**УТВЕРЖДЕНО**

Приказом Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

(Приказ № МБ-П-2023-­­­ 220 от 30 января 2023г.)

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**

**ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ**

**на курс евро к иностранной валюте**

Настоящая Спецификация определяет стандартные условия расчетных фьючерсных контрактов на курс евро к иностранной валюте (далее – Спецификация).

Спецификация совместно с правилами, регулирующими порядок оказания клиринговых услуг на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Правила клиринга), правилами, регулирующими порядок проведения торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Правила торгов), определяет порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по расчетным фьючерсным контрактам на курс евро к иностранной валюте (далее – Контракты, Контракт).

ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) утверждает Список параметров расчетных фьючерсных контрактов на курс евро к иностранной валюте, являющийся Приложением № 1 к настоящей Спецификации (далее – Список параметров), который содержит:

* наименование Контракта;
* код базисного актива;
* базисный актив Контракта;
* котируемая валюта;
* лот Контракта;
* минимальное изменение цены Контракта в ходе Торгов (далее – минимальный шаг цены);
* стоимость минимального шага цены;
* источник информации о курсе евро к иностранной валюте (далее – Источник информации)[[1]](#footnote-2);
* время опубликования курса евро к иностранной валюте.

Базисным активом Контрактов, условия и параметры которых определяются в настоящей Спецификации и в Списке параметров расчетных фьючерсных контрактов на курс евро к иностранной валюте, является курс евро по отношению к соответствующей иностранной валюте (далее – котируемая валюта).

Термины и определения, прямо не определенные в Спецификации, понимаются в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами торгов, Правилами клиринга.

1. Заключение Контракта
   1. Возможность заключения Контракта на Торгах устанавливается решением Биржи, которое должно содержать:

* код (обозначение) Контракта;
* дату первого Торгового дня, в который может быть заключен Контракт (далее – первый день заключения Контракта);
* время, начиная с которого может быть заключен Контракт (момент начала Торгов Контрактом);
* последний Торговый день, в который может быть заключен Контракт (далее – последний день заключения Контракта).
  1. Код (обозначение) Контракта формируется по следующим правилам:

XXXX (код базисного актива)-<месяц исполнения>.<год исполнения>.

Месяц и год исполнения в коде (обозначении) Контракта (далее – месяц и год исполнения Контракта соответственно) указываются арабскими цифрами и используются для определения последнего Торгового дня, в ходе которого может быть заключен Контракт (далее – последний день заключения Контракта) и дня исполнения Контракта.

* 1. Цена Контракта в ходе Торгов при подаче заявки и заключении Контракта указывается в иностранной валюте за 1 (один) евро.
  2. Стоимость минимального шага цены рассчитывается в российских рублях с использованием курса котируемой валюты к российскому рублю, определенного в соответствии с Методикой расчета индикативных валютных курсов, утвержденной Биржей и опубликованной на сайте Биржи в сети Интернет, с учетом ограничения на колебание курса котируемой валюты, установленного решением Клирингового центра и опубликованного на сайте Биржи в сети Интернет (в случае установления такого ограничения).
  3. Последним днем заключения Контракта является 3 (третий) четверг месяца и года исполнения Контракта, если иное не указано в Списке параметров расчетных фьючерсных контрактов на курс евро к иностранной валюте, а в случае, если 3 (третий) четверг месяца и года исполнения Контракта не является Торговым днем – последний Торговый день, который предшествует 3 (третьему) четвергу месяца и года исполнения Контракта.

Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром установить иную дату последнего дня заключения Контракта, отличную от определяемой в соответствии с настоящим пунктом.

* 1. Днем исполнения Контракта является последний день заключения Контракта, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 5.1 – 5.2 Спецификации.

1. Обязательства по Контракту
   1. Обязательство по уплате вариационной маржи.
      1. Стороны Контракта обязаны уплачивать друг другу денежные средства (вариационную маржу) в сумме, размер которой зависит от изменения значений базисного актива.
      2. Вариационная маржа рассчитывается и уплачивается в период с первого дня заключения Контракта до дня исполнения Контракта включительно.
      3. Вариационная маржа рассчитывается по следующим формулам:
         1. В ходе дневной клиринговой сессии:
2. Если расчет вариационной маржи по Контракту ранее не осуществлялся:

**ВМ1 = Round (РЦ1\*Round (W1/R;5);2) – Round (Цо\*Round (W1/R;5);2)**

где:

ВМ1 – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе дневной клиринговой сессии текущего Торгового дня;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

Цо – цена заключения Контракта;

РЦ1 – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

W1 – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

1. Если расчет вариационной маржи по Контракту осуществлялся ранее:

**ВМ1 = Round (РЦ1\*Round (W1/R;5);2) – Round (РЦп\*Round (W1/R;5);2)** где:

ВМ1 – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе дневной клиринговой сессии текущего Торгового дня;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

РЦ1 – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

РЦп – Расчетная цена Контракта,определенная по итогам вечернего Расчетного периода предыдущего Торгового дня;

W1 – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

Для расчета вариационной маржи в ходе дневной клиринговой сессии текущего Торгового дня стоимость минимального шага цены рассчитывается с использованием курса котируемой валюты к российскому рублю, время определения которого устанавливается Биржей и публикуется на сайте Биржи в сети Интернет.

