

УТВЕРЖДЕНО

приказом ПАО Московская Биржа
от 06.08.2020 № МБ-П-2020-1933

ПРОГРАММА МАРКЕТ-МЕЙКИНГА для ценных бумаг иностранных эмитентов «MOEX Global»

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 для ценных бумаг иностранных эмитентов «MOEX Global».

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 Основной и Дополнительной (вечерней) торговых сессий.

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 70% 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;

$$FIX_i^k = \left\{ \text{MIN} \left[\frac{6000}{N}; 3000 \right] \right\} \text{ руб.}$$

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 2 (двух) 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 (три) Идентификатора без выше указанного требования по размеру ADTV или Идентификаторы, имеющие маркет-мейкерский опыт по допускаемым в Программу инструментам на других биржах. 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	AAPL-RM	10:00:00 - 16:30:00	25	0,7	750	150
		16:30:01 - 18:59:59	25	0,3	7 500	90
		19:00:01 - 23:59:59	25	0,3	7 500	200
2	BA-RM	10:00:00 - 16:30:00	55	0,7	1 650	150
		16:30:01 - 18:59:59	55	0,3	16 500	90
		19:00:01 - 23:59:59	55	0,3	16 500	200
3	AMZN-RM	10:00:00 - 16:30:00	4	0,7	120	150
		16:30:01 - 18:59:59	4	0,3	1 200	90
		19:00:01 - 23:59:59	4	0,3	1 200	200
4	NVDA-RM	10:00:00 - 16:30:00	25	0,7	750	150
		16:30:01 - 18:59:59	25	0,3	7 500	90
		19:00:01 - 23:59:59	25	0,3	7 500	200
5	FB-RM	10:00:00 - 16:30:00	40	0,7	1 200	150
		16:30:01 - 18:59:59	40	0,3	12 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	40	0,3	12 000	200
6	MSFT-RM	10:00:00 - 16:30:00	50	0,7	1 500	150
		16:30:01 - 18:59:59	50	0,3	15 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	50	0,3	15 000	200

7	MCD-RM	10:00:00 - 16:30:00	50	0,7	1 500	150
		16:30:01 - 18:59:59	50	0,3	15 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	50	0,3	15 000	200
8	V-RM	10:00:00 - 16:30:00	50	0,7	1 500	150
		16:30:01 - 18:59:59	50	0,3	15 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	50	0,3	15 000	200
9	TWTR-RM	10:00:00 - 16:30:00	300	0,7	9 000	150
		16:30:01 - 18:59:59	300	0,3	90 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	300	0,3	90 000	200
10	INTC-RM	10:00:00 - 16:30:00	200	0,7	6 000	150
		16:30:01 - 18:59:59	200	0,3	60 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	200	0,3	60 000	200
11	GOOG-RM	10:00:00 - 16:30:00	7	0,7	210	150
		16:30:01 - 18:59:59	7	0,3	2 100	90
		19:00:01 - 23:59:59	7	0,3	2 100	200
12	T-RM	10:00:00 - 16:30:00	350	0,7	10 500	150
		16:30:01 - 18:59:59	350	0,3	105 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	350	0,3	105 000	200
13	XOM-RM	10:00:00 - 16:30:00	250	0,7	7 500	150
		16:30:01 - 18:59:59	250	0,3	75 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	250	0,3	75 000	200
14	PFE-RM	10:00:00 - 16:30:00	300	0,7	9 000	150
		16:30:01 - 18:59:59	300	0,3	90 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	300	0,3	90 000	200
15	DIS-RM	10:00:00 - 16:30:00	80	0,7	2 400	150
		16:30:01 - 18:59:59	80	0,3	24 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	80	0,3	24 000	200
16	AMD-RM	10:00:00 - 16:30:00	200	0,7	6 000	150
		16:30:01 - 18:59:59	200	0,3	60 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	200	0,3	60 000	200
17	NFLX-RM	10:00:00 - 16:30:00	20	0,7	600	150
		16:30:01 - 18:59:59	20	0,3	6 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	20	0,3	6 000	200
18	MU-RM	10:00:00 - 16:30:00	200	0,7	6 000	150
		16:30:01 - 18:59:59	200	0,3	60 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	200	0,3	60 000	200
19	MA-RM	10:00:00 - 16:30:00	35	0,7	1 050	150
		16:30:01 - 18:59:59	35	0,3	10 500	90
		19:00:01 - 23:59:59	35	0,3	10 500	200
20	ATVI-RM	10:00:00 - 16:30:00	150	0,7	4 500	150
		16:30:01 - 18:59:59	150	0,3	45 000	90
		19:00:01 - 23:59:59	150	0,3	45 000	200

* В случае дробления (объединения) инструментов Объем двусторонней котировки и Достаточный объем увеличиваются (уменьшаются) согласно проведенным корпоративным действиям (с применением соответствующего коэффициента)