



**MOSCOW
EXCHANGE**

«Планируемые параметры утренней дополнительной сессии на Фондовом Рынке»

Предпосылки запуска утренней торговой сессии на ФР МБ



Опыт Фондового, Срочного, Валютного рынков МБ показывает заинтересованность в расширении торговых часов как стороны частных инвесторов, так и стороны профессиональных участников торгов



Доля утренней сессии на Срочном и Валютном Рынках MOEX с момента запуска в среднем составляет ~ **8-10%**, а доля вечерней сессии на ФР - более **8%***



Утренняя сессия на Фондовом рынке предоставит новые возможности для инвесторов, включая арбитражные стратегии, хеджирование, позволит расширить инструменты ФР, в т.ч. за счет допуска ценных бумаг компаний Азиатского Региона



Участники торгов и их клиенты смогут присоединиться к специальной ММ программе, которая будет действовать как по локальным бумагам, так и по ИЦБ, допущенным в Утреннюю сессию



Планируемое расписание и параметры торгов с учётом запуска утренней дополнительной сессии

Утренняя Сессия на рынке акций		Основная сессия на рынке акций				Вечерняя сессия на рынке акций	
06:50:00 - 06:59:59	07:00:00 - 09:49:59	09:50:00-9:59:59	10:00:00 - 18:39:59	18:40:01 - 18:50:00	18:50:00-18:59:59	19:00:01- 19:04:59	19:05:00 - 23:49:59
Аукцион Открытия	Торговый Период	Торговый период на рынке акций		Аукцион Закрытия		Аукцион Открытия**	Торговый Период
		Для ценных бумаг, не допущенных в УС, с 09:50:00-9:59:59 будет проводиться АО !				Расписание в ВС без изменений	
РПС, РПС с ЦК		РПС, РПС с ЦК				РПС, РПС с ЦК	

Основная сессия на рынке облигаций и РЕПО*	
09:30:00-18:59:59	
Режимы РПС/РПС с ЦК и РЕПО стартуют с 9:30 (как и сейчас)	Расписание на рынке облигаций и РЕПО без изменений

Торговый день (ТД)	Инструменты	Режимы торгов	Бумаги в РПС и РПС с ЦК в УС	ММ	Расчет Индекса ИМОЕХ	РЕПО в УС	НРД	Онлайн Регистрац ия Клиентов	Риск Менеджмент	Доступность шлюзов
УДС + ОС + ВДС = ТД	Этап 1: Ценные бумаги из Индекса и наиболее ликвидные ИЦБ Этап 2: БПИФ и ETF	1. Основной режим торгов Т+ («Стакан») 2. Неполные лоты РПС (Т0, В0-В30) 4. РПС с ЦК (У0-У7)	В отличии от «Стакана» в режимы РПС и РПС с ЦК в УС будут добавлены все акции , ДР и ИЦБ	Да	Индекс МосБиржи под тикером ИМОЕХ2, который будет рассчитываться с 7:00 до 23:50	На старте – РЕПО в УС не проводится	Расписание работы и процессы НРД не меняются	Да, через API с 6:00 до 23:30	Ценовые границы в УДС не расширяются	С 5:40 утра

1. Планируется реализовать функционал по **возможности блокировки РК в УС**, т.е. запрет выставления заявок в УС с Расчётного кода, указанного Участником Клиринга в заявлении
2. Планируется реализовать функционал блокировки участия Фирмы в УС по заявлению УТ, т.е. блокировка возможности выставления заявок как с собственных счетов УТ, так и клиентских **без необходимости перечисления всех РК**.



