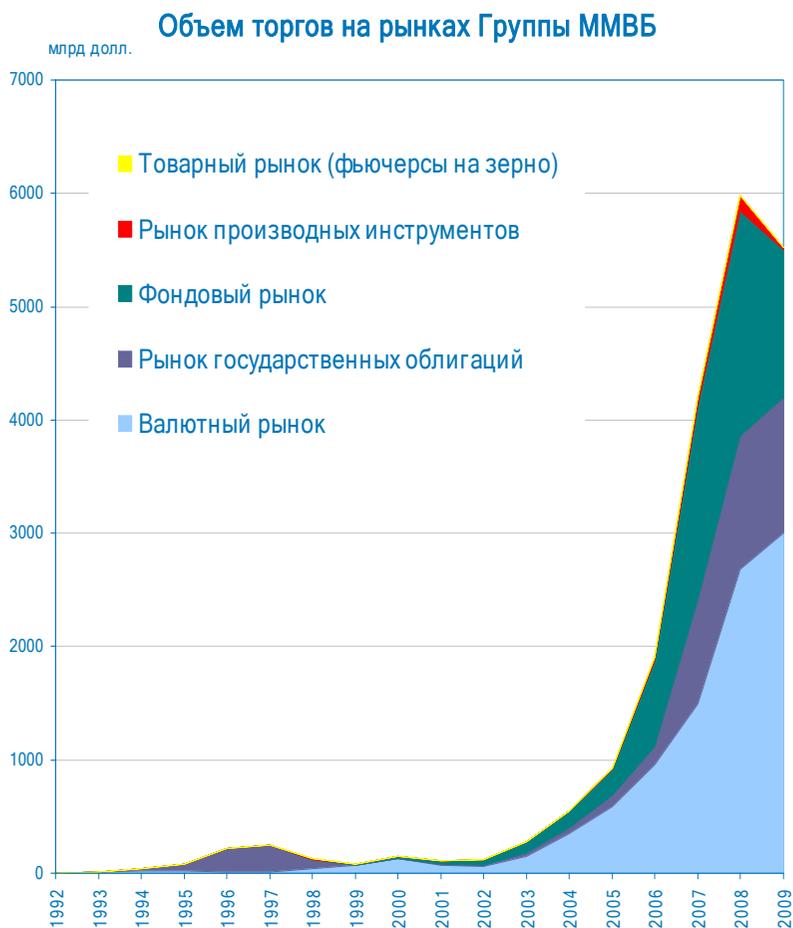


*Валютный рынок Группы ММВБ:
итоги прошлого года
и планы по развитию рынка*

7-8 апреля 2010 г.

Москва

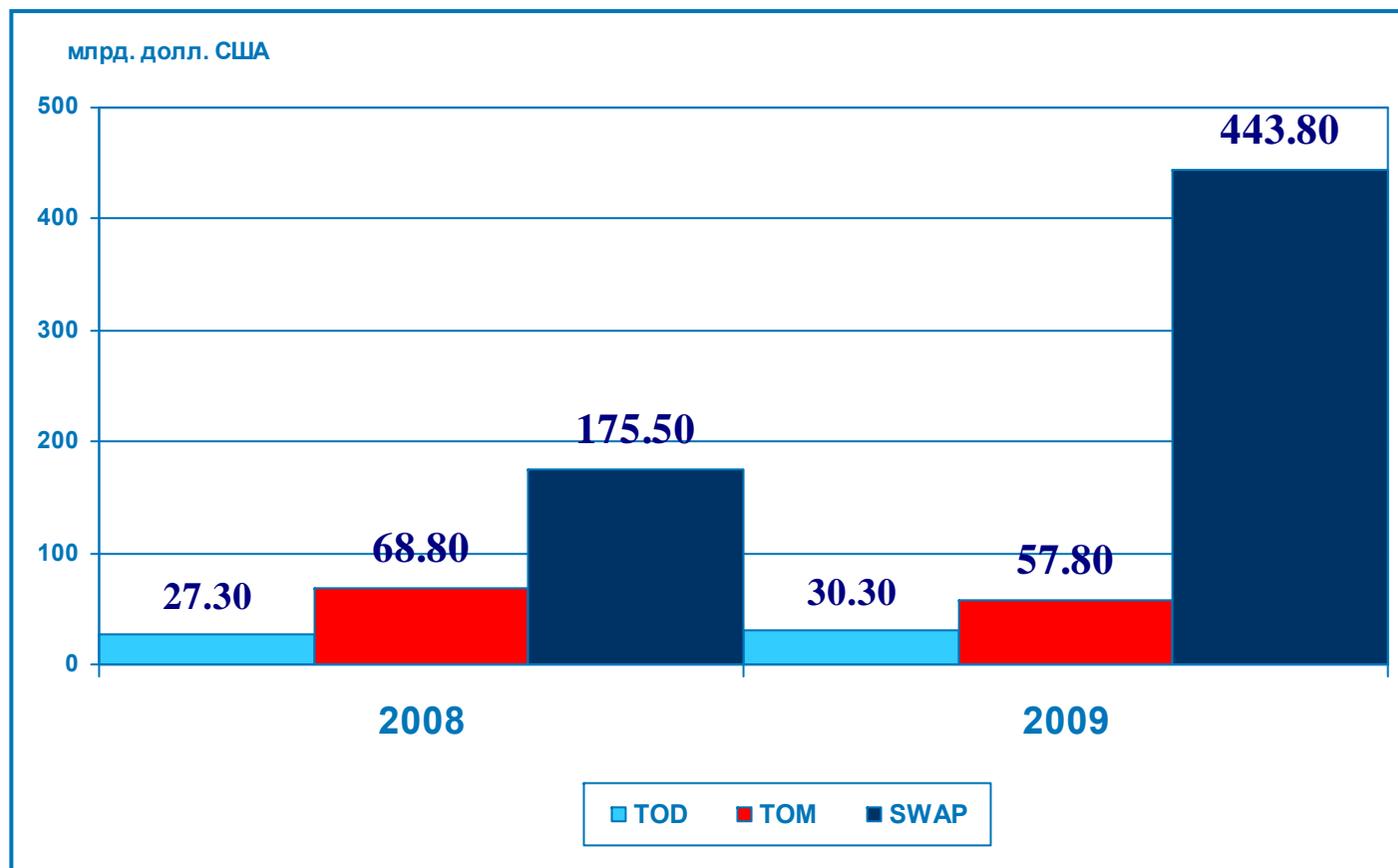
Валютный рынок ММВБ: важная составляющая бизнеса Группы



