

УТВЕРЖДЕНО

Правлением ЗАО ММВБ

_____ 2010 г. (Протокол № ____)

Президент ЗАО ММВБ

_____ /Аганбегян Р.А./

**ПОЛОЖЕНИЕ О КУБКЕ ММВБ
ПО ТРЕЙДИНГУ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**



1. Общая часть

- 1.1. Настоящее Положение определяет условия проведения Кубка ММВБ по трейдингу на срочном рынке (далее – Кубок).
- 1.2. Цели проведения Кубка:
 - раскрыть для новых потенциальных индивидуальных инвесторов возможности, перспективы и преимущества работы на срочном рынке в Группе ММВБ;
 - показать преимущества Индекса ММВБ как индикатора российского фондового рынка;
 - повысить информационную прозрачность и открытость срочного рынка в Группе ММВБ;
 - способствовать росту ликвидности на срочном рынке в Группе ММВБ.
- 1.3. Организатором Кубка (далее – Организатор) выступает Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа» (ЗАО ММВБ).
- 1.4. Настоящее Положение, а также вносимые в него изменения и дополнения утверждаются Правлением ЗАО ММВБ. Участники Кубка уведомляются об изменении условий настоящего Положения не позднее, чем за 2 (два) рабочих дня до вступления их в силу путем размещения информации на сайте ЗАО ММВБ в сети Интернет по адресу www.micex.ru и официальном сайте Кубка (далее – Сайт).
- 1.5. Официальными партнерами Кубка являются Члены Секции срочного рынка (стандартные контракты) ММВБ и Участники торгов на срочном рынке ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Участники торгов на срочном рынке), заключившие с организатором торгов на срочном рынке ЗАО ММВБ и/или срочном рынке ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Срочный рынок) договор о выполнении функций маркет-мейкера и/или заключившие с Организатором договор об оказании услуг по маркетинговой поддержке на срочном рынке, а также информационные партнеры Кубка.
- 1.6. Оперативный контроль над проведением Кубка и подведением промежуточных и итоговых результатов осуществляет Экспертная комиссия Кубка (далее – Экспертная комиссия), состоящая из представителей Организатора и Официальных партнеров Кубка. Экспертная комиссия представляет собой независимый коллегиальный орган. В обязанности Экспертной комиссии входит:
 - контроль за соблюдением условий проведения Кубка;
 - подведение итогов Кубка;
 - определение победителей Кубка.
- 1.7. Решения Экспертной комиссии доводятся до сведения Участников Кубка путем публикации на Сайте или иным способом, предусмотренным настоящим Положением.

2. Условия проведения Кубка

- 2.1. Промежуток времени с первого дня проведения Кубка по последний день проведения Кубка (включительно) называется периодом проведения Кубка.

- 2.2. Первый и последний дни проведения Кубка определяются решением Правления ЗАО ММВБ. Информация о первом и последнем днях проведения Кубка раскрывается на Сайте.
- 2.3. Кубок проводится в часы торговой сессии на Срочном рынке в соответствии с внутренними документами, регламентирующими проведение торгов на Срочном рынке.
- 2.4. В период проведения Кубка ведется нумерация недель и месяцев его проведения. Первой неделей проведения Кубка считается неделя, начинающаяся с первого дня проведения Кубка.
- 2.5. Промежуточные и итоговые результаты Кубка определяются исходя из доходностей Участников Кубка, рассчитанных за соответствующие периоды.
- 2.6. Расчет доходности Участника Кубка осуществляется в ходе торговой сессии и по итогам торгового дня. Доходность Участника Кубка за соответствующий период с начала проведения Кубка или с начала соответствующего этапа Кубка определяется как сумма дневных доходностей с первого дня участия в Кубке или первого дня участия в соответствующем этапе Кубка соответственно.

