

ЗАРЕЄСТРОВАНО
рішенням Національної комісії з
цінних паперів та фондового ринку
від « 05 » 08 2021 № 678

ЗАТВЕРДЖЕНО
рішенням Біржової ради
АТ «Українська біржа»

Протокол №14 від 03.08.2021



Голова Комісії
Р.С. Магомедов



Голова Біржової ради
С.М. Оксаніч

СПЕЦИФІКАЦІЯ Ф'ЮЧЕРСУ

1. Терміни та визначення

| | |
|------------------------|--|
| Біржа | Акціонерне товариство «Українська біржа», яке здійснює професійну діяльність на ринках капіталу з організації торгівлі фінансовими інструментами на регульованому ринку та БТМ відповідно до отриманих ліцензій |
| Правила | Правила торгівлі Біржі в Секції строкового ринку Біржі. |
| Специфікація | ця специфікація (зразкова форма) ф'ючерсу. |
| Контракт | Фондовий деривативний контракт, базовим активом якого є емісійні цінні папери іноземних емітентів, умови якого визначаються Специфікацією, чинним законодавством України, Правилами, в частині яка не суперечить вимогам чинного законодавства України (далі-Правила). |
| Покупець, Продавець | Сторони Контракту, які мають зобов'язання за Контрактом у якості Покупця або Продавця. |
| Учасник торгів | Учасник торгів в Секції строковому ринку Біржі. |
| Період поставки | Проміжок часу, встановлений рішенням Біржі для виконання зобов'язань з поставки базового активу за Контрактом |

Терміни, прямо не вказані в цій Специфікації, розуміються відповідно до чинного законодавства України та Правил.

2. Загальні положення

- 2.1. Ця Специфікація є типовими умовами договору відповідно до частини 1 статті 630 Цивільного кодексу України та підлягає оприлюдненню на Сайті Біржі.
- 2.2. Для забезпечення режиму анонімності в процесі Торгів і розрахунків, та для зниження ризиків невиконання Контрактів Біржа стає Покупцем відносно кожного Продавця та Продавцем відносно кожного Покупця за кожним Контрактом, що укладається на Торгах.

- 2.3. На умовах, визначених Специфікацією, Контракт може бути укладений між Учасником торгів та Біржею виключно на Торгах, що проводяться Біржею, в порядку, встановленому Правилами.
- 2.4. Адреси, реквізити банківських рахунків Учасника торгів, що уклав Контракт, містяться в Переліку учасників торгів, який веде Біржа.
- 2.5. Контракт, сторонами якого є Учасник торгів та Біржа, підписується Аналогом власноручного підпису відповідно до Угоди про використання аналога власноручного підпису в електронній торговельній системі (ЕТС) Біржі.
- 2.6. Тип Контракту – поставний.
- 2.7. Тип базового активу Контракту - емісійні цінні папери іноземних емітентів.
- 2.8. Перед запровадженням цього контракту Біржа своїм рішенням затверджує Список параметрів Контракту, в якому визначається:
- Код (позначення);
 - Короткий код (позначення);
 - Емітент цінного паперу, який є базовим активом;
 - Вид цінного паперу, який є базовим активом;
 - ISIN цінного паперу, який є базовим активом;
 - Термін обігу цінного папера, який є базовим активом (у разі наявності);
 - Номінальна вартість цінного папера, який є базовим активом (у разі наявності);
 - Місяць виконання;
 - Обсяг контракту (кількість цінних паперів, які є базовим активом);
 - Мінімальна зміна ціни в ході Торгів (надалі - Мінімальний крок ціни);
 - Вартість Мінімального кроку ціни;
 - Останній день торгів;
 - Точність округлення Підсумкової ціни;
 - Кратність лоту;
 - Мінімальна кількість лоту (у разі встановлення умовами випуску базового активу);
 - Порядок здійснення поставки базового активу;
 - Ринок (регульований або БТМ), на якому укладається Контракт згідно з Правилами Біржі.
- 2.9. Ціна Контракту вказується в доларах США за 1 (один) цінний папір.
- 2.10. Ціною виконання Контракту є Підсумкова ціна Контракту.
- 2.11. Код (позначення) Контракту формується за наступними правилами:
<символ, який визначає базовий актив>-<місяць виконання>.<рік виконання>.
Місяць та рік виконання вказуються арабськими цифрами та використовуються для визначення Дати виконання Контракту.
- Приклад Коду (позначення): «SPY-3.21» означає, що Контракт на акції SPY підлягає виконанню в березні 2021 року.
- 2.11.1. Короткий код (позначення) Контракту формується за наступними правилами:
<символ, який визначає базовий актив><місяць виконання><рік виконання>.
Місяць виконання кодується одним латинським символом таким чином:

| Місяць | Код | Місяць | Код | Місяць | Код |
|----------|-----|---------|-----|----------|-----|
| січень | F | травень | K | вересень | U |
| лютий | G | червень | M | жовтень | V |
| березень | H | липень | N | листопад | X |
| квітень | J | серпень | Q | грудень | Z |

Рік виконання вказується однією арабською цифрою, що визначає останню цифру року виконання Контракту.

Приклад Короткого коду (позначення): «SPYH1» означає, що Контракт на акції SPY підлягає виконанню в березні 2021 року.

- 2.12. Строк Контракту (строк поставки базового активу) - з 16 (шістнадцятого) числа місяця і року виконання Контракту, якщо ця дата припадає на Робочий день, або найближчої наступної за 16 (шістнадцятим) числом місяця та року виконання Контракту дати, що припадає на Робочий день, до 30 (тридцятого) числа місяця і року виконання Контракту, якщо ця дата припадає на Робочий день, або найближчої наступної за 30 (тридцятим) числом місяця дати, що припадає на Робочий день, включно.
- 2.13. Термін (дата) виконання – останнє число місяця і року виконання Контракту.
- 2.14. Рішенням Біржі може бути встановлений інший Термін виконання Контракту згідно з Правилами.
- 2.15. Порядок виконання (припинення) зобов'язань за Контрактом визначається Правилами.
- 2.16. Розмір Початкової маржі за Контрактом визначається в гривнях за один Контракт відповідно до Правил.

3. Зобов'язання за Контрактом

- 3.1. Сторони Контракту зобов'язані сплачувати один одному грошові кошти (Варіаційну маржу, Підсумкову варіаційну маржу) в сумі, розмір якої залежить від цін, які складуться на Торгах.
- 3.2. Варіаційна маржа, Підсумкова варіаційна маржа за Контрактом, розраховані за формулами, визначеними Правилами та цією Специфікацією, виплачується в гривнях та округлюється з точністю до копійок за правилами математичного округлення.
- 3.3. За Підсумкову ціну Контракту приймається Розрахункова ціна Контракту, яка визначилася по закінченню Торговельного дня, що передує передостанньому Торговельному дню.
- 3.4. Якщо по закінченню Торговельного дня, що передує передостанньому Торговельному дню, Розрахункова ціна Контракту визначилася такою, що відрізняється від останньої ціни закриття на організованому ринку первинного лістингу базового активу більш ніж на половину ставки Початкової маржі Контракту в більшу або меншу сторону, то за Підсумкову ціну Контракту приймається остання ціна закриття базового активу, збільшена або зменшена на половину ставки Початкової маржі відповідно.

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 Контрактом, за яким розрахунок Варіаційної маржі Біржею ще не проводився; |
| VM | Підсумкова варіаційна маржа за Контрактом, за яким розрахунок Варіаційної маржі Біржею вже проводився; |
| C_{fix} | Підсумкова ціна Контракту; |
| C_{prev} | Розрахункова ціна Контракту, яка визначена під час попередньої Клірингової сесії; |
| C_{fut} | Ціна укладання Контракту; |
| L | Відношення обсягу Контракту до обсягу базового лота (кількість одиниць базового активу); |
| $Rate$ | Курс долара США до гривні, встановлений Національним банком України на день розрахунку. |

