

УТВЕРЖДЕНО

Приказом ПАО Московская Биржа
от 19.06.2023 № МБ-П-2023-1582
с изменениями, утвержденными
Приказом ПАО Московская Биржа
от 28.09.2023 № МБ-П-2023-2711
Приказом ПАО Московская Биржа
от 30.11.2023 № МБ-П-2023-3510
Приказом ПАО Московская Биржа
от 01.03.2024 № МБ-П-2024-626
Приказом ПАО Московская Биржа
от 10.06.2024 № МБ-П-2024-1751
Приказом ПАО Московская Биржа
от 07.10.2024 № МБ-П-2024-3318

ПРОГРАММА МАРКЕТ-МЕЙКИНГА «ЗАМЕЩАЮЩИЕ ОБЛИГАЦИИ»

Раздел I. Термины и определения

Программа – Программа маркет-мейкинга «Замещающие облигации» по поддержанию цен или спроса Инструмента, реализуемая в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» Секции фондового рынка Биржи с целью повышения ликвидности по группе ценных бумаг.

Инструмент(-ы) – выпуск(-и) ценных бумаг, указанный(-ые) в Приложении №1 к настоящей Программе.

Договор – Договор об оказании услуг Маркет-мейкера, форма которого предусмотрена в Приложении № 1 к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа (далее – Биржа).

Маркет-мейкер – Участник торгов, заключивший с Биржей Договор об оказании услуг Маркет-мейкера.

Торговый день – день, в котором осуществляются торги Инструментами Программы в Секции фондового рынка Биржи в установленных режимах торгов.

Минимальный допустимый объем подаваемых заявок Маркет-мейкера (далее - МДО).

Достаточный объем (далее - ДО) – суммарный объем сделок Маркет-мейкера, заключенных по любому из Инструментов на основании заявок Маркет-мейкера в течение Торгового дня (Торговой сессии), при достижении которого Маркет-мейкер освобождается от указанных в Таблице к настоящей Программе обязательств в отношении этого Инструмента в данный Торговый день.

Максимальная цена заявки на покупку – наивысшая допустимая цена заявки Маркет-мейкера на покупку по Инструменту в рамках исполнения обязательств по поддержанию спроса.

Период поддержания котировок – период времени, в течение которого Маркет-мейкер обязан поддерживать цену или спрос по Инструменту(-ам) в соответствии с условиями Программы.

Предельный спред двусторонней котировки – определенная в процентах разница максимальной цены Заявки Маркет-мейкера на продажу, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДО, и минимальной цены Заявки Маркет-мейкера на покупку, при которой суммарное количество ценных бумаг в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДО.

Термины, не определенные в настоящей Программе, используются в значениях, установленных Правилами оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа.

Раздел II. Параметры и условия выполнения обязательств Маркет-мейкера

2.1 Заключение Договора об оказании услуг Маркет-мейкера осуществляется путем присоединения к Правилам оказания услуг Маркет-мейкера в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, определяющим условия Договора.

2.2 Маркет-мейкер, присоединившийся к настоящей Программе, обязан в соответствии с заключенным Договором исполнять обязательства, направленные на поддержание цен или спроса Инструмента в соответствии с требованиями, предъявляемыми к Предельному спреду двусторонней котировки или Максимальной цене заявки(-ок) на покупку, Минимально допустимому объему (МДО) и Периоду поддержания котировок, в Режиме торгов «Режим основных торгов Т+» Секции фондовой Биржи с расчетами в российских рублях в течение Основной торговой сессии.¹

2.3 По каждому из Инструментов устанавливаются значения параметров исполнения обязательств Маркет-мейкера, приведенные в Приложении №1 к настоящей Программе.

2.4 Маркет-мейкер считается исполнившим в течение Торгового дня обязательства, указанные в пункте 2.3 настоящей Программы, только в случае если Маркет-мейкер выполнил обязательства в данный Торговый день по не менее, чем 1 (одному) Инструменту от общего количества Инструментов, включенных в Программу, при условии выполнения им в отношении Инструмента или каждого из этих Инструментов хотя бы одного из следующих условий:

- соблюдение в течение периода, указанного в столбце 9 Приложения №1 к настоящей Программе, параметров обязательств, указанных в столбцах 5 и 7 или 6 и 7;
- достижение объема торгов, указанных в столбце 8 Приложения №1 к настоящей Программе. При этом требования к минимальному объему сделок Маркет-мейкера отсутствуют.

Выполнение/невыполнение обязательств Маркет-мейкером определяется Биржей по каждому используемому Маркет-мейкером Идентификатору.

2.5 Маркет-мейкер вправе в течение 14 (четырнадцати) Торговых дней Отчетного периода не выполнять обязательства, предусмотренные пунктом 2.3 настоящей Программы, в отношении каждого Инструмента. В случае нарушения данного условия услуги Маркет-мейкера в отношении соответствующего(-их) Инструмента(-ов) в данном Отчетном периоде считаются не оказанными.

¹ Временной интервал Основной торговой сессии: с 10:00:00 до 18:39:59.

