

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

## Оглавление

1. О торгах инструментами TOD CNY и HKD до 19:00 <sup>1</sup> .....	1
2. Изменения в методике расчета валютных фиксингов <sup>1</sup> .....	1
3. О согласовании новых редакций Спецификации фьючерсов на акции и маржируемых опционов на них <sup>2</sup> .....	2
4. О согласовании новой редакции Списка параметров опционов на акции российских эмитентов <sup>2</sup> .....	2
5. О предложениях по планируемым корпоративным действиям ПАО Детский Мир и MD Medical Group Investments PLC <sup>3</sup> .....	2
6. О расширении линейки облигационных индексов, сегментированных по национальной шкале российских рейтинговых агентств <sup>4</sup> .....	2
7. О продлении периода расчета облигационных индексов по рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств <sup>4</sup> .....	3
8. Об изменениях в системах, связанных с вступлением в силу новой редакции Положения Банка России «О деятельности по проведению организованных торгов» <sup>5</sup> .....	3
9. Бизнес-задачи текущего периода <sup>5</sup> .....	3
10. Новая редакция Порядка сертификации ВПТС <sup>5</sup> .....	4
11. О согласовании Части II «Тарифы на услуги Регистратора финансовых транзакций» <sup>6</sup> .....	4

### **1. О торгах инструментами TOD CNY и HKD до 19:00**

Комитет по валютному рынку рассмотрел планы по торгам (без поставки) по инструментам TOD и свопами O/N до 17:45 и 19:00 соответственно по валютам CNY и HKD. Перед дополнительным торговым периодом по сделкам спот будет предусмотрен промежуточный аукцион открытия, по сделкам своп – технологический перерыв (подробнее - <https://www.moex.com/s3465>). Комитет одобрил планы по торгам и рекомендовал продлить время торгов инструментами с расчетами «сегодня» по CNY и HKD до 19:00 с промежуточным аукционом открытия на валютном рынке.

### **2. Изменения в методике расчета валютных фиксингов**

Членам комитета по валютному рынку были представлены результаты моделирования новых параметров расчета действующих, а также новых фиксингов Московской биржи.

С целью увеличения репрезентативности бэнчмарков предлагается изменить параметр Q, влияющий на долю сделок в ежесекундном расчете фиксингов. Кроме того, было предложено начать расчет фиксингов по валютным парам USD/CNY, HKD/RUB, TRY/RUB.

Комитет принял к сведению информацию о результатах моделирования и рекомендовал внести следующие изменения в Методику расчета фиксингов:

---

<sup>1</sup> Комитет по валютному рынку от 1.12.2022

<sup>2</sup> Комитет по срочному рынку от 16.12.2022

<sup>3</sup> Комитет по фондовому рынку от 29.11.2022

<sup>4</sup> Комитет по индикаторам долгового рынка от 16.12.2022

<sup>5</sup> Информационно-технологический комитет от 8.12.2022

<sup>6</sup> Комитет пользователей репозитарных услуг НКО АО НРД от 28.12.2022

- установить для фиксингов USD/RUB, EUR/RUB, EUR/USD параметр Q, влияющий на долю сделок в ежесекундном расчете фиксингов, равным 50 000 в соответствующей валюте;
- установить для фиксингов USD/RUB, EUR/RUB, EUR/USD период расчета 12:25 – 12:30;
- начать расчет фиксингов по валютным парам USD/CNY, HKD/RUB, TRY/RUB и установить для данных фиксингов следующие параметры расчета:
  - период расчета: USD/CNY, HKD/RUB, TRY/RUB 12:25 – 12:30;
  - параметр Q: 50 000 для пары USD/CNY, 1 000 для пар HKD/RUB, TRY/RUB в соответствующих валютах.

### **3. О согласовании новых редакций Спецификации фьючерсов на акции и маржируемых опционов на них**

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новую редакцию Спецификации фьючерсного контракта на акции российских эмитентов и новую редакцию Списка параметров маржируемых опционов на фьючерсные контракты на акции российских эмитентов. В связи с реорганизацией компании ФСК ЕЭС, в рамках которой к ней будут присоединено ПАО "Россети", в документах изменено наименование ПАО «ФСК» на ПАО «Федеральная сетевая компания – Россети» и удален контракт на ПАО «Россети» из Спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов.

### **4. О согласовании новой редакции Списка параметров опционов на акции российских эмитентов**

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новую редакцию Списка параметров опционных контрактов на акции российских эмитентов. В связи с реорганизацией компании ФСК ЕЭС, в рамках которой к ней будет присоединено ПАО "Россети", в списке параметров изменено наименование ПАО «ФСК» на ПАО «Федеральная сетевая компания – Россети» и удален контракт на ПАО «Россети». В Список параметров опционов на акции российских эмитентов также добавляются параметры для опциона на обыкновенные акции ПАО «Группа Позитив».

### **5. О предложениях по планируемым корпоративным действиям ПАО Детский Мир и MD Medical Group Investments PLC**

Комитет по фондовому рынку заслушал вопрос о предложениях по планируемым корпоративным действиям ПАО Детский Мир. Комитет рекомендовал направить эмитенту обращение о необходимости соблюдения интересов и обеспечения возможности волеизъявления всех акционеров.

Также участники заседания заслушали вопрос о проведении корпоративного действия MD Medical Group Investments PLC. По итогам обсуждения участники заседания рекомендовали проработать с компаниями, ведущими преимущественно экономическую деятельность на территории РФ, вопрос о возможной регуляторной настройке выплаты дохода по иностранным акциям и депозитарным распискам.

