

ЗАРЕЄСТРОВАНО

рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

від «30» травня 2017р. № 380

ЗАТВЕРДЖЕНО

рішенням Біржової ради
ПАТ «Українська біржа»

Протокол №35 від 31 березня 2017р.



Голова Комісії

Т.З. Хромаєв



Голова Біржової ради

А.М. Єршов

ЗРАЗКОВА ФОРМА

Ф'ЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТУ

на ціну однієї тройської унції афінованого срібла

1. Терміни та визначення

- Біржа –** Публічне акціонерне товариство «Українська біржа», яке здійснює організацію торгівлі на строковому ринку, включаючи здійснення клірингу та розрахунків щодо Ф'ючерсних контрактів, які укладаються на ній. Для забезпечення режиму повної анонімності в процесі Торгів і розрахунків, та для зниження ризиків невиконання Ф'ючерсних контрактів Біржа стає покупцем відносно кожного продавця та продавцем відносно кожного покупця за кожним Ф'ючерсним контрактом, що укладається на Торгах.
- Зразкова форма –** зразкова форма ф'ючерсного контракту на ціну однієї тройської унції афінованого срібла
- Фіксинг** ціна однієї тройської унції афінованого срібла в зливках, яка фіксується на лондонському ринку готівкового металу за даними "The London Bullion Market Association".
- Покупець, Продавець –** сторони укладеного Ф'ючерсного контракту.
- Правила торгівлі в Секції строкового ринку –** Правила торгівлі в Секції строкового ринку Біржі
- Ф'ючерсний контракт –** ф'ючерсний контракт на ціну однієї тройської унції афінованого срібла.

Терміни, прямо не вказані в Зразковій формі, розуміються відповідно до Правил торгівлі в Секції строкового ринку та законодавства України.

2. Загальні положення

- 2.1. Ця Зразкова форма є типовими умовами договору відповідно до частини 1 статті 630 Цивільного кодексу України та підлягає оприлюдненню на Сайті Біржі.
- 2.2. На умовах, визначених Зразковою формою, Ф'ючерсний контракт може бути укладений між Учасником торгів та Біржею виключно на Торгах, що проводяться Біржею, в порядку, встановленому Правилами торгівлі в Секції строкового ринку.
- 2.3. Адреси, реквізити банківських рахунків Учасника торгів, що уклав Ф'ючерсний контракт, містяться в Переліку учасників біржових торгів, який веде Біржа.
- 2.4. Ф'ючерсний контракт, що укладається на Торгах, сторонами якого є Учасник торгів та Біржа, підписується Аналогом власноручного підпису відповідно до Угоди про використання аналога власноручного підпису в електронній торговельній системі (ЕТС) ПАТ «Українська біржа».
- 2.5. Вид Ф'ючерсного контракту, укладеного на умовах, визначених Зразковою формою, є без поставки базового активу (розрахунковим).
- 2.6. Базовим активом Контракту є ціна афінованого срібла в зливках, яка фіксується на лондонському ринку готівкового металу "за даними "The London Bullion Market Association".
- 2.7. Обсяг Ф'ючерсного контракту складає 10 (десять) лотів
- 2.8. Лот Контракту дорівнює ціні за 1 (одну) тройську унцію афінованого срібла
- 2.9. Ціна Контракту в ході Торгів при подачі заявки та укладенні Контракту вказується в пунктах за одну тройську унцію афінованого срібла.
- 2.10. Вартість одного пункту складає 10,00 (десять) доларів США.
- 2.11. Мінімальна зміна ціни Контракту в ході Торгів (далі - мінімальний крок ціни) складає 0,01 (одну соту) пункту.
- 2.12. Вартість мінімального кроку ціни розраховується в доларах США як добуток мінімального кроку ціни на вартість одного пункту, що складає 0,1 (одну десяту) долара США.
- 2.13. Ціною виконання Ф'ючерсного контракту є Підсумкова ціна Ф'ючерсного контракту.
- 2.14. Код (позначення) Ф'ючерсного контракту і короткий код (позначення) Ф'ючерсного контракту встановлюється рішенням Біржі про можливість укладення даного Ф'ючерсного контракту на Торгах. Вказане рішення ухвалюється в порядку, встановленому Правилами торгівлі в Секції строкового ринку.
 - 2.14.1. Код (позначення) Ф'ючерсного контракту формується за наступними правилами:
SILVU -<місяць виконання>.<рік виконання>.
Місяць та рік виконання вказуються арабськими цифрами та використовуються для визначення Дати виконання Ф'ючерсного контракту.
Приклад Код (позначення) "SILVU-3.18" означає, що Ф'ючерсний контракт на ціну однієї тройської унції афінованого срібла підлягає виконанню в березні 2018 року .

