

Программа №2 «Фьючерсы на иностранные ценные бумаги»

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 инвестиционные паи SPY ETF Trust
k=2	Фьючерсный контракт на инвестиционные паи QQQ ETF Trust
k=3	Фьючерсный контракт на инвестиционные паи DJ Industrial Average ETF Trust
k=4	Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда Russell 2000 ETF
k=5	Фьючерсный контракт на американские депозитарные расписки на акции Алибаба Групп Холдинг Лимитед
k=6	Фьючерсный контракт на Американские депозитарные расписки на акции Байду Инк.
k=7	Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда MSCI Emerging Markets ETF
k=8	Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда MSCI India UCITS ETF
k=9	Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда IBIT Trust ETF
k=10	Фьючерсный контракт на акции Тенсент Холдингс Лимитед
k=11	Фьючерсный контракт на акции Сяоми Корпорэйшн
k=12	Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда ETHA Trust ETF
k=13	Фьючерсный контракт на акции инвестиционного фонда iShares 20+ Year Treasury Bond ETF

2. Условия выполнения обязательств Маркет-мейкера.

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

<u>Спред двусторонних котировок</u>	максимальная разница между лучшей ценой предложения на покупку и лучшей ценой предложения на продажу по поданным Маркет-мейкером заявкам в отношении Инструмента. Значение Спреда двусторонних котировок определяется по формуле: $SpreadMM = a * SPi$, где: a – постоянная величина, определяемая для Инструмента в пункте 2.2.1. настоящей Программы и выраженная в %; SPi – Расчетная цена Инструмента с i-ым сроком исполнения, определенная по итогам Дневной клиринговой сессии (промежуточного клиринга). Значение Спреда двусторонних котировок измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией.
-------------------------------------	--

<u>Лучшая цена предложения на покупку</u>	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.
<u>Лучшая цена предложения на продажу</u>	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.
<u>Квант</u>	период времени Торговой сессии, в течение которого Маркет-мейкер обязан подавать заявки, обозначаемый как $q = 1, 2, \dots$ (где 1, 2, ... - порядковый номер Кванта). Продолжительность Кванта (T_s) измеряется в секундах.
<u>Ближайший срок исполнения по Инструменту</u>	срок исполнения по Инструменту наименее удаленный от Торгового дня, в который осуществляется поддержание цен по данному Инструменту, обозначаемый как $i = n$ (где $n = 1, 2, \dots$ - порядковый номер срока исполнения по Инструменту).
<u>Следующий за ближайшим срок исполнения по Инструменту</u>	срок исполнения по Инструменту, определяемый по формуле: $i = n+1$
<u>Отчетный период</u>	календарный месяц
<u>ДСВД</u>	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 нижеприведенных таблицах настоящего пункта:

Таблица № 1

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи SPY ETF Trust k=1 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 0,3\%$	a^*SP_i , где $a = 0,3\%$	$q=1: 09:00$ МСК (UTC+3) –

2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	10:00 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3) q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица № 2

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи QQQ ETF Trust k=2 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{ММ} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_1$, где $a = 0,35\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,35\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	200	200	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 3:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи DJ Industrial Average ETF Trust k=3 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала

	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	Кванта – Время окончания Кванта
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	200	200	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 4:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда Russell 2000 ETF k=4 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	200	200	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 5:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на американские депозитарные расписки на акции Алибаба Груп Холдинг Лимитед k=5 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	При q=1: $a*SP_i$, где $a = 0,65\%$ При q=2 $a*SP_i$, где $a = 0,45\%$ При q=3 $a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	При q=1: $a*SP_i$, где $a = 0,65\%$ При q=2 $a*SP_i$, где $a = 0,45\%$ При q=3 $a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 12:00 МСК (UTC+3) q=2: 12:00 МСК (UTC+3) – 17:30 МСК (UTC+3) q=3: 17:30 МСК (UTC+3) – 23:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	1000	1000	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	70	70	

