

Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа сентябрь 2023

Оглавление

1. О мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций ¹	1
2. Изменения в дискретном аукционе по акциям вне индекса ^{1 2}	2
3. Об отражении дополнительной обезличенной информации в рейтингах участников, раскрываемых в аналитических бюллетенях Московской биржи ¹	2
4. Согласование Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю в новой редакции ³	2
5. Согласование Спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов и Списка параметров опционов на акции российских эмитентов в новых редакциях ³	2
6. Согласование Спецификации премиальных опционов на курсы иностранных валют к рублю в новой редакции ³	2
7. Согласование Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на индексы ³	2
8. Согласование Спецификаций фьючерсного контракта на сахар и маржируемого опциона на фьючерсный контракт на сахар ³	3
9. О статусе разработки информационно-торгового терминала «Трейд Радар» ⁴	3
10. Запуск и первые результаты программы маркетмейкинга по замещающим облигациям ⁴	3
11. О передаче накопленного купонного дохода при переносе даты отсечки по еврооблигациям российских эмитентов ⁴	3
12. О торгах облигациями с истекшим сроком обращения, по которым эмитентами не исполнены обязательства по погашению облигаций ⁴	3
13. О развитии сегмента паевых инвестиционных фондов на цифровые финансовые активы ⁵	3
14. Предварительные итоги нагрузочного тестирования 9 сентября 2023 года ²	4
15. Доработки репо с открытой датой ²	4
16. Ограничение агрессивности лимитных заявок ²	4
17. Актуальная информация повестки заседания ИТ-комитета ²	4

1. О мерах, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций

Комитет по фондовому рынку заслушал информацию о третьем этапе мер, направленных на предотвращение дестабилизации цен акций. Комитет рассмотрел следующие предложенные новации:

- формирование списка акций, подверженных дестабилизациям (за исключением акций в первом и втором котировальном списках, акций с действующими договорами маркетмейкеров);
- формирование списка триггеров, свидетельствующих о массовых дестабилизациях;
- применение мер по предотвращению дестабилизации ко всем акциям.

Комитет рекомендовал применение мер против дестабилизации цен акций в рамках рассмотренной методики.

¹ Комитет по фондовому рынку от 5.09.2023

² Информационно-технологический комитет от 14.09.2023

³ Комитет по срочному рынку от 13.09.2023 и 22.09.2023

⁴ Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом от 26.09.2023

⁵ Комитет по рынку коллективных инвестиций от 27.09.2023

2. Изменения в дискретном аукционе по акциям вне индекса

Комитет по фондовому рынку и Информационно-технологический комитет заслушали информацию о втором этапе изменений дискретного аукциона:

- изменение времени запуска дискретного аукциона по бумагам вне индекса ИМОЕХ;
- изменение в дискретном аукционе по ценной бумаге вне индекса ИМОЕХ;
- изменение в определении цены дискретного аукциона.

Указанные изменения планируется внедрить к концу октября 2023 года.

Участникам торгов рекомендовано проверить доступность функционала дискретных аукционов для своих клиентов (особенно в мобильных приложениях) – у ряда брокеров не зафиксировано ни одной заявки клиентов на участие в дискретных аукционах.

Комитет по фондовому рынку рекомендовал осуществить проработку и внедрение изменений в дискретном аукционе по неиндексным акциям.

3. Об отражении дополнительной обезличенной информации в рейтингах участников, раскрываемых в аналитических бюллетенях Московской биржи

Комитет по фондовому рынку рассмотрел вопрос о функциях биржи как площадки, которая аккумулирует рыночные данные и на их базе выпускает аналитические продукты. Членам комитета был представлен бюллетень, содержащий агрегированную информацию по итогам торгов клиентов участника торгов на биржевых рынках. Бюллетень предоставляется участнику торгов на основании договора и на платной основе.

