**Условия подачи и поддержания Маркет-мейкером двусторонних котировок по опционам на фьючерсный контракт на Индекс РТС**

1. Список Срочных контрактов, по которым Маркет-мейкер вправе подавать и одновременно поддерживать Двусторонние котировки в целях проведения отбора:

* Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на Индекс РТС.

1. Условия поддержания Маркет-мейкером двусторонних котировок

Таблица 1

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Условия поддержания двусторонних котировок по Маржируемым опционам на фьючерсный контракт на Индекс РТС со вторым сроком исполнения | | | | | |
| № | Тип Срочного контракта | Страйки Срочных контрактов | Объем Двусторонней котировки, в контрактах | Спрэд Двусторонней котировки | Квант |
| 1 | CALL | CS-5000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) | 10:00 – 18:45 МСК |
| 2 | CS | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 3 | CS+5000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 4 | CS+10000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 5 | CS+15000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 6 | CS+20000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 7 | CS+25000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 8 | PUT | CS+5000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 9 | CS | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 10 | CS-5000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 11 | CS-10000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 12 | CS-15000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 13 | CS-20000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |
| 14 | CS-25000 | 50 | Макс (200;R\*IVcst \* IVcs) |

Где:

|  |  |
| --- | --- |
| Центральный страйк (CS) | Величина, получаемая в результате округления расчетной цены договора, являющегося производным финансовым инструментом и составляющего базисный (базовый) актив опциона, за предыдущий расчетный период до цены, кратной шагу страйков в Торговой системе. |
| Биржевая расчетная волатильность на CS (IVcst) | Ожидаемая волатильность на CS, рассчитанная Биржей и публикуемая в Торговой системе. |
| Волатильность Срочного контракта на CS (IVcs) | Расчетная величина, определяемая по формуле:  , где  BA – цена договора, являющегося производным финансовым инструментом и составляющего базисный (базовый) актив опциона;  T – количество календарных дней до даты окончания обращения опциона. |
| Общая продолжительность поддержания двусторонних котировок **(Tmm)** | Величина, определяемая в секундах в рамках одного Кванта как суммарная продолжительность поддержания Маркет-мейкером Двусторонних котировок в соответствии с условиями, указанными в Таблице 1. |
| Совокупная продолжительность Кванта **(Topt)** | Величина, определяемая по формуле:  Topt=Ts\*( Kstr\_call + Kstr\_put),  где:  Kstr\_call - количество страйков Срочных контрактов типа CALL по каждому Кванту, предусмотренных в Таблице 1;  Kstr\_put - количество страйков Срочных контрактов типа PUT по каждому Кванту, предусмотренных в Таблице 1;  Ts - период времени Торговой сессии, в течение которого Маркет-мейкер выполняет условия, предусмотренные Таблицей 1; измеряется в секундах. |

При этом R принимает следующие значения:

|  |  |
| --- | --- |
| Период до последнего Торгового дня заключения Срочного контракта с первым сроком исполнения | R |
| Менее 3 (трех) календарных месяцев | 0,14 |
| Менее 2 (двух) календарных месяцев и 2 (двух) недель | 0,12 |
| Менее 2 (двух) календарных месяцев | 0,1 |
| Менее 1 (одной) недели | 0,8 |

Обязанность маркет-мейкера поддерживать двусторонние котировки по срочному контракту, указанному в пункте 1 настоящего Приложения, со вторым сроком исполнения прекращается по окончании Торгового дня, предшествующего последнему дню заключения данного срочного контракта с первым сроком исполнения. Обязанность маркет-мейкера поддерживать двусторонние котировки по срочному контракту, указанному в пункте 1 настоящего Приложения, с третьим сроком исполнения возникает, начиная с последнего Торгового дня заключения данного срочного контракта с первым сроком исполнения.

1. В целях настоящего Приложения под первым, вторым и следующими за ними сроками исполнения срочного контракта понимаются соответственно ближайшая и следующие за ней даты исполнения указанного срочного контракта, приходящиеся на март, июнь, сентябрь и декабрь.
2. Время поддержания маркет-мейкером двусторонних котировок.

Для Кванта, указанного в Таблице 1 настоящего Приложения, должны последовательно выполняться следующие условия:

- условия каждого страйка двусторонней котировки, указанные в Таблице 1 настоящего Приложения, должны выполняться в течение не менее чем 45 (сорока пяти) процентов от указанного Кванта;

- Общая продолжительность поддержания двусторонних котировок должна составлять не менее 80 (восьмидесяти) процентов от Совокупной продолжительности Кванта ().