

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО «БЕЛОРУССКАЯ
ВАЛЮТНО-ФОНДОВАЯ БИРЖА»

УТВЕРЖДЕНО

Протокол Наблюдательного
совета ОАО «Белорусская
валютно-фондовая биржа»

24.07.2012 № 6

ПОЛОЖЕНИЕ

о мониторинге сделок с акциями,
заключенных в торговой системе
ОАО «Белорусская валютно-
фондовая биржа»
(с изменениями и дополнениями
от 12.06.2017)

ГЛАВА 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Положение о мониторинге сделок с акциями, заключенных в торговой системе ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Положение), разработано в соответствии с Законом Республики Беларусь от 5 января 2015 года «О рынке ценных бумаг» (Национальный правовой Интернет-портал Республики Беларусь, 10.01.2015, 2/2229) (далее – Закон о рынке ценных бумаг), постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 26.04.2016 № 28 «Об установлении параметров спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой» (далее – Постановление о параметрах), постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 17.03.2016 № 13 «О некоторых вопросах расчета рыночной цены эмиссионных ценных бумаг» (далее – Постановление о рыночной цене), Инструкцией о порядке обращения ценных бумаг на территории Республики Беларусь, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 № 76 «О регулировании рынка ценных бумаг» (далее – Инструкция о порядке обращения ценных бумаг), иным законодательством Республики Беларусь, Уставом ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Устав биржи), а также локальными нормативными правовыми актами ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – биржа).

2. Действие настоящего Положения распространяется на сделки купли-продажи акций, заключенные в торговой системе биржи (далее – сделки).

3. Термины настоящего Положения понимаются в значениях, установленных для них законодательством Республики Беларусь и локальными нормативными правовыми актами биржи.

4. В целях настоящего Положения под мониторингом понимается система контроля за сделками, осуществляемого в порядке и по критериям, установленным республиканским органом государственного управления, осуществляющим государственное регулирование рынка ценных бумаг (далее – орган государственного регулирования рынка ценных бумаг), настоящим Положением, другими локальными нормативными правовыми актами биржи. Мониторинг включает в себя совокупность мероприятий по:

выявлению подозрительных (нестандартных) сделок, а также сделок, которые подлежат дополнительному контролю;

определению отклонений параметров спроса, предложения, рыночной цены и объема торгов, установленных Постановлением о параметрах, и выявлению действий по манипулированию рынком ценных бумаг;

анализу поступающих в адрес биржи текстов предложений о покупке (скупке) акций, посредством которых осуществляется раскрытие информации в соответствии с требованиями статей 57, 58 Закона о рынке ценных бумаг, при условии, что в текстах предложений о покупке (скупке) акций местом приобретения акций указана биржа (далее – предложения о покупке акций).

5. Настоящее Положение регулирует отношения между биржей и участниками в процессе осуществления биржей мониторинга за сделками; определяет критерии признания сделок подозрительными (нестандартными), а также подлежащими дополнительному контролю; устанавливает особенности расчета отклонений параметров спроса, предложения, рыночной цены и объема торгов, а также выявления действий по манипулированию; определяет действия биржи и порядок ее взаимодействия с уполномоченным структурным подразделением органа государственного регулирования рынка ценных бумаг в случае выявления подозрительных (нестандартных) сделок, а также в случае выявления действий по манипулированию рынком ценных бумаг.

6. Настоящее Положение, а также все изменения и (или) дополнения к нему согласовываются с органом государственного регулирования рынка ценных бумаг и утверждаются Наблюдательным советом биржи.

7. Настоящее Положение, а также все изменения и (или) дополнения к нему доводятся до сведения участников торгов не позднее десяти рабочих дней до даты вступления в силу общим извещением посредством подсистемы "Почтовые сообщения" торговой системы биржи по ценным бумагам, размещаются на едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг, а также на официальном Интернет-сайте биржи (www.bcse.by).

