



# НОВОСТИ БИРЖЕВОЙ ИНДУСТРИИ



Выпуск №8

**Disclaimer:**

Настоящий дайджест подготовлен на основе информации, полученной из официальных и общедоступных источников, и предоставляется исключительно в информационных целях. АО "Казахстанская фондовая биржа" (KASE) не гарантирует точность, полноту, достоверность или актуальность информации, предоставленной третьими сторонами, и не несёт ответственности за возможные ошибки или упущения. Содержание дайджеста не является инвестиционной рекомендацией, предложением или рекламой каких-либо финансовых инструментов или компаний. Использование информации осуществляется пользователями самостоятельно и на их усмотрение. KASE оставляет за собой право вносить изменения в настоящий материал без предварительного уведомления. Используя любой материал из этого дайджеста, вы принимаете на себя всю ответственность, включая возможные нарушения прав третьих лиц, такие как авторские права. KASE не несет ответственности за подобные действия.



# СОДЕРЖАНИЕ

01

**НОВОСТИ МЕЖДУНАРОДНЫХ  
ФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ  
И АССОЦИАЦИЙ**

02

**НОВОСТИ БИРЖ**

03

**НОВОСТИ В ОБЛАСТИ ESG**

04

**ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ НОВОСТИ ИНДУСТРИИ**



# НОВОСТИ

**МЕЖДУНАРОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ  
ОРГАНИЗАЦИЙ И АССОЦИАЦИЙ**



## FEDERATION OF EURO-ASIAN CAPITAL MARKETS (FEAS)

### **FEAS и Euronext Academy запускают совместное обучение по AI, данным и рынкам ETF**

Федерация евро-азиатских рынков капитала (FEAS) объявила о начале третьего года сотрудничества с Euronext Academy, в рамках которого пройдёт эксклюзивная учебная программа в Милане, Италия, с 28 по 30 октября 2026 года. Программа, рассчитанная на профессионалов рынка капитала, будет посвящена тому, как искусственный интеллект, данные, рынки ETF и цифровая трансформация меняют инфраструктуру финансовых рынков и торговые экосистемы. В программу входят такие темы, как искусственный интеллект и будущее бирж, алгоритмическая торговля, вызовы, связанные с рыночными данными, а также новые тенденции на европейских рынках ETF.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## THE INTERNATIONAL ORGANIZATION OF SECURITIES COMMISSIONS (IOSCO)

### **CPMI-IOSCO опубликовали набор инструментов по киберустойчивости и дискуссионный документ о рисках, связанных с третьими сторонами, для инфраструктур финансового рынка**

Комитет по платежам и рыночной инфраструктуре Банка международных расчётов (CPMI) и IOSCO опубликовали два консультационных документа: набор инструментов "Набор инструментов по киберустойчивости: практические аспекты для инфраструктур финансового рынка" и дискуссионный документ "Зависимость инфраструктур финансового рынка от сторонних поставщиков услуг: проблемы и риски".

Набор инструментов предлагает практические, добровольные и необязательные к исполнению меры, призванные помочь инфраструктурам финансового рынка укрепить киберустойчивость и реализовать компоненты операционной устойчивости в рамках Принципов для инфраструктур финансового рынка CPMI-IOSCO (PFMI). Он разработан как дополнение к Руководству CPMI-IOSCO по киберустойчивости для инфраструктур финансового рынка 2016 года.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **IOSCO объявила темы 10-й Всемирной недели инвесторов**

Всемирная неделя инвесторов (WIW) IOSCO пройдёт с 5 по 11 октября 2026 года, отмечая своё десятое проведение, с акцентом на устойчивость инвесторов и осведомлённость о мошенничестве. Основными темами станут устойчивость инвесторов (Investor Resilience), цифровой обман (Digital Deception) и предупреждение о мошенничестве (Scam Alert), которые дополняют темы об основах инвестирования и молодых инвесторах / новом поколении.

С момента запуска в 2017 году WIW охватила миллионы людей более чем в 100 юрисдикциях, а в прошлогоднем издании приняли участие 137 организаций из 118 юрисдикций. Кампанию 2026 года снова поддержат партнёрские организации, включая Всемирный день финансового планирования Совета по стандартам финансового планирования (Financial Planning Standards Board), который состоится 8 октября, и мероприятие Всемирной федерации бирж (World Federation of Exchanges) Ring the Bell for Financial Literacy.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **SECURITIES INDUSTRY AND FINANCIAL MARKETS ASSOCIATION (SIFMA)**

### **SIFMA опубликовала соглашение о клиринге по модели “done-away” перед вступлением в силу требований SEC по клирингу казначейских облигаций**

SIFMA и её Группа по управлению активами (SIFMA AMG) опубликовали документ “Основное соглашение SIFMA о клиринге казначейских ценных бумаг 2026 года: модель done-away” и сопутствующее приложение к нему, призванные помочь участникам рынка удовлетворить потребности в документации по мере расширения клиринга на рынке казначейских облигаций США.

Клиринг по модели done-away означает, что сделки исполняются через стороннего брокера, но централизованно проводят клиринг через выбранного фирмой клирингового провайдера, а не через исполняющего брокера — в отличие от более распространённой модели done-with, при которой один и тот же брокер как исполняет сделку, так и осуществляет её клиринг. Версия соглашения для модели done-with была выпущена в 2024 году и обновлена в 2026 году.

Роб Туми, руководитель направления рынков капитала SIFMA, отметил, что новые соглашения помогут отрасли перейти к требованию SEC об обязательном клиринге казначейских облигаций, что приведёт к значительному увеличению объёма транзакций, проходящих через централизованный клиринг. Сроки соблюдения требования: 31 декабря 2026 года — для сделок купли-продажи казначейских бумаг, подпадающих под действие мандата, и 30 июня 2027 года — для сделок репо, подпадающих под его действие.

Соглашение разрабатывалось на протяжении восемнадцати месяцев широким кругом брокеров-дилеров и управляющих активами, а его условия послужат отправной точкой для индивидуальных переговоров сторон. Билл Тум из SIFMA AMG отметил, что модель done-away может повысить ликвидность,



способствовать ценовой конкуренции, улучшить эффективность использования маржи и снизить юридическую сложность за счёт консолидации клиринга через единого агента.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Финансовые торговые ассоциации представили лучшие практики по передаче конфиденциальных данных регуляторам**

Коалиция из девяти финансовых торговых ассоциаций — включая SIFMA, Bank Policy Institute, American Bankers Association, GFMA и другие — опубликовала совместный доклад с рекомендациями по лучшим практикам передачи конфиденциальной надзорной информации регуляторам в ходе проверок.

Проверяющим требуется доступ к конфиденциальным данным, таким как планы по кибербезопасности, планы преемственности генерального директора и предложения по слияниям и поглощениям (M&A), многие из которых выходят за рамки основного мандата проверяющих по оценке существенных рисков, таких как процентный риск. По мнению ассоциаций, усовершенствованные практики обмена данными позволяют снизить риски кибербезопасности, связанные со сбором, хранением и передачей такой информации.

Доклад был опубликован после инцидентов в сфере кибербезопасности в Управлении контролёра денежного обращения (OCC) в 2025 году и в Министерстве финансов США в 2024 году, после которых банковские регуляторы совместно с отраслью занялись усилением практик обмена данными. OCC, Федеральная резервная система и FDIC (Федеральная корпорация по страхованию вкладов) недавно выпустили руководство, обновляющее процедуры работы с конфиденциальными банковскими данными, рекомендуя использовать единые безопасные методы передачи, шире применять контролируемый самими компаниями доступ, а также усиленные меры контроля для особо чувствительной информации.

На основе этого руководства отраслевой доклад рекомендует: предоставлять контролируемый компанией доступ в электронном виде, через демонстрацию экрана или на месте, а не передавать данные напрямую; ограничивать число проверяющих, имеющих доступ, исходя из принципа необходимого знания; предоставлять сводные или агрегированные данные вместо полных записей; предоставлять выборки данных вместо полных массивов; а также скрывать конфиденциальные сведения, такие как персональные данные, информацию о компенсациях, оценки совета директоров, внутренние IP-адреса и материалы, защищённые привилегией.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## WORLD FEDERATION OF EXCHANGES (WFE)

### **WFE запустила новый научный журнал по исследованиям бирж и посттрейдинговых операций**

Всемирная федерация бирж (WFE) запустила Journal of Exchanges, Clearing & Settlement (JECS) — новый международный рецензируемый журнал открытого доступа, посвященный инфраструктуре финансового рынка и охватывающий биржи, торговые площадки, центральных контрагентов (CCP), центральные депозитарии ценных бумаг (CSD) и системы расчётов.

JECS призван предоставить учёным, практикам и представителям регуляторов специализированную площадку для исследований в сфере биржевой и посттрейдинговой деятельности: все статьи будут бесплатно доступны сразу после публикации, без платы как для читателей, так и для авторов. Тематика журнала охватывает весь жизненный цикл рыночной деятельности — от торговли до клиринга, расчётов и хранения активов, включая вопросы структуры рынка, управления рисками, регулирования, трансграничной интеграции, новых технологий и развития рыночной инфраструктуры на развивающихся рынках.

Главным редактором-основателем журнала станет профессор Родни Гарратт (Rodney Garratt) из Университета Калифорнии в Санта-Барбаре, которого будет поддерживать международная редакционная коллегия, включающая учёных, представителей регуляторов и отраслевых экспертов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

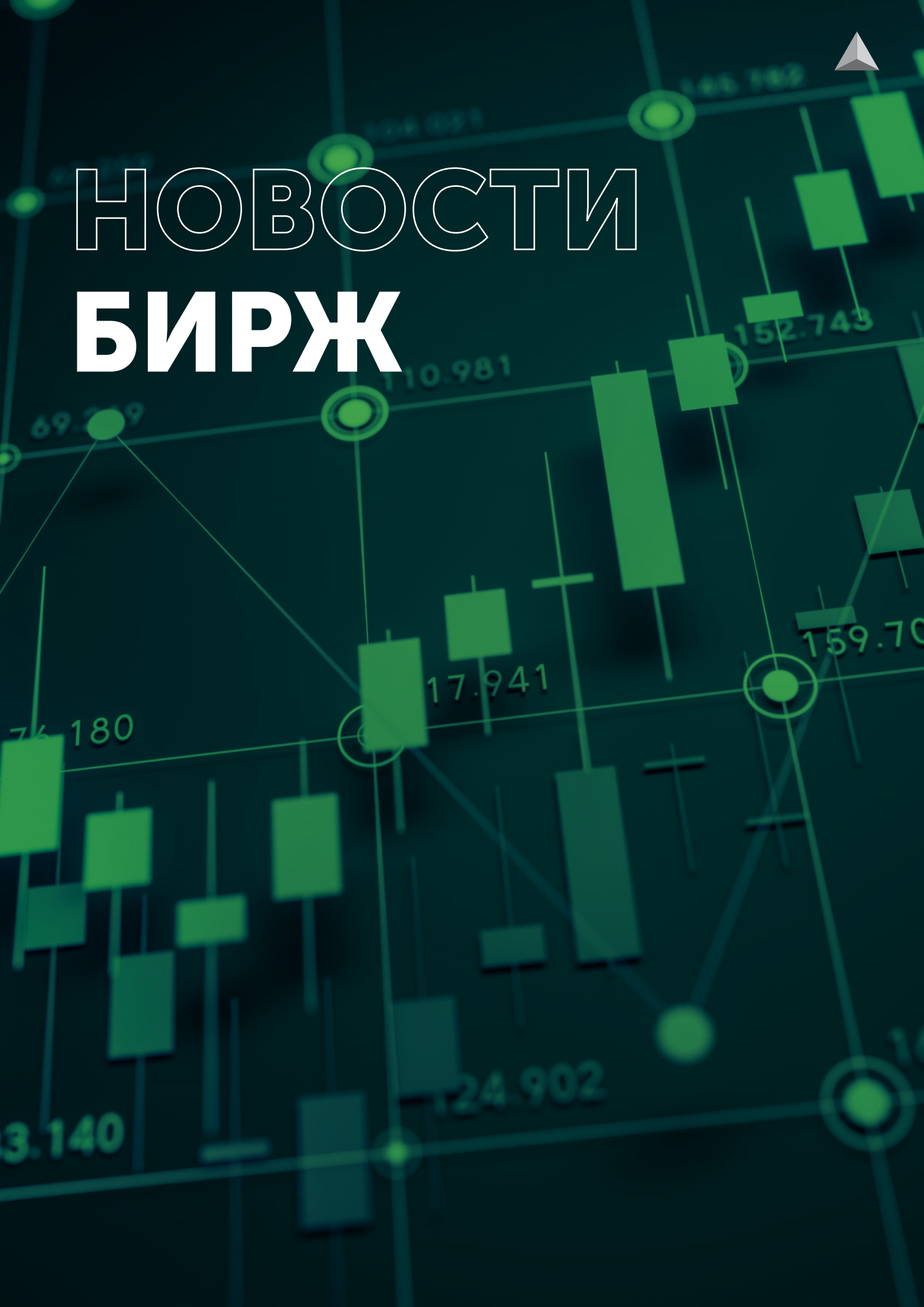
### **WFE призывает ESMA обратить внимание на рост билатеральной торговли европейскими акциями**

WFE призвала Европейское управление по надзору за рынком ценных бумаг (ESMA) учесть влияние роста билатеральной (двусторонней) торговли на нормальное функционирование рынков в своём ответе на консультацию ESMA по структуре европейского рынка акций.

WFE отмечает, что, хотя билатеральная торговля расширилась в Европе, Великобритании и США, прозрачные многосторонние рынки остаются основным источником формирования цен (price discovery), поскольку билатеральная торговля опирается на цены, установленные в другом месте, а не создаёт их самостоятельно. Дальнейший рост билатеральной активности может сократить долю торговли, вносящей вклад в процесс формирования цен.

WFE также обратила внимание на пробел в анализе ESMA: отсутствие данных о торговле британских участников акциями стран ЕЭЗ, что, по мнению организации, затрудняет формирование полной картины рыночной активности, особенно в части систематических интернализаторов (SI) и внебиржевой (OTC) торговли. WFE поставила под вопрос текущее определение "доступной" (addressable) ликвидности, отметив, что часть ликвидности доступна лишь ограниченному кругу участников — в отличие от многосторонних торговых площадок, обеспечивающих справедливый, недискриминационный доступ. Организация также подчеркнула растущую значимость аукционов закрытия, которые концентрируют ликвидность и служат ключевым ориентиром оценки для управляющих активами.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



# НОВОСТИ БИРЖ



## ABU DHABI SECURITIES EXCHANGE (ADX)

### **ADX и CoSSE подписали меморандум о взаимопонимании для расширения трансграничной торговли между Ближним Востоком и Южной Африкой**

Группа ADX и Комитет фондовых бирж SADC (CoSSE, Южно-Африканское сообщество развития), представляющий 14 фондовых бирж южной Африки, подписали меморандум о взаимопонимании для изучения возможности подключения бирж – членов SADC к трансграничной торговой сети Tabadul, разработанной ADX.

Члены CoSSE входят в блок SADC, объединяющий 16 стран, и совместно представляют более 776 листингованных компаний с общей рыночной капитализацией в 1,3 триллиона долларов США.

Платформа Tabadul уже объединяет 11 бирж-участников с суммарной рыночной капитализацией более 1 триллиона долларов США, связывая более 700 листингованных компаний и 11 миллионов зарегистрированных инвесторов. Объём торгов на платформе с начала 2026 года достиг 13,5 миллиарда дирхамов, превысив общий показатель за весь 2025 год.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **ADX и Virtu Financial запускают систему блочного кроссинга для акций, листингованных на ADX**

Virtu Financial (NYSE: VIRT) и ADX запустили торговую сеть блочных сделок POSIT компании Virtu для акций, листингованных на ADX. Virtu – американская компания, предоставляющая услуги электронной торговли и обеспечения ликвидности на мировых рынках. POSIT – система блочной торговли Virtu, которую используют институциональные инвесторы для прямого обмена крупными пакетами акций друг с другом, вне публичного стакана заявок, что минимизирует влияние на цену и утечку информации. Это знаменует первый этап расширения POSIT на акции, листингованные в регионе MENA.

Запуск последовал за недавним усовершенствованием механизма договорных блочных сделок (Negotiated Block Trade) на ADX, предоставившим участникам больше гибкости при исполнении крупных сделок на платформе. Virtu стала первой компанией, использующей обновлённый механизм для электронных блочных сделок, поступающих через POSIT. Расчёты по сделкам будут производиться по циклу T+2 через Центральный депозитарий ценных бумаг Абу-Даби, в соответствии со стандартным расчётным циклом ADX. Компании, не являющиеся прямыми участниками ADX, могут получить доступ к сервису через Arqaam Capital – регионального брокерского партнёра, обеспечивающего подключение, исполнение сделок и посттрейдинговую поддержку.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **ADX подписала меморандум о взаимопонимании с Al Mabarrah для поддержки благотворительности через сервис пожертвования акций**

Группа ADX подписала меморандум о взаимопонимании с Международной благотворительной ассоциацией Al Mabarrah для использования сервиса ADX по пожертвованию акций (Endowment Shares Service) в гуманитарных и социальных инициативах по всему ОАЭ.

