



Согласованы
Первым заместителем
Председателя Банка России

/ Н. В. Зубов /

«17» декабря 2008 г.

УТВЕРЖДЕНЫ
Советом Директоров
ЗАО «Московская межбанковская
валютная биржа»
«25» ноября 2008 г. Протокол № 16

Председатель Совета Директоров



/ С. П. Лыков /

ФЕДЕРАЛЬНАЯ СЛУЖБА ПО
ФИНАНСОВЫМ РЫНКАМ
ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

Дата: "27" января 2009 г.

в реестре № 07-05370-000001

Заместитель
руководителя

С. П. Лыков



П РА В И Л А

обращения на ММВБ ценных бумаг, сделки с которыми заключаются в Торговой
системе на рынке государственных ценных бумаг с расчетами по сделкам в валюте
Российской Федерации в Секторе для расчетов по государственным федеральным
ценным бумагам на Организованном рынке ценных бумаг

1. Термины и определения

1.1. В целях настоящих Правил применяются следующие термины и определения:

ГКО/ОФЗ

- государственные краткосрочные бескупонные облигации, облигации федеральных займов и государственные федеральные облигации, выпускаемые в соответствии с Федеральным законом от 29 июля 1998 года № 136-ФЗ «Об особенностях эмиссии и обращения государственных и муниципальных ценных бумаг» («Собрание законодательства РФ», 03.08.1998, № 31, ст.3814), постановлением Правительства Российской Федерации от 16 октября 2000 года № 790 «Об утверждении Генеральных условий эмиссии и обращения государственных краткосрочных бескупонных облигаций» («Собрание законодательства РФ», 23.10.2000, № 43, ст.4248), постановлением Правительства Российской Федерации от 15 мая 1995 года № 458 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения облигаций федеральных займов» («Собрание законодательства РФ», 22.05.1995, № 21, ст.1967), постановлением Правительства Российской Федерации от 12 мая 1998 года № 439 «О Генеральных условиях эмиссии и обращения государственных федеральных облигаций» («Собрание законодательства РФ», 18.05.1998, № 20, ст.2155) и другими нормативными актами, регулирующими эмиссию и обращение указанных ценных бумаг.

Положения

- законы, нормативные правовые акты, документы Банка России, а также внутренние документы ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» (далее - ММВБ), устанавливающие требования к Организованному рынку ценных бумаг (далее – ОРЦБ) и к порядку эмиссии и обращения ГКО/ОФЗ.

*Торговая система на
рынке ГКО/ОФЗ (далее
– Торговая система)
Облигации*

- ММВБ как организация, выполняющая функции Торговой системы на рынке ГКО/ОФЗ на основании договора с Банком России в порядке, установленном Положениями.

- допущенные к размещению и/или обращению в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами облигации Банка России и иные облигации (за исключением ГКО/ОФЗ), удовлетворяющие критериям включения ценных бумаг в Ломбардный список Банка России, установленным Указанием Банка России «О перечне ценных бумаг, входящих в Ломбардный список Банка России» от 28.07.2004г. №1482-У (с последующими изменениями и дополнениями) или иным нормативным правовым актом Банка России.

Участник

- Дилер (Первичный Дилер) на рынке ГКО/ОФЗ.

*Сектор для расчетов по
государственным
федеральным ценным
бумагам на ОРЦБ
(далее – Сектор “ГКО-
ОФЗ” на ОРЦБ)*

- сектор для расчетов по государственным федеральным ценным бумагам на ОРЦБ в том смысле, в котором он понимается в Положениях, открытый Расчетным центром ОРЦБ в порядке, установленном Положениями.

*Расчетный центр
ОРЦБ (далее - РЦ
ОРЦБ)*

- расчетная небанковская кредитная организация, которой на основании договора с Банком России на выполнение функций Расчетного центра ОРЦБ в соответствии с Положениями открыт корреспондентский счет в подразделении расчетной сети Банка

Программно-технический комплекс ММВБ (далее - ПТК) Система электронных торгов ММВБ по сделкам с Облигациями (далее - Система торгов)	России. - совокупность программно-технических средств ММВБ, используемых для торгового, клирингового и иного обслуживания Участников. - подсистема ПТК, предназначенная для заключения Участниками сделок купли-продажи ГКО/ОФЗ и Облигаций, расчета нетто-обязательств по денежным средствам и по ценным бумагам (по ГКО/ОФЗ и по Облигациям) по результатам сделок, подготовки расчетных и иных документов по совершенным сделкам и представления этих документов Участникам, в Расчетную и Депозитарную системы.
Торговые разделы	- раздел «блокировано для торгов», а также иные разделы, которые предназначены для учета Облигаций, зарезервированных для расчетов по операциям с Облигациями, совершенным в Торговой системе, счета «депо» Участника в Депозитарии или счета «депо» специализированного депозитария, являющегося субъектом отношений по формированию и инвестированию средств пенсионных накоплений в соответствии с законодательством РФ об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ, в Депозитарии.
Торговые счета	- лицевые счета к балансовому счету №30403 «Средства участников РЦ ОРЦБ для обеспечения расчетов по операциям на ОРЦБ» (далее - балансовый счет № 30403), открытые Участнику в Расчетном центре ОРЦБ в Секторе «ГКО-ОФЗ» на ОРЦБ для обеспечения расчетов по операциям с ГКО/ОФЗ и Облигациями, совершенным в Торговой системе, в порядке, установленном Положениями и настоящими Правилами.

