

**Повестка дня и решения, принятые на заседании  
Комитета по Срочному рынку ПАО Московская Биржа**

**Форма проведения:** совместное присутствие членов Комитета по Срочному рынку ПАО Московская Биржа (далее – Комитет) для голосования по вопросам повестки дня и принятия решений по вопросам, поставленным на голосование, с использованием системы телефонной конференции.

**Дата проведения заседания:** 11 июня 2020 года.

**Место проведения заседания:** Москва, ул. Воздвиженка, дом 4/7, строение 1, зал 7.18.

№	Вопрос повестки дня	Принятое решение							
1.	<b>Вопрос 1 повестки дня: Поставочный фьючерсный контракт на пшеницу.</b>	Принять к сведению предоставленную информацию о поставочном фьючерсном контракте на пшеницу.							
2.	<b>Вопрос 2 повестки дня: О введении скальперской скидки по сделкам с опционами в адресном режиме и учете отрицательных цен при расчете величины биржевой и клиринговой комиссий Срочного рынка ПАО Московская Биржа.</b>	<p>1. Рекомендовать уполномоченному органу управления ПАО Московская Биржа утвердить изменения, связанные с введением скальперской скидки на опционах в адресном режиме в Тарифах Срочного рынка.</p> <p>Формула расчета комиссии по опционам:</p> $\text{OptFee} = \min\{2 \cdot \text{FutPrice}; \text{Premium} \cdot \frac{w(o)}{r(o)} \cdot \text{BaseOptFee}\},$ <p>где:</p> <p><b>FutPrice</b> – значение цены фьючерса;</p> <p><b>Premium</b> – значение премии по опциону;</p> <p><b>w(o)</b> – стоимость минимального шага цены опциона;</p> <p><b>r(o)</b> – минимальный шаг цены опциона;</p> <p><b>BaseOptFee</b> – значение базовой ставки тарифа за заключение опциона (0.11000).</p> <table border="1" data-bbox="1016 1305 2168 1391"> <thead> <tr> <th data-bbox="1016 1305 1451 1353" rowspan="2">Комиссия</th> <th data-bbox="1451 1305 1818 1353">Безадресный режим</th> <th colspan="2" data-bbox="1818 1305 2168 1353">Адресный режим</th> </tr> <tr> <th data-bbox="1451 1353 1818 1391">now/new</th> <th data-bbox="1818 1353 1944 1391">now</th> <th data-bbox="1944 1353 2168 1391">new</th> </tr> </thead> </table>	Комиссия	Безадресный режим	Адресный режим		now/new	now	new
Комиссия	Безадресный режим	Адресный режим							
	now/new	now	new						

<b>Обычный тариф за сделки</b>	OptFee	OptFee	OptFee
<b>Тариф за скальперские сделки</b>	0.5 * OptFee	OptFee	<b>0.5 * OptFee</b>

2. Рекомендовать уполномоченному органу управления ПАО Московская Биржа утвердить изменения, связанные с изменениями формулы расчета биржевого сбора за заключение фьючерсных контрактов в Тарифах Срочного рынка.

Величина биржевого сбора за заключение фьючерсных контрактов (далее – фьючерсы) на основании безадресных или адресных заявок рассчитывается по следующей формуле:

$$\mathbf{FutFee} = \mathbf{Round} \left( \mathbf{Round} \left( \mathbf{abs}(\mathbf{FutPrice}) \times \mathbf{Round} \left( \frac{\mathbf{W}(f)}{\mathbf{R}(f)}; 5 \right); 2 \right) \times \mathbf{BaseFutFee}; 2 \right)$$

где:

**FutFee** - величина биржевого сбора за заключение фьючерса (в российских рублях);

**FutPrice** - значение цены фьючерса, определяемое в соответствии с подпунктами 3.4.2 – 3.4.3 Тарифов (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);

**W(f)** - стоимость минимального шага цены фьючерса, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса (в российских рублях);

**R(f)** - минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса;

**Round** – функция математического округления с заданной точностью;

**abs** – функция вычисления абсолютной величины (модуля);

**BaseFutFee** - значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса для Группы Срочных контрактов, к которой относится данный фьючерс в соответствии с пунктом 3.5 Тарифов (далее – Группа контрактов) (в базисных пунктах).

Величина биржевого сбора, подлежащего уплате за заключение фьючерсов на основании безадресной/адресной Заявки «Календарный спред», рассчитываемая по следующей формуле (в российских рублях):

$$\mathbf{FutFeeCS} = \mathbf{Round} \left( \left( \mathbf{Round} \left( \mathbf{abs}(\mathbf{FutPrice}_1) + \mathbf{abs}(\mathbf{FutPrice}_2) \right) \times \mathbf{Round} \left( \frac{\mathbf{W}(f)}{\mathbf{R}(f)}; 5 \right) \right); 2 \right) \times \mathbf{BaseFutFee}; 2$$

где:

**FutPrice<sub>1</sub>** – значение Расчетной цены фьючерса с ближним сроком исполнения, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчёта (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);

**FutPrice<sub>2</sub>** – суммарное значение Расчетной цены фьючерса с ближним сроком исполнения, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчёта, и величины спреда (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);

**W(f)** – стоимость минимального шага цены фьючерса, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса (в российских рублях);

**R(f)** – минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса;

**BaseFutFee** – значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса для Группы контрактов, к которой относится данный фьючерс, в размере, установленном в пункте 3.5 Тарифов;

		<p><b>Round</b> – функция математического округления с заданной точностью;  <b>abs</b> – функция вычисления абсолютной величины (модуля).</p>
3.	<p><b>Вопрос 3 повестки дня: О переносе дат исполнения фьючерсных контрактов на цветные и промышленные металлы.</b></p>	<p>Рекомендовать Председателю Правления ПАО Московская Биржа утвердить Спецификацию фьючерсных контрактов на цветные и промышленные металлы в новой редакции.</p>
4.	<p><b>Вопрос 4 повестки дня: Об итогах заседания Рабочей группы по Рискам при Комитете по срочному рынку ПАО Московская Биржа (от 15.05.2020): Механизм и порядок реализации отрицательных цен в ТКС срочного рынка.</b></p>	<p>Принять к сведению решения Рабочей группы по Рискам при Комитете по срочному рынку от 15.05.2020г.</p>
5.	<p><b>Вопрос 5 повестки дня: О целесообразности переноса дат исполнения фьючерсных контрактов на нефть Light Sweet Crude Oil.</b></p>	<p>Решение не принято.</p>