



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**

**ОКТАБРЬ
2020**

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

Содержание

1. Раскрытие рейтинга маркетмейкеров и показателей активности рынков ¹	3
2. О допуске к торгам акций иностранных компаний и биржевых фондов в вечернюю сессию ¹	3
3. Тарификация использования биржевой информации в альтернативных системах ¹	3
4. Информация о торгах на Московской бирже в выходные и праздничные дни ²	3
5. Согласование спецификации маржируемых опционов на фьючерсные контракты на акции иностранных эмитентов ³	3
6. Согласование списка параметров поставочных фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов в новой редакции ³	4
7. Согласование списка параметров поставочных фьючерсных контрактов на глобальные депозитарные расписки иностранных эмитентов на акции в новой редакции ³	5
8. Согласование списка параметров поставочных фьючерсных контрактов на акции иностранных эмитентов в новой редакции ³	5
9. Об ограничении агрессивности рыночных заявок на рынке облигаций ⁴	6
10. О публикации рэнкинга ведущих операторов на рынке еврооблигаций ⁴	6
11. О субиндексе облигаций индексов активов пенсионных накоплений ⁵	6
12. Создание новой группы индексов облигаций по национальной рейтинговой шкале ⁵	6
13. О возможности включения выпусков облигаций госкомпаний в базы расчета индексов корпоративных облигаций и базу расчета субиндекса облигаций индексов активов пенсионных накоплений ⁵	6
14. Параметры организации ранних торгов на валютном и срочном рынках ²	7
15. Изменения в планировании новых релизов ²	7
16. Утверждение изменений в Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи ^{1 3 4 6 7 8}	7
17. Согласование Правил организованных торгов на срочном, валютном рынках Московской биржи в новой редакции ^{3 6}	7
18. О работе по изменению формата составления списка владельцев именных ценных бумаг и перехода на новую версию форматов электронных сообщений ⁹	8
19. Информирование о собраниях акционеров ⁹	8
20. Одобрение Условий осуществления депозитарной деятельности НРД в новой редакции ¹⁰	8
21. О законодательных инициативах НРД ¹¹	8

¹ Комитет по фондовому рынку Московской биржи от 15.10.2020

² Информационно-технологический комитет Московской биржи от 08.10.2020

³ Комитет по срочному рынку Московской биржи от 07.10.2020

⁴ Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом Московской биржи от 06.10.2020

⁵ Комитет по индикаторам долгового рынка Московской биржи от 27.10.2020

⁶ Комитет по валютному рынку Московской биржи от 16.10.2020

⁷ Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами от 15.10.2020

⁸ Комитет по рынку депозитов Московской биржи от 12.10.2020

⁹ Комитет по взаимодействию с регистраторами и депозитариями Национального расчетного депозитария от 22.10.20

¹⁰ Комитет пользователей услуг центрального депозитария от 15.10.2020

¹¹ Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам Национального расчетного депозитария от 02.10.20

1 | Раскрытие рейтинга маркетмейкеров и показателей активности рынков

Члены комитета по фондовому рынку обсудили инициативу по публикации на официальном сайте Московской биржи рейтинга маркетмейкеров в целях более полного информирования участников финансового рынка об исполнении маркетмейкерами принятых обязательств. Комитет принял решение рекомендовать проработать вопрос о раскрытии такого рейтинга.

В целях улучшения условий принятия инвестиционных решений участниками финансового рынка Комитет по фондовому рынку рекомендовал проработать вопрос о раскрытии на сайте Московской биржи показателей «истинной» ликвидности/активности рынков торгуемых инструментов.

2 | О допуске к торгам акций иностранных компаний и биржевых фондов в вечернюю сессию

Комитет по фондовому рынку принял к сведению информацию о втором этапе допуска к торгам акций иностранных компаний, а также дате и параметрах допуска биржевых фондов в вечернюю торговую сессию на рынке акций. Также комитету была предоставлена информация о введении в действие механизма ограничения агрессивности рыночных заявок на фондовом рынке.

3 | Тарификация использования биржевой информации в альтернативных системах

Участники заседания Комитета по фондовому рынку заслушали и приняли к сведению информацию о введении новых тарифов на использование биржевой информации в альтернативных системах и для создания производных цен.

4 | Информация о торгах на Московской бирже в выходные и праздничные дни

Московская биржа определила регламент работы рынков в период государственных праздников в 2021 году, соответствующая информация опубликована на сайте биржи (<https://www.moex.com/n30445/>). 31 декабря

2020 года торги на всех рынках проводиться не будут, торги на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, фондовом, денежном, срочном рынках и рынке стандартизированных производных финансовых инструментов (СПФИ) будут проводиться 04–06.01.2021, 08.01.2021, 22.02.2021 и 05.11.2021. При принятии решений о назначении торговых дней биржа руководствуется нормами Положения ЦБ РФ от 17 октября 2014 г. N437-П «О деятельности по проведению организованных торгов», Постановления Правительства РФ «О переносе выходных дней в 2021 году» (на текущий момент не издано, решение принималось на основании проекта Постановления) и рекомендациями Совета Биржи.

