

Международный рынок деривативов

- *Финансовые деривативы* (financial derivatives) — инструменты торговли финансовым риском, цены которых привязаны к другому финансовому или реальному активу.

иностранная валюта

акции

АКТИВЫ

товары

процентная ставка

Дериватив:

форварды и фьючерсы

свопы

опционы

согласно цели

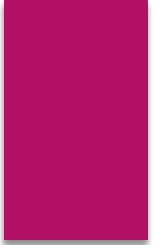
Контракты типа форвардов

(forward-type contracts)

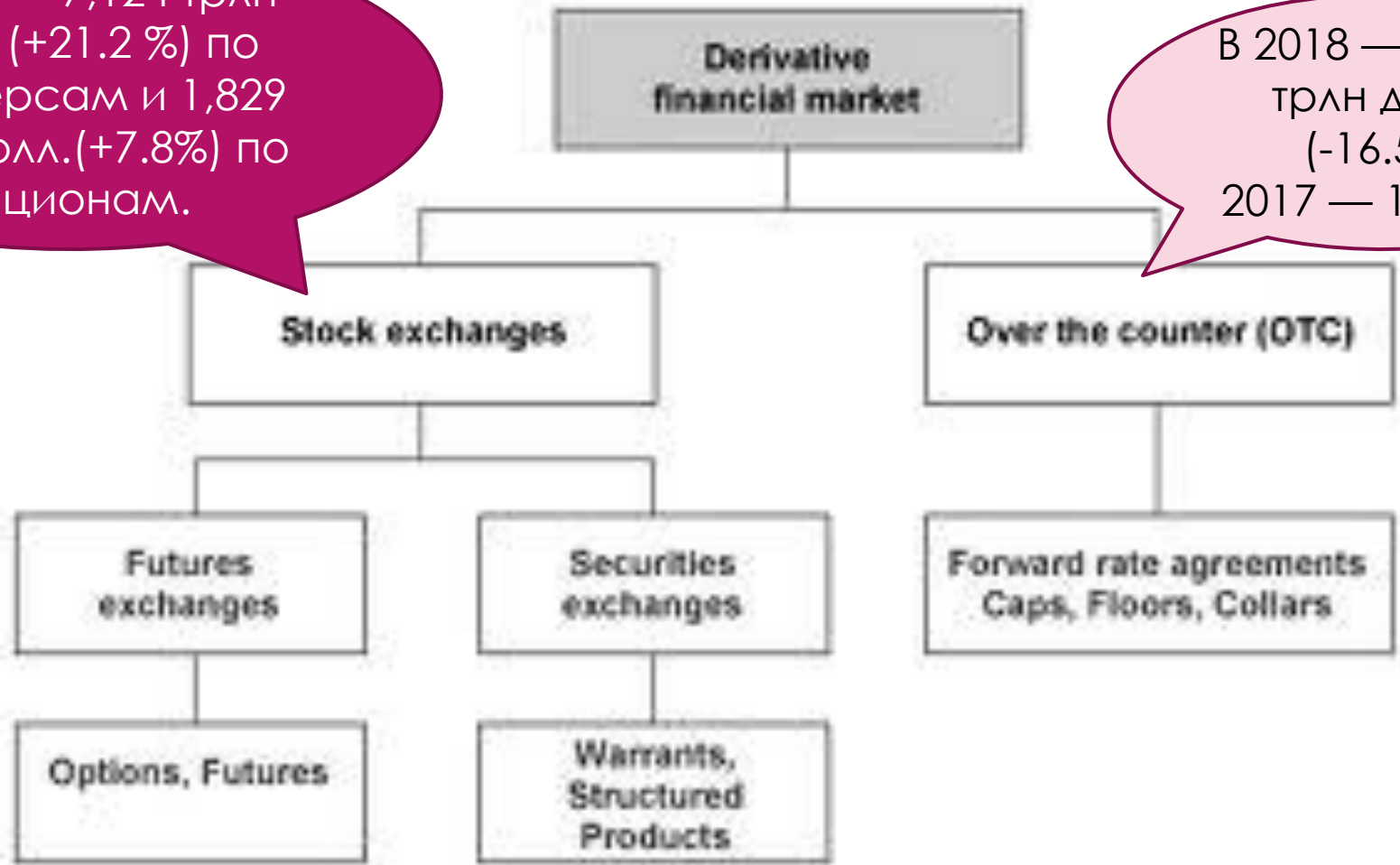
$$NPV = \sum PV_r - \sum PV_f$$

Контракты типа опционов

(option-type contracts)



В 2018 — 7,124 трлн долл. (+21.2 %) по фьючерсам и 1,829 трлн долл. (+7.8%) по ОПЦИОНАМ.



