Программа №1 «Фьючерсы на акции российских эмитентов»

1. Инструменты и их обозначения, в отношении которых Маркет-мейкер обязан в ходе Торговой сессии на Срочном рынке ПАО Московская Биржа осуществлять в соответствии с настоящей Программой поддержание цен:

Обозначение Инструмента	Наименование Инструмента
k=1	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «ГМК «Норильский Никель»
k=2	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НК «Роснефть»
k=3	Фьючерсный контракт на привилегированные акции ПАО Сбербанк
k=4	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции Банк ВТБ (ПАО)
k=5	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО «ЯНДЕКС»
k=6	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Газпром»
k=7	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Сбербанк
k=8	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»
k=9	Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на обыкновенные акции ПАО
k=10	Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на обыкновенные акции ПАО
k=11	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Аэрофлот»
k=12	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции АК «АЛРОСА» (ПАО)
k=13	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Северсталь»
k=14	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «РусГидро»
k=15	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Магнит»
k=16	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Московская Биржа
k=17	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НЛМК»
k=18	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НОВАТЭК»
k=19	Фьючерсный контракт на привилегированные акции ОАО «Сургутнефтегаз»
k=20	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО «Сургутнефтегаз»
k=21	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Татнефть» им. В.Д. Шашина
k=22	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО «ОК «РУСАЛ»
k=23	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Акционерная финансовая
k=24	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Федеральная сетевая компания-
k=25	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Интер РАО ЕЭС"
k=26	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Магнитогорский
k=27	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "МТС"
k=28	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "ПИК-специализированный
k=29	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Полюс" (мини)
k=30	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Ростелеком"
k=31	Фьючерсный контракт на привилегированные акции ПАО "Транснефть"
k=32	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "СПБ Биржа"
k=33	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Мечел"
k=34	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "ФосАгро"
k=35	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО "ВК"
k=36	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Корпоративный центр ИКС 5"
k=37	Фьючерский контракт на обыкновенные акции ПАО "Газпром нефть"
k=38	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Группа Позитив"
k=39	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Группа компаний "Самолет"
k=40	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Артген"

k=41	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ
k=42	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "М.Видео"
k=43	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Совкомфлот"
k=44	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "НоваБев Групп"
k=45	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "ВУШ Холдинг"
k=46	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "СЕГЕЖА ГРУПП"
k=47	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Банк "Санкт-Петербург"
k=48	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО АНК "Башнефть"
k=49	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "КАМАЗ"
k=50	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Группа Астра
k=51	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Софтлайн"
k=52	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Совкомбанк"
k=53	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО НК "РуссНефть"
k=54	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "ЛК "Европлан"
k=55	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "ДВМП"
k=56	Фьючерсный контракт на привилегированные акции ПАО "Татнефть" им. В.Д. Шашина
k=57	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "Распадская"
k=58	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО "ЭсЭфАй"
k=59	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО "Т-Технологии"
k=60	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО «Хэдхантер»
k=61	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО «МД Медикал Груп»
k=62	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Группа Ренессанс Страхование»
k=63	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Юнипро»
k=64	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НОВАТЭК» (мини)
k=65	Фьючерсный контракт на привилегированные акции ПАО «Ростелеком»
k=66	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «ИВА»
k=67	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НОВАТЭК» (мини)
k=68	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО "ОЗОН"
k=69	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Северсталь» (мини)
k=70	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО ДОМ.РФ
k=71	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции МКПАО «Лента»
k=72	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Группа Астра (макси)
k=73	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «НоваБев Групп» (макси)
k=74	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО «Фикс Прайс»
k=75	Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ПАО Группа «Русагро»

2. Условия выполнения обязательств Маркет-мейкера.

2.1. Для определения параметров обязательств Маркет-мейкера используются следующие понятия:

Спрэд двусторонних котировок	максимальная разница между лучшей ценой предложения на покупку и лучшей ценой предложения на продажу по поданным Маркет-мейкером заявкам в отношении Инструмента. Значение Спрэда двусторонних котировок определяется по формуле: $Spread_{MM} = a*SP_i$, где: a – постоянная величина, определяемая для Инструмента в пункте 2.2.1. настоящей Программы и выраженная в %;