2.6 Маркет-мейкер, выполняющий обязательства по настоящей Программе, должен соответствовать одновременно следующим требованиям:

- отсутствие факта подачи в арбитражный суд заявления о признании его несостоятельным (банкротом);
- отсутствие в ЕГРЮЛ записи о недостоверности содержащихся в ЕГРЮЛ сведений о нем.

2.7 В случае возникновения обстоятельств, повлекших несоответствие Маркет-мейкера требованиям, указанным в пункте 2.6 настоящей Программы, Маркет-мейкер обязан незамедлительно информировать Биржу о возникновении таких обстоятельств путём направления Бирже соответствующего уведомления в бумажной форме или посредством направления электронного документа в соответствии с правилами электронного документооборота Биржи.

2.8 Несоответствие Маркет-мейкера требованиям пункта 2.6 настоящей Программы и (или) нарушение Маркет-мейкером требований пункта 2.7 настоящей Программы являются основанием для немедленного прекращения Договора.

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, в отношении каждого Инструмента рассчитывается по следующей формуле:

$F = F_{\text{fix}} + 1,5 * \sum R_i V_i$, но не более 70 000 руб. (Семидесяти тысяч рублей 00 копеек), где:

F_{fix} – 100,00 руб. (Сто рублей 00 копеек);

R_i – 0,00015;

V_i – объем сделок в рублях РФ, определяемый как объем всех сделок по Инструменту на дату i , совершенных Маркет-мейкером по заявкам, поданным для выполнения обязательств по Программе в течение Отчетного периода, за который рассчитывается вознаграждение Маркет-мейкера.

Раздел IV. Условия подключения Идентификаторов к Программе

4.1 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.

4.2 Указание Краткого кода клиента (ККК) является необходимым условием для подачи Заявок Маркет-мейкера за счет клиента Участника торгов по поручению такого клиента и на основании договора, заключенного между таким клиентом и Участником торгов, осуществляющим обязательства Маркет-мейкера по Программе.

4.3 Если Маркет-мейкер исключил Идентификатор из Программы или отменил регистрацию клиента с таким Идентификатором из торгов, и данный Идентификатор являлся единственным, по которому Маркет-мейкер осуществлял обязательства по Программе, то действие Договора, в части обязательств по Программе, прекращается с даты исключения такого Идентификатора.

№	Торговый код Инструмента	Краткое наименование Инструмента	Дата погашения	Предельный спред двусторонней котировки, %	Максимальная цена заявки на покупку	МДО, шт.	ДО, шт.	Период поддержания котировок, мин.	Минимальный объём сделок Маркет- мейкера за торговый день, руб ² .
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	RU000A107738	TCS перр1	-	1,50	120	50	150	345	0
2	RU000A107746	TCS перр2	-	1,50	120	50	150	345	0
3	RU000A108TV3	АПРОС3027Д	25.06.2027	2,00	120	50	150	345	0
4	RU000A107670	АЛЬФАБ 3О1	30.01.2025	1,60	120	50	150	345	0
5	RU000A107A69	АЛЬФАБ 3О2	04.08.2025	1,65	120	50	150	345	0
6	RU000A108JQ4	АЛЬФА3О350	26.10.2031	2,20	120	50	150	345	0
7	RU000A108BD9	АЛЬФА3О400	-	2,20	120	50	150	345	0
8	RU000A108N55	АЛЬФА3О500	-	2,20	120	50	150	345	0
9	RU000A108Q29	АЛЬФА3О850	15.04.2030	2,20	120	50	150	345	0
10	RU000A105GN3	БорецК3О26	17.09.2026	1,15	120	50	150	345	0
11	RU000A1082N1	ВТБ 3О-24	24.10.2024	2,20	120	10	30	345	0
12	RU000A1082P6	ВТБ 3О-35	30.06.2035	2,20	120	50	150	345	0
13	RU000A1082Q4	ВТБ 3О-Т1	-	2,20	120	50	150	345	0
14	RU000A105QW3	ГазКБ3О26Д	-	1,50	120	50	150	345	0
15	RU000A105C51	ГазК3-24Е	22.11.2024	0,80	120	50	150	345	0
16	RU000A105VL6	ГазК3-25Е	21.03.2025	0,85	120	50	150	345	0
17	RU000A105WJ8	ГазК3-25Е2	15.04.2025	0,90	120	50	150	345	0
18	RU000A105RG4	ГазК3-26Д	11.02.2026	1,00	120	50	150	345	0
19	RU000A105WH2	ГазК3-26Е	21.03.2026	1,00	120	50	150	345	0
20	RU000A1056U0	ГазК3-27Д	23.03.2027	1,25	120	50	150	345	0
21	RU000A105JH9	ГазК3-27Д2	29.06.2027	1,25	120	50	150	345	0
22	RU000A105RZ4	ГазК3-27Е	17.02.2027	1,25	120	50	150	345	0
23	RU000A105XA5	ГазК3-27Ф	30.06.2027	1,75	120	10	30	345	0
24	RU000A105R62	ГазК3-28Д	06.02.2028	1,25	120	50	150	345	0
25	RU000A105BY1	ГазК3-28Е	17.11.2028	1,25	120	50	150	345	0
26	RU000A105KU0	ГазК3-29Д	27.01.2029	1,25	120	50	150	345	0
27	RU000A105SG2	ГазК3-30Д	25.02.2030	1,30	120	50	150	345	0
28	RU000A105JT4	ГазК3-31Д	14.07.2031	1,35	120	50	150	345	0
29	RU000A105A95	ГазК3-34Д	28.04.2034	1,50	120	50	150	345	0
30	RU000A105RH2	ГазК3-37Д	16.08.2037	1,50	120	50	150	345	0
31	RU000A105QX1	ГазК3-Б26Е	-	1,50	120	50	150	345	0
32	RU000A1078V2	ГТЛК 3О25Д	17.04.2025	1,45	120	50	150	345	0
33	RU000A107AQ5	ГТЛК 3О26Д	18.02.2026	1,00	120	50	150	345	0
34	RU000A107B43	ГТЛК 3О27Д	10.03.2027	1,20	120	50	150	345	0

