



**АТБ**

Азиатско-  
Тихоокеанский  
Банк

---

**Приложение  
к Приказу заместителя руководителя  
временной администрации  
от «18» мая 2018 г.  
№ 115-ВА**

**Политика  
совершения торговых операций за счет клиентов на лучших условиях «Азиатско-  
Тихоокеанский Банк» (ПАО) редакция 1.0**

## СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. Общие положения.</b> .....	<b>1</b>
<b>2. Термины и определения.</b> .....	<b>1</b>
<b>3. Общие принципы определения лучших условий.</b> .....	<b>2</b>
<b>4. Порядок определения лучших условий при подаче клиентом рыночного поручения.</b>	<b>3</b>
<b>5. Порядок определения лучших условий при подаче клиентом лимитированного поручения.</b> .....	<b>3</b>
<b>6. Порядок определения лучших условий при подаче клиентом стоп поручения.</b> .....	<b>3</b>
<b>7. Порядок определения контрагента и других условий сделки.</b> .....	<b>4</b>
<b>8. Порядок определения ликвидности.</b> .....	<b>4</b>

## **1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.**

1.1. Настоящая Политика совершения торговых операций за счет Клиентов на лучших условиях «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО) (далее – «Политика») разработаны в соответствии с требованиями Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке (далее по тексту – Базовые стандарты).

1.2. Настоящая Политика определяет общие принципы, которыми руководствуется Банк, исполняя поручения Клиентов на сделки с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами и совершая торговые операции за счет Клиентов на лучших условиях.

1.3. Целью настоящей Политики является обеспечение исполнения Торговых поручений Клиента направленных в адрес Банка в соответствии с положениями Регламента оказания услуг на финансовых рынках «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (ПАО) на лучших, доступных Банку в момент исполнения поручения, условиях.

1.4. Настоящая Политика носит открытый характер, публикуется на официальном сайте Банка в сети Интернет [invest.atb.su](http://invest.atb.su) (далее – «Сайт»). Во всем ином, что не предусмотрено настоящей Политикой, Банк при исполнении Торговых поручений руководствуется положениями Регламента и действующего законодательства Российской Федерации.

1.5. Банк вправе в одностороннем порядке вносить изменения, дополнения в настоящую Политику с учетом требования законодательства Российской Федерации и Базовых стандартов без предварительного согласования с Клиентом путем размещения новой редакции Правил на Сайте не позднее 1 (Одного) рабочего дня до даты вступления в силу. В случае несогласия Клиента с изменениями, которые Банк вносит в настоящую Политику, Клиент вправе в соответствии с положениями Регламента расторгнуть договор об оказании брокерских услуг на финансовых рынках.

1.6. Перед направлением Торговых поручений в адрес Банка Клиент обязуется ознакомиться с актуальной редакцией настоящей Политики, размещенной на Сайте Банка. Направленное Клиентом в адрес Банка Торговое поручение означает безоговорочное согласие Клиента со всеми условиями действующей Политики и расценивается Банком как добросовестное подтверждение Клиентом действия договора.

## **2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.**

**Банк** – «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (публичное акционерное общество).

**Клиент** - любое юридическое или физическое лицо, индивидуальный предприниматель, заключившее с Банком Договор об оказании брокерских услуг на финансовых рынках или его Представитель.

**Условное поручение** – поручение, подаваемое Клиентом в момент заключения Договора об оказании брокерских услуг на финансовых рынках и содержащееся в тексте Регламента оказания услуг на финансовых рынках «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (публичное акционерное общество) и приложений к нему. Условное поручение исполняется Банком только при выполнении всех условий, предусмотренных Условным поручением.

**Правила Торговой системы (Правила ТС)** – любые правила, регламенты, инструкции, нормативные документы или требования, обязательные для исполнения всеми участниками Торговой системы. Действующие правила и иные нормативные акты организаторов торговли Ценными бумагами, срочными контрактами или иностранной валютой, в которых Банк совершает сделки в соответствии с поручением Клиента, считаются неотъемлемой частью Регламента оказания услуг на финансовых рынках «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (публичное акционерное общество).