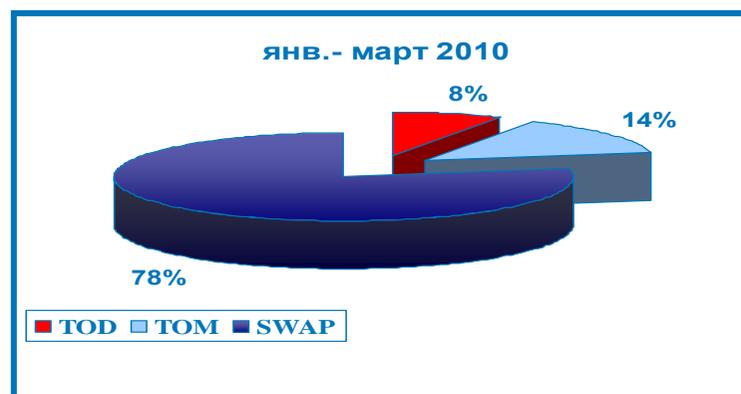
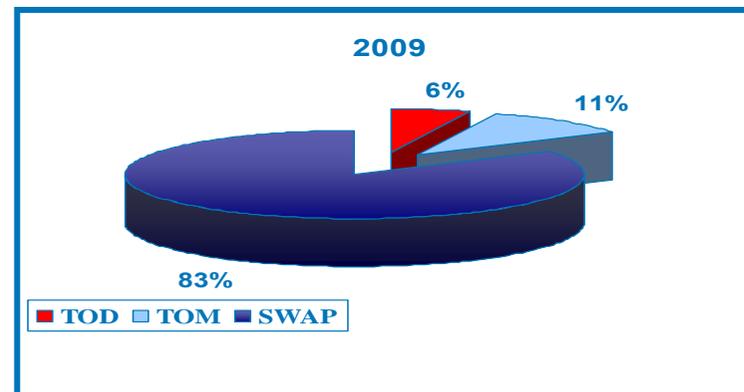
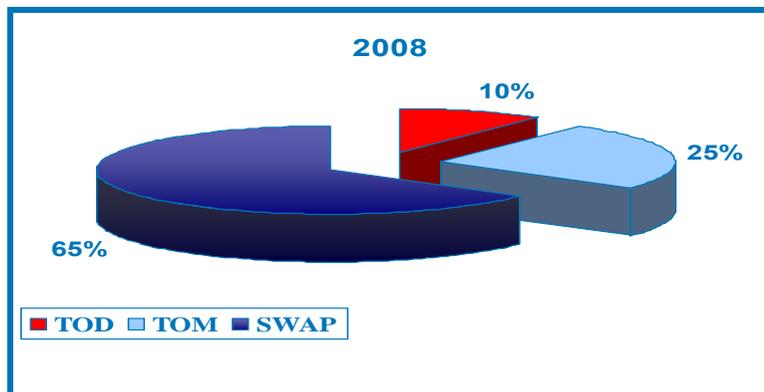
Среднедневной объем сделок на рынках Группы ММВБ, млн долл.

	2008 г.	2009 г.	янв–фев 2010 г.
Валютный рынок	10 719,8	12 056,0	10 068,2
Рынок государственных облигаций	4 073,2	4 102,4	2 920,3
Рынок акций	5 531,8	3 358,5	3 547,3
Рынок корпоративных и региональных облигаций	2 409,0	1 877,4	3 380,0
Рынок производных инструментов	544,0	76,7	114,8
Товарный рынок (фьючерсы на зерно)	4,2	5,7	6,0
Итого	23 283,7	21 478,7	20 038,8

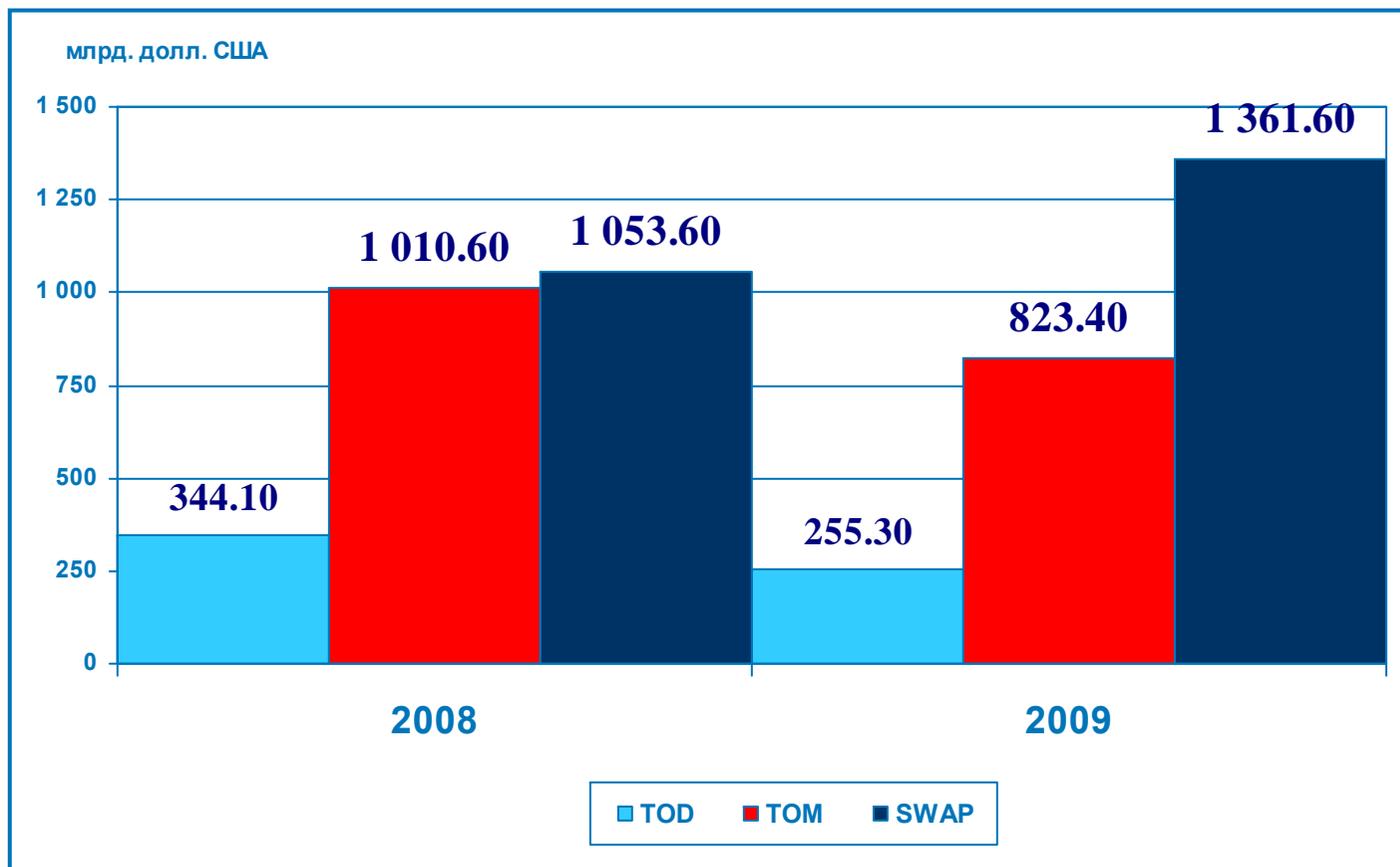
Объем операций EUR/RUB на валютном рынке ММВБ в 2008-2009 гг.



