



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

**АПРЕЛЬ
2017**

**ДАЙДЖЕСТ
ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИХ
КОМИТЕТОВ ГРУППЫ
«МОСКОВСКАЯ
БИРЖА»**

Содержание

1. Одобрение Условий осуществления депозитарной деятельности НКО АО НРД в новой редакции ⁽¹⁾	3
2. Рекомендация Наблюдательному совету ПАО Московская Биржа утвердить в новой редакции Правила допуска к организованным торгам на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС». Часть III. Секция рынка депозитов ⁽²⁾	3
3. Планы развития направления корпоративных действий в 2017 году ⁽⁷⁾	3
4. Актуальные вопросы стратегии листинга Московской Биржи на 2017-2018 годы ⁽⁹⁾	3
5. Стратегия развития ценового центра НКО АО НРД ⁽⁹⁾	4
6. Актуальное состояние GR инициативы по созданию биржевых паевых инвестиционных фондов ⁽⁹⁾	4
7. Тарифы по РЕПО с Клиринговыми Сертификатами Участия (КСУ) ⁽²⁾	4
8. Внесение изменений в тарифы оплаты депозитарных услуг НКО АО НРД и тарифы на услуги по переводу денежных средств и сопутствующие услуги ⁽⁷⁾	4
9. Основные решения, принятые на заседании Индексного комитета ПАО Московская Биржа 13 апреля 2017 года ⁽⁴⁾	5
10. Презентация нового индекса ПАО Московская Биржа. Актуальные вопросы расчетов основного и других индексов Мосбиржи ⁽⁹⁾	5
11. Изменения на фондовом рынке ПАО Московская Биржа в марте-апреле 2017 года ⁽⁵⁾	5
12. Увеличение шага цены при торгах ОФЗ на Фондовом рынке ПАО Московская Биржа ⁽⁵⁾	5
13. Разработка сервиса спонсируемого доступа (SMA) на фондовом рынке ПАО Московская Биржа ^(5, 6)	6
14. Задержка информации от эмитентов по выплате купонного дохода ⁽⁵⁾	6
15. Особенности исполнения кросс-сделок на фондовом рынке ПАО Московская Биржа ⁽⁶⁾	6
16. Изменение порядка включения ценных бумаг в режим торгов крупными пакетами (dark pool) ⁽⁹⁾	6
17. Планируемые изменения в клиринге: ⁽³⁾	7
17.1. Комиссия Т+ ^(3, 5, 6, 10)	7
17.2. Замена BANKACCID ⁽³⁾	7
17.3. Перевод и возврат денежных средств на срочном рынке ⁽³⁾	8
18. Развитие расчетных и сопутствующих сервисов НРД в 2017 году и дальнейшие планы ⁽⁷⁾	8
19. Унификация порядка проведения расчетов при проведении торгов в нерабочие праздничные дни на рынках Группы «Московская Биржа» ⁽¹⁰⁾	8
20. Согласование изменений во временной регламент валютного рынка в связи с продлением времени торгов инструментами TOD валютной пары USD/RUB ⁽¹⁰⁾	8
21. Согласование изменений в регламент исполнения обязательств по сделкам с центральным контрагентом в части использования Банком НКЦ (АО) системы подбора ценных бумаг НКО АО НРД ⁽¹⁰⁾	9
22. Изменение порядка расчета суммы дохода, передаваемой по сделкам РЕПО с центральным контрагентом ⁽¹⁰⁾	9
23. Возможность использования нескольких счетов для списания оборотных частей комиссионных вознаграждений ⁽¹⁰⁾	9
24. Информация о расчете комиссии на срочном рынке с октября 2017 года ⁽³⁾	9
25. Disaster recovery тестирование ⁽³⁾	9
26. Новый NTP-сервис для участников торгов ПАО Московская Биржа ⁽³⁾	10
27. MiFID2 в планах ПАО Московская Биржа ⁽³⁾	10
28. Повышение качества работы Web-кабинета корпоративных действий НКО АО НРД ⁽⁸⁾	10
29. Исследование рынка Индивидуальных Инвестиционных Счетов (ИИС) ^(6, 9)	10
30. Отчет НРД по итогам проведения опроса по выявлению индекса удовлетворенности клиентов ⁽⁸⁾	11

¹ Комитет пользователей услуг НКО АО НРД от 03.04.2017

² Комитет по РЕПО и кредитованию ценными бумагами ПАО Московская Биржа от 03.04.2017 и 05.04.2017

