



**МОСКОВСКАЯ
БИРЖА**



**Состав релиза Системы
торгов фондового рынка
19 мая 2018**

Состав релиза

- Передача дохода по сделкам купли-продажи облигаций с ЦК, по которым дата исполнения приходится на период между датой фиксации и датой выплаты купона (Автокомпенсация по сделкам купли-продажи с ЦК).
- Блокировка обеспечения при выкупе.
- Выкуп в долларах и евро.

Особенности реализации

- Передача дохода происходит **только по сделкам T+** с Центральным контрагентом (**стакан T+, РПС с ЦК**), т.е. в РПС, «Стакане T0» доход **НЕ передается**.
- Обязательства по передаче дохода учитываются при расчете планового (сделки и заявки) и текущего (сделки) значения Единого лимита Участника клиринга по Расчетному коду, входящему с состав ТКС, указанного в сделке.
- Продавец, **обязанный** передать покупателю компенсацию купонного дохода и/или амортизации независимо от того, получил ли продавец указанный доход, увидит информацию в таблице «позиции» - «передаваемые доходы».
- С даты заключения сделки до даты выплаты дохода обоим контрагентам будет приходиться отчет EQM98.
- После получения информации от НРД **о факте** проведения выплаты Эмитентом НКЦ на следующий рабочий день генерирует Транзакции TRAD по каждой сделке по ТКСу, указанному в сделке, с указанием номера сделки, которая привела к выплате дохода, в поле примечание (BrokerRef). Данные транзакции можно увидеть в таблице «переводы» с указанием «типа перевода» 29, а также в отчете EQM98.
- В отчёт об обязательствах по передаче/требованиях по получению дохода (EQM98) добавлено поле TradeType, указывающее на тип сделки, по которой будет передаваться доход (тип **4 - сделка купли-продажи**).
- Для сделок с рублевыми облигациями при расчете суммы передаваемого дохода налоговая ставка не применяется.
- Для сделок с еврооблигациями при расчете суммы передаваемого дохода применяется налоговая ставка* к процентному доходу, указанная НРД, тип клиента не анализируется.

Блокировка обеспечения при выкупе

	T-5	...	T-2	T-1	День тишины (1-2 дня)	Дата оферты		
Текущий порядок прохождения оферты с 01.07.2016	Сбор требований эмитентом/агентом					Сделки		Расчеты
	Сбор требований в НРД и передача их эмитенту							
Вступает с 21.05.2018	10:00-18:00*			18:05		10:30	10:30-13:00	
	Сбор заявок на Бирже			Контроль % обеспечения	Снятие заявок (опция)	Активация заявок	Совершение сделок	Расчеты
	Альтернатива: подача требований в депозитарий							

- Сбор заявок может осуществляться несколько дней в период с T-n до T-1 в режиме торгов «Выкуп: Адресные заявки»
- Подаются заявки с активацией в дату оферты (т.е. на дату подачи в Систему торгов заявки «не готовы» к удовлетворению и не обеспечены). Код расчетов T0
- Поданные заявки могут сниматься до даты T-1 включительно
- По окончании периода сбора заявок в последний день сбора заявок осуществляется проверка обеспеченности заявок ценными бумагами. Частично или полностью необеспеченные заявки снимаются Системой торгов
- После активации заявок в дату оферты они становятся «доступными» для совершения сделок
- Агент/эмитент подачей встречных заявок акцептует заявки владельцев. Совершаются сделки
- Вывод или использование в иных сделках денежных средств возможны сразу после совершения сделки по продаже ценных бумаг агенту/эмитенту
- Время проведения торгов (интервалы сбора заявок, время активации, период удовлетворения заявок и пр.) настраивается в соответствии с эмиссионными документами
- Опция предварительной блокировки частичного обеспечения заявки в денежных средствах (ЕЛ)



Выкуп в долларах и евро

- Новые борды для проведения выкупа с расчетами в долларах и евро:
 - PSBU - Выкуп: Адресные заявки USD
 - PSBE - Выкуп: Адресные заявки EUR



Ограничение ответственности

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления.

Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании.

Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него.

Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преимущество процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

