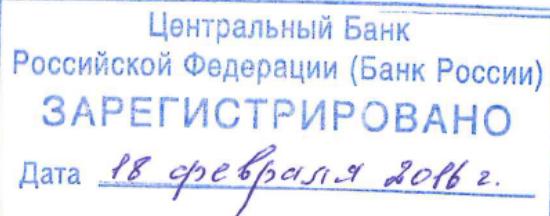


УТВЕРЖДЕНЫ



Советом директоров
ЗАО «ФБ ММВБ»
«19» февраля 2016 г. Протокол № 32

Заместитель Председателя
Совета директоров



В.А. Гусаков

ПРАВИЛА
проведения торгов
в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ»

Часть III. Секция рынка РЕПО

ОГЛАВЛЕНИЕ

Подраздел 1.1. Термины и определения.....	3
Подраздел 1.2. Общие положения	4
Подраздел 1.3. Заявки.	5
Подраздел 1.4. Условия принятия к регистрации заявок РЕПО	11
Подраздел 1.5. Порядок заключения сделок РЕПО	13
Подраздел 1.6. Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга	22
Подраздел 1.7. Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов.....	27
Подраздел 1.8. Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом	27
Подраздел 1.9. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО»	31

Подраздел 1.1. Термины и определения

1.1.1. В целях настоящей специальной части Правил торгов применяются следующие термины и определения:

1.1.1.1.Внутридневная сделка РЕПО - сделка РЕПО, Даты исполнения первой и второй части которой приходятся на один расчетный день (срок сделки РЕПО считается равным нулю).

1.1.1.2.Дата внесения компенсационного взноса (далее – надлежащая дата внесения компенсационного взноса) – дата, в которую участник торгов ФБ ММВБ обязан исполнить обязательства по внесению компенсационного взноса в соответствии с условиями заключенной сделки РЕПО в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.3.Компенсационный взнос – сумма денежных средств или количество ценных бумаг, подлежащие уплате (поставке), в качестве частичного предварительного исполнения обязательств по второй части этой сделки РЕПО, в размере, определяемом в соответствии с положениями настоящей части Правил торгов, одним участником торгов ФБ ММВБ другому участнику торгов ФБ ММВБ, являющемуся его контрагентом по сделке РЕПО в Секции рынка РЕПО, условиями которой предусмотрено внесение компенсационных взносов.

1.1.1.4.Корзина ценных бумаг – совокупность ценных бумаг, указание которой допускается в адресной заявке РЕПО (корзина) вместо наименования (торгового кода) ценной бумаги. Состав Корзины ценных бумаг устанавливается Биржей по информации, полученной от Клиринговой организации.

1.1.1.5.Кросс-курс иностранной валюты (кросс-курс) – соотношение между двумя валютами, определяемое на основе официальных курсов иностранных валют по отношению к рублю, устанавливаемых Банком России, используемый для целей расчета величины дохода, уменьшающего Сумму РЕПО по сделкам РЕПО, расчеты по которым осуществляются в валюте, отличной от валюты, в которой номинирована ценная бумага, являющаяся объектом такой сделки РЕПО. Кросс-курс определяется в следующем порядке:

$$CR_i = \frac{Q_{r,tr} * R_{nomrur}}{R_{tr,rur}}, \text{ где}$$

CR_i - кросс-курс валюты номинала по отношению к валюте расчетов по сделке;

$Q_{r,tr}$ - количество единиц валюты расчетов по сделке для целей определения официального курса иностранной валюты по отношению к рублю Банком России;

R_{nomrur} - официальный курс валюты, в которой номинирована ценная бумага, по отношению к рублю на дату расчета кросс-курса, руб;

$R_{tr,rur}$ - официальный курс валюты расчетов по отношению к рублю на дату расчета кросс-курса, руб.

1.1.1.6.Максимальное предельное значение дисконта – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться контрагентами при ее заключении в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.7.Минимальное предельное значение дисконта – условие сделки РЕПО, которое может устанавливаться контрагентами при ее заключении в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.8.Начальное значение дисконта (далее также - начальный дисконт) – обязательное условие сделки РЕПО, значение которого определяется в Системе торгов ФБ ММВБ при ее заключении в Секции рынка РЕПО. Начальное значение дисконта либо указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО, либо рассчитывается в Системе торгов ФБ ММВБ на основе значений других реквизитов, указываемых в заявке на заключение сделки РЕПО.

1.1.1.9. Список ценных бумаг – совокупность ценных бумаг, которая формируется в Системе торгов на основании информации, полученной от клиринговой организации. Списки ценных бумаг имеют уникальные наименования (уникальные коды).

1.1.1.10. Срок сделки РЕПО – число календарных дней, определяемое при заключении сделки РЕПО. Срок сделки РЕПО исчисляется с Даты исполнения первой части сделки РЕПО в Секции рынка РЕПО.

1.1.1.11. Ставка РЕПО – положительная, отрицательная или равная нулю величина, выраженная в процентах годовых, указываемая участником торгов ФБ ММВБ в заявке РЕПО, используемая в Секции рынка РЕПО для расчета цены второй части сделки РЕПО или Стоимости обратного выкупа. Если иное не установлено решением Биржи, допускается указание в качестве ставки РЕПО индикативной ставки, выступающей в качестве базы для расчета Ставки РЕПО в совокупности с величиной отклонения от такой индикативной ставки в процентах годовых (Плавающая Ставка РЕПО). Возможные значения индикативной ставки устанавливаются решением Биржи.

1.1.1.12. Сумма РЕПО – условие сделки РЕПО, значение которого определяется в Системе торгов при ее заключении. Значение суммы РЕПО либо указывается контрагентами в заявке на заключение сделки РЕПО, либо рассчитывается в Системе торгов на основе значений других реквизитов заявки на заключение сделки РЕПО.

1.1.1.13. Текущее значение дисконта (далее также – текущий дисконт) – переменная величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение между суммой текущего обязательства (в денежном выражении) участника торгов ФБ ММВБ – продавца по первой части сделки РЕПО и рыночной стоимостью ценных бумаг, составляющих текущее обязательство участника торгов ФБ ММВБ – покупателя по первой части сделки РЕПО, которая каждый торговый день рассчитывается в Системе торгов ФБ ММВБ по заключенной сделке РЕПО в течение Срока сделки РЕПО (если условиями этой сделки РЕПО предусмотрены максимальные и минимальные предельные значения дисконта).

1.1.1.14. Шаг дисконта – минимально возможная разница между значениями дисконта, указанными в заявках на заключение сделок РЕПО.

1.1.1.15. Шаг ставки РЕПО – минимально возможная разница между Ставками РЕПО, указанными в заявках одной направленности (привлечение денежных средств или размещение денежных средств) на заключение сделок РЕПО.

1.1.2. Термины, специально не определенные в настоящей специальной части Правил торгов, используются в значениях, установленных Общей частью Правил торгов, специальными частями Правил торгов, иными внутренними документами ФБ ММВБ, Правилами клиринга, Правилами допуска, а также законами и нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Подраздел 1.2. Общие положения

1.2.1. Настоящая часть III. Секция рынка РЕПО (далее – настоящая часть Правил торгов) является неотъемлемой частью Правил проведения торгов в Закрытом акционерном обществе «Фондовая биржа ММВБ», и принята в соответствии с Уставом Биржи, другими внутренними документами Биржи, законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.2.2. Настоящая часть Правил торгов в дополнение к Общей части Правил торгов устанавливает особенности проведения торгов в Секции рынка РЕПО.

1.2.3. Торги по ценным бумагам в Секции рынка РЕПО могут проводиться в следующих Режимах торгов:

1.2.3.1. В ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях нецентрализованного клиринга:

- Режим торгов «РЕПО с акциями»;

- Режим торгов «РЕПО с акциями (в ин. валюте)»;
- Режим торгов «РЕПО с облигациями»;
- Режим торгов «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)»;
- Режим торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО»;
- Режим торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - РЕПО»;
- Режим торгов «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)»;

1.2.3.2. В ходе Основной торговой сессии и Дополнительной торговой сессии на условиях централизованного клиринга:

- Режим торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»;
- Режим торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки»;

1.2.3.3. В ходе Основной торговой сессии на условиях централизованного клиринга:

- Режим торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО».

Подраздел 1.3. Заявки.

1.3.1. В Секции рынка РЕПО Участник торгов имеет право подавать следующие виды заявок на заключение сделок в Систему торгов (если иное не установлено решением Биржи):

- адресные заявки РЕПО (акции);
- адресные заявки РЕПО (облигации);
- адресные заявки РЕПО (корзина);
- лимитные заявки РЕПО (ЦК);
- рыночные заявки РЕПО (ЦК);
- адресные заявки РЕПО (ЦК);
- совокупные заявки РЕПО (ЦК);

1.3.2. Лимитная заявка РЕПО (ЦК) и рыночная заявка РЕПО (ЦК) могут быть адресованы только всем Участникам торгов.

1.3.3. Адресная заявка РЕПО (акции), адресная заявка РЕПО (корзина), адресная заявка РЕПО (облигации), адресная заявка РЕПО (ЦК) может быть адресована только конкретным Участникам торгов.