Дневная доходность по позиционному счету Участника Кубка в торговый день T рассчитывается по следующей формуле:

$$Y_T = \frac{PR_T}{\max\left(D_T - \sum_{i=1}^{T-1} PR_i; S\right)} * 100\%$$

где:

Y_T – текущая доходность в торговый день T ;

D_T – максимальное за период проведения Кубка на данный момент времени в торговый день T требование к размеру депозитной маржи (гарантийного обеспечения), определяемое как стоимостная оценка чистых позиций (СОЧП) по позиционному счету Участника Кубка, учитывая уже имеющиеся открытые позиции на данном позиционном счете;

PR_T – финансовый результат на данный момент времени в торговый день T , определяемый как текущая вариационная маржа, рассчитанная в результате переоценки открытых позиций в торговый день T , за вычетом биржевой комиссии по сделкам, совершенным в торговый день T ;

$\sum_{i=1}^{T-1} PR_i$ – финансовый результат с первого дня участия в Кубке по торговый день $T-1$, определяемый как накопленная вариационная маржа на момент окончания клиринговой сессии в день, предшествующего дню T , за вычетом биржевой комиссии по сделкам, совершенным за соответствующий период;

S – фиксированный параметр, равный 20 000 (Двадцати тысячам) рублей для всех Участников Кубка.

- 2.7. Стоимостная оценка чистых позиций (СОЧП) определяется на основании методологии Standard Portfolio Analysis of Risk (SPAN[®])¹ в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности ЗАО «Московская межбанковская валютная биржа» на срочном рынке.
- 2.8. Не позднее, чем за неделю до начала Кубка Организатор публикует на Сайте официальное объявление о его начале. Не позднее недели с момента окончания Кубка Организатор публикует на Сайте официальные итоги Кубка.

3. Условия допуска к участию в Кубке

- 3.1. Участниками Кубка могут быть заявившие о своем желании участвовать в Кубке физические лица, зарегистрированные в установленном порядке в качестве Клиентов Участников торгов на срочном рынке, допущенных к торгам (далее – Кандидаты). Для допуска к участию в Кубке Кандидат должен заполнить и предоставить обслуживающему его Участнику торгов на срочном рынке, допущенному к торгам (далее – Брокер), заполненное заявление по форме, установленной Приложением №1 к настоящему Положению (далее – Заявление).

Брокер предоставляет Организатору в Клиентский центр ЗАО ММВБ оригинал Заявления либо копию Заявления по факсу (+7(495)705-9634) или электронной почте (client_relations@micex.com) до конца рабочего дня, в который Заявление было предоставлено Брокеру Кандидатом.

Организатор рассматривает Заявление (или копию Заявления), полученное от Брокера, и принимает решение о допуске Кандидата к участию в Кубке в день получения Заявления (копии Заявления) от Брокера.

Датой регистрации Участника Кубка является торговый день, следующий за днем принятия решения о допуске Кандидата к участию в Кубке.

- 3.2. В Заявлении указывается номер клиентского позиционного счета Срочного рынка, на котором будут учитываться операции данного Участника Кубка.
- 3.3. Позиционный счет, указанный в Заявлении, может содержать учтенные позиции, открытые до начала проведения Кубка.
- 3.4. В Заявлении указывается имя / псевдоним (никнейм) Участника Кубка, под которым будет раскрываться информация о его операциях в рамках Кубка.
- 3.5. Организатор сообщает решение о допуске Кандидата к участию в Кубке по указанным в Заявлении контактному телефону либо адресу электронной почты и/или обслуживающему данному Участнику Кубка Брокеру в день принятия Организатором такого решения.
- 3.6. Участник Кубка предоставляют Организатору все права на раскрытие информации в соответствии с разделом 9 настоящего Положения.
- 3.7. В соответствии с настоящим Положением лица, исключенные из числа Участников Кубка, не могут быть повторно зарегистрированы для участия в Кубке.

¹ SPAN[®] является зарегистрированной торговой маркой Чикагской товарной биржи (Chicago Mercantile Exchange), используемой ЗАО ММВБ по лицензионному соглашению. Чикагская товарная биржа не принимает на себя обязательств, связанных с использованием SPAN[®] другими лицами или организациями.

