



МОСКОВСКАЯ
БИРЖА

МАЙ
2018

ДАЙДЖЕСТ
ПОЛЬЗОВАТЕЛЬСКИХ
КОМИТЕТОВ ГРУППЫ
«МОСКОВСКАЯ
БИРЖА»

Содержание

1. О доступе российских инвесторов к инструментам глобального финансового рынка на Московской бирже ^{1 2 3}	3
2. Изменение цикла расчетов в режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг ¹	3
3. Утверждение порядка установления шага цены по акциям ¹	3
4. Об изменении порядка приостановки торгов в случае наступления ситуации ценовой нестабильности ¹	3
5. Онлайн регистрация клиентов ¹	3
6. Об утверждении спецификаций и списков параметров ряда инструментов срочного рынка ⁴	4
7. Московская биржа начала публикацию рейтинга управляющих компаний по количеству ИИС ²	4
8. О системе активного мониторинга торгов ³	4
9. О рекомендациях по изменению состава базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС ⁵	4
10. Изменения в списках индексов Московской биржи ⁵	5
11. Утверждение коэффициентов free-float ⁵	5
12. О методике расчета индексов Московской биржи и методике расчета Индекса МосБиржи 10 ^{5 2}	6
13. О маркировке облигаций с неточными параметрами ^{3 6}	6
14. Изменение тарифа за размещение облигаций в режиме «Размещение: адресные заявки» ⁶	6
15. О текущем статусе разработки и тестирования ОТС-системы долгового рынка ⁶	6
16. Состав релиза фондового рынка ⁶	6
17. Нетипизированные документы в ПО «ЛУЧ»: сроки и способы реализации в web-кабинете ⁷	6
18. Первые результаты запуска индивидуальных счетов ⁷	6
19. О сроках оплаты выставленных НРД счетов и о статусе работ по сокращению количества запросов на составление списков владельцев ценных бумаг ⁷	6
20. Правила организованных торгов и Правила допуска к участию в организованных торгах в новых редакциях ^{8 9 4 1 6}	7
21. Предложение о совместном маркетинге с компанией ITI Funds ¹	7

¹ Комитет по фондовому рынку Московской биржи от 08.05.2018 и от 17.05.2018

² Комитет по рынку коллективных инвестиций Московской биржи от 30.05.2018

³ Информационно-технологический комитет Московской биржи от 31.05.2018

⁴ Комитет по срочному рынку Московской биржи от 07.05.2018

⁵ Индексный комитет Московской биржи от 29.05.2018

⁶ Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом Московской биржи от 22.05.2018

⁷ Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам Национального расчетного депозитария от 17.05.2018

⁸ Комитет по валютному рынку Московской биржи от 17.05.2018

⁹ Комитет по рынку депозитов Московской биржи от 07.05.2018

1 О доступе российских инвесторов к инструментам глобального финансового рынка на Московской бирже

Московская биржа проинформировала участников рынка о планах по предоставлению отечественным институциональным и частным инвесторам доступа к популярным инструментам глобального финансового рынка. Инвесторы получают возможность осуществлять с ними операции в российской юрисдикции по понятным механизмам, используя преимущества биржевого рынка: прозрачность ценообразования, ликвидность и надежность инфраструктуры. В апреле текущего года начались торги фьючерсом на Light Sweet Crude Oil — одним из наиболее активно торгуемых товаров в мире, в мае участники получили возможность заключать сделки репо с центральным контрагентом с десятью наиболее ликвидными акциями крупных международных компаний. В июне биржа предложит участникам фьючерсные контракты на индекс американских акций US500. В третьем квартале 2018 года планируется начать торги акциями крупнейших иностранных эмитентов. Для синхронизации времени торгов с американским рынком на фондовом рынке планируется внедрить вечернюю торговую сессию, которая в настоящее время действует на валютном и срочном рынках.

