



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

**Маркировка
сложных финансовых продуктов
на фондовом рынке Московской Биржи**

Описание сервиса **Маркировка сложных финансовых продуктов**

Маркировка предназначена для профессиональных посредников – банков и брокеров, которые на основе этой информации могут принимать решение о предоставлении своим клиентам доступа к соответствующим продуктам.

Это позволяет банкам и брокерам автоматизировать разграничение доступа инвесторов к инструментам в зависимости от их статуса (квалинвестор, инвестор, сдавший тест, и пр.).

Все инструменты фондового рынка Московской биржи имеют информационное поле «Сложный продукт», где указана соответствующая категория:

- инструмент, доступный всем инвесторам без ограничений;
- инструмент для квалинвесторов;
- инструмент, доступный для инвесторов при условии успешного прохождения тестирования (с указанием номера теста).

Партнёром по предоставлению сервиса является информационное агентство Интерфакс.



Внедрение маркировки сложных финансовых инструментов на фондовом рынке Московской Биржи

11.06.2021 - вступили в силу изменения в регулировании, предусматривающие ограничение доступа неквалифицированных инвесторов к сложным финансовым инструментам.

02.08.2021 – ввод в промышленную среду Маркировки сложных финансовых продуктов ([Техническая готовность](#) маркировки обеспечена в мае).

01.10.2021 - на российском рынке внедряется тестирование для неквалифицированных инвесторов, успешное прохождение которого позволит им приобретать недоступные для них в настоящее время финансовые продукты.

01.04.2022 - в перечень доступных неквалифицированным инвесторам, прошедшим тестирование, войдут все инструменты, за исключением предназначенных только для квалифицированных инвесторов.



Маркировка сложных финансовых инструментов – в бою

- Финансовые инструменты маркируются значениями типа TComplexProduct, который добавлен в версии IFCBroker38 шлюзового интерфейса брокера на фондовом рынке.
- Напоминаем, что маркировка вводится в информационных целях. Доступ клиентов к сложным финансовым продуктам контролирует участник торгов.
- На тестовом контуре T1 фондового рынка (INET_GATEWAY) доступны обновленные значения маркировки сложных финансовых продуктов. Добавлены специальные инструменты, для которых заполняется поле COMPLEXPRODUCT (Сложный финансовый продукт) таблицы SECURITIES (Финансовые инструменты).
- В последующих версиях шлюзового интерфейса будет добавлена справочная таблица с перечнем значений для маркировки, перечислимый тип TComplexProduct будет удален. Мы опубликуем подробную информацию вместе с объявлением состава следующего релиза торговых систем.
- Вы можете найти описание интерфейса брокера на фондовом рынке IFCBroker38, включающее обновлённый перечень значений типа TComplexProduct, а также посмотреть изменения относительно версии IFCBroker37 на нашем [FTP-сервере](#)



Типология маркировки ComplexProduct

| Маркировка | Описание | Комментарий |
|------------|--|---|
| 0 | предназначено для КИ согласно 39-ФЗ или эмиссионным документам | |
| 4 | структурные облигации, не предназначенные для квалифицированных инвесторов | облигации, размер дохода по которым зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» |
| 8 | облигации со структурным доходом | |
| 6 | облигации российских эмитентов, которым не присвоен кредитный рейтинг либо кредитный рейтинг которых ниже установленного уровня | облигации российских эмитентов, которым (эмитенту которых, лицу, предоставившему обеспечение по которым) не присвоен кредитный рейтинг либо кредитный рейтинг которых (эмитента которых, лица, предоставившего обеспечение по которым) ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России |
| 7 | облигации иностранных эмитентов, исполнение обязательств по которым исполняются за счет юридического лица, созданного в соответствии с законодательством РФ, не имеющего кредитный рейтинг или кредитный рейтинг которого ниже установленного уровня | облигации иностранных эмитентов, исполнение обязательств по которым обеспечивается или осуществляется за счет юридического лица, созданного в соответствии с законодательством Российской Федерации, не имеющего кредитный рейтинг или кредитный рейтинг которого ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России |
| 9 | акции, не включенные в котировальные списки | акции российских эмитентов, допущенные к обращению на организованных торгах, но не включенные в котировальные списки биржи, либо не допущенные к обращению на организованных торгах |
| 5 | инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, не предназначенных для квалифицированных инвесторов | |
| 10 | иностраные акции, требующие проведения тестирования | сделки по приобретению не включенных в котировальные списки биржи акций иностранного эмитента или ценных бумаг другого иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении таких акций, при условии, что указанные акции не входят в расчет хотя бы одного из иностранных фондовых индексов, перечень которых определен Банком России |
| 11 | сделки по приобретению паев иностранных ETF, требующие проведения тестирования | сделки по приобретению не включенных в котировальные списки биржи иностранных ценных бумаг, относящихся в соответствии с личным законом лица, обязанного по ним, к ценным бумагам схем коллективного инвестирования, доходность по которым в соответствии с их проспектом (правилами) определяется индексом, не входящим в перечень, установленный Советом директоров Банка России, либо допущенных к организованным торгам при отсутствии договора организатора торговли с лицом, обязанным по ним |
| 800 | облигации, запрещенные к приобретению с 01.10.2021 до 01.04.2022 для инвестора, успешно прошедшего тестирование по тесту 8 | |
| -1 | не попадает под тесты из Базового стандарта, недоступно не КИ не прошедшему тестирование Без ограничений | не попадает под тесты из Баз. стандарта и не доступно для неквалифицированных инвесторов, не прошедших тестирование |



РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ПАО Московская Биржа (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:

- восприимчивость 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.