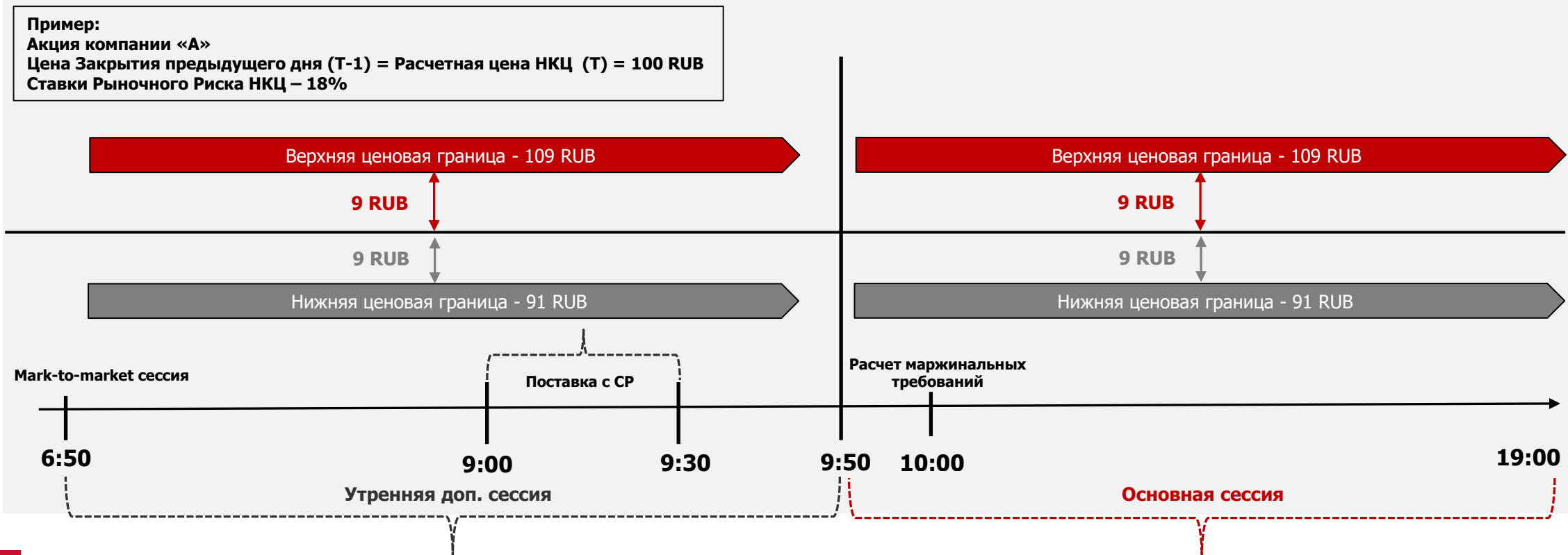
Расчет Индекса МосБиржи с учетом запуска УДС на ФР



- **В течение Основной сессии** Индекс Мосбиржи рассчитывается под тикером **ИМОЕХ**
- **В течение Торгового дня (УДС+ОС+ВДС)** Индекс Мосбиржи рассчитывается под тикером **ИМОЕХ2**
- Изменение базы расчета Индекса МосБиржи в течение торгового дня (УДС+ОС+ВДС) не происходит, т.е. Ребалансировка Индекса МосБиржи (новая база расчета) вступает в силу с нового торгового дня*

Поставка с CP, Риск - Менеджмент в течение УДС на ФР

- **Время поставки с CP не меняется (с 9:00-9:30)**
- **Сессия Mark-to-Market** будет проходить до 6:50. Расчет маржинальных требований – в 10:00
- **Ценовые границы** в течение Утренней доп. сессии **расширяться не будут**
- **Рыночные заявки** будут доступны в течение Утренней доп. сессии



Выставление заявок и переводы ДС с ТКС Т+ в течение УДС на ФР

1. Термины и определения:

ТКС Т0 – ТКС, в состав которого входит 31 раздел счета ДЕПО.

*Может быть связан с Торгово-банковским счетом, открытым в НРД, или Расчетным кодом, открытым в НКЦ**

ТКС Т+ – ТКС, в состав которого входит 36 раздел счета ДЕПО.

Может быть связан только с Расчетным кодом, открытым в НКЦ

2. Распоряжение на Зачисление/Вывод/Перевод **ценных бумаг в НРД** можно подавать **с 7:30 утра**, по денежным средствам **на Торгово-банковских счетах НРД – с 8:30**, исполнение поручений и отражение в Торгово- Клиринговой Системе - **с 9:05**

3. Зачисление денежных средств в НКЦ (**кроме счетов, открытых в НРД**) можно производить **с 6:50**, вывод – **с 8 утра**.
Зачисление денежных средств в НКЦ **на счета, открытые в НРД, – с 9:05 утра**

4. В течение утренней сессии выставять заявки Т+ с кодом **расчетов Y0- Yn возможно:**

- Указав ТКС Т0, при **наличии парного (!) ТКС Т+**
- Указав ТКС Т+

5. В течение утренней сессии выставять заявки с кодами расчетов **Т0, В0-В30 возможно:**

- Указав ТКС Т+
- Указав ТКС Т0, в состав которого входит 31 раздел счета ДЕПО и расчетный код, открытый в НКЦ
- Указав ТКС Т0, в состав которого входит 31 раздел счета ДЕПО и ТБС, открытый в НРД, **с 9:05**

6. В течение утренней сессии **можно** вводить отчёты на исполнение (**кроме срочных и спец. срочных, которые будут доступны для ввода с 9:30**)