³ Информационно-технологический комитет ПАО Московская Биржа от 06.04.2017

⁴ Индексный комитет ПАО Московская Биржа от 13.04.2017

⁵ Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом ПАО Московская биржа от 14.04.2017

⁶ Комитет по фондовому рынку ПАО Московская Биржа от 20.04.2017

⁷ Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НКО АО НРД от 24.04.2017

⁸ Комитет по качеству и рискам НКО АО НРД от 25.04.2017

⁹ Комитет по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа от 25.04.2017

¹⁰ Комитет по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа от 26.04.2017

1 | Одобрение Условий осуществления депозитарной деятельности НКО АО НРД в новой редакции

В связи с необходимостью уточнения порядка исполнения отдельных депозитарных операций Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) подготовлена новая редакция Условий осуществления депозитарной деятельности НКО АО НРД, включающая в себя такие основные изменения как изменение наименования НКО АО НРД в связи с изменением организационно-правой формы НКО АО НРД, введение термина «Государственный кредитор», добавление возможности передачи полномочий по подаче поручений депо по счету депо депонента попечителю счета и др.

Ознакомившись с представленными материалами, членами Комитета пользователей услуг НКО АО НРД были приняты следующие решения:

1. Одобрить Условия осуществления депозитарной деятельности Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» в новой редакции.
2. Рекомендовать Наблюдательному совету НКО АО НРД утвердить Условия осуществления депозитарной деятельности Небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» в новой редакции.

2 | Рекомендация Наблюдательному совету ПАО Московская Биржа утвердить в новой редакции Правила допуска к организованным торгам на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС». Часть III. Секция рынка депозитов

В связи с планируемой в 2017 году реализацией возможности заключения депозитных договоров на организованном рынке ПАО Московская Биржа в рамках отдельной Секции рынка депозитов участниками торгов, не являющимися профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также в целях уточнения требований к таким участникам торгов подготовлена новая редакция Правил допуска к участию в организованных торгах на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС». Часть III. Секция рынка депозитов.

Участники заседания Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами ПАО Московская Биржа в результате рассмотрения представленных материалов приняли решение рекомендовать Наблюдательному совету ПАО Московская Биржа утвердить в новой редакции Правила допуска к участию в организованных торгах на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС». Часть III. Секция рынка депозитов.

3 | Планы развития направления корпоративных действий в 2017 году

Комитету по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НКО АО НРД (далее — Комитет) были представлены основные задачи на текущий год, такие как:

- создание сервиса для осуществления прав владельцев на участие в досрочном погашении облигаций (КД ВРУТ) и иных прав по ценным бумагам;
- модернизация процесса составления списка.

Члены Комитета приняли к сведению информацию о планах развития направления корпоративных действий в 2017 году и рекомендовали:

- проработать НРД вопрос указания в запросах при составлении списков владельцев по статье 8.6—1 ФЗ о РЦБ информации на основании чего данный список собирается (запрос эмитентов, Банка России и т.д.);
- продолжить работу в части унификации процесса участия в корпоративных действиях, которые остались за рамками каскадной процедуры, в частности, по ofercie третьих лиц.
- Заблаговременно информировать клиентов об изменениях форматов списков владельцев.

4 | Актуальные вопросы стратегии листинга Московской Биржи на 2017–2018 годы

Участникам Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа была представлена информация о задачах стратегии листинга ПАО Московская Биржа, которые включают в себя мероприятия по повышению качества листинга, мероприятия по увеличению числа новых эмитентов и инструментов, а также технологические изменения.

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли к сведению информацию о стратегии листинга ПАО Московская Биржа на 2017–2018 г.г.

5 | Стратегия развития ценового центра НКО АО НРД

Участники Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа были ознакомлены с основными направлениями развития ценового центра НКО АО НРД (далее — ЦЦ), среди которых можно выделить следующие задачи:

- Инструменты с фиксированной доходностью:
 - внедрение новой методики расчета справедливой стоимости и доверительных коридоров оценки для обычных облигаций;
 - расширение покрытия для всех инструментов с фиксированной доходностью, обслуживаемых в НРД (разработка дополнительных модулей к основной методике для отдельных видов облигаций).
- Производные финансовые инструменты:
 - разработка и внедрение методики расчета справедливой стоимости и доверительных коридоров оценки для стандартизированных ПФИ;
 - разработка и реализация аналитического модуля для расчета начальной и вариационной маржи по сделкам без ЦК.
- Развитие инфраструктуры распространения данных ЦЦ.
- Развитие дополнительных сервисов на основе вычислительного центра ЦЦ в области клиринга/маржирования, а также аутсорсинга отдельных функций риск-менеджмента и отчетности.

