

Плановые изменения систем фондового и валютного рынков 30 ноября 2026 года

Оглавление

ФОНДОВЫЙ РЫНОК	3
Дополнительные рыночные индивидуальные риск-параметры.....	3
Новый тарифный план по РЕПО для Управляющих компаний	3
Пересмотр ограничений на отклонение цен в заявках на рынке облигаций	4
Новая версия шлюзового интерфейса Broker60 и BrokerRisk60.....	4
Изменения в отчётах по итогам торгов на фондовом рынке.....	5
Изменения в отчётах по итогам клиринга на фондовом рынке.....	5
Обновление терминала MOEX Trade SE.....	5
ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК.....	6
Дополнительные рыночные индивидуальные риск-параметры.....	6
Изменение времени торгов по валютным инструментам TOD и инструментам своп TODTOM.....	6
Возобновление возможности заключения внебиржевых сделок инструментами валютной пары USDRUB с мелкими лотами в режиме OTCM	7
Новая версия шлюзового интерфейса Broker60 и BrokerRisk60.....	7
Изменения в отчётах по итогам торгов и клиринга на валютном рынке	8
Обновление терминала MOEX Trade Currency	8
Planned changes in the Securities and FX market systems.....	9
SECURITIES MARKET.....	9
Additional market individual risk parameters	9
New REPO tariff plan for Asset Management Companies	9
Revision of price deviation limits for orders on the Bond Market.....	10
New versions of ASTS Bridge broker interface - Broker60 and BrokerRisk60.....	10
Changes in trading reports on the Securities market	11
Changes in clearing reports on the Securities market	11
MOEX Trade SE terminal update	11
FX MARKET.....	11
Additional market individual risk parameters	11
Change in trading hours for TOD currency instruments and TODTOM swap instruments	12
Resumption of the ability to execute over-the-counter trades in USDRUB currency pair instruments with small lots in the OTCM mode	12
New versions of ASTS Bridge broker interface - Broker60 and BrokerRisk60.....	13

Changes in trading and clearing reports on the FX markets	13
MOEX Trade Currency terminal update	13

ФОНДОВЫЙ РЫНОК

Дополнительные рыночные индивидуальные риск-параметры

Вводятся дополнительные рыночные индивидуальные риск-параметры, которые применяются к ставкам рыночного риска падения и роста цены на активы:

- «Надбавка/дисконт к ставке риска падения цены»;
- «Надбавка/дисконт к ставке риска роста цены».

Новые параметры учитываются при расчёте границ диапазона оценки рыночных рисков.

Участник клиринга может самостоятельно устанавливать значения надбавки или дисконта к ставкам риска через терминал или шлюз по ТКС 2-го и 3-го уровней. Значения задаются в процентах в диапазоне от –100 до 100 % с точностью до двух знаков после запятой.

Рыночные индивидуальные риск-параметры «Надбавка/дисконт к ставке риска» учитываются при формировании клирингового отчёта об оценке обеспечения (EQM84) в показателях оценочной стоимости и стоимости обеспечения.

Изменение учёта риска связанности Участников с эмитентами ценных бумаг

С 1 января 2027 Клиринговый центр будет устанавливать рыночные индивидуальные риск-параметры «Надбавка/дисконт к ставке риска» для ценных бумаг, учитываемых на клиентских счетах и счетах доверительного управления первого уровня Участников клиринга, аффилированных с эмитентами этих ценных бумаг.

Изменение связано с вступлением в силу Положения Банка России от 01.11.2018 № 658-П.

Изменения в интерфейсе

1. В транзакцию SET_RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.
2. В таблицу RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.

Новый тарифный план по РЕПО для Управляющих компаний

Для управляющих компаний вводится новая категория участников торгов «У». Участники новой категории могут выбирать тарифный план REPO_CI в дополнение к действующим тарифным планам REPO_0, REPO_150, REPO_500, REPO_6500, REPO_16250 и REPO_32500.

В первый торговый день каждого календарного месяца участнику категории «У» направляется новый отчёт SEM27 о выполнении условия по итогам предыдущего календарного месяца. Отчёт формируется независимо от выбранного тарифного плана.

Пересмотр ограничений на отклонение цен в заявках на рынке облигаций

Изменяются допустимые отклонения цены исполнения для рыночных и лимитных заявок по облигациям.

Базовой ценой для расчёта допустимого отклонения является лучшая встречная цена на момент подачи заявки:

- для заявки на покупку — минимальная цена продажи;
- для заявки на продажу — минимальная цена покупки.

