**Перечень основных изменений**

**к Правилам проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» по сравнению с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть I. Общая часть, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа 29 января 2021 г. (Протокол № 18), зарегистрированными Банком России 26 февраля 2021 года, Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть II. Секция фондового рынка, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа 29 октября 2020 г. (Протокол № 11), зарегистрированными Банком России 26 ноября 2020 года, Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» Часть III. Секция рынка РЕПО, утвержденными решением Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа 29 января 2021 г. (Протокол № 18), зарегистрированными Банком России 26 февраля 2021 года 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 действующей редакцией Правил торгов новая редакция содержит следующие изменения:

* Новый режим торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион». Режим торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» создаётся для проведения в нём аукционов РЕПО Федерального казначейства (далее - ФК) по размещению временно свободных средств через ЦК. Аукцион проходит в открытой форме в стакане котировок. ФК выставляет заявку с объявленным временем активации (заключения сделок) с инструментом Корзина ОФЗ, а участники до момента активации выставляют заявки на привлечение средств, где дополнительно к инструменту «Корзина ОФЗ» указывают конкретный выпуск ОФЗ, который они хотят внести в обеспечение по сделке. Заключение сделок происходит во время активации заявки ФК в соответствии с заявленным в заявке ФК объемом средств и заявками участников, с приоритетом по ставке РЕПО
* Уточнения по срокам исполнения сделок РЕПО, заключенных с кодом расчетов Ym/Yn;
* Правила торгов дополнены положениями об осуществлении Биржей контроля деятельности Маркет-мейкеров на предмет использования Маркет-мейкером методов недобросовестной торговли, а также мерами ответственности, которые могут быть применены Биржей к маркет-мейкеру в случае выявления соответствующих нарушений.
* Отдельные уточнения пунктов Правил торгов в части обеспечения невозможности заключения сделок на основании заявок, поданных за счет одного и того же лица (в т.ч. учредителя доверительного управления).

Также новая редакция Правил торгов содержит отдельные уточнения редакционного характера.

Предлагаемые изменения в Правила торгов прежде всего обусловлены запуском нового режима торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», а также реализацией проекта по Минимизации комплаенс-рисков в ММ-деятельности в части фондового рынка.

1. **Внести следующие изменения в Правила торгов Часть I. Общая часть**
   1. 11 абзац п.п. 1.1.1.19., п. 1.1.1. подраздела 1.1. «Термины и определения», изложить в следующей редакции:
      * «Код расчетов Ym/Yn – код расчетов, используемый при заключении депозитного договора, а также Сделки Т+, обязательства по которым подлежат исполнению в Клиринговой организации во время, определенное Клиринговой организацией, и определяющий, что при подаче заявки проводится Процедура контроля обеспечения. Датой исполнения первой части сделки РЕПО c центральным контрагентом с инструментом КСУ /плановой датой заключения депозитного договора является дата, определяемая как Т+m, где Т – дата заключения сделки РЕПО/дата принятия Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, m – число расчетных дней, значение которого определяется первой цифрой кода расчетов по сделке, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО c центральным контрагентом с инструментом КСУ /датой возврата депозита является дата, определяемая как Т+n, где Т – дата заключения сделки РЕПО/дата принятия Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, а n – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке (в случае n, принимающего числовое значение). Для n, принимающего значение 1D, 1W, 2W, 5W, 1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 12M, 18M, 24M, 30M, 36M – 1, 7, 14, 35 календарных дней, 1, 2, 3, 6, 9, 12, 18, 24, 30, 36 месяцев с даты заключения сделки РЕПО/даты принятия Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора, соответственно.

Датой исполнения первой части сделки РЕПО c центральным контрагентом (за исключением инструмента КСУ) является дата, определяемая как Т+m, где Т – дата заключения сделки РЕПО, m – число расчетных дней, значение которого определяется первой цифрой кода расчетов по сделке, а Датой исполнения второй части сделки РЕПО c центральным контрагентом (за исключением инструмента КСУ) является дата, определяемая как Т+n, где Т – дата заключения сделки РЕПО, а n – число расчетных дней, значение которого определяется последней цифрой кода расчетов по сделке (в случае n, принимающего числовое значение). Для n, принимающего значение 1Dt (или 1D), 1W, 1M, 3M – 1, 7 календарных дней, 1, 3 месяцев с даты заключения сделки РЕПО соответственно.