4. Срочные контракты Кубка

- 4.1. Участники Кубка в рамках его проведения могут совершать операции со следующими срочными контрактами, находящимися в обращении на Срочном рынке:
- расчетный фьючерс на Индекс ММВБ;
 - поставочный фьючерс на обыкновенные акции ОАО «Газпром»;
 - поставочный фьючерс на обыкновенные акции Сбербанк России ОАО;
 - поставочный фьючерс на обыкновенные акции ОАО «ЛУКОЙЛ»;
 - поставочный фьючерс на обыкновенные акции ОАО «ГМК «Норильский никель»;
 - расчетный фьючерс на доллар США;
 - расчетный фьючерс на евро;
 - расчетный фьючерс на курс евро к доллару США.

5. Определение победителей и призеров Кубка

- 5.1. Участник Кубка, показавший максимальную доходность, рассчитанную за период проведения Кубка в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Положения, занимает первое место в итоговом рейтинге и становится Победителем Кубка в основной номинации.
- 5.2. Участники Кубка, занявшие в итоговом рейтинге места со второго по десятое по величине доходности, рассчитанной за период проведения Кубка в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Положения, становятся призерами Кубка в основной номинации.
- 5.3. По результатам каждых двух недель и каждого месяца проведения Кубка среди Участников Кубка определяется лидер, показавший максимальную доходность за соответствующий период. Доходность Участника Кубка за период определяется в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Положения.
- 5.4. Участник, показавший максимальную доходность за месяц, продолжает принимать участие в итоговом рейтинге и двухнедельных рейтингах, но перестает участвовать в рейтинге за последующие месяцы.
Участник, показавший максимальную доходность за две недели, продолжает принимать участие в рейтинге за месяц и итоговом рейтинге, но перестает участвовать в последующих двухнедельных рейтингах.
- 5.5. Участники Кубка, определенные в соответствии с пунктами 5.6 – 5.8 настоящего Положения, совершившие с первого дня проведения Кубка не менее пяти сделок, становятся участниками специальных номинаций.
Каждый Участник Кубка может стать победителем более чем в одной специальной номинации.
- 5.6. Участники Кубка, у которых за период проведения Кубка по итогам 5 (пяти) и более торговых дней количество сделок превышало 250 в день при соотношении количества сделок к числу выставленных заявок, меньшем 0,5 (пяти десятых) в день, становятся участниками номинации «Лучший гиперактивный трейдер». Участники данной номинации не принимают

участие в итоговом рейтинге, двухнедельных рейтингах и рейтингах за месяц, определенных в соответствии с пунктами 5.1 – 5.4 настоящего Положения.

Победителем в номинации «Лучший гиперактивный трейдер» признается участник данной номинации, показавший максимальную доходность, рассчитанную за период проведения Кубка в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Положения.

Если в последний день проведения Кубка число участников номинации «Лучший гиперактивный трейдер» меньше 5 (пяти), то победитель в данной номинации не определяется.

- 5.7. Участники Кубка, у которых требование к размеру депозитной маржи (гарантийного обеспечения), определяемое как стоимостная оценка чистых позиций (СОЧП) по позиционному счету Участника Кубка в данный момент времени, ни разу за период проведения Кубка не превысило 10 000 (десяти тысяч) рублей, становятся участниками специальной номинации «Лучший нанотрейдер». Участники данной номинации принимают участие в итоговом рейтинге, двухнедельных рейтингах и рейтингах за месяц, определенных в соответствии с пунктами 5.1 – 5.4 настоящего Положения.

Победителем в номинации «Лучший нанотрейдер» признается участник данной номинации, показавший максимальную доходность, рассчитанную за период проведения Кубка в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Положения.

- 5.8. Участник Кубка, показавший максимальный положительный результат, определяемый как накопленная с первого дня участия в Кубке вариационная маржа за вычетом биржевой комиссии по сделкам, совершенным за соответствующий период, деленная на количество совершенных сделок, признается победителем в специальной номинации «Лучший позиционный трейдер».

