

УТВЕРЖДЕНО

приказом ПАО Московская Биржа
от 23.07.2020 № МБ-П-2020-1781

ПРОГРАММА МАРКЕТ-МЕЙКИНГА «Добрый вечер»

Раздел I. Термины и определения

Достаточный объем – суммарный объем сделок 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 по такому Инструменту.

Инструмент(-ы) – выпуск(-и) ценных бумаг, указанный(-ые) в Таблице, приведенной в Приложении 1 к настоящей Программе.

Пассивная сделка - сделка Маркет-мейкера, в реквизитах которой номер заявки Маркет-мейкера меньше номера Встречной заявки и объем заявки Маркет-мейкера не ниже Объема двусторонней котировки для соответствующего Инструмента. При расчете совокупного объема пассивных сделок для целей расчета вознаграждения Маркет-мейкера не учитываются сделки, совершенные на основании заявок Маркет-мейкера и Встречных заявок, поданных за счет одного и того же Маркет-мейкера или Клиента;

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

Программа – Программа маркет-мейкинга «Добрый вечер».

Торговый день – день, в котором осуществляются торги Инструментами Программы в Секции фондового рынка Биржи в установленных Программой режимах.

Термины, не определенные в настоящей Программе, используются в значениях, установленных Правилами выполнения функций Маркет-мейкера в Секции фондового рынка.

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 Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» Секции фондового рынка Биржи с расчетами в российских рублях в течение Дополнительной (вечерней) торговой сессии.

2.2. По каждому из Инструментов устанавливаются значения параметров исполнения обязательств Маркет-мейкера, приведенные в Таблице из Приложения 1 к Программе.

2.3. Маркет-мейкер считается исполнившим в течение Торгового дня обязательства, указанные в пункте 2.2. настоящей Программы, только в случае если Маркет-мейкер выполнил обязательства в данном Торговом дне по не менее 50% Инструментам от общего количества Инструментов, включенных в Программу, при условии выполнения им в отношении каждого из этих

Инструмента(-ов) одновременно во всех временных интервалах, указанных в столбце 3 Таблицы и для которых установлены все значения параметров исполнения обязательств Маркет-мейкера, 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.

Выполнение/невыполнение обязательств Маркет-мейкером определяется Биржей по каждому используемому Маркет-мейкером Идентификатору.

2.4. Минимально допустимое количество Торговых дней Отчетного периода, в течение которых Маркет-мейкер должен исполнять обязательства согласно пункту 2.3. настоящей Программы, определяется как 60% от количества Торговых дней Отчетного периода. В случае нарушения данного условия в определенном Отчетном периоде, услуги Маркет-мейкера по настоящей Программе в таком Отчетном периоде считаются не оказанными.

В случае действия настоящей Программы и/или использования в Программе Идентификатора(-ов) Маркет-мейкера неполный Отчетный период, вместо количества Торговых дней в Отчетном периоде рассматривается фактическое количество Торговых дней, когда Маркет-мейкер был обязан выполнять свои функции.

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, определяется суммой вознаграждений, рассчитанных для каждого заявленного Идентификатора(-ов), и рассчитывается по следующей формуле:

$$F = \sum_n \sum_k \sum_i (FIX_i^k + COMM_i^k * R_i),$$

где

F – размер вознаграждения Маркет-мейкера за Отчетный период;

n – порядковый номер Идентификатора, заявленного Маркет-мейкером в Программу;

i – номер Инструмента, определяемый номером соответствующей строки Таблицы из Приложения 1;

k – номер Торгового дня, в котором по i -ому Инструменту для n -ого Идентификатора зафиксировано исполнение обязательств;

$$FIX_i^k = MAX \left\{ MIN \left[\frac{6000}{N}; 2000 \right]; 500 \right\} \text{ руб.}$$

N – количество всех Идентификаторов всех маркет-мейкеров, участвующих в Программе, по котором зафиксировано исполнение обязательств по i -ому Инструменту за k -й Торговый день;

$COMM_i^k$ - обратная часть комиссионного вознаграждения, уплаченного Маркет-мейкером в соответствии с действующими тарифами ПАО Московская Биржа, Банка НКЦ (АО) по Пассивным сделкам, заключенным Маркет-мейкером по i -ому Инструменту в k -й Торговый день с использованием n -ого Идентификатора на основании заявок с объемом не менее установленного Объема двусторонней котировки, установленного для соответствующего временного интервала Торгового дня.

R_i – коэффициент ликвидности i -го Инструмента (на первом этапе запуска Программы он равен 1 для всех Инструментов).

Раздел IV. Условия подключения Идентификаторов к Программе

4.1. К Программе допускаются Идентификаторы, по которым в течение 3 календарных месяцев, предшествующих дате подачи Уведомления о присоединении к Программе, Биржей зафиксирован среднедневной объем торгов (ADTV) всеми акциями и депозитарными расписками в размере 300 млн рублей. Биржей могут быть допущены к Программе 3 Идентификатора без выше указанного требования по размеру ADTV. В случае выбытия из Программы Идентификатора, допущенного без учета требования к ADTV, на его место Биржей может быть допущен другой Идентификатор без учета требования к ADTV.

4.2. В рамках настоящей Программы допускается указывать не более 1 (одного) Торгово-клирингового счёта (ТКС) и не более 1 (одного) Краткого кода клиента (ККК) для одного Идентификатора.

