

## Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа апрель 2022

### Оглавление

1. О текущей ситуации на рынке акций Московской биржи <sup>1</sup> .....	1
2. О счетах типа «С» <sup>1</sup> .....	1
3. Конвертация депозитарных расписок в локальные акции <sup>1</sup> .....	1
4. Внесение изменений в Методику расчета индексов облигаций <sup>2</sup> .....	2
5. О критериях отнесения облигаций к категории высокодоходных <sup>2</sup> .....	2
6. Бизнес-задачи текущего периода. «Вечный» фьючерс <sup>3</sup> .....	2
7. Система MOEX Dealing <sup>3</sup> .....	2
8. Изменение транспорта доставки отчётов по итогам торгов и клиринга <sup>3</sup> .....	3

#### **1. О текущей ситуации на рынке акций Московской биржи**

Комитет по фондовому рынку принял к сведению информацию о текущей ситуации на рынке акций и о планах по его развитию. После возобновления торгов на рынке акций кардинальным образом изменилась структура участников торгов. К торгам допущены акции российских компаний, депозитарные расписки квазироссийских компаний, более 50 паевых инвестиционных фондов. Торги проводятся в период основной торговой сессии. В настоящее время рассматриваются дополнительные юрисдикции по иностранным ценным бумагам, продолжается развитие технологической составляющей и тех проектов, которые требуют текущее регулирование.

#### **2. О счетах типа «С»**

Участники заседания комитета по фондовому рынку заслушали информацию о счетах типа «С», концепции торгов и клиринга для нерезидентов в связи с изменением регулирования в отношении нерезидентов на финансовом рынке - введение депо счетов типа «С» и банковских счетов типа «С». Комитет принял к сведению полученную информацию.

#### **3. Конвертация депозитарных расписок в локальные акции**

Комитет по фондовому рынку принял к сведению информацию о конвертации депозитарных расписок в локальные акции и об изменении регулирования по депозитарным распискам. В соответствии со ст. 6 Федерального закона от 16.04.2022 № 114-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «Об акционерных обществах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации»:

- не допускаются размещение и (или) организация обращения за пределами Российской Федерации акций российских эмитентов посредством размещения в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций российских эмитентов;
- не позднее пяти рабочих дней со дня вступления в силу ст. 6 данного Федерального закона российские эмитенты обязаны предпринять необходимые и достаточные действия, направленные на расторжение договоров, на основании которых до дня вступления в силу настоящей статьи осуществлялось размещение в соответствии с иностранным правом ценных бумаг иностранных эмитентов, удостоверяющих права в отношении акций российских эмитентов, и не позднее пяти рабочих дней после совершения таких действий представить в Центральный банк Российской Федерации

<sup>1</sup> Комитет по фондовому рынку от 29.04.2022

<sup>2</sup> Комитет по индикаторам долгового рынка от 28.04.2022

<sup>3</sup> Информационно-технологический комитет от 7.04.2022

Федерации информацию о совершении таких действий с приложением подтверждающих документов.

#### **4. Внесение изменений в Методику расчета индексов облигаций**

На заседании комитета по индикаторам долгового рынка был рассмотрен вопрос о необходимости актуализации Методики расчета индексов облигаций с учетом текущей ситуации на российском долговом рынке. Комитет рекомендовал учитывать при формировании баз расчета индексов облигаций, сегментированных по уровням кредитных рейтингов и присвоенных международными рейтинговыми агентствами, рейтинги, присвоенные эмитентам и выпускам облигаций по состоянию на 1 февраля 2022 года. Указанный порядок рекомендуется распространить, в том числе, на выпуски облигаций, размещенные после 1 февраля текущего года.

#### **5. О критериях отнесения облигаций к категории высокодоходных**

Комитет по индикаторам долгового рынка заслушал информацию о критериях отнесения облигаций к категории высокодоходных при включении в базу расчета индекса ВДО ПИР (высокодоходных облигаций повышенного инвестиционного риска) в текущей рыночной ситуации.

