

## Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа май 2023

### Оглавление

1. Изменения в расчете фиксинга <sup>1</sup> .....	1
2. О рекомендациях по установлению тарифов по драгметаллам <sup>1</sup> .....	1
3. Рекомендации по утверждению Правил организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции <sup>1</sup> .....	3
4. Расчетная позиция по Единому лимиту на валютном рынке <sup>1</sup> .....	3
5. О сроках перехода на расчетный цикл T+1 на рынке акций <sup>2</sup> .....	3
6. О мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций <sup>2</sup> .....	3
7. О реализации частичного разрешения коротких продаж по инструментам типа акции <sup>2</sup> .....	3
8. Об итогах принудительного перевода учета прав на ценные бумаги в НРД <sup>2</sup> .....	3
9. Согласование тарифов срочного рынка в новой редакции <sup>3</sup> .....	4
10. Рекомендации по изменению состава баз расчета индексов Московской биржи <sup>4</sup> .....	4
11. Рекомендации по установлению коэффициентов free-float <sup>4</sup> .....	4
12. Рекомендации по установлению дополнительных весовых коэффициентов <sup>4</sup> .....	4
13. О концепции нового индекса второго эшелона <sup>4</sup> .....	6
14. О рекомендациях по вопросу пролонгации маркетингового периода в тарификации сделок репо с плавающими ставками <sup>5 6 7</sup> .....	6
15. О новом способе расчетов в клиринге НРД <sup>8</sup> .....	7
16. О реализации НРД функционала, обеспечивающего быстрый перевод ценных бумаг и передачу информации <sup>8</sup> .....	7

#### 1. Изменения в расчете фиксинга

Членам комитета по валютному рынку было предложено рассмотреть опции по изменению времени расчета фиксинга в виду текущих рыночных реалий. Участники дискуссии отметили важность изменения методики валютных фиксингов до следующей экспирации фьючерсов. Изменения в методику вводятся в действие в июне.

Комитет рекомендовал расширить период расчета фиксингов Московской биржи с 5 до 15 минут.

#### 2. О рекомендациях по установлению тарифов по драгметаллам

В рамках планируемого запуска торгов платиной и палладием на рынке драгоценных металлов членам комитета по валютному рынку были представлены параметры новых инструментов и предложены на одобрение тарифы по новым металлам. Дата запуска новых инструментов будет сообщена дополнительно.

<sup>1</sup> Комитет по валютному рынку от 16.05.2023 и 4.04.2023

<sup>2</sup> Комитет по фондовому рынку от 30.05.2023

<sup>3</sup> Комитет по срочному рынку от 16.05.2023

<sup>4</sup> Индексный комитет от 29.05.2023

<sup>5</sup> Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами от 17.05.2023,

<sup>6</sup> Комитет по рынку депозитов от 15.05.2023

<sup>7</sup> Комитет по рынку кредитов от 16.05.2023

<sup>8</sup> Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам Национального расчетного депозитария от 17.05.2023

Комитет решил:

1. Одобрить установление следующих ставок комиссионного вознаграждения по платине и палладию:

1.1. при совершении сделок спот

<b>Оборотная часть комиссионного вознаграждения</b>	<b>В процентах от объема каждой сделки в сопряженной валюте, взимается с каждого участника – ПРОДАВЦА, но не менее 1 руб. (в т.ч. 0,57 руб за организацию торгов)</b>	<b>В российских рублях, взимается с каждого участника – ПОКУПАТЕЛЯ</b>
ВСЕГО	0,03%	1 руб.
<b>В т.ч. за организацию торгов</b>	<b>0,017250%</b>	<b>0,57 руб.</b>

1.2. при совершении сделок своп и своп контрактов

<b>Оборотная часть комиссионного вознаграждения</b>	<b>В процентах от объема первой части сделки своп/своп контракта в сопряженной валюте, взимается с каждого участника – стороны по сделке, но не менее 1 руб. (в т.ч. 0,57 руб. за организацию торгов)</b>			
	по сделкам своп	по своп контрактам со сроком исполнения:		
		7 дн.	1 мес.	6 мес.
ВСЕГО	0,0005%	0,0005%	0,002%	0,005%
<b>В т.ч. за организацию торгов</b>	<b>0,00028750 %</b>	<b>0,00028750 %</b>	<b>0,00115000 %</b>	<b>0,00287500 %</b>