Приложение 1

Таблица параметров исполнения обязательств Маркет-мейкера

№	Торговый код Инструмента	Временной интервал Торгового дня	Объем двусторонней котировки, шт.	Спрэд двусторонней котировки, %	Достаточный объем, шт.	Период поддержания котировок, мин.
1	2	3	4	5	6	7
1	AFKS	19:05:00-22:00:00	17 000	0,7	4 250 000	125
		22:00:01-23:49:59	17 000	0,7	4 250 000	85
2	AFLT	19:05:00-22:00:00	4 000	0,6	1 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	4 000	0,6	1 000 000	85
3	ALRS	19:05:00-22:00:00	6 000	0,45	2 250 000	125
		22:00:01-23:49:59	6 000	0,45	2 250 000	85
4	CBOM	19:05:00-22:00:00	36 000	0,80	9 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	36 000	0,80	9 000 000	85
5	CHMF	19:05:00-22:00:00	300	0,50	75 000	125
		22:00:01-23:49:59	300	0,50	75 000	85
6	DSKY	19:05:00-22:00:00	2 000	0,8	500 000	125
		22:00:01-23:49:59	2 000	0,8	500 000	85
7	FEES	19:05:00-22:00:00	1 600 000	0,70	400 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	1 600 000	0,70	400 000 000	85
8	FIVE	19:05:00-22:00:00	100	0,60	25 000	125
		22:00:01-23:49:59	100	0,60	25 000	85
9	GAZP	19:05:00-22:00:00	2 600	0,12	1 040 000	125
		22:00:01-23:49:59	2 600	0,12	1 040 000	85
10	GMKN	19:05:00-22:00:00	20	0,35	7 500	125
		22:00:01-23:49:59	20	0,35	7 500	85

11	HYDR	19:05:00-22:00:00	500 000	0,70	125 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	500 000	0,70	125 000 000	85
12	IRAO	19:05:00-22:00:00	62 000	0,60	15 500 000	125
		22:00:01-23:49:59	62 000	0,60	15 500 000	85
13	LKOH	19:05:00-22:00:00	100	0,35	37 500	125
		22:00:01-23:49:59	100	0,35	37 500	85
14	LSRG	19:05:00-22:00:00	300	0,90	75 000	125
		22:00:01-23:49:59	300	0,90	75 000	85
15	MAGN	19:05:00-22:00:00	8 000	0,70	2 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	8 000	0,70	2 000 000	85
16	MGNT	19:05:00-22:00:00	100	0,45	37 500	125
		22:00:01-23:49:59	100	0,45	37 500	85
17	MOEX	19:05:00-22:00:00	3 000	0,50	750 000	125
		22:00:01-23:49:59	3 000	0,50	750 000	85
18	MTSS	19:05:00-22:00:00	900	0,50	225 000	125
		22:00:01-23:49:59	900	0,50	225 000	85
19	NLMK	19:05:00-22:00:00	2 000	0,50	500 000	125
		22:00:01-23:49:59	2 000	0,50	500 000	85
20	NVTK	19:05:00-22:00:00	300	0,50	75 000	125
		22:00:01-23:49:59	300	0,50	75 000	85
21	PHOR	19:05:00-22:00:00	100	0,80	25 000	125
		22:00:01-23:49:59	100	0,80	25 000	85
22	PIKK	19:05:00-22:00:00	500	0,90	125 000	125
		22:00:01-23:49:59	500	0,90	125 000	85
23	PLZL	19:05:00-22:00:00	30	0,60	7 500	125
		22:00:01-23:49:59	30	0,60	7 500	85
24	POLY	19:05:00-22:00:00	200	0,70	50 000	125
		22:00:01-23:49:59	200	0,70	50 000	85
25	ROSN	19:05:00-22:00:00	1 100	0,45	412 500	125
		22:00:01-23:49:59	1 100	0,45	412 500	85
26	RTKM	19:05:00-22:00:00	3 000	0,80	750 000	125
		22:00:01-23:49:59	3 000	0,80	750 000	85
27	RUAL	19:05:00-22:00:00	8 000	0,80	2 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	8 000	0,80	2 000 000	85
28	SBER	19:05:00-22:00:00	2 600	0,12	1 040 000	125
		22:00:01-23:49:59	2 600	0,12	1 040 000	85
29	SBERP	19:05:00-22:00:00	1 700	0,50	425 000	125
		22:00:01-23:49:59	1 700	0,50	425 000	85
30	SNGS	19:05:00-22:00:00	10 000	0,35	3 750 000	125
		22:00:01-23:49:59	10 000	0,35	3 750 000	85
31	SNGSP	19:05:00-22:00:00	11 000	0,45	4 125 000	125
		22:00:01-23:49:59	11 000	0,45	4 125 000	85
32	TATN	19:05:00-22:00:00	700	0,45	262 500	125
		22:00:01-23:49:59	700	0,45	262 500	85
33	TATNP	19:05:00-22:00:00	600	0,70	150 000	125
		22:00:01-23:49:59	600	0,70	150 000	85
34	TCSG	19:05:00-22:00:00	200	0,80	50 000	125

		22:00:01-23:49:59	200	0,80	50 000	85
35	TRNFP	19:05:00-22:00:00	2	0,60	500	125
		22:00:01-23:49:59	2	0,60	500	85
36	UPRO	19:05:00-22:00:00	110 000	0,80	27 500 000	125
		22:00:01-23:49:59	110 000	0,80	27 500 000	85
37	VTBR	19:05:00-22:00:00	11 000 000	0,35	4 125 000 000	125
		22:00:01-23:49:59	11 000 000	0,35	4 125 000 000	85
38	YNDX	19:05:00-22:00:00	100	0,50	25 000	125
		22:00:01-23:49:59	100	0,50	25 000	85