|  |  |
| --- | --- |
|  | **УТВЕРЖДЕНА**  Правлением  ПАО Московская Биржа  16 июня 2021 г. (Протокол № 41)  Председатель Правления  ПАО Московская Биржа  \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ Ю.О. Денисов |

# Методика расчета фиксингов Московской Биржи

1. Настоящая Методика определяет порядок расчета Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Биржа) фиксингов Московской Биржи (далее – Фиксинги) – курсов иностранной валюты одной страны, выраженных в денежной единице другой страны, определяемых ежедневно по состоянию на 12:30:00 МСК для расчета показателей, необходимых для проведения организованных торгов и осуществления операций на рынках Биржи.
2. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Комитета по валютному рынку Биржи (далее – Комитет). В соответствии с Положением о Комитете по валютному рынку в рамках осуществляемых им функций Комитет:
   1. формирует экспертное мнение, предложения и рекомендации уполномоченному органу Биржи по вопросам развития Фиксингов, рассчитываемых Биржей;
   2. разрабатывает предложения в части совершенствования Методики;
   3. разрабатывает рекомендации в отношении раскрытия информации о Фиксингах;
   4. рассматривает претензии и предложения со стороны пользователей Фиксингов и, в случае наличия обоснованных и существенных претензий, совместно с Биржей принимает меры по разработке и реализации соответствующих изменений.
3. Ведение деятельности по созданию, расчету Фиксингов, пересмотру и обновлению настоящей Методики основано на совокупности руководящих принципов и требований, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
4. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
5. Текст утвержденной Биржей Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за один рабочий день до даты вступления ее в силу, если иное не предусмотрено решением Биржи.
6. Перечень Фиксингов, рассчитываемых Биржей, а также параметры их расчета указаны в Приложении 1 к настоящей Методике.
7. Для целей расчета Фиксингов, а также для расчета показателей, необходимых для проведения организованных торгов и осуществления операций на рынках Биржи, Биржа производит расчет курсов иностранной валюты одной страны, выраженных в денежной единице другой страны (далее – Курсы), определяемых на основании следующей информации о торгах иностранной валютой, проводимых Биржей, с инструментами, указанными в Приложении 1 к настоящей Методике:
   1. об адресованных всем участникам торгов заявках (далее - безадресные заявки);
   2. о сделках, совершаемых на основании безадресных заявок.
8. Курсы рассчитываются на основании агрегированной информации о 20 лучших ценах безадресных заявок на покупку и 20 лучших ценах безадресных заявок на продажу.
9. Курсы рассчитываются каждую секунду в течение сессии, на которой проводятся торги иностранной валютой. Публикация значений Курсов производится не позднее 5 секунд после осуществления их расчета на сайте Биржи в сети Интернет.
10. Первое значение Курса, публикуемое в течение сессии, на которой проводятся торги иностранной валютой, является значением открытия данного Курса соответствующего торгового дня.
11. Последнее значение Курса, публикуемое в течение сессии, на которой проводятся торги иностранной валютой, является значением закрытия данного Курса соответствующего торгового дня.
12. Значения Курсов в n-й момент расчета определяются по следующему алгоритму:
    1. Производится расчет усредненного значения цены безадресных заявок на покупку (PBID), выставленных участниками торгов по состоянию на n-й момент расчета и соответствующих требованиям п. 8 настоящей Методики:



Pi – цена i-й безадресной заявки на покупку;

Qi – объем i-й безадресной заявки на покупку;

N – количество безадресных заявок на покупку, используемых для расчета Курса в n-й момент в соответствии с п.8 настоящей Методики;

Wi – весовой коэффициент, определяемый по следующей формуле:



k – параметр, определяемый в соответствии с Приложением 1 к настоящей Методике.

i – условный номер группы заявок, определяемый по следующей формуле путем округления результата до ближайшего меньшего целого числа:

,

 - лучшая котировка на покупку,

m – шаг цены, установленный Биржей для инструмента, используемого для расчета значения соответствующего фиксинга.

* 1. Производится расчет усредненного значения цены безадресных заявок на продажу (PASK), выставленных участниками торгов по состоянию на n-й момент расчета и соответствующих требованиям п. 8 настоящей Методики:



Pi – цена i-й безадресной заявки на продажу;

Qi – объем i-й безадресной заявки на продажу;

N – количество безадресных заявок на продажу, используемых для расчета Курса в n-й момент в соответствии с п.8 настоящей Методики;

Wi – весовой коэффициент, определяемый по следующей формуле:



k – параметр, определяемый в соответствии с Приложением 1 к настоящей Методике.

i – условный номер группы заявок, определяемый по следующей формуле путем округления результата до ближайшего меньшего целого числа:

,

 - лучшая котировка на продажу,

m – шаг цены, установленный Биржей для инструмента, используемого для расчета значения соответствующего фиксинга.

* 1. Рассчитывается среднее значение цен безадресных заявок на покупку и продажу (PMID):

.