В 2018 — 12,896 трлн долл. (-16.5%, 2017 — 15,453).

Биржевая торговля деривативами сильнее всего сконцентрирована в США.

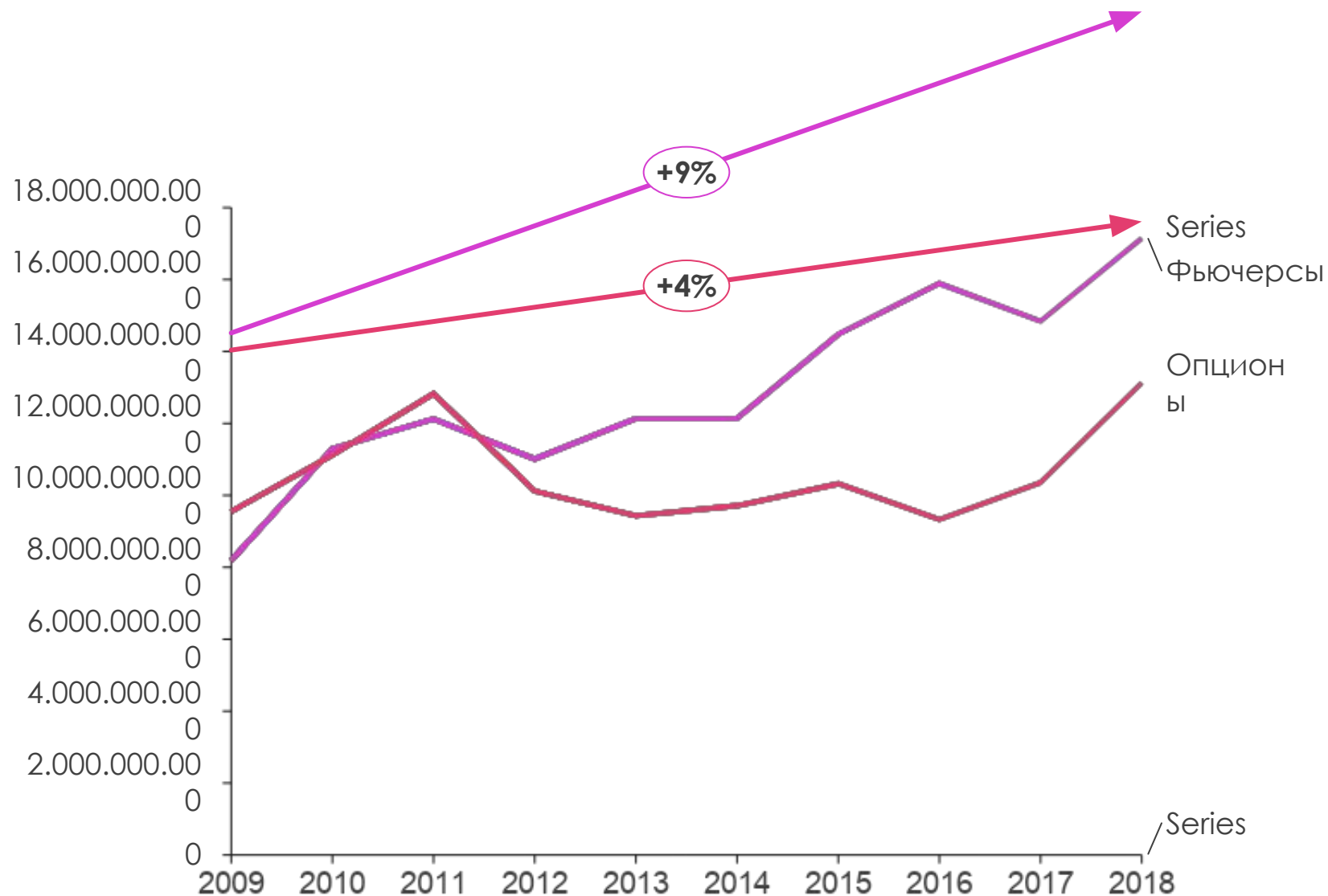
Топ-10 деривативных бирж, 2017 год

	Биржа	Страна	млн контрактов
1	CME Group	США	4 089
2	NSE India	Индия	2 482
3	Brasil Bolsa Balcão	Бразилия	1 638
4	Deutsche Börse	Германия	1 597
5	Moscow Exchange	Россия	1 585
6	CBOE	США	1 274
7	Nasdaq OMX	США	1 101
8	Korea Exchange	Корея	1 015
9	ICE&NYSE	США	742
10	BSE India	Индия	608