1.3.4. Лимитные заявки РЕПО (ЦК) с признаком «Поставить в очередь» являются заявками с сохранением в котировках. Лимитные заявки РЕПО (ЦК) с признаками «Снять остаток» или «Полностью или отклонить» являются заявками без сохранения в котировках.

1.3.5. В зависимости от вида заявки при ее подаче в Систему торгов указываются следующие реквизиты:

1.3.5.1. Условия заключения сделок РЕПО предусмотрены в Подразделе 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга» настоящей части Правил торгов.

В адресной заявке РЕПО (акции) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (акции));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому

- адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутридневной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- ставка фиксированного возмещения (процент от Суммы РЕПО);
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- сумма РЕПО;
- ссылка (проверяемое поле, комментарий);
- начальное значение дисконта, %;
- максимальное предельное значение дисконта, %;
- минимальное предельное значение дисконта, %;
- количество ценных бумаг, в лотах;
- АСП Участника торгов.

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

В адресной заявке РЕПО (облигации) указываются следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (облигации));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутридневной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- ставка фиксированного возмещения (процент от Суммы РЕПО);
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- сумма РЕПО, включая НКД;
- начальное значение дисконта, %;
- ссылка (проверяемое поле, комментарий);
- максимальное предельное значение дисконта, %;
- минимальное предельное значение дисконта, %;

- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- АСП Участника торгов.

Поле «ссылка» не является обязательным реквизитом, т.е. не обязательно для заполнения. В случае заполнения данного поля, в нем может быть указана любая последовательность букв, цифр или знаков.

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО является заявка того же вида со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- ставка РЕПО;
- ссылка;
- ставка фиксированного возмещения;
- начальное значение дисконта, %;
- максимальное предельное значение дисконта, %;
- минимальное предельное значение дисконта, %;
- код расчетов.

При этом заявка должна быть адресована Участнику торгов, подавшему встречную допустимую заявку.

Если иное не предусмотрено решением Биржи, в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» допускается заключение сделки РЕПО в Системе торгов при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках РЕПО всех условий, определенных в настоящем пункте, за исключением следующих условий:

- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- начальное значение дисконта, %.

В таком случае вышеперечисленные условия сделки РЕПО определяются исходя из суммы РЕПО и начального значения дисконта в заявке с меньшей суммой РЕПО.

При этом Участники торгов соглашаются с тем, что заявка РЕПО (акции)/заявка РЕПО (облигации) на продажу ценных бумаг, поданная в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», может быть удовлетворена частично.

В адресной заявке РЕПО (корзина) указываются следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (корзина));
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, которому адресована заявка;
- направленность заявки (заявка на покупку или заявка на продажу по первой части сделки РЕПО);
- ставка РЕПО в процентах годовых;
- срок сделки РЕПО (в календарных днях, для внутридневной сделки РЕПО срок сделки РЕПО равен нулю);
- наименование (код) Корзины ценных бумаг;
- тип расчетов (DVP1 или DVP3, в соответствии с Правилами клиринга);
- сумма РЕПО;
- АСП Участника торгов.

В адресной заявке РЕПО (корзина), также может быть указан приоритет подбора ценных бумаг. Приоритет подбора ценных бумаг указывается либо путем указания отдельной ценной бумаги, которая может быть передана по данной сделке, заключенной на основании подаваемой заявки, либо путем указания наименования (кода) Списка ценных бумаг, состоящего из ценных бумаг, которые могут быть переданы по данной сделке, заключенной на основании подаваемой заявки.

Допустимой встречной заявкой к адресной заявке РЕПО (корзина) является заявка того же вида со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (корзина));
- ставка РЕПО;
- срок сделки РЕПО;
- наименование (код) Корзины ценных бумаг;
- приоритет подбора ценных бумаг;
- тип расчетов;
- сумма РЕПО
- АСП Участника торгов.

Если иное не предусмотрено решением Биржи, в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» допускается заключение сделки РЕПО в Системе торгов при совпадении в двух допустимых встречных адресных заявках РЕПО (корзина) всех условий, определенных в настоящем пункте, за исключением суммы РЕПО. В таком случае вышеперечисленные условия сделки РЕПО определяются исходя из суммы РЕПО в заявке с меньшей суммой РЕПО. При этом Участники торгов соглашаются с тем, что адресная заявка РЕПО (корзина) на продажу ценных бумаг, поданная в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», может быть удовлетворена частично.

1.3.5.2. Условия заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.8. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» настоящей части Правил торгов.

В лимитной заявке РЕПО (ЦК) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (лимитная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на привлечение денежных средств или заявка на размещение денежных средств);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- ставка РЕПО (минимальная ставка размещения/максимальная ставка привлечения денежных средств);
- код расчетов (Y0/Y1, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт (возможное значение дискона устанавливается Биржей);
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

Допускается подача в Систему торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК) с указанием дополнительных признаков, уточняющих особенности заключения сделок по

типу исполнения заявки по остатку, в соответствии с Общей частью Правил торгов.

При подаче лимитной заявки РЕПО (ЦК) возможна подача в Систему торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК) с указанием дополнительного признака: «Заявка маркет-мейкера», означающего, что заявка подана в счет выполнения обязательств маркет-мейкера.

В случае регистрации в Системе торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК) с признаком «Полностью или отклонить» допустимыми встречными заявками являются встречные заявки, начиная с лучших Ставок РЕПО, со Ставками РЕПО не большими, чем Ставка РЕПО в заявке на привлечение денежных средств (не меньшими, чем Ставка РЕПО в заявке на размещение денежных средств), указанная в данной заявке, и совокупная Сумма РЕПО которых не меньше указанной в подаваемой заявке. Допустимыми встречными заявками по отношению к лимитной заявке РЕПО (ЦК) с указанием иных признаков являются встречные заявки, начиная с лучших Ставок РЕПО, со Ставками РЕПО не большими, чем Ставка РЕПО в заявке на привлечение денежных средств (не меньшими, чем Ставка РЕПО в заявке на размещение денежных средств), указанная в данной заявке.

В рыночной заявке РЕПО (ЦК) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (рыночная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- направленность заявки (заявка на привлечение денежных средств или заявка на размещение денежных средств);
- наименование ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- сумма РЕПО;
- торгово-клиринговый счет;
- код расчетов (Y0/Y1, если иной код расчетов не установлен в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт (возможное значение дисконта устанавливается Биржей);
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе, эмитента ценных бумаг));
- АСП Участника торгов.

При подаче рыночной заявки РЕПО (ЦК) указание каких-либо дополнительных признаков, не допускается. В случае регистрации в Системе торгов рыночной заявки РЕПО (ЦК) на привлечение/размещение денежных средств допустимыми встречными заявками по отношению к ней являются встречные заявки, стоящие в очереди, начиная с минимальной Ставки РЕПО для заявок на привлечение денежных средств (максимальной Ставки РЕПО для заявок на размещение денежных средств).

В совокупной заявке РЕПО (ЦК) должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (совокупная заявка РЕПО (ЦК));
- идентификатор Участника торгов;
- направленность заявки (заявка на привлечение денежных средств или заявка на размещение денежных средств);
- торгово-клиринговый счет;
- наименование (код) списка ценных бумаг;

- сумма РЕПО;
- Ставка РЕПО (минимальная ставка размещения/максимальная ставка привлечения денежных средств), % годовых;
- АСП Участника торгов.

В дополнение к указанным реквизитам совокупная заявка РЕПО (ЦК) содержит одну или несколько лимитных заявок РЕПО (ЦК) по конкретной ценной бумаге, включенной в список ценных бумаг, по которому подается данная совокупная заявка РЕПО (ЦК).

Не допускается указание в лимитной заявке РЕПО (ЦК), подаваемой посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), реквизитов, не совпадающих с реквизитами совокупной заявки РЕПО (ЦК) за исключением реквизитов «вид заявки» и «сумма РЕПО».

1.3.5.3. Условия заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», предусмотрены в Подразделе 1.8. «Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом» настоящей части Правил торгов.

В адресной заявке РЕПО (ЦК) в Режиме торгов «РЕПО с ЦК - Адресные заявки» должны быть указаны следующие реквизиты:

- вид заявки (адресная заявка РЕПО (ЦК);
- идентификатор Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении);
- краткое наименование Участника торгов, подавшего заявку;
- краткое наименование или идентификатор Участника торгов, заявка которого может быть признана допустимой встречной;
- направленность заявки (заявка на привлечение или заявка на размещение денежных средств);
- ставка РЕПО в процентах годовых;
- наименование (торговый код) ценной бумаги либо наименование (код) списка ценных бумаг;
- торгово-клиринговый счет;
- краткий код клиента Участника торгов (при подаче Участником торгов заявки на совершение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг));
- код расчетов (допустимый перечень кодов расчетов по ценной бумаге устанавливается в соответствии с Общей частью Правил торгов);
- дисконт, %;
- сумма РЕПО;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах (для заявок, поданных с указанием наименования (торгового кода) ценной бумаги);
- АСП Участника торгов;

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» для заявки, поданной с указанием наименования (торгового кода) ценной бумаги, является заявка того же вида противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги;
- количество ценных бумаг, выраженное в лотах;
- дисконт, %;
- сумма РЕПО;

- ставка РЕПО;
- код расчетов.

