

УТВЕРЖДЕНО
решением Биржевого Совета
ЗАО «Санкт - Петербургская Валютная Биржа»
от 22 июля 2011 г. (Протокол № 234)
с изменениями и дополнениями
от 22 декабря 2011 г. (Протокол № 237)

Председатель Биржевого Совета

/В.А. Шорин/

ПРАВИЛА ТОРГОВЛИ

В ФОНДОВОЙ СЕКЦИИ ЗАО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»

**Санкт-Петербург
2011 г.**



Содержание.

1.	<i>Общие положения.</i>	3
2.	<i>Регулирование деятельности в Секции.</i>	3
2.1.	<i>Отделы, обеспечивающие деятельность Секции.</i>	3
2.2.	<i>Категории членства в Секции.</i>	4
2.3.	<i>Маклер Секции.</i>	5
3.	<i>Расписание предоставления услуг Участникам торгов.</i>	6
3.1.	<i>Порядок установления и изменения расписания торгов.</i>	6
4.	<i>Правила регистрации заявок и сделок в Секции.</i>	7
4.1.	<i>Порядок и условия проведения торгов.</i>	7
4.2.	<i>Перечень и параметры сделок.</i>	7
4.3.	<i>Заявки в Системе торгов.</i>	10
5.	<i>Правила заключения и сверки сделок.</i>	13
5.1.	<i>Виды режимов при проведении торговых сессий.</i>	13
5.2.	<i>Размещение ценных бумаг.</i>	13
5.3.	<i>Обращение ценных бумаг.</i>	16
5.4.	<i>Особенности проведения торгов ценной бумагой в первый день ее обращения.</i>	18
5.5.	<i>Особенности проведения аукционов по реализации ценных бумаг.</i>	20
6.	<i>Требования к содержанию и порядку предоставления Участникам торгов отчетов о сделках с ценными бумагами.</i>	20
7.	<i>Порядок взаимодействия с клиринговой организацией и исполнение сделок.</i>	21
7.1.	<i>Порядок проверки обеспеченности заявок и сделок Участников торгов и их клиентов.</i>	21
7.2.	<i>Порядок исполнения сделок.</i>	22
8.	<i>Ответственность за нарушения.</i>	22
	ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Термины и определения	23
	ПРИЛОЖЕНИЕ 2 Особенности заключения сделок РЕПО	28
	ПРИЛОЖЕНИЕ 3 Особенности заключения сделок СВОП	35
	ПРИЛОЖЕНИЕ 4 Контроль и мониторинг в фондовой секции СПВБ.	38
1.	<i>Порядок приостановления и возобновления торгов.</i>	38
2.	<i>Порядок осуществления мониторинга и контроля деятельности в Секции.</i>	41
3.	<i>Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.</i>	41
4.	<i>Порядок проведения проверок нестандартных сделок и заявок.</i>	44
	ПРИЛОЖЕНИЕ 5 Таблица критериев нестандартных сделок.	46
	ПРИЛОЖЕНИЕ 6 Методика расчета фондовых индексов СПВБ.	47



1. Общие положения.

- (1) Настоящие «Правила торговли в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Правила) разработаны на основании законодательства Российской Федерации по ценным бумагам, нормативных актов Федеральной службы по финансовым рынкам (далее по тексту – ФСФР), Устава и нормативных документов фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».
- (2) В целях настоящих Правил применяются термины и определения, введенные в глоссарий фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Секция), который приведен в Приложении 1. Термины, специально не введенные в глоссарии Секции, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- (3) Под нормативными документами Секции подразумеваются документы, регламентирующие деятельность ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – СПВБ) на рынке ценных бумаг, а именно «Положение о фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Правила допуска к торгам Членов фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Правила допуска ценных бумаг к торгам в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Регламент торгов в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Правила осуществления клиринговой деятельности ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», а также отдельные договоры, заключенные Участниками торгов с СПВБ в целях проведения операций в Секции.
- (4) Правила, а также изменения и дополнения к ним, утверждаются Биржевым Советом СПВБ и подлежат регистрации в ФСФР. Все приложения к настоящим Правилам являются их неотъемлемой частью.

2. Регулирование деятельности в Секции.

2.1. Отделы, обеспечивающие деятельность Секции.

- (1) СПВБ создает условия для работы Секции и обеспечивает в соответствии с настоящими Правилами Участникам торгов, относящимся к каждой категории членства в Секции, равные условия по совершению сделок с ценными бумагами в Системе торгов.
- (2) Фондовый отдел СПВБ совместно с отделом по работе с клиентами осуществляет допуск Участников торгов и их уполномоченных трейдеров к торгам в Секции, а также прекращает либо приостанавливает допуск к торгам в соответствии с «Положением о фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Правилами допуска к торгам Членов фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и других нормативных документов Секции.
- (3) Сектор листинга, являющийся отдельной организационной структурой в составе фондового отдела СПВБ, участвует в процедуре допуска ценных бумаг к обращению и исключению ценных бумаг из обращения в Секции в соответствии с «Правилами допуска ценных бумаг к торгам в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Правила листинга).



- (4) Фондовый отдел СПВБ организует проведение регулярных торгов ценными бумагами, регистрирует сделки с ценными бумагами в соответствии с настоящими Правилами и «Регламентом торгов в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Регламент торгов).
- (5) Клиринговый отдел СПВБ осуществляет клиринг и организует расчеты по результатам сделок, заключенных с ценными бумагами в Секции, в соответствии с «Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и с учетом требований нормативных актов ФСФР. Порядок взаимодействия между фондовым отделом и клиринговым отделом СПВБ установлен настоящими Правилами и «Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Правила клиринга).
- (6) Фондовый отдел СПВБ координирует деятельность подразделений СПВБ, осуществляющих мониторинг и контроль за сделками с ценными бумагами, совершаемыми в Секции, а также Участниками торгов и эмитентами, ценные бумаги которых включены в котировальные списки СПВБ.

2.2. Категории членства в Секции.

- (1) К торговле ценными бумагами в Секции допускаются только Члены Секции по всем категориям их членства в Секции, прошедшие процедуру допуска к участию в торгах в соответствии с требованиями «Правил допуска к торгам Членов фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».
- (2) В Секции предусмотрены следующие категории членства:
 - Участники торгов;
 - Андеррайтеры;
 - Маркет-мейкеры.

2.2.1. Участники торгов.

- (1) Участник торгов вправе через своих Уполномоченных трейдеров объявлять заявки и совершать сделки с ценными бумагами в Системе торгов.
- (2) Уполномоченный трейдер Участника торгов (далее – Трейдер), объявляет заявки и совершает сделки в Секции от имени Участника торгов.
- (3) Участник торгов несет ответственность за все действия, совершаемые его Трейдерами на СПВБ. СПВБ не несет ответственности за результаты ошибочных или несанкционированных действий Трейдеров.
- (4) С целью предотвращения несанкционированных действий со стороны Трейдеров, утративших свои полномочия, Участник торгов обязан своевременно извещать СПВБ о прекращении или ограничении полномочий Трейдера.

2.2.2. Андеррайтеры.

- (1) Андеррайтеры, действуя на основании Соглашения о выполнении функций Андеррайтера, заключенного с СПВБ, и в соответствии с договором с Эмитентом, подают заявки на продажу размещаемых ценных бумаг и удовлетворяют поступившие к ним заявки на покупку ценных бумаг Эмитента.



- (2) В том случае, если эмиссионными документами предусмотрена возможность выкупа ценных бумаг в процессе их обращения, Андеррайтер удовлетворяет также поступающие заявки на продажу ценных бумаг.
- (3) Андеррайтер в случаях, предусмотренных в пунктах (1) и (2) должен быть объявлен в эмиссионных документах.

2.2.3. Маркет-мейкеры.

- (1) СПВБ может заключать соглашения с участниками торгов, о принятии участниками торгов на себя обязательств по поддержанию цен, спроса, предложения или объема торгов ценными бумагами, в том числе подачу и одновременно поддержание заявок на покупку и на продажу (двусторонних котировок) соответствующих ценных бумаг в ходе торговой сессии (далее - обязательства маркет-мейкера),
- (2) В договоре с маркет-мейкером СПВБ устанавливает обязательные требования, при соответствии которым заявки на покупку и продажу, поданные маркет-мейкером, признаются двусторонними котировками, и критерии поддержания двусторонних котировок, а именно: порядок определения максимальной разницы между лучшей ценой предложения на покупку и лучшей ценой предложения на продажу (далее - спрэд двусторонней котировки) по подаваемым маркет-мейкером заявкам, минимального объема заявок (далее - объем двусторонней котировки), периода времени, в течение которого маркет-мейкер обязан поддерживать двусторонние котировки, и максимального объема сделок, заключенных на основании двусторонних котировок, по достижении которого маркет-мейкер освобождается от обязанности по поддержанию двусторонних котировок или обязывается выставлять только заявки на покупку или только заявки на продажу.
- (3) СПВБ вправе устанавливать дополнительные требования, предъявляемые к участникам торгов, являющимся маркет-мейкерами, в том числе к их финансовому положению.
- (4) Не позднее 5 дней с момента заключения (изменения или прекращения) договора с маркет-мейкером СПВБ направляет в ФСФР уведомление, содержащее наименование маркет-мейкера и наименования ценных бумаг, в отношении которых будут осуществляться соответствующие обязанности, размер обязательств маркет-мейкера (в том числе в отношении спреда), наименование эмитента (в случае заключения трехстороннего договора).

2.3. Маклер Секции.

- (1) Полномочия по ведению торгов и по контролю над надлежащим выполнением настоящих Правил возлагаются на Маклера Секции. Маклер Секции назначается из числа сотрудников СПВБ приказом Управляющего СПВБ.
- (2) Маклер Секции осуществляет:
 - Подготовку к торгам, управление режимами открытия, приостановки, окончания торгов, мониторинг за соблюдением Регламента торгов в ходе их проведения,
 - оперативное взаимодействие с Трейдерами Участников торгов по вопросам, связанным с участием в торгах,
 - деятельность по координации представителей отделов и служб СПВБ, задействованных в проведении торгов;
 - мониторинг и контроль за деятельностью Участников торгов;



- (3) Маклер Секции обязан незамедлительно уведомить руководителя фондового отдела о фактах нарушения Участниками торгов Регламента торгов.
- (4) Информация, ставшая доступной Маклеру Секции при исполнении им своих обязанностей, не может быть использована для заключения сделок, а также быть передана третьим лицам.
- (5) Маклер имеет право:
 - требовать неукоснительного исполнения Участниками торгов положений настоящих Правил;
 - на основании письменной просьбы Члена Секции разрешать присутствовать в торговом зале лицам, не являющимся Трейдерами, при условии, что это не мешает проведению торгов;
 - делать официальные объявления и сообщения по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;
 - прекращать допуск Участников торгов к заключению сделок в случаях, предусмотренных в нормативных документах Секции.
- (6) Маклер уполномочен подписывать от имени СПВБ отчетные документы, подтверждающие факт заключения сделок, а также иные документы по итогам торгов в соответствии с настоящими Правилами.
- (7) В случае возникновения чрезвычайной ситуации Маклер имеет право самостоятельно принять решение по следующим вопросам:
 - приостановке торгов на срок до 30 минут;
 - задержки начала торгов на срок до 30 минут;
 - приостановке доступа Участника торгов к Системе торгов на срок действия чрезвычайной ситуации.
- (8) В иных случаях решения о приостановке торгов и допуска Участника торгов к Системе торгов принимаются Правлением СПВБ по представлению руководителя фондового отдела.

3. Расписание предоставления услуг Участникам торгов.

- (1) Торги ценными бумагами в Секции (торговая сессия) проводятся ежедневно по рабочим дням (торговые дни) по следующему расписанию торгового дня:
 - Предторговый период: с 9 час. 30 мин до 10 час. 00 мин.;
 - Время торгового дня (основной торговой сессии): с 10 час. 00 мин. до 18 час. 00 мин.
- (2) Расписание торгов в отдельных торговых сегментах и режимах торговли определяется Регламентом торгов.
- (3) В случае необходимости проведения дополнительной торговой сессии, в том числе по причине урегулирования неисполненных обязательств участников торгов, возобновления торгов после чрезвычайных ситуаций, а также по другим предусмотренных настоящими Правилами ситуациями, время завершения основной торговой сессии может быть решением Правления СПВБ продлено до 19-00, либо до 20-00 для дополнительной торговой сессии.

3.1. Порядок установления и изменения расписания торгов.

- (1) Расписание торгов устанавливается в порядке, установленном Регламентом торгов. В том случае, если возникли обстоятельства, препятствующие проведению торгов в соответствии с



установленным в Регламенте торгов расписанием, Правлением СПВБ может быть принято решение о временном изменении расписания торгов в Секции.

- (2) В том случае, если продолжительность действия временных изменений в расписании торгов составляет более трех рабочих дней, СПВБ вносит изменения в Регламент торгов и извещает об этом Участников торгов не менее чем за 2 рабочих дня до даты вступления изменений в силу.
- (3) В том случае, если продолжительность действия временных изменений в расписании торгов составляет менее трех рабочих дней, СПВБ извещает об этом Участников торгов информационным письмом не менее чем за 1 рабочий день до даты вступления изменений в силу.
- (4) В случае отмены проведения торгов в Секции в какие-либо рабочие дни, либо внесения изменений в расписание торгов, СПВБ извещает об этом Участников торгов, расчетные организации, расчетные депозитарии, информационные агентства, с которыми у СПВБ заключены соглашения о раскрытии информации, а также размещает указанную информацию на своем сайте в сети Интернет не менее чем за три рабочих дня до указанной даты.

4. Правила регистрации заявок и сделок в Секции.

4.1. Порядок и условия проведения торгов.

- (1) Торги в Секции проводятся ежедневно по рабочим дням. В зависимости от вида режима при проведении торговых сессий, Участники торгов в Секции могут совершать сделки, условия заключения, регистрации и исполнения которых предусмотрены настоящими Правилами.
- (2) Участники торгов имеют возможность участия в торгах как с рабочих мест, оборудованных в зале торгов СПВБ, так и с использованием удаленных рабочих мест, связанных с Системой торгов посредством линий связи. Порядок и условия участия в торгах (в том числе порядок использования средств криптографической защиты информации) определяются договором об условиях участия в торгах, заключенным между Участником торгов и СПВБ.

4.2. Перечень и параметры сделок.

- (1) В Секции могут заключаться следующие виды сделок:
 - сделки с кодами расчетов «T0» и «Sn»;
 - сделки РЕПО с кодами расчетов «T0», «Sn»;
 - сделки своп с кодом расчетов «T0» и «Sn»;
 - внесистемные сделки с кодами расчетов «T0» и «Sn».
- (2) Участники торгов могут регистрировать в Системе торгов в целях последующего клиринга и расчетов внебиржевые сделки, заключаемых при размещении, выкупе, либо при обращении ценных бумаг, с кодами расчетов «T0» и «Sn»;
- (3) Сделки с ценными бумагами с кодом расчетов «T0» заключаются Участниками торгов при условии полного обеспечения заявок ценными бумагами и денежными средствами и с исполнением сделки в день ее заключения.