### **6. О расширении линейки облигационных индексов, сегментированных по национальной шкале российских рейтинговых агентств**

На заседании Комитета по индикаторам долгового рынка был рассмотрен вопрос о начале расчета новых облигационных индексов, сегментированных по национальной шкале российских рейтинговых агентств. Комитет рекомендовал внести изменения в Методику расчета индексов облигаций, позволяющие начать расчет новых индексов облигаций:

- индекс, включающий выпуски облигаций с максимальным присвоенным рейтингом от AA- до AAA по национальной рейтинговой шкале. В рамках данной рейтинговой группы также начать расчет дополнительных индексов, сегментированных по дюрации на срок 1-3 года и 3-5 лет;

- индекс, включающий выпуски облигаций с максимальным присвоенным рейтингом от А- до АА+ по национальной рейтинговой шкале. В рамках данной рейтинговой группы также начат расчет дополнительных индексов, сегментированных по дюрации на срок 1-3 года и 3-5 лет;
- индекс корпоративных облигаций, включающий выпуски облигаций с максимальным уровнем присвоенного кредитного рейтинга от В- до ВВВ+ по национальной рейтинговой шкале;
- индекс корпоративных облигаций, включающий выпуски облигаций с максимальным уровнем присвоенного кредитного рейтинга от В- до ВВ по национальной рейтинговой шкале;
- индекс корпоративных облигаций, включающий выпуски облигаций с максимальным уровнем присвоенного кредитного рейтинга от ВВ+ до ВВВ+ по национальной рейтинговой шкале.

## **7. О продлении периода расчета облигационных индексов по рейтинговой шкале международных рейтинговых агентств**

Комитет по индикаторам долгового рынка рекомендовал продлить до 1 апреля 2023 года включительно период расчета индексов облигаций, сегментированных по кредитным рейтингам, присвоенным международными рейтинговыми агентствами.

## **8. Об изменениях в системах, связанных с вступлением в силу новой редакции Положения Банка России «О деятельности по проведению организованных торгов»**

С 1 апреля 2023 года вступает в силу требование Положения Банка России № 437-П о полном запрете заключения кросс-сделок в анонимных режимах торгов. Для соблюдения норм новой редакции Положения с 1 апреля биржа планирует отозвать все ранее выданные разрешения и прекратить выдачу новых разрешений на заключение кросс-сделок в анонимных режимах торгов на всех рынках. При этом предлагается ввести единый подход к обработке заявок, исполнение которых может привести к заключению кросс-сделки на всех рынках. Полный запрет на заключение кросс-сделок и отзыв ранее выданных разрешений не затронет адресные режимы торгов. С 1 апреля в безадресных режимах участники торгов смогут выбрать снятие активной или пассивной заявки в ситуации, когда встречаются заявки одного выгодоприобретателя. В качестве альтернативного варианта предлагается рассмотреть возможность сохранения текущего режима для валютного рынка, при котором встречная пассивная заявка игнорируется, и проверка на кроссность переходит на следующую заявку в очереди.

## **9. Бизнес-задачи текущего периода**

Биржа продолжает работу над мерами во исполнение норм законодательства при допуске к торгам нерезидентов. Введено дополнительное поле Trading Restrictions (TRD\_RESTR), определяющее разрешения для совершения сделок. С сентября 2022 года заполнение этого поля не являлось обязательным, во второй половине января 2023 года заполнение поля станет обязательным для юридических лиц. Срок внедрения изменения согласован с участниками рабочей группы по ликвидности, точная дата будет опубликована в ближайшее время.

В 2023 году запланированы к реализации сделки репо с открытой датой. Формирование новых бордов не предусмотрено, сервис добавится в существующие режимы адресного репо с ЦК и междилерского репо. При заключении сделки срок репо участником торгов не указывается, а технически в торговой системе дата второй части ежедневно переносится в следующий торговый день. При этом первоначальная сделка продолжает существовать, её номер не меняется. Срок репо ограничен 365 календарными днями. Выставление отчета на исполнение второй части сделки репо осуществляется путём подачи отдельного отчёта на исполнение любой из сторон. Сделка исполняется на следующий торговый день. Начисление и списание комиссии будет производиться на ежедневной основе, при этом начиная со второго дня комиссия переводится в клиринговую часть.

Биржа готовит к запуску вечные фьючерсы на фондовые индексы. Фьючерсы на индексы ИМОЕХ и RGV1 планируется внедрить в первом квартале 2023 года, с 19 декабря 2022 года функционал представлен для тестирования. Технологически данные вечные фьючерсы срочного рынка реализованы аналогично существующим валютным вечным фьючерсам. В первом полугодии 2023 года планируется реализовать индикативный фандинг в вечных фьючерсах. Кроме того, в 2023

году планируется расширить линейку премиальных опционов на новые базовые активы – индексы, валюту, товары и ETF.

#### **10. Новая редакция Порядка сертификации ВПТС**

Члены ИТ-комитета рассмотрели проект Порядка сертификации внешних программно-технических средств (ВПТС) в новой редакции. В текст документа добавлены новые сценарии и актуализированы существующие с учётом обновлений FIX-сервисов.

Комитет рекомендовал утвердить Порядок сертификации ВПТС в новой редакции.

#### **11. О согласовании Части II «Тарифы на услуги Регистратора финансовых транзакций»**

Комитет пользователей репозитарных услуг Национального расчетного депозитария согласовал в новой редакции Часть II «Тарифы на услуги Регистратора финансовых транзакций» Тарифов на репозитарные услуги НКО АО НРД.