

**УТВЕРЖДЕНА**

Правлением  
Акционерного общества  
«Санкт-Петербургская  
Валютная Биржа»  
(протокол от 11.09.2025 № 42)

**МЕТОДИКА**  
**расчета цен ценных бумаг Акционерного общества**  
**«Санкт-Петербургская Валютная Биржа»**

Редакция 3

## ОГЛАВЛЕНИЕ

|   |          |
|---|----------|
| <b>1. Общие положения.....</b>  | <b>3</b> |
| <b>2. Порядок расчета цен / ценовых показателей ценных бумаг / биржевых инструментов.....</b> | <b>3</b> |
| 2.1 Текущая цена ценной бумаги .....  | 3        |
| 2.2 Цена открытия ценной бумаги .....   | 4        |
| 2.3 Цена закрытия ценной бумаги .....   | 5        |
| 2.4 Рыночная цена ценной бумаги .....   | 5        |
| 2.5 Средневзвешенная цена ценной бумаги.....  | 6        |
| 2.6 Текущее (актуальное) значение ставки РЕПО.....  | 6        |
| 2.7 Средневзвешенное значение ставки РЕПО.....  | 7        |
| <b>3. Порядок установления лимитов изменения цен ценных бумаг.....</b>                        | <b>7</b> |

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

- 1.1. Настоящая Методика расчета цен ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – Методика) разработана в соответствии с Правилами организованных торгов Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа»<sup>1</sup> (далее – Правила организованных торгов) и устанавливает порядок расчета Акционерным обществом «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» (далее – АО СПВБ) цен / ценовых показателей ценных бумаг / биржевых инструментов, требования к которым установлены законодательством и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также порядок установления лимитов изменения цен ценных бумаг.
- 1.2. Термины, специально не определенные в Методике, используются в значениях, установленных Правилами организованных торгов, а также законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.
- 1.3. Текст Методики размещается на официальном сайте АО СПВБ в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (далее – Сайт АО СПВБ) не позднее, чем за три рабочих дня до даты вступления ее в силу, если иное не предусмотрено решением АО СПВБ или нормативными актами Банка России.
- 1.4. Методика, а также изменения и дополнения к ней, утверждаются Правлением АО СПВБ и вступают в действие в дату, определенную Правлением АО СПВБ.
- 1.5. Цены / ценовые показатели, указанные в Методике, рассчитываются/определяются по каждой ценной бумаге / биржевому инструменту, допущенным к организованным торгам в Фондовой секции АО СПВБ и имеющим уникальный код (тикер).
- 1.6. Значения цен / ценовых показателей, определяемых в соответствии с Методикой, содержит n число знаков после запятой с округлением по математическим правилам согласно точности (разрядности) цены, установленной в решении АО СПВБ о включении ценной бумаги в список ценных бумаг, допущенных к организованным торгам / Спецификации соответствующего Биржевого инструмента.

## **2. ПОРЯДОК РАСЧЕТА ЦЕН / ЦЕНОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ ЦЕННЫХ БУМАГ / БИРЖЕВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

### **2.1 Текущая цена ценной бумаги**

- 2.1.1 Текущие цены ценных бумаг рассчитываются по всем ценным бумагам, допущенным АО СПВБ к организованным торгам.

---

<sup>1</sup> Правила организованных торгов АО СПВБ – внутренний документ Биржи, состоящий из документов «Правила допуска к торгам Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Правила проведения организованных торгов в Фондовой секции Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа», «Правила проведения организованных торгов в Секции денежного и валютного рынков Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа» и «Правила листинга (делистинга) ценных бумаг Акционерного общества «Санкт-Петербургская Валютная Биржа».