В дополнение к представленному расписанию Совет Биржи рассматривает возможность проведения торгов в нерабочие дни 03.05.2021, 10.05.2021, 14.06.2021. Эти дни стали нерабочими за счёт переноса праздничных дат и являются торговыми на иностранных торговых площадках, биржа считает необходимым снизить риски, связанные с отклонением цены на один и тот же актив на разных рынках (в частности по иностранным акциям, допущенным к торгам на Московской бирже; «зеркальным» фьючерсам на нефть Brent, WTI, золото, серебро, цветные металлы; депозитарным распискам ROSAGRO, ETALON, X5 Retail Group, Lenta, Mail.ru Group, QIWI, TCS).

Члены Информационно-технологического комитета рекомендовали согласовать возможность добавления в торговый календарь дат 03.05.2021, 10.05.2021 и 14.06.2021 в части исполнения плана технологических работ на 2021 год, требующих не менее трех не торговых дней подряд.

5 | Согласование спецификации маржируемых опционов на фьючерсные контракты на акции иностранных эмитентов

Члены комитета по срочному рынку рекомендовали утвердить спецификацию маржируемых опционов на фьючерсные контракты на акции иностранных эмитентов и список параметров маржируемых опционов на фьючерсные контракты на акции иностранных эмитентов.

Спецификация маржируемых опционов на фьючерсные контракты на акции иностранных эмитентов разработана в рамках развития сегмента фондовых деривативов на срочном рынке и в связи с наличием интереса со стороны участников.

Базовым активом контракта является фьючерсный контракт на обыкновенные акции «Яндекс Н.В.».

Параметры контракта:

Наименование контракта	Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на обыкновенные акции «Яндекс Н.В.»
Код/Дополнительный код	YNDF-xx.yy
Тип контракта	Поставочный
Лот контракта	1 фьючерсный контракт
Минимальный шаг цены	1 RUB
Стоимость минимального шага цены	1 RUB
Месяц исполнения	Ежеквартально
Последний день заключения Контракта	Торговый день, предшествующий последнему дню заключения Фьючерсного контракта
День исполнения Контракта	Любой Торговый день в течение срока действия Контракта

6 | Согласование списка параметров поставочных фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов в новой редакции

В связи с наличием клиентского спроса на расширение линейки фондовых деривативов срочного рынка было предложено дополнить данный список параметров контрактом, базовым активом которого является фьючерсный контракт на обыкновенные акции «Интер РАО ЕЭС».

Параметры контракта:

Наименование контракта	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции «Интер РАО ЕЭС»
Код/Дополнительный код	IRAO / IRAx
Тип контракта	Поставочный
Лот контракта	10 000 акций
Минимальный шаг цены	1 RUB
Стоимость минимального шага цены	1 RUB
Месяц исполнения	Ежеквартально
Последний день заключения Контракта	3-й четверг месяца и года исполнения
День исполнения Контракта	Первый торговый день, в который проводятся торги Акциями в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, после последнего дня заключения Контракта
Поставка	Поставка ценных бумаг путем заключения сделки в Секции фондового рынка в порядке, предусмотренном Правилами проведения торгов на фондовом рынке ПАО Московская Биржа, по цене, равной результату деления РЦ Контракта, определенной по итогам вечернего Расчетного периода последнего дня заключения Контракта, на лот Контракта

Комитет по срочному рынку рекомендовать утвердить список параметров поставочных фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов в новой редакции.

7 | **Согласование списка параметров поставочных фьючерсных контрактов на глобальные депозитарные расписки иностранных эмитентов на акции в новой редакции**

В связи с наличием клиентского спроса на расширение линейки фондовых деривативов срочного рынка предлагается дополнить данный список параметров контрактом, базовым активом которого являются глобальные депозитарные расписки (ГДР) Мэйл.ру Груп Лимитед (иностраннй эмитент — Citibank N. A. (NYC)).

Параметры контракта:

Наименование контракта	Фьючерсный контракт на глобальные депозитарные расписки на акции Мэйл.ру Груп Лимитед
Код/Дополнительный код	MAIL / MAIx
Тип контракта	Поставочный
Лот контракта	10 расписок
Минимальный шаг цены	1 RUB
Стоимость минимального шага цены	1 RUB
Месяц исполнения	Ежеквартально
Последний день заключения Контракта	3-й четверг месяца и года исполнения
День исполнения Контракта	Первый торговый день, в который проводятся торги глобальными депозитарными расписками в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, после последнего дня заключения Контракта
Поставка	Поставка глобальных депозитарных расписок путем заключения сделки в Секции фондового рынка в порядке, предусмотренном Правилами проведения торгов на фондовом рынке ПАО Московская Биржа, по цене, равной результату деления РЦ Контракта, определенной по итогам вечернего Расчетного периода последнего дня заключения Контракта, на лот Контракта

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить список параметров поставочных фьючерсных контрактов на депозитарные расписки иностранных эмитентов на акции в новой редакции.

