**УТВЕРЖДЕНО**

Приказом Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

(Приказ № МБ-П-2024-1242 от 24 апреля 2024г.)

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ОПЦИОНОВ НА АКЦИИ РОССИЙСКИХ ЭМИТЕНТОВ**

Настоящая Спецификация опционов на акции российских эмитентов (далее – Спецификация) определяет стандартные условия расчетных опционов европейского типа, базисным активом которых являются акции.

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 опционам на акции, эмитентами которых являются российские акционерные общества (далее – Контракт, Контракты).

ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) утверждает Список параметров опционов на акции российских эмитентов, являющийся Приложением № 1 к настоящей Спецификации (далее – Список параметров), который содержит:

* наименование Контракта;
* базисный актив Контракта;
* код базисного актива Контракта;
* минимальное изменение цены Контракта в ходе Торгов (далее – минимальный шаг цены Контракта);
* стоимость минимального шага цены Контракта;
* коэффициент, указывающий на количество базисного актива в Цене Контракта и Цене исполнения Контракта (страйк) (далее – Lot\_Coeff);
* ISIN код ценной бумаги;
* количество акций, являющихся базисным активом одного контракта (далее – Лот).

Базисными активами Контрактов, условия которых определяются в настоящей Спецификации и в Списке параметров опционов на акции российских эмитентов, являются акции, эмитентами которых являются российские акционерные общества (далее – акция).

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

<Код ценной бумаги>P< последний день заключения Контракта><тип Контракта>E<цена исполнения>

* + - символ «P» означает, что по Контракту уплачивается премия;
    - последний день заключения Контракта указывается арабскими цифрами в формате ДДММГГ (например, 170322 – 17 марта 2022 года);
    - тип Контракта означает Контракт на покупку (Call) – «C» или Контракт на продажу (Put) – «P»;
    - символ «Е» означает, что Контракт является опционом европейского типа.
  1. Цена Контракта (премия) в ходе торгов при подаче заявки и заключении Контракта указывается в российских рублях.
  2. Срок действия Контракта составляет период от момента начала Торгов Контрактом до начала вечерней клиринговой сессии последнего дня заключения (дня исполнения) Контракта.
  3. Дата последнего Торгового дня, в ходе которого может быть заключен Контракт (далее – последний день заключения Контракта), указываемая в коде Контракта, определяется в соответствии со Списком дат, являющихся последними днями заключения опционов, как одна из сред месяца и года истечения срока действия Контракта.

Если соответствующая среда месяца и года истечения срока действия Контракта не является Торговым днем, дата последнего дня заключения Контракта, указываемая в коде Контракта, определяется в соответствии со Списком дат, являющихся последними днями заключения опционов, как дата последнего Торгового дня, предшествующего соответствующей среде месяца и года истечения срока действия Контракта.

Список дат, являющихся последними днями заключения опционов, утверждается решением Биржи по согласованию с Клиринговым центром и публикуется на сайте Биржи в сети Интернет.

Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром вносить изменения в Список дат, являющихся последними днями заключения опционов.

1. **Обязательства по Контракту**
   1. Обязательства по уплате премии.
      1. Держатель/Покупатель опциона обязан уплатить Подписчику/Продавцу денежные средства (премию, размер которой определяется в ходе торгов в результате подачи участниками торгов.
      2. Обязательство Покупателя по уплате премии возникает в ближайшую клиринговую сессию с момента заключения сделки.
      3. Уплата премии осуществляется в рублевом выражении (в российских рублях), и рассчитывается в отношении каждого Контракта следующим образом:

**Премия = Round(Цена Контракта (премия) \* Round(W/R; 5); 2)**

где:

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

**Цена Контракта (премия)** – Цена заключенной сделки в завершенную торговую сессию;

**W** – стоимость минимального шага цены;

**R** – минимальный шаг цены.

* 1. Обязательства по расчетам
     1. Обязательство по уплате денежных средств в сумме, равной внутренней стоимости опциона, определяемое в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения Контракта, является Обязательством по расчетам и рассчитывается в российских рублях.
     2. В целях определения Обязательства по расчетам внутренняя стоимость опциона в день исполнения Контракта определяется следующим образом:
* MAX(Цена Акции\* Lot\_Coeff – Цена исполнения опциона (Страйк); 0) для опционов Call
* MAX(Цена исполнения опциона (Страйк) – Цена Акции\* Lot\_Coeff; 0) для опционов Put,