1.3. при совершении сделок с фьючерсными контрактами

<b>Оборотная часть комиссионного вознаграждения</b>	<b>В процентах от объема сделки в сопряженной валюте, взимается с каждого участника – стороны по сделке, но не менее 1 руб. (в т.ч. 0,57 руб за организацию торгов)</b>					
	по фьючерсным контрактам со сроком исполнения:					
	2-6 дн.	7-29 дн.	30-89 дн.	90 – 179 дн.	180 – 269 дн.	270 – 364 дн.
ВСЕГО	0,005%	0,01%	0,02%	0,03%	0,05%	0,075%
<b>В т.ч. за организацию торгов</b>	<b>0,0028750 %</b>	<b>0,0057500 %</b>	<b>0,011500 %</b>	<b>0,0172500 %</b>	<b>0,0287500 %</b>	<b>0,0431250 %</b>

2. Принять к сведению ставки комиссионного вознаграждения за прием и выдачу слитков:

<b>Прием слитков</b>	
слитки стандартные <b>Good Delivery</b>	не взимается
прочие	по согласованию с НКО НКЦ (АО)

<b>Выдача слитков</b>	
слитки стандартные <b>Good Delivery</b>	% от стоимости металла
до 20 кг	0,05%
20 кг - 50 кг	0,03%

свыше 50 кг	не взимается
прочие	по согласованию с НКО НКЦ (АО)

3. Рекомендовать утвердить тарифы при совершении сделок с драгоценными металлами в новой редакции в соответствии с п.1 настоящего решения.

### **3. Рекомендации по утверждению Правил организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции**

Комитету по валютному рынку была представлена новая редакция Правил торгов, предусматривающая возможность подачи информационных сообщений в ходе заключения сделок на организованных торгах через систему MOEX Dealing.

Комитет рекомендовал утвердить Правила организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в новой редакции.

### **4. Расчетная позиция по Единому лимиту на валютном рынке**

Члены комитета по валютному рынку приняли к сведению информацию о введении показателя «Расчетный Единый лимит», в котором транслируется значение планового Единого лимита, рассчитанное с учетом того, что все обязательства с наступившей датой исполнения были прекращены. Данная позиция добавлена в рабочем месте участника в таблице «Позиции по лимитам» и является информационной (то есть не используется для проверок обеспеченности).

### **5. О сроках перехода на расчетный цикл T+1 на рынке акций**

Комитет по фондовому рынку заслушал информацию об итогах обсуждений перехода на единый расчетный цикл на заседаниях комитетов пользователей Московской биржи. Комитет рассмотрел 31 июля 2023 года как дату перехода на расчетный цикл T+1 на рынке акций и принял к сведению полученную информацию.

### **6. О мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций**

Комитет по фондовому рынку заслушал информацию о мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций, статистику случаев дестабилизации, предложения по противодействию дестабилизации. Участники заседания обсудили вопрос о реализации ограничения агрессивности и лимитированных заявок по всем акциям в размере 3% от доступной встречной заявки, осуществления мониторинга ограничений и корректировку в случае необходимости в течение одного с даты внедрения.

Комитет рекомендовал осуществить проработку и внедрение механизма ограничения агрессивности лимитированных заявок.

### **7. О реализации частичного разрешения коротких продаж по инструментам типа акции**

Участники заседания комитета по фондовому рынку заслушали информацию о частичном запрете коротких продаж по инструментам типа акций. Комитет рекомендовал осуществить проработку и внедрение технической возможности установления частичного запрета коротких продаж по ряду инструментов.

