**X.3. Изменения, связанные с уточнением порядка расчета величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств**

**Приложение № 10.3**

**Инициатор:** член Наблюдательного совета Ассоциации «НП Совет рынка» М.С. Быстров.

**Обоснование:** предусмотренный ДОП порядок расчета величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств необходимо уточнить в связи с отменой ряда используемых нормативных правовых актов.

**Дата вступления в силу:** с 1 марта 2017 года, если до 27 февраля 2017 года включительно не будет опубликован приказ Минэкономразвития России, предусматривающий изменения порядка расчета величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, и распространяют свое действие на отношения сторон по Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка, возникшие с 1 января 2017 года.

**Предложения по изменениям и дополнениям в СТАНДАРТНУЮ ФОРМУ ДОГОВОРА О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ МОЩНОСТИ (Приложение № Д 16 к Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  **пункта** | **Редакция, действующая на момент**  **вступления в силу изменений** | **Предлагаемая редакция**  (изменения выделены цветом) |
| **Приложение 4, п. 12** | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по торговым дням ММВБ (далее – торговые дни) объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i*;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг (составляется в соответствии с Положением «О критериях ликвидности ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707), за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то для каждой такой облигации федерального займа (для *i* = 2016 за исключением облигаций федерального займа с переменным купонным доходом) рассчитывается Итоговый удельный вес ценной бумаги в соответствии c Методикой составления списка ликвидных ценных бумаг, утвержденной Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707) (далее – Итоговый удельный вес ценной бумаги), на основании данных торгов по облигациям федерального займа на ММВБ за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i*. В этом случае величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств рассчитывается на основании данных по облигации федерального займа с указанными характеристиками с наибольшим Итоговым удельным весом ценной бумаги (если в результате расчета Итоговый удельный вес ценной бумаги оказывается наибольшим для нескольких облигаций федерального займа, величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств  рассчитывается на основании данных по всем этим облигациям по формуле 16 настоящего пункта). Порядок получения КО от ММВБ параметров, необходимых для расчета Итогового удельного веса ценной бумаги, определяется Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.  В случае отсутствия облигаций федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где *nd* – число торговых дней в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до *nd*;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, принятому ЦБ РФ в Положении об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг.  Для расчета КО использует значения  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (16.1):  , (16.1)  где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – количество дней в году с номером *i,* в которые осуществлялись торги на ММВБ хотя бы одной облигацией;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то при расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 31 декабря календарного года с номером *i* составлял не менее семи лет и не более одиннадцати лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.   При этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по объему торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества участников торгов в отношении соответствующей облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года к показателю суммарного количества участников торгов в отношении ценной бумаги по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, которая имеет наибольший показатель суммарного количества участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %, КО определяет на основании полученного от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка, списка ценных бумаг за третий квартал *i*-го года, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.  Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,а также отсутствуют облигации федерального займа, включенные в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабря *i-*го года, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий квартал *i-*гогодапревышает 10 %, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где– число торговых дней облигацией *о* в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, определенному в Методике определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности, утвержденной приказом Минэкономразвития России от 26.07.2010 № 329.  Для расчета КО использует значения ,  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. |

**Предложения по изменениям и дополнениям в СТАНДАРТНУЮ ФОРМУ ДОГОВОРА О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ МОЩНОСТИ ВВЕДЕННЫХ В ЭКСПЛУАТАЦИЮ ГЕНЕРИРУЮЩИХ ОБЪЕКТОВ (Приложение № Д 16.1 к Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  **пункта** | **Редакция, действующая на момент**  **вступления в силу изменений** | **Предлагаемая редакция**  (изменения выделены цветом) |
| **Приложение 4, п. 12** | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по торговым дням ММВБ (далее – торговые дни) объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i*;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг (составляется в соответствии с Положением «О критериях ликвидности ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707), за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то для каждой такой облигации федерального займа (для *i* = 2016 за исключением облигаций федерального займа с переменным купонным доходом) рассчитывается Итоговый удельный вес ценной бумаги в соответствии c Методикой составления списка ликвидных ценных бумаг, утвержденной Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707) (далее – Итоговый удельный вес ценной бумаги), на основании данных торгов по облигациям федерального займа на ММВБ за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i*. В этом случае величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств рассчитывается на основании данных по облигации федерального займа с указанными характеристиками с наибольшим Итоговым удельным весом ценной бумаги (если в результате расчета Итоговый удельный вес ценной бумаги оказывается наибольшим для нескольких облигаций федерального займа, величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств  рассчитывается на основании данных по всем этим облигациям по формуле 16 настоящего пункта). Порядок получения КО от ММВБ параметров, необходимых для расчета Итогового удельного веса ценной бумаги, определяется Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.  В случае отсутствия облигаций федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где *nd* – число торговых дней в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до *nd*;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, принятому ЦБ РФ в Положении об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг.  Для расчета КО использует значения  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (16.1):  , (16.1)  где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – количество дней в году с номером *i,* в которые осуществлялись торги на ММВБ хотя бы одной облигацией;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то при расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 31 декабря календарного года с номером *i* составлял не менее семи лет и не более одиннадцати лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.   При этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по объему торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества участников торгов в отношении соответствующей облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года к показателю суммарного количества участников торгов в отношении ценной бумаги по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, которая имеет наибольший показатель суммарного количества участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %, КО определяет на основании полученного от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка, списка ценных бумаг за третий квартал *i*-го года, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.  Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,а также отсутствуют облигации федерального займа, включенные в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабря *i-*го года, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий квартал *i-*гогодапревышает 10 %, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где– число торговых дней облигацией *о* в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, определенному в Методике определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности, утвержденной приказом Минэкономразвития России от 26.07.2010 № 329.  Для расчета КО использует значения ,  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. |