Комитет рекомендовал рассматривать при включении в базу расчета индекса ВДО ПИР:

- выпуски облигаций, эмитенту которых присвоен кредитный рейтинг на уровне не выше ВВВ, но не ниже В- по национальной рейтинговой шкале.
- выпуски облигаций с доходностью в диапазоне 18-35%, определенной как среднее значение доходностей по средневзвешенной цене выпуска облигаций за 10 торговых дней, предшествующих дате пересмотра базы расчета индекса

#### **6. Бизнес-задачи текущего периода. «Вечный» фьючерс**

Информационно-технологическому комитету была представлена информация о запуске однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю. Главное отличие «вечного» фьючерса от существующих фьючерсных контрактов – ежедневное автоматическое продление на один день с ежедневной уплатой свар-разницы. Базовым активом контракта является курс иностранной валюты к российскому рублю (USDRUB\_TOM, EURRUB\_TOM, GBPRUB\_TOM, CNYRUB\_TOM). При расчёте вариационной маржи используется средневзвешенное значение свар-разницы по сделкам свар за текущий торговый день. Минимальный шаг цены фьючерса по каждой паре составляет 1 коп., лот контракта – 1 000 валютных единиц, минимальный шаг цены – 10 руб.

#### **7. Система MOEX Dealing**

Московская биржа анализирует потребности своих клиентов в дополнительных сервисах, информационных и новостных источниках в связи с уходом с российского рынка западных информационных вендоров. В краткосрочной перспективе на базе MOEX Dealing рассматривается возможность создания FX Dealing и функционала FI-десков для рынка облигаций. Проведён анализ полученных запросов на доработку сервиса, в приоритетном порядке биржа взяла в работу функционал смены пароля, распечатки тикета, доработки поиска и фильтрации. По результатам опроса востребованности на следующем этапе планируется автоматизировать экспорт в бэк-офисные системы и собственное ПО участников торгов информации по сделкам и чатам. После дополнительных обсуждений в рамках рабочих групп вероятнее всего будет доработан функционал редактирования и отмены сделок, звонок конкретному трейдеру, разграничение полномочий, дополнительные типы инструментов, звонок в несколько фирм. Дальнейшие шаги по доработкам сервиса MOEX Dealing будут обсуждаться с пользователями в формате выделенных рабочих групп по пяти отдельным блокам: ИТ-интеграция и ИБ (интеграция с системами бэк-офиса, QUIK, QORT; API; проброс сделок в РПС; отправка на клиринг; права пользователей), валютный и денежный рынок FX&MM (типы сделок, данные, аналитика), ПФИ + драгметаллы (типы сделок, данные, аналитика), акции + облигации (типы сделок, данные,

аналитика), доработки остального функционала (функционал торговых и неторговых чатов, редактирование сделок, совместимость с Refinitiv&Bloomberg, новости).

#### **8. Изменение транспорта доставки отчётов по итогам торгов и клиринга**

В настоящее время отправка участникам отчётов по итогам торгов и клиринга осуществляется посредством системы электронного документооборота (ЭДО) на базе почтового сервиса, через личный кабинет участника с возможностью выгрузки по протоколу FTPS и через универсальный файловый шлюз.

С 1 мая 2023 года будет прекращена рассылка отчётов посредством системы ЭДО. Для других типов документов система ЭДО продолжит функционировать в полном объёме, изменения не коснутся получения отчётов срочного рынка посредством универсального файлового шлюза.

С 1 мая 2023 года основным транспортом доставки отчётов участникам торгов и участникам клиринга на фондовом и валютном рынках станет личный кабинет участника и FTPS.

Информационно-технологический комитет утвердил дату вывода из эксплуатации сервиса рассылки отчётов по итогам торгов и клиринга посредством системы электронного документооборота 01.05.2023.