

Центральный Банк
Российской Федерации (Банк России)
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО
Дата 16 ноября 2018 года

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета
ПАО Московская Биржа
22 октября 2018 г. (Протокол № 10)

Председатель Наблюдательного совета



О.В. Вьюгин

ПРАВИЛА
проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов
Публичного акционерного общества
«Московская Биржа ММВБ-РТС»

Часть III. Секция рынка РЕПО

ОГЛАВЛЕНИЕ

Подраздел 1.1. Термины и определения.....	3
Подраздел 1.2. Общие положения	4
Подраздел 1.3. Заявки.....	4
Подраздел 1.4. Условия принятия к регистрации заявок РЕПО	13
Подраздел 1.5. Порядок заключения сделок РЕПО	15
Подраздел 1.6. Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга	18
Подраздел 1.7. Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов	24
Подраздел 1.8. Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом.....	24
Подраздел 1.9. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО»	29
Подраздел 1.10. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Урегулирование»	29

Подраздел 1.1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей специальной части Правил торгов применяются следующие термины и определения:

1.1.1.1. Внутридневная сделка РЕПО - сделка РЕПО, Даты исполнения первой и второй части которой приходятся на один расчетный день (срок сделки РЕПО считается равным нулю).

1.1.1.2. Корзина ценных бумаг – совокупность ценных бумаг, указание которой допускается в адресной заявке РЕПО (корзина) вместо наименования (торгового кода) ценной бумаги. Состав Корзины ценных бумаг устанавливается Биржей по информации, полученной от Клиринговой организации.

1.1.1.3. Кросс-курс иностранной валюты (кросс-курс) – соотношение между двумя валютами, определяемое на основе официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, устанавливаемых Банком России, используемый для целей расчета величины дохода, уменьшающего Сумму РЕПО по сделкам РЕПО, расчеты по которым осуществляются в валюте, отличной от валюты, в которой номинирована ценная бумага, являющаяся объектом такой сделки РЕПО. Кросс-курс определяется в следующем порядке:

$$CR_i = \frac{Q_{r.tr} * R_{nom.rur}}{R_{tr.rur}}, \text{ где}$$

CR_i - кросс-курс валюты номинала по отношению к валюте расчетов по сделке;

$Q_{r.tr}$ - количество единиц валюты расчетов по сделке для целей определения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Банком России;

$R_{nom.rur}$ - официальный курс валюты, в которой номинирована ценная бумага, по отношению к рублю на дату расчета кросс-курса, руб.;

$R_{tr.rur}$ - официальный курс валюты расчетов по отношению к рублю на дату расчета кросс-курса, руб.

1.1.1.4. Максимальное предельное значение дисконта – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться контрагентами при ее заключении в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.5. Минимальное предельное значение дисконта – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться контрагентами при ее заключении в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.6. Начальное значение дисконта (далее также - начальный дисконт) – обязательное условие сделки РЕПО, значение которого определяется в Системе торгов Московской Биржи при ее заключении в Секции рынка РЕПО. Начальное значение дисконта либо указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО, либо рассчитывается в Системе торгов Московской Биржи на основе значений других реквизитов, указываемых в заявке на заключение сделки РЕПО.

1.1.1.7. Список ценных бумаг – совокупность ценных бумаг, которая формируется в Системе торгов на основании информации, полученной от клиринговой организации. Списки ценных бумаг имеют уникальные наименования (уникальные коды).

1.1.1.8. Срок сделки РЕПО - число календарных дней, определяемое при заключении сделки РЕПО. Срок сделки РЕПО исчисляется с Даты исполнения первой части сделки РЕПО в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.9. Ставка РЕПО – положительная, отрицательная или равная нулю величина, выраженная в процентах годовых, указываемая Участником торгов в заявке РЕПО, используемая в Секции рынка РЕПО для расчета цены второй части сделки РЕПО или Стоимости обратного выкупа. Если иное не установлено решением Биржи, допускается

указание в качестве ставки РЕПО индикативной ставки, выступающей в качестве базы для расчета Ставки РЕПО в совокупности с величиной отклонения от такой индикативной ставки в процентах годовых (Плавающая Ставка РЕПО). Возможные значения индикативной ставки устанавливаются решением Биржи.

1.1.1.10. Сумма РЕПО – условие сделки РЕПО, значение которого определяется в Системе торгов при ее заключении. Значение суммы РЕПО либо указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО, либо рассчитывается в Системе торгов на основе значений других реквизитов заявки на заключение сделки РЕПО.

1.1.1.11. Шаг дисконта – минимально возможная разница между значениями дисконта, указанными в заявках на заключение сделок РЕПО.

1.1.1.12. Шаг ставки РЕПО - минимально возможная разница между Ставками РЕПО, указанными в заявках одной направленности (привлечение денежных средств или размещение денежных средств) на заключение сделок РЕПО.

1.1.2. Термины, специально не определенные в настоящей специальной части Правил торгов, используются в значениях, установленных Общей частью Правил торгов, специальными частями Правил торгов, Правилами клиринга, Правилами допуска, а также законами и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Подраздел 1.2. Общие положения

1.2.1. Настоящая часть III. Секция рынка РЕПО (далее – настоящая часть Правил торгов) является неотъемлемой частью Правил проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС», и принята в соответствии с Уставом Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2.2. Настоящая часть Правил торгов в дополнение к Общей части Правил торгов устанавливает особенности проведения торгов в Секции рынка РЕПО.

1.2.3. Торги по ценным бумагам в Секции рынка РЕПО могут проводиться в следующих Режимах торгов:

1.2.3.1. В ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях нецентрализованного клиринга:

- Режим торгов «РЕПО с акциями»;
- Режим торгов «РЕПО с акциями (в ин. валюте)»;
- Режим торгов «РЕПО с облигациями»;
- Режим торгов «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)»;
- Режим торгов «Аукцион РЕПО»;
- Режим торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО»;
- Режим торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - РЕПО»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)»;

1.2.3.2. В ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях централизованного клиринга:

- Режим торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»;
- Режим торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки»;
- Режим торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование»

1.2.3.3. В ходе Основной торговой сессии на условиях централизованного клиринга:

- Режим торгов «Исполнение обязательств по Сделкам T+: РЕПО».

Подраздел 1.3. Заявки.

1.3.1. В Секции рынка РЕПО Участник торгов имеет право подавать

следующие виды заявок на заключение сделок в Систему торгов (если иное не установлено решением Биржи):

- адресные заявки РЕПО (акции);
- адресные заявки РЕПО (облигации);
- адресные заявки РЕПО (корзина);
- лимитные заявки РЕПО (ЦК);
- рыночные заявки РЕПО (ЦК);
- адресные заявки РЕПО (ЦК)
- безадресные заявки РЕПО (ЦК) (с сохранением в котировках и без сохранения в котировках);
- совокупные заявки РЕПО (ЦК);

1.3.2. Лимитная заявка РЕПО (ЦК), рыночная заявка РЕПО (ЦК) и безадресная заявка РЕПО (ЦК) могут быть адресованы только всем Участникам торгов.

1.3.3. Адресная заявка РЕПО (акции), адресная заявка РЕПО (корзина), адресная заявка РЕПО (облигации), адресная заявка РЕПО (ЦК) может быть адресована только конкретным Участникам торгов.

