#  УТВЕРЖДЕНА

решением Наблюдательного совета

ПАО Московская Биржа

 17 марта 2025 года (Протокол № 21)

Маркетинговая программа Срочного рынка по опционам

г. Москва 2025 г.

# Термины и определения

**Биржа –** Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС»,
(ПАО Московская Биржа).

**Срочный рынок –** срочный рынок ПАО Московская биржа.

**Клиринговый** **центр** – Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), (НКО НКЦ (АО)).

**Программа** – настоящая Маркетинговая программа срочного рынка по предоставлению возвратной премии по безадресным сделкам с маржируемыми и премиальными опционами (далее – Премия).

**Сделки с опционами** – сделки с маржируемыми и премиальными опционами на основании безадресных заявок по всем видам базисных активов, торгуемых на Срочном рынке.

**Участник** **Программы** **(Участник)** – присоединившийся к настоящей Программе в порядке, определенном п. 2 Программы, Участник торгов, совпадающий в одном лице с Участником клиринга, на срочном рынке.

**Отчетный** **период –** период с первого торгового дня каждого календарного месяца срока действия Программы по дату последнего торгового дня каждого календарного месяца срока действия Программы.

Термины, не определённые в настоящей Программе, используются в значениях, установленных внутренними документами Биржи и Клирингового центра, в том числе Правилами организованных торгов на срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Правила торгов) и Правилами клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – Правила клиринга), а при отсутствии таковых – в соответствии с законодательством Российской Федерации и нормативными актами Банка России.

# Общие положения и порядок вступления в Программу

* 1. Целью данной Программы является повышение ликвидности инструментов срочного рынка, а именно, опционов. При исполнении условий Программы Участники должны следовать целям Программы и предпринимать все возможные меры для предотвращения недобросовестного исполнения обязательств Участника перед Биржей, в соответствии с Правилами торгов и Правилами клиринга.
	2. Срок действия Программы – с 19-00 МСК 31 марта 2025 года включительно и до
	19-00 МСК 01 апреля 2026 года включительно.
	3. Программа предусматривает Премию от уплаченной Участником Программы оборотной комиссии по Сделкам с опционами, рассчитанную согласно пункту 3 настоящего документа и при соблюдении установленных Программой условий вхождения в Программу и критериев для целей расчета и выплаты Премии.
	4. Участники торгов Срочного рынка ПАО Московская Биржа вправе зарегистрироваться для участия в Программе в течение периода действия с Программы. Для регистрации в Программе Участник торгов должен быть допущен к совершению сделок на Срочном рынке ПАО Московская Биржа и являться Участником клиринга, допущенным к клиринговому обслуживанию.
	5. Регистрация осуществляется на основании заявления, оформленного им в соответствии с Приложении № 1 к Программе. Подается Участником торгов, совпадающим в одном лице с Участником клиринга, на Биржу в форме электронного документа по Системе электронного документооборота (далее – Система ЭДО) или в бумажной форме. Заявление, подаваемое в форме электронного документа, должно быть подписано с использованием электронной подписи в соответствии с Правилами ЭДО. Заявление, подаваемое в бумажной форме, должно быть подписано уполномоченным лицом Участника торгов и скреплено печатью Участника торгов (при ее наличии).

# Условия Программы

* 1. Критерии (условия) для выплаты Премии
		1. Участник Программы в течение Отчетного периода выполняет требования по обороту торгов в размере не менее 5 млрд рублей (целевой объем торгов) в разрезе семизначного клиентского кода (далее – 7кк).
		2. Объем Сделок с опционами рассчитывается суммарно за отчетный период по следующей формуле:

$$VOL=\sum\_{it}^{}(Val\_{it}×ROUND(\frac{Strike\_{it}×CURR\_{it }×Step\\_price\_{it}}{Min\\_step\_{it}};2)) $$

Где,

$VOL$ – сумма объема Сделок с опционами (руб.);

*ROUND* – функция округления;

$Strike\_{it}$ – страйк i-го опционного контракта в дне t;

$Val\_{it}$ – количество контрактов по i-ому опциону в день t;

$CURR\_{it}$ – курс валюты Банка России в валюте i-ого опционного контракта, установленный Банком России в торговый день сделки t и вступающий в силу на следующий календарный день;

$Step\_{price}\_{it}$ – стоимость шага цены;

$Min\_{step\_{it}}$ – шаг цены.

* + 1. Сделка, объем которой попадает на границу уровней объема в соответствии с п. 3.2.2 Программы, считается заключенной в более высоком уровне объема.
		2. Объем Сделок с опционами рассчитывается в разрезе 7кк Участника Программы отдельно.
		3. Объем Сделок с опционами рассчитывается суммарно с первого дня отчетного периода/ даты начала участия в Программе, определенной в п. 3.1.6. Программы по последний день отчетного периода включительно.
		4. Датой начала участия в Программе является первый торговый день месяца, следующий за днем, в который Биржей было зарегистрировано Заявление Участника в период действия Программы.
		5. При невыполнении Участником Программы условий, предусмотренных п. 3.1 Программы, Премия Участнику не выплачивается.
	1. Порядок расчета и выплаты Премии
		1. Премия выплачивается в случае достижения Участником (в разрезе 7кк) целевого объема торгов по всем Сделкам с опционами, заключенным в отчетном периоде, и рассчитывается по формуле:

$$R=\sum\_{n}^{}ROUND(Fee\_{n}×k\_{n};2)$$

Где,

$R$ – размер Премии;

$k\_{n}$ – коэффициент Премии, определяемый в соответствии с Таблицей 1;

$n$ – номер уровня, определяемый величиной объема торгов за отчетный период на рынке опционов;

$Fee\_{n}$ – величина уплаченной биржевой комиссии в течение отчетного периода после достижения установленного объема торгов уровня n и до достижения объема торгов следующего уровня n+1.