ГЛАВА 2. КРИТЕРИИ ПРИЗНАНИЯ СДЕЛОК ПОДОЗРИТЕЛЬНЫМИ (НЕСТАНДАРТНЫМИ), А ТАКЖЕ ПОДЛЕЖАЩИМИ ДОПОЛНИТЕЛЬНОМУ КОНТРОЛЮ

8. Сделка подпадает под критерии подозрительной (нестандартной) в случае:

8.1. цена сделки приводит к изменению индекса, в расчет которого она включена, рыночной цены, курса иных, установленных законодательством

показателей и индикаторов, за пределы установленных законодательством ограничений;

8.2. сделка совершена маркет-мейкером по выпуску акций с нарушением установленных условий осуществления функций маркет-мейкера по данному выпуску акций;

8.3. в совершенной сделке имеет место одно из совпадений:

- участник А – участник А;

- участник А – участник Б (за счет участника А);

- участник А (за счет клиента С) – участник Б (за счет клиента С);

8.4. три и более сделки, последовательно заключенные одним участником в течение одного торгового дня, приводят к изменению средневзвешенной цены по выпуску акций в одном направлении;

8.5. совершение двумя участниками в течение торгового дня двух и более сделок, при которых стороны сделок меняются, выступая в качестве то продавцов, то покупателей;

8.6. заключение участником сделок от своего имени и за свой счет по ценам ниже при покупке (выше – при продаже), чем по сделкам от своего имени и за счет (в интересах) клиентов с этими же акциями в течение одного торгового дня.

9. Критерии сделок, подлежащих дополнительному контролю:

9.1. сделки, совершенные эмитентом с простыми (обыкновенными) акциями собственной эмиссии (в том числе в соответствии с пунктом 13 Инструкции о порядке обращения ценных бумаг);

9.2. сделки лиц, указанных в пунктах 14 – 16, 24 Инструкции о порядке обращения ценных бумаг;

9.3. сделки, в результате которых лицо приобрело 5 и более процентов простых (обыкновенных) акций одного эмитента от общего количества эмитированных этим акционерным обществом простых (обыкновенных) акций или общая сумма которых равна либо превышает 2 000 базовые величины в течение 5 рабочих дней, одного месяца, двух месяцев.

ГЛАВА 3. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БИРЖИ С ОРГАНОМ ГОСУДАРСТВЕННОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ВЫЯВЛЕНИЯ СДЕЛОК

10. Биржа, при выявлении сделок, соответствующих критериям подозрительных (нестандартных), а также сделок, подлежащих дополнительному контролю, еженедельно, а также ежемесячно представляет в уполномоченное структурное подразделение органа государственного регулирования рынка ценных Сводный реестр подозрительных (нестандартных) сделок, а также сделок, подлежащих дополнительному контролю за соответствующий период (Приложение 1 к настоящему Положению).

11. В случае совершения участником торгов (за свой счет, за счет клиента) сделок на условиях, отличных от условий, указанных в тексте поступившего в адрес биржи предложения о покупке акций, биржа обязана отстранить участника

от участия в торгах этими акциями и не позднее следующего рабочего дня с даты совершения сделок сообщить об этом в уполномоченное структурное подразделение органа государственного регулирования рынка ценных бумаг.

11¹. В случае если текст, а также сроки действия поступившего в адрес биржи предложения о покупке акций не соответствуют требованиям Инструкции о порядке обращения ценных бумаг и при этом дата поступления предложения о покупке акций на биржу приходится на период действия предложения, биржа осуществляет действия, предусмотренные пунктом 11 настоящего Положения.

11². Биржа обязана приостановить обращение на бирже акций определенного вида или отстранить участника от участия в торгах акциями на определенный срок по всем (отдельным) акциям, по всем (отдельным) режимам торгов, по всем (отдельным) видам сделок после согласования с уполномоченным структурным подразделением органа государственного регулирования рынка ценных бумаг в случаях, если цена сделки приводит к изменению индекса, в расчет которого она включена, рыночной цены, курса иных, установленных законодательством Республики Беларусь показателей и индикаторов, за пределы установленных законодательством Республики Беларусь ограничений.

12. При выявлении случаев, предусмотренных пунктом 11² настоящего Положения, биржа, в лице ведущего торгов, вправе самостоятельно приостановить технический доступ участника к торгам по всем (отдельным) акциям, по всем (отдельным) режимам торгов, по всем (отдельным) видам сделок на срок до получения соответствующих разъяснений (соответствующего согласования) от уполномоченного структурного подразделения органа государственного регулирования рынка ценных бумаг.