- (4) Сделки с ценными бумагами с кодом расчетов «Sn» заключаются Участниками торгов при условии частичного обеспечения заявок денежными средствами и ценными бумагами. Датой исполнения обязательств по сделке является дата $T+n$, где T – дата заключения сделки, а n – число торговых дней, следующих после даты заключения сделки. В случае исполнения обязательств по сделке в день ее заключения ($n=0$) используется код расчетов S0. Допустимые коды расчетов определяется Регламентом торгов для каждого финансового инструмента в Секции.
- (5) Сделкой РЕПО, заключенной в Секции признается сделка, по которой одна сторона (продавец по сделке РЕПО) обязуется в срок, установленный этой сделкой, передать в собственность другой стороне (покупателю по сделке РЕПО) ценные бумаги, а покупатель по сделке РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (первая часть сделки РЕПО), и по которому покупатель по сделке РЕПО обязуется в срок, установленный этой сделкой, передать ценные бумаги в собственность продавца по сделке РЕПО, а продавец по сделке РЕПО обязуется принять ценные бумаги и уплатить за них определенную денежную сумму (вторая часть сделки РЕПО).

Сделки РЕПО совершаются Участниками торгов в соответствии с «Положением о порядке заключения сделок РЕПО с ценными бумагами в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», которое приведено в **Приложении 2** и является неотъемлемой частью настоящих Правил.
- (6) Сделка своп с ценными бумагами представляет собой продажу одним Участником торгов другому Участнику торгов ценных бумаг с условием одновременной покупки других ценных бумаг. Сделки своп совершаются Участниками торгов в соответствии с «Положением о порядке заключения сделок СВОП с ценными бумагами в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», которое приведено в **Приложении 3** и является неотъемлемой частью настоящих Правил.
- (7) В случае размещения и выкупа ценных бумаг на вышеуказанных условиях расчетов, сделки заключаются на основе анонимных заявок Участников торгов, адресованных Андеррайтеру.
- (8) Под внебиржевой сделкой в настоящих Правилах понимается сделка, заключенная Участниками торгов вне Секции с последующей регистрацией сделки в Системе торгов с целью проведения клиринга и расчетов. Регистрация внесистемной сделки в Системе торгов осуществляется путем подачи одним Участником торгов адресных заявок и удовлетворении (акцептом) этих заявок другим Участником торгов. Расчет по внебиржевым сделкам осуществляется в соответствии с кодами расчетов «T0» или «Sn».

4.2.1. Порядок формирования реестра сделок.

- (1) Реестр сделок Участников торгов ведется штатными сотрудниками СПВБ в электронной форме.
- (2) Система ведения реестра сделок предполагает возможность формирования отчетов о сделках Участников торгов за каждый торговый день, в том числе в форме документа на бумажном носителе.
- (3) Данные в систему ведения реестра сделок импортируются из Системы торгов ежедневно после завершения торгов, клиринга и сверки.
- (4) Реестр сделок содержит следующие сведения:
 - Стандартные условия совершения и исполнения сделок (за исключением цены, категорий (типов), серий ценных бумаг;
 - Идентификационные номера заявок, на основании которых совершена сделка;
 - Идентификационный номер сделки;



- Дату и время регистрации сделки в Системе торгов;
 - Коды Участников торгов, совершивших сделку (в случае заключения сделки с клиринговой организацией - код участника торгов, совершившего сделку, и указание на то, что сделка заключена с клиринговой организацией);
 - Коды клиентов Участников торгов, по поручению которых совершена сделка;
 - указание на то, что сделка совершена на основании заявки, поданной во исполнение обязательств маркет-мейкера, если сделка совершена на основании такой заявки;
 - Код ценной бумаги в Системе торгов. Для сделок СВОП и РЕПО - код Спецификации СВОП или РЕПО.
 - Наименование эмитента (паевого инвестиционного фонда, индивидуальное обозначение, идентифицирующее ипотечные сертификаты участия);
 - Вид, категорию, номер выпуска (серии) ценной бумаги;
 - Номинальную стоимость одной ценной бумаги;
 - Цену одной ценной бумаги. Для сделок СВОП и РЕПО – соответственно своп-разницу по цене и ставку РЕПО;
 - Количество ценных бумаг;
 - Сумму сделки. Для сделок РЕПО – стоимость ценных бумаг по первой и второй частям сделки РЕПО;
 - Указание на то, что сделка совершена на основании адресной либо безадресной заявки;
- (5) Все указанные в реестре сделки совершены на основании указанных в п.4.3.(6)заявок.
- (6) Идентификационный номер сделки в реестре сделок за текущий торговый день является уникальным.

4.2.2. Порядок аннулирования сделок.

- (1) Под аннулированием сделки подразумевается исключение сделки из состава клирингового пула и отмена расчетов по ней.
- (2) Сделки, заключенные Участником торгов в течение торговой сессии могут быть аннулированы в следующих случаях:
- при удовлетворении заявлений Участников торгов – сторон по сделке о расторжении сделки;
 - в случаях, предусмотренных Законодательством РФ, в том числе по решению суда;
 - в случае наступления форс-мажорных обстоятельств, препятствующих нормальному продолжению торгов.
- (3) Письменное извещение об аннулировании сделки направляется её сторонам в день принятия такого решения.
- (4) Сделки могут быть аннулированы только до окончания расчетов по торговой сессии.
- (5) Может быть аннулирована часть сделок, либо все сделки за торговую сессию. В последнем случае торговая сессия объявляется несостоявшейся, и расчеты по итогам сессии не проводятся.



4.3. Заявки в Системе торгов.

- (1) Сделки с ценными бумагами заключаются на основании поданных Участниками торгов в Систему торгов адресных и безадресных заявок, вместе далее именуемых заявками. Заявка подается в форме электронного документа, содержащего данные, приведенные в настоящем разделе Правил.
- (2) Адресная заявка адресована конкретному Участнику торгов, безадресная заявка адресована всем Участникам торгов.
- (3) Настоящий раздел Правил описывает типы заявок, подаваемых Участниками торгов при заключении указанных в разделе 4.2 сделок с кодами расчетов «Т0», «Sn» в ходе обращения ценных бумаг.
- (4) Особенности заявок на заключение сделок РЕПО и своп приведены в **Приложениях 2 и 3** к Правилам.
- (5) Особенности заявок при размещении ценных бумаг приведены в **Разделе 5.2.** Правил.
- (6) Участники торгов в ходе торговой сессии могут подавать только заявки, цена по которым не может быть изменена после их удовлетворения.
- (7) Поданная Участником торгов безадресная заявка в Систему торгов содержит следующие существенные условия сделки (параметры заявки):
 - код ценной бумаги;
 - направленность заявки (покупка или продажа);
 - количество (лотов) ценных бумаг в заявке;
 - цена за одну ценную бумагу, либо цена заявки;
 - тип заявки;
 - указание на то, что заявка является заявкой маркет-мейкера;
 - условия исполнения заявки;
 - принадлежность заявки;
 - код расчетов (в том случае, если по этому инструменту существуют различные варианты расчетов).
- (8) Поданная Участником торгов адресная заявка в Систему торгов содержит помимо указанных в п. (7) условий также указание на Участника торгов, которому адресована заявка.
- (9) Код ценной бумаги. В Системе торгов используется торговый код ценной бумаги, порядок присвоения которого описан в Регламенте торгов.
- (10) Направленность заявки. По своей направленности, заявка может быть заявкой на покупку или заявкой на продажу.
- (11) Количество ценных бумаг в лоте по каждой ценной бумаге устанавливается по решению Правления СПВБ. Под лотом в настоящих Правилах понимается минимально допустимое количество ценных бумаг в одной заявке. Количество лотов в заявке задается целым числом. Установленные размеры лотов ценной бумаги в заявке указываются в Списке ценных бумаг, допущенных к размещению или обращению в Секции.
- (12) Цена заявки (цена за одну ценную бумагу) выражается с точностью, установленной Регламентом торгов. Для всех заявок устанавливается шаг цены, под которым понимается минимально возможная разница между ценами, указанными в заявках на покупку/продажу ценных бумаг. Величина шага цены определяется в Регламенте торгов.



- (13) СПВБ имеет право устанавливать для каждой ценной бумаги лимит изменения цены - максимально допустимое изменение цены по этой ценной бумаге за одну торговую сессию. В том случае, если данный лимит установлен СПВБ, его значение доводится до сведения Участников торгов в порядке, определяемом Регламентом торгов.
- (14) Участник торгов не имеет права подавать в Систему торгов заявки с ценовыми условиями вне границ допустимого изменения цены по данной ценной бумаге за данную торговую сессию, определяемых величиной лимита изменения цены. Если Участник торгов подает в Систему торгов заявку с ценовыми условиями вне границ допустимого изменения цены, такая заявка автоматически отклоняется Системой торгов.
- (15) Тип заявки. К основным типам заявок относятся:
- лимитированная заявка;
 - рыночная заявка.
- (16) Лимитированная заявка содержит цену заявки и количество лотов ценных бумаг. Для лимитированной заявки на покупку это максимальная цена, которую Участник торгов предлагает за ценную бумагу. Для лимитированной заявки на продажу это минимальная цена, по которой Участник торгов предлагает продать ценную бумагу. При подаче двух лимитированных заявок одной направленности с одинаковыми ценовыми условиями, выполняется та заявка, которая поступила первой. Лимитированная заявка исполняется при достижении указанной в ней цены.
- (17) Рыночная заявка содержит сумму заявки, но не содержит количество лотов ценных бумаг, цену заявки. Рыночная заявка на покупку исполняется немедленно по наименьшим из всех предложенных цен на продажу. Рыночная заявка на продажу исполняется немедленно по наибольшему из всех предложенных цен на покупку.
- (18) Условия исполнения заявки. В Системе торгов предусмотрены следующие условия исполнения заявок:
- а) "Поставить в очередь"
- Если заявка не может быть удовлетворена сразу и полностью, то происходит ее исполнение в максимально возможном объеме, после чего она ставится в очередь как лимитированная заявка с количеством ценных бумаг в размере неисполненного остатка.
- б) "Снять остаток"
- Если заявка не может быть удовлетворена сразу и полностью, то происходит ее исполнение в максимально возможном объеме, а неисполненный остаток снимается, то есть заявка не ставится в очередь.
- в) "Немедленно или отклонить"
- Если заявка не может быть удовлетворена сразу и полностью, то она не исполняется и не ставится в очередь.
- (19) Срок действия заявки.
- Заявка действует до тех пор, пока Участник торгов не отменит ее или до тех пор, пока она не будет выполнена. Срок действия заявки не должен превышать времени окончания торговой сессии, по окончании которой все заявки в Системе торгов автоматически снимаются (если иное не предусмотрено Регламентов торгов для данного финансового инструмента).
- (20) Принадлежность заявки.
- Заявка может подаваться Участником торгов от своего имени и за свой счет, а также от своего имени, по поручению и за счёт своих клиентов. Каждая заявка может содержать указание только на одного клиента, в интересах которого она подана.



СПВБ не вправе принимать заявки и регистрировать сделки, объявленные (совершенные) Участниками торгов по поручениям клиентов, не зарегистрированных в соответствии с требованиями «Правил допуска к торгам членов фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

В случае совершения Участниками торгов за счет клиентов (в том числе за счет клиентов брокера, являющегося клиентом участников торгов) сделок, предметом которых являются ценные бумаги, включенные в котировальный список "И", Участники торгов, а также брокеры, являющиеся клиентами участников торгов, обязаны ознакомить таких клиентов с декларацией о рисках по форме и в порядке, предусмотренными в «Правилах допуска к торгам членов фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

4.3.1. Подача заявок.

- (1) Заявки на покупку или продажу ценных бумаг подаются Трейдерами Участников торгов с использованием рабочих мест Системы торгов.
- (2) Необходимым условием при подаче заявок является наличие в ней условий и реквизитов, соответствующих параметрам, указанным в разделе 4.3 настоящих Правил.
- (3) При приеме каждой заявки в Системе торгов автоматически фиксируется время ее регистрации, и заявке присваивается уникальный индивидуальный номер.
- (4) В Системе торгов предусмотрены различные методы защиты информации (в том числе шифрование информации в каналах передачи данных, электронная цифровая подпись), которые позволяют удостоверить принадлежность заявки и целостность электронного документа.
- (5) Маркет-мейкер при исполнении своих обязательств может подавать только безадресные заявки и совершать сделки только от своего имени и за свой счет либо от своего имени и за счет клиента при наличии соответствующих поручений клиента. Поданная заявка должна содержать указание о том, что она подана при исполнении обязательств маркет-мейкера без раскрытия соответствующей информации остальным участникам торгов.

4.3.2. Снятие и изменение заявок.

- (1) Все поданные Участником торгов заявки, находящиеся в очереди, могут быть им сняты, за исключением заявок поданных при проведении аукционов в период удовлетворения заявок, а также в иных предусмотренных настоящими Правилами случаях.
- (2) Изменение условий и параметров заявки рассматривается в Системе торгов как снятие первоначальной заявки и подача новой заявки, при этом измененной заявке присваивается новый регистрационный номер и время подачи.
- (3) Заявки, срок действия которых истек, снимаются Системой торгов автоматически.

4.3.3. Порядок формирования реестра заявок.

- (1) Реестр заявок Участников торгов ведется штатными сотрудниками СПВБ в электронной форме.
- (2) Система ведения реестра заявок предполагает возможность формирования отчетов о заявках Участников торгов за каждый торговый день, в том числе в форме документа на бумажном носителе.



- (3) Данные в систему ведения реестра заявок импортируются из Системы торгов ежедневно после завершения торгов, клиринга и сверки.
- (4) Реестр объявленных Участниками торгов заявок содержит следующие сведения:
 - Идентификационный номер заявки;
 - Код ценной бумаги в Системе торгов;
 - Код Участника торгов, подавшего заявку;
 - Код клиента, по поручению которого подана заявка;
 - Вид (направленность) заявки (купля/продажа);
 - Указание на то, что заявка является адресной, безадресной либо безадресной заявкой маркет-мейкера;
 - Условия исполнения заявки;
 - Дату и время регистрации заявки в торговой системе;
 - Время исполнения/отмены заявки;
 - Результат подачи заявки (исполнена, отменена и т.д.);
 - Код Участника торгов, которому адресована заявка (если заявка является адресной).
- (5) Идентификационный номер заявки в реестре заявок за текущий торговый день является уникальным.

5. Правила заключения и сверки сделок.

5.1. Виды режимов при проведении торговых сессий.

- (1) При проведении торговой сессии в Секции возможны следующие режимы проведения операций с ценными бумагами:
 - размещение и выкуп ценных бумаг;
 - обращение ценных бумаг;
- (2) Для обеспечения расчетов по ценным бумагам и денежным средствам по сделкам, совершенным в Секции, фондовый отдел СПВБ осуществляет взаимодействие с клиринговым отделом СПВБ, выполняющим функции клиринговой организации. Порядок взаимодействия между фондовым и клиринговым отделами СПВБ и порядок исполнения сделок установлены Разделом 7 Правил.

5.2. Размещение ценных бумаг.