Члены комитета по фондовому рынку рекомендовали Московской бирже рассмотреть возможность допуска ПИФов, БПИФ и ETF к торгам в вечернюю сессию на фондовом рынке и продолжить обсуждение вопроса о торгах акциями российских компаний в вечернюю сессию.

Участники заседания Информационно-технологический комитета утвердили отчет межкомитетской рабочей группы по проекту внедрения вечерней торговой сессии на фондовом рынке и запуска торгов иностранными ценными бумагами с учётом имеющихся дополнений.

Члены всех комитетов приняли к сведению информацию о планах биржи по запуску новых продуктов.

2 Изменение цикла расчетов в режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг

В связи с планами разделения на фондовом рынке статусов «Участник торгов» и «Участник клиринга» и из-за отсутствия возможности маржирования заявок по алгоритму кода расчетов K0 (поставка в T 0), комитет по фондовому рынку рассмотрел возможность внедрения нового цикла расчетов в режиме торгов крупными пакетами ценных бумаг:

- Вводится код расчетов Y2 (поставка на T+2);

- Все ценные бумаги из режима торгов крупными пакетами будут допущены к торгам с частичным обеспечением, а также по ним разрешается открывать короткие позиции.

3 Утверждение порядка установления шага цены по акциям

Участники комитета по фондовому рынку обсудили и одобрили новую методологию установления и пересмотра величины шага цены для акций, депозитарных расписок и инвестиционных паев в секции фондового рынка. В новой методике увеличено число диапазонов цены до 25 и диапазонов ликвидности — до 7. Также вводится шаг цены, кратный 2, и, таким образом, размер шага цены может принимать значения $(1,2,5) \cdot 10^N$, где N — целое число.

Новая методология улучшит качество «стаканов» и повысит ликвидность на рынке акций и депозитарных расписок Московской биржи, а также обеспечит совместимость европейского и российского регулирования по шагу цены, снизит возможные регуляторные барьеры, которые могут возникнуть у европейских компаний при работе на российском рынке с введением требований MiFID II.

4 Об изменении порядка приостановки торгов в случае наступления ситуации ценовой нестабильности

Московская биржа продолжает непрерывную работу по улучшению элементов финансовой инфраструктуры, одной из значимых функций которой является возможность исполнения ордеров и закрытия текущих позиций участников в ситуации ценовой нестабильности. Комитет по фондовому рынку ознакомился с новым порядком приостановки торгов и запуску дискретных аукционов. Новый порядок предполагает возможность запуска дискретных аукционов по любому из инструментов, входящих в индекс IMOEX, в случае отклонения цены инструмента на 20% непрерывно в течение 10 минут, а также запуска дискретных аукционов по всем инструментам индекса IMOEX в случае отклонения значения индекса на 15% непрерывно в течение 10 минут.

5 Онлайн регистрация клиентов

С 23 апреля 2018 года Московская биржа предоставила участникам торгов сервис онлайн регистрации клиентов, позволяющий давать доступ новым клиентам к торгам на фондовом, денежном, валютном рынках и рынке драго-

ценных металлов в течение пяти минут с момента получения биржей необходимой информации от участника. В настоящее время на Московской бирже действуют два интерфейса для регистрации клиентов — с помощью ЭДО и порейсовая регистрация. Внедряется онлайн-регистрация клиентов на валютном и фондовом рынках посредством WEB API RESTful. Для представленного сервиса будет использоваться двухфакторная аутентификация. Все форматы будут идентичны форматам, используемым для файлов, принимаемым по ЭДО. В настоящий момент сервис находится на этапе внутреннего тестирования, а с 13 июня текущего года планируется предоставить сервис для публичного тестирования. Информация о деталях тестирования будет направлена участникам в составе рассылки для разработчиков, заявки на участие в тестировании принимаются службой технической поддержки биржи. Комитет по фондовому рынку и Информационно-технологический комитет приняли к сведению данную информацию.

