



КЛИЕНТСКИЙ ДОСТУП К ТОРГАМ НА БИРЖЕВОМ ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ





- ▶ Валютный рынок ММВБ-РТС – центр рублевой ликвидности
- ▶ Клиентский доступ к торгам на биржевом валютном рынке



**Валютный рынок ММВБ-РТС – центр
рублевой ликвидности**

Валютный рынок ММВБ-РТС сегодня

Разнообразие инструментов: USD/RUB, EUR/RUB, CHY/RUB, BKT, SWAP (O/N, T/N, 1W, 2W, 1M, 2M, 3M, 6M), LTV

Высокая ликвидность: центр курсообразования по валютным парам USD/RUB, EUR/RUB

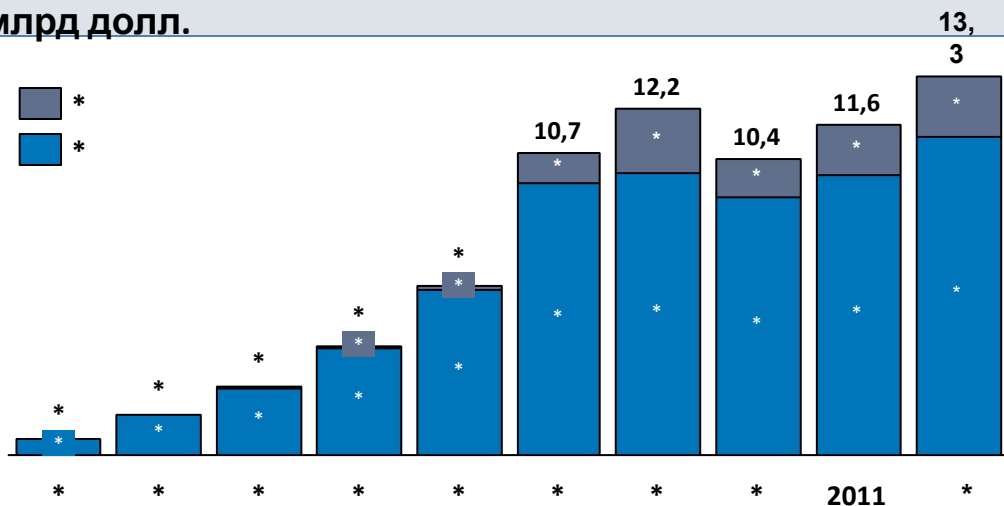
Уникальная расчетно-клиринговая инфраструктура: ЦК, ППП

Современная технологическая платформа: API, FIX 4.4, высокая производительность, коллокация, малое время отклика

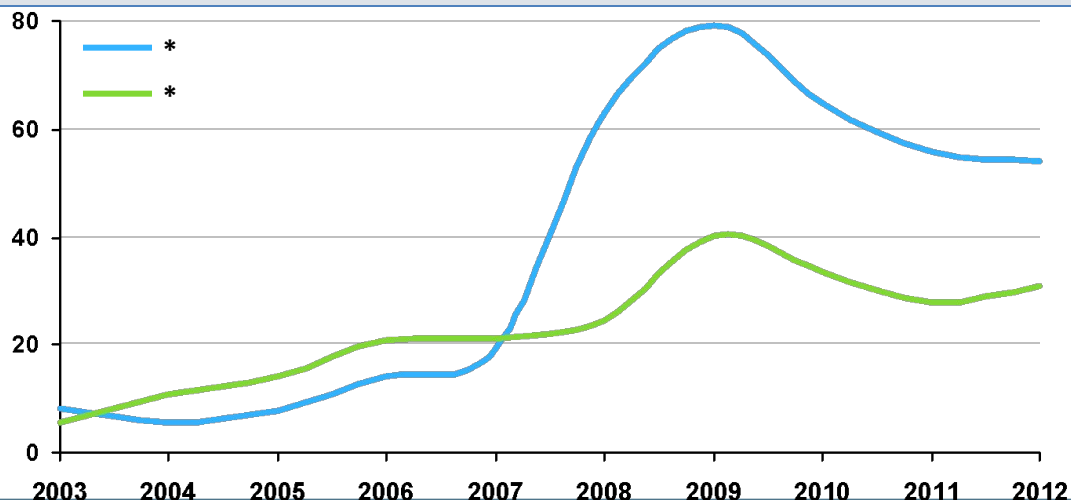
Прямой доступ на валютный рынок для всех категорий клиентов

Биржевой рынок – центр ликвидности рублевых операций

Среднедневной объем торгов на валютном рынке ММВБ, млрд долл.