**Торговое поручение** – поручение Клиента на заключение сделки покупки/продажи ценных бумаг, производных финансовых инструментов, иностранных финансовых инструментов не квалифицированных в качестве ценной бумаги, иностранной валюты, сделок РЕПО и сделок СВОП, направленное Банку в соответствии с разделом 5 Регламента, в том числе, Условные поручения.

**Регламент** – «Регламент оказания услуг на финансовых рынках «Азиатско-Тихоокеанский Банк» (публичное акционерное общество)». Актуальная версия Регламента раскрывается Банком на официальном сайте [invest.atb.su](http://invest.atb.su).

**Рыночное поручение** – Поручение на заключение сделки путем купли/продажи финансового инструмента по текущей цене, которая будет иметь место в Торговой(ых) системе(ах) в момент исполнения такого поручения.

**Лимитированное поручение** – Поручение на заключение сделки путем купли/продажи финансового инструмента по фиксированной цене, указанной Клиентом в таком поручении;

**Стоп поручение** – Поручение на заключение сделки с отлагательными («стоп») условиями, в соответствии с которым при наступлении условий, однозначно определенных Клиентом в таком поручении, Банком формируется Лимитированное поручение на сделку купли/продажи финансовых инструментов или Рыночное поручение на сделку или другое Стоп поручение на сделку, в зависимости от указанных Клиентом в Стоп-поручении на сделку инструкций.

**Торговая система (ТС)** – организатор торговли, имеющий лицензию торговой системы, заключение сделок в которой производится по строго определенным установленным процедурам, зафиксированным в Правилах ТС, а исполнение обязательств по сделкам гарантировано независимыми от участников сделок системами поставки и платежа.

### **3. ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЛУЧШИХ УСЛОВИЙ.**

3.1. При осуществлении брокерской деятельности Банк принимает все разумные меры для совершения торговых операций за счет Клиента на лучших условиях, на биржевом и внебиржевом рынке.

3.2. В целях исполнения п. 3.1 настоящей Политики Банк учитывает следующие факторы, влияющие на исполнение поручений:

- лучшая цена сделки;
- расходы, связанные с совершением сделки и осуществлением расчетов по ней;
- срок исполнения сделки;
- возможность исполнения поручения;
- риски неисполнения сделки, а также признания совершенной сделки недействительной;
- другие факторы, имеющие значение для Клиента.

3.3. Факторы, указанные в п. 3.2 настоящей Политики выполняются с учетом обстоятельств, имеющих значение для выполнения поручений Клиента.

3.4. Приоритетность информации, указанной в п. 3.1 настоящей Политики, определяется Банком с учетом следующих критериев:

- условий Регламента и иных соглашений с Клиентом (при наличии таковых);
- категории Клиента (квалифицированный инвестор в силу закона, инвестор, признанный квалифицированным, или неквалифицированный инвестор);
- существа поручения, включая специальные инструкции, если такие содержатся в поручении;
- характеристик финансового инструмента, в отношении которого дается поручение;
- торговых характеристик места исполнения поручения или контрагента, через которого исполняется поручение;
- сложившейся практики и ограничений на совершение сделок на финансовом рынке и конкретных обстоятельств, сложившихся в момент заключения сделки.

3.5. Банк вправе самостоятельно определить приоритетность условий, определенных п.3.2 настоящей Политики, действуя в интересах Клиента и исходя из сложившихся обстоятельств. Указанные факторы, определяющие совершение торговых операций на самых выгодных условиях, будут приниматься во внимание в порядке, который учитывает различные обстоятельства, связанные с исполнением поручений, и в зависимости от типа финансовых инструментов, являющихся предметом поручения.

