

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ  
ОБЩЕСТВО "БЕЛОРУССКАЯ  
ВАЛЮТНО-ФОНДОВАЯ БИРЖА"

УТВЕРЖДЕНО

ОАО "Белорусская валютно-  
фондовая биржа"

Решение Правления

СПЕЦИФИКАЦИЯ

02.12.2016 № 208  
(с изменениями,  
утвержденными протоколом  
заседания Правления от  
25.01.2018 № 8)

фьючерсов на цены драгоценных  
металлов<sup>1</sup>

## ГЛАВА 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Спецификация фьючерсов на цены драгоценных металлов (далее - Спецификация) устанавливает стандартные условия расчетных фьючерсов на цены драгоценных металлов (далее – фьючерс, фьючерсы).

2. ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - биржа) утверждает Список параметров фьючерсов на цены драгоценных металлов (далее – Список параметров), который содержит:

- 2.1. наименование фьючерса;
- 2.2. обозначение (код) базисного актива фьючерса;
- 2.3. наименование базисного актива фьючерса;
- 2.4. минимальный лот фьючерса;
- 2.5. величину ценового пункта (минимальное изменение цены) фьючерса;
- 2.6. источник информации о фиксинге на драгоценный металл.

Список параметров (приложение 1) является неотъемлемой частью Спецификации.

3. Термины и определения, если иное не предусмотрено настоящей Спецификацией, применяются в значениях, определенных Правилами совершения срочных сделок в ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" от 09.03.2004 № 55 с изменениями и дополнениями (далее - Правила).

## ГЛАВА 2 ОБОЗНАЧЕНИЕ (КОД) ФЬЮЧЕРСА

4. Обозначение (код) фьючерса формируется по следующим правилам:  
XXXX (код базисного актива) - <месяц исполнения> - <год исполнения>.

Месяц и год исполнения в обозначении (коде) фьючерса устанавливаются решением Председателя Правления биржи и используется для определения последнего торгового дня и дня исполнения фьючерса.

---

<sup>1</sup> Изменения и дополнения учтены в вышеизложенной редакции ЛПА и прилагаются дополнительно как справочная информация.

### ГЛАВА 3 БАЗИСНЫЙ АКТИВ

5. Базисным активом фьючерсов, условия и параметры которых определяются в соответствии со Спецификацией и Списком параметров, является цена соответствующего аффинированного драгоценного металла в слитках, выраженная в долларах США за 1 одну тройскую унцию.

### ГЛАВА 4 ТОРГОВЫЕ ДНИ

6. Торги по фьючерсам проводятся каждый рабочий день.

7. Дата первого торгового дня для фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения устанавливается решением Председателя Правления биржи.

8. Последним торговым днем фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения является рабочий день, предшествующий дню исполнения этого фьючерса.

### ГЛАВА 5 СРОКИ РАСЧЕТОВ И СРОКИ ИСПОЛНЕНИЯ

9. Днем исполнения (расчетным днем) фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения является пятнадцатое число месяца и года исполнения фьючерса.

10. Если пятнадцатое число месяца и года исполнения фьючерса приходится на нерабочий день, то днем исполнения фьючерса является ближайший следующий за ним рабочий день.

### ГЛАВА 6 СПОСОБ ИСПОЛНЕНИЯ

11. Фьючерс исполняется осуществлением выплат вариационной маржи, начисленной по позициям, открытым по данному фьючерсу, со дня открытия данных позиций до дня исполнения фьючерса включительно. Вариационная маржа определяется в ходе клиринговой сессии согласно Правилам. Вариационная маржа округляется с точностью до одной минимальной денежной единицы, используемой в безналичном обороте Республики Беларусь (далее – минимальная денежная единица) по правилам математического округления.

### ГЛАВА 7 ЦЕНА ФЬЮЧЕРСА

12. Цена фьючерса устанавливается в долларах США за установленное в Списке параметров количество тройских унций, соответствующее минимальному лоту фьючерса.

13. Цена фьючерса может иметь значения, кратные величине ценового пункта.

