



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

**АВГУСТ
2020**

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

Содержание

1. Запуск торгов иностранными акциями ¹	3
2. О рассмотрении Отчёта об управлении временно свободными средствами Группы «Московская Биржа» за второй квартал 2020 года ¹	3
3. Результаты работы Совета Биржи и составление планов работы на 2020-2021 гг. ¹	3
4. Создание рабочей группы по обновлению Кодекса поведения участников торгов и клиринга компаний Группы «Московская Биржа» и формирование её состава ¹	3
5. Изменения баз расчета индексов Московской биржи ²	3
6. Методика расчета индексов облигаций ³	4
7. Методика расчета индексов пенсионных накоплений ³	4
8. О рекомендации по утверждению изменений в Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи ⁴	5
9. Об утверждении Правил организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции ⁵	5
10. Установление тарифов по сделкам фикс на постоянной основе после завершения маркетингового периода ⁵	5
11. Продление маркетингового периода по сделкам с крупными лотами в режиме SDBP (speedbump инструменты) ⁵	6
12. Согласование Правил осуществления репозитарной деятельности НРД в новой редакции ⁶	6
13. Организационные решения комитета пользователей репозитарных услуг НРД ⁶	6

¹ Совет Биржи от 8.07.20

² Индексный комитет Московской биржи 26.08.2020

³ Комитет по индикаторам долгового рынка Московской биржи от 5.08.2020

⁴ Комитет по срочному рынку Московской биржи от 7.08.2020

⁵ Комитет по валютному рынку Московской биржи от 11.08.2020

⁶ Комитет пользователей репозитарных услуг Национального расчетного депозитария от 13.08.2020

1 | Запуск торгов иностранными акциями

Совет Биржи рассмотрел информацию о допуске иностранных ценных бумаг, критериях их отбора для допуска к торгам на бирже, предварительных параметрах организации торгов на фондовом рынке, технологической схеме обеспечения торгов, а также об особенностях расчетов, выполнении требований иностранного регулирования и планах по расширению списка торгуемых инструментов.

Совет принял к сведению данную информацию.

2 | О рассмотрении Отчёта об управлении временно свободными средствами Группы «Московская Биржа» за второй квартал 2020 года

Совету Биржи была представлена информация об инвестируемых инструментах Группы «Московская биржа», аллокации пассивов по рынкам и валютам, а также о структуре активов.

Участники заседания приняли к сведению Отчёт об управлении временно свободными средствами Группы «Московская Биржа» за второй квартал 2020 года.

3 | Результаты работы Совета Биржи и составление планов работы на 2020–2021 гг.

Совет Биржи обсудил приоритетные направления деятельности Совета в 2018–2019 гг., достигнутые результаты, а также результаты опроса по приоритетным темам для обсуждения в 2020–2021 гг.

Результаты работы Совета Биржи прошлого созыва были приняты к сведению. Совет одобрил следующий список тем в качестве приоритетных при рассмотрении на заседаниях в 2020 году:

- Меры по развитию внутреннего инвестора.
- Мероприятия по увеличению ликвидности рынка.
- Развитие рынка процентных деривативов.
- Регуляторная нагрузка на участников рынка.
- Развитие рынка облигаций.

4 | Создание рабочей группы по обновлению Кодекса поведения участников торгов и клиринга компаний Группы «Московская Биржа» и формирование её состава

Совет Биржи принял решение создать рабочую группу по обновлению Кодекса поведения участников торгов и клиринга компаний Группы «Московская Биржа» и сформировать её состав.

Решено на следующее заседание представить концепцию по обновлению Кодекса. К работе над концепцией могут привлекаться другие представители участников торгов и клиринга, а также эксперты рынка.

5 | Изменения баз расчета индексов Московской биржи

Участники заседания Индексного комитета приняли следующие решения:

1. Рекомендовать включить в состав базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС, вступающей в силу с 18 сентября 2020 года, депозитарные расписки Мэйл.ру Груп Лимитед, КИВИ ПиЭлСи, а также обыкновенные акции Петропавловск ПиЭлСи и ПАО Россети.

