



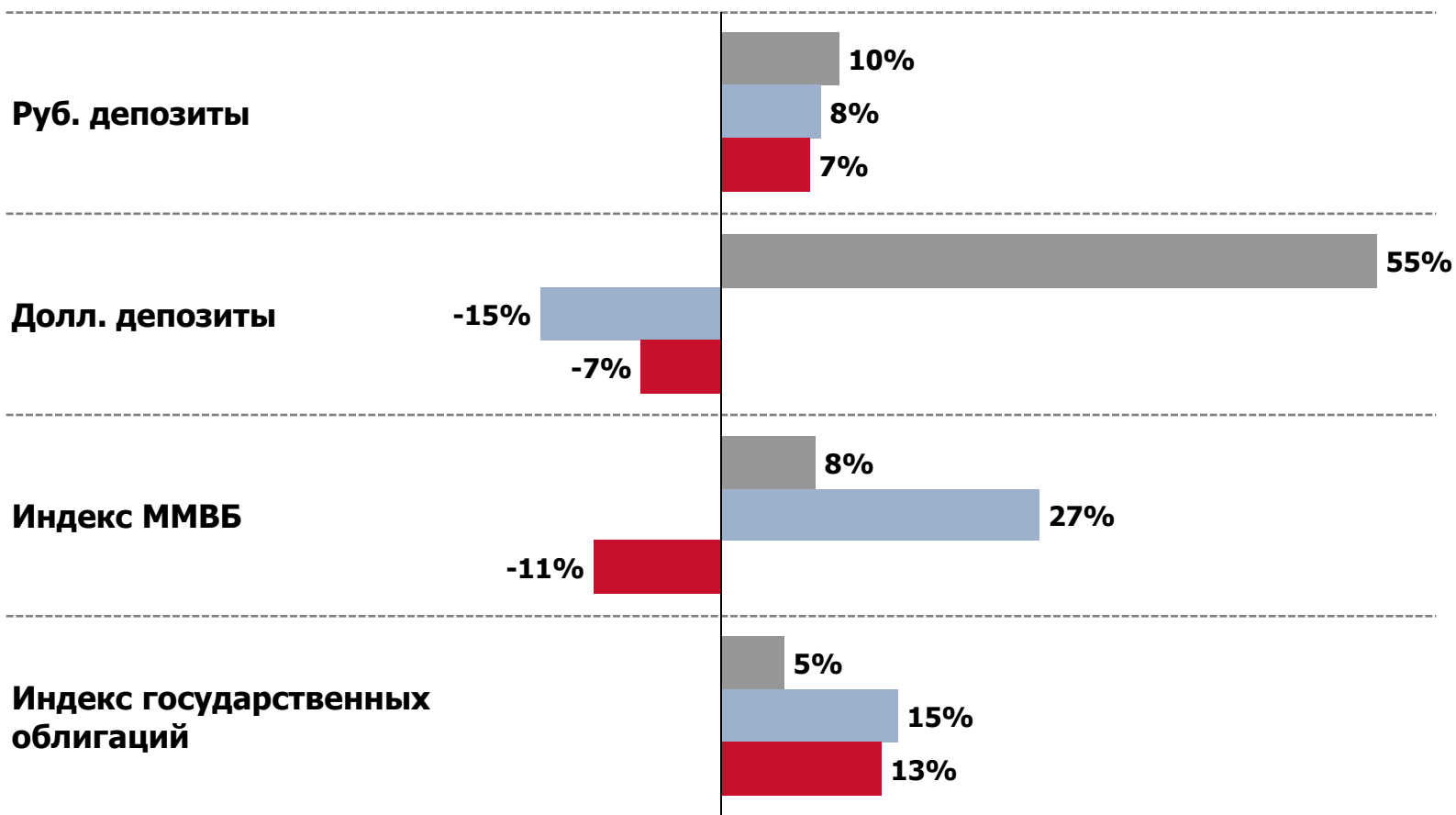
МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Июнь 2017

Тренды российского финансового рынка

Доходность инвестиций в депозиты, облигации и акции

■ 2014-2015 ■ 2016 ■ 1 кв 2017



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

Источник: Московская Биржа, Bloomberg
Рублевые депозиты и индекс гос. облигаций – аннуализированные доходности
Долл. депозиты – аннуализированная доходность, скорректированная на укрепление рубля в 1 кв 2017

Динамика объема торгов **акциями** на мировых биржах в 2016

2016 / 2015	
Биржи стран	Нац. валюта
Мексика	14%
Бразилия	10%
Канада	2%
Московская Биржа	-1%
США (Нью-Йоркская биржа)	-1%
Сингапур	-3%
Индия (Бомбейская биржа)	-6%
Япония	-9%
Малайзия	-9%
США (Nasdaq)	-12%
Великобритания (Лондонская биржа)	-14%
Германия	-16%
Тайвань	-17%
Испания	-32%
Гонконг	-36%
Китай (Шанхайская биржа)	-62%

Объем торгов в электронной книге заявок



Динамика объема торгов **облигациями** на мировых биржах в 2016

2016 / 2015	
Биржи стран	Нац. валюта
Корея	81%
Китай (Шэньчжэньская биржа)	32%
Московская Биржа	31%
Китай (Шанхайская биржа)	26%
ЮАР	19%
Канада	11%
Норвегия	5%
Колумбия	3%
Индия (Бомбейская биржа)	3%
Тайвань	-4%
Испания	-5%
Австралия	-12%
Великобритания (Лондонская биржа)	-13%
Малайзия	-18%
Франция, Нидерланды и др. (биржа Euronext)	-22%
Япония	-34%

Вторичные торги и размещения



Динамика объема торгов **деривативами** на мировых биржах в 2016

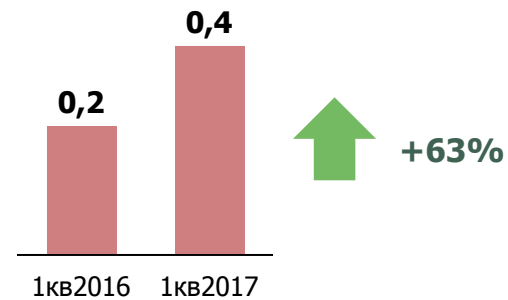
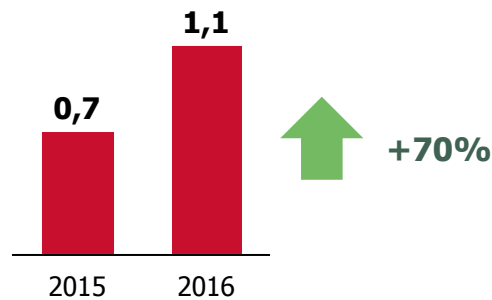
2016 / 2015	
Биржи стран	Контракты
Китай (Шанхайская фьючерсная биржа)	60%
Китай (Даляньская товарная биржа)	38%
Московская биржа	18%
ЮАР	12%
США (Чикагская товарная биржа)	12%
Бразилия	8%
США (Чикагская биржа опционов CBOE)	0%
Австралия	-1%
Индия (Бомбейская биржа)	-1%
США (Nasdaq)	-3%
Франция, Нидерланды и др. (биржа Euronext)	-7%
Корея	-15%
Китай (товарная биржа Чжэнчжоу)	-17%
Германия	-30%
Индия (биржа NSE)	-30%
США (биржа ICE)	-47%

Объем торгов в электронной книге заявок

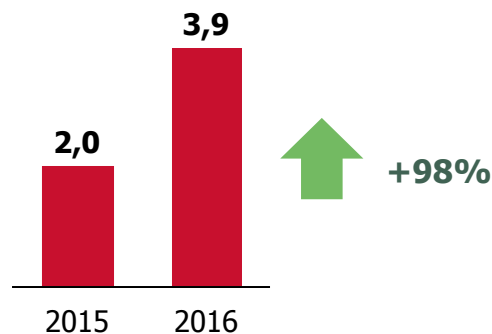


Продукты на рынке облигаций

Размещения ОФЗ,
трлн руб.