### **8. Об итогах принудительного перевода учета прав на ценные бумаги в НРД**

Комитет по фондовому рынку заслушал и принял к сведению информацию об итогах принудительного перевода ценных бумаг из иностранной инфраструктуры в российскую в соответствии с Федеральным законом от 14 июля 2022 года N 319-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

## 9. Согласование тарифов срочного рынка в новой редакции

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить тарифы срочного рынка в новой редакции. В документ добавлена информация о тарифах по новой группе контрактов.

## 10. Рекомендации по изменению состава баз расчета индексов Московской биржи

Индексный комитет рассмотрел вопрос об изменении состава баз расчета индексов Московской биржи. Комитет рекомендовал включить в состав Базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС обыкновенные акции ПАО «ФСК – Россети» и обыкновенные акции ПАО «Сегежа Групп». Комитет рекомендовал включить в состав Базы расчета Индекса акций широкого рынка обыкновенные акции ПАО «РКК «Энергия» им. С.П. Королёва».

Комитет рекомендовал включить в базу расчета Индекса голубых фишек обыкновенные акции ПАО «Интер РАО» и обыкновенные акции МКПАО «ОК РУСАЛ» и исключить обыкновенные акции «ФосАгро» и депозитарные расписки иностранного эмитента на акции ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи.

Комитет рекомендовал включить в базу расчета отраслевого Индекса телекоммуникаций обыкновенные акции ПАО «Таттелеком», а база расчета отраслевого Индекса нефти и газа – обыкновенные акции ПАО НК «РуссНефть».

Комитет рекомендовал включить в базы расчета Индекса средней и малой капитализации и отраслевого Индекса металлов и добычи обыкновенные акции ПАО «Ашинский металлургический завод».

Комитет рекомендовал исключить из баз расчета Индекса акций широкого рынка, Индекса средней и малой капитализации и отраслевого Индекса информационных технологий депозитарные расписки иностранного эмитента Noventiq Holdings plc.

Комитет рекомендовал включить в лист ожидания на исключение из Индекса МосБиржи и Индекса РТС обыкновенные акции ПАО «Магнит» и депозитарные расписки иностранного эмитента на акции Фикс Прайс Груп Лтд.

## 11. Рекомендации по установлению коэффициентов free-float

Индексный комитет рекомендовал установить следующие значения коэффициентов free-float:

Код	Наименование	Новый free-float
AVAN	АКБ "АВАНГАРД" ПАО, ао	0%
CIAN	Cian PLC, ДР иностранного эмитента на акции	31%
GEMA	ПАО "ММЦБ", ао	17%
MRKC	ПАО "Россети Центр", ао	33%
NSVZ	ПАО "Наука-Связь", ао	1%
OZON	Озон Холдингс ПиЭлСи, ДР иностранного эмитента на акции	40%
POSI	ПАО "Группа Позитив", ао	13%
RKKE	ПАО "РКК "Энергия", ао	7%
VSMO	ПАО "Корпорация ВСМПО-АВИСМА", ао	10%
YNDX	Яндекс Н.В., акции иностранного эмитента	98%

## 12. Рекомендации по установлению дополнительных весовых коэффициентов

Индексный комитет рассмотрел вопрос об изменении дополнительных весовых коэффициентов по ряду эмитентов. Комитет рекомендовал установить следующие значения дополнительных весовых коэффициентов:

Код	Наименование	Новый LW
AFKS	ПАО АФК "Система", ао	0,60
AFLT	ПАО "Аэрофлот", ао	0,80