Рыночные заявки по облигациям

Для купонных облигаций Банка России (КОБР) и облигаций федерального займа (ОФЗ) допустимое отклонение для рыночных заявок не меняется — 0,4 % от базовой цены. Для остальных облигаций допустимое отклонение уменьшится с 1 до 0,8 % от базовой цены.

Рыночная заявка исполняется по встречным заявкам, если цена потенциальной сделки находится в пределах указанного отклонения. Неисполненный остаток заявки снимается.

Лимитные заявки по облигациям

Для лимитных заявок по облигациям вводится допустимое отклонение — 5 % от базовой цены. Правило применяется ко всем облигациям: КОБР, ОФЗ и остальным.

Если цена очередной потенциальной сделки выходит за пределы допустимого отклонения, то заявка снимается в размере остатка. Если заявка имеет дополнительные признаки по остатку, то ограничения применяются следующим образом:

- «Полностью или отклонить» — заявка снимается;
- «Снять остаток» — неисполненный остаток снимается;
- «Поставить в очередь» — заявка исполняется только в пределах допустимого отклонения. Неисполненный остаток:
 - ставится в очередь по цене, определяемой выбранными в заявке условиями исполнения, если цена заявки находится в пределах допустимого отклонения и доступный объём встречных заявок в пределах допустимого отклонения недостаточен для полного исполнения;
 - снимается, если цена заявки выходит за пределы допустимого отклонения.

Ограничения не применяются в аукционах открытия и закрытия.

Новая версия шлюзового интерфейса Broker60 и BrokerRisk60

В дату релиза будет выпущена новая версия шлюзового интерфейса брокера для подключения к торговой системе на фондовом рынке. Описание новой версии шлюзовых интерфейсов, а также сравнение с предыдущей версией опубликовано на FTP-сервере Биржи:

https://ftp.moex.com/pub/ClientsAPI/ASTS/Bridge_Interfaces/Equities/test.

1. В транзакцию SET_RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.
2. В таблицу RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.

Изменения в отчётах по итогам торгов на фондовом рынке

1. Изменяется формат отчётов SEM21 «Биржевая информация на фондовом рынке» и SEM21D «Биржевая информация на фондовом рынке дневная»: поля «Государственный регистрационный номер ценной бумаги» (RegNumber) и «Объём выпуска» (IssueSize) становятся необязательными. Для отдельных видов инструментов эти поля теперь могут быть не заполнены.
2. Вводится новый формат отчёта SEM27.

Изменения в отчётах по итогам клиринга на фондовом рынке

В формат отчёта EQM20 «Отчёт о торгово-клиринговых счетах» добавляется поле DepositoryId.

Обновление терминала MOEX Trade SE

В дату релиза планируется выпустить обновление терминала MOEX Trade SE до версии 3.26.40.

Всем пользователям будет предложено установить автоматическое обновление при подключении к торгово-клиринговой системе. Дистрибутивы для ручной установки будут доступны на FTP-сервере с 27 ноября: <https://ftp.moex.com/pub/Terminals/ASTS/Equities>.

ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК

Дополнительные рыночные индивидуальные риск-параметры

Вводятся дополнительные рыночные индивидуальные риск-параметры, которые применяются к ставкам рыночного риска падения и роста цены на активы:

- «Надбавка/дисконт к ставке риска падения цены»;
- «Надбавка/дисконт к ставке риска роста цены».

Новые параметры учитываются при расчёте границ диапазона оценки рыночных рисков.

Участник клиринга может самостоятельно устанавливать значения надбавки или дисконта к ставкам риска через терминал или шлюз по ТКС 2-го и 3-го уровней. Значения задаются в процентах в диапазоне от –100 до 100 % с точностью до двух знаков после запятой.

Рыночные индивидуальные риск-параметры «Надбавка/дисконт к ставке риска» учитываются при формировании клирингового отчёта об оценке обеспечения (EQM84) в показателях оценочной стоимости и стоимости обеспечения.

Изменение учёта риска связанности Участников с эмитентами ценных бумаг

С 1 января 2027 Клиринговый центр будет устанавливать рыночные индивидуальные риск-параметры «Надбавка/дисконт к ставке риска» для ценных бумаг, учитываемых на клиентских счетах и счетах доверительного управления первого уровня Участников клиринга, аффилированных с эмитентами этих ценных бумаг.

Изменение связано с вступлением в силу Положения Банка России от 01.11.2018 № 658-П.

Изменения в интерфейсе

1. В транзакцию SET_RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.
2. В таблицу RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.

