**УТВЕРЖДЕНО**

Приказом Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

(Приказ № МБ-П-2024-1861 от 17 июня 2024 г.)

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**

ОДНОДНЕВНЫХ ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ

на курс иностранной валюты к российскому рублю

(с возможностью исполнения путем заключения фьючерсного контракта на курс иностранной валюты к российскому рублю)

Настоящая спецификация определяет стандартные условия однодневных расчетных фьючерсных контрактов с автопролонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю (с возможностью заключения фьючерсного контракта на курс иностранной валюты к российскому рублю) (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 однодневным фьючерсным контрактам с автопролонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю (далее – Контракт) с возможностью заключения фьючерсного контракта на курс иностранной валюты к российскому рублю (далее – Контракт исполнения) в соответствии с условиями Спецификации фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю, опубликованной на сайте ПАО Московская Биржа в сети Интернет.

ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) утверждает Список параметров однодневных расчетных фьючерсных контрактов с автопролонгацией на курс иностранной валюты к российскому рублю, являющийся Приложением № 1 к настоящей Спецификации (далее – Список параметров), который содержит:

* наименование Контракта, код Контракта;
* код базисного актива;
* базисный актив Контракта;
* порядок указания цены Контракта в заявке;
* лот Контракта (далее – Лот);
* минимальное изменение цены Контракта в ходе Торгов (далее – минимальный шаг цены);
* стоимость минимального шага цены;
* код базисного актива Контракта исполнения.

Базисными активами Контрактов, условия и параметры которых определяются в настоящей Спецификации и в Списке параметров, являются курсы соответствующих иностранных валют по отношению к российскому рублю.

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).
  1. Код (обозначение) Контракта определен в Списке параметров.
  2. Цена Контракта в ходе Торгов при подаче заявки и заключении Контракта указывается в российских рублях за Лот или за единицу иностранной валюты в соответствии с порядком, установленным Списком параметров.
  3. Сроком действия Контракта является период времени с момента заключения Контракта до ближайшей вечерней клиринговой сессии. Ежедневно (в дату проведения вечерней клиринговой сессии) в ходе вечерней клиринговой сессии срок действия Контракта автоматически пролонгируется до вечерней клиринговой сессии следующего Расчетного дня (автопролонгация).
  4. В случае подачи поручения об исполнении Контракта в дату, определенную в соответствии с п. 1.7 настоящей Спецификации, а также в случае исполнения Клиринговым центром Контракта в отношении Стороны Контракта, не направившей поручение, сроком действия Контракта является период времени с момента заключения Контракта до момента окончания вечерней клиринговой сессии дня исполнения Контракта.
  5. Обязательства и требования по Контракту, в том числе возникающие после автопролонгации Контракта, включаются в клиринговый пул соответствующей клиринговой сессии и исполняются (прекращаются) в порядке, установленном настоящей Спецификацией и Правилами клиринга.
  6. Список Торговых дней, в которые Стороны Контракта вправе подавать поручения на исполнение Контракта, и список дат исполнения Контрактов исполнения на соответствующий базисный актив (с указанием кода и серии Контракта исполнения), утверждается решением Биржи по согласованию с Клиринговым центром и публикуется на сайте Биржи в сети Интернет
  7. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром вносить изменения в Список Торговых дней, в которые Стороны Контракта вправе подавать поручения на исполнение Контракта, и список дат исполнения Контрактов исполнения.

