

УТВЕРЖДЕНО

приказом ПАО Московская Биржа

от 29.11.2021 № МБ-П-2021-3492

с изменениями, утвержденными приказом

от 22.12.2021 № МБ-П-2021-3776

ПРОГРАММА МАРКЕТ-МЕЙКИНГА «Доброе утро»

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 «Доброе утро».

Торговый день – день, в котором осуществляются торги Инструментами Программы в Секции фондового рынка Биржи в установленных 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 (утренней) 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;

$$FIX_i^k = \left\{ \text{MIN} \left[\frac{fix}{N}; 1500 \right] \right\} \text{ руб., где}$$

fix – величина в рублях, определяемая для каждого инструмента в таблице из Приложения 2;

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.

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	07:00:00-07:30:00	17 000	0,7	4 250 000	20
		07:30:01-09:49:59	17 000	0,7	4 250 000	95
2.	AFLT	07:00:00-07:30:00	4 000	0,6	1 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	4 000	0,6	1 000 000	95
3.	ALRS	07:00:00-07:30:00	6 000	0,45	2 250 000	20
		07:30:01-09:49:59	6 000	0,45	2 250 000	95
4.	CBOM	07:00:00-07:30:00	36 000	0,80	9 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	36 000	0,80	9 000 000	95
5.	CHMF	07:00:00-07:30:00	300	0,50	75 000	20
		07:30:01-09:49:59	300	0,50	75 000	95
6.	DSKY	07:00:00-07:30:00	2 000	0,8	500 000	20
		07:30:01-09:49:59	2 000	0,8	500 000	95
7.	FEES	07:00:00-07:30:00	1 600 000	0,70	400 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	1 600 000	0,70	400 000 000	95
8.	FIVE	07:00:00-07:30:00	100	0,60	25 000	20
		07:30:01-09:49:59	100	0,60	25 000	95
9.	GAZP	07:00:00-07:30:00	2 600	0,12	1 040 000	20
		07:30:01-09:49:59	2 600	0,12	1 040 000	95
10.	GLTR	07:00:00-07:30:00	700	0,8	175 000	20
		07:30:01-09:49:59	700	0,8	175 000	95
11.	GMKN	07:00:00-07:30:00	20	0,35	7 500	20
		07:30:01-09:49:59	20	0,35	7 500	95
12.	HHRU	07:00:00-07:30:00	100	0,90	25 000	20
		07:30:01-09:49:59	100	0,90	25 000	95
13.	HYDR	07:00:00-07:30:00	500 000	0,70	125 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	500 000	0,70	125 000 000	95
14.	IRAO	07:00:00-07:30:00	62 000	0,60	15 500 000	20
		07:30:01-09:49:59	62 000	0,60	15 500 000	95
15.	LKOH	07:00:00-07:30:00	100	0,35	37 500	20
		07:30:01-09:49:59	100	0,35	37 500	95
16.	ENPG	07:00:00-07:30:00	350	0,70	87 500	20
		07:30:01-09:49:59	350	0,70	87 500	95
17.	MAGN	07:00:00-07:30:00	8 000	0,70	2 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	8 000	0,70	2 000 000	95
18.	VKCO	07:00:00-07:30:00	200	0,5	50 000	20
		07:30:01-09:49:59	200	0,5	50 000	95
19.	MGNT	07:00:00-07:30:00	100	0,45	37 500	20
		07:30:01-09:49:59	100	0,45	37 500	95
20.	MOEX	07:00:00-07:30:00	3 000	0,50	750 000	20

		07:30:01-09:49:59	3 000	0,50	750 000	95
21.	MTSS	07:00:00-07:30:00	900	0,50	225 000	20
		07:30:01-09:49:59	900	0,50	225 000	95
22.	NLMK	07:00:00-07:30:00	2 000	0,50	500 000	20
		07:30:01-09:49:59	2 000	0,50	500 000	95
23.	NVTK	07:00:00-07:30:00	300	0,50	75 000	20
		07:30:01-09:49:59	300	0,50	75 000	95
24.	OZON	07:00:00-07:30:00	150	0,50	37 500	20
		07:30:01-09:49:59	150	0,50	37 500	95
25.	PHOR	07:00:00-07:30:00	100	0,80	25 000	20
		07:30:01-09:49:59	100	0,80	25 000	95
26.	PIKK	07:00:00-07:30:00	500	0,90	125 000	20
		07:30:01-09:49:59	500	0,90	125 000	95
27.	PLZL	07:00:00-07:30:00	30	0,60	7 500	20
		07:30:01-09:49:59	30	0,60	7 500	95
28.	POGR	07:00:00-07:30:00	11 000	0,5	2 750 000	20
		07:30:01-09:49:59	11 000	0,5	2 750 000	95
29.	POLY	07:00:00-07:30:00	200	0,70	50 000	20
		07:30:01-09:49:59	200	0,70	50 000	95
30.	ROSN	07:00:00-07:30:00	1 100	0,45	412 500	20
		07:30:01-09:49:59	1 100	0,45	412 500	95
31.	RTKM	07:00:00-07:30:00	3 000	0,80	750 000	20
		07:30:01-09:49:59	3 000	0,80	750 000	95
32.	RUAL	07:00:00-07:30:00	8 000	0,80	2 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	8 000	0,80	2 000 000	95
33.	SBER	07:00:00-07:30:00	2 600	0,12	1 040 000	20
		07:30:01-09:49:59	2 600	0,12	1 040 000	95
34.	SBERP	07:00:00-07:30:00	1 700	0,50	425 000	20
		07:30:01-09:49:59	1 700	0,50	425 000	95
35.	SNGS	07:00:00-07:30:00	10 000	0,35	3 750 000	20
		07:30:01-09:49:59	10 000	0,35	3 750 000	95
36.	SNGSP	07:00:00-07:30:00	11 000	0,45	4 125 000	20
		07:30:01-09:49:59	11 000	0,45	4 125 000	95
37.	TATN	07:00:00-07:30:00	700	0,45	262 500	20
		07:30:01-09:49:59	700	0,45	262 500	95
38.	TATNP	07:00:00-07:30:00	600	0,70	150 000	20
		07:30:01-09:49:59	600	0,70	150 000	95
39.	TCSG	07:00:00-07:30:00	200	0,80	50 000	20
		07:30:01-09:49:59	200	0,80	50 000	95
40.	TRNFP	07:00:00-07:30:00	2	0,60	500	20
		07:30:01-09:49:59	2	0,60	500	95
41.	VTBR	07:00:00-07:30:00	11 000 000	0,35	4 125 000 000	20
		07:30:01-09:49:59	11 000 000	0,35	4 125 000 000	95
42.	YNDX	07:00:00-07:30:00	100	0,50	25 000	20
		07:30:01-09:49:59	100	0,50	25 000	95
43.	FIXP	07:00:00-07:30:00	500	0,70	125 000	20
		07:30:01-09:49:59	500	0,70	125 000	95

Таблица параметров формулы расчета

Торговый код Инструмента	Значение параметра fix (для каждого Инструмента)
GAZP, SBER, GMKN, LKOH, OZON, VTBR, YNDX	1000 руб.
AFLT, ALRS, CHMF, MAGN, MGNT, MOEX, MTSS, NLMK, PLZL, POLY, ROSN, SBERP, SNGSP, TATN, TCSG	2000 руб.
AFKS, CBOM, DSKY, FEES, FIVE, FIXP, GLTR, HHRU, HYDR, IRAO, ENPG, VKCO, NVTK, PHOR, PIKK, POGR, RTKM, RUAL, SNGS, TATNP, TRNFP	3000 руб.