7. Переводы Денежных средств в течение утренней сессии можно производить только с/на ТКС, которые связаны с Расчетным кодом, открытым в НКЦ
Переводы Денежных средств в течение утренней сессии можно производить с/на ТКС Т0, связанных с ТБС в НРД, **с 9:05**

8. **Информацию о привязке ТКС можно проверить:**

- В терминале Micex Trade SE
- Закладка «Таблицы» – «Торговые счета»
- В клиринговом отчете EQM20

Биржевые отчеты по итогам торгов с учетом запуска УДС

- Отдельные файлы отчетов по итогам Утренней Сессии не предполагаются
Информация по УДС войдет в отчеты, которые рассылаются после Основной сессии
- Изменение времени рассылки не предполагается
- В отчетах SEM02 и SEM03 атрибут "SessionNo" выделяется в отдельную ноду "SESSION"

Название отчета	Описание	Утренняя дополнительная сессия и Основная сессия (Рассылка после 19:00)	Вечерняя дополнительная сессия (Рассылка после 23:50)	Итоговый (УДС, ОС, ВДС и Торговый день) (Рассылка после 23:50)
SEM02	Реестр заявок	+	+	-
SEM03	Реестр сделок	+	+	-
SEM21	Биржевая для УТ	+	+	+
SEM21A	Консолидированная биржевая информация на фондовом рынке	+	+	+

- Отчеты, которые рассылаются как по окончании ОС, так и ВДС или, содержащие информацию за торговый день в целом, имеют поле «SessionNo», которое может принимать значение «1», «2», «3», а запуском УДС добавится «0» (1 – Основная сессия, 2 – Вечерняя Дополнительная сессия, 3 – Торговый день, 0 – Утренняя Дополнительная сессия)

Клиринговые отчеты по итогам торгов с учетом запуска УДС

- Отдельные файлы отчетов по итогам Утренней Сессии не предполагаются
Информация по УДС войдет в отчеты, которые рассылаются после Основной сессии
- Время рассылки, изменений форм и форматов отчетов не предполагается

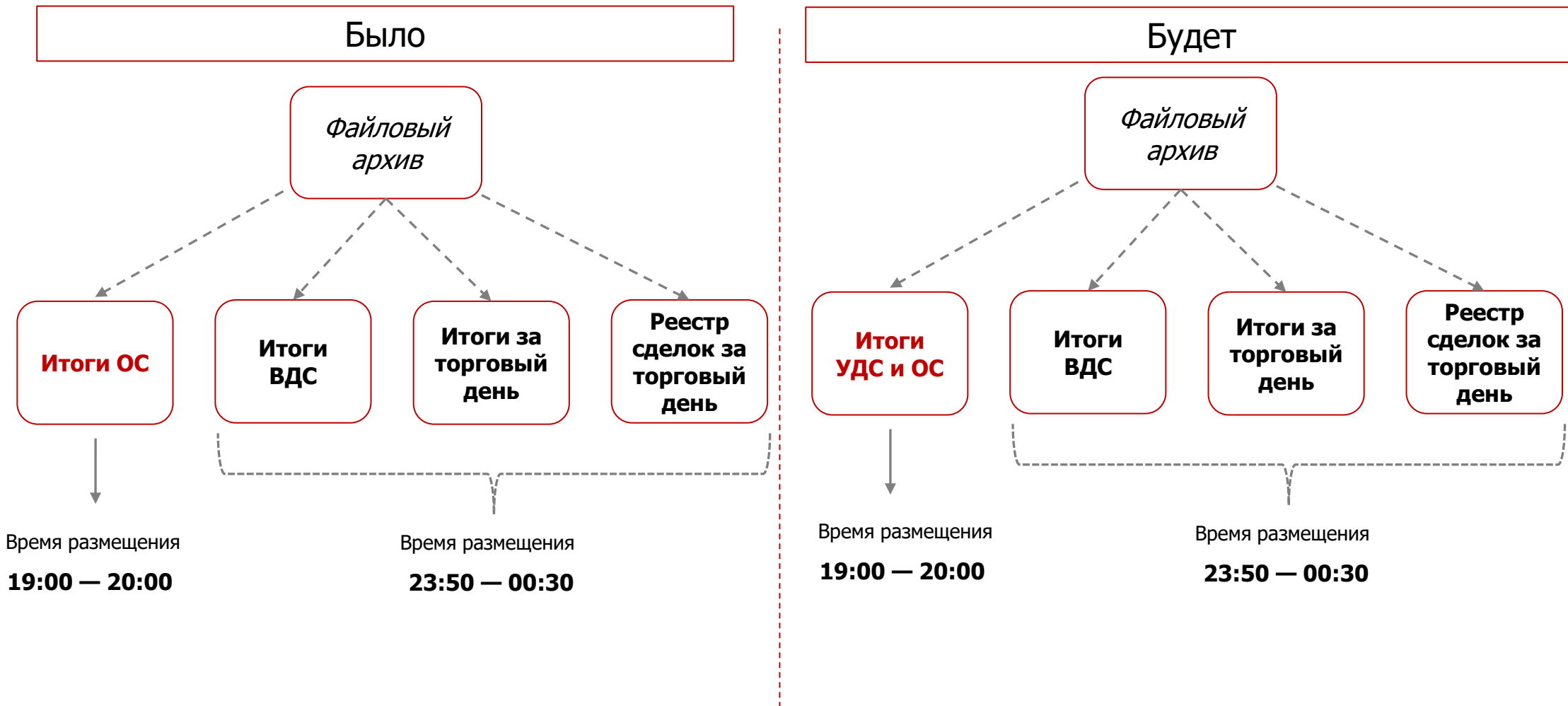
Название отчета	Описание	Утренняя дополнительная сессия и Основная сессия (Рассылка после 19:00)	Вечерняя дополнительная сессия (Рассылка после 23:50)	Итоговый (Рассылка после 23:50)
EQM06	Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг	+	+	-
EQM15	Отчет по обязательствам Участника клиринга по комиссионному вознаграждению	+	+	-