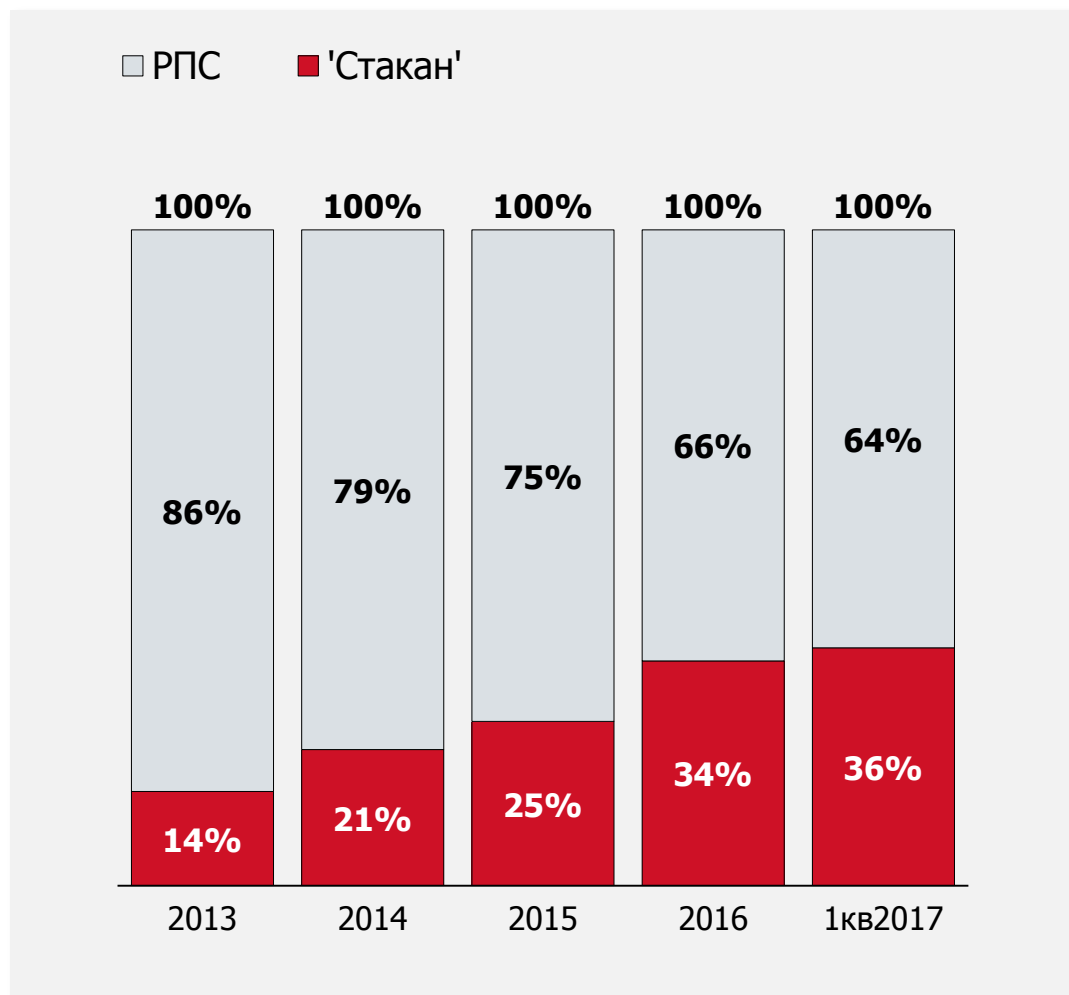


**Размещения
корпоративных и
пр. облигаций,**
трлн руб.



Рост доли «стакана» ОФЗ по отношению к РПС

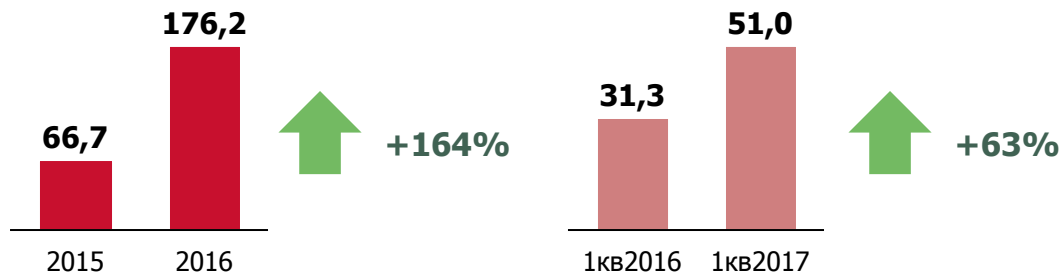
Доля «стакана» ОФЗ по отношению к РПС



Продукты на денежном и валютном рынках

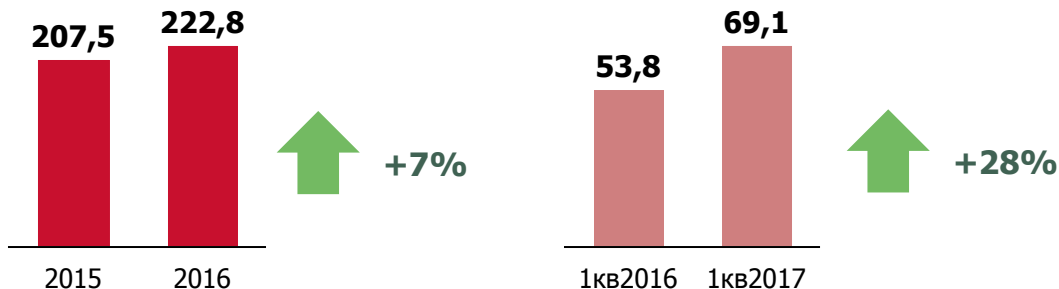
РЕПО с ЦК,

трлн руб.



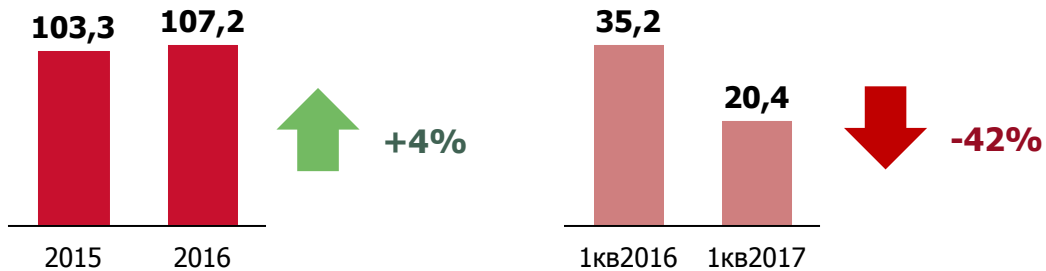
Валютный рынок - своп,

трлн руб.



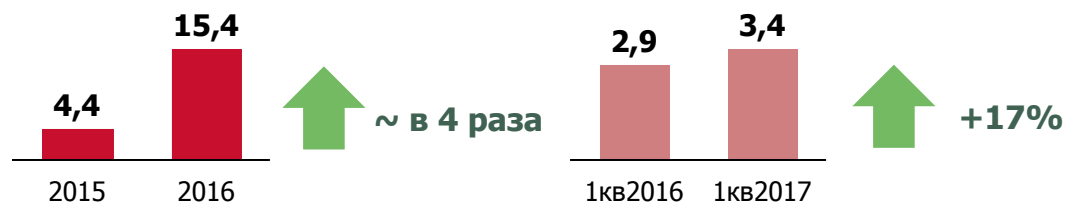
Валютный рынок - спот,

трлн руб.

