

УТВЕРЖДЕНЫ  
приказом ПАО Московская Биржа  
от «22» июля 2022 г. №МБ-П-2022-1457

**ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ СБОРЫ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ,  
ПРЕДУСМОТРЕННЫЕ ДОГОВОРОМ О ПРЕДОСТАВЛЕНИИ  
ИНТЕГРИРОВАННОГО ТЕХНОЛОГИЧЕСКОГО СЕРВИСА**

(дополнительные сборы и вознаграждения указаны в российских рублях без НДС. НДС  
взимается дополнительно в случаях и порядке, предусмотренных законодательством  
Российской Федерации)

**РАЗДЕЛ I. Дополнительное вознаграждение за предоставление интегрированного  
технологического сервиса в случае превышения порогового значения количества  
заявок, поданных Участником торгов на фондовом рынке (далее – ДВ)**

- 1.1. ДВ уплачивается Пользователем в случае превышения порогового значения количества заявок, поданных им в Систему торгов фондового рынка (далее – Система торгов) с использованием услуг ПАО Московская Биржа, оказываемых при обеспечении участия Пользователя в торгах на фондовом рынке.
- 1.2. ДВ рассчитывается на основании количества заявок, поданных Пользователем в Систему торгов в следующих режимах торгов:
  - Режим основных торгов;
  - Режим торгов «Облигации Д – Режим основных торгов»;
  - Режим торгов «Акции Д – Режим основных торгов»;
  - Режим торгов «Квал. инвесторы – Режим основных торгов»;
  - Режим торгов крупными пакетами ценных бумаг;
  - Режим торгов «Неполные лоты».
  - Режим основных торгов Т+;
  - Режим торгов «Квал. инвесторы — Режим основных торгов Т+».
- 1.3. ДВ взимается отдельно:
  - по заявкам, поданным Пользователем за свой счет. При этом количество присвоенных Участнику торгов Идентификаторов технического доступа (далее – ИТД) не влияет на размер ДВ;
  - по заявкам, поданным Пользователем за счет физического лица, юридического лица или учредителя управления, являющегося клиентом Пользователя и (или) клиентом брокера (управляющего), либо от имени и за счет своего клиента, являющегося Участником клиринга, являющегося клиентом Пользователя (далее – Клиент). При этом идентификация Клиента производится по данным, использованным при его регистрации: номер ИНН, номер общегражданского паспорта гражданина РФ, номер общегражданского паспорта иностранного государства, уникальный код клиента-

нерезидента, номер бланка свидетельства о рождении, код учредителя управления, код НПФ, код пенсионного фонда РФ.

- 1.4. ДВ взимается, начиная со дня, в котором рассчитанное в соответствии с п.п. 1.7. значение ДВ соответственно по заявкам, поданным Пользователем за свой счет или за счет Клиента, принимает положительное значение повторно.
- 1.5. ДВ подлежит уплате в Расчетный день, по итогам которого рассчитан ДВ или на следующий рабочий день в порядке, определенном Правилами клиринга Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее - Правилами клиринга).
- 1.6. Пороговое значение количества заявок составляет 100 000 (сто тысяч) заявок в день.
- 1.7. Формула расчета размера ДВ:

$$ДВ = \max (NUM\_ORDERS - \text{round} (Com / K); 0) * M,$$

где  $NUM\_ORDERS = ORDERS * L$ , где:

$ORDERS$  – количество заявок, поданных Пользователем за свой счет или за счет Клиента в Систему торгов с использованием услуг ПАО Московская Биржа, за торговый день;

$L$  – Коэффициент ликвидности актива, равен 0,5 (ноль целых пять десятых) для заявок, помеченных признаком «заявка Маркет-мейкера», равен 1 (единице) для всех остальных заявок;

$Com = C * F$ , где:

$C$  – суммарный объем сделок с ценными бумагами, заключенных за торговый день Пользователем за свой счет или за счет Клиента в режимах торгов, указанных в п. 1.1.;

$F$  – коэффициент учета комиссионного вознаграждения, равен 0,01% (ноль целых одна сотая процента);

$K$  – коэффициент влияния вознаграждения на ДВ, равен 0,05 (пять сотых);

$M$  – коэффициент стоимости ДВ, равен 0,1 (одной десятой);

$\max ()$  – функция выбора наибольшего численного значения;

$\text{round} ()$  – функция математического округления до целых.

ДВ взимается в рублях РФ. Максимальный размер взимаемого ДВ не может составлять более 300 000 (триста тысяч) рублей в день.

