

**Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа  
октябрь 2021**

## Оглавление

1. Утренняя торговая сессия на фондовом рынке <sup>1 2</sup> .....	1
2. Торги акциями иностранных компаний <sup>1</sup> .....	2
3. Итоги рабочей группы по синхронизации расчетов по сделкам с иностранными акциями в разных валютах <sup>1</sup> .....	2
4. Об изменениях в порядке установления и пересмотра размера стандартного лота на рынке акций <sup>1</sup> .....	2
5. О проведении торгов на рынках Московской биржи в дни государственных праздников <sup>1 3</sup> .....	2
6. Унификация клиринговых тарифов <sup>3</sup> .....	2
7. Планы развития ликвидности в товарной секции срочного рынка <sup>3</sup> .....	2
8. Изменения расписания клиринговой сессии <sup>3</sup> .....	3
9. Согласование параметров и спецификации фьючерса на индекс недвижимости <sup>3</sup> .....	3
10. Запуск расчетных фьючерсных контрактов на кросс-курсы (EUR/JPY, EUR/GBP, EUR/CAD) <sup>3</sup> .....	3
11. Результаты модернизации линейки облигационных индексов. Действующие методики расчета и текущие характеристики индикаторов <sup>4</sup> .....	4
12. О целесообразности расчета индексов облигаций в вечернюю сессию <sup>4</sup> .....	4
13. О запуске фьючерса на индекс ОФЗ <sup>4</sup> .....	4
14. Новый сервис W8 EASY TAX API <sup>2</sup> .....	4
15. Запуск в промышленную эксплуатацию сервиса скоростной раздачи рыночных данных срочного рынка SIMBA SPECTRA <sup>2</sup> .....	5
16. Об основных изменениях в стратегии и направлениях развития финансового рынка РФ <sup>5</sup> .....	5
17. О Базовом стандарте защиты прав и интересов инвесторов <sup>5</sup> .....	5
18. Развитие сегмента ПИФ и БПИФ <sup>5</sup> .....	5
19. Развитие рынка СПФИ и сегмента торгов иностранными ценными бумагами <sup>5</sup> .....	5
20. Согласование тарифов на репозитарные услуги НРД в новой редакции <sup>6</sup> .....	6
21. Статус разработки базового стандарта по внутреннему контролю для УК <sup>5</sup> .....	6
22. О согласовании Правил организованных торгов на срочном рынке в новой редакции <sup>3</sup> .....	6
23. Персонификация идентификаторов технического доступа <sup>2</sup> .....	6

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

Комитет по фондовому рынку, Информационно-технологический комитет заслушали информацию о статусе внедрения проекта утренней торговой сессии на фондовом рынке. Запуск проекта запланирован на декабрь текущего года. На сайте биржи опубликованы информационные материалы и блок вопросов/ответов по проекту - <https://www.moex.com/msn/stocks-morning>. Стенд

<sup>1</sup> Комитет по фондовому рынку от 20.10.2021

<sup>2</sup> Информационно-технологический комитет от 21.10.2021

<sup>3</sup> Комитет по срочному рынку от 1.10.2021 и 15.10.2021

<sup>4</sup> Комитет по индикаторам долгового рынка от 5.10.2021

<sup>5</sup> Комитет по рынку коллективных инвестиций от 19.10.2021

<sup>6</sup> Комитет пользователей репозитарных услуг Национального расчетного депозитария от 4.10.2021

для тестирования доступен с 13.10.2021. В рамках подготовки к запуску проекта с 22.11.2021 будет осуществлен переход на новое расписание старта торговых систем, время гарантированной доступности шлюзов составит 05:40.

## **2. Торги акциями иностранных компаний**

Участники заседания Комитета по фондовому рынку приняли к сведению информацию о текущем статусе торгов иностранными акциями на Московской бирже, о структуре активности и предпочтениях инвесторов, а также о планах по развитию данного сегмента.

## **3. Итоги рабочей группы по синхронизации расчетов по сделкам с иностранными акциями в разных валютах**

Члены Комитета по фондовому рынку приняли к сведению информацию об итогах заседания рабочей группы по вопросу синхронизации расчетов по сделкам с иностранными ценными бумагами в разных валютах. Комитет поддержал базовые принципы по синхронизации расчетов по иностранным ценным бумагам и рекомендовали обеспечить расчеты в рамках одного инструмента в разных валютах в одну дату.

## **4. Об изменениях в порядке установления и пересмотра размера стандартного лота на рынке акций**

Комитет по фондовому рынку одобрил изменения в порядке установления и пересмотра размера стандартного лота для акций, депозитарных расписок и инвестиционных паев, которые обусловлены необходимостью минимизации расширения нестандартных сделок с биржевыми фондами, торгуемыми в валюте, отличной от российского рубля и шагом цены менее 0,01.

## **5. О проведении торгов на рынках Московской биржи в дни государственных праздников**

Комитет по срочному рынку, Комитет по фондовому рынку рассмотрели вопрос о проведении торгов на рынках Московской биржи в дни государственных праздников. Предлагается в 2022 году в дни государственных праздников торговать инструментами, обладающими наибольшим потенциалом арбитража с международными площадками (для срочного рынка это «зеркальные» контракты на нефть Brent, WTI, золото, серебро, цветные металлы, ETF SPDR S&P 500; для рынка акций - иностранные акции с торговым кодом RM).

Комитеты приняли к сведению полученную информацию.

Комитет по срочному рынку решил дополнительно обсудить вопрос об исключении из торговых дней рабочие субботы и вопрос увеличения ГО перед праздниками.

## **6. Унификация клиринговых тарифов**

Комитет по срочному рынку рассмотрел вопрос о переходе к оборотной комиссии с применением единой ставки к каждой группе базовых активов (% от стоимостного объема) вместо взимания сборов за каждый отдельный контракт (руб./контракт). Предлагаемая модель будет синхронизирована с действующей тарификацией при совершении сделок (оборотная комиссия). Комитет принял к сведению введение новой тарифной сетки за исполнение маржируемых опционных и фьючерсных контрактов.

## **7. Планы развития ликвидности в товарной секции срочного рынка**

Членам Комитета по срочному рынку была представлена информация о планах развития ликвидности в товарной секции срочного рынка:

1) информация о проделанной и запланированной работе по развитию ликвидности во фьючерсных контрактах на цветные металлы: запуске программы развития ликвидности на цветных металлах, возобновлении котирования контрактов маркетмейкером, проведении конкурсов для частных инвесторов;

2) информация об успехах запущенного в декабре 2020 года поставочного фьючерса на пшеницу, новой маркетмейкерской программе на этот фьючерс, увеличении одновременно доступного числа контрактов в торгах, программе развития ликвидности во фьючерсном контракте на пшеницу. Комитет принял к сведению полученную информацию.

### 8. Изменения расписания клиринговой сессии

Комитет по срочному рынку одобрил изменения расписания вечерней клиринговой сессии, расчета индикативного курса, загрузки данных для определения РЦ по фьючерсам в связи и совместно с запуском нового продукта – опционы на акции.

В первом квартале 2022 года изменится:

- Время старта вечерней сессии будет фиксированным, всегда в 19:05.
- Загрузка данных для РЦ по остальным фьючерсам сдвинется на 18:48-18:49.
- Определение индикативных курсов сдвинется на 18:48-18:49.

### 9. Согласование параметров и спецификации фьючерса на индекс недвижимости

Комитет по срочному рынку одобрил изменения согласованных ранее параметров расчетного фьючерсного контракта на индекс недвижимости и рекомендовал утвердить спецификацию фьючерса на индекс недвижимости.

Параметры контракта:

Наименование контракта	Фьючерсный контракт на индекс недвижимости
Код/Дополнительный код	НОМЕ
Базисный актив	Одна десятая индекса стоимости одного квадратного метра в Москве
Номинал	~23 000 рублей
Минимальный шаг цены и его стоимость	10 пунктов = 10 российских рублей
Месяц исполнения	Стандартная квартальная периодичность
День исполнения	Третий рабочий день после третьего воскресенья
Время исполнения	Вечерний клиринг
Комиссия	Комиссия
ГО	~5%
Цена исполнения	Последнее значение перед днем исполнения контракта

### 10. Запуск расчетных фьючерсных контрактов на кросс-курсы (EUR/JPY, EUR/GBP, EUR/CAD)

Комитет по срочному рынку одобрил параметры расчетных фьючерсных контрактов на кросс-курсы и рекомендовал вынести вопрос о согласовании спецификации расчетных фьючерсных контрактов на кросс-курсы на заочное голосование Комитета по срочному рынку.

Параметры контрактов:

Наименование контракта	Фьючерсный контракт на курс евро к фунту стерлингов EUR/GBP	Фьючерсный контракт на курс евро к канадскому доллару EUR/CAD	Фьючерсный контракт на курс евро к японской йене EUR/JPY