Доля ММВБ на российском межбанковском рынке, %



Преимущества биржевого валютного рынка

• Ликвидность

- Объемы торгов - более 14 млрд долл. в день
- Узкие спреды по основным валютным парам
- В 2012 году по операциям доллар/рубль на биржевой сегмент приходится 30%, по операциям евро/рубль — 55% российского межбанковского рынка

• Передовые технологии

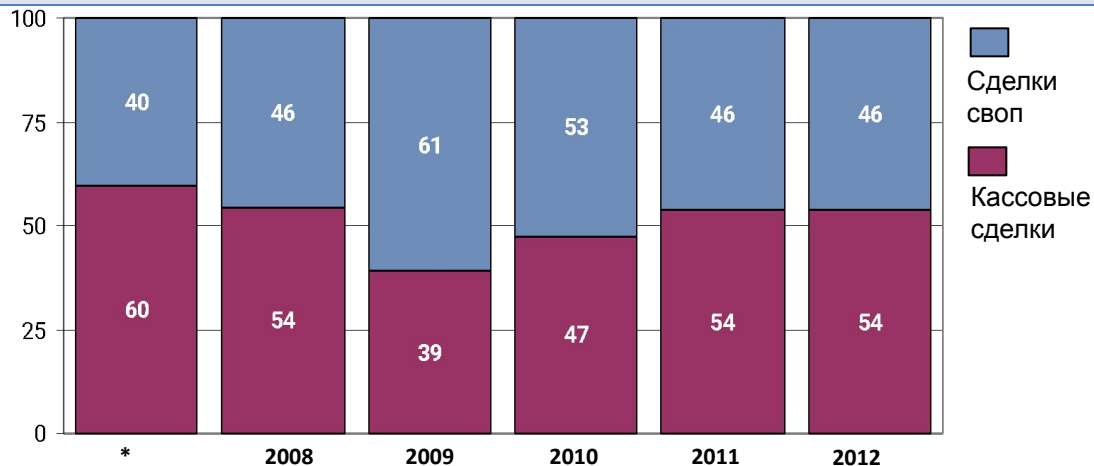
- Высокопродуктивная торговая и расчетно-клиринговая платформа
- Электронный документооборот
- API, FIX 4.4 для рыночной информации и транзакций, UDP Multicast FIX/FAST
- Colocation, малое время отклика

• Посттрейдинговая инфраструктура мирового уровня

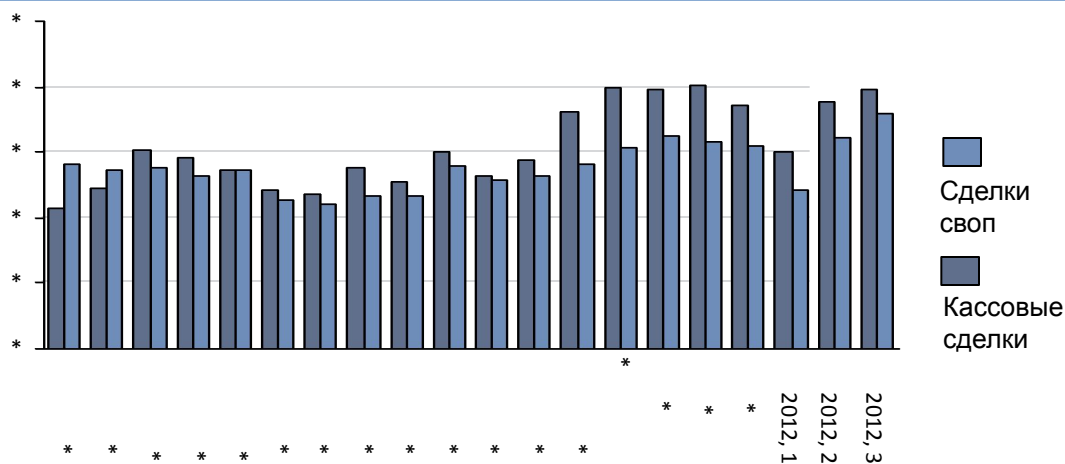
- Гарантированное исполнение сделок. Функции центрального контрагента выполняет ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» (НКЦ)
- Расчеты по рублям проводит НКО ЗАО «Национальный расчетный депозитарий» (НРД)
- Расчеты по валюте через счета J.P.Morgan Chase Bank

Структура биржевого валютного рынка

Структура биржевого рынка по видам операций, %



Среднедневные объемы торгов спот и своп, млрд долл.