	SP_i – Расчетная цена Инструмента с i-ым сроком исполнения, определенная по итогам Основной торговой сессии. Значение Спрэда двусторонних котировок измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией.
Лучшая цена предложения на покупку	цена заявки на покупку, поданной Маркет-мейкером в отношении Инструмента, объем которой, с учетом объема всех поданных этим Маркет-мейкером заявок на покупку, цена которых не ниже цены данной заявки, составляет не менее минимального объема заявок.
Лучшая цена предложения на продажу	цена заявки на продажу, поданной Маркет-мейкером в отношении Инструмента, объем которой, с учетом объема всех поданных этим Маркет-мейкером заявок на продажу, цена которых не выше цены данной заявки, составляет не менее минимального объема заявок.
Квант	период времени Торговой сессии, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать заявки, обозначаемый как q= 1, 2, … (где 1, 2, ... – порядковый номер Кванта).
Ближайший срок исполнения по Инструменту	срок исполнения по Инструменту, наименее удаленный от Торгового дня, в который осуществляется поддержание цен по данному Инструменту, обозначаемый как i=n (где n= 1, 2, … – порядковый номер срока исполнения по Инструменту).
Следующий за ближайшим срок исполнения по Инструменту	срок исполнения по Инструменту, определяемый по формуле: i= n+1
Отчетный период	календарный месяц
ДСВД	Дополнительная сессия выходного дня

Термины, не определенные в настоящей Программе, используются в значениях, установленных внутренними документами ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) и НКО НКЦ (АО), а при отсутствии таковых терминов – в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

2.2. Параметры обязательств Маркет-мейкера.

2.2.1. Маркет-мейкер выполняет обязательства только по тем срокам исполнения Инструментов, которые указаны в Таблицах №1-3 настоящего пункта:

Таблица № 1

Обозначение Инструмента	Код Инструмента	Период выполнения обязательств: 1-ый Срок - Весь период обращения 2-ой Срок - Менее чем за 5 торговых дней до окончания обращения Инструмента с 1-ым сроком исполнения	Спред двухсторонних котировок[1]	Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	Минимальная продолжительность поддержания[2]	Максимальная продолжительность поддержания[3]	Время начала Кванта – Время окончания Кванта (q=1)
k=1	GMKN	1,2	0,30%×SP	3000	70%	90%	09:00 МСК– 19:00 МСК (UTC+3)
k=2	ROSN	1,2	0,30%×SP	100	70%	90%	
k=3	SBPR	1,2	0,30%×SP	100	70%	90%	
k=4	VTBR	1,2	0,30%×SP	700	70%	90%	
k =5	YDEX	1,2	0,30%×SP	1000	70%	90%	
k=6	SBRF	1,2	0,30%×SP	1 000	70%	90%	
k=7	GAZR	1,2	0,30%×SP	2 000	70%	90%	
k=8	LKOH	1,2	0,30%×SP	500	70%	90%	
k=9	SBERF	1	0,20%×SP	300	70%	90%	
k=10	GAZPF	1	0,20%×SP	500	70%	90%	
k=11	AFLT	1,2	0,4%×SP	200	70%	90%	
k=12	ALRS	1,2	0,35%×SP	200	70%	90%	
k=13	CHMF	1,2	0,5%×SP	10	70%	90%	
k=14	HYDR	1,2	0,5%×SP	200	70%	90%	
k=15	MGNT	1,2	0,35%×SP	300	70%	90%	
k=16	MOEX	1,2	0,3%×SP	50	70%	90%	
k=17	NLMK	1,2	0,35%×SP	100	70%	90%	
k=18	NOTK	1,2	0,35%×SP	10	70%	90%	

[1] Спрэд двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)

[2] Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)

[3] Максимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)