Комитет рекомендовал отражать дополнительную обезличенную информацию в рейтингах участников, раскрываемых в аналитических бюллетенях Московской биржи.

4. Согласование Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю в новой редакции

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить Спецификацию однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю (с возможностью исполнения путем заключения фьючерсного контракта на курс иностранной валюты к российскому рублю) в новой редакции. В новой редакции Спецификации изменяется шаг цены и стоимость шага цены контракта CNYRUBF на значения 0,001 руб. и 1 руб. соответственно.

5. Согласование Спецификации фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов и Списка параметров опционов на акции российских эмитентов в новых редакциях

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить Спецификацию фьючерсных контрактов на акции российских эмитентов и Список параметров опционов на акции российских эмитентов в новых редакциях. В связи со сменой наименования ПАО «ИСКЧ» на ПАО «Артген» произведены необходимые правки в Спецификацию фьючерсных контрактов и Список параметров премиальных опционов.

6. Согласование Спецификации премиальных опционов на курсы иностранных валют к рублю в новой редакции

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить Спецификацию премиальных опционов на курсы иностранных валют к рублю в новой редакции. В спецификации изменено время исполнения контрактов с вечернего клиринга на дневной клиринг.

7. Согласование Спецификации однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на индексы

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить Спецификацию однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на индексы (с возможностью исполнения путем заключения

фьючерсного контракта на индекс) и значения статических параметров для расчета фондирования для однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на Индекс МосБиржи. Спецификация нового инструмента утверждается в рамках расширения линейки контрактов с автопродлонгацией.

8. Согласование Спецификаций фьючерсного контракта на сахар и маржируемого опциона на фьючерсный контракт на сахар

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить Спецификации фьючерсного контракта на сахар и маржируемого опциона на фьючерсный контракт на сахар.

9. О статусе разработки информационно-торгового терминала «Трейд Радар»

Комитету по ценным бумагам с фиксированным доходом была представлена информация о статусе разработки информационно-торгового терминала «Трейд Радар» с функционалом чата для сотрудников профессиональных участников рынка.

В настоящее время Московская биржа находится на этапе тестирования продукта и планирует в ноябре привлечь к тестированию клиентов и эмитентов.

Комитет принял к сведению информацию о статусе разработки информационно-торгового терминала.

10. Запуск и первые результаты программы маркетмейкинга по замещающим облигациям

Участники заседания комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом заслушали и приняли к сведению информацию о начальных результатах запущенной программы маркетмейкинга на рынке замещающих облигаций.

11. О передаче накопленного купонного дохода при переносе даты отсечки по еврооблигациям российских эмитентов

Членам Комитета по ценным бумагам с фиксированным доходом представлена информация о планируемых изменениях в часть II Правил клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов (далее – Правила клиринга) в связи с возникшей необходимостью изменения даты фиксации списка лиц, имеющих право на получение дохода. Обсуждаемая редакция Правил клиринга вступила в силу 25.09.2023 и уже действует.

Комитет принял к сведению информацию о передаче накопленного купонного дохода при переносе даты отсечки по еврооблигациям российских эмитентов.

12. О торгах облигациями с истекшим сроком обращения, по которым эмитентами не исполнены обязательства по погашению облигаций

Комитет по ценным бумагам с фиксированным доходом рассмотрел вопрос о проведении торговых операций в режиме «Д» по облигациям, по которым срок исполнения обязательств погашения уже истек. Комитет заслушал информацию о кредитно-дефолтном свопе, который предназначен для защиты от кредитного риска по долговым обязательствам и который можно приобрести на внебиржевом рынке.

Комитет признал целесообразным проработку вопроса торгов облигациями с истекшим сроком обращения и предложил вынести его на обсуждение Рабочей группы.

13. О развитии сегмента паевых инвестиционных фондов на цифровые финансовые активы

Комитет по рынку коллективных инвестиций заслушал информацию о развитии паевых инвестиционных фондов на цифровые финансовые активы, соответствующих нормативных актах, взаимодействии с Банком России. Комитет принял к сведению данную информацию.