- (1) В зависимости от способа размещения, указанного Эмитентом в Решении о размещении ценных бумаг, Решении о выпуске ценных бумаг, Проспекте ценных бумаг (для негосударственных ценных бумаг) или в Условиях выпуска, обращения и погашения ценных бумаг (для государственных ценных бумаг), а также в официальном объявлении Эмитента о проведении размещения ценных бумаг, именуемыми далее Эмиссионными документами,



- настоящими Правилами определен порядок осуществления публичного (открытая подписка) или частного (закрытая подписка) размещения ценных бумаг в Секции.
- (2) В публичном размещении ценных бумаг могут принимать участие все Участники торгов в Секции, действующие в своих интересах и в интересах своих клиентов.
- В частном размещении ценных бумаг могут принимать участие только те Участники торгов в Секции, действующие в своих интересах и в интересах своих клиентов, круг которых (либо круг клиентов которых) определен Эмиссионными документами.
- (3) Продавцом ценных бумаг при их размещении, либо покупателем ценных бумаг при их выкупе (Андеррайтером) могут выступать:
- Эмитент ценных бумаг - в том случае, если он является Участником торгов;
 - Участник торгов, уполномоченный Эмитентом произвести размещение (выкуп) ценных бумаг соответствующим образом. При этом Андеррайтер действует от своего имени за счет и по поручению Эмитента. В случае размещения на СПВБ инвестиционных паев Андеррайтер действует по поручению управляющей компании инвестиционного фонда.
- (4) Размещение ценных бумаг в Секции может осуществляться либо по фиксированной цене, либо по цене (ценам), определяемой путем проведения торгов (аукциона) в Секции. В случае размещения облигаций, Эмиссионные документы могут предусматривать размещение ценных бумаг по фиксированной цене путем проведения конкурса (аукциона) по определению ставки купона.
- (5) В зависимости от того, доступна ли в ходе размещения Участникам аукциона текущая информация о количестве ценных бумаг и цене (ставке) в заявках других Участников, Эмиссионными документами может быть установлена открытый либо закрытый способ его проведения.
- (6) Покупателем ценных бумаг при их размещении либо продавцом ценных бумаг при их выкупе выступает Участник торгов, приобретающий ценные бумаги от своего имени и за свой счет, а также от своего имени по поручению и за счет своих клиентов (инвесторов).
- (7) В том случае, если Эмиссионные документы предусматривают дополнительные особенности проведения размещения ценных бумаг, размещение ценных бумаг осуществляется на основании согласованного СПВБ с Эмитентом Регламента.

5.2.1. Порядок проведения аукционов по размещению ценных бумаг.

- (1) Аукцион проводится в том случае, если в Эмиссионных документах данного выпуска ценных бумаг указан аукционный порядок определения цены (цен) размещения либо ставки купонного дохода.
- (2) СПВБ извещает Участников торгов о дате проведения аукциона, а также о времени начала и окончания приема заявок на участие в аукционе и прочих существенных параметрах аукциона.
- (3) Во время периода сбора заявок при проведении аукциона, Участники торгов вправе подавать, изменять и снимать заявки на покупку ценных бумаг на аукционе до завершения периода сбора заявок.
- (4) При проведении открытого аукциона Участникам торгов доступна информация о ценовых и количественных условиях в заявках всех Участников торгов при их анонимности. При проведении закрытого аукциона Участникам торгов доступна информация только о параметрах собственных заявок.
- (5) Цена (ставка), указываемая в заявке Участником торгов, не может быть ниже (выше) стартовой цены, установленной Эмиссионными документами.



- (6) Заявки на приобретение ценных бумаг, подаваемые Участниками торгов при проведении аукциона, могут быть двух видов: конкурентные (лимитированные) и неконкурентные (рыночные).
- (7) В конкурентной заявке на покупку ценных бумаг на аукционе должны быть указаны (помимо описанных в разделе 4.3.(7) Правил) следующие параметры:
 - направление заявки: всегда – покупка;
 - цена за одну ценную бумагу, либо ставка купона;
- (8) В неконкурентной заявке на покупку ценных бумаг на аукционе должны быть указаны (помимо описанных в разделе 4.3.(7) Правил) следующие параметры:
 - направление заявки: всегда – покупка;
 - сумма денежных средств, которую Участник торгов предполагает израсходовать на приобретение ценных бумаг исходя из средневзвешенной цены, сложившейся на аукционе, либо количество ценных бумаг;
- (9) Заявки на аукцион, подаваемые в Систему торгов Участниками торгов и Андеррайтером (Эмитентом), проходят процедуру проверки на обеспеченность в соответствии с Правилами клиринга.
- (10) По окончании периода сбора заявок на аукцион Участник торгов не имеет возможности снять или изменить поданную заявку на покупку ценных бумаг на аукционе.
- (11) По окончании периода сбора заявок на аукцион СПВБ передает Эмитенту (Андеррайтеру) отчет о принятых на аукционе заявках, в котором перечислены все активные заявки на покупку ценных бумаг на аукционе. Отчет не содержит указания о принадлежности заявок конкретным Участникам торгов и их клиентам.
- (12) По окончании периода сбора заявок на аукцион Участник торгов на основании запроса в адрес Маклера может получить выписку из реестра заявок, в которой указываются все заявки на покупку ценных бумаг на аукционе, поданные данным Участником торгов во время периода сбора заявок на аукцион.
- (13) Во время периода удовлетворения заявок на аукционе Эмитент (Андеррайтер) подает в Систему торгов заявку на продажу ценных бумаг на аукционе.
- (14) В заявке на продажу ценных бумаг на аукционе должны быть указаны (помимо описанных в разделе 4.3.(7) Правил) следующие параметры:
 - направление заявки: всегда – продажа;
 - цена отсечения на аукционе (ставка купона отсечения);
- (15) Очередность удовлетворения заявок на покупку ценных бумаг на аукционе устанавливается с учетом приоритета цен, указанных в заявках на покупку ценных бумаг на аукционе. Вначале удовлетворяются конкурентные заявки, затем неконкурентные.
- (16) В том случае, если Эмиссионными документами предусмотрено размещение ценных бумаг по единой цене размещения, заявки Участников торгов, удовлетворяются по цене отсечения, установленной Эмитентом.
- (17) В том случае, если Эмиссионными документами предусмотрено размещение ценных бумаг по цене покупателя, заявки Участников торгов, удовлетворяются по ценам, указанным в заявках Участников торгов.
- (18) Заявки Участников торгов на покупку ценных бумаг на аукционе по купону, удовлетворяется по цене номинала облигаций.



- (19) При проведении аукциона по цене заявки по более высокой цене удовлетворяются раньше, чем заявки с меньшей ценой. Заявки с ценой ниже цены отсечения не удовлетворяются.
- (20) При проведении аукциона по купону заявки по более низкой ставке удовлетворяются раньше, чем заявки с большей ценой. Заявки со ставкой выше ставки купона отсечения не удовлетворяются.
- (21) В случае, если по цене отсечения зарегистрирована одна заявка на покупку в объеме превышающая количество ценных бумаг, оставшихся в заявке Андеррайтера на продажу, то данная заявка на покупку ценных бумаг на аукционе удовлетворяется в размере остатка ценных бумаг в заявке Андеррайтера на продажу.
- (22) Если по цене отсечения зарегистрировано несколько заявок на покупку в объеме, превышающем количество ценных бумаг, оставшихся в заявке Андеррайтера на продажу, то указанные заявки удовлетворяются в объеме пропорциональном объему заявок.
- (23) Неконкурентные заявки удовлетворяются по средневзвешенной цене сделок, заключенных на основании конкурентных заявок либо, если это предусмотрено Эмиссионными документами, по иной цене, рассчитанной на основании средневзвешенной цены.
- (24) Если количество ценных бумаг, необходимых для удовлетворения неконкурентных заявок, превышает количество ценных бумаг, оставшихся в заявке Андеррайтера на продажу, то неконкурентные заявки удовлетворяются в объеме пропорциональном объему заявок.
- (25) По окончании периода удовлетворения заявок на аукционе Маклер снимает все неудовлетворенные заявки на покупку ценных бумаг на аукционе из Системы торгов.

5.2.2. Размещение ценных бумаг путем открытой подписки по фиксированной цене.

- (1) Размещение ценных бумаг путем открытой подписки по фиксированной цене проводится в том случае, если Эмиссионными документами предусмотрено размещение ценных бумаг по заранее объявленной фиксированной цене размещения.
- (2) СПВБ извещает Участников торгов о времени начала и окончания приема заявок на участие в размещении, дате размещения ценных бумаг, а также и прочих существенных параметрах размещения.
- (3) В день начала размещения ценных бумаг Андеррайтер вводит в Систему торгов лимитированную заявку на продажу. В заявке может указываться срок действия заявки в Системе торгов. В этом случае, указанный срок не должен превышать срок размещения ценных бумаг данного выпуска, указанный в Эмиссионных документах.
- (4) Участник торгов подает в Систему торгов встречную рыночную заявку на покупку размещаемых ценных бумаг.
- (6) Заявки, подаваемые Участниками торгов и Эмитентом (Андеррайтером) в Систему торгов проходят процедуру проверки на обеспеченность в соответствии с Правилами клиринга.
- (7) Заявки Участников торгов удовлетворяются по мере их поступления по цене, указанной в заявке Эмитента (Андеррайтера) на продажу ценных бумаг.
- (8) Расчеты по заключенным сделкам осуществляются в соответствии с порядком, установленным Правилами клиринга.

5.3. Обращение ценных бумаг.

- (1) Обращение ценных бумаг в Секции допускается только после завершения процедуры допуска ценных бумаг к торгам в соответствии с Правилами листинга.



- (2) Обращение ценных бумаг осуществляется путем заключения Участниками торгов сделок купли-продажи ценных бумаг в ходе торговой сессии с использованием Системы торгов.
- (3) В ходе обращения ценных бумаг Участники торгов подают заявки и совершают сделки с ценными бумагами, допущенными к обращению в Секции.
- (4) В ходе обращения ценных бумаг, Трейдеры Участника торгов имеют доступ к информации обо всех заявках на покупку и продажу ценных бумаг, зарегистрированных Системой торгов, а также обо всех сделках, заключаемых от имени Участника торгов. Кроме этого, Участники торгов имеют доступ к информации о ценах и объемах во всех заявках, находящихся в Системе торгов, а также ценах и объемах всех заключенных на текущей торговой сессии сделок с ценными бумагами.
- (5) В Системе торгов обрабатываются заявки, поданные Участниками торгов в течение данной торговой сессии, а также поданные в ходе предыдущих торговых сессий, срок действия которых не истек.
- (6) Заявка, зарегистрированная в Системе торгов, автоматически проверяется на возможность ее удовлетворения.
- (7) Если для поданной безадресной заявки (входящая заявка) в Системе торгов существует поданная ранее безадресная заявка противоположной направленности (встречная заявка) с ценой, соответствующей входящей заявке, Система торгов автоматически регистрирует сделку. При этом цена встречной заявки должна быть не ниже, чем во входящей заявке на продажу, либо не выше для входящей заявки на покупку. Сделка заключается по цене встречной заявки.
- (8) Если в момент подачи безадресная заявка не может быть удовлетворена из-за отсутствия встречной заявки, то такая заявка ставится в очередь. Заявки, находящиеся в очереди, удовлетворяются в очередности, зависящей от цены и времени подачи, размер заявки на ее приоритет не влияет.
- (8) Независимо от времени подачи, встречная заявка, находящаяся в начале очереди, удовлетворяется раньше, чем заявка, с менее выгодной ценой, находящаяся в очереди дальше. При равенстве цен заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже.
- (9) Рыночная заявка на покупку удовлетворяется по ценам (цене) встречных заявок на продажу, в порядке их возрастания их цен в очереди заявок.
- (10) Рыночная заявка на продажу удовлетворяется по ценам (цене) встречных заявок на покупку, в порядке их убывания их цен в очереди заявок.
- (11) Удовлетворенные заявки удаляются из очереди. После частичного удовлетворения заявки, неудовлетворенный остаток заявки остается в очереди в качестве новой заявки.
- (12) Безадресная заявка может быть удовлетворена частично с учетом суммы минимального лота. Адресная заявка может быть удовлетворена только на всю сумму, если иное не предусмотрено положениями и (или) регламентами по совершению отдельных видов сделок на СПВБ.
- (13) Трейдер может приостановить или досрочно завершить свое участие в торгах. При этом он может, как снять ранее введенные заявки, так и оставить их до конца текущей торговой сессии.



- (14) В том случае, если Эмиссионные документы предусматривают дополнительные особенности обращения ценных бумаг, то обращение ценных бумаг осуществляется на основании согласованного СПВБ с Эмитентом Регламента.
- (15) Заявки, поданные за счет одного и того же лица (в соответствии с кодом этого лица), не являются основанием для совершения сделки (кросс-сделки) либо, если в соответствии с правилами проведения торгов заключение сделок осуществляется с клиринговой организацией, такие заявки также не являются основанием для заключения сделок с клиринговой организацией.
- (16) По окончании торговой сессии, все неудовлетворенные заявки Участника торгов, срок исполнения которых ограничен текущим торговым днем, автоматически удаляются из Системы торгов.

5.4. Особенности проведения торгов ценной бумагой в первый день ее обращения.

5.4.1. Общие положения.

- (1) В течение первого дня обращения ценной бумаги на торгах в Секции, не допускается регистрация заявок, цена по которым превышает установленный организатором торговли размер предельных отклонений цен заявок на покупку/продажу ценной бумаги по сравнению с расчетной ценой данной ценной бумаги.
- (2) Правление СПВБ является уполномоченным органом, устанавливающим в день, предшествующий первому дню обращения ценной бумаги, значение расчетной цены и предельные отклонения цен заявок и сделок для данной ценной бумаги.
- (3) В первый час торгов Участники торгов подают заявки с ценами в установленном для этого периода времени диапазоне отклонений относительно расчетной цены. Заявки с ценами, превышающими установленный СПВБ диапазон отклонений цен, автоматически отклоняются Системой торгов.
- (4) В течение торговой сессии Участники торгов подают заявки с ценами в установленном для этого периода времени диапазоне. Заявки с ценами, превышающими установленный СПВБ диапазон отклонений цен, автоматически отклоняются Системой торгов.
- (5) В случае отклонения значений цены открытия и текущей цены за границы установленного Правлением СПВБ диапазона, торги по данной ценной бумаге приостанавливаются в соответствии с требованиями Приложения 4 к Правилам.

5.4.2. Порядок определения расчетной цены.

- (1) Накануне первого дня обращения ценной бумаги в Секции, СПВБ определяет расчетную цену, являющуюся базой для установления предельных отклонений цен заявок и Участников торгов, а также предельных отклонений цены открытия и текущей цены.
- (2) Расчетная цена определяется на основе цен сделок с данной ценной бумагой на биржевом внебиржевом рынке в дни, предшествующие расчету и отражает оценку справедливой стоимости ценной бумаги.
- (3) В том случае, если данная ценная бумага уже ранее была допущена другим организатором торговли на рынке ценных бумаг (фондовой биржей) к торгам и для данной ценной бумаги существует рыночная цена, рассчитанная в соответствии с методикой, установленной ФСФР, в качестве расчетной цены данной ценной бумаги применяется указанная рыночная цена.



- (4) В том случае если данная ценная бумага не имеет рыночной цены, СПВБ основывается при определении расчетной цены на средневзвешенной цене данной ценной бумаги в течение последних 10 рабочих дней на биржевом и внебиржевом рынке.
- (5) Если в течение последних 10 рабочих дней с данной ценной бумагой не проводилось сделок или их число не превышает 10, СПВБ дополнительно может запросить у Участников торгов их котировки для определения справедливой стоимости данной ценной бумаги. В случае обращения в Секции инвестиционных паев, в расчет принимаются цены продажи и выкупа, установленные управляющей компанией данного инвестиционного фонда, либо уполномоченной им организацией.
- (6) Фондовый отдел СПВБ, либо уполномоченная СПВБ независимая аналитическая служба (агентство), действующая на основании договора с СПВБ, в отдельных случаях, когда определение справедливой стоимости данной ценной бумаги на основе сделок с ней невозможно, осуществляют расчет расчетной цены указанной ценной бумаги на основе финансовой отчетности эмитента.
- (7) Правление СПВБ на основе заключения фондового отдела принимает решение об утверждении значения расчетной цены данной ценной бумаги.

