**VI.17. Изменения, связанные с определением величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств**

**Приложение № 6.17**

**Инициатор:** Ассоциация «НП Совет рынка».

**Обоснование:** приведение порядка определения величины средней доходности долгосрочных государственных обязательств, используемой при расчете цены на мощность для поставщиков мощности, в соответствие Приказу Минэкономразвития России от 12.03.2018 № 116.

**Дата вступления в силу:** 1 января 2019 года.

**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 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 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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. | 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 – количество торговых дней в календарном году с номером *i* по состоянию на 31 декабря года *i*, в течение которых осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ с использованием системы электронных (организованных) торгов ММВБ (далее для целей настоящего пункта – торговый день, день торгов), за которые на официальном сайте ММВБ было опубликовано значение ;*j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ; – опубликованное на официальном сайте ММВБ, соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i.* В качестве соответствующего срока до погашения в 10 лет значения G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации) по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* используется опубликованное на официальном сайте ММВБ соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение КБД Московской биржи (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* и полученное КО от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.В случае если по состоянию на 31 декабря года *i* количество торговых дней в году с номером *i*, за которые на официальном сайте ММВБ опубликовано значение ,  не превышает 50 % от общего количества торговых дней в году с номером *i*, величина средней доходности  рассчитывается в нижеследующем порядке. 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;
* итоговый удельный вес облигации федерального займа 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ 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 12.03.2018 № 116. Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется в следующем порядке:, (18.1)где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (18.2):, (18.2)где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*; – количество торговых дней в году с номером *i*, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке 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*.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 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 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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. | 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 – количество торговых дней в календарном году с номером *i* по состоянию на 31 декабря года *i*, в течение которых осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ с использованием системы электронных (организованных) торгов ММВБ (далее для целей настоящего пункта – торговый день, день торгов), за которые на официальном сайте ММВБ было опубликовано значение ;*j* - индекс дня, принимающий значения от 1 до ; – опубликованное на официальном сайте ММВБ, соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i.* В качестве соответствующего срока до погашения в 10 лет значения G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации) по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* используется опубликованное на официальном сайте ММВБ соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение КБД Московской биржи (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* и полученное КО от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.В случае если по состоянию на 31 декабря года *i* количество торговых дней в году с номером *i*, за которые на официальном сайте ММВБ опубликовано значение ,  не превышает 50% от общего количества торговых дней в году с номером *i*, величина средней доходности  рассчитывается в нижеследующем порядке. 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;
* итоговый удельный вес облигации федерального займа 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ 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 12.03.2018 № 116. Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется в следующем порядке:, (18.1)где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (18.2):, (18.2)где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*; – количество торговых дней в году с номером *i*, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке 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*.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 (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 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 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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. | 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  – количество торговых дней в календарном году с номером *i* по состоянию на 31 декабря года *i*, в течение которых осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ с использованием системы электронных (организованных) торгов ММВБ (далее для целей настоящего пункта – торговый день, день торгов), за которые на официальном сайте ММВБ было опубликовано значение ;*j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ; – опубликованное на официальном сайте ММВБ, соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i.* В качестве соответствующего срока до погашения в 10 лет значения G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации) по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* используется опубликованное на официальном сайте ММВБ соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение КБД Московской биржи (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* и полученное КО от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.В случае если по состоянию на 31 декабря года *i* количество торговых дней в году с номером *i*, за которые на официальном сайте ММВБ опубликовано значение ,  не превышает 50% от общего количества торговых дней в году с номером *i*, величина средней доходности  рассчитывается в нижеследующем порядке. 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;
* итоговый удельный вес облигации федерального займа 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ 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 12.03.2018 № 116. Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется в следующем порядке:, (18.1)где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (18.2):, (18.2)где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*; – количество торговых дней в году с номером *i*, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке 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*.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 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 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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. | 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 – количество торговых дней в календарном году с номером *i* по состоянию на 31 декабря года *i*, в течение которых осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ с использованием системы электронных (организованных) торгов ММВБ (далее для целей настоящего пункта – торговый день, день торгов), за которые на официальном сайте ММВБ было опубликовано значение ;*j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ; – опубликованное на официальном сайте ММВБ, соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i.* В качестве соответствующего срока до погашения в 10 лет значения G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации) по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* используется опубликованное на официальном сайте ММВБ соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение КБД Московской биржи (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *i* и полученное КО от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.В случае если по состоянию на 31 декабря года *i* количество торговых дней в году с номером *i*, за которые на официальном сайте ММВБ опубликовано значение ,  не превышает 50 % от общего количества торговых дней в году с номером *i*, величина средней доходности  рассчитывается в нижеследующем порядке. 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;
* итоговый удельный вес облигации федерального займа 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 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных 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, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ 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 12.03.2018 № 116. Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется в следующем порядке:, (18.1)где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *i,* определяемый по формуле (18.2):, (18.2)где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* календарного года с номером *i*; – количество торговых дней в году с номером *i*, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке 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*.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 обязательствСредняя 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 перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *Х* превышает 10 %, при этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *Х* рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал года *Х*, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал года *Х*, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал года *Х*.