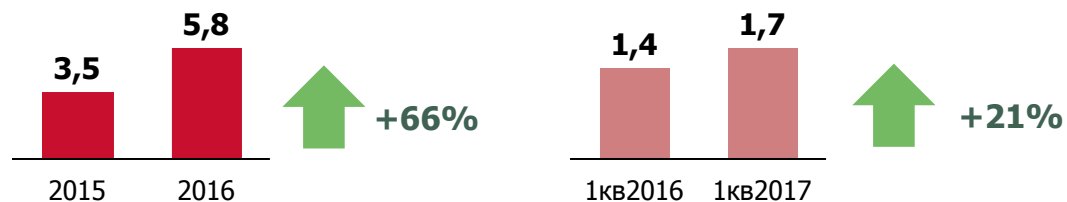


Продукты на срочном рынке

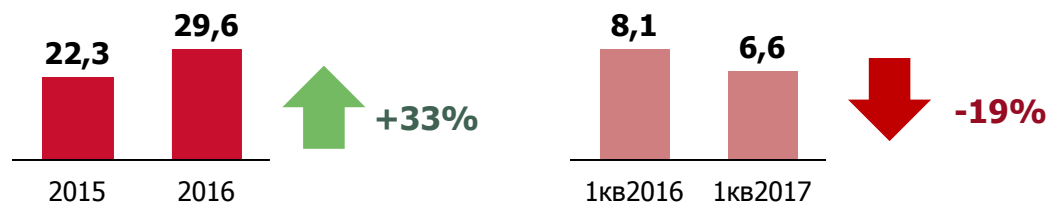
**Товарные
деривативы,**
трлн руб.



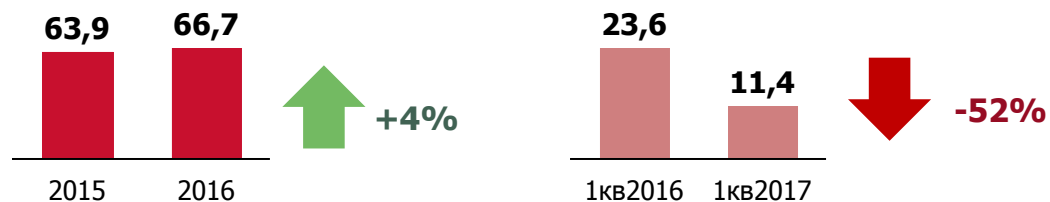
Опционы,
трлн руб.



**Индексные
деривативы,**
трлн руб.

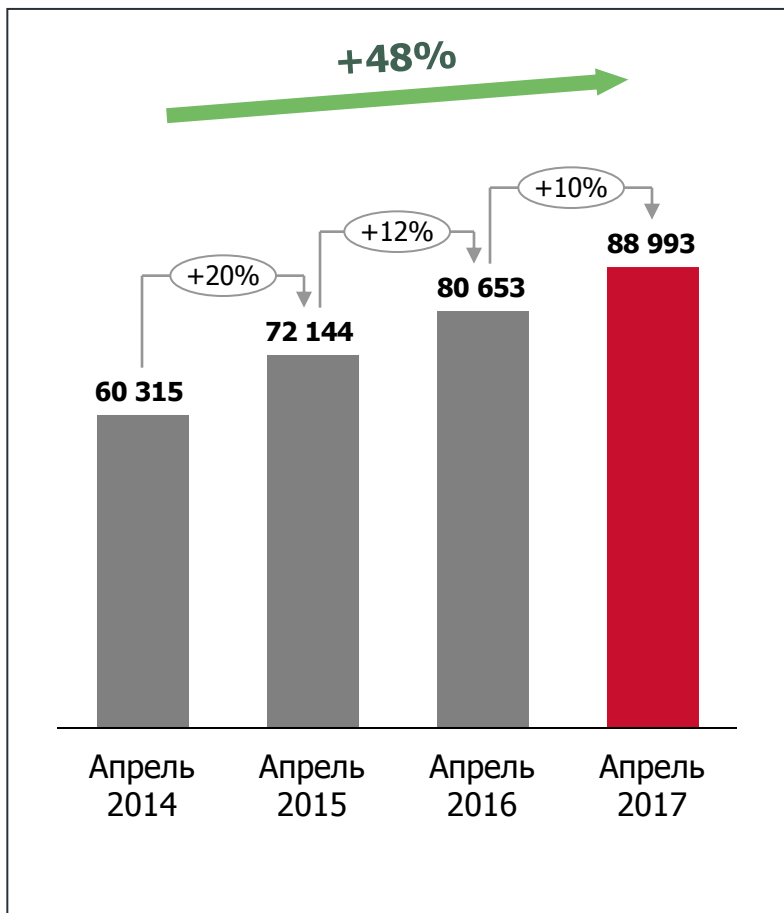


**Валютные
деривативы,**
трлн руб.

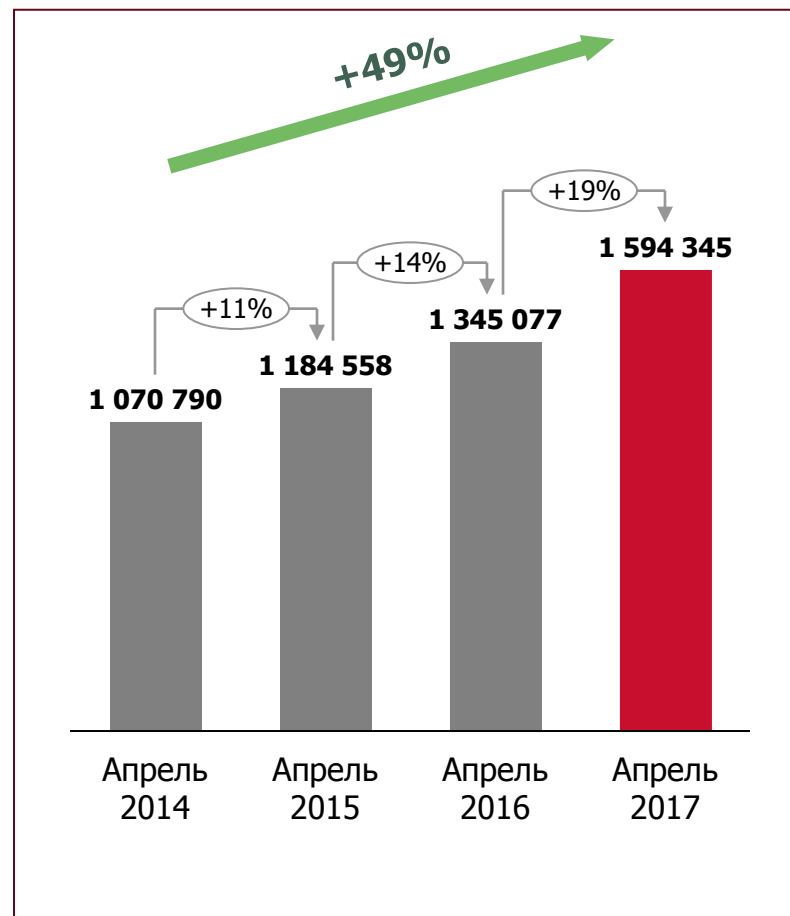


Рост числа счетов физических лиц на фондовом рынке

Число активных счетов клиентов - физических лиц



Число зарегистрированных клиентов - физических лиц

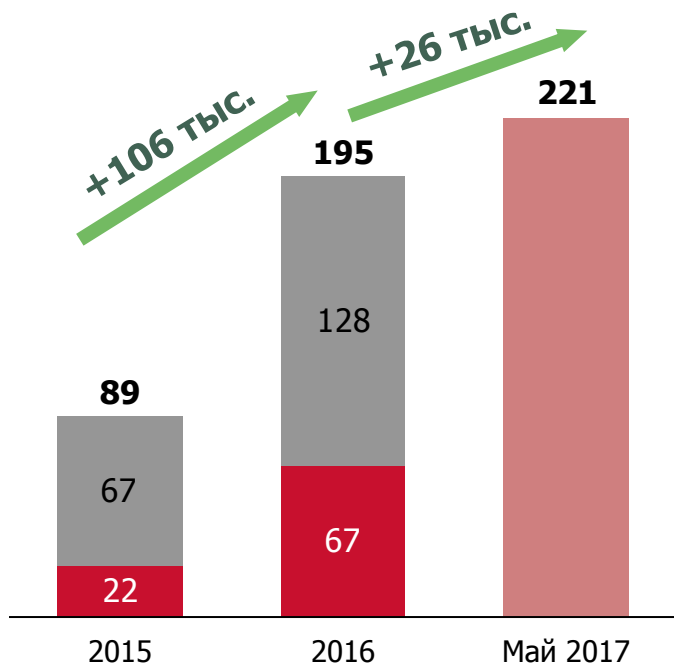


Рост числа индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС)

