**ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ**

**в Правила организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа**

В **Правила организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа** внесены следующие изменения и дополнения:

1. Добавлен термин **Режим ограничения на совершение сделок**:

**Режим ограничения на совершение сделок** – установленное решением Биржи в отношении одного либо нескольких Срочных контрактов ограничение, при котором могут заключаться только Срочные контракты, приводящие к закрытию позиций по соответствующим Срочным контрактам.

1. Добавлен пункт 7.24.9. **Статьи 7 «Порядок подачи, регистрации и обработки Заявок на совершение Срочных сделок»** с последующим изменением нумерации:

7.24.9. Заявка подана в нарушение Режима ограничения на совершение сделок, в случае его установления Биржей в отношении Срочного контракта (контрактов) в соответствии с настоящими Правилами.

1. Добавлен пункт 7.25.6. **Статьи 7 «Порядок подачи, регистрации и обработки Заявок на совершение Срочных сделок»**:
   * 1. Заявка приводит к нарушению Режима ограничения на совершение сделок, установленному Биржей в соответствии с настоящими Правилами.
2. Изменено название **Статьи 13 «Порядок приостановки и возобновления Торгов»**:

Статья 13 «Порядок приостановки и возобновления Торгов».

**Предыдущая редакция:**

Статья 13 «Порядок приостановки, прекращения и возобновления Торгов».

1. Изменен пункт 13.1 **Статьи 13 «Порядок приостановки и возобновления Торгов»**:

13.1. Под приостановкой Торгов в рамках настоящей статьи понимается приостановка Торгов в ходе их проведения, а также отсрочка начала проведения Торгов. Настоящая статья Правил регулирует порядок приостановки и возобновления Торгов в случае возникновения обстоятельств, которые нарушают или могут нарушить нормальный порядок проведения Торгов.

**Предыдущая редакция:**

13.1. Под приостановкой Торгов в рамках настоящей статьи понимается приостановка Торгов в ходе их проведения, а также отсрочка начала проведения Торгов. Настоящая статья Правил регулирует порядок приостановки, прекращения и возобновления Торгов в случае возникновения обстоятельств, которые нарушают или могут нарушить нормальный порядок проведения Торгов.

1. Изменен пункт 13.8 **Статьи 13 «Порядок приостановки и возобновления Торгов»**:

13.8. Информация обо всех случаях приостановки и возобновления Торгов, предусмотренных статьей 13 настоящих Правил, раскрывается на сайте Биржи. Информация о возникновении технического сбоя также доводится до сведения Участников торгов (при наличии такой возможности) иным доступным способом.

**Предыдущая редакция:**

13.8. Информация обо всех случаях приостановки, прекращения и возобновления Торгов, предусмотренных статьей 13 настоящих Правил, раскрывается на сайте Биржи. Информация о возникновении технического сбоя также доводится до сведения Участников торгов (при наличии такой возможности) иным доступным способом.

1. Изменен пункт 16.3 **Статьи 16 «Действия Биржи при возникновении особых обстоятельств»**:

16.3. При возникновении обстоятельств, которые могут существенным образом повлиять на условия обращения и/или исполнения Срочного контракта, права и обязанности сторон Срочного контракта, Биржа вправе принять решение о приостановлении торгов соответствующими Срочными контрактами или введении Режима ограничения на совершение сделок на срок до 3 (трех) Рабочих дней. Указанное решение дополнительно доводится до сведения Комитета по срочному рынку.

Не позднее 3 (трех) Рабочих дней с момента приостановления торгов Срочными контрактами или введения Режима ограничения на совершение сделок Биржа принимает одно из следующих решений: о возобновлении торгов Срочными контрактами с данным базовым (базисным) активом, о продлении действия Режима ограничения на совершение сделок, о приостановлении торгов на более длительный срок, об исполнении Срочного контракта. Соответствующее решение принимается с учетом рекомендаций Комитета по срочному рынку (при наличии таковых).

Информация о возобновлении, приостановлении торгов или введении Режима ограничения на совершение сделок в случаях, указанных в настоящем пункте Правил, раскрывается на сайте Бирже в день принятия соответствующего решения.