**Предложения по изменениям и дополнениям в СТАНДАРТНУЮ ФОРМУ АГЕНТСКОГО ДОГОВОРА, обеспечивающего реализацию инвестиционных программ ОГК/ТГК (Приложение № Д 15 к Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№**  **пункта** | **Редакция, действующая на момент**  **вступления в силу изменений** | | **Предлагаемая редакция**  (изменения выделены цветом) |
| **Приложение 19, п. 12** | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по торговым дням ММВБ (далее – торговые дни) объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i*;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг (составляется в соответствии с Положением «О критериях ликвидности ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707), за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то для каждой такой облигации федерального займа (для *i* = 2016 за исключением облигаций федерального займа с переменным купонным доходом) рассчитывается Итоговый удельный вес ценной бумаги в соответствии c Методикой составления списка ликвидных ценных бумаг, утвержденной Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707) (далее – Итоговый удельный вес ценной бумаги), на основании данных торгов по облигациям федерального займа на ММВБ за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i*. В этом случае величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств рассчитывается на основании данных по облигации федерального займа с указанными характеристиками с наибольшим Итоговым удельным весом ценной бумаги (если в результате расчета Итоговый удельный вес ценной бумаги оказывается наибольшим для нескольких облигаций федерального займа, величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств  рассчитывается на основании данных по всем этим облигациям по формуле 16 настоящего пункта). Порядок получения КО от ММВБ параметров, необходимых для расчета Итогового удельного веса ценной бумаги, определяется Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.  В случае отсутствия облигаций федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где *nd* – число торговых дней в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до *nd*;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, принятому ЦБ РФ в Положении об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг.  Для расчета КО использует значения  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (16.1):  , (16.1)  где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – количество дней в году с номером *i,* в которые осуществлялись торги на ММВБ хотя бы одной облигацией;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то при расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 31 декабря календарного года с номером *i* составлял не менее семи лет и не более одиннадцати лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.   При этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по объему торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества участников торгов в отношении соответствующей облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года к показателю суммарного количества участников торгов в отношении ценной бумаги по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, которая имеет наибольший показатель суммарного количества участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %, КО определяет на основании полученного от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка, списка ценных бумаг за третий квартал *i*-го года, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.  Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,а также отсутствуют облигации федерального займа, включенные в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабря *i-*го года, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий квартал *i-*гогодапревышает 10 %, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где– число торговых дней облигацией *о* в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, определенному в Методике определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности, утвержденной приказом Минэкономразвития России от 26.07.2010 № 329.  Для расчета КО использует значения ,  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. | |

