**УТВЕРЖДЕНО**

Приказом Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

(Приказ № МБ-П-2025-369 от 10 февраля 2025г.)

**СПЕЦИФИКАЦИЯ**

**ФЬЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТА**

**на пшеницу**

Настоящая спецификация определяет стандартные условия расчетного фьючерсного контракта на пшеницу (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 пшеницу (далее – Контракт).

Базисным активом Контракта является пшеница с содержанием протеина не менее 11,5% на условиях поставки СРТ Новороссийск (далее - Товар).

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 Товара.
		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:

**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 (последняя) Расчетная цена Контракта;

РЦп – предыдущая Расчетная цена Контракта;

W – 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[[1]](#footnote-1) пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск за 5 (Пять) предшествующих дню исполнения Контракта календарных дней, включая день исполнения Контракта, в которые был произведен расчет индекса пшеницы на условиях поставки СРТ Новороссийск, 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**[[2]](#footnote-2).**
		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;
* 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. Ценовой индекс пшеницы на условиях поставки CPT Новороссийск (код индекса - WHCPT), рассчитываемый АО НТБ в соответствии с методикой, опубликованной на официальном сайте [www.namex.org](http://www.namex.org) [↑](#footnote-ref-1)
2. www.namex.org [↑](#footnote-ref-2)