6 | Об утверждении спецификаций и списков параметров ряда инструментов срочного рынка

Участники комитета по срочному рынку рекомендовали Московской бирже утвердить следующие спецификации фьючерсных контрактов и списков параметров:

- Спецификацию фьючерсных контрактов на драгоценные металлы в новой редакции и Список параметров фьючерсных контрактов на драгоценные металлы в новой редакции.
- Список параметров расчетных фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к доллару США в новой редакции и Список параметров расчетных фьючерсных контрактов на курс доллар США к иностранной валюте в новой редакции.
- Спецификацию фьючерсного контракта на индекс акций американских эмитентов (US500).

7 | Московская биржа начала публикацию рейтинга управляющих компаний по количеству ИИС

Комитет по рынку коллективных инвестиций на своем заседании одобрил предложение Московской биржи о публикации рейтинга управляющих компаний по количеству зарегистрированных индивидуальных инвестиционных счетов (ИИС). В рейтинг включаются управляющие компании, регистрирующие ИИС своих клиентов на Московской бирже и подавшие заявление на участие в данном рейтинге. В настоящее время в рейтинг

включены семь управляющих компаний, в дальнейшем список управляющих компаний в рейтинге будет расширяться. Рейтинг управляющих компаний по количеству зарегистрированных ИИС публикуется ежемесячно вместе с рейтингом участников торгов (брокеров) по количеству зарегистрированных ИИС и раскрывается на сайте Московской биржи. Инициаторами составления и публикации рейтинга стали сами управляющие компании. Ранее публикация рейтинга была одобрена Комитетом по фондовому рынку.

8 | О системе активного мониторинга торгов

Московская биржа проанализировала поступающие обращения касательно длительного времени идентификации проблем, возникших в ходе торгов. Биржа ведёт мониторинг работы своих систем, но в настоящее время не видна полная цепочка подключения клиента от отправки заявки до её появления в информационных потоках. Для того, чтобы у биржи была возможность максимально быстро получать сигнал о проблеме, предлагается реализовать проверку доступности своих систем с клиентской стороны. Биржа считает целесообразным использовать стратегию постановки пробных заявок с минимальным объёмом далеко от рынка и проводить исследование статистики подключений через инфраструктуру разных брокеров и через разные точки доступа (ВПТС у клиента, ВПТС у брокера, колокация). Брокеров для данного мониторинга планируется переизбирать один раз в год на основании рейтингов по каждому из рынков. По трём выбранным брокерам будут сформированы подключения по всем рынкам. Подключения планируется реализовать через инфраструктуру QUIK брокера с использованием колокационных интерфейсов. Юридическая служба Биржи заключила, что анонсированная система не противоречит действующему законодательству. Информационно-технологический комитет на своем заседании принял к сведению данную информацию.

9 | О рекомендациях по изменению состава базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС

Индексный комитет рекомендовал исключить из состава Индекса МосБиржи и Индекса РТС с 22 июня 2018 года депозитарные расписки РОС АГРО ПЛС, обыкновенные акции ПАО «НМТП» и ПАО «Россети», входившие ранее в лист ожидания на исключение.

10 | Изменения в списках индексов Московской биржи

Сводная таблица рекомендованных индексным комитетом изменений в списках индексов Московской биржи

Индекс	Включены	Исключены
Индекс МосБиржи, Индекс РТС		РОС АГРО ПЛС, ДР иностранного эмитента на акции
		ПАО «НМТП», ао
		ПАО «Россети», ао
Индекс голубых фишек	Икс 5 Ритейл Груп Н.В.и, ДР иностранного эмитента на акции	ПАО «Интер РАО», ао
	ПАО «ДЭК», ао	ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», ао
Индекс акций широкого рынка	ПАО «Русская Аквакультура», ао	ПАО «Ленэнерго», ао
	ПАО «Казаньоргсинтез», ап	
Индекс акций средней и малой капитализации		ПАО «НМТП», ао
Индекс потребительского сектора	ПАО «Русская Аквакультура», ао	
Индекс химии и нефтехимии	ПАО «Казаньоргсинтез», ап	
Индекс электроэнергетики	ПАО «ДЭК», ао	ПАО «Ленэнерго», ао
Индекс финансов		ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ», ао

