

УТВЕРЖДЕНЫ  
решением Совета директоров  
Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»  
(протокол от 05.04.2024 г. № 409)

**ПРАВИЛА ПРОВЕДЕНИЯ ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГОВ  
В СЕКЦИИ МЕЖБАНКОВСКОГО КРЕДИТНОГО РЫНКА**

**Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»**

**Санкт-Петербург**

**2024**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1.	Термины и определения (гlossарий).....	3
2.	Общие положения.....	3
3.	Расписание торгов.....	4
4.	Спецификация Биржевого инструмента.....	4
5.	Заявки.....	5
6.	Порядок формирования реестра заявок.....	6
7.	Порядок заключения на торгах договоров.....	7
8.	Порядок формирования реестра договоров.....	8
9.	Порядок аннулирования договоров.....	8
10.	Торговые режимы в Секции межбанковского кредитного рынка.....	9
11.	Порядок проведения торгов.....	9
12.	Порядок контроля лимитов.....	14
13.	Порядок приостановления, возобновления и прекращения торгов при наступлении Чрезвычайной ситуации.....	15
14.	Требования к содержанию и порядку предоставления отчетов.....	16
15.	Ответственность и порядок рассмотрения претензий.....	17

## **1. Термины и определения (гlossарий)**

1.1. Термины, специально не определенные в настоящих Правилах проведения организованных торгов в Секции межбанковского кредитного рынка Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», используются в значениях, установленных законами, нормативными актами Банка России, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также Правилами допуска к торгам Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и Правилами клиринга Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

## **2. Общие положения**

2.1. Настоящие Правила торгов в Секции МКР, являющиеся составной частью Правил организованных торгов АО СПВБ, разработаны на основании законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, Устава Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и внутренних документов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и устанавливают порядок проведения организованных торгов в Секции межбанковского кредитного рынка.

2.2. Правила торгов в Секции МКР устанавливают порядок заключения договоров, правила регистрации договоров, а также порядок исполнения договоров.

2.3. Правила торгов в Секции МКР, а также изменения и дополнения к ним, утверждаются Советом директоров Биржи и подлежат регистрации в Банке России.

2.4. Правила торгов в Секции МКР, а также изменения и дополнения к ним вступают в силу после их регистрации Банком России в дату, определяемую Советом директоров Биржи или исполнительным органом Биржи по поручению Совета директоров Биржи с учетом требований законодательства Российской Федерации.

2.5. Текст Правил торгов в Секции МКР раскрывается на Сайте Биржи в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты получения Биржей официального решения Банка России (или его копии) о регистрации настоящего документа, но не позднее чем за 3 (три) рабочих дня до даты вступления их в силу, если иной срок не установлен в нормативных актах Банка России.

2.6. Клиринг по итогам организованных торгов в Секции межбанковского кредитного рынка осуществляется без участия центрального контрагента. Клиринг по итогам организованных торгов в Секции межбанковского кредитного рынка осуществляется Акционерным обществом «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (АО СПВБ).

2.7. Основанием для начала, приостановления или прекращения заключения договоров с Биржевым инструментом в Секции межбанковского кредитного рынка является утверждение соответствующей Спецификации Биржевого инструмента.

2.8. Полномочия по проведению торгов возлагаются на должностное лицо Биржи – Маклера, который уполномочен:

- проводить (в том числе открывать и завершать) торги;
- в установленных настоящими Правилами торгов в Секции МКР случаях приостанавливать и возобновлять торги отдельными Биржевыми инструментами либо целиком в Секции межбанковского кредитного рынка;
- взаимодействовать с Участниками торгов;
- контролировать исполнение Участниками торгов настоящих Правил торгов в Секции МКР;

- делать объявления и сообщения для Участников торгов по вопросам, связанным с порядком проведения торгов;
- прекращать допуск Участников торгов к заключению сделок в случаях, предусмотренных Правилами организованных торгов АО СПВБ;
- выполнять иные действия в рамках предоставленных ему полномочий.

2.9. Заявки подаются (вводятся) Участниками торгов в Торговую систему в электронном виде. При подаче заявок и заключении сделок на организованных торгах могут использоваться средства электронной подписи, аналоги собственноручной подписи, коды, пароли и иные средства, подтверждающие, что документ исходит от уполномоченного на это лица.

### **3. Расписание торгов**

3.1. Расписание торгов в биржевых Секциях раскрывается на Сайте Биржи не менее чем за 3 (три) рабочих дня до даты вступления в силу соответствующего решения Биржи (ввода в действие расписания).

3.2. В случае необходимости проведения дополнительной Торговой сессии, в том числе для урегулирования неисполненных обязательств Участников торгов, возобновления торгов после прекращения Чрезвычайных ситуаций, а также по другим предусмотренным настоящими Правилами торгов в Секции МКР ситуациям, решением Биржи время завершения Торговой сессии может быть изменено.

3.3. В случае возникновения обстоятельств, препятствующих проведению торгов в соответствии с установленным Расписанием торгов в биржевых Секциях, Биржа может принять решение об изменении расписания торгов на текущий торговый день.