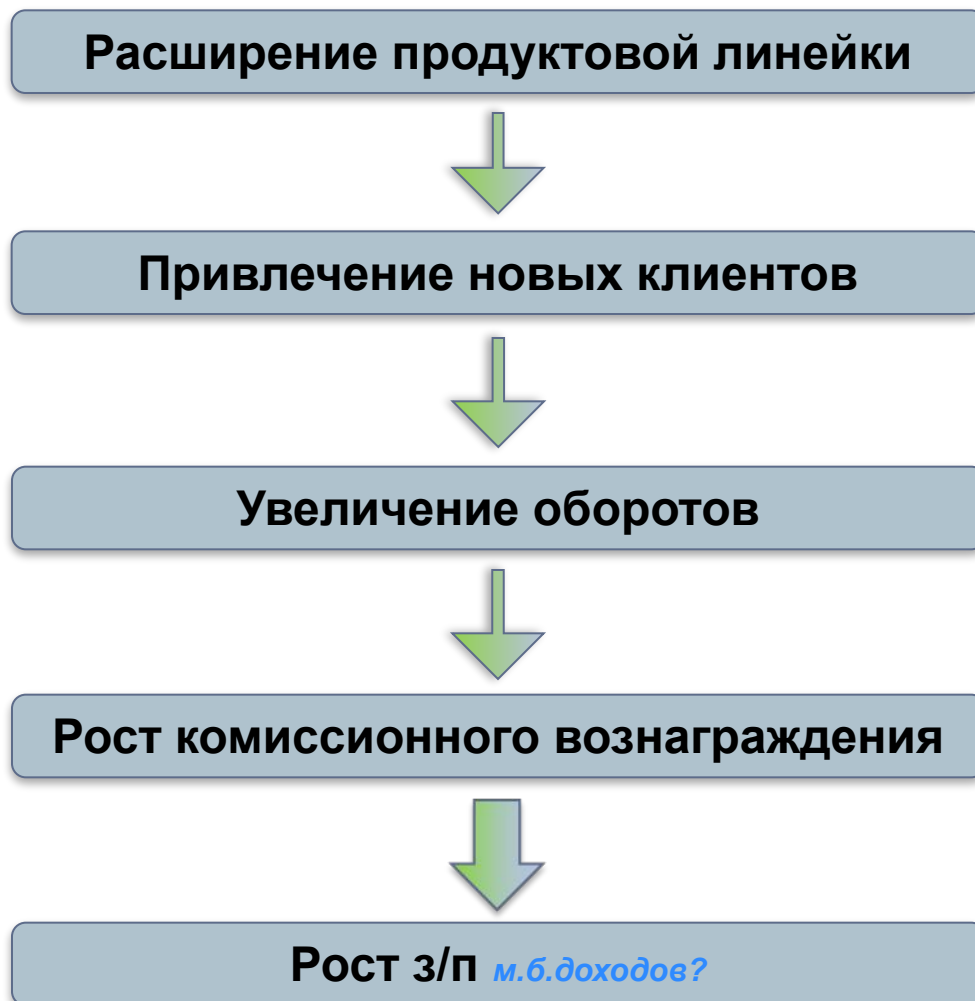
Динамика и структура операций

- В 2011 году объем операций своп на ММВБ-РТС составил 39,9 трлн руб., а объем сделок спот 46,9 трлн руб (рост на 25% к 2010 году)
- Объем операций своп на бирже, в основном, зависит от ситуации с ликвидностью на российском рынке
- В соответствии с общей тенденцией межбанковского рынка в 2011 г. доля операций своп на валютном рынке ММВБ снизилась до 46%, по сравнению с 61% в 2009 г.
- Доля свопов к споту в целом на российском рынке составляет 45,6%, что соответствует распределению долей на ММВБ
- В апреле 2012 г. к существующим overnight свопам добавились «длинные» свопы и форварды сроком до 6 месяцев, что позволило достичь качественного развития этого сегмента на бирже
- На 11.05.2012 г. (за 3 недели с момента запуска инструментов) обороты торгов длинными свопами составили более 82 млрд руб. 33 банка совершают сделки с длинными свопами



Клиентский доступ к торгам на биржевом валютном рынке

Клиентский доступ к торгам – зачем?



