Описание изменений в схеме взимания ДКС с 14.11.22

* + 1. Текущая схема начисления ДКС
  1. ДКС начисляется каждому Участнику торгов (УТ) или конечному клиенту УТ в размере **0,1 руб.** за каждую заявку, **не компенсированную оборотом** по сделкам, независимо был УТ или его клиент мейкером или тейкером в сделках.
  2. В расчете ДКС участвуют безадресные заявки (сделки) по инструментам **СПОТ** в основных режимах **(CETS, SDBP)**. При этом исключаются заявки и сделки по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM)). В случае подачи заявок **маркет-мейкерами** количество заявок, принимаемых к учету при расчете ДКС, **уменьшается в 2 раза**.
  3. ДКС рассчитывается при количестве заявок в день свыше **10 000**, ДКС может быть начислен при количестве заявок в день свыше **30 000**, ДКС не взимается при начислении **в первый раз**, в расчете ДКС не участвуют заявки и сделки рынка драгметаллов. Максимальная сумма ДКС – **300 тыс. руб.** за день торгов.
  4. Если участник за день торгов заключил безадресных сделок спот на сумму, превышающую определенный процент от рынка (устанавливается на уровне **3%**), то он освобождается от уплаты ДКС **независимо от кол-ва поданных заявок**.
  5. Формула расчета ДКС:

DKS = ЕСЛИ (T ≥ D\*R; 0; min (300 000; max (NUM\_ORDERS – round(T\*K); 0) \*М)), где

NUM\_ORDERS = ORDERS1 \* L1 + ORDERS2 \* L2 – количество заявок УТ или его клиентов, учитываемых при расчете ДКС, где:

ORDERS1 – количество заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа всем или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов, а также заявок на заключение адресных и безадресных сделок спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM)), поданных УТ или его клиентом по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня, по инструментам, в отношении которых УТ или его клиент не является маркет-мейкером (в расчет принимаются заявки, у которых поле IsActualMM пустое);

ORDERS2 – количество заявок (кроме заявок на заключение адресных сделок и безадресных сделок типа всем или заявок на заключение сделок своп, своп контрактов, поставочных фьючерсов, а также заявок на заключение адресных и безадресных сделок спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM)), поданных УТ или его клиентом по соответствующим уникальным кодам в течение торгового дня, по инструментам, в отношении которых УТ или его клиент является маркет-мейкером (в расчет принимаются заявки, у которых поле IsActualMM = “Y” или = “M”);

L1 – коэффициент ликвидности актива, устанавливается равным 1 (единице) - по инструментам, по которым УТ не является маркет-мейкером;

L2 – коэффициент ликвидности актива, устанавливается равным 0,5 (пять десятых) – по инструментам, по которым УТ является маркет-мейкером;

T\*K – количество заявок, компенсированных объемом заключенных сделок УТ или его клиентом, пересчитанным в рубли, где:

Т – суммарный оборот УТ или его клиента в рублях (с точностью до копеек) по сделкам, не являющимися адресными сделками, в т.ч. сделками фикс (инструменты FIX0 в режимах FIXS и FIXN) и средневзвешенными сделками (инструменты WAP0, WAPV в режимах WAPS и WAPN), безадресными сделками типа всем, сделками своп, своп контрактами, поставочными фьючерсами, а также адресными и безадресными сделками спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM), заключенным УТ или его клиентом. Оборот по парам, в которых нет рублей, рассчитывается путем умножения объема сделки в сопряженной валюте на курс Банка России по этой валюте к рублю, установленный на день торгов (например, для пары EURUSD – объем сделки в USD умножается на курс руб/usd Банка России);

D – суммарный оборот по всему рынку в рублях (с точностью до копеек) по сделкам, не являющимися адресными сделками, в т.ч. сделками фикс (инструменты FIX0 в режимах FIXS и FIXN) и средневзвешенными сделками (инструменты WAP0, WAPV в режимах WAPS и WAPN), безадресными сделками типа всем, сделками своп, своп контрактами, поставочными фьючерсами, а также адресными и безадресными сделками спот по инструментам пары BYNRUB (BYNRUB\_TOD, BYNRUB\_TOM), заключенным всеми УТ и их клиентами. Оборот по парам, в которых нет рублей, рассчитывается путем умножения объема сделки в сопряженной валюте на курс Банка России по этой валюте к рублю, установленный на день торгов (например, для пары EURUSD – объем сделки в USD умножается на курс руб/usd Банка России);

R – процент оборота сделок по рынку, при котором участник освобождается от уплаты ДКС, устанавливается равным 3% (три процента);

K – коэффициент учета оборота по сделкам на расчет ДКС, составляет 0,02% (две сотых процента);

М – коэффициент стоимости ДКС, устанавливается равным 0,1 (одна десятая), руб.;

min () – функция выбора наименьшего численного значения;

max () – функция выбора наибольшего численного значения;

round () – функция математического округления до целых.