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 каждый Расчетный день, начиная со дня заключения Контракта. По Контрактам, заключенным в вечернюю дополнительную торговую сессию, вариационная маржа рассчитывается и уплачивается начиная с Расчетного дня, следующего за датой заключения Контракта. В случае исполнения Контракта в отношении Стороны Контракта вариационная маржа рассчитывается и уплачивается каждый Расчетный день, начиная со дня заключения Контракта до момента окончания вечерней клиринговой сессии дня исполнения Контракта.
      3. Вариационная маржа рассчитывается по следующим формулам:
         1. В ходе дневной клиринговой сессии:

**ВМо = (РЦт – Цо) \* W / R,**

**ВМт = (РЦт – РЦп) \* W / R,**

где:

ВМо – вариационная маржа по Контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся;

ВМт – вариационная маржа по Контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее;

Цо – цена заключения Контракта;

РЦт – текущая Расчетная цена Контракта;

РЦп – предыдущая Расчетная цена Контракта;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

* + - 1. В ходе вечерней клиринговой сессии:

**ВМо = Round ((РЦт – Цо) \* W / R – SwapRate \* Lot, 2)**

**ВМт = Round ((РЦт – РЦп) \* W / R – SwapRate \* Lot, 2)**

**SwapRate = MIN(L2; MAX (- L2; MIN (- L1, D) + MAX (L1, D)))**

где:

ВМо – вариационная маржа по Контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся;

ВМт – вариационная маржа по Контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее;

Цо – цена заключения Контракта;

РЦт – текущая Расчетная цена Контракта;

РЦп – предыдущая Расчетная цена Контракта;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

Lot - лот контракта;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены;

L1 = K1 \* РЦпп \* W / R / Lot, где L1 – величина, выраженная в рублях, К1 – фиксированный параметр, выраженный в процентах, устанавливаемый решением Биржи и публикуемый на сайте Биржи в сети Интернет;

L2 = K2 \* РЦпп \* W / R / Lot, где L2 – величина, выраженная в рублях, К2 – фиксированный параметр, выраженный в процентах, устанавливаемый решением Биржи и публикуемый на сайте Биржи в сети Интернет;

РЦпп - Расчетная цена Контракта предыдущего вечернего клиринга;

D - среднее значение отклонения цен Контракта и цен базисного актива на каждую минуту в течение времени проведения основной торговой сессии на Срочном рынке (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии).

В случае отсутствия торгов базисным активом на Валютном рынке ПАО Московская Биржа значение величины D рассчитывается по формуле:

где:

Pi – цена i-й сделки по Контракту, заключенной на основании безадресных заявок в период с 10:00 до 15:30 (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии);

Qi – объем i-й сделки по Контракту, заключенной на основании безадресных заявок в период с 10:00 до 15:30 (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии);

N – количество сделок по Контракту, заключенных в период с 10:00 до 15:30 (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии) на основании безадресных заявок;

PЦБ – значение курса соответствующей иностранной валюты к российскому рублю, установленного Банком России в данный торговый день и вступающего в силу на следующий календарный день.

* + 1. Вариационная маржа по Контракту, рассчитанная по формулам, указанным в подпункте 2.1.3 Спецификации, округляется с точностью до копеек по правилам математического округления.
    2. Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи, осуществляется в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга. При этом:
  + если вариационная маржа положительна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у Продавца;
  + если вариационная маржа отрицательна, то обязательство по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает у Покупателя.
    1. Расчетная цена Контракта равна расчетной цене базисного актива, указанного в Списке параметров. Цена базисного актива, приведенная к размерности Контракта, рассчитывается по итогам клиринговых сессий в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа на основании курсов соответствующих иностранных валют к российскому рублю, определяемых на Валютном рынке ПАО Московская Биржа, за исключением случая, предусмотренного пунктом 2.1.7 настоящей Спецификации.
    2. В случае отсутствия торгов базисным активом на Валютном рынке ПАО Московская Биржа Расчетная цена Контракта равна последнему опубликованному Банком России курсу соответствующей иностранной валюты к российскому рублю.