- 3.6. Підсумкова ціна Контракту застосовується в якості Розрахункової ціни Клірингової сесії в передостанній та останній Торговельний день та в якості Ціни виконання Контракту.
- 3.7. Якщо сума Підсумкової варіаційної маржі додатна, то Продавець зобов'язаний перерахувати суму Підсумкової варіаційної маржі Покупцю.
- 3.8. Якщо сума Підсумкової варіаційної маржі від'ємна, то Покупець зобов'язаний перерахувати суму Підсумкової варіаційної маржі Продавцю.
- 3.9. Часткового виконання зобов'язань за Контрактом не допускається.
- 3.10. У Сторін Контракту протягом Періоду поставки виникають зобов'язання, щодо:
- підписання електронно-цифровим підписом (кваліфікованим електронно-цифровим підписом) отриманого від Біржі Договору купівлі-продажу базового активу та виконання зобов'язань за ним згідно з Правилами, якщо згідно з рішенням Біржі поставка здійснюється на позабіржовому ринку, або
 - укладання Договору купівлі-продажу (біржового контракту) на отриманих від Біржі умовах та виконання зобов'язань за ним згідно з Правилами, якщо згідно з рішенням Біржі поставка здійснюється на біржовому ринку.
- 3.11. В Учасника торгів, який на завершення торговельної сесії Останнього дня торгів має неприпиненні зобов'язання за Контрактами у якості Продавця, виникає зобов'язання поставити базовий актив Учаснику торгів, який на завершення торговельної сесії Останнього дня торгів має неприпиненні зобов'язання за Контрактами у якості Покупця.
- 3.12. Ціна для кожного Договору купівлі-продажу визначається як Підсумкова ціна Контракту.

- 3.13. Якщо згідно з рішенням Біржі поставка здійснюється на позабіржовому ринку, то:
- За винятком випадку, встановленому в п. 3.14, для поставки Сторони мають використовувати рахунки в цінних паперах, відкриті в іноземній фінансовій установі;
 - Сторона Контракту, у якої немає рахунку в цінних паперах, відкритого в іноземній фінансовій установі, придатного для виконання поставки базового активу, не пізніше Останнього дня торгів має укласти оффсетний (протилежний по напрямку) Контракт (Продавець має укласти Контракт на купівлю, а Покупець – Контракт на продаж);
 - Біржа перераховує суму Початкової маржі відповідно до Договору купівлі-продажу.
- 3.14. Якщо Продавець по Договору купівлі-продажу має цінні папери, які є базовим активом, на рахунку в цінних паперах в депозитарній установі і цінні папери обліковуються на рахунку в цінних паперах цієї депозитарної установи в Центральному депозитарії цінних паперів України в кількості, достатньої для виконання Договору купівлі-продажу, то за згодою Покупця Сторони можуть використовувати для виконання Договору купівлі-продажу рахунки в цінних паперах в Центральному депозитарії цінних паперів України.
- 3.15. Початкова маржа, заблокована Біржею на завершення торговельної сесії Останнього дня торгів, використовується Біржею для забезпечення виконання зобов'язань за Договором купівлі-продажу.

4. Відповідальність сторін та порядок розгляду спорів

- 4.1. Сторони несуть відповідальність за невиконання або неналежне виконання зобов'язань за Контрактом відповідно до законодавства України та Правил.
- 4.2. Порядок розгляду спорів, що виникають під час укладання та виконання Контракту, визначений Правилами.

5. Особливі умови

- 5.1. Відповідно до Правил, Біржа має право прийняти рішення про зміну умов укладання та умов укладених Контрактів. Вказане рішення набирає чинності в порядку, визначеному Правилами.
- 5.2. З моменту набрання чинності рішення, прийнятого Біржею відповідно до пункту 5.1, умов існуючих зобов'язань за раніше укладеними Контрактами вважаються зміненими з врахуванням вказаного рішення.

6. Внесення змін та доповнень до Специфікації

- 6.1. Для внесення змін та доповнення до цієї Специфікації Біржа зобов'язана зареєструвати такі зміни в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.
- 6.2. Зміни та доповнення до Специфікації набирають чинності після реєстрації в Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку з моменту вступу в дію Специфікації, що містить вказані зміни та доповнення.
- 6.3. Інформація про вступ в дію Специфікації, що містить зміни та доповнення, оприлюднюються 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 Специфікації, що містить зміни та доповнення, умов існуючих зобов'язань за раніше укладеними Контрактами вважаються зміненими з врахуванням таких змін та доповнень.

В цьому документі проширо пронумеровано та
скріплено печаткою
5 листів арк.

Голова правління
АТ «Українська біржа» А. М. Єршов