где Цена акции, являющейся базисным активом Контракта, определяется в день исполнения Контракта в соответствии с Методикой определения цен закрытия ценных бумаг Правил проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО Московская Биржа (Часть I. Общая часть) (далее – Методика определения цен закрытия);

Lot\_Coeff – коэффициент, указывающий на количество базисного актива в Цене Контракта и Цене исполнения Контракта (страйк), определяемый в Списке параметров опционов.

* + 1. Уплата суммы денежных средств, равной внутренней стоимости опциона, осуществляется в рублях, и рассчитывается в отношении каждого Контракта следующим образом:

**Внутренняя стоимость опциона = Round (Внутренняя стоимость опциона \* Round(W/R; 5); 2)**

где:

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

**Внутренняя стоимость опциона** – величина, определяемая в соответствии с порядком, изложенным в пункте 2.2.2 настоящей Спецификации;

**W** – стоимость минимального шага цены в рублях;

**R** – минимальный шаг цены контракта.

* + 1. Требования и обязательства по исполнению Контракта возникают автоматически в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения контракта для опционов «в деньгах», а именно:
       1. Опционов на покупку (Call-опционом), цена исполнения которого меньше Цены акции, являющейся базисным активом данного Опциона, определенной в соответствии с Методикой определения цен закрытия дня исполнения Контракта и переведенной в размерность опционной серии при помощи параметра Lot\_Coeff, или
       2. Опционов на продажу (Put-опционом), цена исполнения которого больше Цены акции, являющейся базисным активом данного Опциона, определенной в соответствии с Методикой определения цен закрытия дня исполнения Контракта и переведенной в размерность опционной серии при помощи параметра Lot\_Coeff.
    2. Требования и обязательства по исполнению Контракта не возникают для опционов, которые не удовлетворяют условиям опционов «в деньгах», указанным в пункте 2.2.4 настоящей Спецификации.
    3. Покупатель/Держатель не вправе отказаться от автоматического исполнения опциона «в деньгах» в день 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 и Правилами торгов.
3. **Особые условия**
   1. В случае приостановления/прекращения заключения Контракта на Торгах, приостановления организованных торгов Акциями или изъятия из обращения (аннулирования) таких Акций, а также в случае значительного сокращения количества Акций, находящихся в свободном обращении (в соответствии с экспертной оценкой Комитета по срочному рынку), 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 дня исполнения Контракта;
      3. об изменении Цены исполнения опциона (страйка);
      4. принять иные решения, предусмотренные Правилами торгов.
   2. В случае если в результате реорганизации эмитента Акций (иного лица), дробления, консолидации или конвертации Акций, а также в случае осуществления эмитентом Акций (иным лицом) каких-либо иных корпоративных действий с Акциями, произошедших в период с первого дня заключения Контракта с определенным кодом до дня исполнения данного Контракта включительно, Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром принять в отношении данного Контракта одно или несколько из следующих решений:
      1. об изменении Цены исполнения опциона (страйка);
      2. об изменении размера Лота;
      3. об изменении количества открытых позиций по Контракту;
      4. об изменении шага цены и его стоимости;
      5. об изменении даты последнего дня заключения Контракта;
      6. об изменении даты дня исполнения Контракта;
      7. об изменении базисного актива Контракта;
      8. об использовании метода справедливой стоимости (Fair Value) на основании информации, опубликованной эмитентом ценных бумаг, для целей проведения расчетов по Контракту;
      9. принять иные решения, предусмотренные Правилами торгов.
   3. 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.
   4. Информация о решении (решениях), принятом (принятых) Биржей в соответствии с пунктами 5.1. – 5.3. 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 соответствующих решений. В случае наступления оснований для принятия решений, предусмотренных пунктами 5.1. – 5.3.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 вступления в силу соответствующих решений.
   5. С момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Биржей в соответствии с пунктами 5.1. – 5.3. Спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным Контрактам считаются измененными с учетом указанного решения (решений).
   6. В случае если Акция перестает соответствовать требованиям, предъявляемым Банком России к базисному активу договора, являющегося производным финансовым инструментом, условия обязательств по ранее заключенным Контрактам не изменяются.
4. **Внесение изменений и дополнений в Спецификацию**
   1. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром внести изменения и дополнения в Спецификацию.
   2. Информация о введении в действие Спецификации, содержащей изменения и дополнения, доводится Биржей до сведения Участников торгов путем опубликования указанной информации на сайте Биржи в сети Интернет не менее чем за 3 (три) рабочих дня до введения ее в действие.
   3. 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**

