

УТВЕРЖДЕНА
приказом
генерального директора
ПАО «СПБ Биржа»
№ 177/5 от «26» июня 2026 г.

№ 26-02-74

**МЕТОДИКА
РАСЧЕТА ТЕКУЩИХ (РАСЧЕТНЫХ) ЦЕН СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ
ПАО «СПБ БИРЖА»**

2026 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	3
3. ПОРЯДОК РАСЧЁТА ТЕКУЩЕЙ ЦЕНЫ.....	3
4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика расчёта текущих (расчетных) цен Срочных контрактов публичного акционерного общества «СПБ Биржа» (далее – Биржа) разработана в соответствии с нормативными правовыми актами, регулирующими порядок деятельности по проведению организованных торгов (далее – Методика).

1.2. Методика устанавливает и регулирует порядок расчета текущей (расчетной) цены Срочных контрактов (за исключением опционов) и текущей (расчетной) цены Срочных контрактов (за исключением опционов), рассчитываемой по окончании клирингового сеанса после основной торговой сессии (далее – Текущая цена), требования к которым установлены нормативными правовыми актами, регулирующими порядок осуществления деятельности по проведению организованных торгов.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

2.1. Термины и определения, используемые в Методике, применяются в значениях, установленных Федеральным законом «Об организованных торгах» и принятыми в соответствии с ним нормативными актами, Правилами проведения организованных торгов производными финансовыми инструментами ПАО «СПБ Биржа», Правилами проведения организованных торгов ценными бумагами ПАО «СПБ Биржа».

3. ПОРЯДОК РАСЧЁТА ТЕКУЩЕЙ ЦЕНЫ

3.1. Текущая цена Срочного контракта рассчитывается в ходе проведения Торгов в течение Торгового дня не реже 1 (одного) раза в минуту.

3.2. При расчете Текущей цены Срочного контракта учитываются:

3.2.1. Договоры, заключенные в отношении соответствующего Срочного контракта на основании хотя бы одной безадресной Заявки, в течение 10 (десяти) минут Торгов, предшествующих моменту расчета значения Текущей цены;

3.2.2. Безадресные Заявки на покупку или безадресные Заявки на продажу, находящиеся на момент расчёта в Очереди заявок.

3.3. Безадресные Заявки на покупку или безадресные Заявки на продажу, указанные в подпункте 2.2.2. Методики, учитываются при расчете Текущей цены в следующих случаях:

— если лучшая цена, указанная в безадресных Заявках на покупку или в безадресных Заявках на продажу выше (ниже) средневзвешенной цены соответствующего Срочного контракта, рассчитанной на основании Договоров, заключенных в отношении такого Срочного контракта на основании хотя бы одной безадресной Заявки в течение 10 (десяти) минут Торгов, предшествующих моменту расчета, или

— если лучшая цена, указанная в безадресных Заявках на покупку или в безадресных Заявках на продажу, выше (ниже) последнего рассчитанного значения Текущей цены соответствующего Срочного контракта, в случае отсутствия в течение 10 (десяти) минут Торгов Договоров, заключенных в отношении такого Срочного контракта на основании хотя бы одной безадресной Заявки.

Для целей расчета Текущей цены используются только безадресные Заявки на покупку (на продажу), цены которых не выше (не ниже) лучшей цены, содержащейся в безадресных Заявках на покупку (на продажу), и выше (ниже) средневзвешенной цены данного Срочного контракта, рассчитанной на основании Договоров, заключенных в отношении такого Срочного контракта на основании хотя бы одной безадресной Заявки в течение 10 (десяти) минут Торгов, предшествующих моменту расчета, или последнего рассчитанного значения Текущей цены соответствующего Срочного контракта, в случае отсутствия в течение 10 (десяти) минут Торгов Договоров, заключенных в отношении такого Срочного контракта на основании хотя бы одной безадресной Заявки.

