УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета

ПАО Московская Биржа

25 марта 2022 года (Протокол № 21)

**ТАРИФЫ СРОЧНОГО РЫНКА ПАО Московская Биржа**

(Тарифы указаны в российских рублях. НДС не облагаются.)

Настоящие Тарифы определяют суммы оплаты услуг ПАО Московская Биржа (далее – Биржа) по организации торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, в том числе размер биржевого сбора.

В настоящих Тарифах термины используются в значениях, определенных законодательством Российской Федерации, правилами, регулирующими порядок проведения торгов на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Правила торгов), правилами, регулирующими порядок оказания клиринговых услуг на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Правила клиринга).

**РАЗДЕЛ I.Взнос за предоставление допуска к участию в Торгах**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Наименование взноса** | Размер взноса |
| 1. | Взнос за допуск к участию в Торгах в качестве Участника торгов категории «О» | 5 000 000 |
| 2. | Дополнительный взнос за допуск к участию в Торгах в качестве Участника торгов категории «О» | 250 000\* |
| 3. | Взнос за допуск к участию в Торгах в качестве Участника торгов категории «Ф1» и/или «Ф2» | 3 000 000 |
| 4. | Взнос за допуск к участию в Торгах в качестве Участника торгов категории «Т1» и/или «Т2» | 1 000 000 |
| 5. | Взнос за допуск к участию в Торгах в качестве Участника торгов категории «Д1» и/или «Д2 | 1 000 000 |

\* Данный взнос взимается с Кандидатов на допуск к участию в Торгах на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Кандидат/Кандидаты),регистрация которых в качестве Участника торгов категории «О» осуществляется на основании положений, предусмотренных Правилами допуска к участию в организованных торгах ПАО Московская Биржа, в соответствии с которыми взнос за допуск к участию в Торгах в качестве соответствующей категории, уплаченный Участником торгов, может быть засчитан в качестве взноса за предоставление допуска к участию в торгах, который должен быть уплачен Кандидатом.

Данный взнос не взимается в случае, когда такая регистрация осуществляется в связи с реорганизацией Участника торгов категории «О», или в отношении Кандидата, являющегося аффилированным лицом Участника торгов, зарегистрированного в качестве участника торгов категории «О», допуск к участию в Торгах которого прекращается, и в иных случаях, определенных Биржей.

Решение о наличии оснований, исключающих взимание дополнительного взноса за регистрацию в качестве Участника торгов категории «О», принимается по рекомендации Комитета по срочному рынку ПАО Московская Биржа.

**РАЗДЕЛ II. Плата за абонентское обслуживание при Участии в Торгах на Срочном рынке ПАО Московская Биржа**

1. Для Участников торгов, допущенных к участию в Торгах в качестве Участников торгов категории «О» или категорий «Ф1» или «Ф2» (далее вместе в настоящем разделе именуются – Участники торгов), размер платы за абонентское обслуживание по итогам совершения операций на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в течение календарного квартала (далее – Абонентская плата\*) рассчитывается в соответствии с п.п. 1.1 и 1.2 настоящего раздела Тарифов по формуле:

**1.1. для Участника торгов, совпадающего в одном лице с Участником клиринга.**

**АП = 60 000 руб. – (Бсбор + Ксбор[[1]](#footnote-1)), где:**

* **АП** – размер Абонентской платы, руб.
* **Бсбор** – суммарный размер биржевого сбора, уплаченного Участником торгов в течение календарного квартала, руб.
* **Ксбор** – суммарный размер комиссионного вознаграждения за клиринг по Срочным контрактам, уплаченного Участником торгов в течение календарного квартала, руб.

В случае если сумма Бсбор и Ксбор, уплаченных Участником торгов в течение календарного квартала, превышает 60 000 рублей, то Абонентская плата не взимается.

**1.2. для Участника торгов, не совпадающего в одном лице с Участником клиринга**

**АП = 60 000 руб. – Бсбор, где:**

* **АП** – размер Абонентской платы, руб.
* **Бсбор** – суммарный размер биржевого сбора, уплаченного Участником торгов в течение календарного квартала, руб.

В случае если сумма Бсбор, уплаченного Участником торгов в течение календарного квартала, превышает 60 000 рублей, то Абонентская плата не взимается.