**Предложения по изменениям и дополнениям в СТАНДАРТНУЮ ФОРМУ АГЕНТСКОГО ДОГОВОРА, обеспечивающего заключение и исполнение договоров о предоставлении мощности введенных в эксплуатацию генерирующих объектов (Приложение № Д 15.1 к Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  **пункта** | **Редакция, действующая на момент**  **вступления в силу изменений** | **Предлагаемая редакция**  (изменения выделены цветом) |
| **Приложение 5, п. 12** | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по торговым дням ММВБ (далее – торговые дни) объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i*;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг (составляется в соответствии с Положением «О критериях ликвидности ценных бумаг», утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707), за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то для каждой такой облигации федерального займа (для *i* = 2016 за исключением облигаций федерального займа с переменным купонным доходом) рассчитывается Итоговый удельный вес ценной бумаги в соответствии c Методикой составления списка ликвидных ценных бумаг, утвержденной Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г., регистрационный № 7707) (далее – Итоговый удельный вес ценной бумаги), на основании данных торгов по облигациям федерального займа на ММВБ за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i*. В этом случае величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств рассчитывается на основании данных по облигации федерального займа с указанными характеристиками с наибольшим Итоговым удельным весом ценной бумаги (если в результате расчета Итоговый удельный вес ценной бумаги оказывается наибольшим для нескольких облигаций федерального займа, величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств  рассчитывается на основании данных по всем этим облигациям по формуле 16 настоящего пункта). Порядок получения КО от ММВБ параметров, необходимых для расчета Итогового удельного веса ценной бумаги, определяется Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.  В случае отсутствия облигаций федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где *nd* – число торговых дней в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до *nd*;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, принятому ЦБ РФ в Положении об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг.  Для расчета КО использует значения  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. | Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для календарного года с номером *i*  определяется по истечении календарного года с номером *i* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (16)  где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (16.1):  , (16.1)  где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – количество дней в году с номером *i,* в которые осуществлялись торги на ММВБ хотя бы одной облигацией;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря календарного года с номером *i* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг за третий квартал календарного года с номером *i*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то при расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 31 декабря календарного года с номером *i* составлял не менее семи лет и не более одиннадцати лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.   При этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по объему торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества участников торгов в отношении соответствующей облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года к показателю суммарного количества участников торгов в отношении ценной бумаги по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года, которая имеет наибольший показатель суммарного количества участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года.  Перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %, КО определяет на основании полученного от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка, списка ценных бумаг за третий квартал *i*-го года, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал *i*-го года превышает 10 %.  Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января календарного года с номером *i* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в календарном году с номером *i* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,а также отсутствуют облигации федерального займа, включенные в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабря *i-*го года, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий квартал *i-*гогодапревышает 10 %, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*i*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за *i*-й год ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*i*–1)-ый год  плюс единица.  (17).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за календарный год с номером *i*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  , (18)  где– число торговых дней облигацией *о* в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ;  *bi* – режим основных торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме основных торгов *bi* за день торгов *j* календарного года с номером *i*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, определенному в Методике определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности, утвержденной приказом Минэкономразвития России от 26.07.2010 № 329.  Для расчета КО использует значения ,  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка. |