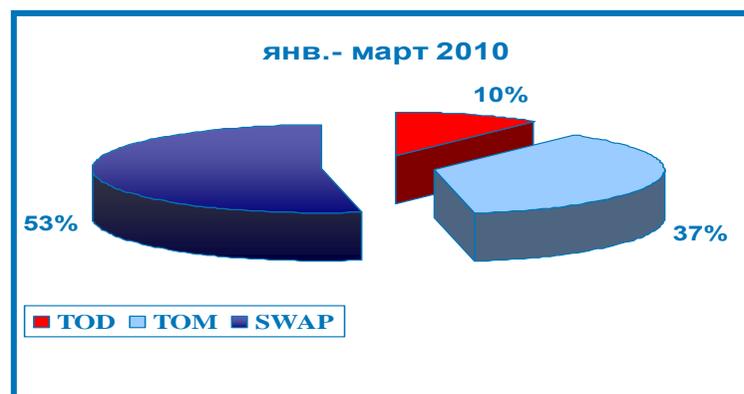
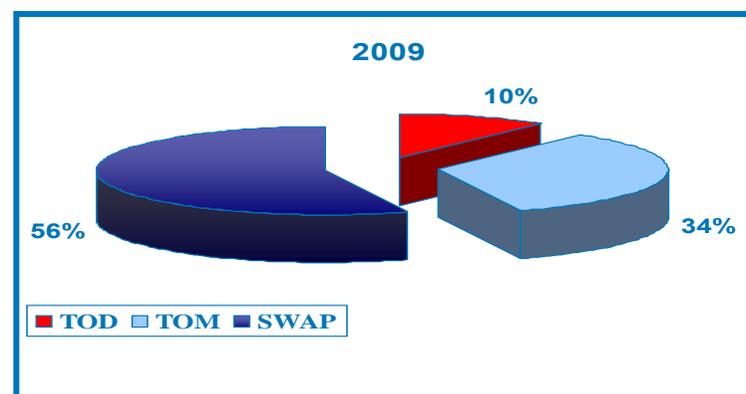
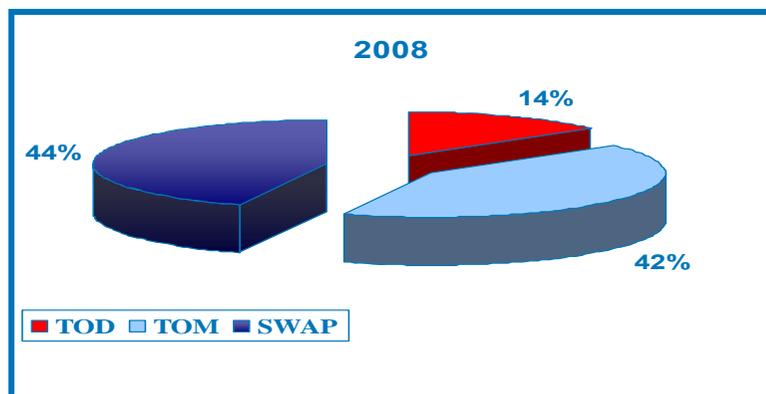
Биржевой сегмент EUR/RUB: структура объема торгов



Объем операций USD/RUB на валютном рынке ММББ в 2008-2009 гг.