Допустимой встречной заявкой на заключение сделки РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» для заявки, поданной с указанием наименования (кода) списка ценных бумаг, является заявка того же вида противоположной направленности со следующими совпадающими условиями:

- вид заявки;
- наименование (торговый код) ценной бумаги, совпадающий с наименованием (торговым кодом) ценной бумаги, включенной в такой список ценных бумаг;
- сумма РЕПО;
- ставка РЕПО;
- код расчетов.

Условия Сумма РЕПО и количество ценных бумаг, выраженное в лотах, сделки РЕПО, заключенной по заявке, поданной с указанием наименования (кода) Списка ценных бумаг, определяются исходя из условий допустимой встречной заявки.

1.3.6. Допускается частичное исполнение совокупной заявки РЕПО (ЦК) в результате заключения сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной посредством такой совокупной заявки РЕПО (ЦК). В случае частичного исполнения такой заявки Сумма РЕПО, указанная в частично исполненной совокупной заявке РЕПО (ЦК), уменьшается на Сумму РЕПО, в заключенной сделке.

Допускается заключение сделки в отношении части Суммы РЕПО, определенной в соответствии с условиями заявки (частичное исполнение заявки), в лимитных заявках РЕПО (ЦК) с указанием признака «Поставить в очередь». В случае частичного исполнения такой заявки Сумма РЕПО, указанная в частично исполненной заявке, уменьшается на Сумму РЕПО, в отношении которой заключена сделка.

1.3.7. Подача в Систему торгов лимитной заявки РЕПО (ЦК), рыночной заявки РЕПО (ЦК), означает безоговорочное согласие Участника торгов заключить сделку при наличии допустимых встречных заявок на условиях полного или частичного удовлетворения (если иное не установлено Биржей) со Ставкой РЕПО не хуже, чем указанная в заявке (в случае её указания).

1.3.8. Если лимитная заявка РЕПО (ЦК) с сохранением в котировках удовлетворяется не полностью, то она (в размере неисполненной части) ставится в очередь.

1.3.9. Если лимитная заявка РЕПО (ЦК) без сохранения в котировках удовлетворяется не полностью, то ее неисполненная часть снимается с торгов (если решением Биржи и/или настоящей частью Правил торгов не определено иное).

1.3.10. Не допускается отзыв или изменение Участником торгов лимитных заявок РЕПО (ЦК), поданных посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), отзыв или изменение таких лимитных заявок РЕПО (ЦК) осуществляется посредством отзыва или изменения совокупной заявки РЕПО (ЦК), посредством которой они были поданы.

Подраздел 1.4. Условия принятия к регистрации заявок РЕПО

1.4.1. Следующие виды заявок, подаваемые Участником торгов, регистрируются в Системе торгов только после получения Биржей от Клиринговой организации отчета о возможности регистрации заявки:

- адресная заявка РЕПО (акции);
- адресная заявка РЕПО (облигации);
- лимитная заявка РЕПО (ЦК);
- рыночная заявка РЕПО (ЦК);
- адресная заявка РЕПО (ЦК);
- совокупная заявка РЕПО (ЦК);

1.4.2. Заявки с указанием дополнительного реквизита «Заявка маркет-мейкера» принимаются Системой торгов только от Участников торгов, которым присвоен статус Маркет-мейкера и с которыми Биржей заключены соглашения/договоры о выполнении функций Маркет-мейкера, в течение периода действия данного соглашения/договора.

1.4.3. Заявки на совершение сделки, Ставка РЕПО в которых превышает предельные границы Ставки РЕПО, установленные исходя из индикативной Ставки РЕПО для целей определения отклонений ставок РЕПО данного предмета сделки на текущий торговый день, в Системе торгов не регистрируются.

1.4.4. Заявки, поданные с указанием типа торговоргово-клирингового счета, на использование которого решением Биржи на основании информации Клиринговой организации установлены ограничения в Секции рынка РЕПО и/или определенных Режимах торгов (периодах) и/или по определенным ценным бумагам, в Системе торгов не регистрируются. Биржа на основании информации, полученной от Небанковской кредитной организации закрытого акционерного общества «Национальный расчетный депозитарий», может устанавливать дополнительные ограничения на разрешенные типы предметов сделок, указываемые в заявках на покупку и/или продажу, поданных с указанием торговоргово-клиринговых счетов, владельцами которых являются международные центральные депозитарии.

1.4.5. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки за счет клиента (в том числе эмитента ценных бумаг), а также от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, заявка на покупку и/или продажу не регистрируется в Системе торгов в случае, если краткий код клиента или код Участника торгов, указанный в заявке, не соответствует ни одному из кратких кодов клиентов или кодов Участника торгов, присвоенных на Бирже клиентам данного Участника торгов или самому Участнику торгов, с учетом особенностей, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

1.4.6. Для исключения возможности осуществления сделок на основании заявок, поданных за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица); а также в результате которых нарушаются ограничения, установленные для доверительного управляющего, предусмотренные законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», «РЕПО с акциями», «РЕПО с акциями (в ин. валюте)», «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки», «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» или в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» заявка, поданная Участником торгов от своего имени, не регистрируется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки:

1.4.6.1. на основании встречных заявок Участника (участников) торгов, поданных и за счет одного и того же клиента, при этом, с учетом требований, предусмотренных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в случае, если это влечет за собой заключение Участником (участниками) торгов сделки с участием Центрального контрагента, допускается регистрация заявок, поданных за счет одного и того же Клиента, при условии указания Участником(ами) торгов соответствующей информации в порядке, предусмотренном Правилами допуска;

1.4.6.2. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных от своего имени и за свой счет;

1.4.6.3. на основании встречных заявок Участника торгов, поданных от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, в которых указан один и тот же код Участника торгов (доверительного управляющего);

1.4.6.4. на основании заявки, поданной данным Участником торгов от

своего имени и за свой счет либо за счет его клиентов, с одной стороны, и заявки Участника торгов, поданной от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, с другой стороны;

1.4.6.5. на основании заявок, поданных данным Участником торгов от своего имени и за свой счет или за счет средств, находящихся в доверительном управлении с одной стороны, и поданных иным Участником за счет данного Участника торгов с другой стороны, выступающего в качестве клиента.

1.4.7. При подаче Участником торгов заявки на заключение сделки за счет клиентов, а также от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, при указании в качестве кода расчетов Z0 заявка не регистрируется в Системе торгов в случае, если это влечет за собой заключение Участником торгов сделки, в которой данный Участник торгов является одновременно продавцом и покупателем и использует один и тот же торговорганизационный счет.

1.4.8. При подаче Участником торгов за счет клиента заявки на покупку ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, заявка регистрируется в Системе торгов в случае если клиент, за счет которого подана заявка, является квалифицированным инвестором и зарегистрирован ФБ ММВБ в соответствии с Правилами допуска.

1.4.9. При подаче Участником торгов за счет клиентов заявки на покупку ценных бумаг, обращение и размещение которых может осуществляться только среди кредитных организаций, заявка регистрируется в Системе торгов в случае если клиент, за счет которого подана заявка, является кредитной организацией и зарегистрирован ФБ ММВБ в соответствии с Правилами допуска.

1.4.10. Биржа вправе в порядке и сроки, предусмотренные договором между Участником торгов и Техническим центром, в ходе торгов снимать активные заявки, поданные Участником торгов.

Подраздел 1.5. Порядок заключения сделок РЕПО

1.5.1. Заключение сделок РЕПО осуществляется в Режимах торгов «РЕПО с акциями», «РЕПО с акциями (в ин. валюте)», «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» в торговые дни, устанавливаемые в соответствии с Общей частью Правил торгов. Сделки РЕПО с ценными бумагами, с которыми могут заключаться только сделки РЕПО, могут заключаться не ранее даты включения Биржей таких ценных бумаг в Список ценных бумаг, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО, и только за счет квалифицированных инвесторов. Заключение сделок РЕПО приостанавливается/прекращается в случаях, предусмотренных Правилами торгов, а по ценным бумагам, с которыми могут заключаться только сделки РЕПО, также в случаях исключения соответствующей ценной бумаги из Списка ценных бумаг, с которыми на торгах могут заключаться только сделки РЕПО.

1.5.2. Для заявок на заключение сделок РЕПО Биржей могут устанавливаться возможные предельные значения, включая точность указания, следующих реквизитов:

- Ставка РЕПО;
- Сумма РЕПО;
- Количество ценных бумаг;
- Срок сделки РЕПО;
- Начальный дисконт;
- Максимальное предельное значение дисконта;
- Минимальное предельное значение дисконта;

- Предельные значения объема заявки для отдельного кода расчетов (только для адресных заявок РЕПО (акции) и адресных заявок РЕПО (облигации));
- Шаг дисконта.

Каждый торговый день, исходя из информации, полученной от Центрального контрагента, для заявок на заключение Сделок Т+ в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» Биржа устанавливает значения и возможные значения следующих параметров:

- Расчетную цену ценной бумаги;
- Дисконт для целей заключения сделок в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»;
- Индикативную ставку РЕПО для конкретной ценной бумаги (группы ценных бумаг) и конкретного кода расчетов.
- Диапазон колебания Ставки РЕПО для конкретной ценной бумаги (группы ценных бумаг) и конкретного кода расчетов.

1.5.3. Решением Биржи может быть предусмотрено, что в случае если эмиссионными документами предусмотрено погашение части основного долга (амортизационные выплаты), расчет параметров сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки», «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» осуществляется с учетом части номинальной стоимости, непогашенной на момент проведения расчета.