Топ-10 публичных бирж по капитализации

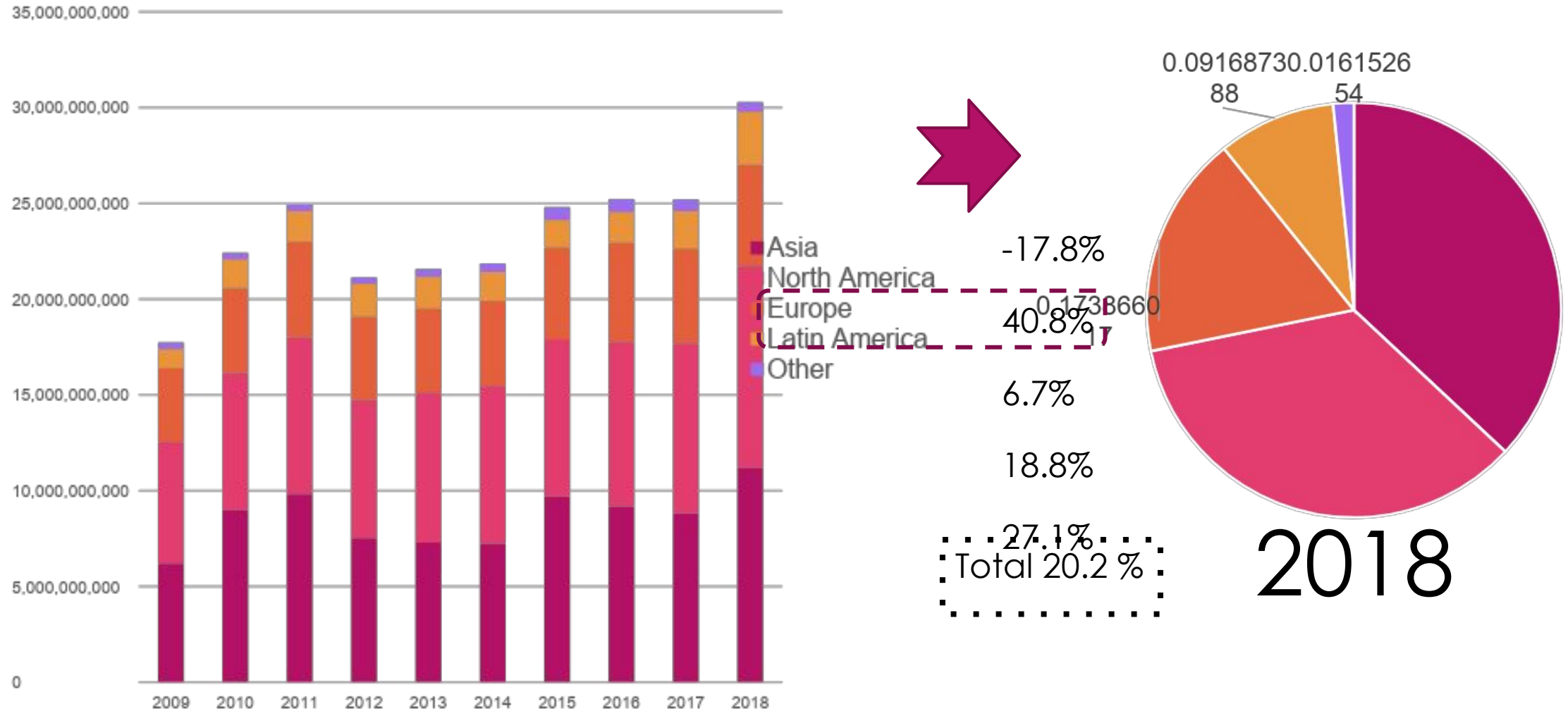
	Биржа	Страна	млрд долларов США
1	CME	США	51,8
2	HKEx	Гонконг	45,7
3	ICE&NYSE	США	43,6
4	Deutsche Börse	Германия	23,0
5	LSE Group	Великобритания	17,7
6	Brasil Bolsa Balcão	Бразилия	15,2
7	CBOE	США	14,8
8	Nasdaq OMX	США	13,4
9	Japan Exchange	Япония	10,0
10	ASX	Австралия	8,4