5.4.3. Порядок определения предельных отклонений цен заявок по отношению к расчетной цене.

- (1) Для облигаций, допущенных к торгам у других организаторов торговли (фондовых бирж), и по которым существует рыночная цена, устанавливаются предельные отклонения цен заявок 5% относительно значения расчетной цены.
- (2) Для облигаций, допущенных к торгам у других организаторов торговли (фондовых бирж), и по которым не существует рыночной цены, устанавливаются предельные отклонения цен заявок 7% относительно значения расчетной цены.
- (3) Для облигаций, обращающихся только на внебиржевом рынке, либо не имеющих ранее обращения, устанавливаются предельные отклонения цен заявок 10% относительно значения расчетной цены.
- (4) Для акций и инвестиционных паев, допущенных к торгам у других организаторов торговли (фондовых бирж), и по которым существует рыночная цена, устанавливаются предельные отклонения цен заявок 10% относительно значения расчетной цены.
- (5) Для акций и инвестиционных паев, допущенных к торгам у других организаторов торговли (фондовых бирж), и по которым не существует рыночной цены, устанавливаются предельные отклонения цен заявок 20% относительно значения расчетной цены.
- (6) Для акций и инвестиционных паев, обращающихся только на внебиржевом рынке, либо не имеющих ранее обращения, устанавливаются предельные отклонения цен заявок 50% относительно значения расчетной цены.

5.4.4. Порядок определения предельных отклонений цены открытия к расчетной цене.

- (1) Для ценных бумаг, обращающихся в Секции в первый день, устанавливаются предельные отклонения цены открытия к расчетной цене в размере 70% от установленных СПВБ предельных отклонений цен заявок.



5.4.5. Порядок определения предельных отклонений текущей цены к цене открытия.

- (1) Для ценных бумаг, обращающихся в Секции в первый день, устанавливаются предельные отклонения текущей цены к цене открытия в размере 30% от установленных СПВБ предельных отклонений цен заявок.

5.5. Особенности проведения аукционов по реализации ценных бумаг.

- (1) Аукцион проводится в том случае, если в Секции осуществляется реализация ценных бумаг, предусмотренная порядком ликвидации необеспеченных позиций Участников торгов, а также при реализации арестованных ценных бумаг, либо заложенных ценных бумаг, на которые обращено взыскание, а также в иных случаях, когда законодательством РФ предусмотрены публичные торги.
- (2) Аукцион проводится с использованием Системы торгов.
- (3) Во время периода сбора заявок при проведении аукциона, Участники торгов могут только подавать анонимные заявки на покупку и изменять ранее поданные заявки на покупку ценных бумаг в сторону повышения цены и изменения количества ценных бумаг.
- (4) В том случае, если аукцион является формой реализации арестованных ценных бумаг, либо заложенных ценных бумаг, на которые обращено взыскание, а также в иных случаях, когда законодательством предусмотрен особый порядок проведения аукциона (публичных торгов), этот порядок регулируется отдельным регламентом, учитывающим требования к процедуре реализации.
- (5) Во время периода сбора заявок на аукцион, Трейдеры Участника торгов имеют доступ к информации обо всех заявках, поданных от имени данного Участника торгов, а также к информации о параметрах заявок других Участников торгов.
- (6) По окончании периода сбора заявок на аукцион Участник торгов не может снять поданную заявку на покупку ценных бумаг на аукционе.
- (7) Во время периода удовлетворения заявок на аукционе, Участник торгов, выступающий продавцом, либо Маклер, выступающий от имени Участника торгов, подает в Систему торгов рыночную заявку на продажу.
- (8) Порядок удовлетворения заявок при проведении аукциона аналогичен установленному разделом 5.3. Правил.
- (9) По окончании периода удовлетворения заявок на аукционе Маклер снимает все неудовлетворенные заявки на покупку ценных бумаг на аукционе в Системе торгов.

6. Требования к содержанию и порядку предоставления Участникам торгов отчетов о сделках с ценными бумагами.

- (1) По окончании торговой сессии Участнику торгов предоставляется отчет о сделках с ценными бумагами и финансовыми инструментами, совершенных данным Участником торгов в течение торгового дня, следующего содержания:
 - код ценной бумаги (код Спецификации);
 - порядковый номер сделки в реестре сделок;
 - время совершения сделки;



- направление сделки (покупка-продажа);
- вид сделки (код расчетов);
- цену одной ценной бумаги (ставку РЕПО);
- внутрисистемный номер Трейдера, совершившего сделку;
- внутрисистемный номер заявки;
- код счета депо;
- код клиента;
- код (номер) денежного счета;
- сумму сделки (для сделок РЕПО – стоимость 1 и 2 частей РЕПО);
- сумму комиссионного вознаграждения, выплачиваемого Участником торгов СПВБ;
- комментарий;
- размер НКД (по купонным облигациям);

Отчет о сделках РЕПО может содержать дополнительную информацию, указанную в **Приложении 2** к настоящим Правилам.

- (2) Отчеты о совершенных сделках предоставляются Участникам торгов в бумажном виде, заверенные подписью Маклера СПВБ, ежедневно по торговым дням не позднее 60 минут после окончания торгового дня. Отчеты предоставляются представителям Участников торгов, уполномоченным на получение указанных документов доверенностями, выданными Участниками торгов.
- (3) Для целей автоматизированного учета операций, Участники торгов имеют возможность средствами Системы торгов самостоятельно сформировать электронную форму отчета о сделках с ценными бумагами не позднее чем через 30 минут после завершения торгового дня. Электронная форма отчета должна удовлетворять требованиям к содержанию, изложенным в п. (1) текущего раздела Правил.

7. Порядок взаимодействия с клиринговой организацией и исполнение сделок.

7.1. Порядок проверки обеспеченности заявок и сделок Участников торгов и их клиентов.

- (1) Заявки, подаваемые Участниками торгов в Секции, проверяются в системе торгов на соответствие Положения Участника торгов установленному для каждого Участника торгов торговому лимиту.
- (2) Указанная проверка осуществляется на основании значений торговых лимитов, установленных Участникам торгов клиринговым отделом СПВБ отдельно для различных условий расчетов.
- (3) Величина торгового лимита зависит от стоимости гарантийного обеспечения, предоставленного Участником торгов для исполнения обязательств по сделкам, заключенным в текущую торговую сессию.
- (4) Порядок взаимодействия СПВБ, выполняющей функции клиринговой организации на рынке ценных бумаг, с Расчетными организациями и Расчетными депозитариями, а также порядок



определения торговых лимитов и осуществления клиринга и расчетов по сделкам в Секции, определен Правилами клиринга.

7.2. Порядок исполнения сделок.

- (1) Обязательства по сделкам, заключенным Участниками торгов, должны быть исполнены ими в сроки и на условиях, предусмотренными Правилами клиринга для кодов (условий) расчетов, указанных в этих сделках.
- (2) Клиринговая организация по итогам торгов осуществляет многосторонний клиринг и неттинг сделок клирингового пула, в который, если иное не оговорено Правилами клиринга, включаются все заключенные в Секции сделки Участников торгов, исполнение которых наступает не позже начала расчетов по результатам клиринга.
- (3) Клиринговая организация самостоятельно осуществляет расчеты по счетам Участников торгов в Расчетных депозитариях и Расчетных организациях в соответствии с нетто-обязательствами и нетто-требованиями Участников торгов текущего торгового дня.
- (4) В случаях, предусмотренных настоящими Правилами, все либо часть сделок, исполнение которых приходится на текущий торговый день, могут быть аннулированы. СПВБ в этом случае предоставляет Участникам торгов отчет об аннулированных сделках с указанием причины отмены сделок.
- (5) Участники торгов несут ответственность за своевременное и полное исполнение обязательств по заключенным в Секции сделкам. Порядок урегулирования претензий по неисполненным сделкам определен настоящими Правилами, «Положением о фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», Правилами клиринга, а также договорами, заключенными между СПВБ и Участниками торгов.

8. Ответственность за нарушения.

- (1) Участники торгов несут ответственность за нарушение требований настоящих Правил, а также других нормативных документов Секции.
- (2) К Участникам торгов, нарушившим требования нормативных документов Секции, применяются предусмотренные нормативными документами Секции меры дисциплинарного воздействия, в том числе штрафы.
- (3) В случае, если Участник торгов не исполнил свои обязательства по заключенной на торгах сделке, он обязан выплатить Участнику торгов, являющемуся второй стороной по сделке Возмещение в размере гарантийного обеспечения. Возмещение по сделкам с ценными бумагами удерживается в порядке, предусмотренном Правилами клиринга.
- (4) В том случае, если вследствие неисполнения Участником торгов (нарушителем) обязательств, другой Участник торгов (потерпевший) понес ущерб, размер которого превышает сумму полученного Возмещения, претензия потерпевшего подлежит рассмотрению в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области в двухстороннем порядке, если иное не установлено соглашениями сторон.

Тиражирование запрещено.

При использовании данных материалов ссылка на ЗАО "Санкт-Петербургская Валютная Биржа" обязательна.



ПРИЛОЖЕНИЕ 1 Термины и определения

Термины и определения (гlossарий) Секции

Гарантийное обеспечение – денежные средства и ценные бумаги, предназначенные для обеспечения исполнения обязательств по сделкам с кодами расчетов Sn, совершенным Участником торгов в Секции.

Дисконт по сделке РЕПО - переменная величина, выраженная в процентах и отражающая соотношение между рыночной стоимостью обеспечения по сделке РЕПО (рассчитанной исходя из базовой цены) и суммой обязательства по сделке РЕПО. *Базовая цена* ценной бумаги (или порядок ее определения) указаны в Спецификации РЕПО.

Доход по сделке РЕПО - разница между Стоимостью обратного выкупа и Стоимостью покупки.

Задаток – денежная сумма, уплачиваемая одним Участником торгов - покупателем в счет причитающихся с него по сделке платежей другому Участнику торгов - продавцу, в доказательство заключения сделки и в обеспечение её исполнения.

Заявка – объявленное Участником торгов в соответствии с настоящими Правилами предложение о совершении сделки с ценными бумагами, содержащее существенные условия сделки. Участник торгов в Секции объявляет заявки путем их направления (подачи) и регистрации в Системе торгов. *Безадресной заявкой* признается заявка, которая адресована (информация о которой раскрывается) всем участникам торгов, в том числе в случае, когда в соответствии с правилами проведения торгов заключение сделки на основании такой заявки осуществляется с клиринговой организацией. Все иные заявки признаются *адресными заявками*.

Клиент - юридическое или физическое лицо, приобретающее при посредничестве Участника торгов ценные бумаги на праве собственности или ином вещном праве и имеющее право на владение ценными бумагами в соответствии с действующим законодательством.

Корзина РЕПО - список ценных бумаг, любую/любые из которых Участники торгов – продавцы по первой части сделки РЕПО могут поставить покупателям по первой части сделки РЕПО в качестве обеспечения по сделке РЕПО (с учетом ограничений, предусмотренных Спецификацией РЕПО).

Клиринговая организация - СПВБ, осуществляющая клиринговую деятельность на основании лицензии федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг.

Клиринговый пул - совокупность сделок с ценными бумагами, заключенных Участниками торгов в Секции, исполнение которых наступает не позднее начала расчетов по результатам клиринга.

Книга заявок – электронная база данных, содержащая информацию о совокупности всех поданных в Систему торгов неудовлетворенных заявок Участников торгов по всем ценным бумагам, допущенным к обращению в Секции.

Лимит Участника торгов по денежным средствам – максимальный возможный размер обязательств Участника торгов по денежным средствам, рассчитанный клиринговой организацией на текущий торговый день.

Лимит Участника торгов по ценным бумагам - максимальный возможный размер обязательств Участника торгов по ценным бумагам, рассчитанный клиринговой организацией на текущий торговый день.



Маклер Секции - сотрудник СПВБ, уполномоченный Правлением СПВБ осуществлять ведение торгов в рамках Секции и контролировать исполнение настоящих Правил.

Маркет-мейкер – Участник торгов, принявший на себя обязанности по поддержанию цен, спроса, предложения или объема торгов ценными бумагами, в том числе подачу и одновременно поддержание заявок на покупку и на продажу (двусторонних котировок) в отношении соответствующих ценных бумаг.

Начальное значение дисконта (Начальный дисконт) – условие сделки РЕПО, которое устанавливается в отношении каждой ценной бумаги, составляющей Обеспечение и указывается в Спецификации РЕПО либо в явном виде, либо в виде порядка его определения.

Нетто-позиция (Позиция) по денежным средствам – рассчитанная Системой торгов величина, показывающая соотношение между общим размером обязательств и требований Участника торгов по денежным средствам, возникших в результате совершения сделок с ценными бумагами и подачи заявок на покупку ценных бумаг с текущей датой расчетов. В том случае, если общий размер обязательств превышает общий размер требований, нетто-позиция является обязательством Участника торгов по денежным средствам. В том случае, если общий размер требований превышает общий размер обязательств, нетто-позиция является требованием Участника торгов по денежным средствам.

Нетто-позиция (Позиция) по ценным бумагам – рассчитанная Системой торгов величина, показывающая соотношение между общим размером обязательств и требований Участника торгов по каждой ценной бумаге, возникших в результате совершения сделок с ценными бумагами и подачи заявок на продажу ценных бумаг с текущей датой расчетов. В том случае, если общий размер обязательств превышает общий размер требований, нетто-позиция является обязательством Участника торгов по ценным бумагам. В том случае, если общий размер требований превышает общий размер обязательств, нетто-позиция является требованием Участника торгов по ценным бумагам.

Норма гарантийного обеспечения – соотношение между суммой гарантийного обеспечения и величиной Позиции Участника торгов по денежным средствам, устанавливаемое СПВБ для Участника торгов в отношении ценных бумаг и финансовых инструментов, допущенных к обращению в Секции.

Нормативная база РЕПО – документы, регламентирующие деятельность по заключению сделок РЕПО (Законодательство РФ (в том числе нормативные правовые акты ФСФР России), нормативные документы Банка России, нормативные документы Секции, Спецификации РЕПО), которые могут дополняться соглашениями между сторонами сделок РЕПО и/или стандартами саморегулируемых организаций, объединяющих профессиональных участников рынка ценных бумаг, членами которых являются стороны по сделке РЕПО. Указанные соглашения и стандарты применительно к сделкам РЕПО действуют в части, не противоречащей настоящим Правилам.

Обеспечение по сделке РЕПО – ценные бумаги, переданные по сделке РЕПО. В Обеспечение не могут входить Облигации, условиями выпуска которых предусмотрено их погашение в период с даты заключения предварительного договора РЕПО до даты исполнения второй части сделки РЕПО включительно, а также ценные бумаги, по которым составление списка владельцев для осуществления выплат эмитентом приходится на даты исполнения обязательств по первой/второй части такой сделки РЕПО.

Однородные сделки РЕПО - сделки РЕПО, заключенные между двумя Участниками торгов, действующими от своего имени или от имени одних и тех же клиентов, предполагающие предметом купли-продажи ценные бумаги одного выпуска, исполнение первых и/или вторых частей которых приходится на одну дату.

Очередь заявок – выборка безадресных заявок по ценной бумаге, коду расчетов и торговому режиму из Книги заявок, упорядоченных по цене и времени регистрации в Системе торгов.