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли к сведению информацию о ценовом центре НКО АО НРД, а также рекомендовали членам Комитета по рынку коллективных инвестиций высказать их предложения и вопросы для более подробного рассмотрения данного вопроса в будущем.

6 | Актуальное состояние GR инициативы по созданию биржевых паевых инвестиционных фондов

Участникам Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа были представлены материалы по созданию биржевых паевых инвестиционных фондов, а также рекомендации по определению и раскрытию расчетной цены одного инвестиционного пая биржевого паевого инвестиционного фонда.

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, одобрили инициативу по созданию биржевых паевых инвестиционных фондов.

7 | Тарифы по РЕПО с Клиринговыми Сертификатами Участия (КСУ)

На заседании Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, члены Комитета приняли следующие решения:

1. Одобрить следующие маркетинговые тарифные ставки для расчета оборотной части торговой и ИТС составляющих комиссионного вознаграждения по сделкам РЕПО с КСУ, заключенным в режиме торгов «РЕПО с ЦК — Безадресные заявки»:

ТАРИФНЫЙ ПЛАН	Тарифная ставка	
	Торги	ИТС
РЕПО_0	0,0000250%	0,0000250%
РЕПО_150	0,0000175%	0,0000175%
РЕПО_500	0,0000135%	0,0000135%
РЕПО_6500	0,0000105%	0,0000105%
РЕПО_16250	0,0000075%	0,0000075%
РЕПО_32500	0,0000050%	0,0000050%

2. Рекомендовать уполномоченным органам управления ПАО Московская Биржа утвердить маркетинговые тарифные ставки, указанные в п. 1 настоящего решения.

8 | Внесение изменений в тарифы оплаты депозитарных услуг НКО АО НРД и тарифы на услуги по переводу денежных средств и сопутствующие услуги

На рассмотрение участникам Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НКО АО НРД (далее — Комитет) были предложены следующие изменения в тарифы:

- В тарифах на услуги по переводу денежных средств и сопутствующие услуги изменения связаны с применением отрицательной ставки за хранение денежных средств в валюте.
- В тарифах оплаты депозитарных услуг изменения связаны с введением платы за повторное предоставление отчета по остаткам ценных бумаг в бумажном виде, в адрес третьих лиц.

Ознакомившись с представленными материалами, члены Комитета приняли следующие решения:

- Одобрить внесение изменений в Тарифы НКО АО НРД на услуги по переводу денежных средств и сопутствующие услуги согласно представленным предложениям.
- Одобрить внесение изменений в Тарифы оплаты депозитарных услуг НКО АО НРД согласно представленным предложениям.
- Рекомендовать Наблюдательному совету НКО АО НРД утвердить изменения в Тарифах, указанные в пунктах 1 и 2 настоящего решения.

9 Основные решения, принятые на заседании Индексного комитета ПАО Московская Биржа 13 апреля 2017 года

Индексный комитет ПАО Московская Биржа рекомендовал уполномоченному органу ПАО Московская Биржа установить следующее значение коэффициента free-float:

Код	Наименование	Free-float
TRNFP	ПАО «Транснефть», ап*	29%

*АП – акция привилегированная

10 Презентация нового индекса ПАО Московская Биржа. Актуальные вопросы расчетов основного и других индексов Мосбиржи

Участникам Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа предложили на рассмотрение информацию об изменении методики расчета индексов ММВБ и РТС.

Основные Направления обновления методологии:

- Отказ от фиксированного числа бумаг;
- Повышение требований к ликвидности;
- Установление минимально допустимого веса эмитента;
- Снижение изменчивости базы при пересмотре индекса.

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли решение рекомендовать ПАО Московская Биржа продолжить работу по модернизации индексов, сохраняя баланс между требованиями ликвидности и диверсификацией индексной корзины, для развития индексного инвестирования в индустрии коллективных инвестиций.

11 Изменения на фондовом рынке ПАО Московская Биржа в марте-апреле 2017 года

20 марта 2017 года произведено плановое обновление торгово-клиринговой системы Фондового рынка. Ключевые нововведения в данной версии включают в себя:

1. Переход на новую внутреннюю архитектуру торгово-клиринговой системы — версия ASTS+.
2. Новые опции при размещении ценных бумаг (book-building).
3. Межпродуктовые спреды по ОФЗ (снижение требования к обеспечению разнонаправленных позиций).
4. Изменение в порядке расчетов (возможность вывода денежных средств в размере Расчетной позиции).
5. Обновление терминалов MICEX Trade SE и MICEX SE Analytic.
6. Новая версия FAST udp multicast marketdata 4.5.

