

# Список изменений в версии 7.24

## **1. Вечные фьючерсы на российские акции**

В версии 7.24 в ТС Спектра реализована поддержка новых производных инструментов – однодневных фьючерсных контрактов с автопродолжением на акции российских эмитентов. Технически данные вечные фьючерсы срочного рынка реализованы аналогично существующим вечным фьючерсам на индекс:

- Ежедневная автопродолжение: каждый день происходит автоматическое продление однодневного контракта на 1 день.
- Расчетная цена в промежуточный и вечерний клиринг определяется по расчетным ценам акции на Фондовом рынке Московской биржи.
- В формуле расчета вариационной маржи в вечерний клиринг учитывается отклонение цен вечного фьючерса от расчетных цен базисного актива (фандинг), а также дивидендная поправка.
- Исполнение вечного фьючерса в соответствующий квартальный фьючерс возможно раз в квартал.

Более детальное описание можно посмотреть в соответствующих спецификациях контрактов.

## **2. Ввод режима ограничения открытия позиций**

Реализован новый функционал для установки по решению Биржи в отношении одного или нескольких срочных контрактов режима заключения сделок, приводящих исключительно к закрытию или сокращению позиций. То есть режима, при котором ограничивается возможность открытия новых позиций по данному инструменту независимо от направления сделки. Ограничения устанавливаются по всем контрактам рассматриваемого базового актива. При попытке выставить заявку по инструменту, у которого установлено ограничение, участнику вернется ошибка: '140' - Запрещено увеличение позиции по всем инструментам данного БА.

Информацию об установленных ограничениях можно отслеживать по состоянию торгов инструментом, которое транслируется в шлюзе PLAZA II в поле state таблиц fut\_sess\_contents и opt\_sess\_contents потока FORTS\_REFDATA\_REPL:

- '8' - Сессия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
- '9' - Аукцион открытия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.

А также в шлюзах FAST и SIMBA в поле SecurityTradingStatus в сообщениях SecurityDefinition и SecurityStatus:

- '123' - Сессия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
- '124' - Аукцион открытия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.

## **3. Доработка вармаржи по вечным фьючерсам при отмене автопродолжения**

Модифицируется расчет вариационной маржи при отмене автопродолжения для вечных фьючерсов на индексы и акции. При отмене автопродолжения в расчете вариационной маржи по техническим сделкам закрытия позиции не учитывается фандинг (компонента SwapRate) и дивидендная поправка (компонента IndexDiv). Отличительные признаки технической сделки, закрывающей позицию по ВФ в результате отмены автопродолжения:

- Сделка по инструменту ВФ (fut\_sess\_contents.signs проставлен флаг 0x4000 Однодневный фьючерсный контракт с автопродлонгацией).
- В сделке в поле xStatus проставлен флаг ClearingTrade 0x2000000 Техническая клиринговая сделка, сформированная вне торгов.

#### **4. По протоколам FAST и SIMBA в 7.24 не сохраняется обратная совместимость для клиентов**

Обращаем внимание, что для протоколов FAST и SIMBA срочного рынка существенно изменяются схемы сообщений:

- В протоколе FAST изменен ID шаблона сообщений SecurityDefinition с '36' на '38'.
- Версия схемы сообщений SIMBA (атрибут version в элементе sbe:messageSchema) изменена с 4 на 5.

Отсутствие корректировок схем сообщений FAST и SIMBA на Вашей стороне приведет к тому, что Вы не сможете подключиться к существующим сервисам, обратная совместимость с существующими схемами будет потеряна. Пожалуйста, проведите необходимые доработки, чтобы не потерять доступ к сервисам.

#### **5. Сервис расчета индикативных валютных курсов**

В версии 7.24 раздача потока MOEX\_RATES\_REPL переведена на новый сервис расчета индикативных валютных курсов, поэтому рекомендуем клиентам провести регрессионное тестирование.

#### **6. Изменения в интерфейсах и API**

##### **6.1. CGATE**

- В потоке FORTS\_REFDATA\_REPL в таблице fut\_sess\_contents в поле state добавлена трансляция новых значений:
  - '8' - Сессия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
  - '9' - Аукцион открытия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
- В потоке FORTS\_REFDATA\_REPL в таблице opt\_sess\_contents в поле state добавлена трансляция новых значений:
  - '6' - Стартовал аукцион открытия по этому инструменту. Можно ставить и удалять заявки по этому инструменту.
  - '7' - Аукцион открытия по этому инструменту завершен.
  - '8' - Сессия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
  - '9' - Аукцион открытия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
- В потоке FORTS\_REFDATA\_REPL в таблицы fut\_sess\_contents и fut\_instruments добавлено новое поле:
  - tas\_base\_fut\_isin\_id (i4) - Идентификатор (isin\_id) БА-фьючерса для TAS-фьючерса.

