

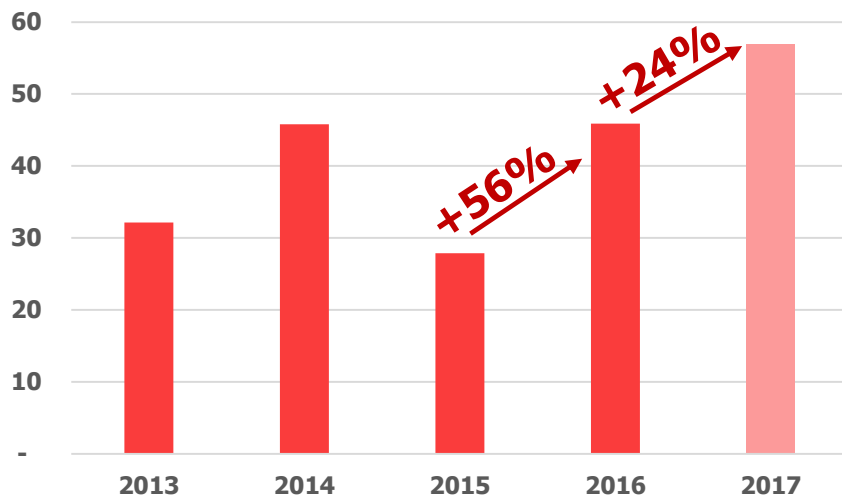
**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

**25 марта 2017, МОК
Пестов Кирилл**

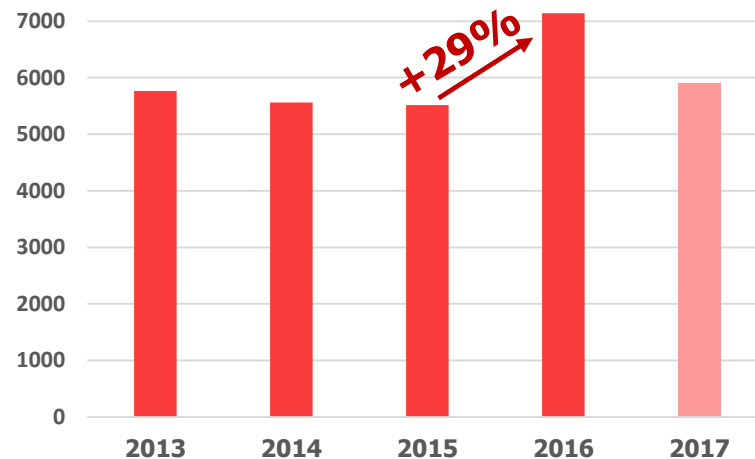
**РЫНОК ОПЦИОНОВ
МОСКОВСКОЙ БИРЖИ**

Динамика рынка опционов

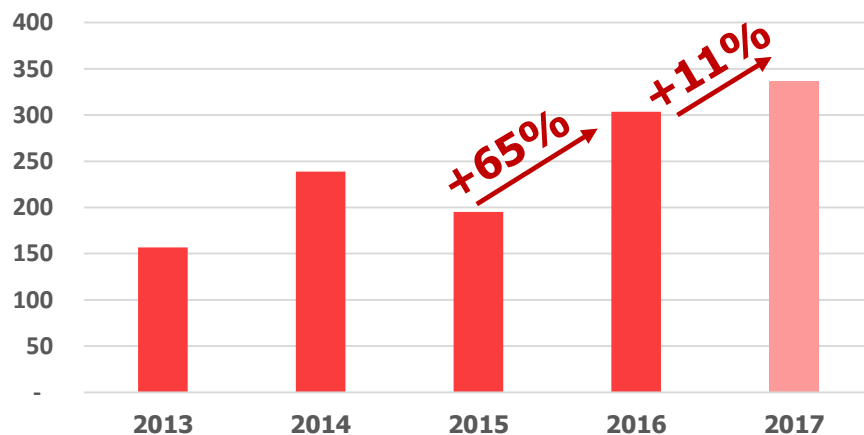
Среднедневной оборот, млрд. руб.



