

## Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа июнь 2023

### Оглавление

1. Список инструментов для проведения аукциона открытия <sup>1</sup> .....	1
2. Согласование новой редакции спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов <sup>1</sup> .....	1
3. Согласование спецификаций расчетного фьючерсного контракта на сахар и маржируемого опциона на него <sup>1</sup> .....	1
4. Согласование спецификаций фьючерсных контрактов на драгметаллы <sup>1</sup> .....	1
5. Рекомендации по внесению изменений в методику расчета индексов акций <sup>2</sup> .....	2
6. Перспективы развития паевых инвестиционных фондов <sup>3</sup> .....	2
7. Текущий статус реализации инициативы выделения заблокированных активов в ЗПИФ <sup>3</sup> .....	2
8. Новая методика расчета стоимости чистых активов ПИФов <sup>3</sup> .....	2
9. Статус работ по реализации новых требований к регистрации клиентов участников торгов <sup>4</sup> .....	2
10. Бизнес-задачи текущего периода <sup>4</sup> .....	3

#### **1. Список инструментов для проведения аукциона открытия**

Участники заседания комитета по срочному рынку рассмотрели информацию о расширении списка инструментов, в отношении которых проводится аукцион открытия. Комитет рекомендовал включить все фьючерсные контракты в список инструментов для проведения аукциона открытия.

#### **2. Согласование новой редакции спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов**

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить новую редакцию спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов. В связи с наличием клиентского спроса в спецификацию добавлены новые базовые активы.

#### **3. Согласование спецификаций расчетного фьючерсного контракта на сахар и маржируемого опциона на него**

В рамках развития сегмента товарных деривативов комитету по срочному рынку было предложено согласовать спецификации новых контрактов на сахар. Комитет рекомендовал утвердить спецификации расчетного фьючерсного контракта и маржируемого опциона на фьючерсный контракт на сахар.

#### **4. Согласование спецификаций фьючерсных контрактов на драгметаллы**

Комитет по срочному рынку рекомендовал:

1. Утвердить спецификацию расчетных фьючерсных контрактов на драгоценные металлы и спецификацию однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на драгоценные металлы.

---

<sup>1</sup> Комитет по срочному рынку от 22.06.2023

<sup>2</sup> Индексный комитет от 29.06.2023

<sup>3</sup> Комитет по рынку коллективных инвестиций от 28.06.2023

<sup>4</sup> Информационно-технологический комитет от 1.06.2023

2. Установить значения статических параметров для расчета фондирования для однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на золото.

#### **5. Рекомендации по внесению изменений в методику расчета индексов акций**

Индексный комитет заслушал информацию о включении в методику расчета индексов акций Московской биржи изменений, предусматривающих дополнительный расчет индекса полной доходности (МСFTR) по итогам всего торгового дня, включая вечернюю сессию. Также в методике уточнены границы диапазонов числа ценных бумаг для установления предельных весов. Комитет рекомендовал утвердить методику расчета индексов акций в новой редакции.

#### **6. Перспективы развития паевых инвестиционных фондов**

Комитет по рынку коллективных инвестиций заслушал информацию о проекте внесения изменений в Указание Банка России от 05.09.2016 № 4129-У, согласно которым иностранные ценные бумаги должны составлять не более 40% от ПИФ. Кроме этого, планируются изменения в части замещающих облигаций компаний, которые реструктурируют свой бизнес в Российской Федерации.

Комитет принял к сведению информацию о развитии индустрии ПИФов в связи с нововведениями в регулировании их состава и структуры активов, а также подходах к включению в состав ПИФа иностранных активов.

#### **7. Текущий статус реализации инициативы выделения заблокированных активов в ЗПИФ**

Участникам заседания комитета по рынку коллективных инвестиций была представлена информация о том, что НАУФОР аккумулировала вопросы эмитентов о выделении заблокированных активов, а также о состоявшейся встрече с участием представителей Банка России, на которой даны ответы на заданные вопросы. На сайте НАУФОР имеется ссылка на запись данной встречи, которой можно воспользоваться для получения ответов на интересующие вопросы. Отмечено, что по результатам состоявшейся встречи выработан подход к тому, что считать заблокированным активом.

Комитет принял к сведению полученную информацию.

#### **8. Новая методика расчета стоимости чистых активов ПИФов**

Комитет по рынку коллективных инвестиций заслушал информацию о том, что с 1 июня 2023 года вступил в действие стандарт НАУФОР по порядку определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая. Основные изменения стандарта касаются разделения методики оценки ценных бумаг в зависимости от места их хранения, уточнения понятия активного рынка, изложения порядка вступления в силу стандарта. Комитет принял к сведению полученную информацию.

