

Общие условия установления и пересмотра величины шага цены для акций, депозитарных расписок и инвестиционных паев в Секции фондового рынка Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

Общие положения.

Настоящий Порядок распространяется на все режимы торгов Секции фондового рынка Биржи с расчетами в рублях, за исключением Режима торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам».

Пересмотр величины шага цены осуществляется 1 раз в квартал по итогам прошедшего календарного квартала.

Пересмотр величины шага цены производится только по торгуемым на конец Квартала оценки ценным бумагам, при условии, что со дня начала торгов ими прошло не менее четырех недель.

Информация об изменениях величин шагов цены, осуществленных в рамках ежеквартального пересмотра, раскрывается на сайте Биржи не позднее 20-го числа месяца, следующего за Кварталом оценки.

Изменения величин шагов цены, вступают в силу с первого торгового дня второго месяца, следующего за Кварталом оценки.

Размер шага цены может принимать значения $(1,2,5) \cdot 10^N$, где N – целое число.

Для новых ценных бумаг, впервые допущенных к торгам на Бирже, шаг цены определяется исходя из цены ценной бумаги по 6-му диапазону ликвидности приложения «Таблица 1» к настоящему Порядку (далее – Таблица 1).

Правила определения величины шага цены по торгуемым ценным бумагам.

По итогам торгов ценными бумагами в течение Квартала оценки по каждой ценной бумаге определяется средняя цена закрытия путем усреднения ежедневных цен закрытия (далее – Цена), среднеедневное число сделок путем усреднения дневных значений числа сделок (далее – Число сделок), средневзвешенный по времени спред между лучшим предложением/спросом (далее – Спред).

Величина шага цены ценной бумаги определяется из Таблицы 1 путем подстановки в нее значений Цены и Числа сделок. Шаг цены не может превышать 1% от Цены ценной бумаги.

Один раз в два года в начале календарного года (январь) проводится пересмотр Таблицы 1 на основе торговых данных за прошедший календарный год, и при необходимости корректируются границы диапазонов ликвидности (среднедневного числа сделок).

Корректировка границ диапазонов ликвидности осуществляется в соответствии со следующей процедурой:

На основании ежедневных итогов торгов в Режимх основных торгов за прошедший календарный год по всем ценным бумагам формируется массив, содержащий цену закрытия ценной бумаги, число сделок за день, средневзвешенный по времени спред за день между лучшим предложением/спросом (далее – средний спред). Исключаются позиции (ценная бумага/день), по которым средний спред не определен.

Для каждой позиции определяется шаг цены по Таблице 1, рассчитывается количество шагов цены в спреде, а также взвешенная величина отклонения количества шагов цены в спреде от рекомендуемого диапазона.

Для каждого диапазона ликвидности Таблицы 1 устанавливается рекомендуемый диапазон числа шагов цены в спреде:

- 1 диапазон ликвидности – [2-20]
- 2 диапазон ликвидности – [2-10]
- 3 диапазон ликвидности – [2-7]
- 4 диапазон ликвидности – [2-5]
- 5 диапазон ликвидности – [2-4]
- 6 диапазон ликвидности – [1,5-3]
- 7 диапазон ликвидности – [1,3-2,5]

Таблица 1

Диапазоны цены		Диапазоны ликвидности (среднедневное число сделок)						
		0	3	30	150	500	3000	25000
		3	30	150	500	3000	25000	
0	0,002	0,00001	0,000005	0,000002	0,000001	0,000001	0,000001	0,000001
0,002	0,005	0,00002	0,00001	0,000005	0,000002	0,000001	0,000001	0,000001
0,005	0,01	0,00005	0,00002	0,00001	0,000005	0,000002	0,000001	0,000001
0,01	0,02	0,0001	0,00005	0,00002	0,00001	0,000005	0,000002	0,000001
0,02	0,05	0,0002	0,0001	0,00005	0,00002	0,00001	0,000005	0,000002
0,05	0,1	0,0005	0,0002	0,0001	0,00005	0,00002	0,00001	0,000005
0,1	0,2	0,001	0,0005	0,0002	0,0001	0,00005	0,00002	0,00001
0,2	0,5	0,002	0,001	0,0005	0,0002	0,0001	0,00005	0,00002
0,5	1	0,005	0,002	0,001	0,0005	0,0002	0,0001	0,00005
1	2	0,01	0,005	0,002	0,001	0,0005	0,0002	0,0001
2	5	0,02	0,01	0,005	0,002	0,001	0,0005	0,0002
5	10	0,05	0,02	0,01	0,005	0,002	0,001	0,0005
10	20	0,1	0,05	0,02	0,01	0,005	0,002	0,001
20	50	0,2	0,1	0,05	0,02	0,01	0,005	0,002
50	100	0,5	0,2	0,1	0,05	0,02	0,01	0,005
100	200	1	0,5	0,2	0,1	0,05	0,02	0,01
200	500	2	1	0,5	0,2	0,1	0,05	0,02
500	1000	5	2	1	0,5	0,2	0,1	0,05
1000	2000	10	5	2	1	0,5	0,2	0,1
2000	5000	20	10	5	2	1	0,5	0,2
5000	10000	50	20	10	5	2	1	0,5
10000	20000	100	50	20	10	5	2	1
20000	50000	200	100	50	20	10	5	2
50000	100000	500	200	100	50	20	10	5
100000		1000	500	200	100	50	20	10