1.5.4. Для каждого Режима торгов, в котором заключаются сделки РЕПО, Биржей устанавливается перечень ценных бумаг и/или Корзин ценных бумаг, с которыми допускается совершение сделок РЕПО.

1.5.5. Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга осуществляется в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга» настоящей части Правил торгов.

1.5.6. Для каждого из Режимов торгов, в которых заключаются сделки РЕПО в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга», Подраздела 1.7. «Порядок заключения сделок РЕПО с цennыми бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов» настоящей части Правил торгов, действуют следующие условия:

1.5.6.1. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которыми дата исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего дня текущего купонного периода, в который осуществляются торги такой ценной бумагой.

1.5.6.2. Адресная заявка РЕПО (облигации) Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней срока сделки РЕПО и/или кода расчетов, в соответствии с которыми дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после истечения срока обращения соответствующей облигации на Бирже.

1.5.6.3. Если решением Биржи не определен иной порядок и срок изменения Суммы РЕПО при начислении в течение срока сделки РЕПО купонного (процентного) дохода по облигациям и/или погашения части основного долга (проведения амортизационной выплаты) по облигациям, то при выплате в течение срока сделки РЕПО купонного (процентного) дохода по облигациям и/или погашения части основного долга (проведения амортизационной выплаты) по облигациям, Сумма РЕПО уменьшается на величину уплаченного купонного (процентного) дохода и/или на величину погашенной части основного долга (амортизационной выплаты) с даты получения Биржей от

Платежного агента по облигациям, в сроки и в порядке определенным соглашением с Платежным агентом по облигациям, информации о проведении выплаты начисленного купонного (процентного) дохода и/или погашенной части основного долга (проведения амортизационной выплаты). Если у Биржи отсутствует соглашение с Платежным агентом по облигациям, предусматривающее передачу информации о выплатах доходов по облигациям, то уменьшение Суммы РЕПО проводится в плановую дату выплаты. Если плановая дата выплаты купонного (процентного) дохода по облигациям и/или погашения части основного долга (проведения амортизационной выплаты) по облигациям, учет выплат по которым производится согласно плановым датам, приходится на нерабочий день, уменьшение Суммы РЕПО проводится в первый рабочий день после плановой даты выплаты (если решением Биржи не предусмотрено иное). При отсутствии в течение срока сделки РЕПО по сделке выплат купонных (процентных) доходов и погашения части основного долга (проведение амортизационной выплаты) Сумма РЕПО остается неизменной (за исключением случаев внесения компенсационных взносов в денежной форме). В случае получения Биржей информации о проведении выплаты купонного (процентного) дохода по облигациям и/или погашения части основного долга (проведения амортизационной выплаты) в дату отличную от фактической даты проведения выплаты купонного (процентного) дохода по облигациям и/или погашения части основного долга (проведения амортизационной выплаты), урегулирование взаимоотношений связанных с уменьшением (неуменьшением) Суммы РЕПО осуществляется в порядке, установленном соглашением, заключенным между Участниками торгов, являющимися сторонами по сделке РЕПО. Действие данного пункта не распространяется на сделки РЕПО, заключенные на основании адресных заявок РЕПО (корзина).

Если решением Биржи не определено иное, Сумма РЕПО в сделках РЕПО, заключенных с облигациями в Режимах торгов «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)», уменьшается на величину начисленного купонного (процентного) дохода и/или на величину погашенной части основного долга (амортизационной выплаты) исходя из кросс-курса на дату начала следующего купонного периода по облигациям, определенной эмиссионными документами (на дату получения от Платежного агента информации о выплате такого дохода, в случае получения Биржей соответствующей информации в порядке определенным соглашением с Платежным агентом).

1.5.6.4. Если решением Биржи и/или Правилами торгов и/или Правилами клиринга не предусмотрено иное, покупатель по первой части РЕПО обязан передать продавцу по первой части РЕПО любые дивиденды, проценты или иное распределение (далее – Доход) на ценные бумаги, в отношении которых заключена сделка РЕПО, в течение 30 (тридцати) календарных дней, следующих за днем выплаты/передачи эмитентом Дохода, если список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период после исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по первой части сделки РЕПО и до исполнения обязательств по передаче ценных бумаг по второй части сделки Стороны вправе дополнительным соглашением установить иной срок и (или) порядок передачи Дохода, переданного эмитентом в неденежном виде.

По отдельным видам сделок с иностранными ценными бумагами, дополнительно к требованиям, установленным положениями Правил торгов, Правилами клиринга могут устанавливаться обязанность и порядок передачи дохода, полученного по таким ценным бумагам.

1.5.6.5. Урегулирование взаимоотношений в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО, а также урегулирование вопросов, связанных с выплатой доходов по ценным бумагам, осуществляется в порядке, установленном соглашением, заключенным между Участниками торгов, являющимися сторонами по сделке РЕПО, а при отсутствии такового – в порядке, предусмотренном Процедурой урегулирования взаимных

требований по сделке, описанной в Общей части Правил торгов.

1.5.7. Порядок и условия расчета параметров сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина), определяется Клиринговой организацией, осуществляющей клиринг по таким сделкам. Для каждого Режима торгов, в котором заключаются сделки РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга в соответствии с требованиями Подраздела 1.6. «Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга» настоящей части Правил торгов (за исключением сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина)), действуют следующие условия:

1.5.7.1. Адресная заявка РЕПО (облигации) и адресная заявка РЕПО (акции) Участника торгов (если решением Биржи не установлено иное) не регистрируются в Системе торгов при указании в них наименования (торгового кода) ценной бумаги, по которой в текущий торговый день на Бирже отсутствует расчетная цена, методика определения которой устанавливается Биржей, за исключением адресных заявок РЕПО (облигации) и адресных заявок РЕПО (акции), поданных в Режимах торгов, отличных от Режимов торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», в которых Участником торгов указаны следующие реквизиты: Сумма РЕПО и количество ценных бумаг.

1.5.7.2. Реквизиты заявок: сумма РЕПО, количество ценных бумаг и начальное значение дисконта – являются взаимосвязанными, и указание Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО любых двух из них является достаточным для расчета в Системе торгов третьего реквизита по следующим формулам:

$$Q = \frac{S}{\left(1 - \frac{Dn}{100}\right) * (P_0 + a_0) * e_0 / r_0},$$
$$S = \left(1 - \frac{Dn}{100}\right) * Q * (P_0 + a_0) * e_0 / r_0,$$
$$Dn = \left(1 - \frac{S}{Q * (P_0 + a_0) * e_0 / r_0}\right) * 100\%, \text{ где}$$

e_0 - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день заключения сделки. Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_0 принимается равным 1;

r_0 - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с цennыми бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день заключения сделки. Для сделок РЕПО с цennыми бумагами, заключенными в рублях, r_0 принимается равным 1;

P_0 - расчетная цена по одной ценной бумаге, установленная на день заключения сделки, методика определения которой устанавливается Биржей.

Dn - начальное значение дисконта;

S - Сумма РЕПО, рассчитывается с точностью до сотых долей валюты, в которой заключена сделка РЕПО с цennыми бумагами;

Q - Количество ценных бумаг, рассчитывается с округлением в сторону увеличения до целого числа;

a_0 - НКД на дату исполнения первой части сделки РЕПО (при условии его расчета для данной ценной бумаги).

1.5.7.3. При указании Участником торгов в заявке на заключение

сделки РЕПО следующих реквизитов:

• Суммы РЕПО и количества ценных бумаг в Системе торгов рассчитывается начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.7.2. настоящего Подраздела.

• Суммы РЕПО и начального значения дисконта в Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг по формуле, приведенной в п. 1.5.7.2. настоящего Подраздела. С учетом рассчитанного количества ценных бумаг в Системе торгов рассчитывается новое (корректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.7.2. настоящего Подраздела.

• Количество ценных бумаг и начального значения дисконта в Системе торгов рассчитывается сумма РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.7.2. настоящего Подраздела.

• Суммы РЕПО, количества ценных бумаг и начального значения дисконта в Системе торгов указанное в заявке начальное значение дисконта не учитывается и рассчитывается новое (корректированное) начальное значение дисконта для данной сделки РЕПО по формуле, приведенной в п. 1.5.7.2. настоящего Подраздела.

Решением Биржи может быть установлено, что, в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» после пересчета реквизитов сделки РЕПО в порядке, предусмотренном настоящим пунктом, скорректированное значение начального дисконта используется исключительно в информационных целях и в дальнейшем при пересчетах параметров сделки РЕПО используется значение начального дисконта, установленного Биржей с учетом предложений Банка России.

1.5.7.4. Для указанных в заявке на заключение сделки РЕПО минимального и максимального предельных значений дисконта, а также для указанного в заявке на заключение сделки РЕПО или рассчитанного в соответствии с настоящей частью Правил торгов в Системе торгов начального значения дисконта должны соблюдаться следующие соотношения:

• Максимальное предельное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта.

• Начальное значение дисконта больше минимального предельного значения дисконта и меньше максимального предельного значения дисконта.

Если иное не определено решением Биржи, при несоблюдении хотя бы одного из указанных в настоящем подпункте соотношений такая заявка на заключение сделки РЕПО не регистрируется (автоматически отклоняется) в Системе торгов.

