

УТВЕРЖДЕНО

приказом ПАО Московская Биржа
от 21.03.2022 № МБ-П-2022-618
с изменениями, утвержденными приказами
от 27.04.2022 № МБ-П-2022-873
от 17.06.2022 № МБ-П-2022-1191
от 24.10.2022 № МБ-П-2022-2223
от 20.01.2023 № МБ-П-2023-115
от 20.03.2023 № МБ-П-2023-682
от 09.06.2023 № МБ-П-2023-1494
от 14.09.2023 № МБ-П-2023-2533

ПРОГРАММА МАРКЕТ-МЕЙКИНГА «ИМОЕХ+»

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 I 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 «ИМОЕХ+».

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 Основной 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 1% 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 1% 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:

$$F = \sum_n \sum_k \sum_i (FIX_i^k * K_i + MIN[0,0001 * V_i^k * R_i; 6000]), \text{ где}$$

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;

$$FIX_i^k = \left\{ MIN \left[\frac{3920}{N}; 2000 \right] \right\} \text{ руб., где}$$

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

K_i – коэффициент ликвидности i -го Инструмента, определяемый из Таблицы Приложения 1;

V_i^k - Объем пассивных сделок, заключенных Маркет-мейкером по i -ому Инструменту в k -й Торговый день с использованием n -ого Идентификатора на основании заявок с объемом не менее Минимального размера заявки, установленного для соответствующего временного интервала Торгового дня.

R_i – коэффициент ликвидности i -го Инструмента, определяемый из Таблицы Приложения 1.

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 среднесуточный 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. 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.

4.3. Идентификаторы, заявленные в настоящую Программу, исключаются из Программы маркет-мейкинга для группы ликвидных инструментов (<https://fs.moex.com/files/15440>) в части инструментов, включенных в настоящую Программу, с даты начала исполнения обязательств в рамках настоящей Программы.

4.4. Общее количество Идентификаторов, допущенных в Программу, может быть не более 10 (десяти). От одного Участника торгов в Программу может быть допущено не более 3 (трех) Идентификаторов. Биржа принимает решение о допуске нового Идентификатора в Программу на основании Уведомлений, которые рассматриваются в порядке их поступления на Биржу.

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.	Минимальный размер заявки, шт.	Коэф-нт Ki	Коэф-нт Ri
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	AFKS	10:00:00-18:39:59	40 000	0,80	40 000 000	400	4 000	1	1
2	AFLT	10:00:00-18:39:59	20 000	0,60	20 000 000	400	2 000	1	1
3	AGRO	10:00:00-18:39:59	300	1,10	300 000	400	30	1	1
4	ALRS	10:00:00-18:39:59	9 000	0,45	9 000 000	400	900	1	1
5	CBOM	10:00:00-18:39:59	200 000	0,55	200 000 000	400	20 000	1	1
6	CHMF	10:00:00-18:39:59	600	0,50	600 000	400	60	1	1
7	ENPG	10:00:00-18:39:59	900	1,20	900 000	400	90	1	1
8	FEES	10:00:00-18:39:59	4 000 000	1,00	4 000 000 000	400	400 000	1	1
9	FIVE	10:00:00-18:39:59	200	0,75	200 000	400	20	1	1
10	FIXP	10:00:00-18:39:59	300	1,30	300 000	400	30	1	1
11	GAZP	10:00:00-18:39:59	8 000	0,18	8 000 000	400	800	1	1
12	GLTR	10:00:00-18:39:59	500	0,85	500 000	400	50	1	1
13	GMKN	10:00:00-18:39:59	100	0,40	100 000	400	10	1	1
14	HYDR	10:00:00-18:39:59	400 000	0,60	400 000 000	400	40 000	1	1
15	IRAO	10:00:00-18:39:59	100 000	0,60	100 000 000	400	10 000	1	1
16	LKOH	10:00:00-18:39:59	300	0,26	300 000	400	30	1	1
17	MAGN	10:00:00-18:39:59	10 000	0,45	10 000 000	400	1 000	1	1
18	MGNT	10:00:00-18:39:59	200	0,85	200 000	400	20	1	1
19	MOEX	10:00:00-18:39:59	5 000	0,50	5 000 000	400	500	1	1
20	MTSS	10:00:00-18:39:59	3 000	0,50	3 000 000	400	300	1	1
21	NLMK	10:00:00-18:39:59	5 000	0,50	5 000 000	400	500	1	1
22	NVTK	10:00:00-18:39:59	700	0,35	700 000	400	70	1	1
23	OZON	10:00:00-18:39:59	300	0,60	300 000	400	30	1	1
24	PHOR	10:00:00-18:39:59	100	0,55	100 000	400	10	1	1
25	PIKK	10:00:00-18:39:59	600	0,75	600 000	400	60	1	1
26	PLZL	10:00:00-18:39:59	200	0,60	200 000	400	20	1	1
27	POLY	10:00:00-18:39:59	1 000	0,70	1 000 000	400	100	1	1
28	POSI	10:00:00-18:39:59	200	0,70	200 000	400	20	1	1
29	QIWI	10:00:00-18:39:59	600	1,20	600 000	400	60	1	1
30	ROSN	10:00:00-18:39:59	1 500	0,30	1 500 000	400	150	1	1
31	RTKM	10:00:00-18:39:59	6 000	0,70	6 000 000	400	600	1	1
32	RUAL	10:00:00-18:39:59	10 000	0,60	10 000 000	400	1 000	1	1
33	SBER	10:00:00-18:39:59	10 000	0,19	10 000 000	400	1 000	1	1
34	SBERP	10:00:00-18:39:59	5 000	0,40	5 000 000	400	500	1	1
35	SELG	10:00:00-18:39:59	6 000	0,80	6 000 000	400	600	1	1
36	SGZH	10:00:00-18:39:59	60 000	0,80	60 000 000	400	6 000	1	1
37	SNGS	10:00:00-18:39:59	40 000	0,90	40 000 000	400	4 000	1	1
38	SNGSP	10:00:00-18:39:59	30 000	0,70	30 000 000	400	3 000	1	1
39	TATN	10:00:00-18:39:59	1 600	0,50	1 600 000	400	160	1	1
40	TATNP	10:00:00-18:39:59	800	0,60	800 000	400	80	1	1
41	UPRO	10:00:00-18:39:59	300 000	1,40	300 000 000	400	30 000	1	1
42	TCSG	10:00:00-18:39:59	200	0,60	200 000	400	20	1	1
43	TRNFP	10:00:00-18:39:59	4	0,50	4 000	400	0	1	1
44	VKCO	10:00:00-18:39:59	1 000	0,65	1 000 000	400	100	1	1
45	VTBR	10:00:00-18:39:59	40 000 000	0,38	40 000 000 000	400	4 000 000	1	1
46	YNDX	10:00:00-18:39:59	400	0,50	400 000	400	40	1	1

*В случае изменения расписания проведения торгов Период поддержания двусторонних котировок пропорционально корректируется в соответствии с таким изменением.