- Правила клиринга* - документ «Правила осуществления клиринговой деятельности ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», утвержденный Биржевым Советом СПВБ и согласованный ФСФР.
- Признаваемая котировка ценной бумаги* - рассчитывается в целях определения оценочной стоимости имущества, составляющего активы акционерных и паевых инвестиционных фондов, в соответствии с методикой, установленной настоящими Правилами для расчета Рыночной цены, предназначенной для определения стоимости активов и чистых активов, в которые инвестированы средства пенсионных накоплений.
- Рабочее место Участника торгов* - совокупность программно-технических средств, используемых Участником торгов для технического доступа к Системе торгов.
- Расчетная Организация* - небанковская кредитная организация, ведущая счета Участников торгов и осуществляющая расчеты по денежным средствам по результатам клиринга на основании поручений и/или иных документов СПВБ.
- Расчетная цена* – цена каждой ценной бумаги, определяемая как результат от деления общей суммы цен всех совершенных за день внебиржевых сделок с указанной ценной бумагой на общее количество ценных бумаг по указанным сделкам. Расчетная цена определяется на основе отчетов о внебиржевых сделках, предоставленных профессиональными участниками рынка ценных бумаг на СПВБ.
- Расчетный Депозитарий* - депозитарий, осуществляющий проведение всех операций по счетам депо Участников торгов при исполнении сделок, заключенных в Секции, имеющий лицензию ФСФР на право осуществления депозитарной деятельности.
- Регламент торгов* – документ «Регламент торгов в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», утверждаемый Правлением СПВБ, определяющий порядок проведения торгов в различных торговых сегментах и режимах, и описывающий особенности проведения торгов по каждой ценной бумаге и финансовому инструменту, допущенных к торгам в Секции.
- Рыночными сделками* признаются сделки, совершенные в период с 9 часов до 18 часов путем проведения аукционных торгов на основании безадресных заявок на стандартных условиях, установленных в Секции, а также сделки, совершенные на основании адресных заявок, направленных Андеррайтеру в случаях покупки ценных бумаг, размещаемых через Секцию или продажи ценных бумаг, выкупаемых через Секцию.
- Рыночная цена* – цена, рассчитанная в соответствии с методикой, установленной ФСФР.
- Система электронных торгов СПВБ (далее - Система торгов)* - совокупность вычислительных средств, программного обеспечения, баз данных, телекоммуникационных средств и другого оборудования, обеспечивающая возможность ввода, хранения, обработки и раскрытия информации, необходимой для заключения и исполнения сделок с ценными бумагами.
- Спрэд* - разница между лучшей ценой предложения на покупку и лучшей ценой предложения на продажу по данной ценной бумаге в текущий момент времени.
- Спецификация РЕПО (Спецификация)* – утвержденный Правлением СПВБ документ, содержащий описание существенных стандартных условий (параметров) для заключения сделок РЕПО. В случае заключения сделок РЕПО на регулярной основе (в том числе на аукционах, инициатором которых выступает Банк России), Спецификации могут быть дополнительно согласованы с инициатором указанных аукционов.
- Список РЕПО* – перечень ценных бумаг, содержащий информацию о ценных бумагах, допущенных к совершению сделок РЕПО Участником торгов на текущей торговой сессии.
- Средневзвешенная цена* - определяется как результат от деления общей суммы всех совершенных за торговый день сделок (за исключением внебиржевых сделок, сделок РЕПО и своп) с указанной ценной бумагой, на общее количество ценных бумаг по указанным сделкам. При



определении средневзвешенной цены облигаций, в общую сумму сделок не включается накопленный купонный доход, начисленный по указанным облигациям.

Срок РЕПО - промежуток времени, выраженный в календарных днях, между датами исполнения первой и второй частей сделки РЕПО. Срок РЕПО исчисляется со дня, следующего за днем исполнения первой части сделки РЕПО, до дня исполнения второй части сделки РЕПО включительно. Для сделки РЕПО, первая и вторая части которой исполняются в один торговый день (внутридневное РЕПО), Срок РЕПО принимается равным одному дню.

Ставка РЕПО - величина, выраженная в процентах годовых, которая устанавливается при заключении сделки РЕПО и используется для расчета Дохода по сделке РЕПО.

Стоимость Обеспечения по сделке РЕПО - величина, рассчитанная как общая стоимость всех ценных бумаг, составляющих обеспечение по сделке РЕПО. Стоимость каждого выпуска ценных бумаг рассчитывается как произведение количества ценных бумаг и учетной цены этих ценных бумаг (для облигаций – с учетом НКД).

Стоимость обратного выкупа по сделке РЕПО - сумма денежных средств, которую продавец по сделке РЕПО должен уплатить покупателю в дату исполнения второй части сделки РЕПО.

Стоимость покупки по сделке РЕПО - сумма денежных средств, которую покупатель по сделке РЕПО должен уплатить продавцу в дату исполнения первой части сделки РЕПО.

Сумма РЕПО - величина, отражающая сумму привлеченных/предоставленных по сделке РЕПО денежных средств, по состоянию на текущую дату.

Текущая цена – средневзвешенная цена, рассчитанная по всем сделкам с ценной бумагой, заключенным за предшествующие моменту расчета 10 минут торгов. Расчет текущего значения цены ценной бумаги проводится СПВБ не реже одного раза в минуту в течение торгового дня.

Торговая сессия (далее - торговая сессия, торги) - период торгового дня, в течение которого в Секции заключаются сделки купли-продажи ценных бумаг.

Торговый сегмент фондовой секции СПВБ (Торговый сегмент) - это часть рынка, организованного в Секции, которая отличается уровнем допуска ценных бумаг, и/или правилами торгов, клиринга и расчетов.

Торговый день - рабочий день, в течение которого в Секции проводятся торги ценными бумагами в соответствии с настоящими Правилами и Регламентом торгов.

Треjder - физическое лицо, уполномоченное Участником торгов проводить операции с ценными бумагами в Системе торгов от имени Участника торгов на основании доверенности.

Удаленное рабочее место Участника торгов - рабочее место Участника торгов, расположенное в помещении Участника торгов вне торгового зала СПВБ.

Участник торгов - Член Секции, имеющий право в соответствии с правилами СПВБ объявлять заявки и совершать сделки с ценными бумагами или финансовыми инструментами в Системе торгов.

Фондовая секция СПВБ (далее Секция) - организационная форма объединения профессиональных Участников рынка ценных бумаг – Участников торгов в Секции, основанная на членстве.

Ценные бумаги - ценные бумаги в том смысле, в котором они определяются действующим законодательством, а также инвестиционные паи, допущенные к торгам в Секции в соответствии с Правилами листинга.

Цена закрытия – последняя, рассчитанная в течение основной торговой сессии текущая цена данной ценной бумаги.

Цена открытия – средневзвешенная цена, рассчитанная по сделкам с ценной бумагой, заключенным в течение первых 30 минут торговой сессии. В случае отсутствия сделок в первые 30 минут торгов ценой открытия ценной бумаги считается последняя цена закрытия ценной бумаги.



Член Секции - юридическое лицо, являющееся профессиональным Участником рынка ценных бумаг в соответствии с действующим законодательством, имеющее лицензию на осуществление брокерской и/или дилерской деятельности, или деятельности по управлению ценными бумагами, принятое в Члены Секции в соответствии с «Положением о фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», членство которого в Секции не прекращено, или Банк России.

Чрезвычайная ситуация - совокупность обстоятельств, существенно препятствующих установленному Регламентом ходу проведения торгов.



ПРИЛОЖЕНИЕ 2 Особенности заключения сделок РЕПО

ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК РЕПО С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В ФОНДОВОЙ СЕКЦИИ ЗАО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА»

1. Общие положения

- 1.1. Настоящее «Положение о порядке заключения сделок РЕПО с ценными бумагами в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее - Положение) регулирует порядок заключения сделок РЕПО в Секции. В случае проведения в Секции аукционов РЕПО с Банком России, процедура проведения аукциона может регулироваться отдельным согласованным с Банком России Регламентом, не противоречащим настоящему Положению.
- 1.2. Настоящее Положение разработано в соответствии с требованиями Правил торговли в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и является его неотъемлемой частью.
- 1.3. В целях настоящего Положения применяются термины и определения, введенные в глоссарий Приложения 1 к Правилам. Термины, специально не введенные в глоссарии, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.4. Торговая Сессия по заключению сделок РЕПО проводится в торговом сегменте «РЕПО».
- 1.5. Спецификация РЕПО, определяющая базовые условия для заключения сделки РЕПО, содержит следующие параметры:
 - Обозначение (торговый код) финансового инструмента;
 - Наименование финансового инструмента;
 - Срок РЕПО;
 - Обеспечение РЕПО (код Корзины);
 - Код (условия) расчетов;
 - Минимальная (максимальная) ставка;
 - Прочие базовые условия.
- 1.6. Параметром на торгах СПВБ при заключении сделки РЕПО является ставка РЕПО.
- 1.7. Продавец по сделке РЕПО (далее – продавец) обязан выкупить проданные по первой части сделки РЕПО ценные бумаги у покупателя по сделке РЕПО (далее – покупатель) в дату исполнения второй части сделки РЕПО. В случаях, предусмотренных настоящим Положением, вторая часть сделки РЕПО может быть исполнена до наступления установленной при заключении сделки РЕПО даты.



2. Порядок удовлетворения заявок РЕПО и заключение сделок РЕПО

- 2.1. Сделки РЕПО заключаются в Системе торгов в установленное Регламентом торгов время путем подачи заявок, заключения предварительных договоров РЕПО путем удовлетворения заявок, подачи и акцепта оферт РЕПО.
- 2.2. Продавцы подают в Систему торгов заявки на привлечение денежных средств. Покупатели подают в Систему торгов заявки на размещение денежных средств.
- 2.3. Заявка РЕПО содержит следующие условия:
- код Спецификации РЕПО;
 - ставка РЕПО (% годовых);
 - направление заявки;
 - код обеспечения;
 - сумма РЕПО;
 - идентификатор участника торгов;
 - код клиента.
- 2.4. Адресные заявки содержат также указание на контрагента и срок РЕПО.
- 2.5. Удовлетворение заявок происходит в соответствии с порядком, установленным в разделе 5.3 Правил с учетом особенностей, установленных настоящим Положением.
- 2.6. Удовлетворение заявки осуществляется покупателем путем направления оферты, адресованной продавцу. Удовлетворение заявки является заключением предварительного договора РЕПО. Участники торгов, заключившие предварительный договор, обязаны до истечения установленного регламентом торгов времени, заключить сделку РЕПО.
- 2.7. В установленное Регламентом торгов время СПВБ направляет Участнику торгов, заключившему предварительный договор РЕПО, отчет о предварительных договорах РЕПО и отчет о нетто-позиции РЕПО с указанием суммы денежных средств, которую необходимо зарезервировать на денежном торговом счете и/или общей стоимости Обеспечения, которое необходимо зарезервировать на торговом разделе счета депо для дальнейшего подбора Обеспечения к офертам и акцепта оферт. Отчет о нетто-позиции, направленный СПВБ Участникам торгов, содержит информацию о предполагаемом балансе операций Участника торгов при условии акцепта всех оферт и исполнения обязательств/требований по однородным сделкам РЕПО.
- 2.8. Нетто-позиция Участников торгов по Обеспечению и денежным средствам, определяется путем зачета встречных обязательств и требований по вторым частям сделок РЕПО и предварительным договорам РЕПО. Зачет производится в отношении сделок РЕПО и предварительных договоров РЕПО, заключенных с тем же контрагентом и в интересах того же клиента.
- 2.9. Нетто позиция Участника торгов по денежным средствам рассчитываются следующим образом:

$$NP_m = \sum (S_{sj} - S_{bj} - S_{bbj} + S_{sbj}), \text{ где:}$$

NP_m – нетто-позиция по денежным средствам (если $NP_m > 0$ – требование, если $NP_m < 0$ – обязательство) по всем i -м сделкам,



S_{sj} – сумма привлечения денежных средств по j -м предварительным договорам РЕПО, в которых дата исполнения первых частей сделок РЕПО совпадает с текущей датой,

S_{bj} – сумма размещения денежных средств по j -м предварительным договорам РЕПО, в которых дата исполнения первых частей сделок РЕПО совпадает с текущей датой,

S_{sbj} – стоимость обратного выкупа по j -м вторым частям сделок РЕПО с текущей датой исполнения (при покупке ценных бумаг),

S_{bbj} – стоимость обратного выкупа по j -м вторым частям сделок РЕПО с текущей датой исполнения (при продаже ценных бумаг).

- 2.10. Нетто-позиция Участников торгов по Обеспечению рассчитываются следующим образом:

$$NP_c = \sum (C_{bj} - C_{sj} + C_{bbj} - C_{sbj}), \text{ где:}$$

NP_c – нетто-позиция в отношении Обеспечения (если $NP_c > 0$ – требование, если $NP_c < 0$ – обязательство).

C_{bi} – стоимость Обеспечения, принимаемого по j -м предварительным договорам РЕПО с текущей датой исполнения,

C_{si} – стоимость Обеспечения, передаваемого по j -м предварительным договорам РЕПО с текущей датой исполнения,

C_{bbi} – текущая стоимость ценных бумаг, выкупаемых по j -м вторым частям сделок РЕПО с текущей датой исполнения,

C_{sbi} – текущая стоимость ценных бумаг, продаваемых по j -м вторым частям сделок РЕПО с текущей датой исполнения.

Возникновение обязательства по Обеспечению означает необходимость внесения дополнительного Обеспечения для акцепта всех полученных Оферт, возникновение требования означает достаточность Обеспечения для акцепта всех Оферт.

- 2.11. Заключение сделки РЕПО происходит путем акцепта продавцом оферты покупателя. Продавец обязан до истечения установленного регламентом торгов времени выполнить необходимые условия для акцепта оферты покупателя.
- 2.12. Условием акцепта покупателем оферты продавца является достаточность Обеспечения на торговом счете (разделе счета) продавца для акцепта оферты/части оферты.
- 2.13. В том случае, если это не противоречит условиям договора между продавцом и покупателем, оферта покупателя может быть акцептована несколькими акцептами продавца, в том числе на общую сумму меньше, чем сумма оферты. В указанном случае каждый поданный акцепт продавца влечет заключение отдельной сделки РЕПО, а часть оферты, на которую не поступили акцепты остается неисполненной.
- 2.14. В том случае, если оферта покупателя содержит указание на Обеспечение в виде одного наименования ценных бумаг, оферта покупателя автоматически акцептуется от имени продавца в Системе торгов (с учетом требований Спецификации РЕПО) при наличии достаточного количества данных ценных бумаг на торговом счете (разделе счета) продавца.
- 2.15. В том случае, если оферта покупателя содержит указание на Обеспечение в виде Корзины РЕПО, дополнительным условием для акцепта оферты является определение СПВБ состава и количества ценных бумаг, являющихся Обеспечением по сделке РЕПО (процедура подбора Обеспечения в соответствии с пунктом 3 настоящего Положения). Дополнительного согласия покупателя и продавца на состав Обеспечения, подобранного СПВБ не требуется.



- 2.16. Оферта покупателя, по которой подобрано Обеспечение, автоматически акцептуется СПВБ от имени продавца в Системе торгов при наличии достаточного Обеспечения на торговом счете (разделе счета) продавца.
- 2.17. Каждому акцепту (сделке РЕПО), зарегистрированному в Системе торгов, присваивается уникальный идентификационный номер.
- 2.18. В установленное Регламентом торгов время СПВБ направляет Участникам торгов, заключившим сделки РЕПО, отчет о заключенных сделках РЕПО с указанием суммы денежных средств, наименования и количества ценных бумаг, являющихся Обеспечением в заключенных сделках.

