

## Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа сентябрь 2021

### Оглавление

1. Особенности аукциона открытия на валютном рынке <sup>1</sup> .....	1
2. О проведении торгов на валютном рынке в дни государственных праздников <sup>1</sup> .....	1
3. Развитие алгозаявки TWAP <sup>1</sup> .....	2
4. Создание портала ТСА: метрики ликвидности <sup>1</sup> .....	2
5. Согласование Правил допуска к участию в организованных торгах Московской биржи <sup>1 2 3 4 5 6</sup> .....	2
6. О рекомендации по утверждению Правил организованных торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции <sup>1</sup> .....	2
7. Об изменениях в Правилах листинга Московской биржи <sup>3 4 7 8</sup> .....	3
8. Согласование списка параметров фьючерсного контракта на пшеницу в новой редакции <sup>2</sup> .....	3
9. Рекомендации по вопросу о пролонгации маркетингового периода в тарификации рублевых депозитов с ЦК <sup>5</sup> .....	3
10. Утренняя торговая сессия на фондовом рынке <sup>9</sup> .....	4
11. Линки с иностранными акциями на фондовом рынке <sup>9</sup> .....	4
12. Тестирование и запуск в промышленную эксплуатацию сервиса скоростной раздачи рыночных данных срочного рынка SIMBA SPECTRA <sup>9</sup> .....	4
13. Новая редакция Порядка сертификации внешних программно-технических средств <sup>9</sup> .....	4
14. О тарифах на депозитарные услуги центрального депозитария в новой редакции <sup>10</sup> .....	4
15. Адаптация деятельности НРД к нормам CSDR. Дорожная карта и планы по тестированию <sup>11</sup> .....	5
16. Сервис быстрой передачи ценных бумаг для физических лиц при смене брокера <sup>11</sup> .....	5

#### 1. Особенности аукциона открытия на валютном рынке

Комитет по валютному рынку рассмотрел информацию об основных параметрах аукциона открытия на валютном рынке, а также обсудил целесообразность введения синхронного окончания аукциона открытия по всем инструментам.

Комитет принял решение рекомендовать Московской бирже ввести синхронное окончание аукциона открытия по всем инструментам на валютном рынке.

#### 2. О проведении торгов на валютном рынке в дни государственных праздников

Комитету по валютному рынку была представлена информация о проведении торгов на рынках Московской биржи в дни государственных праздников 2022 года.

---

<sup>1</sup> Комитет по валютному рынку от 28.09.2021

<sup>2</sup> Комитет по срочному рынку от 24.09.2021

<sup>3</sup> Комитет по фондовому рынку от 24.09.2021

<sup>4</sup> Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом от 24.09.2021

<sup>5</sup> Комитет по рынку депозитов от 24.09.2021

<sup>6</sup> Комитет по рынку кредитов от 24.09.2021

<sup>7</sup> Комитет по рынку коллективных инвестиций от 2.09.2021

<sup>8</sup> Комитет эмитентов облигаций от 2.09.2021

<sup>9</sup> Информационно-технологический комитет от 2.09.2021

<sup>10</sup> Комитет пользователей услуг центрального депозитария НРД от 20.09.2021

<sup>11</sup> Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НРД от 30.09.2021

Принятие решения о формировании нового календаря основывается на рекомендации Совета Биржи от 20 июля 2021 года по проведению торгов в нерабочие дни РФ, являющиеся торговыми на иностранных площадках, для сохранения арбитражного потенциала (в первую очередь для инструментов, торгуемых на зарубежных площадках).

На заседании комитета было отмечено, что в 2022 году для валютного рынка торги в государственные праздники будут осуществляться по аналогии с новогодними праздниками: будут доступны все инструменты кроме инструментов с датой валютирования TODAY (сделки спот TOD и свопы O/N).

Комитет принял к сведению полученную информацию.

### **3. Развитие алгозаявки TWAP**

Комитет по валютному рынку принял к сведению информацию о текущей реализации алгоритма Time Weighted Average Price (TWAP), существующего на валютном рынке с ноября 2020 года. На заседании были предложены возможные доработки и модернизация данной алгозаявки, в частности, внедрение оповещений и уведомлений из торговой системы на e-mail / SMS.

### **4. Создание портала ТСА: метрики ликвидности**

Членам заседания комитета по валютному рынку была представлена информация о портале ТСА (Transaction Cost Analysis), на базе которого участники рынка могут получать инструментарий для анализа данных и использовать предрасчитанные метрики ликвидности. Комитет отметил ряд метрик о состоянии и динамике ликвидности по наиболее востребованным инструментам, которые могут быть представлены на веб-сайте Московской биржи.

Комитет рекомендовал проработать создание портала ТСА.

### **5. Согласование Правил допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа**

С учетом необходимости внесения изменений в Правила допуска к участию в организованных торгах в связи с реализацией ряда новых сервисов и услуг, Московской биржей (далее – Биржа) подготовлена новая редакция Части I (Общая часть) Правил допуска к участию в организованных торгах (далее – Правила допуска).

