

Правила рейтинга

1. Общие положения

- 1.1. Рейтинг управляющих EasyMANi 2017 составляется с целью популяризации алгоритмической торговли. Технической платформой для проведения рейтинга является система автоследования торговым сигналам EasyMANi.
- 1.2. Организатором рейтинга выступает ООО «МФД-ИнфоЦентр», разработчик системы EasyMANi.
- 1.3. Мероприятие проводится при участии и поддержке биржи ПАО «Московская Биржа», биржи ПАО «Санкт-Петербургская Биржа», а также ряда брокерских и инвестиционных компаний.
- 1.4. Целью составления рейтинга является выявление торговых стратегий, наиболее полно отвечающих критериям, установленным по номинациям.

2. Сроки составления рейтинга и порядок регистрации

- 2.1. Для попадания в рейтинг необходимо зарегистрироваться до 16 июня 2017 г. включительно¹.
- 2.2. При составлении рейтинга учитываются результаты участников по 18:45 15 сентября 2017 г. по московскому времени за период один год².
- 2.3. Рейтинг будет опубликован 22 сентября 2017 г.
- 2.4. Для того чтобы принять участие в рейтинге необходимо:
 - 1) Зарегистрироваться на странице <http://mfd.ru/tradingsignals/register/manager/>;
 - 2) Добавить торговые стратегии;
 - 3) Настроить трансляцию торговых сигналов в систему EasyMANi;
- 2.5. К участию в рейтинге также допускаются стратегии, трансляция которых осуществлялась до 16 сентября 2016 г. Предыдущий доход стратегии учитываться не будет. Таким образом, все участники оцениваются в одинаковых условиях.
- 2.6. Список финансовых инструментов, обращающихся на бирже, которые могут использоваться в стратегиях, участвующих в рейтинге, совпадает со списком финансовых инструментов, допущенных для трансляции сделок в системе EasyMANi.
- 2.7. Торговые сигналы учитываются в период торговых сессий:
 - 1) Сектор основного рынка Московской Биржи – с 10:00 до 18:40 по московскому времени.
 - 2) Сектор срочного рынка Московской Биржи – с 10:00 до 23:50 по московскому времени (основная и вечерняя сессии).
 - 3) Сектор иностранных ценных бумаг Санкт-Петербургской Биржи – с 10:00 до 00:00 по московскому времени.

3. Термины, определения и формулы

- 3.1. При расчете результатов участника рейтинга используются следующие термины и формулы:
 - I. Стратегия – последовательность торговых сигналов на совершение сделок, передаваемых участником, по отдельной торговой площадке (основной рынок, срочный рынок). Одна стратегия может включать в себя сигналы по одному или нескольким инструментам, но только в рамках одной площадки.

¹ Для номинации «Рынок акций иностранных эмитентов» срок регистрации продлевается до 14 июля 2017 г. включительно.

² Для номинации «Рынок акций иностранных эмитентов» учитываются результаты с 15 мая 2017 г. включительно.

- II. Открытая позиция по ценным бумагам Q_i – количество ценных бумаг в портфеле. Различают два вида позиции: «длинная» (лонг) – если в результате покупки ценных бумаг $Q_i > 0$, и «короткая» (шорт) – если в результате продажи $Q_i < 0$;
- III. Трейд – последовательность сделок по одному инструменту в разном направлении (покупка и продажа), у которых суммарный объем покупки равен суммарному объему продажи. По завершении трейда количество бумаг (контрактов) по этому инструменту в портфеле равно нулю.
- IV. Текущая стоимость портфеля – сумма условных денежных средств и текущей стоимости ценных бумаг.