Сервис пожертвования акций позволяет инвесторам передавать акции листингованных ценных бумаг на финансирование таких направлений, как образование, здравоохранение, забота о пожилых людях, поддержка сирот и программы помощи семьям. С согласия инвестора, Al Mabarrah может либо удерживать переданные акции для получения регулярного дивидендного дохода, либо продавать их для финансирования конкретных благотворительных проектов. В рамках меморандума ADX будет содействовать в мониторинге и управлении переданными активами, а также осуществлять контроль за передачей ценных бумаг.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Эмиратские женщины владеют 94% активов, принадлежащих женщинам на ADX**

Группа ADX отметила День эмиратских женщин церемонией звона в колокол, посвящённой сотрудницам компании, на которую были приглашены их матери и бабушки – в рамках первого в ОАЭ месячного празднования этого дня под лозунгом “Мы становимся сильнее и лучше”.

По данным рынка ADX на конец июля 2026 года, около 125 000 активных эмиратских женщин-инвесторов участвуют в торгах, владея акциями на сумму приблизительно 39 миллиардов дирхамов – это 94% от общей стоимости акций, принадлежащих женщинам на бирже.

Генеральный директор группы ADX Абдулла Салем Альнуайми отметил роль эмиратских женщин в стимулировании экономического роста, добавив, что женщины составляют 40% собственного персонала ADX.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **ADX достигла 99% соответствия в раскрытии финансовой отчётности за первое полугодие 2026 года**

ADX достигла показателя соответствия 99% по раскрытию аудированной финансовой отчётности за первое полугодие 2026 года листингованными на бирже компаниями – в установленный законом 45-дневный срок с момента окончания отчётного периода.



Из 104 компаний, листингованных на ADX, 101 активно торгуется (торги по трём компаниям были приостановлены более чем на шесть месяцев). Из этих 101 компании 100 представили отчётность за второй квартал своевременно, в соответствии со своими индивидуальными сроками окончания финансового года. При сравнении показателей за первое полугодие 2025 года с первым полугодием 2026 года ADX сообщила о росте суммарной прибыли листингованных компаний на 38%.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **ADX и Ботсванская фондовая биржа подписали соглашение о соединении Ближнего Востока и Африки через Tabadul**

Группа ADX и Ботсванская фондовая биржа (BSE) подписали соглашение, согласно которому BSE становится 11-м участником платформы Tabadul и первой африканской биржей, присоединившейся к платформе.

BSE, расположенная в Габороне, является единственной фондовой биржей Ботсваны и третьей по величине рыночной капитализации в Африке. Основанная в 1989 году, она объединяет листинг 33 компаний, 121 облигации и восьми ETF. В мае 2026 года биржа впервые превысила отметку в 1 триллион пула по рыночной капитализации – что приблизительно в 2,5 раза больше ВВП Ботсваны.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **ADX проводит церемонию Ring the Bell на борту движущегося поезда Etihad Rail в честь расширения рынка деривативов**

Группа ADX провела первую в мире церемонию Ring the Bell на борту движущегося пассажирского поезда, превратив рейс Etihad Rail по маршруту Абу-Даби – Фуджейра в торговый зал в честь расширения рынка деривативов ADX.

Мероприятие было приурочено к запуску шести новых фьючерсов на отдельные акции, в результате чего общий пакет деривативов ADX увеличился до 17 фьючерсных продуктов, включающих 50 контрактов. На церемонии присутствовали представители листингованных компаний, брокерских домов и других участников рынка, а во время поездки была организована шахматная активность, иллюстрирующая стратегическое использование деривативов в управлении портфелем.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **ADX отметила участников и листингованные компании на ежегодной церемонии наград 2025 года**

Группа ADX вручила 29 наград на своей ежегодной церемонии Annual Members Recognition Awards, отметив брокерские компании, листингованные компании и участников посттрейдинговых услуг за результаты работы в 2025 году.

Церемония была приурочена к запуску шести новых фьючерсов на отдельные акции на рынке деривативов ADX. В 2025 году объём торгов на бирже вырос на 12,6% и достиг 342 миллиардов дирхамов, при этом объём торгов иностранных инвесторов увеличился на 13,8%. Институциональная активность покупки/продажи составила 600 миллиардов дирхамов (рост на 10% по сравнению с 2024 годом), а рыночная капитализация ADX выросла на 4,6%, достигнув 3,13 триллиона дирхамов.

Среди наиболее заметных победителей: International Securities (наибольший объём торгов, а также лучший брокер по объёму торгов на платформе Tabadul), EFG Hermes UAE (лидер по числу транзакций), QMM (лучший маркет-мейкер по акциям, ETF и деривативам), Thndr (первый участник дистанционной розничной торговли), Emirates NBD Bank (самый активный генеральный клиринговый участник) и First Abu Dhabi Bank (лучший кастодиан по объёму активов на хранении). Награды также получили листингованные компании за эффективность финансовой отчётности, включая Abu Dhabi Islamic Bank, Sharjah Islamic Bank и Abu Dhabi Commercial Bank.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **ADX провел листинг шести новых фьючерсов на отдельные акции, углубляя сотрудничество с Bloomberg**

Группа ADX провела листинг шести новых фьючерсов на отдельные акции – на ADNOC Gas, ADNOC Drilling, ADNOC Logistics & Services, Presight AI, Sharjah Islamic Bank и Two Point Zero Group, – расширив свой пакет деривативов до 17 фьючерсов и 50 контрактов. Новые контракты охватывают энергетику, искусственный интеллект, логистику и финансовые услуги – сектора, ключевые для стратегии диверсификации экономики Абу-Даби.

С момента запуска рынка деривативов в 2021 году с пяти фьючерсов на отдельные акции ADX постоянно расширяла его для удовлетворения институционального спроса. Запуск был отмечен в дубайском офисе Bloomberg, а данные по деривативам ADX теперь полностью интегрированы в Bloomberg Terminal, обеспечивая 350 000 профессионалам по всему миру доступ к данным о ценах и торгах в реальном времени.

Все контракты являются расчётными (без физической поставки) и централизованно проводят клиринг через Abu Dhabi Clear (AD Clear).

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Tabadul отметила четыре года работы: объём торгов за первое полугодие 2026 года превысил показатель за весь 2025 год**

Tabadul – трансграничная торговая платформа, запущенная ADX и Bahrain Bourse в 2022 году, – отметила четыре года работы 7 июля, сообщив о рекордном объёме торгов в размере 13,5 миллиарда дирхамов (около 3,68 миллиарда долларов США) за первое полугодие 2026 года, что уже превысило показатель за весь 2025 год. На тот момент сеть Tabadul объединяла 10 биржевых участников: ADX, Bahrain Bourse, Amman Stock Exchange (запущенную 1 июня 2026 года), Armenia Stock Exchange, Kazakhstan Stock Exchange, Astana International Exchange, Central Asian Stock Exchange, Muscat Stock Exchange, Baku Stock Exchange и Iraq Stock Exchange. В совокупности подключённые рынки представляли рыночную капитализацию более 1 триллиона долларов США, более 700 листингованных компаний и более 11 миллионов зарегистрированных инвесторов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **ADX отменила дневные лимиты колебания цен для ETF и фьючерсных контрактов**

Группа ADX объявила об отмене дневных лимитов колебания цен для биржевых инвестиционных фондов (ETF) и фьючерсных контрактов, листингованных на бирже, начиная с 3 августа 2026 года, с целью поддержки более эффективного формирования цен и обеспечения непрерывной ликвидности.

Позволив ценам на ETF и фьючерсы свободно двигаться в зависимости от новой информации, ADX заявила, что это позволит снизить количество торговых сбоев, таких как остановки и приостановки торгов, вызванные дневными ценовыми коридорами, а также предоставит инвесторам больше гибкости для хеджирования позиций и реализации стратегий без ограничений по цене.

ADX, названная наиболее ликвидным центром ETF в регионе MENA, предлагает широкий спектр тематических и соответствующих принципам шариата фондов. Биржа отметила, что продолжит управлять внутридневной волатильностью с помощью временных приостановок торгов в исключительных случаях, чтобы поддерживать порядок на рынке.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## AUSTRALIAN SECURITIES EXCHANGE (ASX)

### ASX отмечает 25 лет ETF на бирже

Австралийская фондовая биржа (ASX) отмечает 25 лет с момента появления первых австралийских биржевых инвестиционных фондов (ETF). State Street Investment Management запустила первые два ETF на рынке в августе 2001 года – SPDR S&P/ASX 200 ETF (STW) и SPDR S&P/ASX 50 ETF (SFY).

По состоянию на конец июля 2026 года на ASX размещены 457 ETF с активами на сумму более 360 миллиардов долларов – после рекордного 2026 финансового года, в течение которого был произведен листинг 72 новых ETF, что стало самым высоким годовым показателем за всё время. Из ETF, размещенных на ASX, около 26% предоставляют доступ к акциям австралийских компаний, 49% – к международным акциям, и 25% – к другим активам, таким как фиксированный доход, денежные средства и золото. Торговая активность по ETF выросла на 26% год к году в 2026 финансовом году, опередив рост общего объема торгов акциями в 22%.

State Street на данный момент представлена на ASX 19 продуктами ETF, представляющими активы на сумму около 12,8 миллиарда долларов по состоянию на 10 августа 2026 года.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### ASX привлекла Barrenjoey Markets для частичного андеррайтинга программы реинвестирования дивидендов за 2026 финансовый год

ASX заключила соглашение с инвестиционным банком Barrenjoey Markets Pty Limited об андеррайтинге части своей программы реинвестирования дивидендов (DRP) в рамках финального дивиденда за 2026 финансовый год – 104,7 цента на акцию, выплата которого прошла 21 сентября 2026 года.

Участие в программе реинвестирования выбрали около 31,06% акционеров ASX, что соответствует сумме 63,56 миллиона долларов из общего объема дивидендных выплат в 204,6 миллиона долларов. Barrenjoey возьмёт на себя андеррайтинг ещё около 18,94% (примерно 38,74 миллиона долларов), доведя общий размер программы до 50%, или 102,3 миллиона долларов. Новые акции в рамках программы будут выпущены со скидкой 2,5% к средневзвешенной по объёму торгов цене за девятидневный период, отсчитываемый с 26 августа 2026 года; на акции, выпускаемые в пользу самого андеррайтера – Barrenjoey, – эта скидка не распространяется.

За свои услуги Barrenjoey получит брокерскую комиссию в размере 150 000 долларов, а также компенсацию расходов на хеджирование (не более 25 000 долларов), которые будут выплачены при расчётах по сделке. Соглашение содержит стандартные положения, позволяющие Barrenjoey выйти из сделки в случае существенных негативных изменений, регуляторных вмешательств или сбоев на рынке.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **ASX запускает первые в Австралии биржевые фьючерсы на облигационные и кредитные индексы совместно с Bloomberg Indices**

ASX в сотрудничестве с Bloomberg Indices запустила первые в Австралии биржевые фьючерсы на облигационные и кредитные индексы, предоставив институциональным инвесторам более простой способ управления экспозицией на рынок австралийских инструментов с фиксированной доходностью.

Контракты основаны на индексах Bloomberg AusBond Composite Index и Bloomberg AusBond Credit Index – созданных в 1989 году и отслеживаемых активами на сумму более 60 миллиардов австралийских долларов среди управляющих активами, эмитентов ETF и пенсионных фондов. Один индекс охватывает широкий набор государственных, полугосударственных, наднациональных и корпоративных облигаций, тогда как другой сфокусирован непосредственно на австралийских корпоративных облигациях. Фьючерсы торгуются на ASX 24 и являются расчётными (без физической поставки) относительно соответствующего индекса.

Контракты позволяют инвесторам управлять риском или получать экспозицию на инструменты с фиксированной доходностью без покупки или продажи отдельных облигаций, что поддерживает такие цели, как хеджирование портфеля, управление ликвидностью и приведение денежных остатков к рыночной экспозиции (cash equitisation). По заявлению ASX, запуск расширяет линейку процентных деривативов биржи и стал результатом активного взаимодействия с банками, управляющими активами, эмитентами ETF и пенсионными фондами на фоне растущего глобального спроса на подобные биржевые продукты с фиксированной доходностью.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **ASX показала лучшие результаты по листингам с 2022 финансового года**

ASX зафиксировала самый успешный год по числу листингов начиная с 2022 финансового года: в 2026 финансовом году на бирже было листинговано 100 новых компаний – рост на 45% по сравнению с 2025 финансовым годом, – несмотря на повышенные процентные ставки и усиление глобальной неопределённости. Общий объём привлечённого нового капитала достиг 91 миллиарда долларов, что является максимальным показателем с 2022 финансового года, а новые листинги добавили 32,6 миллиарда долларов к рыночной капитализации – рост на 86% по сравнению с прошлым годом. Объём капитала, привлечённого в рамках IPO, составил 5,6 миллиарда долларов, что выше среднего показателя за пять лет в 4,9 миллиарда долларов.

Особенно выделились международные листинги: их число выросло до 23 в 2026 финансовом году по сравнению с всего пятью в 2025 году. Четыре международных компании прошли листинг с рыночной капитализацией выше 1 миллиарда долларов, включая Ryman Healthcare, DPM Metals, Channel Infrastructure NZ и Pan African Resources. Американская компания Light & Wonder также провела делистинг с Nasdaq и стала единственной первичной листингованной компанией на ASX в ноябре 2025 года, добавив на биржу рыночную капитализацию около 11 миллиардов долларов.



Сектор материалов (Materials) стал крупнейшим источником новых листингов (30 компаний), чему способствовал интерес к золоту, серебру, меди, литью и критически важным минералам, а также активность в секторах недвижимости, здравоохранения, промышленности, финансовых услуг и потребительских товаров. Объем последующих привлечений капитала (follow-on) достиг 37,8 миллиарда долларов, увеличившись на 20% по сравнению с прошлым годом, при этом ASX заняла первое место в мире по объёму подобных транзакций в девяти из последних десяти финансовых лет.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Рынок ETF на ASX достиг рекордного показателя**

ASX зафиксировала самый успешный год по числу листингов ETF: в 2026 финансовом году было добавлено 72 новых ETF – максимальный показатель за всю историю и значительно выше 50 листингов в 2025 финансовом году.

Австралийский рынок ETF сейчас насчитывает более 350 миллиардов долларов активов в рамках 458 продуктов, листингованных на ASX, а приток средств в 2026 финансовом году превысил 50 миллиардов долларов. Торговая активность по ETF выросла на 26% год к году, опередив рост общего объёма торгов акциями в 22%. Рост поддерживается высоким спросом со стороны розничных инвесторов, особенно среди молодого поколения: почти каждый пятый инвестор поколения Z (Gen Z) сейчас владеет ETF. С учётом текущей динамики ASX ожидает, что число листингованных ETF достигнет 500 в течение 2027 финансового года.

Для поддержки дальнейшего роста ASX финализирует изменения в тарифах, направленные на снижение платы за листинг ETF, после положительных отзывов, полученных в ходе отраслевых консультаций.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **BOERSE STUTTGART GROUP**

### **BW-Bank подключился к бесплатной торговой платформе TradeREBEL группы Boerse Stuttgart**

BW-Bank подключился к торговой платформе TradeREBEL группы Boerse Stuttgart, что позволяет его клиентам торговать около 2 900 отечественными и иностранными акциями, 11 000 облигациями, 1 700 фондами и 3 300 биржевыми продуктами (ETP) без комиссий за проведение сделок на торговой площадке, с 7:30 до 22:00.



TradeREBEL – это регулируемая биржевая торговая платформа, обеспечивающая полную прозрачность на этапах до и после совершения сделки. Петер Смольны (Peter Smolny) из Boerse Stuttgart отметил, что ожидается постепенное подключение к платформе других банков и онлайн-брокеров, что даст их клиентам доступ к бесплатной торговле, в том числе во внерыночные часы и в условиях повышенной волатильности.

BW-Bank (Baden-Württembergische Bank), головной офис которого находится в Штутгарте, уже более 200 лет обслуживает частных клиентов и предприятия, уделяя особое внимание малому и среднему бизнесу. Банк работает как сберегательный банк в регионе Штутгарта и как клиентский банк в составе группы LBBW на федеральном уровне.

ПОДРОБНЕЕ

## BRASIL BOLSA BALCAO (B3)

### **Regime FÁCIL: новое поколение бразильских компаний на B3**

B3 опубликовала пояснительный материал о Regime FÁCIL – регуляторном режиме, созданном бразильским регулятором рынка ценных бумаг, для упрощения доступа к рынкам капитала для компаний с годовой выручкой до 500 миллионов бразильских реалов (BRL).

FÁCIL (Facilitação do Acesso a Capital e de Incentivo a Listagens – “Упрощение доступа к капиталу и стимулирование листингов”) направлен на упрощение процедур, смягчение правил и снижение затрат на привлечение финансирования при сохранении прозрачности и корпоративного управления, предоставляя небольшим компаниям непрерывные расчёты и доступ к широкой базе инвесторов. С момента присоединения к экосистеме B3 в марте 2026 года режим уже позволил привлечь более 149 миллионов реалов капитала через четыре операции корпоративного долгового финансирования.

На данный момент на B3 листингованы около 400 компаний, а ещё 2 000 компаний присутствуют на внебиржевом рынке. По данным Всемирного банка, ежегодный дефицит финансирования для формально зарегистрированного малого и среднего бизнеса на развивающихся рынках достигает около 5,7 триллиона долларов США, и, по словам B3, бразильские компании часто испытывают трудности с диверсификацией источников финансирования, полагаясь на ограниченный набор альтернатив. FÁCIL развивает более раннюю тенденцию к выпускам меньшего объёма – включая коммерческие векселя, теперь доступные и обществам с ограниченной ответственностью (LTDA), – дополнительно упрощая привлечение капитала для средних компаний.

В рамках FÁCIL компании могут привлекать капитал через инструменты корпоративного долга или через выпуск акций, получая при этом видимость наряду с крупнейшими листингованными компаниями страны, доступ к торговым технологиям B3 и регуляторную поддержку на всех этапах процесса.