13. Возобновление торгов или снятие ограничения с участника по допуску к торгам осуществляется биржей по согласованию с уполномоченным структурным подразделением органа государственного регулирования рынка ценных бумаг.

По истечении срока действия соответствующего предложения о покупке акций допускается снятие биржей ограничения с участника по допуску к торгам, если такое ограничение было применено в соответствии с пунктами 11, 11¹ настоящего Положения, без согласования с уполномоченным структурным подразделением органа государственного регулирования рынка ценных бумаг.

14. Предложения о покупке акций могут представляться на биржу с использованием средств почтовой, курьерской и факсимильной связи.

15. В случае получения предложений о покупке акций, представленных на биржу с нарушением срока, установленного Инструкцией о порядке обращения ценных бумаг, биржа информирует об этом уполномоченное структурное подразделение органа государственного регулирования рынка ценных бумаг, а также лицо, представившее данное предложение.

16. В случае если предложение о покупке акций, доставлено на биржу с использованием средств почтовой связи, то при определении срока

представления такого предложения о покупке акций используется, в том числе, дата обработки, отмеченная на конверте почтовым отделением отправителя.

16¹. Биржа вправе размещать на своем официальном Интернет-сайте (www.bcse.by) информацию о поступающих в ее адрес предложениях о покупке акций (за исключением предложений о покупке акций, раскрытие которых осуществлялось в Белорусской котировочной автоматизированной системе биржи (БЕКАС)).

ГЛАВА 4. НЕКОТОРЫЕ ВОПРОСЫ РАСЧЕТА ОТКЛОНЕНИЙ ПАРАМЕТРОВ СПРОСА, ПРЕДЛОЖЕНИЯ, РЫНОЧНОЙ ЦЕНЫ И ОБЪЕМА ТОРГОВ И ВЫЯВЛЕНИЯ ДЕЙСТВИЙ ПО МАНИПУЛИРОВАНИЮ

17. Настоящая глава устанавливает:

- особенности расчета отклонений параметров спроса, предложения, рыночной цены и объема торгов, а также выявления действий по манипулированию в части, не урегулированной Законом о рынке ценных бумаг и Постановлением о параметрах;

- форму и регламент представления биржей в уполномоченное структурное подразделение органа государственного регулирования рынка ценных бумаг отчетов о действиях по манипулированию.

18. Биржа по результатам каждого торгового дня осуществляет расчет отклонений значений спроса на акции и (или) предложения акций, рыночной цены акций, объема торгов акций (далее – контролируемые значения).

19. Если рассчитанные отклонения контролируемых значений превысили параметры, установленные Постановлением о параметрах, биржа, исходя из статистики биржевых операций, выявляет действия (бездействие), предусмотренные абзацами третьим, четвертым, шестым-восьмым части первой статьи 63 Закона о рынке ценных бумаг (далее – действия по манипулированию).

20. В случае если хотя бы по одному из контролируемых значений по итогам одного истекшего торгового дня, а также по итогам любого из двух торговых дней, следующих за указанным торговым днем, отклонение превысило допустимый процент отклонения, установленный Постановлением о параметрах, и при этом за указанный торговый день в торговой системе биржи по соответствующим ценным бумагам было выявлено как минимум одно из действий по манипулированию, то биржа не позднее четвертого торгового дня, следующего за днем выявления действий по манипулированию, направляет в уполномоченное структурное подразделение органа государственного регулирования рынка ценных бумаг Отчет о действиях по манипулированию (Приложение 2 к настоящему Положению).

21. Расчет отклонений всех контролируемых значений осуществляется с точностью до одной сотой процента.

22. Расчет отклонений контролируемых параметров не осуществляется в случае, если на день, предшествующий дню совершения действий по манипулированию, рыночная цена по акциям не рассчитывалась (отсутствовала).

Кроме того, расчет отклонения не производится в случае, если контролируемое значение подлежит сравнению с соответствующим нулевым значением.

