

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

Оглавление

1. О согласовании новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к рублю и запуске инструментов на KZT/RUB, AMD/RUB ¹	1
2. О согласовании Спецификации премиальных опционов на курсы иностранных валют к российскому рублю ¹	1
3. Об использовании фиксингов на валютные пары для определения цен исполнения на срочном рынке ¹	2
4. Об изменении весов субиндексов в индексах пенсионных накоплений ²	2
5. О переходе на единый цикл расчетов T+1 на фондовом рынке и о мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций ^{3 4}	2
6. Бизнес-задачи текущего периода ³	2
7. Статус работ по реализации новых требований к регистрации клиентов участников торгов ³	2
8. Обновление ОТС-монитора в связи с новым регулированием ³	3
9. Первые итоги запуска внебиржевого рынка акций с централизованным клирингом ³	3
10. Изменение логики прекращения обязательств по расчетным кодам единого пула ³	3
11. Изменения в расчете валютных фиксингов ³	3
12. Разное ³	3

1. О согласовании новой редакции Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к рублю и запуске инструментов на KZT/RUB, AMD/RUB

Комитет по срочному рынку рекомендовал:

1. Утвердить новую редакцию Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к рублю. В редакцию Спецификации добавлен пункт, в соответствии с которым цены исполнения фьючерсных контрактов будут определяться на основании опубликованного в день исполнения курса ЦБ РФ в рублях за 100 единиц соответствующей валюты.
2. Рассмотреть вопрос о приеме в обеспечение казахстанского тенге, армянского драма и турецкой лиры с дисконтом, эквивалентным размеру гарантийного обеспечения по соответствующим фьючерсным контрактам.

2. О согласовании Спецификации премиальных опционов на курсы иностранных валют к российскому рублю

В рамках расширения линейки базовых активов премиальных опционов Комитету по срочному рынку было предложено утвердить спецификацию новых инструментов. Комитет рекомендовал утвердить Спецификацию премиальных опционов на курсы иностранных валют к российскому рублю и организовать запуск контрактов с применением формул для определения цен и маржирования, используемых для премиальных опционов на акции, в июне 2023 года. Также комитет рекомендовал организовать рабочую группу по обсуждению методики расчета безрисковых ставок в опционных контрактах.

¹ Комитет по срочному рынку от 21.04.2023

² Комитет по индикаторам долгового рынка от 18.04.2023

³ Информационно-технологический комитет от 20.04.2023

⁴ Комитет по фондовому рынку от 13.04.2023

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

Комитет по срочному рынку принял к сведению информацию об увеличении периода расчета валютных фиксингов до 15 минут.

4. Об изменении весов субиндексов в индексах пенсионных накоплений

Комитет по индикаторам долгового рынка рассмотрел вопрос об изменении весов субиндексов в индексах пенсионных накоплений. Комитет рекомендовал установить на уровне 25% долю субиндекса ОФЗ в консервативном индексе пенсионных накоплений.

5. О переходе на единый цикл расчетов T+1 на фондовом рынке и о мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций

Комитету по фондовому рынку и информационно-технологическому комитету и была представлена информация по проекту перехода на единый расчетный цикл T+1 на фондовом рынке. Функционал предоставляется для тестирования с 15.05.2023.

Рабочая группа по ликвидности при Комитете по фондовому рынку выработала предложения по противодействию дестабилизации цен акций. В первую очередь предложено распространить механизм проведения дискретного аукциона на все акции российских и квазироссийских компаний, вне зависимости от включения их в Индекс МосБиржи, увеличить шаг цены по ряду ценных бумаг, подверженных дестабилизации, сузить ценовые границы по акциям, торгуемым со 100% обеспечением и подвергшимся дестабилизации в период с начала 2023 г. (до +/-20% с текущих +/-40%), изменить меры противодействия недобросовестным практикам в части сокращения сроков принятия решений, а также изменить алгоритмы контроля. Прорабатываются последующие мероприятия, в частности по тарифному дестимулированию агрессивной активности на рынке акций, установлению минимального времени активности заявки для пассивной части, ограничению агрессивности лимитированных заявок.

6. Бизнес-задачи текущего периода

Информационно-технологический комитет рассмотрел вопрос расширения биржей линейки премиальных опционов на новые базовые активы; в дополнение и на технологиях премиальных опционов на акции готовятся к внедрению премиальные опционы на валюту. На первом этапе опционы на валюту будут запускаться на платформе и опционной модели (прайсинг, маржирование) существующих в системе опционов на акции, вводить какие-либо дополнительные параметры не планируется.

