



**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

**МАЙ  
2019**

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

## Содержание

1. Реализованные проекты и ближайшие планы срочного рынка <sup>1</sup> .....	3
2. Запуск фьючерса на индекс недвижимости <sup>1</sup> .....	3
3. Действующие маркет-мейкерские программы и планы запуска новых программ по улучшению ликвидности на срочном рынке <sup>1</sup> .....	3
4. Вечерние торги на фондовом рынке и порядок списания комиссий по сделкам <sup>2</sup> .....	3
5. Индикативные ставки риска для соблюдения Указания Банка России № 4928-у по маржинальной торговле <sup>2</sup> .....	3
6. Онлайн регистрация клиентов на срочном рынке <sup>2</sup> .....	4
7. Изменения баз расчета индексов Московской биржи <sup>3</sup> .....	4
8. Обсуждение проектируемых Банком России требований к раскрытию эмитентами информации с учетом реформы Федерального закона 514-ФЗ <sup>4</sup> .....	5
9. Об утверждении изменений в Правила проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Московской биржи <sup>5, 6, 7, 8</sup> .....	5

---

<sup>1</sup> Комитет по срочному рынку Московской биржи от 29.05.2019

<sup>2</sup> Информационно-технологический комитет Московской биржи от 30.05.2019

<sup>3</sup> Индексный комитет Московской биржи от 28.05.2019

<sup>4</sup> Комитет по первичному рынку акций Московской биржи от 29.05.2019

<sup>5</sup> Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами Московской биржи от 21.05.2019

<sup>6</sup> Комитет по фондовому рынку Московской биржи от 21.05.2019

<sup>7</sup> Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом Московской биржи от 21.05.2019

<sup>8</sup> Комитет по рынку депозитов Московской биржи от 21.05.2019

## 1 Реализованные проекты и ближайшие планы срочного рынка

Комитету по срочному рынку была представлена информация по реализованным в 2018–2019 годах проектам и планам на ближайшее время.

В частности, члены комитета были проинформированы о планируемом запуске фьючерсов на индекс недвижимости и на иностранные индексы, а также расчетного фьючерса на нефть и нефтепродукты. Кроме того, биржа готовит к реализации технологические проекты по запуску онлайн-регистрации клиентов на срочном рынке, RFS (Request for Stream), новых типов заявок, по доработке стакана календарного спреда

Комитет по срочному рынку рекомендовал направить членам комитета актуализированную ранжированную по приоритету информацию о реализованных и планируемых к запуску сервисах и продуктах со статусом их выполнения. Кроме того, решено подготовить доклад о позиции Московской биржи относительно криптовалют и взглядов на перспективу их развития к очередному очному заседанию комитета по срочному рынку.

## 2 Запуск фьючерса на индекс недвижимости

Комитет по срочному рынку рассмотрел планы по созданию индикатора средней стоимости 1 кв. м. жилой недвижимости в г. Москве, а также методику расчета такого индекса и параметры фьючерса на него.

Параметры индикатора:

Параметры	Значения
Базовый актив	Индекс недвижимости DomClick
Номинал	Цена 1 кв.м. ~150 000 рублей
Шаг цены	10 пунктов
Стоимость шага цены	10 российских рублей
Периодичность листинга	Квартал (или год)
День исполнения	3-й четверг. Если 3-й четверг не является торговым днем, то день, предшествующий 3-му четвергу (как у индексных контрактов)
Время исполнения	Исполнение в вечерний клиринг
Комиссия	0,0022% (как у индексных контрактов)

Участники заседания в целом одобрили проект по запуску индекса и фьючерса на индекс недвижимости и рекомендовали дополнительно проработать методику расчета индекса недвижимости и проанализировать массив данных, используемых для его расчета, в том числе с привлечением внешних экспертов и заинтересованных представителей комитета по срочному рынку.

## 3 Действующие маркетмейкерские программы и планы запуска новых программ по улучшению ликвидности на срочном рынке

Комитет по срочному рынку принял к сведению информацию о действующих маркетмейкерских программах и планах по запуску новых программ по улучшению ликвидности на срочном рынке. Комитет рекомендовал проработать варианты программ с учетом открытых позиций маркетмейкеров с последующим вынесением их на обсуждение рабочей группы по ликвидности.

Также комитет планирует в ближайшие месяцы осуществить изменения маркетмейкерских программ по ряду инструментов в части:

- параметров котирования (фьючерсы на индекс US500, на платину, палладий, на валютные фьючерсы, на корзину ОФЗ);
- вознаграждения (опционы на фьючерсы на акции Газпрома, Лукойла, Сбербанка, ВТБ, на платину, палладий, золото);
- решения о закрытии/изменении программы (опционы на индекс US500);
- решения о необходимости повторного запуска (фьючерсы на китайский юань, индийскую рупию, турецкую лиру);
- решения об изменении программ по результатам торгов (фьючерсы на ставки RUONIA и RUSFAR);
- изменения параметров котирования, условий в IQs и проработки вопроса о запуске кросс-рыночной программы на валютные фьючерсы.