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 *Х* 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 *Х*, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *Х* превышает 10 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабрягода *Х*, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий кварталгода *Х* 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 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*. | Порядок определения средней доходности долгосрочных государственных обязательствСредняя 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 - количество торговых дней в календарном году с номером *i* по состоянию на 31 декабря года *Х*, в течение которых осуществлялись торги с использованием системы электронных (организованных) торгов на Фондовом рынке ММВБ (далее для целей настоящего пункта – торговый день, день торгов), за которые на официальном сайте ММВБ было опубликовано значение ;*j* - индекс дня, принимающий значения от 1 до ; - опубликованное на официальном сайте ММВБ, соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *Х.* В качестве соответствующего срока до погашения в 10 лет значения G-кривой (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации) по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *X* используется опубликованное на официальном сайте ММВБ соответствующее сроку до погашения в 10 лет значение КБД Московской биржи (зависимости бескупонной доходности государственных обязательств от их дюрации), рассчитанное ММВБ по результатам торгов за торговый день с номером *j* в году *X* и полученное КО от ММВБ в порядке, предусмотренном Договором о присоединении к торговой системе оптового рынка.В случае если по состоянию на 31 декабря года *Х* количество торговых дней в году с номером *Х*, за которые на официальном сайте ММВБ опубликовано значение ,  не превышает 50% от общего количества торговых дней в году с номером *Х*, величина средней доходности  рассчитывается в нижеследующем порядке. 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;
* облигации включены в перечень облигаций федерального займа, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *Х* превышает 10 %, при этом итоговый удельный вес облигации федерального займа по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *Х* рассчитывается как деленная на пять сумма удельного веса облигации федерального займа по количеству сделок на ММВБ за третий квартал года *Х*, умноженного на два, удельного веса облигации федерального займа по объему торгов на ММВБ за третий квартал года *Х*, умноженного на два, и удельного веса облигации федерального займа по количеству участников торгов на ММВБ за третий квартал года *Х*.

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 *Х* 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 *Х*, в который включаются ценные бумаги, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ за третий квартал года *Х* превышает 10 %.В случае отсутствия облигаций федерального займа, включенных в котировальный список ММВБ, срок до погашения (срок обязательной оферты) которых составляет не менее семи и не более одиннадцати лет по состоянию на 31 декабрягода *Х*, итоговый удельный вес которых по результатам торгов на ММВБ затретий кварталгода *Х* 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, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ облигацией *o* в соответствующем году;*j* – индекс дня, принимающий значения от 1 до ; *bХ* – режим торгов;– объем сделок c облигацией *o* в режиме торгов *bX* за день торгов *j* года *X*; – доходность к погашению облигации *o* в режиме торгов *bХ* 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 12.03.2018 № 116. Средняя доходность долгосрочных государственных обязательств  определяется в следующем порядке:, (4)где  – средневзвешенный по дням торгов на ММВБ объем выпуска облигации *o* в календарном году с номером *X,* определяемый по формуле (4.1):, (4.1)где  – объем выпуска облигации *o* по состоянию на день торгов *j* года *Х*; – количество торговых дней в году с номером Х, в которые осуществлялись торги на Фондовом рынке ММВБ хотя бы одной облигацией; – средняя доходность к погашению за период с 1 января по 31 декабря года X по облигации федерального займа o.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. |