8 | **Согласование списка параметров поставочных фьючерсных контрактов на акции иностранных эмитентов в новой редакции**

В связи с наличием клиентского спроса на расширение линейки фондовых деривативов срочного рынка предлагается дополнить данный список параметров контрактом, базовым активом которого являются фьючерсный контракт на обыкновенные акции «Полиметалл Интернэшнл».

Параметры контракта:

Наименование контракта	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции «Полиметалл Интернэшнл»
Код/Дополнительный код	POLY / POLx
Тип контракта	Поставочный
Лот контракта	10 акций
Минимальный шаг цены	1 RUB
Стоимость минимального шага цены	1 RUB
Месяц исполнения	Ежеквартально

**Последний день заключения
Контракта**

Зий четверг месяца и года исполнения

День исполнения Контракта

Первый торговый день, в который проводятся торги Акциями в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, после последнего дня заключения Контракта

Поставка

Поставка ценных бумаг путем заключения сделки в Секции фондового рынка в порядке, предусмотренном Правилами проведения торгов на фондовом рынке ПАО Московская Биржа, по цене, равной результату деления РЦ Контракта, определенной по итогам вечернего Расчетного периода последнего дня заключения Контракта, на лот Контракта

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить список параметров поставочных фьючерсных контрактов на акции иностранных эмитентов в новой редакции.

9 | Об ограничении агрессивности рыночных заявок на рынке облигаций

Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом рассмотрел вопрос об ограничении агрессивности рыночных заявок на рынке облигаций. Комитет рекомендовал:

1. Установить уровень ограничений отклонения рыночных заявок для рынка облигаций в размере 0,4% для ОФЗ и КОБР, 1,0% для остальных облигаций.
2. Ввести в действие указанные в п. 1 ограничения с ноября текущего года.
3. Вынести на рассмотрение одного из заседаний комитета вопрос о промежуточных итогах введения ограничений отклонения рыночных заявок на рынке облигаций через два месяца.

10 | О публикации рэнкинга ведущих операторов на рынке еврооблигаций

Московская биржа отмечает высокий спрос частных инвесторов на еврооблигации с малым лотом (до 1000 долл. США). В этой связи комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом принял решение рекомендовать осуществлять расчет и публикацию рэнкинга ведущих операторов на рынке еврооблигаций.

11 | О субиндексе облигаций индексов активов пенсионных накоплений

Комитет по индикаторам долгового рынка на основании предложений созданной при комитете рабочей группы принял решение рекомендовать внести изме-

нения в Методику расчета индексов активов пенсионных накоплений в отношении критериев отбора облигаций в базу расчета субиндекса облигаций, а также по вопросу ограничения максимальной доли выпусков облигаций одного эмитента и облигаций кредитных организаций в субиндексе.

12 | Создание новой группы индексов облигаций по национальной рейтинговой шкале

Члены комитета по индикаторам долгового рынка на своем заседании предложили бирже провести заседание рабочей группы с участием представителей Банка России по вопросу расширения перечня индексов облигаций, сегментированных по национальной шкале российских рейтинговых агентств, с учётом доходности к погашению, структуры денежных потоков, кредитного качества, дюрации, сектора эмитента для целей фидуциарной ответственности.

13 | О возможности включения выпусков облигаций госкомпаний в базу расчета индексов корпоративных облигаций и базу расчета субиндекса облигаций индексов активов пенсионных накоплений

Комитет по индикаторам долгового рынка рекомендовал рассмотреть возможность включения облигаций государственных корпораций в базы расчета индексов корпоративных облигаций с учетом критериев объема выпуска, ликвидности, дюрации, максимального веса эмитента и других аналогичных используемым при включении выпусков облигаций корпоративных эмитентов.

14 | Параметры организации ранних торгов на валютном и срочном рынках

Биржа проработала предложения участников торгов касательно сдвига времени гарантированной доступности торговых систем и готова обеспечить возможность подключения с 05:50. Сервис онлайн-регистрации клиентов будет доступен с 06:00, операции единого пула — с 06:30. По просьбам участников торгов пересмотрено время гарантированной доступности торговых систем в дни после релизов, изменения в расписание вносятся не будут, системы будут доступны с 05:50.

Информационно-технологический комитет принял к сведению данную информацию.