Для сектора основной рынок Московской Биржи и для сектора иностранных ценных бумаг Санкт-Петербургской Биржи определяется по формуле:

$$C_t = M + \sum_i^n Q_i \times P_i, \text{ где:}$$

- M – остаток денежных средств;
- Q_i – количество ценных бумаг i в портфеле;
- P_i – рыночная цена ценной бумаги i (цена последней сделки);

Для фьючерсов определяется по формуле:

$$C_t = M + \sum_i^n QL_i \times (P_i - OP_i) \times IP_i + \sum_j^m QS_j \times (OP_j - P_j) \times IP_j, \text{ где:}$$

- M – остаток денежных средств;
- QL_i – количество открытых контрактов по «длинной» (лонг) позиции i ;
- OP_i – цена открытия (покупки) в пунктах «длинной» позиции i ;
- P_i – текущая цена (в пунктах) по инструменту по позиции i ;
- IP_i – цена одного пункта контракта в рублях (по данным биржи);
- QS_j – количество открытых контрактов по «короткой» (шорт) позиции j ;
- OP_j – цена открытия (продажи) в пунктах по «короткой» позиции j ;
- P_j – текущая цена в пунктах по инструменту по позиции j ;
- IP_j – цена одного пункта контракта в рублях (по данным биржи);

- V. Доходность – отношение стоимости условного портфеля в момент t к размеру стартового капитала минус единица, выраженное в процентах:

$$E_t = \left(\frac{C_t}{C_0} - 1 \right) \times 100\%, \text{ где:}$$

- C_t – стоимость в момент t ;
- C_0 – стартовый капитал;
- t – количество дней, прошедших с момента регистрации стратегии в период, за который составляется рейтинг, до текущего дня;

- VI. Просадка портфеля – снижение стоимости портфеля в момент t относительно максимума стоимости за предыдущие периоды:

$$PR_t = MAX_0^t(C) - C_t;$$

- VII. Максимальная просадка портфеля – максимальная величина просадки портфеля за период от 0 до t :

$$MaxPR = MAX_0^t(PR_i)$$

VIII. Размер гарантийного обеспечения – сумма денежных средств, заблокированных для обеспечения фьючерсных контрактов и опционов:

$$ГО = \sum_0^n Q_i \times ГО_i, \text{ где:}$$

Q_i – количество контрактов по открытой позиции i ;

$ГО_i$ – размер гарантийного обеспечения, установленный биржей для контракта i

IX. Комиссия по сделке – размер обязательных платежей, взимаемых организаторами торгов (биржей, брокером) при осуществлении каждой сделки. Размер комиссионного вознаграждения устанавливается для всех участников в одинаковом размере. Комиссия влияет на размер условных денежных средств, остающихся у участника после совершения сделки.

Размер комиссионного вознаграждения по основному рынку биржи (акции) рассчитывается по формуле:

$$Comiss_{spot} = Q \times P \times \frac{0,04}{100}, \text{ где:}$$

Q – объем сделки (количество ценных бумаг);

P – цена совершения сделки (покупки или продажи);

Размер комиссионного вознаграждения по фьючерсам и опционам рассчитывается по формуле:

$$Comiss_{futures} = Q \times RC, \text{ где:}$$

Q – объем сделки (количество контрактов);

RC – размер сбора за регистрацию сделки с одним контрактом, составляющий 1 руб.

4. Номинации и порядок определения рейтинга участников

4.1. Торговля участников проводится в трех отдельных категориях: «Рынок акций», «Рынок фьючерсов», «Рынок акций иностранных эмитентов».

4.2. В категории «Рынок акций» участвуют стратегии, использующие акции, торгующиеся на основном рынке Московской биржи.

4.3. В категории «Рынок фьючерсов» участвуют стратегии, использующие фьючерсные контракты срочного рынка Московской Биржи.

4.4. В категории «Рынок акций иностранных эмитентов» участвуют стратегии, использующие акции, торгующиеся на рынке иностранных ценных бумаг Санкт-Петербургской Биржи.

4.5. Участник при регистрации стратегии указывает категорию стратегии.

4.6. Для подтверждения того, что стратегия оперирует реальным счетом, организатор вправе запросить у Московской Биржи или Санкт-Петербургской Биржи подтверждение, что сигналы, отправленные по стратегиям, соответствуют реальным сделкам (по цене и объему). В случае, если такое подтверждение не поступает, стратегия участника дисквалифицируется.

4.7. Рейтинг составляется в трех основных номинациях:

1. «Акции»;

2. «Фьючерсы»;

3. Конкурсная номинация «Акции иностранных эмитентов».