1. Порядок исполнения обязательства по заключению Контракта исполнения:
2. Участник клиринга, являющийся Стороной Контракта, в Торговый день, установленный в соответствии с пунктом 1.7 настоящей Спецификации, вправе подать в Клиринговый центр поручение об исполнении Контракта в соответствии с Правилами клиринга.
   * 1. Заключение Контракта исполнения осуществляется с соблюдением следующих условий:

* Идентификатор (код Расчетной фирмы) и код (коды) Клиента (Клиентов), указываемые при заключении Контракта исполнения, совпадают с Идентификатором и кодом (кодами) Клиента (Клиентов), указанными при заключении Контракта;
* Сторона, направившая поручение на исполнение Контракта, становится Покупателем по Контракту исполнения, если Контракт является контрактом на покупку, и Продавцом по Контракту исполнения, если Контракт является контрактом на продажу.
* При исполнении Контракта цена соответствующего Контракта исполнения равна расчетной цене Контракта, определенной по итогам вечерней клиринговой сессии в Торговый день, в который Стороны вправе подавать поручения на исполнение Контракта, если цена Контракта исполнения указывается за единицу иностранной валюты, или расчетной цене Контракта, умноженной на Лот, если цена Контракта исполнения указывается за Лот.

2.2.3. Обязательство по заключению Контракта исполнения исполняется в ходе вечерней клиринговой сессии в Торговый день, в который Стороны вправе подавать поручения на исполнение Контракта.

Определение Сторон Контракта исполнения осуществляется Клиринговым центром в порядке, установленном Правилами клиринга.

Обязательство по заключению Контракта исполнения может возникнуть у Стороны Контракта, не направившей поручение на исполнение Контракта, в порядке, установленном Правилами клиринга.

1. **Основания и порядок прекращения обязательств по Контракту**
   1. Обязательства по Контракту полностью прекращаются их надлежащим исполнением в соответствии с пунктом 2.2 настоящей Спецификации.
   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 и в настоящей Спецификации 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 торгов, Правилами допуска и Правилами клиринга.
3. Особые условия
   1. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром принять решение об отмене автопролонгации, определении последнего дня заключения Контракта и порядка исполнения Контракта.
   2. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром принять решение об изменении даты (Торгового дня), в которую Стороны Контракта вправе подавать поручения на исполнение Контракта, и даты исполнения соответствующего Контракта исполнения.
   3. Информация о решении, принятом в соответствии с пунктами 5.1 и (или) 5.2 Спецификации, публикуется на сайте Биржи не позднее трех рабочих дней до даты вступления в силу принятого в соответствии с пунктами 5.1 и (или) 5.2 решения (решений).
   4. Если иное не предусмотрено решением Биржи, с момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Биржей в соответствии с пунктами 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 Биржей в действие Спецификации, содержащей указанные изменения и дополнения.
   3. Сторона Контракта считается акцептовавшей изменения и/или дополнения настоящей Спецификации в случае, если до наступления первой (ближайшей) даты, в которую Стороны Контракта вправе подавать поручения на исполнение Контракта, Сторона Контракта не прекратит обязательства по Контракту способом, указанным в пункте 3.2 настоящей Спецификации.
   4. 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.
   5. 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**

**однодневных фьючерсных контрактов**

**с автопролонгацией на курс иностранной**

**валюты к российскому рублю**

**СПИСОК ПАРАМЕТРОВ ОДНОДНЕВНЫХ ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ**

**НА КУРС ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЫ К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| № | Наименование  Контракта | Код Контракта | Код базисного актива Контракта | Базисный  актив | Порядок указания цены Контракта в заявке | Лот контракта | Минимальный шаг цены | Стоимость минимального шага цены | Код базисного актива Контракта исполнения |
| 1. | Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль | USDRUBF | USDRUB\_TOM | Курс доллара США к российскому рублю | в российских рублях за доллар США | 1000 USD | 0,01 RUB | 10 RUB | Si |
| 2. | Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс евро – российский рубль | EURRUBF | EURRUB\_TOM | Курс евро к российскому рублю | в российских рублях за евро | 1000 EUR | 0,01 RUB | 10 RUB | Eu |
| 3. | Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс китайский юань – российский рубль | CNYRUBF | CNYRUB\_TOM | Курс китайского юаня к российскому рублю | в российских рублях за китайский юань | 1000 CNY | 0,001 RUB | 1 RUB | CNY |