<b>Код/Дополнительный код</b>	EGBP	ECAD	EJPY
<b>Тип контракта</b>	Расчетный	Расчетный	Расчетный
<b>Котировка</b>	0.8633 В фунтах стерлингов за 1 евро	1.4825 В канадских долларах за 1 евро	130.15 В японских йенах за 1 евро
<b>Лот</b>	1000 EUR	1000 EUR	1000 EUR
<b>Шаг цены</b>	0.0001 пунктов	0.0001 пунктов	0.01 пунктов
<b>Стоимость шага цены</b>	0.1 GBP	0.1 CAD	10 JPY
<b>Объем контракта</b>	~85000 RUB	~85000 RUB	~85000 RUB
<b>Периодичность листинга</b>	Квартальная (мар, июнь, сен, дек)	Квартальная (мар, июнь, сен, дек)	Квартальная (мар, июнь, сен, дек)
<b>День исполнения</b>	3 четверг месяца и года исполнения Контракта	3 четверг месяца и года исполнения Контракта	3 четверг месяца и года исполнения Контракта
<b>Цена исполнения</b>	Thomson Reuters (WMRates) в 11:00 по лондонскому времени	Thomson Reuters (WMRates) в 11:00 по лондонскому времени	Thomson Reuters (WMRates) в 11:00 по лондонскому времени

### **11. Результаты модернизации линейки облигационных индексов. Действующие методики расчета и текущие характеристики индикаторов**

Комитет по индикаторам долгового рынка рассмотрел вопрос о результатах модернизации Индексов облигаций, Индексов пенсионных накоплений, а также создания нового Индекса высокодоходных облигаций повышенного инвестиционного риска. Комитет рекомендовал бирже проработать вопрос о расширении семейства индексов ОФЗ - начале расчета индексов флоатеров и линкеров.

### **12. О целесообразности расчета индексов облигаций в вечернюю сессию**

Комитет по индикаторам долгового рынка заслушал информацию о целесообразности расчета индексов облигаций в вечернюю сессию. Принято решение вернуться к рассмотрению вопроса не позднее второго квартала 2022 года на основании подготовленной биржей статистики о торгах облигациями в вечернюю сессию.

### **13. О запуске фьючерса на индекс ОФЗ**

Комитету по индикаторам долгового рынка был представлен проект запуска фьючерса на индекс ОФЗ: информация о проекте принята к сведению.

### **14. Новый сервис W8 EASY TAX API**

С 27 сентября 2021 года в статусе технической готовности введен в эксплуатацию сервис W8 EASY TAX API для передачи в НРД электронных налоговых форм W-8BEN. Сервис позволяет индивидуальным инвесторам, совершающим сделки с американскими ценными бумагами и не являющимся резидентами США, заполнять форму W-8BEN напрямую в личном кабинете или мобильном приложении своего брокера. Сервис полностью соответствует требованиям

американского законодательства в части формирования W-8BEN. Подача формы реализована без необходимости введения диалогового API с НРД в формате вопрос-ответ. Подключение брокера к сервису производится путём заключения допсоглашения к депозитарному договору с НРД, в рамках которого описываются условия взаимодействия, требования к ПО брокера для онлайн-анкетирования (включая описание набора страниц и вопросов, порядок их отображения и проверок заполнения). Брокер должен регулярно проходить аудит сторонними аудиторскими компаниями в части соответствия требованиям к ПО и направлять в НРД отчет, подтверждающий соответствие требованиям договора. НРД в свою очередь гарантирует полное соответствие своего договора требованиям законодательства США. Анкетирование клиента должно производиться в строгом соответствии с требованиями к ПО брокера, вопросы не могут быть переформулированы, пропущены и заменены местами. Сервис доступен для подключения.

### **15. Запуск в промышленную эксплуатацию сервиса скоростной раздачи рыночных данных срочного рынка SIMBA SPECTRA**

18 октября 2021 года сервис скоростной раздачи рыночных данных срочного рынка SIMBA SPECTRA был запущен в промышленную эксплуатацию. SIMBA SPECTRA быстрее FAST FOL в подавляющем большинстве случаев. По результатам публичного тестирования 16.10.2021 значение latency показало превосходство SIMBA на 24-25 мкс. Новый сервис реализует принцип приоритета публичной биржевой информации над приватными данными в части скорости их публикации, и позволяет торговым алгоритмам получать данные для принятия решений с минимальными задержками. SIMBA в сочетании с торговым интерфейсом TWIME формирует оптимальное технологическое решение для клиентов, чьи торговые стратегии крайне чувствительны к скорости получения биржевой информации и подачи заявок в торговую систему срочного рынка. Для сервиса SIMBA в зоне колокации был создан отдельный сетевой контур. Реализовано прямое подключение шлюза SIMBA к ядру торговой системы SPECTRA. Подписка на услугу SIMBA осуществляется в рамках договора ИТО, до 31.03.2022 действует маркетинговая программа. Услуга подключения к сетевому контуру предоставляется в рамках договора МБЗИ, маркетинговая программа будет действовать до начала трансляции в этом контуре потоков биржевой информации фондового и валютного рынков (ориентировочно до третьего квартала 2022 года).

### **16. Об основных изменениях в стратегии и направлениях развития финансового рынка РФ**

Комитет по рынку коллективных инвестиций на своем заседании рассмотрел и принял к сведению информацию об основных изменениях в стратегии и направлениях развития финансового рынка РФ и подходах к совмещению видов деятельности на финансовом рынке.

