

**Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа
март 2023**

Оглавление

1. Согласование тарифов срочного рынка в новой редакции ¹	1
2. Согласование новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на валютные пары ¹	1
3. Согласование новых редакций Спецификаций фьючерсных контрактов и маржируемых опционов них на иностранные бумаги ¹	1
4. Об использовании фиксингов на валютные пары для определения цен исполнения на срочном рынке ¹	2
5. Согласовании новых редакций Спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов ¹	2
6. Согласовании Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на драгметаллы ¹	2
7. О сроках информирования членов Комитета по срочному рынку по изменению тарифов ¹	2
8. Бизнес-задачи текущего периода ²	2
9. Изменение механизмов доступа посредством WEB API ²	3
10. Актуальные вопросы повестки ²	3

1. Согласование тарифов срочного рынка в новой редакции

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить тарифы срочного рынка в новой редакции. Биржевая комиссия по маржируемым опционам на фьючерсные контракты и премиальным опционам снижается в 5 раз, в связи с чем и вносятся изменения в формулу тарифов.

2. Согласование новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на валютные пары

Участники заседания комитета по срочному рынку рекомендовали утвердить новую редакцию Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю. Пункт 2.2.1. изменен в связи с добавлением новых контрактов на курсы AED/RUB и INR/RUB, исполняемых в вечернюю клиринговую сессию.

Добавлены пункты 2.2.2.1.- 2.2.2.3., в которых описывается порядок определения цены исполнения фьючерсов на курсы AED/RUB и INR/RUB. Цена исполнения данных контрактов определяется на основании курсов ЦБ РФ, опубликованных в день исполнения

В Список параметров добавлены 2 новых контракта – на курсы AED/RUB и INR/RUB.

3. Согласование новых редакций Спецификаций фьючерсных контрактов и маржируемых опционов них на иностранные бумаги

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новые редакции Спецификации фьючерсных контрактов на иностранные ценные бумаги и Спецификации маржируемых опционов на фьючерсные контракты на иностранные ценные бумаги.

В спецификации внесены редакционные правки.

¹ Комитет по срочному рынку от 27.03.2023 и 24.03.2023

² Информационно-технологический комитет от 2.03.2023

4. Об использовании фиксингов на валютные пары для определения цен исполнения на срочном рынке

Комитет по срочному рынку по итогам рассмотрения вопросов об использовании фиксингов на валютные пары рекомендовал:

1. Изменить период расчета валютных фиксингов Московской биржи;
2. Расширить период расчета валютных фиксингов до 30 минут;
3. Унифицировать время расчета цен исполнения фьючерсных контрактов на Индекс РТС и Индекс Московской Биржи с периодом расчета валютных фиксингов;
4. Использовать валютные фиксинги Московской биржи для расчета вариационной маржи при экспирации фьючерсного контракта на Индекс РТС;
5. Проработать механизм высвобождения гарантийного обеспечения в дневной клиринг.

5. Согласовании новых редакций Спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов

В список параметров Спецификации опционов на акции российских эмитентов и Спецификацию фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов добавляется новый базовый актив – ПАО «ИСКЧ».

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить изменения.

6. Согласовании Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на драгметаллы

В рамках расширения линейки фьючерсов с автопродлонгацией планируется запуск фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на золото.

Комитет по срочному рынку рекомендовал:

- осуществить запуск однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на драгоценные металлы;
- проработать механизм исполнения для однодневных фьючерсных контрактов на драгоценные металлы и предусмотреть необходимые положения в Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на драгоценные металлы с возможностью исполнения для последующего утверждения.

7. О сроках информирования членов Комитета по срочному рынку по изменению тарифов

Комитет по срочному рынку рекомендовал в случае изменения тарифов уведомлять участников не менее чем за один месяц до введения такого тарифа либо на следующий день после рассмотрения соответствующего вопроса и принятия решения об изменении тарифов комитетом.