23. Расчет отклонений контролируемых значений осуществляется по выпускам акций, по аналогии с подходом, используемым при расчете рыночной цены в соответствии с Постановлением о рыночной цене.

24. Расчет отклонений контролируемых параметров осуществляется по всем режимам торгов в целом. Действия по манипулированию выявляются в каждом из торговых режимов отдельно. При этом:

- в рамках режима торгов "непрерывный двойной аукцион" дополнительно выделяются очереди заявок по нестандартным лотам;
- в рамках режимов торгов "непрерывный двойной аукцион", "дискретный аукцион", "простой аукцион", "форвардные сделки" дополнительно выделяются очереди заявок по различным валютам платежа.

25. При анализе действий по манипулированию, предусмотренных абзацами четвертым, шестым-восьмым части первой статьи 63 Закона о рынке ценных бумаг, рассматриваются все сделки, совершенные за счет и (или) в интересах одного лица, т.е. сделки, совершаемые как брокером-комиссионером (за счет одного клиента), доверительным управляющим (в интересах одного клиента), так и дилером (за счет и в интересах одного лица – самого дилера).

26. При анализе действия по манипулированию, предусмотренного абзацем четвертым части первой статьи 63 Закона о рынке ценных бумаг, не рассматриваются как действие по манипулированию и не включается в соответствующий Отчет о действиях по манипулированию:

- совершение на основании одной заявки, без дополнительного согласия участника, ее подавшего, двух и более сделок, произошедшее в силу принципа делимости заявок;
- совершение сделок на основании заявок, являющихся на момент их выставления единственными в очереди заявок;
- совершение сделок на основании заявок, не являющихся на момент их выставления единственными в очереди заявок, но в них указана одинаковая цена.

27. Действия по манипулированию, предусмотренные абзацами шестым-седьмым части первой статьи 63 Закона о рынке ценных бумаг, признаются действиями по манипулированию в случае, когда в результате совершения участниками торгов в течение одного торгового дня за счет или в интересах одного лица двух и более сделок с одними и теми же акциями, исполнение обязательств по которым не влечет изменения владельца акций, независимо от количества акций, владелец которых в результате совершения указанных сделок не изменился.

СОГЛАСОВАНО

Министерство финансов
Республики Беларусь

(письмо от 31.03.2017
№ 26-5-31/2349)

Приложение 1
к Положению о мониторинге
сделок с акциями,
заключенных в торговой
системе ОАО «Белорусская
валютно-фондовая биржа»

Сводный реестр подозрительных (нестандартных) сделок, а также сделок, подлежащих дополнительному контролю за период с ____ по ____ (месяц) 20__ г

	Критерий	Номер страницы* (в файле формата .xls (MS Excel))
1.1	Цена сделки приводит к изменению индекса, в расчет которого она включена, рыночной цены, курса иных, установленных законодательством показателей и индикаторов, за пределы установленных законодательством ограничений	Страница 1.1
1.2	Сделка совершена маркет-мейкером по выпуску акций с нарушением установленных условий осуществления функций маркет-мейкера по данному выпуску акций	Страница 1.2
1.3	В совершенной сделке имеет место одно из совпадений: - участник А – участник А - участник А – участник Б (за счет участника А) - участник А (за счет клиента С) – участник Б (за счет клиента С)	Страница 1.3
1.4	Три и более сделки, последовательно заключенные одним участником в течение одного торгового дня, приводят к изменению средневзвешенной цены по выпуску акций в одном направлении	Страница 1.4
1.5	Совершение двумя участниками в течение торгового дня двух и более сделок, при которых стороны сделок меняются, выступая в качестве то продавцов, то покупателей	Страница 1.5
1.6	Заключение участником сделок от своего имени и за свой счет по ценам ниже при покупке (выше – при продаже), чем по сделкам от своего имени и за счет (в интересах) клиентов с этими же акциями в течение одного торгового дня	Страница 1.6
2.1	Сделки, совершенные эмитентом с простыми (обыкновенными) акциями собственной эмиссии (в том числе в соответствии с пунктом 13 Инструкции о порядке обращения ценных бумаг)	Страница 2.1
2.2	Сделки лиц, перечисленных в пунктах 14 – 16, 24 Инструкции о порядке обращения ценных бумаг	Страница 2.2
2.3	Сделки, в результате которых лицо приобрело 5% и более процентов простых (обыкновенных) акций одного эмитента от общего количества эмитированных этим акционерным обществом простых (обыкновенных) акций или общая сумма которых равна либо превышает 2 000 базовые величины	Страница 2.3
2.3	Сделки, в результате которых лицо приобрело 5% и более процентов простых (обыкновенных) акций одного эмитента от общего количества эмитированных этим акционерным обществом простых (обыкновенных) акций или общая сумма которых равна либо превышает 2 000 базовые величины в течение 1 месяца	Страница 2.3** (месяц)

