



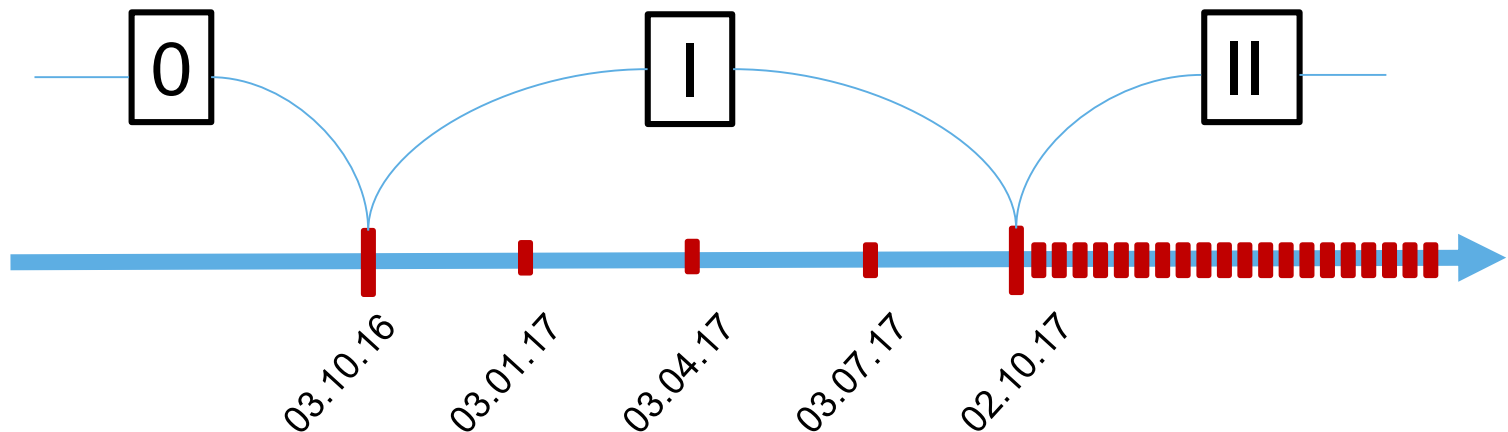
**МОСКОВСКАЯ  
БИРЖА**

**Расчет биржевого сбора по  
фьючерсам и опционам.  
Технологические изменения  
2 октября 2017 года**

**Сентябрь 2017**

# Хронология этапов тарифной реформы

- 0. до 03.10.2016 (до 19:00) – фиксированный сбор за контракт
- I. 03.10.2016 (с 19:00) – 02.10.2017 (до 19:00) – переходный период: фиксированный сбор за контракт с **ежеквартальным** пересчетом
- II. с 02.10.2017 (с 19:00) – пост-переходный период: фиксированный сбор за контракт с **ежедневным** пересчетом



# Формулы расчета биржевого сбора

<b>Фьючерсы</b> (FutFee)	расчетная цена фьючерса* × ставка фьючерса
<b>Опционы</b> (OptFee)	MIN [теоретическая цена опциона* × ставка опциона; FutFee × коэффициент]**

## Скальперская скидка не изменяется

\* Расчетная цена фьючерса/теоретическая цена опциона по результатам **вечернего клиринга** (в рублях)

\*\* но не менее 1 копейки

В указанных формулах имеется также функция округления, но, для упрощения, в данной презентации не демонстрируется.

Точные формулы и значения ставок можно найти в документе [Тарифы Срочного рынка](#).



# Источники информации о тарифах с 02 до середины октября (1/2)

	Учитывается «точная» комиссия	Учитывается «грубая» комиссия
Отчеты	f04, o04, fpos, opos, mon, pay	<ul style="list-style-type: none"> <li>f07 (справочник фьючерсных инструментов)</li> <li>o07 (справочник опционных инструментов)</li> </ul>
Шлюз	<ul style="list-style-type: none"> <li>Поток FORTS_FEE_REPL, таблица adjusted_fee (точная комиссия по каждой сделке с учетом скальперской скидки)</li> <li>Поток FORTS_PART_REPL, таблица part</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Поток FORTS_FUTTRADE_REPL, таблица deal и multileg_deal</li> <li>Поток FORTS_OPTTRADE_REPL, таблица deal</li> <li>Поток FORTS_FUTINFO_REPL, таблица fut_sess_contents (содержит ставки по инструментам)</li> <li>Поток FORTS_OPTINFO_REPL, таблица opt_sess_contents (содержит ставки по инструментам)</li> </ul>
Сайт	<ul style="list-style-type: none"> <li>Карточка инструментов по фьючерсам</li> <li>Карточка инструментов по опционам</li> </ul>	