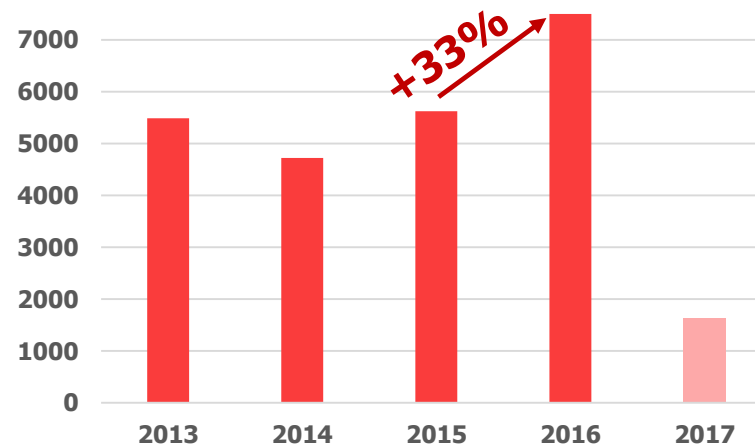
Активные клиенты, среднеемесячное количество



Среднедневной открытый интерес, млрд. руб.

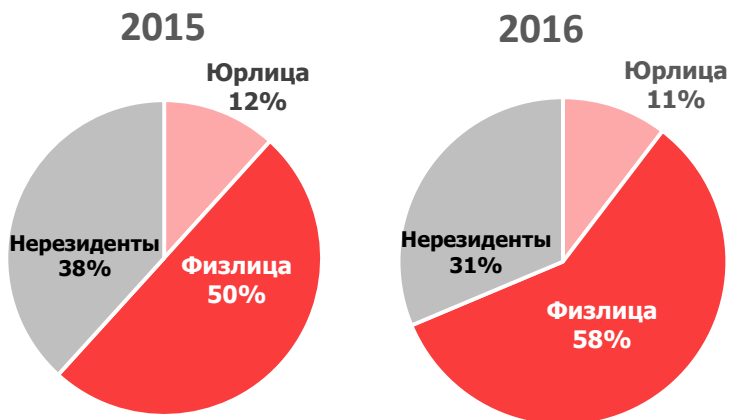


Новые клиенты

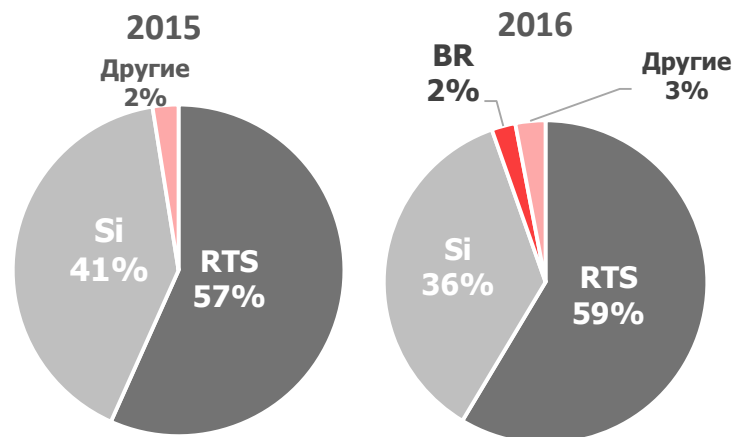


