

Правила конкурса

1. Общие положения

- 1.1. Конкурс «Алгоритмус-2015» проводится с целью популяризации алгоритмической торговли. Технической платформой для проведения конкурса является система автоследования торговым сигналам EasyMANi.
- 1.2. Организатором конкурса выступает ООО «МФД-ИнфоЦентр», разработчик системы EasyMANi.
- 1.3. Конкурс проводится при участии и поддержке биржи ОАО «Московская Биржа», ОАО «Санкт-Петербургская биржа», сайта algorithmus.ru, а также ряда брокерских и инвестиционных компаний.
- 1.4. Целью проведения конкурса является выявление торговых стратегий и торговых идей, наиболее полно отвечающих критериям, установленным по номинациям.

2. Период проведения конкурса и порядок регистрации

- 2.1. Регистрация на конкурс начинается 12 марта 2015 г. и продлится до 16 мая 2015 г. включительно.
- 2.2. Период проведения конкурса устанавливается с 10:00 18 марта 2015 г. по 18:45 16 июня 2015 г. по московскому времени.
- 2.3. Итоги конкурса будут опубликованы 23 июня 2015 г.
- 2.4. Для того, чтобы принять участие в конкурсе необходимо:
 - 1) Зарегистрироваться на странице <http://mfd.ru/2015>;
 - 2) Добавить торговые стратегии или инвестиционные идеи;
 - 3) Настроить трансляцию торговых сигналов в стратегию системы EasyMANi;
- 2.5. К конкурсу также допускаются стратегии, трансляция которых осуществлялась до начала конкурса. Предыдущий доход стратегии учитываться не будет. Таким образом, все участники конкурса будут в одинаковых условиях.
- 2.6. Список финансовых инструментов, обращающихся на бирже, которые могут использоваться в конкурсных стратегиях:
 - 1) Сектор основного рынка Московской Биржи
 - ОАО «Газпром», ао;
 - ОАО «Газпром нефть», ао;
 - ОАО «ГМК «Норильский никель», ао;
 - ОАО «Интер РАО ЕЭС», ао;
 - ОАО «ЛУКОЙл», ао;
 - ПАО «Магнит», ао;
 - ОАО «НК Роснефть», ао;
 - ОАО «Российские сети», ао;
 - ОАО «НЛМК», ао;
 - ОАО «РусГидро», ао;
 - ОАО «Сбербанк», ао;
 - ОАО «Сбербанк», ап;
 - ОАО «Северсталь», ао;
 - ОАО «Сургутнефтегаз», ао;
 - ОАО «Татнефть», ао;
 - ОАО «АК Транснефть», ап;
 - ОАО «Уралкалий», ао;

- ОАО «ФСК ЕЭС», ао;
- ОАО «Банк ВТБ», ао.

2) Сектор фьючерсов срочного рынка

- Фьючерсный контракт на Индекс РТС (RTS-6.15);
- Фьючерсный контракт на Индекс ММВБ (MIX-6.15);
- Фьючерсный контракт на курс доллар США - российский рубль (Si-6.15);
- Фьючерсный контракт на курс евро-российский рубль (Eu-6.15);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО "Сбербанк России" (SBRF-6.15);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО "Газпром" (GAZR-6.15);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" (LKOH-6.15);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО Банк ВТБ (VTBR-6.15);
- Фьючерсный контракт на курс евро-доллар США (ED-6.15);
- Фьючерсный контракт на золото (GOLD-6.15).

3) Ценные бумаги иностранных эмитентов Санкт-Петербургской биржи.

Полный список ценных бумаг доступен на странице сайта биржи:

<http://spbexchange.ru/ru/market-data/Default.aspx>

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 – 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 23:00 (основная и дополнительная сессия)

3. Термины, определения и формулы

3.1. При расчете результатов стратегии конкурса используются следующие термины и формулы:

- I. Стратегия – последовательность торговых сигналов на совершение сделок, передаваемых участником конкурса, по отдельной торговой площадке (основной рынок, срочный рынок, рынок иностранных эмитентов). Одна стратегия может включать в себя сигналы по одному или нескольким инструментам, но только в рамках одной площадки.
Инвест-идея – ценная бумага или набор ценных бумаг (не более 10 ценных бумаг), составляющий портфель-позицию. Создается участником в системе без возможности изменять состав акций в портфеле. Только закрывать позицию.
- 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 определяется по формуле:

$$C_t = M + \sum_i^n Q_i \times P_i$$

, где:

M – остаток денежных средств;

Q_i – количество ценных бумаг i в портфеле;

P_i – рыночная цена ценной бумаги i (цена последней сделки);

Доходность «Инвест-идеи» считается как отношение разницы оценки на текущий момент времени и времени создания к оценке на время создания.