3.4. В случае отмены проведения торгов в Секции межбанковского кредитного рынка либо внесения изменений в расписание торгов, Биржа извещает об этом Участников торгов, Расчетные организации и информационные агентства, с которыми у Биржи заключены соглашения о раскрытии информации, а также размещает указанную информацию на Сайте Биржи не менее чем за 3 (три) рабочих дня до даты отмененных торгов, если иное не предусмотрено настоящими Правилами торгов в Секции МКР.

3.5. В случае принятия решения о проведении торгов в день, не определенный расписанием торгов, Биржа уведомляет об этом Банк России не позднее чем за 3 (три) месяца до соответствующего торгового дня, а также раскрывает информацию об этом на Сайте Биржи.

3.6. Биржа вправе принять решение об отмене проведения торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации рабочий день и/или о проведении торгов в установленный в соответствии с законодательством Российской Федерации выходной или нерабочий праздничный день.

### **4. Спецификация Биржевого инструмента**

4.1. Спецификация Биржевого инструмента содержит следующие основные условия договора:

- Секция, в которой проводятся торги;
- код Биржевого инструмента (тикер);
- описание Биржевого инструмента;
- допустимые торговые режимы;

- допустимые виды заявок;
- валюта расчетов;
- допустимые коды расчетов;
- единица измерения цены (в российских рублях, в единицах иностранных валют, в процентах от номинальной стоимости, в процентах годовых);
- точность (разрядность) цены;
- шаг изменения цены;
- пределы изменения цены (если применимо);
- размер лота;
- наименование Клиринговой организации;
- наименование Расчетной организации;
- дополнительные условия.

4.2. В Спецификации Биржевого инструмента устанавливаются возможные для данного Биржевого инструмента торговые режимы и соответствующие им коды расчетов.

4.3. Код расчетов – код, определяющий условия принятия заявки, а также порядок и условия исполнения договора, предусмотренные внутренними документами Клиринговой организации. Перечень допустимых кодов расчетов, в т.ч. по режиму торгов / Секции устанавливается и утверждается решением Биржи. По решению Биржи могут быть изменены коды расчетов, предусмотренные для отдельных видов заявок / режимов торгов / Секций настоящими Правилами торгов в Секции МКР. Для заключения договоров могут использоваться следующие коды расчетов:

4.3.1. Код расчетов Т0 – код расчетов, определяющий, что при подаче заявки проводится контроль обеспечения обязательств, которые подлежат исполнению, а датой исполнения обязательств по договору является дата заключения договора.

4.3.2. Код расчетов Вп – код расчетов, определяющий, что при подаче заявки контроль обеспечения обязательств не проводится, а датой исполнения обязательств по договору является дата, определяемая как  $T+n$ , где  $T$  – дата заключения договора, а  $n$  – число календарных дней.

## **5. Заявки**

5.1. Все поданные Участником торгов в течение Торговой сессии заявки могут быть им сняты (отозваны), за исключением случаев, предусмотренных настоящими Правилами торгов в Секции МКР. При этом договоры, заключенные на основании такой заявки до ее отзыва, сохраняют силу.

5.2. Биржа вправе отказать в регистрации поданной заявки в реестре заявок или аннулировать (удалить) зарегистрированную заявку в случае наступления Чрезвычайной ситуации, а также в том случае если указанная заявка подана с нарушением требований, установленных настоящими Правилами торгов в Секции МКР и законодательством Российской Федерации.

5.3. Заявки могут быть адресными и безадресными. Возможность подачи адресных заявок либо безадресных заявок определяется режимом торгов.

5.4. Заявки всегда являются лимитированными (конкурентными).

5.5. Заявка содержит следующие существенные условия (параметры):

- вид заявки;
- код Биржевого инструмента (тикер);
- направление заявки (покупка или продажа);
- количество лотов в заявке либо сумму заявки;
- цену Биржевого инструмента;
- указание на Участника торгов, которому адресована заявка (для адресной заявки, в случае если она адресована одному Участнику торгов);
- принадлежность заявки;
- торгово-клиринговый регистр (для Биржевых инструментов, клиринг по которым осуществляется АО СПВБ).

5.6. Направлением заявки может быть покупка или продажа Биржевого инструмента.

5.7. Лимитированная (конкурентная) заявка содержит цену заявки и количество лотов Биржевого инструмента. Для лимитированной заявки на покупку это максимальная допустимая цена покупки Биржевого инструмента, для лимитированной заявки на продажу это минимальная допустимая цена продажи Биржевого инструмента.

5.8. Заявка действует до тех пор, пока Участник торгов не снимет (отзовет) ее или до тех пор, пока она не будет исполнена или снята/аннулирована. Срок действия заявки не превышает времени окончания Торговой сессии, по окончании которой все заявки в Торговой системе автоматически снимаются, если иное не определено Биржей.

5.9. Заявка может подаваться Участником торгов от своего имени и за свой счет.

5.10. Заявки на покупку или продажу Биржевых инструментов могут подаваться Трейдерами с использованием Рабочих мест Участника торгов или иным предусмотренным договором с Участником торгов способом.