**СПИСОК ПАРАМЕТРОВ ОПЦИОНОВ**

**на акции российских эмитентов**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **№** | **Наименование контракта** | **Базисный актив** | **Лот контракта**  **(в акциях)** | **Lot\_Coeff**  **(в акциях)** | **Код базисного актива** | **Минимальный шаг цены** | **Стоимость минимального шага цены** |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Сбербанк России» | Обыкновенные акции ПАО «Сбербанк России»,  ISIN: RU0009029540 | 1 | 1 | SBER | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Газпром» | Обыкновенные акции ПАО «Газпром»,  ISIN: RU0007661625 | 1 | 1 | GAZP | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «НК «ЛУКОЙЛ» | Обыкновенные акции ПАО «НК «ЛУКОЙЛ»,  ISIN: RU0009024277 | 1 | 1 | LKOH | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» | Обыкновенные акции ПАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель»,  ISIN: RU0007288411 | 1 | 1 | GMKN | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Нефтяная компания «Роснефть» | Обыкновенные акции ПАО «Нефтяная компания «Роснефть»,  ISIN: RU000A0J2Q06 | 1 | 1 | ROSN | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции  АК «АЛРОСА» (ПАО) | Обыкновенные акции  АК «АЛРОСА» (ПАО),  ISIN: RU0007252813 | 1 | 1 | ALRS | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на привилегированные акции «ПАО Сбербанк» | Привилегированные акции «ПАО Сбербанк»,  ISIN: RU0009029557 | 1 | 1 | SBERP | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «НОВАТЭК» | Обыкновенные акции ПАО «НОВАТЭК»,  ISIN: RU000A0DKVS5 | 1 | 1 | NVTK | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции «Банк ВТБ» (ПАО) | Обыкновенные акции «Банк ВТБ» (ПАО),  ISIN: RU000A0JP5V6 | 10000 | 1 | VTBR | 0.00001 RUB | 0.1 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Северсталь» | Обыкновенные акции ПАО «Северсталь»,  ISIN: RU0009046510 | 1 | 1 | CHMF | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «НЛМК» | Обыкновенные акции ПАО «НЛМК»,  ISIN: RU0009046452 | 1 | 1 | NLMK | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «ОК РУСАЛ» | Обыкновенные акции ПАО «ОК РУСАЛ»,  ISIN: RU000A1025V3 | 1 | 1 | RUAL | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Полюс» | Обыкновенные акции ПАО «Полюс»,  ISIN: RU000A0JNAA8 | 1 | 1 | PLZL | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Магнит» | Обыкновенные акции ПАО «Магнит»,  ISIN: RU000A0JKQU8 | 1 | 1 | MGNT | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Сургутнефтегаз» | Обыкновенные акции ПАО «Сургутнефтегаз»,  ISIN: RU0008926258 | 1 | 1 | SNGS | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Интер РАО ЕЭС» | Обыкновенные акции ПАО «Интер РАО ЕЭС»,  ISIN: RU000A0JPNM1 | 100 | 1 | IRAO | 0.001 RUB | 0.1 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат» | Обыкновенные акции ПАО «Магнитогорский металлургический комбинат»,  ISIN: RU0009084396 | 1 | 1 | MAGN | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Татнефть» им В.Д. Шашина | Обыкновенные акции ПАО «Татнефть» им В.