- 2.1.2 Текущая цена ценной бумаги рассчитывается не реже одного раза в минуту в течение торгового дня (включая дополнительную торговую сессию, в случае ее проведения) в торговых режимах Фондовой секции АО СПВБ, проводимых на основании безадресных заявок.
- 2.1.3 Текущая цена ценной бумаги рассчитывается как средневзвешенная цена данной ценной бумаги в соответствии с пунктом 2.5 Методики за предшествующие моменту расчета десять минут торгов по всем договорам, заключенным на основании безадресных заявок.
- 2.1.4 В случае отсутствия в течение предшествующих моменту расчета 10 (десяти) минут торговой сессии договоров, заключенных на основании безадресных заявок, текущая цена определяется следующим образом:
- при наличии активных безадресных заявок только на покупку – как цена лучшей заявки на покупку (максимальная цена) если такая цена выше последнего рассчитанного значения текущей цены ценной бумаги, иначе – как последнее рассчитанное значение текущей цены ценной бумаги в текущий торговый день;
  - при наличии активных безадресных заявок только на продажу – как цена лучшей заявки на продажу (минимальная цена), если такая цена ниже последнего рассчитанного значения текущей цены ценной бумаги, иначе – как последнее рассчитанное значение текущей цены ценной бумаги в текущий торговый день.
- 2.1.5 В случае отсутствия в течение последней минуты торговой сессии договоров, заключенных на основании хотя бы одной безадресной заявки, а также заявок, удовлетворяющих условиям, предусмотренным пунктом 2.1.4 Методики, текущая цена ценной бумаги принимается равной последней рассчитанной текущей цене в течение текущего торгового дня данной ценной бумаги.
- 2.1.6 В случае отсутствия договоров, заключенных на основании безадресных заявок в течение текущего торгового дня, текущая цена ценной бумаги не рассчитывается.
- 2.1.7 В расчет текущей цены ценной бумаги не включаются цены договоров, заключенных в торговых режимах Фондовой секции АО СПВБ, в которых Участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, поданных в данном режиме / периоде режима торгов, а также цены, содержащиеся в договорах РЕПО, и другие цены по договорам, заключенным в иных режимах торгов, определенных АО СПВБ.

## **2.2 Цена открытия ценной бумаги**

- 2.2.1 Цены открытия ценных бумаг рассчитываются по всем ценным бумагам, допущенным АО СПВБ к организованным торгам.
- 2.2.2 Цена открытия ценной бумаги рассчитывается по состоянию на момент заключения первого договора, заключенного на основании безадресных заявок в течение текущего торгового дня, и приравнивается к цене этого договора.
- 2.2.3 В случае отсутствия договоров, заключенных на основании безадресных заявок в течение текущего торгового дня, цена открытия не рассчитывается.
- 2.2.4 В случае если по ценной бумаге в течение основной торговой сессии проводится Аукцион открытия, цена открытия приравнивается к цене аукциона открытия.

- 2.2.5 При расчете цены открытия не учитываются цены, содержащиеся в договорах РЕПО.

## **2.3 Цена закрытия ценной бумаги**

- 2.3.1 Цены закрытия ценных бумаг рассчитываются по всем ценным бумагам, допущенным АО СПВБ к организованным торгам.
- 2.3.2 Цена закрытия ценной бумаги определяется по состоянию на момент окончания основной торговой сессии текущего торгового дня (один раз в течение торгового дня) и приравнивается к цене последнего договора, заключенного на основании безадресных заявок в течение основной торговой сессии.
- 2.3.3 В случае если по ценной бумаге проводится Аукцион закрытия, цена закрытия приравнивается к цене аукциона закрытия.
- 2.3.4 В случае отсутствия на момент окончания основной торговой сессии текущего торгового дня договоров, заключенных на основании безадресных заявок, цена закрытия не определяется.
- 2.3.5 При расчете цены закрытия не учитываются цены по договорам, заключенным в торговых режимах Фондовой секции АО СПВБ, в которых Участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, поданных в данном режиме / периоде режима торгов, а также цены, содержащиеся в договорах РЕПО, и другие цены по договорам, заключенным в иных режимах торгов, определенных АО СПВБ.
- 2.3.6 Цена закрытия ценной бумаги, определенная по состоянию на момент окончания основной торговой сессии предыдущего торгового дня, в отношении которой была проведена консолидация или дробление, корректируется с учетом пропорционального изменения цены такой ценной бумаги.
- 2.3.7 В случае наличия по итогам торгового дня рассчитанной цены закрытия АО СПВБ в целях контроля лимитов изменения цен ценной бумаги на следующий торговый день использует цену закрытия (в порядке и случаях, предусмотренными в разделе 3 Методики).