5.11. При приеме заявки Биржа фиксирует дату и время ее подачи, осуществляет проверку заявки на соответствие требованиям Правил организованных торгов АО СПВБ, законодательства Российской Федерации и дополнительных параметров торгов, указанных Инициатором торгов в объявлении о проведении торгов, последующую регистрацию заявки путем присвоения каждой заявке уникального индивидуального номера (кода) в базе данных Торговой системы (далее – Идентификационный номер заявки).

5.12. Биржа хранит информацию о заявках, которые не прошли проверку и не были вследствие этого зарегистрированы в Торговой системе. Биржа по заявлению Участника торгов выдает отчет, содержащий информацию о незарегистрированных заявках с указанием причины отказа в регистрации, в срок не позднее 1 (одного) месяца с даты получения указанного заявления.

## **6. Порядок формирования реестра заявок**

6.1. Реестр заявок Участников торгов ведется Биржей в электронной форме.

6.2. Система ведения реестра заявок обеспечивает возможность формирования отчетов о заявках Участников торгов за каждый торговый день.

6.3. Биржа по заявлению Участника торгов предоставляет выписку из реестра заявок в отношении заявок, поданных этим Участником торгов, в течение месяца с даты получения указанного заявления.

6.4. Реестр заявок содержит следующие сведения:

- Идентификационный номер заявки, совпадающий с уникальным кодом заявки, присвоенным Биржей в момент поступления заявки от Участника торгов (в момент ее регистрации в реестре заявок);
- код Участника торгов, подавшего заявку;
- код Участника торгов, которому адресована заявка (для адресной заявки, в случае если она адресована одному Участнику торгов);
- направление заявки (покупка или продажа);
- вид заявки (в том числе адресная или безадресная заявка);
- объем заявки (количество лотов Биржевого инструмента, в отношении которого подана заявка);
- цена (за единицу Биржевого инструмента);
- сумму заявки;
- дату и время регистрации заявки;
- дату и время исполнения (отзыва) заявки;
- результат подачи заявки (на исполнении, исполнена, исполнена частично, отозвана / снята Участником торгов, аннулирована, снята по завершении торгов);
- причину аннулирования;
- код Биржевого инструмента (тикер).

**7. Порядок заключения на торгах договоров**

7.1. В Секции межбанковского кредитного рынка могут заключаться следующие виды договоров:

- депозитные договоры;
- кредитные договоры.

7.2. Депозитным договором является договор банковского депозита, заключенный на торгах в Секции межбанковского кредитного рынка в соответствии с настоящими Правилами торгов в Секции МКР.

7.3. Кредитным договором является кредитный договор, заключенный на торгах в Секции межбанковского кредитного рынка в соответствии с настоящими Правилами торгов в Секции МКР.

7.4. Договор на торгах заключается на основании двух зарегистрированных Биржей разнонаправленных заявок, полное или частичное соответствие которых друг другу установлено в порядке, определенном настоящими Правилами торгов в Секции МКР. При этом двумя разнонаправленными заявками являются заявка на покупку и заявка на продажу. Критерии соответствия разнонаправленных заявок для различных торговых режимов и Биржевых инструментов установлены в настоящих Правилах торгов в Секции МКР.

7.5. Договор считается заключенным на торгах в момент определения Биржей соответствия разнонаправленных заявок друг другу и регистрации договора путем присвоения каждому договору уникального идентификационного номера и внесения записи о заключении соответствующего договора в реестр договоров. При этом

составление одного документа, подписываемого сторонами договора, не осуществляется, и простая письменная форма договора считается соблюденной.

7.6. Биржа ведет реестр договоров, заключенных на торгах, и предоставляет Участникам торгов, заключившим договоры, а также по запросу третьих лиц (в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации) выписки из реестра договоров в соответствии с нормативными актами Банка России.

7.7. Безадресные заявки, поданные за счет одного и того же Участника торгов (в случае совпадения кода этого лица, присваиваемого Биржей Участникам торгов в соответствии с Правилами допуска), не являются основанием для заключения договора. Если встречной соответствующей заявкой для поданной заявки является заявка, поданная за счет того же лица, такая заявка автоматически снимается Торговой системой в размере неисполненного остатка.

## **8. Порядок формирования реестра договоров**

8.1. Реестр договоров, заключенных на организованных торгах, ведется Биржей в электронном виде в Торговой системе.

8.2. Реестр договоров, заключенных на организованных торгах, содержит следующие сведения:

- идентификационный номер договора;
- дату и время регистрации договора;
- идентификационные номера заявок, на основании которых заключен договор;
- код Биржевого инструмента (тикер);
- стандартные условия договора (указываются в Спецификации Биржевого инструмента);
- коды Участников торгов, подавших заявки, на основании которых заключен договор;
- цену Биржевого инструмента;
- объем договора (количество лотов Биржевых инструментов, продаваемых/приобретаемых по договору);
- сумма заключенного договора (денежное выражение стоимости Биржевых инструментов, продаваемых/приобретаемых по договору в валюте Биржевого инструмента).

## **9. Порядок аннулирования договоров**

9.1. Под аннулированием договора подразумевается прекращение действия договора, заключенного на торгах, либо его расторжение.

