

УТВЕРЖДЕНА

Правлением ПАО Московская Биржа
22 декабря 2017 года, Протокол № 75

Председатель Правления
ПАО Московская Биржа

А.К.Афанасьев



Методика расчета индикаторов ставки РЕПО с ЦК

ОГЛАВЛЕНИЕ

| | |
|--|----------|
| 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ..... | 3 |
| 2. ФОРМУЛА РАСЧЕТА ИНДИКАТОРОВ..... | 4 |
| 3. ИСХОДНЫЕ ДАННЫЕ ДЛЯ РАСЧЕТА. ПЕРИОДИЧНОСТЬ РАСЧЕТА | 4 |
| 4. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ | 5 |

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Методика определяет порядок расчета Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – Биржа) индикаторов ставки РЕПО с Центральным контрагентом (далее – индикаторы), на основе информации о сделках РЕПО с Центральным контрагентом (далее – РЕПО с ЦК), совершаемых на Бирже.
- 1.2. Настоящая Методика, а также все изменения и дополнения к ней, утверждаются Биржей и вступают в силу в дату, определяемую Биржей.
- 1.3. Индикаторы, рассчитываемые в соответствии с настоящей Методикой, имеют следующие наименования:
 - 1.3.1. Индикатор ставки РЕПО с ЦК облигации:
 - Полное наименование на русском языке «Ставка Московской Биржи рынка РЕПО с ЦК облигации»;
 - Полное наименование на английском языке «MOEX CCP Bond Repo Rate»;
 - Краткое наименование «MOEXREPO».
 - 1.3.2. Индикатор ставки РЕПО с ЦК акции:
 - Полное наименование на русском языке «Ставка Московской Биржи рынка РЕПО с ЦК акции»;
 - Полное наименование на английском языке «MOEX CCP Equity Repo Rate»;
 - Краткое наименование «MOEXREPO EQ».
 - 1.3.3. Индикатор ставки РЕПО с ЦК клиринговые сертификаты участия:
 - Полное наименование на русском языке «Ставка Московской Биржи рынка РЕПО с ЦК КСУ»;
 - Полное наименование на английском языке «MOEX CCP GCC Repo Rate»;
 - Краткое наименование «MOEXREPO GCC».
 - 1.3.4. В зависимости от времени расчета индикаторов, валюты сделок РЕПО с ЦК, а также даты исполнения первой и второй части сделок РЕПО с ЦК (тип расчета), используемых для расчета индикаторов, устанавливаются коды указанных индикаторов, которые приводятся в Приложении 1 к настоящей Методике.
- 1.4. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения к ней разрабатываются с учетом рекомендаций Комитета по РЕПО и кредитованию ценными бумагами Биржи.
- 1.5. Текст утвержденной Методики раскрывается Биржей не позднее, чем за один рабочий день до даты вступления ее в силу, если иное не определено решением Правления Биржи.

1.6. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, применяются в значениях, установленных внутренними документами ПАО Московская Биржа, а также законами Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

2. Формула расчета индикаторов

2.1. Расчет значений индикаторов производится по следующей формуле:

$$R = \frac{\sum_i r_i \times S_i}{\sum_i S_i}$$

Обозначения:

- R – значение индикатора;
- r_i – i -е значение ставки РЕПО с ЦК в сделках, на основании которых производится расчет индикатора;
- S_i – общая сумма РЕПО с ЦК в сделках, заключенных по i -ой ставке РЕПО с ЦК

2.2. Значения индикаторов выражаются в процентах годовых. Расчет значений индикаторов осуществляется с точностью до двух знаков после запятой.

3. Исходные данные для расчета. Периодичность расчета

3.1. В расчете индикаторов МОEXREPO учитываются сделки, совершенные с выпусками облигаций, включая еврооблигации, допущенными в РЕПО с ЦК.

3.2. В расчете индикаторов МОEXREPO EQ учитываются сделки, совершенные с акциями, допущенными в РЕПО с ЦК.

3.3. В расчете индикаторов МОEXREPO GCC учитываются сделки, совершенные с клиринговыми сертификатами участия, допущенными в РЕПО с ЦК.

3.4. В зависимости от типа индикаторов, их расчет осуществляется с учетом следующих особенностей:

3.4.1. Для расчета индикаторов МОEXREPO и МОEXREPO EQ используются сделки, совершенные в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» (далее – Безадресный режим) и Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» (далее – Адресный режим).

