

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)

**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**

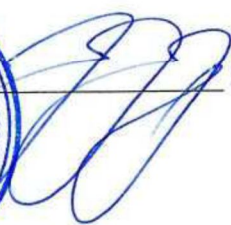
Дата 07 марта 2017 г.

**УТВЕРЖДЕНЫ**

решением Наблюдательного совета  
ПАО Московская Биржа  
28 декабря 2016 г., Протокол № 12

Председатель Наблюдательного совета



 А.Л. Кудрин

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

Часть IV. Секция рынка депозитов

## **ОГЛАВЛЕНИЕ**

Подраздел 1.1. Общие положения.....	3
Подраздел 1.2. Заявки.....	3
Подраздел 1.3. Условия принятия заявок к регистрации.....	5
Подраздел 1.4. Порядок заключения депозитных договоров.....	6

## **Подраздел 1.1. Общие положения**

1.1.1. Настоящая часть IV. Секция рынка депозитов (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.

1.1.2. Настоящая часть Правил торгов в дополнение к Общей части Правил торгов устанавливает особенности проведения торгов в Секции рынка депозитов.

1.1.3. Торги в ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях централизованного клиринга могут проводиться в следующих Режимах торгов:

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

## **Подраздел 1.2. Заявки.**

1.2.1. В торгах в Секции рынка депозитов могут принимать участие только Участники торгов рынка депозитов и Центральный контрагент. Участник торгов рынка депозитов имеет право подавать следующие виды заявок на заключение сделок в Систему торгов (если иное не установлено решением Биржи):

- лимитные заявки Депозиты (ЦК);
- рыночные заявки Депозиты (ЦК);
- адресные заявки Депозиты (ЦК);

1.2.2. На основании заявок, подаваемых в ходе торгов в Секции рынка депозитов, могут быть заключены сделки только с Центральным контрагентом.

1.2.3. Лимитные заявки Депозиты (ЦК) с признаком «Поставить в очередь» являются заявками с сохранением в котировках. Лимитные заявки Депозиты (ЦК) с признаками «Снять остаток» или «Полностью или отклонить» являются заявками без сохранения в котировках.

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

1.2.4.1. Условия заключения сделок в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.4. «Порядок заключения депозитных договоров» настоящей части Правил торгов.

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

- вид заявки (лимитная заявка Депозиты (ЦК));
- идентификатор Участника торгов рынка депозитов;
- код Участника торгов рынка депозитов;
- направленность заявки (только заявка на размещение денежных средств);
- сумма депозита (объем денежных средств, указанных в заявке), в рублях;
- процентная ставка (минимальная ставка размещения денежных средств) в процентах годовых;
- наименование, код ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной;
- код расчетов ( $Ym/Yn$ , где  $m$  может принимать значение от 0 до 2, а  $n$  может принимать значения 1, 1W, 2W, 1M, 2M, 3M, если иное не установлено решением Биржи);
- торгово-клиринговый счет;

- АСП Участника торгов рынка депозитов.

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

В случае регистрации в Системе торгов лимитной заявки Депозиты (ЦК) с признаком «Полностью или отклонить» допустимыми встречными заявками являются лимитные и рыночные заявки РЕПО (ЦК), подаваемые Участниками торгов в Секции рынка РЕПО на заключение сделок с ценной бумагой, указанной в заявке на заключение депозитного договора, противоположной направленности, начиная с лучших Ставок РЕПО, со Ставками РЕПО не меньшими, чем процентная ставка в заявке на заключение депозитного договора, указанная в данной заявке, и совокупная Сумма РЕПО которых не меньше указанной в подаваемой заявке суммы депозита. Допустимыми встречными заявками по отношению к лимитной заявке Депозиты (ЦК) с указанием иных признаков являются лимитные и рыночные заявки РЕПО (ЦК), подаваемые Участниками торгов в Секции рынка РЕПО на заключение сделок с ценной бумагой, указанной в заявке на заключение депозитного договора, противоположной направленности, начиная с лучших Ставок РЕПО, со Ставками РЕПО не меньшими, чем процентная ставка в заявке на заключение депозитного договора, указанная в данной заявке.