9.2. Договоры, заключенные Участниками торгов, могут быть аннулированы Биржей в следующих случаях:

- по заявлениям сторон договора;
- в случаях, предусмотренных законодательством Российской Федерации, в том числе по решению суда;
- в случаях, если договор заключен с нарушениями Правил организованных торгов АО СПВБ;



– в случае наступления Чрезвычайной ситуации, препятствующей проведению торгов.

9.3. Письменное извещение об аннулировании договора направляется Биржей сторонам договора в день принятия такого решения.

9.4. Может быть аннулирована часть договоров либо все договоры за Торговую сессию. В последнем случае Торговая сессия объявляется несостоявшейся, клиринг, сверка и расчеты по итогам Торговой сессии не проводятся.

9.5. В том случае, если договор был аннулирован после завершения расчетов по нему, урегулирование споров и взаимных обязательств осуществляется сторонами договора в двухстороннем порядке.

## **10. Торговые режимы в Секции межбанковского кредитного рынка**

10.1. При проведении Торговой сессии в Секции межбанковского кредитного рынка возможны следующие режимы торгов:

10.1.1. Депозитный Аукцион;

10.1.2. Кредитный Аукцион (привлечение);

10.1.3. Кредитный Аукцион (размещение);

10.1.4. Режим непрерывных торгов (депозитные торги);

10.1.5. Режим непрерывных торгов (кредитные торги).

10.1.6. Депозитные торги (аукцион).

10.2. Торги в Секции межбанковского кредитного рынка проводятся на основании утвержденных Биржей Спецификаций Биржевых инструментов.

10.3. Порядок заключения договоров в Секции межбанковского кредитного рынка определяется законодательством Российской Федерации, Правилами торгов в Секции МКР, Спецификацией Биржевого инструмента, а также внутренними документами Инициатора торгов. В том случае, если внутренние документы Инициатора торгов предусматривают дополнительные особенности договоров, они применяются в части, не противоречащей Правилам организованных торгов АО СПВБ.

## **11. Порядок проведения торгов**

11.1. Организованные торги в режимах торгов «Депозитный Аукцион» и «Депозитные торги (аукцион)» проводятся в целях заключения договоров банковского депозита (депозитных договоров), а также определения условий размещения денежных средств Инициатором торгов (вкладчиком) на депозитных счетах в кредитных организациях, являющихся Участниками торгов. Договоры в указанном режиме торгов заключаются на основании адресных заявок.

11.2. Организованные торги в режиме торгов «Кредитный Аукцион (привлечение)» проводятся в целях заключения кредитных договоров, а также определения условий привлечения денежных средств Инициатором торгов (заемщиком) у кредитных организаций, являющихся Участниками торгов. Договоры в указанном режиме торгов заключаются на основании адресных заявок.

11.3. Организованные торги в режиме торгов «Кредитный Аукцион (размещение)» проводятся в целях заключения кредитных договоров, а также определения условий размещения денежных средств Инициатором торгов (кредитором) в кредитных

организациях, являющихся Участниками торгов. Договоры в указанном режиме торгов заключаются на основании адресных заявок.

11.4. Организованные торги в режимах торгов «Режим непрерывных торгов (депозитные торги)» и «Режим непрерывных торгов (кредитные торги)» проводятся в целях заключения договоров банковского депозита (депозитных договоров) и кредитных договоров между Инициатором торгов и Участниками торгов. В ходе торгов в режиме торгов «Режим непрерывных торгов (депозитные торги)» ввод заявок на продажу вправе осуществлять только Инициатор торгов (вкладчик). В ходе торгов в режиме торгов «Режим непрерывных торгов (кредитные торги)» ввод заявок на покупку вправе осуществлять только Инициатор торгов (заемщик). Договоры в указанных режимах торгов заключаются на основании адресных заявок.

11.5. Торги проводятся в соответствии с Расписанием торгов в биржевых Секциях и объявлением о проведении торгов Инициатора торгов, сроки и формат предоставления которого определены в Спецификации Биржевого инструмента и/или внутренних документах Инициатора торгов. После получения объявления о проведении торгов от Инициатора торгов Биржа размещает информацию о проведении торгов на Сайте Биржи и/или в Торговой системе, а также направляет Участникам торгов информацию о величине лимитов, установленных данным Участникам торгов Инициатором торгов, в соответствии с порядком, определенным в Спецификации Биржевого инструмента и/или внутренних документах Инициатора торгов.

11.6. В ходе торгов Биржа контролирует соответствие общей суммы поданных заявок каждого Участника торгов величине лимита, установленного данному Участнику торгов Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга. Контроль заявок на соответствие лимиту осуществляется в порядке, определенном разделом 12 настоящих Правил торгов в Секции МКР.

11.7. В ходе торгов Биржа контролирует соответствие общей суммы поданных заявок каждого Участника торгов величине лимита, установленного данному Участнику торгов Инициатором торгов. Заявки Участников торгов, сумма которых превышает значение установленного Инициатором торгов лимита Участника торгов, Торговой системой не принимаются. Спецификацией Биржевого инструмента и/или внутренними документами Инициатора торгов могут быть определены особенности установления и контроля лимитов, устанавливаемых Участникам торгов Инициатором торгов.