Изменение времени торгов по валютным инструментам TOD и инструментам своп TODTOM

В системном режиме торгов (борд CETS) увеличивается время торгов:

- по валютным инструментам TOD — до 18:45;
- по инструментам своп TODTOM рынка драгоценных металлов и валютного рынка — до 19:00.

Сделки, заключённые в 18:00–19:00, включаются в «Выписку из реестра сделок» (CUX23).

Для валютных инструментов TOD в системном режиме торгов период возможного начала аукциона обновления цен расширяется до 18:34:30.

Возобновление возможности заключения внебиржевых сделок инструментами валютной пары USDRUB с мелкими лотами в режиме OTCM

Возобновляется заключение внебиржевых сделок в режиме OTCM по беспоставочным СПОТ инструментам USDRUB_TMS и USDRUB_STS с мелкими лотами со следующими параметрами:

Параметр	USDRUB_TMS	USDRUB_STS
Валюта лота	USD	USD
Сопряжённая валюта	RUB	RUB
Дата валютирования	T+1	T+2
Лот заявки, ед. валюты лота	0,01	0,01
Минимальный размер заявки, ед. валюты лота	1	1
Максимальный размер заявки, ед. валюты лота	999,99	999,99
Котировка за кол-во валюты лота	1 доллар США	1 доллар США
Шаг цены заявки	0,0001	0,0001
Точность цены	до 4-го знака после запятой	до 4-го знака после запятой

Время заключения сделок — 09:00–19:00.

К заключению сделок по USDRUB в режиме OTCM допускаются участники клиринга категорий О, Б и Б2, допущенные к сделкам с частичным обеспечением, которые предоставили заявление (согласие) на допуск к беспоставочным инструментам с особым режимом поставки с переносом и согласие на заключение сделок своп для автоматического переноса позиций. Доступ к инструментам не предоставляется участникам, установившим ограничения по инструментам и режиму на торговых идентификаторах.

Сделки в режиме OTCM не включаются в бюллетень.

Изменения в отчёте CUX83

Информация о внебиржевых сделках в режиме OTCM отражается в клиринговых отчётах в стандартном порядке.

В отчёт о полномочиях идентификаторов участника торгов на валютном рынке (CUX83) добавляется новый атрибут:

- OtsMUserType — Тип идентификатора для внебиржевых сделок в режиме «ОТС: внебиржевой стакан»:
 - 1 — в качестве наблюдателей;
 - 2 — в качестве наблюдателей и на заключение внебиржевых сделок;
 - 3 — закрыть режим.

Новая версия шлюзового интерфейса Broker60 и BrokerRisk60

В дату релиза будет выпущена новая версия шлюзового интерфейса брокера для подключения к торговой системе на валютном рынке. Описание новой версии шлюзовых интерфейсов, а также сравнение с предыдущей версией опубликовано на FTP-сервере Биржи:

https://ftp.moex.com/pub/ClientsAPI/ASTS/Bridge_Interfaces/Currency/test.

1. В транзакцию SET_RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.
2. В таблицу RM_TRDACC_PRICERANGE добавляются поля:
 - MARKUP_L — Надбавка к ставке риска падения цены, %;
 - MARKUP_H — Надбавка к ставке риска роста цены, %.

Изменения в отчётах по итогам торгов и клиринга на валютном рынке

В отчёт CUX83 «Отчёт о полномочиях идентификаторов участника торгов на валютном рынке» добавляется новый атрибут:

- OtsMUserType — Тип идентификатора для внебиржевых сделок в режиме «ОТС: внебиржевой стакан»:
 - 1 — в качестве наблюдателей;
 - 2 — в качестве наблюдателей и на заключение внебиржевых сделок;
 - 3 — закрыть режим.

Обновление терминала MOEX Trade Currency

В дату релиза планируется выпустить обновление терминала MOEX Trade SE до версии 3.26.40.

Всем пользователям будет предложено установить автоматическое обновление при подключении к торгово-клиринговой системе. Дистрибутивы для ручной установки будут доступны на FTP-сервере с 27 ноября:
<https://ftp.moex.com/pub/Terminals/ASTS/Currency>.

Planned changes in the Securities and FX market systems

SECURITIES MARKET

Additional market individual risk parameters

Additional market individual risk parameters are introduced, which apply to the market risk rates for price decline and price increase on assets:

- "Markup/Discount to the price decline risk rate";
- "Markup/Discount to the price increase risk rate".

The new parameters are taken into account when calculating the boundaries of the market risk assessment range.

A Clearing Member may independently set the markup or discount values for the risk rates through the terminal or the bridge of the 2nd and 3rd level trade accounts. Values are set in percentages in the range from –100% to 100%, with a precision of two decimal places.