Более подробное описание технических изменений — <http://moex.com/n14938>, бизнес-описание изменений — <http://moex.com/s986>.

Члены Комитета по Фондовому рынку ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли к сведению информацию об изменениях на фондовом рынке ПАО Московская Биржа в марте-апреле 2017 года.

12 Увеличение шага цены при торгах ОФЗ на Фондовом рынке ПАО Московская Биржа

В соответствии с пунктом 1.7.3 Подраздела 1.7 «Шаг цены, шаг Ставки РЕПО и процентной ставки» Части I Правил проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов в ПАО Московская Биржа, утвержденных Наблюдательным Советом ПАО Московская Биржа 28 декабря 2016 года, при подаче заявок и совершении сделок с ОФЗ предложено установить величину шага цены с текущих 0,0001% до 0,001% в режимах Основных торгов, Размещения и РПС.

Члены Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли следующие решения:

1. Рекомендовать ПАО Московская Биржа оставить шаг цены для всех облигаций федерального займа в Режимах торгов РПС без изменений — 0,0001%.
- 2.1. Одобрить предлагаемое ПАО Московская Биржа увеличение шага цены для всех облигаций федерального займа в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+».

2.2. Рекомендовать ПАО Московская Биржа проработать вопрос о количестве знаков в заявках и рассмотреть его на следующем заседании Комитета.

13 | Разработка сервиса спонсируемого доступа (SMA) на фондовом рынке ПАО Московская Биржа

Особенности сервиса спонсируемого доступа включают в себя:

- Возможность подачи Клиентом поручений Участнику торгов («спонсирующей» фирме) для исполнения на рынке путем постановки заявок напрямую в ТКС под контролем и ответственностью Брокера.
- Предоставление доступа к ТКС Клиенту Участника путем выделения персонального идентификатора (SMA_ID).
- Обеспечение прозрачности процедуры регистрации клиентов Брокера.
- Предоставление Биржей Участникам торгов соответствующих средств управления риском с целью недопущения попадания ошибочных заявок в торговую систему.
- Гибкость модели контроля позиции, закрепленной за индивидуальным кодом расчетов.
- Возможность разрешения кросс-сделок зарегистрированному клиенту Участника торгов.
- Возможность использования Клиентом прямых подключений с минимальной задержкой (колокация, ConnectME).

Члены Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом ПАО Московская Биржа, ознакомившись с рекомендациями по внедрению спонсируемого доступа на фондовый рынок в соответствии с представленной концепцией реализации, приняли к сведению данную информацию.

Члены Комитета по фондовому рынку ПАО Московская Биржа рекомендовали ПАО Московская Биржа осуществить внедрение спонсируемого доступа на фондовый рынок в соответствии с представленными материалами.

14 | Задержка информации от эмитентов по выплате купонного дохода

В связи с проблемой задержки раскрытия эмитентами информации о выплате купонного дохода либо о частичном досрочном погашении (амортизации) по облигациям возникает ситуация, в которой такая бумага участвует в торгах с некорректными параметрами, что в свою очередь влечет осложнения по расчетам сделок между участниками рынка.

Члены Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом ПАО Московская Биржа рекомендовали ПАО Московская Биржа проработать вопрос о введении отдельного режима торгов ценными бумагами, имеющими неточные параметры, эмитентов, задерживающих раскрытие информации.

15 | Особенности исполнения кросс-сделок на фондовом рынке ПАО Московская Биржа

Заключение кросс-сделок разрешается только в режимах торгов с ЦК: Режим основных торгов Т+ («стакан Т+»), РПС с ЦК, Режим основных торгов («стакан Т0») и РПС с кодами расчетов Т0. По умолчанию заключение кросс-сделок запрещено. Участник торгов может разрешить своим клиентам заключать кросс-сделки, установив разрешение по каждому коду клиента. Для этого Участник торгов предоставляет Бирже информационный файл о предоставлении сведений о Клиентах Участников торгов с указанием признака «Разрешить кросс-сделки» по каждому такому клиенту. Изменение процедуры предоставляет как риски, так и ряд возможностей.

Члены Комитета по фондовому рынку ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, рекомендовали ПАО Московская Биржа изучить мировую практику по исполнению кросс-сделок на фондовом рынке и представить информацию на очередном заседании Комитета по фондовому рынку ПАО Московская Биржа.