11.8. Инициатор торгов в объявлении о проведении торгов в режимах торгов «Депозитный Аукцион», «Кредитный Аукцион (привлечение)», «Кредитный Аукцион (размещение)» и «Депозитные торги (аукцион)» (далее совместно именуемые – аукцион) вправе указать дополнительные сведения, не содержащиеся в Спецификации Биржевого инструмента, необходимые для заключения договоров (расчетные реквизиты, минимальная ставка депозита / максимальная или минимальная ставка кредита, максимальная сумма привлекаемых/размещаемых средств, минимальный/максимальный размер заявки, ограничения, накладываемые на круг Участников торгов, продолжительность этапа повышения/понижения ставки, прочее).

11.9. В зависимости от того, доступна ли в ходе торгов Участникам торгов информация о сумме и цене (ставке) (далее – ставка) в заявках других Участников торгов, Инициатором торгов может быть установлен открытый либо закрытый способ проведения аукциона. При открытом способе проведения аукциона информация о заявках других Участников торгов доступна без указания Участника торгов, подавшего заявку.

11.10. Аукцион состоит из периода сбора заявок и периода удовлетворения заявок. Спецификацией Биржевого инструмента и/или внутренними документами Инициатора торгов при открытом способе проведения аукциона может быть предусмотрено проведение

дополнительного этапа аукциона (этапа повышения/понижения ставки), в течение которого Участники торгов вправе только повышать/понижать цену (ставку) в своих заявках.

11.11. В течение периода сбора заявок при проведении аукциона Участники торгов вправе подавать, изменять и снимать свои заявки. Изменение заявки производится посредством ее снятия и ввода заявки с новыми параметрами.

11.12. Инициатор торгов и/или Биржа вправе ограничить количество заявок Участника торгов на аукционе.

11.13. В течение периода сбора заявок на аукционе Биржа контролирует соответствие общей суммы поданных заявок каждого Участника торгов величине максимальной суммы привлекаемых/размещаемых средств, установленной Инициатором торгов в объявлении о проведении торгов. Заявки Участников торгов, сумма которых превышает значение установленной Инициатором торгов величины максимальной суммы привлекаемых/размещаемых в ходе аукциона средств, Торговой системой не принимаются.

11.14. По окончании периода сбора заявок на аукцион Участник торгов не имеет возможности снять или изменить поданную заявку, за исключением случаев проведения дополнительного этапа аукциона (этапа повышения/понижения ставки).

11.15. В течение периода проведения дополнительного этапа аукциона (этапа повышения/понижения ставки) Участники торгов вправе изменять свои заявки, поданные в ходе периода сбора заявок. Изменение заявки производится посредством изменения цены (ставки) в заявке без снятия заявки в сторону увеличения при периоде повышения ставки в режимах торгов «Депозитный Аукцион», «Депозитные торги (аукцион)» и «Кредитный Аукцион (размещение)» и в сторону уменьшения при периоде понижения ставки в режимах торгов «Кредитный Аукцион (привлечение)».

11.16. Продолжительность дополнительного этапа аукциона (этапа повышения/понижения ставки) устанавливается в объявлении о проведении торгов Инициатора торгов. Дополнительно в объявлении о проведении торгов Инициатором торгов может быть установлен максимально допустимый временной интервал между изменениями цен (ставок) в заявках в ходе этапа повышения/понижения ставки, при превышении которого этап повышения/понижения ставки автоматически завершается.

11.17. В случаях, определенных в Спецификации Биржевого инструмента и/или внутренних документах Инициатора торгов, по окончании периода сбора заявок или дополнительного этапа аукциона (этапа повышения/понижения ставки) Биржа передает Инициатору торгов сводный реестр заявок, в котором указываются все заявки, поданные и не отозванные Участниками торгов на момент окончания периода сбора заявок на аукцион.

11.18. В течение периода удовлетворения заявок Инициатор торгов подает встречную заявку по отношению к заявкам Участников торгов с указанием ставки отсечения и суммы.

11.19. В соответствии со способом удовлетворения заявок, установленным в Спецификации Биржевого инструмента и/или во внутренних документах Инициатора торгов и/или объявлении о проведении торгов Инициатора торгов, заявки Участников торгов либо удовлетворяются по единой ставке, установленной Инициатором торгов, либо по ставкам, указанным в заявках Участников торгов.

11.20. Критерием, на основании которого Инициатор торгов удовлетворяет заявки Участников торгов на торгах в режимах торгов «Депозитный аукцион» и «Депозитные торги (аукцион)», является цена заявки:

- при заключении депозитного договора до востребования – ставка депозита до востребования;

- при заключении депозитного договора на срок или комбинированного депозитного договора (депозитного договора с особыми условиями, пополняемого депозитного договора) – ставка депозита на срок.