**Предыдущая редакция:**

16.3. При возникновении обстоятельств, которые приводят к существенному изменению условий, в связи с чем делается невозможным исполнение Срочного контракта в установленном порядке, Биржа вправе принять решение о приостановлении торгов соответствующими Срочными контрактами на срок до 3 (трех) Рабочих дней. Указанное решение дополнительно доводится до сведения Комитета по срочному рынку.

Не позднее 3 (трех) Рабочих дней с момента приостановления торгов Срочными контрактами Биржа принимает решение о возобновлении торгов Срочными контрактами с данным базовым (базисным) активом, о приостановлении торгов на более длительный срок. Соответствующее решение принимается с учетом рекомендаций Комитета по срочному рынку (при наличии таковых).

Информация о возобновлении или приостановлении торгов в случаях, указанных в настоящем пункте Правил, раскрывается на сайте Бирже не позднее чем через 15 (пятнадцать) минут после принятия соответствующего решения.

1. Пункт 1 **Раздела 2 «Порядок определения расчетной цены фьючерсного контракта» Приложения № 1 к Правилам организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа** (далее - Приложение №1) изложен в новой редакции:

1. В Методике используются следующие основные параметры и их обозначения:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Параметр | Обозначение |
| 1 | Номер текущей клиринговой сессии (дневной или вечерней) |  |
| 2 | Тип клиринговой сессия – дневная или вечерняя. Принимает значения: Icl, Ecl |  |
| 3 | Фьючерсный контракт/акция/иностранная валюта/драгоценный металл/индекс |  |
| 4 | Порядковый номер фьючерсного контракта.  Порядковые номера присваиваются для контрактов на один базисный актив по возрастанию даты последнего дня заключения торгов |  |
| 5 | Цены лучшего спроса, лучшего предложения и последней сделки по фьючерсному контракту/акции/иностранной валюте/драгоценному металлу/ значение индекса, полученные с соответствующего Биржевого рынка в момент времени в дату | ), |
| 6 | Признак «Автоматической загрузки рыночных данных». Принимает значения «Y» и «N». |  |
| 7 | Время загрузки рыночных данных для клиринговой сессии. |  |
| 8 | Частота загрузки рыночных данных. |  |
| 9 | Количество загрузок рыночных данных. |  |
| 10 | Фильтрованные рыночные данные для использования в расчетах клиринговой сессии |  |
| 11 | Параметр, определяющий приоритет рыночных данных |  |
| 12 | Ожидаемые дивидендные выплаты в рублях на 1 акцию, являющуюся базисным активом фьючерсного контракта |  |
| 13 | Расчетная цена фьючерсного контракта, определенная в ходе клиринговой сессии |  |
| 14 | «Грязная» Расчетная цена, определенная в ходе клиринговой сессии |  |
| 15 | Предварительное значение Расчетной цены инструмента, полученное из рыночных данных |  |
| 16 | Предварительное значение Расчетной цены инструмента, полученное на основе рыночных данных с учетом ожидаемых дивидендных выплат |  |
| 17 | Теоретическая цена, рассчитанная на основе рыночных данных |  |
| 18 | Приоритет рыночных данных по инструменту. Принимает значения 1 или 2. |  |
| 19 | Время до исполнения фьючерсного контракта с порядковым номером в долях от года. |  |
| 20 | Коэффициент для перевода из рублей в единицы Расчетной цены фьючерсного контракта. |  |
| 21 | Набор ставок процентной кривой в процентах годовых (кривая процентных ставок). |  |
| 22 | Процентная ставка, рассчитанная методом интерполяции, для срока и базисного актива БА. |  |
| 23 | Признак выставления ограничения границы Ценового коридора фьючерсных контрактов в пределах положительных значений.  Устанавливается Клиринговым центром для каждого БА. |  |
| 24 | Признак принудительного присвоения фьючерсам признака «Основной фьючерс».  Устанавливается Клиринговым центром. |  |
| 25 | Лот фьючерсного контракта (в единицах базисного актива).  Определяется в соответствии со спецификацией. |  |

Значения параметров № 6 - 9, 11 - 12, 21, 23-24 определяются Биржей на основе значений риск-параметров, определенных в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа.