16 | Изменение порядка включения ценных бумаг в режим торгов крупными пакетами (dark pool)

На заседании Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа участникам была представлена информация о порядке внесения изменений в перечень ценных бумаг, сделки с которыми могут заключаться в Режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг. Такие изменения могут осуществляться по окончании каждого календарного квартала. Раскрытие информации об изменениях в Перечне производится не позднее 5-го рабочего дня следующего квартала. Изменения в Перечне вступают в силу с 10-го рабочего дня следующего календарного квартала.

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли к сведению информацию об изменении порядка включения ценных бумаг в режим торгов крупными пакетами, а также рекомендовали членам Комитета по рынку коллективных инвестиций высказать их предложения и рассмотреть данный вопрос более подробно на одном из следующих заседаний Комитета по рынку коллективных инвестиций.

17 | Планируемые изменения в клиринге

17.1. Комиссия T+

В настоящее время по всем счетам обеспечения участникам предоставляются выписки, содержащие информацию по каждому зачислению и списанию денежных средств за операционный день в период с 22:00 текущего дня до 9:00 следующего расчётного дня, но наиболее предпочтительный участниками клиринга срок 20:00–21:00 текущего дня. Выписки предоставляются одновременно по всем счетам, соответствующим расчётным кодам, открытым на всех рынках. Однако в настоящее время на валютном рынке комиссия списывается в 23:55 после окончания торгов. Предлагается изменить технологию взимания комиссии таким образом, чтобы все комиссии списывались в день T+1. Это позволит предоставлять все выписки сразу по окончании операционного дня. Подход к взиманию комиссий планируется унифицировать для всех рынков. Представленное решение значительно увеличит временной интервал для уплаты комиссии, между вечерней клиринговой сессией срочного рынка и окончанием работы платёжной системы Банка России интервал в настоящее время составляет всего 30 минут. Этого времени зачастую не хватает, комиссия не оплачивается и через ночь по балансу НКЦ переходит в задолженность, которая на фондовом рынке переносится сделками СВОП или РЕПО, а на срочном рынке штраф за эту задолженность пока не начисляется, и она погашается на следующий день. Но в дальнейшем Биржа намерена взимать штраф за такие задолженности, что, в свою очередь, было согласовано с Комитетом по срочному рынку. Перенос дня взимания комиссии на T+1 позволит уйти от проблемы со штрафами. С точки зрения бухгалтерских учетных систем участников будут разнесены по дням факт отражения расходов (начисление комиссии) и факт уплаты комиссий. Отчеты о комиссионных вознаграждениях будут содержать информацию о начисленной комиссии. На валютном и фондовом рынках планируется реализовать списание комиссии таким образом, что любое движение денежных средств по денежным позициям будет отражаться в системе ASTS в форме транзакции TRAN, доступной через шлюз торгово-клиринговой системы.

Члены Информационно-технологического комитета ПАО Московская Биржа приняли представленную информацию к сведению и рекомендовали Бирже создать совместную с членами других биржевых комитетов рабочую группу для проработки вопросов по предложенной новации.

Встреча совместной с членами комитетов по валютному, срочному, фондовому рынкам, информационно-технологического комитета и комитета по проведению расчётов и оформлению операций была проведена 19.04.2017,

сформулированы следующие варианты изменения подхода к взиманию комиссии на рынках Московской Биржи:

- для рынков спот — дата списания комиссии должна совпадать с датой исполнения обязательств по сделке (для сделок в T0 — в день заключения, сделок T+1 — в дату T+1, сделок T+2 — в дату T+2, для свопов и РЕПО — в дату исполнения первой части);
- для срочных сделок (>T+2) на фондовом и валютном рынках комиссия должна списываться в день T+1;
- для сделок ПФИ комиссия должна списываться в дату первого списания вариационной маржи (для срочного рынка — в T0);
- комиссия должна блокироваться в едином лимите при подаче заявки на фондовом и валютном рынках (по аналогии со срочным рынком).

Участники рабочей группы высказались за пересмотр даты внедрения данного изменения.

Члены Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом ПАО Московская Биржа рекомендовали ПАО Московская Биржа осуществлять списание комиссионного вознаграждения по сделкам с расчетами T0 в дату T0, по сделкам с расчетами T+ — в дату T+.

Члены комитета по фондовому рынку ПАО Московская Биржа приняли следующие решения:

1. Рекомендовать ПАО Московская Биржа перенести рассмотрение вопроса о порядке списания комиссионного вознаграждения на 1 квартал 2018 года.
2. Рекомендовать ПАО Московская Биржа создать рабочую группу для обсуждения вопроса о расчетах по сделкам, заключенным в праздничные дни.