8. Бизнес-задачи текущего периода

1. Участникам заседания информационно-технологического комитета была представлена информация о новом режиме, который позволит заключать внебиржевые сделки в ОТС-режимах с инструментами рынка акций путём подачи оферт в адрес НКЦ. Аналогичный сервис функционирует в рамках рынка облигаций. В систему фондового рынка будут добавлены два новых кода режимов торгов: MTQR - ОТС: Акции и MPTR - ОТС: РПС с ЦК Акции.
2. Московская биржа готовит к внедрению сервис индикативных котировок (квот – безадресных заявок). Новая версия 2.0 позволяет обращаться одновременно и к участникам торгов, и к участникам клиринга. На основе полученной квоты участник торгов может выставить адресную заявку в сторону владельца квоты, указав режим, на котором данная заявка должна быть исполнена – внебиржевая сделка с ЦК, биржевая сделка РПС или РПС с ЦК.
3. В рамках развития и расширения инструментария денежного рынка планируется к реализации возможность заключения участниками торгов сделок репо с открытой датой, т.е. с длительным сроком сделки репо и с возможностью срочного исполнения второй части сделки репо. Сделка становится срочной к исполнению по факту подачи поручения на закрытие (завершение) одной из сторон сделки, при этом сделка исполняется на следующий торговый день. В соответствии с

требованиями законодательства срок репо ограничен 365 календарными днями, по завершению этого срока сделка автоматически перейдёт в статус срочной к исполнению.

4. На комитете была представлена информация по обновлениям срочного рынка. Аукцион открытия на срочном рынке на первом этапе будет проводиться только для фьючерсов на индекс RTS. С 01.04.2023 в целях обеспечения соответствия новой редакции подпункта 1.13.4 Положения Банка России № 437-П "О деятельности по проведению организованных торгов" биржа закрывает возможность заключения кросс-сделок в анонимных режимах торгов.

5. Представлена информация о сервисе расчёта своп-кривых на рынке СПФИ Московской биржи. В настоящее время формируются 3 кривые – MOSPRIME, RUONIA и ключевая ставка (КС) на срок до 10 лет. Данные публикуются в ТКС Навигатор и ИСС на ежедневной основе. В дальнейшем предполагается распространение использования кривых вне рынка СПФИ. Отдельные точки своп-кривой могут использоваться как эталонные индикаторы в финансовых инструментах. В течение марта 2023 г. планируется провести калибровку алгоритмов расчёта кривых на основе накопленных данных, после чего осуществить переход на промышленную эксплуатацию кривых для оценки справедливой стоимости сделок на рынке СПФИ.

9. Изменение механизмов доступа посредством WEB API

Членам Информационно-технологического комитета представлена дорожная карта миграции сервисов биржи на новые механизмы доступа посредством WEB API. Все клиенты биржи будут адресно проинформированы обо всех этапах внедрения изменений по каждой системе, поддерживается обратная совместимость.

Комитет принял к сведению полученную информацию.

10. Актуальные вопросы повестки

С 1 мая 2023 года Московская биржа планирует прекратить рассылку отчётов по итогам торгов и клиринга для всех рынков посредством системы ЭДО, а также дублирующую их рассылку по электронной почте. Основным транспортом доставки отчётов участникам торгов и участникам клиринга станет личный кабинет участника и FTP.

Биржа продолжает работу над проектом создания сервиса нагрузочного тестирования.

Прорабатывается три основных варианта реализации – дополнительные платные нагрузочные тестирования в выходные дни (помимо обязательного тестирования, которое биржа обязана проводить по регуляции), отдельный тестовый полигон, а также вариант реализации сервиса в рамках игрового контура.

Биржа рассматривает возможность закрытия функционала отправки сообщений через торговую систему со стороны участников торгов фондового, валютного и денежного рынков. Функционал продолжит использоваться для оповещения со стороны маклеров, клиринга и для автоматизированных событий. Установка ограничения иницирована службами внутреннего контроля участников торгов. Для общения участников торгов будет предложено использовать функционал чатов, уже функционирующий в режиме опытной эксплуатации.