

**Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа  
август 2024**

## Оглавление

1. Рекомендации по изменению состава баз расчета индексов <sup>1</sup> .....	1
2. Внесение изменений в методику расчета индексов акций <sup>1</sup> .....	2
3. Рекомендации по установлению коэффициентов free-float <sup>1</sup> .....	2
4. Рекомендации по установлению дополнительных весовых коэффициентов <sup>1</sup> .....	2
5. О начале расчета индекса корпоративных облигаций с переменным купоном <sup>2</sup> .....	3
6. Внесение изменений в методику расчета индексов облигаций <sup>2</sup> .....	3
7. Внесение изменений в методики расчета индексов пенсионных накоплений и индекса ВДО-ПИР <sup>2</sup> .....	3
8. О порядке действий в отношении фьючерсных контрактов на акции НоваБев <sup>3</sup> .....	3
9. Согласование спецификаций <sup>3</sup> (Комитет по срочному рынку от 6.08.2024 и 30.08.2024) .....	4
10. Об обособлении ценных бумаг эмитентов с учетом планируемых изменений в Положение Банка России <sup>4 5</sup> .....	4

### **1. Рекомендации по изменению состава баз расчета индексов**

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 МКПАО «Яндекс» и обыкновенные акции ПАО «Группа Астра», а также исключить обыкновенные акции ПАО ГК «Сегежа».

Комитет рекомендовал включить в базу расчета Индекса голубых фишек обыкновенные акции МКПАО «Яндекс» и исключить обыкновенные акции АК «АЛРОСА» (ПАО).

Комитет рекомендовал включить в базу расчета Индекса средней и малой капитализации обыкновенные акции ПАО «ВИ.ру».

Комитет рекомендовал включить в базу расчета Индекса акций широкого рынка обыкновенные акции МКПАО «Яндекс», обыкновенные акции ПАО «ВИ.ру» и обыкновенные акции ПАО «ПРОМОМЕД». При этом было рекомендовано исключить из индекса обыкновенные акции ПАО «КуйбышевАзот», обыкновенные акции ПАО «Россети Северо-Запад» и обыкновенные акции ПАО «Таттелеком».

Комитет рекомендовал включить в отраслевой Индекс информационных технологий обыкновенные акции МКПАО «Яндекс».

Комитет рекомендовал включить в отраслевой Индекс потребительского сектора обыкновенные акции ПАО «ВИ.ру» и обыкновенные акции ПАО «ПРОМОМЕД».

Комитет рекомендовал исключить обыкновенные акции ПАО «КуйбышевАзот» из отраслевого Индекса химии и нефтехимии.

Комитет рекомендовал исключить обыкновенные акции ПАО «Россети Северо-Запад» из отраслевого Индекса электроэнергетики.

Комитет рекомендовал исключить обыкновенные акции ПАО «Таттелеком» из отраслевого Индекса телекоммуникаций.

Комитет рекомендовал включить в лист ожидания на включение в базу расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС обыкновенные акции ПАО «НК «РуссНефть», обыкновенные акции

<sup>1</sup> Индексный комитет от 29.08.2024

<sup>2</sup> Комитет по индикаторам долгового рынка от 6.08.2024

<sup>3</sup> Комитет по срочному рынку от 6.08.2024 и 30.08.2024

<sup>4</sup> Комитет эмитентов акций от 19.08.2024

<sup>5</sup> Комитет эмитентов облигаций от 19.08.2024

ПАО «ЮГК», обыкновенные акции ПАО «ЭсЭфАй», обыкновенные акции МКПАО ЮМГ и обыкновенные акции ПАО Группа Ренессанс Страхование.

Комитет рекомендовал включить в лист ожидания на исключение из базы расчета Индекса МосБиржи и Индекса РТС обыкновенные акции ПАО «Магнит» и обыкновенные акции ПАО «РусГидро».

Комитет рекомендовал включить в лист ожидания на включение в базу расчета Индекса акций широкого рынка обыкновенные акции ПАО «СТГ», депозитарные расписки иностранного эмитента Фикс Прайс Груп Лтд, обыкновенные акции ПАО «ИВА», обыкновенные акции ПАО «Россети Северо-Запад», обыкновенные акции ПАО «РКК "Энергия», обыкновенные акции ПАО «СПБ Биржа», обыкновенные акции ПАО «ТГК-14» и обыкновенные акции ПАО «Таттелеком».

## 2. Внесение изменений в методику расчета индексов акций

Индексный комитет рекомендовал внести в методику расчета индексов акций Московской биржи следующие изменения:

1. Начать расчет дополнительного Индекса МосБиржи в юанях, а также индексов в юанях полной доходности (брутто и нетто). Ценовой индекс в юанях будет рассчитываться 1 раз в 15 секунд, а индексы в юанях полной доходности будут рассчитываться 1 раз в день по итогам основной торговой сессии.