По сравнению с действующей редакцией проект новой редакции указанной части Правил допуска содержит следующие основные изменения в Части I (Общая часть):

- установлена возможность передачи документов участников другим компаниям Группы Московская Биржа, если участники принимаются на обслуживание/обслуживаются в указанных компаниях (документы передаются в объеме, требуемом указанным компаниям Группы Московская Биржа для принятия на обслуживание/дальнейшего обслуживания таких участников);
- предусмотрена возможность использования Биржей регистрационной информации о клиентах участников торгов для мониторинга за соблюдением работниками-инсайдерами Биржи и связанными с ними лицами условий совершения операций с финансовыми инструментами, утвержденными на Бирже в соответствии с требованиями законодательства о противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком;
- добавлена оговорка о том, что участнику торгов при регистрации своего клиента на Бирже необходимо убедиться, что услуги, содействующие реализации клиентом прав по ценным бумагам, а также услуги, связанные с получением доходов по ценным бумагам, могут быть оказаны клиенту расчетным депозитарием.

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

### **6. О рекомендации по утверждению Правил организованных торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции**

Комитету по валютному рынку было предложено рекомендовать Наблюдательному совету биржи утвердить Правила организованных торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции (далее – Правила торгов). В Правила торгов внесены следующие изменения:

- Формулировки для запуска аукциона открытия на валютном рынке;
- Формулировки для запуска нового инструмента USDRUBWAPV (стакан по курсу ЦБ с премией/дисконтом);
- Приведение Правил торгов в соответствие с Положением Банка России касательно использования электронной подписи.

Комитет рекомендовал утвердить Правила в новой редакции.

#### **7. Об изменениях в Правилах листинга Московской биржи**

Комитет по фондовому рынку, Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом, Комитет по рынку коллективных инвестиций, Комитет эмитентов облигаций приняли к сведению изменения в Приложение 5 к Правилам листинга Московской биржи в части дополнительных требований по раскрытию информации управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов.

#### **8. Согласование списка параметров фьючерсного контракта на пшеницу в новой редакции**

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить список параметров фьючерсного контракта на пшеницу в новой редакции.

Параметры контракта:

<b>Наименование контракта</b>	<b>Поставочный фьючерсный контракт на пшеницу</b>
<b>Код/Дополнительный код</b>	WH4
<b>Базисный актив</b>	Пшеница
<b>Тип контракта</b>	Поставочный
<b>Лот контракта</b>	25 тонн
<b>Минимальный шаг цены</b>	10 RUB
<b>Стоимость минимального шага цены</b>	250 RUB
<b>Минимальная поставочная партия</b>	Не менее 200 тонн
<b>Месяц исполнения</b>	Март, сентябрь, декабрь
<b>Последний день заключения Контракта</b>	10-е (десятое) число месяца и года исполнения Контракта
<b>День исполнения Контракта</b>	Первый день, следующий за последним днем заключения Контракта

#### **9. Рекомендации по вопросу о пролонгации маркетингового периода в тарификации рублевых депозитов с ЦК**

Комитет по рынку депозитов одобрил пролонгацию по 31 марта 2022 года маркетингового периода в тарификации рублевых депозитов с ЦК, в соответствии с которым для участников торгов категории «Б» и категории «Л» предоставляется 30% скидка на оборотные тарифы по рублевым депозитам с ЦК. Решением уполномоченных органов управления Московской биржи и НКЦ вышеуказанный маркетинговый период может быть прекращен досрочно или могут быть изменены ставки комиссионного вознаграждения в рамках данного маркетингового периода (но они не должны превышать стандартные ставки комиссионного вознаграждения для данного типа операций).

Комитет рекомендовал утвердить новые редакции внутренних документов, содержащие тарифы в соответствии с вышеизложенным.

#### **10. Утренняя торговая сессия на фондовом рынке**

Информационно-технологическому комитету была представлена информация о статусе внедрения проекта утренней торговой сессии на фондовом рынке. Запуск проекта предварительно запланирован на 6 декабря 2021 года. Проработка вопроса переноса времени заключения сделки на фондовом рынке по поставке актива в случае исполнения фьючерсного контракта будет продолжена. Принято решение не менять регламент поставки со срочного рынка в текущем году, порядок изменения данного регламента планируется выработать совместно с членами комитета по срочному рынку в 2022 году. В связи со сдвигом времени начала утренних торгов на фондовом рынке на 06:50 время гарантированной доступности шлюзов составит 05:40.

