



УТВЕРЖДЕНО
решением Совета директоров
ОАО «Санкт-Петербургская биржа»
(протокол № 3/2014 от 27 марта 2014г.)

СПЕЦИФИКАЦИЯ
ФЬЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТА
НА ПШЕНИЦУ В ДОЛЛАРАХ США

Настоящая спецификация определяет стандартные условия фьючерсного контракта на пшеницу в долларах США.

Настоящая спецификация совместно с правилами, регулирующими порядок осуществления клиринга по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами (далее – Правила клиринга), правилами, регулирующими порядок проведения организованных торгов, на которых заключаются договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (далее – Правила торговли), иными документами, указанными в настоящей спецификации, определяет порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по фьючерсному контракту на пшеницу в долларах США (далее – Контракт).

1. Термины и определения

- 1.1. Покупатель/Продавец – Покупатель/Продавец по Контракту с одним кодом.
- 1.2. Термины и определения, прямо не указанные в настоящей спецификации, понимаются в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами торговли и Правилами клиринга.

2. Общие положения

- 2.1. Наименование Контракта:
Фьючерсный контракт на пшеницу.
- 2.2. Код (обозначение) Контракта формируется по следующим правилам:
GRU-*<месяц исполнения>*.*<год исполнения>*.
Месяц и год исполнения в коде (обозначении) Контракта (далее – месяц и год исполнения Контракта соответственно) указываются арабскими цифрами в соответствии с публикуемыми датами дней исполнения Контракта.
Месяцами исполнения Контракта являются март, май, июль, сентябрь, декабрь.
Список дат, являющихся последними днями заключения Контрактов и днями исполнения Контрактов в ближайшие 12 (двенадцать) календарных месяцев публикуется на сайте Биржи в сети Интернет.
Пример. Код (обозначение) «GRU-12.14» означает, что Контракт подлежит исполнению в декабре 2014 года в опубликованную дату.
- 2.3. Контракт является расчетным.
- 2.4. Базовым активом Контракта является пшеница с качественными характеристиками, соответствующими американской мягкой озимой краснозерной пшенице SoftRedWinter №2 (далее – Товар).
- 2.5. Объем Контракта составляет 100 (сто) бушелей¹.

¹ Здесь и далее по тексту под бушелем понимается мера объема, принятая на бирже Chicago Board of Trade.

3. Заключение Контракта

- 3.1. Возможность заключения Контракта на Торгах устанавливается решением Биржи, которое должно содержать:
- код (обозначение) Контракта;
 - начальную Расчетную цену Контракта;
 - дату первого Торгового дня, в который может быть заключен Контракт (далее – первый день заключения Контракта);
 - начальный лимит колебаний цены Контракта.
- 3.2. Контракт может заключаться с начала основной торговой сессии первого дня заключения Контракта.
- 3.3. Цена Контракта.
- 3.3.1. Цена Контракта в ходе Торгов при подаче заявки и заключении Контракта указывается в центах США за 1 (один) бушель.
- 3.3.2. Минимальное изменение цены Контракта в ходе Торгов (далее – минимальный шаг цены) составляет 0,25 (Двадцать пять сотых) цента США.
- 3.3.3. Стоимость минимального шага цены рассчитывается в валюте Российской Федерации и составляет 25 (Двадцать пять) центов США по курсу доллара США к российскому рублю, определенному в соответствии с Методикой расчета индикативных валютных курсов ОАО Московская Биржа, опубликованной в сети Интернет по адресу: www.moex.ru, с учетом ограничения на колебание Курса доллара США, опубликованного на сайте ОАО Московская Биржа в сети Интернет (далее – Курс доллара США). В случае если значение Курса доллара США оказывается ниже/выше границ указанного ограничения, то значение Курса доллара США считается равным значению нижней/верхней границы указанного ограничения соответственно. Время определения курса доллара США к российскому рублю устанавливается ОАО Московская Биржа и публикуется на сайте ОАО Московская Биржа в сети Интернет.

4. Обязательства по Контракту

- 4.1. Стороны Контракта обязаны уплачивать друг другу денежные средства (вариационную маржу) в сумме, размер которой зависит от изменения значений цены базисного (базового) актива.
- 4.2. Вариационная маржа рассчитывается и перечисляется Клиринговой организацией в период с первого дня заключения Контракта до дня исполнения Контракта. Обязательство по уплате вариационной маржи, определяемое в ходе клиринговой сессии дня исполнения Контракта, является Обязательством по расчетам.
- 4.3. В ходе клиринговой сессии:

В случае если расчет вариационной маржи по Контракту ранее не осуществлялся:

$$BM = \text{Round} (PЦ * \text{Round} (W / R; 5); 2) - \text{Round} (Цо * \text{Round} (W / R; 5); 2),$$

где:

BM – вариационная маржа по Контракту, рассчитанная в ходе клиринговой сессии за Расчетный период текущего Торгового дня;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

Цо – цена заключения Контракта;

PЦ – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

В случае если расчет вариационной маржи по Контракту ранее осуществлялся:

$$BM = (\text{Round}(PЦ * \text{Round}(W / R; 5); 2) - \text{Round}(PЦп * \text{Round}(W / R; 5); 2),$$

где:

Round – функция математического округления с заданной точностью;

PЦ – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта;

PЦп – Расчетная цена Контракта, определенная по итогам Расчетного периода предыдущего Торгового дня;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены.

Для расчета вариационной маржи в ходе клиринговой сессии стоимость минимального шага цены рассчитывается с использованием Курса доллара США, время определения которого устанавливается ОАО Московская Биржа и публикуется на сайте ОАО Московская Биржа в сети Интернет.

- 4.4. Исполнение обязательств по уплате вариационной маржи, рассчитанной по формулам, указанным в пункте 4.3 настоящей спецификации, осуществляется в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга. При этом если вариационная маржа положительна, то обязательство по уплате вариационной маржи возникает у Продавца, а если отрицательна, то обязательство по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает у Покупателя.
- 4.5. Расчетная цена Контракта определяется Биржей в порядке и сроки, установленные Правилами торговли и настоящей спецификацией.
- 4.6. В целях определения Обязательства по расчетам текущая Расчетная цена (цена исполнения Контракта) считается равной расчетной цене фьючерсного контракта WheatFutures (код контракта W), торгуемого на бирже Chicago Board of Trade (далее – CBOT), с месяцем исполнения, который соответствует месяцу исполнения Контракта, опубликованной в день, предшествующий предпоследнему торговому дню фьючерсным контрактом WheatFutures (код контракта W) на бирже CBOT в месяце, предшествующем месяцу исполнения Контракта. Данная расчетная цена публикуется на официальном сайте биржи CBOT в сети Интернет по адресу www.cmegroup.com¹.
- 4.7. Размер вариационной маржи, который рассчитан в ходе клиринговой сессии дня исполнения Контракта и превышает по абсолютной величине размер гарантийного обеспечения по Контракту, установленный в ходе предыдущей клиринговой сессии дня исполнения Контракта, считается равным по абсолютной величине указанному размеру гарантийного обеспечения.

5. Основания и порядок прекращения обязательств по Контракту

- 5.1. Обязательства по Контракту полностью прекращаются их надлежащим исполнением.
- 5.2. 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, с соблюдением требований, предусмотренных Правилами клиринга, в установленном ими порядке.
- 5.3. Обязательства по Контракту могут быть прекращены по иным основаниям, указанным в Правилах клиринга, в установленном ими порядке.

6. Ответственность сторон за неисполнение обязательств по Контракту

¹На сайте www.cmegroup.com в открытом (бесплатном) доступе размещена информация о значении расчетной цены фьючерсного контракта WheatFutures (код контракта W), выраженной в центах США за 1 (один) бушель Товара. Биржа и Клиринговая организация не несут ответственности за недостоверность, неполноту и несвоевременное обновление указанной информации на сайте www.cmegroup.com, а также за сбои в работе указанного сайта.

- 6.1. Стороны несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Контракту в соответствии с законодательством Российской Федерации и Правилами клиринга.

7. Особые условия

- 7.1. В случае приостановления/прекращения опубликования значения расчетной цены фьючерсного контракта WheatFutures (код контракта W) на бирже СВОТ, указанного в пункте 4.6. настоящей спецификации, Биржа по согласованию с Клиринговой организацией вправе изменить следующие условия заключения Контракта и/или внести следующие изменения в ранее заключенные Контракты:
- изменить дату последнего дня заключения Контракта; и (или)
 - изменить дату исполнения Контракта; и (или)
 - установить текущую (последнюю) Расчетную цену и определить порядок расчета и уплаты вариационной маржи, связанный с изменением Расчетной цены; и (или)
 - принять иные решения, предусмотренные Правилами торговли.
- 7.2. Информация о решении (решениях), принятом (принятых) Биржей в соответствии с пунктом 7.1 настоящей спецификации, доводится до сведения Участников торгов путем ее опубликования на сайте Биржи в сети Интернет не менее чем за 1 (один) Торговый день до вступления в силу соответствующего решения (решений)
- 7.3. С момента вступления в силу решения (решений), принятого (принятых) Биржей в соответствии с пунктом 7.1 настоящей спецификации, условия существующих обязательств по ранее заключенным Контрактам считаются измененными с учетом указанного решения (решений).

8. Внесение изменений и дополнений в настоящую спецификацию

- 8.1. Биржа вправе внести изменения и дополнения в настоящую спецификацию.
- 8.2. Изменения и дополнения в настоящую спецификацию вступают в силу с момента введения Биржей в действие настоящей спецификации, содержащей указанные изменения и дополнения.
- 8.3. Информация о введении в действие настоящей спецификации, содержащей изменения и дополнения, доводится Биржей до сведения Участников торгов путем опубликования в сети Интернет не менее чем за 1 (один) Торговый день до введения ее в действие.
- 8.4. С момента вступления в силу изменений и дополнений в настоящую спецификацию условия существующих обязательств по ранее заключенным Контрактам считаются измененными с учетом таких изменений и дополнений.