k=19	SNGP	1,2	0,35%×SP	50	70%	90%	
k=20	SNGR	1,2	0,35%×SP	50	70%	90%	
k=21	TATN	1,2	0,35%×SP	15	70%	90%	
k=22	RUAL	1,2	0,4%×SP	300	70%	90%	
k=23	AFKS	1,2	0,4%×SP	100	70%	90%	
k=24	FEES	1,2	0,5%×SP	150	70%	90%	
k=25	IRAO	1,2	0,5%×SP	30	70%	90%	
k=26	MAGN	1,2	0,5%×SP	50	70%	90%	
k=27	MTSI	1,2	0,4%×SP	50	70%	90%	
k=28	PIKK	1,2	0,4%×SP	200	70%	90%	
k=29	RTKM	1,2	0,5%×SP	150	70%	90%	
k=30	TRNF	1,2	0,5%×SP	1000	70%	90%	
k=31	SPBE	1,2	0,5%×SP	300	70%	90%	
k=32	MTLR	1,2	0,6%×SP	100	70%	90%	
k=33	PHOR	1,2	0,4%×SP	150	70%	90%	
k=34	VKCO	1,2	0,5%×SP	300	70%	90%	
k=35	X5	1,2	0,5%×SP	300	70%	90%	
k=36	SIBN	1,2	0,5%×SP	200	70%	90%	
k=37	POSI	1,2	0,5%×SP	700	70%	90%	
k=38	SMLT	1,2	0,5%×SP	1000	70%	90%	
k=39	ISKJ	1,2	1%×SP	500	70%	90%	
k=40	CBOM	1,2	0,6%×SP	100	70%	90%	
k=41	MVID	1,2	0,7%×SP	1000	70%	90%	
k=42	FLOT	1,2	0,5%×SP	100	70%	90%	
k=43	WUSH	1,2	0,8%×SP	1000	70%	90%	
k=44	SGZH	1,2	0,7%×SP	500	70%	90%	
k=45	BSPB	1,2	0,7%×SP	200	70%	90%	
k=46	BANE	1,2	0,7%×SP	300	70%	90%	
k=47	KMAZ	1,2	0,7%×SP	1000	70%	90%	

k=48	ASTR	1,2	1,5%×SP	200	70%	90%	
k=49	SOFL	1,2	0,7%×SP	700	70%	90%	
k=50	SVCB	1,2	0,7%×SP	500	70%	90%	
k=51	BELUGA	1,2	0,5%×SP	2000	70%	90%	
k=52	RNFT	1,2	0,5%×SP	1000	70%	90%	
k=53	LEAS	1,2	0,6%×SP	1000	70%	90%	
k=54	FESH	1,2	0,6%×SP	200	70%	90%	
k=55	TATP	1,2	0,5%×SP	100	70%	90%	
k=56	RASP	1,2	0,7%×SP	300	70%	90%	
k=57	SFIN	1,2	0,6%×SP	500	70%	90%	
k=58	HEAD	1,2	0,6%×SP	300	70%	90%	
k=59	MDMG	1,2	0,8%×SP	50	70%	90%	
k=60	RENI	1,2	0,8%×SP	30	70%	90%	
k=61	UPRO	1,2	0,6%×SP	50	70%	90%	
k=62	PLZLM	1,2	0,4%×SP	50	70%	90%	
k=63	NOTKM	1,2	0,4%×SP	100	70%	90%	
k=64	RTKMP	1,2	0,7%×SP	100	70%	90%	
k=65	IVAT	1,2	0,7%×SP	50	70%	90%	
k=66	ENPG	1,2	0,5%×SP	200	70%	90%	
k=67	T	1,2	0,7%×SP	300	70%	90%	
k=68	OZON	1,2	0,4%×SP	200	70%	90%	
k=69	CHMFM	1,2	0,3%×SP	100	70%	90%	
k=70	DOMRF	1,2	0,5%×SP	300	70%	90%	
k=71	LENT	1,2	0,5%×SP	500	70%	90%	
k=72	ASTRM	1,2	0,6%×SP	300	70%	90%	
k=73	BELUGAM	1,2	0,5%×SP	200	70%	90%	
k=74	FIXR	1,2	0,6%×SP	200	70%	90%	
k=75	RAGR	1,2	0,5%×SP	100	70%	90%	

Таблица № 2

Обозначение Инструмента	Код Инструмента	Период выполнения обязательств: 1-ый Срок - Весь период обращения 2-ой Срок - Менее чем за 5 торговых дней до окончания обращения Инструмента с 1-ым сроком исполнения	Спред двухсторонних котировок[4]	Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	Минимальная продолжительность поддержания[5]	Максимальная продолжительность поддержания[6]	Время начала Кванта – Время окончания Кванта (q=2-3)
k=1	GMKN	1,2	0,30%×SP	3000	60%	80%	q=2 07:00 МСК– 09:00 МСК (UTC+3) q=3 19:00 МСК– 23:50 МСК (UTC+3)
k=2	ROSN	1,2	0,30%×SP	100	60%	80%	
k=3	SBPR	1,2	0,30%×SP	100	60%	80%	
k=4	VTBR	1,2	0,30%×SP	700	60%	80%	
k =5	YDEX	1,2	0,30%×SP	1000	60%	80%	
k=6	SBRF	1,2	0,35%×SP	1 000	60%	80%	
k=7	GAZR	1,2	0,35%×SP	2 000	60%	80%	
k=8	LKOH	1,2	0,35%×SP	500	60%	80%	
k=9	SBERF	1	0,20%×SP	300	60%	80%	
k=10	GAZPF	1	0,20%×SP	500	60%	80%	
k=11	AFLT	1,2	0,4%×SP	200	60%	80%	
k=12	ALRS	1,2	0,35%×SP	200	60%	80%	
k=13	CHMF	1,2	0,5%×SP	10	60%	80%	
k=14	HYDR	1,2	0,5%×SP	200	60%	80%	
k=15	MGNT	1,2	0,35%×SP	300	60%	80%	
k=16	MOEX	1,2	0,3%×SP	50	60%	80%	
k=17	NLMK	1,2	0,35%×SP	100	60%	80%	
k=18	NOTK	1,2	0,35%×SP	10	60%	80%	

