**Перечень основных изменений**

**к Правилам проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» по сравнению с действующими редакциями соответствующих частей Правил торгов (Часть I. Общая часть, утверждена Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 27 октября 2021 г. (Протокол № 11), Часть IV. Секция рынка депозитов утверждена Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 27 октября 2021 г. (Протокол № 11) с описанием причин внесения изменений**

С учетом необходимости внесения изменений в Правила организованных торгов фондового рынка, рынка депозитов и рынка кредитов в связи с реализацией ряда новых сервисов, подготовлена новая редакция Правил проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Правила торгов).

По сравнению с действующими редакциями соответствующих частей Правил торгов (Часть I. Общая часть, утверждена Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 27 октября 2021 г. (Протокол № 11), Часть IV. Секция рынка депозитов утверждена Наблюдательным советом ПАО Московская Биржа 27 октября 2021 г. (Протокол № 11), новая редакция содержит следующие изменения:

* Изменения, связанные с порядком использования биржевой информации Участниками торгов и их клиентами, и возможностью проведения Биржей информационного аудита у клиента Участника торгов в части использования клиентом биржевой информации.

*Данный вопрос был рассмотрен на заседании Межкомитетской рабочей группы (МКРГ) Московской Биржи по биржевой информации 12 ноября 2021 года. В ходе обсуждения Биржа ответила на возникшие вопросы участников заседания, а также проинформировала участников заседания, что дальнейшими шагами по данному вопросу будет информирование пользовательских комитетов о правках, вносимых в новые редакции Правил торгов на рынках Московской Биржи, подготовка новой редакции этих Правил для регистрации регулятором (Банк России) до конца 2021г., и организация работы с участниками торгов по выработке формулировок для других документов, регулирующих отношения с участниками торгов и их клиентами в части использования БИ, с учетом предложений и комментариев, прозвучавших на заседании по данной проблематике.*

* Уточнение в определение торгового дня для целей расчета Фондового индекса, значения которого используются в целях приостановки торгов (основного индекса);
* Положение о хранении Биржей в течение 5 лет информации о котировках, поданных Провайдерами ликвидности;
* Новый сервис для Участников торгов рынка депозитов – алгоритмические пакеты заявок.

Также новая редакция Правил торгов содержит отдельные уточнения редакционного характера.

1. **Внести следующие изменения в Правила торгов Часть I. Общая часть**
	1. П.п. 1.1.1.52., п. 1.1.1. подраздела 1.1. «Термины и определения», изложить в следующей редакции:

«Торговый день – определенный подразделом 1.3 «Расписание предоставления услуг» настоящей части Правил торгов период времени, в который Биржей проводятся Торги в соответствующей Секции рынка. Для целей расчета Фондового индекса, значения которого используются в целях приостановки торгов (основного индекса), не являются Торговыми днями нерабочие праздничные дни в Российской Федерации, в которые Биржей не проводятся торги ценными бумагами, включенными в список расчета такого Фондового индекса»

* 1. Дополнить подраздела 1.9. «Заявки и котировки» п.п. 1.9.23.10 в следующей редакции:

«Биржа обеспечивает хранение Котировок, поданных Провайдером ликвидности, в той форме, в которой они были приняты, в течение 5 лет с даты их подачи.»

* 1. П. 1.12.19. подраздела 1.12. «Порядок взаимодействия с клиринговой организацией. Порядок исполнения сделок», изложить в следующей редакции:

«Клиринговая организация в течение Торгового дня предоставляет Бирже информацию о размере текущих и плановых позиций по торгово-клиринговым счетам, которые могут указываться в поручениях, подаваемых клиентами Участников торгов в Подсистему обработки поручений, а также в заявках, подаваемых посредством Подсистемы обработки алгоритмических пакетов заявок. Биржа с использованием Системы торгов каждый Торговый день до начала торгов направляет Клиринговой организации перечень номеров соответствующих торгово-клиринговых счетов.»

* 1. П. 1.17.5. подраздела 1.17. «Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации», изложить в следующей редакции:

«В случае предоставления Клиенту Биржевой информации, Участник торгов обязан предупреждать Клиента в письменной форме (под подпись об ознакомлении) о том, что Клиент может использовать Биржевую информацию исключительно в целях участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Участнику торгов для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок), Клиент должен соблюдать требования, установленные в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», Клиент обязан обеспечить для Биржи возможность проведения у него информационного аудита, а также о мерах ответственности за нарушения при использовании Биржевой информации, предусмотренных п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов. Участник торгов осуществляет контроль за соблюдением Клиентом условий использования предоставляемой ему Участником торгов Биржевой информации, в т.ч. путем содействия Бирже (её представителям) в проведении информационного аудита у Клиента, как это определено в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».»