## 4 Вечерние торги на фондовом рынке и порядок списания комиссий по сделкам

Московская биржа планирует организовать вечернюю торговую сессию акциями, входящими в Индекс МосБиржи. Торговая сессия будет разделена на основную и дополнительную, время и технология аукциона закрытия не изменится. Планируется реализовать возможность раннего выхода из торгов без участия в вечерней сессии. Для вечерней сессии обсуждается введение ограничений на рыночные заявки для предотвращения резких колебаний цен. Концепция организации вечерних торгов после определения цены закрытия разработана на основе опыта ведущих мировых бирж.

Расчет индекса МосБиржи для вечерней торговой сессии планируется вести под отдельным тикером. Порядок списания комиссий по сделкам вечерней торговой сессии прорабатывается.

Информационно-технологический комитет на своем заседании принял решение инициировать заседание межкомитетской рабочей группы по проекту запуска вечерней торговой сессии российскими ценными бумагами.

## 5 Индикативные ставки риска для соблюдения Указания Банка России № 4928-у по маржинальной торговле

Информация об индикативных ставках риска, которая может использоваться участниками торгов в целях соблюдения указания Банка России 4928-У («О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры») будет доступна в информационно-статистическом сервере (ИСС) Московской биржи. Тестовые данные по ставкам предоставлены для тестирования в период с 1 июня по 1 июля 2019 года. Помимо формата HTML, ИСС поддерживает загрузку в форматах XML, CSV, JSON путем добавления к запросу соответствующего расширения. Документация по web-сервису ИСС для разработчиков доступна по адресу <https://www.moex.com/a2193>. Отображение ставок на сайте НКЦ будет запущено в промышленную эксплуатацию по окончании тестового периода с 1 июля 2019 года.

## 6 Онлайн регистрация клиентов на срочном рынке

На заседании информационно-технологического комитета была принята к сведению информация об изменениях, внесенных в разрабатываемую задачу «Онлайн-регистрация на срочном рынке»:

- скорректировано расписание работы сервиса онлайн-регистрации клиентов на срочном рынке;
- вместо возвращения ошибки регистрации во время промклиринга регистрация будет задержана и исполнена после промклиринга.

## 7 Изменения баз расчета индексов Московской биржи

Участники заседания индексного комитета приняли следующие решения:

1. Рекомендовать исключить из Базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС, вступающей в силу с 21 июня 2019 года, обыкновенные акции ПАО «ТМК».

Сводная таблица рекомендованных комитетом изменений в списках индексов Московской биржи:

Индекс	Включены	Исключены
Индекс МосБиржи, Индекс РТС		ПАО «ТМК», ао
Индекс широкого рынка Индекс электроэнергетики		ПАО «ТГК-14», ао
Индекс потребительского сектора	ПАО «Аптечная сеть 36,6», ао	

2. Рекомендовать утвердить следующие значения коэффициентов free-float:

Код	Наименование	Free-float
AFKS	ПАО АФК «Система», ао	33%
LNTA	Лента Лтд., ДР иностранного эмитента	28%
LSRG	ПАО «Группа ЛСР», ао	42%
NKHP	ПАО «НКХП», ао	16%
NKNCP	ПАО «Нижнекамскнефтехим», ап	56%
PRTK	ПАО «ПРОТЕК», ао	9%
QIWI	КИВИ ПиЭлСи, ДР иностранного эмитента на акции	53%
RASP	ПАО «Распадская», ао	16%
TGKB	ПАО «ТГК-2», ао	16%
TGKN	ПАО «ТГК-14», ао	16%
UWGN	ПАО «НПК ОВК», ао	13%
RUSP	ПАО «Русполимет», ао	7%
RUGR	ПАО «Русгрэйн Холдинг», ао	26%
VSYP	ПАО «ВСЗ, ап	34%

3. Участники заседания индексного комитета также приняли к сведению информацию о порядке учета в индексах корпоративного события смены страны инкорпорации, а также предложение Московской биржи по установлению ежегодного графика актуализации методик расчета индексов в соответствии с изменяющимися рыночными условиями с их рассмотрением на заседаниях индексного комитета.

## **8 Обсуждение проектируемых Банком России требований к раскрытию эмитентами информации с учетом реформы Федерального закона 514-ФЗ**

В настоящее время Банк России ведет работу по изменению системы раскрытия информации эмитентами. В этой связи на бирже были подготовлены проекты положений о раскрытии отчета эмитента, консолидированной финансовой и бухгалтерской отчетности.

Комитет по первичному рынку акций на своем заседании принял к сведению информацию о последствиях применения Федерального закона № 514-ФЗ и рекомендовал членам комитета подготовить предложения по корректировке представленных на рассмотрение проектов документов.

## **9 Об утверждении изменений в Правила проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Московской биржи**

Комитеты по репо и кредитованию ценными бумагами, по фондовому рынку, по рынку депозитов и по ценным бумагам с фиксированным доходом утвердили Правила проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть I. Общая часть в новой редакции.