С 2011 года объем торговли контрактами типа фьючерсов превышает торговлю опционами



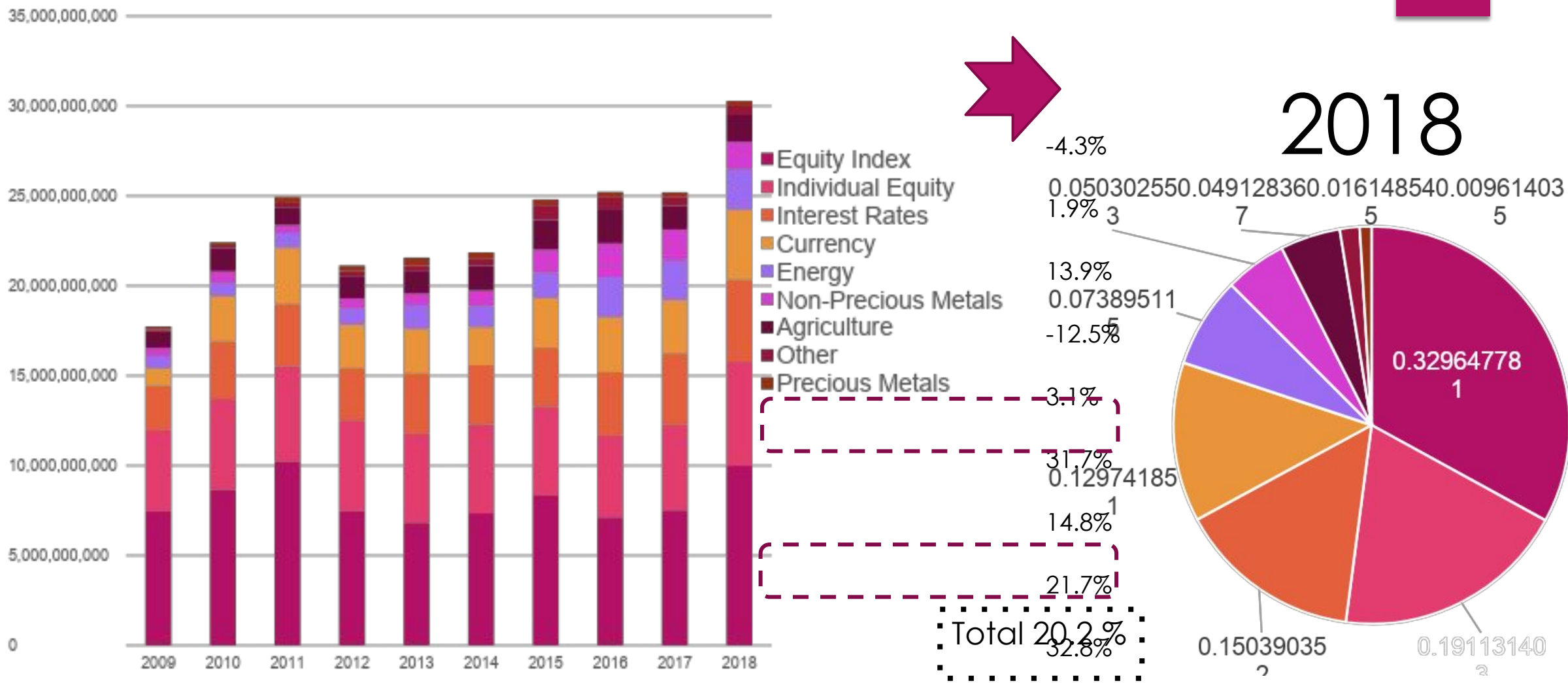
- Количество фьючерсов и опционов в обороте на биржах по всему миру выросло на **20,2%** до **30,28 млрд** контрактов в 2018, сделав рекорд.
- Объем фьючерсов вырос на **15,6%** до **17,15 млрд** контрактов, в то время как объем опционов вырос на **26,8%** до **13,13 млрд** контрактов.

Азия и Северная Америка лидируют по объему торгов на биржевом рынке деривативов



Годовая динамика биржевой активности по регионам 2009-2018 гг.

Больше всего было заключено сделок по индексам акций и валютным категориям



Годовая динамика биржевой активности по категориям 2009-2018 гг.