2. **Дополнительные условия порядка расчета и взимания Абонентской платы:**

Абонентская плата взимается с даты принятия Биржей окончательного решения о предоставлении Кандидату допуска к участию в Торгах. При этом, если указанная дата наступила:

* после 15 числа второго месяца квартала, то для целей расчета вместо 60 000 руб. применяется значение 30 000 руб.;
* после 15 числа третьего месяца квартала, то Абонентская плата не взимается;

Абонентская плата взимается либо Клиринговым центром в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга, либо посредством выставления счета. С Участника торгов, допуск к участию в торгах на Срочном рынке которого был прекращен до окончания отчетного квартала, абонентская плата не взимается.

**РАЗДЕЛ III. Биржевой сбор**

* 1. **Биржевой сбор за заключение фьючерсных контрактов**

Величина биржевого сбора за заключение фьючерсных контрактов (далее – фьючерсы) на основании безадресных или адресных заявок рассчитывается по следующей формуле:

Параметры:

|  |  |
| --- | --- |
|  | величина биржевого сбора за заключение фьючерса (в российских рублях); |
|  | значение цены фьючерса, определяемое в соответствии с подпунктами 3.5.2 – 3.5.3 Тарифов (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса); |
|  | стоимость минимального шага цены фьючерса, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса (в российских рублях); |
|  | минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса; |
|  | функция математического округления с заданной точностью; |
| **abs** | функция вычисления абсолютной величины (модуля); |
|  | значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса для Группы Срочных контрактов, к которой относится данный фьючерс в соответствии с пунктом 3.6 Тарифов (далее – Группа контрактов) (в базисных пунктах). |

* 1. **Биржевой сбор за заключение маржируемых опционных контрактов, за исключением биржевого сбора по опционным контрактам, базисным активом которых являются ценные бумаги**

Величина биржевого сбора за заключение маржируемых опционных контрактов (далее – опционы) на основании безадресных или адресных заявок рассчитывается по следующей формуле:

Параметры:

|  |  |
| --- | --- |
|  | величина биржевого сбора за заключение опциона (в российских рублях); |
|  | величина биржевого сбора за заключение фьючерса, являющегося базисным активом опциона, определяемая в соответствии с пунктом 3.1 Тарифов (в российских рублях); |
|  | стоимость минимального шага цены опциона, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего опциона (в российских рублях); |
|  | минимальный шаг цены опциона, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего опциона; |
|  | функция математического округления с заданной точностью; |
|  | дополнительный коэффициент, равный 2 |
|  | значение премии по опциону, определяемое в соответствии с подпунктами 3.5.4 – 3.5.5 Тарифов (в единицах измерения, в которых указывается цена опциона (премия) в заявке согласно Спецификации соответствующего опциона); |
|  | значение базовой ставки тарифа за заключение опциона, равное 0,06325 |

* 1. **Биржевой сбор за заключение опционных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги**

Величина биржевого сбора за заключение опционных контрактов на основании безадресных или адресных заявок рассчитывается по следующей формуле:

Параметры:

|  |  |
| --- | --- |
| **OptEqFee** | величина биржевого сбора за заключение опционных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги (в российских рублях), |
| **PriceStoсkRub** | цена акции, номинированной в российских рублях, определенная в Аукцион закрытия; |
| **W(o)** | стоимость минимального шага цены опционного контракта, базисным активом которого являются ценные бумаги, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего опционного контракта (в российских рублях), |
| **R(o)** | минимальный шаг цены опционного контракта, базисным активом которого являются ценные бумаги, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего опционного контракта, |
| **Round** | функция математического округления с заданной точностью, |
| **K** | дополнительный коэффициент, равный 0,01%. |
| **Premium** | значение Теоретической цены опциона, которое определено по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчета, в соответствии с Методикой расчета теоретической цены опциона и коэффициента «дельта», утвержденной Биржей (в единицах измерения, в которых указывается цена опционного контракта (премия) в заявке согласно Спецификации соответствующего опционного контракта). В отношении опционных контрактов, заключенных в Первый Торговый день, в который возможно заключение таких опционных контрактов (далее – Первый Торговый день), значение Premium принимается равным значению Теоретической цены опциона, рассчитанному (установленному) на начало Первого Торгового дня, в соответствии с Методикой расчета теоретической цены опциона и коэффициента «дельта», утвержденной Биржей, |
| **BaseOptFee** | значение базовой ставки тарифа за заключение опциона, определяемой для Группы Срочных контрактов, к которой относится данный опционный контракт |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Группа контрактов** | **Базовая ставка (BaseFutFee), в процентах** |
| 1. | Акции российских и иностранных эмитентов | 1,15% |
|  |  |  |

