

**Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа
июль 2022**

Оглавление

1. Правила торгов на валютном рынке и рынке драгметаллов в новой редакции ¹	1
2. Изменение шага цены по валютной паре CNY/RUB ¹	1
3. Корректировка методики расчета коэффициента free-float ²	1
4. Рабочая группа по допуску клиентов-нерезидентов к торгам ³	2
5. Изменения в релизной политике ⁴	2
6. Бизнес-задачи текущего периода ⁴	2

1. Правила торгов на валютном рынке и рынке драгметаллов в новой редакции

Комитет по валютному рынку рассмотрел новую редакцию Правил торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов. Новая редакция содержит:

- Возможность передачи информационных сообщений для заключения сделок на организованных торгах участниками торгов через рабочее место MOEX Dealing;
- Новый тип заявки «passive only».

Комитет рекомендовал утвердить Правила организованных торгов на валютном рынке и рынке драгметаллов в новой редакции.

2. Изменение шага цены по валютной паре CNY/RUB

С целью уплотнения книг заявок и улучшения ликвидности в CNY/RUB было предложено увеличить шаг цены с 0,0001 руб. до 0,001 руб. в спот инструментах в основной книге заявок (режим SETS) с 1 августа 2022 года.

В других режимах торгов (например, внесистемный режим торгов) шаг цены остается неизменным.

В свопах CNY/RUB шаг цены и точность курса не меняется.

Одобрить изменение шага цены в спот инструментах CNY/RUB в системном режиме торгов с 0,0001 руб. на 0,001 руб.

Комитет по валютному рынку одобрил изменение шага цены в спот инструментах CNY/RUB в системном режиме торгов с 0,0001 руб. на 0,001 руб.

3. Корректировка методики расчета коэффициента free-float

На заседании Индексного комитета были рассмотрены предложенные изменения по порядку определения коэффициента free-float по акциям иностранных компаний российского происхождения.

По итогам заседания было решено не изменять методику расчета коэффициента free-float, но проработать вопрос о включении в методику расчета Индексов акций Московской биржи правило, согласно которому может устанавливаться ограничительный коэффициент LW, понижающий эффективное количество акций, учитываемых в индексах, до уровня, не превышающего долю ценных бумаг, находящихся на хранении в центральной депозитарии (за исключением счетов типа С), от общего количества выпущенных бумаг.

¹ Комитет по валютному рынку от 13.07.2022

² Индексный комитет от 29.07.2022

³ Комитет по фондовому рынку от 27.07.2022

⁴ Информационно-технологический комитет от 21.07.2022

4. Рабочая группа по допуску клиентов-нерезидентов к торгам

Участники рабочей группы при Комитете по фондовому рынку рассмотрели следующие вопросы, касающиеся допуска клиентов-нерезидентов к торгам на фондовом рынке:

- торговля нерезидентов из дружественных стран и контролируемых иностранных компаний в одном режиме с резидентами на фондовом и срочном рынках;
- внедрение модифицированной схемы регистрации клиентов на бирже;
- введение дополнительного поля Trading Restrictions и способов регистрации/внесения изменений (API, xml файл по ЭДО);
- допуск клиентов по коду дружественной страны;
- ответственность за актуальность данных и предоставление доступов.

Участники рабочей группы приняли к сведению информацию о допуске клиентов нерезидентов к торгам.

5. Изменения в релизной политике

В связи с ситуацией на финансовых рынках, необходимостью оперативно реализовывать поручения регулятора, запросы бизнес-подразделений Биржи и участников торгов, Московская биржа предлагает внести временные изменения в политику релизов. В период с 21.07.2022 до 31.12.2022 срок готовности тестового стенда составит от 4 до 8 недель до релиза в зависимости от сложности задачи. При этом участники торгов смогут запросить продление срока тестирования по результатам анализа предоставленного биржей описания обновления.

Достигнута договоренность учесть во временной политике релизов условие предоставления тестовых полигонов в срок не менее чем за одну неделю до запуска в промышленную эксплуатацию обновлений, установленных ранее в статусе технической готовности.

Информационно-технологический комитет принял решение утвердить временные правила планирования релизов на Московской бирже.

6. Бизнес-задачи текущего периода

Московская биржа внесла изменения в проект организации торгов для нерезидентов на основании решения Банка России от 24.06.2022 об установлении режима счетов типа «С» для проведения расчетов и осуществления (исполнения) сделок (операций), на которые распространяется порядок исполнения обязательств, предусмотренный Указом Президента Российской Федерации от 05.03.2022 № 95 «О временном порядке исполнения обязательств перед некоторыми иностранными кредиторами». Счета депо типа «С» будут открываться только недружественным нерезидентам и иным клиентам, находящимся под контролем недружественных нерезидентов. Недружественные нерезиденты смогут совершать сделки только друг с другом. Дружественным нерезидентам и контролируемым иностранным компаниям (далее – КИК) счета депо типа «С» не открываются, такие участники смогут совершать сделки с резидентами. Для предотвращения возможности нарушения действующего регулирования планируется ввести дополнительное поле при регистрации клиентов TRD_REST (Trading Restrictions), определяющее разрешения для совершения сделок. Особое внимание рекомендуется обратить на ответственность участников торгов/клиринга/депонентов при определении статуса своего клиента. К моменту запуска торгов для дружественных нерезидентов и КИК (предварительно в августе 2022 г.) будет реализована регистрация клиентов через API и посредством самостоятельной генерации участником торгов xml-файла с новым полем и передачей по ЭДО. С 26.07.2022 обеспечена возможность проведения тестирования участниками торгов допуска клиентов с установлением признаков в новом поле TRD_REST.

С 18.07.2022 ограничен прием долларов США в качестве валюты обеспечения исполнения обязательств по сделкам с частичным обеспечением. Новая доля внесенных средств в USD, принимаемая в качестве обеспечения - 80%. Для реализации данного изменения была введена дополнительная настройка при расчёте единого лимита. НКО НКЦ (АО) рассмотрит возможность дальнейшей переоценки долларов США в качестве обеспечения в зависимости от уровня рисков. По запросам участников торгов биржа планирует реализовать механизм досрочного исполнения вечных фьючерсов с возможностью выхода из вечного фьючерса в кварталный. Первый выход из вечного фьючерса запланирован на 14.12.2022, в статусе технической готовности функционал будет установлен в составе релиза 26.09.2022.

Представлена информация о первых итогах внедрения асимметричной модели тарификации мейкер/тейкер. Отмечен положительный эффект на обороты и ликвидность. Анализ соотношения заявок, которые порождают мейкерские и тейкерские сделки, показал рост доли пассивных заявок. Представлена информация о первых итогах внедрения функционала безадресных квот, который позволяет выставлять необеспеченные заявки (квоты) по широкому кругу инструментов, адресованные всем участникам рынка, принимать и отслеживать квоты, отправленные другими участниками (дилерами), отправлять в один клик встречную адресную заявку на чужую входящую квоту при наличии интереса с возможностью корректировки цены и объема. 17 участников торгов уже воспользовались квотами и выставили индикативные котировки. Сервис планируется развивать, на втором этапе будет доработан интерфейс, планируется создание клиентских списков, агрегированных показателей цен, дополнительной таблицы для входящих квот.