1.2. Термины и определения, применяемые в целях настоящих Правил (за исключением терминов и определений, указанных в п.1.1 Раздела 1 настоящих Правил), используются в том смысле, в каком они понимаются в Положениях.

2. Общие положения

2.1. Настоящие Правила приняты на основании и в соответствии с Уставом ММВБ.

2.2. Настоящие Правила устанавливают:

- порядок допуска Облигаций к размещению и обращению в Торговой системе;
- порядок допуска Участников к торгам по Облигациям в Торговой системе;
- порядок торговли, клиринга и расчетов по сделкам с Облигациями, заключенным в Торговой системе;
- порядок раскрытия информации и осуществления надзора и контроля на рынке Облигаций.

2.3. Настоящие Правила, а также изменения и/или дополнения к ним утверждаются Советом Директоров ЗАО ММВБ и вступают в силу после их согласования с Банком России и регистрации Федеральной службой по финансовым рынкам (ФСФР России).

2.4. Настоящие Правила, а также изменения и/или дополнения к ним утверждаются Советом Директоров ЗАО ММВБ, после чего направляются в официальном порядке на согласование в Банк России. Банк России в течение 30 дней с даты представления документов рассматривает утвержденные Советом Директоров ЗАО ММВБ настоящие Правила или изменения и/или дополнения к ним и принимает решение об их согласовании или направляет ММВБ в письменной форме мотивированный отказ в согласовании.

После согласования с Банком России настоящие Правила или изменения и/или дополнения к ним в установленном порядке подлежат регистрации ФСФР России.

2.5. Порядок и срок введения в действие настоящих Правил, а также изменений и/или дополнений к ним, утвержденных Советом Директоров ЗАО ММВБ, согласованных с Банком России и зарегистрированных ФСФР России, определяется Правлением ЗАО ММВБ, если иное не установлено Советом Директоров ЗАО ММВБ.

2.6. ММВБ письменно уведомляет Участников о настоящих Правилах, вносимых изменениях и/или дополнениях в настоящие Правила, а также о сроке и порядке введения их в действие.

3. Порядок допуска Облигаций

3.1. Допуск Облигаций (отдельного выпуска Облигаций или множества выпусков Облигаций отдельных эмитентов) к размещению и/или обращению в Торговой системе, а также прекращение размещения и/или обращения Облигаций в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами осуществляется решением Правления ЗАО ММВБ на основании письма Банка России, содержащего предложение о допуске Облигаций к размещению и/или обращению в Торговой системе либо о прекращении размещения и/или обращения Облигаций в Торговой системе. ММВБ письменно уведомляет ФСФР России о допуске Облигаций (отдельного выпуска Облигаций или множества выпусков Облигаций отдельных эмитентов) к размещению и/или обращению в Торговой системе, а также о прекращении размещения и/или обращения Облигаций в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами.

3.2. Сроки начала и прекращения размещения и обращения в Торговой системе Облигаций, допущенных к размещению и обращению в Торговой системе в соответствии с п.3.1. настоящих Правил, определяются Правлением ЗАО ММВБ.

3.3. ММВБ уведомляет Участников о перечне Облигаций и сроках начала и прекращения размещения и/или обращения Облигаций в Торговой системе.

4. Порядок допуска Участников

4.1. К торгам по Облигациям в Торговой системе допускаются Дилеры (Первичные Дилеры) на рынке ГКО/ОФЗ.

4.2. Дилеры (Первичные Дилеры) рынка ГКО/ОФЗ могут заключать сделки с Облигациями в Торговой системе:

- от своего имени и за свой счет или за счет средств пенсионных накоплений, переданных им в доверительное управление в соответствии с законодательством РФ об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ;
- от своего имени и за счет обслуживаемых ими Инвесторов, в том числе за счет средств пенсионных накоплений, переданных Инвесторам в доверительное управление в соответствии с законодательством РФ об инвестировании средств для финансирования накопительной части трудовой пенсии в РФ;

- от имени и за счет обслуживаемых ими Инвесторов в случаях, когда это предусмотрено Положениями.

4.3. Сделки с Облигациями, номинированными в иностранной валюте, в соответствии с настоящими Правилами могут заключаться Участниками только за свой счет или за счет Инвесторов, являющихся резидентами.

4.4. Сделки РЕПО с Облигациями в соответствии с настоящими Правилами могут заключаться Участниками только за свой счет или за счет Инвесторов, являющихся

юридическими лицами.

4.5. Допуск, прекращение или приостановка допуска, а также возобновление допуска к торгам по Облигациям в Торговой системе Участников, являющихся Дилерами (Первичными Дилерами) на рынке ГКО/ОФЗ, осуществляется автоматически при условии (соответственно) их допуска, прекращения или приостановки их допуска к торгам по ГКО/ОФЗ, в порядке установленном Положениями.