* 1. **Биржевой сбор за совершение скальперских сделок**
     1. Под скальперскими сделками для фьючерсов понимаются Срочные сделки, совершенные на основании безадресных заявок, приводящие к открытию и закрытию позиции по фьючерсу в течение одного Торгового дня.
     2. Величина биржевого сбора за совершение скальперских сделок с фьючерсами рассчитывается в соответствии с пунктом 3.1 Тарифов, с применением коэффициента в размере 0,5 (пять десятых) от суммарной величины биржевых сборов за совершение таких Срочных сделок.
     3. Под скальперскими сделками для опционов понимаются Срочные сделки, совершенные на основании адресных и безадресных заявок, которые могут привести к открытию противоположных позиций по базисному активу опциона в случае исполнения опционов (вне зависимости от цены исполнения (страйка)) в течение одного Торгового дня.
     4. К открытию длинной позиции по фьючерсу могут привести покупка опциона на покупку (далее – CALL) и продажа опциона на продажу (далее – PUT). К открытию короткой позиции по фьючерсу могут привести продажа опциона CALL и покупка опциона PUT.

Скальперские пары для опционов (покупка базисного актива – продажа базисного актива):

* покупка CALL – продажа CALL;
* покупка CALL – покупка PUT;
* продажа PUT – покупка PUT;
* продажа PUT – продажа CALL.
  + 1. Суммарная величина биржевого сбора за совершение скальперских сделок с опционами рассчитывается по следующим формулам:

где:

|  |  |
| --- | --- |
|  | суммарная величина биржевого сбора за совершение скальперских сделок (в российских рублях); |
|  | суммарная величина биржевого сбора за совершение в течение Торгового дня Срочных сделок с опционами, составляющих скальперские сделки, которые приводят к открытию позиций по базисному активу таких опционов, рассчитанная согласно пунктам 3.2 и 3.3 Тарифов; |
|  | суммарная величина биржевого сбора за совершение в течение Торгового дня Срочных сделок с опционами, составляющих скальперские сделки, которые приводят к закрытию позиций по базисному активу таких опционов, рассчитанная согласно пунктам 3.2 и 3.3 Тарифов; |
|  | - коэффициент, равный 0,5 (пять десятых) для опционных контрактов, являющихся скальперскими сделками, заключенных на основании безадресных заявок;  – коэффициент, равный 0,5 (пять десятых) для опционных контрактов, являющихся скальперскими сделками, заключенных на основании адресных заявок (по 31.12.2022 включительно). |

* 1. **Порядок определения цены фьючерса/ премии по опциону для расчета биржевого сбора** 
     1. Абсолютные значения величин биржевого сбора для каждого Срочного контракта рассчитываются в соответствии с пунктами 3.1 – 3.2 Тарифов (в российских рублях) на ежедневной основе.
     2. В качестве значения цены фьючерса (FutPrice) для расчета величины биржевого сбора в соответствии с пунктами 3.1 и 3.2 Тарифов, принимается значение Расчетной цены фьючерса, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню, в течение которого заключается Срочный контракт, в отношении которого осуществляется расчет биржевого сбора (далее – Торговый день расчета).
     3. В отношении Срочных контрактов, заключаемых в первый Торговый день, в который возможно заключение таких Срочных контрактов (далее – Первый Торговый день), значение цены фьючерса (FutPrice) для расчета величины биржевого сбора в соответствии с пунктами 3.1 и 3.2 Тарифов принимается равным значению начальной Расчетной цены фьючерса, определяемому Биржей в решении согласно Спецификации соответствующего фьючерса.
     4. В качестве значения премии по опциону (Premium), используемого для расчета величины биржевого сбора в соответствии с пунктом 3.2 Тарифов, принимается значение теоретической цены опциона, которое определено по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчета, в соответствии с Методикой расчета теоретической цены опциона и коэффициента «дельта», утвержденной Биржей.
     5. В отношении Срочных сделок с опционами, совершаемых в Первый Торговый день Значение премии по опциону (Premium) для расчета величины биржевого сбора в соответствии с пунктом 3.2. Тарифов принимается равным значению теоретической цены опциона, рассчитанному (установленному) на начало Первого Торгового дня, в соответствии с Методикой расчета теоретической цены опциона и коэффициента «дельта», утвержденной Биржей.
     6. Справочная информация о применимых значениях Расчетных цен фьючерса (FutPrice) и теоретических цен опционов, а также об абсолютных величинах биржевого сбора, рассчитанных в соответствии пунктами 3.1 – 3.2 Тарифов (в российских рублях), публикуется на сайте Биржи не позднее Торгового дня, следующего за датой определения значения Расчетной цены для расчета цены фьючерса (FutPrice) / значения теоретической цены для расчета премии по опциону (Premium).
  2. **Группы контрактов по типам базисных активов**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Группа контрактов** | **Базовая ставка (BaseFutFee), в процентах** |
| 1. | Валютные контракты | 0,000885 |
| 2. | Процентные контракты | 0,003162 |
| 3. | Фондовые контракты | 0,003795 |
| 4. | Индексные контракты | 0,001265 |
| 5. | Товарные контракты | 0,002530 |

\* в базисных пунктах, 1 базисный пункт = 0,01%

Перечень конкретных (базисных) активов в рамках каждой Группы устанавливается решением Биржи и публикуется на сайте Биржи не позднее дня, следующего за днем его утверждения (утверждения изменений и дополнений к нему).

**РАЗДЕЛ IV. Сбор за Календарные спреды**

* 1. В целях настоящих Тарифов под Календарным спредом понимается одновременная покупка и продажа Участником торгов фьючерсов с одним базисным активом и разными сроками исполнения на основании Заявки «Календарный спред» (далее – Календарный спред).
  2. Сбор за Календарные спреды определяется каждый Торговый день по каждому разделу клиринговых регистров исходя из величины сборов за совершение сделок покупки и сделок продажи каждого фьючерса на основании безадресных или адресных Заявок «Календарный спред».
  3. Расчет величины сбора за Календарные спреды в отношении фьючерсов, заключаемых на основании безадресных Заявок «Календарный спред», производится по формуле:

где:

|  |  |
| --- | --- |
|  | величина сбора за Календарные спреды на основании безадресных Заявок «Календарный спред» в течение Торгового дня (в российских рублях); |
|  | ставка дисконта, равная 0,2, действующая в течение маркетингового периода. Маркетинговый период составляет 6 (шесть) месяцев с первого Торгового дня, начиная с которого возможно заключение фьючерсов на основании безадресных Заявок «Календарный спред». По истечении маркетингового периода ставка дисконта не применяется (равна нулю); |
|  | величина биржевого сбора, подлежащего уплате за заключение фьючерсов на основании безадресной Заявки «Календарный спред», рассчитываемая по следующей формуле (в российских рублях):  где:  – значение Расчетной цены фьючерса с ближним сроком исполнения, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчёта (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);  – суммарное значение Расчетной цены фьючерса с ближним сроком исполнения, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчёта, и величины спреда (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);  – стоимость минимального шага цены фьючерса, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса (в российских рублях);  – минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса;  – значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса для Группы контрактов, к которой относится данный фьючерс, в размере, установленном в пункте 3.5 Тарифов;  – функция математического округления с заданной точностью;  **abs** – функция вычисления абсолютной величины (модуля). |

* 1. Расчет величины сбора за Календарные спреды в отношении фьючерсов, заключаемых на основании адресных Заявок «Календарный спред» в течение Торгового дня, производится по формуле:

где:

|  |  |
| --- | --- |
|  | величина сбора за Календарные спреды на основании адресных Заявок «Календарный спред» в течение Торгового дня (в российских рублях); |
|  | суммарная величина биржевого сбора, подлежащего уплате за заключение фьючерсов на основании адресной Заявки «Календарный спред», рассчитываемая по следующей формуле (в российских рублях):  где:  – значение Расчетной цены фьючерса с ближним сроком исполнения, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчёта (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);  – суммарное значение Расчетной цены фьючерса с ближним сроком исполнения, определенное в соответствии с Правилами торгов по итогам вечернего Расчетного периода последнего Торгового дня, предшествующего Торговому дню расчёта, и величины спреда (в единицах измерения, в которых указывается цена фьючерса в заявке согласно Спецификации соответствующего фьючерса);  – стоимость минимального шага цены фьючерса, определяемая в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса (в российских рублях);  – минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса;  – значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса для Группы Срочных контрактов, к которой относится данный фьючерс, в размере, установленном в пункте 3.5. Тарифов;  – функция математического округления с заданной точностью;  **abs** – функция вычисления абсолютной величины (модуля). |

* 1. Величина биржевого сбора, установленная в пункте 3.4 Тарифов для регистрации скальперских сделок, в отношении Календарных спредов не применяется.

**РАЗДЕЛ V. Маркетинговая программа в отношении опционных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги (далее - Программа)**

* 1. Программа - целевая программа по предоставлению Биржей премии по биржевому сбору (далее – Премия).
  2. Целью Программы является увеличение количества активных пользователей при заключении сделок с опционными контрактами, базовым активом которых являются ценные бумаги, развитие клиентской базы и повышение привлекательности для потребителей ликвидности.
  3. Период действия Программы – с 18 апреля 2022 до 31 декабря 2022 включительно.
  4. Участник программы – Участник торгов, допущенный к совершению сделок
  5. Условия получения Премии по биржевому сбору.

Премия по биржевому сбору предоставляется Участнику программы при условии, что суммарный объем сделок, совершенных Участником программы от своего имени и за свой счет и/или за счет Клиентов -с опционами, базисным активом которых являются ценные бумаги, в течение календарного месяца, по итогам которого осуществляется расчет Премии (далее – отчетный период), составил:

для периода с 18.04.2022 по 30.04.2022 – не менее 38 (тридцати восьми) миллионов рублей;

для периода с 01.05.2022 по 30.04.2023 – не менее 100 (ста) миллионов рублей.

* 1. Размер премии при заключении опционных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги, составляет 50% от суммы уплаченного Участником программы биржевого сбора по сделкам, указанным в п.п. 5.5, по итогам отчетного периода.
  2. Порядок перечисления Премии.
     1. Перечисление величины Премии осуществляется Биржей ежемесячно после завершения очередного отчетного периода, на основании Отчета, подписанного Биржей и Участником программы.
     2. Отчет формируется Биржей и содержит информацию:
* об объеме сделок, совершенных Участником программы от своего имени и за свой счет и/или за счет Клиентов в течение отчетного периода;
* о суммарной величине биржевого сбора, уплаченного Участником программы по сделкам, указанным в п. 5.5;
* о величине Премии, подлежащей выплате Участнику программы за отчетный период.
  + 1. Биржа направляет Отчет Участнику программы в течение 10 рабочих дней с даты завершения отчетного периода. Участник программы обязан в течение 5 рабочих дней с даты получения Отчета вернуть Бирже подписанный Отчет.
    2. Если в течение срока, установленного подпунктом 5.7.3. Тарифов, Участник программы не вернул подписанный Отчет Бирже, данный Отчет считается согласованным и подписанным Участником торгов, претензии по нему Биржей не принимаются.
    3. Выплата Премии производится Биржей в российских рублях в течение 10 рабочих дней с даты получения Биржей Отчета, подписанного Участником программы (с даты истечения срока возврата Участником торгов подписанного Отчета, установленного подпунктом 5.7.3. Тарифов).
  1. Участник программы вправе в любое время в течение периода действия Программы отказаться от участия в Программе путем направления Бирже заявления в форме электронного документа по Системе ЭДО или в бумажной форме. С даты получения Биржей указанного заявления подавший его Участник программы исключается из состава Участников программы.
  2. Участник программы может быть исключен из состава Участников программы в случае принятия Биржей в отношении Участника торгов, являющегося Участником программы, решения об ограничении/приостановлении/прекращении допуска к участию в торгах на Срочном рынке ПАО Московская Биржа.
  3. Биржа вправе по согласованию с Комитетом по срочному рынку ПАО Московская Биржа по итогам проведения мониторинга промежуточных результатов проведения Программы изменять параметры Программы.

1. для целей расчета учитывается с даты введения комиссии за клиринг [↑](#footnote-ref-1)