14. Стоимостная оценка ценового пункта фьючерсов устанавливается в белорусских рублях и рассчитывается:

15.1. в первый день торгов по следующей формуле:

$$СИ_{M1} = K_1 \times K_{ба} \times И_{M}, \text{ где:}$$

СИ<sub>M1</sub> - стоимостная оценка минимального изменения цены, установленная в первый день торгов фьючерса;

K<sub>1</sub> – средневзвешенный курс по сделкам, совершенным на биржевых торгах иностранными валютами в режиме непрерывный двойной аукцион по инструменту USD/BYN\_TOD, установленный в день проведения торгов;

K<sub>ба</sub> - количество базисного актива по одному фьючерсу;

И<sub>M</sub> - минимальное изменение цены фьючерса;

15.2. в последующие торговые дни, а также в день исполнения фьючерса по следующей формуле:

$$СИ_{M} = K \times K_{ба} \times И_{M}, \text{ где:}$$

СИ<sub>M</sub> - стоимостная оценка минимального изменения цены фьючерса;

K – средневзвешенный курс по сделкам, совершенным на биржевых торгах иностранными валютами в режиме непрерывный двойной аукцион по инструменту USD/BYN\_TOD, установленный в день, предшествующий дню проведения торгов или дню исполнения фьючерса;

K<sub>ба</sub> - количество базисного актива по одному фьючерсу;

И<sub>M</sub> - минимальное изменение цены фьючерса.

При этом стоимостная оценка ценового пункта устанавливается во время проведения клиринговой сессии в предыдущий торговый день таким образом, что расчет требований к размеру депозитной маржи производится с учетом вновь установленного значения стоимостной оценки ценового пункта по фьючерсу.

15. Если по итогам торгов иностранными валютами на бирже средневзвешенный курс по сделкам, совершенным в режиме непрерывный двойной аукцион по инструменту USD/BYN\_TOD не был установлен, то для определения значения стоимостной оценки ценового пункта, в соответствии с пунктом 15 настоящей Спецификации, используется средневзвешенный курс по сделкам, совершенным на биржевых торгах иностранными валютами в режиме непрерывный двойной аукцион по инструменту USD/BYN\_TOD, установленный в ближайший день, предшествующий дню проведения торгов или дню исполнения фьючерса по итогам торгов иностранными валютами на бирже.

16. В первый торговый день по данной серии финансовых инструментов биржей устанавливается допустимый диапазон цен, на основании которого рассчитывается:

лимит изменения цены первого торгового дня, равный половине разности между верхним и нижним значением установленного диапазона цен;

цена, используемая в первый торговый день для контроля лимита изменения цен и расчета стоимостной оценки чистых позиций, равная среднему арифметическому верхнего и нижнего значения установленного диапазона цен.

17. Цена переоценки позиций по фьючерсу определяется в порядке, установленном Правилами.

18. Окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса на цену золота с определенным месяцем и годом исполнения является произведение значения утреннего фиксинга по золоту (AM), определенное в долларах США за 1 (одну) тройскую унцию в день исполнения фьючерса и опубликованному на сайте The London Bullion Market Association (LBMA) в сети интернет по адресу <http://www.lbma.org.uk/pricing-and-statistics> (далее – фиксинг) и установленное в Списке параметров количество тройских унций, соответствующее минимальному лоту фьючерса.

Окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса на цену серебра с определенным месяцем и годом исполнения является произведение значения фиксинга по серебру, определенное в долларах США за 1 (одну) тройскую унцию в день исполнения фьючерса и опубликованному на сайте The London Bullion Market Association (LBMA) в сети интернет по адресу <http://www.lbma.org.uk/pricing-and-statistics> (далее – фиксинг) и установленное в Списке параметров количество тройских унций, соответствующее минимальному лоту фьючерса.

Если за 1 час до окончания клиринговой сессии в день исполнения фьючерса значение фиксинга не было установлено, то ценой исполнения фьючерса является ближайшее значение фиксинга, выраженное в долларах США за 1 (одну) тройскую унцию, опубликованное Источником информации, указанном в Списке параметров в торговый день, предшествующий дню исполнения фьючерса.