[4] Спрэд двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)

[5] Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)

[6] Максимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)

k=19	SNGP	1,2	0,35%×SP	50	60%	80%	
k=20	SNGR	1,2	0,35%×SP	50	60%	80%	
k=21	TATN	1,2	0,35%×SP	15	60%	80%	
k=22	RUAL	1,2	0,4%×SP	300	60%	80%	
k=23	AFKS	1,2	0,4%×SP	100	60%	80%	
k=24	FEES	1,2	0,5%×SP	150	60%	80%	
k=25	IRAO	1,2	0,5%×SP	30	60%	80%	
k=26	MAGN	1,2	0,5%×SP	50	60%	80%	
k=27	MTSI	1,2	0,4%×SP	50	60%	80%	
k=28	PIKK	1,2	0,4%×SP	200	60%	80%	
k=29	RTKM	1,2	0,5%×SP	150	60%	80%	
k=30	TRNF	1,2	0,5%×SP	1000	60%	80%	
k=31	SPBE	1,2	0,5%×SP	300	60%	80%	
k=32	MTLR	1,2	0,6%×SP	100	60%	80%	
k=33	PHOR	1,2	0,4%×SP	150	60%	80%	
k=34	VKCO	1,2	0,5%×SP	300	60%	80%	
k=35	X5	1,2	0,5%×SP	300	60%	80%	
k=36	SIBN	1,2	0,5%×SP	200	60%	80%	
k=37	POSI	1,2	0,5%×SP	700	60%	80%	
k=38	SMLT	1,2	0,5%×SP	1000	60%	80%	
k=39	ISKJ	1,2	1%×SP	500	60%	80%	
k=40	CBOM	1,2	0,6%×SP	100	60%	80%	
k=41	MVID	1,2	0,7%×SP	1000	60%	80%	
k=42	FLOT	1,2	0,5%×SP	100	60%	80%	
k=43	WUSH	1,2	0,8%×SP	1000	60%	80%	
k=44	SGZH	1,2	0,7%×SP	500	60%	80%	
k=45	BSPB	1,2	0,7%×SP	200	60%	80%	
k=46	BANE	1,2	0,7%×SP	300	60%	80%	
k=47	KMAZ	1,2	0,7%×SP	1000	60%	80%	

k=48	ASTR	1,2	1,5%×SP	200	60%	80%	
k=49	SOFL	1,2	0,7%×SP	700	60%	80%	
k=50	SVCB	1,2	0,7%×SP	500	60%	80%	
k=51	BELUGA	1,2	0,5%×SP	2000	60%	80%	
k=52	RNFT	1,2	0,5%×SP	1000	60%	80%	
k=53	LEAS	1,2	0,6%×SP	1000	60%	80%	
k=54	FESH	1,2	0,6%×SP	200	60%	80%	
k=55	TATP	1,2	0,5%×SP	100	60%	80%	
k=56	RASP	1,2	0,7%×SP	300	60%	80%	
k=57	SFIN	1,2	0,6%×SP	500	60%	80%	
k=58	HEAD	1,2	0,6%×SP	300	60%	80%	
k=59	MDMG	1,2	0,8%×SP	50	60%	80%	
k=60	RENI	1,2	0,8%×SP	30	60%	80%	
k=61	UPRO	1,2	0,6%×SP	50	60%	80%	
k=62	PLZLM	1,2	0,4%×SP	50	60%	80%	
k=63	NOTKM	1,2	0,4%×SP	100	60%	80%	
k=64	RTKMP	1,2	0,7%×SP	100	60%	80%	
k=65	IVAT	1,2	0,7%×SP	50	60%	80%	
k=66	ENPG	1,2	0,5%×SP	200	60%	80%	
k=67	T	1,2	0,7%×SP	300	60%	80%	
k=68	OZON	1,2	0,4%×SP	200	60%	80%	
k=69	CHMFM	1,2	0,3%×SP	100	60%	80%	
k=70	DOMRF	1,2	0,5%×SP	300	60%	80%	
k=71	LENT	1,2	0,5%×SP	500	60%	80%	
k=72	ASTRM	1,2	0,6%×SP	300	60%	80%	
k=73	BELUGAM	1,2	0,5%×SP	200	60%	80%	
k=74	FIXR	1,2	0,6%×SP	200	60%	80%	
k=75	RAGR	1,2	0,5%×SP	100	60%	80%	