2. Расчет ценовых отраслевых индексов строительных компаний (MOEXRE, RTSre) и информационных технологий (MOEXIT, RTSit) переводится на режим 1 раз в 15 секунд в течение основной торговой сессии.

## 3. Рекомендации по установлению коэффициентов free-float

Индексный комитет рассмотрел вопрос об изменении коэффициента free-float по ряду эмитентов. Комитет рекомендовал установить следующие значения коэффициентов free-float:

Код	Наименование	Новый free-float
ABIO	ПАО «Артген», ао	16%
AGRO	РОС АГРО ПЛС, ДР иностранного эмитента на акции	24%
APRI	ПАО «АПРИ», ао	8%
BSPB	ПАО «Банк «Санкт-Петербург», ао	27%
CIAN	Cian PLC, ДР иностранного эмитента на акции	30%
EUTR	ПАО «ЕвроТранс», ао	22%
IVAT	ПАО «ИВА», ао	12%
KAZT	ПАО «КуйбышевАзот», ао	34%
PRMD	ПАО «ПРОМОМЕД», ао	7%
RDRB	ПАО «РосДорБанк», ао	14%
SFIN	ПАО «ЭсЭфАй», ао	22%
SMLT	ПАО «ГК «Самолет», ао	9%
TGKN	ПАО «ТГК-14», ао	9%
UGLD	ПАО «ЮГК», ао	10%
VSEH	ПАО «ВИ.ру», ао	12%
YDEX	МКПАО «ЯНДЕКС», ао	15%

## 4. Рекомендации по установлению дополнительных весовых коэффициентов

Индексный комитет рассмотрел вопрос об изменении дополнительных весовых коэффициентов по ряду эмитентов.

Новые значения дополнительных весовых коэффициентов, рассчитанных на основе информации о доступности ценных бумаг для совершения сделок, доступны [по ссылке](https://fs.moex.com/f/20544/additional-weighting-factor-lw-2009.pdf) (<https://fs.moex.com/f/20544/additional-weighting-factor-lw-2009.pdf>).

## **5. О начале расчета индекса корпоративных облигаций с переменным купоном**

Комитет по индикаторам долгового рынка на своем заседании обсудил вопрос о включении облигаций институтов устойчивого развития и инфраструктурных облигаций в базы расчета индексов корпоративных облигаций.

В базу расчета индекса корпоративных облигаций с переменным купоном включаются облигации, размеры ставки купонных платежей для которых зависят от значения ключевой ставки Банка России (далее – ключевая ставка) или индикатора RUONIA (далее – RUONIA). Наряду с индексом «широкого рынка» флоатеров предлагается рассчитывать дополнительные индикаторы – индекс корпоративных облигаций, ставки купонных платежей по которым привязаны только к ключевой ставке, и индекс корпоративных облигаций, ставки купонных платежей по которым привязаны только к RUONIA.

По итогам обсуждения комитет рекомендовал начать расчет новых индикаторов долгового рынка – индекса корпоративных облигаций с купоном, привязанным к ключевой ставке Банка России или индикатору RUONIA, индекса корпоративных облигаций с купоном, привязанным к ключевой ставке Банка России, индекса корпоративных облигаций с купоном, привязанным к индикатору RUONIA.

## **6. Внесение изменений в методику расчета индексов облигаций**

Комитет по индикаторам долгового рынка заслушал информацию об основных изменениях в методику расчета индексов облигаций:

- уточнен порядок определения объема выпуска облигаций,
- изменены критерии ликвидности, в том числе минимальное количество торговых дней при включении облигаций в базы расчета.

Изменение критериев ликвидности позволят снизить возможность включения в базы расчета «старых» выпусков, ликвидность по которым объективно снижается, и создать условия для более быстрого включения «новых» выпусков, демонстрирующих репрезентативную ликвидность.

Комитет рекомендовал утвердить методику расчета индексов облигаций в новой редакции.

## **7. Внесение изменений в методики расчета индексов пенсионных накоплений и индекса ВДО-ПИР**

Комитет по индикаторам долгового рынка заслушал информацию об основных изменениях в методику расчета индексов пенсионных накоплений и индекса ВДО-ПИР (высокодоходных облигаций повышенного инвестиционного риска).

Новые редакции методик предлагается дополнить уточнением порядка определения объема выпусков облигаций по номинальной стоимости.

