

## **Описание технологии торгов ОФЗ с индексируемым номиналом**

Министерство финансов Российской Федерации планирует в начале июля 2015 г. выпустить Облигации федерального займа с номиналом, индексируемым в зависимости от уровня инфляции. В соответствии с условиями эмиссии операции в Секторе рынка Основной рынок в ЗАО «ФБ ММВБ» с данными ОФЗ будут проводиться со следующими особенностями:

### **Расчет НКД:**

Сумма купона рассчитывается исходя из номинала, установленного на последний день расчетного месяца.

НКД рассчитывается исходя из известного ФБ ММВБ номинала, установленного на дату исполнения сделки. Округление НКД по данным бумагам определяется согласно эмиссионным документам с точностью до 1 копейки (округление производится по правилам математического округления. При этом под правилом математического округления следует понимать метод округления, при котором значение целой копейки (целых копеек) не изменяется, если первая за округляемой цифра равна от 0 до 4, и изменяется, увеличиваясь на единицу, если первая за округляемой цифра равна 5-9).

В случае неисполнения участниками клиринга сделок с новыми облигациями в режимах с ЦК проводится стандартная процедура «переноса обязательств» посредством заключения сделок РПС с ЦК или РЕПО с ЦК. При этом будут использоваться значения номинала и НКД на дату расчетов, известные ЗАО «ФБ ММВБ» на дату заключения сделки. В случае отсутствия значений номинала и/или НКД на дату расчета, в целях «переноса обязательств» используется последнее известное значение номинала и рассчитанное на его основе значение НКД.

### **Заключение сделок купли-продажи (кроме РЕПО):**

В режиме торгов Режим основных торгов Т+ заключаются сделки с кодом расчетов Y1 (аналогично другим ОФЗ). При заключении сделок в этом режиме используются значения номинала и НКД на дату Т+1. Для расчета комиссии за сделки также используется номинал на дату Т+1.

В режиме торгов РПС с ЦК возможно заключение сделок только с кодами расчетов Y0-Y2. При этом будут использоваться значения номинала и НКД на дату расчетов, известные ЗАО «ФБ ММВБ» на дату заключения сделки.

При заключении сделок в режиме торгов РПС возможно заключение сделок со всеми кодами расчетов (Т0, Z0, B0-B30). При этом будут использоваться значения номинала на дату заключения сделки и НКД на дату исполнения сделки, известные ЗАО «ФБ ММВБ». Для сделок с кодами расчетов B1-B30 параметры сделки будут пересчитываться на дату исполнения в стандартном порядке.

В случае отсутствия у ЗАО «ФБ ММВБ» значений номинала и/или НКД на текущую дату все коды расчетов по бумаге запрещены.

Облигации с индексируемым номиналом не предполагается допускать в Режим торгов крупными пакетами. Также данная бумага не предполагает на первом этапе включения в базу расчета облигационных индексов и «G-curve».

Размещение облигаций проводится по стандартной для всех ОФЗ схеме в режиме торгов «Размещение: Аукцион» (АУСТ) с кодом расчетов B0.

### **Заключение сделок РЕПО (междил., с Банком России)**

При заключении сделок междилерского РЕПО как с Банком России, так и между участниками, с кодами расчетов Z0, Rb, S0-S02 для расчетов параметров первой части сделки РЕПО используются значения номинала на дату заключения сделки и НКД на дату исполнения первой части сделки РЕПО.

В случае отсутствия значений номинала на текущую дату все коды расчетов по бумаге запрещены.

С ОФЗ разрешено заключение сделок с исполнением в следующие купонные периоды («перепрыжки через купон»).

В случае отсутствия рыночной цены и цены MIRP для торгов в режимах РЕПО с Банком России используется последняя расчетная цена..

В режимах междилерского РЕПО возможно заведение заявки с указанием параметров: количество ценных бумаг и суммы РЕПО.

Расчет величины текущего дисконта по сделкам РЕПО осуществляется стандартно.

В целях осуществления переоценки (расчета текущей величины дисконта) при отсутствии значения номинала на текущую дату используется последнее известное значение и текущая расчетная цена (MIRP, рыночная цены). При отсутствии рыночной цены и цены MIRP (и цены ценового центра для междилерского РЕПО) на текущую дату расчет текущей величины дисконта не осуществляется.

### **Заключение сделок РЕПО с ЦК**

При заключении сделок РЕПО с ЦК с бумагами с переменным номиналом допустимыми кодами расчетов по первой части являются T0, Y0, Y1 при условии наличия значений номинала и НКД на дату расчета первой части сделки РЕПО.

При заключении сделок с первой частью, приходящейся на дату Y1 в качестве параметров сделки применяются известные значения номинала и НКД на день расчета по первой части сделки (T+1).

Для сделок с первой частью, приходящейся на дату T0, комиссия рассчитывается относительно значения номинала на дату T0. Если первая часть приходится на дату T+1, то комиссия рассчитывается исходя из номинала на дату T+1.