ПОДРОБНЕЕ



## BUCHAREST STOCK EXCHANGE (BVB)

### **Бухарестская фондовая биржа получила одобрение регулятора на новый Кодекс Многосторонней торговой системы и создает рынок роста для МСБ**

Бухарестская фондовая биржа (BVB) получила одобрение Управления финансового надзора Румынии (ASF) на новый Кодекс Многосторонней торговой системы (MTS), предусматривающий создание нового сегмента SME Growth Market для компаний, находящихся на этапе роста и расширения. Запуск нового рынка состоится после завершения необходимых технических и операционных мероприятий.

В соответствии с новым Кодексом структура MTS BVB будет разделена на три самостоятельных рынка: SME Growth Market – для развивающихся и расширяющихся компаний; Base Market (рынок AeRO) – для эмитентов, не соответствующих требованиям Growth Market; и International MTS – для финансовых инструментов, допущенных к торгам на регулируемых рынках или эквивалентных MTS-площадках в других юрисдикциях.

На Growth Market будет внедрена новая модель допуска и мониторинга, основанная на оценке качества эмитентов и уровне доверия инвесторов. Она предусматривает систему балльной оценки при допуске к торгам, усиление требований к корпоративному управлению и консолидированной финансовой прозрачности, постоянный мониторинг эмитентов, а также расширение роли Уполномоченного консультанта (Authorized Advisor). Компании смогут привлекать финансирование посредством выпуска акций или облигаций через публичные предложения или частные размещения.

Для Growth Market будет создан отдельный индекс-бенчмарк, первоначально сформированный из крупнейших эмитентов рынка AeRO, которые выразят намерение перейти на новый сегмент и будут соответствовать установленным критериям. В дальнейшем индекс потенциально может стать основой для создания инвестиционных продуктов, включая ETF.

BVB является единственным оператором фондовой биржи Румынии. В июле 2026 года ее основной индекс BET впервые превысил отметку в 35 000 пунктов и с начала года вырос на 45%. В 2020 году румынский рынок капитала получил статус Emerging Market по классификации FTSE Russell; в настоящее время 12 румынских компаний входят в индексы FTSE Russell для развивающихся рынков. В 2025 году MSCI повысил статус румынского рынка до Advanced Frontier Market, при этом 35 румынских компаний представлены в индексах MSCI.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Акции, листингованные на Бухарестской фондовой бирже, теперь доступны через Interactive Brokers**

Акции компаний, допущенные к торгам на Бухарестской фондовой бирже (BVB), а также ETF, листингованные на BVB, стали доступны через Interactive Brokers с 13 августа. Это расширяет возможности международных инвесторов получать доступ к румынским компаниям, акции которых торгуются на бирже, через глобальную платформу брокера.



Interactive Brokers – международный автоматизированный брокер, предоставляющий онлайн-доступ к широкому спектру классов активов на более чем 170 рынках по всему миру.

На BVB листинговано более 300 компаний, из которых 88 представлены на регулируемом рынке. Компании охватывают широкий спектр отраслей, включая ряд секторов, имеющих стратегическое значение для экономики Румынии. Совокупная капитализация компаний, представленных на BVB, недавно превысила 130 млрд евро. За последние 12 месяцев основной индекс BVB обеспечил общую доходность более 80%, что стало самым высоким показателем среди основных фондовых индексов стран ЕС.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **CCP.RO Bucharest получила первое в Румынии разрешение по EMIR и стала первой в Европе центральной контрагентской организацией, авторизованной в рамках нового режима EMIR 3**

BVB и CCP.RO Bucharest S.A., центральный контрагент Румынии для рынков капитала и энергетики, сообщили, что Управление финансового надзора Румынии (ASF) выдало CCP.RO разрешение на осуществление деятельности в качестве центрального контрагента в соответствии с EMIR (Регламент ЕС № 648/2012) с учетом изменений, внесенных EMIR 3 (Регламент ЕС 2024/2987), вступившим в силу 24 декабря 2024 года.

Полученное разрешение делает CCP.RO первым центральным контрагентом в Румынии, авторизованным в соответствии с EMIR, а также первым центральным контрагентом в Европе, получившим разрешение в рамках нового режима EMIR 3. CCP.RO планирует поэтапный запуск операционной деятельности, начав с клиринга деривативов по фьючерсным контрактам на индексы и акции с расчетами денежными средствами. В предзапусковой период и в рамках последующего надзора в соответствии с EMIR CCP.RO продолжит взаимодействие с ASF, Национальным банком Румынии и ESMA.

Структура акционеров CCP.RO отражает участие как инфраструктур рынка капитала, так и инфраструктур энергетического рынка Румынии.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## BURSA MALAYSIA

### **Bursa Malaysia провела первую церемонию IR Awards 2026**

4 сентября 2026 года Bursa Malaysia провела первую церемонию IR Awards 2026, в рамках которой были отмечены 32 победителя в восьми основных категориях за достижения в области взаимодействия с инвесторами, корпоративной прозрачности и раскрытия информации среди публичных компаний.

Победители определялись на основе оценки со стороны участников рынка, включая местных и международных инвесторов и аналитиков, с независимой верификацией результатов и дополнительной проверкой со стороны Bursa Malaysia. Партнером по проведению опроса выступила FinanceAsia. Аналитики и управляющие фондами, специализирующиеся на малайзийских акциях, номинировали по три компании в каждой категории. Оценка проводилась по взвешенной системе: 3 балла за первое место, 2 – за второе и 1 – за третье. Голоса сотрудников компаний и из непроверенных источников не учитывались.

При оценке учитывались как количественные, так и качественные аспекты практики IR, включая доступность руководства для инвесторов, ясность и своевременность раскрытия информации, стратегическое позиционирование и ключевые сообщения компании, качество взаимодействия с инвесторами, а также интеграцию ESG-факторов.

Одновременно с церемонией были представлены результаты соответствующего исследования, согласно которым лишь 32% компаний, листингованных на Bursa Malaysia, в настоящее время имеют отдельную функцию по работе с инвесторами (Investor Relations).

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **SC и Bursa Malaysia запустили InvestSmart x Bursa Marketplace Fair 2026**

Комиссия по ценным бумагам Малайзии (Securities Commission Malaysia, SC) и Bursa Malaysia запустили первую выставку InvestSmart x Bursa Marketplace Fair 2026 – совместную инициативу, направленную на повышение осведомленности населения об инвестициях, поддержку принятия обоснованных инвестиционных решений и защиту граждан от мошенничества.

В рамках программы рассматривались основы инвестирования, инвестиции в фондовый рынок, формирование инвестиционного портфеля, перспективы развития рынков, финансовое планирование и предотвращение мошенничества. Также работал павильон Financial Education Network, деятельность которого связана с реализацией Национальной стратегии финансовой грамотности Малайзии на 2026–2030 годы.

Кроме того, SC сотрудничает с Национальным центром реагирования на мошенничество (National Scam Response Centre) и Financial Education Network в целях дальнейшего развития финансового просвещения и повышения финансовой грамотности инвесторов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Bursa Malaysia продемонстрировала устойчивые результаты в первом полугодии 2026 года и повысила целевой показатель капитализации IPO**

По итогам первого полугодия 2026 года (1H2026) Bursa Malaysia продемонстрировала устойчивые финансовые результаты на фоне высокой активности на рынке и стабильных темпов привлечения капитала. Прибыль после уплаты налогов, закята и доли меньшинства (PATAMI) составила 144,6 млн ринггитов, увеличившись на 15,2% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Операционная выручка выросла на 19,6%, до 411,7 млн ринггитов, главным образом за счет увеличения объемов торговли ценными бумагами. Операционные расходы увеличились на 21,0%, до 229,0 млн ринггитов, преимущественно вследствие роста затрат на персонал и регуляторных сборов. На фоне высокой активности на рынке IPO и значительного числа компаний, готовящихся к листингу, Bursa Malaysia повысила целевой показатель совокупной капитализации IPO на 2026 год с 28 млрд до 34 млрд ринггитов. Только в первом квартале 2026 года на бирже состоялось 16 IPO на рынках Main, ACE и LEAP. Совет директоров утвердил промежуточные дивиденды в размере 16,5 сен на акцию за финансовый год, заканчивающийся 31 декабря 2026 года. Общий объем дивидендных выплат составит около 133,5 млн ринггитов, что соответствует коэффициенту выплаты дивидендов (payout ratio) в размере 92%.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **СБОЕ GLOBAL MARKETS (СБОЕ)**

### **Сбое Clear Europe расширяет клиринг сделок финансирования ценными бумагами на инструменты с фиксированной доходностью**

Cboe Global Markets объявила, что ее общеевропейская клиринговая организация Cboe Clear Europe с 24 августа 2026 года расширит сервис клиринга сделок финансирования ценными бумагами (Securities Financing Transactions, SFT), включив в него операции кредитования инструментов с фиксированной доходностью. Это позволит распространить централизованный клиринг на сегмент рынка, который традиционно функционировал на двусторонней основе. Новый сервис охватывает определенные государственные и корпоративные облигации стран ЕС, Швейцарии и Великобритании для всех кредиторов и заемщиков, а также казначейские облигации США и корпоративные облигации США для участников, не являющихся резидентами США. Расчеты по европейским и швейцарским инструментам будут осуществляться через Euroclear Bank, по британским инструментам – через CREST, по казначейским облигациям США – через Федеральную резервную систему США, а по корпоративным облигациям США – через Depository Trust Company (DTC).



Расширение сервиса продолжает развитие направления SFT-клиринга Cboe Clear Europe, запущенного в 2025 году для европейских акций и ETF через 19 европейских центральных депозитариев ценных бумаг (CSD). С момента запуска объем непогашенных кредитов достиг 9 млрд евро в день, а количество расчетов – более 1 000 операций в день.

Перевод SFT из двусторонней модели в модель централизованного клиринга призван повысить эффективность использования балансов участников и упростить посттрейдинговые процессы, включая расчеты, отчетность и подключение клиентов (client onboarding).

ПОДРОБНЕЕ

## **Сбое запустила Cboe Predicts — новую линейку продуктов на рынках прогнозов**

Cboe Global Markets запустила первые продукты в рамках Cboe Predicts – новой линейки продуктов для рынков прогнозов (prediction markets). Такие рынки позволяют трейдерам занимать позицию в отношении исхода конкретного будущего события – в данном случае уровня закрытия рыночного индекса – вместо непосредственной торговли базовым активом.

Первыми продуктами стали бинарные опционные контракты на индекс Mini-S&P 500 (XSP), торгуемые под тикерами XSPBW и XSPBX. Контракты уже доступны на платформе Interactive Brokers; в ближайшие месяцы ожидается их запуск через Charles Schwab, после чего планируется подключение других брокерских платформ.

Индекс XSP отслеживает S&P 500, но имеет размер в 10 раз меньше стандартного контракта SPX, что делает его более доступным продуктом для розничных инвесторов. В рамках бинарных контрактов трейдер занимает простую позицию «да» или «нет» относительно того, достигнет ли индекс заданного уровня или превысит его на момент истечения срока контракта. При правильном прогнозе выплата составляет 100 долларов США, при неправильном – 0 долларов. Таким образом, механизм представляет собой упрощенную модель с фиксированной выплатой по сравнению с традиционными опционами, где размер выплаты зависит от величины изменения базового актива.

В дальнейшем Сбое планирует расширить линейку за счет вертикальных спредов на XSP, используя запатентованную в рамках патентной заявки технологию Quoted Spread Book (QSB). Она предназначена для представления распространенных опционных стратегий в более простой и доступной форме для начинающих трейдеров, которые переходят от базовых бинарных контрактов к более сложным стратегиям.

Новые продукты являются опционами на ценные бумаги, регулируются в рамках той же нормативной системы, что и другие опционы, листингованные в США, и проходят централизованный клиринг через Options Clearing Corporation (OCC), что обеспечивает дополнительное управление рисками.

Сбое также запустила образовательные материалы, включая специализированный раздел, посвященный рынкам прогнозов, и обучающие курсы через Options Institute.



Представители Свое связали запуск с растущим спросом, наблюдаемым на рынке существующих опционов SPX 0DTE (с нулевым сроком до экспирации), и отметили стремление распространить регулируемую рыночную инфраструктуру, прозрачность и механизмы защиты инвесторов на быстро развивающийся сегмент рынков прогнозов. Руководители OCC, Interactive Brokers и Charles Schwab также выразили поддержку запуску, отметив спрос на продукты с заранее определенным уровнем риска и привязкой к конкретным событиям.

ПОДРОБНЕЕ

## DEUTSCHE BORSE GROUP

### **Deutsche Börse разместила конвертируемые облигации на сумму 600 млн евро**

Deutsche Börse AG успешно разместила среди институциональных инвесторов за пределами США, Австралии, Канады, Японии и Южной Африки необеспеченные конвертируемые облигации на общую сумму 600 млн евро. Размещение прошло в формате частного предложения без предоставления акционерам преимущественного права приобретения.

Номинал одной облигации составляет 100 000 евро. Облигации могут быть конвертированы в новые или существующие акции Deutsche Börse либо погашены денежными средствами. Купонная ставка составляет 0,50% годовых. Если облигации не будут конвертированы или погашены досрочно, срок их обращения истекает 16 сентября 2031 года, при этом погашение будет осуществляться по цене 107,85% от номинала, что соответствует доходности к погашению 2,00%.

Первоначальная цена конвертации установлена на уровне 363,67 евро, что на 32,5% выше референтной цены акции в размере 274,47 евро – средневзвешенной цены акций Deutsche Börse на Xetra в период формирования книги заявок. С учетом премии при погашении в дату погашения эффективная цена конвертации составит около 392,21 евро, что соответствует премии в 42,9%.

Deutsche Börse получила право досрочно погасить все находящиеся в обращении облигации начиная с 5 ноября 2029 года, если цена акций в течение установленного периода будет составлять не менее 130% от стоимости облигаций. Кроме того, досрочное погашение возможно в любое время, если объем находящихся в обращении облигаций снизится до 20% или менее от первоначального объема выпуска. После расчетов по сделке компания также обязалась соблюдать 90-дневный lock-up период.

Привлеченные средства будут направлены на общекорпоративные цели, включая рефинансирование существующей задолженности. Облигации планируется допустить к торгам в сегменте Open Market (Freiverkehr) Франкфуртской фондовой биржи.



BNP Paribas и Deutsche Bank выступили совместными глобальными координаторами размещения, а Barclays и J.P. Morgan – а совместными организаторами книги заявок.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **STOXX запустила линейку глобальных фондовых индексов Investable Market Indices**

STOXX Ltd. запустила новое семейство глобальных фондовых индексов STOXX Investable Market Indices (IMI), разработанное для эффективного с точки зрения затрат формирования инвестиционных портфелей и использования в качестве бенчмарков на основе единой и прозрачной методологии.

STOXX – провайдер фондовых индексов, наиболее известный такими европейскими индексами, как EURO STOXX 50 и STOXX Europe 600, а также немецким индексом DAX. Компания входит в состав ISS STOXX, занимающейся предоставлением данных и разработкой индексов и, в свою очередь, принадлежащей Deutsche Börse Group – оператору немецкой биржевой инфраструктуры, который также управляет Франкфуртской фондовой биржей, рынком деривативов Eurex и расчетно-депозитарной инфраструктурой Clearstream. Таким образом, STOXX является индексным подразделением Deutsche Börse.

Индексы STOXX IMI призваны охватывать около 99% глобального инвестиционно доступного рынка акций, включая 23 развитых и 23 развивающихся рынка, а также сегменты компаний с большой, средней и малой капитализацией. На момент запуска линейка включает более 1 300 индексов, охватывающих глобальные, региональные и отдельные страновые рынки. Индексы построены по принципу building blocks, что позволяет последовательно формировать индексы от уровня отдельных стран до глобального уровня на основе единой методологии.

В совокупности индексы STOXX и DAX включают более 18 000 индексов, рассчитываемых на основе установленных правил, которые лицензированы более чем 550 компаниям по всему миру для использования в качестве бенчмарков и базовых активов для ETF, фьючерсов, опционов и структурированных продуктов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Xetra-Gold: в первом полугодии 2026 года цена золота достигла рекордного уровня на фоне высокого спроса со стороны частных инвесторов**

Deutsche Börse Commodities сообщила, что объем золотых запасов, обеспечивающих биржевую облигацию Xetra-Gold, в первом полугодии 2026 года составил 171 тонну. Объем активов на хранении достиг 19,4 млрд евро, немного снизившись с 20,8 млрд евро годом ранее, несмотря на рост цены золота до рекордных 149 евро за грамм в марте. Это отражает сокращение объема золота в обеспечении при одновременном значительном росте его стоимости.



Xetra-Gold представляет собой предъявительскую облигацию, полностью обеспеченную физическим золотом: каждый сертификат соответствует одному грамму золота, хранящемуся в Германии. Инструмент сочетает преимущества физического владения золотом с возможностью свободной торговли на бирже. В Германии доход от Xetra-Gold не облагается налогом при владении инструментом более одного года. Также держатели могут запросить физическую поставку золота — в первом полугодии 2026 года было поставлено 272,6 кг.