Целевая аудитория:

- Кредитные организации (не участники торгов ETC)
- Брокеры/субброкеры
- Управляющие компании
- Юридические лица – резиденты/нерезиденты (экспортно-импортные компании, промышленные предприятия и т.д.)
- Физические лица – резиденты/нерезиденты (сделки с инструментами SPOT от 1 000 \$)

Основные новации

- ❑ Введено понятие клиента Участника торгов ЕТС
- ❑ Утверждена процедура регистрации клиентов и присвоения им кодов
- ❑ Возможность заключения сделок в торгово-клиринговой системе ММВБ-РТС с использованием клиентских кодов
- ❑ Возможность регистрации множества Расчетных кодов в рамках одного Регистрационного кода банка - участника
- ❑ Внесистемные сделки выделены в отдельный новый режим; торги новым режимом по сделкам TOD заканчиваются в 15:15

Плюсы двухуровневого доступа на ETC

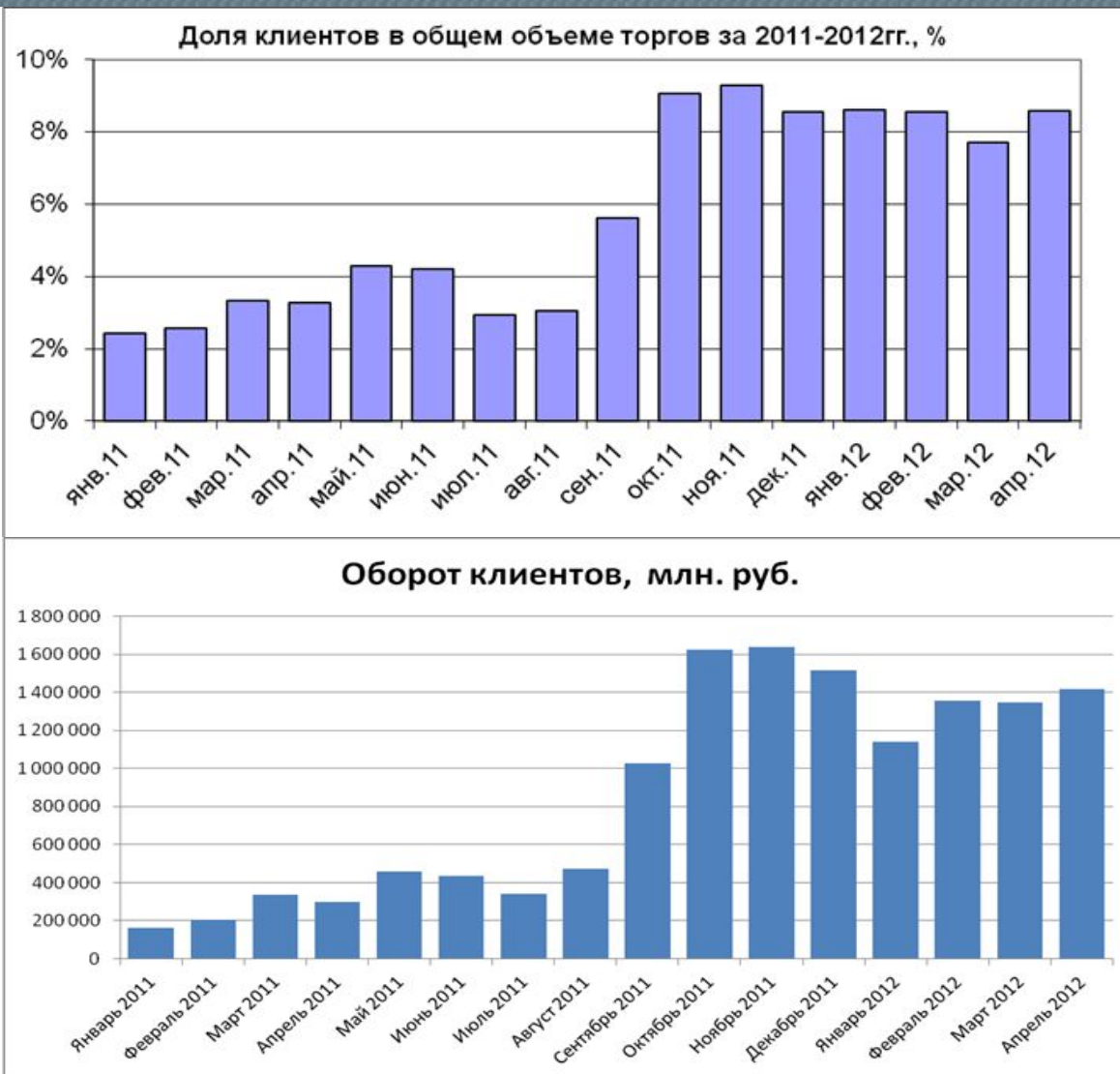
- Возможность совершать сделки непосредственно на бирже по котировкам биржевого валютного рынка
- Узкий спрэд (до 0,25 коп.)
- Высокая ликвидность биржевого валютного рынка
- Разнообразие инструментов (USD/RUB, EUR/RUB, CHF/RUB, BKT, SWAP (O/N, T/N, 1W, 2W, 1M, 2M, 3M, 6M), LTV)
- Стандартные варианты подключения
- Доступность из любой точки мира
- Низкая комиссия