Д. Шашина,  ISIN: RU0009033591 | 1 | 1 | TATN | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Московская Биржа» | Обыкновенные акции ПАО «Московская Биржа»,  ISIN: RU000A0JR4A1 | 1 | 1 | MOEX | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на привилегированные акции ПАО «Сургутнефтегаз» | Привилегированные акции ПАО «Сургутнефтегаз»,  ISIN: RU0009029524 | 1 | 1 | SNGSP | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «МТС» | Обыкновенные акции ПАО «МТС»,  ISIN: RU0007775219 | 1 | 1 | MTSS | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «ФосАгро» | Обыкновенные акции ПАО «ФосАгро»,  ISIN: RU000A0JRKT8 | 1 | 1 | PHOR | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Акционерная финансовая корпорация «Система» | Обыкновенные акции ПАО «Акционерная финансовая корпорация «Система»,  ISIN: RU000A0DQZE3 | 1 | 1 | AFKS | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Аэрофлот» | Обыкновенные акции ПАО «Аэрофлот»,  ISIN: RU0009062285 | 1 | 1 | AFLT | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Мечел» | Обыкновенные акции ПАО «Мечел»,  ISIN: RU000A0DKXV5 | 1 | 1 | MTLR | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Газпром нефть» | Обыкновенные акции ПАО «Газпром нефть»,  ISIN: RU0009062467 | 1 | 1 | SIBN | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «РусГидро» | Обыкновенные акции ПАО «РусГидро»,  ISIN: RU000A0JPKH7 | 1000 | 1 | HYDR | 0.0001 RUB | 0.1 RUB |
|  | Опцион на привилегированные акции ПАО «Транснефть» | Привилегированные акции ПАО «Транснефть»,  ISIN: RU0009091573 | 1 | 1 | TRNFP | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «ПИК-специализированный застройщик» | Обыкновенные акции ПАО «ПИК-специализированный застройщик»,  ISIN: RU000A0JP7J7 | 1 | 1 | PIKK | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Федеральная сетевая компания - Россети» | Обыкновенные акции ПАО «Федеральная сетевая компания - Россети»,  ISIN: RU000A0JPNN9 | 10000 | 1 | FEES | 0.00001 RUB | 0.1 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Ростелеком» | Обыкновенные акции ПАО «Ростелеком»,  ISIN: RU0008943394 | 1 | 1 | RTKM | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Группа компаний «Самолет» | Обыкновенные акции ПАО «Группа компаний «Самолет»,  ISIN: RU000A0ZZG02 | 1 | 1 | SMLT | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «СПБ Биржа» | Обыкновенные акции ПАО «СПБ Биржа»,  ISIN: RU000A0JQ9P9 | 1 | 1 | SPBE | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Энел Россия» | Обыкновенные акции ПАО «Энел Россия»,  ISIN: RU000A100K72 | 1 | 1 | ENPG | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «МКБ» | Обыкновенные акции ПАО «МКБ»,  ISIN: RU000A0JUG31 | 100 | 1 | CBOM | 0.001 RUB | 0.1 RUB |
|  | Опцион на привилегированные акции «Татнефть» имени В.Д. Шашина | Привилегированные акции «Татнефть» имени В.Д. Шашина,  ISIN: RU0006944147 | 1 | 1 | TATNP | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Группа Позитив» | Обыкновенные акции ПАО «Группа Позитив» (ISIN RU000A103X66) | 1 | 1 | POSI | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО "Артген" | Обыкновенные акции ПАО "Артген" (ISIN RU000A0JNAB6) | 1 | 1 | ISKJ | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции МКПАО «ВК» | Обыкновенные акции МКПАО «ВК» (ISIN RU000A106YF0) | 1 | 1 | VKCO | 0.01 RUB | 0.01 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции ПАО «Совкомбанк» | Обыкновенные акции ПАО «Совкомбанк» (ISIN RU000A0ZZAC4) | 100 | 1 | SVCB | 0.01 RUB | 1 RUB |
|  | Опцион на обыкновенные акции МКПАО "ТКС Холдинг" | Обыкновенные акции МКПАО "ТКС Холдинг" (ISIN RU000A107UL4) | 1 | 1 | TCSG | 0.01 RUB | 0.01 RUB |