На основании рекомендации Индексного комитета биржа приняла решение изменить отраслевую классификацию Яндекс Н. В. и отнести данную компанию, а также нового эмитента Мэйл.ру Груп Лимитед к сектору информационных технологий. В этой связи акции иностранного эмитента Яндекс Н. В. покинут базу расчета Индекса потребительского сектора.

Сводная таблица рекомендованных комитетом изменений в списках индексов Московской биржи:

Индекс	Включены	Исключены
Индекс МосБиржи и РТС	Мэйл.ру Груп Лимитед, ДР иностранного эмитента на акции Петропавловск ПиЭлСи, акции иностранного эмитента ПАО «Россети», ао КИВИ ПиЭлСи, ДР иностранного эмитента на акции	
Индекс широкого рынка	Мэйл.ру Груп Лимитед, ДР иностранного эмитента на акции Петропавловск ПиЭлСи, акции иностранного эмитента	ПАО «РБК», ао
Индекса потребительского сектора		Яндекс Н.В., акции иностранного эмитента
Индекс металлов и добычи	Петропавловск ПиЭлСи, акции иностранного эмитента	
Индекс электроэнергетики		ПАО «Россети Юг», ао
Индекс малой и средней капитализации	Петропавловск ПиЭлСи, акции иностранного эмитента	

2. Рекомендовать утвердить следующие значения коэффициентов free-float:

Код	Наименование	Новый free-float
AQUA	ПАО «Русская Аквакультура», ао	14%
BELU	ПАО «Белуга», ао	21%
DSKY	ПАО «Детский мир», ао	74%
MAIL	Мэйл.ру Груп Лимитед, ДР иностранного эмитента	53%
MRKY	ПАО «Россети Юг», ао	16%
POGR	Петропавловск ПиЭлСи, акции иностранного эмитента	65%
RASP	ПАО «Распадская», ао	9%
SELG	ПАО «Селигдар», ао	25%
SFIN	ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции», ао	13%
TGKN	ПАО «Территориальная генерирующая компания № 14», ао	13%
TRMK	ПАО «ТМК», ао	13%
KRKNP	ПАО «Саратовский НПЗ», ап	35%
SELGP	ПАО «Селигдар», ап	9%

3. Комитет рекомендовал раскрыть информацию о резиденции компании Юнайтед Компани РУСАЛ Плс при расчете индексов.

6 | Методика расчета индексов облигаций

Комитет по индикаторам долгового рынка рекомендовал установить минимальный объем выпуска для облигаций при отборе бумаг в базы расчета индексов, ограничить максимальную долю выпусков облигаций одного эмитента, а также использовать сегментацию по национальной шкале российских рейтинговых агентств. На основании рекомендаций комитета Московской биржей будет утверждена новая редакция методики расчета индексов облигаций.

7 | Методика расчета индексов пенсионных накоплений

Участники комитета по индикаторам долгового рынка рассмотрели предложенные биржей изменения в методику расчета индексов пенсионных накоплений. Комитет рекомендовал:

- включать в состав Субиндекса акций ценные бумаги, входящие в состав Индекса Мосбиржи,
- при расчете Субиндекса акций использовать метод расчета индекса полной доходности,
- обновить формулу расчета индексов,
- для Субиндексов облигаций использовать средневзвешенные цены, в то время как для Субиндекса акций — цены закрытия.

Комитет предложил бирже провести заседание рабочей группы по вопросу изменения критериев отбора ценных бумаг в Субиндексы облигаций и ОФЗ и представить результаты на следующем заседании комитета. Также на основании решения комитета в методике расчета индексов пенсионных накоплений будут закреплены функции комитета по индикаторам долгового рынка и введена процедура ежегодной актуализации подходов, предлагаемых в методике.