1.5.7.5. При регистрации заявки рассчитывается Стоимость обратного выкупа, исходя из Ставки РЕПО, Срока РЕПО и Суммы РЕПО по формуле:

$$S_2 = S_1 * \left(1 + \frac{R_1}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \right), \text{ где}$$

S_2 - Стоимость обратного выкупа;

S_1 - Сумма РЕПО;

R_1 - Ставка РЕПО на дату заключения сделки;

T_{365} - число дней между исполнением первой и второй частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} - число дней между исполнением первой и второй частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

1.5.7.6. В случае уплаты продавцом по первой части сделки РЕПО покупателю по первой части сделки РЕПО компенсационных взносов в денежной форме сумма РЕПО уменьшается на величину таких компенсационных взносов в дату их

внесения. В случае отсутствия в течение срока РЕПО по сделке РЕПО компенсационных взносов в денежной форме (получения от Клиринговой организации информации об отказе от компенсационного взноса) сумма РЕПО остается неизменной (за исключением случаев выплат купонных (процентных) доходов и погашения части основного долга (проведение амортизационной выплаты) по облигациям).

1.5.7.7. В случае внесения покупателем по первой части сделки РЕПО продавцу по первой части сделки РЕПО компенсационных взносов в форме ценных бумаг, текущее количество ценных бумаг по сделке РЕПО (обязательство по второй части сделки РЕПО для покупателя перед продавцом по первой части сделки РЕПО) уменьшается на количество ценных бумаг, составляющих величину таких компенсационных взносов (на дату их внесения). Если внесения компенсационных взносов в форме ценных бумаг не требуется, то текущее количество ценных бумаг по сделке РЕПО остается неизменным.

1.5.7.8. Если решением Биржи не установлено иное, каждый расчетный день, начиная с фактической даты исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в соответствующем Режиме торгов, до фактической даты исполнения второй части этой сделки РЕПО, или до Даты прекращения исполнения этой сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается:

I_j - доход по сделке РЕПО в j -ый день;

$$I_j = I_i + S_i * \frac{R_i}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right), \text{ где:}$$

S - Сумма РЕПО;

S_i - Сумма РЕПО в i -ый день;

S_j - Сумма РЕПО на конец текущего (j -ого) дня;

R_i - Ставка РЕПО в i -ый день;

S_{II}^j - стоимость обратного выкупа в j -ый день:

$$S_{II}^j = S_j + I_j,$$

i -ый день – дата исполнения первой части сделки РЕПО либо дата последнего изменения перед текущим расчетным (j -ым) днем следующих условий по сделке РЕПО: Сумма РЕПО и/или Ставка РЕПО;

Для внутридневных сделок РЕПО срок между датой заключения сделки и датой исполнения принимается равным 1 (единице) для целей расчета цены второй части.

T_{365} - фактическое число календарных дней между i -ым днем и текущим днем (j -ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} - фактическое число календарных дней между i -ым днем и текущим днем (j -ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

Размер НКД по сделке РЕПО на текущий j -ый день (раскрывается в Системе торгов информационно):

$$A_{II}^j = N_j * A_{ij} * e_j / r_j + A_j, \text{ где}$$

N_j - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО текущего (j -ого) дня;

A_{ij} - размер НКД в j -ый день (при условии его расчета для данной ценной бумаги);

e_j - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j . Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_j принимается равным 1.

r_j - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с

ценными бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j . Для сделок РЕПО с ценными бумагами, заключенными в рублях, r_j принимается равным 1.

A_j - сумма НКД, рассчитанная на текущий день, по уплаченным бумагами компенсационным взносам (при условии его расчета для данной ценной бумаги):

$$A_j = \sum_{i=0}^j (M_{oi} * A_{ti}) * e_i / r_i, \text{ где}$$

M_{oi} - компенсационный взнос в форме ценных бумаг в i -ый день;

A_{ti} - размер НКД в i -ый день (при условии его расчета для данной ценной бумаги);

e_i - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день i . Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_i принимается равным 1;

r_i - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с ценными бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день i . Для сделок РЕПО с ценными бумагами, заключенными в рублях, r_i принимается равным 1.

1.5.8. Определение обязательств по внесению компенсационных взносов по сделкам РЕПО, заключенным в Режимах торгов «РЕПО с облигациями», «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)», «РЕПО с акциями», «РЕПО с акциями (в ин. валюте)», «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка», «Квал.Инвесторы – РЕПО», «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» (за исключением сделок РЕПО, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина)) осуществляется в следующем порядке:

1.5.8.1. Если решением Биржи не установлено иное, каждый день, в который проводятся торги, при условии проведения торгов по ценной бумаге, по которой заключена данная сделка РЕПО, начиная с Даты исполнения первой части сделки РЕПО, условиями которой заданы максимальные и/или минимальные предельные значения дисконта, до даты, следующей за фактической датой исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за Датой прекращения исполнения этой сделки РЕПО, в Системе торгов после расчета расчетной цены рассчитывается текущее значение дисконта :

$$Dt = \left(1 - \frac{(S_j + I_{j-1})}{C_j} \right) * 100\%, \text{ где}$$

Dt - текущее значение дисконта;

S_j - Сумма РЕПО на начало текущего (j -ого) дня;

I_j - доход по сделке РЕПО в j -ый день;

$$C_j = N_j * (P_j + At_j) * e_j / r_j, \text{ где}$$

C_j - рыночная стоимость ценных бумаг по сделке РЕПО текущего (j -го) дня;

N_j - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО текущего (j -ого) дня;

P_j - расчетная цена по ценной бумаге текущего торгового дня, порядок определения которой устанавливается Биржей;

At_j - НКД по одной ценной бумаге текущего (j -го) дня (при условии его расчета для данной ценной бумаги);

e_j - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на

день j . Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_j принимается равным 1;

r_j - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с цennыми бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j . Для сделок РЕПО с цennыми бумагами, заключенными в рублях, r_j принимается равным 1.

В случае если расчетная цена не установлена, то расчет текущего значения дисконта не производится.

1.5.8.2. Если решением Биржи не установлено иное, в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» каждый день, в который проводятся торги, при условии проведения торгов по ценной бумаге, по которой заключена данная сделка РЕПО, начиная с Даты исполнения первой части сделки РЕПО до даты, следующей за фактической датой исполнения второй части этой сделки РЕПО, или за Датой прекращения исполнения этой сделки РЕПО, в Системе торгов после расчета расчетной цены дополнительно к значениям, рассчитываемым в п. 1.5.8.1. настоящего Подраздела рассчитывается текущий дефицит маржи:

$$Ds = (S_j + I_{j-1}) - \left(1 - \frac{Dn}{100}\right) * N_j * (P_j + At_j) * e_j / r_j, \text{ где}$$

Ds - текущий дефицит маржи;

Dn - начальное значение дисконта;

S_j - Сумма РЕПО на начало текущего (j -ого) дня;

I_j - доход по сделке РЕПО в j -ый день;

N_j - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО текущего (j -ого) дня;

P_j - расчетная цена по ценной бумаге текущего торгового дня, порядок определения которой устанавливается Биржей;

At_j - НКД по одной ценной бумаге текущего (j -го) дня (при условии его расчета для данной ценной бумаги);

e_j - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j . Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_j принимается равным 1;

r_j - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с цennими бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j . Для сделок РЕПО с цennими бумагами, заключенными в рублях, r_j принимается равным 1.

В случае если расчетная цена по ценной бумаге не определена, то расчет текущего дефицита маржи не производится

1.5.8.3. При превышении текущим значением дисконта величины максимального предельного значения дисконта у покупателя по первой части сделки РЕПО возникает обязательство по внесению в следующий расчетный день Компенсационного взноса в форме ценных бумаг (путем частичной предварительной поставки ценных бумаг по второй части сделки РЕПО). Если текущее значение дисконта становится меньше минимального предельного значения дисконта, у продавца по первой части сделки РЕПО возникает обязательство в следующий расчетный день по внесению

Компенсационного взноса в денежной форме (путем частичной предварительной оплаты по второй части сделки РЕПО). Дополнительно в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» и «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» Банком России определяется размер допустимого уровня переоценки в валюте расчетов по сделке РЕПО. В случае если значение текущего дефицита маржи меньше отрицательного значения допустимого уровня переоценки у покупателя по первой части сделки РЕПО возникает обязательство по внесению в следующий расчетный день Компенсационного взноса в форме ценных бумаг (путем частичной предварительной поставки ценных бумаг по второй части сделки РЕПО). При превышении значением текущего дефицита маржи допустимого уровня переоценки у продавца по первой части сделки РЕПО возникает обязательство в следующий расчетный день по внесению Компенсационного взноса в денежной форме (путем частичной предварительной оплаты по второй части сделки РЕПО). В случае одновременного возникновения более одного обязательства по внесению Компенсационного взноса по одной сделке РЕПО, взимается только один Компенсационный взнос.

1.5.8.4. Размер Компенсационного взноса в денежной форме по сделке РЕПО, подлежащего внесению в текущий j-й день, $Md(j)$ рассчитывается по формуле:

$$Md(j) = (S_j + I_{j-1}) - C_j * \left(1 - \frac{Dn}{100\%}\right), \text{ где}$$

S_j - Сумма РЕПО на начало текущего (j-ого) дня;

I_j - доход по сделке РЕПО в j-ый день;

C_j - рыночная стоимость ценных бумаг по сделке РЕПО текущего (j-го) дня;

Dn - начальное значение дисконта.