Члены комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа приняли следующие решения:

1. Рекомендовать ПАО Московская Биржа реализовать блокировку комиссионного вознаграждения в Едином лимите в момент постановки заявки на фондовом и валютном рынках.
2. Рекомендовать ПАО Московская Биржа провести в начале 2018 года повторное заседание Рабочей группы по вопросу изменения сроков списания комиссионных вознаграждений, предварительно проработав в компаниях вопросы операционной части, а также примерную оценку стоимости затрат на реализацию предлагаемых изменений.

17.2. Замена BANKACCID

Членам Информационно-технологического комитета ПАО Московская Биржа представлена информация об изменении кода денежной позиции участника клиринга на валютном и фондовом рынках (в системе ASTS). В торгово-клиринговой системе фондового рынка запланирована разовая замена старых двенадцатисимвольных

идентификаторов на новые, соответствующие номеру расчётного кода участника клиринга, состоящего из 5 символов. Код денежной позиции участника на валютном рынке и сейчас содержит в своём составе расчётный код, предлагается унифицировать коды денежной позиции на валютном и фондовом рынках.

Информация принята к сведению.

17.3. Перевод и возврат денежных средств на срочном рынке

С декабря 2016 г. Биржа реализовала унифицированный документооборот для работы с денежными средствами на всех рынках, предоставив участникам клиринга срочного рынка возможности возврата и перевода денежных средств аналогично фондовому и валютному рынкам. НКЦ планирует с августа 2017 г. отказаться от приема и обработки заявлений на перевод денежных средств, составляющих средства гарантийного обеспечения, направляемого в настоящее время через универсальный файловый шлюз. Вместо этого перевод денежных средств будет осуществляться при помощи запроса MTRNRQ, который направляется в НКЦ с использованием сервиса web-клиринга или посредством ЭДО НКЦ. Возврат денежных средств со срочного рынка возможен теперь не только через терминалы SPECTRA, но и через стандартный механизм web-клиринга и ЭДО. В будущем планируется отказаться от возможности вывода денежных средств через терминалы SPECTRA.

Члены Информационно-технологического комитета ПАО Московская Биржа, ознакомившись с предоставленными материалами, приняли следующие решения:

- Рекомендовать Бирже оповестить о планируемых изменениях Комитет по проведению расчетов и оформлению операций.
- Рекомендовать Бирже оповестить участников торгов о плановой дате отключения текущего файлового шлюза.
- Рекомендовать Бирже создать тестовый полигон для проверки и отладки нового формата файла и нового типа обмена.
- После организации внешнего тестирования рекомендовать опросить участников торгов относительно комфортности предложенной даты отказа от универсального файлового шлюза.
- Рекомендовать Бирже составить дорожную карту развития информационных технологий НКЦ.

Члены Комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа приняли к сведению информацию об отказе от использования универсального файлового шлюза для возврата и перевода денежных средств на срочном рынке.

18 Развитие расчетных и сопутствующих сервисов НРД в 2017 году и дальнейшие планы

Участники Комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НКО АО НРД (далее – Комитет) были ознакомлены с текущими проектами, такими как:

- Приоритизация инструкций;
- Создание ЦСУ ИП ПИФ. Этап 1. Брокерская схема;
- Индивидуальные счета в ICSD;
- Создание Локального операционного подразделения LOU;
- Внедрение нового международного стандарта CFI; а также с перспективными планами по реализации расчетов по принципу DVP2 через БЭСП.

Члены Комитета приняли к сведению информацию о развитии расчетных и сопутствующих сервисов НРД в 2017 году и дальнейших планах, а также рекомендовали предоставить НРД предложения по разработке новых сервисов в срок до 20.05.2017 года для обсуждения на последующих заседаниях Комитета.

19 Унификация порядка проведения расчетов при проведении торгов в нерабочие праздничные дни на рынках Группы «Московская Биржа»

Для унификации на валютном, фондовом и срочном рынках времени исполнения обязательств по сделкам, дата исполнения которых приходится на нерабочие праздничные дни, рекомендовано осуществлять расчеты в этот же день в случае функционирования соответствующей платежной системы.

Члены Комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа приняли к сведению предложение по унификации порядка проведения расчетов при проведении торгов в нерабочие праздничные дни на рынках Группы «Московская Биржа».