Эмитентом облигаций является Deutsche Börse Commodities GmbH — совместное предприятие B. Metzler, Commerzbank, Deutsche Bank, Deutsche Börse, DZ Bank, Umicore и Vontobel. Инструмент допущен к публичному размещению в Германии, Дании, Финляндии, Люксембурге, Нидерландах, Норвегии, Австрии, Швеции и Великобритании.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## DUBAI FINANCIAL MARKET (DFM)

### **Nasdaq Dubai разместила облигации New Development Bank на сумму 1,75 млрд долларов США**

Nasdaq Dubai включила в листинг трехлетние первые облигации New Development Bank (NDB) на сумму 1,75 млрд долларов США. NDB — многосторонний банк развития, учрежденный странами БРИКС (Бразилия, Россия, Индия, Китай и Южная Африка) для финансирования инфраструктурных проектов и проектов в сфере устойчивого развития в странах-участниках и других странах с формирующейся экономикой. С учетом нового выпуска общий объем листинга NDB на Nasdaq Dubai достиг 3,75 млрд долларов США в рамках программы выпуска среднесрочных еврооблигаций (EMTN) объемом 50 млрд долларов США.

Купонная ставка по облигациям составляет 4,375%, срок погашения — 2029 год. Итоговый объем заявок превысил 3,2 млрд долларов США, что в 1,8 раза превышает объем выпуска. Наибольшую долю спроса обеспечили инвесторы из Азиатско-Тихоокеанского региона (65%), далее следуют инвесторы из региона EMEA (32%) и Америки (3%). Среди участников размещения — центральные банки, государственные и официальные учреждения, банки, управляющие активами и корпоративные инвесторы.

Общий объем находящихся в обращении долговых ценных бумаг, включенных в листинг Nasdaq Dubai, достиг 143,9 млрд долларов США.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **DFM: прибыль до налогообложения достигла 443,2 млн дирхамов на фоне роста торговой активности**

Dubai Financial Market (DFM) сообщила о прибыли до налогообложения в размере 443,2 млн дирхамов ОАЭ за первое полугодие 2026 года на фоне существенного роста торговой активности. Совокупный объем торгов увеличился на 40,4% в годовом выражении и достиг 119,5 млрд дирхамов, а среднечасовой объем торгов вырос на 45,1% – до 1,004 млрд дирхамов. Рост был поддержан устойчивым участием институциональных инвесторов и сохраняющимся интересом со стороны международных инвесторов.

Совокупная консолидированная выручка составила 557 млн дирхамов против 888,9 млн дирхамов в первом полугодии 2025 года, когда показатель включал 462,2 млн дирхамов разового дохода от продажи недвижимости. Без учета этого дохода операционная выручка выросла до 384,8 млн дирхамов, в том числе 172,2 млн дирхамов инвестиционного дохода и прочих поступлений. Расходы (без учета налога) практически не изменились и составили 113,8 млн дирхамов, что отражает продолжающиеся инвестиции в рыночную инфраструктуру и технологии.

Количество сделок увеличилось на 31% – до 2,23 млн, а среднечасовое количество сделок выросло на 35,4%, до примерно 18 759, несмотря на сокращение числа торговых дней со 123 до 119. Капитализация рынка составила 981,6 млрд дирхамов, снизившись на 1,4% в годовом выражении. Индекс DFM General завершил первое полугодие на уровне 5 955,58 пункта.

За отчетный период DFM привлекла 42 864 новых инвестора, из которых 71,4% пришлось на международных инвесторов. На долю институциональных инвесторов пришлось 71,2% совокупного объема торгов против 70,8% в первом полугодии 2025 года, а иностранные инвесторы обеспечили 51% торговой активности. Доля иностранных инвесторов в капитализации рынка сохранилась на уровне около 20%, тогда как доля институциональных инвесторов достигла 86,5%.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Nasdaq Dubai: в первом полугодии 2026 года объем новых листингов инструментов с фиксированным доходом достиг 13,8 млрд долларов США**

Nasdaq Dubai зарегистрировала 33 новых выпуска инструментов с фиксированным доходом на общую сумму 13,8 млрд долларов США в первом полугодии 2026 года, включая 17 выпусков облигаций на 7,83 млрд долларов США и 16 выпусков сукук на 5,97 млрд долларов США. На эмитентов из ОАЭ пришлось 57% новых листингов, еще 43% обеспечили международные эмитенты. К середине года общий объем находящихся в обращении долговых ценных бумаг на бирже достиг 141 млрд долларов США, из которых 98,6 млрд долларов США приходилось на сукук и 42,4 млрд долларов США – на облигации.

Биржа также продолжила развивать цифровые и устойчивые финансовые инструменты, допуская к листингу выпуски, номинированные в долларах США, евро, дирхамах ОАЭ и китайских юанях. Emirates NBD разместил первый в истории биржи цифровой нативный долговой инструмент, а новые листинги зеленых и голубых облигаций расширили направление ESG-финансирования.



Федеральное правительство ОАЭ продолжило регулярные выпуски казначейских облигаций и сукук, номинированных в дирхамах, способствуя формированию внутренней кривой доходности.

Одним из ключевых событий стал первый выпуск Retail Sukuk Министерства финансов ОАЭ: подписка проходила в первом полугодии, а листинг состоялся 2 июля 2026 года. Инструмент предназначен для граждан ОАЭ и иностранных резидентов, минимальная сумма подписки составила 1 000 дирхамов. Объем заявок достиг 445 млн дирхамов при первоначальном целевом объеме 100 млн дирхамов, что соответствует коэффициенту покрытия почти 9 раз. В размещении приняли участие более 18 000 инвесторов из 116 стран. Торги начались с участием пяти маркет-мейкеров: ENBD Bank, ADIB, Mashreq Bank, Ajman Bank и BHM Capital. При этом 76% розничных инвесторов вложили не более 10 000 дирхамов, а 16% впервые вышли на рынок капитала.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Nasdaq Dubai разместила бессрчные сукук Ajman Bank на сумму 300 млн долларов США**

Nasdaq Dubai включила в листинг бессрчные сукук Additional Tier 1 (AT1) Ajman Bank на сумму 300 млн долларов США. Это первая сделка банка по выпуску инструментов капитала. Инструменты AT1 относятся к банковскому капиталу и предназначены для покрытия убытков и укрепления регулятивного капитала банка. Как правило, они не имеют фиксированного срока погашения и предусматривают возможность досрочного погашения эмитентом по истечении установленного периода.

Выпуск структурирован как бессрчные сукук без права досрочного погашения в течение первых 5,5 лет (Perpetual Non-Call 5.5-year Sukuk) на основе договора мудараба – исламской финансовой модели, основанной на распределении прибыли между сторонами. Ставка доходности по выпуску составляет 6,50%. Выпуск стал продолжением дебютного выпуска старших сукук Ajman Bank в прошлом году и увеличил общий объем сукук банка, включенных в листинг Nasdaq Dubai, до 800 млн долларов США.

Спрос на выпуск оказался высоким: объем книги заявок превысил 500 млн долларов США, что соответствует превышению объема предложения примерно в 1,7 раза без учета заявок совместных ведущих организаторов. 89% выпуска было распределено среди инвесторов из региона Ближнего Востока и Северной Африки (MENA), оставшиеся 11% – среди инвесторов из Великобритании, Европы и Азии.

После листинга общий объем находящихся в обращении сукук на Nasdaq Dubai достиг 98 млрд долларов США, а совокупный объем долговых ценных бумаг на бирже превысил 140 млрд долларов США по 174 выпускам.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## ОАЭ запустили первую программу сукук для розничных инвесторов

Министерство финансов ОАЭ официально включило в листинг первую государственную программу Sovereign Retail T-Sukuk, а вторичные торги по инструментам уже начались на Nasdaq Dubai. Сукук – исламский финансовый инструмент, аналогичный облигациям по экономической функции, но структурированный в соответствии с принципами шариата и предусматривающий долю владения базовым активом, а не долговое обязательство. T-Sukuk представляет собой казначейские сукук, выпущенные государством. Программа предназначена специально для частных (розничных) инвесторов, а не институциональных участников.

В рамках первого выпуска объем заявок на подписку достиг 445 млн дирхамов при первоначальном целевом объеме 50 млн дирхамов, что означает превышение спроса над предложением почти в 9 раз. В результате Министерство увеличило объем выпуска до 100 млн дирхамов. Наибольшую долю составили инвесторы, вложившие не более 10 000 дирхамов, 76% от общего числа участников. Граждане ОАЭ составили 72% подписчиков. Молодые инвесторы в возрасте до 25 лет и женщины вместе составили 45% от общего числа участников, что свидетельствует о высоком интересе к инструменту в рамках задач по расширению финансовой доступности.

ПОДРОБНЕЕ

## EURONEXT

### Euronext рассматривает возможность объединения с Deutsche Börse

Акции Euronext и Deutsche Börse в понедельник выросли примерно на 2% после того, как генеральный директор Euronext Стефан Бужна заявил о готовности рассмотреть объединение с немецким биржевым оператором, возобновив многолетние обсуждения возможной сделки между двумя крупнейшими биржевыми группами Европы.

В интервью Financial Times Бужна отметил, что “одной из сделок, которая имела бы смысл, стало бы объединение биржевого бизнеса”, подчеркнув при этом, что в настоящее время компании переговоров не ведут. По его словам, такое объединение могло бы создать общеевропейскую рыночную инфраструктуру “планетарного масштаба”, однако сделка столкнулась бы со значительными антимонопольными ограничениями. Заявление прозвучало на фоне обсуждений европейскими регуляторами и политиками мер по укреплению рынков капитала ЕС и повышению их конкурентоспособности по отношению к США.

Аналитическая компания Kepler Cheuvreux отметила, что срок полномочий Бужна в качестве генерального директора истекает в мае 2027 года, при этом его преемник пока не назначен. Аналитики называют финансового директора Euronext Джорджо Модика одним из основных внутренних кандидатов, который, по их оценке, “может придерживаться иного мнения по этому вопросу”. Заявления Бужна также перекликаются с его высказываниями на слушаниях в итальянском парламенте в мае, где он говорил, что слияние имело бы смысл, но в ближайшей перспективе маловероятно.



К середине торгов акции Euronext выросли на 2,1%, а Deutsche Börse – на 2,9%, опередив динамику европейского рынка в целом, который немного снизился. С начала 2026 года акции обеих компаний выросли примерно на 26%. Акции London Stock Exchange Group также прибавили 3,8%.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Seanergy Maritime привлекла 100 млн евро через размещение корпоративных облигаций на Euronext Athens**

Seanergy Maritime Holdings Corp. успешно разместила и включила в листинг Euronext Athens корпоративные облигации на сумму 100 млн евро (тикер: SHIPB1), подчеркнув роль биржи в финансировании судоходной отрасли Греции.

Размещение облигаций состоялось 10 июля 2026 года в форме публичного предложения, а 13 июля они были допущены к торгам в сегменте долговых ценных бумаг Euronext Athens. Купонная ставка составляет 4,90% годовых с выплатой процентов дважды в год, срок погашения — июль 2031 года. Объем заявок в рамках размещения в 2,03 раза превысил объем предложения, что свидетельствует о высоком спросе со стороны институциональных и розничных инвесторов.

Seanergy – американская публичная компания, специализирующаяся на морских перевозках сухих массовых грузов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Euronext Corporate Solutions запустила портал для подразделений по связям с инвесторами**

Euronext Corporate Solutions – дочерняя компания Euronext, предоставляющая SaaS-решения и услуги для листинговых компаний в сфере связей с инвесторами, корпоративного управления и комплаенса, – запустила Investor Relations (IR) Portal. Это защищенное цифровое пространство с использованием технологий искусственного интеллекта, объединяющее в одном интерфейсе инструменты для эмитентов, рыночные данные и экспертные ресурсы Euronext. Доступ к инструментам и сервисам осуществляется через единый защищенный вход.

Портал предоставляет эмитентам доступ к информации о котировках акций в режиме реального времени на основе данных Euronext, аналитике активности инвесторов и структуре акционерного состава, а также к Academy & Learning Hub с экспертными материалами, мероприятиями и ресурсами по IR. Кроме того, пользователи могут воспользоваться AI-агентом, который помогает ориентироваться в функционале платформы.

На данный момент к порталу подключились более 180 компаний с рынков Euronext в Бельгии, Франции, Греции, Ирландии, Италии, Нидерландах, Норвегии и Португалии. Запуск портала соответствует стратегическому плану Euronext Innovate for Growth 2027, предусматривающему масштабирование SaaS-бизнеса на основе подписки и развитие взаимодействия с листинговыми компаниями на всех этапах их работы на рынках капитала.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## HONG KONG EXCHANGE AND CLEARING (HKEX)

### **HKEX, HKMA, DFSA и Nasdaq Dubai создали стратегическую рабочую группу для развития связей между финансовыми рынками Гонконга и Дубая**

Hong Kong Exchanges and Clearing (HKEX), Валютное управление Гонконга (HKMA), Управление финансовых услуг Дубайского международного финансового центра (DFSA) и Nasdaq Dubai создали стратегическую рабочую группу для укрепления сотрудничества между финансовыми рынками Гонконга и Дубайского международного финансового центра (DIFC).

В состав группы вошли представители биржи и регуляторов обеих юрисдикций. Ее деятельность направлена на согласование стратегических приоритетов и реализацию практических инициатив в таких направлениях, как устойчивое финансирование, исламские финансы, инновации, развитие рынков капитала и повышение связанности финансовых рынков. Создание группы продолжает сложившийся диалог между двумя финансовыми центрами по вопросам регулирования и развития рынков.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Страховым фондам материкового Китая разрешено инвестировать в ETF Гонконга**

HKEX приветствовала решение Национального управления финансового регулирования Китая (NFRA), разрешающее страховым фондам материкового Китая инвестировать в биржевые фонды (ETF) Гонконга через канал Southbound Stock Connect, который позволяет инвесторам с материкового Китая торговать ценными бумагами, листингованными в Гонконге.

После включения ETF в программу Stock Connect в 2022 году объемы торгов по обоим направлениям – Northbound и Southbound – стабильно растут. За первые семь месяцев 2026 года средневзвешенный оборот торгов ETF по каналу Southbound достиг 5,8 млрд гонконгских долларов, увеличившись на 61% в годовом выражении, а по каналу Northbound – 5,1 млрд юаней, что на 86% выше показателя за аналогичный период прошлого года. Средневзвешенный оборот ETF на рынке Гонконга в целом составил 40,6 млрд гонконгских долларов, увеличившись на 22% год к году.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **HKEX запустила фьючерсы на 5-летние государственные облигации Китая**

HKEX запустила фьючерсный контракт на 5-летние государственные облигации Китая (CGB Futures), что стало важным этапом в развитии рынка инструментов с фиксированной доходностью и валютного рынка (FIC) Гонконга. Это первый инструмент в планируемой линейке фьючерсов на государственные облигации Китая, который предоставляет инвесторам биржевой инструмент для управления рисками, связанными с вложениями в государственные облигации КНР.

Запуск последовал за объявлением Комиссии по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга (SFC) в июне 2026 года, установившим 3 августа в качестве целевой даты запуска. Новый инструмент дополняет действующие программы взаимодействия между материковым Китаем и Гонконгом: Bond Connect, запущенную в 2017 году и способствовавшую росту международного участия на внутреннем рынке облигаций Китая, и Swap Connect, запущенную в 2023 году и предоставляющую международным инвесторам доступ к внутреннему рынку процентных свопов в юанях.

Объем облигаций на внутреннем рынке Китая, принадлежащих международным инвесторам, вырос с 0,8 трлн юаней в июне 2017 года примерно до 3,2 трлн юаней к концу мая 2026 года. Динамика отражает постепенное расширение участия иностранных инвесторов на рынке инструментов с фиксированной доходностью Китая, которое новый фьючерсный контракт призван поддержать.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **HKEX включила Bursa Malaysia в список признанных фондовых бирж**

Гонконгская фондовая биржа (HKEX) включила Bursa Malaysia в список признанных фондовых бирж (Recognised Stock Exchanges, RSE). Этот статус позволяет компаниям, имеющим первичный листинг на основном рынке Bursa Malaysia, подавать заявку на вторичный листинг в Гонконге. Bursa Malaysia стала 21-й биржей из 19 стран, признанной HKEX, и четвертой биржей из Юго-Восточной Азии после Indonesia Stock Exchange, Singapore Exchange и Stock Exchange of Thailand.

Решение стало продолжением Меморандума о взаимопонимании, подписанного HKEX и Bursa Malaysia ранее в этом году, и совпало с подписанием отдельного меморандума между Комиссией по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга (SFC) и Комиссией по ценным бумагам Малайзии (SC), направленного на расширение взаимного доступа к рынкам.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **HKEX подписала MOU с SSE и SZSE для обмена информацией в рамках Northbound Stock Connect**

Дочерняя компания HKEX – Гонконгская фондовая биржа (SEHK) – подписала меморандумы о взаимопонимании (MOU) с Шанхайской фондовой биржей (SSE) и Шэньчжэньской фондовой биржей (SZSE) для углубления сотрудничества и обмена информацией в рамках программы Stock Connect.

В соответствии с соглашениями SEHK будет содействовать участникам, осуществляющим торговлю за собственный счет в рамках Northbound Stock Connect – канала, предоставляющего международным инвесторам доступ к акциям класса А китайских компаний, – в добровольном обмене соответствующей торговой информацией с SSE или SZSE. Механизм призван помочь этим участникам соблюдать правила бирж Шанхая и Шэньчжэня в отношении программной торговли.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **HKEX и CIPS подписали MOU для укрепления инфраструктуры офшорных расчетов в юанях в Гонконге**

HKEX подписала Меморандум о взаимопонимании (MOU) с CIPS Co. Ltd., оператором китайской Системы трансграничных межбанковских платежей (CIPS), для изучения возможностей стратегического сотрудничества в сфере трансграничных операций в юанях и поддержки долгосрочного развития рынка инструментов с фиксированной доходностью и валютного рынка (FIC) Гонконга. CIPS является основной инфраструктурой для проведения трансграничных платежей и расчетов в юанях и работает под надзором Народного банка Китая (PBOC). По состоянию на июнь 2026 года система насчитывала 210 прямых участников, объединяющих более 5 200 банковских учреждений в 191 стране и регионе.