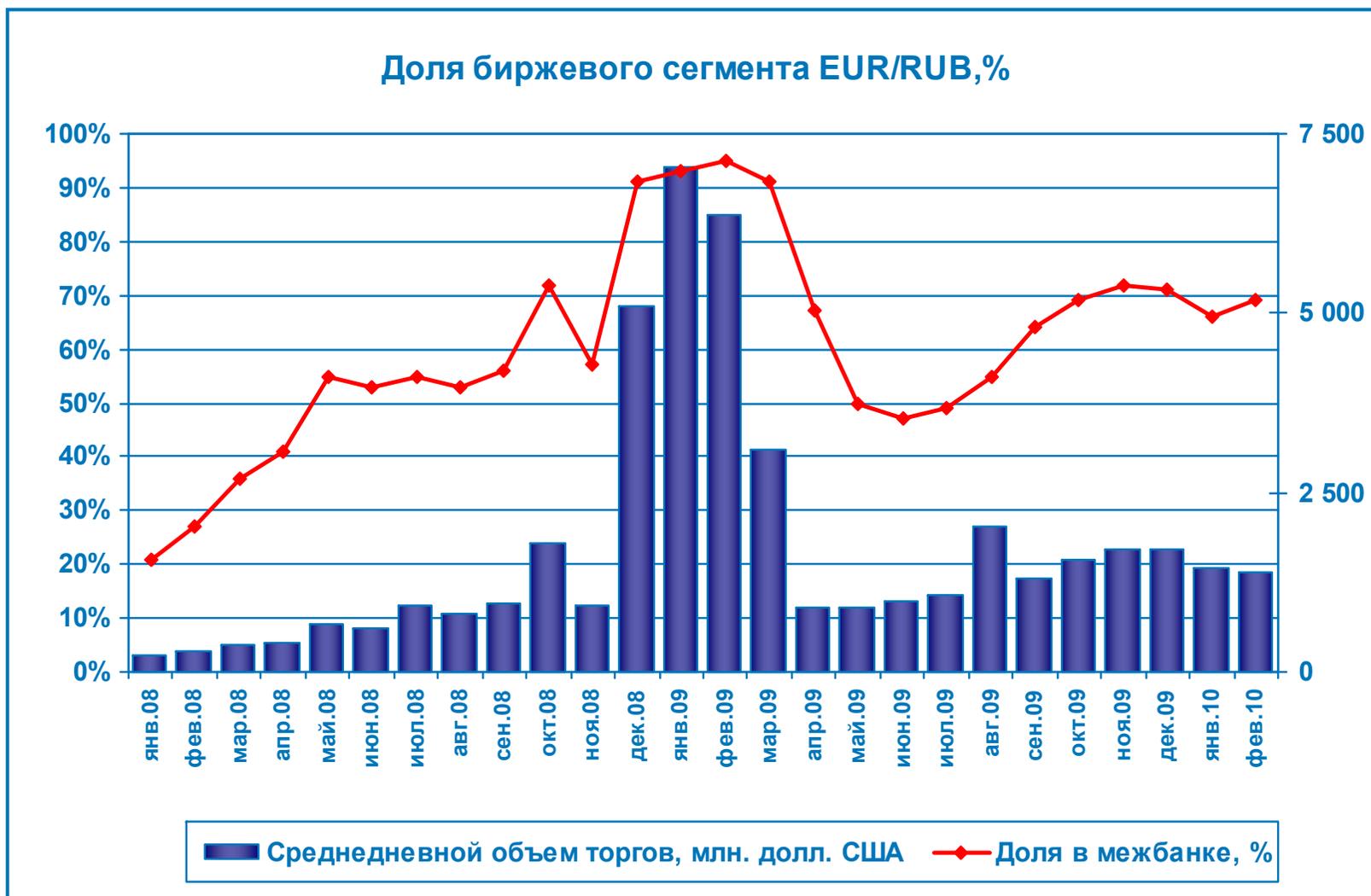
Биржевой сегмент USD/RUB: структура объема торгов



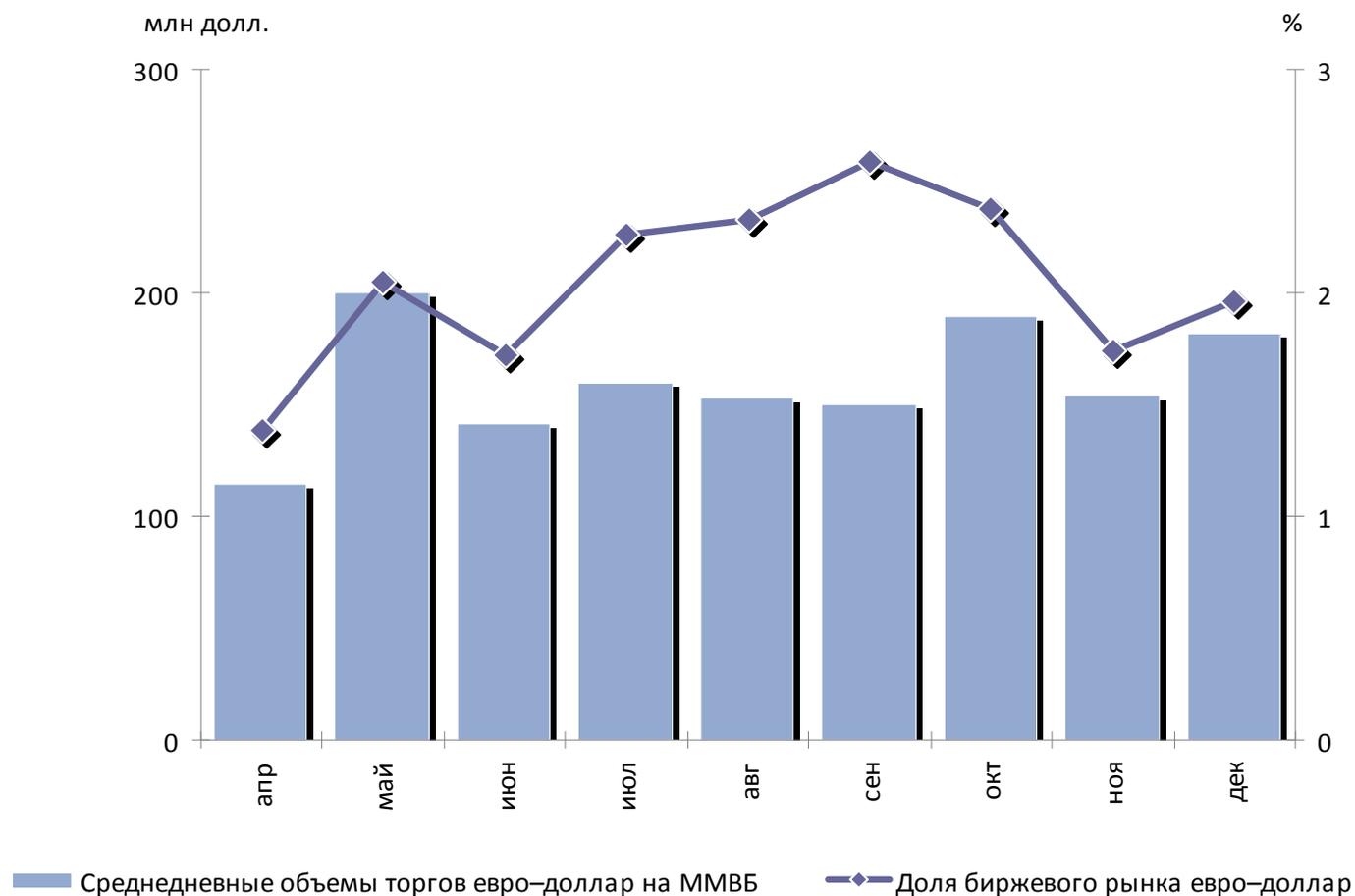
Валютный рынок ММВБ - важнейшая составляющая внутреннего валютного рынка