The market individual risk parameters "Markup/Discount to the risk rate" are taken into account when generating the clearing report on collateral valuation (EQM84), in the indicators of valuation and collateral value.

Change in the accounting of relatedness risk Between Clearing Members and Securities Issuers

From January 1, 2027, the Clearing House will set market individual risk parameters "Markup/Discount to the risk rate" for securities held on client accounts and 1st-level trust management accounts of Clearing Members affiliated with the issuers of such securities.

The change is related to the entry into force of the Regulation of the Central Bank of the Russian Federation No. 658-П dated November 1, 2018.

Interface changes

1. In the SET_RM_TRDACC_PRICERANGE transaction, new fields are added:
 - MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
 - MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.
2. In the RM_TRDACC_PRICERANGE table, new fields are added:
 - MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
 - MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.

New REPO tariff plan for Asset Management Companies

For asset management companies, a new trading member category "Y" is introduced. Participants of the new category can select the REPO_CI tariff in addition to the existing tariff plans REPO_0, REPO_150, REPO_500, REPO_6500, REPO_16250, and REPO_32500.

On the first trading day of each calendar month, a participant of category "Y" is sent a new report SEM27 on the fulfillment of the condition based on the results of the previous calendar month. The report is generated regardless of the selected tariff plan.

Revision of price deviation limits for orders on the Bond Market

Permissible execution price deviations for market and limit orders in bonds are being revised.

The base price for calculating the permissible deviation is the best matching price at the time of order submission:

- for a Bid (buy order) – the minimum Ask (sell) price;
- for an Ask (sell order) – the minimum Bid (buy) price.

Market orders for bonds

For coupon bonds of the Central Bank of Russia and Federal loan bonds, the permissible deviation for market orders remains unchanged at 0.4% of the Base price. For all other bonds, the permissible deviation is reduced from 1% to 0.8% of the Base price.

A market order is executed against counter orders if the price of a potential trade falls within the specified deviation. The unfilled remainder of the order is cancelled.

Limit orders for bonds

A permissible deviation of 5% of the Base price is introduced for limit orders in bonds. The rule applies to all bonds: coupon bonds of the Central Bank, Federal loan bonds, and others.

If the price of a subsequent potential trade exceeds the permissible deviation, the order is cancelled for the remaining volume. If the order carries additional remainder attributes, the limits apply as follows:

- "Fill or kill" – the order is cancelled;
- "Cancel remainder" – the unfilled remainder is cancelled;
- "Append to the order book" – the order is executed only within the permissible deviation. The unfilled remainder:
 - is booked to the order book at the price determined by the execution conditions selected in the order, if the order price is within the permissible deviation and the available volume of counter orders within the permissible deviation is insufficient for full execution;
 - is cancelled if the order price exceeds the permissible deviation.

The limits do not apply during opening auctions and closing auctions.

New versions of ASTS Bridge broker interface - Broker60 and BrokerRisk60

On the release date, a new version of ASTS Bridge broker interface for connecting to the trading system on the Securities market will be released. Description of the new version, as well as comparison with the previous version is published on the MOEX FTP server: https://ftp.moex.com/pub/ClientsAPI/ASTS/Bridge_Interfaces/Equities/test.

1. In the SET_RM_TRDACC_PRICERANGE transaction, new fields are added:
 - MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
 - MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.
2. In the RM_TRDACC_PRICERANGE table, new fields are added:
 - MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
 - MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.

Changes in trading reports on the Securities market

1. The format of the SEM21 (General Market Data) and SEM21D (General Intraday Market Data) reports is changed: The Security State Registration Number (RegNumber) and Issue volume of security (IssueSize) fields become optional. For certain types of instruments, these fields may now be left unpopulated.
2. A new SEM27 report is introduced.

Changes in clearing reports on the Securities market

In the EQM20 report (Report on trading/clearing accounts), a new attribute DepositoryId is added.

MOEX Trade SE terminal update

On the release date, the MOEX Trade SE terminal is planned to be updated to version 3.26.40.

Users will be prompted to autoupdate while connecting to the trading and clearing system. Packages for manual installation will be available on the FTP server starting from November 27: <https://ftp.moex.com/pub/Terminals/ASTS/Equities>.

FX MARKET

Additional market individual risk parameters

Additional market individual risk parameters are introduced, which apply to the market risk rates for price decline and price increase on assets:

- "Markup/Discount to the price decline risk rate";
- "Markup/Discount to the price increase risk rate".