Если n имеет значение до 1M (не включая), и дата исполнения попадает на нерасчетный день или торговый нерабочий день, то Датой исполнения является ближайший следующий торговый рабочий расчетный день.

Если n имеет значение 1Dt, и дата исполнения попадает на нерасчетный день, то Датой исполнения является ближайший следующий расчетный день.

Если n имеет значение, начиная с 1M (включая), и дата исполнения попадает на нерасчетный день или торговый нерабочий день, то Датой исполнения является ближайший следующий торговый рабочий расчетный день в этом же календарном месяце, а если данный расчетный день приходится на следующий календарный месяц, то Датой исполнения является ближайший торговый рабочий расчетный день, предшествующий начальной Дате исполнения. Если перенос на соответствующий расчетный день приводит к сроку сделки РЕПО/депозита более 30 и 90 дней, то датой исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО/датой возврата депозита по депозитному договору с кодом расчетов Ym/Yn, где n имеет значение 1M, 3M, является последний торговый рабочий расчетный день, соответствующий сроку сделки РЕПО (сроку депозитного договора), не превышающему 30 и 90 календарных дней соответственно.

Если n имеет значение 5W, и дата исполнения попадает на нерасчетный день или торговый нерабочий день, то Датой исполнения является ближайший предыдущий торговый рабочий расчетный день.

В соответствии с последним абзацем настоящего пункта указанный порядок исчисления срока исполнения сделок/частей сделок РЕПО/депозитного договора может быть изменен решением Биржи.»

* 1. Дополнить п. 1.1.1. подраздела 1.1. «Термины и определения» п.п. 1.1.1.26 в следующей редакции:

«Нестандартная сделка маркет-мейкера – сделка между двумя контрагентами, один из которых или оба выполняют функции Маркет-мейкера, которая направлена на создание видимости торговой активности.»

* 1. П. 1.2.14. подраздела 1.2. «Общие положения», изложить в следующей редакции:

«В случаях, установленных федеральными законами, нормативными актами Банка России и/или документами Эмитента, в том числе эмиссионными, и/или Правилами листинга для отдельных предметов сделок Биржей может быть установлено ограничение на возможность заключения сделок определенными категориями Участников торгов и/или за счет определенных категорий клиентов Участников торгов, а также заключения Участниками торгов сделок за счет своих клиентов и/или за счет средств, находящихся в доверительном управлении.»

* 1. Дополнить подраздел 1.6. «Маркет-мейкеры» п. 1.6.12 в следующей редакции:

«

* + 1. При выполнении Маркет-мейкером своих обязательств по соглашению/договору о выполнении функций Маркет-мейкера Биржа осуществляет контроль деятельности Маркет-мейкера на предмет использования Маркет-мейкером методов недобросовестной торговли и фиксирует случаи превышения Маркет-мейкером максимально допустимого объема нестандартных сделок маркет-мейкера.
       1. Нестандартная сделка маркет-мейкера – сделка между двумя контрагентами, один из которых или оба выполняют функции Маркет-мейкера по ценной бумаге, которая направлена на создание видимости торговой активности по данной ценной бумаге.
       2. Критерии нестандартных сделок маркет-мейкера определяются внутренними документами Биржи и не раскрываются.
       3. Значения максимально допустимого объема Нестандартных сделок маркет-мейкера в отношении ценной бумаги, утверждаются уполномоченным органом Биржи и раскрываются на сайте Биржи в сети Интернет.
       4. В случае использования Участником торгов в ходе исполнения обязательств Маркет-мейкера методов недобросовестной торговли в части превышения максимально допустимого объема Нестандартных сделок маркет-мейкера, Биржа в соответствии с внутренними процедурами Биржи устанавливает в отношении данного Участника торгов факт допущения им вышеуказанного нарушения (далее – Нарушение).
       5. В случае установления в отношении Участника торгов факта Нарушения, к данному Участнику торгов Биржа вправе применить один или несколько видов ответственности:
* Предупреждение о Нарушении;
* Штраф в размере 10% от вознаграждения, причитающегося за оказанные Маркет-мейкером услуги в отношении [инструмента], но не менее 10 000 (Десяти тысяч) рублей;
* Штраф в размере 10 000 (Десяти тысяч) рублей в случае, если вознаграждение, причитающееся за оказанные Маркет-мейкером услуги, не зависит от объема торгов Маркет-мейкера;
* Внесение изменений, касающихся исключения идентификатора(-ов) Маркет-мейкера (Код Участника торгов и/или Торгово-клиринговый счёт и/или Краткий код клиента и/или сочетание Торгово-клирингового счета и Краткого кода клиента), в соответствующее(-ий) соглашение/договор о выполнении функций Маркет-мейкера, заключенный с допустившим Нарушение Маркет-мейкером, в случае если по указанному соглашению/договору Маркет-мейкер оказывает услуги по нескольким идентификаторам Маркет-мейкера;
* Расторжение в одностороннем порядке с Участником торгов соответствующего соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера на срок не менее 3 (Трёх) календарных месяцев (с учётом необходимости наличия данного соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера для поддержания ценных бумаг в соответствующих котировальных списках).
  + - 1. В случае установления в отношении Участника торгов факта Нарушения Биржа вправе направить уведомление в адрес эмитента, являющегося одной из сторон соглашения/договора о выполнении функций Маркет-мейкера, заключенного с допустившим Нарушение Маркет-мейкером, о выявленном Нарушении и возможных последствиях такого Нарушения.»
  1. Удалить п. 1.19.5. подраздела 1.19. «Подведение итогов торгов. Биржевая информация».
  2. 18 абзац п. 1.19.9. подраздела 1.19. «Подведение итогов торгов. Биржевая информация», изложить в следующей редакции:

«начальное значение дисконта (для заявок на заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга) либо дисконт (для заявок на заключение Сделок Т+ в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион»);»

* 1. 16 абзац п. 1.19.10. подраздела 1.19. «Подведение итогов торгов. Биржевая информация», изложить в следующей редакции:

«начальное значение дисконта (для сделок РЕПО, заключенных на условиях нецентрализованного клиринга) либо дисконт (для Сделок Т+, заключенных в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион»);»

* 1. п. 1.19.14. подраздела 1.19. «Подведение итогов торгов. Биржевая информация», изложить в следующей редакции:

«1.19.14. В отчетных документах, направляемых Участникам торгов по итогам торгов ценными бумагами в информационных целях отражается информация о цене первой и/или второй части сделки РЕПО и/или объеме сделки РЕПО (за исключением сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО(корзина)), расчет которых осуществляется в соответствии со следующим порядком:

Цена первой части сделки РЕПО рассчитывается по следующей формуле:

 , где

P – Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

S – Сумма РЕПО за вычетом суммы НКД на Дату исполнения первой части сделки РЕПО (для бумаг, номинированных в валюте, отличной от валюты, в которой заключена сделка РЕПО, рассчитывается исходя из курса валюты, установленного Банком России на дату заключения сделки);

Q – Количество ценных бумаг;

НКД рассчитывается каждый день информационно, исходя из курса иностранной валюты на текущую дату.

При этом перерасчет цены первой части сделки РЕПО с учетом изменения текущего курса иностранной валюты до даты исполнения первой части включительно не производится.

Цена второй части сделки РЕПО рассчитывается каждый день вплоть до Даты прекращения исполнения сделки РЕПО по следующей формуле:

, где

P – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО;

S – Стоимость обратного выкупа за вычетом суммы НКД.

НКД рассчитывается каждый день информационно, исходя из курса иностранной валюты на текущую дату;

Q – Количество ценных бумаг.

Точность расчета по ценной бумаге расчетных цен первой и второй частей сделок РЕПО совпадает со значениями, установленными для данных ценных бумаг в других режимах заключения сделок РЕПО.

Дополнительно к расчету цен 1 и 2 части сделки РЕПО осуществляется технологический расчет объема:

, где

V – объем;

Р – рассчитанная цена;

Q – Количество ценных бумаг.

Для сделок РЕПО, заключенных в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «РЕПО с ЦК – Аукцион» цены первой и второй частей сделки РЕПО не являются условиями сделки РЕПО и рассчитываются в информационных целях по следующим формулам:

, где

 – Цена за одну ценную бумагу по первой части сделки РЕПО;

– Сумма РЕПО;

– Количество ценных бумаг;

 – НКД по одной ценной бумаге, на дату исполнения первой части сделки РЕПО (при условии его расчета для данной ценной бумаги).