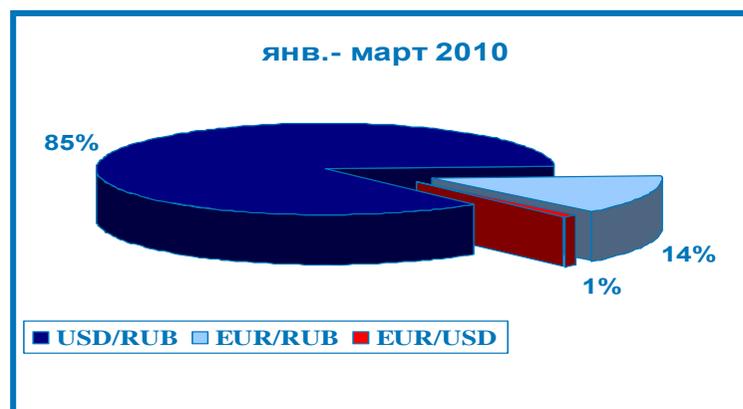
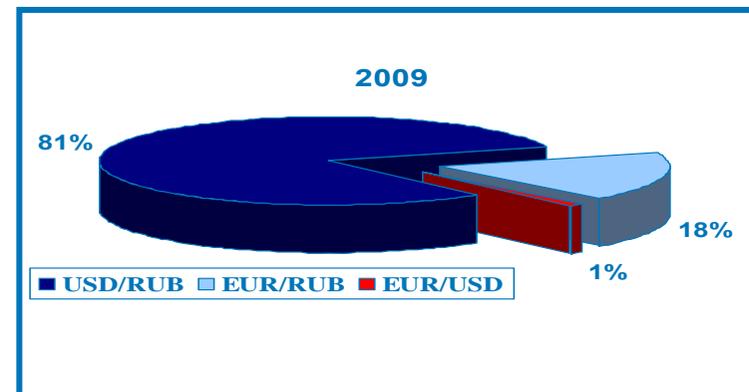
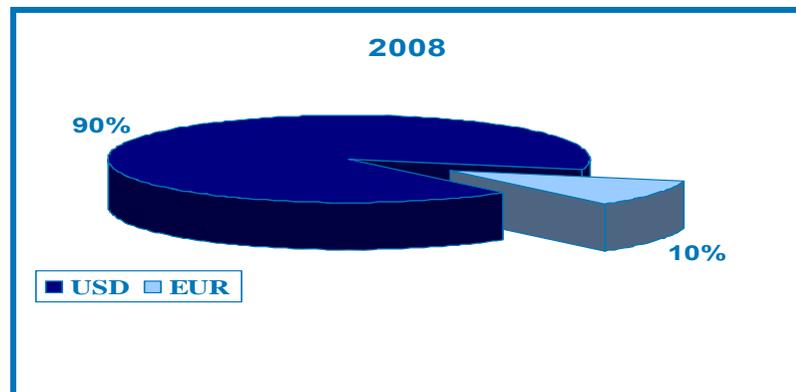
Валютный рынок ММВБ - важнейшая составляющая внутреннего валютного рынка



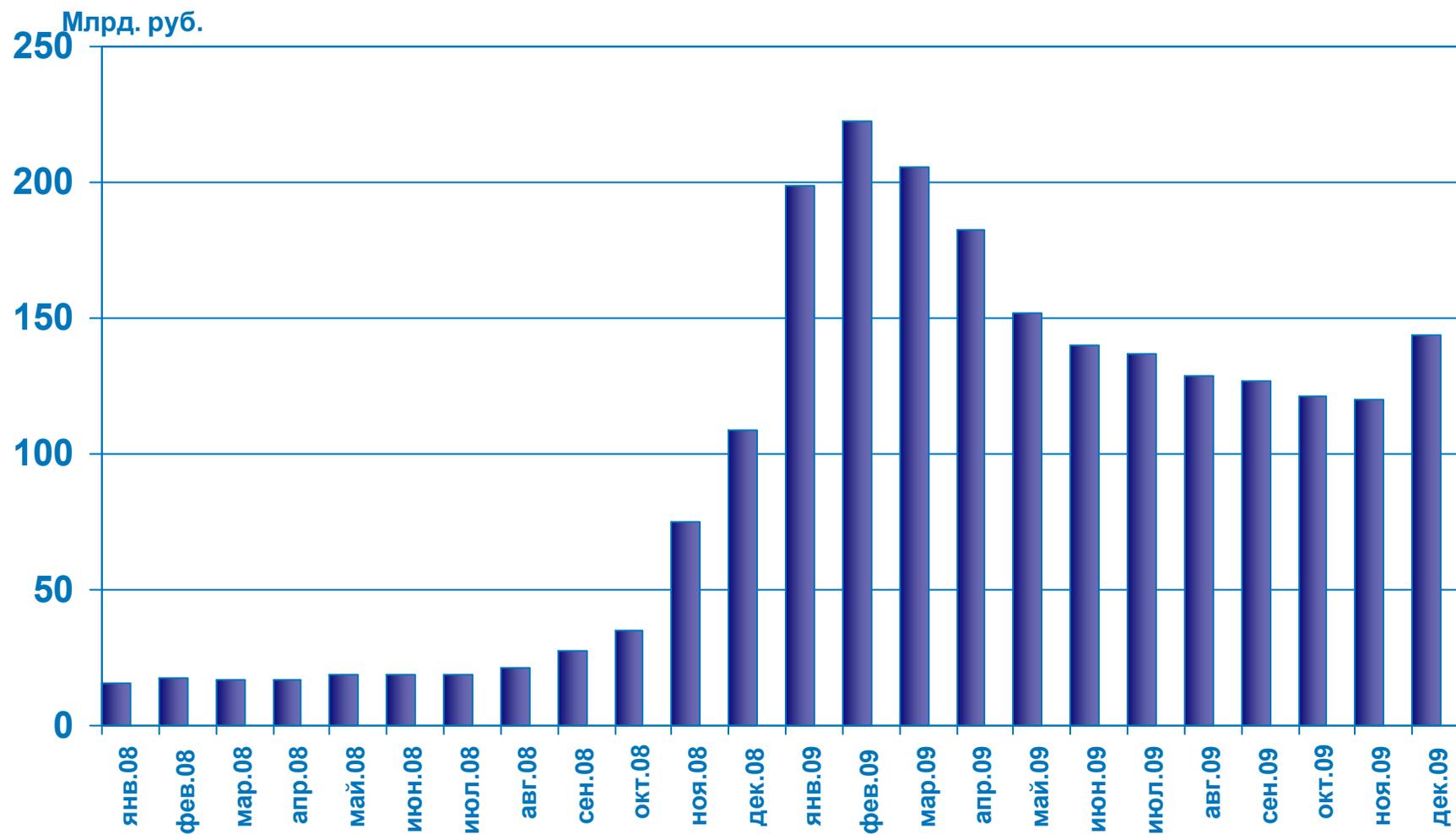
Объем торгов евро-доллар на ETC и доля биржевого рынка в общем объеме межбанковских операций евро/доллар