1.5.8.5. Размер Компенсационного взноса в форме ценных бумаг по сделке РЕПО, подлежащего внесению в текущий j-й день, $Mo(j)$ рассчитывается по формуле:

$$Mo(j) = N_j - \text{int} \left\{ \frac{(S_j + I_{j-1})}{\left(1 - \frac{Dn}{100\%}\right) * (P_j + At_j) * e_j / r_j} \right\}, \text{ где}$$

N_j - Количество ценных бумаг по сделке РЕПО на начало текущего (j-ого) дня;

S_j - Сумма РЕПО на начало текущего (j-ого) дня;

I_j - доход по сделке РЕПО в j-ый день;

Dn - начальное значение дисконта;

At_j - НКД по одной ценной бумаге текущего (j-го) дня (при условии его расчета для данной ценной бумаги);

P_j - расчетная цена по ценной бумаге текущего торгового дня, порядок определения которой устанавливается Биржей;

$\text{int}\{X\}$ - функция выделения целой части значения X;

e_j - официальный курс иностранной валюты, в которой выражена номинальная стоимость ценной бумаги, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j. Для ценных бумаг, номинальная стоимость которых выражена в рублях, e_j принимается равным 1;

r_j - официальный курс иностранной валюты, в которой заключена сделка РЕПО с ценностями бумагами, по отношению к рублю, устанавливаемый Банком России на день j.

Для сделок РЕПО с ценными бумагами, заключенными в рублях, r_j принимается равным 1.

1.5.8.6. Порядок внесения Компенсационных взносов определяется в соответствии с Правилами клиринга. Частичное внесение компенсационных взносов не допускается.

1.5.9. В случае если в надлежащую дату Биржей была получена от Клиринговой организации информация об отказе Участника торгов от получения компенсационного взноса, то Участник торгов – контрагент по сделке освобождаются от уплаты компенсационного взноса. В случае если в надлежащую дату компенсационный взнос не был внесен, и Биржей не получена от Клиринговой организации информация об отказе от компенсационного взноса, то обязательство по уплате компенсационного взноса считается неисполненным и срок его исполнения не подлежит пролонгации. В этом случае Датой исполнения второй части соответствующей сделки РЕПО является первый расчетный день, следующий за надлежащей датой внесения компенсационного взноса, в которую обязательство по внесению компенсационного взноса не было исполнено. Вторая часть соответствующей сделки РЕПО должна быть исполнена обеими ее сторонами досрочно (до Даты исполнения второй части сделки РЕПО, определенной при ее заключении), а именно, в первый расчетный день, следующий за надлежащей датой внесения компенсационного взноса, в которую обязательство по внесению компенсационного взноса не было исполнено (исходя из рассчитанных в Системе торгов на соответствующую дату параметров сделки РЕПО).

1.5.10. Решением Биржи может быть предусмотрено, что если величина рассчитанного Биржей Компенсационного взноса в форме ценных бумаг по сделке РЕПО, подлежащего внесению в текущий расчетный день, равна количеству ценных бумаг по такой сделке РЕПО, такой компенсационный взнос не подлежит внесению.

1.5.11. Решением Биржи может быть предусмотрено, что если текущее значение Суммы РЕПО по сделке РЕПО с облигациями меньше производимой в текущий день выплаты дохода по облигации (купонный доход и амортизационная выплата), то сумма РЕПО не уменьшается на величину выплаченного дохода. Доход по облигации должен быть передан покупателем по первой части РЕПО продавцу по первой части РЕПО в валюте выплаченного эмитентом ценных бумаг дохода, в срок, определенный п. 1.5.6.4. настоящего Подраздела.

Подраздел 1.6. Заключение сделок РЕПО на условиях нецентрализованного клиринга

1.6.1. Подача заявок и заключение сделок на условиях нецентрализованного клиринга осуществляются с учетом условий, определенных в Подразделе 1.5. «Порядок заключения сделок РЕПО» настоящей части Правил торгов.

1.6.2. Заключение сделок РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» осуществляется в следующем порядке:

1.6.2.1. В Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» принимают участие адресные заявки РЕПО (акции), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное).

1.6.2.2. Для заключения сделок РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО (акции). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество таких заявок.

1.6.2.3. При получении встречной адресной заявки РЕПО (акции) Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО

(акции) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РЕПО (акции) с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РЕПО (акции), в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РЕПО (акции).

1.6.2.4. Заключение сделки РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с акциями» и «РЕПО с акциями (в ин. валюте)» осуществляется при соблюдении условий, определенных п. 1.3.5.1. настоящей части Правил торгов.

1.6.2.5. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (акции), направленных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках РЕПО (акции), находящихся в Системе торгов.

1.6.3. Заключение сделок РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» осуществляется в следующем порядке:

1.6.3.1. В Режимах торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» принимают участие адресные заявки РЕПО (облигации), поданные Участниками торгов в ходе торгов текущего дня в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное).

1.6.3.2. Для заключения сделок РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» Участники торгов подают в Систему торгов адресные заявки РЕПО (облигации). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество адресных заявок РЕПО (облигации).

1.6.3.3. При получении встречной адресной заявки РЕПО (облигации) к адресной заявке РЕПО (облигации) Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО (облигации) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку. При получении адресной заявки РЕПО (облигации) с заполненным полем «ссылка» для заключения сделки необходимо направить контрагенту встречную адресную заявку РЕПО (облигации), в которой поле «ссылка» содержит информацию, точно соответствующую информации, содержащейся в поле «ссылка» полученной адресной заявки РЕПО (облигации).

1.6.3.4. Заключение сделки РЕПО в Режимах торгов «РЕПО с облигациями» и «РЕПО с облигациями (в ин. валюте)» осуществляется при соблюдении условий, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.3.5. Участник торгов во время торгов имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (облигации), направленных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках РЕПО (облигации), находящихся в Системе торгов.

1.6.4. Заключение сделок РЕПО с Банком России может проводиться в Режимах торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО», «РЕПО с Банком России: фикс.ставка».

1.6.4.1. Заключение сделок РЕПО с Банком России в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» осуществляется с учетом особенностей, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов, в следующем порядке:

1.6.4.1.1. Заключение сделок РЕПО с Банком России в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» проводится в форме Аукциона на основании адресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации) и адресных заявок РЕПО (корзина), выставляемых Участниками торгов в адрес Банка России, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. При получении встречной адресной заявки РЕПО к адресной заявке РЕПО Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не

установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

1.6.4.1.2. В данном Режиме торгов подавать адресные заявки РЕПО (акции), адресные заявки РЕПО (облигации) и адресные заявки РЕПО (корзина) имеют возможность Банк России и Участники торгов КО, выступающие от своего имени и за свой счет, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России. В случаях установленных Банком России решением Биржи может быть определена возможность участия в торгах в данном Режиме Участников торгов КО, выступающих от своего имени и за счет клиентов, являющихся кредитными организациями. Банк России и Участники торгов, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России, а также подписавшие с Клиринговой организацией, осуществляющей клиринг сделок, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина), договор по управлению обеспечением и договор оказания клиринговых услуг имеют возможность подавать в данном Режиме торгов адресные заявки РЕПО (корзина).

1.6.4.1.3. Режим торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок. Во время периода сбора заявок Участники торгов имеют право подавать заявки и отзывать ранее поданные заявки. По окончании периода сбора заявок Участник торгов не может отозвать поданную заявку.

1.6.4.1.4. При проведении торгов в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» сделки заключаются на основании адресных заявок РЕПО, поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.4.1.5. Банк России не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты проведения аукциона письменно извещает Биржу о дате проведения и условиях аукциона.

1.6.4.1.6. Биржа с учетом предложений Банка России и/или Клиринговой организации определяет количество аукционов, проводимых в торговый день, в том числе по одной ценной бумаге, и возможные параметры реквизитов заявок, в том числе:

- разрешенные типы торгово-клиринговых счетов;
- ценные бумаги (Корзины ценных бумаг), по которым могут приниматься заявки;
- срок, на который заключается сделка РЕПО;
- допустимые коды расчетов (типы расчетов);
- начальное, минимальное предельное, максимальное предельное значение дисконта (по каждому выпуску) в зависимости от срока РЕПО;
- минимальная ставка РЕПО;
- максимально допустимый объем заявки, подаваемой Участником торгов по одной ставке РЕПО;
- приоритет подбора ценных бумаг.

1.6.4.1.7. В случае принятия Биржей решения об ограничении возможных значений начального и/или минимального предельного и/или максимального предельного значения дисконта, заявка, в которой указаны значения дисконта, не соответствующие установленным Биржей ограничениям, в Системе торгов не регистрируется.

1.6.4.1.8. По окончании периода сбора заявок Биржа передает Банку России Сводный реестр заявок (Аукцион РЕПО), подписанный Маклером, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО».

