

## Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа ноябрь 2022

### Оглавление

1. Изменения в Методику расчета Индексов акций <sup>1</sup> .....	1
2. Рекомендации по установлению коэффициентов free-float <sup>1</sup> .....	1
3. Изменения состава баз расчета индексов Московской биржи <sup>1</sup> .....	2
4. Согласование новых редакций спецификаций по ряду инструментов срочного рынка <sup>2</sup> .....	2
5. О прекращении расчета ряда долларовых индикаторов и об увеличении времени расчета юаневого индикатора RUSFARCNY <sup>3</sup> .....	3
6. О включении в Сектор Роста выпусков облигаций эмитентов МСП (девелоперских и лизинговых компаний) <sup>4</sup> .....	3
7. Пролонгация маркетингового периода в тарификации рынка кредитов <sup>5</sup> .....	3

#### 1. Изменения в Методику расчета Индексов акций

Индексный комитет рассмотрел вопрос о внесении изменений в Методику расчета индексов акций Московской биржи.

Новая редакция Методики расчета индексов акций предусматривает следующие изменения:

1. Уточнен подход к определению дополнительного весового коэффициента LWi.

По действующей методике этот коэффициент рассчитывается как отношение доли акций, находящихся на хранении в центральном депозитарии (за исключением счетов типа «С»), от общего количества выпущенных акций, к коэффициенту free-float.

В новой редакции методики, помимо обозначенного выше подхода, коэффициент LWi может определяться как отношение доли доступных для совершения сделок акций от общего количества выпущенных акций, к коэффициенту free-float. При этом информация о доступности бумаг для совершения сделок определяется на основе доступных источников информации и утверждается индексным комитетом.

2. В методику включен Индекс МосБиржи 10, база расчета которого идентична базе расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС, а максимальные веса отдельных эмитентов устанавливаются на уровне, не превышающем величину, установленную Банком России для паевых инвестиционных фондов.

3. В методику включен Индекс МосБиржи 15, в настоящее время рассчитываемый по отдельной методике. База расчета этого индекса идентична базе расчета Индекса МосБиржи голубых фишек, а максимальные веса отдельных эмитентов устанавливаются на уровне, не превышающем величину, установленную Банком России для паевых инвестиционных фондов.

4. Для отраслевых индексов вводится шкала для ограничения удельных весов эмитентов в зависимости от количества эмитентов в индексе.

5. Внесен ряд редакционных правок.

#### 2. Рекомендации по установлению коэффициентов free-float

На заседании индексного комитета было рекомендовано установить следующие значения коэффициентов free-float:

HYDR - 15%

LSRG - 25%

BELU - 24%

<sup>1</sup> Индексный комитет от 24.11.2022

<sup>2</sup> Комитет по срочному рынку от 30.11.2022 и 15.11.2022

<sup>3</sup> Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами от 15.11.2022

<sup>4</sup> Комитет Совета Сектора Роста от 28.11.2022

<sup>5</sup> Комитет по рынку кредитов от 08.11.2022

POSI - 12%  
SFIN - 9%  
ISKJ - 23%  
GEMA - 17%  
MGNZ - 11%  
TGKB - 19%  
KUBE - 0%  
ROSB - 0%

### **3. Изменения состава баз расчета индексов Московской биржи**

Индексный комитет рекомендовал оставить без изменений базы расчета Индекса акций широкого рынка, Индекса МосБиржи и Индекса РТС.

Комитет рекомендовал:

- включить в состав базы расчета Индекса голубых фишек обыкновенные акции ПАО «МТС» и исключить акции иностранного эмитента Polymetal International plc.;
- включить обыкновенные акции МКПАО «Лента» в состав базы расчета Индекса средней и малой капитализации;
- включить привилегированные акции ПАО АНК "Башнефть" в состав базы расчета отраслевого Индекса нефти и газа;
- включить в состав базы расчета Индекса МосБиржи инноваций обыкновенные акции ПАО «Наука-Связь», депозитарные расписки Softline Holding PLC и обыкновенные акции ПАО «Группа Позитив».

### **4. Согласование новых редакций спецификаций по ряду инструментов срочного рынка**

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новую редакцию:

1. Спецификации опционов на акции иностранных эмитентов.