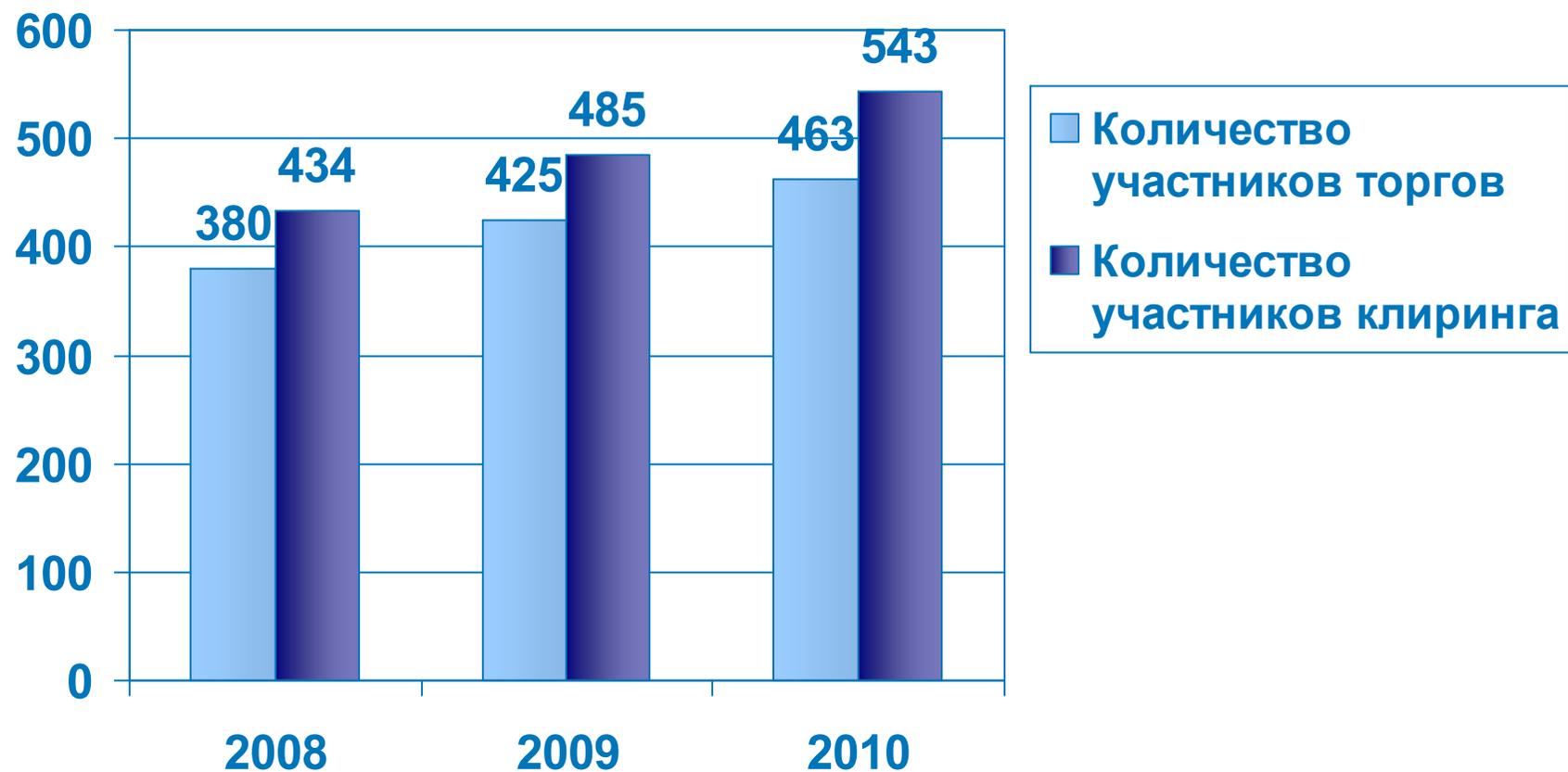
Структура объема торгов в сегментах USD/RUB, EUR/RUB и EUR/USD