1.3.4. Лимитные заявки РЕПО (ЦК) с признаком «Поставить в очередь» являются заявками с сохранением в котировках. Лимитные заявки РЕПО (ЦК) с признаками «Снять остаток» или «Полностью или отклонить» являются заявками без сохранения в котировках. Безадресные заявки РЕПО (ЦК), остающиеся активными до поступления в Систему торгов допустимой встречной заявки, либо до окончания срока действия заявки, установленного настоящими Правилами, являются заявками с сохранением в котировках. Безадресные заявки РЕПО (ЦК), которые могут быть признаны допустимыми встречными к безадресным заявкам РЕПО (ЦК), активным на момент подачи таких заявок, являются заявками без сохранения в котировках.

1.3.5. В зависимости от вида заявки при ее подаче в Систему торгов указываются следующие реквизиты:

1.3.5.1. Условия заключения сделок РЕПО предусмотрены в Подразделе 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга» настоящей части Правил торгов.

В адресной заявке РЕПО (акции) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (акции));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутридневной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- ставка фиксированного возмещения (процент от Суммы РЕПО);
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);

- сумма РЕПО;
- ссылка (проверяемое поле, комментарий);
- начальное значение дисконта, %;
- максимальное предельное значение дисконта, %;
- минимальное предельное значение дисконта, %;
- количество ценных бумаг, в лотах;
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов.

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

В адресной заявке РЕПО (облигации) указываются следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (облигации));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутрисуточной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- ставка фиксированного возмещения (процент от Суммы РЕПО);
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- сумма РЕПО, включая НКД;
- начальное значение дисконта, %;
- ссылка (проверяемое поле, комментарий);
- максимальное предельное значение дисконта, %;
- минимальное предельное значение дисконта, %;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов.

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО является заявка того же вида со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;

- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- ссылка;
- ставка фиксированного возмещения;
- начальное значение дисконта, %;
- максимальное предельное значение дисконта, %;
- минимальное предельное значение дисконта, %;
- код расчетов.

При этом заявка должна быть адресована Участнику торгов, подавшему встречную допустимую заявку.

Если иное не предусмотрено решением Биржи, в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» допускается заключение сделки РЕПО в Системе торгов при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках РЕПО всех условий, определенных в настоящем пункте, за исключением следующих условий:

- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- начальное значение дисконта, %.

В таком случае вышеперечисленные условия сделки РЕПО определяются исходя из суммы РЕПО и начального значения дисконта в заявке с меньшей суммой РЕПО.

При этом Участники торгов соглашаются с тем, что заявка РЕПО (акции)/заявка РЕПО (облигации) на продажу ценных бумаг, поданная в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», может быть удовлетворена частично.

В адресной заявке РЕПО (корзина) указываются следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (корзина));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО в процентах годовых;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутрисуточной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (код) Корзины ценных бумаг;
- тип расчетов (DVP1 или DVP3, в соответствии с Правилами клиринга);
- сумма РЕПО;
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов.

Решением Биржи может быть предусмотрено, что в адресной заявке РЕПО (корзина), также может быть указан приоритет подбора ценных бумаг. Приоритет подбора ценных бумаг указывается либо путем указания отдельной ценной бумаги, которая может быть передана по данной сделке, заключенной на основании подаваемой заявки, либо путем указания наименования (кода) Списка ценных бумаг, состоящего из ценных бумаг, которые могут быть переданы по данной сделке, заключенной на основании подаваемой заявки.

Для сделок с определенной Корзиной ценных бумаг решением Биржи

может быть предусмотрено условие обязательного досрочного исполнения сделки по требованию государственного кредитора/Участника торгов, действующего по поручению государственного кредитора. Данное условие означает право государственного кредитора/Участника торгов, действующего по поручению государственного кредитора, потребовать досрочного исполнения второй части сделки РЕПО, и согласие другого Участника торгов исполнить вторую часть сделки РЕПО в дату, установленную государственным кредитором/Участником торгов, действующим по поручению государственного кредитора. Требование о досрочном исполнении второй части сделки РЕПО с указанием новой Даты исполнения второй части сделки РЕПО может быть направлено в адрес Клиринговой организации в любой день с даты исполнения первой части сделки РЕПО, не включая эту дату, и до Даты исполнения второй части РЕПО.

В случае получения соответствующей информации от государственного кредитора/Участника торгов, действующего по поручению государственного кредитора, Клиринговая организация вправе изменить Дату исполнения второй части сделки РЕПО (и, соответственно, фактический срок РЕПО). Направление государственным кредитором/Участником торгов, действующим по поручению государственного кредитора, требования о досрочном исполнении второй части сделки РЕПО с новой Датой исполнения и соответствующее изменение Клиринговой организацией Даты исполнения второй части сделки РЕПО являются основанием для исполнения Участником торгов второй части сделки РЕПО в новую Дату исполнения. О новой Дате исполнения второй части сделки РЕПО Клиринговая организация уведомляет Участника торгов, заключившего такую сделку в порядке и сроки, установленные документами Клиринговой организации.

Порядок и условия расчетов параметров сделки РЕПО, с учетом новой Даты исполнения, определяются Клиринговой организацией.

Допустимой встречной заявкой к адресной заявке РЕПО (корзина) является заявка того же вида со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (корзина));
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- наименование (код) Корзины ценных бумаг;
- приоритет подбора ценных бумаг;
- тип расчетов;
- сумма РЕПО
- АСП Участника торгов.

Если иное не предусмотрено решением Биржи, в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «Аукцион РЕПО» допускается заключение сделки РЕПО в Системе торгов при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках РЕПО (корзина) всех условий, определенных в настоящем пункте, за исключением суммы РЕПО. В таком случае вышеперечисленные условия сделки РЕПО определяются исходя из суммы РЕПО в заявке с меньшей суммой РЕПО. При этом Участники торгов соглашаются с тем, что адресная заявка РЕПО (корзина) на продажу ценных бумаг, поданная в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «Аукцион РЕПО», может быть удовлетворена частично.

1.3.5.2. Условия заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.8. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» настоящей части Правил торгов.

В лимитной заявке РЕПО (ЦК) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (лимитная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов;

- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на привлечение денежных средств или заявка на размещение денежных средств);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- ставка РЕПО (минимальная ставка размещения/максимальная ставка привлечения денежных средств);
- код расчетов (Y0/Y1, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт (возможное значение дисконта устанавливается Биржей);
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов.

Допускается подача в Систему торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК) с указанием дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок по типу исполнения заявки по остатку, в соответствии с Общей частью Правил торгов.

При подаче лимитной заявки РЕПО (ЦК) возможна подача в Систему торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК) с указанием дополнительного признака: «Заявка маркет-мейкера», означающего, что заявка подана в счет выполнения обязательств маркет-мейкера.

В случае регистрации в Системе торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК) с признаком «Полностью или отклонить» допустимыми встречными заявками являются встречные заявки, начиная с лучших Ставок РЕПО, со Ставками РЕПО не большими, чем Ставка РЕПО в заявке на привлечение денежных средств (не меньшими, чем Ставка РЕПО в заявке на размещение денежных средств), указанная в данной заявке, и совокупная Сумма РЕПО которых не меньше указанной в подаваемой заявке. Допустимыми встречными заявками по отношению к лимитной заявке РЕПО (ЦК) с указанием иных признаков являются встречные заявки, начиная с лучших Ставок РЕПО, со Ставками РЕПО не большими, чем Ставка РЕПО в заявке на привлечение денежных средств (не меньшими, чем Ставка РЕПО в заявке на размещение денежных средств), указанная в данной заявке. Помимо вышеуказанных заявок РЕПО, допустимыми встречными заявками к лимитной заявке РЕПО с ЦК, являются заявки, определенные как допустимые встречные в соответствии с Частью IV. Секция рынка депозитов Правил торгов

В дополнение к реквизитам, предусмотренным в настоящем пункте, при подаче лимитной заявки РЕПО (ЦК) допускается указание дополнительного реквизита: «видимая часть заявки». Решением Биржи для отдельных периодов торгов и/или Режимов торгов указание такого дополнительного реквизита может быть запрещено. Такой подвид лимитной заявки РЕПО (ЦК) в целях настоящей части Правил торгов именуется - айсберг-заявка. Дополнительный реквизит «видимая часть заявки» указывается в процентах от Суммы РЕПО.

