УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета

Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС»

«16» июня 2020г. (Протокол № 4)

**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 3.4.2 – 3.4.3 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 3.5 Тарифов (далее – Группа контрактов) (в базисных пунктах). |

* 1. **Биржевой сбор за заключение маржируемых опционных контрактов**

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 базовым 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:   * 1,5 – до 19-00 МСК 01.10.2018г. и в течение маркетингового периода, срок которого составляет 1 год: c 01.10.2018г. (c 19-00 мск) по 01.10.2019 включительно (до 19:00 МСК) (далее – Маркетинговый период) * 2 – по истечении Маркетингового периода |
|  | значение премии по опциону, определяемое в соответствии с подпунктами 3.4.4 – 3.4.5 Тарифов (в единицах измерения, в которых указывается цена опциона (премия) в заявке согласно Спецификации соответствующего опциона); |
|  | значение базовой ставки тарифа за заключение опциона, равное:  0,02 – до 19:00 МСК 01.10.2018г.  0,05 – с 19:00 МСК 01.10.2018г. до 19:00 МСК 01.11.2018г.  0,02875 - с 19:00 МСК 01.11.2018г. до 19:00 МСК 01.10.2019  0,06325 – по истечении Маркетингового периода |

* 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 безадресных заявок, которые могут привести к открытию противоположных позиций по базовому активу опциона (фьючерсу) 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 базового актива – продажа базового 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 базовому активу таких опционов (фьючерсам), рассчитанная согласно пункту 3.2 Тарифов; |
|  | суммарная величина биржевого сбора за совершение в течение Торгового дня Срочных сделок с опционами, составляющих скальперские сделки, которые приводят к закрытию позиций по базовому активу таких опционов (фьючерсам), рассчитанная согласно пункту 3.2 Тарифов; |
|  | коэффициент, равный 0,5. |

* 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 базовых активов**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Группа контрактов** | **Подгруппа базового актива** | **Базовая ставка (BaseFutFee)**  **до 19:00 01 ноября 2018г. включительно** | **Базовая ставка (BaseFutFee), в процентах**  **С 19:00 01 ноября 2018г.** |
| 1 | Валютные контракты | * курс иностранной валюты к российскому рублю * курс иностранной валюты к доллару США * курс доллара США к иностранной валюте | 0,14 | 0,000885 |
| 2 | Процентные контракты | * процентные ставки * облигации федерального займа * еврооблигации Российской Федерации | 0,50 | 0,003162 |
| 3 | Фондовые контракты | * акции российских эмитентов * акции иностранных эмитентов | 0,60 | 0,003795 |
| 4 | Индексные контракты | * фондовые и иные индексы (кроме товарных индексов) * волатильность российского рынка | 0,20 | 0,001265 |
| 5 | Товарные контракты | * энергетическое сырье * металлы * сельскохозяйственное сырье | 0,40 | 0,002530 |

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

Перечень конкретных базовых активов в рамках каждой подгруппы базовых активов 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 базовым 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 3.3 Тарифов для регистрации скальперских сделок, в отношении Календарных спредов не применяется.

**РАЗДЕЛ V. Маркетинговая программа «Развитие технологического сервиса RFS»**

* 1. Маркетинговая программа «Развитие технологического сервиса RFS» (далее – Программа) – целевая программа по предоставлению Биржей премии по биржевому сбору (далее – Премия).
  2. Целью Программы является увеличение количества активных пользователей технологического сервиса «Request for stream» (далее – RFS), развитие клиентской базы и повышение привлекательности данного сервиса для потребителей ликвидности.
  3. Период действия Программы – 06.03.2020 – 28.02.2021.
  4. Порядок регистрации для участия в Программе.
     1. Участники торгов Срочного рынка ПАО Московская Биржа вправе зарегистрироваться для участия в Программе в течение периода действия Программы.
     2. Для регистрации в Программе Участник торгов должен быть допущен к совершению сделок на Срочном рынке ПАО Московская Биржа.
     3. Регистрация осуществляется на основании заявления. Заявление подается Участником торгов на Биржу в форме электронного документа по Системе электронного документооборота (далее – Система ЭДО) или в бумажной форме.
     4. Заявление, подаваемое в форме электронного документа, должно быть подписано с использованием электронной подписи в соответствии с Правилами ЭДО.
     5. Заявление, подаваемое в бумажной форме, должно быть подписано уполномоченным лицом Участника торгов и скреплено печатью Участника торгов (при ее наличии). К данному заявлению должны прилагаться документы, подтверждающие полномочия лица, подписывающего заявление.
     6. Участник торгов является Участником программы с даты его регистрации Биржей в качестве Участника данной Программы.
  5. В случае регистрации Участника торгов в Программе до 11.03.2020 г. в расчет премии за отчетный период – март 2020 г. включается биржевой сбор, уплаченный Участником торгов за март 2020 г., а также биржевой сбор, уплаченный в период с 17.02.2020 по 05.03.2020 г.
  6. Условия получения Премии по биржевому сбору.

Премия по биржевому сбору предоставляется Участнику программы при условии, что объем сделок, совершенных Участником программы от своего имени и за свой счет и/или за счет Клиентов в режиме RFS в качестве потребителя ликвидности, в течение календарного месяца, в отношении которого осуществляется расчет Премии (далее – отчетный период), составляет величину, равную или превышающую 1 000 срочных контрактов.

* 1. Порядок расчета Премии.

Премия рассчитывается по формуле:

где:

|  |  |
| --- | --- |
|  | величина Премии, рассчитываемая ежемесячно в отношении Участника программы; |
|  | величина биржевого сбора, уплаченного в течение календарного месяца, за который производится расчет Премии, по сделкам, совершенным Участником программы от своего имени и за свой счет и/или за счет Клиентов со всеми инструментами в режиме RFS в качестве потребителя ликвидности |
|  | функция математического округления с заданной точностью; |
|  | коэффициент величины Премии  при t=1 равный 0,85;  при t=2 равный 0,5 |
| **t** | Период действия формулы  при t=1 17.02.2020 – 31.08.2020;  при t=2 01.09.2020 – 28.02.2021 |

* 1. 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 в сервисе RFS от своего имени и за свой счет и/или за счет Клиентов в качестве потребителя ликвидности, 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 5.8.3. 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 5.8.3. 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)