**Предыдущая редакция:**

1. В Методике используются следующие основные параметры и их обозначения:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| № | Параметр | Обозначение |
| 1 | Номер текущей клиринговой сессии (дневной или вечерней) |  |
| 2 | Тип клиринговой сессия – дневная или вечерняя. Принимает значения: Icl, Ecl |  |
| 3 | Фьючерсный контракт/акция/иностранная валюта/драгоценный металл |  |
| 4 | Порядковый номер фьючерсного контракта.  Порядковые номера присваиваются для контрактов на один базовый актив по возрастанию даты последнего дня заключения торгов |  |
| 5 | Цены лучшего спроса, лучшего предложения и последней сделки по фьючерсному контракту/акции/иностранной валюте/драгоценному металлу, полученные с соответствующего Биржевого рынка в момент времени в дату | ), |
| 6 | Признак «Автоматической загрузки рыночных данных». Принимает значения «Y» и «N». |  |
| 7 | Время загрузки рыночных данных для клиринговой сессии. |  |
| 8 | Частота загрузки рыночных данных. |  |
| 9 | Количество загрузок рыночных данных. |  |
| 10 | Фильтрованные рыночные данные для использования в расчетах клиринговой сессии |  |
| 11 | Параметр, определяющий приоритет рыночных данных |  |
| 12 | Ожидаемые дивидендные выплаты в рублях на 1 акцию, являющуюся базовым активом фьючерсного контракта |  |
| 13 | Расчетная цена фьючерсного контракта, определенная в ходе клиринговой сессии *i* |  |
| 14 | «Грязная» Расчетная цена, определенная в ходе клиринговой сессии *i* |  |
| 15 | Предварительное значение Расчетной цены инструмента, полученное из рыночных данных |  |
| 16 | Предварительное значение Расчетной цены инструмента, полученное на основе рыночных данных с учетом ожидаемых дивидендных выплат |  |
| 17 | Теоретическая цена, рассчитанная на основе рыночных данных |  |
| 18 | Приоритет рыночных данных по инструменту. Принимает значения 1 или 2. |  |
| 19 | Время до исполнения фьючерсного контракта с порядковым номером Num в долях от года. |  |
| 20 | Коэффициент для перевода из рублей в единицы Расчетной цены фьючерсного контракта. |  |
| 21 | Набор ставок процентной кривой в процентах годовых (кривая процентных ставок). |  |
| 22 | Процентная ставка, рассчитанная методом интерполяции, для срока и базового актива БА. |  |
| 23 | Признак выставления ограничения границы Ценового коридора фьючерсных контрактов в пределах положительных значений.  Устанавливается Клиринговым центром для каждого БА. |  |
| 24 | Признак принудительного присвоения фьючерсам признака «Основной фьючерс».  Устанавливается Клиринговым центром. |  |
| 25 | Лот фьючерсного контракта (в единицах базового актива).  Определяется в соответствии со спецификацией. |  |

Значения параметров № 6 - 9, 11 - 12, 21, 23-24 определяются Биржей на основе значений риск-параметров, определенных в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа.

1. По всему тексту **Раздела 2 «Порядок определения расчетной цены фьючерсного контракта» Приложения № 1** словосочетание «базовый актив» изменено на «базисный актив».
2. Пункт 4.1 **Раздела 2 «Порядок определения расчетной цены фьючерсного контракта» Приложения № 1** изложен в новой редакции:

4.1. Если признак MDRule(БА,Num) установлен «Y», то начиная с момента времени MDtime(clearing,БА) каждые freq(БА) секунд count(БА) раз с Биржевого рынка, на котором осуществляются торги Instr(БА), используются значения Bid(date,time,Instr), Ask(date,time,Instr), Last(date,time,Instr).

**Предыдущая редакция:**

4.1. Если признак MDRule(БА,Num) установлен «Y», то начиная с момента времени MDtime(clearing,БА) каждые freq(БА) секунд count(БА) раз с Биржевого рынка, на котором осуществляются торги Instr(БА), заполняются значения Bid(date,time,Instr), Ask(date,time,Instr), Last(date,time,Instr).

1. Добавлен пункт 4.1.1. **Раздела 2 «Порядок определения расчетной цены фьючерсного контракта» Приложения № 1**:

4.1.1. Для определения расчётных цен по однодневным фьючерсным контрактам с автопролонгацией на индексы в качестве параметров , , используется значение индекса, являющегося базисным активом, рассчитанное по алгоритму, изложенному в п. 4.1 настоящего раздела.