Участникам торгов в очереди заявок раскрывается информация об установленной при подаче заявки «видимой части заявки» в виде рассчитанного при подаче такой заявки значения «видимого количества ценных бумаг» и «видимой Суммы РЕПО», оставшееся количество ценных бумаг в заявке и оставшаяся Сумма РЕПО не раскрывается Участникам торгов в очереди заявок, т.е. являются скрытыми (далее – «скрытая часть заявки»). Расчет «видимого количества ценных бумаг» исходя из указанной в заявке «видимой части заявки»

осуществляется с округлением до целого лота в большую сторону.

Решением Биржи может устанавливаться, что айсберг-заявка отклоняется при подаче, если нарушены минимальное допустимое значение «видимой части заявки», максимальное допустимое значение «видимой части заявки», установленные Биржей, а также нарушено установленное Биржей значение минимальной Суммы РЕПО для айсберг-заявки.

Для айсберг-заявки возможна подача в Систему торгов заявки с указанием следующих дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок по типу исполнения заявки:

по остатку:

- «Поставить в очередь»;

по цене:

- «По одной цене»;
- «По разным ценам».

В рыночной заявке РЕПО (ЦК) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (рыночная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на привлечение денежных средств или заявка на размещение денежных средств);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (Y0/Y1, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт (возможное значение дисконта устанавливается Биржей);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов.

При подаче рыночной заявки РЕПО (ЦК) указание каких-либо дополнительных признаков, не допускается. В случае регистрации в Системе торгов рыночной заявки РЕПО (ЦК) на привлечение/размещение денежных средств допустимыми встречными заявками по отношению к ней являются встречные заявки, стоящие в очереди, начиная с минимальной Ставки РЕПО для заявок на привлечение денежных средств (максимальной Ставки РЕПО для заявок на размещение денежных средств). Помимо вышеуказанных заявок РЕПО, допустимыми встречными заявками к рыночной заявке РЕПО с ЦК, являются заявки, определенные как допустимые встречные в соответствии с Частью IV. Секция рынка депозитов Правил торгов

В совокупной заявке РЕПО (ЦК) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (совокупная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов;
- направленность заявки (заявка на привлечение денежных средств или заявка на размещение денежных средств);
- торгово-клиринговый счет;

- наименование (код) списка ценных бумаг;
- сумма РЕПО;
- Ставка РЕПО (минимальная ставка размещения/максимальная ставка привлечения денежных средств), % годовых;
- АСП Участника торгов.

В дополнение к указанным реквизитам совокупная заявка РЕПО (ЦК) содержит одну или несколько лимитных заявок РЕПО (ЦК) по конкретной ценной бумаге, включенной в список ценных бумаг, по которому подается данная совокупная заявка РЕПО (ЦК).

Не допускается указание в лимитной заявке РЕПО (ЦК), подаваемой посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), реквизитов, не совпадающих с реквизитами совокупной заявки РЕПО (ЦК) за исключением реквизитов «вид заявки» и «сумма РЕПО».

1.3.5.3. Условия заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.8. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» настоящей части Правил торгов.

В адресной заявке РЕПО (ЦК) в Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Адресные заявки» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной;
- направленность заявки (заявка на привлечение или заявка на размещение денежных средств);
- ставка РЕПО в процентах годовых;
- наименование (торговый код) ценной бумаги либо наименование (код) списка ценных бумаг;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт, %;
- сумма РЕПО;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах (для заявок, поданных с указанием наименования (торгового кода) ценной бумаги);
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов;

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» для заявки, поданной с указанием наименования (торгового кода) ценной бумаги, является заявка того же вида противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги;

- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- дисконт, %;
- сумма РЕПО;
- ставка РЕПО;
- код расчетов.

Помимо вышеуказанных заявок РЕПО, допустимыми встречными заявками к адресной заявке РЕПО с ЦК, являются заявки, определенные как допустимые встречные в соответствии с Частью IV. Секция рынка депозитов Правил торгов

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» для заявки, поданной с указанием наименования (кода) списка ценных бумаг, является заявка того же вида противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги, совпадающий с наименованием (торговым кодом) ценной бумаги, включенной в такой список ценных бумаг;
- сумма РЕПО;
- ставка РЕПО;
- код расчетов.

Условия Сумма РЕПО и количество ценных бумаг, выраженное в лотах, сделки РЕПО, заключенной по заявке, поданной с указанием наименования (кода) Списка ценных бумаг, определяются исходя из условий допустимой встречной заявки.

1.3.5.4. Условия заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование», предусмотрены в Подразделе 1.10. Заключение сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование» настоящей части Правил торгов.

В безадресной заявке РЕПО (ЦК) в Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Урегулирование» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (безадресная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- специальный код «Все», в качестве краткого наименования или идентификатора Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной;
- направленность заявки (заявка на привлечение или заявка на размещение денежных средств);
- ставка РЕПО в процентах годовых;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт, %;
- сумма РЕПО;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах (для заявок, поданных с указанием наименования (торгового кода) ценной бумаги);
- Идентификатор спонсируемого доступа (в случае подачи заявки на основании поручения с использованием Идентификатора спонсируемого доступа);
- АСП Участника торгов.

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО в Режиме

торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование» для безадресной заявки РЕПО (ЦК), поданной с указанием наименования (торгового кода) ценной бумаги, является заявка того же вида противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- дисконт, %;
- ставка РЕПО;
- код расчетов.

1.3.6. Допускается частичное исполнение совокупной заявки РЕПО (ЦК) в результате заключения сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной посредством такой совокупной заявки РЕПО (ЦК). В случае частичного исполнения такой заявки Сумма РЕПО, указанная в частично исполненной совокупной заявке РЕПО (ЦК), уменьшается на Сумму РЕПО, в заключенной сделке.

Допускается заключение сделки в отношении части Суммы РЕПО, определенной в соответствии с условиями заявки (частичное исполнение заявки), в лимитных заявках РЕПО (ЦК) с указанием признака «Поставить в очередь». В случае частичного исполнения такой заявки Сумма РЕПО, указанная в частично исполненной заявке, уменьшается на Сумму РЕПО, в отношении которой заключена сделка.

1.3.7. Подача в Систему торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК), рыночной заявки РЕПО (ЦК), безадресной заявки РЕПО (ЦК) означает безоговорочное согласие Участника торгов заключить сделку при наличии допустимых встречных заявок на условиях полного или частичного удовлетворения (если иное не установлено Биржей) со Ставкой РЕПО не хуже, чем указанная в заявке (в случае её указания).

1.3.8. Если лимитная заявка РЕПО (ЦК) с сохранением в котировках удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь.

1.3.9. Если лимитная заявка РЕПО (ЦК) без сохранения в котировках удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов (если решением Биржи и/или настоящей частью Правил торгов не определено иное).