СРЕДНЕДНЕВНЫЕ ОСТАТКИ ДЕПОНИРОВАННЫХ СРЕДСТВ КЛИЕНТОВ НА СЧЕТАХ НКЦ 2008-2009



Количество участников Валютного рынка



***ПРОЕКТЫ
ВАЛЮТНОГО РЫНКА ММВБ
2009 - 2010 гг.***

Реализованные проекты в 2009 году

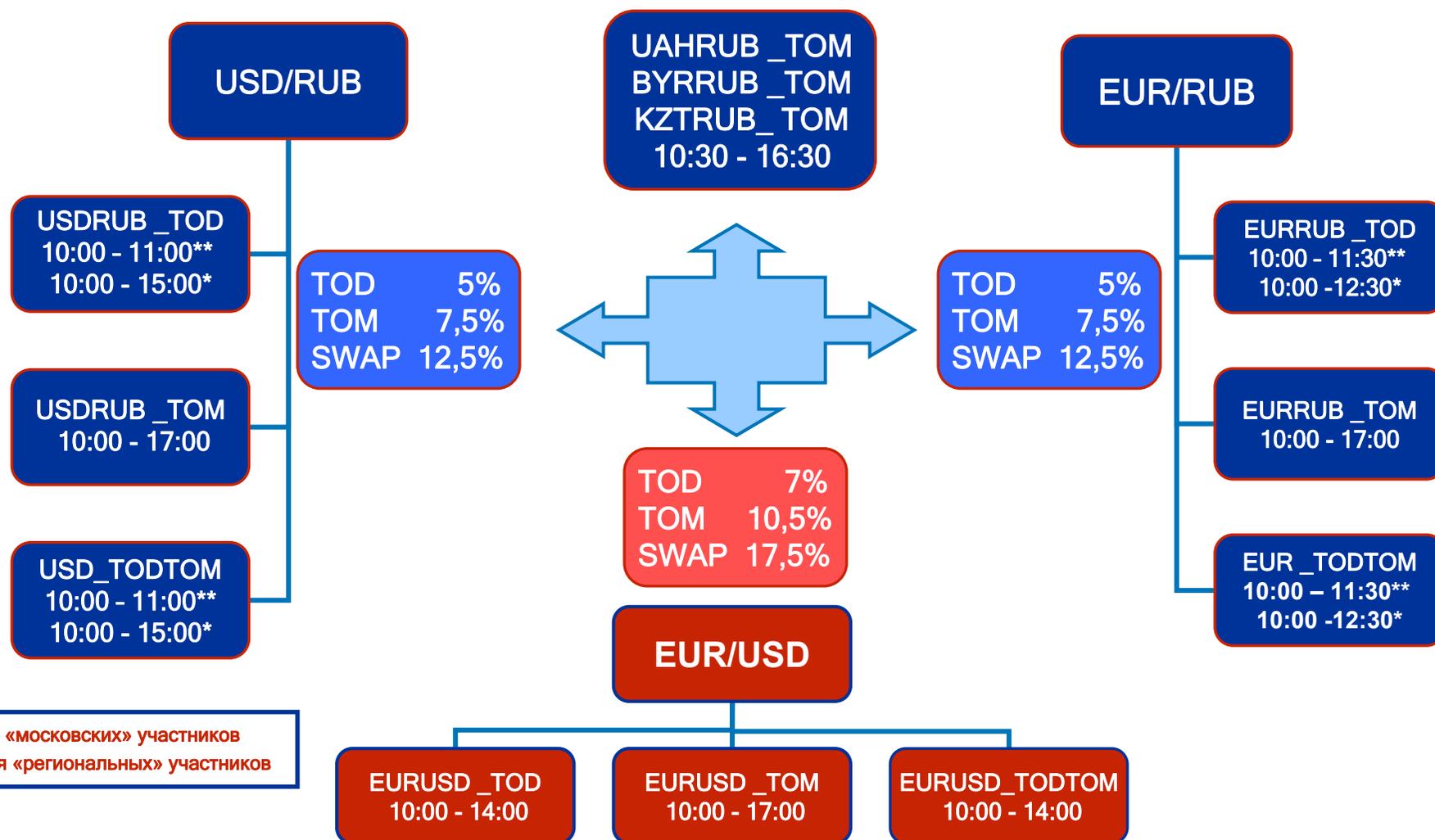
Направление Стратегии развития Группы ММВБ 2009-2010 гг.:

Диверсификация бизнеса

1. Торги валютной парой
EUR/USD 14 апреля 2009г.
2. Допуск к торгам и клирингу банков
государств - членов ЕврАзЭС 5 октября 2009г.
3. Неттинг по итогам клиринга
на ETC 14 декабря 2009г.

Организация нового сегмента Валютного рынка ММББ.

Торги валютной парой EUR/USD.



* Для «московских» участников
 ** Для «региональных» участников

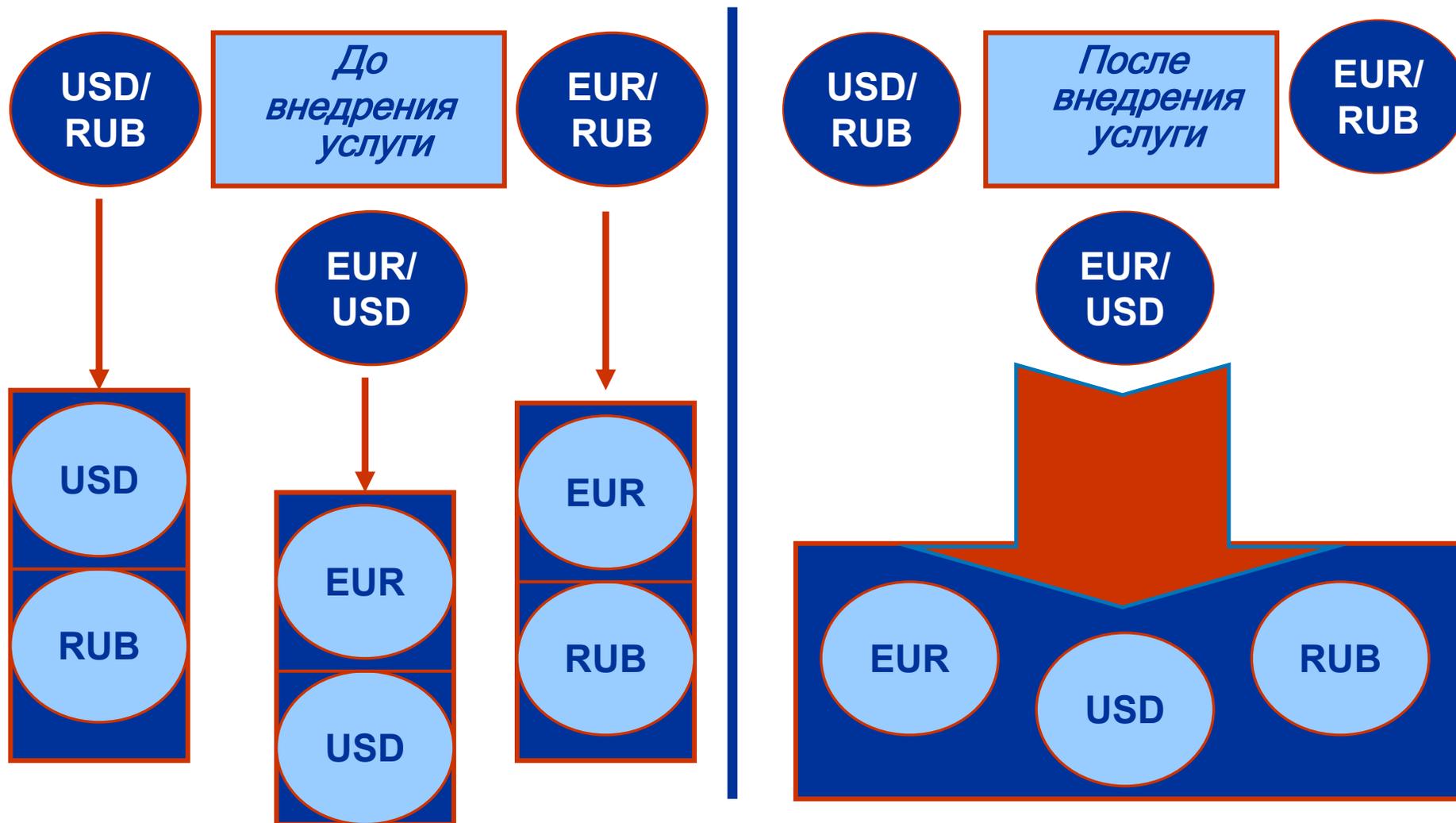
Организация нового сегмента Валютного рынка ММВБ. Торги валютной парой EUR/USD.