3.6. Если Клиент при подаче Торгового поручения не указал место исполнения, то Банк вправе исполнить данное поручение в любой доступной ему Торговой системе, в том числе частично в одной системе, частично в другой или на внебиржевом рынке. При этом при исполнении Рыночного поручения Банк руководствуется положениями раздела 4, настоящей Политики Лимитированного поручения – положениями раздела 5 настоящей Политики, а Стоп поручения – положениями раздела 6 настоящей Политики.

3.7. Если Клиент не указал в Торговом поручении контрагента по сделке и контрагент не вытекает из других условий поручения (место исполнения и т.п.), Банк рассматривает только встречные предложения контрагентов, удовлетворяющих условиям раздела 7 настоящей Политики.

3.8. Банк определяет цену встречного предложения с учетом брокерской комиссии причитающейся Банку в соответствии с тарифами Банка и иных накладных расходов, известных Банку на момент исполнения поручения.

3.9. В случае если интересы Клиента или иные обстоятельства вынуждают Банк отступить от принципа совершения торговых операций на лучших условиях, Банк при получении соответствующего письменного запроса от Клиента, предоставляет объяснения своих действий и подтверждает указанные обстоятельства.

#### **4. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЛУЧШИХ УСЛОВИЙ ПРИ ПОДАЧЕ КЛИЕНТОМ РЫНОЧНОГО ПОРУЧЕНИЯ.**

4.1. Банк исполняет Рыночное поручение Клиента (далее в данном разделе – «Поручение») только на организованных торгах и только в доступных ему Торговых системах, где обращается инструмент указанный Клиентом в Поручении. Если Банку доступно несколько Торговых систем, где обращается инструмент указанный Клиентом в Поручении, Банк руководствуется следующим порядком исполнения:

- Банк определяет Торговую систему с лучшим по цене встречным предложением с учетом объема Поручения и исполняет (частично исполняет) Поручение в данной Торговой системе;
- Если удовлетворить Поручение Клиента полностью не удалось, Банк исполняет (частично исполняет) в следующей Торговой системе с лучшим по цене встречным предложением с учетом объема Поручения;
- Исполнение Банком Поручения согласно вышеуказанной последовательности на торгах организатора торговли, осуществляется на основе заявок на покупку и заявок на продажу, по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам.

4.2. Если после прохода по всем доступным Банку Торговым системам полностью исполнить Поручение не удалось, Банк ставит рыночную заявку в очередь в Торговой системе, где выше ликвидность по инструменту указанному в Поручении (если Клиентом не были даны иные указания при подаче Поручения). При этом ликвидность определяется в соответствии с разделом 8 настоящей Политики.

#### **5. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЛУЧШИХ УСЛОВИЙ ПРИ ПОДАЧЕ КЛИЕНТОМ ЛИМИТИРОВАННОГО ПОРУЧЕНИЯ.**

5.1. Банк исполняет Лимитированное поручение Клиента (далее в данном разделе – «Поручение») на организованных торгах только в доступных ему Торговых системах, где обращается инструмент указанный Клиентом в Поручении или на внебиржевом рынке.

5.2. Если Банку доступно несколько Торговых систем, где обращается инструмент указанный Клиентом в Поручении, а также, если Банк имеет встречные предложения на внебиржевом рынке, Банк руководствуется следующим порядком исполнения поручений:

- Банк определяет Торговую систему или контрагента на внебиржевом рынке с лучшим по цене встречным предложением удовлетворяющим условиям Поручения с учетом объема Поручения и исполняет (частично исполняет) Поручение в данной Торговой системе или на внебиржевом рынке;
- Если удовлетворить Поручение Клиента полностью не удалось, Банк ищет следующую(его) Торговую систему или контрагента на внебиржевом рынке с лучшим по цене встречным предложением удовлетворяющим условиям Поручения с учетом неисполненного объема Поручения и исполняет (частично исполняет) Поручение в данной Торговой системе или на внебиржевом рынке;
- Если после прохода по всем доступным Банку Торговым системам, а также просмотра заведомо известных Банку на момент обработки Поручения встречных предложений на внебиржевом рынке, удовлетворяющих условиям Поручения, полностью исполнить Поручение не удалось, Банк ставит лимитированную заявку на неисполненный объем Поручения на условиях указанных в Поручении в очередь в Торговой системе, где выше ликвидность по инструменту указанному в Поручении (если Клиентом не были даны иные указания при подаче Поручения). При этом ликвидность определяется в соответствии с разделом 8 настоящей Политики.
- Если Поручение исполняется Банком на торгах организатора торговли, то его исполнение осуществляется на основе заявок на покупку и заявок на продажу, по наилучшим из указанных в них ценам при условии, что заявки были адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывалась в ходе торгов другим участникам.