3. Исполнение обязательств по предварительному договору и подбор Обеспечения.

- 3.1. Продавец, получивший j -ю оферту покупателя, содержащую указание на Обеспечение в виде Корзины РЕПО, обязан обеспечить наличие на торговых счетах депо необходимого для акцепта этой оферты Обеспечения с учетом выполнения соответствия:

$$S_{Ij} \leq \sum S_i, \text{ где:}$$

S_{Ij} – стоимость покупки,

S_i – стоимость каждого i -го выпуска ценных бумаг, служащих обеспечением по сделке РЕПО.

- 3.2. Стоимость каждого i -го выпуска ценных бумаг при подборе Обеспечения рассчитывается для акций как:

$$S_i = P_i * N_i,$$

для облигаций как:

$$S_i = (P_i * \text{Nom}_i / 100 + A_i) * N_i, \text{ где:}$$

P_i – учетная цена за одну ценную бумагу,

N_i – количество ценных бумаг,

Nom_i — номинал Облигации,

A_i — накопленный купонный доход.

- 3.3. Цена каждой ценной бумаги при подборе Обеспечения по сделкам РЕПО (учетная цена) рассчитывается исходя из ее базовой цены, используемой для оценки стоимости обеспечения, уменьшенной на размер начального дисконта. Значение базовой цены или порядок ее определения установлены Спецификацией РЕПО.

Для акций, выступающих Обеспечением, цена рассчитывается по формуле:

$$P_i = P_{m_i} * (1 - d_{sti}/100).$$

Для облигаций, выступающих Обеспечением, цена рассчитывается по формуле:

$$P_i = (P_{m_i} * \text{Nom}_i / 100 + A_i) * (1 - d_{sti}/100) - A_i, \text{ где:}$$

P_{m_i} – базовая цена ценной бумаги (для облигаций – цена в процентах от номинала, без учета НКД);



- d_{sti} – начальный дисконт по ценной бумаге.
- 3.4. Продавец предоставляет СПВБ полномочия от его имени подобрать Обеспечение из состава ценных бумаг, зарезервированных на его торговых счетах депо (разделах счетов депо) в соответствии с Правилами клиринга, и акцептовать оферты покупателей.
 - 3.5. В том случае, если на торговых счетах (разделах счетов) продавца, предназначенных для расчетов по сделкам РЕПО, нет необходимого для исполнения обязательств по всем офертам в соответствии с требованиями раздела 4 Положения Обеспечения, СПВБ осуществляет подбор обеспечения и акцепт оферт в порядке, обеспечивающем наибольший объем исполненных обязательств.
 - 3.6. Участник, не обеспечивший наличия на своих торговых счетах (разделах счетов), предназначенных для расчетов по сделкам РЕПО, количества ценных бумаг, необходимого для исполнения обязательств по Обеспечению, рассчитанных СПВБ в соответствии с пунктом 2.10 настоящего Положения, является тем самым нарушителем условий предварительного договора РЕПО, что влечет за собой наступление ответственности за неисполнение предварительного договора в соответствии с Нормативной базой РЕПО.
 - 3.7. Участник, не обеспечивший наличия на своих торговых счетах (разделах счетов), предназначенных для расчетов по сделкам РЕПО, суммы денежных средств, необходимой для исполнения обязательств по денежным средствам, рассчитанных СПВБ в соответствии с пунктом 2.9 настоящего Положения, нарушил тем самым условия предварительного договора РЕПО, что влечет за собой наступление ответственности за неисполнение предварительного договора в соответствии с Нормативной базой РЕПО.
 - 3.8. В случае, если СПВБ при выполнении проверки обеспеченности оферт РЕПО выявила недостаточность ценных бумаг и/или денежных средств у продавца и/или покупателя для полного акцепта оферты, указанная оферта приобретает статус неакцептованной оферты в части суммы неисполненных обязательств.
 - 3.9. В случае неисполнения одним, либо несколькими Участниками торгов обязательств по предварительным договорам РЕПО, СПВБ в соответствии с внутренним регламентом определяет список неакцептованных оферт и направляет сторонам по таким предварительным договорам отчет о неисполненных обязательствах. Отчет СПВБ является документом, фиксирующим факт неисполнения обязательств по предварительным договорам РЕПО и размере неисполненных обязательств.

4. Порядок исполнения обязательств по сделке РЕПО.

- 4.1. Покупатель обязан уплатить продавцу в дату исполнения первой части сделки РЕПО до истечения установленного регламентом торгов времени стоимость покупки по сделке РЕПО.
- 4.2. Продавец обязан поставить ценные бумаги, приобретаемые покупателем, в дату исполнения первой части сделки РЕПО до истечения установленного регламентом торгов времени.
- 4.4. Обязательства по исполнению второй части сделки РЕПО возникают у сторон сделки только при надлежащем исполнении ими обязательств по первой части сделки РЕПО.
- 4.5. В дату исполнения первой части сделки РЕПО СПВБ рассчитывает Стоимость обратного выкупа по каждой j-ой сделке РЕПО по формуле:



$S_{IIj} = S_{Ij} * (1 + R / 100 * (T365/365 + T366 / 366))$, где:

R – ставка РЕПО (в % годовых),

T365 и T366 - фактическое число дней между датами исполнения первой и второй частей сделки РЕПО, приходящихся на календарный год, состоящий из 365 и 366 дней соответственно.

- 4.6. В том случае, если в дату исполнения первой части сделки РЕПО приходятся обязательства по исполнению вторых частей ранее заключенных однородных сделок РЕПО, отчеты об обязательствах по ценным бумагам и денежным средствам, направленные СПВБ Участникам торгов, содержат указание на то, что расчеты между сторонами производятся на основании рассчитанных СПВБ нетто-обязательств/требований.
- 4.7. Нетто обязательства/требования Участников торгов по ценным бумагам и денежным средствам, включенные в отчет, направленный СПВБ Участникам торгов, определяются путем зачета встречных обязательств и требований по всем j-м сделкам РЕПО с текущей датой исполнения в отношении каждого контрагента.

$O_m = \sum (S_{Ij} + S_{IIj})$, где:

O_m – нетто обязательства/требования по денежным средствам (если $O_m > 0$ – требование, если $O_m < 0$ – обязательство),

S_{Ij} – стоимость покупки по j-м сделкам РЕПО (принимает положительное значение при продаже ценных бумаг и отрицательное при покупке),

S_{IIj} – стоимость обратного выкупа по j-м сделкам РЕПО (принимает положительное значение при продаже ценных бумаг и отрицательное при покупке).

$O_{si} = \sum (N_{Iij} + N_{IIij})$, где:

O_{si} – обязательство/требование по ценным бумагам каждого i-го выпуска (если $O_{si} > 0$ – требование, если $O_{si} < 0$ – обязательство),

N_{Iij} – количество ценных бумаг каждого выпуска подлежащих покупке/продаже по первым частям j-х однородных сделок РЕПО (принимает положительное значение при покупке ценных бумаг и отрицательное при продаже),

N_{IIij} – количество ценных бумаг каждого выпуска подлежащих покупке/продаже по вторым частям j-х однородных сделок РЕПО (принимает положительное значение при покупке ценных бумаг и отрицательное при продаже).

- 4.8. Надлежащим исполнением обязательств по сделкам РЕПО является своевременная поставка на предусмотренные Правилами клиринга счета (разделы счетов) ценных бумаг и/или денежных средств, указанных в отчетах СПВБ об обязательствах Участника торгов по ценным бумагам и денежным средствам.
- 4.9. В течение периода, предназначенного для исполнения обязательств по сделкам РЕПО, СПВБ в соответствии с Правилами клиринга проверяет обеспеченность сделок РЕПО ценными бумагами и денежными средствами. Первые и вторые части обеспеченных сделок РЕПО включаются в клиринговый пул текущей торговой сессии, клиринг и расчеты по ним осуществляются в порядке, установленном в Правилах клиринга.
- 4.10. В случае неисполнения одним, либо несколькими Участниками торгов обязательств по вторым частям сделок РЕПО, СПВБ в соответствии с внутренним регламентом определяет список неисполненных сделок РЕПО и направляет сторонам по таким сделкам отчет о факте неисполнения обязательств по сделкам РЕПО. Отчет СПВБ является документом, фиксирующим факт неисполнения сделки РЕПО.



- 4.11. Неисполнение Участником торгов обязательств по поставке ценных бумаг и/или денежных средств по сделкам РЕПО, влечет за собой наступление ответственности в соответствии с Нормативной базой РЕПО.
- 4.12. В случае неисполнения обязательств по второй части сделки РЕПО одной из сторон по сделке РЕПО (далее - нарушившая сторона), другая сторона сделки РЕПО (далее - ненарушившая сторона) вправе принять решение о переносе даты расчетов по второй части неисполненной сделки РЕПО на другой расчетный день, либо о прекращении сделки РЕПО, либо о кросс-дефолте, то есть объявить все сделки РЕПО с нарушившей стороной срочными к исполнению, либо предпринять иные действия, предусмотренные Нормативной базой РЕПО.
- 4.13. Ненарушившая сторона незамедлительно (не позднее следующего рабочего дня с момента получения от СПВБ уведомления) направляет СПВБ и нарушившей стороне уведомление, содержащее решение о способе урегулирования неисполненных сделок РЕПО, если иное не предусмотрено соглашением сторон.



ПРИЛОЖЕНИЕ 3 Особенности заключения сделок СВОП

ПОЛОЖЕНИЕ О ПОРЯДКЕ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК СВОП С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ В ФОНДОВОЙ СЕКЦИИ ЗАО «САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКАЯ ВАЛЮТНАЯ БИРЖА».

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящее «Положение о порядке заключения сделок СВОП с ценными бумагами в фондовой секции ЗАО «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее - Положение) регулирует порядок заключения сделок СВОП с ценными бумагами, допущенными к обращению в фондовой секции СПББ.
- 1.2. Настоящее Положение разработано в соответствии с требованиями нормативных документов Секции и является неотъемлемой частью настоящих Правил.
- 1.3. В целях настоящего Положения применяются термины и определения, введенные в глоссарий Приложения 1 к настоящим Правилам. Термины, специально не введенные в глоссарии, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.4. Сделка СВОП с ценными бумагами представляет собой пару связанных между собой сделок покупки-продажи ценных бумаг разного наименования.
 - сделка по продаже ценных бумаг в количестве и по цене указанной в заявке;
 - сделка по покупке других ценных бумаг на ту же сумму, в количестве и по цене, указанной в заявке.
- 1.5. Сессия по заключению сделок СВОП происходит в утвержденное Регламентом торгов время с соблюдением следующих условий:
 - Сделка СВОП может быть заключена между двумя различными Участниками торгов, действующими от своего имени и за свой счет, либо в интересах клиента;
 - Сделка СВОП может быть заключена одним Участником торгов, действующим от своего имени за свой счет и в интересах клиента, либо в интересах двух различных клиентов;
 - Сессия проводится в торговом сегменте «СВОП ценных бумаг».

2. Порядок заключения сделок своп.

- 2.1. Сделки своп заключаются в Системе торгов в установленное Регламентом торгов в Секции время путем подачи Участниками торгов адресных заявок на заключение сделки СВОП.
- 2.2. Заявка на заключение сделки СВОП, подаваемая Участником торгов содержит указание на цену и количество ценных бумаг, которые Участник торгов намерен продать при условии встречной покупки им же облигаций другого выпуска. По приобретаемым облигациям участник торгов указывает цену покупки, после чего в Системе торгов автоматически рассчитывается их количество исходя из условия равенства (с точностью до одной ценной бумаги) сумм продажи и покупки.
- 2.3. В Системе торгов также происходит расчет следующих параметров заявки:



- сумма покупки;
 - сумма продажи;
 - своп-разница по цене – выраженная в процентных пунктах разница между ценой покупки и ценой продажи;
- 2.4. Подача заявки в Систему торгов означает направление оферты с предложением совершить сделку на условиях, указанных в заявке.
- 2.5. Время действия заявки ограничено сроком действия заявки.
- 2.6. Заявка может быть снята либо изменена Участником торгов в любое время. При этом измененная заявка регистрируется в Системе торгов как новая заявка.
- 2.7. Удовлетворенные заявки (акцептованные оферты) регистрируются в Системе торгов как сделки купли - продажи ценных бумаг различных выпусков. Заключение сделки не требует дополнительного согласия Участника торгов, подавшего оферту. Заявка может быть удовлетворена только полностью.
- 2.8. Акцепт на сумму, меньше, либо превышающую объем акцептуемой заявки не допускается.
- 2.9. Заявка на заключение сделки СВОП содержит следующие условия:
- своп-разница по цене;
 - код продаваемых ценных бумаг;
 - код приобретаемых ценных бумаг;
 - количество продаваемых ценных бумаг;
 - количество приобретаемых ценных бумаг;
 - цена продаваемых ценных бумаг;
 - цена приобретаемых ценных бумаг;
 - стоимость продаваемых ценных бумаг;
 - стоимость приобретаемых ценных бумаг;
 - код клиента;
 - код расчетов.
- 2.10. В ходе торгов Участнику торгов поступает следующая информация:
- адресованные ему заявки (оферты);
 - свои сделки;
 - свои заявки;
 - все заявки (в случае проведения аукциона);
 - свои сделки СВОП;
 - все сделки СВОП.
- 2.11. По окончании торгов Участник торгов получает отчет о совершенных сделках СВОП в составе общего отчета о сделках, совершенных на текущей торговой сессии.



3. Порядок исполнения обязательств по заключенным сделкам своп.

- 3.1. Сделки своп включаются в клиринговый пул по текущей торговой сессии, клиринг и расчеты по ним осуществляются в порядке, установленном в Правилах клиринга.



ПРИЛОЖЕНИЕ 4 Контроль и мониторинг в фондовой секции СПВБ.

1. Порядок приостановления и возобновления торгов.

- (1) Под чрезвычайной ситуацией в фондовой секции понимаются обстоятельства, которые нарушили, нарушают или могут нарушить установленные Регламентом торгов условия проведения торгов в фондовой секции.
- (2) Правлением СПВБ могут быть признаны чрезвычайными ситуации, связанные с наступлением обстоятельств, препятствующих проведению торгов в фондовой секции и подведению итогов торгов, в том числе обстоятельств непреодолимой силы: пожаров, аварий, стихийных бедствий, военных действий, актов террора, диверсии и саботажа, забастовок, смены политического режима и других политических осложнений, изменений законодательных или иных актов государственных органов Российской Федерации, решений законодательных и исполнительных органов власти, а также технических сбоев, возникших вследствие неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок программного обеспечения, сбоев, неисправностей и отказов систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения.
- (3) Чрезвычайными могут быть признаны также ситуации, связанные с наступлением иных обстоятельств, препятствующих проведению торгов и осуществлению расчетов, которые находятся вне контроля СПВБ.
- (4) В случае наступления в ходе торгов обстоятельств, которые могут являться основанием для признания ситуации чрезвычайной, Маклер приостанавливает (задерживает) торги и объявляет технический перерыв продолжительностью не более 30 минут для оценки ситуации и принятия решения по дальнейшим действиям.
- (5) В случае признания Маклером ситуации чрезвычайной, он обязан оповестить Правление СПВБ и участников торгов о возникновении такой ситуации, а также о предпринятых в связи с ней действиях.
- (5) В случае признания ситуации чрезвычайной Маклер может временно приостановить доступ Участников торгов к Системе торгов.
- (6) В целях урегулирования чрезвычайной ситуации по решению Правления СПВБ торги в фондовой секции могут быть приостановлены или задержаны на срок более 30 минут.
- (7) В случае приостановки торгов, Маклером может быть принято решение о проведении сверки результатов торгов. При выявлении по результатам сверки некорректных данных в реестрах заявок и сделок, Правление СПВБ вправе признать результаты торгов (частично или полностью) недействительными и аннулировать их.
- (8) При признании Правлением СПВБ результатов торгов полностью недействительными, торги объявляются несостоявшимися.
- (9) В случае возникновения чрезвычайной ситуации, по решению Правления СПВБ, торги могут быть завершены досрочно или продлены. Досрочное завершение торгов не означает их отмену.
- (10) В чрезвычайных ситуациях, исходя из конкретных обстоятельств, Правление СПВБ вправе принимать решения, направленные на урегулирование возникших споров, и требовать от Участников торгов выполнения этих решений.