- 4.8. Первое место в рейтинге в номинации «Акции» присваивается участнику, который продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок акций».
- 4.9. Первое место в номинации «Фьючерсы» присваивается участнику, который продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок фьючерсов».
- 4.10. Первое место в номинации «Акции иностранных эмитентов» присваивается участнику, который продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок акций иностранных эмитентов».
- 4.11. Для определения лучших участников в рейтинге отбираются только стратегии, по которым за период составления рейтинга было совершено не менее 10 трейдов в течение каждого квартала в номинациях «Акции», «Фьючерсы», «Акции иностранных эмитентов».
- 4.12. В течение года могут учреждаться дополнительные номинации, которые объявляются и описываются отдельно.
- 4.13. Рейтинг участников в турнирной таблице определяется два раза в день: в 14:00 и 19:00 по московскому времени. Сигналы, полученные после 19:00 (во время вечерней сессии), учитываются в результатах следующего дня, рассчитываемых в 14:00.
- 4.14. Последний расчет рейтинга участников осуществляется 15 сентября 2017 в 19:00.
- 4.15. Для расчета доходности и других показателей по каждой стратегии участника ведется условный портфель, составленный на основании торговых сигналов. Текущая стоимость инструментов (открытых позиций) в конкретный момент времени оценивается по текущей рыночной цене (цене последней сделки) по инструменту.
- 4.16. Операции в номинации «Фьючерсы» совершаются участником с одного собственного брокерского счета согласно технологиям Московской биржи.
- 4.17. Размер стартового капитала условного портфеля, находящегося в управлении стратегии, указывается участником при регистрации стратегии.

5. Совет экспертов, определение победителей

- 5.1. Для составления рейтинга и определения лидеров формируется независимый совет экспертов.
- 5.2. Задачей совета экспертов является оценка результатов участников и утверждение рейтинга управляющих EasyMANi.
- 5.3. Для подведения итогов конкурсной номинации «Акции иностранных эмитентов» и определения победителей формируется независимое конкурсное жюри.
- 5.4. Задачей жюри является оценка итогов конкурсной номинации, рассмотрение апелляционных заявлений участников и утверждение списка победителей.
- 5.5. Победители в каждой из основных номинаций определяются по состоянию счетов участников на 19:00 15 сентября 2017 г.
- 5.6. В случае, если участники конкурсной номинации «Акции иностранных эмитентов» не согласны с итоговым рейтингом, они могут обратиться в конкурсное жюри с апелляционным заявлением. Прием апелляционных заявлений проводится до 22 сентября 2017. В заявлении на апелляцию указываются: фамилия, имя и отчество автора, логин или email регистрации, контактная информация телефон или email для связи, суть возражений участника. Заявление направляется по адресу электронной почты easyMANi@mfd.ru.
- 5.7. Список победителей по каждой номинации утверждается советом экспертов с учетом показателей рейтинга, апелляционных заявлений участников конкурсной номинации, а также других фактов, которые могут повлиять на результаты участников. Решение будет

опубликовано 27 сентября 2017 года на сайте MFD.RU. В случае необходимости проведения дополнительных оценок дата опубликования итогового рейтинга может быть перенесена.

5.8. Процедура награждения победителей будет определена в течение периода, за который учитываются результаты управляющих при составлении рейтинга. Соответствующая информация будет раскрыта на сайте MFD.RU.

6. Условия маржинальной торговли и требования к гарантийному обеспечению

6.1. Стратегии, работающие на основном рынке (акций) и на рынке акций иностранных эмитентов, могут использовать заемные средства в размере 100%. В стратегиях разрешены «короткие» позиции (шорт) и открытие «длинных» позиций (лонг) под залог ценных бумаг, находящихся в портфеле.

7. Форс-мажорные обстоятельства

7.1. Организатор рейтинга не несет ответственности за обстоятельства, возникшие не по его вине, в том числе: технические перебои, изменение законодательства, прочие события, могущие повлиять на итоги подведения рейтинга.

7.2. Вместе с тем организатор выражает стремление минимизировать негативное воздействие от подобных событий на положение участников в рейтинге и приложить все усилия для объективного подведения итогов и выявления победителей.