**УТВЕРЖДЕНО**

Приказом Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

(Приказ № МБ-П-2022-1327 от 5 июля 2022г.)

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**

**ФЬЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТА**

**на Индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск**

Настоящая спецификация определяет стандартные условия расчетного фьючерсного контракта на Индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск (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 фьючерсному контракту на Индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск (далее – Контракт).

Базисным активом Контракта является ценовой индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск (код Индекса – WHCPT) рассчитываемый АО НТБ в соответствии с методикой, опубликованной на официальном сайте www.namex.org (далее – Индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск).

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 ПАО Московская Биржа (Далее – Биржа), 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:

WHEAT-<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.
     1. Цена Контракта в ходе Торгов при подаче заявки и заключении Контракта указывается в рублях за тонну пшеницы, как значение Индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск.
     2. Минимальное изменение цены Контракта в ходе Торгов (далее – минимальный шаг цены) составляет 10 рублей.
     3. Стоимость минимального шага цены составляет 10 российских рублей.

1.4. Лот Контракта равен 1 тонне.

1.5. Последним днем заключения Контракта является последний торговый день месяца и года исполнения Контракта, а в случае, если последний торговый день месяца и года исполнения Контракта не является торговым днем – торговый день предшествующий последнему торговому дню 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.

1.6. Днем исполнения Контракта считается последний день заключения Контракта, за исключением случаев, предусмотренных пунктами 5.1-5.2 Спецификации.

1.7. Публикация списка дат, являющихся последними днями заключения и днями исполнения Контрактов, осуществляется на сайте Биржи в сети Интернет.

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.

* + - 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 2.1.3.1 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.

* + 1. 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.
  + 1. 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 в день исполнения Контракта текущая Расчетная цена Контракта (цена исполнения Контракта) считается равной среднеарифметическому значению Индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск за предшествующий дню исполнения Контракта календарный месяц, (включая день исполнения контракта), округленному с точностью до 1 рубля. Значение Индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск за каждый день, в который рассчитывался Индекс пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск в течение календарного месяца публикуется на сайте АО НТБ**[[1]](#footnote-1).**
     3. Цена исполнения Контракта корректируется с учетом ограничения для величины отклонения Расчетной цены фьючерсного контракта, в случае его установления Биржей по согласованию с Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения расчетной цены срочных контрактов, являющейся приложением к Правилам торгов.

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 возникновения обстоятельств, которые приводят к существенному изменению условий исполнения Контракта, предусмотренных Спецификацией, в том числе в случае приостановления/прекращения расчета и/или опубликования значения Индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск , в случае, если ранее опубликованное значение Индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск, используемое для исполнения соответствующего фьючерсного контракта, изменено АО НТБ, а также в случае отсутствия данных для расчета индекса, Биржа вправе принять одно или несколько из следующих решений:

* об изменении даты последнего дня заключения Контракта;
* об изменении даты дня исполнения Контракта;
* об изменении текущей (последней) Расчетной цены и (или) определении порядка расчета и уплаты вариационной маржи по решению Биржи и согласованию с Экспертным советом по индексам зерновых культур АО НТБ;
* иные решения, предусмотренные Правилами торгов.
  1. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром изменить дату последнего дня заключения и (или) дату 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.
  2. Информация о решении (решениях), принятом (принятых) Биржей в соответствии с пунктами 5.1 – 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 – 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 вступления в силу соответствующих решений.
  3. Если иное не предусмотрено решением Биржи, с момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Биржей в соответствии с пунктами 5.1 – 5.2 Спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным Контрактам считаются измененными с учетом указанного решения (решений).

1. 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. Информация о введении в действие Спецификации, содержащей изменения и дополнения, доводится Биржей до сведения Участников торгов путем опубликования на сайте Бирже 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.

1. www.namex.org [↑](#footnote-ref-1)