**Порядок контроля подтверждений индикативных котировок**

**Системы индикативных котировок ПАО Московская Биржа**

Настоящий Порядок контроля подтверждений индикативных котировок (далее – Порядок) разработан в целях обеспечения контроля за подтверждением Индикативных котировок, подаваемых в Систему индикативных котировок в соответствии с Правилами организованных торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Правила), и снижения количества отказов от их подтверждения, а также количества ошибочных транзакций, совершаемых при подаче Индикативных котировок.

Порядок предусматривает систему определения пороговых значений, при достижении которых отказ Участника торгов от подтверждения Индикативной котировки (далее – отказ от котировки) и/или ошибочные транзакции, совершенные Участником торгов, приводят к применению Биржей мер, направленных на снижение количества отказов от котировки и/или ошибочных транзакций (далее – Меры).

Для целей настоящего Порядка:

1. под транзакцией понимается подача Индикативной котировки (транзакция «AddQuote»), удаление одной Индикативной котировки (транзакция «DelQuote»), удаление всех Индикативных котировок (транзакция «DelUserQuotes»), изменение Индикативной котировки (удаление Индикативной котировки с одновременной подачей Индикативной котировки с иными условиями; транзакция «MoveQuote»), подтверждение Индикативной котировки (транзакция «ConfirmDeal») (далее – Транзакция);
2. Транзакция признается ошибочной, если в ходе её обработки ей был присвоен один из кодов ошибки, указанных в разделе «Справочник кодов возврата» документа «Шлюз SPECTRA Plaza-2», размещенном на сайте ПАО Московская Биржа, за исключением кода ошибки (3) «Сейчас эта сессия не идет» (далее – ошибочные транзакции);
3. начисление баллов Участнику торгов в соответствии с разделом 1 настоящего Порядка осуществляется по каждому коду раздела регистра учета позиций за каждый отказ и/или ошибочную транзакцию по каждому Срочному контракту, в отношении которого допускается подача Индикативной котировки в соответствии с Правилами торгов (далее – Контракт) за период времени от момента приостановки торгов в целях проведения вечерней клиринговой сессии текущего Торгового дня (включая первую секунду приостановки) до момента приостановки торгов в целях проведения вечерней клиринговой сессии следующего Торгового дня (не включая первую секунду приостановки) (далее – Период расчета).

Термины, специальным образом не определенные настоящим Порядком, используются в значениях, определенных законами и иными нормативными актами Российской Федерации, Правилами торгов, Правилами допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа, Правилами клиринга НКО НКЦ (АО), Условиями оказания услуг информационно-технического обеспечения ПАО Московская Биржа.

1. **Система определения пороговых значений** 
   1. Биржа устанавливает 10-уровневую систему пороговых значений с диапазоном от 0 до 10. Шаг изменения порогового значения равен 1.
   2. За каждый отказ от котировки и/или ошибочную транзакцию Биржа начисляет баллы Участнику торгов, являющемуся инициатором совершения соответствующей Транзакции, в следующем размере:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Тип Транзакции** | **Размер**  **балла** |
| 1.2.1. | Отказ от котировки Участником торгов, подавшим первичную Индикативную котировку. | 1 |
| 1.2.2. | Ошибочная транзакция, совершенная Участником торгов, подавшим первичную Индикативную котировку. | 1 |
| 1.2.3. | Ошибочная транзакция, совершенная Участником торгов, подавшим встречную Индикативную котировку. | 1 |

* 1. В целях определения порогового значения Биржа суммирует баллы, начисленные в отношении соответствующего Контракта за период расчета. Предельное ограничение на минимальное суммарное значение баллов составляет 0. Предельное ограничение на максимальное суммарное значение баллов составляет 10.
  2. Участник торгов, подавший первичную Индикативную котировку, вправе направить подтверждение такой котировки в течение 0,2 секунд с момента получения запроса на подтверждение котировки от Биржи. Отсутствие подтверждения Индикативной котировки от Участника торгов по истечении указанного периода времени признается Биржей отказом от подтверждения котировки и приводит к начислению балла в размере, установленном в пункте 1.2.1.
  3. В течение 1 секунды после начисления балла в соответствии с пунктом 1.4 начисление баллов за совершение Транзакций, указанных в пунктах 1.2.1 и/или 1.2.2, не осуществляется (далее – период лояльности).
  4. По истечении периода лояльности, начисление баллов возобновляется. При этом, если начисления баллов не происходит в связи с отсутствием повторных отказов и ошибочных транзакций от Участника торгов, каждые 60 секунд пороговое значение, достигнутое Участником торгов, уменьшается на 1, если в момент возможного уменьшения баллов для данного Контракта не установлен один из временных запретов на подачу новых Индикативных котировок в соответствии с мерами, указанными в разделе 3 Порядка.
  5. Предельное значение отказов от котировки определяется как отношение предельного ограничения на максимальное суммарное значение баллов, установленное в соответствии с пунктом 1.3., к размеру балла, установленному для отказа от котировки в соответствии с пунктом 1.2.1. с учетом положения пункта 1.6.
  6. В соответствии с суммарным значением баллов, начисляемых Участнику торгов в отношении соответствующего Контракта в ходе Периода расчета, Биржа применяет следующие пороговые значения:

|  |  |
| --- | --- |
| **Пороговое значение** | **Сумма баллов (Q)** |
|  |  |
| 1 | 1 ≤ Q < 2 |
| 2 | 2 ≤ Q < 3 |
| 3 | 3 ≤ Q < 4 |
| 4 | 4 ≤ Q < 5 |
| 5 | 5 ≤ Q < 6 |
| 6 | 6 ≤ Q < 7 |
| 7 | 7 ≤ Q < 8 |
| 8 | 8 ≤ Q < 9 |
| 9 | 9 ≤ Q < 10 |
| 10 | Q ≥ 10 |

1. **Меры, применяемые Биржей при достижении Участником торгов пороговых значений** 
   1. В соответствии с установленным пороговым значением Биржа применяет следующие Меры к соответствующему Участнику торгов в отношении каждого Контракта:

* Снятие котировок – все Индикативные котировки, зарегистрированные в реестре котировок, одновременно удаляются Биржей из Системы индикативных котировок;
* Запрет на подачу котировок – запрет, устанавливаемый Биржей в отношении Участника торгов, на подачу новых Индикативных котировок в течение определенного периода времени, установленного в разделе 2.2 настоящего Порядка. Время запрета включает как торговое, так и неторговое время.

Если одновременно в отношении Контракта Участником торгов было превышено сразу несколько пороговых значений, то применяются Меры, установленные для максимального из превышенных пороговых значений.

* 1. Пороговые значения для применения Мер в каждый момент времени:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Пороговое значение** | **Меры** | |
| **Снятие котировок** | **Запрет на подачу котировок (мм:сс)** |
| 1 | Нет | 00:00 |
| 2 | Нет | 00:00 |
| 3 | Да | 00:00 |
| 4 | Да | 00:10 |
| 5 | Да | 30:00 |
| 6 | Да | 600:00 |
| 7 | Да | 600:00 |
| 8 | Да | 600:00 |
| 9 | Да | 600:00 |
| 10 | Да | 600:00 |