1.6.4.1.9. Участники торгов в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.6.4.1.10. Порядок удовлетворения заявок в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: Аукцион РЕПО» определяется Биржей с учетом предложений Банка России. Неудовлетворенные на аукционе заявки отклоняются Банком России после удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению. При отсутствии технической возможности отклонения заявок Банком России, такие заявки снимаются Маклером по получению телефонограммы от работника Банка России, указанного в Регистрационной карточке. В телефонограмме должны быть указаны следующие данные:

- ФИО работника Банка России, передавшего телефонограмму;
- Торговый идентификатор;
- номера заявок, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок в соответствии с Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов;
- дата и время передачи телефонограммы, а также номер телефона, с которого она передается.

В случае если реквизиты заявки, указанные в телефонограмме, не совпадают с условиями заявки, находящейся в Системе торгов, Маклером заявка не снимается, о чем телефонограммой сообщается работнику Банка России.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника торгов в связи со снятием его неудовлетворенных заявок на основании поступившей от Банка России в адрес Маклера телефонограммы.

1.6.4.2. Заключение сделок РЕПО с Банком России в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» осуществляется с учетом особенностей, определенных Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов, в следующем порядке:

1.6.4.2.1. Заключение сделок РЕПО с Банком России по фиксированной ставке РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (акции), адресных заявок РЕПО (облигации) и адресных заявок РЕПО (корзина), выставляемых Участниками торгов в адрес Банка России, удовлетворяющего их путем подачи встречных адресных заявок. При получении встречной адресной заявки РЕПО к адресной заявке РЕПО Участник торгов вправе до окончания торгов в соответствующем Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

1.6.4.2.2. В данном Режиме торгов подавать адресные заявки РЕПО (акции), адресные заявки РЕПО (облигации) и адресные заявки РЕПО (корзина) имеют возможность Банк России и Участники торгов КО, выступающие от своего имени и за свой счет, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России. В случаях установленных Банком России решением Биржи может быть определена возможность участия в торгах в данном Режиме Участников торгов КО, выступающих от своего имени и за счет клиентов, являющихся кредитными организациями. Банк России и Участники торгов, подписавшие Генеральное соглашение с Банком России, а также подписавшие с Клиринговой организацией, осуществляющей клиринг сделок, заключенных на основании адресных заявок РЕПО (корзина), договор по управлению обеспечением и договор оказания клиринговых услуг, имеют возможность подавать в данном Режиме торгов адресные заявки РЕПО (корзина).

1.6.4.2.3. При проведении торгов по облигациям в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (облигации), поданных Участниками торгов в ходе

торгов текущего дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (облигации) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.4.2.4. При проведении торгов по акциям в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (акции), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в данном Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (акции) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.6.4.2.5. Банк России не позднее, чем за 2 рабочих дня до даты проведения торгов по фиксированной ставке РЕПО письменно извещает Биржу о дате проведения и условиях таких торгов.

1.6.4.2.6. Биржа с учетом предложений Банка России и/или Клиринговой организации определяет возможные параметры реквизитов заявок, в том числе:

- разрешенные типы торгово-клиринговых счетов;
- ценные бумаги (Корзины ценных бумаг), по которым могут приниматься заявки;
- срок, на который заключается сделка РЕПО;
- допустимые коды расчетов (типы расчетов);
- начальное, минимальное предельное, максимальное предельное значение дисконта (по каждому выпуску) в зависимости от срока РЕПО;
- ставка РЕПО;
- максимально допустимый объем заявки, подаваемой Участником торгов по одной ставке РЕПО;
- приоритет подбора ценных бумаг.

1.6.4.2.7. В случае принятия Биржей решения об ограничении возможных значений начального и/или минимального предельного и/или максимального предельного значения дисконта, заявка, в которой указаны значения дисконта, не соответствующие установленным Биржей ограничениям, в Системе торгов не регистрируется.

1.6.4.2.8. Участники торгов в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» имеют доступ к информации об адресных заявках, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках, находящихся в Системе торгов.

1.6.4.2.9. Порядок удовлетворения заявок в Режиме торгов «РЕПО с Банком России: фикс.ставка» определяется уполномоченным органом Биржи с учетом предложений Банка России. Неудовлетворенные заявки отклоняются Банком России после удовлетворения заявок, подлежащих удовлетворению. При отсутствии технической возможности отклонения заявок Банком России, такие заявки снимаются Маклером по получению телефонограммы от работника Банка России, указанного в Регистрационной карточке. В телефонограмме должны быть указаны следующие данные:

- ФИО работника Банка России, передавшего телефонограмму;
- Торговый идентификатор;
- номера заявок, которые необходимо снять, с указанием реквизитов заявок в соответствии с Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов;
- дата и время передачи телефонограммы, а также номер телефона, с которого она передается.

В случае если реквизиты заявки, указанные в телефонограмме, не совпадают с условиями заявки, находящейся в Системе торгов, Маклером заявка не снимается, о чем телефонограммой сообщается работнику Банка России.

Биржа не несет ответственности за убытки, которые могут возникнуть у Участника

торгов в связи со снятием его неудовлетворенных заявок на основании поступившей от Банка России в адрес Маклера телефонограммы.

1.6.5. Заключение сделок РЕПО в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» осуществляется в порядке, установленном в Подразделе 1.7. «Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов» настоящей части Правил торгов с учетом особенностей настоящего Подраздела.

Подраздел 1.7. Порядок заключения сделок РЕПО с ценными бумагами, предназначенными для квалифицированных инвесторов

1.7.1. Заключение сделок в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» осуществляется в следующем порядке:

1.7.1.1. При проведении торгов по облигациям в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (облигации), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в соответствующем Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (облигации) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.7.1.2. При проведении торгов по акциям в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» заключение сделок осуществляется на основании адресных заявок РЕПО (акции), поданных Участниками торгов в ходе торгов текущего торгового дня в соответствующем Режиме торгов. В адресных заявках РЕПО (акции) должны быть указаны реквизиты, предусмотренные в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.7.1.3. Заключение сделок в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» осуществляется при совпадении в двух встречных адресных заявках на заключение сделок РЕПО всех условий, перечисленных в Подразделе 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.7.1.4. Участники торгов в Режимах торгов «Квал.Инвесторы – РЕПО» и «Квал.Инвесторы - РЕПО (в ин. валюте)» имеют доступ к информации об адресных заявках на заключение сделок РЕПО, адресованных данному Участнику торгов, и собственных адресных заявках на заключение сделок РЕПО, находящихся в Системе торгов.

Подраздел 1.8. Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом

1.8.1. Особенности подачи заявок и заключения Сделок Т+ в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО» изложены в подразделе 1.9. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО» настоящей части Правил торгов.

1.8.2. В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» в Систему торгов подаются лимитные заявки РЕПО (ЦК) и рыночные заявки РЕПО (ЦК). В Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» в Систему торгов подаются адресные заявки РЕПО (ЦК).

1.8.3. В Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» и «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» принимают участие заявки, поданные Участниками торгов в ходе торгового периода текущего торгового дня в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное). Участник торгов имеет право подавать в Систему торгов неограниченное количество таких заявок.

1.8.4. В ходе торгов в Режимах торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» и «РЕПО с ЦК – Адресные заявки»:

1.8.4.1. Реквизиты заявок: Сумма РЕПО, количество ценных бумаг в лотах, дисконт – являются взаимосвязанными, и указание Участником торгов в заявке на

заключение сделки РЕПО любых двух из них является достаточным для расчета в Системе торгов третьего реквизита по следующим формулам.

$$Q = \frac{S}{округл\{(1 - \frac{D}{100}) * P; k\} * N}, \quad (1)$$

$$S = Q * округл\{(1 - \frac{D}{100}) * P; k\} * N, \quad (2)$$

$$D = (1 - \frac{S}{Q * N * P}) * 100 \quad (3)$$

Q - Количество ценных бумаг, в лотах;

S - Сумма РЕПО, с точностью до копеек;

N - Количество ценных бумаг в одном лоте, шт.;

P - Расчетная цена по одной ценной бумаге, установленная на день заключения сделки, методика определения которой устанавливается Клиринговой организацией (в валюте сделки);

D – значение дисконта (в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» устанавливается Биржей, в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» указывается Участником торгов, либо используется значение дисконта, установленное Биржей);

k – устанавливается решением Биржи для каждого выпуска ценных бумаг.

1.8.4.2. При указании Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки»:

- Суммы РЕПО: в Системе торгов рассчитывается количество ценных бумаг в лотах, с округлением в сторону уменьшения до целого числа по формуле (1) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного количества ценных бумаг в лотах, рассчитывается скорректированная Сумма РЕПО.
- Количество ценных бумаг в лотах: в Системе торгов рассчитывается Сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела.

1.8.4.3. При указании Участником торгов в заявке на заключение сделки РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки»:

- Количество ценных бумаг в лотах и дисконта: в Системе торгов рассчитывается сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела;
- Суммы РЕПО и дисконта: в Системе торгов рассчитывается количество бумаг в лотах с округлением в сторону уменьшения до целого числа по формуле (1) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного количества лотов и дисконта, рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела;
- Суммы РЕПО и количества ценных бумаг в лотах: в Системе торгов рассчитывается дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного значения дисконта и количества ценных бумаг в лотах, в системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма

РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела;

- Суммы РЕПО, количества ценных бумаг в лотах и дискона: веденный дисконт игнорируется, в Системе торгов рассчитывается дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Исходя из рассчитанного значения дискона и количества ценных бумаг в лотах, в системе торгов рассчитывается новая (скорректированная) сумма РЕПО по формуле (2) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела. Из рассчитанной суммы РЕПО и количества бумаг пересчитывается скорректированный дисконт по формуле (3) п. 1.8.4.1. настоящего Подраздела.