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

- вид заявки (рыночная заявка Депозиты (ЦК));
- идентификатор Участника торгов рынка депозитов;
- код Участника торгов рынка депозитов;
- направленность заявки (только заявка на размещение денежных средств);
- сумма депозита (объем денежных средств, указанных в заявке), в рублях;
- наименование, код ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной;
- код расчетов ( $Y_m/Y_n$ , где  $m$  может принимать значение от 0 до 2, а  $n$  может принимать значения 1, 1W, 2W, 1M, 2M, 3M, если иное не установлено решением Биржи);
- торгово-клиринговый счет;
- АСП Участника торгов рынка депозитов.

При подаче рыночной заявки Депозиты (ЦК) указание каких-либо дополнительных признаков, не допускается. В случае регистрации в Системе торгов рыночной заявки Депозиты (ЦК) допустимыми встречными заявками по отношению к ней являются лимитные заявки РЕПО (ЦК), подаваемые Участниками торгов в Секции рынка РЕПО на заключение сделок с ценной бумагой, указанной в заявке на заключение депозитного договора, противоположной направленности, стоящие в очереди, начиная с максимальной Ставки РЕПО.

1.2.4.2. Условия заключения сделок в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Адресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.4. «Порядок заключения депозитных договоров» настоящей части Правил торгов.

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

- вид заявки (адресная заявка Депозиты (ЦК));
- идентификатор Участника торгов рынка депозитов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов рынка депозитов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной, если иное не определено решением Биржи;
- направленность заявки (только заявка на размещение денежных средств);

- процентная ставка в процентах годовых;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов ( $Y_m/Y_n$ , где  $m$  может принимать значение от 0 до 2, а  $n$  может принимать значения от 1 до 90, если иное не установлено решением Биржи);
- сумма депозита (объем денежных средств, указанных в заявке), в рублях;
- наименование, код ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной;
- АСП Участника торгов рынка депозитов;

Допустимой встречной заявкой к заявке на заключение депозитного договора в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Адресные заявки», является адресная заявка РЕПО (ЦК), поданная Участником торгов в Секции рынка РЕПО и адресованная центральному контрагенту, на заключение сделки РЕПО противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- процентная ставка совпадает со Ставкой РЕПО;
- сумма депозита совпадает с Суммой РЕПО;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов рынка депозитов, заявка которого может быть признана допустимой встречной;
- наименование, код ценной бумаги, заявка на заключение сделки РЕПО с которой может быть признана допустимой встречной;
- код расчетов.

1.2.5. Допускается заключение соответствующей сделки РЕПО и принятие Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора в отношении части суммы депозита, определенной в соответствии с условиями заявки (частичное исполнение заявки), в лимитных заявках Депозиты (ЦК) с указанием признака «Поставить в очередь». В случае частичного исполнения такой заявки сумма депозита, указанная в частично исполненной заявке, уменьшается на сумму депозита, в отношении которой была заключена соответствующая сделка РЕПО и Центральным контрагентом было принято обязательство по обеспечению условий для заключения депозитного договора.

1.2.6. Подача в Систему торгов лимитной заявки Депозиты (ЦК), рыночной заявки Депозиты (ЦК), адресной заявки Депозиты (ЦК), означает безоговорочное согласие Участника торгов рынка депозитов заключить депозитный договор с Центральным контрагентом на условиях, не хуже указанных в такой заявке.

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

1.2.8. Если лимитная заявка Депозиты (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).

### **Подраздел 1.3. Условия принятия заявок к регистрации**

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

- лимитная заявка Депозиты (ЦК);
- рыночная заявка Депозиты (ЦК);
- адресная заявка Депозиты (ЦК);

1.3.2. Заявки на заключение депозитного договора, процентная ставка в которых превышает предельные границы процентных ставок, установленные Биржей, в Системе торгов не регистрируются.

1.3.3. Заявки, поданные с указанием типа торгово-клирингового счета, на

использование которого решением Биржи на основании информации Клиринговой организации установлены ограничения в Секции рынка депозитов и/или определенных Режимах торгов (периодах), в Системе торгов не регистрируются.