Для фьючерсов определяется по формуле:

$$C_t = M + \sum_i^n QL_i \times (P_i - OP_i) \times IP_i + \sum_j^m QS_j \times (OP_j - P_j) \times IP_j$$

, 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 годовых:

$$E_t = \left(\frac{C_t}{C_0} - 1 \right) \times 100\% \times \frac{365}{t}$$

, где:

C_t – стоимость в момент t ;

C_0 – стартовый капитал;

t – количество дней, прошедших с момента регистрации стратегии в конкурсе до текущего дня;

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

$$PR_t = \text{MAX}_0^t (C) - C_t;$$

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

$$\text{MaxPR} = \text{MAX}_0^t (PR_t)$$

VIII. Величина маржевого покрытия – отношение стоимости портфеля к размеру собственных средств (сумме денежных средств, если эта сумма больше нуля, и сумме стоимостей длинных позиций по ценным бумагам), выраженное в процентах:

$$MC_t = \frac{C_t}{\text{MAX}(M; 0) + \sum_i^n \text{MAX}(Q_i; 0) \times P_i} \times 100\%$$

, где:

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

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

$$ГО = \sum_{i=1}^n Q_i \times ГО_i$$

, где:

Q_i – количество контрактов по открытой позиции i ;
 $ГО_i$ – размер гарантийного обеспечения, установленный биржей для контракта i

X. Комиссия по сделке – размер обязательных платежей, взимаемых организаторами торгов (биржей, брокером) при осуществлении каждой сделки. Размер комиссионного вознаграждения устанавливается для всех участников конкурса 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. Соревнование между участниками проводится в четырех отдельных категориях: «Рынок акций», «Рынок фьючерсов», «Рынок иностранных акций» и «Инвест-идеи».
- 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 иностранных акций» участвуют стратегии, использующие акции иностранных эмитентов, торгующихся на Санкт-Петербургской бирже.

- 4.5. В категории «Инвест-идеи» участвуют акции иностранных эмитентов, торгующихся на Санкт-Петербургской бирже.
- 4.6. Участник при регистрации стратегии указывает категорию стратегии.
- 4.7. Для категорий «Рынок акций», «Рынок фьючерсов» и «Рынок иностранных акций» в подтверждении того, что стратегия оперирует реальным счетом, организатор вправе запросить у организатора торгов подтверждение, что сигналы, отправленные по стратегиям, соответствуют реальным сделкам (по цене и объему). В случае, если такое подтверждение не поступает, стратегия участника дисквалифицируется.
- 4.8. В конкурсе предусмотрены четыре основные номинации:
1. «Акции»;
 2. «Фьючерсы»;
 3. «Иностранные акции»;
 4. «Инвест-идеи».
- 4.9. Приз в номинации «Акции» присваивается участнику, который по результатам конкурса продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок акций».
- 4.10. Приз в номинации «Фьючерсы» присваивается участнику, который по результатам конкурса продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок фьючерсов».
- 4.11. Приз в номинации «Иностранные акции» присваивается участнику, который по результатам конкурса продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок иностранных акций».
- 4.12. Приз в номинации «Инвест-идеи» присваивается участнику, который по результатам конкурса продемонстрировал наибольшую доходность в категории «Инвест-идеи».
- 4.13. Для определения победителей отбираются только стратегии, по которым в ходе конкурса было совершено не менее 10 трейдов в номинациях «Акции», «Фьючерсы», «Иностранные акции». В номинации доля времени в позиции должна быть не менее 30 календарных дней. Для определения победителей в номинации «Инвест-идеи» время существования портфеля должно быть не менее 30 календарных дней.
- 4.14. В процессе конкурса могут учреждаться дополнительные номинации, которые объявляются и описываются отдельно.
- 4.15. Рейтинг участников в турнирной таблице определяется два раза в день в течение периода конкурса: 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.
- 4.16. Последний расчет рейтинга участников осуществляется 16 июня в 19:00.
- 4.17. Для расчета 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.
- 4.18. Операции в номинациях «Акции», «Фьючерсы» и «Иностранные акции» совершаются участником с одного собственного брокерского счета согласно технологиям бирж.
- 4.19. Размер стартового капитала условного портфеля, находящегося в управлении стратегии, указывается участником при регистрации стратегии. Изменение размера стартового капитала условного портфеля в течение конкурса не допускается.

5. Конкурсное жюри, определение победителей

- 5.1. Для подведения итогов конкурса и определения победителей формируется независимое конкурсное жюри для каждой номинации.
- 5.2. Задачей жюри является оценка итогов конкурса, рассмотрение апелляционных заявлений участников и утверждение списка победителей.
- 5.3. Победители в каждой из основных номинаций определяются по состоянию счетов участников на 19:00 23 июня 2015 г.
- 5.4. В случае, если участники конкурса не согласны с итоговым рейтингом, они могут обратиться в конкурсное жюри с апелляционным заявлением. Прием апелляционных заявлений проводится до 27 июня 2015. 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.
- 5.5. Список победителей по каждой номинации утверждается конкурсным жюри с учетом показателей рейтинга, апелляционных заявлений участников, а также других фактов, которые могут повлиять на результаты конкурса. Решение будет опубликовано 23 июня 2015 года на сайте MFD.RU. В случае необходимости проведения дополнительных оценок срок рассмотрения итогов конкурса может быть продлен.
- 5.6. Процедура награждения победителей будет определена в ходе конкурса. 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), 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 конкурса не несет ответственности за обстоятельства, возникшие не по его вине, в том числе: технические перебои, изменение законодательства, прочие события, могущие повлиять на порядок проведения конкурса и его итоги.
- 7.2. Вместе с тем организатор выражает стремление минимизировать негативное воздействие от подобных событий на конкурс и приложить все усилия для объективного подведения итогов и выявления победителей.