Таблица 6:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на Американские депозитарные расписки на акции Байду Инк. k=6 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	При q=1: $a*SP_i$, где $a = 0,65\%$ При q=2 $a*SP_i$, где $a = 0,45\%$ При q=3	При q=1: $a*SP_i$, где $a = 0,65\%$ При q=2 $a*SP_i$, где $a = 0,45\%$ При q=3	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 12:00 МСК (UTC+3) q=2:

	a^*SP_i , где $a = 0,3\%$	a^*SP_i , где $a = 0,3\%$	12:00 МСК (UTC+3) – 17:30 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	700	700	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	70	70	q=3: 17:30 МСК (UTC+3) – 23:00 МСК (UTC+3)

Таблица 7:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда MSCI Emerging Markets ETF k=7 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 0,3\%$	a^*SP_i , где $a = 0,3\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	1000	1000	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	При $q = 1$: 60 При $q = 2,3$: 75	При $q = 1$: 60 При $q = 2,3$: 75	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 8:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда MSCI India UCITS ETF k=8 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала

	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	Кванта – Время окончания Кванта
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	2000	2000	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	При $q = 1,2$: 60 При $q = 3$: 75	При $q = 1,2$: 60 При $q = 3$: 75	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 9:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда IBIT Trust ETF k=9 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,2\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,2\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	2000	2000	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	75	75	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) –

			23:50 МСК (UTC+3)
--	--	--	----------------------

Таблица 10:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции Тенсент Холдингс Лимитед k=10 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,5\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,5\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	75	75	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 11:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции Сяоми Корпорэйшн k=10 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,5\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,5\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)

3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	75	75	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3) q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)
--	----	----	--

Таблица 12:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда ETHA Trust ETF k=12 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,25\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,25\%$	q=1: 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	4000	4000	q=2: 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	75	75	q=3: 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица 13:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда iShares 20+ Year Treasury Bond ETF k=13 в течение Квантов q=1,2,3			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала

	Весь период обращения, кроме дня экспирации	Весь период обращения, за исключением дня экспирации первого срока	Кванта – Время окончания Кванта
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,25\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,3\%$	$q=1:$ 09:00 МСК (UTC+3) – 10:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	$q=2:$ 10:00 МСК (UTC+3) – 18:50 МСК (UTC+3)
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	При $q = 1:$ 60 При $q = 2,3:$ 75	При $q = 1:$ 60 При $q = 2,3:$ 75	$q=3:$ 19:05 МСК (UTC+3) – 23:50 МСК (UTC+3)

Таблица № 14

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи SPY ETF Trust k=1 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 1\%$	$a*SP_i$, где $a = 1\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица № 15:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи QQQ ETF Trust k=2 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала

	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	Кванта – Время окончания Кванта
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	200	200	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 16:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на инвестиционные паи DJ Industrial Average ETF Trust k=3 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	200	200	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 17:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда Russell 2000 ETF k=4 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	

1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	200	200	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 18:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на американские депозитарные расписки на акции Алибаба Груп Холдинг Лимитед k=5 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 2\%$	a^*SP_i , где $a = 2\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	1000	1000	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 19:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на Американские депозитарные расписки на акции Байду Инк. k=6 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены)	a^*SP_i , где $a = 2\%$	a^*SP_i , где $a = 2\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) –

Инструмента в соответствии с его Спецификацией)			19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	700	700	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 20:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда MSCI Emerging Markets ETF k=7 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 1,7\%$	a^*SP_i , где $a = 1,7\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	1000	1000	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 21:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда MSCI India UCITS ETF k=8 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 1,7\%$	a^*SP_i , где $a = 1,7\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	2000	2000	

3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	
--	----	----	--

Таблица 22:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда IBIT Trust ETF k=9 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 0,2\%$	a^*SP_i , где $a = 0,2\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	2000	2000	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 23:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции Тенсент Холдингс Лимитед k=10 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, Spread _{MM} (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	a^*SP_i , где $a = 1,5\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 24:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции Сяоми Корпорэйшн k=10 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	За 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 1,5\%$	$a*SP_i$, где $a = 1,5\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 25:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда ETHA Trust ETF k=12 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала Кванта – Время окончания Кванта
	Весь период обращения, кроме дня экспирации	Менее чем за 5 (пять) торговых дней до окончания обращения Инструмента с первым сроком исполнения	
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 0,25\%$	$a*SP_i$, где $a = 0,25\%$	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	4000	4000	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	

Таблица 26:

Условия поддержания двусторонних котировок по Фьючерсному контракту на акции инвестиционного фонда iShares 20+ Year Treasury Bond ETF k=13 в течение Квантов q=4			
Параметры обязательств Маркет-мейкера	Первый срок исполнения (i=1)	Второй срок исполнения (i=2)	Время начала

	Весь период обращения, кроме дня экспирации	Весь период обращения, за исключением дня экспирации первого срока	Кванта – Время окончания Кванта
1. Спред двусторонних котировок, SpreadMM (измеряется в единицах измерения цены Инструмента в соответствии с его Спецификацией)	$a*SP_i$, где $a = 1\%$	$a*SP_i$, где $a = 1\%$	
2. Минимальный объем заявок (измеряется в контрактах)	100	100	
3. Минимальная продолжительность поддержания двусторонних котировок (измеряется в % от продолжительности Кванта)	60	60	ДСВД 10:00 МСК (UTC+3) – 19:00 МСК (UTC+3)

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 согласно спецификации соответствующего Инструмента.

2.3. В течение Отчетного периода Маркет-мейкер вправе не более 8 (восьми) раз для $q=1-3$ и не более 2 (двух) раз для $q=4$ не исполнять в течение каждого q -го Кванта каждого Торгового дня обязательства в отношении k -ого Инструмента, указанные таблицах пункта 2.2. настоящей Программы. В случае нарушения в течение Отчетного периода данного условия при оказании Маркет-мейкером услуг по $k=1,2,3,4,7,8,9,13$ Инструменту в течение q -ого Кванта, такие услуги в течение q -ого Кванта в отношении данного Инструмента, указанного в пункте 1 настоящей Программы, считаются не оказанными. В случае нарушения в течение Отчетного периода данного условия при оказании Маркет-мейкером услуг по $k=5,6,10,11$ Инструменту в течение $q=2$ или $q=3$ Кванта, такие услуги по обоим $q=2$ и $q=3$ Квантам в отношении данного Инструмента, считаются не оказанными. В случае нарушения в течение Отчетного периода данного условия при оказании Маркет-мейкером услуг по $k=12$ Инструменту в течение $q=1,2,3$ Кванта, 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:

При $k = 1-8,10-11,13$

$$0,25 \times \sum_{q,j,k,i} Fee_{active}^{k,i,j,q} \times (I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) + 1), \text{ где}$$

$I_{q,i}$ принимает следующее значения:

При $k = 1-4$

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

При $k = 5,6$

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

При $k = 7,13$

При $q = 1$

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 70\% \\ \left(\frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(70\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 70\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

При $q = 2,3$

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 85\% \\ \left(\frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(85\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 85\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

При $k = 8$

При $q = 1$

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

При $q = 2,3$

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 85\% \\ \left(\frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(85\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 85\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

При $k = 1-13$ и $q=4$:

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

Формула №2:

При $k = 9,12$

$$0,1 \times \sum_{q,j,k,i} Fee_{active}^{k,i,j,q} \times (I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) + 1), \text{ где}$$

$I_{q,i}$ принимает следующее значения:

$$I_{q,i}(Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) = \begin{cases} 1, \text{ если } Pcf_{j,q}^{k,i} \geq 85\% \\ \left(\frac{(Pcf_{j,q}^{k,i} - Pcn_{j,q}^{k,i})}{(85\% - Pcn_{j,q}^{k,i})} \right)^5, \text{ если } Pcn_{j,q}^{k,i} \leq Pcf_{j,q}^{k,i} < 85\% \\ -1, \text{ иначе} \end{cases}$$

- $Fee_{active}^{k,i,j,q}$ – 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;
- $Pcf_{j,q}^{k,i}$ – фактическая продолжительность поддержания Маркет-мейкером в течение q -ого Кванта в j -й Торговый день Двусторонних котировок по k -ому Инструменту с i -ым 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);
- $k = 1, 2, \dots$ – порядковый номер соответствующего Инструмента, указанный в пункте 1 настоящей Программы;
- $i = 1, 2, \dots$ – порядковый номер соответствующего срока исполнения, указанный в пункте 1 настоящей Программы;
- $j = 1, 2, \dots$ – порядковый номер Торгового дня соответствующего месяца;
- $q = 1, 2, \dots$ – порядковый номер Кванта, указанный в пункте 2.2.1. настоящей Программы.