* + 1. Уровень объема торгов и коэффициент Премии по Программе определяется в зависимости от объема Сделок с опционами. Пороговые объемы и величина коэффициента Премии представлены в Таблице 1.

Таблица 1.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Уровень объема n | VOL - объем Сделок с опционами, в млн руб. по одному 7кк | Коэффициент Премии k, в % |
| 4 | >=50 000 | 80% |
| 3 | >=20 000 и <50 000 | 60% |
| 2 | >=8 000 и <20 000 | 50% |
| 1 | >=5 000 и <8 000 | 40% |
| 0 | >=0 и <5 000 | 0% |

* 1. В случае принятия Биржей решения о прекращении действия Программы или в случае отказа от участия в Программе по инициативе Участника в порядке, предусмотренном п. 4.2, Премия рассчитывается исходя из результатов выполнения условий Участником в текущем Отчетном периоде. Участнику Программы, допуск к торгам / клиринговому обслуживанию которого прекращен в течение Отчетного периода, Премия не выплачивается.
	2. Перечисление Премии осуществляется Биржей ежемесячно после завершения очередного отчетного периода, не позднее последнего расчетного дня месяца, следующего за отчетным периодом.
	3. Биржа формирует торговый отчет Участнику Программы на ежедневной основе и содержит в себе следующую информацию:
* Объем сделок, совершенных Участником Программы в разрезе 7кк в течение отчетного периода с опционными контрактами;
* Величина комиссии по сделкам, уплаченная Участником Программы в разрезе 7кк;
* Величина Премии по Программе, подлежащей выплате Участнику Программы за отчетный период.
	1. Биржа может принять решение об отказе от причитающейся к выплате Премии, в случае если Участник осуществил перевод клиентской базы для максимизации Премии.

# Прекращение Программы

* 1. Уполномоченным органом ПАО Московская Биржа может быть принято решение о досрочном прекращении Программы. Расчет Премии в таком случае осуществляется по день окончания действия Программы.
	2. Участник вправе в одностороннем порядке отказаться от участия в Программе, направив Бирже Уведомление об отказе по форме, предусмотренной в Приложении № 2 к Программе (далее – Уведомление) не позднее чем за 5 (пять) рабочих дней до предполагаемой даты прекращения участия в Программе, указанной в Уведомлении.
	3. Участие отдельного Участника Программы может быть прекращено в случае нарушений требований Биржи к Участнику, а также в случае нарушения Участником нормативных документов Биржи, опубликованных на официальном сайте Биржи, направив Участнику соответствующее уведомление в электронной или бумажной форме. Расчет выплат осуществляется по день окончания участия Участника в Программе.
	4. При выявлении факта ненадлежащего исполнения Участником условий Программы, а также в случаях введения Режима закрытия позиций / приостановления / прекращения допуска Участника к торгам / клиринговому обслуживанию Биржа вправе в одностороннем порядке исключить Участника из Программы, направив Участнику соответствующее уведомление в электронной или бумажной форме.

# Прочие условия

* 1. Участник незамедлительно информирует Биржу об изменении своих реквизитов и полностью несет риск убытков, которые могут возникнуть в отсутствие такого информирования.
	2. Взаимодействие между Участником и Биржей осуществляется путем обмена документами в бумажной форме или в форме электронного документа в соответствии в соответствии с документами Биржи, регулирующими порядок осуществления ЭДО.

Приложение № 1. Форма заявления на участие в Маркетинговой программе.

Заявление об участии в Маркетинговой программе по опционам на срочном рынке.

Исх. № В ПАО Московская Биржа

« » 20 г.

|  |  |
| --- | --- |
| Полное наименование Участника Программы | Код Участника Клиринга |

Подписание и передача настоящего Заявления в НКО НКЦ (АО) являются присоединением к Программе, и подтверждением заключения Участником Программы договора (далее – Договор) на условиях, определенных Программой.

Для выплаты Премии по биржевой части комиссии использовать реквизиты:

|  |
| --- |
| Реквизиты |
| Наименование банка получателя |  |
| БИК |  |
| К/с |  |
| Наименование получателя |  |
| ИНН |  |
| КПП |  |
| Л/с |  |

Подпись руководителя / уполномоченного лица

Приложение № 2. Форма уведомления об отказе от участия в Маркетинговой программе.

Уведомление об отказе от участия в Маркетинговой программе срочного рынка по опционам.

Исх. № В ПАО Московская Биржа

« » 20 г.

|  |  |
| --- | --- |
| Полное наименование Участника Программы | Код Участника Клиринга |

Настоящим информируем об отказе от участия в Маркетинговой программе срочного рынка по опционам с (даты).

Подпись руководителя / уполномоченного лица