

ЗАРЕЄСТРОВАНО
рішенням Національної комісії з цінних
паперів та фондового ринку

від «19» квітня 2018р. № 239



Голова Комісії

Т.З. Хромасв

ЗАТВЕРДЖЕНО
рішенням Біржової ради
ПАТ «Українська біржа»

Протокол №1 від 2 лютого 2018р.

Голова Біржової ради

А.М. Єршов



**ЗРАЗКОВА ФОРМА
Ф'ЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТУ**

на середньомісячне значення ставки овернайт UIIR

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 середньомісячне значення ставки овернайт UIIR.
- 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 середньомісячне значення ставки овернайт UIIR.

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 середньомісячне значення ставки овернайт UPR.
- 2.7. Обсяг Ф'ючерсного контракту (Лот) дорівнює 1 000 000 (один мільйон) українських гривень.
- 2.8. Ціна Контракту в ході Торгів при подачі заявки та укладенні Контракту вказується в процентних пунктах як 100% (сто процентів) мінус очікувана середньомісячна ставка овернайт.
- 2.9. Мінімальна зміна ціни Контракту в ході Торгів (далі - мінімальний крок ціни) складає 0,01 (одну соту) процентного пункту.
- 2.10. Вартість мінімального кроку ціни визначається в українських гривнях та розраховується за формулою:

$$P = \frac{T}{365} * \frac{N * S}{100\%}$$

де,

P – вартість мінімального кроку ціни;

T – кількість днів в розрахунковому місяці (розрахунковим місяцем є проміжок часу між останнім торговельним днем місяця, що передує місяцю виконання до передостаннього торговельного дня місяця виконання);

N – обсяг контракту, 1 000 000 грн.;

S – мінімальний крок ціни.

Вартість мінімального кроку ціни округлюється з точністю до 0,00001 грн. за правилами математичного округлення.

- 2.11. Ціною виконання Ф'ючерсного контракту є Підсумкова ціна Ф'ючерсного контракту.
 - 2.12. 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.

- 2.12.1. Код (позначення) Ф'ючерсного контракту формується за наступними правилами:

ON -<місяць виконання>.<рік виконання>.

Місяць та рік виконання вказуються арабськими цифрами та використовуються для визначення Дати виконання Ф'ючерсного контракту.

Приклад Код (позначення) "ON-3.19" означає, що Ф'ючерсний контракт на середньомісячне значення ставки овернайт підлягає виконанню в березні 2019 року .

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

ON<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) "ONH9" означає, що Ф'ючерсний контракт на середньомісячне значення ставки овернайт підлягає виконанню в березні 2019 року.

- 2.13. Термін виконання - дата виконання Ф'ючерсного контракту є останній торгівельний день місяця виконання.

- 2.14. Рішенням Біржі про можливість укладення Ф'ючерсного контракту на Торгах може бути встановлена інша Дата виконання Ф'ючерсного контракту.

- 2.15. 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.

- 2.16. 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.
- 3.3. Варіаційна маржа, Підсумкова варіаційна маржа за Ф'ючерсним 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:

$VM_{nc} = (C_{fix} - C_{fut}) \times P \times L/S,$ $VM = (C_{fix} - C_{prev}) \times P \times L/S:$	
VM_{nc}	Підсумкова варіаційна маржа за Ф'ючерсним контрактом, за яким розрахунок Варіаційної маржі Біржею ще не проводився;
VM	Підсумкова варіаційна маржа за Ф'ючерсними контрактами, за яким розрахунок Варіаційної маржі Біржею вже проводився;
C_{fix}	Підсумкова ціна Ф'ючерсного контракту;
C_{prev}	Розрахункова ціна Ф'ючерсного контракту, яка визначена під час попередньої Клірингової сесії;
C_{fut}	Ціна укладання Ф'ючерсного контракту, визначена в процентних пунктах;
P	Вартість мінімального кроку ціни;
S	Мінімальний крок ціни;
L	Відношення обсягу Лота до обсягу базового лота (кількість одиниць базового активу, ціна за який виставляється в торговельну систему). Для цього Контракту $L = 1$.

Підсумкова ціна Ф'ючерсного 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'ючерсними контрактами з цією Датою виконання, то Підсумкова ціна Ф'ючерсного 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'ючерсними контрактами з цією Датою виконання, то Підсумкова ціна Ф'ючерсного 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:

$$C_{sett} = 100\% - \left(\sum_{i=1}^T UIIR_i \right) / T$$

де:

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

$UIIR_i$ – значення ставки овернайт Українського індексу міжбанківських ставок для кредитів та депозитів бланкових в i -тий день розрахункового місяця, опублікований на сайті Національного банку України <https://bank.gov.ua>¹. В разі, якщо для i -того дня ставка овернайт опублікована не була, вона вважається рівною останній попередній опублікованій ставці. (

T – кількість днів в розрахунковому місяці (розрахунковим місяцем є проміжок часу між останнім торгівельним днем місяця, що передує місяцю виконання до передостаннього торгівельного дня місяця виконання).

Розрахункове значення округлюється з точністю до 0,00001 грн. за правилами математичного округлення.

- 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.

¹ Значення ставки овернайт Українського індексу міжбанківських ставок для кредитів та депозитів бланкових на сайті Національного банку України <https://bank.gov.ua>, надається у відкритому (безоплатному) доступі. ПАТ «Українська біржа» не несе відповідальності за достовірність, своєчасність оновлення інформації та збоїв в роботі відповідного сайту.

- 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 набирають 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.
-