Формула №3:

$$\frac{\Sigma_{k,j,q,i} \left[\max(0; I_{q,i} (Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) \times (S_2 - S_1) + S_1) \right]}{\Sigma_{k,j,q} K_{j,q}^k}, \text{ где}$$

При $q=1$ S_1 и S_2 принимают следующие значения:

При $k=1-8,10-11,13$

- $S_1 - 15\ 000$ (Пятнадцать тысяч) рублей;
- $S_2 - 30\ 000$ (Тридцать тысяч) рублей;

При $q=2$ S_1 и S_2 принимают следующие значения:

При $k=1-2$

- $S_1 - 57\ 500$ (Пятьдесят семь пятьсот тысяч) рублей;
- $S_2 - 115\ 000$ (Сто пятнадцать тысяч) рублей

При $k=3-4,7-8,13$

- $S_1 - 25\ 000$ (Двадцать пять тысяч) рублей;
- $S_2 - 50\ 000$ (Пятьдесят тысяч) рублей;

При $q=3$ S_1 и S_2 принимают следующие значения:

При $k=1-2$

- $S_1 - 50\ 000$ (Пятьдесят тысяч) рублей;
- $S_2 - 100\ 000$ (Сто тысяч) рублей;

При $k=3-4,7,8,13$

- $S_1 - 25\ 000$ (Двадцать пять тысяч) рублей;
- $S_2 - 50\ 000$ (Пятьдесят тысяч) рублей;

Для $k=9$ Инструмента, для $q=1$

- $S_1 - 30\ 000$ (Тридцать тысяч) рублей;
- $S_2 - 60\ 000$ (Шестьдесят тысяч) рублей;

для $q=2$

- $S_1 - 150\ 000$ (Сто пятьдесят тысяч) рублей;
- $S_2 - 300\ 000$ (Триста тысяч) рублей;

для $q=3$

- $S_1 - 70\ 000$ (Семьдесят тысяч) рублей;
- $S_2 - 140\ 000$ (Сто сорок тысяч) рублей;

Для $k=12$ Инструмента,

- $S_1 - 75\ 000$ (Семьдесят пять тысяч) рублей;
- $S_2 - 150\ 000$ (Сто пятьдесят тысяч) рублей;

При $q=4$ S_1 и S_2 принимают следующие значения:

При $k=1-2$

- $S_1 - 20\ 000$ (Двадцать тысяч) рублей;

- $S_2 - 40\ 000$ (Сорок тысяч) рублей;

При $k=3-13$

- $S_1 - 25\ 000$ (Двадцать пять тысяч) рублей;

- $S_2 - 50\ 000$ (Пятьдесят тысяч) рублей;

Для $k=13$ S_1 и S_2 принимают следующие значения:

При $q=2$

- $S_1 - 32\ 500$ (Тридцать две тысячи пятьсот) рублей;

- $S_2 - 65\ 000$ (Шестьдесят пять тысяч) рублей;

При $q=1$

- $S_1 - 19\ 500$ (Девятнадцать тысяч пятьсот) рублей;

- $S_2 - 39\ 000$ (Тридцать девять тысяч) рублей;

При $q=3$

- $S_1 - 32\ 500$ (Тридцать две тысячи пятьсот) рублей;

- $S_2 - 65\ 000$ (Шестьдесят пять тысяч) рублей;

При $q=4$

- $S_1 - 32\ 500$ (Тридцать две тысячи пятьсот) рублей;

- $S_2 - 65\ 000$ (Шестьдесят пять тысяч) рублей;

$K_{j,q}^k$ – 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.

Формула №4:

Для $q=2,3$ $k=5,6,10,11$ Инструмента

$$\frac{\sum_{k,j,q,i} \left[\max(0; I_{q,i} (Pcf_{j,q}^{k,i}; Pcn_{j,q}^{k,i}) \times (S_2 - S_1) + S_1) \right]}{\sum_{k,j,q} K_{j,q}^k}, \text{ где}$$

При $q=2$ и $q=3$ S_1 и S_2 принимают следующие значения:

При $k=5-6,10-11$

- $S_1 - 60\ 000$ (Шестьдесят тысяч) рублей;

- $S_2 - 120\ 000$ (Сто двадцать тысяч) рублей;

- $K_{j,q}^k$ – 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.