## **РАЗДЕЛ II. Дополнительный комиссионный сбор за предоставление интегрированного технологического сервиса в случае превышения порогового значения количества заявок, поданных Участником торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов при заключении сделок с иностранной валютой (далее – ДКС)**

2.1. Размер ДКС рассчитывается отдельно по идентификаторам Участников торгов, кодам клиентов Участников торгов и идентификаторам Участников торгов, выступающих в качестве маркет-мейкеров (далее – уникальные коды), по следующей формуле:

$DKS = \text{ЕСЛИ} (T \geq D * R; 0; \min (300\ 000; \max (NUM\_ORDERS - \text{round} (T * K); 0) * M))$ , где:

где: *300 000* – максимальная величина ДКС, взимаемая по соответствующему уникальному коду за день, руб.;

$NUM\_ORDERS = ORDERS1 * L1 + ORDERS2 * L2$ , где:

*ORDERS1* – количество заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа «всем» или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов, а также сделок спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM), поданных Участником торгов по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня<sup>1</sup>, по инструментам, в отношении которых Участник торгов не является маркет-мейкером;

*ORDERS2* – количество заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа «всем» или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов, а также сделок спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM), поданных Участником торгов по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня, по инструментам, в отношении которых Участник торгов является маркет-мейкером;

*L1* – коэффициент ликвидности актива, устанавливается равным 1 (единице) – по инструментам, в отношении которых Участник торгов не является маркет-мейкером;

*L2* – коэффициент ликвидности актива, устанавливается равным 0,5 (пять десятых) – по инструментам, в отношении которых Участник торгов является маркет-мейкером;

*T\*K* – количество заявок, компенсированных объемом заключенных сделок по соответствующему уникальному коду, пересчитанным в рубли, где:

*T* – суммарный оборот по соответствующему уникальному коду в рублях (с точностью до копеек) по сделкам с иностранной валютой, не являющимися адресными сделками, безадресными сделками типа «всем», сделками своп, своп контрактами, поставочными фьючерсами, а также сделками спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM), заключенным по соответствующему уникальному коду за торговый день. Оборот по парам, в которых нет рублей, рассчитывается путем умножения объема сделки в сопряженной валюте на курс Банка России по этой валюте к рублю, установленный на день торгов;

---

<sup>1</sup> Термин «торговый день» понимается в значении, установленном в Правилах организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, регламентирующих порядок заключения сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами на организованных торгах ПАО Московская Биржа.

D – суммарный оборот по всем сделкам спот с иностранной валютой в рублях (с точностью до копеек), не являющимися адресными сделками, безадресными сделками типа «всем», а также адресными и безадресными сделками спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM), заключенным всеми Участниками торгов и их клиентами за торговый день. Оборот по парам, в которых нет рублей, рассчитывается путем умножения объема сделки в сопряженной валюте на курс Банка России по этой валюте к рублю, установленный на день торгов;

R – процент оборота сделок спот с иностранной валютой, по соответствующему уникальному коду от суммарного оборота по всем сделкам спот с иностранной валютой, определенного в параметре D, при достижении и превышении которого ДКС не рассчитывается и не взимается, устанавливается равным 3% (три процента);

K – коэффициент учета оборота по сделкам на расчет ДКС, составляет 0,02% (две сотых процента);

M – коэффициент стоимости ДКС, устанавливается равным 0,1 (ноль целых одна десятая);

*min ()* – функция выбора наименьшего численного значения;

*max ()* – функция выбора наибольшего численного значения;

*round ()* – функция математического округления до целых.

- 2.2. Пороговое значение количества заявок, поданных отдельно по соответствующему уникальному коду, в течение торгового дня, в случае превышения которого взимается ДКС, составляет 30 000.
- 2.3. В случае, если ДКС (по соответствующему уникальному коду) был рассчитан положительно впервые, обязательство по оплате ДКС в отношении соответствующего кода, не возникает.
- 2.4. ДКС, рассчитанный, в соответствии с пунктом 2.1, уплачивается Участником торгов в российских рублях по итогам торгового дня и удерживается НКО НКЦ (АО) с РК соответствующего Участника клиринга и перечисляется в пользу ПАО Московская Биржа.
- 2.5. НКО НКЦ (АО) в соответствии с Правилами клиринга удерживает ДКС, подлежащий уплате Участником торгов, с РК Участника клиринга.
- 2.6. В случае превышения количества заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа «всем» или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов, а также сделок спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM)), поданных по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня, значения 10 000 Участнику торгов направляется «Отчет по обязательствам Участника торгов по Дополнительному Комиссионному Сбору (ДКС)» (далее – отчет). Отчет формируется по идентификатору Участника торгов и направляется ему в сроки, установленные решением уполномоченного органа ПАО Московская Биржа, в виде электронного сообщения посредством электронного документооборота в формате xml. Форма и структура отчета утверждаются решением уполномоченного органа ПАО Московская Биржа.

