

В 2018 году Биржа предоставила управляющим активами и участникам, вовлеченным в процесс запуска и поддержки структурных финансовых продуктов, новую услугу по расчету индикативной стоимости чистых активов (Indicative Net Asset Value, iNAV). Данная услуга стала особенно актуальной в связи с появлением в 2018 году регулирования БПИФов.

В самом конце 2018 года Биржа начала расчет Индекса МосБиржи российских ликвидных еврооблигаций. Новый бенчмарк является индикатором рынка суверенных и корпоративных еврооблигаций, выпущенных российскими эмитентами или в интересах российских эмитентов. Индекс включает 10 наиболее ликвидных выпусков еврооблигаций высокого кредитного качества сроком до погашения от одного года до 10 лет и рассчитывается методом совокупного дохода.

Биржа осуществляет расчет индексов по заказу клиентов. Это могут быть индексы различных сегментов – акций, облигаций, обращающихся как на Бирже, так и на зарубежных площадках. Подобные индикаторы широко распространены во всем мире и используются для реализации индивидуальных стратегий клиентов.

Международное признание индикаторов

Результаты ежегодного внешнего аудита международной аудиторско-консалтинговой компании Ernst & Young подтвердили соответствие деятельности индекс-менеджмента 19 принципам Международной организации комиссий по ценным бумагам (International Organization of Securities Commissions, IOSCO).

Аудит прошли валютные фиксинги, индексы акций, государственных и корпоративных облигаций, индексы рынка активов пенсионных накоплений и индикаторы рынков репо и своп.

Аудиторское заключение свидетельствует о прозрачности процесса администрирования индексной деятельности, высоком качестве формирования, расчета и раскрытия информации по индикаторам, наличии внутреннего контроля над процессом создания, разработки и распространения финансовых индикаторов, бенчмарков рынка.

БИРЖЕВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Основным направлением деятельности Биржи в сфере оказания информационных услуг является предоставление биржевой информации (market data), содержащей ценовые, количественные и объемные параметры по заявкам и сделкам, совершаемым на рынках Биржи, а также агрегированные показатели, используемые в финансово-инвестиционной деятельности: рыночные цены и признаваемые котировки. Информационные сервисы, связанные с предоставлением биржевых данных, содержат котировальные потоки в режиме реального времени, официальные итоги торгов за каждую торговую сессию на каждом отдельно взятом рынке Биржи и архивные данные, накопленные Биржей за многолетний период. Котировальная информация, предоставляемая Биржей, активно используется в системах риск-менеджмента и автоматической торговли участников торгов, для размещения на публичных веб-сайтах информационных вендоров и участников торгов с целью привлечения новых клиентов, а также для создания новых производных индикаторов, отражающих состояние российского финансового рынка.

В качестве каналов доставки информации о торгах Биржа использует как инфраструктуру своих партнеров из числа ведущих российских и международных информационных агентств – вендоров (на текущий момент их более 20), так и интерфейсы собственного корпоративного интернет-сайта и разработанных специалистами Биржи специализированных программ. В рамках развития информационного бизнеса по предоставлению котировальных потоков и архивных данных Биржей заключено более 450 информационных договоров, из которых почти 400 – с российскими контрагентами.

В 2018 году успешно осуществлен запуск нового информационного сервиса для участников торгов – предоставления оперативных отчетов по нестандартным сделкам с целью повышения уровня внутреннего контроля за соответствием требованиям законодательства и регулятора финансовых рынков на стороне участников торгов. Сервис позволяет участникам в ежедневном режиме получать и реагировать на информацию о собственных нестандартных заявках и сделках, а также о нестандартных заявках и сделках своих клиентов. Помимо большей оперативности, участники торгов получили возможность равномерно распределить на месяц работу по анализу нестандартных заявок и сделок и подготовке ежемесячной отчетности перед регулятором.

Участники торгов и информационные клиенты Биржи переведены на новые принципы non-display использования биржевой информации. Это способствовало дальнейшему выравниванию условий использования биржевой информации участниками торгов и иными пользователями информационных сервисов Биржи. За 2018 год было заключено свыше 200 договоров с новыми партнерами.

Обеспечена технологическая готовность к запуску сервиса по предоставлению доступа к историческим данным торгов на рынке облигаций, что позволит повысить интерес к этому сегменту фондового рынка со стороны новых потенциальных участников и инвесторов, в том числе благодаря возможности более глубоко проанализировать исторические данные по инструментам с фиксированной доходностью. Запуск продукта запланирован на первый квартал 2019 года.

ЦЕНОВОЙ ЦЕНТР

Продолжилось развитие Ценового центра на базе НРД, который на ежедневной основе рассчитывает стоимость около 800 биржевых рублевых и ипотечных облигаций и в справочных целях публикует ценовую информацию более чем по 1 500 инструментам.

В 2018 году Экспертный совет Ценового центра одобрил Методику оценки справедливой стоимости облигаций Российской Федерации, размещенных Министерством финансов Российской Федерации на международном рынке капитала. Методика ориентируется на принципы МСФО 13 и учитывает при расчете справедливых цен еврооблигаций данные по российскому и зарубежному внебиржевому рынку, котировкам, поведению цен выпусков с различными датами погашения и процентных ставок. Публикация результатов расчета цен еврооблигаций по новой методике началась в декабре 2018 года.

В 2018 году совместно с информационным агентством «Интерфакс» запущен сервис RU Data Price для оценки стоимости и рисков облигаций с помощью данных Ценового центра и Thomson Reuters. Кроме того, началась эксплуатация нового продукта «Единое окно раскрытия», предназначенного для размещения обязательной к раскрытию корпоративной информации эмитентов.

АНАЛИТИЧЕСКИЕ ПРОДУКТЫ

Биржа внедрила новые аналитические продукты для фондов, алгоритмических и высокочастотных трейдеров. Разработанные на основе биржевой информации, они позволяют инвесторам повышать эффективность существующих торговых стратегий, а также создавать на их основе новые.

Продукт «Агрегированный нетто-объем 2» рассчитывается для десяти ликвидных акций, торгуемых на Бирже, и предназначен преимущественно для алгоритмических трейдеров.

Продукт «Анализ времени прохождения заявок (TimeStamps)» позволяет высокочастотным трейдерам оценить скорость прохождения собственных заявок на разных участках биржевой инфраструктуры относительно других заявок.

Кроме того, Биржа публикует Агрегированный нетто-объем 1 – нетто-объем торгов по итогам дня по группам клиентов, определяемым в зависимости от количества их сделок и среднедневного объема торгов. Продукт рассчитывается по акциям Сбербанка и Газпрома, валютной паре «доллар США – российский рубль», а также фьючерсам на Индекс РТС и пару «доллар США – российский рубль».