* 1. Если в n-й момент расчета заявки на покупку и/или продажу отсутствуют, значение PMID принимается равным значению данной величины в n-1-й момент расчета.
  2. Рассчитывается среднее значение цен сделок (PDEAL), заключенных за период t, где  (n – момент расчета текущего значения Курса, n-1 – момент расчета предыдущего значения Курса):

,

Pj – цена j-й сделки;

Qj – объем j-й сделки;

M – количество сделок, заключенных за период .

* 1. Рассчитывается усредненное значение цен сделок (PFIX):, заключенных за период t, где  (n – момент расчета текущего значения Курса, n-1 – момент расчета предыдущего значения Курса), и котировок на n-й момент расчета Курса:

,

где:

q – параметр, ;

;

Qt – объем сделок за секунду t;

 - параметр, определяемый в соответствии с Приложением 1 к настоящей Методике, если иное не установлено Биржей.

* 1. Если в период t, где  (n – момент расчета текущего значения Курса, n-1 – момент расчета предыдущего значения Курса), не было заключено сделок, учитываемых при расчете Курса, значение PDEAL не рассчитывается, а принимается равным PMID.
  2. Если в n-й момент расчета значение PMID, не определено, значение PFIX не рассчитывается.
  3. Значения Фиксингов определяются на основании усредненных значений цен сделок и заявок (PFIX), рассчитанных посекундно за период 12:25:01 – 12:30:00 МСК включительно, если иное не установлено Биржей, по формуле:



где:

 - значение фиксинга.

* 1. Значения Курсов принимаются равными PFIX в соответствующий момент времени.

1. В случае приостановки торгов иностранной валютой на Бирже в период, установленный пп.12.9 настоящей Методики, или непроведения торгов по соответствующей валюте в данный день значения Фиксингов определяются в следующем порядке:
   1. Расчет значений Фиксингов доллар США/российский рубль, евро/ российский рубль, евро/доллар США осуществляется в соответствии с пп.12.8 настоящей Методики, при этом значения PFIX принимаются равными ежесекундным значениям Индикативного курса Reuters, рассчитанным за период 12:25:01 – 12:30:00 МСК включительно (далее – Индикативные курсы) в порядке, определяемом пунктами 4.1 - 4.8 раздела 4 Методики расчета индикативных валютных курсов, утвержденной Правлением Биржи.

В случае, если в период, установленный пп.12.8 настоящей Методики, торги на межбанковском валютном рынке не проводились и/или расчет значений Индикативных курсов не осуществлялся, значения Фиксингов доллар США/российский рубль, евро/ российский рубль, евро/доллар США устанавливаются равными значению курсов соответствующих валют, установленных Центральным банком Российской Федерации в данный торговый день и вступающих в силу на следующий календарный день.

* 1. Значение Фиксинга китайский юань/российский рубль устанавливается равным значению валютного курса, установленного Центральным банком Российской Федерации в данный торговый день и вступающего в силу на следующий календарный день (далее – валютный курс Банка России).
  2. В случае невозможности определения значения Фиксинга в порядке, предусмотренном пп. 13.1 и 13.2 Методики, значение Фиксинга по соответствующий валютной паре в данный торговый день не определяется. В случае, если значения Фиксингов в данный торговый день не определялись, Биржа публикует соответствующее сообщение на сайте.

1. Информация о значениях фиксингов, рассчитанных за предыдущий торговый день, раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет каждый торговый день не позднее 12:00 московского времени.

Информация о значениях фиксингов дополнительно может распространяться в ином порядке (в том числе иными способами и с иной периодичностью) в соответствии с условиями, установленными Биржей.

1. Все термины и определения, используемые в настоящей Методике, имеют значения, присвоенные им в правилах Биржи, определяющих порядок проведения организованных торгов иностранной валютой, если иное не предусмотрено настоящей Методикой.

Приложение № 1 к Методике расчета

фиксингов Московской Биржи

**Перечень фиксингов Московской Биржи**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Наименование на русском языке** | **Наименование на английском языке** | **Идентификатор** | **Курс** | **Инструмент** | **Значение параметра k** | **Точность расчета, знаков после запятой** | **Значение параметра** |
| Фиксинг доллар США/российский рубль Московской Биржи | MOEX USD/RUB FX FIXING | **USDFIXME** | Курс доллара США к российскому рублю | USDRUB\_TOM | 2 | 4 | 1 000 000 |
| Фиксинг евро/ российский рубль Московской Биржи | MOEX EUR/RUB FX FIXING | **EURFIXME** | Курс евро к российскому рублю | EURRUB\_TOM | 2 | 4 | 200 000 |
| Фиксинг евро/ доллар США Московской Биржи | MOEX EUR/USD FX FIXING | **EURUSDFIXME** | Курс евро к доллару США | EURUSD\_TOM | 2 | 5 | 1 000 000 |
| Фиксинг китайский юань/российский рубль Московской Биржи | MOEX CNY/RUB FX FIXING | **CNYFIXME** | Курс юань к российскому рублю | CNYRUB\_TOM | 2 | 4 | 5 000 000 |