11.21. Устанавливается следующая стандартная процедура и очередность удовлетворения заявок Участников торгов в ходе торгов в режимах торгов «Депозитный Аукцион» и «Депозитные торги (аукцион)»:

- удовлетворению подлежат заявки, в которых ставки депозита больше или равны ставке отсечения, установленной Инициатором торгов (вкладчиком);
- заявки удовлетворяются в порядке убывания указанных в них депозитных ставок;
- заявки удовлетворяются в пределах суммы заявки Инициатора торгов;
- если объем последней удовлетворяемой заявки Участника торгов превышает остаток заявки Инициатора торгов, данная заявка Участника торгов удовлетворяется частично (в пределах остатка заявки Инициатора торгов);
- если объем последних двух или более заявок Участников торгов с одинаковой ставкой превышает остаток заявки Инициатора торгов, в Спецификации Биржевого инструмента и/или во внутренних документах Инициатора торгов устанавливается один из способов удовлетворения заявок:
  - заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже;
  - заявки удовлетворяются пропорционально их объему и в пределах остатка заявки Инициатора торгов. Суммы удовлетворенных таким образом заявок Участников торгов округляются до целого лота. При наличии остатка заявки Инициатора торгов в размере 1 (одного) лота, в пределах данного остатка удовлетворяется заявка Участников торгов, имеющая наименьшее время регистрации.

11.22. Устанавливается следующая стандартная процедура и очередность удовлетворения заявок Участников торгов в ходе торгов в режиме торгов «Кредитный Аукцион (привлечение)»:

- удовлетворению подлежат заявки, в которых ставки кредита меньше или равны ставке отсечения, установленной Инициатором торгов (заемщиком);
- заявки удовлетворяются в порядке возрастания указанных в них кредитных ставок;
- заявки удовлетворяются в пределах суммы заявки Инициатора торгов;
- если объем последней удовлетворяемой заявки Участника торгов превышает остаток заявки Инициатора торгов, данная заявка Участника торгов удовлетворяется частично (в пределах остатка заявки Инициатора торгов);
- если объем последних двух или более заявок Участников торгов с одинаковой ставкой превышает остаток заявки Инициатора торгов, в Спецификации Биржевого инструмента и/или во внутренних документах Инициатора торгов устанавливается один из способов удовлетворения заявок:
  - заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже;

- заявки удовлетворяются пропорционально их объему и в пределах остатка заявки Инициатора торгов. Суммы удовлетворенных таким образом заявок Участников торгов округляются до целого лота. При наличии остатка заявки Инициатора торгов в размере 1 (одного) лота, в пределах данного остатка удовлетворяется заявка Участников торгов, имеющая наименьшее время регистрации.

11.23. Устанавливается следующая стандартная процедура и очередность удовлетворения заявок Участников торгов в ходе торгов в режиме торгов «Кредитный Аукцион (размещение)»:

- удовлетворению подлежат заявки, в которых ставки кредита больше или равны ставке отсечения, установленной Инициатором торгов (кредитором);
- заявки удовлетворяются в порядке убывания указанных в них кредитных ставок;
- заявки удовлетворяются в пределах суммы заявки Инициатора торгов;
- если объем последней удовлетворяемой заявки Участника торгов превышает остаток заявки Инициатора торгов, данная заявка Участника торгов удовлетворяется частично (в пределах остатка заявки Инициатора торгов);
- если объем последних двух или более заявок Участников торгов с одинаковой ставкой превышает остаток заявки Инициатора торгов, в Спецификации Биржевого инструмента и/или во внутренних документах Инициатора торгов устанавливается один из способов удовлетворения заявок:
  - заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже;
  - заявки удовлетворяются пропорционально их объему и в пределах остатка заявки Инициатора торгов. Суммы удовлетворенных таким образом заявок Участников торгов округляются до целого лота. При наличии остатка заявки Инициатора торгов в размере 1 (одного) лота, в пределах данного остатка удовлетворяется заявка Участников торгов, имеющая наименьшее время регистрации.

11.24. В случае проведения торгов в режимах «Режим непрерывных торгов (депозитные торги)» и «Режим непрерывных торгов (кредитные торги)» к заявке Участника торгов, зарегистрированной Биржей, в Торговой системе осуществляется поиск соответствующей заявки. Договор заключается на основе двух соответствующих заявок противоположной направленности.

11.25. Устанавливается следующая стандартная процедура поиска соответствующей заявки и очередность удовлетворения заявок Участников торгов в ходе торгов в режимах «Режим непрерывных торгов (депозитные торги)» и «Режим непрерывных торгов (кредитные торги)»:

- заявки считаются соответствующими, если они имеют противоположную направленность, поданы в отношении одного Биржевого инструмента, и ставка в заявке на покупку не ниже ставки в заявке на продажу;
- если для поданной заявки (входящая заявка) в Торговой системе существует поданная ранее зарегистрированная соответствующая заявка (встречная заявка), Биржа регистрирует договор;
- договор заключается по цене встречной заявки;

– независимо от времени подачи, встречная заявка с лучшей ценой (большей ставкой для покупки или меньшей ставкой для продажи) удовлетворяется раньше, чем заявка с менее выгодной ценой. При равенстве цен встречная заявка, поданная раньше, удовлетворяется раньше, чем заявка, поданная позже.

11.26. Заявка Участника торгов может быть удовлетворена частично.

## 12. Порядок контроля лимитов

12.1. Заявки, подаваемые Инициаторами торгов в режимах торгов «Депозитный Аукцион», «Кредитный Аукцион (размещение)», «Режим непрерывных торгов (депозитные торги)» и «Депозитные торги (аукцион)» в отношении Биржевых инструментов с кодом расчетов Т0, проверяются Биржей на соответствие лимиту, установленному данному Инициатору торгов Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга.