The new parameters are taken into account when calculating the boundaries of the market risk assessment range.

A Clearing Member may independently set the markup or discount values for the risk rates through the terminal or the bridge of the 2nd and 3rd level trade accounts. Values are set in percentages in the range from –100% to 100%, with a precision of two decimal places.

The market individual risk parameters "Markup/Discount to the risk rate" are taken into account when generating the clearing report on collateral valuation (EQM84), in the indicators of valuation and collateral value.

Change in the accounting of relatedness risk Between Clearing Members and Securities Issuers

From January 1, 2027, the Clearing House will set market individual risk parameters "Markup/Discount to the risk rate" for securities held on client accounts and 1st-level trust management accounts of Clearing Members affiliated with the issuers of such securities.

The change is related to the entry into force of the Regulation of the Central Bank of the Russian Federation No. 658-П dated November 1, 2018.

Interface changes

1. In the SET_RM_TRDACC_PRICERANGE transaction, new fields are added:
 - MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
 - MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.
2. In the RM_TRDACC_PRICERANGE table, new fields are added:
 - MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
 - MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.

Change in trading hours for TOD currency instruments and TODTOM swap instruments

In the system trading mode (board CETS), trading hours are extended:

- for TOD currency instruments – until 18:45;
- for TODTOM swap instruments on the precious metals market and the FX market – until 19:00.

Trades executed between 18:00 and 19:00 are included in the CUX23 report (Trades report).

For TOD currency instruments in the system trading mode, the possible start period for the price update auction is extended until 18:34:30.

Resumption of the ability to execute over-the-counter trades in USDRUB currency pair instruments with small lots in the OTCM mode

Execution of over-the-counter trades in the OTCM mode for non-deliverable spot instruments USDRUB_TMS and USDRUB_STS with small lots will resume. Instrument parameters are listed in the table below:

Parameter	USDRUB_TMS	USDRUB_STS
Lot currency	USD	USD
Counter currency	RUB	RUB
Settlement date	T+1	T+2
Order lot, in units of lot currency	0.01	0.01
Minimum order size, in units of lot currency	1	1
Maximum order size, in units of lot currency	999.99	999.99
Quote per lot currency amount	1 USD	1 USD
Order tick size	0.0001	0.0001
Price precision	up to 4 decimal spaces	up to 4 decimal spaces

Trading hours: 09:00–19:00.

Clearing Members of categories O/Б/Б2 who are admitted to Partially Secured trades and have submitted an application (consent) for admission to non-deliverable instruments with a special delivery mode with rollover and consent to execute swap trades for automatic position rollover are admitted to execute trades in USDRUB in the OTCM mode. Access to the instruments is not provided to participants who have set restrictions on instruments and modes on their trading identifiers.

Trades in the OTCM mode are not included in the bulletin.

Changes to CUX83 report

Information on over-the-counter trades in the OTCM mode is reflected in Clearing reports in the standard manner.

In the CUX83 report (Report on permissions of the FX market trading member's identifiers), a new attribute is added:

- OtsMUserType – User type by access to Over-the-counter transactions with foreign currency in the "OTCM" mode:
 - 1 – access to view;
 - 2 – access to view and over-the-counter trade;
 - 3 – close the mode.

New versions of ASTS Bridge broker interface - Broker60 and BrokerRisk60

On the release date, a new version of ASTS Bridge broker interface for connecting to the trading system on the FX market will be released. Description of the new version, as well as comparison with the previous version is published on the MOEX FTP server: https://ftp.moex.com/pub/ClientsAPI/ASTS/Bridge_Interfaces/Currency/test.

1. In the SET_RM_TRDACC_PRICERANGE transaction, new fields are added:

- MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
- MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.

2. In the RM_TRDACC_PRICERANGE table, new fields are added:

- MARKUP_L – Risk rate for price decrease markup, %;
- MARKUP_H – Risk rate for price increase markup, %.

Changes in trading and clearing reports on the FX markets

In the CUX83 report (Report on permissions of the FX market trading member's identifiers), a new attribute is added:

- OtsMUserType – User type by access to Over-the-counter transactions with foreign currency in the "OTCM" mode:
 - 1 – access to view;
 - 2 – access to view and over-the-counter trade;
 - 3 – close the mode.

MOEX Trade Currency terminal update

On the release date, the MOEX Trade Currency terminal is planned to be updated to version 3.26.40.

Users will be prompted to autoupdate while connecting to the trading and clearing system. Packages for manual installation will be available on the FTP server starting from November 27: <https://ftp.moex.com/pub/Terminals/ASTS/Currency>.