

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО "БЕЛОРУССКАЯ
ВАЛЮТНО-ФОНДОВАЯ БИРЖА"

УТВЕРЖДЕНО

ОАО "Белорусская валютно-
фондовая биржа"

Решение Правления

30.06.2016 № 112

СПЕЦИФИКАЦИЯ

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

фьючерсов на курс иностранной
валюты к доллару США¹

ГЛАВА 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Настоящая Спецификация фьючерсов на курсы иностранных валют к доллару США (далее - Спецификация) устанавливает стандартные условия расчетных фьючерсов на курсы иностранных валют к доллару США (далее – фьючерс, фьючерсы).

2. ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" (далее - биржа) утверждает Список параметров фьючерсов на курс иностранной валюты к доллару США (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.

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, утвержденными протоколом Наблюдательного совета биржи от 18.07.2005 №16 и от 21.01.2010 №1 (далее - Правила).

ГЛАВА 2 ОБОЗНАЧЕНИЕ (КОД) ФЬЮЧЕРСА

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

Месяц и год исполнения в обозначении (коде) фьючерса используется для определения последнего торгового дня и дня исполнения фьючерса.

¹ 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 с настоящей Спецификацией и Списком параметров, является курс соответствующей иностранной валюты к доллару США.

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. Допускается обращение фьючерсов с исполнением в любой календарный месяц года.

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

11. Если пятнадцатое число месяца и года исполнения фьючерса не является рабочим днем, то днем исполнения фьючерса является ближайший следующий за ним рабочий день.

ГЛАВА 6 СПОСОБ ИСПОЛНЕНИЯ

12. 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.

ГЛАВА 7 ЦЕНА ФЬЮЧЕРСА

13. Цена фьючерса устанавливается как значение курса соответствующей иностранной валюты к доллару США, выраженное в количестве долларов США

за одну единицу соответствующей иностранной валюты с точностью до 0,0001 (одной десятичной) долларов США.

14. В первый день торгов по данной серии финансовых инструментов стоимостная оценка ценового пункта рассчитывается по следующей формуле:

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

$СИ_{M1}$ - стоимостная оценка минимального изменения цены, установленная в первый день торгов фьючерса;

K_1 – 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;

$K_{ба}$ - количество базисного актива по одному фьючерсу;

I_M - минимальное изменение цены фьючерса.

15. В последующие торговые дни, а также в день исполнения фьючерса значение стоимостной оценки ценового пункта для серий финансовых инструментов, находящихся в обращении, рассчитывается по следующей формуле:

$$СИ_M = K \times K_{ба} \times I_M, \text{ где:}$$

$СИ_M$ - 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;

$K_{ба}$ - количество базисного актива по одному фьючерсу;

I_M - 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.

16. 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 пунктами 14, 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 предшествующий день по итогам торгов иностранными валютами на бирже.

17. 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.

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

19. Окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса с определенным месяцем и годом исполнения является курс соответствующей иностранной валюты к доллару США, установленный Европейским Центральным Банком в день, предшествующий дню исполнения фьючерса, если данный курс отличается от цены переоценки позиций, установленной для данного фьючерса в последний торговый день, не более чем на значение лимита изменения цены, установленное для данного фьючерса на день его исполнения (далее – лимит).

20. Если цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, превышает курс соответствующей иностранной валюты к доллару США, установленный Европейским Центральным Банком в день, предшествующий дню исполнения фьючерса, более чем на значение лимита, то окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса с определенной датой исполнения является цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, уменьшенная на значение лимита.

21. Если цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, меньше курса соответствующей иностранной валюты к доллару США, установленного Европейским Центральным Банком в день, предшествующий дню исполнения фьючерса, при этом величина этой разницы превышает значение лимита, то окончательной ценой переоценки позиций для фьючерса с определенной датой исполнения является цена переоценки позиций, установленная для данного фьючерса в последний торговый день, увеличенная на значение лимита.

22. В целях настоящей Спецификации используется опубликованная информационным агентством Thomson Reuters общедоступная информация о курсе соответствующей иностранной валюты к доллару США, установленном Европейским Центральным Банком.

Биржа не несет ответственность за недостоверность, неполноту и несвоевременное обновление информации о курсе соответствующей иностранной валюты к доллару США в терминале Thomson Reuters.

23. 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

24. 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

25. Устанавливаются 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:

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

25.2. 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.

26. 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 по фьючерсу;

O_K – объем сделки в контрактах;

I_M – минимальное изменение цены по фьючерсу;

$СИ_M$ – стоимостная оценка минимального изменения цены по фьючерсу.

27. В случае, если сумма биржевого сбора, подлежащая уплате, составляет менее одной минимальной денежной единицы, используемой в безналичном обороте Республики Беларусь (далее – минимальная денежная единица), то указанная сумма подлежит округлению до размера минимальной денежной единицы.

СОГЛАСОВАНО

Письмо Национального
банка Республики Беларусь

15.06.2016 №32-15/301

СОГЛАСОВАНО

Письмо Министерства финансов
Республики Беларусь

27.06.2016 № 24-5/1805

Приложение
к Спецификации
фьючерсов на курс иностранной
валюты к доллару США

СПИСОК
параметров фьючерсов на курс иностранной валюты к доллару США

Наименование фьючерса	Обозначение (код) базисного актива фьючерса	Наименование базисного актива фьючерса	Минимальный лот фьючерса	Величина ценового пункта фьючерса
Фьючерс на курс евро к доллару США	EURUSD	Курс евро к доллару США	1000 (одна тысяча) евро	0,0001 (одна десятитысячная) доллара США

Открытое акционерное общество
"Белорусская валютно-
фондовая биржа"

(ОАО "Белорусская валютно-
фондовая биржа")

ИЗМЕНЕНИЯ

в Спецификацию фьючерсов
на курс иностранной
валюты к доллару США

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания
Правления

25.01.2018 № 8

Внести в Спецификацию фьючерсов на курс иностранной валюты к доллару США, утвержденную решением Правления ОАО "Белорусская валютно-фондовая биржа" от 30.06.2016 № 112, (далее – Спецификация) следующие изменения:

1. в пунктах 18, 19, 20, 21 Спецификации слова "расчетная цена" в соответствующем падеже заменить словами "цена переоценки позиций" в соответствующем падеже.

2. в пунктах 19, 20, 21 Спецификации слова "окончательная расчетная цена" в соответствующем падеже заменить словами "цена исполнения" в соответствующем падеже.

Управление развития и планирования бизнеса

Изменения вступают в силу с 22.03.2018