- 5.9. В случае если два и более Участников Кубка показали одинаковый результат, определяемый в соответствии с пунктами 5.1 – 5.8 настоящего Положения, преимущество при установлении победителя и призеров Кубка, лидеров по результатам рейтингов за две недели и месяц, а также победителей специальных номинаций отдается Участнику Кубка, имеющему больший оборот (в контрактах), а при равенстве последнего – Участнику Кубка, заключившему за соответствующий период большее количество сделок. При равенстве доходности, заключенного количества контрактов и числа совершенных сделок преимущество отдается Участнику Кубка, раньше прошедшему регистрацию для участия в Кубке.

- 5.10. Дополнительно по итогам каждого месяца проведения Кубка проводится лотерея среди Участников Кубка, совершивших не менее 50 сделок с расчетным фьючерсом на Индекс ММВБ, либо не менее 50 сделок с поставочными фьючерсами на акции, либо не менее 50 сделок с валютными фьючерсами, определенными в соответствии с п. 4.1 настоящего Положения.

Розыгрыш и определение победителя лотереи производится с использованием лотерейного оборудования по принципу случайного определения.

- 5.11. Призы для победителя и призеров Кубка, лидеров по результатам рейтингов за две недели и месяц, а также победителей специальных номинаций и лотереи определяются решением Правления ЗАО ММВБ. По итогам принятия решения Правлением ЗАО ММВБ соответствующая информация публикуется на Сайте.
- 5.12. В ходе проведения Кубка Организатор и Официальные партнеры Кубка вправе устанавливать дополнительные призы и номинации.
- 5.13. Информация о победителе и призерах Кубка, лидерах по результатам рейтингов за две недели и месяц, а также победителях специальных номинаций и лотереи (имена, фамилии и фотографии), в случае их согласия, может быть использована Организатором на безвозмездной основе в целях публикаций.
- 5.14. Обязанность уплаты налогов, иных платежей и сборов, установленных законодательством РФ, связанных с получением денежных призов, установленных Организатором Кубка, несет Организатор Кубка.

6. Исключение из числа Участников Кубка

- 6.1. Исключение из числа Участников Кубка осуществляется Экспертной комиссией в случаях, установленных настоящим Положением.
- 6.2. В случае принятия решения об исключении Участника Кубка из числа Участников Кубка Экспертная комиссия направляет по электронному адресу, указанному в Заявлении, соответствующее уведомление с указанием причин исключения, подписанное Председателем Экспертной комиссии.
- 6.3. Уведомление об исключении направляется в рабочий день, следующий за днем принятия Экспертной комиссией решения об исключении.

7. Контроль сделок

- 7.1. В ходе Кубка Экспертной комиссией могут быть установлены случаи совершения подозрительных сделок, то есть сделок, ведущих к манипулированию результатами Кубка.
- 7.2. К подозрительным сделкам относятся:
 - сделки, совершаемые на регулярной основе с постоянными контрагентами;
 - сделки, совершенные по ценам, значительно (на 3% и более) отличающимся от цен предыдущих сделок;
 - сделки, совершенные с сериями срочных контрактов Кубка, по которым не поддерживаются котировки официальными маркет-мейкерами;
 - иные сделки, ведущие, по мнению Экспертной Комиссии, к манипулированию результатами Кубка.
- 7.3. В случае выявления подозрительных сделок Экспертная комиссия рассматривает их на предмет влияния на величину доходности Участника Кубка, участвующего в таких сделках.

- 7.4. По результатам рассмотрения подозрительных сделок Экспертная комиссия может принять следующие решения:
- признать подозрительные сделки обычными (не влияющими или уменьшающими доходность и/или другие показатели Участника Кубка, указанные в разделе 5 настоящего Положения);
 - признать подозрительные сделки сознательно совершенными с целью увеличения доходности и/или других показателей Участника Кубка, указанных в разделе 5 настоящего Положения.
- 7.5. В случае признания Экспертной комиссией подозрительных сделок сознательно совершенными с целью увеличения доходности и/или других показателей Участника Кубка, указанных в разделе 5 настоящего Положения, Экспертная комиссия принимает решение об исключении данного Участника Кубка из числа Участников Кубка, оформляемое Протоколом заседания Экспертной комиссии.