- 2.14.2. Короткий код (позначення) Ф'ючерсного контракту формується за наступними правилами:

SX<місяць виконання><рік виконання>.

Місяць виконання кодується одним латинським символом таким чином:

Місяць	Код
січень	F
лютий	G
березень	H
квітень	J
травень	K
червень	M

Місяць	Код
липень	N
серпень	Q
вересень	U
жовтень	V
листопад	X
грудень	Z

Рік виконання вказується однією арабською цифрою, що означає останню цифру року виконання Ф'ючерсного контракту.

Приклад. Короткий код (позначення) "SXH8" означає, що Ф'ючерсний контракт на ціну однієї тройської унції афінованого срібла підлягає виконанню в березні 2018 року.

- 2.15. Термін виконання - дата виконання Ф'ючерсного контракту є 15 (п'ятнадцяте) число місяця і року виконання Ф'ючерсного контракту, якщо ця дата припадає на Робочий день, або найближча наступна за 15 (п'ятнадцятим) числом місяця та року виконання Ф'ючерсного контракту дата, що припадає на Робочий день.
- 2.16. Рішенням Біржі про можливість укладення Ф'ючерсного контракту на Торгах може бути встановлена інша Дата виконання Ф'ючерсного контракту.
- 2.17. Останнім Торговельним днем, в ході якого може бути укладений Ф'ючерсний контракт, є день, виконання Ф'ючерсного контракту.
- Рішенням Біржі про можливість укладання Ф'ючерсного контракту на Торгах може бути встановлений інший останній Торговельний день, в ході якого може бути укладений Ф'ючерсний контракт.
- 2.18. Розмір Початкової маржі за Ф'ючерсним контрактом визначається в гривнях за один Ф'ючерсний контракт відповідно до Правил торгівлі в Секції строкового ринку.

3. Зобов'язання за Ф'ючерсним контрактом

- 3.1. Сторони Ф'ючерсного контракту зобов'язані сплачувати один одному грошові кошти (Варіаційну маржу, Підсумкову варіаційну маржу) в сумі, розмір якої залежить від зміни значень базового активу.
- 3.2. Варіаційна маржа розраховується та сплачується в період з першого дня укладення Контракту до дня виконання Ф'ючерсного контракту включно в порядку визначеному Правилами торгівлі в Секції строкового ринку. Значення Rate приймається рівним оприлюдненому Національним банком України середньозваженому курсу долара США по відношенню до української гривні, розрахованому на підставі даних міжбанківського валютного ринку (надалі – МВР) станом на 16-00 в дату розрахунку варіаційної маржі. Якщо курс МВР не був оприлюднений в дату розрахунку варіаційної маржі, то значення Rate приймається рівним останньому оприлюдненому Національним банком України офіційному курсу долара США в дату розрахунку варіаційної маржі, приведеному до курсу за 1 доллар США. Значення курсів округлюються з точністю до 0,0001 гривні за правилами математичного округлення.

- 3.3. Варіаційна маржа, Підсумкова варіаційна маржа за Ф'ючерним контрактом, розраховані за формулами, визначеними Правилами торгівлі в Секції строкового ринку та цією Зразковою формою, виплачується в гривнях та округлюється з точністю до копійок за правилами математичного округлення.
- 3.4. Зобов'язання зі сплати Варіаційної маржі, Підсумкової варіаційної маржі є Зобов'язанням по розрахунках.
- 3.5. Підсумкова варіаційна маржа підлягає визначенню за наступними формулами:

$VM_{nc} = (C_{fix} - C_{fut}) \times L \times Rate,$ $VM = (C_{fix} - C_{prev}) \times L \times Rate, \text{ де:}$	
VM_{nc}	Підсумкова варіаційна маржа за Ф'ючерним контрактом, за яким розрахунок Варіаційної маржі Біржею ще не проводився;
VM	Підсумкова варіаційна маржа за Ф'ючерними контрактами, за яким розрахунок Варіаційної маржі Біржею вже проводився;
C_{fix}	Підсумкова ціна Ф'ючерного контракту, округлена з точністю до 0,01 долара США за правилами математичного округлення;
C_{prev}	Розрахункова ціна Ф'ючерного контракту, яка визначена підчас попередньої Клірингової сесії;
C_{fut}	Ціна укладання Ф'ючерного контракту, визначена в доларах США;
L	Відношення обсягу Лота до обсягу базового лота (кількість одиниць базового активу, ціна за який виставляється в торговельну систему). Для цього Контракту $L = 10$;
$Rate$	Оприлюднений Національним банком України середньозважений курс долара США по відношенню до української гривні, розрахований на підставі даних міжбанківського валютного ринку (надалі – МВР) станом на 16-00 в дату розрахунку підсумкової варіаційної маржі. Якщо курс МВР не був оприлюднений в дату розрахунку підсумкової варіаційної маржі, то останній оприлюднений Національним банком України офіційний курс долара США в дату розрахунку підсумкової варіаційної маржі, приведений до курсу за 1 доллар США. Значення курсів округлюються з точністю до 0,0001 гривні за правилами математичного округлення