1.3.10. Не допускается отзыв или изменение Участником торгов лимитных заявок РЕПО (ЦК), поданных посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), отзыв или изменение таких лимитных заявок РЕПО (ЦК) осуществляется посредством отзыва или изменения совокупной заявки РЕПО (ЦК), посредством которой они были поданы.

Подраздел 1.4. Условия принятия к регистрации заявок РЕПО

1.4.1. Следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются в Системе торгов только после получения Биржей от Клиринговой организации отчета о возможности регистрации заявки:

- адресная заявка РЕПО (акции);
- адресная заявка РЕПО (облигации);
- лимитная заявка РЕПО (ЦК);
- рыночная заявка РЕПО (ЦК);
- адресная заявка РЕПО (ЦК);
- совокупная заявка РЕПО (ЦК);

1.4.2. Заявки с указанием дополнительного реквизита «Заявка маркет-мейкера» принимаются Системой торгов только от Участников торгов, которым присвоен статус Маркет-мейкера и с которыми Биржей заключены соглашения/договоры о выполнении функций Маркет-мейкера, в течение периода действия данного соглашения/договора.

1.4.3. Заявки на совершение сделки, Ставка РЕПО в которых превышает предельные границы Ставки РЕПО, установленные исходя из индикативной Ставки РЕПО для целей определения отклонений ставок РЕПО данного предмета сделки на текущий

торговый день, в Системе торгов не регистрируются.

1.4.4. Заявки, поданные с указанием типа торгово-клирингового счета, на использование которого решением Биржи на основании информации Клиринговой организации установлены ограничения в Секции рынка РЕПО и/или определенных Режимах торгов (периодах) и/или по определенным ценным бумагам, в Системе торгов не регистрируются. Биржа на основании информации, полученной от Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий», может устанавливать дополнительные ограничения на разрешенные типы предметов сделок, указываемые в заявках на покупку и/или продажу, поданных с указанием торгово-клиринговых счетов, владельцами которых являются международные центральные депозитарии.

1.4.5. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг), а также за счет средств, находящихся в доверительном управлении, заявка на покупку и/или продажу не регистрируется в Системе торгов в случае, если краткий код клиента или код Участника торгов, указанный в заявке, не соответствует ни одному из кратких кодов клиентов или кодов Участника торгов, присвоенных на Бирже клиентам данного Участника торгов или самому Участнику торгов, с учетом особенностей, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.4.6. Для исключения возможности осуществления сделок на основании заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица); а также в результате которых нарушаются ограничения, установленные для доверительного управляющего, предусмотренные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», «РЕПО с акциями», «РЕПО с акциями (в ин. валюте)», «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» или в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» заявка, поданная Участником торгов, не регистрируется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки:

1.4.6.1. на основании встречных заявок Участника (участников) торгов, поданных и за счет одного и того же клиента, при этом, с учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки с участием Центрального контрагента, допускается регистрация заявок, поданных за счет одного и того же Клиента, при условии указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска;

1.4.6.2. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных за свой счет;

1.4.6.3. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которых указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего);

1.4.6.4. на основании заявки, поданной данным Участником торгов за свой счет с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны;

1.4.6.5. на основании заявок, поданных данным Участником торгов за свой счет или за счет средств, находящихся в доверительном управлении с одной стороны, и поданных иным Участником за счет данного Участника торгов с другой стороны, выступающего в качестве клиента.

1.4.7. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки за счет клиентов, а также за счет средств, находящихся в доверительном управлении, при указании

в качестве кода расчетов Z0 заявка не регистрируется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки, в которой данный Участник торгов является одновременно продавцом и покупателем и использует один и тот же торговый-клиринговый счет.

1.4.8. При подаче Участником торгов за счет клиента заявки на покупку ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, заявка регистрируется в Системе торгов в случае если клиент, за счет которого подана заявка, является квалифицированным инвестором и зарегистрирован Московской Биржей в соответствии с Правилами допуска в качестве квалифицированного инвестора.

1.4.9. При подаче Участником торгов за счет клиентов заявки на покупку ценных бумаг, обращение и размещение которых может осуществляться только среди кредитных организаций, заявка регистрируется в Системе торгов в случае если клиент, за счет которого подана заявка, является кредитной организацией и зарегистрирован Московской Биржей в соответствии с Правилами допуска в качестве кредитной организации.

1.4.10. Биржа вправе в порядке и сроки, предусмотренные договором между Участником торгов и Техническим центром, в ходе торгов снимать активные заявки, поданные Участником торгов.

Подраздел 1.5. Порядок заключения сделок РЕПО

1.5.1. Заключение сделок РЕПО осуществляется в Режимах торгов «РЕПО с акциями», «РЕПО с акциями (в ин. валюте)», «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» в торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Общей частью Правил торгов. Сделки РЕПО с ценными бумагами, с которыми могут заключаться только сделки РЕПО, могут заключаться не ранее даты включения Биржей таких ценных бумаг в Список ценных бумаг, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО, и только за счет квалифицированных инвесторов. Заключение сделок РЕПО приостанавливается/прекращается в случаях, предусмотренных Правилами торгов, а по ценным бумагам, с которыми могут заключаться только сделки РЕПО, также в случаях исключения соответствующей ценной бумаги из Списка ценных бумаг, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО.

1.5.2. Для заявок на заключение сделок РЕПО Биржей могут устанавливаться возможные предельные значения, включая точность указания, следующих реквизитов:

- Ставка РЕПО;
- Сумма РЕПО;
- Количество ценных бумаг;
- Срок сделки РЕПО;
- Начальный дисконт;
- Максимальное предельное значение дисконта;
- Минимальное предельное значение дисконта;
- Предельные значения объема заявки для отдельного кода расчетов (только для адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- Шаг дисконта.

Каждый торговый день, исходя из информации, полученной от Центрального контрагента, для заявок на заключение Сделок Т+ в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» Биржа устанавливает значения и возможные значения следующих параметров:

- Расчетную цену ценной бумаги;

- Дисконт для целей заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»;
- Индикативную ставку РЕПО для конкретной ценной бумаги (группы ценных бумаг) и конкретного кода расчетов.
- Диапазон колебания Ставки РЕПО для конкретной ценной бумаги (группы ценных бумаг) и конкретного кода расчетов.

1.5.3. Решением Биржи может быть предусмотрено, что в случае если эмиссионными документами предусмотрено погашение части основного долга (амортизационные выплаты), расчет параметров сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» осуществляется с учетом части номинальной стоимости, непогащенной на момент проведения расчета.

1.5.4. Для каждого Режима торгов, в котором заключаются сделки РЕПО, Биржей устанавливается перечень ценных бумаг и/или Корзин ценных бумаг, с которыми допускается совершение сделок РЕПО.

1.5.5. Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга осуществляется в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга» настоящей части Правил торгов.

1.5.6. Для каждого из Режимов торгов, в которых заключаются сделки РЕПО в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга», Подраздела 1.7. «Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов» настоящей части Правил торгов, действуют следующие условия:

1.5.6.1. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которыми дата исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего дня текущего купонного периода, в который осуществляются торги такой ценной бумагой.

1.5.6.2. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней срока сделки РЕПО и/или кода расчетов, в соответствии с которыми дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после истечения срока обращения соответствующей облигации на Бирже.

1.5.7. Порядок и условия расчета параметров сделок РЕПО после их заключения определяются Клиринговой организацией, осуществляющей клиринг по таким сделкам.

