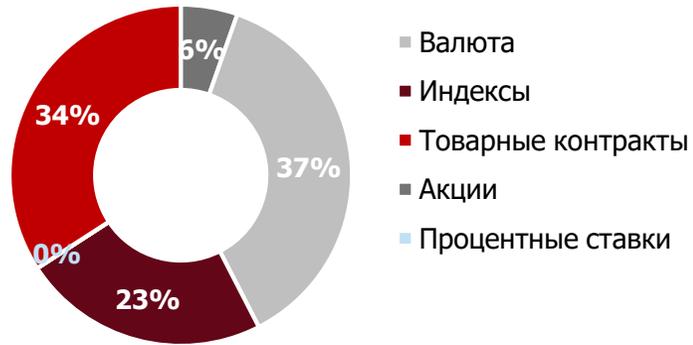
Сентябрь 2019  
Москва

Игорь Марич  
Член Правления – Управляющий директор по денежному и срочному рынкам ПАО «Московская биржа»

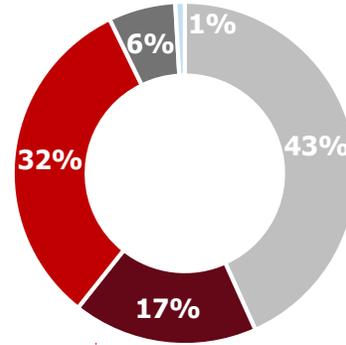


## Динамика торгов

Объем торгов



Открытый интерес



## Клиентская активность на срочном рынке

Число активных клиентов

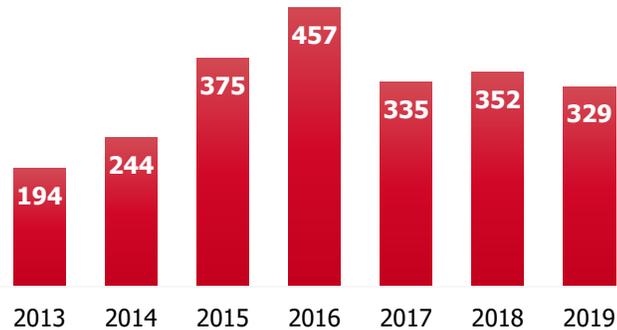


**+114%**  
2013-август 2019

**+18%**  
За 8 месяцев 2019



## Динамика торгов



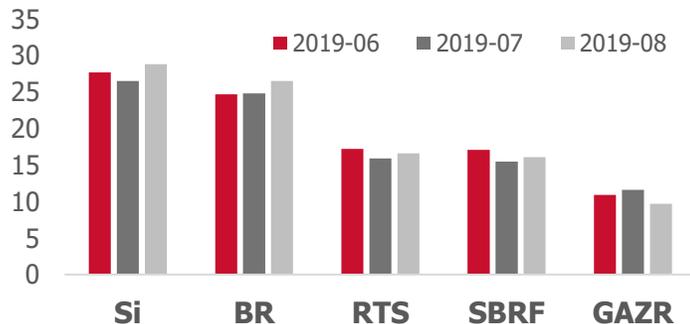
▪ **Рост доли товарных контрактов** в общем объеме до **34%**

## Структура торгов по типам инвесторов



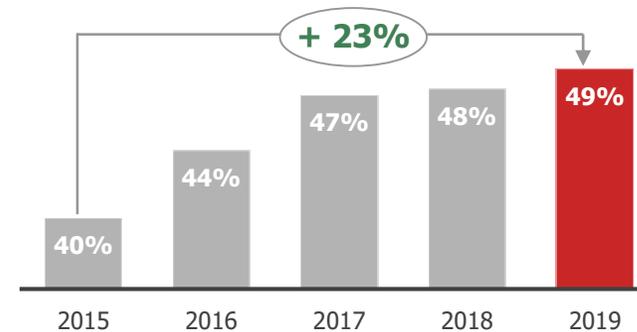
• Участники торгов: 39 банков и 47 брокеров, около **60 тысяч активных клиентов.**

## Топ 5 фьючерсов по количеству активных клиентов, тыс.



▪ **Московская биржа входит в ТОП-3** мировых площадок по торговле фьючерсами на нефть марки Brent;

## Доля нерезидентов в общем объеме торгов, %



• За последние 5 лет стабильно растет доля нерезидентов

# ИНИЦИАТИВЫ ПО ЗАПУСКУ НОВЫХ СЕРВИСОВ И ПРОДУКТОВ

Технологические проекты

2019



Онлайн-регистрация клиентов  
**Реализовано август 2019**



RFS (Request for Stream)  
*План реализации: 4Q 2019*



Доработка стакана  
календарного спреда  
*План реализации: 4Q 2019*



Новые типы заявок  
*План реализации: 4Q 2019*

Новые инструменты

2019

1. Фьючерс на индекс недвижимости

*План реализации: 4Q 2019*

2. Фьючерс на газ Henry Hub

*План реализации: 4Q 2019*

3. Фьючерс на ставку РЕПО с КСУ в USD (RUSFAR)