Структура рынка опционов

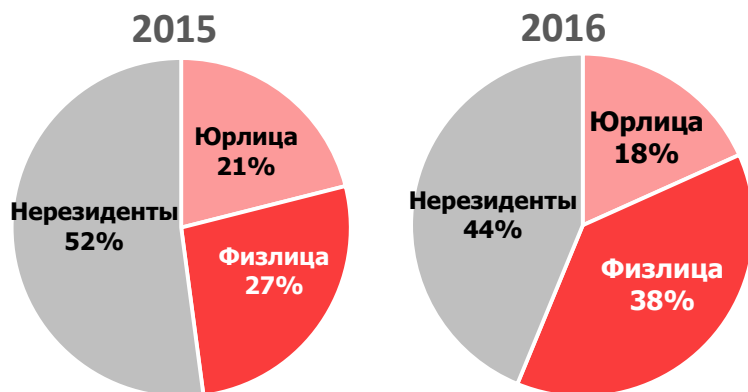
Оборот, по типам клиентов



Оборот, по базовым активам



Открытый интерес, по типам клиентов



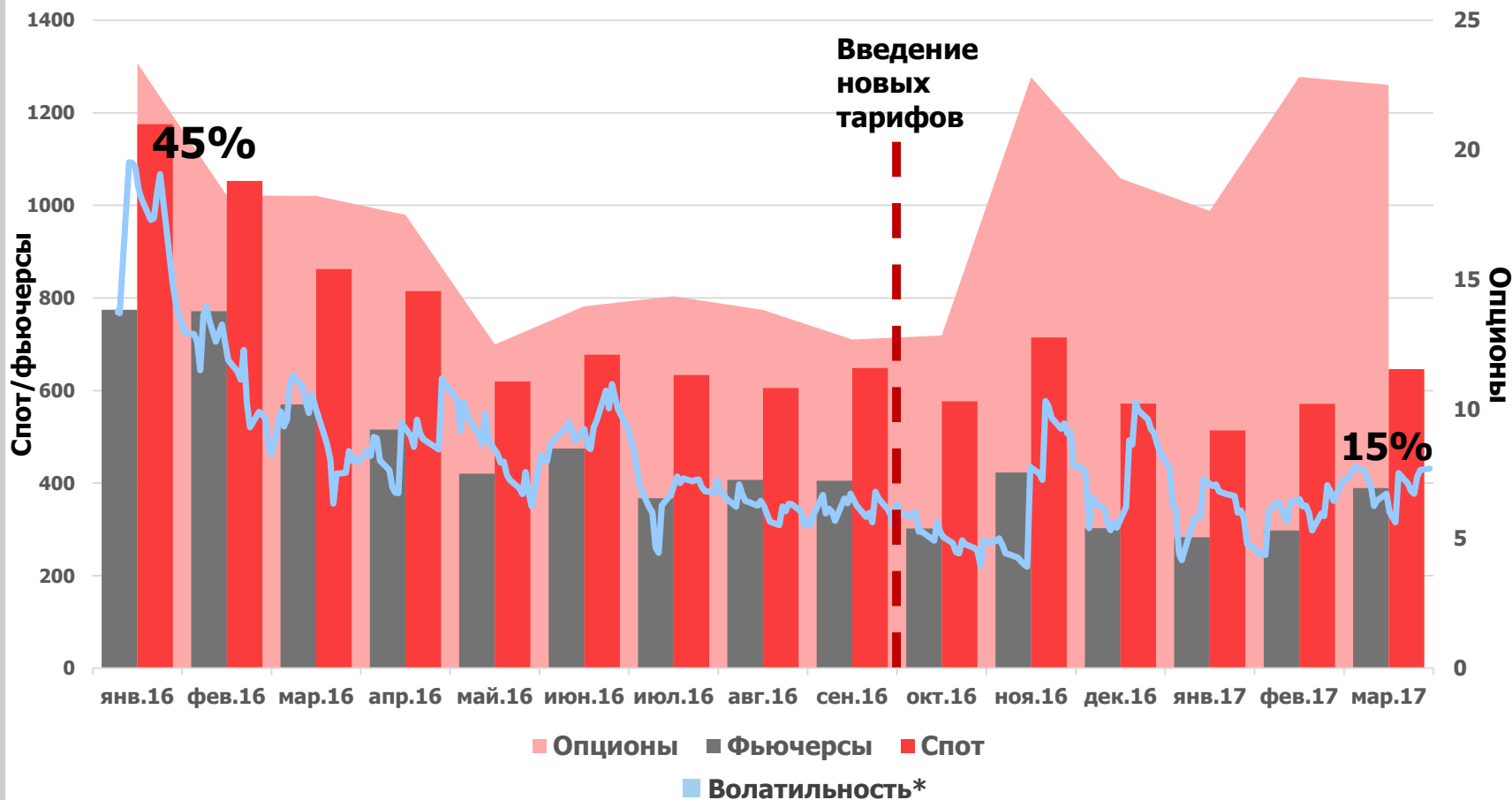
Тенденции:

- ❖ растёт доля физ. лиц
- ❖ растёт доля BR и других базовых активов



Влияние новых тарифов (на примере инструментов на доллар/рубль)

Среднемесячный оборот, млрд. руб.

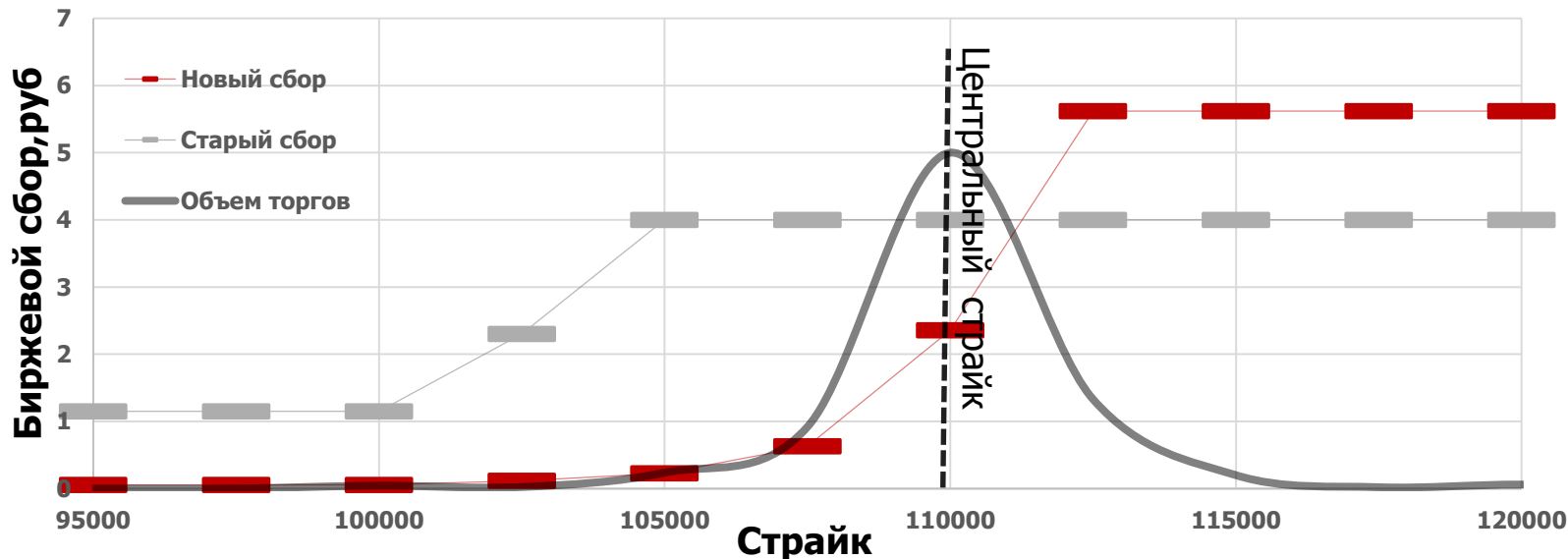


*10-дневная экспоненциально взвешенная в годовом выражении

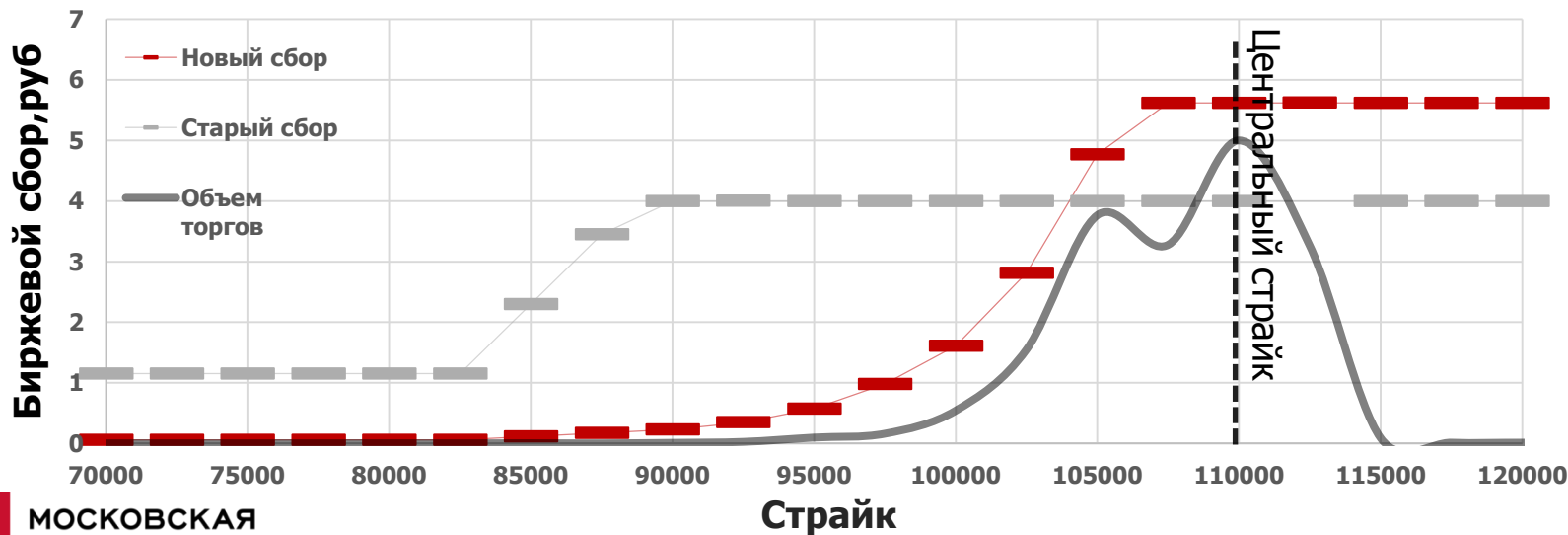


МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

Недельные опционы put, исп. 23.03. Объём торгов (по премии) за 20.03



Месячные опционы put, исп. 20.04. Объём торгов (по премии) за 20.03



Недельные опционы: итоги за период с 26.01.2017

Опцион	Объём торгов, руб.	Объём торгов, контракты	Торгующие клиенты, среднее
Опционы на Индекс РТС	1 316 277 440 921	10 708 232	1187
Доля маркет-мейкеров в обороте по опционам на Индекс РТС - 16%			
В т.ч. недельные	138 411 752 978	1 094 426	276
Доля недельных	10,52%	10,22%	23,25%
Доля маркет-мейкеров в обороте по недельным опционам на Индекс РТС – 24%			



Маркет-мейкинг на опционах

№	Опцион	Количество активных маркет-мейкеров	Обязательства маркет-мейкеров		
			Количество страйков	МАХ объем заявки, контр.	Сессия
1	Опцион на Индекс РТС квартальный	8	14	200	дневная вечерняя
2	Опцион на Индекс РТС НЕквартальный	5	14	200	дневная вечерняя
3	Опцион на Индекс РТС недельный	5	14	100	дневная вечерняя
4	Опцион на доллар/рубль квартальный	6	14	200	дневная
5	Опцион на доллар/рубль НЕквартальный	5	14	200	дневная
6	Опцион на нефть BRENT	4	14	200	дневная



Планы по развитию рынка опционов в 2017

- **Тарифы:** продление маркетинговой программы по опционам
- **Технологии:** совершенствование алгоритма расчёта кривой волатильности
- **Инструменты:** недельные опционы на Si (после согласования с участниками торгов)