, где

P – Цена за одну ценную бумагу по второй части сделки РЕПО;

S – Стоимость обратного выкупа за вычетом суммы НКД.

Q – Количество ценных бумаг.

Для сделок РЕПО, заключенных в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» также производится технологический расчет объема, как Сумма РЕПО за вычетом суммы НКД.

V = S-N

V – объем;

S – Сумма РЕПО

N – НКД»

1. **Внести следующие изменения в Правила торгов Часть II. Секция фондового рынка** 
   1. П.п. 1.3.8.1.3., п. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», изложить в следующей редакции:

«1.3.8.1.3. на основании заявок Участника торгов, поданных за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которых указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего и/или учредителя доверительного управления)»

* 1. П.п. 1.3.8.1.4., п. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», изложить в следующей редакции:

«1.3.8.1.4. на основании заявки данного Участника торгов, поданной за свой счет с одной стороны, и заявки данного Участника торгов, поданной за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны (или на основании заявки Участника торгов, поданной за счет клиента с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной за счет средств, находящихся в доверительном управлении у этого же клиента, с другой стороны)»

* 1. П.п. 1.3.8.2.3., п. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», изложить в следующей редакции:

«1.3.8.2.3. поданная Участником торгов за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которой указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего и/или учредителя доверительного управления)»

* 1. П. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», дополнить п.п. 1.3.8.2.5., в следующей редакции:

«1.3.8.2.5. поданная Участником торгов за счет клиента (при подаче заявки за счет средств, находящихся в доверительном управлении у этого же клиента)»

* 1. П.п. 1.3.8.3.3., п. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», изложить в следующей редакции:

«1.3.8.3.3. поданная Участником торгов за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которой указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего и/или учредителя доверительного управления)»

* 1. П. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», дополнить п.п. 1.3.8.3.5., в следующей редакции:

«1.3.8.3.5. поданная Участником торгов за счет клиента (при подаче заявки за счет средств, находящихся в доверительном управлении у этого же клиента)»

* 1. П.п. 1.3.8.4.3., п. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», изложить в следующей редакции:

«1.3.8.4.3. 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 и/или учредителя доверительного управления)»

* 1. П.п. 1.3.8.4.4., п. 1.3.8. подраздела 1.3. «Условия принятия заявки к регистрации», изложить в следующей редакции:

«1.3.8.4.4. 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 (или на основании заявки Участника торгов, поданной за счет клиента с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной за счет средств, находящихся в доверительном управлении у этого же клиента, с другой стороны)»

1. **Внести следующие изменения в Правила торгов Часть III. Секция рынка РЕПО**
   1. П.п. 1.2.3.2, п. 1.2.3. подраздела 1.2. «Общие положения», изложить в следующей редакции:

«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 - Аукцион»;
  + «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион»;
  + Режим торгов «РЕПО с ЦК – Урегулирование»»
  1. 1 абзац п.п. 1.3.5.2., п. 1.3.5. подраздела 1.3. «Заявки», изложить в следующей редакции:

«1.3.5.2. Условия заключения сделок в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» и «РЕПО с ЦК - Аукцион», предусмотрены в Подразделе 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» настоящей части Правил торгов.»

* 1. П. 1.4.6. подраздела 1.4. «Условия принятия к регистрации заявок РЕПО», изложить в следующей редакции:

«

* + 1. 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 «Междилерское РЕПО», «Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «Аукцион РЕПО с Банком России: плавающая ставка», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК - Аукцион», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «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. на основании встречных заявок Участника (участников) торгов, поданных и за счет одного и того же клиента, при этом, c 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;
       2. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных за свой счет;
       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 и/или учредителя доверительного управления);
       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 (или на основании заявки Участника торгов, поданной за счет клиента с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной за счет средств, находящихся в доверительном управлении у этого же клиента, с другой стороны);
       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.В Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Аукцион» принимают участие заявки, поданные Участниками торгов рынка депозитов категории «К» и категории «Р» в ходе аукциона по размещению денежных средств в депозиты.»
  1. П. 1.5.1. подраздела 1.5. «Порядок заключения сделок РЕПО», изложить в следующей редакции:

«1.5.1. Заключение сделок РЕПО осуществляется в Режимах торгов «Междилерское РЕПО», «Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «Аукцион РЕПО с Банком России: плавающая ставка», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК - Аукцион», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «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. П. 1.5.2. подраздела 1.5. «Порядок заключения сделок РЕПО», изложить в следующей редакции:

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

* + Ставка РЕПО;
  + Величина отклонения от индикативной ставки;
  + 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;
  + 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 - Аукцион», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» Биржа устанавливает значения и возможные значения следующих параметров:

* Расчетную цену ценной бумаги;
* Дисконт для целей заключения сделок в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» и «РЕПО с ЦК - Аукцион»;
* 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. П. 1.5.3. подраздела 1.5. «Порядок заключения сделок РЕПО», изложить в следующей редакции:

«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 «Междилерское РЕПО», «Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «Аукцион РЕПО с Банком России: плавающая ставка», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК - Аукцион», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» осуществляется с учетом части номинальной стоимости, непогашенной на момент проведения расчета.»

* 1. П. 1.7.2. подраздела 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом», изложить в следующей редакции:

«1.7.2. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» в Систему торгов подаются лимитные заявки РЕПО (ЦК) и рыночные заявки РЕПО (ЦК). В Режимах торгов «РЕПО с ЦК - Аукцион» и «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» в Систему торгов подаются лимитные заявки РЕПО (ЦК). В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» в Систему торгов подаются адресные заявки РЕПО (ЦК).»

* 1. П. 1.7.3. подраздела 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом», изложить в следующей редакции:

«1.7.3. В Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК - Аукцион», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» 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. П. 1.7.4. подраздела 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом», изложить в следующей редакции:

«1.7.4. В ходе торгов в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК - Аукцион», «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «РЕПО с ЦК - Урегулирование»:

1.7.4.1. 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.

, (1)

, (2)

(3)

- Количество ценных бумаг, в лотах;

- Сумма РЕПО, с точностью до копеек;

- Количество ценных бумаг в одном лоте, шт.;

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

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

– устанавливается решением Биржи для каждого выпуска ценных бумаг.

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

• Суммы РЕПО: в Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг в лотах, с округлением в сторону уменьшения до целого числа по формуле (1) п. 1.7.4.1. 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. 1.7.4.1. настоящего Подраздела.

1.7.4.3. 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. 1.7.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.7.4.1. 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. 1.7.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного количества лотов и дисконта, рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.7.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.7.4.1. настоящего Подраздела;

• Суммы РЕПО и количества ценных бумаг в лотах: в Системе торгов рассчитывается дисконт по формуле (3) п. 1.7.4.1. 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. 1.7.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.7.4.1. настоящего Подраздела;

• Суммы РЕПО, количества ценных бумаг в лотах и дисконта: веденный дисконт игнорируется, в Системе торгов рассчитывается дисконт по формуле (3) п. 1.7.4.1. 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. 1.7.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.7.4.1. настоящего Подраздела.

1.7.4.4. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» исходя из Суммы РЕПО в Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг в лотах, с округлением в сторону увеличения до целого числа по формуле (1) п. 1.7.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах, рассчитывается скорректированное значение дисконта по формуле (3) п. 1.7.4.1. настоящего Подраздела и округляется по правилам математического округления с точностью, установленной для данной ценной бумаги. Далее скорректированная Сумма РЕПО не пересчитывается.

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

, где

- Стоимость обратного выкупа;

- Сумма РЕПО;

- Ставка РЕПО;

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

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

1.7.4.6. Стоимость обратного выкупа по заключенной сделке может изменяться в течение Срока РЕПО в случаях, установленных Правилами клиринга.

1.7.4.7. Решением Биржи может быть предусмотрено, что 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.

1.7.4.8. 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.

1.7.4.9. 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. П.п. 1.7.7.5. п. 1.7.7. подраздела 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом», изложить в следующей редакции:

«1.7.7.5. Лимитные заявки РЕПО (ЦК) подаются с указанием Суммы РЕПО в валюте, соответствующей валюте встречной заявки на заключение депозитного договора, поданной участником торгов рынка депозитов категории «К» или категории «Р».»