11 | Утверждение коэффициентов free-float

Индексный комитет рекомендовал утвердить следующие значения коэффициентов free-float:

Код	Наименование	Free-float
AQUA	ПАО «Русская Аквакультура», ао	8%
BELU	ПАО «Белуга Групп», ао	26%
BRZL	ПАО «Бурятзолото», ао	8%
CBOM	ПАО «МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК», ао	17%
DIXY	ПАО «ДИКСИ Групп», ао	1%
HYDR	ПАО «РусГидро», ао	19%
IRAO	ПАО «Интер РАО», ао	31%
KOGK	ПАО «Коршуновский ГОК», ао	5%
LSNG	ПАО «Ленэнерго», ао	2%
MGNT	ПАО «Магнит», ао	67%
NMTP	ПАО «НМТП», ао	18%
UNAC*	ПАО «ОАК», ао	3%
VTBR	Банк ВТБ (ПАО), ао	31%
ZILL	ПАО «Завод имени И.А. Лихачева», ао	19%
GAZAP	ПАО «ГАЗ», ап	96%
PMSBP	ПАО «Пермэнергосбыт», ап	35%
RTSBP	ПАО «ТНС энерго Ростов-на-Дону», ап	27%

* ввести в действие новый коэффициент free-float ПАО «ОАК» после допуска к торгам нового выпуска акций.

12 | О методике расчета индексов Московской биржи и методике расчета Индекса МосБиржи 10

Индексный комитет и комитет по рынку коллективных инвестиций рекомендовали Московской бирже утвердить Методику расчета Индексов Московской Биржи и Методику расчета Индекса МосБиржи 10 в новой редакции.

13 | О маркировке облигаций с неточными параметрами

Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом принял к сведению информацию о результатах заочного голосования членов Комитета от 6 апреля 2018 года. Большинство голосов принято решение о маркировке облигаций, имеющих неточные параметры, путем предоставления дополнительных признаков в поле «Комментарии» в таблице «Финансовые инструменты».

Участники заседания информационно-технологического комитета также рассмотрели варианты маркировки облигаций с неточными параметрами, выслушали имеющиеся предложения и приняли к сведению полученную информацию.

14 | Изменение тарифа за размещение облигаций в режиме «Размещение: адресные заявки»

Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом на своем заседании принял следующие решения:

1. Одобрить изменения в тарифы за совершение сделок с облигациями в режимах торгов «Размещение: Адресные заявки».
2. Рекомендовать Московской бирже и НКЦ утвердить внутренние документы, содержащие тарифы, в новой редакции.

15 | О текущем статусе разработки и тестирования ОТС-системы долгового рынка

Участники комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом приняли к сведению информацию о текущем статусе разработки и тестирования ОТС-системы долгового рынка.

16 | Состав релиза фондового рынка

Участники комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом приняли к сведению информацию о теку-

щем составе релиза фондового рынка. Одним из важнейших пунктов является передача дохода по сделкам купли-продажи облигаций с ЦК, по которым дата исполнения приходится на период между датой фиксации и датой выплаты купона (Автокомпенсация по сделкам купли-продажи с центральным контрагентом).

17 | Нетипизированные документы в ПО «ЛУЧ»: сроки и способы реализации в web-кабинете

Членам комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам были представлены текущая схема взаимодействия между участниками и НРД с использованием нетипизированных и типизированных документов через транзит НРД и планы развития сервиса для корпораций и банков — Транзит 2.0. Информация о сроках и способах реализации нетипизированных документов в web-кабинете была принята к сведению. Также было решено уточнить сроки и порядок переноса из ПО «ЛУЧ» в файловый шлюз и web-кабинеты НРД значимых для клиентов нетипизированных документов (информационных писем, уведомлений о выплате доходов, уведомлений о предстоящей выплате, налоговых раскрытий, отчетов по выставленным счетам, раскрытий по статье 8.6.1. и проч.) и предоставить членам комитета соответствующую информацию.