## **2.4 Рыночная цена ценной бумаги**

- 2.4.1 Рыночные цены ценных бумаг рассчитываются по всем ценным бумагам, допущенным АО СПВБ к организованным торгам.
- 2.4.2 Рыночная цена ценной бумаги рассчитывается за торговый день по договорам, заключенным в течение основной торговой сессии на основании хотя бы одной безадресной заявки на стандартных условиях, установленных АО СПВБ.
- 2.4.3 В случаях, когда порядок определения рыночной цены ценной бумаги, обращающейся на организованном рынке ценных бумаг, не предусмотрен статьями 212 и 214.1 Налогового кодекса Российской Федерации, такая рыночная цена определяется как средневзвешенная цена в соответствии с пунктом 2.5 Методики по итогам каждого торгового дня:
- по договорам, если число указанных договоров составляет не менее десяти и их объем составляет не менее 500 000 (пятист тысяч) рублей Российской Федерации;

- по последним десяти договорам, заключенным в течение последних 90 (девяноста) торговых дней, если в течение торгового дня, по итогам которого рассчитывается рыночная цена, заключено менее десяти договоров с ценными бумагами того же выпуска, и объем последних десяти договоров составляет не менее 500 000 (пятисот тысяч) рублей Российской Федерации;
- по последним договорам, заключенным в течение последних 90 (девяноста) торговых дней, объем которых при заключении последнего договора составил 500 000 (пятисот тысяч) рублей Российской Федерации или более, если объем договоров в течение торгового дня, по итогам которого рассчитывается рыночная цена, либо объем последних 10 (десяти) договоров, заключенных в течение последних 90 торговых дней, но более чем за один торговый день, составил менее 500 000 (пятисот тысяч) рублей Российской Федерации.

2.4.4 При расчете рыночной цены не учитываются цены, содержащиеся в договорах РЕПО, цены по договорам, заключенным в режимах торгов Фондовой секции АО СПВБ, в которых Участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, поданных в данном режиме / периоде режима торгов, а также цены по договорам, заключенным в иных режимах торгов, определенных АО СПВБ.

## **2.5 Средневзвешенная цена ценной бумаги**

2.5.1 Средневзвешенные цены ценных бумаг рассчитываются по всем ценным бумагам, допущенным АО СПВБ к организованным торгам.

2.5.2 Средневзвешенная цена ценной бумаги за торговый день (включая дополнительную торговую сессию, в случае ее проведения) определяется путем деления суммы произведений цен каждого из договоров на количество ценных бумаг в соответствующем договоре, заключенном в данный период времени с указанной ценной бумагой, на сумму количества ценных бумаг в указанных договорах за тот же период времени.

2.5.3 При расчете средневзвешенной цены не учитываются цены, содержащиеся в договорах РЕПО, цены по договорам, заключенным в режимах торгов Фондовой секции АО СПВБ, в которых Участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных заявках, поданных в данном режиме / периоде режима торгов, а также цены по договорам, заключенным в иных режимах торгов, определенных АО СПВБ.

## **2.6 Текущее (актуальное) значение ставки РЕПО**

2.6.1 Текущее (актуальное) значение ставки РЕПО рассчитывается по каждому биржевому инструменту – договору РЕПО в течение торгового дня (включая дополнительную торговую сессию, в случае ее проведения) не реже одного раза в минуту.

2.6.2 Текущее (актуальное) значение ставки РЕПО рассчитывается по договорам РЕПО, заключенным в торговых режимах Фондовой секции АО СПВБ на основании безадресных заявок.

2.6.3 Текущее (актуальное) значение ставки РЕПО рассчитывается как средневзвешенное значение ставки РЕПО в соответствии с пунктом 2.7 Методики за предшествующие моменту расчета десять минут торгов по всем договорам

РЕПО, заключенным с биржевым инструментом, на основании безадресных заявок в течение указанного периода времени.

- 2.6.4 В случае отсутствия договоров РЕПО, заключенных на основании безадресных заявок в течение текущего торгового дня, текущее (актуальное) значение ставки РЕПО не рассчитывается.

## **2.7 Средневзвешенное значение ставки РЕПО**

- 2.7.1 Средневзвешенное значение ставки РЕПО рассчитывается по каждому биржевому инструменту – договору РЕПО в течение торгового дня (включая дополнительную торговую сессию, в случае ее проведения).

- 2.7.2 Средневзвешенное значение ставки РЕПО рассчитывается по договорам РЕПО, заключенным на основании безадресных заявок.