14. Предварительные итоги нагрузочного тестирования 9 сентября 2023 года

На заседании информационно-технологического комитета был представлен предварительный отчёт Московской биржи по ежегодному нагрузочному тестированию 9 сентября 2023 года. Впервые в истории во время нагрузочного тестирования работали и проводили нагрузку систем участников торгов две торговые площадки – Московская биржа и СПБ Биржа. Участникам торгов и их клиентам предоставлена возможность проверить свою инфраструктуру и программное обеспечение в условиях одновременной нагрузки со стороны наших рынков и торговой площадки СПБ Биржи.

Члены ИТ-комитета отметили высокое качество организации нагрузочного тестирования на стороне Московской биржи.

15. Доработки репо с открытой датой

Участникам заседания информационно-технологического комитета был представлен план доработок репо с открытой датой, реализуемых по просьбам участников торгов. Срок внедрения обновлённого функционала будет определён позднее по мере окончательного согласования конфигурации и готовности участников торгов. В базовую конфигурацию планируется добавить возможность устанавливать срок в днях, по истечении которого сделка станет срочной к исполнению при подаче поручения на закрытие. Планируется добавить опцию ограничения срока репо с открытой датой до 30, 60 или 90 дней, а также добавить возможность устанавливать мораторий на исполнение на определенный срок с даты заключения сделки репо («фиксация» срока с помощью нового мэтчингового поля, в котором будет указываться количество дней, ранее истечения которых сделка репо не может стать срочной к исполнению). Для сделок репо с открытой датой будет установлен максимальный срок 360 календарных дней вместо 365 с даты заключения сделки.

16. Ограничение агрессивности лимитных заявок

Московская биржа продолжает работу над проектом внедрения механизма ограничений агрессивности лимитированных заявок в качестве дополнительной ограничительной меры для предотвращения дестабилизации цен акций. Ограничения агрессивности уже действуют для рыночных заявок, аналогичный подход предлагается распространить и на лимитные заявки. Вопрос введения предложенных параметров ограничений будет проработан с участниками торгов в составе межкомитетской рабочей группы по ликвидности.

17. Актуальная информация повестки заседания ИТ-комитета

- По запросу участников торгов в первом квартале 2024 года одновременно с анонсированной ранее заменой прикрепленной электронной подписи на открепленную в отчётах планируется внедрить потоковое шифрование отчётов большого объёма (более 2 Гб). Клиентам биржи рекомендуется заранее проверить совместимость своего программного обеспечения с потоковым алгоритмом шифрования. Такой алгоритм уже реализован на срочном рынке и рынке СПФИ.
- 2 октября запущен в эксплуатацию второй коммутатор для сервиса SIMBA. Новый коммутатор полностью идентичен существующему. Переконфигурации сетевых настроек на стороне клиентов не требуется, программная часть сервиса не меняется.
- Московская биржа готовит к запуску сервис индивидуальных нагрузочных тестирований. Функционал сервиса соответствует T0 полигону, реализована автоматическая генерация профиля нагрузки, максимально приближенного к сценариям публичных нагрузочных тестирований. К настоящему моменту сервис реализован для фондового рынка, запуск для других рынков возможен в случае наличия спроса.
- Московская биржа работает над реализацией функционала автоматизированного управления логинами, который позволит клиентам самостоятельно просматривать, заказывать, изменять и аннулировать логины. У клиентов появится возможность быстро и просто заполнять заявления без необходимости вникать в детали и получать услугу уже на следующий день для всех рынков. До конца 2023 года планируется реализовать платформу для управления логинами фондового рынка, в течение 2024 года охватить другие рынки биржи. Этапы внедрения, функционал и пожелания по

доработкам сервиса будут совместно проработаны в формате специализированной рабочей группы.