

ПРОГРАММА

РЕПО с Центральным контрагентом с Акциями

Раздел I. Термины и определения

Достаточный объем сделок – суммарный объем сделок РЕПО Маркет-мейкера, совершенных с Инструментом в течение одного торгового дня в рамках исполнения обязательств, предусмотренных настоящей Программой, по достижении которого Маркет-мейкер освобождается от указанных обязательств.

Инструмент – выпуск ценных бумаг, указанный в Таблице, приведенной в пункте 2.2. настоящей Программы.

Объем двусторонней котировки РЕПО – минимальный объем подаваемых лимитных заявок с сохранением в котировках на заключение сделок РЕПО (должно выполняться для каждой направленности заявок).

Пассивная сделка РЕПО - сделка Маркет-мейкера, в реквизитах которой номер заявки Маркет-мейкера меньше номера встречной заявки.

Период поддержания котировок - период времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан поддерживать двусторонние котировки РЕПО в соответствии с условиями Программы.

Программа – Программа РЕПО с Центральным контрагентом с Акциями.

Спрэд двусторонней котировки РЕПО – максимальная разница между ставкой РЕПО, содержащейся в лимитной заявке Маркет-мейкера с сохранением в котировках на заключение сделки РЕПО, по которой Маркет-мейкер является покупателем по первой части сделки РЕПО, и ставкой РЕПО, содержащейся в лимитной заявке Маркет-мейкера с сохранением в котировках на заключение сделки РЕПО, по которой Маркет-мейкер является продавцом по первой части сделки РЕПО.

Торговый период - период проведения торгов Инструментом в Секции рынка РЕПО Биржи.

Термины, не определенные в настоящей Программе, используются в значениях, установленных Правилами выполнения функций Маркет-мейкера в Секции рынка РЕПО ПАО Московская Биржа и иными внутренними документами Биржи, а при отсутствии таковых – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Раздел II. Параметры и условия выполнения обязательств Маркет-мейкера

2.1. Маркет-мейкер, выбравший настоящую Программу, обязан в соответствии с заключенным Договором исполнять обязательства по Программе в Торговом периоде в Режиме торгов “РЕПО

с ЦК – Безадресные заявки” для срока РЕПО 1 день с расчетами в рублях (BoardId - EQRP) в Секции рынка РЕПО Биржи.

2.2. По каждому из Инструментов устанавливаются следующие значения параметров исполнения обязательств Маркет-мейкера:

Таблица

№	Краткое наименование эмитента и признак привилегированных акций (ап)	Код Инструмента	Объем двусторонней котировки РЕПО (в лотах)	Спрэд двусторонней котировки РЕПО	Достаточный объем сделок (в лотах)	Период поддержания котировок
-1	-2	-3	-4	-5	-6	-7
1	ПАО АФК «Система»	AFKS	11 000	1,00%	33 000	4 час. 48 мин.
2	ПАО «Аэрофлот»	AFLT	40 000	1,00%	120 000	4 час. 48 мин.
3	ПАО «Северсталь»	CHMF	45 000	1,00%	135 000	4 час. 48 мин.
4	ПАО «Газпром»	GAZP	65 000	1,00%	195 000	4 час. 48 мин.
5	ПАО «ГМК «Норильский Никель»	GMKN	110 000	1,00%	330 000	4 час. 48 мин.
6	ПАО «ЛУКОЙЛ»	LKOH	35 000	1,00%	105 000	4 час. 48 мин.
7	ПАО Московская Биржа	MOEX	45 000	1,00%	135 000	4 час. 48 мин.
8	ПАО «МТС»	MTSS	20 000	1,00%	60 000	4 час. 48 мин.
9	ПАО «НЛМК»	NLMK	25 000	1,00%	75 000	4 час. 48 мин.
10	ОАО «НОВАТЭК»	NVTK	50 000	1,00%	150 000	4 час. 48 мин.
11	ПАО "ПИК СЗ"	PIKK	100 000	1,00%	300 000	4 час. 48 мин.
12	ПАО "Полюс"	PLZL	9 000	1,00%	27 000	4 час. 48 мин.
13	ПАО «Группа Позитив»	POSI	2500	1,00%	7500	4 час. 48 мин.
14	ОАО «НК «Роснефть»	ROSN	300 000	1,00%	900 000	4 час. 48 мин.
15	ПАО Сбербанк	SBER	900 000	1,00%	2 700 000	4 час. 48 мин.
16	ПАО Сбербанк ап	SBERP	210 000	1,00%	630 000	4 час. 48 мин.
17	ОАО «Сургутнефтегаз»	SNGS	20 000	1,00%	60 000	4 час. 48 мин.
18	ОАО «Сургутнефтегаз» ап	SNGSP	100 000	1,00%	300 000	4 час. 48 мин.
19	МКПАО «Т-Технологии»	T	15 000	1,00%	45 000	4 час. 48 мин.
20	ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина	TATN	107 000	1,00%	321 000	4 час. 48 мин.

21	ПАО «Транснефть» ап	TRNFP	14 000	1,00%	42 000	4 час. 48 мин.
22	ПАО «ЮГК»	UGLD	3 000	1,00%	12 000	4 час. 48 мин.
23	МКПАО «ВК»	VKCO	26 000	1,00%	78 000	4 час. 48 мин.
24	Банк ВТБ (ПАО)	VTBR	300 000	1,00%	900 000	4 час. 48 мин.
25	ЯНДЕКС	YDEX	35 000	1,00%	105 000	4 час. 48 мин.

2.3. Маркет-мейкер считается исполнившим по Инструменту в течение Торгового дня обязательства, указанные в пункте 2.2. настоящей Программы, только в случае выполнения им в отношении Инструмента хотя бы одного из следующих условий:

- соблюдение в течение периода, указанного в столбце 7 Таблицы, параметров обязательств, указанных в столбцах 4 и 5 Таблицы;
- выполнение обязательств, указанных в столбце 6 Таблицы.

2.4. Обязательства Маркет-мейкера за Торговый день считаются исполненными в случае, если Маркет-мейкер выполнил свои обязательства по 13 Инструментам согласно пункту 2.3. настоящей Программы.

2.5. Минимально допустимое количество Торговых дней Отчетного периода, в течение которых Маркет-мейкер должен исполнять обязательства согласно пункту 2.4. настоящей Программы, определяется как 80% от Торговых дней Отчетного периода. В случае нарушения данного условия, услуги Маркет-мейкера по настоящей Программе считаются не оказанными.

В случае действия настоящей Программы неполный Отчетный период, вместо количества Торговых дней в Отчетном периоде рассматривается фактическое количество Торговых дней, когда Маркет-мейкер мог выполнять свои функции.

2.6. Если в Торговый день всем Маркет-мейкерам по настоящей Программе не предоставлена возможность выполнять обязательства в течение всего Торгового периода, то такой Торговый день не включается в количество Торговых дней Отчетного периода.

2.7. Биржей определено, что максимальное количество Маркет-мейкеров по настоящей Программе не может быть более 2 (двух).

Раздел III. Порядок расчета вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение обязательств по Программе

3.1. Размер вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение им в течение Отчетного периода условий, предусмотренных настоящей Программой, рассчитывается по следующей формуле:

$$PB = 0,5 * KB$$

где

PB - размер вознаграждения Маркет-мейкера за Отчетный период;

KB - оборотная часть комиссионного вознаграждения, уплаченного Маркет-мейкером в соответствии с действующими тарифами ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО) по Пассивным сделкам РЕПО с Инструментами, заключенным Маркет-мейкером в этом Отчетном периоде.