AGRO	РОС АГРО ПЛС, ДР иностранного эмитента на акции (эмитент ДР — The Bank of New York Mellon Corporation)	1,00
ALRS	АК "АЛРОСА" (ПАО), ао	0,40
AQUA	ПАО "Русская Аквакультура"	0,80
BANEP	ПАО АНК "Башнефть", ап	0,80
BELU	ПАО "Белуга Групп", ао	0,20
BSPB	ПАО "Банк "Санкт-Петербург", ао	0,50
CBOM	ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК", ао	0,50
CHMF	ПАО "Северсталь", ао	0,40
CIAN	Cian PLC, ДР иностранного эмитента на акции	0,20
ELFV	ПАО "ЭЛ5-Энерго", ао	0,70
ENPG	МКПАО "ЭН+ ГРУП", ао	0,50
ETLN	ETALON GROUP PLC, ДР иностранного эмитента	0,70
FEES	ПАО "ФСК - Россети", ао	0,70
FIVE	Икс 5 Ритейл Груп Н.В., ДР иностранного эмитента на акции (эмитент ДР — The Bank of New York Mellon Corporation)	0,10
FIXP	Фикс Прайс Груп Лтд, ДР иностранного эмитента на акции	0,10
FLOT	ПАО "Совкомфлот", ао	0,70
GAZP	ПАО "Газпром", ао	0,40
GEMC	ЮНАЙТЕД МЕДИКАЛ ГРУП КИ ПИЭЛСИ, ДР иностранного эмитента на акции	0,30
GLTR	Глобалтранс Инвестмент ПЛС, ДР иностранного эмитента	0,20
GMKN	ПАО "ГМК "Норильский никель", ао	0,40
HYDR	ПАО "РусГидро", ао	0,20
IRAO	ПАО "Интер РАО", ао	0,60
ISKJ	ПАО "ИСКЧ", ао	0,80
KZOS	ПАО "Казаньоргсинтез", ао	0,90
LENT	МКПАО "Лента", ао	0,40
LKOH	ПАО "ЛУКОЙЛ", ао	0,90
LSNGP	ПАО "Ленэнерго", ап	0,90
LSRG	ПАО "Группа ЛСР", ао	0,50
MAGN	ПАО "ММК", ао	0,60
MDMG	МД МЕДИКАЛ ГРУП ИНВЕСТМЕНТС ПЛС, ДР иностранного эмитента	0,30
MGNT	ПАО "Магнит", ао	0,70
MOEX	ПАО Московская Биржа, ао	0,10
MRKC	ПАО "Россети Центр", ао	0,60
MRKP	ПАО "Россети Центр и Приволжье", ао	0,70
MRKZ	ПАО "Россети Северо-Запад", ао	0,70
MSNG	ПАО "Мосэнерго", ао	0,80
MTLR	ПАО "Мечел", ао	0,60
MTLRP	ПАО "Мечел", ап	0,80
MTSS	ПАО "МТС", ао	0,30
MVID	ПАО "М.видео", ао	0,60
NKHP	ПАО "Новороссийский комбинат хлебопродуктов", ао	0,90
NKNC	ПАО "Нижнекамскнефтехим", ап	0,50
NKNCP	ПАО "Нижнекамскнефтехим", ап	0,90
NLMK	ПАО "НЛМК", ао	0,40
NMTP	ПАО "НМТП", ао	0,90

NVTK	ПАО "НОВАТЭК", ао	0,20
OGKB	ПАО "ОГК-2", ао	0,60
OKEY	АО О'КЕЙ ГРУПП, ДР иностранного эмитента на акции	0,40
OZON	Озон Холдингс ПиЭлСи, ДР иностранного эмитента на акции	0,20
PHOR	ПАО "ФосАгро", ао	0,20
PLZL	ПАО "Полюс", ао	0,40
POLY	Полиметалл Интернэшнл плс, акции иностранного эмитента	0,10
POSI	ПАО "Группа Позитив", ао	1,00
RASP	ПАО "Распадская", ао	0,70
ROSN	ПАО "НК "Роснефть", ао	0,20
RTKM	ПАО "Ростелеком", ао	0,70
RUAL	МКПАО "Объединенная компания "РУСАЛ", ао	0,70
SBER	ПАО Сбербанк, ао	0,30
SBERP	ПАО Сбербанк, ап	0,60
SFTL	Noventiq Holdings PLC, ДР иностранного эмитента на акции	0,30
SGZH	ПАО ГК "Сегежа", ао	0,90
SMLT	ПАО "ГК "Самолет", ао	0,90
SNGS	ПАО "Сургутнефтегаз", ао	0,70
SNGSP	ПАО "Сургутнефтегаз", ап	0,50
SPBE	ПАО "СПБ Биржа", ао	0,70
SVAV	ПАО "СОЛЛЕРС", ао	0,80
TATN	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина, ао	0,80
TATNP	ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина, ап	0,70
TCSG	ТиСиЭс Груп Холдинг ПиЭлСи, ДР иностранного эмитента на акции (эмитент депозитарных расписок - JPMorgan Chase Bank)	0,10
TGKA	ПАО "ТГК-1", ао	0,80
TGKB	ПАО "ТГК-2", ао	0,90
TRNFP	ПАО "Транснефть", ап	0,40
TTLK	ПАО "Таттелеком", ао	0,80
UPRO	ПАО "Юнипро", ао	0,80
VKCO	VK Company Limited, ДР иностранного эмитента на акции	0,30
VSMO	ПАО "Корпорация ВСМПО-АВИСМА", ао	0,80
VTBR	Банк ВТБ (ПАО), ао	0,40
YNDX	Яндекс Н.В., акции иностранного эмитента	0,10