В рамках MOU клиринговая дочерняя компания HKEX, OTC Clearing Hong Kong Limited (OTC Clear), планирует подать заявку на получение статуса прямого участника CIPS. Представление необходимых документов ожидается до конца 2026 года. Получение статуса прямого участника позволит OTC Clear проводить расчеты в юанях непосредственно через CIPS, что должно повысить эффективность трансграничного клиринга и расчетов для рынка и его участников. CIPS окажет содействие в подготовке заявки, включая консультации и обучение. Кроме того, организации планируют расширить сотрудничество в области разработки продуктов, обмена аналитическими и исследовательскими материалами и развития трансграничных услуг в юанях.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **HKEX заключила соглашение с ChinaBond Pricing Center для запуска фьючерсов на государственные облигации Китая**

Дочерняя компания HKEX, Гонконгская фьючерсная биржа (HKFE), заключила соглашение о лицензировании данных с ChinaBond Pricing Center (CBPC) для поддержки запуска в Гонконге фьючерсов на 5-летние государственные облигации Китая (CGB Futures), запланированного на 3 августа 2026 года.

CBPC – дочерняя компания China Central Depository & Clearing Co. и один из ключевых поставщиков ценовых ориентиров для рынка инструментов с фиксированной доходностью материкового Китая. В рамках соглашения CBPC предоставит HKFE данные для оценки облигаций и услуги по расчету цен, необходимые для нового фьючерсного контракта. Данные CBPC широко используются финансовыми учреждениями для торговли, управления рисками и бухгалтерского учета.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **INTERCONTINENTAL EXCHANGE (ICE)**

### **ICE запустила сервис справочных данных для рынка частного кредитования**

Intercontinental Exchange (NYSE: ICE) запустила новый сервис справочных данных для инструментов частного кредитования, развивая недавно представленные ICE IDs – первые стандартизированные идентификаторы для инструментов частного кредитования. По мере роста рынка частного кредитования инфраструктура данных для него не успевала развиваться: участники рынка часто используют неструктурированные и разрозненные массивы данных. Новый сервис извлекает и предоставляет клиентам структурированные данные о частных кредитных инструментах. ICE IDs присваиваются при создании инструмента и сохраняются на протяжении всего его жизненного цикла, что призвано упростить идентификацию инструментов, проведение исследований, поиск рыночных возможностей, развитие ликвидности на вторичном рынке и формирование бенчмарков.

Сервис справочных данных и ICE IDs входят в состав ICE Private Credit Intelligence – отраслевой инициативы, запущенной совместно с Apollo для создания базовой инфраструктуры данных для рынка частного кредитования. В качестве ключевого инициатора Apollo предоставила данные по более чем 5 000 сделок с совокупным номинальным объемом свыше 1,3 трлн долларов США.

Платформа обеспечивает безопасный обмен данными с разграничением доступа на основе стандартизированного набора справочных данных, позволяя передавать информацию на уровне отдельных инструментов между авторизованными контрагентами без раскрытия конфиденциальных данных. ICE также использует собственную технологическую инфраструктуру для обработки документов по сделкам и автоматизированного извлечения ключевых условий в больших масштабах.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **NYSE и Korea Exchange подписали меморандум о сотрудничестве**

New York Stock Exchange (NYSE), входящая в состав Intercontinental Exchange (ICE), и Korea Exchange (KRX) подписали Меморандум о сотрудничестве по ряду направлений, направленных на расширение доступа к международным рынкам капитала.

Сотрудничество охватывает модернизацию расчетного цикла, увеличение продолжительности торгов, биржевые фонды (ETF), а также продукты на основе рыночных данных и индексов. Для координации и поддержки реализации совместных инициатив стороны также могут создать Совместный совет по сотрудничеству NYSE и KRX.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **ICE приобретает MarketAxess за 6 млрд долларов США**

Intercontinental Exchange (NYSE: ICE) договорилась о приобретении MarketAxess Holdings (Nasdaq: MKTX), ведущей электронной торговой платформы для институционального рынка инструментов с фиксированной доходностью, за 167 долларов США за акцию наличными. Цена сделки предполагает премию в размере 33% к предыдущей цене закрытия акций MarketAxess, а стоимость капитала компании оценивается примерно в 6 млрд долларов США, а стоимость предприятия (enterprise value) – примерно в 5,7 млрд долларов США. Советы директоров обеих компаний единогласно одобрили сделку. Ее закрытие ожидается в первом полугодии 2027 года после получения одобрений акционеров и регуляторов.

MarketAxess объединяет около 2 100 институциональных инвесторов и брокеров-дилеров более чем из 90 стран и предоставляет электронный доступ к торгам корпоративными и муниципальными облигациями, долговыми инструментами развивающихся рынков, еврооблигациями и государственными облигациями США. В сочетании с существующей платформой ICE для торговли облигациями среди розничных инвесторов, возможностями в сфере данных и аналитики, а также глобальным индексным бизнесом объединенная платформа призвана охватить все сегменты рынка инструментов с фиксированной доходностью, включая аналитику перед совершением сделки, исполнение сделок, посттрейдинговые данные и инструменты комплаенса, в рамках единой взаимосвязанной экосистемы.

ICE рассматривает сделку как способ решить проблему сохраняющейся фрагментации глобального рынка облигаций объемом около 145,1 трлн долларов США, где торговые процессы остаются более ручными и менее прозрачными по сравнению с рынком акций.

Сделка будет полностью профинансирована за счет денежных средств, привлеченных посредством выпуска нового долга. ICE также увеличила целевой объем ежеквартального выкупа собственных акций с 350 млн до 400 млн долларов США. Компания ожидает получить ежегодный синергетический эффект от снижения затрат в размере 100 млн долларов США в течение трех лет и прогнозирует рост скорректированной прибыли на акцию уже в первый полный год после закрытия сделки.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **ICE предоставила доступ к данным рынка инструментов с фиксированной доходностью через ведущие ИИ-платформы**

Intercontinental Exchange (NYSE: ICE) сообщила, что ее данные и методологии по рынку инструментов с фиксированной доходностью теперь доступны лицензированным пользователям через ведущие ИИ-платформы с использованием Model Context Protocol (MCP) – открытого стандарта, первоначально разработанного Anthropic и в настоящее время находящегося под управлением Agentic AI Foundation. MCP обеспечивает взаимодействие больших языковых моделей и ИИ-приложений с корпоративными системами данных. Это позволяет лицензированным клиентам подключаться к ведущим ИИ-сервисам, включая Claude, ChatGPT, Gemini и Microsoft Copilot, и получать ответы на запросы с использованием данных и аналитики ICE.

Доступные наборы данных включают: ежедневные оценки ICE по инструментам с фиксированной доходностью (End-of-Day Fixed Income Evaluations), охватывающие более 3 млн финансовых инструментов в более чем 150 странах и 80 валютах; расширенные данные о методологии и параметрах оценок (Enhanced Evaluation Transparency), включающие около 160 показателей для каждого идентификатора, в том числе оценки, справочные данные, комментарии о динамике цен, данные по MBS и информацию о сделках и котировках; кривую доходности муниципальных облигаций США с рейтингом AAA (ICE AAA Municipal Bond Curve); эталонные данные по казначейским облигациям США; а также торговые данные FINRA TRACE и MSRB RTRS по операциям с корпоративными, агентскими, секьюритизированными и муниципальными облигациями.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **MultiLynq первой предоставила доступ к протоколу RMA ICE Bonds**

MultiLynq LLC, поставщик финансовых технологий для электронной торговли инструментами с фиксированной доходностью, стала первой компанией, предоставившей своим клиентам подключение к протоколу Risk Matching Auction (RMA) платформы ICE Bonds. RMA входит в линейку торговых инструментов ICE Bonds и используется для проведения нескольких аукционов между дилерами по корпоративным облигациям каждую неделю.

Интеграция, реализованная через Application Programming Interface (API) ICE, позволяет дилерам на платформе MultiLynq напрямую подключаться к сессионному торговому процессу ICE Bonds и получать доступ к пулу ликвидности. Шесть компаний уже начали использовать протокол RMA через MultiLynq, дополнив более широкую сеть из 15 компаний, подключенных через собственный графический интерфейс и API-каналы ICE Bonds.

MultiLynq также интегрировала протокол Automated Trading System (ATS) ICE Bonds, предоставив дилерам единый доступ к нескольким торговым протоколам и пулам ликвидности через одну технологическую инфраструктуру.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## JAPAN EXCHANGE GROUP (JPX)

### **JPXI запустит ежедневную публикацию данных об открытых маржинальных позициях по отдельным выпускам**

JPX Market Innovation & Research (JPXI) в настоящее время предоставляет еженедельные данные об открытых маржинальных позициях по акциям, включенным в листинг Tokyo Stock Exchange. С 28 сентября 2026 года JPXI дополнил этот сервис ежедневной публикацией данных о маржинальных позициях по состоянию на конец предыдущего торгового дня.

Новый сервис будет содержать детализацию открытых маржинальных позиций по отдельным выпускам, длинным и коротким позициям, а также операциям с маржинальным обеспечением по индивидуальным и стандартизированным условиям. Это позволит отслеживать ежедневные изменения в соотношении спроса и предложения и уровне кредитного плеча (leverage), что призвано помочь участникам рынка принимать решения о времени совершения сделок и управлять рисками в условиях быстрых изменений рынка.

Данные будут доступны через несколько каналов, включая API, передачу файлов по FTP/SFTP, обмен данными через Snowflake и загрузку файлов в формате CSV. В зависимости от выбранного способа доступа данные можно будет получать через систему распространения данных TMI от JPX или J-Quants Pro. По словам JPXI, машиночитаемый формат данных позволит интегрировать их в собственные торговые стратегии и сервисы для розничных инвесторов.

Клиенты, заключившие договоры до конца декабря 2026 года, получат скидку 75% на стоимость использования сервиса до марта 2027 года независимо от целей его использования.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## KOREA EXCHANGE (KRX)

### **KRX запустила систему публикации списка компаний с низким PBR и проводит брифинги для эмитентов**

Korea Exchange (KRX) запустила новую систему публикации списка компаний с низким коэффициентом PBR (Price-to-Book Ratio), продолжив реализацию мер, совместно объявленных властями Южной Кореи в марте 2026 года для развития рынка капитала страны. PBR отражает соотношение рыночной стоимости компании и ее балансовой стоимости. Устойчиво низкий PBR может свидетельствовать о том, что рыночная стоимость акций ниже стоимости активов компании. Korea Exchange (KRX) запустила новую систему публикации списка компаний с низким коэффициентом PBR (Price-to-Book Ratio), продолжив реализацию мер, совместно объявленных властями Южной Кореи в марте 2026 года для развития рынка капитала страны. PBR отражает соотношение рыночной стоимости компании и ее балансовой стоимости. Устойчиво низкий PBR может свидетельствовать о том, что рыночная стоимость акций ниже стоимости активов компании.



После получения регуляторного одобрения в сентябре 2026 года KRX опубликует первый список компаний с низким PBR 2 ноября 2026 года. В него войдут компании, показатель PBR которых в совокупности за три года (шесть полугодов) находился в нижних 25% среди компаний соответствующей отрасли на KOSPI или в нижних 10% на KOSDAQ. С 14 сентября компании смогут проверять свои исторические показатели PBR через новый информационный сервис и оценивать вероятность включения в список. Компании, раскрывшие до 22 октября план повышения корпоративной стоимости (Corporate Value-up Plan), включая меры по улучшению PBR, будут освобождены от публикации в течение одного года, за исключением компаний, соответствовавших критериям низкого PBR на протяжении 12 последовательных полугодов.

Для поддержки компаний в период перехода KRX провела “Неделю повышения корпоративной стоимости” (Value-Up Week) с 11 по 18 сентября 2026 года. В рамках инициативы проходят очные брифинги для региональных листинговых компаний в шести городах – Сеуле, Пхёнтхэке, Тэгу, Пусане, Тэджоне и Кванджу. Ожидается участие около 600 представителей компаний. На встречах обсуждаются новые институциональные требования, рекомендации по подготовке и раскрытию Value-up Plan, а также программы поддержки, включая услуги по связям с инвесторами и консультации по раскрытию информации со стороны крупных аудиторских компаний. После каждой сессии проводятся встречи в небольших группах или индивидуальные встречи с представителями компаний.

Участие в мероприятиях засчитывается в выполнение обязательных требований KOSPI по обучению или в качестве обучения, позволяющего снизить санкции за нарушения требований по раскрытию информации на KOSDAQ.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **FSC одобрила изменения правил KRX для ускорения делистинга финансово неустойчивых компаний**

Комиссия по финансовым услугам Южной Кореи (FSC) одобрила изменения правил листинга Korea Exchange (KRX), реализующие реформы, впервые объявленные в феврале 2026 года. Они направлены на переход от структуры рынка с “большим числом листингов и небольшим числом делистингов” к более оперативному исключению финансово проблемных компаний из листинга. Изменения распространяются на рынки KOSPI и KOSDAQ.

Ужесточены четыре требования. Во-первых, повышаются минимальные пороговые значения рыночной капитализации по ускоренному графику с пересмотром раз в полгода вместо ежегодного: для KOSPI – до 30 млрд вон с июля 2026 года и до 50 млрд вон с января 2027 года, для KOSDAQ – до 20 млрд и 30 млрд вон соответственно. Одновременно сокращается период, в течение которого компания может устранить несоответствие требованиям: до 45 последовательных торговых дней в рамках 90-дневного периода.

Во-вторых, вводится новое правило для акций стоимостью менее 1 000 вон с механизмами защиты от обхода требований посредством обратного дробления акций или уменьшения капитала. В-третьих, проверка достаточности капитала теперь будет проводиться по итогам полугодия, а не только финансового года.



В-четвертых, порог штрафных баллов за нарушения требований по раскрытию информации снижается с 15 до 10 баллов, при этом одного серьезного нарушения будет достаточно для начала соответствующей проверки.

Большинство изменений вступило в силу 1 июля 2026 года. Новые требования в отношении достаточности капитала применяются начиная с отчетности за первое полугодие 2026 года.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## LONDON STOCK EXCHANGE GROUP (LSEG)

### **FTSE Russell: прямое индексирование становится ключевым инструментом управления капиталом**

Согласно третьему ежегодному исследованию FTSE Russell, проведенному среди 400 финансовых консультантов в США, прямое индексирование (direct indexing) становится распространенным инструментом управления капиталом, хотя сложности внедрения и недостаток знаний по-прежнему препятствуют его более широкому использованию. Прямое индексирование позволяет инвесторам напрямую владеть ценными бумагами, входящими в состав индекса, вместо инвестирования через фонд, обеспечивая более широкие возможности для персонализации портфеля и налогового планирования по сравнению с традиционными ETF.

Использование стратегии растет по всем ключевым показателям: доля консультантов, знакомых с прямым индексированием, увеличилась с 49% до 57% в годовом выражении, доля использующих стратегию – с 33% до 41%, а средняя доля прямого индексирования в активах под управлением консультантов (AUM) выросла с 13% до 17%. Налоговая эффективность остается главным преимуществом стратегии, а 83% консультантов считают, что искусственный интеллект будет способствовать ее дальнейшему распространению.

При этом сохраняются сложности с внедрением: 78% консультантов сталкиваются с ними, главным образом из-за проблем интеграции с существующими технологическими решениями – на это указали 59% респондентов против 52% годом ранее. Все больше консультантов считают прямое индексирование необходимым для сохранения конкурентоспособности: их доля выросла до 57%. Стратегия также чаще используется молодыми консультантами и крупными компаниями. Стоимость становится дополнительным препятствием: на нее указали 29% респондентов против 19% в 2025 году.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **LCH провела первый клиринг свопов на базе POLSTR**

LCH (London Clearing House) SwapClear провела первый клиринг свопов, привязанных к POLSTR (Polish Short-Term Rate) – новому безрисковому эталонному индикатору для свопов, номинированных в польских злотых, который заменяет WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate).

Запуск нового продукта поддерживает деятельность Национальной рабочей группы Польши, созданной для обеспечения организованного перехода от WIBOR на рынке ставок в польских злотых. Erste Group, ING Slaski и Societe Generale вошли в число первых участников, осуществивших клиринг нового продукта.

GPW Benchmark начала публикацию POLSTR в июне 2025 года. Впоследствии POLSTR был включен в качестве официальной резервной ставки для WIBOR в соответствии с определениями процентных деривативов ISDA 2021 года. Ограничения на использование WIBOR в свопах вступят в силу в начале 2027 года. В настоящее время польский злотый занимает десятое место среди валют SwapClear по объему прошедшего клиринг номинала: в первом полугодии 2026 года этот показатель составил эквивалент 7 трлн долларов США.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **LSEG и BNI заключили стратегическое партнерство в сфере данных и аналитики**

LSEG и PT Bank Negara Indonesia (BNI) объявили о стратегическом партнерстве в сфере данных и аналитики, направленном на поддержку обслуживания клиентов, управления данными и цифровой трансформации банка.

В рамках соглашения BNI будет использовать данные, аналитические и рабочие решения LSEG в ключевых направлениях своей деятельности. Это позволит расширить доступ к контенту с необходимыми правами на использование, стандартизировать рабочие процессы и поддержать более быстрое принятие обоснованных решений. LSEG предоставит мультиактивные данные, подготовленные для использования в AI-приложениях, включая рыночные котировки, справочные данные, информацию о компаниях, экономические показатели, новости, данные по рискам и регуляторную информацию. Кроме того, BNI получит доступ к рабочим инструментам, включая LSEG Workspace, и корпоративной доставке данных через API.