**Предложения по изменениям и дополнениям в Регламент определения параметров, необходимых для расчета цены по договорам о предоставлении мощности квалифицированных генерирующих объектов, функционирующих на основе использования возобновляемых источников энергии (Приложение № 19.4 к Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  **пункта** | **Редакция, действующая на момент**  **вступления в силу изменений** | **Предлагаемая редакция**  (изменения выделены цветом) |
| **Приложение 5** | Порядок определения средней доходности долгосрочных государственных обязательств Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для года *X*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) на основании данных, полученных КО от Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ММВБ), по истечении года *X* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (1)  где  – средневзвешенный по торговым дням ММВБ (далее – торговые дни) объем выпуска облигации *o* в году *X*;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря года *X* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января года *X* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг (составляется в соответствии с Положением о критериях ликвидности ценных бумаг, утвержденным Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г. № 7707) за третий квартал года *X*.   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых по состоянию на 1 января года *X* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бума, или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то для каждой такой облигации федерального займа (для Х = 2016 за исключением облигаций федерального займа с переменным купонным доходом) итоговый удельный вес ценной бумаги в соответствии с Методикой составления списка ликвидных ценных бумаг, утвержденной Приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 7 марта 2006 г. № 06-25/пз-н (зарегистрирован Министерством юстиции Российской Федерации от 17 апреля 2006 г. № 7707) (далее – итоговый удельный вес ценной бумаги), на основании данных торгов по облигациям федерального займа на ММВБ за период с 1 января по 31 декабря года *X*. В этом случае величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств рассчитывается на основании данных по облигации федерального займа с указанными характеристиками с наибольшим итоговым удельным весом ценной бумаги (если в результате расчета итоговый удельный вес ценной бумаги оказывается наибольшим для нескольких облигаций федерального займа, величина средней доходности долгосрочных государственных обязательств  рассчитывается на основании данных по всем этим облигациям по формуле (1) настоящего приложения). Порядок получения КО от ММВБ параметров, необходимых для расчета итогового удельного веса ценной бумаги, определяется *Регламентом определения параметров, необходимых для расчета цены по договорам о предоставлении мощности* (Приложение № Д 19.6 к *Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка*).  В случае отсутствия облигаций федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых по состоянию на 1 января года *X* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*Х*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за год *Х* ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*Х*–1)-ый год  плюс единица:  (2).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за год *X*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  (3)  где *nd* – число торговых дней в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до *nd*;  *bi* – режим торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме торгов *bi* за день торгов *j* года *X*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме торгов *bi* за день торгов *j* года*X*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, принятому ЦБ РФ в Положении об обслуживании и обращении выпусков федеральных государственных ценных бумаг. Для расчета КО использует значения  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном *Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка*. | Порядок определения средней доходности долгосрочных государственных обязательств Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств для года *X*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) на основании данных, полученных КО от Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ММВБ), по истечении года *X* (определяется один раз и в дальнейшем не пересматривается) в следующем порядке:  , (1)  где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *X,* определяемый по формуле (1.1):  , (1.1)  где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* года *Х*;  – количество дней в году с номером *Х,* в которые осуществлялись торги на ММВБ хотя бы одной облигацией;  – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря года *X* по облигации федерального займа *o*, отвечающей требованиям следующего абзаца.  При расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 31 декабря года *X* составлял не менее семи лет и не более одиннадцати лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в размещенный на официальном сайте ММВБ список ликвидных ценных бумаг за третий квартал года *Х*:   Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых по состоянию на 1 января года *X* составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бума, или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,то при расчете величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств используются данные торгов на ММВБ облигациями федерального займа, для которых выполнены следующие условия:   * срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 31 декабря года *X* составлял не менее семи лет и не более одиннадцати лет; * по результатам торгов ими на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка; * облигации включены в перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* превышает 10 %.   При этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал года *X*, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал года *X*, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал года *X*.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного количества сделок по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X*.  Удельный вес облигации федерального займа по объему торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* в отношении соответствующей облигации федерального займа к показателю суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* в отношении ценной бумаги, которая имеет наибольший показатель суммарного объема торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X*.  Удельный вес облигации федерального займа по количеству участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* рассчитывается как умноженное на 100 % отношение показателя суммарного количества участников торгов в отношении соответствующей облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* к показателю суммарного количества участников торгов в отношении ценной бумаги по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X*, которая имеет наибольший показатель суммарного количества участников торгов по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X*.  Перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* превышает 10 %, КО определяет на основании полученного от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка, списка ценных бумаг за третий квартал года *X*, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *X* превышает 10 %.  Если облигации федерального займа, срок до погашения (срок обязательной оферты) по состоянию на 1 января года *X* которых составлял не менее восьми лет и не более десяти лет, по результатам торгов которыми на ММВБ в году *X* была заключена хотя бы одна сделка, отсутствуют в опубликованном на официальном сайте ММВБ списке ликвидных ценных бумаг или же такой список не опубликован на сайте ММВБ,а также отсутствуют облигации федерального займа, включенные в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабря года *X*, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий кварталгода *X* превышает 10 %, средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется как уменьшенное на единицу произведение величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств в (*Х*–1)-ый год  плюс единица и отношения средневзвешенной по сроку действия за год *Х* ключевой ставки Банка России  плюс единица к средневзвешенной по сроку действия ключевой ставки Банка России за (*Х*–1)-ый год  плюс единица:  (2).  Средняя доходность к погашению по облигации федерального займа *o* за год *X*  определяется (с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой) КО по формуле:  (3)  где– число торговых дней облигацией *о* в соответствующем году;  *j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ;  *bi* – режим торгов;  – объем сделок c облигацией *o* в режиме торгов *bi* за день торгов *j* года *X*;  – доходность к погашению облигации *o* в режиме торгов *bi* за день торгов *j* года*X*, рассчитанная по средневзвешенной цене согласно порядку расчета доходности к погашению по государственным ценным бумагам, определенному в Методике определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности, утвержденной приказом Минэкономразвития России от 26.07.2010 № 329.  Для расчета КО использует значения ,  и , полученные КО от ММВБ по результатам основных режимов торгов в порядке, предусмотренном *Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка*. |

**Предложения по изменениям и дополнениям в Регламент определения параметров, необходимых для расчета цены по договорам о предоставлении мощности (Приложение № 19.6 к Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка)**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№**  **пункта** | **Редакция, действующая на момент**  **вступления в силу изменений** | **Предлагаемая редакция**  (изменения выделены цветом) |
| **3.1** | Определение средней доходности долгосрочных государственных обязательств Величина доходности долгосрочных государственных обязательств, выраженных в рублях, со сроком до погашения не менее 8 лет и не более 10 лет с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой рассчитывается в соответствии с приложением 4 к *Договору о предоставлении мощности* (Приложение № Д 16, Приложение № Д 16.1 к *Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка*) на основании информации, полученной КО от Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ММВБ) по результатам торгов облигациями федерального займа, допущенных к торгам на ММВБ. Порядок получения указанной информации определяется договором между КО и ММВБ. | Определение средней доходности долгосрочных государственных обязательств Величина доходности долгосрочных государственных обязательств, выраженных в рублях, с точностью до 5 (пяти) знаков после запятой рассчитывается в соответствии с приложением 4 к *Договору о предоставлении мощности* (Приложение № Д 16, Приложение № Д 16.1 к *Договору о присоединении к торговой системе оптового рынка*) на основании информации, полученной КО от Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее – ММВБ) по результатам торгов облигациями федерального займа, допущенных к торгам на ММВБ. Порядок получения указанной информации определяется договором между КО и ММВБ. |