3.4. Текущая цена Срочного контракта по состоянию на расчетное время (t) рассчитывается как средневзвешенная цена соответствующего Срочного контракта, определенная за предшествующие моменту расчёта Текущей цены 10 (десять) минут Торгов по всем Договорам и Заявкам, перечисленным в пункте 3.2 Методики, по следующей формуле:

$$P_t = \frac{\sum_{i=1}^N (P_i * Q_i) + \sum_{j=1}^M (P_j * Q_j)}{\sum_{i=1}^N Q_i + \sum_{j=1}^M Q_j},$$

где:

- P_t - значение Текущей цены;
- P_i - цена, содержащаяся в i-ом Договоре, учитываемом при расчете Текущей цены;
- P_j - цена, указанная в j-ой безадресной Заявке, учитываемой при расчете Текущей цены;
- Q_i - количество Срочных контрактов в i-ом Договоре, учитываемом при расчете Текущей цены, шт.;
- Q_j - количество Срочных контрактов в j-ой безадресной Заявке, учитываемой при

расчете Текущей цены, шт.

3.5. В случае отсутствия в ходе Торгов в течение 1 (одной) минуты, предшествующей моменту расчёта значения Текущей цены Срочного контракта, Договоров, заключённых в отношении соответствующего Срочного контракта на основании хотя бы одной безадресной Заявки, а также безадресных Заявок, удовлетворяющих условиям, определённым в пункте 3.2 Методики, значение Текущей цены такого Срочного контракта принимается равным последнему рассчитанному значению Текущей цены такого Срочного контракта.

3.6. При расчёте Текущей цены не учитываются цены Срочных контрактов из Договоров, заключённых в отношении соответствующего Срочного контракта в Режиме торгов, в которых Участникам торгов предоставляется доступ к информации только о собственных Заявках, объявленных в данном Режиме торгов.

3.7. Расчёт Текущей цены осуществляется Биржей по всем Срочным контрактам, включенным в перечень Срочных контрактов, доступных для совершения сделок на организованных торгах производными финансовыми инструментами, проводимых Биржей (за исключением опционных контрактов).

3.8. Расчет Текущей цены производится в валюте цены или в валюте стоимости Шага цены Срочного контракта, установленными спецификацией соответствующего Срочного контракта.

3.9. В целях определения границ Динамических лимитов в соответствии с Методикой установления и изменения лимитов цен фьючерсных контрактов, по которым Участником торгов может быть подана Заявка или заключен Договор, Биржа осуществляет расчет значения Текущей цены по правилам и с учетом данных, описанных в настоящей статье, за исключением временного интервала, используемого для указанного расчета. Расчет Текущей цены в целях настоящего пункта производится за 30 (тридцать) минут до завершения времени проведения Торгов каждого Торгового дня.

3.10. Текущая цена Срочного контракта, рассчитанная по окончании клирингового сеанса после основной торговой сессии, определяется как последнее значение средневзвешенной цены соответствующего Срочного контракта, рассчитанное в соответствии с пунктом 3.4. Методики с учетом особенностей, установленных Методикой, на момент окончания основной торговой сессии.

3.11. В случае проведения дробления/консолидации ценных бумаг и (или) изменения валюты цены ценных бумаг, являющихся Базисными активами Срочных контрактов, в отношении которых осуществляется расчет Текущих цен в соответствии с Методикой, Биржа вправе начать осуществлять расчет Текущих цен таких Срочных контрактов с применением коэффициента дробления/коэффициента консолидации и (или) конвертации валюты цены указанных ценных бумаг по курсу, установленному Банком России на дату расчета Текущей цены, начиная с Торгового дня, следующего за моментом проведения дробления/консолидации и (или) изменении валюты цены соответствующих ценных бумаг.

4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

4.1. Изменения в Методику вносятся решением (приказом) генерального директора и вступают в силу с момента утверждения Методики в новой редакции, если иной срок не установлен решением генерального директора.