# Источники информации о тарифах с середины октября (2/2)

	Учитывается «точная» комиссия	Учитывается «грубая» комиссия
Отчеты	f04, o04, fpos, opos, mon, pay, f07, o07	
Шлюз	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Поток FORTS_FEE_REPL, таблица adjusted_fee (точная комиссия по каждой сделке с учетом скальперской скидки)</li> <li>• Поток FORTS_PART_REPL, таблица part</li> <li>• Поток FORTS_FUTINFO_REPL, таблица fut_sess_contents</li> <li>• Поток FORTS_OPTINFO_REPL, таблица opt_sess_contents</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Поток FORTS_FUTTRADE_REPL, таблица deal и multileg_deal</li> <li>• Поток FORTS_OPTTRADE_REPL, таблица deal</li> </ul>
Сайт	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Карточка инструментов по фьючерсам</li> <li>• Карточка инструментов по опционам</li> </ul>	

# Расчет точной комиссии на основе шлюзовых данных со 2 октября 2017 года

## Фьючерсы

Точная комиссия без учета скальперской скидки может быть рассчитана как:

$$\text{FutFee} = \text{Round} \left( \text{Round} \left( \text{old\_kotir} \times \text{Round} \left( \frac{\text{old\_step\_price}}{\text{min\_step}}; 5 \right); 2 \right) \times \text{BaseFutFee} \times 0,0001; 2 \right)$$

используя поля из таблицы `sess_contents` потока `FORTS_FUTINFO_REPL`:

- **old\_kotir** – РЦ предыдущего вечернего клиринга
- **min\_step** – минимальный шаг цены
- **old\_step\_price** – стоимость минимального шага цены, рассчитанная в последний вечерний клиринг

и базовые ставки комиссий **BaseFutFee**:

	Тип базового актива	BaseFutFee
1	Валютный	0.14
2	Процентный	0.50
3	Фондовый	0.60
4	Индексный	0.20
5	Товарный	0.40

Перечень базовых активов с указанием типа доступен на [сайте МБ](#)



# Расчет точной комиссии на основе шлюзовых данных со 2 октября 2017 года

## Опционы

Точная комиссия без учета скальперской скидки может быть рассчитана как:

$$\max \left( \text{Round} \left( \min \left[ (\text{FutFee} * K); \text{Round} \left( \text{old\_kotir} \times \text{Round} \left( \frac{\text{old\_step\_price}}{\text{min\_step}}; 5 \right); 2 \right) \times \text{OptK} \right]; 2 \right); 0, 01 \right)$$

используя поля из таблицы sess\_contents потока FORTS\_OPTINFO\_REPL:

- **old\_kotir** – PC предыдущего вечернего клиринга

поля из таблицы sess\_contents потока FORTS\_OPTINFO\_REPL:

- **old\_step\_price** – стоимость минимального шага цены, рассчитанная в последний вечерний клиринг
- **min\_step** – минимальный шаг цены

Связь таблиц:  $\text{FORTS\_OPTINFO\_REPL.sess\_contents.fut\_isin\_id} = \text{FORTS\_FUTINFO\_REPL.sess\_contents.isin\_id}$

и базовые ставки комиссий **K**, **optK**:

	Маркетинговый период до 2 окт 2017	Со 2 окт 2017г *
K	2	2
OptK	0.005	0.1

\* О возможном перезапуске маркетинговой программы с обновленными параметрами будет объявлено дополнительно



# Схема данных: поток FORTS\_FEE\_REPL

Поток **FORTS\_FEE\_REPL** содержит таблицу **adjusted\_fee**

Поле	Тип	Описание
replID	i8	Служебное поле подсистемы репликации
replRev	i8	Служебное поле подсистемы репликации
replAct	i8	Служебное поле подсистемы репликации
id_deal	i8	Номер сделки
moment	t	Время заключения сделки
code_buy	c7	Код покупателя
code_sell	c7	Код продавца
initial_fee_buy	d26.2	Сбор по сделке покупателя, грубо
initial_fee_sell	d26.2	Сбор по сделке продавца, грубо
adjusted_fee_buy	d26.2	Сбор по сделке покупателя, точно
adjusted_fee_sell	d26.2	Сбор по сделке продавца, точно
id_repo	i8	Номер одной части сделки по связке
id_deal_multileg	i8	Номер сделки по всей связке



## Контакты

Вопросы по расчету комиссии можно направлять по адресам:

Email: [help@moex.com](mailto:help@moex.com), [tdba@moex.com](mailto:tdba@moex.com)

Тел: +7 (495) 232 3363, +7 (495) 363 3232