### **17. О Базовом стандарте защиты прав и интересов инвесторов**

Участники комитета по рынку коллективных инвестиций обсудили принятый НАУФОР Базовый стандарт защиты прав и интересов инвесторов для УК ПИФ и процесс тестирования инвесторов в рамках реализации новаций закона о категоризации инвесторов 306-ФЗ.

Комитет принял к сведению полученную информацию.

### **18. Развитие сегмента ПИФ и БПИФ**

Комитет по рынку коллективных инвестиций проанализировали текущее развитие сегмента ПИФ и БПИФ, в том числе новые инициативы, связанные с применением принципов ESG. Также участники заседания были приняты к сведению информацию о текущем статусе программы развития биржевых фондов денежного рынка.

### **19. Развитие рынка СПФИ и сегмента торгов иностранными ценными бумагами**

Комитет по рынку коллективных инвестиций принял к заслушал информацию об итогах функционирования рынка СПФИ Московской биржи за 9 месяцев 2021 года, а также обозначил планы по его дальнейшему развитию.

Также комитет получил и принял к сведению информацию о текущем статусе торгов иностранными ценными бумагами на Московской бирже, о структуре активности и предпочтениях инвесторов, планах по развитию данного сегмента.

## **20. Согласование тарифов на репозитарные услуги НРД в новой редакции**

Комитет пользователей репозитарных услуг Национального расчетного депозитария на своем заседании согласовал новую редакцию тарифов на репозитарные услуги в части тарификации услуг при осуществлении деятельности регистратора финансовых транзакций.

## **21. Статус разработки базового стандарта по внутреннему контролю для УК**

Члены Комитета по рынку коллективных инвестиций обсудили вопрос о статусе разработки Базового стандарта по внутреннему контролю для УК. Также была заслушана информация о текущем статусе инициативы дальнейшего развития цифровых каналов продаж и кросс-идентификации клиентов и консультациях с Банком России по этим вопросам.

## **22. О согласовании Правил организованных торгов на срочном рынке в новой редакции**

В соответствии с требованиями Положения Банка России №757-П «Об установлении обязательных для некредитных финансовых организаций требований к обеспечению защиты информации при осуществлении деятельности в сфере финансовых рынков в целях противодействия осуществлению незаконных финансовых операций» в целях идентификации лиц, осуществляющих финансовые операции, были внесены изменения по персонализации логинов. Введены новые термины: Простая электронная подпись (ПЭП Участника торгов), Идентификатор для доступа к услуге корпоративный маркетплейс (Идентификатор КМП).

В Правилах торгов термин Аналог собственноручной подписи (АСП) заменен на термин Простой электронной подписи (ПЭП). В Статью 5 добавлены пункты 5.6-5.8, где использованы положения во исполнение законов «Об электронной подписи», Положения Банка России № 757-П, а также статьи 431.2 Гражданского кодекса РФ. Указаны действия Биржи в случае нарушения данных положений. Также добавлено использование Идентификатора КМП в случаях использования только Торгового идентификатора.

В Статье 6 «Порядок проведения торгов» в пункте 6.2. добавлено уточнение о времени проведения вечерней клиринговой сессии для Торговых дней, являющимися последними днями заключения опционов. Новая редакция: «В целях проведения вечерней клиринговой сессии Биржа приостанавливает Торги в период с 18 часов 45 минут до 19 часов 00 минут (по московскому времени), а в Торговый день, являющийся последним днем заключения Опционов с исполнением в вечернюю клиринговую сессию – до 19 часов 05 минут (по московскому времени)».

В Статью 13 «Порядок приостановки, прекращения и возобновления Торгов» добавлен пункт о приостановке торгов Срочными контрактами на базисные активы, цены исполнения которых определяются с использованием цен, публикуемых иностранными биржами, или на базисные активы, являющиеся индикаторами, рассчитываемыми иностранными юридическими лицами (как это определено в Спецификации соответствующего Срочного контракта), в случае возникновения оснований для приостановки торгов данными базисными активами на иностранных биржах, на которых определяется стоимость таких базисных активов.

## **23. Персонафикация идентификаторов технического доступа**

С 1 января 2022 года для обеспечения требований Положения Банка России 757-П от 20.04.2021 г. вступают в силу изменения, связанные с идентификацией логинов технического доступа.

Биржа принимает заявления на изменения идентификаторов с указанием соответствующих ФИО пользователей. При этом необходимо убедиться в соответствии ФИО пользователя идентификатора, ФИО пользователя moex.passport и ФИО пользователя криптоключа. Направить заявления можно через универсальный файловый шлюз, через личный кабинет участника или на бумаге. В ближайшее время на сайте Биржи будут размещены новые формы заявлений с полями для указания ФИО, до 01.01.2022 заполнение этих полей будет необязательным.