# УТВЕРЖДЕНА

Правлением ПАО Московская Биржа

«23 октября 2024 года, Протокол № 84

Председатель Правления

ПАО Московская Биржа

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ В.О.Жидков

# Методика расчета индикативных ставок

1. Настоящая Методика определяет порядок расчета Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Биржа) индикативной ставки (далее – Индикатор) по заключаемым на Бирже сделкам, указанным в п. 5 настоящей Методики.
2. Ведение деятельности по созданию, расчету, пересмотру и обновлению Индикатора, а также пересмотру настоящей Методики основано на совокупности административных принципов и правил, описанных в Политике Индекс-менеджмента Московской Биржи.
3. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
4. Текст утвержденной Биржей Методики (изменений и дополнений к ней) раскрывается на сайте Биржи в сети Интернет не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления ее в силу, если иное не предусмотрено решением Биржи.
5. Биржа производит расчет Индикатора по инструменту CNY\_TODTOM (далее – Инструмент).
6. Биржа производит расчет Индикатора на основании следующей информации о торгах Инструментом на организованных торгах Биржи:
	1. об адресованных всем участникам торгов заявках (далее - безадресные заявки);
	2. о сделках, совершенных на основании безадресных заявок.
7. Индикатор рассчитывается на основании агрегированной информации о 20 лучших ценах безадресных заявок на покупку и 20 лучших ценах безадресных заявок на продажу.
8. Индикатор рассчитывается ежедневно по состоянию на 12:30:00 МСК.
9. Значения Индикатора (Pn) определяются на основании усредненных цен сделок и заявок (PFIX), рассчитанных посекундно за период 12:25:01 – 12:30:00 МСК включительно, если иное не установлено Биржей, по формуле:



1. Значение (PFIX) в каждый n-ый момент времени определяется по следующему алгоритму:
	1. Производится расчет усредненного значения цены безадресных заявок на покупку (PBID), выставленных участниками торгов по состоянию на n-й момент расчета:



Pi – цена i-й безадресной заявки на покупку;

Qi – объем i-й безадресной заявки на покупку;

N – количество безадресных заявок на покупку в n-й момент расчета Индикатора;

Wi – весовой коэффициент, определяемый по следующей формуле:



k=2, если иное значение параметра не установлено Биржей.

i – условный номер группы заявок, определяемый по следующей формуле путем округления результата до ближайшего меньшего целого числа:

,

 - лучшая котировка на покупку,

m – шаг цены, установленный Биржей для Инструмента.

* 1. Производится расчет усредненного значения цены безадресных заявок на продажу (PASK), выставленных участниками торгов по состоянию на n-й момент расчета:



Pi – цена i-й безадресной заявки на продажу;

Qi – объем i-й безадресной заявки на продажу;

N – количество безадресных заявок на продажу в n-й момент расчета Индикатора;

Wi – весовой коэффициент, определяемый по следующей формуле:



k=2, если иное значение параметра не установлено Биржей.

i – условный номер группы заявок, определяемый по следующей формуле путем округления результата до ближайшего меньшего целого числа:

,

 - лучшая котировка на продажу,

m – шаг цены, установленный Биржей для Инструмента, используемого для расчета значения соответствующего Индикатора.

* 1. Рассчитывается среднее значение цен безадресных заявок на покупку и продажу (PMID):

.

* 1. Если в n-й момент расчета заявки на покупку и/или продажу отсутствуют, значение PMID принимается равным значению данной величины в n-1-й момент расчета.
	2. Рассчитывается среднее значение цен сделок (PDEAL), заключенных за период t, где  (n – момент расчета текущего значения Индикатора, n-1 – момент расчета предыдущего значения Индикатора):

,

Pj – цена j-й сделки;

Qj – объем j-й сделки;

M – количество сделок, заключенных за период .

* 1. Рассчитывается усредненное значение цен сделок (PFIX):, заключенных за период t, где  (n – момент расчета текущего значения Индикатора, n-1 – момент расчета предыдущего значения Индикатора), и котировок на n-й момент расчета Индикатора :

,

где:

q – параметр, ;

;

Qt – объем сделок за секунду t;

 = 1 000 000, если иное не установлено Биржей.

* 1. Если в период t, где  (n – момент расчета текущего значения Индикатора, n-1 – момент расчета предыдущего значения Индикатора), не было заключено сделок, учитываемых при расчете Индикатора, значение PDEAL не рассчитывается, а PFIX принимается равным PMID.
1. В случае возникновения технического сбоя (в том числе при расчете Индикатора или в ходе торгов Инструментом, используемым для расчета Индикатора, приведшего к искажению данных, использовавшихся для расчета Индикатора, допускается перерасчет рассчитанных ранее значений Индикатора. Указанный перерасчет осуществляется в возможно короткие сроки с момента обнаружения технического сбоя.
2. Публикация значений Индикатора производится ежедневно не позднее 5 минут после осуществления их расчета на сайте Биржи в сети Интернет. Информация, подлежащая в соответствии с настоящей Методикой раскрытию на официальном сайте Биржи в сети Интернет, дополнительно может распространяться иными способами, в том числе через информационные агентства, распространяющие данные о торгах ценными бумагами на Бирже.
3. Все термины и определения, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, присвоенных им в правилах Биржи, определяющих порядок заключения на Бирже сделок с Инструментами.

Приложение 1 к Методике расчета

индикативных ставок

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование индикатора | Идентификатор индикатора | Наименование Инструмента своп, используемого для расчета индикатора |
| MOEX SRATE\_CNY\_ON | SRATE\_CNY\_ON | CNY\_TODTOM |

Словесное обозначение «MOEX» является товарным знаком ПАО Московская Биржа, зарегистрированным, Федеральной службой по интеллектуальной собственности в Государственном реестре товарных знаков и знаков обслуживания Российской Федерации 29 августа 2014 года (свидетельство на товарный знак № 521450).