

ПРОГРАММА №4 ПОСТАВОЧНЫЕ СВОП КОНТРАКТЫ

Раздел I. Параметры и условия выполнения обязательств Маркет-мейкера

1. Инструменты, в отношении которых Маркет-мейкер, выбравший настоящую Программу №4 ПОСТАВОЧНЫЕ СВОП КОНТРАКТЫ (далее – Программа), обязан в ходе Основной торговой сессии на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Биржи осуществлять в соответствии с заключенным договором об оказании услуг маркет-мейкера (далее – Договор) поддержание цены и/или объема торгов: поставочные своп контракты USD_TOM1W, USD_TOM2W, USD_TOM1M, USD_TOM2M, USD_TOM3M, USD_TOM6M, USD_TOM9M, USD_TOM1Y (далее – 1W USD, 2W USD, 1M USD, 2M USD, 3M USD, 6M USD, 9M USD, 1Y USD, соответственно).

1.1. По итогам каждого Отчетного периода Биржа публикует на сайте Биржи список маркет-мейкеров, выполнивших обязательства по Программе.

Направление маркет-мейкером уведомления о выборе настоящей Программы является согласием на публикацию Биржей информации о выполнении им обязательств по Программе по итогам каждого Отчетного периода.

2. Обязательства Маркет-мейкера:

2.1. Параметры обязательств Маркет-мейкера:

Таблица

№	Параметры обязательств Маркет-мейкера	Код(-ы) Инструмента(-ов)							
		1W USD	2W USD	1M USD	2M USD	3M USD	6M USD	9M USD	1Y USD
1	Максимальная разница между ценами заявок на покупку Инструмента и ценами заявок на продажу Инструмента, каждая из которых выражена в доходности в % годовых ¹ (Спрэд двусторонней котировки)	0,50%	0,50%	0,40%	0,30%	0,35%	0,40%	0,50%	0,50%
2	Минимально допустимый объем заявок на продажу и покупку, выставленных Маркет-мейкером (в валюте лота)	20 млн.	20 млн.	15 млн.	15 млн.	10 млн.	5 млн.	5 млн.	5 млн.
3	Период времени в ходе торговой сессии каждого Торгового дня Отчетного периода, в течение которого Маркет-мейкер должен выполнять обязательства в отношении Инструмента (определяется относительно периода времени в течение Торгового дня, в который проводятся торги Инструментом)	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%	40%

- Цена_{пост.своп контракт} – величина, указываемая Участником торгов при подаче заявки в качестве ее условия и используемая при расчете итогового курса поставочного своп контракта. Цена поставочного своп контракта численно равна разнице между итоговым и базовым курсом поставочного своп контракта;

¹ Для расчета доходности в % годовых применяется следующая формула:

$$\text{Доходность, в \%} = \frac{\text{Цена}_{\text{пост.своп контракт}} * D * 100}{\text{БК} * N}, \text{ где}$$

- БК – центральный курс, определяемый на дату проведения торгов в соответствии с документом, утвержденным НКО НКЦ (АО), и определяющим риск-параметры валютного рынка и рынка драгоценных металлов ПАО Московская Биржа;
- N – количество календарных дней, на которые Дата исполнения обязательств по второй части своп контракта отстоит от даты исполнения обязательств по первой части своп контракта. В случае, если части сделок своп приходятся на разные календарные годы, для расчета N применяется следующая формула: $N = N1 + N2$, где
N1 – количество календарных дней, на которые дата окончания календарного года отстоит от даты исполнения обязательств по первой части своп контракта, заключенного в этом же году;
N2 – количество календарных дней от даты начала следующего календарного года по дату исполнения обязательств по второй части своп контракта включительно;
- D – число календарных дней в календарном году;
В случае, если части сделок своп приходятся на разные календарные годы, для расчета D применяется следующая формула:

$$D = \frac{D1 * N1 + D2 * N2}{(N1 + N2)}, \text{ где}$$

D1, D2 – фактическое количество календарных дней, приходящихся на соответствующий календарный год.

2.2. Маркет-мейкер считается исполнившим в течение Торгового дня свои обязательства, указанные в пункте 2.1 настоящей Программы, только в случае выполнения им одного из следующих условий:

- соблюдения в течение периода, указанного в строке 4 Таблицы, параметров обязательств, указанных в строках 2 и 3 Таблицы.

2.3. Минимально допустимое количество Торговых дней Отчетного периода, в течение которых Маркет-мейкер должен исполнять обязательства в соответствии со значениями параметров исполнения обязательств, указанными в пункте 2.1. настоящей Программы, определяется как более или равно 80% Торговых дней Отчетного периода с округлением до целого числа в меньшую сторону. В случае нарушения данного условия, услуги Маркет-мейкера в отношении соответствующего(-их) Инструмента(-ов) считаются не оказанными.

2.4. В случаях выполнения обязательств Маркет-мейкера в течение неполного Отчетного периода, минимально допустимое количество Торговых дней данного Отчетного периода, в течение которых Маркет-мейкер должен исполнять обязательства в соответствии со значениями параметров, указанными в пункте 2.1. настоящей Программы, определяется как 80% от количества Торговых дней действия Программы в этом Отчетном периоде с округлением до целого числа в меньшую сторону.

2.5. В случае если в какой-либо Торговый день торги по Инструменту, указанному в Программе, были приостановлены, параметры обязательств Маркет-мейкера, установленные в строке 4 Таблицы, в целях определения исполнения обязательств Маркет-мейкера в данный Торговый день уменьшаются на время приостановки (выраженное в процентах относительно периода времени в течение Торгового дня, в который проводятся торги Инструментом).

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

1. Размер вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение Маркет-мейкером в течение полного Отчетного периода обязательств, предусмотренных Программой, рассчитывается по формуле (1):

$$PB = 5000 (1)$$

где

- PB – размер вознаграждения Маркет-мейкера, в рублях;
2. За выполнение обязательств Маркет-мейкера в течение неполного Отчетного периода услуги Маркет-мейкера оплачиваются в следующих случаях:
- дата начала исполнения обязательств в соответствии с настоящей Программой не совпадает с первым Торговым днем месяца;
 - прекращение действия Программы/ расторжения Договора по инициативе Биржи в день, не являющийся последним днем Отчетного периода, за исключением случая прекращения Программы в отношении Маркет-мейкера в связи с неисполнением Маркет-мейкером обязательств по Договору;
 - отказ Маркет-мейкера от Программы/исполнения Договора в связи с внесением Биржей изменений в Программу/Правила.

В вышеуказанных случаях вознаграждение Маркет-мейкера рассчитывается по формуле (2):

$$PB = 1000 \text{ (2)}$$