

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

Оглавление

1. О времени проведения торгов на валютном рынке ¹	1
2. Изменение методики расчета фиксингов ¹	1
3. О продлении времени торгов юанем ¹	1
4. Согласование новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на драгметаллы ²	2
5. Согласование новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю ²	2
6. О согласовании Спецификации фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги и Спецификации маржируемых опционов на фьючерсные контракты на иностранные ценные бумаги ²	2
7. О развитии однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к рублю ²	2
8. О возобновлении утренних торгов на срочном рынке ²	2
9. О внесении изменений в Методику расчета индекса ВДО ПИР ³	3
10. О ESG-индексах ³	3
11. О рекомендациях по изменению состава баз расчета индексов ⁴	3
12. О рекомендациях по установлению коэффициентов free-float ⁴	3
13. О рекомендации по утверждению изменений в Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ^{5 6}	4

1. О времени проведения торгов на валютном рынке

Комитет по валютному рынку рассмотрел вопрос о планируемом возврате к стандартному расписанию торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов с 06:50 до 23:50 мск. Члены комитета поддержали возврат утренних торгов (06:50 до 10:00 мск).

2. Изменение методики расчета фиксингов

Членам Комитета по валютному рынку была предоставлена информация о возможной модификации параметров расчета фиксингов Московской биржи. Данное предложение основывается на изменившейся микроструктуре валютного и срочного рынков в текущем году. Члены комитета также отметили важность развития и продвижения фиксинга юань-рубли. Комитет принял к сведению полученную информацию и рекомендовал представить на своем следующем заседании результаты соответствующего моделирования и предложения по новым значениям параметров.

3. О продлении времени торгов юанем

Участники заседания Комитета по валютному рынку рассмотрели и приняли к сведению два предложения по расширению времени торгов юанем:

1. Увеличить время торгов инструментами с расчетами TOD с 12:00 до 12:30 мск.

¹ Комитет по валютному рынку от 12.08.2022

² Комитет по срочному рынку от 25.08.2022

³ Комитет по индикаторам долгового рынка 04.08.2022

⁴ Индексный комитет от 30.08.2022

⁵ Комитет по фондовому рынку от 10.08.2022

⁶ Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом от 10.08.2022

2. Организовать торги инструментами TOD и свопами O/N после 12:30 без поставки (вывод средств будет доступен на следующий день).

4. Согласование новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на драгоценные металлы

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новую редакцию Спецификации фьючерсных контрактов на драгоценные металлы.

Изменения внесены в соответствующие пункты Спецификации в связи с уточнением определения цены исполнения:

- изменен последний день заключения контракта,
- обязательство по уплате вариационной маржи определяется в ходе дневной клиринговой сессии,
- цена исполнения считается равной значению фиксинга, определенного в день, предшествующий дню исполнения контракта.

5. Согласование новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю

На своем заседании Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новую редакцию Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю.

В новую редакцию внесены уточнения в части определения цены исполнения при приостановке или непроведении торгов на валютном рынке. Список параметров оформлен как приложение к Спецификации, в него вошли дополнительные параметры, такие как цена и время исполнения контракта.

6. О согласовании Спецификации фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги и Спецификации маржируемых опционов на фьючерсные контракты на иностранные ценные бумаги

Комитет по срочному рынку одобрил параметры фьючерсных контрактов на Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1 и маржируемых опционов на фьючерсные контракты на Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1. Комитет рекомендовал утвердить Спецификацию фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги и Спецификацию маржируемых опционов на фьючерсные контракты на иностранные ценные бумаги.

Список параметров оформлен как приложение к Спецификациям, добавлены параметры фьючерсных и опционных контрактов на Invesco QQQ ETF Trust Unit Series 1.

7. О развитии однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к рублю

Комитет по срочному рынку одобрил новый подход к расчету фондирования и значения статических параметров для расчета фондирования для однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к рублю и рекомендовал реализацию подхода в декабре 2022 года.