### 13. О концепции нового индекса второго эшелона

Индексный комитет рассмотрел вопрос о концепции нового индекса второго эшелона. Комитет рекомендовал не принимать решение по данному вопросу в связи с продолжением прорабатывания темы.

### 14. О рекомендациях по вопросу пролонгации маркетингового периода в тарификации сделок репо с плавающими ставками

Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами принял решение:

1. Одобрить пролонгацию маркетингового периода сроком по 31 декабря 2023 года (включительно), согласно которому для расчета размера оборотной части комиссионного вознаграждения по сделкам репо с плавающими ставками применяются тарифные ставки, действующие для расчета размера оборотной части комиссионного вознаграждения по аналогичным сделкам репо с фиксированными ставками. Решением уполномоченных органов управления ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) вышеуказанный маркетинговый период

может быть прекращен досрочно или могут быть изменены тарифные ставки в рамках данного маркетингового периода (но они не должны превышать целевые тарифные ставки, одобренные комитетом по репо и кредитованию ценными бумагами 30.05.2022 г.).

2. Одобрить пролонгацию маркетингового периода сроком по 31 августа 2023 года (включительно) в отношении сделок репо с ЦК с плавающими ставками с расчетами в российских рублях со сроками сделок репо более 30 календарных дней, согласно которому для целей расчета комиссионного вознаграждения срок сделки репо принимается равным 30 календарным дням.

Решением уполномоченных органов управления ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) вышеуказанный маркетинговый период может быть прекращен досрочно.

3. Рекомендовать уполномоченным органам управления ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) утвердить новые редакции внутренних документов, содержащие тарифы в соответствии с пунктами 1-2 настоящего решения.

### **15. О новом способе расчетов в клиринге НРД**

Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НРД заслушал информацию о новой схеме расчетов - расчеты по клиринговому банковскому счету. В рамках проекта планируется к 2024 году создать технологии для работы с клиринговым банковским счетом и подготовить необходимые нормативные документы. Новый сервис расширяет текущие расчетные возможности клиентов депозитария за счет возможности проведения расчетов по итогам клиринга через клиринговые регистры без открытия банковских счетов. При этом клиенту не обязательно открывать торговые банковские счета в НРД.

Комитет принял к сведению полученную информацию.

### **16. О реализации НРД функционала, обеспечивающего быстрый перевод ценных бумаг и передачу информации**

Комитет по расчетно-депозитарной деятельности и тарифам НРД принял к сведению информацию о реализации функционала, обеспечивающего быстрый перевод ценных бумаг и передачу информации, подтверждающей покупку ценных бумаг инвестором у передающего брокера. Сервис быстрых переводов ценных бумаг интегрируется с приложением брокера и позволяет частному инвестору переводить свои ценные бумаги между брокерами в один клик. Комитет рекомендовал предоставить информацию членам Комитета по итогам пилотных операций в рамках внедрения сервиса быстрых переводов ценных бумаг.