Новую редакцию методики расчета индекса ВДО ПИР предлагается дополнить новыми критериями минимально необходимого количества торговых дней выпуском облигаций при включении в базы расчета.

В новой редакции методики расчета индексов пенсионных накоплений предлагается указать, что в базу расчета субиндекса облигаций включаются выпуски, включенные в базы расчета индекса корпоративных облигаций RUCBTRNS и индекса муниципальных облигаций RUMBTRNS. При этом выпуски корпоративных и муниципальных облигаций, включенных в базу расчета субиндекса облигаций, могут быть исключены из базы расчета не ранее, чем через 1 год с даты включения в базу расчета.

Комитет рекомендовал утвердить методики расчета индексов пенсионных накоплений и индекса ВДО-ПИР в новой редакции, дополнив методики уточнением, какие объемы выпусков облигаций по номинальной стоимости используются, и новыми критериями включения выпусков облигаций в базы расчета. Также комитет рекомендовал включить в базу расчета субиндекса облигаций выпуски облигаций государственных корпораций.

## **8. О порядке действий в отношении фьючерсных контрактов на акции НоваБев**

Комитет по срочному рынку заслушал информацию о плане действий на срочном рынке в отношении корпоративного события эмитента НоваБев АО (BELU).

Комитет принял решение рекомендовать:

1. В отношении фьючерсных контрактов BELU-9.24, BELU-12.24, BELU-3.25, BELU-6.25 применить следующий порядок действий: досрочное исполнение всех четырех контрактов по расчетной цене в последний день торгов, доначисление вариационной маржи и последующее возобновление инструментов после наступления корпоративного события;
2. При корректировке вариационной маржи по каждому контракту в рамках выбранного в п.1 настоящего решения порядка действий взять разницу «расчетная цена вечернего клиринга раскрытия эмитентом информации о регистрации дополнительного выпуска за вычетом цены аукциона закрытия на фондовом рынке, умноженной на лот контракта» на дату 02.08.2024 года;
3. В рамках выбранного в п.1 настоящего решения порядка действий установить последним днем торгов фьючерсами BELU-9.24, BELU-12.24, BELU-3.25, BELU-6.25 12.08.2024 года, датой исполнения фьючерсов установить 13.08.2024 года.

## **9. Согласование спецификаций**

Комитет по срочному рынку рекомендовал утвердить спецификации расчетных фьючерсных контрактов на драгоценные металлы и премиальных опционов на драгоценные металлы в новой редакции.

Для целей исполнения фьючерсов и опционов на золото будет использоваться новый индикатор – фиксинг золота GOLDFIX, рассчитываемый с 5 августа по методике фиксингов Московской биржи на интервале 1 час. Переход на использование фиксинга для исполнения производных инструментов осуществляется по запросу участников торгов и их клиентов, а также соответствует ведущей международной практике. Нововведение также повысит удобство операций с фьючерсами и опционами на золото, в том числе для маркетмейкеров и арбитражеров. В спецификациях Индекс RUGOLD замен фиксингом GOLDFIX.

## **10. Об обособлении ценных бумаг эмитентов с учетом планируемых изменений в Положение Банка России**

Банк России представил проект разработанных изменений в Положение Банка России от 24.02.2016 № 534-П «О допуске ценных бумаг к организованным торгам», ключевым из которых является установление требования по обособлению организаторами торгов в котировальных списках ценных бумаг эмитентов, раскрывающих информацию в составе или объеме меньшем предусмотренного действующим регулированием.

Комитет эмитентов акций и комитет эмитентов облигаций на своем совместном заседании обсудили вопрос по обособлению (маркировке) ценных бумаг эмитентов, раскрывающих информацию в ограниченном объеме. Банком России планируется проведение мероприятий в целях информирования инвесторов о том, что ряд эмитентов не в полной мере осуществляют раскрытие информации на рынке, и иных мероприятий, включая, в том числе, внесение изменений в законодательство в части установления ограничения на возможность приобретения таких ценных бумаг неквалифицированными инвесторами с соответствующим обособлением ценных бумаг в мобильных приложениях брокеров.

Члены обоих комитетов предложили:

- рассмотреть вопрос о возможности введения исключения на обособление ценных бумаг для эмитентов, которые раскрывают информацию в ограниченном объеме в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 27.11.2023 № 903 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации некоторыми российскими хозяйственными обществами»;
- распространить на акции предусмотренные для облигаций исключения на обособление (наличие не менее двух кредитных рейтингов).

Банк России совместно с Минфином России планирует издать подробное информационное письмо с разъяснениями ключевых позиций, а также правил применения Постановления № 1102.

Эмитентам предложено принять участие в обсуждении этого информационного письма, а также организовать соответствующий практический семинар.