12.2. Заявки, подаваемые Участниками торгов в режиме торгов «Кредитный Аукцион (привлечение)» и «Режим непрерывных торгов (кредитные торги)» в отношении Биржевых инструментов с кодом расчетов Т0, проверяются Биржей на соответствие лимиту, установленному данному Участнику торгов Клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга.

12.3. В том случае, если в результате регистрации Биржей заявки изменение лимита может превысить текущее значение лимита, такая заявка не регистрируется Биржей:

$\Delta \text{Lim} \leq \text{Lim}$ , где:

Lim – текущее значение лимита, установленного для Участника торгов;

$\Delta \text{Lim}$  – изменение лимита в результате регистрации заявки либо заключения договора.

12.4. Лимиты, установленные для Участника торгов, представляют собой максимально допустимый размер изменения торговой позиции по Биржевым инструментам, обеспечивающий проведение клиринга и расчетов по договорам, заключенным данным Участником торгов с Биржевыми инструментами.

12.5. После регистрации заявки Биржа рассчитывает новое значение лимита для Участника торгов, подавшего заявку:

$\text{Lim}' = \text{Lim} - \Delta \text{Lim O}$ ;

Lim' – значение лимита, рассчитанное в результате подачи заявки;

$\Delta \text{Lim O}$  – изменение лимита, обусловленное заявкой.

12.6. Величина изменения лимита на продажу при регистрации заявки уменьшается на количество Биржевых инструментов в заявке на продажу. Заявки на покупку не приводят к изменению лимита на продажу:

$\Delta \text{Lim O A} = V O$ , где:

$\Delta \text{Lim O A}$  – изменение лимита на продажу, обусловленное заявкой;

V O – объем заявки на продажу Биржевого инструмента.

12.7. Величина изменения лимита на покупку при регистрации заявки уменьшается на сумму заявки на покупку. Заявки на продажу не приводят к изменению лимита на покупку:

$\Delta \text{Lim O M} = S O$ , где:

$\Delta \text{Lim O M}$  – изменение лимита на покупку, обусловленное заявкой;

S O – сумма заявки.

12.8. В случае удовлетворения (частичного удовлетворения) заявки Биржа рассчитывает для Участников торгов, заключивших договоры, новые значения лимитов на продажу:

$\text{Lim}' = \text{Lim} \pm \Delta \text{Lim P} + \Delta \text{Lim O}$ , где:

$\Delta \text{Lim P}$  – изменение лимита, обусловленное договором;

$\Delta \text{Lim O}$  – изменение лимита, обусловленное изменением объема заявки, рассчитанное в соответствии с описанными выше правилами.

12.9. Изменение лимита Участника торгов на продажу, обусловленное договором, равно количеству Биржевых инструментов в договоре (с отрицательным знаком при продаже и с положительным знаком при покупке):

$\Delta \text{Lim P A} = V T$ , где:

V T – объем договора.

12.10. Изменение лимита Участника торгов на покупку равно сумме договора (с положительным знаком при продаже и с отрицательным знаком при покупке):

$\Delta \text{Lim P M} = S P$ , где:

S P – сумма договора.

### **13. Порядок приостановления, возобновления и прекращения торгов при наступлении Чрезвычайной ситуации**

13.1. Торги в Секции межбанковского кредитного рынка могут быть приостановлены либо прекращены в случае наступления Чрезвычайной ситуации.

13.2. Под Чрезвычайной ситуацией понимаются обстоятельства, которые нарушили, нарушают или могут нарушить установленные Правилами организованных торгов АО СПВБ условия проведения торгов.

13.3. Чрезвычайными могут быть признаны ситуации, обусловленные обстоятельствами непреодолимой силы: пожарами, авариями, стихийными бедствиями, военными действиями, актами террора, диверсии и саботажа, забастовками, сменой 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.

13.4. Чрезвычайными могут быть признаны также ситуации, связанные с наступлением иных обстоятельств, препятствующих проведению торгов и осуществлению клиринга и расчетов, которые находятся вне контроля Биржи.

13.5. Организованные торги могут быть приостановлены либо прекращены по решению Председателя Банка России (его заместителя). Решение Председателя Банка России (его заместителя) оформляется соответствующим предписанием Банка России, содержащим в том числе данные, позволяющие идентифицировать торгуемый инструмент, торги которым приостанавливаются, и в случае приостановки торгов также содержать срок действия приостановки.

13.6. Биржа принимает решение о приостановке торгов в одной или нескольких Секциях, руководствуясь следующими основаниями (критериями):

- наступление Чрезвычайной ситуации влияет или может повлиять на ход проведения торгов в отношении большинства Участников торгов, принимающих участие в Торговой сессии;
- решения Председателя Банка России (его заместителя).

13.7. В случае приостановки торгов Биржа раскрывает информацию об этом на Сайте Биржи (основной способ), а в случае отсутствия возможности раскрыть указанную информацию на Сайте Биржи – иным доступным способом (резервный способ), обеспечивающим ее получение Участниками торгов (в том числе средствами Торговой системы), не позднее чем через пятнадцать минут после наступления Чрезвычайной ситуации.