Биржевая информация в таблице «Финансовые инструменты»

Показатель	Утренняя дополнительная сессия (с 6:50 до 9:50)	Основная сессия (с 9:50 до 19:00)	Вечерняя дополнительная сессия (с 19:00 по 23:50)
Количество сделок за день	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Сумма сделок за день (в валюте торгов)	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Объем сделок за день (в штуках)	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Максимальная цена	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Минимальная цена	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Текущая цена	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Средневзвешенная цена	УДС	УДС+ОС	УДС+ОС+ВДС
Цена закрытия	-	ОС	ОС
Рыночная цена 3	-	ОС	ОС
Рыночная цена 2	-	ОС	ОС
Признаваемая котировка	-	ОС	ОС
Цены первой и последней сделок	УДС (первая – УДС, последняя – УДС)	УДС+ОС (первая – УДС, последняя – ОС)	УДС+ОС+ВДС (первая – УДС, последняя – ВДС)

Итоги торгов

Файловый архив на сайте



Карточка инструмента

Было

Параметры инструмента

Код ценной бумаги	SBER
Полное наименование	Сбербанк России ПАО ао
Краткое наименование	Сбербанк
ISIN код	RU0009029540
Номер государственной регистрации	10301481B
Объем выпуска	21 586 948 000
Номинальная стоимость	3,00
Валюта номинала	RUB
Дата начала торгов	20.07.2007
Наличие проспекта	1,00
Дата принятия решения организатором торговли о включении ценной бумаги в Список	16.07.2007
Уровень листинга	1
Бумаги для квалифицированных инвесторов	0,00
Вид/категория ценной бумаги	Акция обыкновенная
Допуск к дополнительной торговой сессии	Да

Будет

Параметры инструмента

Код ценной бумаги	SBER
Полное наименование	Сбербанк России ПАО ао
Краткое наименование	Сбербанк
ISIN код	RU0009029540
Номер государственной регистрации	10301481B
Объем выпуска	21 586 948 000
Номинальная стоимость	3,00
Валюта номинала	RUB
Дата начала торгов	20.07.2007
Наличие проспекта	1,00
Дата принятия решения организатором торговли о включении ценной бумаги в Список	16.07.2007
Уровень листинга	1
Бумаги для квалифицированных инвесторов	0,00
Вид/категория ценной бумаги	Акция обыкновенная
Допуск к утренней дополнительной торговой сессии	Да
Допуск к вечерней дополнительной торговой сессии	Да



Трансляция признака «допущена/не допущена бумага до торгов в УДС»

Планируется, что информацию о статусе допуска бумаги до Утренней сессии можно будет найти:

- На сайте МБ (www.moex.com) в карточке инструмента
- Через шлюзовой интерфейс в таблице «**Securities**», которая будет дополнена соответствующим полем
- В таблице соответствия торгуемых ценных бумаг по режимам торгов (<https://www.moex.com/s1467>)
- С помощью API ИСС

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ПАО Московская Биржа (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями.

Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние

показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем.

Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприимчивость рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.