

## Дайджест пользовательских комитетов Группы Московская Биржа октябрь 2024

### Оглавление

1. Об изменении времени аукционов <sup>1</sup> .....	1
2. О присвоении сокращенных торговых кодов паям ПИФов <sup>1 2</sup> .....	1
3. О торговых кодах для акций и депозитарных расписок <sup>1</sup> .....	2
4. Об уменьшении размера торгового лота по акциям <sup>1</sup> .....	2
5. О мерах, направленных на предотвращение дестабилизации в ОТС с ЦК <sup>1</sup> .....	2
6. Об изменении в наименовании ряда инструментов срочного рынка <sup>3</sup> .....	2
7. Рекомендации по установлению коэффициента free-float обыкновенных акций ПАО «Совкомбанк» <sup>4</sup> .....	3
8. Об индикаторах денежного рынка: RUSFAR real time, MOEXREPO <sup>5</sup> .....	3
9. Изменения в маржировании сделок репо с плавающей ставкой <sup>6</sup> .....	3
10. Изменения в порядке выпуска и погашения КСУ с T0 на Y0 <sup>6</sup> .....	3

#### 1. Об изменении времени аукционов

Комитет по фондовому рынку рассмотрел вопрос об изменении времени старта Аукциона закрытия по акциям и паям ПИФов на основной торговой сессии и об отмене проведения Аукциона открытия на вечерней торговой сессии. Комитет обсудил расширение времени торгов по акциям и паям ПИФов: начинать проведение Аукциона закрытия в 18:50 вместо 18:40, а торговый период продлить до 18:50. Кроме того, на вечерней торговой сессии предлагается отказаться от Аукциона открытия и начинать торги сразу с торгового периода. Также предлагается отказаться от 25-минутного перерыва торгов в режиме «Неполные лоты» (с 18:40 до 19:05). Членами комитета также предложено рассмотреть вопрос в части синхронизации со срочным рынком. (Цены закрытия фондового рынка используются на срочном рынке, где клиринг начинается 18:50).

Комитет рекомендовал:

1. Отказаться от Аукциона открытия в вечернюю дополнительную торговую сессию в режиме основных торгов и в режиме неполные лоты;
2. Проработать вопрос изменения расписания Аукциона закрытия синхронно на фондовом и срочном рынках.

#### 2. О присвоении сокращенных торговых кодов паям ПИФов

Комитет по фондовому рынку принял к сведению информацию о возможности изменения торговых кодов ПИФов. В качестве торгового кода ОПИФ, ИПИФ, ЗПИФ используется ISIN двенадцать символов. Управляющие компании обращаются к Московской бирже с просьбой рассмотреть возможность в качестве торгового кода использовать более короткие символы, сочетание букв, которое позволит идентифицировать тот или иной финансовый инструмент данной управляющей компании. В связи с чем членам комитета предлагается рассмотреть возможность предоставления управляющим компаниям при листинге открытых, интервальных и закрытых паевых инвестиционных фондов (ОПИФ, ИПИФ, ЗПИФ) вместо ISIN в качестве

<sup>1</sup> Комитет по фондовому рынку от 23.10.2024

<sup>2</sup> Комитет по рынку коллективных инвестиций от 15.10.2024

<sup>3</sup> Комитет по срочному рынку от 17.10.2024

<sup>4</sup> Индексный комитет от 2.10.2024

<sup>5</sup> Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами от 3.10.2024

<sup>6</sup> Комитет по проведению расчетов и оформлению операций НКО НКЦ (АО) от 25.10.2024

торгового кода использовать короткие торговые коды, состоящие из набора букв и цифр от 6 символов.

Формат торгового кода: XZZZZZNN, где:

«X» -обязательный символ, присваивается Московской биржей по умолчанию.

«ZZZZZ» – минимальное обязательное 5-ти буквенное сочетание, выбирается УК по аналогии с практикой присвоения торговых кодов для БПИФов.

Сочетание «XZZZZZ» позволит отличать торговые коды для акций и БПИФов от торговых кодов небиржевых фондов (ОПИФ, ИПИФ, ЗПИФ).

«NN» – дополнительные символы (буквы или цифры), устанавливаемые по желанию УК, в т.ч. для возможных ситуаций, когда несколько одинаковых фондов и для них логичен одинаковый код из 5 букв – «ZZZZZ».

Количество «N» символов ограничено 6.

### **3. О торговых кодах для акций и депозитарных расписок**

К Московской бирже обратились ряд эмитентов с инициативой об изучении возможности изменения типологии тикеров AS IS по акциям в связи с идентичностью эмитентов. В настоящее время на бирже типология тикеров для акций депозитарных расписок состоит из четырех символов для обыкновенных акций. Для привилегированных акций добавляется буква из латинского алфавита и получается пять символов. Члены комитета обсудили вопрос о возможности рассмотрения Московской биржей присвоение 1, 2, 3-х буквенного кода, а также использование цифр в тикере. Члены комитета уточнили порядок внесения изменений, а также предложили вынести рассмотрение вопроса на заседание IT-комитета биржи.