##### **6.2 SIMBA SPECTRA**

- Версия схемы сообщений (атрибут version в элементе sbe:messageSchema) изменена с 4 на 5.
- В сообщении SecurityDefinition (msg id=20) добавлено поле SettlePrice: Расчетная цена после последнего клиринга для фьючерсов и календарных спредов / Расчетная цена (Теоретическая цена опциона) после последнего клиринга для опционов. Идентификатор сообщения (msg id) изменен с 18 на 20.

- В сообщении SecurityDefinition (msg id=20) для поля CFICode добавлено новое значение:
  - 'FFSCSX' - однодневный фьючерсный контракт на акцию с автопродолжением (Standardized Financial Future on Stock-Equity, Cash delivery).
- В сообщениях SecurityDefinition (msg id=20) и SecurityStatus (msg id=9) в поле SecurityTradingStatus добавлена трансляция новых значений:
  - '123' - Сессия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
  - '124' - Аукцион открытия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.

### 6.3 FAST

- Изменен ID шаблона сообщений SecurityDefinition с '36' на '38'.
- В сообщениях Security Definition (d) и Security Status (f) для поля SecurityTradingStatus добавлены новые статусы инструментов:
  - '123' - Сессия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
  - '124' - Аукцион открытия по этому инструменту идет. Можно ставить заявки в закрытие по этому инструменту.
- В сообщении Security Definition (d) для поля CFICode добавлено новое значение:
  - 'FFSCSX' - однодневный фьючерсный контракт на акцию с автопродолжением (Standardized Financial Future on Stock-Equity, Cash delivery).
- В сообщении Security Definition (d) добавлено поле SettlePrice: Расчетная цена после последнего клиринга для фьючерсов и календарных спредов / Расчетная цена (Теоретическая цена опциона) после последнего клиринга для опционов.

### 7. Изменения в отчетах

- F07.csv – результаты торгов фьючерсными контрактами. Формат отчета не меняется. Изменения затронут логику расчета значений. Изменения унифицируют правила расчета итогов торгов в отчете F07 и на сайте МБ.
  - Сейчас итоги торгов для фьючерсов не включают сделки, заключенные в результате операций с календарными спредами. Отчет содержит отдельные строки:
    - Итоги торгов с фьючерсами, без учета сделок с календарными спредами
    - Итоги торгов с календарными спредами
  - В результате доработки итоги торгов для фьючерсов будут включать сделки, заключенные в результате операций с календарными спредами.
    - Итоги торгов с фьючерсами, с учетом сделок с календарными спредами
    - Итоги торгов с календарными спредами

### 8. Изменения в интерфейсах, планируемые в будущих релизах

Напоминаем, что в интерфейсе CGATE в версии 7.27 планируются следующие изменения:

- Планируется удаление устаревшего потока FORTS\_MISCIINFO\_REPL.

# Version 7.24 Changes and Updates

## **1. Perpetual futures on the Russian stock-equities**

The SPECTRA trading system of version 7.24 supports new derivative instruments - daily futures contracts on stock-equity of Russian issuers with automatic prolongation. These perpetual futures on the derivatives market are technically implemented the same way as existing perpetual futures on the index:

- Daily automatic prolongation: the one-day contract is automatically extended by 1 day every day.
- The settlement price in the intraday and the evening clearing session is determined based on the settlement prices of stock-equities on the Securities Market of the Moscow Exchange.
- The calculating formula for the variation margin in the evening clearing takes into account the deviation of perpetual futures prices from the settlement prices of the underlying asset (funding), as well as the dividend amendment.
- The perpetual future execution into the corresponding quarterly future is possible once per quarter.

You may find more detailed description in the relevant contracts specifications.

## **2. The mode of limiting the positions opening**

The new functionality has been implemented to establish – by decision of the Exchange – the trades execution mode, that lead to the position closing or reduction. This mode may be established for one or more derivative contracts. In this mode, the ability to open new positions on the selected instruments is restricted, regardless of the trade direction. Restrictions are set for all contracts of the underlying asset. When trying to enter an order for an instrument that has a restriction, the participant will receive the error: '140' - It is forbidden to increase the position for all instruments of this UA.

Information about the established restrictions can be tracked by the trading status in the instrument, which is broadcast in the PLAZA II gateway in the 'state' field of the 'fut\_sess\_contents' and 'opt\_sess\_contents' tables of the 'FORTS\_REFDATA\_REPL' stream:

- '8' - Session for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
- '9' - The opening auction for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.

And also, in FAST and SIMBA gateways in the 'SecurityTradingStatus' field in the 'SecurityDefinition' and 'SecurityStatus' messages:

- '123' - Session for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
- '124' - The opening auction for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.