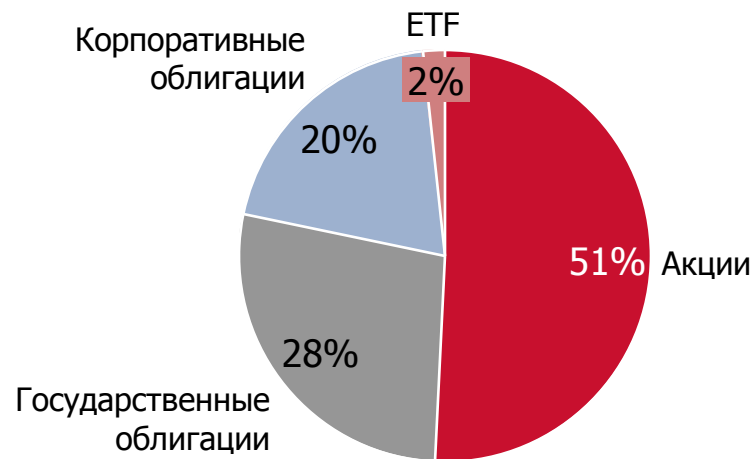
Динамика открытых счетов ИИС

нарастающим итогом, тыс. счетов

- Клиенты, у которых был открыт брокерский счет до ИИС
- ИИС как первый брокерский счет



Доля ценных бумаг в портфелях ИИС на конец 2016 года



93%

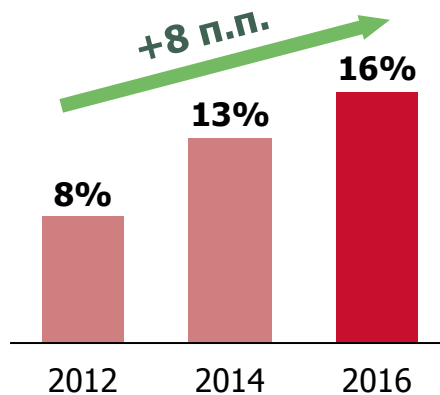
Сделок по ИИС совершается с акциями



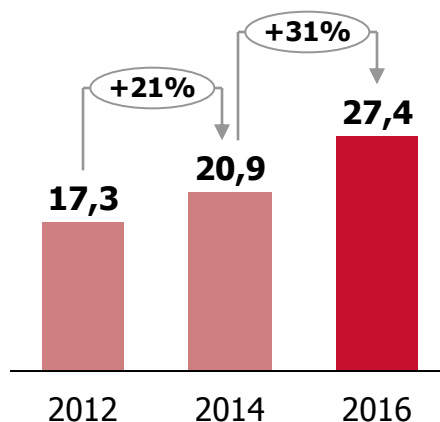
Рост доли ценных бумаг в денежных накоплениях населения

Доля ценных бумаг в денежных накоплениях населения России

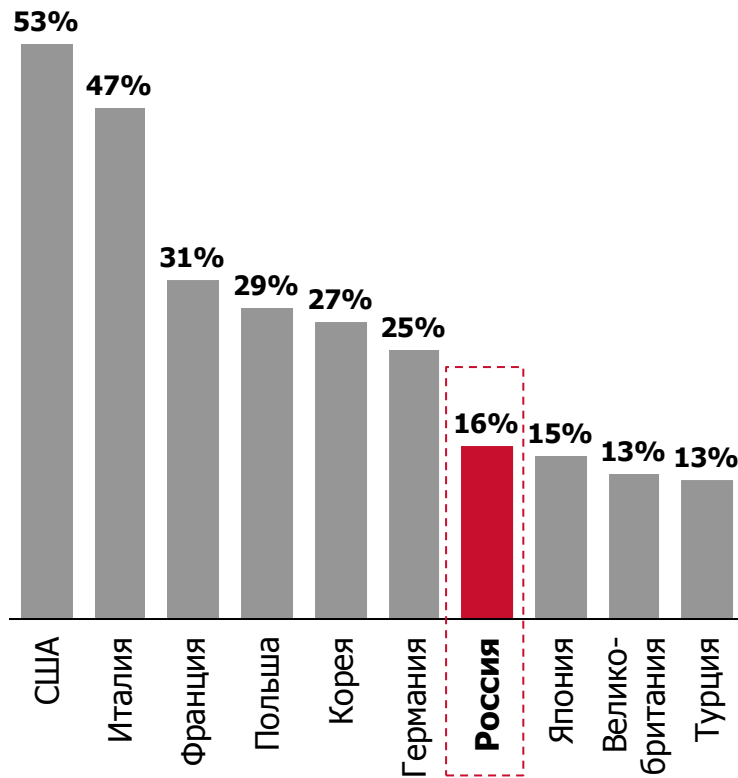
Доля ценных бумаг в денежных накоплениях населения, %



Денежные накопления населения, трлн руб.