1.5.8. Для каждого Режима торгов, в котором заключаются сделки РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга» настоящей части Правил торгов (за исключением сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина)), действуют следующие условия заключения сделок:

1.5.8.1. Адресная заявка РЕПО (облигации) и адресная заявка РЕПО (акции) Участника торгов (если решением Биржи не установлено иное) не регистрируются в Системе торгов при указании в них наименования (торгового кода) ценной бумаги, по которой в текущий торговый день на Бирже отсутствует расчетная цена, методика определения которой устанавливается Биржей, за исключением адресных заявок РЕПО (облигации) и адресных заявок РЕПО (акции), поданных в Режиме торгов, отличных от Режимов торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», в которых Участником торгов указаны следующие реквизиты: Сумма РЕПО

и количество ценных бумаг.

1.5.8.2. Реквизиты заявок: сумма РЕПО, количество ценных бумаг и начальное значение дисконта – являются взаимосвязанными, и указание Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО любых двух из них является достаточным для расчета в Системе торгов третьего реквизита по следующим формулам:

$$Q = \frac{S}{\left(1 - \frac{Dn}{100\%}\right) * (P_0 + a_0) * e_0 / r_0},$$

$$S = \left(1 - \frac{Dn}{100}\right) * Q * (P_0 + a_0) * e_0 / r_0,$$

$$Dn = \left(1 - \frac{S}{Q * (P_0 + a_0) * e_0 / r_0}\right) * 100\%, \text{ где}$$

e_0 - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день заключения сделки. Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_0 принимается равным 1;

r_0 - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с ценными бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день заключения сделки. Для сделок РЕПО с ценными бумагами, заключенными в рублях, r_0 принимается равным 1;

P_0 - расчетная цена по одной ценной бумаге, установленная на начало торгового дня даты заключения сделки, методика определения которой устанавливается Биржей, за исключением клиринговых сертификатов участия, по которым расчетная цена для сделок РЕПО устанавливается равной номинальной стоимости

Dn - начальное значение дисконта;

S - Сумма РЕПО, рассчитывается с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка РЕПО с ценными бумагами;

Q - Количество ценных бумаг, рассчитывается с округлением в сторону увеличения до целого числа;

a_0 - НКД на дату исполнения первой части сделки РЕПО (при условии его расчета для данной ценной бумаги).

1.5.8.3. При указании Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО следующих реквизитов:

- Суммы РЕПО и количества ценных бумаг в Системе торгов рассчитывается начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.8.2. настоящего Подраздела.

- Суммы РЕПО и начального значения дисконта в Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг по формуле, приведенной в п. 1.5.8.2. настоящего Подраздела. С учетом рассчитанного количества ценных бумаг в Системе торгов рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.8.2. настоящего Подраздела.

- Количества ценных бумаг и начального значения дисконта в Системе торгов рассчитывается сумма РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.8.2. настоящего Подраздела.

- Суммы РЕПО, количества ценных бумаг и начального значения дисконта в Системе торгов указанное в заявке начальное значение дисконта не учитывается и рассчитывается новое (скорректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО по

формуле, приведенной в п. 1.5.8.2. настоящего Подраздела.

Решением Биржи может быть установлено, что, в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» после пересчета реквизитов сделки РЕПО в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, скорректированное значение начального дисконта используется исключительно в информационных целях и в дальнейшем при пересчетах параметров сделки РЕПО используется значение начального дисконта, установленного Биржей с учетом предложений Банка России.

1.5.8.4. Для указанных в заявке на заключение сделки РЕПО минимального и максимального предельных значений дисконта, а также для указанного в заявке на заключение сделки РЕПО или рассчитанного в соответствии с настоящей частью Правил торгов в Системе торгов начального значения дисконта должны соблюдаться следующие соотношения:

- Максимальное предельное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта.

- Начальное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта и меньше максимального предельного значения дисконта.

Если иное не определено решением Биржи, при несоблюдении хотя бы одного из указанных в настоящем подпункте соотношений такая заявка на заключение сделки РЕПО не регистрируется (автоматически отклоняется) в Системе торгов.

1.5.8.5. При регистрации заявки рассчитывается Стоимость обратного выкупа, исходя из Ставки РЕПО, Срока РЕПО и Суммы РЕПО по формуле:

$$S_2 = S_1 * \left(1 + \frac{R_1}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \right), \text{ где}$$

S_2 - Стоимость обратного выкупа;

S_1 - Сумма РЕПО;

R_1 - Ставка РЕПО на дату заключения сделки;

T_{365} - число дней между исполнением первой и второй частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} - число дней между исполнением первой и второй частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

Подраздел 1.6. Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга

1.6.1. Подача заявок и заключение сделок на условиях нецентрализованного клиринга осуществляются с учетом условий, определенных в Подразделе 1.5. «Порядок заключения сделок РЕПО» настоящей части Правил торгов.

1.6.2. Заключение сделок РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» осуществляется в следующем порядке:

1.6.2.1. В Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» принимают участие адресные заявки РЕПО (акции), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное).

1.6.2.2. Для заключения сделок РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО (акции). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество таких заявок.

1.6.2.3. При получении встречной адресной заявки РЕПО (акции)

Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО (акции) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РЕПО (акции) с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РЕПО (акции), в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РЕПО (акции).

1.6.2.4. Заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» осуществляется при соблюдении условий, определенных п. 1.3.5.1. настоящей части Правил торгов.

1.6.2.5. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (акции), направленных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках РЕПО (акции), находящихся в Системе торгов.

1.6.3. Заключение сделок РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» осуществляется в следующем порядке:

1.6.3.1. В Режиме торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» принимают участие адресные заявки РЕПО (облигации), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего дня в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное).

1.6.3.2. Для заключения сделок РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО (облигации). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество адресных заявок РЕПО (облигации).

1.6.3.3. При получении встречной адресной заявки РЕПО (облигации) к адресной заявке РЕПО (облигации) Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО (облигации) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РЕПО (облигации) с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РЕПО (облигации), в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РЕПО (облигации).

1.6.3.4. Заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» осуществляется при соблюдении условий, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.3.5. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (облигации), направленных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках РЕПО (облигации), находящихся в Системе торгов.

1.6.4. Заключение сделок РЕПО с Банком России может проводиться в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс. ставка».

1.6.4.1. Заключение сделок РЕПО с Банком России в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» осуществляется с учетом особенностей, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов, в следующем порядке:

1.6.4.1.1. Заключение сделок РЕПО с Банком России в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» проводится в форме Аукциона на основании адресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации) и адресных заявок РЕПО (корзина), выставляемых Участниками торгов в адрес Банка России, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. При получении встречной

адресной заявки РЕПО к адресной заявке РЕПО Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

1.6.4.1.2. В данном Режиме торгов подавать адресные заявки РЕПО (акции), адресные заявки РЕПО (облигации) и адресные заявки РЕПО (корзина) имеют возможность Банк России и Участники торгов КО, выступающие от своего имени и за свой счет, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России. В случаях, установленных Банком России, решением Биржи может быть определена возможность участия в торгах в данном Режиме Участников торгов КО, выступающих от своего имени и за счет клиентов, являющихся кредитными организациями. Банк России и Участники торгов, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России, а также подписавшие с Клиринговой организацией, осуществляющей клиринг сделок, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина), договор по управлению обеспечением и договор оказания клиринговых услуг имеют возможность подавать в данном Режиме торгов адресные заявки РЕПО (корзина).

1.6.4.1.3. Режим торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок. Во время периода сбора заявок Участники торгов имеют право подавать заявки и отзываться ранее поданные заявки. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не может отозвать поданную заявку.