#### **6. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЛУЧШИХ УСЛОВИЙ ПРИ ПОДАЧЕ КЛИЕНТОМ СТОП ПОРУЧЕНИЯ.**

6.1. Банк исполняет Стоп поручения только на организованных торгах.

6.2. Стоп поручения Банк принимает только посредством ИТС QUIK. Перечень возможных условий исполнения такого Стоп поручения на заключение сделки определяется соответствующим функционалом Информационно-торговой системы и указан в руководстве пользователя ИТС.

6.3. Банк проверяет исполнение отлагательного («стоп») условия только в доступных Банку Торговых системах по которым Банк, в соответствии с Регламентом, предоставляет право Клиенту направлять Торговые поручения посредством ИТС QUIK.

6.4. Банк исполняет Рыночное поручение, сформированное в результате исполнения отлагательного условия стоп-рыночного поручения, в соответствии с разделами 3 и 4 с учетом особенностей указанных в разделе 6 настоящей Политики.

6.5. Банк исполняет Лимитированное поручение, сформированное в результате исполнения отлагательного условия стоп-лимитированного поручения, в соответствии с разделами 3 и 5 с учетом особенностей указанных в разделе 6 настоящей Политики.

## **7. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ КОНТРАГЕНТА И ДРУГИХ УСЛОВИЙ СДЕЛКИ.**

7.1. Если Клиент при подаче Торгового поручения не указал контрагента по сделке, Банк определяет его самостоятельно с учетом положений данного раздела.

7.2. Банк при наличии одинаковых встречных предложений по цене, и условиям расчетов выбирает контрагента в следующем порядке:

- контрагент, выполняющий функции Центрального контрагента;
- контрагент, на которого открыты лимиты в Банке;
- прочий контрагент.

7.3. Банк заключает сделки с прочими контрагентами исключительно на следующих условиях:

- сделки покупки – на условиях предварительной поставки или поставки против платежа;
- сделки продажи – на условиях предварительной оплаты или поставки против платежа.

7.4. При прочих равных условиях встречных предложений одной группы контрагентов Банк определяет контрагента самостоятельно, отдавая предпочтение встречным предложениям, объем которых полностью покрывает объем неисполненной части Торгового поручения Клиента, а при отсутствии таковых – предложениям с большим объемом.

## **8. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЛИКВИДНОСТИ.**

8.1. Банк определяет ликвидность по инструменту в Торговой системе на основании отчетов организатора торгов Торговой системы.

8.2. Банк определяет ликвидность по инструменту в Торговой системе как среднедневной объем торгов в рублях РФ за месяц предшествующий дню определения ликвидности.

8.3. Банк определяет ликвидность по инструменту в Торговой системе с точностью до 1 млн. рублей.

8.4. Если торги по инструменту в Торговой системе проводятся в валюте отличной от рублей РФ и/или в отчетности организатора торгов Торговой системы данные по объему торгов приведены в валюте, отличной от рублей РФ, то для целей расчета ликвидности объем торгов пересчитывается в рубли РФ по курсу ЦБ РФ на дату отчета.

8.5. Если ликвидность двух и более доступных Банку Торговых систем, рассчитанная в соответствии с п.8.1 – п.8.4 настоящей Политики совпадают, Банк определяет ликвидность как среднедневное количество сделок за месяц предшествующий дню определения ликвидности.