1.3.4. При подаче Участником торгов рынка депозитов заявки на заключение депозитного договора данная заявка не регистрируется в Системе торгов в случае, если код Участника торгов рынка депозитов, указанный в заявке, не соответствует ни одному из кодов Участника торгов рынка депозитов, присвоенных на Бирже Участнику торгов рынка депозитов.

1.3.5. Биржа вправе в порядке и сроки, предусмотренные договором между Участником торгов рынка депозитов и Техническим центром, в ходе торгов снимать заявки, поданные Участником торгов рынка депозитов информация по которым не была занесена в реестр предложений на момент снятия заявок.

#### **Подраздел 1.4. Порядок заключения депозитных договоров**

1.4.1. Заключение депозитных договоров с Центральным контрагентом осуществляется в Режимах торгов «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки», «Депозиты с ЦК – Адресные заявки» в торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Общей частью Правил торгов. Заключение депозитных договоров приостанавливается/прекращается в случаях, предусмотренных Правилами торгов и Правилами клиринга.

1.4.2. Депозитные договоры, заключаемые в соответствии с Правилами торгов и Правилами клиринга, являются срочными без права досрочного расторжения и без права пролонгации. Срок депозитного договора определяется в реестре сделок в соответствии с Кодом расчётов и датой возврата депозита.

1.4.3. Проценты на сумму депозита рассчитываются в соответствии с процентной ставкой депозитного договора, зафиксированной в реестре сделок, и выплачиваются в дату возврата депозита вместе с суммой депозита.

1.4.4. Для заявок на заключение депозитных договоров Биржей могут устанавливаться возможные предельные значения, включая точность указания, следующих реквизитов:

- процентная ставка;
- сумма депозита (объем денежных средств, указанных в заявке);
- предельные значения суммы депозита (объема денежных средств, указанных в заявке) в заявке для отдельного кода расчетов;

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

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

1.4.7. Подача заявки на заключение депозитного договора Участником торгов рынка депозитов и принятие Центральным контрагентом обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора по данной заявке означает, что Участник торгов рынка депозитов и Центральный контрагент соглашаются с тем, что Центральный контрагент сообщает Бирже размер доступных для размещения в депозит денежных средств по такой заявке, и в случае если денежных средств недостаточно для заключения депозитного договора в размере суммы депозита, указанной в заявке, Центральный контрагент оказывает Участнику торгов рынка депозитов услугу по обеспечению условий для заключения депозитного договора в недостающей части в расчетный день, следующий за днем, определенным кодом расчетов для заключения депозитного договора.

Одновременно Участник торгов рынка депозитов соглашается выплатить Центральному контрагенту вознаграждение за оказание такой услуги в размере и порядке, определенных в Правилах клиринга. В расчетный день, следующий за днем, определенным кодом расчетов для заключения депозитного договора, Центральный контрагент сообщает Бирже о размере денежных средств, доступных для размещения денежных средств в депозит по такой заявке в части, в которой депозитный договор не был заключен в день, определенный кодом расчетов для заключения депозитного договора.

1.4.8. При подаче заявки на заключение депозитного договора Участник торгов рынка депозитов одновременно принимает на себя следующие дополнительные обязательства перед Центральным контрагентом:

а) не позднее расчетного дня, следующего за днем, определенным кодом расчетов для заключения депозитного договора предоставить в порядке, определенном Правилами клиринга, обеспечение в размере суммы депозита (объеме денежных средств, указанном в заявке);

б) не позднее второго расчетного дня, следующего за днем, определенным кодом расчетов для заключения депозитного договора, обеспечить наличие денежных средств в количестве, достаточном для уплаты отступного в случае отказа от исполнения обязательства, указанного в п.п. а) настоящего пункта.