Доля инструментов фондового рынка в активах населения¹

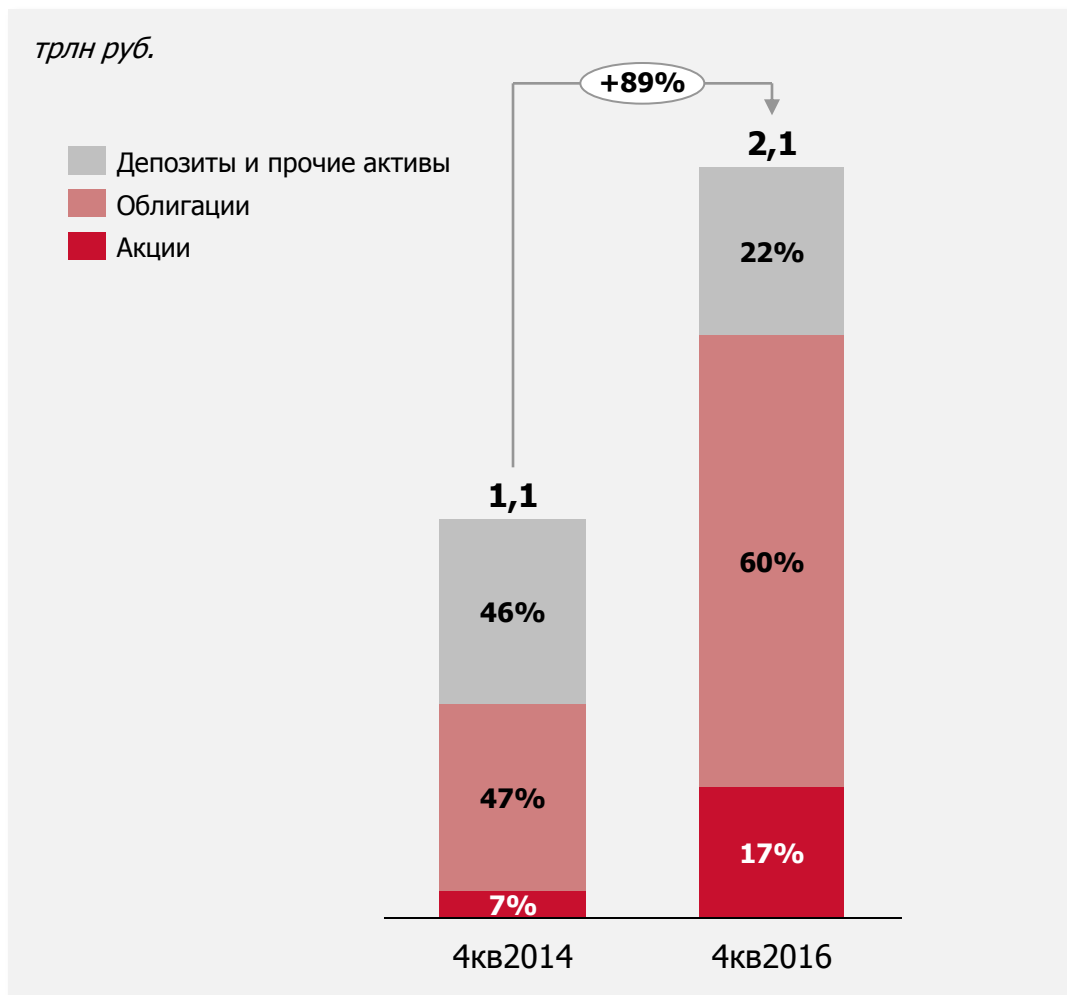


МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Источник: Московская Биржа, Росстат
1 – OECD Factbook 2015-2016

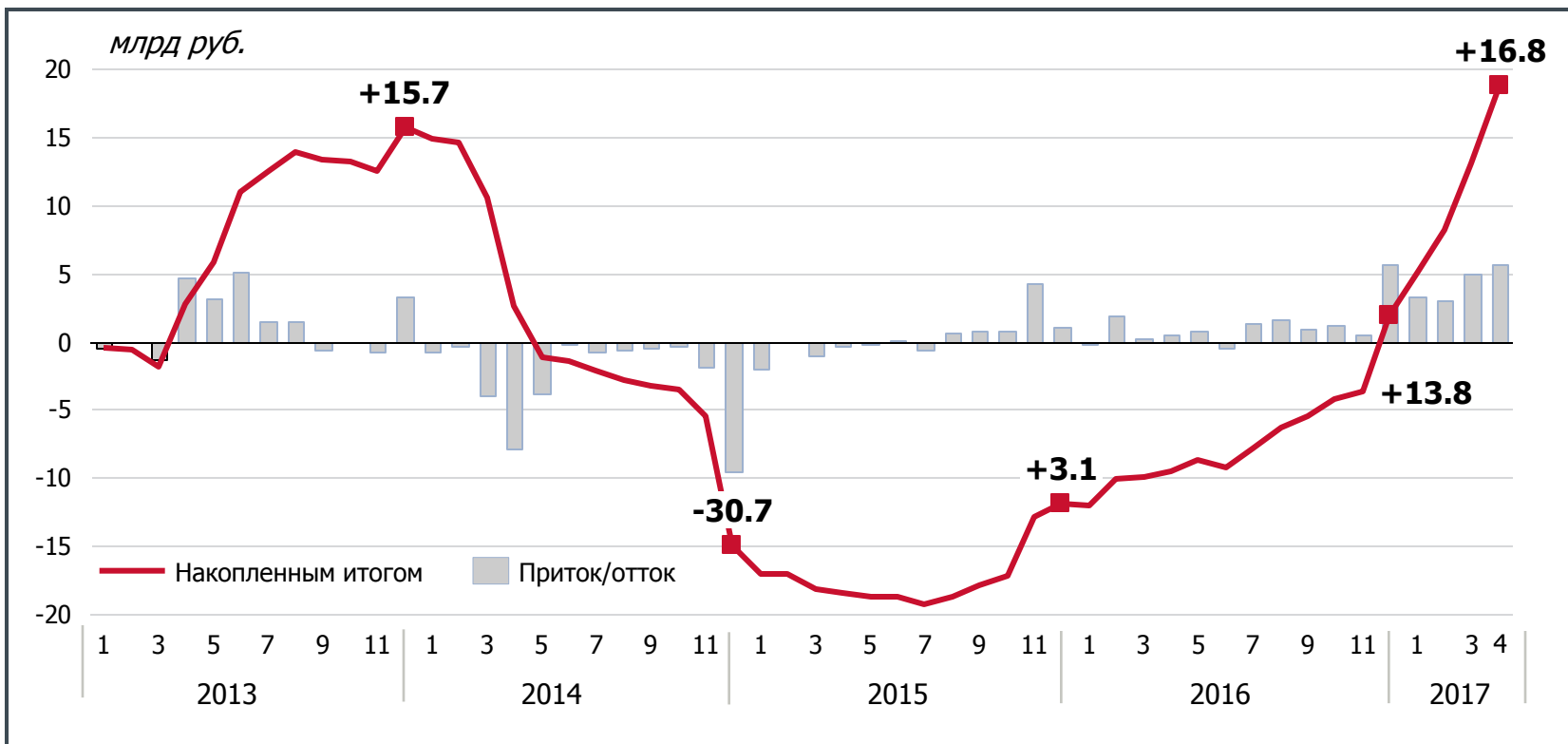
Рост объема ценных бумаг в пенсионных накоплениях НПФ

Инвестиционный портфель пенсионных накоплений НПФ



Приток средств на рынке ПИФов в 1 кв. 2017

Приток / Отток средств в открытые и интервальные ПИФы

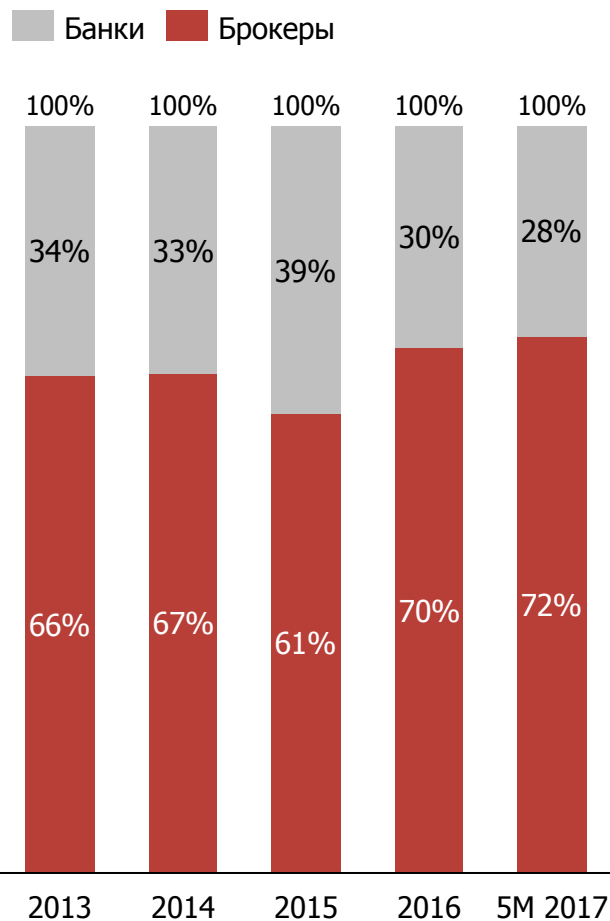


- За первые 4 месяца совокупный приток составил **16,8 млрд руб.**
- За апрель 2017 совокупный приток – максимальный с начала 2008 года - **5,6 млрд руб.**
- **Ключевой драйвер** притока – **фонды облигаций**