1.6.4.1.4. При проведении торгов в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» сделки заключаются на основании адресных заявок РЕПО, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.4.1.5. Банк России не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты проведения аукциона письменно извещает Биржу о дате проведения и условиях аукциона.

1.6.4.1.6. Биржа с учетом предложений Банка России и/или Клиринговой организации определяет количество аукционов, проводимых в торговый день, в том числе по одной ценной бумаге, и возможные параметры реквизитов заявок, в том числе:

- разрешенные типы торгово-клиринговых счетов;
- ценные бумаги (Корзины ценных бумаг), по которым могут приниматься заявки;
- срок, на который заключается сделка РЕПО;
- допустимые коды расчетов (типы расчетов);
- начальное, минимальное предельное, максимальное предельное значение дисконта (по каждому выпуску) в зависимости от срока РЕПО;
- минимальная ставка РЕПО;
- максимально допустимый объем заявки, подаваемой Участником торгов по одной ставке РЕПО;
- приоритет подбора ценных бумаг.

1.6.4.1.7. В случае принятия Биржей решения об ограничении возможных значений начального и/или минимального предельного и/или максимального предельного значения дисконта, заявка, в которой указаны значения дисконта, не соответствующие установленным Биржей ограничениям, в Системе торгов не регистрируется.

1.6.4.1.8. По окончании периода сбора заявок Биржа передает Банку России Сводный реестр заявок (Аукцион РЕПО), подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион

РЕПО».

1.6.4.1.9. Участники торгов в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.6.4.1.10. Порядок удовлетворения заявок в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» определяется Биржей с учетом предложений Банка России. Неудовлетворенные на аукционе заявки отклоняются Банком России после удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению. При отсутствии технической возможности отклонения заявок Банком России, такие заявки снимаются Участниками торгов, подавшими такие заявки.

1.6.4.2. Заключение сделок РЕПО с Банком России в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» осуществляется с учетом особенностей, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов, в следующем порядке:

1.6.4.2.1. Заключение сделок РЕПО с Банком России по фиксированной ставке РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации) и адресных заявок РЕПО (корзина), выставляемых Участниками торгов в адрес Банка России, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. При получении встречной адресной заявки РЕПО к адресной заявке РЕПО Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

1.6.4.2.2. В данном Режиме торгов подавать адресные заявки РЕПО (акции), адресные заявки РЕПО (облигации) и адресные заявки РЕПО (корзина) имеют возможность Банк России и Участники торгов КО, выступающие от своего имени и за свой счет, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России. В случаях, установленных Банком России, решением Биржи может быть определена возможность участия в торгах в данном Режиме Участников торгов КО, выступающих от своего имени и за счет клиентов, являющихся кредитными организациями. Банк России и Участники торгов, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России, а также подписавшие с Клиринговой организацией, осуществляющей клиринг сделок, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина), договор по управлению обеспечением и договор оказания клиринговых услуг, имеют возможность подавать в данном Режиме торгов адресные заявки РЕПО (корзина).

1.6.4.2.3. При проведении торгов по облигациям в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (облигации), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (облигации) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.4.2.4. При проведении торгов по акциям в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (акции), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (акции) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.4.2.5. Банк России не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты проведения торгов по фиксированной ставке РЕПО письменно извещает Биржу о дате проведения и условиях таких торгов.

1.6.4.2.6. Биржа с учетом предложений Банка России и/или Клиринговой организации определяет возможные параметры реквизитов заявок, в том числе:

- разрешенные типы торгово-клиринговых счетов;
- ценные бумаги (Корзины ценных бумаг), по которым могут приниматься заявки;
- срок, на который заключается сделка РЕПО;
- допустимые коды расчетов (типы расчетов);
- начальное, минимальное предельное, максимальное предельное значение дисконта (по каждому выпуску) в зависимости от срока РЕПО;
- ставка РЕПО;
- максимально допустимый объем заявки, подаваемой Участником торгов по одной ставке РЕПО;
- приоритет подбора ценных бумаг.

1.6.4.2.7. В случае принятия Биржей решения об ограничении возможных значений начального и/или минимального предельного и/или максимального предельного значения дисконта, заявка, в которой указаны значения дисконта, не соответствующие установленным Биржей ограничениям, в Системе торгов не регистрируется.

1.6.4.2.8. Участники торгов в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.6.4.2.9. Порядок удовлетворения заявок в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» определяется уполномоченным органом Биржи с учетом предложений Банка России. Неудовлетворенные заявки отклоняются Банком России после удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению. При отсутствии технической возможности отклонения заявок Банком России, такие заявки снимаются Маклером по получению телефонограммы от работника Банка России, указанного в Регистрационной карточке. В телефонограмме должны быть указаны следующие данные:

- ФИО работника Банка России, передавшего телефонограмму;
- Торговый идентификатор;
- номера заявок, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок в соответствии с Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов;
- дата и время передачи телефонограммы, а также номер телефона, с которого она передается.

В случае если реквизиты заявки, указанные в телефонограмме, не совпадают с условиями заявки, находящейся в Системе торгов, Маклером заявка не снимается, о чем телефонограммой сообщается работнику Банка России.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов в связи со снятием его неудовлетворенных заявок на основании поступившей от Банка России в адрес Маклера телефонограммы.

1.6.5. Заключение сделок РЕПО в Режиме торгов «Аукцион РЕПО» осуществляется в следующем порядке:

1.6.5.1. Заключение сделок РЕПО в Режиме торгов «Аукцион РЕПО» осуществляется с учетом особенностей, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов, в форме Аукциона на основании адресных заявок РЕПО (корзина), выставляемых Участниками торгов, допущенными к заключению сделок в данном режиме в соответствии с условиями, определенными государственным кредитором (далее для целей данного пункта Правил торгов – Заявитель), в адрес Участника торгов, выступающего за счет Заявителя, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных

заявок РЕПО (корзина).

1.6.5.2. Аукцион состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок. Во время периода сбора заявок Участники торгов имеют право подавать заявки и отзывать ранее поданные заявки. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не может отозвать поданную заявку.

1.6.5.3. При проведении торгов в Режиме торгов «Аукцион РЕПО» принимают участие адресные заявки РЕПО (корзина), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (корзина) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.5.4. Заявитель письменно извещает Биржу путем направления заявления об Участнике торгов, выступающем за счет Заявителя. Информация о дате и порядке проведения и условиях Аукционов направляется Бирже Участником торгов, выступающим за счет Заявителя. На основании данной информации и при наличии технической возможности по проведению таких торгов Биржа проводит Аукционы в Режиме торгов «Аукцион РЕПО».

1.6.5.5. Биржа с учетом предложений Участника торгов, выступающего за счет Заявителя определяет возможные параметры реквизитов заявок, в том числе:

- ценные бумаги, по которым могут приниматься заявки;
- срок, на который заключается сделка РЕПО;
- допустимые типы расчетов (DVP1 и/или DVP3, в соответствии с Правилами клиринга);
- минимальная/максимальная ставка РЕПО;
- иные параметры, указанные в заявлении.

1.6.5.6. По окончании периода сбора заявок Биржа передает Участнику торгов, выступающему за счет Заявителя, Сводный реестр заявок (Аукцион РЕПО), подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок в Режиме торгов «Аукцион РЕПО».

1.6.5.7. Участники торгов в Режиме торгов «Аукцион РЕПО» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.6.5.8. Порядок удовлетворения заявок в Режиме торгов «Аукцион РЕПО», определяется Биржей с учетом предложений Заявителя. Неудовлетворенные на аукционе заявки снимаются по окончании периода удовлетворения заявок.