Комитет рекомендовал организовать подачу поручений на исполнение однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к рублю за три торговых дня до экспирации кварталных фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к рублю

8. О возобновлении утренних торгов на срочном рынке

Комитет по срочному рынку принял к сведению информацию о возобновлении утренних торгов на срочном рынке и рекомендовал рассмотреть вопрос сокращения продолжительности утренней сессии.

9. О внесении изменений в Методику расчета индекса ВДО ПИР

На заседании Комитета по индикаторам долгового рынка рассмотрен вопрос о необходимости актуализации Методики расчета индекса ВДО ПИР (высокодоходных облигаций повышенного инвестиционного риска) с учетом текущей ситуации на российском долговом рынке.

Ключевые рекомендации комитета по внесению изменений в Методику расчета индекса ВДО ПИР:

- учитывать при формировании базы расчета индекса ВДО ПИР рейтинги, присвоенные эмитентам или выпускам облигаций национальными рейтинговыми агентствами, уровень которых составляет не ниже В-, но не выше ВВВ по национальной рейтинговой шкале;
- при включении в базу расчета индекса ВДО ПИР значение доходности выпусков облигаций должно составлять не более суммы 30% и значения Кривой бескупонной доходности;
- при включении в базу расчета индекса количество торговых дней по выпуску облигаций за 3 месяца в Режиме основных торгов, предшествующих дате формирования базы расчета индекса, должно составлять не менее 30% от общего количества торговых дней в Режиме основных торгов за данный период.

10. О ESG-индексах

Комитет по индикаторам долгового рынка рассмотрел вопрос целесообразности развития линейки ESG-индексов Московской биржи в текущих условиях. Комитет рекомендовал проработать вопрос создания индекса облигаций ESG.

11. О рекомендациях по изменению состава баз расчета индексов

Индексный комитет рассмотрел вопрос об изменении состава баз расчета индексов Московской биржи.

Комитет рекомендовал исключить из состава Базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС депозитарные расписки HeadHunter Group PLC.

Комитет рекомендовал включить в состав Базы расчета Индекса голубых фишек обыкновенные акции ПАО «ФосАгро» и исключить обыкновенные акции ПАО «НЛМК».

Комитет рекомендовал включить обыкновенные акции ПАО «Группа Позитив» в состав Баз расчета Индекса акций широкого рынка, Индекса средней и малой капитализации и отраслевого Индекса информационных технологий.

Кроме того, в состав Базы расчета Индекса средней и малой капитализации войдут акции иностранного эмитента Polymetal International plc и обыкновенные акции ПАО «ДВМП», при этом покинут индекс обыкновенные акции ПАО «РусГидро» и обыкновенные акции ПАО «Аптечная сеть 36,6».

Комитет рекомендовал оставить состав Базы расчета Индекса МосБиржи инноваций без изменений.

12. О рекомендациях по установлению коэффициентов free-float

Индексный комитет рассмотрел вопрос об изменении коэффициента free-float по ряду эмитентов.

Комитет рекомендовал установить следующие значения коэффициентов free-float:

- AFKS - 32%
- AFLT - 25%
- AKRN - 5%
- AMEZ - 13%
- BELU - 28%
- CBOM - 22%
- CIAN - 30%
- DSKY - 54%
- ETLN - 51%
- GEMA - 16%
- INGR - 2%
- IRAO - 35%
- ISKJ - 22%

LIFE - 49%
MTSS - 41%
MVID - 24%
NAUK - 7%
OKEY - 17%
OZON - 36%
POSI - 10%
SFIN - 10%
SFTL - 24%
SMLT - 11%
SVAV - 17%
TGKA - 19%
TGKD - 5%
TGKN - 6%

13. О рекомендации по утверждению изменений в Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов

Комитет по фондовому рынку и комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом рекомендовали внести в Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов следующие изменения:

- Утвердить Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть II. Секция фондового рынка в новой редакции.

По сравнению с действующей редакцией Части II Правил торгов, утвержденной решением Наблюдательного совета Московской биржи 27 октября 2021 года, в проекте Правил торгов выделены отдельные режимы торгов для совершения операций с использованием специальных типов торгово-клиринговых счетов нерезидентов (счетов типа «С»).