Ожидается, что партнерство поддержит различные направления деятельности BNI, включая казначейские операции, работу на финансовых рынках, корпоративный банкинг, управление капиталом, консультационные услуги, управление рисками и комплаенс.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **FTSE EU SAS получила разрешение ESMA на использование бенчмарков третьих стран в ЕС**

FTSE EU SAS, парижская дочерняя компания FTSE Russell – провайдера финансовых индексов и подразделения LSEG, – получила разрешение Европейского управления по ценным бумагам и рынкам (ESMA) на утверждение значимых и климатических бенчмарков третьих стран для использования в ЕС в соответствии с Регламентом ЕС о бенчмарках (EU Benchmark Regulation, EU BMR). Механизм утверждения (endorsement) позволяет использовать в ЕС бенчмарк, администрируемый за пределами Евросоюза, при условии, что ответственность за него принимает на себя уполномоченная в ЕС организация, в данном случае FTSE EU SAS.

Полученное разрешение позволит участникам рынка в ЕС продолжать использовать индексы FTSE Russell. Оно дополняет ранее полученное FTSE EU SAS в ноябре 2025 года разрешение французского Управления по финансовым рынкам (Autorité des Marchés Financiers, AMF) на осуществление деятельности в качестве администратора бенчмарков. LSEG отметила, что новое разрешение не повлияет на действующие операционные и договорные условия существующих бенчмарков и соглашений с клиентами.

**ПОДРОБНЕЕ**

## **LSE запустит новую торговую площадку LSE 24**

London Stock Exchange объявила о планах запустить LSE 24 – новую торговую площадку с почти непрерывным режимом торгов (24/5), ориентированную на цифровую, алгоритмическую и агентную торговлю с использованием искусственного интеллекта. Торги будут проходить с понедельника по пятницу с 17:00 до 07:50 с 30-минутным перерывом с 18:30 до 19:00 для проведения операций по завершении торгового дня. Площадка будет работать отдельно от основного рынка London Stock Exchange, где торги проходят с 08:00 до 16:30, дополняя его действующий режим.

Новая площадка призвана предоставить международным инвесторам большую гибкость при реагировании на рыночные события, доступ к ликвидности в разных часовых поясах и возможность управлять рисками за пределами традиционного времени торгов в Великобритании. LSE 24 будет работать на инфраструктуре LSEG и сочетать функциональность центральной книги лимитированных заявок (central limit order book) и механизма запросов котировок (request-for-quote, RFQ), обеспечивая прозрачность ценообразования и доступ к ликвидности по запросу. К концу 2026 года LSE 24 планирует открыть площадку для тестирования клиентами, а первым классом активов станут биржевые продукты (Exchange Traded Products, ETP), запуск которых запланирован на первое полугодие 2027 года при условии получения необходимых регуляторных разрешений. Это позволит расширить уже сформировавшуюся роль Лондона как одного из ведущих международных центров торговли ETP. В дальнейшем биржа планирует расширить перечень доступных активов за счет акций.



Площадка также будет поддерживать подключение к системам агентной торговли, позволяя клиентам взаимодействовать с рыночными данными, управлять заявками и осуществлять сделки посредством более автоматизированных рабочих процессов при сохранении требований к управлению и контролю, действующих на регулируемом рынке. При условии получения регуляторного одобрения LSE 24 также будет использовать Digital Securities Depository (DSD) LSEG – создаваемую инфраструктуру для цифрового выпуска, расчетов и обслуживания цифровых активов, – что в дальнейшем позволит расширить охват площадки на другие классы активов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **LCN начала принимать номинированные в офшорных юанях гособлигации Китая в качестве обеспечения**

LCN, международная клиринговая организация, входящая в состав LSEG, начала принимать государственные облигации Китая (CGB), номинированные в офшорных юанях, в качестве допустимого неденежного обеспечения. Это позволяет участникам клиринга использовать такие активы вместо денежных средств для выполнения требований по внесению маржи. Нововведение расширяет перечень допустимого обеспечения LCN и предоставляет участникам клиринга большую гибкость при выполнении маржинальных требований. Ранее, в мае 2025 года, LCN начала принимать CGB, номинированные в евро и долларах США.

В рамках нового механизма номинированные в офшорных юанях CGB принимаются на двусторонней основе, а расчеты осуществляются через Euroclear Bank. По данным LCN, это позволит финансовым организациям эффективнее использовать высококачественные активы, номинированные в национальной валюте, для выполнения требований по обеспечению, улучшая управление балансом и ликвидностью. Нововведение также поддерживает дальнейшую интернационализацию китайского юаня.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **NASDAQ**

### **Nasdaq Verafin и Alloy объединили решения для управления рисками мошенничества**

Nasdaq Verafin – платформа Nasdaq для управления финансовыми преступлениями, которой пользуются более 2 800 финансовых организаций с совокупными активами в размере 13 трлн долларов США, – заключила партнерство с Alloy, платформой на базе искусственного интеллекта для идентификации клиентов и предотвращения мошенничества, которой доверяют более 900 финансовых организаций и финтех-компаний.



Партнерство предусматривает интеграцию сигналов о рисках мошенничества между двумя платформами, благодаря чему общие клиенты получают доступ непосредственно в Alloy к консорциумной сети данных Nasdaq Verafin, охватывающей более 850 млн контрагентов. Это позволяет финансовым организациям уже на этапе открытия счета проверять, не была ли организация или физическое лицо ранее связана с подтвержденными случаями мошенничества в других организациях сети. Такой механизм призван устранить пробел в обмене информацией, которым могут пользоваться злоумышленники, применяя одну и ту же идентичность для совершения мошеннических операций в нескольких финансовых организациях. Согласно Global Financial Crime Report 2026 от Nasdaq Verafin, за последние два года потери от мошенничества достигли 579,4 млрд долларов США.

В рамках интеграции подозрительная активность, выявленная в Alloy, передается в Nasdaq Verafin для расследования, а результаты рассмотрения дел возвращаются в собственную систему сигналов о мошенничестве Alloy. Таким образом формируется замкнутый цикл обмена данными, позволяющий использовать результаты расследований для дальнейшего выявления мошеннических рисков.

ПОДРОБНЕЕ

## **Nasdaq Fund Secondaries, Harrison Street и LODAS Markets развивают дополнительную ликвидность для interval funds**

Nasdaq Fund Secondaries, LODAS Markets и Harrison Street Asset Management (HSAM) объявили о сотрудничестве по созданию управляемой торговой среды, которая предоставит инвесторам в interval funds дополнительные возможности получения ликвидности. Interval funds позволяют инвесторам получать доступ к частным рынкам и альтернативным стратегиям через регулируемую структуру, однако традиционно предусматривают возможность выхода только в рамках периодических заранее установленных окон выкупа, что ограничивает возможности инвесторов продать свои доли между такими периодами.

В рамках сотрудничества функции распределены между тремя участниками. Nasdaq Fund Secondaries – технологическая и инфраструктурная платформа Nasdaq для частных рынков – предоставит торговую инфраструктуру, включая альтернативную торговую систему, управляемую через свою дочернюю компанию NFSTX LLC. HSAM через аффилированного инвестиционного консультанта станет первым управляющим фондом, который разрешит передачу долей через эту систему при условии выполнения регуляторных требований. LODAS Markets, оператор двух зарегистрированных SEC платформ для вторичной торговли и функций трансфер-агента по частным инвестициям, будет выступать брокером, обеспечивая торговлю, клиринг и расчеты, а также предоставляя доступ к своей сети инвесторов.

В основе модели лежит периодический аукционный механизм, позволяющий инвесторам получать ликвидность за пределами запланированных окон выкупа. Регистрация на первый такой аукцион по Harrison Street Real Estate Fund (VCMIX) должна была открыться 28 августа 2026 года. Компании рассматривают эту модель как масштабируемую основу, которую в дальнейшем можно распространить на другие interval funds и полуликвидные инвестиционные инструменты, однако другие участники пока не названы.



HSAM управляет активами объемом около 109 млрд долларов США в стратегиях, связанных с недвижимостью, инфраструктурой и кредитованием, для более чем 1 100 институциональных инвесторов и 300 зарегистрированных инвестиционных консультантов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Nasdaq развивает стратегию непрерывных рынков и приобретает Level Markets**

Nasdaq заключила окончательное соглашение о приобретении 100% долей Level Markets, LLC – третьей по объему торгов альтернативной торговой системы (ATS) в США. ATS представляет собой регулируемую торговую площадку, на которой сопоставляются заявки на покупку и продажу за пределами публичных бирж. Level Markets управляет масштабируемой внебиржевой платформой для исполнения институциональных сделок, через которую ежедневно проходит торговля сотнями миллионов акций более чем по 7 000 инструментам. Платформа подключена к более чем 2 500 клиентам со стороны управляющих активами и брокеров-дилеров, включая более 300 институциональных компаний со стороны покупателей через более чем 15 интеграций с системами управления заявками и исполнением. В 2025 году среднесуточный объем торгов Level Markets вырос на 56% в годовом выражении.

Сделка соответствует более широкой стратегии Nasdaq по развитию “непрерывных рынков” (always-on markets) на фоне трансформации рыночной инфраструктуры и постепенного стирания границ между традиционными и цифровыми рынками. После завершения сделки, которое ожидается при условии получения регуляторного одобрения, Level Markets продолжит работать в качестве торговой площадки под руководством действующей управленческой команды. Nasdaq планирует дополнительно инвестировать в ее технологическую инфраструктуру и развитие.

Одновременно с объявлением о приобретении Nasdaq сообщила о создании Digital Liquidity Networks (DLN) – новой структуры, которая объединит экспертизу компании в области цифровых активов и модернизации рыночной инфраструктуры.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Пять крупнейших банков Грузии модернизируют казначейскую инфраструктуру в партнерстве с Nasdaq Calypso**

Nasdaq объявила о партнерстве с Национальным банком Грузии (NBG) по модернизации инфраструктуры казначейских операций и финансовых рынков банковского сектора страны. Пять крупнейших коммерческих банков Грузии – Bank of Georgia, TBC Bank, Liberty Bank, Terabank и Basisbank, на которые в совокупности приходится большая часть активов коммерческого банковского сектора страны, – внедрят платформу Nasdaq Calypso для управления казначейскими операциями и рынками капитала. Решение будет работать на единой инфраструктуре, охватывающей полный цикл сделок – от заключения до посттрейдинговых процессов.



Инициатива реализуется в рамках Georgian Market Advancement Program (GMAP) при координации с Georgian Financial Markets Treasuries' Association (GFMTA) и станет одним из значимых этапов развития рынка капитала Грузии.

За последние пять лет коммерческий банковский сектор Грузии рос двузначными темпами. Совокупные активы банков приблизились к 38 млрд долларов США.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## SHANGHAI STOCK EXCHANGE (SSE)

### **SSE обновила требования к базовым активам для ABS в поддержку развития рынка облигаций**

Шанхайская фондовая биржа (SSE) под руководством Комиссии по регулированию рынка ценных бумаг Китая (CSRC) обновила Руководство № 2, регулирующее категории базовых активов для сделок с ценными бумагами, обеспеченными активами (ABS). Изменения направлены на повышение предсказуемости регулирования рынка.

В обновленное руководство добавлена новая глава, посвященная базовым активам в сфере недвижимости. В ней уточняются критерии допуска и официально закрепляется понятие "межинституциональные REIT" – долевые инструменты ABS, обеспеченные недвижимостью и ранее обозначавшиеся как "ABS с удержанием недвижимости". Объем выпуска таких инструментов уже приблизился к 100 млрд юаней и охватывает 15 сегментов, включая скоростные автомагистрали, арендное жилье, логистику и центры обработки данных.

Руководство также ужесточает требования к кредитному качеству. В частности, усилены требования к комплексной проверке базовых активов для ABS, обеспеченных факторинговой дебиторской задолженностью, введены более строгие требования к подтверждению независимости базовых активов и справедливости сделок со связанными сторонами, ужесточены ограничения на уровень долговой нагрузки при содействии в выдаче онлайн-потребительских кредитов, а также уточнены требования к раскрытию информации по проектам, основанным на будущих операционных доходах.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **SSE и SEHK подписали меморандум о сотрудничестве**

Шанхайская фондовая биржа (SSE) и Stock Exchange of Hong Kong Limited (SEHK), дочерняя компания Hong Kong Exchanges and Clearing (HKEX) подписали Меморандум о сотрудничестве, направленный на развитие обмена информацией и трансграничного взаимодействия между двумя рынками.

С момента запуска программы Shanghai-Hong Kong Stock Connect две биржи продолжают совершенствовать институциональные механизмы по мере развития программы. Новый меморандум предусматривает углубление сотрудничества в сфере обмена информацией, содействие добровольному предоставлению участниками SEHK соответствующей информации и дальнейшее укрепление механизмов Stock Connect.

Под руководством Комиссии по регулированию рынка ценных бумаг Китая (CSRC) SSE продолжит развивать трансграничное сотрудничество и повышать эффективность Stock Connect в рамках более широкой работы по дальнейшему открытию рынка капитала Китая.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **SIX SWISS EXCHANGE (SIX)**

### **SIX получила три награды на Global Custodian Awards 2026**

SIX получила три награды на церемонии Global Custodian Awards 2026, укрепив свои позиции как одного из ведущих поставщиков услуг в сфере посттрейдинга, кастодиального обслуживания и инфраструктуры финансовых рынков.

Награды отмечают вклад SIX в предоставление надежных и инновационных решений для участников рынка, а также поддержку эффективного функционирования глобальных рынков капитала.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **SIX запустила платформу Provider Hub для связи компаний с поставщиками услуг**

SIX запустила Provider Hub – новую платформу, предназначенную для взаимодействия листинговых компаний с проверенными поставщиками услуг в экосистеме швейцарского рынка капитала.

Платформа упрощает доступ компаний к экспертным услугам в таких областях, как корпоративное управление, соблюдение регуляторных требований, связи с инвесторами и услуги на рынке капитала, помогая листинговым компаниям более эффективно работать с требованиями публичных рынков.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## TMX GROUP

### **TMX Group завершила приобретение RAFI Indices y Research Affiliates**

TMX Group Limited завершила приобретение RAFI Indices, LLC y Research Affiliates Global Holdings, LLC – международного провайдера индексов и инвестиционного консультанта. О сделке было объявлено в июне 2026 года. Приобретение значительно расширит охват TMX VettaFi – дочерней компании TMX Group, специализирующейся на разработке и предоставлении индексов.

RAFI Indices была основана Research Affiliates и специализируется на разработке, публикации и лицензировании индексов, сформированных на основе фундаментальных факторов. Такой подход, основанный на академических исследованиях, предполагает определение факторов, влияющих на доходность рынков капитала, в отличие от традиционного взвешивания индексов по рыночной капитализации. Компания предлагает более 90 индексов, ориентированных на широкий спектр инвестиционных задач на глобальных рынках.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **TMX Investor Solutions и Optio Incentives заключили стратегическое технологическое партнерство**

TMX Investor Solutions, дочерняя компания TMX Group, заключила стратегическое технологическое партнерство с Optio Incentives – международной платформой для управления программами вознаграждения акциями и мотивации сотрудников со штаб-квартирой в Осло, Норвегия.

Партнерство объединит масштабируемую глобальную платформу Optio для управления программами акционерного вознаграждения акциями с существующим бизнесом TMX Investor Solutions в сфере управления программами акций, экспертизой канадского рынка и опытом в области регулирования. Optio обслуживает более 500 компаний и управляет свыше 10 000 программ вознаграждения акциями для более чем 1 млн участников в более чем 100 странах. В рамках партнерства платформа Optio впервые станет доступна в Канаде. Запуск платформы Optio в Канаде запланирован до конца 2026 года.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **TMX Group завершила приобретение Cboe Australia**

TMX Group Limited завершила приобретение Middlebury Holdings Pty. Limited (Cboe Australia) y Cboe Global Markets. О сделке было объявлено в апреле 2026 года. Новая дочерняя компания будет переименована в TMX Australia Exchange.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **TMX Group и MEMX объединят MEMX и BOX в группу стоимостью 2,3 млрд долларов США**

Американский биржевой оператор MEMX договорился об объединении с BOX – американской площадкой для торговли биржевыми опционами. Сделка предусматривает стратегические инвестиции со стороны TMX Group, которая после завершения объединения будет владеть около 59% объединенной компании. Стоимость сделки с учетом долговых обязательств (enterprise value) оценивается примерно в 2,3 млрд долларов США. Финансирование включает около 800 млн долларов США денежных средств от TMX Group и принадлежащую ей долю в BOX, а также реинвестирование средств ключевых инвесторов MEMX и BOX, включая Morgan Stanley, Jane Street, Optiver, Schwab, Virtu Financial, Interactive Brokers и Citadel Securities.

Объединенная компания будет обладать тремя лицензиями на деятельность бирж – тремя американскими биржами листинговых опционов и одной фондовой биржей, – а также бизнесом в сфере рыночных технологий. В совокупности эти площадки обеспечивают около 10% объема торгов листинговыми опционами в США.

Завершение сделки ожидается во втором полугодии 2027 года при условии получения необходимых регуляторных разрешений.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **CDCC разместила первый выпуск обеспеченных облигаций SGC Notes**

Canadian Derivatives Clearing Corporation (CDCC) – центральный контрагент Канады по биржевым деривативам и сделкам репо – запустила программу Secured General Collateral (SGC) Notes. Первым банком, получившим право на выпуск инструментов в рамках программы, стал Bank of Montreal (BMO). Дебютный выпуск серии BMO-521 получил рейтинг Prime-1 (sf) от Moody's.