* 1. П. 1.17.6. подраздела 1.17. «Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации», изложить в следующей редакции:

«Биржа или лицо, действующее от имени Биржи, вправе осуществлять действия по проверке корректности использования Участником торгов и (или) его Клиентами Биржевой информации, предоставленной ему Биржей (далее – информационный аудит).»

* 1. П. 1.17.7. подраздела 1.17. «Контроль за соблюдением Участниками торгов Правил проведения торгов и использованием Биржевой информации», изложить в следующей редакции:

«Информационный аудит проводится с предварительным уведомлением Участника торгов и (или) его Клиентов в порядке, исключающим создание каких-либо препятствий в осуществлении им своей профессиональной деятельности.»

* 1. П. 1.18.4. подраздела 1.18. «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации», изложить в следующей редакции:

«В случае распространения и/или предоставления Участником торгов Биржевой информации третьим лицам, не являющимся Клиентами, неисполнения обязанности, предусмотренной п. 1.17.5. и/или п. 1.18.5. настоящей части Правил торгов, использования Участником торгов Биржевой информации с нарушением порядка, изложенного в п. 1.19.12. настоящей части Правил торгов, а также в случае отказа Участника торгов от проведения у него информационного аудита, к Участнику торгов может быть применена одна из следующих мер ответственности:

* Предупреждение о нарушении в письменном виде;
* Штраф в размере 250 000 (Двести пятьдесят тысяч) рублей;
* Приостановление допуска к участию в торгах на срок до 6 месяцев;
* Прекращение допуска к участию в торгах.»
	1. П. 1.18.5. подраздела 1.18. «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации», изложить в следующей редакции:

«В случае использования Клиентом Биржевой информации в целях, отличных от целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявки, объявления (подачи) заявок Участнику торгов для заключения сделок на Бирже, ведения в системах бэк-офиса учета заключенных за счет Клиента сделок) или нарушения Клиентом при использовании Биржевой информации требований, установленных в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа», Участник торгов обязан применить к Клиенту одну из следующих мер ответственности:

* Предупреждение о нарушении использования Биржевой информации в письменном виде;
* Приостановление предоставления Клиенту Биржевой информации до устранения допущенных Клиентом нарушений в отношении использования Биржевой информации;
* Прекращение предоставления Клиенту Биржевой информации.»
	1. Подраздел 1.18. «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации», дополнить п. 1.18.6. (п. 1.18.6. – 1.18.17 считать п. 1.18.7. – 1.18.18.) в следующей редакции:

«В случае отказа Клиента Участника торгов от проведения у него информационного аудита Биржа вправе аннулировать регистрацию такого Клиента в Системе торгов. Повторная регистрация Клиента возможна после проведения у него Биржей аудита и выполнения всех рекомендаций Биржи по итогам проведенного аудита.»

* 1. П. 1.19.12. подраздела 1.19. «Подведение итогов торгов. Биржевая информация», изложить в следующей редакции:
		1. «Биржа является обладателем всей информации, связанной с ходом и итогами торгов (торговых сессий) на Бирже. Участники торгов без заключения с Биржей договора об оказании информационных услуг используют предоставленную Биржей Биржевую информацию для целей участия в торгах (принятия решения о выставлении/невыставлении заявок, объявления (подачи) заявок и совершения (заключения) сделок, ведения в системах бэк-офиса учета сделок, сверки, расчетов, необходимых для обеспечения участия в торгах) на Бирже, за исключением случаев Non-display использования, как оно определено в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа». Non-display использование Биржевой информации, использование Биржевой информации для расчета производных показателей (цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации), с целью их дальнейшего распространения, а также любое иное использование Биржевой информации Участниками торгов или их Клиентами для целей, не связанных с участием в торгах и не предусмотренных Правилами торгов, возможно только при условии заключения с Биржей договора об оказании информационных услуг в соответствии с положениями «Порядка использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».