Пример покупки/продажи доллара через обменники и на бирже (офиц. курс \$33,73р.)

	ПРОДАТЬ	КУПИТЬ
Сбербанк	32,70	34,50
Балтийский банк	33,30	34,50
Райффайзенбанк	33,25	34,40
Объединенный капитал	32,80	34,30
Через компанию БКС*	33,70	33,76
Через компанию X (комиссия 0,5%)	33,56	33,89

** Приведен пример рекомендованной комиссии участника торгов в размере 0,1% от суммы сделки – на практике на вр уч-ки берут меньше – до 0.0045%, они загнули, на улице маожно спрэд найти 5 к.*

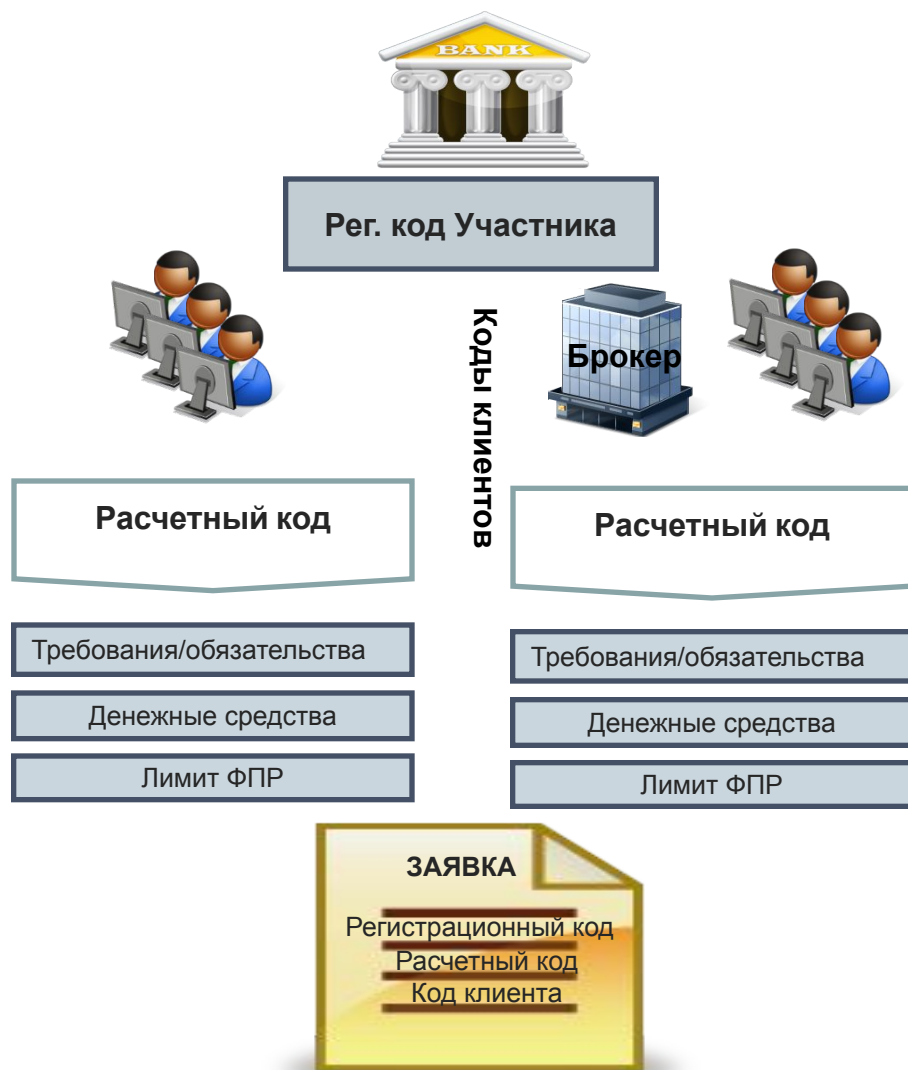
Клиенты на валютном рынке ММВБ-РТС



Общая схема организации доступа клиентов к торгам на ETC



Клиентский доступ к валютным торгам: как это работает?



- Доступ предоставляется через - кредитную организацию - Участника торгов ЕТС
- Регистрация клиента не является обязательной, но позволяет банку оптимально выстроить схему обслуживания клиента:
 - избежать кросс-сделки,
 - разграничить доступ к информации и инструментам
 - настроить требуемую структуру клиентских расчетных кодов (счетов) и лимитов
- Возможна регистрация неограниченного количества всех категории клиентов
- Соблюдается конфиденциальность: все клиенты регистрируются под уникальными кодами; для регистрации требуются ограниченный объем информации о клиенте

А...В...С...: Как получить прямой доступ к торгам на валютном рынке

А

Заклучить договор с банком – участником ЕТС или с брокером, который уже является клиентом участника торгов

В

Зарегистрироваться на бирже в качестве клиента и согласовать с банком схему расчетов

С

Получить технический доступ к торгам (согласовывается с банком – участником торгов или с брокером – клиентом участника)

Работа в Мисех-eDoc Client

Редактирование строки

Краткий код уч.торгов/клиента уч.торгов:

№ паспорта гражданина РФ(пример 12 34 567890):

Тип клиента

- 0 - Клиент - физ. лицо (резидент, № удостоверяющего личность документа иностранного государства)
- 1 - Клиент - юр. лицо (ИНН)