В пункт 1.5 Спецификации внесено изменение последнего торгового дня недели для опционов на акции иностранных эмитентов для унификации с опционами на российские акции и депозитарные расписки.

2. Спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов.

В Спецификацию внесены редакционные правки: Список параметров вынесен как Приложение к Спецификации, обновлено название Секции фондового рынка Московской биржи и приведены к стандартному виду формулы расчета вариационной маржи.

3. Спецификации фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги.

В Спецификацию внесены правки в части размера лота для четырех фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги, торги которыми еще не начинались.

4. Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю (с возможностью исполнения путем заключения фьючерсного контракта на курс иностранной валюты к российскому рублю).

В Спецификацию внесено уточнение формулировок в п.2.2.2. в части цены заключаемой сделки с квартальным фьючерсом при исполнении в случае, если цена такого инструмента указывается за единицу валюты, а не лот (например, для пары юань-рубли).

5. Спецификации на акции российских эмитентов.

В связи с наличием клиентского спроса на расширение линейки фондовых деривативов Список параметров дополнен контрактом, базисным активом которого являются обыкновенные акции ПАО «Группа Позитив».

6. Спецификации фьючерсных контрактов на Индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск.

В пункт 2.1.3. Спецификации внесено изменение в формулу расчета вариационной маржи для унификации с контрактами, номинированными в российских рублях. В пункт 2.2.2. Спецификации внесено изменение в параметры расчета цены исполнения Контракта для большей конвергенции и репрезентативности цены исполнения контракта и значения базисного актива - Индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск в день исполнения Контракта.

## **5. О прекращении расчета ряда долларовых индикаторов и об увеличении времени расчета юаневого индикатора RUSFARCNY**

Участники заседания комитета по репо и кредитованию ценными бумагами приняли решения рекомендовать прекратить расчет с 30 декабря 2022 года долларовых индикаторов RUSFARUSD, MOEXREPOUSD и MOEXREPOUSDE.

Также рекомендовано увеличить время расчета юаневого индикатора RUSFARCNY до 12:30 мск.

## **6. О включении в Сектор Роста выпусков облигаций эмитентов МСП (девелоперских и лизинговых компаний)**

Комитет Совета Сектора Роста принял решение рекомендовать включать в Сектор Роста допускаемые к организованным торгам выпуски облигаций, эмитентами которых выступают лизинговые и/или девелоперские (застройщики, SPV, входящие в группу компаний застройщиков) компании, при наличии у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) кредитного рейтинга и/или получившие поддержку институтов развития, определенных Правилами листинга Московской биржи.

Комитет также рекомендовал не включать в Сектор Роста допускаемые к организованным торгам выпуски облигаций, эмитентами которых выступают лизинговые и/или девелоперские (застройщики, SPV, входящие в группу компаний застройщиков) компании, при отсутствии у эмитента (у выпуска облигаций) или у поручителя (гаранта) кредитного рейтинга и/или не получившие поддержку институтов развития, определенных Правилами листинга Московской биржи.

## **7. Пролонгация маркетингового периода в тарификации рынка кредитов**

При запуске рынка кредитов был установлен маркетинговый тариф на заключение сделок сроком до 31 декабря 2022 года. По итогам первых 9 месяцев текущего года можно сделать вывод, что рынок еще не сформировался и требуется дополнительное время на формирование полноценного продукта.

Комитет по рынку кредитов принял решение одобрить пролонгацию маркетингового периода по 31 декабря 2023 года, согласно которому комиссионное вознаграждение (взимается с каждой стороны сделки) за каждый кредитный договор составляет:

- торговая составляющая комиссионного вознаграждения – 0,60 руб.;
- клиринговая составляющая комиссионного вознаграждения – 1,40 руб.

Решением уполномоченных органов управления ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) вышеуказанный маркетинговый период может быть прекращен досрочно или могут быть изменены ставки комиссионного вознаграждения в рамках данного маркетингового периода, но они не должны превышать утвержденные целевые ставки комиссионного вознаграждения.

Комитет рекомендовал утвердить новые редакции внутренних документов, содержащие вышеизложенные тарифы.