В случае распространения и/или предоставления Участником торгов и/или его Клиентом Биржевой информации или использования этой информации для расчета производных показателей (цифровые данные, в том числе индексы и индикаторы, рассчитанные на основе Биржевой информации) с целью их дальнейшего распространения, или в иных случаях, не предусмотренных Правилами торгов, без заключения договора об оказании информационных услуг с Биржей, Участник торгов и его Клиенты несут ответственность, предусмотренную п.п. 1.18.4. – 1.18.6. подраздела 1.18 «Ответственность за нарушение правил совершения операций на Бирже и использования Биржевой информации» настоящей части Правил торгов.

Не является нарушением Правил торгов предоставление Участником торгов своему Клиенту Биржевой информации в объеме, необходимом для целей участия в торгах, приведенных в пункте 1.17.5 настоящей части Правил торгов, а также Биржевой информации об итогах торгов в отношении сделок, совершенных в интересах этого Клиента, за исключением случаев Non-display использования, как оно определено в «Порядке использования Биржевой информации, предоставляемой ПАО Московская Биржа».

Упомянутое в настоящем пункте требование обязательного заключения с Биржей договора об оказании информационных услуг для использования Биржевой информации в целях, не связанных с участием в торгах на Бирже, не применяется в отношении Участников торгов категории «А», если такое использование Биржевой информации осуществляется ими в рамках функций, возложенных на таких Участников торгов законодательством Российской Федерации.»

1. **Внести следующие изменения в Правила торгов Часть IV. Секция рынка депозитов**
	1. Дополнить подразделом 1.5. «Алгоритмические пакеты заявок» следующего содержания:

«

* + 1. Алгоритмический пакет заявок (пакет заявок) – подаваемое Участником торгов в Подсистемe обработки алгоритмических пакетов заявок Московской Биржи сообщение, содержащее количество заявок на размещение денежных средств на установленный Участником торгов совокупный объем с условием подачи заявок в Систему торгов Московской Биржи в течение заданного им периода времени.

Подсистема обработки алгоритмических пакетов заявок – совокупность программно-технических средств, представляющая собой подсистему программно-технического комплекса(ов) технического(их) центра(ов), предназначенную для подачи Участниками торгов алгоритмических пакетов заявок.

* + 1. При создании алгоритмического пакета заявок Участник торгов указывает следующие реквизиты пакета заявок:
* интервал времени, в течение которого могут быть выставлены заявки, входящие в пакет заявок;
	+ - идентификатор Участника торгов рынка депозитов;
		- направленность заявки (только заявка на размещение денежных средств);
		- валюта депозита;
		- совокупная сумма депозита (объем денежных средств) в валюте депозита;
		- минимальный остаток - минимальная сумма в валюте депозита, не меньше которой должно остаться на торгово-клиринговом счете по итогам подачи заявок, входящих в пакет заявок. Участник торгов может установить в качестве минимального остатка значение, которое может быть положительным или равняться 0;
		- процентная ставка (минимальная ставка размещения денежных средств) в процентах годовых;
		- код расчетов, соответствующий допустимым кодам расчета для подачи заявок на заключение депозитного договора, определяющий дату возврата депозита;
		- торгово-клиринговый счет;
* ПЭП Участника торгов рынка депозитов.

Количество заявок, входящих в алгоритмический пакет заявок, рассчитывается Подсистемой обработки алгоритмических пакетов заявок следующим образом, если иное не определено решением Биржи:

$N=min⁡\{10000;\frac{S}{m}\}$*,* где

$N$ *–* количество заявок, входящих в пакет заявок,

$min⁡\{A;B\}$– минимальное из 2 чисел A и B,

S – сумма депозита в валюте депозита, указанного в алгоритмическом пакете заявок,

m - минимальная сумма, установленная для заявок на Рынке депозитов.

Алгоритмический пакет и каждая содержащаяся в нем заявка подписываются ПЭП.

Подавая в Подсистему обработки алгоритмических пакетов заявок подписанный ПЭП алгоритмический пакет заявок Участник торгов выражает не требующее дополнительного подтверждения согласие на подачу в Систему торгов заявок, содержащихся в алгоритмическом пакете заявок, начиная с момента начала и до окончания интервала, установленного в алгоритмическом пакете заявок, на установленных в нем условиях в соответствии с настоящими Правилами торгов.