Пример: Количество заявок, компенсированных объемом заключенных УТ сделок, рассчитывается по вышеприведенной формуле (T\*K), т.е. каждые 100 000 руб. оборота сделок этого УТ будут компенсировать 20 выставленных им заявок (100 000 \* 0,02% = 20).

*Примечание. При расчете ДКС по схеме до 01.08.22 примерно такое же кол-во заявок компенсировалось комиссией, вычисленной от сопоставимого оборота: ставка комиссии = 0,0015%, оборот = 100 000 руб., комиссия = 100 000\*0,0015% = 1,5 руб. В зависимости от объема заявок УТ, по которым были заключены его сделки, каждый 1 руб. комиссии покрывал от 4 до 20 выставленных заявок (в среднем ~14 заявок на 1 руб.).*

*Если бы старая схема расчета ДКС была применена к новой ставке комиссии с 01.08.22 = 0,00225% (рассчитана как средняя величина между тейкерской ставкой = 0,0045% и мейкерской = 0% ), то каждый 1 руб. этой новой комиссии как раз покрывал бы ~21 заявку (соотношение новой и старой комиссии 0,00225%/0,0015% = 1,5; число заявок, покрытых 1 руб. новой комиссии ~ 14\*1,5 = 21 заявка).*

* + 1. Новая схема начисления ДКС
  1. В целях снижения нагрузки на Торговую систему и минимизации объемов формируемой и пересылаемой информации по непроизводительным заявкам в расчет ДКС **вводится пороговое значение нетарифицируемого количества заявок**, при котором участник, заключивший за день торгов безадресных спот сделок на сумму, равную или превышающую определенный процент от дневного оборота безадресных спот сделок по всему рынку, освобождается от уплаты ДКС. В случае превышения данного порогового значения нетарифицируемого количества заявок участник, несмотря на превышение процента от дневного оборота, платит за каждую заявку, непокрытую оборотом его сделок.
  2. Для участников, заключивших за день торгов безадресных спот сделок на сумму, меньшую определенного процента от дневного оборота безадресных спот сделок по всему рынку, действует прежний порядок взимания ДКС - участник платит за каждую заявку, непокрытую оборотом его сделок.
  3. Максимальная величина ДКС, взимаемая по соответствующему уникальному коду за день, увеличивается с **300 000 руб.** до **3 000 000 руб**.
  4. Другие параметры и порядок расчета ДКС **не изменяются**: ДКС рассчитывается при количестве заявок в день свыше **10 000**, ДКС может быть начислен при количестве заявок в день свыше **30 000**, ДКС не взимается при начислении **в первый раз**, в расчете ДКС не участвуют заявки и сделки рынка драгметаллов. Кроме того, «Отчет по обязательствам Участника торгов ЕТС по Дополнительному Комиссионному Сбору (ДКС)» (**CUX16**) также **не меняется**:
  5. В формулу расчета ДКС добавляется проверка на непревышение значения нетарифицируемого количества заявок при достижении участником определенного процента от дневного оборота безадресных спот сделок по всему рынку:

DKS = ЕСЛИ (T ≥ D\*R; min (3 млн руб.; max (NUM\_ORDERS – 3 млн шт. – round (T\*K); 0) \*М); min (3 млн руб.; max (NUM\_ORDERS – round (T\*K); 0) \*М)), где:

3 млн руб. – максимальная величина ДКС, взимаемая по соответствующему уникальному коду за день, руб.;

3 млн шт. – максимальное количество бесплатных заявок по соответствующему уникальному коду за день, предоставляемое для участника, в случае достижения им процента оборота сделок по рынку, при котором этот участник освобождается от уплаты ДКС, шт.;

Остальные переменные и значения коэффициентов аналогичны действующей схеме.

* + 1. Резюме и сравнение результатов расчета ДКС по прежней и новой схемам
  1. В схему взимания ДКС вводится нетарифицируемое количество заявок (**3 млн шт.**) для УТ, превысивших своими сделками 3% общего оборота сделок спот за день. Это означает, что все заявки в количестве, превышающем 3 млн шт., будут тарифицироваться по действующей ставке 0,1 руб. за каждую, при любой доле в общем обороте спот **≥3%.**
  2. Таким образом, сумма ДКС, начисленная по новой схеме, **увеличивается** по сравнению с действующей схемой **только для УТ, превышающих 3 млн заявок в день** и при этом не увеличивающих свои обороты по сделкам.
  3. Максимальная величина ДКС увеличивается с **300 тыс. руб.** до **3 млн руб**. Т.е. ранее УТ, выставивший свыше 3 млн заявок и не заключивший при этом никаких сделок, платил максимум ДКС 300 тыс. руб. В новой схеме максимум ДКС увеличен в 10 раз – для УТ сумма ДКС перестает увеличиваться при выставлении им числа заявок >30 млн шт.