20 Согласование изменений во временной регламент валютного рынка в связи с продлением времени торгов инструментами TOD валютной пары USD/RUB

Члены Комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами, приняли решение одобрить изменения во временной регламент валютного

рынка в части сроков исполнения обязательств и предоставления отчетов в связи с продлением торгов инструментами USDRUB_TOD, GLDRUB_TOD, SLVRUB_TOD, USD_TODTOM, GLD_TODTOM и SLVTODTOM.

21 | **Согласование изменений в регламент исполнения обязательств по сделкам с центральным контрагентом в части использования Банком НКЦ (АО) системы подбора ценных бумаг НКО АО НРД**

Члены Комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа, ознакомившись с представленными материалами по изменению в регламент исполнения обязательств по сделкам с центральным контрагентом, приняли следующие решения:

1. Одобрить использование Банком НКЦ (АО) технологии подбора ценных бумаг НКО АО НРД в рамках процедуры исполнения обязательств по сделкам с центральным контрагентом на фондовом рынке и рынке депозитов.
2. Рекомендовать Банку НКЦ (АО) рассмотреть возможность использования технологии подбора ценных бумаг НКО АО НРД для исполнения обязательств, определенных в 19:00, в дополнение к использованию для исполнения обязательств, определенных в 16:00.

22 | **Изменение порядка расчета суммы дохода, передаваемой по сделкам РЕПО с центральным контрагентом**

По сделкам РЕПО с центральным контрагентом в случаях, если список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период после исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по первой части сделки РЕПО и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части сделки РЕПО, НКЦ осуществляет передачу Дохода. В настоящее время порядок расчета размера обязательства по передаче / требования по получению Дохода в форме денежных средств рассчитывается без округления суммы налога. При этом, при выплате Дохода налоговый агент при исчислении суммы налога округляет указанную сумму до полных рублей, сумма налога менее 50 копеек отбрасывается, а сумма налога 50 копеек и более округляется до полного рубля (в соответствии с пунктом 6 статьи 52 НК РФ). Предлагается внести изменения в порядок передачи Доходов в соответствии с которыми при расчете размера обяза-

тельства по передаче/требования по получению Дохода сумма налога будет округляться в порядке, описанном в пункте 6 статьи 52 НК РФ.

Члены Комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа одобрили изменения в порядке расчета суммы дохода, передаваемой по сделкам РЕПО с центральным контрагентом.

23 | **Возможность использования нескольких счетов для списания оборотных частей комиссионных вознаграждений**

В целях предоставления Участникам клиринга возможности использовать разные счета для списания оборотной части комиссионных вознаграждений для разных групп ТКС Участника клиринга члены Комитета по проведению расчетов и оформлению операций ПАО Московская Биржа одобрили изменения в технологию списания комиссионных вознаграждений в части реализации:

- возможности использования счета для списания комиссионного вознаграждения на валютном, срочном, товарном рынке и рынке СПФИ;
- возможности использования нескольких счетов для списания оборотных частей комиссионных вознаграждений на фондовом валютном, срочном, товарном рынке и рынке СПФИ.

24 | **Информация о расчете комиссии на срочном рынке с октября 2017 года**

По результатам проработки нововведения совместно с членами Комитета по срочному рынку ПАО Московская Биржа формула расчёта комиссий по фьючерсам скорректирована. Вместо цены сделки будет использоваться расчетная цена фьючерса, зафиксированная по итогам предыдущего торгового дня. Это изменение позволит кардинально упростить расчет комиссий и избежать отрицательных значений комиссии в скальперских сделках.

Члены Информационно-технологического комитета ПАО Московская Биржа приняли представленную информацию к сведению, положительно отозвавшись о предложенном решении.

25 | **Disaster recovery тестирование**

03 июня 2017 г. состоится disaster recovery тестирование (тестирование работы основных систем биржи из резервного ЦОД М1 при недоступности основного ЦОД Dataspace1). Планируемое время проведения тестиро-

вания 10:00–18:00 MSK. Для клиентских подключений будут доступны торговые системы валютного, фондового и срочного рынков по всем протоколам, находящимся в промышленной эксплуатации. Тестирование бэк-офисных систем (отчеты, ЭДО, банк-клиент, OTC) не предусмотрено.

Члены Информационно-технологического комитета ПАО Московская Биржа приняли к сведению представленную информацию и рекомендовали Бирже при составлении плана рассмотреть возможность проведения тестовых торгов в основном ЦОД после переключения из резервного.