## **3. Revision of the perpetual futures variation margin when auto-prolongation is canceled**

The variation margin calculation is modified when auto-prolongation is canceled for perpetual futures on the indices and stock-equities. When auto-prolongation is canceled, the variation margin calculation for technical trades of closing a position does not take into account funding (SwapRate component) and dividend amendment (IndexDiv component). distinctive features in the technical trade that closes the position on the PF as a result of the auto-prolongation cancellation:

- PF instrument trade (fut\_sess\_contents.signs flag 0x4000 is a daily futures contract with auto-prolongation).
- In the trade, the ClearingTrade 0x2000000 (the technical clearing trade formed outside of trading) flag is placed in the 'xStatus' field.

#### **4. FAST and SIMBA protocols in 7.24 release do not maintain backward compatibility for clients**

According to the FAST and SIMBA protocols, backward compatibility for clients is not preserved in 7.24 release.

Please note that the message schemes for FAST and SIMBA protocols of the Derivatives market are significantly changing:

- In the FAST protocol, the 'Security Definition' message template ID was changed from '36' to '38'.
- The version of the SIMBA message scheme ('version' attribute in the sbe:messageSchema element) was changed from '4' to '5'.

If you do not change the FAST and SIMBA message schemes, you will not be able to connect to existing services, backward compatibility with existing schemes will be not available. Please, make the necessary improvements so as not to lose access to the services.

#### **5. Indicative exchange rates calculation service**

In version 7.24, the 'MOEX\_RATES\_REPL' stream broadcasting has been transferred to a new service for calculating indicative exchange rates, therefore we recommend clients to conduct regression testing.

#### **6. Changes to the user interface and API**

##### **6.1. CGATE**

- New values in the 'state' field in the 'fut\_sess\_contents' table in the 'FORTS\_REFDATA\_REPL' stream were added:
  - '8' - Session for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
  - '9' - The opening auction for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
- New values in the 'state' field in the 'opt\_sess\_contents' table in the 'FORTS\_REFDATA\_REPL' stream were added:
  - '6' - The opening auction for this instrument is starting. You can put and delete orders for this instrument.
  - '7' - The opening auction for this instrument is completed.
  - '8' - Session for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
  - '9' - The opening auction for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
- New field in the 'fut\_sess\_contents' and 'fut\_instruments' tables in the 'FORTS\_REFDATA\_REPL' stream was added:
  - tas\_base\_fut\_isin\_id (i4) - The UA-futures identifier (isin\_id) for the TAS-futures.

##### **6.2 SIMBA SPECTRA**

- The version of the message scheme ('version' attribute in the sbe:messageSchema element) was changed from 4 to 5.

- New 'SettlPrice' field in 'SecurityDefinition (msg id=20)' message: Settlement price of the futures or the calendar spread at the end of the last clearing session / Settlement price (theoretical price of the option) after the last clearing session. Message ID was changed from '18' to '20'.
- New value was added to the 'SecurityDefinition (msg id=20)' message for the 'CFICode' field:
  - 'FFSCSX' - Daily Futures with automatic prolongation on stock-equity (Standardized Financial Future on Stock-Equity, Cash delivery).
- In the 'SecurityDefinition (msg id=20)' and 'SecurityStatus (msg id=9)' messages, new values in the 'SecurityTradingStatus' field were added:
  - '123' - Session for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
  - '124' - The opening auction for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.

### 6.3 FAST

- The 'Security Definition' message template ID has been changed from '36' to '38'.
- New instrument statuses were added in the SecurityTradingStatus field in the Security Definition (d) and Security Status (f) messages:
  - '123' - Session for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
  - '124' - The opening auction for this instrument is running. You can put orders to close position for this instrument.
- New value was added to the 'Security Definition (d)' message for the 'CFICode' field:
  - 'FFSCSX' - Daily Futures with automatic prolongation on stock-equity (Standardized Financial Future on Stock-Equity, Cash delivery).
- New 'SettlPrice' field in 'Security Definition (d)' message: Settlement price of the futures or the calendar spread at the end of the last clearing session / Settlement price (theoretical price of the option) after the last clearing session.

### 7. Changes in reports

- F07.csv - futures contracts trading results. The report format remains unchanged. The changes will affect the logic of calculating values. The changes unify the rules for calculating trading results in the 'F07' report and on the MOEX website.
  - Currently, trading results for futures do not include trades that are performed as a result of operations with calendar spreads. The report contains separate lines:
    - Futures trading results, excluding trades with calendar spreads.
    - Calendar spreads trading results .
  - As a result of the improvements, futures trading results will include trades that are performed as a result of operations with calendar spreads.
    - Futures trading results, taking into account trades with calendar spreads.
    - Calendar spreads trading results.

### 8. Interface changes planned in the future releases

We remind you that the following modification is planned in CGATE interface of the 7.27 version:

- It is planned to delete the outdated 'FORTS\_MISCINFO\_REPL' stream.