

## Правила конкурса

### 1. Общие положения

- 1.1. Конкурс «Алгоритмус-2014» проводится с целью популяризации алгоритмической торговли и ознакомления аудитории с системой 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», инвестиционной компании «Ай Ти Инвест», сайта [algoritmus.ru](http://algoritmus.ru), а также ряда брокерских и инвестиционных компаний.
- 1.4. Целью проведения конкурса является выявление торговых стратегий, наиболее полно отвечающих критериям, установленным по номинациям.

### 2. Период проведения конкурса и порядок регистрации

- 2.1. Регистрация на конкурс начинается 1 марта 2014 г. и продлится до 16 мая 2014 г. включительно.
- 2.2. Период проведения конкурса устанавливается с 10:00 17 марта 2014 г. по 18:45 16 июня 2014 г. (по московскому времени).
- 2.3. Итоги конкурса будут опубликованы 23 июня 2014 г.
- 2.4. Для того, чтобы принять участие в конкурсе необходимо:
  - 1) Зарегистрироваться на странице <http://mfd.ru/2014>;
  - 2) Добавить торговые стратегии;
  - 3) Настроить трансляцию торговых сигналов в систему 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 «ГМК «Норильский никель», ао;
    - ОАО «Интер РАО ЕЭС», ао;
    - ОАО «ЛУКОЙл», ао;
    - ОАО «НК Роснефть», 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-6.14);
- Фьючерсный контракт на Индекс ММВБ (MIX-6.14);
- Фьючерсный контракт на курс доллар США - российский рубль (Si-6.14);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО "Сбербанк России" (SBRF-6.14);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО "Газпром" (GAZR-6.14);
- Фьючерсный контракт на обыкновенные акции ОАО "НК "ЛУКОЙЛ" (LKON-6.14);
- Фьючерсный контракт на курс евро-доллар США (ED-6.14);
- Фьючерсный контракт на золото (GOLD-6.14).
- Фьючерсные контракты на ОФЗ (OF15-6.14, OFZ6-6.14, OF10-6.14, OFZ4-6.14, OFZ2-6.14), исполнение 05.06.2014

### 3) Сектор опционов срочного рынка

- Опционные контракты колл и пут на фьючерсный контракт на курс доллар США - российский рубль Si-6.14 с исполнением в апреле, мае и июне.
- Опционные контракты колл и пут на фьючерсный контракт на курс доллар США - российский рубль Si-6.14, которые будут введены в обращение биржей в ходе конкурса.

Опционы со следующими страйками допускаются в торговле в конкурсе:

- Центральный страйк – наиболее близкий страйк к цене базового фьючерса.
- Шесть ближайших страйков к центральному страйку по три ближайших страйка в обе стороны (ниже и выше) относительно центрального.

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. Термины, определения и формулы

3.1. При расчете результатов участника 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). Одна стратегия может включать в себя сигналы по одному или нескольким инструментам, но только в рамках одной площадки.
- 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);

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:

$$MC_t = \frac{C_t}{\text{MAX}(M; 0) + \sum_0^n \text{MAX}(Q_i; 0) \times P_i} \times 100\%$$

, 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:

$$ГО = \sum_{i=0}^n Q_i \times ГО_i$$

, где:

$Q_i$  – количество контрактов по открытой позиции  $i$ ;

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

Х. 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:

$$Comiss_{futures} = Q \times RC \times 2, \text{ где:}$$

$Q$  – объем сделки (количество контрактов);

$RC$  – размер сбора за регистрацию сделки с одним контрактом, составляющий 3 руб.

#### 4. Номинации и порядок определения рейтинга участников

4.1. Соревнование между участниками проводится в четырех отдельных категориях: «Рынок акций», «Рынок фьючерсов», «Рынок фьючерсов на ОФЗ», «Рынок опционов».

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 опционов» участвуют стратегии, использующие опционные контракты рубль-доллар срочного рынка Московской Биржи.

4.5. В категории «Рынок фьючерсов на ОФЗ» участвуют стратегии, использующие фьючерсные контракты на ОФЗ срочного рынка Московской Биржи. Номинация будет признана состоявшейся, если в ней примет участие не менее пяти конкурсантов.

4.6. Участник при регистрации стратегии указывает категорию стратегии.

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

4.8. В конкурсе предусмотрено пять основных номинаций:

1. «Акции»;
2. «Фьючерсы»;
3. «Опционы на рубль-доллар»;
4. «Фьючерсы на ОФЗ»;
5. «Стабильный доход».

- 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 «Опционы на рубль-доллар» присваивается участнику, который по результатам конкурса продемонстрировал наибольшую доходность среди стратегий в рамках категории «Рынок опционов». При этом доходность должна быть больше нуля.
- 4.12. Приз в номинации «Фьючеры на ОФЗ» присваивается участнику, который по результатам конкурса продемонстрировал наибольшую доходность, совершая операции с фьючерсными контрактами на ОФЗ.
- 4.13. Для определения победителя в номинации «Стабильный доход» отбираются 30% наиболее доходных стратегий из категорий «Рынок спот» и «Рынок фьючерсов», показавших положительную доходность. По каждой из отобранных стратегий определяется максимальная просадка за период конкурса. Участник, максимальная просадка по стратегии которого оказалась наименьшей, признается победителем.
- 4.14. Для определения победителей отбираются только стратегии, по которым в ходе конкурса было совершено не менее 10 трейдов в номинациях «Акции», «Фьючерсы», «Фьючерсы на ОФЗ», «Опционы на рубль-доллар». В номинации доля времени в позиции должна быть не менее 30 календарных дней.
- 4.15. В процессе конкурса могут учреждаться дополнительные номинации, которые объявляются и описываются отдельно.
- 4.16. 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.
- 4.17. Последний расчет рейтинга участников осуществляется 16 июня в 19:00. В связи с тем, что исполнение фьючерсных контрактов на ОФЗ состоится 05.06.2014, последний расчет рейтинга участников номинации «Фьючерсы на ОФЗ» будет осуществлен 4 июня в 19:00.
- 4.18. 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.
- 4.19. Операции в номинациях «Фьючерсы», «Фьючерсы на ОФЗ» и «Опционы на рубль-доллар» совершаются участником с одного собственного брокерского счета согласно технологиям Московской биржи. При этом, для того, чтобы действия конкурсанта учитывались в номинации «Опционы на рубль-доллар» необходимо, чтобы 30% времени конкурса он имел опционные позиции, при этом в них было бы вложено не менее 10% капитала. Для того, чтобы действия конкурсанта учитывались в номинации «Фьючерсы на ОФЗ», необходимо, чтобы 30% времени конкурса он имел позиции в фьючерсных контрактах на ОФЗ, при этом в них было бы вложено не менее 10% капитала.

4.20. 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.
- 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 2014 г. кроме номинации «Фьючерсы на ОФЗ».
- 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 2014. В заявлении на апелляцию указываются: фамилия, имя и отчество автора, логин или email регистрации, контактная информация телефон или email для связи, суть возражений участника.
- 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 2014 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.
- 6.2. Размер маржинального обязательства не может составлять менее чем 25%. В случае, если уровень покрытия окажется менее 25%, стратегия снимается с конкурса.

#### **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.