1.6.5.9. Биржа, в целях доведения до сведения Участников торгов порядка заключения сделок в рамках проводимого аукциона, до начала проведения аукциона раскрывает на своем сайте в сети Интернет определенные с учетом предложений Заявителя условия проведения торгов в Режиме торгов «Аукцион РЕПО».

1.6.5.10. Датой исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «Аукцион РЕПО», является дата заключения сделки РЕПО, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО является дата, определяемая как $T+k$, где T – Дата исполнения первой части сделки РЕПО, а k – Срок сделки РЕПО.

1.6.5.11. Датой прекращения исполнения первой и второй частей сделки РЕПО, заключенной в Режиме торгов «Аукцион РЕПО», является первый расчетный день с Даты исполнения соответствующей части сделки.

1.6.6. Заключение сделок РЕПО в Режиме торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» осуществляется в порядке, установленном в Подразделе 1.7. «Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов» настоящей части Правил торгов с учетом особенностей настоящего Подраздела.

Подраздел 1.7. Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов

1.7.1. Заключение сделок в Режимы торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» осуществляется в следующем порядке:

1.7.1.1. При проведении торгов по облигациям в Режимы торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (облигации), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в соответствующем Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (облигации) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.7.1.2. При проведении торгов по акциям в Режимы торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (акции), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в соответствующем Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (акции) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.7.1.3. Заключение сделок в Режимы торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» осуществляется при совпадении в двух встречных адресных заявках на заключение сделок РЕПО всех условий, перечисленных в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.7.1.4. Участники торгов в Режимы торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» имеют доступ к информации об адресных заявках на заключение сделок РЕПО, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках на заключение сделок РЕПО, находящихся в Системе торгов.

Подраздел 1.8. Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом

1.8.1. Особенности подачи заявок и заключения Сделок Т+ в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО» изложены в подразделе 1.9. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО» настоящей части Правил торгов.

1.8.2. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» в Систему торгов подаются лимитные заявки РЕПО (ЦК) и рыночные заявки РЕПО (ЦК). В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» в Систему торгов подаются адресные заявки РЕПО (ЦК).

1.8.3. В Режимы торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» и «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» принимают участие заявки, поданные Участниками торгов в ходе торгового периода текущего торгового дня в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество таких заявок.

1.8.4. В ходе торгов в Режимы торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК - Урегулирование»:

1.8.4.1. Реквизиты заявок: Сумма РЕПО, количество ценных бумаг в лотах, дисконт – являются взаимосвязанными, и указание Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО любых двух из них является достаточным для расчета в Системе торгов третьего реквизита по следующим формулам.

$$Q = \frac{S}{\text{округл}\left\{\left(1 - \frac{D}{100}\right) * P; k\right\} * N}, \quad (1)$$

$$S = Q * \text{округл}\left\{\left(1 - \frac{D}{100}\right) * P; k\right\} * N, \quad (2)$$

$$D = \left(1 - \frac{S}{Q * N * P}\right) * 100 \quad (3)$$

Q - Количество ценных бумаг, в лотах;

S - Сумма РЕПО, с точностью до копеек;

N - Количество ценных бумаг в одном лоте, шт.;

P - Расчетная цена по одной ценной бумаге, установленная на день заключения сделки, методика определения которой устанавливается Клиринговой организацией (в валюте сделки);

D – значение дисконта (в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» устанавливается Биржей, в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» указывается Участником торгов, либо используется значение дисконта, установленное Биржей);

k – устанавливается решением Биржи для каждого выпуска ценных бумаг.

1.8.4.2. При указании Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»:

- Суммы РЕПО: в Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг в лотах, с округлением в сторону уменьшения до целого числа по формуле (1) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах, рассчитывается скорректированная Сумма РЕПО.
- Количества ценных бумаг в лотах: в Системе торгов рассчитывается Сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела.

1.8.4.3. При указании Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» и «РЕПО с ЦК - Урегулирование»:

- Количества ценных бумаг в лотах и дисконта: в Системе торгов рассчитывается сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела;
- Суммы РЕПО и дисконта: в Системе торгов рассчитывается количество бумаг в лотах с округлением в сторону уменьшения до целого числа по формуле (1) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного количества лотов и дисконта, рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела;
- Суммы РЕПО и количества ценных бумаг в лотах: в Системе торгов рассчитывается дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного значения дисконта и количества ценных бумаг в лотах, в системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела;
- Суммы РЕПО, количества ценных бумаг в лотах и дисконта: в Системе торгов дисконт игнорируется, в Системе торгов рассчитывается дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного значения дисконта и количества ценных бумаг в лотах, в системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО по формуле (2) п.

1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела.

1.8.4.4. При регистрации заявки рассчитывается Стоимость обратного выкупа, исходя из Ставки РЕПО, Суммы РЕПО и кода расчетов, по следующей формуле:

$$S_2 = S_1 * \left(1 + \frac{R}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \right), \text{ где}$$

S_2 - Стоимость обратного выкупа;

S_1 - Сумма РЕПО;

R - Ставка РЕПО;

T_{365} - число дней между исполнением 1 и 2 частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} - число дней между исполнением 1 и 2 частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

1.8.4.5. Заявка Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которым дата исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего дня текущего купонного периода ценной бумаги.

1.8.4.6. Заявка Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которым дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после истечения срока обращения соответствующей ценной бумаги на Бирже.

1.8.4.7. Если иное не установлено Биржей, заявка Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которым дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего дня текущего купонного периода ценной бумаги, в который осуществляются торги такой ценной бумагой.

1.8.5. Торги в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» проводятся с учетом следующих особенностей:

1.8.5.1. Заключение сделок по лимитным заявкам РЕПО (ЦК) и рыночным заявкам РЕПО (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей частью Правил торгов, а также Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.8.5.2. Заключение сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК) или рыночной заявке РЕПО (ЦК) осуществляется при пересечении значения Ставки РЕПО, указанной в такой заявке, со значением(ями) Ставки РЕПО, указанным(и) в допустимой(ых) встречной(ых) заявке(ах) противоположной направленности, зарегистрированной(ых) в Системе торгов.

1.8.5.3. Пересечение значений Ставок РЕПО имеет место:

- для поданной заявки на привлечение денежных средств – при наличии заявок на размещение денежных средств со Ставками РЕПО, не превышающими Ставку РЕПО, которая указана в поданной заявке;
- для поданной заявки на размещение денежных средств – при наличии заявок на привлечение денежных средств со Ставками РЕПО, не меньшими, чем Ставка РЕПО, которая указана в поданной заявке.

1.8.5.4. Удовлетворение айсберг-заявок осуществляется в порядке, установленном для удовлетворения иных лимитных заявок РЕПО (ЦК), с учетом следующих особенностей расчета «текущего видимого количества ценных бумаг»

(«текущая видимая Сумма РЕПО» рассчитывается исходя из «текущего видимого количества ценных бумаг»):

1.8.5.4.1. При подаче заявки значение «текущего видимого количества ценных бумаг» совпадает с рассчитанным при подаче заявки «видимым количеством ценных бумаг».

1.8.5.4.2. Если количество, указанное в допустимой встречной заявке меньше «текущего видимого количества ценных бумаг», то:

- Заключение сделки осуществляется исходя из количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке.

- Новое значение «текущего видимого количества ценных бумаг» рассчитывается как разность действовавшего в момент расчета «текущего видимого количества ценных бумаг» и количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке.