5. Порядок торговли

5.1. Торги по Облигациям в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами осуществляются во время и в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ, с учетом следующего:

- торги по Облигациям, номинированным в иностранной валюте, в Торговой системе осуществляются в рублях Российской Федерации с пересчетом номинала данных Облигаций и накопленного на дату исполнения сделки купонного дохода по данным Облигациям в рубли Российской Федерации по официальному курсу Банка России на дату торгов;

- торги по Облигациям в Торговой системе могут приостанавливаться ММВБ в период перед выплатой купонного дохода и/или перед их погашением;

- Торговая система взимает с Участников комиссионное вознаграждение по сделкам с Облигациями в Торговой системе в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ, в размере, установленном решениями Совета Директоров ЗАО ММВБ.

5.2. Задержка, приостановка, досрочное окончание или отмена торгов по Облигациям в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами, помимо оснований, предусмотренных Положениями, осуществляется также в соответствии с требованиями ФСФР России.

5.3. Отмена результатов торгов по Облигациям в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами, помимо оснований, предусмотренных Положениями, может осуществляться также в соответствии с требованиями ФСФР России.

5.4. Все решения о ходе и итогах торгов по Облигациям в Торговой системе в соответствии с настоящими Правилами принимаются ММВБ в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ, за исключением случаев, предусмотренных требованиями ФСФР России, при наступлении которых соответствующие решения принимаются ММВБ. ММВБ незамедлительно уведомляет Банк России о принятии указанных решений.

5.5. При осуществлении ММВБ в соответствии с Положениями расчета/пересчета параметров сделок РЕПО с Облигациями, размещение и/или обращение которых в Торговой системе осуществляется в соответствии с Правилами, обращающимися также на фондовых биржах Российской Федерации, используются рыночные цены таких Облигаций, сложившиеся по итогам торгов в Торговой системе в день расчета/пересчета параметров сделки РЕПО, а при их отсутствии - рыночные цены, рассчитанные в день расчета/пересчета параметров сделки РЕПО по сделкам, заключенным с указанными Облигациями, фондовыми биржами в соответствии с законодательством Российской Федерации. Перечень фондовых бирж, которые могут быть использованы в качестве источника информации о рыночных ценах Облигаций, определяется Правлением ЗАО ММВБ.

В случае отсутствия вышеуказанных рыночных цен по соответствующему выпуску Облигаций на дату расчета/пересчета ММВБ в соответствии с Положениями параметров сделки РЕПО, для которых используется рыночная цена, применяется индикативная цена Облигаций (MIRP), формируемая СРО «Национальная фондовая ассоциация» по итогам

дня расчета/пересчета, предоставляемая на ММВБ и публикуемая в информационной системе «Блумберг» (Bloomberg NSMA).

6. Порядок клиринга и расчетов

6.1. Клиринг и расчеты по сделкам с Облигациями, заключенным в Торговой системе, в соответствии с настоящими Правилами осуществляются одновременно и в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ, с учетом следующего:

- клиринг и расчеты по заключенным в Торговой системе сделкам с Облигациями, номинированными в иностранной валюте, в соответствии с настоящими Правилами осуществляются в рублях Российской Федерации;

- учет обязательств и требований по денежным средствам в рублях Российской Федерации по заявкам и сделкам с Облигациями в соответствии с настоящими Правилами осуществляется Торговой системой в те же (единые) денежные позиции, которые в соответствии с Положениями ведутся Торговой системой для ГКО/ОФЗ;

- обязательства и требования по денежным средствам по итогам торгов по Облигациям включаются Торговой системой в состав (единых) нетто-обязательств (нетто-требований) по денежным средствам, формируемых Торговой системой по итогам торгов по ГКО/ОФЗ в соответствии с Положениями, на основе которых Торговой системой составляются и передаются в Расчетную систему рынка ГКО/ОФЗ (единые) расчетные документы по денежным средствам.

6.2. Отмена результатов клиринга и/или расчетов по сделкам с Облигациями, заключенным в Торговой системе, в соответствии с настоящими Правилами, помимо оснований, предусмотренных Положениями для ГКО/ОФЗ, осуществляется также в соответствии с требованиями ФСФР России.

6.3. Все решения об отмене результатов клиринга и/или расчетов по сделкам с Облигациями, заключенным в Торговой системе, в соответствии с настоящими Правилами принимаются в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ, за исключением случаев, предусмотренных требованиями ФСФР России, при наступлении которых соответствующие решения принимаются ММВБ. ММВБ незамедлительно уведомляет Банк России о принятии указанных решений.

7. Прочие положения

7.1. Раскрытие информации на рынке Облигаций в соответствии с настоящими Правилами осуществляется ММВБ в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ.

7.2. Надзор и контроль за проведением сделок с Облигациями в соответствии с настоящими Правилами осуществляется ММВБ в том же порядке, что предусмотрен Положениями для ГКО/ОФЗ, с учетом требований ФСФР России.