1. Единый регламент торгов и исполнения обязательств для московских и региональных участников.
2. Размер обеспечения при заключении сделок своп EUR/USD такой же, как для участников ФПР при заключении своп USD/RUB, но ниже, чем для своп EUR/RUB.
3. Ввод обеспечения для совершения сделок с инструментами пары EUR/USD через «перевод» посредством рабочего места оператора (трейдера).

Доступ к торгам и клирингу на Валютном рынке ММВБ для банков государств- членов ЕврАзЭС

1. Прямой доступ к торгам, клирингу и расчетам.
2. Разработаны требования к документам для получения доступа к торгам и клирингу для 4 категорий УК:
 - ✓ Кредитные организации;
 - ✓ Государственные корпорации;
 - ✓ Международные организации;
 - ✓ Банки государств- членов ЕврАзЭС.
3. Разработаны требования к форме и срокам представления банками государств-членов ЕврАзЭС финансовой отчетности.

Клиринговая услуга «Неттинг по итогам клиринга на ETC»



Клиринговая услуга «Неттинг по итогам клиринга на ЕТС»

1. Необязательная услуга.
Право воспользоваться, но не обязанность.
2. Право для участника клиринга дважды направить поручение на неттинг.
3. Платная услуга.
Плата взимается только за каждое направленное НКЦ уведомление об исполнении УК обязательств по итогам клиринга на ЕТС НКЦ в размере 130 рублей.
4. Дополнительная опция «Возврат». Перечисление УК незначительной части причитающихся денежных средств по итогам клиринга на ЕТС.
5. Кол-во участников на 01.04.10г., которые пользовались услугой - 18.

Проекты 2010 года

Направления Стратегии развития Группы ММВБ 2009-2010 гг.:

1. Диверсификация бизнеса

1.1. Организация расчетов по итогам клиринга на ЕТС через систему БЭСП II квартал 2010г.

1.2. Двухуровневая система доступа II квартал 2010г.

2. Модернизация СУР

2.1. Модификация дополнительной сессии III квартал 2010г.

2.2. Новая система риск –менеджмента IV квартал 2010г.

Организация расчетов по итогам клиринга на ETC через систему БЭСП

1. НКЦ сохраняет счета в российских рублях в региональных расчетных центрах (РРЦ) и головном офисе ЗАО РП ММВБ.
2. Сроки исполнения обязательств УК по итогам клиринга не изменяются.
3. Участники вправе перечислять на счета НКЦ в РЦ российские рубли как через БЭСП так и иные расчетные системы Банка России.
4. НКЦ будет по итогам клиринга перечислять УК – участникам БЭСП российские рубли через систему БЭСП, а УК – неучастникам БЭСП через иные расчетные системы Банка России (ТУ Банка России).
5. Расчетная сессии не проводится. НКЦ самостоятельно распределяет ликвидность между своими счетами в РРЦ.
6. Предполагается дополнительно ввод системы «Клиент-КлирингБанк» для обмена информацией между НКЦ и УК (Альтернатива ЭДО НКЦ).

Двухуровневая система доступа



Модификация дополнительной сессии

1. Ликвидация «обязательств» в случае отзыва лицензии у УК; в противном случае «перенос» позиции УК на следующий торговый день посредством заключения сделки своп с НКЦ.
2. НКЦ предоставляется право продажи денежных средств через ТС.
3. Стоимость участия в дополнительной сессии для УК будет существенно ниже, чем ликвидация позиции УК в рамках существующего механизма дополнительной сессии (НКЦ будет публиковать значения процентных ставок, базовый курс своп сделки по первой части свопа - официальный курс Банка России).

Новая система риск-менеджмента

1. Единое обеспечение для торгов тремя парами USD/RUB, EUR/RUB и EUR/USD.
2. Единый лимит под сделки USD/RUB, EUR/RUB и EUR/USD.
3. Единый алгоритм проверки заявок на достаточность обеспечения, который применяется в настоящее время только для заявок Участников ФПР по паре USD/RUB.
4. Единое биржевое свидетельство (единая позиция) и единое время завершения торгов в 15:00 для московских и региональных участников по инструментам TOD пар USD/RUB, EUR/RUB и EUR/USD.
5. Распространение лимита нетто-операций для участников ФПР совершение сделок с инструментами пар EUR/RUB и EUR/USD.
6. Урегулирование случаев неисполнения УК обязательств в соответствии с проектом «Модификация дополнительной сессии».

Обсуждение

ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа»

Тел. (495) 705-96-17

Факс. (495) 705-96-22

<http://www.micex.ru/markets/currency/today>

ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр»

Тел. (495) 782-97-94

Факс. (495) 782-97-85

<http://www.nkcbank.ru>

Адрес: Москва, Большой Кисловский пер., д.13

Спасибо за внимание!