19. В целях настоящей Спецификации торги иностранными валютами на бирже понимаются в том смысле, в каком они определены локальными нормативными правовыми актами биржи, регламентирующими порядок совершения сделок с иностранными валютами на бирже.

## ГЛАВА 8 ТОРГОВЫЕ ЛИМИТЫ

20. Значения торговых лимитов устанавливаются и изменяются решением Председателя Правления биржи. Значения торговых лимитов доводятся до сведения участников торгов не позднее, чем за один торговый день до вступления в силу (если иной срок не установлен биржей).

## ГЛАВА 9 БИРЖЕВЫЕ СБОРЫ

21. Биржа устанавливает следующие размеры биржевого сбора по сделкам купли-продажи фьючерсов, подлежащие уплате участником торгов, с учетом

налога на добавленную стоимость по ставке, установленной законодательством Республики Беларусь:

21.1. с продавца (покупателя) фьючерсов – в белорусских рублях в размере 0,001% от суммы заключенной сделки в белорусских рублях;

21.2. с маркет-мейкера срочного рынка, по сделкам, совершаемым маркет-мейкером в рамках исполнения своих функций, от суммы сделки в белорусских рублях, в размере, равном  $\frac{1}{2}$  от размера биржевого сбора, установленного для соответствующего фьючерса.

22. Сумма заключенной сделки рассчитывается по следующей формуле:

$$C = \frac{C_p \times O_k \times СИ_M}{I_M},$$

где:

C – сумма сделки;

$C_p$  – цена, используемая в первый торговый день для контроля лимита изменения цен и расчета стоимостной оценки чистых позиций фьючерса;

$O_k$  – объем сделки в контрактах;

$I_M$  – минимальное изменение цены фьючерса;

$СИ_M$  – стоимостная оценка минимального изменения цены фьючерса.

23. В случае, если сумма биржевого сбора, подлежащая уплате, составляет менее одной минимальной денежной единицы, то указанная сумма подлежит округлению до размера минимальной денежной единицы.

СОГЛАСОВАНО

Письмо Национального  
банка Республики Беларусь

02.11.2016 №44-11/240

СОГЛАСОВАНО

Письмо Министерства  
финансов Республики Беларусь

30.11.2016 №24-5/3570

Приложение  
к Спецификации  
фьючерсов на цены драгоценных  
металлов

СПИСОК  
параметров фьючерсов на драгоценные металлы

№ п/ п	Наименование фьючерса	Наименование параметра				
		Обозначение (код) базисного актива	Наименование базисного актива фьючерса	Минимальный лот фьючерса	Величина ценового пункта (минимальное изменение цены) фьючерса	Источник информации о фиксинге на драгоценный металл
1.	Фьючерс на цену золота	GOLD	Цена аффинированного золота в слитках	1 (одна) тройская унция	0,01 (одна сотая) доллара США	ICE Benchmark Administration (IBA)
2.	Фьючерс на цену серебра	SILV	Цена аффинированного серебра в слитках	10 (десять) тройских унций	0,01 (одна сотая) доллара США	Thomson Reuters

Открытое акционерное общество  
"Белорусская валютно-  
фондовая биржа"

(ОАО "Белорусская валютно-  
фондовая биржа")

ИЗМЕНЕНИЯ

в Спецификацию фьючерсов  
на цены драгоценных металлов

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания  
Правления

25.01.2018 № 8

Внести в Спецификацию фьючерсов на цены драгоценных металлов, утвержденную решением Правления ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" от 02.12.2016 № 208, (далее – Спецификация) следующие изменения:

1. в пункте 17 Спецификации слова "расчетная цена" заменить словами "цена переоценки позиций".
2. в пункте 18 Спецификации слова "окончательной расчетной ценой" заменить словами "ценой исполнения".

Управление развития и планирования бизнеса

Изменения вступают в силу с 22.03.2018