15 | Изменения в планировании новых релизов

Члены Информационно-технологического комитета ранее обращались к бирже с предложением внести изменения в правила планирования релизов и увеличить до восьми недель срок предоставления участникам торгов тестового полигона с обновлениями к релизам. Биржа представила проект изменений, предусматривающий увеличение времени тестирования обновлений средств проведения торгов, при этом количество релизов в год на каждом из рынков уменьшится.

Комитет рекомендовал бирже внести изменения в правила планирования релизов, расширив внутренний релизный цикл для увеличения времени тестирования обновлений участниками торгов на четыре недели — до восьми недель.

16 | Утверждение изменений в Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи

Комитеты по срочному, валютному и фондовому рынкам, комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом, комитет по репо и кредитованию ценными бумагами рекомендовали внести в Правила допуска к участию в организованных торгах следующие изменения: «Утвердить Правила допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа. Часть I. Общая часть в новой редакции».

Основные изменения внесены в связи с уточнением:

- некоторых положений из-за появления нового рынка кредитов;

- положений в части работы с персональными данными, а также внесение оговорки о необходимости информирования клиентов о рисках, присущих отдельным инструментам;
- порядка взаимодействия между биржей и клиринговой организацией при обмене информацией, влияющей на допуск участника торгов и являющейся основанием для ограничения / приостановления / прекращения / возобновления допуска к участию в торгах.

Также в Правила допуска внесены отдельные уточнения юридико-технического и редакционного характера.

17 | Согласование Правил организованных торгов на срочном, валютном рынках Московской биржи в новой редакции

Комитет по срочному рынку рекомендовал Наблюдательному совету биржи утвердить Правила организованных торгов на срочном рынке в новой редакции.

Основные изменения в новую редакцию Правил организованных торгов на срочном рынке биржи обусловлены следующими причинами:

- запуском корпоративного маркетплейса;
- введением на срочном рынке утренних торгов;
- надбавками айсберг-заявок, которые могут принимать как положительные, так и отрицательные значения, а также уточнением при подаче айсберг-заявки по объему постоянной всплывающей части с учетом минимальных значений, устанавливаемых биржей (п. 7.14 и п. 11.7);
- более детальным описанием фиксации всех поступивших заявок от участников торгов в реестре заявок и не прошедших регистрацию заявок в реестре транзакций (п. 7.22);
- дополнением принципов, которыми руководствуется биржа при принятии решений о приостановлении/прекращении заключения срочных контрактов (п. 17.2).

Комитет по валютному рынку рекомендовал Наблюдательному совету биржи утвердить Правила допуска к участию в организованных торгах Московской биржи. Часть II. Валютный рынок и рынок драгоценных металлов в новой редакции.

В новой редакции Правил уточнены отдельные требования к участникам для заключения сделок с драгоценными металлами, а также установлена возможность допуска на валютный рынок и рынок драгоценных метал-

лов управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

18 | О работе по изменению формата составления списка владельцев именных ценных бумаг и перехода на новую версию форматов электронных сообщений

Комитет по взаимодействию с регистраторами и депозитариями НРД принял к сведению информацию о ходе работ по изменению формата составления списка владельцев именных ценных бумаг и перехода на новую версию форматов электронных сообщений.

Срок перехода на новую версию форматов электронных сообщений между номинальными держателями и регистраторами — первый квартал 2021 года. Изменение формата сообщений должно значительно улучшить процесс составления списков владельцев ценных бумаг.

19 | Информирование о собраниях акционеров

Участники заседания комитета по взаимодействию с регистраторами и депозитариями НРД рекомендовали проинформировать регистраторов о принципиальной важности не изменять срок и время окончания приёма регистратором информации о лицах, имеющих право на участие в общих собраниях акционеров после направления центральным депозитарием материалов собрания акционеров депонентам и регистратору.

20 | Одобрение Условий осуществления депозитарной деятельности НРД в новой редакции

Комитет пользователей услуг центрального депозитария принял решение рекомендовать Наблюдательному совету НРД утвердить Условия осуществления депозитарной деятельности Национальным расчетным депозитарием в новой редакции.

21 | О законодательных инициативах НРД

Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НРД рассмотрел на своем заседании инициативу по внесению изменений в Закон о валютном регулировании и валютном контроле в части отнесения к разрешенным валютным операциям между резидентами операций, связанных с реализацией прав по иностранным ценным бумагам, а также связанных прав и обязанностей. Комитет рекомендовал инициировать обсуждение с Банком России вопроса о внесении соответствующих изменений в ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» № 174-ФЗ.

Также комитет обсудил вопрос внесению изменений в законодательство с целью установления единого подхода к проведению корпоративных действий по облигациям. Было решено начать обсуждение с Банком России этой инициативы.