- 2.7.3 Средневзвешенное значение ставки РЕПО за установленный период времени определяется путем деления суммы произведений цен (ставок) каждого из договоров РЕПО на количество ценных бумаг в соответствующем договоре РЕПО, заключенном в данный период времени с указанным биржевым инструментом, на сумму количества ценных бумаг в указанных договорах РЕПО за тот же период времени.

- 2.7.4 В случае отсутствия договоров РЕПО, заключенных на основании безадресных заявок в течение текущего торгового дня, средневзвешенное значение ставки РЕПО не рассчитывается.

## **3. ПОРЯДОК УСТАНОВЛЕНИЯ ЛИМИТОВ ИЗМЕНЕНИЯ ЦЕН ЦЕННЫХ БУМАГ**

- 3.1. АО СПВБ вправе устанавливать лимиты изменения цен ценной бумаги – максимально допустимое изменение цены ценной бумаги за одну Торговую сессию.

- 3.2. Лимиты изменения цены устанавливаются по отношению ко всем ценным бумагам, включенным в Список ценных бумаг, при совершении сделок в Режиме непрерывных торгов.

- 3.3. Значение предельного отклонения цен заявок и показатели, от которых определяется максимально допустимое изменение цены ценной бумаги, определяются АО СПВБ и раскрываются на Сайте АО СПВБ и/или в Торговой системе.

- 3.4. Если Участник торгов подает в Торговую систему заявку с ценовыми условиями вне границ допустимого лимита изменения цены, такая заявка не может быть зарегистрирована и автоматически отклоняется Торговой системой, а Участник торгов видит сообщение: «Цена заявки не соответствует установленному диапазону».

- 3.5. Если по ценной бумаге на момент регистрации заявки был заключен хотя бы один договор с начала торговой сессии текущего торгового дня, то значение цены заявки не должно выходить за пределы диапазона, определяемого как [цена последнего договора минус предельно допустимое отклонение; цена последнего договора плюс предельно допустимое отклонение].

- 3.6. Если по ценной бумаге на момент регистрации заявки не было заключено ни одного договора с начала торговой сессии текущего торгового дня, при этом определена цена закрытия предыдущего торгового дня, то значение цены заявки не должно выходить за границы диапазона, определяемого как [цена закрытия предыдущего торгового дня минус предельно допустимое отклонение; цена закрытия предыдущего торгового дня плюс предельно допустимое отклонение].
- 3.7. Если по ценной бумаге на момент регистрации заявки не было заключено ни одного договора с начала торговой сессии текущего торгового дня и в случае отсутствия рассчитанной цены закрытия предыдущего торгового дня (в том числе для первого торгового дня ценной бумаги), то значение цены заявки не должно выходить за границы диапазона, определяемого как [значение показателя, используемого в целях контроля лимитов изменения цен ценных бумаг, минус предельно допустимое отклонение; значение показателя, используемого в целях контроля лимитов изменения цен ценных бумаг, плюс предельно допустимое отклонение].
- Для случая отсутствия цены закрытия предыдущего торгового дня (в том числе для первого торгового дня ценной бумаги) в целях контроля лимитов изменения цен АО СПВБ вправе применить один из следующих механизмов определения значения показателя, используемого в соответствии с настоящим пунктом в целях контроля лимитов изменения цен ценной бумаги:
- установить значение показателя, которое будет действовать в течение определенного торгового дня, для которого отсутствует цена закрытия предыдущего торгового дня для данной ценной бумаги;
  - установить порядок определения значения показателя, используемого в целях контроля лимитов изменения цен ценной бумаги. Указанный порядок будет действовать в любые торговые дни, когда отсутствует цена закрытия предыдущего торгового дня для данной ценной бумаги.
- 3.8. В случае отсутствия показателя, указанного в пункте 3.7 Методики, проверка цены заявки, вводимой в ходе торгов Участником торгов, на соответствие предельному отклонению цен (заявок) ценных бумаг не осуществляется.
- 3.9. В случае, если в Предписании Банка России применяются более жесткие ограничения по ценной бумаге, подлежат применению положения Предписания Банка России при определении лимита цен по ценной бумаге и/или типу ценных бумаг, и/или в зависимости от уровня листинга ценных бумаг.
- 3.10. Устанавливаются следующие лимиты изменения цен ценных бумаг в Торговой системе: в Режиме непрерывных торгов лимит изменения цены ценной бумаги устанавливается на уровне 20 (двадцати) процентов.