Утвержден

приказом Генерального директора

АО «Бест Экзекьюшн»

от 17 августа 2016 г. № 7

Генеральный директор

АО «Бест Экзекьюшн»

И.В.Ларионов

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

МП

**Порядок**

**использования Биржевой информации для целей Определения параметров Заявок в Подсистеме определения параметров Заявок**

**1. Термины и определения**

1.1. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

1) Биржа – ПАО «Санкт-Петербургская биржа».

2) Запрос без указания цены – Запрос, ответом на который в результате Определения параметров Заявок Подсистемой определения параметров Заявок является Рыночная заявка Режима основных торгов Биржи или Заявка без указания цены аукциона дополнительной̆ ликвидности Режима основных торгов Биржи.

3) Запрос с указанием цены – Запрос, ответом на который в результате Определения параметров Заявок Подсистемой определения параметров Заявок является Лимитная заявка Режима основных торгов Биржи или Заявка с указанием цены аукциона дополнительной̆ ликвидности Режима основных торгов Биржи.

4) Правила - Правила проведения организованных торгов ценными бумагами Биржи.

5) Технический центр – АО «Бест Экзекьюшн».

6) Условия - Условия оказания услуг информационно-технического обеспечения Акционерного общества «Бест Экзекьюшн».

1.2. Термины, указанные с заглавной буквы, не определенные в настоящем Порядке, используются в значениях, определенных Условиями и Правилами.

**2. Использование Биржевой информации**

2.1. Для каждого Пула ликвидности Технический центр использует все доступные цены из Очереди заявок или все ценовые уровни Биржевой информации о ценах Заявок (и соответствующие этим ценам значения количества ценных бумаг, указанные в Заявках, далее именуемые - объем Заявки), значение которых не меньше (не больше), чем последняя (худшая) цена на покупку (на продажу) в Очереди заявок (в Биржевой информации) Основного пула ликвидности, установленного Техническим центром в документации, раскрытой на сайте [www.nprts.ru](http://www.nprts.ru).

2.2. Помимо видимых Заявок, раскрываемых всем Участникам торгов, Очередь заявок включает в себя информацию о дополнительной ликвидности (Заявки или часть Заявок, информация о которых не раскрывается всем Участникам торгов в соответствии с Правилами). Информация о дополнительной ликвидности передается в Подсистему определения параметров Заявок по внутреннему протоколу взаимодействия подсистем Платформы с указанием типов Заявок и их объемов.

**3. Определение параметров Заявок**

3.1. В целях настоящего Порядка встречными по отношению к Запросу заявками (далее – Встречные заявки) признаются:

- активные Заявки по данному Инструменту, находящиеся в Очереди заявок, с направлением (покупка или продажа), противоположным направлению поданного Запроса, на основании которых в соответствии с Правилами может быть заключена Сделка на основании Заявки, содержащей параметры поданного Запроса;

- цены на покупку (на продажу) по данному Инструменту на иностранной бирже, информацию о которых Технический центр получает от Биржи, с направлением, противоположным направлению поданного Запроса, если подан Запрос без указания цены;

- цены на покупку (на продажу) по данному Инструменту на иностранной бирже, информацию о которых Технический центр получает от Биржи, с направлением, противоположным направлению поданного Запроса, если такая цена на покупку (на продажу) не меньше (не больше), чем цена, указанная в Запросе на продажу (на покупку), и если подан Запрос с указанием цены.

3.2. Требования к используемой для определения Встречных заявок Биржевой информации (с Биржи или иностранной биржи) устанавливаются разделом 2 настоящего Порядка. При этом использование в качестве информации о Встречных заявках по Инструменту для каждого из доступных Пулов ликвидности Биржевой информации на иностранной бирже или информации об Очереди заявок Биржи устанавливается решением Технического центра и раскрывается на сайте [www.nprts.ru](http://www.nprts.ru).

3.3. Ответ на Запрос без указания цены формируется следующим образом:

1) ответом на Запрос без указания цены, полученный Техническим центром до начала Торгов в аукционе дополнительной ликвидности Режима основных торгов Биржи, является Рыночная заявка Режима основных торгов Биржи;

2) ответом на Запрос без указания цены, полученный Техническим центром после начала Торгов в аукционе дополнительной ликвидности Режима основных торгов Биржи и до 9:30 утра стандартного восточного времени (9:30 a.m. EST), является Заявка без указания цены аукциона дополнительной ликвидности Режима основных торгов Биржи;

3) ответом на Запрос без указания цены, полученным Техническим центром после 9:30 утра стандартного восточного времени (9:30 a.m. EST) и до окончания основного периода аукциона дополнительной ликвидности Режима основных торгов Биржи, является Заявка, вид которой определен в соответствии с пунктом 3.4 настоящего Порядка.

3.4. Ответ на Запрос с указанием цены, а также ответ на Запрос без указания цены, указанный в подпункте 3 пункта 3.3 настоящего Порядка, формируется следующим образом:

1) если объем Встречных заявок во всех Пулах ликвидности меньше объема, указанного в Запросе, то в ответе на Запрос в качестве Пула ликвидности Технический центр указывает Пул ликвидности, являющийся на момент получения Запроса Техническим центром Основным пулом ликвидности, установленным Техническим центром;

2) если объем Встречных заявок в одном из Пулов ликвидности не меньше объема, указанного в Запросе, то в ответе на Запрос указывается данный Пул ликвидности;

3) если объем Встречных заявок в нескольких Пулах ликвидности не меньше объема, указанного в Запросе, то:

а) по каждому Пулу ликвидности рассчитывается потенциальный объем Сделки на основании Запроса по следующей формуле:

,

где:

*Valuen*- потенциальный объем Сделки по n-му Пулу ликвидности;

*n* = 1… N - номер Пула ликвидности по порядку, N – общее количество Пулов ликвидности;

*i* = 1… I - количество Встречных заявок в Биржевой информации n-го Пула ликвидности, использующихся при определении Параметров Заявок в соответствии с требованиями к используемой для определения Встречных заявок биржевой информации, предусмотренными настоящим Порядком;

Pi – цена одного Инструмента, указанная в i-й Встречной заявке;

Qi – количество Инструментов, указанное в i-й Встречной заявки;

б) исходя из величины потенциальных объемов Сделок определяется Пул ликвидности, указываемый в ответе на Запрос:

- для Запроса на покупку в ответе на Запрос указывается тот Пул ликвидности, по которому потенциальный объем Сделок меньше;

- для Запроса на продажу в ответе на Запрос указывается тот Пул ликвидности, по которому потенциальный объем Сделок больше;

- при равенстве потенциальных объемов Сделок в нескольких Пулах ликвидности в ответе на Запрос указывается аукцион дополнительной ликвидности Режима основных торгов Биржи.