1.8.5.4.3. Если количество, указанное в допустимой встречной заявке равно «текущему видимому количеству ценных бумаг», то:

- Заключение сделки осуществляется исходя из количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке.

- Новое значение «текущего видимого количества ценных бумаг» устанавливается равным рассчитанному при подаче заявки «видимому количеству ценных бумаг».

1.8.5.4.4. Если количество, указанное в допустимой встречной заявке больше «текущего видимого количества ценных бумаг», то:

- Заключение сделки осуществляется в несколько этапов исходя из количества ценных бумаг, указанного в допустимой встречной заявке, и «текущего видимого количества ценных бумаг» в айсберг-заявке. После удовлетворения «текущего видимого количества ценных бумаг» в айсберг-заявке встречная заявка (при ее достаточном объеме) последовательно удовлетворяет все иные находящиеся в очереди активные заявки по данной Ставке РЕПО (в случае их наличия), до тех пор, пока не доходит снова до данной айсберг-заявки. Дальше цикл удовлетворения повторяется до тех пор, пока либо не заканчивается объем встречной заявки, или айсберг-заявка полностью не удовлетворится. Количество ценных бумаг, равно как и Сумма РЕПО, в сделке, заключенной на основании айсберг-заявки и встречной допустимой заявки, для каждой айсберг-заявки составляет количество ценных бумаг (Сумму РЕПО), определенные суммарно с учетом всех этапов удовлетворения соответствующей айсберг-заявки (прохождения цикла удовлетворения заявки).

1.8.5.4.5. Новое значение «текущего видимого количества ценных бумаг» в айсберг-заявке, при полном удовлетворении «текущего видимого количества ценных бумаг», на каждом новом этапе устанавливается равным «видимому количеству ценных бумаг», рассчитанному при подаче айсберг-заявки (в случае если остаток по айсберг-заявке меньше «видимого количества ценных бумаг», рассчитанного при подаче данной заявки «текущее видимое количество ценных бумаг» устанавливается в размере остатка по айсберг-заявке).

1.8.5.5. После заключения сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), Сумма РЕПО и количество ценных бумаг в лимитных заявках РЕПО (ЦК), поданных посредством данной совокупной заявки РЕПО (ЦК), по каждой ценной бумаге пересчитывается по следующим формулам:

$$Q = \text{Min}\{(Q_{\text{inish}} - \sum Q_{\text{deal}_i}; \text{Int}[(S_{\text{order}} - \sum S_{\text{deal}})/(P_{\text{low}_i} * N_i)]\},$$

$$S_i = \text{Min}\{(S_{\text{inish}} - \sum S_{\text{deal}_i}; \text{Int}[(S_{\text{order}} - \sum S_{\text{deal}})/(P_{\text{low}_i} * N_i)] * (P_{\text{low}_i} * N_i)\}$$

Где

Q_i - пересчитанное количество ценных бумаг лимитной заявки РЕПО (ЦК) по данному инструменту (ценной бумаге) i ;

S_i - пересчитанная сумма РЕПО лимитной заявки РЕПО (ЦК) по данной ценной бумаге i ;

S_{order} - Сумма РЕПО в реквизитах совокупной заявки РЕПО (ЦК);

$Sdeal$ - Сумма РЕПО в сделке, заключенной по лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной по данной совокупной заявке;

$Sdeal_i$ - Сумма РЕПО в сделке, заключенной по лимитной заявке РЕПО (ЦК), по данной ценной бумаге i

$Qdeal_i$ - количество бумаг в сделке, заключенной по лимитной заявке РЕПО (ЦК), по данной ценной бумаге i

S_{inish} - Сумма РЕПО первоначально заданная в лимитной заявке РЕПО (ЦК) по данной ценной бумаге i

Q_{inish} - Количество бумаг первоначально заданное в лимитной заявке РЕПО (ЦК) по данной ценной бумаге i

N_i - Количество ценных бумаг в одном лоте по данной ценной бумаге i в режиме торгов «РЕПО с ЦК- Безадресные заявки»

P_{lowi} - Расчетная цена с учетом дисконта в рублях за одну ценную бумагу в Режиме торгов «РЕПО с ЦК- Безадресные заявки»

1.8.5.6. Во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» Участник торгов имеет доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими Ставками РЕПО (процентными ставками), находящимися в очереди в Системе торгов, и совокупной Сумме РЕПО (сумме депозитов) по заявкам на размещение и заявкам на привлечение денежных средств в разрезе Ставок РЕПО (процентных ставок, по заявкам на заключение депозитных договоров).

1.8.5.7. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгового периода, снимаются с торгов Биржей.

1.8.6. Заключение сделок РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» осуществляется в следующем порядке:

1.8.6.1. Заключение сделок по адресным заявкам РЕПО (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, Общей частью Правил торгов, а также Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.8.6.2. При получении встречной адресной заявки РЕПО (ЦК) в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» Участник торгов вправе до окончания торгов в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО (ЦК) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

1.8.6.3. Заявка с указанием наименования (кода) списка ценных бумаг снимается с торгов Биржей после заключения первой сделки по такой заявке.

1.8.6.4. Участник торгов во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (ЦК), направленных данному Участнику торгов и собственных адресных заявках РЕПО (ЦК), а также о заявках, которые могут быть признаны допустимыми встречными к адресным

заявкам РЕПО (ЦК) данного Участника торгов.

Подраздел 1.9. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО»

1.9.1. В случаях и в порядке, установленном Правилами клиринга, допускается заключение Сделки Т+ без подачи заявки между Центральным контрагентом и Участником клиринга в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО». Указанная сделка считается заключенной в момент получения Биржей от Клиринговой организации Уведомления о необходимости заключения сделки.

1.9.2. Заключение Сделок Т+ без подачи заявок в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга. Также, если решением Биржи не определено иное, в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» допускается заключение Сделок Т+, на основании адресных заявок, в соответствии с порядком, изложенным в Подразделе 1.8. Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом, настоящей части Правил торгов.

1.9.3. Покупатель по первой части сделки, заключенной в данном Режиме торгов обязан передать продавцу по первой части сделки Доход на ценные бумаги, в отношении которых заключена сделка, если список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период с даты исполнения первой части такой сделки, включая эту дату, до фактической даты исполнения второй части такой сделки, не включая эту дату. Порядок и сроки передачи Дохода, а также размер обязательства по передаче Дохода определяются Правилами клиринга.

Подраздел 1.10. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Урегулирование»

1.10.1. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Урегулирование» заключаются Сделки Т+, в целях урегулирования обязательств по сделкам с Центральным контрагентом в случаях, определенных Правилами клиринга.

1.10.2. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование» в Систему торгов подаются безадресные заявки РЕПО (ЦК).

1.10.3. Если иное не определено решением Биржи, в ходе торгов в режиме «РЕПО с ЦК - Урегулирование» безадресные заявки РЕПО (ЦК) с сохранением в котировках может подавать только Центральный контрагент. Иные Участники торгов вправе подавать только безадресные заявки РЕПО (ЦК) без сохранения в котировках.

1.10.4. Заключение сделки(ок) по безадресной заявке РЕПО (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей и настоящей частями Правил торгов.

1.10.5. Участник торгов во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование» имеет доступ к информации о безадресных заявках РЕПО (ЦК) с сохранением в котировках, поданных Центральным контрагентом, находящихся в Системе торгов, в части указанного в них количества ценных бумаг и цены (если решением Биржи не предусмотрено иное).