18 | Первые результаты запуска индивидуальных счетов

Участникам заседания комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам были презентованы первые результаты запуска индивидуальных счетов в ICSD для обособленного учета бумаг депонента и планы по развитию централизованной системы учета (ЦСУ) и дистрибуции инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов (ПИФ). Комитет принял к сведению полученную информацию.

19 | О сроках оплаты выставленных НРД счетов и о статусе работ по сокращению количества запросов на составление списков владельцев ценных бумаг

Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам принял к сведению информацию о планах по развитию биллинговой системы Национального расчетного депозитария и рекомендовал вернуться к вопросу оценки необходимости увеличения срока оплаты выставленных счетов после реализации мероприятий по развитию биллинговой системы. Комитет также принял

к сведению информацию о статусе работ по сокращению количества запросов на составление списков владельцев ценных бумаг и рекомендовал НРД:

- а) Сохранить существующий подход, при котором запрос на составление списка направляется в случаях, предусмотренных федеральными законами.
- б) Рассмотреть возможность передачи основания запроса списка депозитариям 2 уровня.
- в) Продолжить работу, направленную на признание возможности добровольного составления списков владельцев ценных бумаг по запросу эмитента.
- г) Не применять требования об обязательном информировании регулятора о фактах неисполнения запроса на добровольное составление списков. Поддерживать предложенный подход, в соответствии с которым за составление списков владельцев ценных бумаг по запросу эмитента номинальным держателям 1 и 2 уровня выплачивается вознаграждение.

20 | Правила организованных торгов и Правила допуска к участию в организованных торгах в новых редакциях

Комитеты по валютному, срочному, фондовому рынкам, Комитет по рынку депозитов и Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом рекомендовали Московской бирже утвердить Правила организованных торгов в новой редакции и Правила допуска к участию в организованных торгах в новой редакции.

В целях систематизации документов Биржи, регулирующих допуск к торгам, новая редакция Правил допуска является результатом объединения Правил допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа (Часть I. Общая часть; Часть II. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов; Часть III. Срочный рынок; Часть IV. Рынок Стандартизированных ПФИ) и Правил допуска к участию в организованных торгах на фондовом рынке и рынке депозитов ПАО «Московская Биржа ММВБ-РТС» (Часть I. Общая часть; Часть II. Секция фондового рынка и Секция рынка РЕПО; Часть III. Секция рынка депозитов).

В общую часть новой редакции Правил торгов внесены следующие изменения:

1. наименование НКО НКЦ (АО) приведено в соответствие с новой редакцией Устава;
2. скорректированы требования по предоставлению кандидатами и участниками торгов документов и отчетности;
3. порядок присвоения идентификаторов перенесен из специальных частей Правил допуска в Общую часть;
4. положения, касающиеся регистрации клиентов, дополнены спецификой регистрации клиентов участников торгов фондового рынка;
5. положения по раскрытию Биржей информации расширены и выделены в отдельный раздел «Раскрытие и предоставление информации».

Новая редакция Правил торгов и Правил допуска к участию в торгах на валютном рынке и рынке драгоценных металлов дополнена положениями, необходимыми для реализации на валютном рынке следующих нововведений и изменений:

1. Об исполнении обязательств по поставочным срочным контрактам в драгоценных металлах.
2. О заключении сделок своп в новом специальном режиме торгов как между участниками торгов, так и с новой категорией участника «К».
3. О внесении изменений, касающихся положения 437-п Банка России, а также иных юридических правок.

21 | Предложение о совместном маркетинге с компанией ITI Funds

Представитель компании ITI Funds рассказал о стратегии развития компании, ее планах, а также работе с клиентами. По итогам выступления представитель компании обратился к участникам торгов — членам Комитета по фондовому рынку с предложением о проведении совместного с участниками торгов маркетинга. Комитет по фондовому рынку принял к сведению данное предложение.