УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета

ПАО Московская Биржа

24 марта 2023 года (Протокол № 20)

**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**

Размер оплаты за абонентское обслуживание (минимальная часть биржевого сбора, уплачиваемого согласно настоящим Тарифам по итогам совершения операций на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в течение календарного квартала (далее – Абонентская плата) рассчитывается в соответствии с п.п. 2.1 и 2.2 настоящего раздела Тарифов по формуле (с учетом дополнительных условий согласно п.п. 2.3. настоящего раздела Тарифов):

**2.1. 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, Абонентская плата не взимается.

**2.2. 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, Абонентская плата не взимается.

**2.3. Дополнительные условия порядка расчета и взимания Абонентской платы в первый квартал допуска к торгам:**

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 для целей расчета вместо 60 000 руб. применяется значение 1 000 руб.

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 адресных заявок или безадресных заявок, за исключением сделок на основании безадресных заявок, зарегистрированных раньше, чем соответствующая допустимая встречная заявка 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), по итогам последнего вечернего клиринга; |
|  | минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса, по итогам последнего вечернего клиринга; |
|  | 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 (далее – Группа контрактов) |

**где базовые ставки (BaseFutFee):**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **№ п/п** | **Группа контрактов** | **Базовая ставка (BaseFutFee) при заключении сделок на основании адресных заявок, взимаемая с каждой стороны по сделке, в процентах** | **Базовая ставка (BaseFutFee) при заключении сделок на основании безадресных заявок, взимаемая по стороне сделки на основании заявки, зарегистрированной позже, чем допустимая встречная заявка, в процентах** |
| 1. | Валютные контракты | 0,000885 | 0,002655 |
| 2. | Процентные контракты | 0,003162 | 0,009486 |
| 3. | Фондовые контракты | 0,003795 | 0,011385 |
| 4. | Индексные контракты | 0,001265 | 0,003795 |
| 5. | Товарные контракты | 0,002530 | 0,007590 |

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).

* 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 адресных или безадресных заявок, за исключением сделок, заключенных на основании безадресных заявок, зарегистрированных раньше, чем соответствующая допустимая встречная заявка, 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) , по итогам последнего вечернего клиринга; |
|  | минимальный шаг цены опциона, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего опциона, по итогам последнего вечернего клиринга; |
|  | функция математического округления с заданной точностью; |
|  | дополнительный коэффициент, равный  0,4 - на срок с 03 апреля 2023 г. (c 19-00 мск) по 03 апреля 2024 г. включительно (до 19-00 мск);  2 - с 03 апреля 2024 г. (с 19-00 мск) |
|  | 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:  0,01265 - на срок с 03 апреля 2023 г. (c 19-00 мск) по 03 апреля 2024 г. включительно (до 19-00 мск)  0,06325- с 03 апреля 2024 г. (с 19-00 мск) |

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

Величина биржевого сбора за заключение опционных контрактов на основании адресных или безадресных заявок, за исключением сделок на основании безадресных заявок, зарегистрированных раньше, чем соответствующая допустимая встречная заявка, рассчитывается по следующей формуле:

Параметры:

|  |  |
| --- | --- |
| **OptEqFee** | величина биржевого сбора за заключение опционных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги (в российских рублях); |
| **PriceStoсkRub** | расчетная цена базисного актива, определенная по итогам клиринговой сессии в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа; |
| **LotVolume** | лот, определенный в соответствии со Спецификацией соответствующего опционного контракта; |
| **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), по итогам последнего вечернего клиринга; |
| **R(o)** | минимальный шаг цены опционного контракта, базисным активом которого являются ценные бумаги, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего опционного контракта, по итогам последнего вечернего клиринга; |
| **Round** | функция математического округления с заданной точностью; |
| **K** | по сделкам на основании адресных заявок:  0,002% - на срок с 03 апреля 2023 г. (c 19-00 мск) по 03 апреля 2024 г. включительно (до 19-00 мск);  0,01% - с 03 апреля 2024 г. (с 19-00 мск)  по сделкам на основании безадресных заявок, зарегистрированных позже, чем соответствующая допустимая встречная заявка:  0,006% - на срок с 03 апреля 2023 г. (c 19-00 мск) по 03 апреля 2024 г. включительно (до 19-00 мск);  0,03% -03 апреля 2024 г. (с 19-00 мск); |
| **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 |

где базовые ставки (BaseOptFee):

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Группа контрактов | Базовая ставка (BaseOptFee) при заключении сделок на основании адресных заявок, взимаемая с каждой стороны по сделке, в процентах | Базовая ставка (BaseOptFee) при заключении сделок на основании безадресных заявок, взимаемая по стороне сделки на основании заявки, зарегистрированной позже, чем соответствующая допустимая встречная заявка с номером, в процентах |
| Акции российских и иностранных эмитентов, депозитарных расписок на акции | 0,23% - на срок с 03 апреля 2023 г. (c 19-00 мск) по 03 апреля 2024 г. включительно (до 19-00 мск);  1,15% - 03 апреля 2024 г. (с 19-00 мск); | 0,69% - на срок с 03 апреля 2023 г. (c 19-00 мск) по 03 апреля 2024 г. включительно (до 19-00 мск);  3,45% - с 03 апреля 2024 г. (с 19-00 мск) |

* 1. **Биржевой сбор за заключение фьючерсных контрактов, маржируемых опционных контрактов, опционных контрактов, базисным активом которых являются ценные бумаги**, **на основании безадресных заявок, зарегистрированных раньше, чем допустимая встречная заявка**

Комиссионное вознаграждение (биржевой сбор) включается в плату за абонентское обслуживание, рассчитываемую в соответствии с Разделом II настоящих Тарифов.

* 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).

**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», зарегистрированных позже, чем соответствующая допустимая встречная заявка, 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), по итогам последнего вечернего клиринга;  – минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса, по итогам последнего вечернего клиринга;  – значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса на основании безадресной сделки для Группы контрактов, к которой относится данный фьючерс, в размере, установленном в пункте 3.6 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), по итогам последнего вечернего клиринга;  – минимальный шаг цены фьючерса, определяемый в соответствии со Спецификацией соответствующего фьючерса, по итогам последнего вечернего клиринга;  – значение базовой ставки тарифа за заключение фьючерса на основании адресной заявки для Группы Срочных контрактов, к которой относится данный фьючерс, в размере, установленном в пункте 3.6. Тарифов;  – функция математического округления с заданной точностью;  **abs** – функция вычисления абсолютной величины (модуля). |

**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 18.04.2022 до 30.04.2023 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 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)