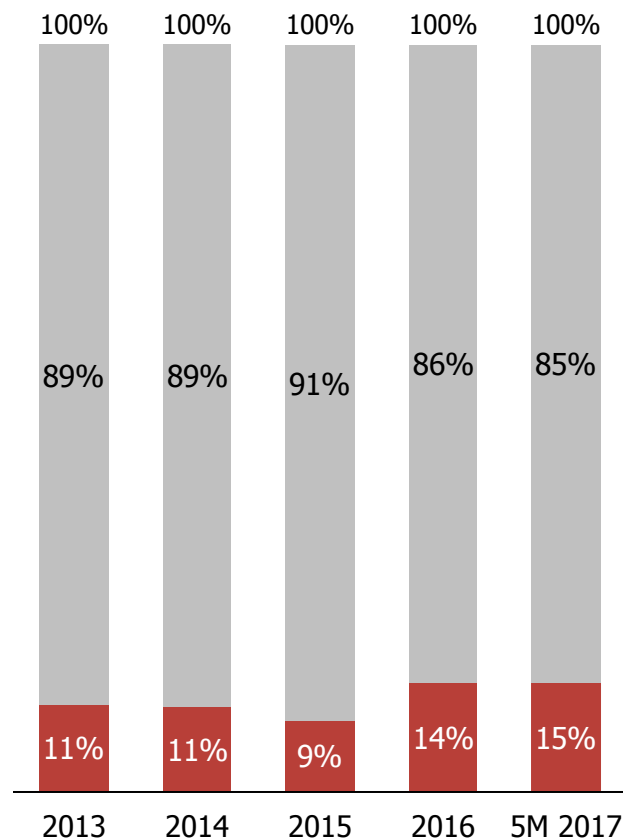


Соотношение банков и брокеров в оборотах дилеров на рынках Московской Биржи

Рынок акций

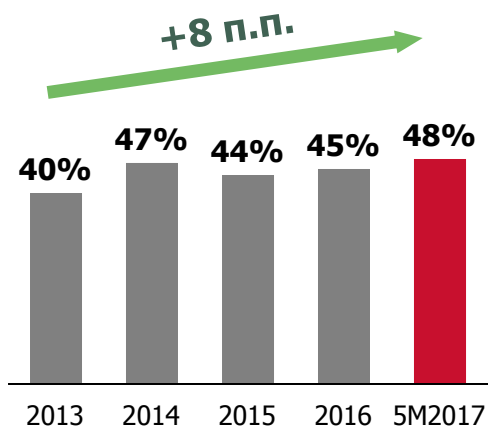


Рынок облигаций

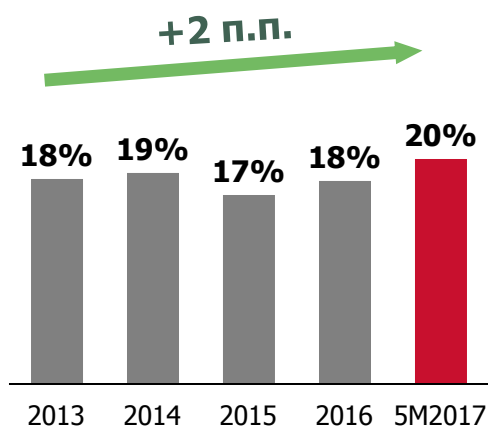


Доля нерезидентов на рынках Московской Биржи

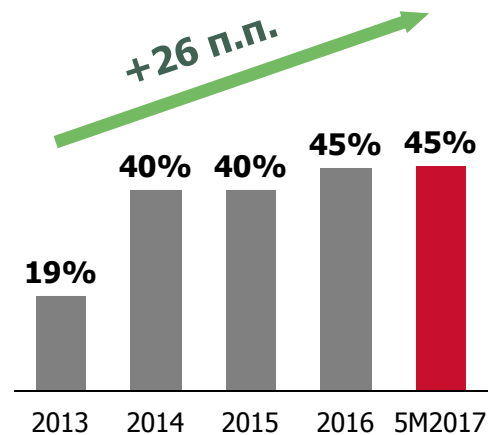
Рынок акций



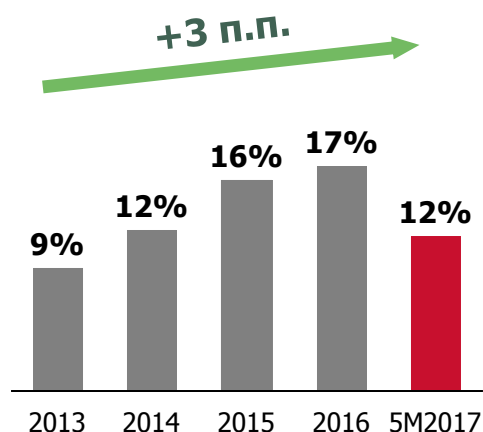
Рынок облигаций



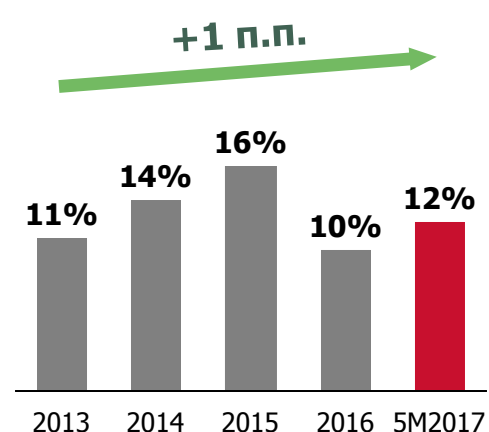
Срочный рынок



Валютный рынок



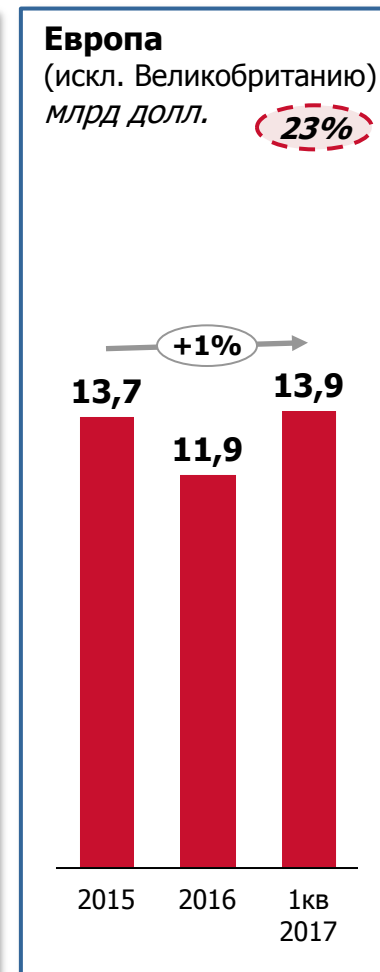
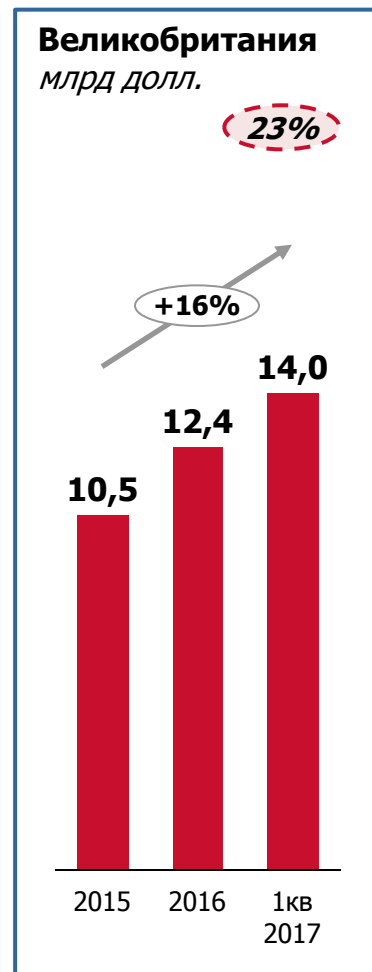
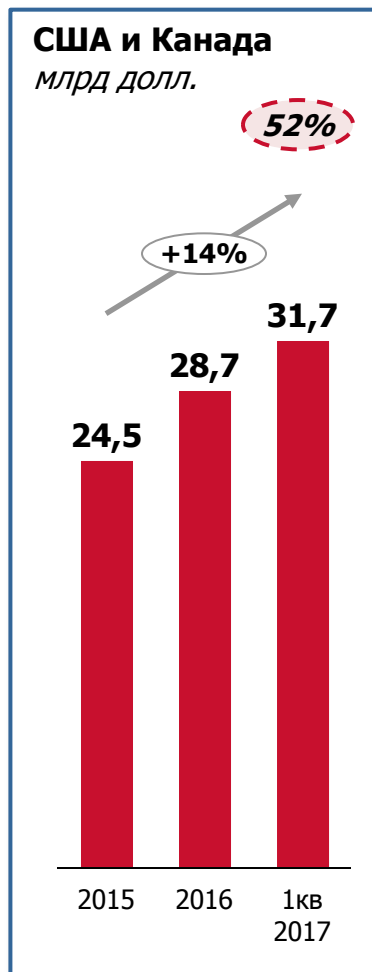
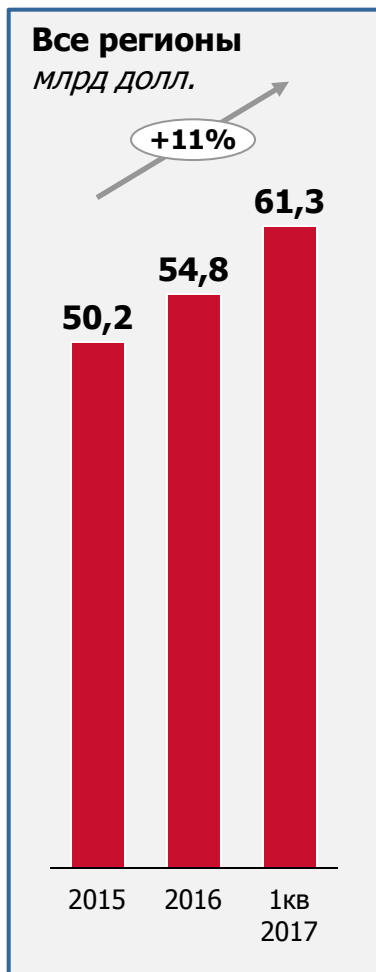
Денежный рынок



