



**Дополнительное
Вознаграждение (ДВ, ДКС)
за избыточные транзакции на
фондовом и валютном рынках**



Концепция

- Для конечного ГТА - участника торгов устанавливается соотношение между уплаченной комиссией и количеством заявок выставленных в систему
- К ГТА будут относиться участники выставляющие
 - На валютном рынке: более 30 000 заявок за торговый день (порядка 1 заявки в сек.)
 - В Секторе рынка Основной рынок: более 100 000 заявок за торговый день
- Количество заявок на 1 руб. уплаченной комиссии устанавливается равным 20
- Заявки сверх лимита оплачиваются из расчета 0,1 руб./заявка
- Дополнительные условия:
 - На валютном рынке Участник выполняющий функции маркет-мейкера имеет преимущество в виде соотношения 1 руб. комиссии на 40 заявок по инструменту

Принципы расчета ДВ (ДКС)

- ДВ (ДКС) рассчитывается в рублях на основании сделок и заявок конечного клиента (участник / клиент)
- Учитываются заявки и сделки:
 - На валютном рынке: в основной сессии ЕТС по инструментам СПОТ (кроме внесистемных сделок и заявок)
 - В Секторе рынка Основной рынок в режимах торгов: Режим основных торгов, «Квал.Инвесторы - Режим основных торгов», «Неполные лоты», «Облигации Д - Режим основных торгов», «Акции Д – Режим основных торгов», режим торгов крупными пакетами ценных бумаг.
- ДВ является вознаграждением за ИТС. На валютном рынке и в Основном секторе фондового рынка взимается в пользу ОАО Московская биржа
- Первое начисление (первый день) ДВ (ДКС) по каждому клиенту не оплачивается
- Участнику торгов предоставляется отчет с детальным расчетом ДВ (ДКС) по собственным операциям / операциям каждого конечного клиента, по которому ДВ отличен от нуля

Списание ДВ (ДКС)

На валютном рынке:

- С расчетного кода по которому проводились сделки конечным клиентом либо с выбранного счета, в остальных случаях с основного расчетного кода Участника торгов

На фондовом рынке:

Списание рассчитанного ДВ происходит автоматически по результатам торгового дня в следующем порядке:

- Если подача заявок Участником торгов от своего имени и за свой счет / от своего имени и за счет своих Клиентов (Клиентов брокера (управляющего), являющегося Клиентом Участника торгов)/ от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, производилась с использованием только одного торгово-клирингового счета, ДВ списывается с торгового счета, входящего в состав этого же торгово-клирингового счета.
- Если подача заявок Участником торгов от своего имени и за свой счет / от своего имени и за счет своих Клиентов (Клиентов брокера (управляющего), являющегося Клиентом Участника торгов)/ от своего имени и за счет средств, находящихся в доверительном управлении, производилась с использованием нескольких торгово-клиринговых счетов, списание ДВ происходит с торгового счета для списания Комиссионного вознаграждения по сделкам с ценными бумагами, заключенным им в иностранной валюте, абонентской платы, постоянной части Комиссионного вознаграждения по сделкам РЕПО, платы за повторную выдачу отчетных документов, платы по тарифному плану «Размещения-фиксированный» и дополнительного вознаграждения, установленного по умолчанию или на основании заявления Участника клиринга.

Если у Участника клиринга НКЦ зарегистрировано несколько таких торговых счетов ДВ взимается со счета для списания указанных Комиссионных вознаграждений (для разных идентификаторов), зарегистрированного первым.

Формула расчета ДВ (ДКС)

$$\text{ДВ (ДКС)} = \max(\text{NUM_ORDERS} - \text{round}(\text{Com} / \text{K}); 0) * \text{M}$$

NUM_ORDERS – количество заявок/транзакций в течение торгового дня

Com - суммарное комиссионное вознаграждение, при этом для выбравших тарифный план, комиссия со сделок приводится к «Базовому» тарифу

K – коэффициент **0,05** (или 20 заявок на 1 руб. комиссии)

M – коэффициент стоимости ДВ, равен **0,1** (или 10 коп за заявку)

Максимальная комиссия ДВ (ДКС) с конечного клиента ограничена 300 000 руб. в день (отдельно по каждому рынку)

Особенности формулы ДВ (ДКС) по рынкам

Валютный рынок:

- Для маркет мейкера параметр **NUM_ORDERS** уменьшается в 2 раза
- Для выбравших тарифный план, комиссия со сделок (параметр **Com**) приводится к «Базовому» тарифу

Фондовый рынок:

- Параметр **Com** = $C * F$, где **C** – суммарное комиссионное вознаграждение, **F** – коэффициент учета комиссионного вознаграждения, равен 1 (единице)

Порядок введения ДВ (ДКС)

1. Тестовые отчёты по фондовому рынку рассылаются с 6 июня 2012 г., по валютному – с 06 июля 2012 г.
 - Тестовые отчёты включают в себя информацию о:
 - ✓ Конечных клиентах, по которым ДВ отличен от 0
 - ✓ Конечных клиентах, по которым рассчитанный ДВ равен нулю, однако количество выставленных заявок в течении торгового дня больше 10 000
 - Тестовые отчёты рассылаются в адрес участников торгов, конечный клиент которых превысил выставил более 10 000 заявок в течении торгового дня
2. Дата ввода оплаты на валютном рынке и в Секторе рынка Основной рынок фондового рынка – **3 сентября 2012 г.** До 3 сентября участники торгов будут обрабатывать порядок взаимодействия с клиентами по расчету и взиманию ДВ.
3. Дата ввода в секторе Standard фондового рынка будет сообщена дополнительно.