* + 1. При наступлении интервала времени, в течение которого могут быть выставлены заявки, входящие в алгоритмический пакет заявок, Подсистема обработки алгоритмических пакетов заявок проверяет выполнение следующих условий:
* Сумма депозита в валюте депозита, указанная в алгоритмическом пакете заявок, больше, чем сумма депозитных договоров, заключенных по итогам уже исполненных заявок, входящих в пакет заявок;
* Сумма средств на торгово-клиринговом счете, указываемом при подаче заявок, не меньше минимальной суммы депозита, установленной для заявок на Рынке Депозитов;
* Сумма средств на торгово-клиринговом счете, указываемом при подаче заявок, не меньше минимального остатка, указанного в алгоритмическом пакете заявок;
* Существует заявка на заключение сделки РЕПО, которая может быть признана допустимой встречной и процентная ставка в которой не меньше процентной ставки в процентах годовых, указанной в алгоритмическом пакете заявок

Сумма депозита, процентная ставка, наименование, код ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной, в каждой заявке определяется Подсистемой обработки алгоритмических пакетов заявок при подаче соответствующей заявки в Систему торгов.

Если все условия выполнены, заявка на заключение депозитного договора подается в Систему торгов посредством Подсистемы обработки алгоритмических пакетов заявок в режиме «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки» со следующими реквизитами:

* + - вид заявки (лимитная заявка Депозиты (ЦК);
		- идентификатор Участника торгов рынка депозитов;
		- направленность заявки (только заявка на размещение денежных средств);
		- Признак «Снять остаток»;
		- сумма депозита (объем денежных средств, указанных в заявке) в валюте депозита определяется как минимальное значение из:
			* суммы депозита, указанной в алгоритмическом пакете заявок, за вычетом суммы депозитных договоров, заключенных по итогам уже исполненных заявок, входящих в указанный пакет заявок и за вычетом возможной комиссии;
			* суммы средств на торгово-клиринговом счете за вычетом минимального остатка, указанном в алгоритмическому пакете заявок и за вычетом возможной комиссии;
			* максимальной суммы, установленной на Рынке депозитов;
		- процентная ставка в процентах годовых, равная лучшей котировке для соответствующего срока и валюты, указанных в алгоритмическом пакете заявок, по ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной;
		- наименование, код ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной, и по которой есть котировка, равная лучшей котировке для соответствующего срока и валюты, указанных в алгоритмическом пакете;
		- код расчетов, соответствующий допустимым кодам расчета для подачи заявок на заключение депозитного договора, определяющий дату возврата депозита;
		- торгово-клиринговый счет;
		- ПЭП Участника торгов рынка депозитов;
		- а также другие реквизиты заявки, необходимые для заключения депозитного договора.

При регистрации в Системе торгов заявка, поданная посредством Подсистемы обработки алгоритмических пакетов заявок, проходит все проверки, необходимые для регистрации заявок на заключение депозитных договоров в Системе торгов.

* + 1. По истечению интервала времени, указанного в алгоритмическом пакете заявок, все заявки, созданные в Подсистеме обработки алгоритмических пакетов заявок и не поданные в Систему торгов, снимаются.
		2. Срок действия алгоритмического пакета заявок, зарегистрированного в Системе торгов, ограничивается периодом времени, в течение которого заявки из алгоритмического пакета заявок должны подаваться в Системе торгов, в рамках времени торгов в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки».
		3. Срок действия алгоритмического пакета заявок может быть сокращен при условии, если все заявки, входящие в алгоритмический пакет заявок, были поданы в Систему торгов.
		4. Участник торгов может снять алгоритмический пакет заявок. Процедура снятия пакета заявок происходит в следующем порядке:
* если все заявки из алгоритмического пакета заявок были поданы в Систему торгов, Участник торгов информируется о невозможности снятия алгоритмического пакета заявок;
* если истек интервал, в течение которого могут быть поданы заявки, входящие в пакет заявок, Участник торгов информируется о невозможности снятия алгоритмического пакета заявок;
* во всех остальных случаях снимаются все неисполненные заявки, входящие в пакет заявок.

Заявки/алгоритмические пакеты заявок, поданные в Систему торгов/ Подсистему обработки алгоритмических пакетов заявок с нарушением настоящих Правил торгов, в том числе в результате технических сбоев и/или ошибок в работе средств проведения торгов (включая сбои в работе программного обеспечения), программно-технических средств, информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, не регистрируются в Системе торгов/Подсистеме обработки алгоритмических пакетов заявок.

Депозитные договора, заключенные с нарушением настоящих Правил торгов, в т.ч. в результате технических сбоев и/или ошибок в работе средств проведения торгов (включая сбои в работе программного обеспечения), программно-технических средств, информационно-коммуникационных средств связи, с помощью которых обеспечивается проведение организованных торгов, могут быть признаны незаключенными.»