* 1. П.п. 1.7.7.9. п. 1.7.7. подраздела 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом», изложить в следующей редакции:

«1.7.7.9. Если иное не определено решением Биржи во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Аукцион» Участник торгов имеет доступ к информации о собственных заявках, об иных заявках на привлечение денежных средств, находящихся в очереди в Системе торгов, в части совокупной Суммы РЕПО в разрезе Ставок РЕПО, а также о встречной заявке на заключение депозитного договора, поданной участником торгов рынка депозитов категории «К» или категории «Р» до момента активации такой заявки, в части времени активации такой заявки, минимальной процентной ставки, максимальной суммы депозита (объем размещения денежных средств в депозит).»

* 1. П. 1.7.7. подраздела 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» дополнить п.п. 1.7.7.11. в следующей редакции:

«1.7.7.11. Решением Биржи может быть установлена возможность получения участником торгов категории «К» информации об участниках торгов, заключивших сделки РЕПО с Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Аукцион», чьи заявки были признаны допустимыми встречными к заявке участника торгов категории «К».»

* 1. Подраздел 1.7. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» дополнить п. 1.7.8. в следующей редакции:

«1.7.8. Торги в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» проводятся с учетом следующих особенностей:

1.7.8.1. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» подаются лимитные заявки РЕПО (ЦК) с сохранением в котировках. Подача айсберг-заявок Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» не допускается.

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

1.7.8.3. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» подаются заявки на размещение денежных средств только участниками торгов категории «К». При этом подача заявок участниками торгов категории «К» на привлечение денежных средств не допускается.

1.7.8.4. В лимитных заявках, подаваемых на размещение денежных средств, дополнительно указывается время в течение текущего торгового дня в формате «ЧЧ:ММ:СС», с которого возможно заключение сделок на основании данной заявки (далее – время активации заявки).

1.7.8.5. Если иное не определено решением Биржи в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» не допускается подача заявок на привлечение денежных средств до момента регистрации в Системе торгов заявки на размещение денежных средств, которая может быть признана допустимой встречной заявкой, а также заявок на привлечение денежных средств, указанная в которых Ставка РЕПО, ниже процентной ставки РЕПО, указанной в заявке на размещение денежных средств, которая может быть признана допустимой встречной заявкой.

1.7.8.6. Заявки на размещение денежных средств подаются с указанием Корзины ценных бумаг. В заявках на привлечение денежных средств дополнительно к наименованию Корзины ценных бумаг указывается наименование ценной бумаги, входящей в Корзину ценных бумаг, сделка РЕПО с которой может быть заключена по такой заявке.

1.7.8.7. Заключение сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК) осуществляется при пересечении значения Ставки РЕПО, указанной в такой заявке, со значением Ставки РЕПО, указанным в допустимой встречной заявке противоположной направленности, зарегистрированной в Системе торгов, соответствии количества дней между исполнением 1 и 2 частей сделки РЕПО, а также соблюдении иных условий, необходимых для признания заявки на заключение сделки РЕПО допустимой встречной к соответствующей заявке.

1.7.8.8. Пересечение значений Ставки РЕПО для поданной заявки на привлечение денежных средств и значения процентной ставки имеет место при наличии заявки на размещение денежных средств с указанием Ставки РЕПО, не превышающими Ставку РЕПО, которая указана в поданной заявке.

1.7.8.9. Если иное не определено решением Биржи во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» Участник торгов имеет доступ к информации о собственных заявках, об иных заявках на привлечение денежных средств, находящихся в очереди в Системе торгов, в части совокупной Суммы РЕПО в разрезе Ставок РЕПО, а также о встречной заявке, поданной участником торгов категории «К» до момента активации такой заявки, в части времени активации такой заявки, минимальной процентной ставки, максимальной Суммы РЕПО (объем размещения денежных средств в РЕПО).

1.7.8.10. После заключения сделок в режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион» неисполненные, либо исполненные частично лимитные заявки РЕПО (ЦК) снимаются с торгов.

1.7.8.11. Решением Биржи может быть установлена возможность получения участником торгов категории «К» информации об участниках торгов, заключивших сделки РЕПО с Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Симметричный аукцион», чьи заявки были допустимыми встречными заявке участника торгов категории «К».»