Підсумкова ціна Ф'ючерного контракту визначається у такому порядку:

- якщо на Дату виконання Розрахункове значення (п. 3.6 Зразкової форми) виявляється більше суми Розрахункової ціни та Ліміту зміни Розрахункової ціни, встановлених Біржею в порядку, визначеному Правилами торгівлі в секції строкового ринку за Ф'ючерними контрактами з цією Датою виконання, то Підсумкова ціна Ф'ючерного контракту приймається рівною зазначеній сумі Розрахункової ціни та Ліміту зміни Розрахункової ціни;
- якщо на Дату виконання Розрахункове значення (п. 3.6 Зразкової форми) виявляється меншим різниці Розрахункової ціни та Ліміту зміни Розрахункової ціни, встановлених Біржею в порядку, визначеному Правилами торгівлі в секції строкового ринку, за Ф'ючерними контрактами з цією Датою виконання, то Підсумкова ціна Ф'ючерного контракту приймається рівною зазначеній різниці Розрахункової ціни та Ліміту зміни Розрахункової ціни;

- в інших випадках Підсумкова ціна Ф'ючерсного контракту приймається рівною Розрахунковому значенню.

3.6. Розрахункове значення визначається у такому порядку:

$$C_{fix} = F$$

де:

C_{fix} - Розрахункове значення Ф'ючерсного контракту;

F - значення фіксингу в Дату виконання (опубліковане за офіційними даними "The London Bullion Market Association" в мережі Інтернет за адресою www.lbma.org.uk), визначене в доларах США.

Якщо в дату виконання Ф'ючерсного контракту значення фіксингу не було встановлене, то за значення фіксингу приймається найближче попереднє значення фіксингу на лондонському ринку наявного металу (опубліковане за офіційними даними "The London Bullion Market Association" в мережі Інтернет за адресою www.lbma.org.uk), визначене в доларах США.

- 3.7. Якщо сума Підсумкової варіаційної маржі позитивна, то Продавець Ф'ючерсного контракту зобов'язаний перерахувати суму Підсумкової варіаційної маржі Покупцю Ф'ючерсного контракту.
- 3.8. Якщо сума Підсумкової варіаційної маржі негативна, то Покупець Ф'ючерсного контракту зобов'язаний перерахувати суму Підсумкової варіаційної маржі Продавцю Ф'ючерсного контракту.
- 3.9. Часткового виконання зобов'язань за Ф'ючерсними контрактами не допускається.
- 3.10. Порядок виконання (припинення) зобов'язань за Ф'ючерсним контрактом визначається Правилами торгівлі в Секції строкового ринку

4. Відповідальність сторін та порядок розгляду спорів

- 4.1. Сторони несуть відповідальність за невиконання або неналежне виконання зобов'язань за Ф'ючерсним контрактом відповідно до законодавства України та Правил торгівлі в Секції строкового ринку.
- 4.2. Порядок розгляду спорів, що виникають під час укладання та виконання Ф'ючерсного контракту, визначений Правилами торгівлі в Секції строкового ринку.

5. Особливі умови

- 5.1. Згідно до Правил торгівлі в Секції строкового ринку, Біржа має право прийняти рішення про зміну умов укладання та умов укладених Ф'ючерсних контрактів. Вказане рішення набирає чинності в порядку, визначеному Правилами торгівлі в Секції строкового ринку.
- 5.2. З моменту набрання чинності рішення, прийнятого Біржею відповідно до пункту 5.1. Зразкової форми, умови існуючих зобов'язань за раніше укладеними Ф'ючерсними контрактами вважаються зміненими з врахуванням вказаного рішення.

6. Внесення змін та доповнень до Зразкової форми

- 6.1. Біржа має право внести зміни та доповнення до цієї Зразкової форми, та зобов'язана погодити ці зміни з Національним банком України та зареєструвати такі зміни в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.
- 6.2. Зміни та доповнення до Зразкової форми набувають чинності після погодження з Національним банком України та реєстрації в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку з моменту вступу в дію Зразкової форми, що містить вказані зміни та доповнення.
- 6.3. Інформація про вступ в дію Зразкової форми, що містить зміни та доповнення, оприлюднюється шляхом публікації на Сайті Біржі не менш ніж за 1 (один) Торговельний день до вступу її в дію.
- 6.4. З моменту вступу в дію Зразкової форми, що містить зміни та доповнення, умови існуючих зобов'язань за раніше укладеними Ф'ючерсними контрактами вважаються зміненими з врахуванням таких змін та доповнень.