Рост вложений иностранных инвесторов в акции российских компаний

XX% → - CAGR

xx% - Доля в общем объеме

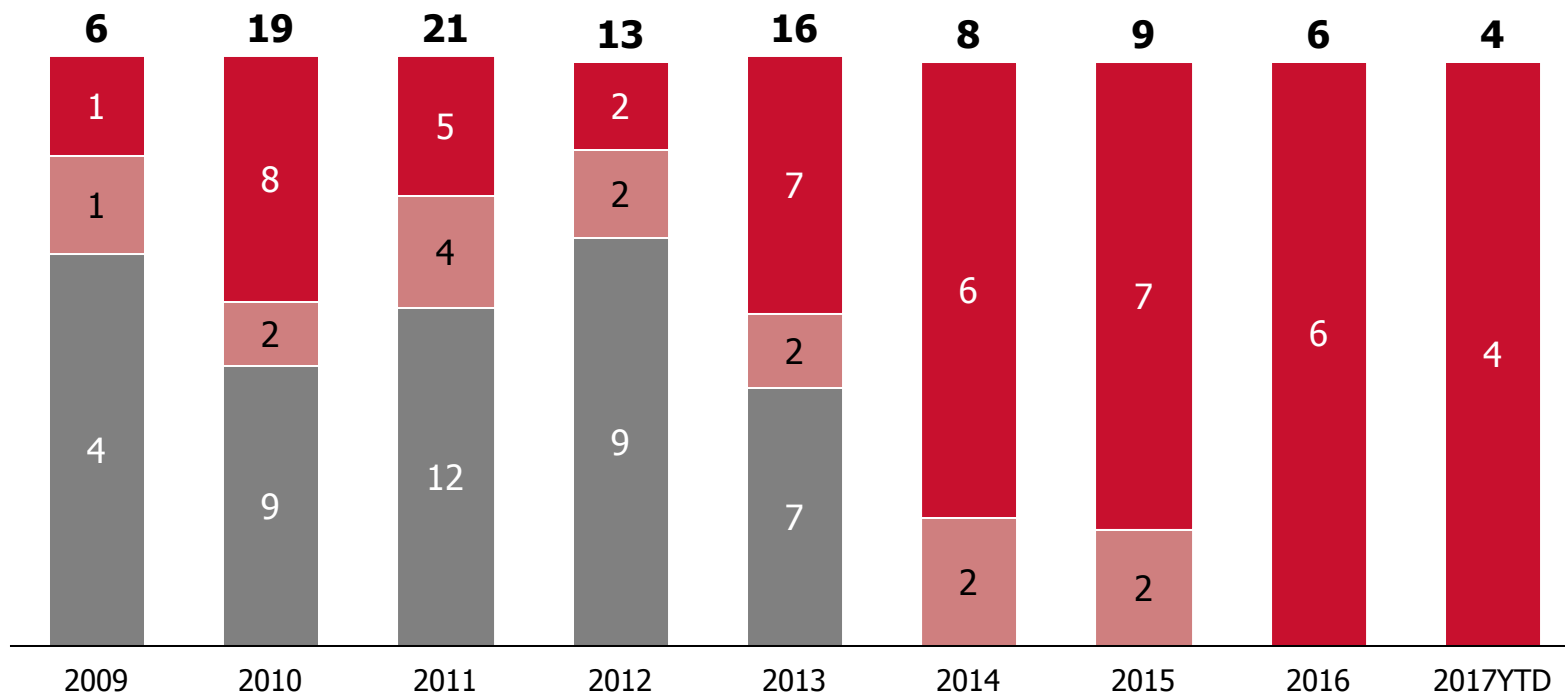


IPO/SPO российских компаний

IPO/SPO и листинг российских компаний

ШТ.

■ Листинг на Московской Бирже ■ Двойной листинг ■ Листинг за рубежом



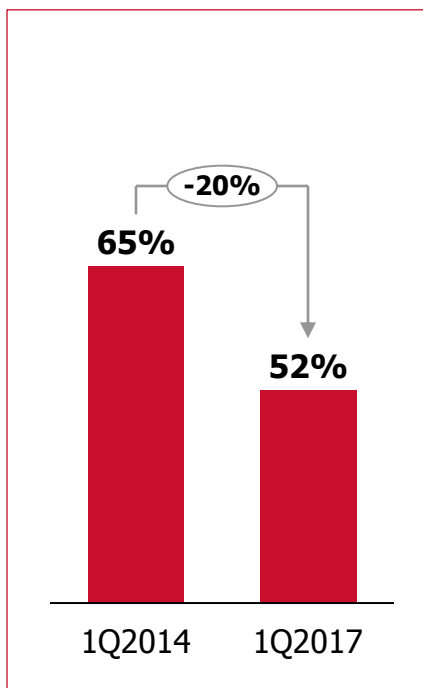
- **6 российских компаний осуществили делистинг с Лондонской фондовой биржи в 2015-2016:** Уралкалий, Полюс Золото, Фармстандарт, Номос Банк, IGSS, *Eurasia Drilling*
- В 2017 Нордголд и Группа ПИК объявили о своих планах осуществить делистинг с Лондонской фондовой биржи