35	RU000A107CX7	ГТЛК 3O28Д	26.02.2028	1,85	120	50	150	345	0
36	RU000A107D58	ГТЛК 3O29Д	27.02.2029	1,90	120	50	150	345	0
37	RU000A108Y11	ДФФ 3O28	08.02.2028	1,90	120	50	150	345	0
38	RU000A1059N9	ЛУКОЙЛ 26	02.11.2026	1,75	120	50	150	345	0
39	RU000A1059P4	ЛУКОЙЛ 27	26.04.2027	1,85	120	50	150	345	0
40	RU000A1059Q2	ЛУКОЙЛ 30	06.05.2030	1,85	120	50	150	345	0
41	RU000A1059R0	ЛУКОЙЛ 31	26.10.2031	1,85	120	50	150	345	0
42	RU000A105A04	МЕТАЛИН028	22.10.2028	1,10	120	50	150	345	0
43	RU000A108LX6	МКБ 3O2017	-	1,95	120	50	150	345	0
44	RU000A108L24	МКБ 3O2021	-	1,85	120	50	150	345	0
45	RU000A108NQ6	МКБ 3O2027	05.10.2027	1,95	120	50	150	345	0
46	RU000A108RN4	МКБ 3O25-1	26.05.2025	1,75	120	50	150	345	0
47	RU000A1086M4	МКБ 3O25-2	29.01.2025	1,85	120	50	150	345	0
48	RU000A107R03	МКБ 3O26-1	21.01.2026	1,90	120	50	150	345	0
49	RU000A107VV1	МКБ 3O26-2	21.09.2026	1,50	120	50	150	345	0
50	RU000A106YZ8	Мэйл3O25	01.10.2025	2,00	120	1	1	345	0
51	RU000A107EL8	НЛМК3O26-Д	30.05.2026	1,50	120	50	150	345	0
52	RU000A108PR9	НЛМК3O26-Е	02.06.2026	1,90	120	50	150	345	0
53	RU000A107BL4	НорНик325Д	11.09.2025	1,00	120	50	150	345	0
54	RU000A107C67	НорНик326Д	27.10.2026	1,10	120	50	150	345	0
55	RU000A108P79	Полюс3O28Д	14.10.2028	1,70	120	50	150	345	0
56	RU000A1089T3	РЖД3O25-2Р	04.10.2025	2,20	120	50	150	345	0
57	RU000A1084S6	РЖД3O261ФР	12.03.2026	2,00	120	10	30	345	0
58	RU000A1084Q0	РЖД3O26-2Р	10.09.2026	2,00	120	50	150	345	0
59	RU000A1089X5	РЖД3O28-1Р	02.03.2028	2,20	120	50	150	345	0
60	RU000A1089W7	РЖД3O282ФР	03.04.2028	2,25	120	10	30	345	0
61	RU000A1089U1	РЖД3O28-3Р	18.09.2028	2,25	120	50	150	345	0
62	RU000A105A87	СКФ 3O2028	26.04.2028	1,20	120	50	150	345	0
63	RU000A107B84	Совком3O-1	07.04.2030	2,00	120	50	150	345	0
64	RU000A107C59	Совком3O-2	-	2,20	120	50	150	345	0
65	RU000A107CM0	Совком3O-3	-	2,20	120	50	150	345	0
66	RU000A107E99	Совком3O-4	07.04.2030	2,00	120	50	150	345	0
67	RU000A108DH6	ТКБ СУБ-3O	-	1,75	120	50	150	345	0
68	RU000A107JN3	ТМК 3O2027	12.02.2027	1,75	120	50	150	345	0
79	RU000A106G31	ФосА3O25-Д	23.01.2025	1,60	120	50	150	345	0
70	RU000A106G56	ФосА3O28-Д	16.09.2028	1,85	120	50	150	345	0
71	RU000A107L82	ХКФБ Т1-01	-	1,90	120	50	150	345	0

² Требования к минимальному объему сделок Маркет-мейкера отсутствуют