2.3	Сделки, в результате которых лицо приобрело 5% и более процентов простых (обыкновенных) акций одного эмитента от общего количества эмитированных этим акционерным обществом простых (обыкновенных) акций или общая сумма которых равна либо превышает 2 000 базовые величины в течение 2 месяцев	Страница 2.3** (два месяца)
-----	--	--------------------------------

Примечания

* Сделки включаются в соответствующий раздел Сводного реестра в следующем виде:

Реестр подозрительных (нестандартных) сделок, а также сделок, подлежащих дополнительному контролю

Дата	Номер сделки	Покупатель	Клиент покупателя	Продавец	Клиент продавца	Эмитент ЦБ	Номинал	Кол-во ц.б.	Цена	Сумма сделки

** заполняется в Сводном реестре, формируемом по итогам месяца.

Приложение 2
к Положению о мониторинге
сделок с акциями,
заключенных в торговой
системе ОАО "Белорусская
валютно-фондовая биржа"

Отчет № _____ о действиях по манипулированию *
Дата отчета __.__._____

Наименование действия (бездействия)**	
--	--

Содержание действия (бездействия): информация о сделках и (или) заявках, составляющих содержание действия (бездействия)

Параметры отклонения

ДАТА	Тип отклонения ***	Процент отклонения
Дата отчета	увеличение спроса 1	
	увеличение предложения 2	
	изменение рыночной цены 3	
	увеличение объема 4	
Дата отчета + 1 день	-- // --	
Дата отчета + 2 дня	-- // --	

* Примечание

Отчет не заполняется и не представляется в случаях:

- при недостижении величины отклонения до установленных параметров;
- при отсутствии действия (бездействия).

** Примечание

- 1) Систематическое неисполнение обязательств – абзац третий части первой статьи 63 Закона Республики Беларусь от 5 января 2015 года "О рынке ценных бумаг"
- 2) Сделки на основании заявок с максимальной и минимальной ценой – абзац четвертый части первой статьи 63 Закона Республики Беларусь от 5 января 2015 года "О рынке ценных бумаг"
- 3) Сделки без изменения владельца ценных бумаг – абзац седьмой части первой статьи 63 Закона Республики Беларусь от 5 января 2015 года "О рынке ценных бумаг"
- 4) Сделки с меняющимися сторонами – абзац восьмой части первой статьи 63 Закона Республики Беларусь от 5 января 2015 года "О рынке ценных бумаг"

*** Примечание

увеличение спроса 1 – подпункт 1.1 пункта 1 постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 26.04.2016 № 28 ”Об установлении параметров спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой“

увеличение предложения 2 – подпункт 1.1 пункта 1 постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 26.04.2016 № 28 ”Об установлении параметров спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой“

изменение рыночной цены 3 – подпункт 1.2 пункта 1 постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 26.04.2016 № 28 ”Об установлении параметров спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой“

увеличение объема 4 – подпункт 1.3 пункта 1 постановления Министерства финансов Республики Беларусь от 26.04.2016 № 28 ”Об установлении параметров спроса на ценную бумагу и (или) предложения ценной бумаги, рыночной цены ценной бумаги или объема торгов ценной бумагой, отклонение от которых признается существенным влиянием на спрос на ценную бумагу и (или) предложение ценной бумаги, рыночную цену ценной бумаги или объем торгов ценной бумагой“.