Таблица № 3

Обозначение Инструмента	Код Инструмента	Период выполнения обязательств: 1-ый Срок - Весь период обращения 2-ой Срок - Менее чем за 5 торговых дней до окончания обращения Инструмента с 1-ым сроком исполнения	Спред двухсторонних котировок[7]	Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	Минимальная продолжительность поддержания[8]	Максимальная продолжительность поддержания[9]	Время начала Кванта – Время окончания Кванта (q=4)
k=1	GMKN	1,2	0,50%×SP	100	60%	80%	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3) В отношении ДСВД 01.05.2026, 12.06.2026 и 04.11.2026: 10:00 МСК - 23:50 МСК
k=2	ROSN	1,2	0,50%×SP	40	60%	80%	
k=3	SBPR	1,2	0,50%×SP	50	60%	80%	
k=4	VTBR	1,2	0,50%×SP	250	60%	80%	
k =5	YDEX	1,2	0,50%×SP	50	60%	80%	
k=6	SBRF	1,2	0,30%×SP	500	60%	80%	
k=7	GAZR	1,2	0,40%×SP	300	60%	80%	
k=8	LKOH	1,2	0,40%×SP	100	60%	80%	
k=9	SBERF	1	0,40%×SP	100	60%	80%	
k=10	GAZPF	1	0,40%×SP	40	60%	80%	
k=11	AFLT	1,2	0,8%×SP	150	60%	80%	
k=12	ALRS	1,2	0,6%×SP	80	60%	80%	
k=13	CHMF	1,2	1%×SP	10	60%	80%	
k=14	HYDR	1,2	1,2%×SP	60	60%	80%	
k=15	MGNT	1,2	0,8%×SP	150	60%	80%	
k=16	MOEX	1,2	0,6%×SP	50	60%	80%	
k=17	NLMK	1,2	0,8%×SP	50	60%	80%	
k=18	NOTK	1,2	0,8%×SP	5	60%	80%	

[7] Спрэд двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)

[8] Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)

[9] Максимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)

k=19	SNGP	1,2	1%×SP	20	60%	80%	
k=20	SNGR	1,2	0,6%×SP	20	60%	80%	
k=21	TATN	1,2	0,6%×SP	15	60%	80%	
k=22	RUAL	1,2	0,8%×SP	100	60%	80%	
k=23	AFKS	1,2	0,75%×SP	30	60%	80%	
k=24	FEES	1,2	0,75%×SP	40	60%	80%	
k=25	IRAO	1,2	0,75%×SP	10	60%	80%	
k=26	MAGN	1,2	0,75%×SP	15	60%	80%	
k=27	MTSI	1,2	0,75%×SP	20	60%	80%	
k=28	PIKK	1,2	0,9%×SP	50	60%	80%	
k=29	RTKM	1,2	1,05%×SP	50	60%	80%	
k=30	TRNF	1,2	1,5%×SP	500	60%	80%	
k=31	SPBE	1,2	1,5%×SP	300	60%	80%	
k=32	MTLR	1,2	0,75%×SP	30	60%	80%	
k=33	PHOR	1,2	1%×SP	60	60%	80%	
k=34	VKCO	1,2	1,5%×SP	100	60%	80%	
k=35	X5	1,2	1,5%×SP	200	60%	80%	
k=36	SIBN	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	
k=37	POSI	1,2	1,5%×SP	250	60%	80%	
k=38	SMLT	1,2	1,05%×SP	150	60%	80%	
k=39	ISKJ	1,2	1,5%×SP	500	60%	80%	
k=40	CBOM	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	
k=41	MVID	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=42	FLOT	1,2	1,05%×SP	50	60%	80%	
k=43	WUSH	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=44	SGZH	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	
k=45	BSPB	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=46	BANE	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=47	KMAZ	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	