* + - 1. В ходе вечерней клиринговой сессии:

1. Если расчет вариационной маржи по Контракту ранее не осуществлялся:

**ВМ2 = Round (РЦ2\*Round (W2/R;5);2) – Round (Цо\*Round (W2/R;5);2)**

где:

ВМ2 – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе вечерней клиринговой сессии за вечерний Расчетный период текущего Торгового дня;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

Цо – цена заключения Контракта;

РЦ2 – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

W2 – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

1. Если расчет вариационной маржи по Контракту осуществлялся в ходе дневной клиринговой сессии текущего Торгового дня:

**ВМ2 = ВМ – ВМ1**

где:

ВМ2 – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе вечерней клиринговой сессии за вечерний Расчетный период текущего Торгового дня;

ВМ – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе вечерней клиринговой сессии за текущий Торговый день;

ВМ1 – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе дневной клиринговой сессии текущего Торгового дня в соответствии с подпунктом 2.1.5.1 Спецификации.

При этом величина ВМ рассчитывается по следующим формулам:

1. Если расчет вариационной маржи по Контракту в ходе вечерней клиринговой сессии за предыдущий Торговый день не осуществлялся:

**ВМ = Round (РЦ2\*Round (W2/R;5);2) – Round (Цо\*Round (W2/R;5);2)**

где:

Round – функция математического округления с заданной точностью;

РЦ2 – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

Цо – цена заключения Контракта;

W2 – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

1. Если расчет вариационной маржи по Контракту в ходе вечерней клиринговой сессии за предыдущий Торговый день осуществлялся:

**ВМ = Round (РЦ2\*Round (W2/R;5);2) – Round (РЦп\*Round (W2/R;5);2)**

где:

Round – функция математического округления с заданной точностью;

РЦ2 – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

РЦп – Расчетная цена Контракта,определенная по итогам вечернего Расчетного периода предыдущего Торгового дня;

W2 – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

Для расчета вариационной маржи в ходе вечерней клиринговой сессии текущего Торгового дня стоимость минимального шага цены рассчитывается с использованием курса котируемой валюты к российскому рублю, время определения которого устанавливается Биржей и публикуется на сайте Биржи в сети Интернет.

2.1.4 Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи, рассчитанной по формулам, указанным в подпункте 2.1.3 Спецификации, осуществляется в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга. При этом,

* если вариационная маржа положительна, то обязательства по уплате вариационной маржи возникает у Продавца;
* если вариационная маржа отрицательна, то обязательства по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает у Покупателя.

2.1.5 Расчетная цена Контракта определяется Биржей в порядке и сроки, установленные Правилами торгов и Спецификацией.

* 1. Обязательство по расчетам.
     1. Обязательство по уплате вариационной маржи, определяемое в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения Контракта, является Обязательством по расчетам.
     2. В целях определения Обязательства по расчетам текущая Расчетная цена (цена исполнения Контракта) считается равной значению Курса евро к иностранной валюте, выраженному в соответствующей иностранной валюте за 1 (один) евро, опубликованному Источником информации по состоянию на время опубликования курса евро к иностранной валюте в день исполнения Контракта.
     3. Если день исполнения Контракта в соответствии с решением государственного органа государства котируемой валюты объявлен нерабочим (неторговым) днем и Курс евро к иностранной валюте по состоянию на время опубликования Курса евро к иностранной валюте в данный день Источником информации не опубликован, в качестве цены исполнения Контракта принимается значение Курса евро к иностранной валюте, определенное и опубликованное Источником информации по состоянию на время опубликования Курса евро к иностранной валюте в последний рабочий (торговый) день в государстве котируемой валюты, предшествующий дню исполнения Контракта.

