



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА



9 апреля 2016 г. Москва  
Пестов Кирилл

Срочный рынок  
**Маркет-мейкинг**

# Маркет-мейкинг на Срочном рынке

## Стандартная программа

### Обязательства

- Спрэд двусторонних котировок
- Минимальный объем заявок
- Минимальный период котирования

## Программа ранжирования

### Обязательства Стандартной программы + Расчет рейтинга маркет-мейкеров

- Период котирования
- Объем торгов
- Объем открытых позиций
- Средний спрэд

Критерии  
качества

### Вознаграждение

- Возврат биржевого сбора ММ
- Возврат биржевого сбора контрагентов по сделкам с ММ
- Фиксированная выплата (Фикс)

### Вознаграждение Стандартной программы + Выплата за призовое место в рейтинге



# Маркет-мейкинг на Срочном рынке

## Преимущества для участников

### Стандартизация

маркет-мейкерам предлагается одинаковый набор обязательств котирования и условий вознаграждения

### Открытость

раскрытие всех предлагаемых маркет-мейкерских программ на сайте биржи <http://moex.com/futoptmm/>

### Система отчетности

ежедневное предоставление отчетности о результатах выполнения ММ-обязательств

Контакты ММ →  
Обязательства ММ →  
Рейтинг ММ →

The screenshot shows the website interface for the Moscow Exchange. The top navigation bar includes links for 'Our clients', 'Private investors', 'Asset managers', and 'International investors'. The main content area is titled 'Standard programs for market maker services on the Spot Market of PJSC Moscow Exchange'. It lists three documents: 'Typical form of the contract for market maker services', 'Form of notification of the change of codes of the register of positions', and 'Form of notification of the change of the program'. Below this, there is a section for 'Futures' and 'Futures on volatility', with a list of documents including 'Standard program scheme' and 'Futures on volatility of the Russian market'.



# Маркет-мейкинг на Срочном рынке. Фьючерсы

## Стандартная программа

### Валютные

#### Дневная и вечерняя сессии

Сери	Мин объем	Макс спрэд
<b>Si</b> 4 серии	3000	60
<b>Eu</b> 2 серии	1000	90

**ED, AUDU, GBP, UCHF, UJPY, UCAD, UTRY, CY** - подробнее на сайте биржи  
<http://moex.com/futoptmm/>

Маркет-мейкеры на валютных фьючерсах  
**ОАО АКБ "Металлинвестбанк"**  
**ООО "Ренессанс Брокер"**

### Фондовые

#### Дневная сессия

Код	Мин объем	Макс спрэд	Код	Мин объем	Макс спрэд
<b>MOEX</b>	50	30	<b>FEES</b>	50	80
<b>ROSN</b>	40	75	<b>NOTK</b>	15	600
<b>GMKR</b>	20	450	<b>RTKM</b>	30	100
<b>SBPR</b>	100	25	<b>SNGP</b>	20	250
<b>HYDR</b>	50	60	<b>TATN</b>	20	200
<b>MTSI</b>	15	500	<b>URKA</b>	30	150
<b>SNGR</b>	30	200	<b>MGNT</b>	30	30
<b>TRNF</b>	10	1300	<b>NLMK</b>	30	30
<b>CHMF</b>	15	500	<b>RVI</b>	25	1,5

### Товарные

#### Дневная и вечерняя сессии

Сери	Мин объем	Макс спрэд
<b>BR</b> 3 серии	500	0,1
<b>GOLD</b> 2 серии	500	1
<b>SILV</b> 2 серии	100	0,05
<b>PLT</b> 2 серии	100	8
<b>PLD</b> 2 серии	50	3

Маркет-мейкеры на товарных фьючерсах  
**ПАО «Промсвязьбанк»**

## Программа ранжирования

### Фондовые

Сери	Мин объем	Макс спрэд	Сессия
<b>GAZR</b> 1 серия	500	40	Дневная
<b>LKOH</b> 1 серия	150	70	Дневная
<b>SBRF</b> 1 серия	700	25	Дневная
<b>VTBR</b> 1 серия	600	40	Дневная
<b>MXI</b> 1 серия	400	2,5	Дневная и Вечерняя

#### Маркет-мейкеры на фондовых фьючерсах

**ООО "АЛОП +"**  
**ООО "ФК "ИНТРАСТ"**  
**ОАО "ИК "Ай Ти Инвест"**  
**ПАО "Бест Эффорте Банк"**



# Маркет-мейкинг на Срочном рынке. Опционы

## Программа ранжирования

### Опционы на ФК на акции

	<b>GAZR</b>	<b>SBRF</b>
<b>Количество страйков</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>Сроки</b>	Квартальные и НЕквартальные	
<b>Мин объем</b>	200	300
<b>Шаг страйка</b>	500	250
<b>Сессия</b>	Дневная	Дневная

**Маркет-мейкеры**  
 АО "Открытие Брокер"  
 ООО "Компания БКС"  
 ПАО "Бест Эффортс Банк"

### Опционы на ФК на индексы

	<b>RTS</b>	<b>MXI</b>
<b>Количество страйков</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>Сроки</b>	Квартальные и НЕквартальные	
<b>Мин объем</b>	от 50 до 200	1000
<b>Шаг страйка</b>	5000 (2500)	50
<b>Сессия</b>	Дневная Вечерняя	Дневная

**Маркет-мейкеры**  
 ООО "Ренессанс Онлайн"  
 ООО "Компания БКС"  
 ПАО "Бест Эффортс Банк"  
 ОАО ИФ "ОЛМА"  
 АО "ФИНАМ"  
 АО "Открытие Брокер"

### Опционы на ФК на валюту

	<b>Si</b>
<b>Количество страйков</b>	<b>22</b>
<b>Сроки</b>	Квартальные и НЕквартальные
<b>Мин объем</b>	от 100 до 200
<b>Шаг страйка</b>	500
<b>Сессия</b>	Дневная

**Маркет-мейкеры**  
 ООО "Ренессанс Онлайн"  
 ООО "Ренессанс Брокер"  
 ПАО "Бест Эффортс Банк"  
 АО ИК "АК БАРС Финанс"



Спасибо за внимание



МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА