

СПЕЦИФИКАЦИЯ

маркет-мейкера по облигациям 25
выпуска ОАО «Банк развития
Республики Беларусь»

1. Действие данной спецификации распространяется на облигации 25 выпуска открытого акционерного общества «Банк развития Республики Беларусь» (далее – облигации), допуск которых к обращению на бирже осуществляется в соответствии с локальными нормативно-правовыми актами открытого акционерного общества «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – биржа).

2. Статус маркет-мейкера по облигациям присваивается биржей.

3. Нижеизложенные обязанности и права маркет-мейкера распространяются только на заявки (сделки) по облигациям, выставленные (совершенные) маркет-мейкером от своего имени и за свой счет в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов S-T+n).

4. Неисполнение маркет-мейкером нижеизложенных обязанностей дает бирже право принудительного лишения статуса маркет-мейкера в соответствии с Положением о маркет-мейкерах по ценным бумагам, обращающимся в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденным протоколом Наблюдательного совета ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» от 24.09.2013 № 15.

5. Маркет-мейкер по выпуску облигаций обязан в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов S-T+n) каждый торговый день за исключением дней, в течение которых, по решению эмитента, с облигациями не совершаются сделки по обращению:

5.1. в течение времени биржевых торгов (2 и 3 торговый периоды), установленного регламентом торгового дня, подавать по данному выпуску в биржевой электронной торговой системе по ценным бумагам как минимум следующие котировки (далее – обязательные котировки):

5.1.1. одну котировку на продажу с кодом расчетов S-T+n, где n=0;
одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=0;

5.1.2. одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=7;
одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=14;
одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=30;
одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=90;

одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=180;
 одну котировку на покупку с кодом расчетов S-T+n, где n=360.

В случае если дата исполнения обязательств по подаваемой котировке выпадает на нерабочий день, значение количества дней n может принимать значение, соответствующее исполнению обязательств по подаваемой котировке в день, следующий за указанным нерабочим днем.

5.2. указывать минимально допустимый суммарный объем (далее – МДСО) в обязательных котировках на продажу в количестве 10 000 облигаций и на покупку – в количестве 10 000 облигаций для каждого количества дней n из значений, указанных в подпункте 5.1 пункта 5 настоящей спецификации;

5.3. при снятии, полном или частичном удовлетворении каждой обязательной котировки подавать в течение 15 минут новую обязательную котировку, соответствующую требованиям настоящей спецификации;

5.4. в течение времени биржевых торгов, установленного регламентом торгового дня, устанавливать и поддерживать фактический спрэд по обязательным котировкам с кодом расчетов S-T+n, где n=0 на уровне, равном или меньшем 2%;

5.5. платить биржевой сбор по сделкам, совершенным в рамках выполнения функций маркет-мейкера по выпуску облигаций, в размере, установленном решением Наблюдательного совета биржи, с учетом налога на добавленную стоимость.

6. Фактический спрэд по обязательным котировкам с кодом расчетов S-T+n, где n=0 рассчитывается по облигациям по формуле:

$$\Phi C = ((Ц1 - Ц2)/Ц2)) * 100\%, \text{ где } (1)$$

Ц1 - максимальная цена в обязательных котировках данного маркет-мейкера на продажу облигаций с кодом расчетов S-T+n, где n=0, при которой суммарное количество облигаций в этих котировках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке возрастания цены, составляет величину, не меньшую МДСО, в денежном выражении;

Ц2 - минимальная цена в обязательных котировках данного маркет-мейкера на покупку облигаций с кодом расчетов S-T+n, где n=0, при которой суммарное количество облигаций в этих заявках, рассчитанное нарастающим итогом в порядке убывания цены, составляет величину, не меньшую МДСО, в денежном выражении.

7. Маркет-мейкер по выпуску облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов S-T+n, где n=0) в рамках исполнения своих функций имеет следующие права:

7.1. в любой момент времени в течение торгов изменить параметры ранее поданных обязательных котировок, удалить ранее поданные обязательные котировки, выставить новые обязательные котировки при условии соблюдения установленной максимальной величины фактического

спрэда по обязательным котировкам с кодом расчетов $S-T+n$, где $n=0$ и МДСО по обязательным котировкам;

7.2. не выставлять в течение текущего торгового дня обязательные котировки на продажу облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$), начиная с момента, когда в рамках выполнения обязанностей маркет-мейкера совершены в течение текущего торгового дня сделки на чистый суммарный объем по продаже (ЧИСОПр), равный или больший 10 000 облигаций. Под ЧИСОПр понимается разница между суммарным объемом проданных маркет-мейкером в течение текущего торгового дня облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$) и суммарным объемом купленных маркет-мейкером в течение текущего торгового дня облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$);

7.3. не выставлять в течение текущего торгового дня обязательные котировки на покупку облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$), начиная с момента, когда в рамках выполнения обязанностей маркет-мейкера совершены в течение текущего торгового дня сделки на чистый суммарный объем по покупке (ЧИСОПк), равный или больший 10 000 облигаций. Под ЧИСОПк понимается разница между суммарным объемом купленных маркет-мейкером в течение текущего торгового дня облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$) и суммарным объемом проданных маркет-мейкером в течение текущего торгового дня облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$);

7.4. снизить в течение текущего торгового дня величину МДСО обязательных котировок на продажу облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$) на величину ЧИСОПр;

7.5. снизить в течение текущего торгового дня величину МДСО обязательных котировок на покупку облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, где $n=0$) на величину ЧИСОПк;

7.6. не выставлять в течение текущего торгового дня обязательные котировки на покупку облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, $n>0$), указанные в подпункте 5.1.2 пункта 5 настоящей спецификации, каждую в отдельности, начиная с момента, когда в рамках выполнения обязанностей маркет-мейкера совершены в течение текущего торгового дня сделки на суммарный объем по покупке с соответствующим кодом расчетов ($S-T+n$, $n>0$) и соответствующим количеством дней n , равный или больший 10 000 облигаций;

7.7. снизить в течение текущего торгового дня величину МДСО обязательных котировок на покупку облигаций в режиме торгов «форвардные сделки» (код расчетов $S-T+n$, $n>0$), указанных в подпункте 5.1.2 пункта 5 настоящей спецификации, на величину их частичного удовлетворения;

7.8. выставлять обязательные котировки на продажу в объеме, меньшем чем МДСО обязательных котировок на продажу, но не менее объема

находящихся в собственности маркет-мейкера облигаций для продажи на вторичном рынке;

7.9. не выставлять обязательные котировки на продажу в случае отсутствия в собственности маркет-мейкера облигаций.

8. Биржа вправе официально обратиться за разъяснениями к маркет-мейкеру по порядку, условиям и обоснованности реализации вышеуказанных прав и обязанностей. Маркет-мейкер обязан не позднее 2 рабочих дней с момента обращения биржи представить мотивированный ответ с приложением при необходимости соответствующих документов.

9. При наличии двух и более маркет-мейкеров по выпуску облигаций каждый из этих маркет-мейкеров вправе совершать сделки вне условий собственного статуса маркет-мейкера с другим маркет-мейкером при выполнении последним своих функций.

В этом случае на маркет-мейкера, совершающего сделки вне условий собственного статуса маркет-мейкера с другим маркет-мейкером при выполнении последним своих функций, не распространяются права и обязанности маркет-мейкера.

10. Маркет-мейкер по выпуску облигаций вправе совершать с данным выпуском облигаций сделки с иными участниками торгов в рамках основной очереди заявок в соответствующем режиме торгов (коде расчетов), но только вне условий собственного статуса маркет-мейкера.

11. Под условиями собственного статуса маркет-мейкера следует понимать то, за чей счет маркет-мейкеру присвоен данный статус.