## РАЗДЕЛ III. Дополнительные сборы за предоставление интегрированного технологического сервиса на срочном рынке

### 3.1. Дополнительный сбор за ошибочные Транзакции.

3.1.1. Транзакция признается ошибочной, если в ходе выполнения транзакции ей был присвоен один из кодов ошибки, указанных в пунктах 3.2 и 3.3.

3.1.2. Расчёт Дополнительного сбора за ошибочные Транзакции производится для ИТД 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 расчёта).

3.1.3. Дополнительный сбор за ошибочные Транзакции, указанный в пунктах 3.2 и 3.3, взимается с Раздела клирингового регистра, к которому привязан ИТД, для которого определён Дополнительный сбор за ошибочные Транзакции.

### 3.2. Сбор за ошибочные Транзакции Flood Control

3.2.1. Транзакция «AddOrder» (подача Заявки), «DelOrder» (отзыв Заявки), «MoveOrder» (отзыв Заявки с одновременной подачей Заявки с иными условиями Сделки), «DelUserOrders» (отзыв пары Заявок с одновременной подачей пары Заявок с иными условиями Сделок) признается ошибочной Транзакцией Flood Control, если в ходе выполнения Транзакции ей был присвоен код ошибки «9999» «Превышен лимит отправки транзакций для данного идентификатора технического доступа».

3.2.2. Для Периода расчета Сбор за ошибочные Транзакции Flood Control (далее – Сбор за ошибки Flood Control) определяется по следующей формуле:

$$TranFlood_{FEE} = \min(\Sigma TranFlood_{SEC}, CapFlood_{MAX})$$

Сбор взимается в случае, если  $TranFlood_{FEE} > CapFlood_{MIN}$

Параметры:

$TranFlood_{FEE}$	величина Сбора за ошибки Flood Control, совершенные в течение Периода расчёта, в рублях;
$CapFlood_{MAX}$	максимально возможное значение Сбора за ошибки Flood Control, устанавливаемое решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО

	Московская Биржа;
$CapFlood_{MIN}$	минимально возможное значение Сбора за ошибки Flood Control, устанавливаемый решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО Московская Биржа*;
$TranFlood_{SEC}$	величина Сбора за ошибки Flood Control в секунду, величина которого рассчитывается по следующей формуле:
$TranFlood_{SEC} = \begin{cases} round(\min(\max(Q_{FL}, round(\frac{(Q_{FL})^2}{\langle A \rangle}; 2)), \langle B \rangle) * \langle C \rangle; 2) \rightarrow \text{если } Q_{FL} \geq 5\% * 30 * Capacity_i \\ 0 \rightarrow \text{если } Q_{FL} < 5\% * 30 * Capacity_i \end{cases}$	
где:	
$Q_{FL}$	число ошибок Flood Control за секунду;
$Capacity_i$	пропускная способность ИТД, определенная в порядке, предусмотренном разделами 1 и 2 настоящих Тарифов, действующая в i-тую секунду, измеряемая в единицах производительности;
$\langle A \rangle, \langle B \rangle, \langle C \rangle$	параметры расчета Сбора за ошибки Flood Control, устанавливаемые решением Технического центра и публикуемые на сайте ПАО Московская Биржа.
$round$	функция математического округления с заданной точностью.

\*В первые 2 (два) Периода расчета в течение календарного месяца, когда Сбор за ошибки Flood Control превышает  $CapFlood_{MIN}$ , Сбор за ошибки Flood Control рассчитывается, но не взимается. Период расчета относится к тому календарному месяцу, в котором данный Период расчета заканчивается.

### 3.3 Сбор за ошибочные Транзакции, отличные от ошибок Flood Control

3.3.1. Транзакция «AddOrder» (подача Заявки), «DelOrder» (отзыв Заявки), «MoveOrder» (отзыв Заявки с одновременной подачей Заявки с иными условиями Сделки), «DelUserOrders» (отзыв пары Заявок с одновременной подачей пары Заявок с иными условиями Сделок) признается ошибочными, если в ходе выполнения транзакции ей был присвоен один из кодов ошибки, указанных в Таблице 2.

3.3.2. Расчет величины Сбора за ошибочные Транзакции, отличные от ошибок Flood Control (далее – Сбор за прочие ошибочные транзакции) производится по формуле:

$$TranFee_2 = \min(Cap_{MAX}; \max(2 \times \sum X_i; 1 \times \sum X_i^2))$$

Сбор взимается в случае, если  $TranFee_2 > Cap_{MIN}$

Параметры:

$TranFee_2$	величина Сбора за прочие ошибочные транзакции, которым присвоен один из кодов ошибки, указанных в Таблице 2, совершенные в течение Периода расчёта в рублях;		
$Cap_{MAX}$	ограничение на максимальную величину Сбора за прочие ошибочные транзакции, устанавливаемое решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО Московская Биржа;		
$Cap_{MIN}$	ограничение на минимальную величину Сбора за прочие ошибочные транзакции, устанавливаемое решением Технического центра и публикуемое на сайте ПАО Московская Биржа,		
$X_i$	значение, которое рассчитывается посекундно по следующей формуле:		
	$X_i = RoundDown\left(\frac{Q_i}{L_i}; 0\right)$ <p>где:</p>		
	$Q_i$	сумма всех баллов за $i$ -тую секунду (баллы определяются в соответствии с Таблицей 2);	
	$RoundDown$	функция математического округления в меньшую сторону с заданной точностью;	
	$L_i$	лимит данного ИТД, который рассчитывается по формуле и округляется до целых:	
		$L_i = 10 \times \sqrt{2 \times Capacity_i}$ <p>где:</p>	
		$Capacity_i$	пропускная способность ИТД, определенная в порядке, предусмотренном разделами 1 и 2, действующая в $i$ -тую секунду.

**Таблица 2:**

Тип Транзакции*	Результат выполнения	Код ошибки*	Балл Q
AddOrder	Возникла кросс-сделка	(31)	Q1
	Недостаточно средств клиента	(332)	Q2
	Недостаточно средств брокерской фирмы	(333)	Q3
	Заявка FOK не сведена	(4103)	Q4
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q5
DelOrder	Заявка не найдена	(14)	Q6
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q7
MoveOrder	Возникла кросс-сделка	(31)	Q8
	Заявка не найдена	(50)	Q9

	Недостаточно средств клиента	(332)	Q10
	Недостаточно средств брокерской фирмы	(333)	Q11
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q12
DelUserOrders	Транзакция завершена успешно, и не удалено ни одной заявки	(0)	Q13
	Сейчас эта сессия не идет	(3)	Q14

\*В соответствии с описанием шлюза PlazaII.

3.3.3. Значение баллов Q1-Q14 устанавливаются решением Технического центра и публикуются на сайте ПАО Московская Биржа.

3.3.4. Сборы взимаются ежедневно путем списания денежных средств с клиринговых регистров Пользователей в соответствии с Правилами клиринга Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество).

### 3.4. Дополнительные условия

3.4.1. Биржа праве принять решение о приостановке возможности подачи, изменения и снятия заявок ИТД (заблокировать идентификатор) до окончания вечерней дополнительной торговой сессии следующего Торгового дня при достижении хотя бы одного из следующих условий:

- величина ошибочных транзакций, совершаемых с ИТД, превышает пороговое значение ошибочных транзакций за период расчета, установленную Техническим центром ( $Block\_err$ ):

$$\max(2 \times \sum xi; 1 \times \sum xi2) > Block\_err,$$

где:  $xi$  – величина, рассчитываемая в соответствии с пунктом 3.3;

$Block\_err$  – пороговое значение ошибочных Транзакций за Период расчета, устанавливаемая решением Технического центра и публикуемое на сайте Технического центра.

- величина неэффективных транзакций, совершаемых с использованием ИТД, превышает пороговое значение неэффективных транзакций за период расчета, установленное Техническим центром ( $Block\_inef$ ):

$$\max(\sum t - \sum(c*d); 0) > Block\_inef,$$

где:  $t$  – количество всех Транзакций, совершаемых с использованием ИТД;



$c$  – сумма биржевого сбора и комиссионного вознаграждения за клиринг, подлежащего уплате за заключение Сделок с указанием ИТД, за соответствующий Торговый день;  
 $d$  – балл для Сделки, заключенной с указанием одного из ИТД, устанавливаемый решением Технического центра и публикуемый на сайте Технического центра;  
*Block\_inef* – пороговое значение неэффективных Транзакций за Период расчета, устанавливаемая решением Технического центра и публикуемая на сайте Технического центра.

3.4.2. В случае если факт превышения количества ошибочных и/или неэффективных транзакций зафиксирован в отношении нескольких ИТД, открытых для Разделов с одинаковым ИНН, Технический центр вправе заблокировать все такие ИТД.