1. Основания и порядок прекращения обязательств по Контракту
   1. Обязательства по Контракту полностью прекращаются их надлежащим исполнением.
   2. Обязательства стороны по Контракту полностью прекращаются в результате возникновения у этой стороны встречных обязательств по Контракту с тем же кодом (обозначением), то есть возникновения у Продавца обязательств Покупателя или у Покупателя – обязательств Продавца, в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга.
   3. Обязательства по Контракту могут быть прекращены по иным основаниям, указанным в Правилах клиринга, в установленном ими порядке.
2. Ответственность сторон за неисполнение обязательств по Контракту
   1. Стороны несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Контракту в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами клиринга, Правилами торгов и Правилами допуска.
3. Особые условия
   1. В случае невозможности получить информацию из Источника информации значений курса евро к иностранной валюте, в том числе в случае приостановления/прекращения определения и опубликования Источником информации значений Курса евро к иностранной валюте, Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром принять одно или несколько из следующих решений:
      1. об изменении даты последнего дня заключения Контракта;
      2. об изменении даты исполнения Контракта;
      3. об изменении текущей (последней) Расчетной цены и (или) определении порядка расчета и уплаты вариационной маржи;
      4. принять иные решения, предусмотренные Правилами торгов.
   2. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром изменить дату последнего дня заключения и (или) дату дня исполнения Контракта с определенным кодом, если в течение срока действия указанного Контракта в соответствии с решением государственного органа Российской Федерации последний день заключения Контракта объявлен нерабочим днем.
   3. Информация о решении (решениях), принятом (принятых) Биржей в соответствии с пунктами 5.1 и (или) 5.2 Спецификации, доводится до сведения Участников торгов путем ее опубликования на сайте Биржи в сети Интернет не менее чем за 3 (три) Торговых дня до вступления в силу соответствующего решения (решений). В случае наступления оснований для принятия решений, предусмотренных пунктами 5.1. и (или) 5.2. Спецификации, менее чем за 3 (три) Торговых дня до последнего дня заключения Контракта, информация о таком решении (решениях), принятом (принятых) Биржей, доводится до сведения Участников торгов путем ее опубликования на сайте Биржи в сети Интернет не позднее дня вступления в силу соответствующих решений.
   4. Если иное не предусмотрено решением Биржи, с момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Биржей в соответствии с пунктом 5.1 и (или) 5.2 Спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным Контрактам считаются измененными с учетом указанного решения (решений).
4. Внесение изменений и дополнений в Спецификацию
   1. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром внести изменения и дополнения в Спецификацию.
   2. Изменения и дополнения в Спецификацию вступают в силу с момента введения решением Биржи в действие Спецификации, содержащей указанные изменения и дополнения.
   3. Информация о введении в действие Спецификации, содержащей изменения и дополнения, доводится Биржей до сведения Участников торгов путем опубликования на сайте Биржи в сети Интернет не менее чем за 3 (три) рабочих дня до введения ее в действие.
   4. Если иное не предусмотрено решением Биржи, с момента вступления в силу изменений и дополнений в Спецификацию условия существующих обязательств по ранее заключенным Контрактам считаются измененными с учетом таких изменений и дополнений.

**Приложение № 1 к Спецификации фьючерсных**

**контрактов на курс евро к иностранной валюте**

**СПИСОК ПАРАМЕТРОВ РАСЧЕТНЫХ**

**ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ НА КУРС ЕВРО К ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование контракта** | **Основной код базисного актива** | **Базисный актив** | **Котируемая валюта** | **Лот контракта** | **Минимальный шаг цены** | **Стоимость минимального шага цены** | **Источник**  **информации о курсе евро к иностранной валюте[[2]](#footnote-3)** | **Время опубликования курса евро к иностранной валюте** |
| 1 | Фьючерсный контракт на курс евро– фунт стерлингов | EGBP | Курс евро к фунту стерлингов | Фунт стерлингов | 1 000 EUR | 0,0001 пунктов | 0,1 GBP | Thomson Reuters (WMRates) | **11:00** по лондонскому времени |
| 2 | Фьючерсный контракт на курс евро-канадский доллар | ECAD | Курс евро к канадскому доллару | Канадский доллар | 1 000 EUR | 0,0001 пунктов | 0,1 CAD |
| 3 | Фьючерсный контракт на курс евро-японская йена | EJPY | Курс евро к японской йене | Японская йена | 1 000 EUR | 0,01 пунктов | 10 JPY |

1. Биржа и Клиринговый центр не несут ответственности за недостоверность, неполноту и несвоевременное обновление информации о курсе иностранной валюты к доллару США, определенном и опубликованном Источником информации. [↑](#footnote-ref-2)
2. Биржа и Клиринговый центр не несут ответственности за недостоверность, неполноту и несвоевременное обновление информации о курсах доллара США к иностранным валютам, перечень которых приведен в настоящем Списке параметров. [↑](#footnote-ref-3)