3.4.2. Расчет индикаторов МОEXREPO и МОEXREPO EQ производится на основе следующих сделок: для типа расчетов «1 день» («overnight») – сделок РЕПО, в которых датой исполнения первой части сделки является дата заключения сделки, а датой исполнения второй части сделки РЕПО является следующий расчетный день после даты заключения сделки; для типа расчетов «1 неделя» - сделок РЕПО, в

которых датой исполнения первой части сделки РЕПО является дата заключения сделки, 1-й или 2-й расчетный день после даты заключения сделки, а датой исполнения второй части сделки РЕПО являются 7-й, 8-й или 9-й календарный день после даты заключения сделки РЕПО (либо, если указанные даты приходятся на нерабочий день - ближайший расчетный день, следующий за указанной датой).

- 3.4.3. Для расчета индикаторов МОEXREPO GSC используются сделки, совершенные в Безадресном режиме.
- 3.4.4. Расчет индикаторов МОEXREPO GSC производится на основе следующих сделок: для типа расчетов «1 день» («overnight») – сделок РЕПО, в которых датой исполнения первой части сделки является дата заключения сделки, а датой исполнения второй части сделки РЕПО является следующий расчетный день после даты заключения сделки; для типа расчетов «1 неделя» - сделок РЕПО, в которых датой исполнения первой части сделки РЕПО является дата заключения сделки, а датой исполнения второй части сделки РЕПО является 7-й календарный день после даты заключения сделки РЕПО (либо, если указанная дата приходится на нерабочий день - ближайший расчетный день, следующий за указанной датой).
- 3.4.5. При расчете значений индикаторов МОEXREPO, МОEXREPO EQ с типом расчетов 1 день («overnight») и валютой расчетов рубли РФ для расчета используются сделки, ставки РЕПО которых не менее значения ставки привлечения средств по депозитным операциям на денежном рынке, установленной Банком России.
- 3.4.6. При расчете значений всех индикаторов МОEXREPO GSC, независимо от типа расчетов, индикаторов МОEXREPO, МОEXREPO EQ с типом расчетов 1 неделя, а также индикаторов с валютой расчетов доллары США для расчета используются сделки, ставки РЕПО которых являются положительными величинами.
- 3.4.7. В случае, если объем сделок, включаемых в расчет индикатора с валютой расчетов рубли РФ, составляет менее 1 миллиарда рублей, расчет данного индикатора не осуществляется.
- 3.5. Расчет значений индикаторов осуществляется каждый Рабочий день в 12:30 МСК и/или в 19:00 МСК. При расчете индикаторов в 12:30 МСК в указанный расчет включаются сделки, заключенные в период с начала торгов текущего Рабочего дня до 12:30 МСК этого же Рабочего дня. При расчете индикаторов в 19:00 МСК, в указанный расчет включаются сделки, заключенные в период с 12:30 МСК (включительно) текущего Рабочего дня до 19:00 МСК этого же Рабочего дня. Время расчета индикаторов приводится в Приложении 1 к настоящей Методике. Время расчета индикаторов, указанное в настоящем пункте, может быть изменено по решению Биржи.

4. Раскрытие информации

- 4.1. Раскрытие информации о значениях индикаторов осуществляется ежедневно на официальном сайте Биржи в сети Интернет.

- 4.2. Архивная информация о значениях индикаторов за весь период расчета, а также сведения об общем объеме сделок, на основании которых осуществлен расчет, раскрываются на официальном сайте Биржи в сети Интернет.
- 4.3. 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.

Приложение 1 к Методике расчета индикаторов ставки РЕПО с ЦК

| Краткое наименование индикатора | Код индикатора | Тип инструмента | Тип расчета | Валюта расчетов | Время расчета |
|---------------------------------|----------------|-----------------|--------------------|-----------------|---------------|
| «МОEXРЕПО» | МОEXРЕПО | Облигации | 1 день (overnight) | Рубли РФ | 12:30 |
| | МОEXРЕРОЕ | Облигации | 1 день (overnight) | Рубли РФ | 19:00 |
| | МОEXРЕПОUSD | Облигации | 1 день (overnight) | Доллары США | 12:30 |
| | МОEXРЕПОUSDE | Облигации | 1 день (overnight) | Доллары США | 19:00 |
| | МОEXРЕПО1W | Облигации | 1 неделя | Рубли РФ | 12:30 |
| | МОEXРЕПО1WE | Облигации | 1 неделя | Рубли РФ | 19:00 |
| «МОEXРЕПО EQ» | МОEXРЕРОEQ | Акции | 1 день (overnight) | Рубли РФ | 12:30 |
| | МОEXРЕРОEQE | Акции | 1 день (overnight) | Рубли РФ | 19:00 |
| «МОEXРЕПО GCC» | RPGCC | КСУ | 1 день (overnight) | Рубли РФ | 12:30 |
| | RPGCCE | КСУ | 1 день (overnight) | Рубли РФ | 19:00 |
| | RPGCC1W | КСУ | 1 неделя | Рубли РФ | 12:30 |
| | RPGCC1WE | КСУ | 1 неделя | Рубли РФ | 19:00 |