*План реализации: 4Q 2019*

4. Расчетный фьючерс на нефтепродукты

*План реализации: 4Q 2019 -1Q 2020*

5. Поставочный фьючерс на серебро (SL)

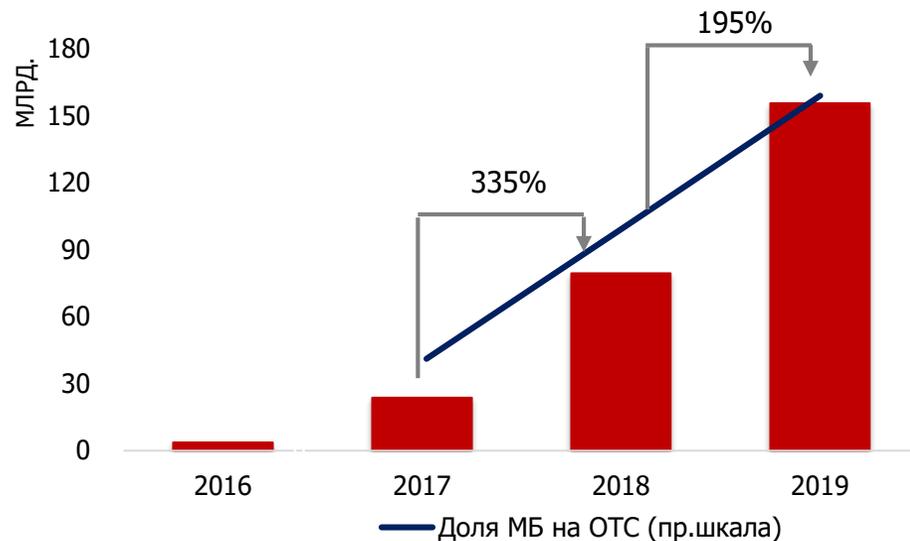
*План реализации: октябрь 2019*



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА

# Рынок стандартизированных ПФИ

Объем торгов процентными деривативами на рынке СПФИ 2016-2019 г. (8 мес. 2019 г.)



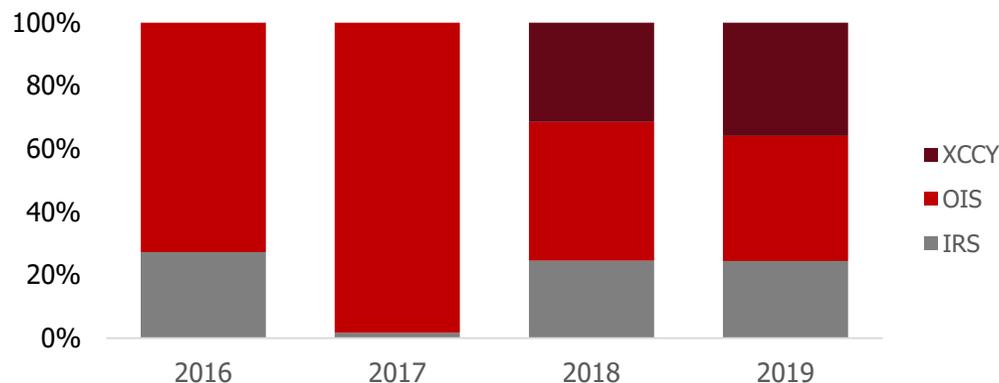
## Ключевые факты о рынке СПФИ

- Единый пул доступен для участников СПФИ;
- Продуктовая линейка: IRS, OIS, XCCY, FX SWAP, NDF, FX Outright, Option;
- Срочность инструментов - от 3 дней до 5 лет;
- Торгуемые ставки: **Rusfar**, Mosprime, Ruonia, Libor, Euribor;
- Торгуемые валюты: RUB, USD, EUR;
- Участники рынка СПФИ – 48 кредитных организаций.

## Планы по развитию рынка СПФИ

- Внедрение сервиса «Поиск ликвидности»;
- Добавление новых категорий участников;
- Расширение линейки опционов (опционы на процентные ставки);
- Развитие API: передавать/получать информацию в свои торговые системы;
- Расширение списка торгуемых инструментов (IRS (ключевая ставка), IRS (RUSFAR), OIS (Implied rate), списка торгуемых валют (CHF, GBP, CNY);
- Увеличение доли рынка СПФИ до 30+% в течении нескольких лет.

Структура процентных деривативов по продуктам 2016 – 2019 г.



Структура процентных деривативов по ставкам 2016 – 2019 г.