- (11) СПВБ обязана приостановить осуществляемые на основании безадресных заявок торги акциями при превышении или снижении на 15% значения фондового индекса в течение десяти минут подряд в ходе данной торговой сессии по сравнению с последним значением указанного индекса, рассчитанного в течение основной торговой сессии предыдущего торгового дня.
- (12) СПВБ обязана приостановить осуществляемые на основании безадресных заявок торги акциями при превышении или снижении на 25% значения фондового индекса в течение десяти минут подряд в ходе данной торговой сессии по сравнению с последним значением указанного индекса, рассчитанного в течение основной торговой сессии предыдущего торгового дня.
- (13) СПВБ обязана приостановить осуществляемые на основании безадресных заявок торги акциями определенного выпуска, при превышении или снижении на 20% в течение десяти минут подряд текущих цен акции, рассчитанных в течение данной торговой сессии, от цены закрытия акции предыдущего торгового дня.
- (14) СПВБ обязана приостановить осуществляемые на основании безадресных заявок торги акциями определенного выпуска, при превышении или снижении на 30% в течение десяти минут подряд текущих цен акции, рассчитанных в течение данной торговой сессии, от цены закрытия акции предыдущего торгового дня.
- (15) В случаях, предусмотренных пунктами (11) – (14) настоящей главы, СПВБ обязана приостановить торги в течение пяти минут с момента наступления соответствующего события.
- В случаях, предусмотренных пунктами (11) и (13) настоящей главы, СПВБ приостанавливает торги не менее чем на 1 час. Приостановка торгов в указанных случаях не осуществляется после 16 часов местного времени.
- В случаях, предусмотренных пунктами (12) и (14) настоящей главы, СПВБ приостанавливает торги до истечения текущего торгового дня, если иной срок не предусмотрен решением Федеральной службы.
- (16) Требования, предусмотренные пунктом (12) настоящей главы, не применяются в течение первых 10 минут после возобновления торгов в случае их приостановления по основаниям, предусмотренным пунктом (11) настоящей главы.
- Требования, предусмотренные пунктом (14) настоящей главы, не применяются в течение первых 10 минут после возобновления торгов акцией определенного выпуска в случае приостановления таких торгов по основаниям, предусмотренным пунктом (13) настоящей главы.
- В случае приостановки торгов в порядке, предусмотренном пунктами (11) и (13) настоящей главы, последующая приостановка торгов в течение торгового дня осуществляется только в случаях, предусмотренных соответственно пунктами (12) и (14) настоящей главы. При этом в случае приостановки торгов в порядке, предусмотренном пунктом (11) настоящей главы, последующая приостановка торгов акцией определенного вида в течение этого же торгового дня в случаях, предусмотренных пунктом (13) настоящей главы, не осуществляется.
- (17) СПВБ в случаях, предусмотренных в пунктах (13) и (14) настоящей главы, вправе приостановить торги по группе ценных бумаг.
- (18) СПВБ обязана приостановить торги по ценной бумаге в случаях выявления оснований, влекущих к делистингу данной ценной бумаги. При этом СПВБ обязана приостановить торги ценными бумагами эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем опубликования эмитентом одного из следующих сообщений:
- о направлении заявления о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц записи о реорганизации (если в результате внесения соответствующей записи ценные бумаги,



- допущенные к торгам организатора торговли, будут аннулированы) и (или) прекращении деятельности (ликвидации) эмитента;
- о государственной регистрации решения о выпуске (дополнительном выпуске) ценных бумаг, на основании которого ценные бумаги эмитента, допущенные к торгам, подлежат конвертации (за исключением конвертации ценных бумаг в связи с реорганизацией эмитента).
- (19) СПВБ обязана приостановить торги по ценной бумаге в первый день ее обращения до конца текущего торгового дня в случае превышения установленных СПВБ предельных отклонений цены открытия данной ценной бумаги по сравнению с расчетной ценой данной ценной бумаги, а также текущей цены данной ценной бумаги по сравнению с ценой открытия данной ценной бумаги.
- (20) СПВБ обязана приостановить размещение биржевых облигаций, допущенных к торгам на фондовой бирже, по решению ФСФР или по решению Правления СПВБ до устранения нарушений в пределах срока размещения ценных бумаг при обнаружении следующих нарушений:
- нарушения эмитентом в ходе эмиссии биржевых облигаций требований законодательства Российской Федерации;
 - обнаружения в документах, на основании которых биржевые облигации в процессе их размещения были допущены к торгам на фондовой бирже, недостоверной информации.
- (21) СПВБ вправе приостановить торги по ценным бумагам эмитента на 1 час с момента раскрытия эмитентом (управляющей компанией паевого инвестиционного фонда) в течение торгового дня существенной информации, которая может оказать существенное влияние на ход торгов.
- (22) СПВБ обязана прекратить торги по ценным бумагам после исключения их из Списка, если иное не предусмотрено настоящим пунктом. СПВБ обязана прекратить торги ценными бумагами эмитента не позднее рабочего дня, следующего за днем опубликования эмитентом одного из следующих сообщений:
- о реорганизации эмитента (если в ее результате ценные бумаги, допущенные к торгам организатора торговли, аннулированы);
 - о государственной регистрации отчета об итогах выпуска (дополнительного выпуска) ценных бумаг, в которые были конвертированы ценные бумаги эмитента, допущенные к торгам (за исключением конвертации ценных бумаг в связи с реорганизацией эмитента).
- (23) СПВБ обязана приостановить торги по российским депозитарным распискам:
- в случае дробления российских депозитарных расписок - не позднее чем за три рабочих дня до предполагаемой даты дробления;
 - в случае дробления или консолидации представляемых ценных бумаг - не позднее чем за три рабочих дня до предполагаемой даты консолидации или дробления представляемых ценных бумаг соответственно;
 - в случае изменения объема и (или) порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами в соответствии с иностранным правом, - не позднее чем за три рабочих дня до предполагаемой даты изменения объема и (или) порядка осуществления прав, закрепленных представляемыми ценными бумагами.
- (24) В случае приостановки торгов ценной бумагой по основаниям, предусмотренным в пункте 14 настоящей главы, ФСФР вправе принять решение о приостановке торгов соответствующей ценной бумагой у всех организаторов торговли.
- (25) В случае приостановки СПВБ размещения биржевых облигаций по основаниям, предусмотренным в пункте (20) настоящей главы, возобновление размещения биржевых облигаций осуществляется по решению ФСФР, приостановившей размещение, а в случае приостановления размещения биржевых облигаций Правлением СПВБ - по решению Правления СПВБ.



- (26) После возобновления размещения биржевых облигаций срок размещения биржевых облигаций может быть продлен на период приостановления их размещения по решению ФСФР, приостановившей размещение, а в случае приостановления размещения биржевых облигаций Правлением СПВБ - по решению Правления СПВБ.
- (27) В случае приостановки СПВБ торгов по российским депозитарным распискам по основаниям, предусмотренным в пункте 23 настоящей главы, возобновление торгов осуществляется по решению СПВБ после вступления в силу зарегистрированных изменений в решение о выпуске российских депозитарных расписок, обусловленных указанными случаями.
- (28) СПВБ в случаях, предусмотренных в пунктах 11-26 настоящей главы, обязана незамедлительно после приостановления (прекращения) торгов представить в ФСФР сообщение о факте приостановления или прекращения торгов, включающее:
- информацию об основаниях приостановления или прекращения торгов;
 - меры, которые предполагается принять в связи с возникшей ситуацией;
 - предложения по порядку и срокам возобновления торгов.
- В указанных случаях СПВБ обязана также не позднее рабочего дня, следующего за днем приостановления (прекращения) торгов, представить в Федеральную службу справку обо всех случаях приостановления (прекращения) торгов в течение соответствующего торгового дня, включающую в себя сведения, указанные в сообщениях о факте приостановления или прекращения торгов.
- (29) В случае приостановления торгов по основаниям, предусмотренным в пунктах 13 и 14 настоящей главы, СПВБ обязана дополнительно представить:
- сведения обо всех рассчитанных в течение соответствующего торгового дня текущих ценах ценных бумаг, торги по которым были приостановлены;
 - причины изменения цены ценной бумаги и их анализ;
 - выписку из реестра сделок, совершенных на торгах у организатора торговли за последние два торговых дня, по ценным бумагам, торги по которым были приостановлены.
- (30) В случае возобновления размещения биржевых облигаций фондовой биржей в порядке, предусмотренном пунктом 26 настоящего Положения, СПВБ уведомляет ФСФР о факте возобновления размещения биржевых облигаций. Указанное уведомление должно быть получено ФСФР не позднее дня, следующего за днем принятия соответствующего решения фондовой биржей.

2. Порядок осуществления мониторинга и контроля деятельности в Секции.

Содержание данного раздела не раскрывается в соответствии с требованиями пункта 7.2 Раздела VII "Раскрытие и предоставление информации организатором торговли" Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного Приказом ФСФР России от 28 декабря 2010г. N 10-78/пз-н (в ред. Приказа ФСФР РФ от 17.11.2011 N 11-60/пз-н, с изм., внесенными Приказом ФСФР РФ от 07.06.2011 N 11-26/пз-н).

3. Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком.

- (1) Настоящие Правила предотвращения, выявления и пресечения случаев неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком (далее – Правила



- об инсайте) определяют меры, направленные на предотвращение манипулирования ценами при проведении торгов ценными бумагами в фондовой секции СПВБ.
- (2) СПВБ в соответствии с законами, нормативными правовыми актами ФСФР и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации осуществляет разработку, утверждение и контроль исполнения внутренних документов, определяющих:
- перечень инсайдерской информации СПВБ;
 - порядок передачи СПВБ списков инсайдеров;
 - порядок доступа к инсайдерской информации, правила охраны её конфиденциальности и требования по использованию указанной информации СПВБ при осуществлении профессиональной деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг;
 - порядок проведения проверок нестандартных сделок и заявок;
 - порядок контроля за соблюдением мер, направленных на предотвращение неправомерного использования сведений, составляющих инсайдерскую информацию, и меры ответственности работников СПВБ за действия, повлекшие неправомерное использование сведений, относящихся к инсайдерской информации СПВБ);
- (3) К манипулированию рынком относятся следующие действия:
- умышленное распространение через средства массовой информации, в том числе через электронные, информационно-телекоммуникационные сети, доступ к которым не ограничен определенным кругом лиц (включая сеть "Интернет"), любым иным способом заведомо ложных сведений, в результате которого цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без распространения таких сведений;
 - совершение операций с ценной бумагой по предварительному соглашению между участниками торгов и (или) их работниками и (или) лицами, за счет или в интересах которых совершаются указанные операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов финансовым инструментом, иностранной валютой и (или) товаром отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций.
 - совершение сделок, обязательства сторон по которым исполняются за счет или в интересах одного лица, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов ценной бумаги отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких сделок.
 - выставление за счет или в интересах одного лица заявок, в результате которого на организованных торгах одновременно появляются две и более заявки противоположной направленности, в которых цена покупки ценной бумаги выше цены либо равна цене продажи такой же ценной бумаги, в случае, если на основании указанных заявок совершены операции, в результате которых цена, спрос, предложение или объем торгов ценной бумаги отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций.
 - неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах сделок за счет или в интересах одного лица на основании заявок, имеющих на момент их выставления наибольшую цену покупки либо наименьшую цену продажи ценной бумаги, в результате которых их цена существенно отклонилась от уровня, который сформировался бы без таких сделок, в целях последующего совершения за счет или в интересах того же или иного лица противоположных сделок по таким ценам и последующее совершение таких противоположных сделок;



- неоднократное в течение торгового дня совершение на организованных торгах за счет или в интересах одного лица сделок в целях введения в заблуждение относительно цены ценной бумаги, в результате которых цена ценной бумаги поддерживалась на уровне, существенно отличающемся от уровня, который сформировался бы без таких сделок;
 - неоднократное неисполнение обязательств по операциям, совершенным на организованных торгах без намерения их исполнения, с одной и той же ценной бумагой, в результате чего цена, спрос, предложение или объем торгов ценной бумагой отклонились от уровня или поддерживались на уровне, существенно отличающемся от того уровня, который сформировался бы без таких операций. Указанные действия не признаются манипулированием рынком, если обязательства по указанным операциям были прекращены по основаниям, предусмотренным настоящими Правилами и (или) Правилами клиринга.
- (4) Не являются манипулированием рынком действия, которые направлены:
- на поддержание цен на эмиссионные ценные бумаги в связи с размещением и обращением ценных бумаг и осуществляются участниками торгов в соответствии с договором с эмитентом;
 - на поддержание цен в связи с осуществлением выкупа, приобретения акций, погашения инвестиционных паев закрытых паевых инвестиционных фондов в случаях, установленных федеральными законами;
 - на поддержание цен, спроса, предложения или объема торгов ценной бумаги и осуществляются участниками торгов в соответствии с договором, одной из сторон которого является СПВБ.
- (5) СПВБ осуществляет контроль за поданными заявками и сделками с ценными бумагами, заключенными на СПВБ, а также за Участниками торгов, с использованием системы контроля, отвечающей требованиям нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, которая предусматривает осуществление мониторинга торгов, в том числе путем мониторинга торгов с целью выявления нестандартных заявок (сделок) в соответствии с «Порядком осуществления мониторинга и контроля деятельности Секции» настоящих Правил и проверку их на предмет совершения действий, имеющих признаки неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынками.
- (6) СПВБ осуществляет непрерывное предоставление в федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг сведений о ходе торгов ценными бумагами, включая сведения о выставляемых Участниками торгов заявках и совершаемых ими сделках, а также иные установленные законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации сведения.
- (7) Установлена процедура приостановки и возобновления торгов ценными бумагами (отдельной ценной бумагой или несколькими ценными бумагами) на СПВБ в соответствии с «Порядком приостановления и возобновления торгов» настоящего Приложения.
- (8) В целях предотвращения, выявления и пресечения неправомерного использования инсайдерской информации и (или) манипулирования рынком на СПВБ применяются следующие меры:
- система контроля за подачей заявок на покупку (продажу) ценных бумаг с введением предельных лимитов отклонений цен в ходе торговой сессии;



- осуществление в течение торговой сессии непрерывного контроля цен и объемов регистрируемых заявок и сделок, а также иных параметров, установленных Таблицей критериев нестандартных сделок с помощью специальных программно – технических средств (далее - мониторинг);
 - приостановка торгов ценными бумагами при превышении/снижении значений фондовых индексов СПВБ и/или текущих цен ценных бумаг допустимых значений;
 - передача информации о текущем состоянии хода торгов и нестандартных сделках с ценными бумагами на удаленный терминал, устанавливаемый в ФСФР;
 - направление официальных запросов Участникам торгов о причинах совершаемых ими действий при наличии подозрения в манипулировании ценами;
 - направление материалов по фактам расследования действий Участников торгов в ФСФР при наличии подозрения в манипулировании ценами;
 - применение к Участникам торгов мер дисциплинарной ответственности за совершение действий, которые могут быть отнесены к фактам манипулирования ценами.
- (9) СПВБ назначено должностное лицо, подотчетное Биржевому Совету СПВБ, в обязанности которого входит осуществление контроля за соблюдением настоящих Правил об инсайде.