13.8. После прекращения обстоятельств, послуживших основанием для приостановления торгов, торги подлежат возобновлению. В случае приостановления торгов, вызванного техническим сбоем в работе средств проведения торгов, Биржа раскрывает информацию о времени возобновления торгов и предоставляет Участникам торгов возможность отозвать активные заявки посредством средств проведения торгов не менее чем за пятнадцать минут до возобновления торгов.

13.9. В случае невозможности отзыва активных заявок посредством средств проведения торгов Участник торгов может предоставить Бирже заявление на снятие активных заявок с использованием телефонной или электронных средств связи. Биржа после получения такого заявления снимает (при наличии такой возможности) активные заявки данного Участника торгов.

13.10. Организованные торги возобновляются по решению Биржи после прекращения Чрезвычайной ситуации, в том числе после восстановления работоспособности средств проведения торгов.

13.11. Биржа вправе принять решение о продлении времени завершения торгов после их возобновления.

13.12. При восстановлении работоспособности средств проведения торгов и обнаружении технических сбоев в работе средств проведения торгов Биржа раскрывает информацию об этом на Сайте Биржи (основной способ), а в случае отсутствия возможности раскрыть указанную информацию на Сайте Биржи – иным доступным способом (резервный способ), обеспечивающим ее получение Участниками торгов, не менее чем за пятнадцать минут до возобновления торгов.

13.13. В случае приостановки либо прекращении торгов Биржей может быть принято решение о проведении сверки договоров, заключенных до наступления Чрезвычайной ситуации. При выявлении по результатам сверки некорректных данных в реестрах заявок и договоров Биржа вправе признать результаты торгов (частично или полностью) недействительными и аннулировать их.

13.14. В случае признания результатов торгов полностью недействительными Биржа объявляет торги несостоявшимися.

13.15. В Чрезвычайных ситуациях, исходя из конкретных обстоятельств, Биржа вправе принимать решения, направленные на урегулирование возникших споров, и требовать от Участников торгов выполнения этих решений.

## **14. Требования к содержанию и порядку предоставления отчетов**

14.1. По окончании Торговой сессии Участнику торгов предоставляются отчеты о заявках (выписка из реестра заявок), поданных данным Участником торгов в течение



торгового дня, и договорах (выписка из реестра договоров), заключенных данным Участником торгов в течение торгового дня.

14.2. Формы и форматы отчетов установлены Положением о формах и форматах документов.

14.3. Отчеты в бумажном виде предоставляются Участникам торгов по их запросу ежедневно по торговым дням после 11 часов 00 минут по московскому времени дня, следующего после даты регистрации запроса.

14.4. Отчеты по итогам торгов текущего торгового дня в форме электронных документов Биржа предоставляет Участникам торгов не позднее 20 часов 00 минут по московскому времени того же торгового дня. В том случае, если в результате технического сбоя время окончания торгового дня было изменено, указанные отчеты предоставляются Участникам торгов не позднее 60 минут после восстановления возможности формирования отчетов.

14.5. В случае поступления запроса Участника торгов о предоставлении указанных в п. 14.2 настоящих Правил торгов в Секции МКР и иных предусмотренных Правилами организованных торгов АО СПВБ отчетов (выписок, информации) за период, превышающий 30 (тридцать) календарных дней со дня получения Биржей запроса Участника торгов, либо отчетов (выписок, информации) на бумажном носителе, Биржа вправе установить размер комиссионного вознаграждения за предоставление указанных отчетов (выписок, информации).

## **15. Ответственность и порядок рассмотрения претензий**

15.1. Участники торгов несут ответственность за нарушение требований Правил торгов в Секции МКР.

15.2. К Участникам торгов, нарушившим требования Правил торгов в Секции МКР, применяются предусмотренные Правилами организованных торгов АО СПВБ меры дисциплинарного воздействия.

15.3. Правилами организованных торгов АО СПВБ устанавливается претензионный порядок рассмотрения споров.

15.4. Претензии направляются на Биржу в письменной форме. Претензия подписывается уполномоченным представителем Участника торгов и должна содержать:

- полное наименование заявителя;
- полное наименование лица, к которому предъявляется претензия;
- изложение требований заявителя;
- указание суммы претензии и ее расчет (если претензия подлежит денежной оценке);
- изложение обстоятельств, на которых основываются требования заявителя, и доказательства, подтверждающие их, со ссылкой на соответствующие нормативные документы;
- перечень прилагаемых к претензии документов и других доказательств;
- иные сведения, необходимые для урегулирования спора.

15.5. Претензии рассматриваются Биржей в срок, не превышающий 30 (тридцать) календарных дней со дня их получения.

15.6. Если к претензии не приложены все документы, необходимые для ее рассмотрения, они запрашиваются у заявителя претензии. При этом срок рассмотрения претензии исчисляется с даты получения указанных документов.

15.7. Ответ на претензию предоставляется в письменной форме и направляется заявителю заказным письмом или с курьером.

15.8. Неурегулированные споры и претензии подлежат рассмотрению в арбитражном суде по месту нахождения Биржи в соответствии с законодательством Российской Федерации.