1.8.4.4. При регистрации заявки рассчитывается Стоимость обратного выкупа, исходя из Ставки РЕПО, Суммы РЕПО и кода расчетов, по следующей формуле:

$$S_2 = S_1 * \left(1 + \frac{R}{100} * \left(\frac{T_{365}}{365} + \frac{T_{366}}{366} \right) \right), \text{ где}$$

S_2 - Стоимость обратного выкупа;

S_1 - Сумма РЕПО;

R - Ставка РЕПО;

T_{365} - число дней между исполнением 1 и 2 частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366} - число дней между исполнением 1 и 2 частей РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 366 дней.

1.8.4.5. Если решением Биржи не установлено иное, каждый расчетный день, начиная с фактической даты исполнения первой части сделки РЕПО, заключенной в соответствующем Режиме торгов, до фактической даты исполнения исполнения второй части этой сделки РЕПО, или до Даты прекращения исполнения этой сделки РЕПО, в Системе торгов рассчитывается:

I_j - доход по сделке РЕПО в j -ый день;

$$I_j = S * \frac{R}{100} * \left(\frac{T_{365}^j}{365} + \frac{T_{366}^j}{366} \right), \text{ где:}$$

S - Сумма РЕПО;

R - Ставка РЕПО;

S_{II}^j - стоимость обратного выкупа в j -ый день:

$$S_{II}^j = S + I_j,$$

T_{365}^j - фактическое число календарных дней между i -ым днем и текущим днем (j -ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 365 дней;

T_{366}^j - фактическое число календарных дней между i -ым днем и текущим днем (j -ый день), приходящееся на календарный год, состоящий из 366 дней;

1.8.4.6. Размер НКД по сделке РЕПО на текущий j -ый день (раскрывается в Системе торгов информационно):

$$A_{II}^j = N_j * At_j * e_j, \text{ где}$$

At_j - НКД по одной ценной бумаге текущего (j -го) дня (при условии его расчета для данной ценной бумаги);

N_j - Количество ценных бумаг в одном лоте, шт.

1.8.4.7. Заявка Участника торгов не регистрируется в Системе торгов

при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которым дата исполнения обязательств по первой части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего дня текущего купонного периода ценной бумаги.

1.8.4.8. Заявка Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которым дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после истечения срока обращения соответствующей ценной бумаги на Бирже.

1.8.4.9. Если иное не установлено Биржей, заявка Участника торгов не регистрируется в Системе торгов при указании в ней кода расчетов, в соответствии с которым дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО приходится на любой день после последнего дня текущего купонного периода ценной бумаги, в который осуществляются торги такой ценной бумагой.

1.8.4.10. В случае выплаты Дохода по неисполненным на дату составления списка лиц, имеющих право на получение Дохода, сделкам РЕПО, заключенным с Центральным контрагентом, передача Дохода осуществляется в соответствии с порядком, определенным в Правилах клиринга. Для сделок РЕПО под неисполненными сделками понимаются неисполненные вторые части сделок РЕПО.

1.8.5. Торги в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» проводятся с учетом следующих особенностей:

1.8.5.1. Заключение сделок по лимитным заявкам РЕПО (ЦК) и рыночным заявкам РЕПО (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, определенных Общей частью Правил торгов, а также Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.8.5.2. Заключение сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК) или рыночной заявке РЕПО (ЦК) осуществляется при пересечении значения Ставки РЕПО, указанной в такой заявке, со значением(ями) Ставки РЕПО, указанным(и) в допустимой(ых) встречной(ых) заявке(ax) противоположной направленности, зарегистрированной(ых) в Системе торгов.

1.8.5.3. Пересечение значений Ставок РЕПО имеет место:

- для поданной заявки на привлечение денежных средств – при наличии заявок на размещение денежных средств со Ставками РЕПО, не превышающими Ставку РЕПО, которая указана в поданной заявке;
- для поданной заявки на размещение денежных средств – при наличии заявок на привлечение денежных средств со Ставками РЕПО, не меньшими, чем Ставка РЕПО, которая указана в поданной заявке.

1.8.5.4. После заключения сделки по лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной посредством подачи совокупной заявки РЕПО (ЦК), Сумма РЕПО и количество ценных бумаг в лимитных заявках РЕПО (ЦК), поданных посредством данной совокупной заявки РЕПО (ЦК), по каждой ценной бумаге пересчитывается по следующим формулам:

$$Q = \text{Min}\{(Q_{inish} - \sum Q_{deal_i}; \text{Int}[(S_{order} - \sum S_{deal}) / (P_{lowi} * N_i)]\},$$

$$S_i = \text{Min}\{(S_{inish} - \sum S_{deal_i}; \text{Int}[(S_{order} - \sum S_{deal}) / (P_{lowi} * N_i)] * (P_{lowi} * N_i)\}$$

Где

Q_i - пересчитанное количество ценных бумаг лимитной заявки РЕПО (ЦК) по данному инструменту (ценной бумаге) i;

S_i - пересчитанная сумма РЕПО лимитной заявки РЕПО (ЦК) по данной ценной бумаге i;

S_{order} - Сумма РЕПО в реквизитах совокупной заявки РЕПО (ЦК);

$Sdeal$ - Сумма РЕПО в сделке, заключенной по лимитной заявке РЕПО (ЦК), поданной по данной совокупной заявке;

$Sdeal_i$ - Сумма РЕПО в сделке, заключенной по лимитной заявке РЕПО (ЦК), по данной ценной бумаге i

$Qdeal_i$ - количество бумаг в сделке, заключенной по лимитной заявке РЕПО (ЦК), по данной ценной бумаге i

S_{inish} - Сумма РЕПО первоначально заданная в лимитной заявке РЕПО (ЦК) по данной ценной бумаге i

Q_{inish} - Количество бумаг первоначально заданное в лимитной заявке РЕПО (ЦК) по данной ценной бумаге i

N_i - Количество ценных бумаг в одном лоте по данной ценной бумаге i в режиме торгов «РЕПО с ЦК- Безадресные заявки»

P_{lowi} - Расчетная цена с учетом дисконта в рублях за одну ценную бумагу в Режиме торгов «РЕПО с ЦК- Безадресные заявки»

1.8.5.5. Во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Безадресные заявки» Участник торгов имеет доступ к информации о собственных заявках, а также о заявках с двадцатью лучшими Ставками РЕПО, находящихся в очереди в Системе торгов, и совокупной Сумме РЕПО по заявкам на размещение и заявкам на привлечение денежных средств в разрезе Ставок РЕПО.

1.8.5.6. Заявки, не удовлетворенные в ходе торгового периода снимаются с торгов Биржей.

1.8.6. Заключение сделок РЕПО в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» осуществляется в следующем порядке:

1.8.6.1. Заключение сделок по адресным заявкам РЕПО (ЦК) осуществляется с учетом особенностей, Общей частью Правил торгов, а также Подразделом 1.3. «Заявки» настоящей части Правил торгов.

1.8.6.2. При получении встречной адресной заявки РЕПО (ЦК) в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» Участник торгов вправе до окончания торгов в данном Режиме торгов (если решением Биржи не установлено иное) либо заключить сделку РЕПО на условиях, указанных в полученной заявке, либо направить контрагенту адресную заявку РЕПО (ЦК) с новыми условиями, либо отклонить полученную заявку.

1.8.6.3. Заявка с указанием наименования (кода) списка ценных бумаг снимается с торгов Биржей после заключения первой сделки по такой заявке.

1.8.6.4. Участник торгов во время торгов в Режиме торгов «РЕПО с ЦК – Адресные заявки» имеет доступ к информации об адресных заявках РЕПО (ЦК), направленных данному Участнику торгов и собственных адресных заявках РЕПО (ЦК).

Подраздел 1.9. Порядок проведения торгов в Режиме торгов «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: РЕПО»

1.9.1. В случаях и в порядке, установленном Правилами клиринга, допускается заключение Сделки Т+ без подачи заявки между Центральным контрагентом и Участником клиринга в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО». Указанная сделка считается заключенной в момент получения Биржей от Клиринговой организации Уведомления о необходимости заключения сделки.

1.9.2. Заключение Сделок Т+ без подачи заявок в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» осуществляется в порядке,

установленном Правилами клиринга. Также, если решением Биржи не определено иное, в Режиме торгов «Исполнение обязательств по сделкам Т+: РЕПО» допускается заключение Сделок Т+, на основании адресных заявок, в соответствии с порядком, изложенным в Подразделе 1.8. Заключение сделок РЕПО с Центральным контрагентом, настоящей части Правил торгов.

1.9.3. Покупатель по первой части сделки, заключенной в данном Режиме торгов обязан передать продавцу по первой части сделки Доход на ценные бумаги, в отношении которых заключена сделка, если список лиц, имеющих право на его получение, определяется в период с даты исполнения первой части такой сделки, включая эту дату, до фактической даты исполнения второй части такой сделки, не включая эту дату. Порядок и сроки передачи Дохода, а также размер обязательства по передаче Дохода определяются Правилами клиринга.