8. Приостановление или прекращение Кубка

- 8.1. При возникновении обстоятельств непреодолимой силы, а также при наступлении обстоятельств, которые приводят к существенному изменению условий торговли на фондовом рынке, валютном рынке и Срочном рынке, в том числе к прекращению обращения на Срочном рынке срочных контрактов, перечисленных в разделе 4 настоящего Положения, Экспертная комиссия вправе принять решение о приостановлении или прекращении Кубка, оформляемое Протоколом заседания Экспертной комиссии.
- 8.2. В случае принятия решения о приостановке проведения Кубка результаты Участников Кубка фиксируются на момент окончания рабочего дня, в который было принято решение о приостановке. С указанными зафиксированными результатами Участники Кубка вправе продолжить торговые операции после возобновления проведения Кубка.
- 8.3. В случае принятия решения о прекращении проведения Кубка результаты Участников Кубка фиксируются на момент окончания рабочего дня, в который было принято решение о прекращении.

9. Раскрытие информации

- 9.1. С первого дня проведения Кубка Организатор на регулярной основе осуществляет раскрытие на Сайте следующей информации о промежуточных и итоговых результатах каждого Участника Кубка:
- доходности, рассчитанной в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Положения, с первого дня участия в Кубке и с первого дня участия в соответствующем этапе Кубка;
 - финансового результата с первого дня участия в Кубке и с первого дня участия в соответствующем этапе Кубка, определенного как накопленная вариационная маржа на момент окончания последней клиринговой сессии, за вычетом биржевой комиссии по сделкам, совершенным за соответствующий период;

- совокупного оборота (в контрактах), совершенного с первого дня участия в Кубке и с первого дня участия в соответствующем этапе Кубка;
- совокупного количества сделок, заключенных с первого дня участия в Кубке и с первого дня участия в соответствующем этапе Кубка.

**К ПОЛОЖЕНИЮ О ПРОВЕДЕНИИ
КУБКА ММВБ ПО ТРЕЙДИНГУ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**

*В Отдел продвижения инструментов и услуг
Управления продвижения биржевых услуг
Клиентского центра ЗАО ММВБ*

ЗАЯВЛЕНИЕ

Я, _____,
(Фамилия Имя Отчество)

паспорт серия: _____, номер: _____, выдан _____ место выдачи:

_____, заявляю о своем намерении участвовать в Кубке ММВБ по трейдингу на срочном рынке, проводимом ЗАО ММВБ. Реквизиты моих счетов для участия в Кубке ММВБ следующие:

Наименование Брокера	Номер позиционного счета срочного рынка

Информацию о совершенных мною в рамках Кубка ММВБ операциях прошу раскрывать в соответствии с разделом 9 Положения о Кубке ММВБ под именем (никнэймом) _____ (никнэйм может состоять не более чем из 10 символов).

С Положением о Кубке ММВБ по трейдингу на срочном рынке ознакомлен.

Выступаю в номинации «Лучший гиперактивный трейдер» - Да / Нет
(выделить один из вариантов)

Контактный телефон: _____

Адрес электронной почты: _____.

_____/_____/_____
(Дата) (Подпись) (Ф.И.О.)

(ниже линии заполняется сотрудниками Брокера)

Время и дата приема Заявления _____ «___» _____ 2010г.

Указанные в настоящем заявлении сведения являются верными.

Участник торгов на срочном рынке, обслуживающий в рамках Кубка ММВБ по трейдингу на срочном рынке настоящего заявителя:

Должность сотрудника: _____

Подпись _____/_____
(М.П.) (Ф.И.О.)