- 3 - Клиент - физ. лицо (№ паспорта гражданина РФ)
- 4 - Клиент - физ. лицо (№ свидетельства о рождении)
- 5 - Клиент - ПБОЮЛ (ИНН)
- 6 - Клиент - нерезидент, имеющий ИНН
- 7 - Клиент - нерезидент - юридическое лицо (уникальный код)
- 7A - Клиент - нерезидент - физическое лицо (№ паспорта иностранного государства)
- 8,8A,8P,8B,8S,8R,8U,8G - Участник торгов - доверительный управляющий
- 9 - Клиент - доверительный управляющий для учредителя ДУ (ИНН клиента/Код ДУ)
- 9A - Клиент - доверительный управляющий для группы учредителей ДУ (ИНН клиента)
- 10,11,12,13,14,15,16,17 - Клиент - брокер - юр. лицо (ИНН)
- 20,21,22,23,25,26,27 - Клиент - брокер - нерезидент (уникальный код)

- 8 - совершающий сделки в интересах учредителя доверительного управления
- 8A - совершающий сделки в интересах группы учредителей ДУ
- 8P - для паевого инвестиционного фонда
- 8B - для общего фонда банковского управления
- 8S - пенсионными накоплениями негосударственного пенсионного фонда
- 8R - пенсионными резервами негосударственного пенсионного фонда
- 8U - имуществом, предназначенным для обеспечения уставной деятельности
- 8G - государственного пенсионного фонда РФ

Страна клиента-нерезидента:

Ознакомлен с Декларацией о рисках
 Да Нет

Является Квалифицированным инвестором
 Да Нет

Номер банковской лицензии

Имеет лицензию на операции с валютой
 Да Нет

Операция
 А - Новый клиент D - Клиент удалён U - Клиент изменён

OK Отмена

Основные достоинства новой схемы:

- Самостоятельно
- В любое время
- Справедливая цена
- Любой объем
- Разнообразные инструменты
- Низкая комиссия



Добро пожаловать на валютный рынок ММВБ-РТС!

Сергей Филяев

Начальник клиентского отдела

Северо-Западного филиала ОАО ММВБ-РТС

filyaev@micex.com

Tel. +7-812-680-01-34

www.micex-nw.com

www.rts.micex.ru

DISCLAIMER

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Открытым акционерным обществом «ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.