#### **11. Линки с иностранными акциями на фондовом рынке**

Информационно-технологический комитет заслушал информацию о текущем статусе проекта торговых линков на рынке иностранных акций. Список иностранных ценных бумаг расширяется, в 2022 году количество ежемесячно добавляемых ценных бумаг планируется увеличить и уже к марту довести до 1500. Предварительно на декабрь текущего года намечено внедрение функционала для провайдеров ликвидности. Запланирован прием в обеспечение акций американских компаний, удовлетворяющих критериям по приему бумаг в обеспечение НКЦ (вхождение в состав индекса DJIA, внешний кредитный рейтинг (наличие рейтинга одного из топ-3 рейтинговых агентств (S&P, Fitch, Moody's), уровень рейтинга не ниже инвестиционного, приемлемый внутренний рейтинг НКЦ). С 25 октября 2021 года планируется снять запрет коротких продаж с инструментами, подпадающими под налоговый кодекс США – НКЦ получит статус налогового агента QDD и сможет передавать дивидендный доход по открытым сделкам РЕПО, что позволит участникам торгов предложить своим клиентам сервис маржинального кредитования. В конце сентября 2021 г. для тестирования предоставлен функционал для потенциальных провайдеров ликвидности, включая протоколы FIX и FAST. Пользователям ASTSBridge рекомендуется перейти на последнюю версию шлюза.

#### **12. Тестирование и запуск в промышленную эксплуатацию сервиса скоростной раздачи рыночных данных срочного рынка SIMBA SPECTRA**

Запуск сервиса скоростной раздачи рыночных данных срочного рынка SIMBA SPECTRA запланирован на 18 октября 2021 года. Тестирование сервиса на промышленной инфраструктуре состоится 16 октября. Сервис доступен на тестовых стендах.

#### **13. Новая редакция Порядка сертификации внешних программно-технических средств**

Для минимизации потенциального ущерба Московской бирже и ее клиентам от некорректной работы внешних систем используется процедура сертификации внешних программно-технических средств (далее – ВПТС) для выявления технических ошибок реализации подключения к бирже на стыке «клиентское приложение – биржевой шлюз». Порядок сертификации ВПТС (далее – Порядок) перечисляет технические требования к клиентскому программному обеспечению, которым должны соответствовать внешние системы для получения доступа к торгово-клиринговым системам Московской биржи, а также порядок прохождения процедуры сертификации. Процедура тесно связана с нормативными требованиями. Изменения в Порядок вносятся на периодической основе в связи с появлением новых биржевых протоколов или окончанием поддержки устаревших сервисов. Текущая редакция документа была утверждена 15 ноября 2019 года. Новая редакция включает изменения, связанные со вводом в эксплуатацию протокола FIX для подключения к торговой системе рынка СПФИ и с окончанием эксплуатации сервиса IQS на срочном рынке

#### **14. О тарифах на депозитарные услуги центрального депозитария в новой редакции**

Комитет пользователей услуг центрального депозитария НРД рекомендовал утвердить тарифы на услуги центрального депозитария по ценным бумагам, учитываемым на лицевых счетах НКО АО НРД в реестрах владельцев ценных бумаг, и по ценным бумагам, выпущенным в соответствии с

законодательством РФ, в отношении которых НРД является лицом, осуществляющим централизованное хранение или централизованный учет прав, в новой редакции.

#### **15. Адаптация деятельности НРД к нормам CSDR. Дорожная карта и планы по тестированию**

Членам комитета по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НРД была представлена дорожная карта реализации требований Central Settlement discipline regime («расчётная дисциплина», CSDR) в НРД. Комитет заслушал информацию о планах по подключению пробного периода информирования о штрафах, выставленных по реальным сделкам, в промышленном контуре с ноября 2021 года. Цель этого данного пробного периода - испытать новый функционал, работу системы расчёта штрафов. В пробный период НРД будет направлять депонентам индивидуальные ежедневные и ежемесячные отчеты о новых и измененных денежных штрафах и/или премиях по сделкам, неисполненным в установленную дату расчётов сделкам, в которых одной из сторон расчетов является депонент, при этом фактически штрафы выставляться не будут. Фактическое списание и зачисление сумм штрафов производиться в указанный период не будет. Комитет принял к сведению предоставленную информацию, рекомендовал провести пробный период и обучающее клиентское мероприятие по теме CSDR с учетом вопросов, озвученных на заседании.

#### **16. Сервис быстрой передачи ценных бумаг для физических лиц при смене брокера**

Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НРД заслушал предложения по реализации сервиса быстрых переводов ценных бумаг, который сможет обеспечить быструю, гарантированную смену места хранения ценных бумаг физическим лицом, при расторжении договора с брокером (обычного / ИИС) или желании распределить свои активы между несколькими брокерами. Основная цель данного сервиса — упростить для инвестора - физического лица перевод ценных бумаг из одного депозитария в другой при смене им обслуживающего брокера.

Комитет признал целесообразным реализацию на стороне брокеров сервиса перевода ценных бумаг, обеспечивающего упрощённую схему перевода ценных бумаг и передачу истории покупки ценных бумаг при смене физическим лицом брокера. Также решено создать рабочую группу для обсуждения предлагаемого сервиса.