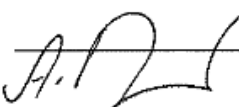


УТВЕРЖДЕНА

Президентом Акционерного
общества «Санкт-Петербургская
Международная Товарно-сырьевая
Биржа»

06.06 2017 (Приказ № *187*)

Президент АО «СПБМТСБ»

 А.Э. Рыбников

Методика

определения расчетных цен фьючерсных контрактов

Редакция №01

СЕКЦИЯ СРОЧНОГО РЫНКА АО «СПБМТСБ»

Раздел 1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Методика определения расчетных цен фьючерсных контрактов (далее – Методика) содержит порядок определения расчетных цен для фьючерсных контрактов в случаях, предусмотренных Правилами проведения организованных торгов в Секции срочного рынка Акционерного общества «Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа» (далее – Правила торгов).
- 1.2. Методика, а также изменения и дополнения в Методику утверждаются Президентом Биржи. Дата вступления в силу утвержденного документа определяется по решению Президента Биржи.
Методика, а также изменения и дополнения в Методику, утвержденные Президентом Биржи, раскрываются на Официальном сайте Биржи в сети Интернет в срок не позднее 3 (трех) рабочих дней до даты вступления утвержденного документа в силу, если иной срок не установлен решением Президента Биржи.
- 1.3. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, Правилах торгов, а также во Внутренних документах Биржи, используются в значениях, установленных законами, нормативными актами Банка России и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Раздел 2. Порядок определения расчетных цен

- 2.1. В соответствии с Правилами торгов расчетная цена для серии срочных контрактов устанавливается в порядке, определенном настоящей Методикой:
 - при определении теоретических расчетных цен для серии срочных контрактов в первые торговые дни;
 - при определении нового значения расчетных цен для серии срочных контрактов.
- 2.2. Определение теоретических расчетных цен для серии срочных контрактов в первые торговые дни осуществляется в следующем порядке:
 - 2.2.1. В первый Торговый день в основном режиме торгов по определенной серии срочных контрактов в качестве расчетной цены, установленной для данной серии срочных контрактов в предыдущий Торговый день, используется теоретическая расчетная цена срочных контрактов данной серии, которая утверждается Президентом Биржи либо лицом, его замещающим, либо лицом, уполномоченным Президентом Биржи.
 - 2.2.2. Решение об определении значения теоретической расчетной цены содержит кодировку серии фьючерсного контракта и значение теоретической расчетной цены, устанавливаемой в дату первого торгового дня серии срочных контрактов.
 - 2.2.3. Информация о теоретической расчетной цене серии срочных контрактов раскрывается Участникам торгов в СЭТ срочного рынка в первый торговый день указанной серии срочных контрактов.
- 2.3. Определение нового значения расчетных цен для серии срочных контрактов осуществляется в следующем порядке:

- 2.3.1. Если расчетная цена для серии срочных контрактов, количество открытых позиций по которым равно нулю, не может быть определена на основании Договоров и безадресных Заявок, заключенных/поданных в отношении данной серии срочных контрактов в основном режиме торгов, то необходимость определения нового значения расчетной цены для данной серии срочных контрактов и, в случае наличия такой необходимости, новое значение расчетной цены определяются Биржей.
- 2.3.2. Наличие необходимости определения нового значения расчетной цены возникает в случае расхождения расчетной цены серии срочных контрактов с оценочной стоимостью серии срочных контрактов, рассчитываемой Биржей.
- 2.3.3. Проверка на расхождение расчетной цены осуществляется не реже 2 (двух) раз в месяц или чаще по мере необходимости. Основаниями для дополнительных проверок являются:
- запрос на определение нового значения расчетной цены серии срочных контрактов от Участников торгов в Секции срочного рынка АО «СПБМТСБ»;
 - уведомление от РДК (АО) о необходимости определения нового значения расчетной цены серии срочных контрактов;
 - иные основания (например, высокая волатильность цен заявок, подаваемых в отношении фьючерсного контракта, события на рынке нефти, влияющие на цену, и др.), являющиеся, по мнению Биржи, достаточными для проведения дополнительной проверки.

Биржа проводит дополнительную проверку не позднее рабочего дня предоставления запроса от Участника торгов или уведомления от РДК, если такие запросы или уведомления были предоставлены не позднее 14:00 (здесь и далее по московскому времени), и не позднее следующего рабочего дня, если запросы и уведомления были предоставлены позднее 14:00.

- 2.3.4. При проведении оценки стоимости серии срочных контрактов, а также при определении нового значения расчетной цены может быть использована следующая информация:
- информация о стоимости, полученная от РДК (АО);
 - информация о стоимости, полученная от Участников торгов;
 - информация о стоимости сопоставимых инструментов на зарубежных и российском рынках.

При этом для оценки стоимости поставочных фьючерсных контрактов на российскую экспортную нефть также может учитываться информация о стоимости морской транспортировки нефти, страховке груза и дополнительные портовые сборы.

- 2.3.5. Информация о новом значении расчетной цены серии срочных контрактов раскрывается Участникам торгов в Бюллетене по итогам торгов, направляемом Участником торгов в соответствии с Техническим регламентом и публикуемом на официальном сайте Биржи по адресу <http://spimex.com/markets/derivatives/trades/results/> в день определения нового значения.