SGC Notes – новый финансовый инструмент для канадских институциональных инвесторов денежного рынка, предоставляющий возможность размещать денежные средства на короткий срок под обеспечение высококачественными долговыми ценными бумагами. Инструменты могут рассчитываться через Canadian Depository for Securities (CDS), что позволяет инвесторам приобретать их напрямую у участвующих в программе банков. CDCC также сотрудничает с другими банками и дилерами, имеющими право участвовать в программе, в рамках Canadian Collateral Management Service (CCMS) для их подключения в качестве андеррайтеров.

Банк Канады включил SGC Notes в перечень допустимых видов обеспечения по программе Standing Liquidity Facility в июне 2024 года, а в январе 2025 года подтвердил техническую готовность принимать эти инструменты.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



# НОВОСТИ В ОБЛАСТИ ESG



## WORLD FEDERATION OF EXCHANGES (WFE)

### **WFE опубликовала 12-й ежегодный обзор в области устойчивого развития: биржи рассматривают устойчивое развитие как стратегическую возможность создавать и защищать стоимость**

16 сентября 2026 года WFE опубликовала 12-е издание своего Ежегодного обзора в области устойчивого развития, основанного на ответах 58 биржевых групп. В обзоре переходное финансирование было определено как растущий приоритет как на рынках акций, так и на рынках облигаций. О спросе инвесторов на продукты, связанные с устойчивым развитием, сообщили 93% респондентов; зеленые облигации оставались наиболее распространенным продуктом, за ними следовали облигации устойчивого развития и социальные облигации; индексы устойчивого развития, ETF, углеродные рынки и ESG-рейтинги также были широко представлены. Пять бирж уже ввели обозначения переходного финансирования, а еще 20 планировали сделать это.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Переходное финансирование, оценка воздействия и устойчивость: London Climate Action Week 2026**

22 июля 2026 года WFE опубликовала итоговый обзор по результатам круглого стола в рамках London Climate Action Week. В ходе обсуждения был отмечен переход в сфере переходного финансирования от повестки, ориентированной на раскрытие информации, к реализации, распределению капитала и устойчивости, при этом надежное переходное финансирование было связано с траекториями реальной экономики, корпоративным управлением, измеримым прогрессом, инструментами финансирования и доходностью с учетом риска.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## SUSTAINABLE STOCK EXCHANGES INITIATIVES (UN SSE)

### **Предстоящее заседание экспертной группы UN SSE: товарные рынки и энергетический переход**

23 июля 2026 года UN SSE провела заседание своей Экспертной группы по товарным рынкам и энергетическому переходу, объединившее более 20 фондовых бирж, регуляторов и участников рынка. Заседание было посвящено углеродным рынкам и рынкам выбросов, а также роли товарных рынков в поддержке перехода к энергетическим системам с низким и нулевым уровнем выбросов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Круглый стол Carbon Currents: формирование стороны спроса – соблюдение требований, конвергенция и биржевая торговля углеродом**

21 сентября 2026 года в рамках New York Climate Week CME Group провела закрытый круглый стол в партнерстве с S&P Global Energy и UN SSE. Участники обсудили риски углеродного рынка, формирование портфелей углеродных кредитов, обеспечение качества, корпоративное управление, риск поставки и ценовую экспозицию по мере перехода компаний от климатических обязательств к их реализации.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Лидерство совета директоров в вопросах климата: работа в условиях неопределенности и укрепление устойчивости**

22 сентября 2026 года UN SSE и Chapter Zero Alliance провели в Нью-Йорке круглый стол по приглашениям, организованный на площадке NYSE/ICE. Мероприятие было посвящено укреплению компетенций на уровне советов директоров для работы с изменением климата, экстремальными погодными явлениями, адаптацией и корпоративной устойчивостью.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **AMMAN STOCK EXCHANGE (ASE)**

### **100%-ный уровень соблюдения требований компаниями при представлении годового отчета об устойчивом развитии за 2025 год в установленный срок**

1 июля 2026 года ASE сообщила, что все 22 листинговые компании, обязанные представить годовой отчет об устойчивом развитии за 2025 год, сделали это в установленный срок через систему электронного раскрытия XBRL. В соответствии с правилами ASE по отчетности в области устойчивого развития компании, включенные в выборку индекса ASE20, были обязаны готовить отчетность в области устойчивого развития в соответствии со Стандартами GRI.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Семинар Амманской фондовой биржи по устойчивому развитию для МСП и начинающих**

21 сентября 2026 года ASE провела онлайн-семинар при участии экспертов UN SSE. Программа представила практические инструменты для интеграции устойчивого развития в корпоративное управление, стратегию, операционную деятельность и раскрытие информации, уделив особое внимание МСП и компаниям на раннем этапе интеграции устойчивого развития.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **BRASIL BOLSA BALCAO (B3)**

### **Отчет о финансовой информации, связанной с устойчивым развитием**

20 августа 2026 года B3 опубликовала Отчет о финансовой информации, связанной с устойчивым развитием, за 2025 год. Отчет был подготовлен на добровольной основе в соответствии с IFRS S1 и IFRS S2 и прошел аудит независимой третьей стороной. В нем риски и возможности, связанные с устойчивым развитием и климатом, были увязаны с финансовой отчетностью B3, а также рассматривалось их потенциальное финансовое воздействие на разных временных горизонтах.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **B3 выделяет новые финансовые инструменты как способ расширения инвестиций в решения, основанные на природе**

6 августа 2026 года в рамках World Climate Summit São Paulo 2026 B3 отметила, что преобразование проектов, связанных с природой, в инвестиции с масштабируемостью, предсказуемостью и устойчивыми финансовыми моделями имело ключевое значение для расширения финансирования повестки Nature-Positive. Биржа указала на устойчивые и прослеживаемые цепочки создания стоимости, биоэкономику и решения, основанные на природе, как на возможности и подчеркнула важность предсказуемых финансовых потоков, гарантий, надежных метрик и инструментов снижения рисков для привлечения институционального капитала.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## BURSA MALAYSIA

### **Семинар Bursa Malaysia по стандартам IFRS в области устойчивого развития**

28 июля 2026 года Bursa Malaysia провела семинар в рамках программы UN SSE по развитию потенциала в области Стандартов IFRS по раскрытию информации об устойчивом развитии. Сессия была посвящена внедрению IFRS S1 и IFRS S2 участниками рынков капитала.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Семинар Bursa Malaysia по правам человека, цепочкам создания стоимости и ответственности бизнеса**

25 сентября 2026 года Bursa Malaysia провела онлайн-семинар при участии UN SSE, Международной организации труда и программы UNDP Finance Against Slavery and Trafficking. Сессия охватила риски принудительного труда, должную осмотрительность в области прав человека, управление цепочками поставок, а также соответствующие международные стандарты и регуляторные ожидания.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## EURONEXT

### **Итоги первого полугодия 2026 года: сохранявшаяся высокая динамика листинга облигаций на Euronext**

30 июля 2026 года Euronext сообщила о сохранявшейся высокой динамике своего бизнеса по листингу долговых инструментов и выделила несколько сделок в сфере устойчивого финансирования, включая дебютную европейскую зеленую облигацию Hera Group объемом 500 млн евро и голубую облигацию Asea объемом 500 млн евро – первую голубую облигацию, выпущенную итальянской компанией. Euronext заявила, что вновь заняла первое место в мире по новым листингам ESG-облигаций.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Неделя устойчивого развития Euronext 2026: укрепление устойчивости в меняющемся мире**

14 сентября 2026 года Euronext открыла свою четвертую Неделю устойчивого развития. Программа включала 37 мероприятий в 11 странах и более 3 200 участников, при этом устойчивое развитие рассматривалось наряду с устойчивостью, безопасностью и стратегической автономией. В течение недели Euronext также запустила Euronext Athens ESG Index и Euronext Athens ESG Tilted Index, а также новые руководства по ESG и инструменты для инвесторов, включая Investor Stewardship Guide, ESG Trends Report 2026, ESG Reporting Guide и расширенную Euronext Sustainable Network.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Отчет Euronext ESG Trends 2026: повышение эффективности по мере перехода отчетности в области устойчивого развития на новый этап**

Отчет, опубликованный 14 сентября 2026 года, был основан на представленных и верифицированных раскрытиях более чем 1 680 компаний, листингованных на Euronext. В нем рассматривалась динамика выбросов парниковых газов, энергоэффективности, гендерного разнообразия в советах директоров и отчетности в области устойчивого развития на фоне меняющейся европейской нормативной базы.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Семинар по управлению рисками и возможностями, связанными с природой, и отчетности по ним | сертифицирован CPD**

18 сентября 2026 года Euronext провела онлайн-семинар в сотрудничестве с UN SSE. Сессия предоставила практические рекомендации по выявлению, управлению и отчетности в отношении рисков и возможностей, связанных с природой, а также по интеграции вопросов природы в стратегии устойчивого развития и раскрытие информации.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING (HKEX)**

**HKEX, НКМА, DFSA и Nasdaq Dubai создают стратегическую рабочую группу для укрепления взаимосвязанности финансовых рынков Гонконга и Дубая**



10 сентября 2026 года HKEX, Hong Kong Monetary Authority, Dubai Financial Services Authority и Nasdaq Dubai создали Стратегическую рабочую группу. Определенные направления сотрудничества включали устойчивое финансирование, исламское финансирование, инновации, развитие рынков капитала и взаимосвязанность рынков между Гонконгом и Dubai International Financial Centre.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Серия Markets in Motion: эпизод 5**

В эпизоде, опубликованном 21 сентября 2026 года, директор HKEX Group по устойчивому развитию Пол Чоу рассказал о том, как HKEX связывала цели в области устойчивого развития с возможностями финансирования, а директор Towngas по инвестициям Алан Чан рассказал о пути компании к зеленой трансформации.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **INTERCONTINENTAL EXCHANGE (ICE)**

### **Лесные пожары в Испании и Франции в июле 2026 года: подверженность риску и прогнозируемая просрочка по кредитам**

4 августа 2026 года ICE Climate опубликовала анализ финансовой подверженности риску, связанной с июльскими лесными пожарами в Испании и Франции. Модель ICE Climate по просрочке, связанной с лесными пожарами, оценивала потенциальное увеличение просрочки по ипотечным кредитам для объектов недвижимости, подверженных риску, и демонстрировала использование детализированного моделирования климатических рисков и рисков на уровне отдельных объектов недвижимости для выявления и количественной оценки подверженности лесным пожарам.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Лидерство совета директоров в вопросах климата: работа в условиях неопределенности и укрепление устойчивости**

22 сентября 2026 года NYSE/ICE провела в Нью-Йорке круглый стол UN SSE и Chapter Zero Alliance. Обсуждение было посвящено компетенциям советов директоров и управленческим мерам реагирования на климатическую неопределенность, экстремальные погодные явления и адаптацию.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## JAPAN EXCHANGE GROUP (JPX)

### **Опубликован Кодекс корпоративного управления (редакция июля 2026 года)**

21 июля 2026 года Tokyo Stock Exchange опубликовала пересмотренный Кодекс корпоративного управления и соответствующим образом внесла изменения в свои Правила листинга ценных бумаг; изменения вступили в силу в тот же день.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Открыт прием заявок на FY2026 "Nadeshiko Brands" и "Next Nadeshiko: Companies Supporting Dual Careers and Co-parenting"**

1 сентября 2026 года TSE и Министерство экономики, торговли и промышленности Японии открыли прием заявок на программу Nadeshiko Brands за FY2026. Инициатива была направлена на выявление листинговых компаний, демонстрировавших выдающиеся усилия по расширению возможностей женщин на рабочем месте, наряду со статусом Next Nadeshiko, ориентированным на поддержку двойной карьеры и совместного родительства.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Публикация JPX Report 2026**

18 сентября 2026 года JPX опубликовала JPX Report 2026. Интегрированный отчет охватывал создание финансовой и нефинансовой стоимости и включал рыночную инфраструктуру JPX, связанную с устойчивым развитием. Среди описанных инициатив были TSE Carbon Credit Market и участие TOCOM в проекте Tokyo Metropolitan Government Green Hydrogen Trial Trading Project.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## LONDON STOCK EXCHANGE GROUP (LSEG)

### **Аналитика по устойчивому инвестированию –июль 2026 года**

Отчет "Устойчивое развитие в условиях энергетических шоков и рыночной волатильности в первом полугодии 2026 года", опубликованный 9 июля 2026 года, рассматривал результаты устойчивого инвестирования в акциях, инструментах



с фиксированной доходностью, зеленых облигациях, инфраструктуре и недвижимости. LSEG отметила высокие показатели фондовых индексов устойчивого инвестирования и рост выпуска зеленых облигаций в первом полугодии.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Декарбонизация портфелей 2026: отслеживание перехода по инвестиционным бенчмаркам**

Отчет, опубликованный 16 сентября 2026 года, рассматривал углеродные показатели портфелей, использовавшиеся при принятии инвестиционных решений, управлении климатическими рисками и регуляторной отчетности, включая финансируемые выбросы и показатели углеродной интенсивности.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Согласно опросу FTSE Russell, владельцы активов сосредоточились на корпоративном управлении на фоне роста обеспокоенности климатическими рисками**

22 сентября 2026 года FTSE Russell опубликовала девятый ежегодный опрос владельцев активов по устойчивому инвестированию. Он показал, что 84% респондентов включали аспекты устойчивого развития в инвестиционные стратегии, при этом корпоративное управление стало главным приоритетом в области устойчивого развития, а корпоративная отчетность была определена как основное препятствие для более широкого внедрения устойчивого инвестирования.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Семинар London Stock Exchange по стандартам IFRS в области устойчивого развития**

22 сентября 2026 года London Stock Exchange провела онлайн-семинар при участии экспертов IFRS Foundation и UN SSE. Программа охватывала IFRS S1 и IFRS S2 и была предназначена для специалистов, работавших в областях корпоративного управления, стратегии, управления рисками, финансов и устойчивого развития.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## LUXEMBOURG STOCK EXCHANGE (LUXSE)

### **SENELEC размещает на LGX облигации, привязанные к целям устойчивого развития, с характеристиками зеленого финансирования**

13 июля 2026 года LuxSE отметила допуск облигаций SENELEC, привязанных к целям устойчивого развития, объемом 108 млрд франков КФА к торгам на Люксембургской фондовой бирже и их размещение на Luxembourg Green Exchange. LuxSE охарактеризовала сделку как первую в Африке секьюритизацию, осуществленную предприятием коммунального сектора, и связала ее с энергетическим переходом Сенегала и более широким доступом к международным рынкам капитала в местной валюте.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Объединение участников рынка капитала для масштабирования облигаций, привязанных к результатам: выводы Всемирного банка**

Статья LuxSE, опубликованная 7 августа 2026 года, рассматривала использование Всемирным банком облигаций, привязанных к результатам, которые мобилизовали частный капитал и связывали доходность инвесторов с успешной реализацией базовых проектов. Всемирный банк выпускал около 50 млрд долларов США устойчивых облигаций ежегодно, при этом облигации, привязанные к результатам, составляли инновационную часть его программы выпуска.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

### **Финансирование зеленой и промышленной трансформации Кореи: выводы KEXIM**

17 сентября 2026 года LuxSE отметила возвращение KEXIM на биржу с новой зеленой облигацией, выпущенной в июле 2026 года после обновления ее Рамочной программы устойчивого финансирования. Пересмотренная рамочная программа расширила перечень допустимых видов деятельности в сфере устойчивого финансирования, включив проекты Green Enabling.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

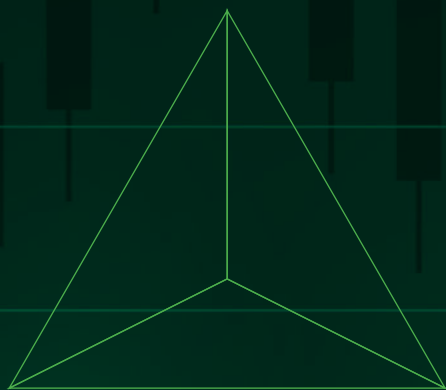


## SHANGHAI STOCK EXCHANGE (SSE)

### **Поддержка компаний в привлечении большего объема глобального долгосрочного капитала: SSE проводит шестое мероприятие "Диалог с международными инвесторами: расширение возможностей листинговых компаний посредством ESG"**

23 июля 2026 года Шанхайская фондовая биржа провела шестое мероприятие в рамках диалога с международными инвесторами с участием экспертов по устойчивому развитию из Norges Bank Investment Management, Neuberger Berman и S&P Global, а также представителей почти 90 компаний, листингованных на SSE. Программа охватила вопросы корпоративного управления, факторов устойчивого развития, климата и практик раскрытия ESG-информации. SSE также сообщила, что по состоянию на 30 апреля 2026 года 1 384 компании, листингованные на SSE, опубликовали отдельные отчеты, связанные с ESG, что соответствовало уровню раскрытия 59,7% – на 1,5 процентного пункта выше, чем годом ранее.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



# ТЕХНОЛОГИЧЕСКИЕ НОВОСТИ ИНДУСТРИИ



## WORLD FEDERATION OF EXCHANGES (WFE)

### **WFE опубликовала позиционный документ о модели кибербезопасности Mythos от Anthropic**

Всемирная федерация бирж (WFE) опубликовала позиционный документ Mythos – Beyond the Headlines, посвященный последним разработкам в области искусственного интеллекта и кибербезопасности после объявлений о модели Mythos компании Anthropic. Документ подготовила Рабочая группа WFE по кибербезопасности (GLEX), объединяющая специалистов по кибербезопасности бирж и клиринговых организаций – членов WFE.