8 О рекомендации по утверждению изменений в Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи

С учетом необходимости внесения изменений в Правила допуска к участию в организованных торгах (далее — Правила допуска) в связи с реализацией ряда новых сервисов подготовлена новая редакция Части I (Общая часть) и Части III (Срочный рынок) Правил допуска.

По сравнению с действующими редакциями соответствующих частей Правил допуска проект новой редакции содержит следующие основные изменения:

В Части I (Общая часть):

- установлена возможность предоставления Договора об оказании услуг по проведению организованных торгов не только на бумажном носителе, но и в форме электронного документа;
- изменена форма данного договора, которая теперь предполагает подписание его только со стороны участника торгов, присоединяющегося к договору.

В Части III (Срочный рынок):

- уточнены случаи введения режима ограничения допуска в отношении участника торгов, в отношении которого принято решение об аннулировании лицензии с установленным сроком для прекращения обязательств (только при наличии открытых позиций). При отсутствии открытых позиций Режим ограничения допуска не вводится, а сразу осуществляется приостановка допуска к участию в организованных торгах (как на иных рынках).

Комитет по срочному рынку рекомендовал внести в Правила допуска к участию в организованных торгах следующие изменения:

1. Утвердить Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи. Часть I. Общая часть в новой редакции;
2. Утвердить Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи. Часть III. Срочный рынок в новой редакции.

9 Об утверждении Правил организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции

Комитет по валютному рынку рекомендовать утвердить Правила организованных торгов Московской биржи на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции.

В Правила организованных торгов были внесены изменения для запуска нового алгоритма TWAP (Time Weighted Average Price). У участников торгов появится возможность выставлять алгоритмические пакеты заявок с помощью алгоритма TWAP, который позволит равномерно реализовывать заданный объем в течение выбранного временного интервала. Новый алгоритм TWAP доступен участникам торгов и их клиентам в период основной торговой сессии (с 10:00 до 23:50) в режимах CETS (Системный режим торгов) и SDBP (режим Крупные сделки) для инструментов spot, swap, а также swap-контрактов для валютных пар USD/RUB, EUR/RUB, EUR/USD.

10 Установление тарифов по сделкам фикс на постоянной основе после завершения маркетингового периода

Комитет по валютному рынку рассмотрел предложение установить на постоянную основу ставки комиссионного вознаграждения по сделкам фикс (сделки по фиксингу Московской биржи), действующие во время маркетингового периода.

Комитет одобрил тарифы по сделкам фикс на уровне ставок комиссионного вознаграждения маркетингового периода после его окончания (со 2 сентября 2020 года):

Название тарифного плана	Оборотная часть, взимаемая от объема каждой сделки фикс в сопряженной валюте (%), но не менее 1 рубля Совокупная ставка оборотной комиссии делится на комиссию за торги и клиринг в соотношении 57,5% и 42,5% соотв.
SPT_0	0,0005
SPT_1000	0,0004
SPT_2000	0,0003

Участники заседания рекомендовали утвердить тарифы Московской биржи при совершении сделок с иностранной валютой в новой редакции в соответствии с п. 1 настоящего решения.

11 | Продление маркетингового периода по сделкам с крупными лотами в режиме SDBP (speedbump инструменты)

Участники заседания Комитета по валютному рынку одобрили продление маркетингового периода по сделкам спот с инструментами USDRUB_TDB, USDRUB_TMB, EURRUB_TDB, EURRUB_TMB на один календарный год со 2 сентября 2020 года. Комитет рекомендовал Московской бирже утвердить маркетинговый период в режиме SDBP в новой редакции.

12 | Согласование Правил осуществления репозитарной деятельности НРД в новой редакции

Комитет пользователей репозитарных услуг согласовал и утвердил Правила осуществления репозитарной деятельности НРД в новой редакции. Правила были зарегистрированы Банком России и вступают в силу с 1 сентября 2020 года.

13 | Организационные решения комитета пользователей репозитарных услуг НРД

Комитет пользователей репозитарных услуг НРД сформировал подкомитеты по Торговому репозитарию и Регистратору финансовых транзакций, а также избрал заместителей председателя комитета.