26 | Новый NTP-сервис для участников торгов ПАО Московская Биржа

В параллельную эксплуатацию запущен новый NTP-сервис точного времени Московской Биржи. Старые NTP источники будут выведены из эксплуатации с 1 октября 2017 г.

Члены Информационно-технологического комитета ПАО Московская Биржа приняли к сведению представленную информацию.

27 | MiFID2 в планах ПАО Московская Биржа

Московская Биржа проанализировала требования директивы MiFID2, распространяющейся на страны-члены Евросоюза и компании, которые ведут деятельность на территории Евросоюза о необходимости учета сделок, заключенных на Московской Бирже, в своей отчетности. Данные требования вводятся в действие с 03 января 2018 г., законодательства стран Евросоюза дополнены необходимыми нормативными актами. Московская Биржа приняла решение не трактовать требования MiFID2, достигнута договоренность о создании рабочей группы для проведения совместного анализа требований директивы MiFID2 с участием представителей Биржи и участников торгов. Члены Комитета приняли представленную информацию к сведению.

28 | Повышение качества работы Web-кабинета корпоративных действий НКО АО НРД

На заседании Комитета по качеству и рискам НКО АО НРД была представлена информация о мерах по повышению качества работы Web-кабинета корпоративных действий НКО АО НРД. Участники ознакомились с кратким анализом результатов опроса пользователей в части Web-кабинета, с вопросами функциональности, предпри-

нятыми и запланированными шагами в части повышения качества его работы.

Члены Комитета по качеству и рискам НКО АО НРД приняли к сведению представленную информацию внесли следующие предложения:

1. Предоставлять клиентам регулярные отчеты по работам Web-кабинета, проведенным на основании замечаний пользователей;
2. Провести анализ доступности и бесперебойности работы Web-кабинета и предоставить членам Комитета отчет для оценки риска, присущего данному сервису;
3. Провести с участниками рынка исследование по определению максимального срока, в течение которого Web-кабинет может быть недоступен, без возникновения операционного риска на стороне клиента;
4. По мере накопления у клиентов вопросов верхнеуровневого характера, выносить их на обсуждение на рабочую группу Web-кабинета.

29 | Исследование рынка Индивидуальных Инвестиционных Счетов (ИИС)

На заседании Комитета по фондовому рынку ПАО Московская Биржа были представлены результаты исследования рынка Индивидуальных Инвестиционных Счетов (далее ИИС), проведенного на основе статистики Биржи и профессиональных участников, а также опроса физических лиц. В отчет вошли такие показатели, как:

- Динамика открытых ИИС и их распределение по федеральным округам;
- Динамика и структура активных ИИС;
- Структура оборота в разрезе групп инструментов;
- Модельный портфель ИИС;
- Показатели уровня фондирования ИИС;
- «Портрет» владельца ИИС;
- Удаленная регистрация VS традиционной регистрации;
- Риск-профиль клиента;
- Динамика структуры каналов привлечения;
- Инвестиционный горизонт планирования.

Члены Комитета по фондовому рынку ПАО Московская Биржа приняли к сведению итоги исследования Индивидуальных Инвестиционных Счетов, проведенного ПАО Московская Биржа, и рекомендовали ПАО Московская Биржа рассмотреть дополнительные возможности привлечения клиентов.

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций ПАО Московская Биржа приняли к сведению итоги исследования Индивидуальных Инвестиционных Счетов, проведенного ПАО Московская Биржа.

30 | Отчет НРД по итогам проведения опроса по выявлению индекса удовлетворенности клиентов

Индекс Удовлетворенности клиентов — интегральный показатель оценки клиентами работы всей компании — является инструментом выявления зон развития и фокуса внимания компании и измеряется уже на протяжении 6 лет.

Члены Комитета по качеству и рискам НКО АО НРД приняли к сведению отчет НРД об итогах проведения опроса клиентов о степени удовлетворенности услугами НРД с учетом следующих рекомендаций:

1. Рассмотреть возможность внесения изменений в формат проведения опроса:

- Более объективно оценивать примерное время, затрачиваемое респондентами на прохождение направляемых опросов;
 - Учесть возможность предоставления информации несколькими подразделениями респондентов.
- 2.** Рассмотреть возможность создания с Московской Биржей единого подхода к формату опроса;
- 3.** Рассмотреть возможность предоставления членам Комитета по качеству и рискам статистики по проблемам, выявленным и устраненным в результате анализа ответов респондентов, в т.ч., по проблемам, которые важны как для всех, так и для отдельно взятых клиентов.