Участник торгов рынка депозитов и Центральный контрагент соглашаются, что в случае отказа Участника торгов рынка депозитов от принятых на себя обязательств по п.п. а) настоящего пункта Участник торгов рынка депозитов взамен исполнения указанного обязательства предоставляет Центральному контрагенту отступное в сумме денежных средств, порядок определения которого определяется Правилами клиринга. С момента предоставления отступного обязательства Участника торгов рынка депозитов в соответствии с п.п. а) настоящего пункта прекращаются полностью. Моментом предоставления отступного является момент уменьшения суммы денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения по соответствующему Расчетному коду Участника торгов рынка депозитов в Клиринговой системе Клиринговой организации на сумму отступного. Порядок уплаты отступного устанавливается Правилами клиринга.

1.4.9. В ходе торгов в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки» и «Депозиты с ЦК – Адресные заявки»:

1.4.9.1. При регистрации заявки/заключении депозитного договора рассчитывается сумма возврата депозита, исходя из процентной ставки, суммы депозита и кода расчетов, по следующей формуле:

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

$S_2$  - Сумма возврата депозита;

$S_1$  - Сумма депозита;

$R$  - процентная ставка;

$T_{365}$  - число дней между плановой/фактической датой заключения депозитного договора (не включая эту дату) и датой возврата депозита (включая эту дату), приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T_{366}$  - число дней между плановой/фактической датой заключения депозитного договора (не включая эту дату) и датой возврата депозита (включая эту дату), приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

1.4.9.2. Если решением Биржи не установлено иное, каждый расчетный

день, начиная с даты заключения депозитного договора (не включая эту дату) до даты возврата депозита (включая эту дату), в Системе торгов рассчитывается:

$I_j$  - доход по депозиту в  $j$ -ый день;

$$I_j = S * \frac{R}{100} * \left( \frac{T'_{365}}{365} + \frac{T'_{366}}{366} \right), \text{ где:}$$

$S$  - сумма депозита;

$R$  - процентная ставка;

$S_{II}^j$  - сумма возврата депозита в  $j$ -ый день:

$$S_{II}^j = S + I_j,$$

$T'_{365}$  - фактическое число календарных дней между  $i$ -ым днем и текущим днем ( $j$ -ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

$T'_{366}$  - фактическое число календарных дней между  $i$ -ым днем и текущим днем ( $j$ -ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

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

1.4.10.1. Заключение сделок по лимитным заявкам Депозиты (ЦК) и рыночным заявкам Депозиты (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей частью Правил торгов, а также Подразделом 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.4.10.2. Заключение сделки по лимитной заявке Депозиты (ЦК) или рыночной заявке Депозиты (ЦК) осуществляется при пересечении значения процентной ставки депозитного договора, указанной в такой заявке, со значением Ставки РЕПО, указанным(и) в допустимой(ых) встречной(ых) заявке(ах) противоположной направленности на заключение сделки РЕПО, зарегистрированной(ых) в Системе торгов. Пересечение значений ставок имеет место для поданной заявки на заключение депозитного договора при наличии заявок на заключение сделок РЕПО на привлечение денежных средств со Ставками РЕПО, не меньшими, чем процентная ставка, которая указана в поданной заявке на заключение депозитного договора.

1.4.10.3. Во время торгов в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Безадресные заявки» Участник торгов рынка депозитов имеет доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими процентными ставками (Ставками РЕПО), находящихся в очереди в Системе торгов, в части указанной в них процентной ставки (Ставки РЕПО), и совокупной сумме депозитов (Сумме РЕПО) по заявкам на заключение депозитного договора (по заявкам на заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом) в разрезе процентных ставок.

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

1.4.11. Заключение депозитных договоров в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Адресные заявки» осуществляется в следующем порядке:

1.4.11.1. Заключение сделок по адресным заявкам Депозиты (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, Общей частью Правил торгов, а также Подразделом 1.2. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.4.11.2. При получении адресной заявки Депозиты (ЦК) в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Адресные заявки» Центральный контрагент вправе до окончания торгов в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо отклонить полученную заявку, либо заключить соответствующую сделку РЕПО и принять обязательства по обеспечению условий для заключения депозитного договора по данной заявке.



1.4.11.3. Участник торгов рынка депозитов во время торгов в Режиме торгов «Депозиты с ЦК – Адресные заявки» имеет доступ к информации только о собственных адресных заявках Депозиты (ЦК), а также о заявках, которые могут быть признаны допустимыми встречными к ним.