k=48	ASTR	1,2	2,5%×SP	500	60%	80%	
k=49	SOFL	1,2	1,05%×SP	300	60%	80%	
k=50	SVCB	1,2	1,05%×SP	400	60%	80%	
k=51	BELUGA	1,2	1,05%×SP	800	60%	80%	
k=52	RNFT	1,2	0,9%×SP	200	60%	80%	
k=53	LEAS	1,2	0,9%×SP	500	60%	80%	
k=54	FESH	1,2	1,05%×SP	50	60%	80%	
k=55	TATP	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	
k=56	RASP	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	
k=57	SFIN	1,2	1,05%×SP	300	60%	80%	
k=58	HEAD	1,2	0,8%×SP	200	60%	80%	
k=59	MDMG	1,2	1,05%×SP	40	60%	80%	
k=60	RENI	1,2	1,05%×SP	30	60%	80%	
k=61	UPRO	1,2	1,05%×SP	30	60%	80%	
k=62	PLZLM	1,2	0,75%×SP	50	60%	80%	
k=63	NOTKM	1,2	0,8%×SP	100	60%	80%	
k=64	RTKMP	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	
k=65	IVAT	1,2	1,05%×SP	50	60%	80%	
k=66	ENPG	1,2	0,8%×SP	200	60%	80%	
k=67	T	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=68	OZON	1,2	0,8%×SP	200	60%	80%	
k=69	CHMFM	1,2	0,8%×SP	100	60%	80%	
k=70	DOMRF	1,2	1,05%×SP	300	60%	80%	
k=71	LENT	1,2	1,05%×SP	500	60%	80%	
k=72	ASTRM	1,2	1,05%×SP	300	60%	80%	
k=73	BELUGAM	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=74	FIXR	1,2	1,05%×SP	200	60%	80%	
k=75	RAGR	1,2	1,05%×SP	100	60%	80%	

2.2.2. Первым, вторым и следующими за ними сроками исполнения (i) Инструмента признаются соответственно ближайшая и следующие за ней даты исполнения соответствующего Инструмента, определяемые в соответствии с условиями Спецификаций соответствующих инструментов.

2.3. В течение q-ого Кванта Торгового дня Отчетного периода Маркет-мейкер вправе не более 5 (пяти) раз для q=1-3 и не более 2 (двух) раз для q=4 не соблюдать один из параметров исполнения обязательств, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы в отношении k-ого Инструмента с i-ым сроком исполнения. В случае нарушения в течение Отчетного периода данного условия при оказании Маркет-мейкером услуг по k-ому Инструменту, такие услуги в отношении соответствующего Инструмента, указанного в пункте 1 настоящей Программы, считаются не оказанными.

3. Вознаграждение Маркет-мейкера.

3.1 Размер вознаграждения Маркет-мейкера за выполнение Маркет-мейкером в течение Отчетного периода обязательств Маркет-мейкера на условиях, предусмотренных пунктами 1-2 настоящей Программы, равен сумме вознаграждений, определяемых по формулам №1-2 в отношении каждой группы кодов раздела регистра учета позиций, используемых при выполнении обязательств Маркет-мейкера в соответствии с настоящей Программой на основании заключенного с Биржей договора об оказании услуг маркет-мейкера:

Формула №1:

$0{,}25 \times \sum_{q,j,k,i} Fee\ {}^{k,i,j,q}_{active} \times \left(I_{q,i}\left(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}\right) + 1\right)$, где при q=1:

- $I_{q,i}$ может принимать следующие значения:

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; P\,cn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 90\% \\ \left(\dfrac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(90\% - Pcn_{j,q}^{k,i})}\right)^5, \text{если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 90\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

- где при q=3,2,4:

- $$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; P\,cn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 80\% \\ \left(\dfrac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(80\% - Pcn_{j,q}^{k,i})}\right)^5, \text{если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 80\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