По мнению WFE, к Mythos следует относиться серьезно, однако на основе имеющейся информации модель скорее подтверждает уже существующие тенденции в сфере кибербезопасности, чем представляет собой принципиально новую угрозу. По мере роста возможностей AI-моделей по выявлению уязвимостей и автоматизации известных методов атак основным приоритетом для инфраструктуры финансовых рынков остается укрепление существующей киберустойчивости. Это включает управление уязвимостями, своевременное обновление программного обеспечения, контроль идентификации и доступа, обеспечение безопасности цепочек поставок программного обеспечения, а также выявление и реагирование на инциденты. WFE также отмечает важность дальнейшего обмена информацией между участниками отрасли.

ПОДРОБНЕЕ

## ABU DHABI SECURITIES EXCHANGE (ADX)

### **ADX стала первой биржей MENA, открывшей доступ к рыночным данным в реальном времени через ChatGPT, Claude и другие AI-платформы**

ADX стала первой биржей региона MENA, предоставившей доступ к рыночным данным в реальном времени через диалоговые AI-инструменты, такие как ChatGPT и Claude, позволяя инвесторам получать данные биржи на естественном языке вместо использования специализированных терминалов или API.

Сервис работает через управляемый сервер Model Context Protocol (MCP) – стандартизированный способ безопасного подключения AI-ассистентов к внешним источникам данных. Доступны четыре тарифных плана – от бесплатного до 49,99 дирхама в месяц, каждый с ограничениями по объёму использования, частоте обновления, глубине исторических данных и числу одновременных подключений.

Благодаря интеграции пользователи получают доступ к глубине рынка и спредам bid-ask по отдельным инструментам, данным о торговых потоках (розничные/институциональные и иностранные/локальные инвесторы),



структурированной финансовой отчетности в формате XBRL, а также данным о составе индексов. По словам ADX, инструмент рассчитан на широкий круг пользователей: разработчиков, создающих аналитические инструменты, брокеров, разрабатывающих собственных AI-ассистентов для торговли под своим брендом, институциональных инвесторов, которым нужна низколатентная видимость стакана заявок, и розничных инвесторов, желающих получать быстрые ответы с помощью запросов на естественном языке.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## BOERSE STUTTGART

### **Boerse Stuttgart Digital и tradias завершили объединение и намерены развивать европейский рынок криптоактивов**

Boerse Stuttgart Digital и tradias завершили объединение после прохождения процедуры контроля за приобретением долей, создав полностью регулируемую единую платформу для работы с криптовалютами и цифровыми активами, охватывающую торговлю, хранение, стейкинг и токенизацию. Новое подразделение в составе Boerse Stuttgart Group насчитывает около 300 сотрудников, его штаб-квартиры расположены во Франкфурте и Штутгарте, а офисы – Афинах, Берлине, Дубае, Мадриде, Милане и Любляне. Boerse Stuttgart Digital сохранит название подразделения, а tradias станет его торговым брендом.

Tradias – регулируемая немецкая инвестиционная компания и провайдер услуг в сфере криптоактивов, выступающий в качестве инфраструктурного B2B2C-провайдера. Компания позволяет банкам и брокерам по всей Европе предлагать своим клиентам торговлю криптоактивами, не работая напрямую с розничными инвесторами. Через партнерскую сеть банков и брокеров tradias уже предоставляет более чем 30 млн европейцев доступ к торговле более чем 150 криптовалютами и другими цифровыми активами, включая токенизированные финансовые активы. Среди клиентов – flatexDEGIRO, dwrpbank и ряд государственных организаций в Европе.

Boerse Stuttgart Digital уже является крупнейшим среди европейских биржевых групп направлением в сфере криптовалют и цифровых активов. Среди его институциональных клиентов – DZ Bank, DekaBank, Intesa Sanpaolo и Societe Generale-FORGE.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Boerse Stuttgart Digital расширяет институциональное присутствие благодаря регулируемому евро-стейблкоину Societe Generale-FORGE**

институтов, интегрировал EUR CoinVertible – соответствующий регламенту MiCA евро-стейблкоин, выпущенный Societe Generale-FORGE (SG-FORGE) – в свои торговые и кастодиальные решения. Это первый случай, когда евро-стейблкоин, выпущенный дочерней структурой банка, интегрируется в полностью регулируемую экосистему Boerse Stuttgart Digital.

Интеграция знаменует новый этап в европейской экспансии Boerse Stuttgart Digital, в частности на французском рынке, где провайдер продолжает расширять своё присутствие. Она также укрепляет двадцатилетнее партнёрство между Boerse Stuttgart Group и Societe Generale, начавшееся в сфере традиционных рынков капитала и теперь распространившееся на цифровые активы.

Первым шагом сотрудничества стала тестовая сделка в сентябре 2025 года – успешный расчёт с использованием стейблкоина EUR CoinVertible от SG-FORGE на платформе Seturion, панъевропейской платформе расчётов Boerse Stuttgart Group для токенизированных ценных бумаг. В мае 2026 года это взаимодействие было закреплено стратегическим партнёрством между Seturion, flatexDEGIRO, Societe Generale и SG-FORGE, направленным на развитие панъевропейской расчётной инфраструктуры для токенизированных ценных бумаг.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **LONDON STOCK EXCHANGE GROUP (LSEG)**

### **Partior и LSEG DiSH развивают круглосуточную ликвидность банков для трансграничных расчетов**

Partior, блокчейн-сеть для клиринга и расчетов, и LSEG Digital Settlement House (DiSH) объявили о стратегическом сотрудничестве, направленном на обеспечение круглосуточного доступа к ликвидности расчетных банков в глобальной сети Partior для трансграничных платежей. Совместно с несколькими банками компании разрабатывают решение Multi-Settlement Bank (MSB), объединяющее охват традиционной корреспондентской банковской сети со скоростью цифровых расчетов на базе доверительных счетов LSEG DiSH.

LSEG DiSH представляет собой расчетную платформу, выступающую в качестве доверенной третьей стороны для взаимодействия независимых платежных сетей и обеспечения совместимости различных расчетных активов. Платформа позволяет осуществлять круглосуточное движение денежных средств через счета коммерческих банков. В сочетании с мультивалютной сетью клиринга и расчетов Partior решение позволит участвующим банкам управлять расчетной ликвидностью в режиме реального времени, снижая зависимость от установленных сроков приема платежей и необходимости предварительного фондирования двусторонних счетов nostro – структурного ограничения традиционной корреспондентской модели.



Архитектура решения предусматривает круглосуточное управление ликвидностью без открытия новых счетов nostro/vostro, более унифицированное проведение платежей между банками, расширение охвата платежной инфраструктуры и снижение издержек и сложностей при межбанковских расчетах. В дальнейшем решение также может обеспечить проведение внутридневных расчетов по валютным операциям и сделкам репо с использованием механизмов "платеж против платежа" (PVP) и "поставка против платежа" (DVP).

В настоящее время Partior и LSEG совместно с участвующими банками проводят отраслевое тестирование. Запуск решения в промышленную эксплуатацию и подключение дополнительных расчетных банков ожидаются с первого квартала 2027 года.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **FTSE Russell и 21Shares объявили о глобальном партнерстве в сфере бенчмарков**

FTSE Russell, глобальный провайдер индексов London Stock Exchange Group (LSEG), и 21Shares, крупный эмитент криптовалютных ETF и биржевых продуктов (ETP), объявили о глобальном партнерстве, предусматривающем унификацию системы бенчмарков для линеек биржевых продуктов 21Shares в США, Европе и Австралии. С 27 августа 2026 года с начала торгов отдельные криптовалютные ETF 21Shares, зарегистрированные в США и ориентированные на один цифровой актив, перейдут на индексы цифровых активов FTSE Russell. В их числе ARK 21Shares Bitcoin ETF (ARKB), 21Shares Ethereum ETF (TETH), 21Shares Solana ETF (TSOL), а также аналогичные фонды, ориентированные на XRP, Sui, Dogecoin и Polkadot. Это продолжает ранее проведенный переход основных линеек продуктов 21Shares в Европе и Австралии, включая флагманские ETP на Bitcoin, Ethereum и Solana, на бенчмарки FTSE Russell в марте 2026 года.

Изменения носят исключительно инфраструктурный характер: базовые активы, юридическая структура фондов, кастодианы, листинг на биржах и комиссии остаются без изменений. Переход осуществляется на перспективной основе, что позволяет сохранить непрерывную историческую динамику показателей и стоимости чистых активов (NAV).

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **LSE запустит токенизированные акции и заключила партнерство с Payward**

London Stock Exchange (LSE) объявила о планах запустить в Великобритании токенизированные акции и заключила партнерство с Payward, платформой финансовой инфраструктуры, для изучения возможностей использования регулируемой рыночной инфраструктуры для поддержки рынка токенизированных акций публичных компаний.



LSE изучает структуру для британского рынка, которая позволит расширить доступ к рынку капитала при сохранении существующих прав акционеров, механизмов защиты и стандартов корпоративного управления. Потенциально расчеты по таким инструментам сможет обеспечивать Digital Securities Depository (DSD) LSEG – создаваемая инфраструктура для выпуска, расчетов и обслуживания цифровых ценных бумаг – при условии получения необходимых регуляторных разрешений. Инициатива дополняет другие проекты LSEG в сфере цифровой инфраструктуры, включая LSE 24 – планируемую площадку с почти непрерывным режимом торгов – и Digital Settlement House (DiSH), платформу с открытым доступом, обеспечивающую мгновенные расчеты между платежными сетями как в цифровой среде, так и вне блокчейн-инфраструктуры.

В рамках партнерства с Payward стороны изучат, как цифровой доступ через криптокошельки может быть интегрирован с регулируемой инфраструктурой LSEG, обеспечивая взаимодействие традиционной и блокчейн-инфраструктуры при соблюдении регуляторных требований, включая требования по противодействию отмыванию денег (AML). В рамках сотрудничества и при условии получения необходимых разрешений LSE планирует включить в листинг xStocks – токенизированные аналоги публично торгуемых акций, обеспеченные базовыми акциями в соотношении 1:1, – и начать их торговлю на LSE 24 в 2027 году.

ПОДРОБНЕЕ

## **LSE запустит новую торговую площадку LSE 24**

London Stock Exchange объявила о планах запустить LSE 24 – новую торговую площадку с почти непрерывным режимом торгов (24/5), ориентированную на цифровую, алгоритмическую и агентную торговлю с использованием искусственного интеллекта. Торги будут проходить с понедельника по пятницу с 17:00 до 07:50 с 30-минутным перерывом с 18:30 до 19:00 для проведения операций по завершении торгового дня. Площадка будет работать отдельно от основного рынка London Stock Exchange, где торги проходят с 08:00 до 16:30, дополняя его действующий режим.

Новая площадка призвана предоставить международным инвесторам большую гибкость при реагировании на рыночные события, доступ к ликвидности в разных часовых поясах и возможность управлять рисками за пределами традиционного времени торгов в Великобритании. LSE 24 будет работать на инфраструктуре LSEG и сочетать функциональность центральной книги лимитированных заявок (central limit order book) и механизма запросов котировок (request-for-quote, RFQ), обеспечивая прозрачность ценообразования и доступ к ликвидности по запросу. К концу 2026 года LSE 24 планирует открыть площадку для тестирования клиентами, а первым классом активов станут биржевые продукты (Exchange Traded Products, ETP), запуск которых запланирован на первое полугодие 2027 года при условии получения необходимых регуляторных разрешений. Это позволит расширить уже сформировавшуюся роль Лондона как одного из ведущих международных центров торговли ETP. В дальнейшем биржа планирует расширить перечень доступных активов за счет акций.



Площадка также будет поддерживать подключение к системам агентной торговли, позволяя клиентам взаимодействовать с рыночными данными, управлять заявками и осуществлять сделки посредством более автоматизированных рабочих процессов при сохранении требований к управлению и контролю, действующих на регулируемом рынке. При условии получения регуляторного одобрения LSE 24 также будет использовать Digital Securities Depository (DSD) LSEG – создаваемую инфраструктуру для цифрового выпуска, расчетов и обслуживания цифровых активов, – что в дальнейшем позволит расширить охват площадки на другие классы активов.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## NASDAQ

### **Nasdaq Verafin и Stablecore объединили данные для выявления финансовых преступлений**

Nasdaq Verafin – платформа Nasdaq для противодействия финансовым преступлениям, используемая банками и кредитными союзами для контроля за отмыванием денег и выявления мошенничества, – заключила партнерство со Stablecore, поставщиком инфраструктуры, позволяющей банкам и кредитным союзам предлагать стейблкоины, токенизированные депозиты и другие услуги в сфере цифровых активов через существующие системы.

В рамках партнерства данные о транзакциях с цифровыми активами, обрабатываемые Stablecore, будут напрямую передаваться в платформу Nasdaq Verafin, предоставляя финансовым организациям единое консолидированное представление о рисках финансовых преступлений, охватывающее как традиционные операции в фиатных валютах, так и операции в блокчейн-среде. Ранее банки имели ограниченную видимость транзакций на основе блокчейна, что создавало пробелы в контроле, когда незаконная деятельность перемещалась между фиатными и цифровыми каналами. Новая интеграция призвана устранить этот пробел за счет объединения потоков операций по конвертации фиатных валют в цифровые активы и обратно с уже имеющимися данными о клиентах.

В рамках решения Stablecore хранит данные о транзакциях с цифровыми активами и их остатках без персональных данных, позволяющих идентифицировать клиентов. При этом данные о клиентах и счетах сохраняются в основных банковских системах. Два массива данных объединяются в единый профиль клиента в Nasdaq Verafin для проведения расследований и оценки рисков.

По имеющейся информации, решение находится на этапе бета-тестирования у отдельных клиентов, а его более широкое внедрение ожидается к началу 2027 года.

[ПОДРОБНЕЕ](#)



## **Nasdaq расширила сотрудничество с Payward в сфере токенизированных акций и круглосуточной инфраструктуры**

Nasdaq расширила сотрудничество с Payward, материнской компанией криптовалютной биржи Kraken, объявив об инвестициях Nasdaq Ventures в размере 100 млн долларов США, продолжении работы над Nasdaq Equity Tokens (NETs) и заключении нового соглашения об использовании технологий мониторинга рынка.

Со стороны Nasdaq сотрудничество координирует Digital Liquidity Networks (DLN) – подразделение, занимающееся развитием круглосуточной рыночной инфраструктуры, призванной повысить эффективность перемещения капитала и активов. В продолжение ранее созданной модели взаимодействия NETs с экосистемой токенизированных акций Payward xStocks компании планируют развивать инфраструктуру для глобального распространения, торговли и пострейтингового обслуживания токенизированных акций. Запуск NETs ожидается во втором квартале 2027 года.

Сопредседатель и генеральный директор Payward Арджун Сетхи отметил, что развитие инициативы направлено, в частности, на повышение эффективности расчетов. По его словам, ежедневно проводится клиринг сделок с акциями США на сумму более 2 трлн долларов США, при этом после взаимозачета объем заявок на покупку и продажу сокращается примерно на 98%. В результате клиринговые организации удерживают от 10 до 20 млрд долларов США в качестве обеспечения до завершения расчетов на следующий день. По мнению Сетхи, перевод Nasdaq Equity Tokens на круглосуточную блокчейн-инфраструктуру расчетов при сохранении прав акционеров позволит полностью устранить эту задержку.

В рамках соглашения Payward также внедрит технологии Nasdaq для мониторинга рынка на своих торговых площадках, охватывающих криптовалюты, акции, токенизированные акции, фьючерсы и опционы.

Эксклюзивным консультантом Nasdaq по рынкам капитала в рамках сделки выступил Wells Fargo.

[ПОДРОБНЕЕ](#)

## **Nasdaq завершила приобретение Dasseti и расширила возможности Nasdaq eVestment в сфере AI и частных рынков**

Nasdaq завершила приобретение Dasseti – платформы на базе искусственного интеллекта для проведения комплексной проверки (due diligence) и мониторинга, предназначенной для инвестиционных консультантов, институциональных инвесторов и управляющих активами. О сделке, финансовые условия которой не раскрываются, было объявлено 23 июля 2026 года. Приобретение продолжает сотрудничество компаний, начавшееся с ранней инвестиции Nasdaq Ventures в Dasseti в 2022 году.

Технологии Dasseti будут интегрированы в Nasdaq eVestment – институциональную платформу Nasdaq для исследования управляющих активами, – что позволит охватить полный цикл исследования, комплексной проверки и последующего мониторинга. Dasseti использует искусственный интеллект для обработки анкет due diligence, запросов предложений (RFP) и мониторинга



управляющих активами. Платформа охватывает 17 000 управляющих активами и генеральных партнеров, совокупный объем активов под управлением которых составляет 34 трлн долларов США, формируя одну из крупнейших в отрасли экосистем для проведения комплексной проверки.

Nasdaq eVestment уже объединяет около 4 800 управляющих активами с более чем 1 200 владельцами активов и посредниками и предоставляет данные о более чем 90 трлн долларов США отслеживаемых активов по более чем 112 000 инвестиционных продуктов в 109 странах. В том числе платформа охватывает частные рынки: более 16 000 управляющих и 95 000 фондов.

Интеграция Dasseti особенно ориентирована на частные рынки, где институциональные команды сталкиваются с менее стандартизированными данными и более высокими требованиями к отчетности по сравнению с публичными рынками. Ожидается, что инструменты Dasseti в составе eVestment позволят ускорить обработку запросов и повысить качество данных, предоставив консультантам и институциональным инвесторам единую среду для отбора, выбора и последующего мониторинга управляющих активами. Для управляющих активами интеграция также объединит процессы работы с запросами предложений и анкетами due diligence.

[ПОДРОБНЕЕ](#)