#### **9. Статус работ по реализации новых требований к регистрации клиентов участников торгов**

Информационно-технологический комитет на своем заседании заслушал информацию о статусе работ по реализации новых требований к регистрации клиентов участников торгов. С 1 октября 2023 года в связи с вступлением в силу указания Банка России от 17.05.2022 № 6140-У биржа предоставит участникам торгов техническую возможность вносить в информационные системы сведения обо всех лицах, в интересах которых участниками торгов заключаются договоры на организованных торгах. С указанной даты в торгово-клиринговых системах должны регистрироваться конечные клиенты. В биржевые системы необходимо будет вносить сведения о клиентах двух уровней – клиента первого уровня, непосредственного клиента участника торгов и конечного клиента участника торгов. Сведения о субброкерах и иных лицах, участвующих в заключении сделок, должны вноситься участниками торгов в предназначенные для этого поля регистрационной формы при осуществлении регистрации конечного выгодоприобретателя сделки. Сведения о субброкерах будут вноситься и сохраняться в специализированных системах

регистрации клиентов, в торгово-клиринговую систему передаваться не будут. Возможность внесения изменений в клиентскую запись предусмотрена только для самого участника торгов. Последний зарегистрированный клиент участника торгов признаётся конечным. В связи с введением нового порядка регистрации клиентов изменится интерфейс личного кабинета участника торгов. Кроме того, изменятся форматы отчёта о клиентах участника торгов и клирингового отчёта.

Комитет принял к сведению полученную информацию; оценить необходимые сроки члены комитета смогут после завершения анализа и совместной проработки всех деталей внедрения изменений в формате рабочей группы.

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

1. Участники заседания информационно-технологического комитета заслушали информацию о задачах срочного рынка, запланированных к реализации в III-IV кварталах 2023 года. Биржа расширяет линейку премиальных опционов на новые базовые активы. В III квартале биржа планирует запустить торги вечными фьючерсами на золото и на фондовый индекс ИМОЕХ. Среди новых продуктов, запускающихся на существующих технологиях и не требующих доработок для внедрения, новые валютные пары и расчётный фьючерс на российскую пшеницу. К декабрю планируется внедрить новый способ обработки кросс-заявок (предлагается снимать общий объем встречных заявок и переносить его в адресный режим РПС). Также готовится к внедрению опционный калькулятор, включающий в себя web-интерфейс. Планируется расширять список базовых активов, допущенных к участию в аукционе открытия на срочном рынке. На первом этапе с апреля 2023 года был запущен фьючерсный контракт на индекс РТС, в аукцион открытия планируется добавить все инструменты срочного рынка.

2. В рамках развития и расширения инструментария денежного рынка запланирована к реализации возможность заключения участниками торгов сделок репо с открытой датой.

3. Комитету была представлена информация о проекте Request for quotation (RFQ, запрос котировок) для денежного рынка.

4. Комитет заслушал вопрос о ходе реализации проекта перехода на единый цикл расчётов на фондовом рынке T+1. С 15 мая сего года технология расчётов T+1 доступна в тестовой среде T1 фондового рынка. Комитет по фондовому рынку согласовал дату перехода на расчётный цикл T+1 с 31.07.2023.

5. Биржа продолжает работу над инициативами по противодействию дестабилизации цен акций. Реализовано увеличение шага цены по ряду ценных бумаг, подверженных дестабилизации. С июня механизм проведения дискретного аукциона распространяется на все акции российских и квазироссийских компаний, вне зависимости от включения их в Индекс Московской Биржи. Изменены ценовые границы по акциям, торгуемым со 100% обеспечением и подвергшимся дестабилизации в период с начала 2023 года. Ведётся работа с эмитентами. Изменены и опубликованы новые меры противодействия недобросовестным практикам. Прорабатываются меры по ограничению агрессивности лимитированных заявок. Аналогичная мера реализована на валютном рынке с 30 января этого года.

6. Биржа продолжает работу по адаптации биржевого клиентского программного обеспечения к отечественным операционным системам. Планируется инициировать заседание рабочей группы по импортозамещению. Принято решение перенести отчёты рынка СПФИ в личный кабинет участника торгов. Технологию УФС (универсального файлового шлюза) дорабатывать не планируется, функционал доступен в личном кабинете. Функционал отправки заявлений через УФС в адрес биржи уже доступен в личном кабинете, перенос заявлений в адрес НКЦ планируется завершить до конца текущего года.