- $Fee\ {}^{k,i,j,q}_{active}$ – сумма биржевого сбора и комиссионного вознаграждения за клиринг, взимаемая с Маркет-мейкера по сделкам, заключенным в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день по k-ому Инструменту с i-ым сроком исполнения на основании безадресных заявок, поданных Маркет-мейкером и содержащим код(-ы) раздела регистра учета позиций, используемые при выполнении обязательств Маркет-мейкера в соответствии с настоящей Программой на основании заключенного с Биржей договора об оказании услуг Маркет-мейкера, при условии, что данные заявки зарегистрированы в Реестре заявок с большими номерами, чем номера соответствующих встречных заявок по соответствующим Парным сделкам[10];

- $Pcf_{j,q}^{k,i}$ – фактическая продолжительность поддержания Маркет-мейкером в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день Двусторонних котировок по k-ому Инструменту с i-ым

[10] Термин определяется в соответствии правилами клиринга, утверждёнными Клиринговым центром и регулирующими порядок оказания клиринговых услуг на Срочном рынке ПАО Московская Биржа.

сроком исполнения на условиях, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы (в % от продолжительности Кванта);

- $Pcn_{j,q}^{k,i}$ – минимальная продолжительность поддержания Маркет-мейкером в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день Двусторонних котировок по k-ому Инструменту с i-ым сроком исполнения на условиях, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы (в % от продолжительности Кванта);

- k = 1, 2, … – порядковый номер соответствующего Инструмента, указанный в пункте 1 настоящей Программы;
- i = 1, 2, … – порядковый номер соответствующего срока исполнения, указанный в пункте 1 настоящей Программы;
- j = 1, 2, … – порядковый номер Торгового дня соответствующего месяца;

q = 1, 2, … – порядковый номер Кванта, указанный в пункте 2.2.1. настоящей Программы.

Формула №2:

F_{1-5}, если $N = 1 - 5$, 0 иначе

, где:

Для k=1-5 при q=1

F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 30 000 (Тридцать тысяч) рублей;
- F_2 = 25 000 (Двадцать пять тысяч) рублей;

При q=4 F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 15 000 (Пятнадцать тысяч) рублей;
- F_2 = 13 000 (Тринадцать тысяч) рублей;

При q=2-3 F_1, F_2, F_3, F_4, F_5 принимают следующие значения

- F_1 = 20 000 (Двадцать тысяч) рублей;
- F_2 = 17 000 (Семнадцать тысяч) рублей;

Для k=6-8 при q=1

F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 60 000 (Шестьдесят тысяч) рублей;
- F_2 = 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;

При q=4 F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 20 000 (Двадцать тысяч) рублей;
- F_2 = 17 000 (Семнадцать тысяч) рублей;

При q=2-3 F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 35 000 (Тридцать пять тысяч) рублей;
- F_2 = 30 000 (Тридцать тысяч) рублей;

Для k=9-75 при q=1

F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 20 000 (Двадцать тысяч) рублей;
- F_2 = 17 000 (Семнадцать тысяч) рублей;

При q=4 F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 10 000 (Десять тысяч) рублей;
- F_2 = 8 000 (Восемь тысяч) рублей;

При q=2-3 F_1, F_2 принимают следующие значения

- F_1 = 15 000 (Пятнадцать тысяч) рублей;
- F_2 = 13 000 (Тринадцать тысяч) рублей;

- N – порядковый номер места, занимаемого Маркет-мейкером в общем рейтинге по итогам Отчетного периода, определяемого значением рейтинга Маркет-мейкера (R) в рейтинге всех маркет-мейкеров, исходя из того, что N=1 при максимальном значении в рейтинге всех маркет-мейкеров. При этом R для всех k определяется по следующей формуле:

$$R_u = \sum_{q,j} R_{j,1}^k = \sum_{q,j,} (\alpha * \lambda * \frac{Tmm_{j,1}^k}{Topt_{j,1}^k} + \beta * VT_{j,1}^k + \delta * \sum_{q,j,,str} (\frac{Tstr_{j,1}^k}{Ts_{j,1}^k} * w^{k,str} AvgEffS_{j,1}^{,str}))$$