В рамках релиза срочного рынка в июне 2023 года запланирована замена коллатерального инструмента CNY_CLT в целях оптимизации кросс-маржирования с валютным рынком. Технически CNY_CLT используется при переводе профиля по юаню в рамках единого пула. На T1 полигоне срочного рынка будет проведено тестирование замены коллатерального инструмента. Для участников торгов доступна возможность вывода профилей по юаню и заведения их обратно после замены на стороне биржи.

7. Статус работ по реализации новых требований к регистрации клиентов участников торгов

Информационно-технологический комитет принял к сведению информацию о статусе работ по реализации новых требований к регистрации клиентов участников торгов. С 01.10.2023 в связи с вступлением в силу регуляторных изменений биржа реализует техническую возможность внесения сведений обо всех лицах, в интересах и за счет которых участниками торгов заключаются договоры на организованных торгах. В случае, если помимо участника торгов и его клиента в заключении сделки задействованы иные лица – клиенты второго уровня, в торгово-клиринговые системы должны вноситься сведения только о клиенте первого уровня и клиенте второго уровня – конечном выгодоприобретателе. Сведения об иных лицах должны будут вноситься в информационные системы биржи, предназначенные для сбора, обработки и хранения информации об участниках торгов и их клиентах.

8. Обновление ОТС-монитора в связи с новым регулированием

Информационно-технологический комитет принял к сведению информацию об обновлении с 29.04.2023 сервиса ОТС внебиржевой отчетности до версии 2.3 в связи с вступлением в силу Указания Банка России от 26.09.2022 № 6264-У. После внедрения изменений участники торгов смогут направлять внебиржевую отчетность в полном соответствии с новыми требованиями с помощью всех доступных интерфейсов сервиса внебиржевой отчетности (ЛКУ GUI, ЛКУ API, FIX), а также смогут получать полный набор информации о своих отчитанных сделках по протоколам FIX DROPCOPY, FAST и из ЛКУ (GUI, API).

9. Первые итоги запуска внебиржевого рынка акций с централизованным клирингом

10 апреля 2023 года стартовал сервис по заключению внебиржевых сделок с ЦК с акциями. На текущий момент не все участники торгов открыли сервис для своих клиентов. Функционал планируется развивать, разрабатываются механизмы внебиржевого выкупа и внебиржевого размещения, в дальнейшем будут расширены списки инструментов.

10. Изменение логики прекращения обязательств по расчетным кодам единого пула

С 10.04.2023 внедрено изменение в процедуре непрерывного прекращения обязательств по расчетным кодам единого пула. Порядок обновления информации о требованиях/обязательствах из торгово-клиринговой системы валютного рынка в торгово-клиринговую систему фондового рынка не изменился (т.е. каждые 5 мин. обновляются значения профиля актива и позиций по денежным средствам в торгово-клиринговой системе фондового рынка).

11. Изменения в расчете валютных фиксингов

С 01.06.2023 вводится новая методика расчета валютных фиксингов, предусматривающая увеличение периода расчета фиксингов "доллар – российский рубль", "евро – российский рубль", "евро – доллар", "китайский юань – российский рубль", "доллар – китайский юань", "гонконгский доллар – российский рубль" и "турецкая лира – российский рубль" с 5 до 15 мин. Окно расчёта индикаторов будет расширено до 900 сек. и будет осуществляться с 12:15:01 до 12:30:00 мск, на текущий момент они рассчитываются с 12:25:01 до 12:30:00 мск. Новая редакция методики расчета фиксингов утверждена в соответствии с рекомендацией комитета по валютному рынку

12. Разное

Информационно-технологический комитет рассмотрел информацию о статусе работ по выводу из эксплуатации сервиса «Web-клиринг» с 01.11.2023. Для стимулирования перехода клиентов на использование современного приложения «Клиринговый терминал» проводятся вебинары, осуществляется точечное взаимодействие с участниками клиринга.

С 15.05.2023 прекращается рассылка отчётов по итогам торгов и клиринга для всех рынков посредством почтовой системы и через универсальный файловый шлюз. Основным транспортом доставки отчётов участникам торгов и участникам клиринга с этой даты станет личный кабинет участника и FTPS.