Комитет рекомендовал проработать вопрос об изменении типологии присвоения тикеров AS IS по акциям первого котировального списка и депозитарным распискам с использованием коротких торговых кодов, состоящих из букв и цифр.

### **4. Об уменьшении размера торгового лота по акциям**

Комитет по фондовому рынку рассмотрел вопрос об уменьшении размера торгового лота по акциям из котировальных списков 1 и 2 уровней. Методика установления размера стандартного лота для акций, депозитарных расписок и инвестиционных паев в секции фондового рынка (утверждена комитетом 25.09.2018) устанавливает целевой лот в размере 500-5000 рублей. К обсуждению предлагался вопрос о необходимости пересмотра методики и снижения диапазона с 500-5000 до 100-1000 рублей.

Комитет рекомендовал внести изменение в методику установления стандартного лота для целей определения стоимости лота в диапазоне от 100 до 1000 рублей. Комитет также решил проработать вопрос с эмитентами по сплитам/обратным сплитам, направленным на приведение ценных бумаг к торговле в размере одного лота в установленном диапазоне.

### **5. О мерах, направленных на предотвращение дестабилизации в ОТС с ЦК**

В рамках заключаемых в «ОТС с ЦК: Акции» сделок диапазон цен установлен в размере -40%/+40%. Доступ к приобретению акций в режиме «ОТС с ЦК: Акции» имеют только квалифицированные инвесторы. В октябре 2024 года был зафиксирован рост цен по ценным бумагам ряда газораспределительных компаний (~20% рост в течении 1-2 последовательных дней).

В целях предотвращения потенциальных дестабилизаций цены и защиты прав инвесторов в режиме «ОТС с ЦК: Акции» комитету по фондовому рынку было предложено рассмотреть возможность применения мер в виде ограничения установления асимметричных ценовых границ при случаях дестабилизаций.

Комитет рекомендовал обратиться с запросом в НКО НКЦ (АО) о проработке мер, направленных на предотвращение дестабилизации ценообразования в режиме ОТС с ЦК.

### **6. Об изменении в наименовании ряда инструментов срочного рынка**

Комитет по срочному рынку принял решение рекомендовать:

- внести изменение в наименование спецификации фьючерсного контракта на индекс московской недвижимости ДомКлик, заменив слово «ДомКлик» на слово «Домклик», и утвердить спецификацию фьючерсного контракта на индекс московской недвижимости Домклик в новой редакции;
- внести изменение в наименование Спецификации маржируемого опциона на фьючерсный контракт на индекс московской недвижимости ДомКлик, заменив слово «ДомКлик» на слово «Домклик», и утвердить спецификацию маржируемого опциона на фьючерсный контракт на индекс московской недвижимости Домклик в новой редакции.

#### **7. Рекомендации по установлению коэффициента free-float обыкновенных акций ПАО «Совкомбанк»**

Индексный комитет рекомендовал установить коэффициент free-float обыкновенных акций ПАО «Совкомбанк» равным 10%.

#### **8. Об индикаторах денежного рынка: RUSFAR real time, MOEXREPO**

Комитет по репо и кредитованию ценными бумагами одобрил начало расчета новых индикаторов RUSFAR real time compound на следующих условиях:

- Расчет индикаторов каждые 15 минут накопленным итогом;
- Время расчета с 10:00 до 18:00;
- Сроки: ON, 1W, 2W, 1M, 3M для RUB ON, 1W для CNY.

Также комитет одобрил прекращение расчета индикаторов MOEXREPO.

#### **9. Изменения в маржировании сделок репо с плавающей ставкой**

Комитет по проведению расчетов и оформлению операций Национального клирингового центра принял к сведению информацию об изменениях в маржировании сделок репо с плавающей ставкой. При новом порядке маржирования сделок репо с плавающей ставкой за счет использования коэффициента учета процентного риска по ценным бумагам требование к обеспечению по сделкам с плавающей ставкой станет меньше, чем по сделкам с фиксированной ставкой. Изменения не касаются порядка расчета рыночного риска и переоценки открытых позиций.

#### **10. Изменения в порядке выпуска и погашения КСУ с T0 на Y0**

При выводе имущества из имущественного пула проверка фактического количества клирингового сертификата участия (КСУ) заменяется на проверку расчетного значения позиции КСУ. Появляется возможность вывода / перевода активов из имущественного пула при отсутствии КСУ в текущем остатке для их погашения, но при наличии их в расчетной позиции также появляется возможность вывода активов из имущественного пула после 19:00 (денежных средств).