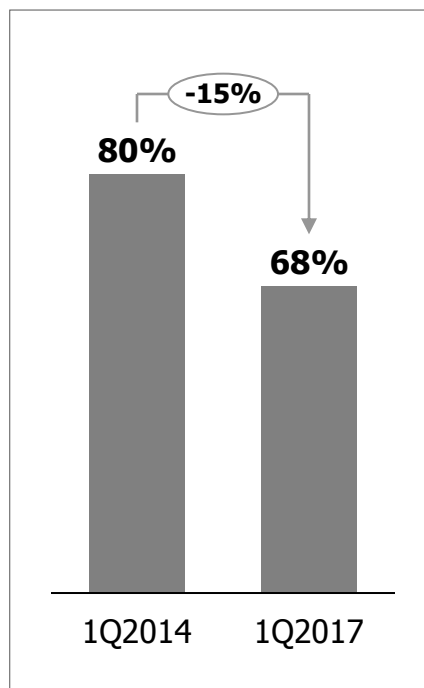
Снижается концентрация объема торгов на рынке акций

Концентрация объема торгов на рынке акций в динамике

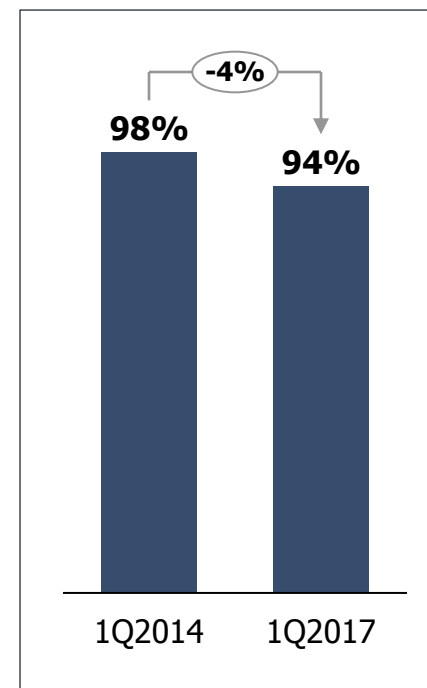
ТОП-5 акций



ТОП-10 акций

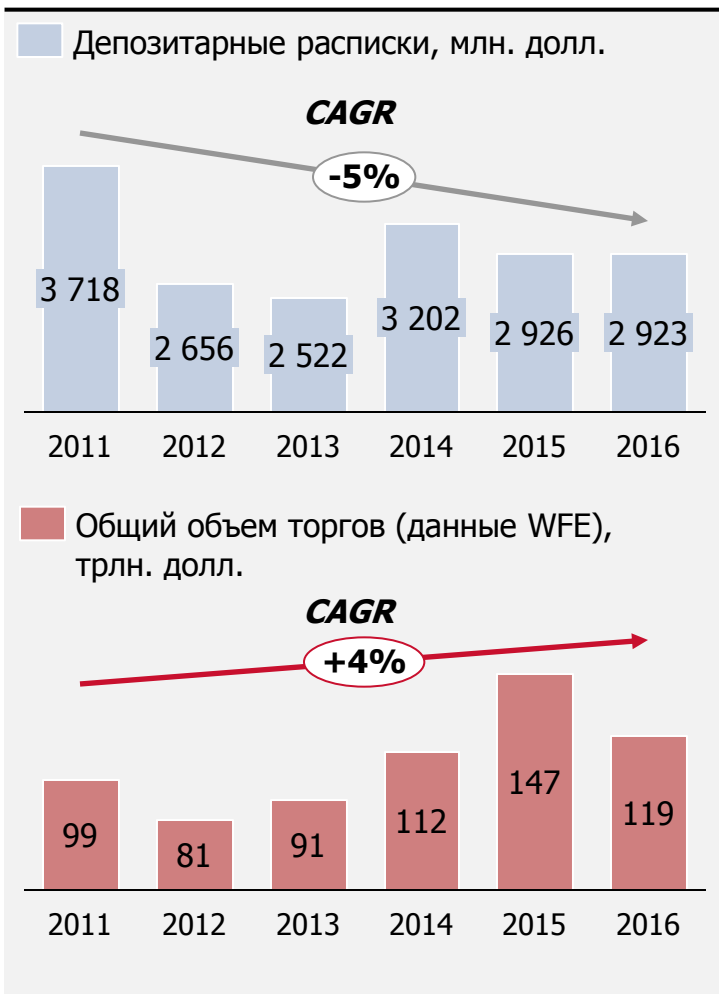


ТОП-30 акций

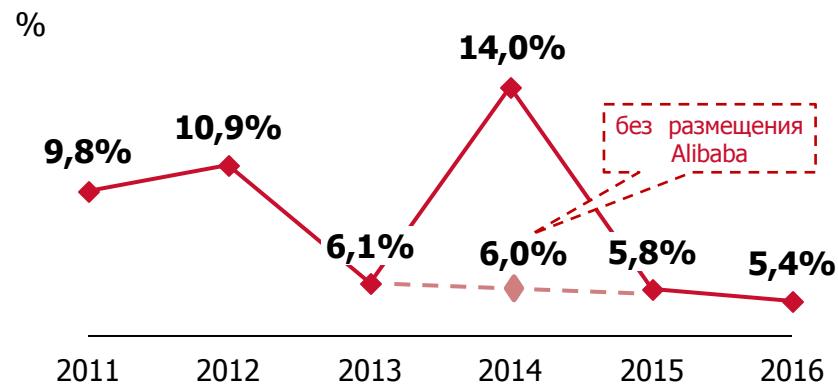


Ликвидность перетекает в локальные бумаги на национальные биржи

Вторичные торги акциями и ДР в мире

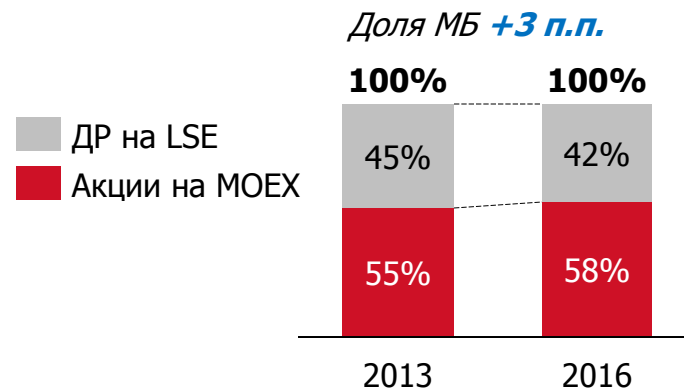


Доля ДР в общем объеме размещений



Доля Московской Биржи

во вторичных торгах против LSE



Российские компании в международной книге заявок (IOB) на LSE

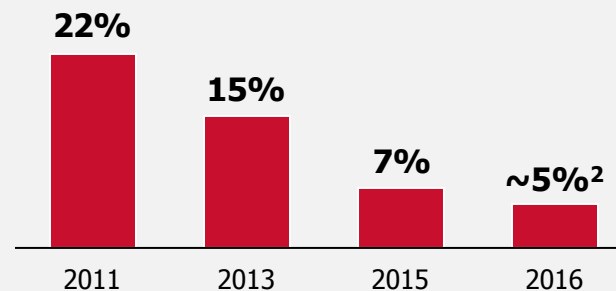
ТОП-10 компаний по объему торгов в международной книге заявок (IOB) на LSE (4М 2017)

№	Компания (Страна)	Объем торгов (млрд долл.)	Доля в объеме торгов в IOB
1	Сбербанк 	7,4	16,3%
2	Газпром 	6,7	14,7%
3	Лукойл 	5,4	11,9%
4	Норильский Никель 	4,2	9,2%
5	Роснефть 	3,2	7,0%
6	Магнит 	3,1	6,8%
7	Samsung 	2,2	4,8%
8	Новатэк 	1,9	4,2%
9	X5 Retail 	1,3	2,9%
10	Татнефть 	1,0	2,2%

Страна происхождения эмитента в IOB



Доля IOB в объеме торгов акциями на LSE



Планы 2017+

-  **Совместные маркетинговые мероприятия с участниками**
-  **Городское мероприятие в Москве и регионах: «Биржевая ярмарка»**
-  **Конкурсы для инвесторов**
-  **Кросс-маржирование**
-  **Единый счет**