, где

- $R_{j,q}^k$ – значение рейтинга Маркет-мейкера в j-й Торговый день;
- $VT_{j,q}^k = \frac{VT_{j,1}^k{}_{pasMM}}{VT_{j,1}^k{}_{pasTotal}}$
- $VT_{j,q}^k{}_{pasMM}$ – фактический объем Срочных сделок в контрактах, заключенных в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день по k-ому Инструменту со сроками исполнения, указанными в пункте 2.2. настоящей Программы, на основании безадресных заявок, поданных Маркет-мейкером и содержащих коды раздела регистра учета позиций, используемые при выполнении обязательств Маркет-мейкера в соответствии с настоящей Программой на основании заключенного с Биржей договора об оказании услуг Маркет-мейкера (при условии, что данные заявки зарегистрированы в Реестре заявок с меньшими номерами, чем номера соответствующих встречных заявок по соответствующим Парным сделкам[11], не содержащих коды раздела регистра учета позиций, используемые при выполнении обязательств всех маркет-мейкеров в соответствии с настоящей Программой на основании заключенных с Биржей договоров об оказании услуг маркет-мейкера);
- $VT_{j,q}^k{}_{pasTotal}$ – фактический объем Срочных сделок в контрактах, заключенных в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день по k-ому Инструменту со сроками исполнения, указанными в пункте 2.2. настоящей Программы, на основании безадресных заявок, поданных всеми маркет-мейкерами и содержащих коды раздела регистра учета позиций, используемые при выполнении обязательств маркет-мейкеров в соответствии с настоящей Программой на основании заключенных с Биржей

[11] Термин определяется в соответствии правилами клиринга, утверждёнными Клиринговым центром и регулирующими порядок оказания клиринговых услуг на Срочном рынке ПАО Московская Биржа

договоров об оказании услуг маркет-мейкера (при условии, что данные заявки зарегистрированы в Реестре заявок с меньшими номерами, чем номера соответствующих встречных заявок по соответствующим Парным сделкам, не содержащих коды раздела регистра учета позиций, используемые при выполнении обязательств всех маркет-мейкеров в соответствии с настоящей Программой на основании заключенных с Биржей договоров об оказании услуг маркет-мейкера);

- $AvgEffS_{j,q}^{k,str} = \frac{Spread_{MM} - AvgEffS_{j,q}^{k,str}{}_{MM}}{Spread_{MM}}$;
- ${}_{AvgEffS_{j,q}^{k,str}}{}_{MM}$ - среднеарифметическое значение Эффективного спрэда двусторонних котировок (${}_{EffS_{j,q}^{k,str}}{}_{MM}$), фактически поддерживаемое Маркет-мейкером в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день по страйку k-ого Инструмента при условии исполнения обязательств, указанных в пункте 2.2. настоящей Программы (измеряется в пунктах). При этом ${}_{EffS_{j,q}^{k,str}}{}_{MM}$ в каждый момент времени определяется как средневзвешенное по объему заявок Маркет-мейкера значение Спрэда двусторонних котировок.
- $Tstr_{j,q}^{k}$ – фактическая продолжительность поддержания Маркет-мейкером двусторонних котировок по страйку k-ого Инструмента, указанному в пункте 2.2. настоящей Программы, в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день (измеряется в секундах);
- α – коэффициент, значение которого равно 0.2;
- λ – коэффициент, значение которого определяется следующим образом:

$$\lambda = \begin{cases} 1, \ если \ \frac{Tmm_{j,q}^{k}}{Topt_{j,q}^{k}} \geq 85\% \\ 0.8, если \ 75\% \leq \frac{Tmm_{j,q}^{k}}{Topt_{j,q}^{k}} < 85\% \\ 0.3, \ иначе \end{cases}$$

- β – коэффициент, значение которого равно 0.2;
- δ – коэффициент, значение которого равно 0.6.

Формула №3:

Для k=9,10

$\frac{\sum_{q,j,k,i} max(0\,; I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}\,; Pcn_{j,q}^{k,i}) * (S_2 - S_1) + S_1)}{\sum_{j,k,q} K_j^{k,q}}$, где:

- S_1 – 25 000 (Двадцать пять тысяч) рублей;
- S_2 – 50 000 (Пятьдесят тысяч) рублей;
- $K_j^{k,q}$ – количество сроков исполнения по k-ому Инструменту, по которому Маркет-мейкер в течение q-ого Кванта в j-й Торговый день обязан выполнять условия поддержания Двусторонних котировок, предусмотренных в пункте 2.2. настоящей Программы. При определении количества сроков исполнения по k-му Инструменту также учитываются Торговые дни, в которые полностью либо частично торги были приостановлены.

3.2. Для целей настоящей Программы при определении количества Торговых дней соответствующего месяца, также учитываются Торговые дни, в которые полностью либо частично торги были приостановлены.

4. Биржа вправе отказать Маркет-мейкеру в присоединении к настоящей Программе.