4. Порядок проведения проверок нестандартных сделок и заявок.

- (1) Проверки нестандартных сделок на СПВБ осуществляются уполномоченными сотрудниками отдела организации торгов и фондового отдела в порядке осуществления ими своих должностных обязанностей. Список уполномоченных сотрудников утверждается приказом Управляющего СПВБ. Уполномоченные сотрудники отдела организации торгов осуществляют мероприятия по выявлению нестандартных сделок и первичному анализу возможных причин их появления.
- Уполномоченные сотрудники фондового отдела осуществляют мероприятия по определению и анализу причин появления нестандартных сделок, выявленных уполномоченными сотрудниками отдела организации торгов.
- (2) При выявлении нестандартной сделки уполномоченные сотрудники отдела организации торгов вносят соответствующую запись о такой сделке в журнал регистрации и проверки нестандартных сделок (далее – Журнал), отражающий как параметры сделок, так и мероприятия по их проверке и информируют об этом факте контролера СПВБ.
- (3) После регистрации нестандартной сделки в Журнале уполномоченные сотрудники отдела организации торгов проводят первичный анализ причин появления нестандартной сделки на основе имеющихся у них данных. При первичном анализе нестандартной сделки также анализируется текущая рыночная ситуация с ценами данной ценной бумаги, сообщения средств массовой информации, могущих оказать влияние на изменение цен ценной бумаги.
- (4) В том случае, если проведенный анализ подтверждает, что нестандартная сделка не содержит нарушений правил СПВБ и не направлена на манипулирование ценами, дополнительная проверка далее не осуществляется, о чем в Журнале уполномоченным сотрудником делается отметка. В том случае, если проведенный анализ подтверждает, что нестандартная сделка содержит признаки нарушений правил СПВБ, либо могла быть направлена на манипулирование ценами, то данные по такой сделке передаются для дальнейшей проверки уполномоченным сотрудникам фондового отдела. При этом в Журнале делается соответствующая запись.



- (5) Уполномоченные сотрудники фондового отдела при получении от уполномоченных сотрудников отдела организации торгов данных о нестандартной сделке и результатов первичного анализа причин её появления, обязаны в срок не позднее следующего рабочего дня направить запрос, адресованный Участникам торгов, совершившим нестандартную сделку, о чем в Журнале уполномоченным сотрудником делается отметка с указанием даты и исходящего номера запроса. При этом уполномоченные сотрудники фондового отдела при составлении запроса вправе потребовать от Участника торгов предоставления документов и сведений, касающихся заключенной нестандартной сделки, а также запросить сведения у эмитента ценной бумаги для их дальнейшего рассмотрения и анализа.
- (6) Указанный запрос направляется средствами электронной, почтовой, либо факсимильной связи не позднее следующего рабочего дня с момента выявления. Срок ответа на запрос - не позднее следующего рабочего дня после получения запроса.
- (7) В том случае, если предоставленные разъяснения не достаточны для принятия решения по нестандартной сделке, Участнику торгов направляется дополнительный запрос с указанием тех вопросов, ответы на которые будут способствовать принятию решения по нестандартной сделке. В дополнительном запросе может содержаться перечень документов, которые Участник торгов обязан предоставить СПВБ для проведения проверки. Участник торгов направляет разъяснения по дополнительному запросу в адрес СПВБ не позднее третьего рабочего дня после получения дополнительного запроса.
- (8) По итогам проведенной проверки уполномоченный сотрудник фондового отдела составляет Протокол о результатах проверки нестандартной сделки, копия которого направляется Участнику торгов средствами почтовой или факсимильной связи.
- (9) В случае, если в результате проверки нестандартной сделки, будут выявлены нарушения Участниками торгов правил СПВБ, материалы по проверке такой сделки направляются в Дисциплинарную комиссию для вынесения решения и применения мер дисциплинарного воздействия к Участникам торгов. Данное заключение вносится уполномоченным сотрудником СПВБ в Журнал.
- (10) СПВБ ежедневно предоставляет в ФСФР сведения о всех выявленных в ходе торгового дня нестандартных сделках (заявках) и не позднее следующего дня после окончания проверки нестандартной сделки - отчет о результатах проверки. О принятых мерах воздействия к Участникам торгов за нарушения правил СПВБ извещает не позднее следующего рабочего дня после получения из ФСФР документов, содержащих информацию о принятом ФСФР решении в отношении данных Участников торгов.
- (12) Участники торгов обязаны своевременно направить СПВБ мотивированные разъяснения относительно характера и причин появления нестандартных сделок. Участники торгов обязаны способствовать уполномоченным сотрудникам в проведении проверок и контроля, в том числе своевременно предоставлять СПВБ информацию, имеющую отношение к совершенным нестандартным сделкам. Участники торгов обязаны принимать участие в заседаниях Дисциплинарной комиссии, в том случае, если СПВБ заранее их уведомила о необходимости присутствия на заседании.
- (13) Информация, полученная СПВБ от Участников торгов в ходе проведения проверки, является конфиденциальной и не подлежит раскрытию и передаче третьим лицам помимо случаев, предусмотренных действующим законодательством.
- (14) Материалы проверки хранятся в течение трех лет с соблюдением мер, препятствующих доступу к указанным материалам лиц, не уполномоченных осуществлять проверку нестандартных сделок.



ПРИЛОЖЕНИЕ 5 Таблица критериев нестандартных сделок.

Содержание данного раздела не раскрывается в соответствии с требованиями пункта 7.2 Раздела VII "Раскрытие и предоставление информации организатором торговли" Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от 28 декабря 2010г. N 10-78/пз-н (в ред. Приказа ФСФР РФ от 17.11.2011 N 11-60/пз-н, с изм., внесенными Приказом ФСФР РФ от 07.06.2011 N 11-26/пз-н).



ПРИЛОЖЕНИЕ 6 Методика расчета фондовых индексов СПВБ

1. Термины и определения.

- (1) В целях настоящей «Методики расчета фондовых индексов СПВБ» (далее - Методика) применяются термины и определения, введенные глоссарием настоящих Правил, а также следующие термины:

База расчета индекса - список ценных бумаг, по которым рассчитывается фондовый индекс (далее — индексный список) и количество каждой ценных бумаг, входящих в список. Индексный список, а также все изменения в списке утверждаются Правлением СПВБ по представлению фондового отдела СПВБ.

- (2) Термины, специально не определенные в глоссарии, используются в значениях, установленных законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и Федеральной службы по финансовым рынкам.

2. Общие положения.

- (1) Фондовый индекс акций (далее – ФИА, краткое латинское обозначение SPCEX IndexS) определяется на основе цен сделок с акциями в Секции и является интегральным индексом, характеризующим общее состояние рынка акций на СПВБ и рассчитывается не реже одного раза в минуту в течение торгового дня.
- (2) Фондовый индекс облигаций (далее – ФИО, краткое латинское обозначение SPCEX IndexB) определяется на основе цен сделок с облигациями в Секции и является интегральным индексом, характеризующим общее состояние рынка облигаций на СПВБ и рассчитывается одного раза в минуту в течение торгового дня .

ФИА и ФИО далее вместе именуются фондовыми индексами (ФИ).

- (3) ФИ определяются в индикативных и аналитических целях. В зависимости от периода торговой сессии, СПВБ вводит следующие обозначения для ФИ:

- Фондовый индекс открытия;
- Фондовый индекс закрытия;
- Текущий фондовый индекс.

- (4) Для расчета ФИО открытия учитываются цены открытия ценных бумаг, входящих в индексный список.

- (5) Для расчета ФИО закрытия учитываются цены закрытия ценных бумаг, входящих в индексный список.

- (6) Текущий ФИО рассчитывается не реже 1 раза в минуту в ходе торговой сессии для расчета берутся текущие цены ценных бумаг, входящих в индексный список.

3. Порядок расчета фондовых индексов СПВБ.

- (1) ФИ рассчитываются по следующей формуле:



$$I = D \times I_f \times \frac{\sum_{i=1}^N Q_i \times P_i}{\sum_{i=1}^M Q_i^f \times P_i^f}$$

где:

Q_i - количество ценных бумаг i -го вида в обращении (определяется как объем эмиссии данной ценной бумаги);

P_i - текущая цена ценной бумаги i -го вида;

N - количество ценных бумаг в индексном списке на момент расчета индекса;

Q_j^f - количество ценных бумаг j -го вида в обращении на момент определения первого значения индекса;

P_j^f - средневзвешенная цена ценной бумаги j -го вида на момент определения первого значения индекса;

M - количество ценных бумаг в индексном списке на момент определения первого значения индекса;

D - поправочный коэффициент, корректирующий значение индекса при изменении базы расчета индекса.

I_f - значение индекса на дату первого произведенного расчета (на начало расчета индексов $I_f = 100$)

- (2) Поправочный коэффициент D рассчитывается по следующей формуле:

$$D = \frac{I_0}{I}$$

где:

I - значение индекса, рассчитанное с учетом изменения базы расчета индекса с использованием текущего поправочного коэффициента;

I_0 - значение индекса, рассчитанное без учета изменения базы расчета индекса с использованием текущего поправочного коэффициента.

- (3) Расчет индекса осуществляется по ценным бумагам не менее 10 эмитентов, при условии включения указанных ценных бумаг в индексный список.
- (4) Изменение базы расчета ФИ производится в следующих случаях:
- включение новой ценной бумаги в базу расчета ФИ;
 - изменение количества ценных бумаг, входящих в базу расчета ФИ на момент начала расчета;
 - исключение ценной бумаги из базы расчета ФИ.
- (5) Источником информации, на основании которой рассчитывается индекс, является текущая информация о ценах сделок и заявок по ценным бумагам в Системе торгов СПВБ.
- (6) Настоящая методика не предполагает внесения изменений в показатели, используемые в расчете индекса, на основании субъективной (экспертной) оценки.



4. Порядок определения цены каждой ценной бумаги, включенной в индексный список.

- (1) Определение цены каждой ценной бумаги осуществляется исходя из цен сделок с указанными ценными бумагами, совершенными на торгах в Секции, и (или) цен, установленных в заявках на покупку (заявках на продажу) ценных бумаг, объявленных на торгах в Секции в соответствии с настоящими Правилами;
- (2) В случае, если в индексный список включены облигации, их цена определяется с учетом накопленного процентного (купонного) дохода;
- (3) Текущая цена ценной бумаги рассчитывается не реже одного раза в минуту в течение торгового дня.
- (4) Текущая цена ценной бумаги рассчитывается как средневзвешенная цена данной ценной бумаги за предшествующие моменту расчета десять минут торгов по всем сделкам, совершенным на основании безадресных заявок.

При этом для расчета текущей цены ценной бумаги могут использоваться цены, указанные в безадресных заявках на покупку или продажу соответствующей ценной бумаги, если лучшая цена, указанная в заявке на покупку (продажу) соответствующих ценных бумаг, выше (ниже) средневзвешенной цены данной ценной бумаги за предшествующие моменту расчета десять минут торгов по всем сделкам, совершенным на основании безадресных заявок, или последнего рассчитанного значения текущей цены ценной бумаги в случае отсутствия в течение последних десяти минут торгов сделок, совершенных на основании безадресных заявок.

- (5) В случае отсутствия в течение последней минуты торгов сделок, совершенных на основании безадресных заявок, а так же заявок, удовлетворяющих условиям п.(4), текущая цена ценной бумаги принимается равной последней рассчитанной текущей цене данной ценной бумаги.

5. Порядок определения количества ценных бумаг, учитываемых при расчете индекса по каждой ценной бумаге из индексного списка;

- (1) Количество каждого выпуска ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, определяется исходя из количества указанных ценных бумаг, находящихся в обращении.

6. Порядок расчета доли стоимости ценных бумаг в индексном списке

- (1) Доля стоимости ценных бумаг из индексного списка в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс, рассчитываются по следующей формуле:

$$S_i = 100 \times \frac{Q_i \times P_i}{\sum_{i=1}^N Q_i \times P_i}$$

где:

Q_i - количество ценных бумаг i -го вида в обращении (определяется как объем эмиссии данной ценной бумаги);

P_i - текущая цена ценной бумаги i -го вида;



N — количество ценных бумаг в индексном списке;

D - поправочный коэффициент, корректирующий значение индекса при изменении базы расчета индекса;

S_i - доля стоимости ценных бумаг i -го выпуска в индексе (в процентах).

7. Критерии, которым должны соответствовать ценные бумаги для включения в индексный список

- (1) Критерием, которым должны соответствовать ценные бумаги, для их включения в индексный список является соответствие ценных бумаг требованиям для их включения в котировальный список "Б" в части объема сделок;
- (2) В список ценных бумаг для расчета индекса могут быть включены только акции или только акции и российские депозитарные расписки на акции или только облигации;

8. Сроки расчета индекса и его раскрытия.

- (1) В случае расчета индекса СПВБ раскрывает на своем сайте в сети Интернет методику его расчета (с внесенными в нее изменениями), а также информацию о значениях индекса, количестве ценных бумаг, учитываемом при расчете индекса по каждой ценной бумаге из индексного списка, и доле стоимости этих ценных бумаг, в суммарной стоимости ценных бумаг, по которым рассчитывается индекс. Методика и информация, предусмотренная настоящим пунктом, должна быть доступна любому заинтересованному лицу за последние 2 года, а если индекс рассчитывается менее 2 лет - за все время, в течение которого он рассчитывается.
- (2) Изменения в индексный список, в методику расчета индекса, вносятся не чаще одного раза в квартал. При этом сообщение о таких изменениях раскрывается не позднее чем за две недели до их вступления в силу
- (3) Требования пункта (2) не применяются в случаях делистинга ценных бумаг или исключения ценных бумаг из списка ценных бумаг, допущенных к торгам в Секции без прохождения процедуры листинга, а также в случаях реорганизации или ликвидации эмитента ценных бумаг, размещения дополнительного выпуска ценных бумаг, аннулирования (погашения) ценных бумаг, в том числе в результате их конвертации, выкупа (приобретения) ценных бумаг их эмитентом, приостановки торгов ценными бумагами. В этих случаях сообщение об изменениях в индексный список, в методику расчета индекса раскрывается не позднее даты вступления их в силу.
- (5) СПВБ направляет в Федеральную службу методики расчета индекса (индексов), за исключением методики расчета фондового индекса, используемого в целях приостановления торгов, не позднее 5 дней с момента утверждения уполномоченным органом СПВБ соответствующей методики (изменений указанной методики или ее отмены).
- (6) В случае внесения изменений в индексный список, новые значения параметров указываются в Уведомлении об изменении индексного списка, направляемом Участникам торгов.



(7) Форма Уведомлении об изменении индексного списка приведена ниже:

Дата _____

Индексный список для расчета фондового индекса СПВБ _____

N	Наименование ценной бумаги	Торговый код ценной бумаги	Количество ценных бумаг, шт.	Доля в индексе

Поправочный коэффициент равен _____

Текущее значение индекса равно _____

Значение индекса на дату первого произведенного расчета индекса равно _____