

МОЕХ | Биржевая информация

Индикативные ставки риска

Руководство пользователя информационного продукта

ФОРМАТЫ CSV · XML · JSON Машиночитаемые данные через ИСС	API 3 рынка stock / currency / futures	ПОЛЯ 13 полей актуальная структура таблиц	РЕДАКЦИЯ 17.06.2026 учтены изменения 2025-2026
--	--	---	--

Параметр	Значение
Версия документа	1.0
Дата редакции	17 июня 2026
Статус	Пользовательская редакция

Границы пользовательской редакции

В руководство включены только сведения, необходимые пользователю информационного продукта: состав данных, структура таблиц, API-методы, каналы доступа, условия использования и актуальные изменения трансляции. Персональные данные, клиентские списки, продуктовые метрики и внутренние служебные материалы в документ не включены.

Оглавление

1. Общие положения.....	3
1.1. Назначение продукта.....	3
1.2. Целевая аудитория.....	3
2. Формирование индикативных ставок риска	3
2.1. Подход к расчету параметров.....	3
2.2. Используемые данные	3
3. Состав информационного продукта	3
3.1. Состав параметров.....	3
3.2. Информационные блоки	4
3.3. Относительные ставки риска	4
4. Структура таблиц и описание полей	4
4.1. API-методы ИСС	4
4.2. Единая структура таблиц	4
4.3. Особенности обработки дат.....	5
4.4. Фрагмент строк CSV	5
4.5. Фрагмент строк XML	5
4.6. Фрагмент строк JSON	6
5. Публикация и получение данных.....	8
5.1. Каналы распространения	8
5.2. Форматы данных.....	8
5.3. Периодичность.....	9
6. Актуальные изменения в сервисе	9
6.1. Ограничения использования по обновленной модели	9
7. Подключение и условия использования	9
9. Контактная информация	10
Приложение 1. Источники	10

1. Общие положения

1.1. Назначение продукта

Информационный продукт «Индикативные ставки риска» предназначен для предоставления клиентам значений индикативных ставок риска $S0$, $S0L$, $S0H$ и относительных ставок риска d , рассчитываемых НКО НКЦ (АО) по инструментам, допущенным к организованным торгам ПАО Московская Биржа.

Индикативные ставки риска могут применяться брокерами для:

- **Расчета начальной и минимальной маржи клиентов** в соответствии с Указанием Банка России от 12 февраля 2024 г. № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента».
- **Расчета ПКЛ (показатель краткосрочной ликвидности)** в соответствии с Указанием Банка России от 13.04.2020 N 5436-У «Об установлении обязательного норматива краткосрочной ликвидности для брокера, которому клиентами предоставлено право использования их денежных средств в его интересах». Информация позволяет включить в портфель клиента бумаги, которых нет в списках других клиринговых центров. При расчете ПКЛ используется параметр ВЛА (высоколиквидные активы). В свою очередь в расчете ВЛА присутствует корректирующий коэффициент равный ставке риска клиринговой организации.
- **Расчета ПДК (показатель достаточности капитала)** в соответствии с Указанием Банка России от 02 августа 2021 г. №5873-У «Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров».

1.2. Целевая аудитория

- профессиональные участники рынка ценных бумаг и брокеры;
- банки и кредитные организации;
- управляющие компании;
- информационные агентства и вендоры данных при наличии соответствующих прав;
- риск-менеджеры, аналитики и ИТ-подразделения, выполняющие интеграцию данных.

2. Формирование индикативных ставок риска

2.1. Подход к расчету параметров

Индикативные ставки риска рассчитываются НКО НКЦ (АО) в соответствии с действующей [методикой определения индикативных ставок риска](#).

Расчет выполняется на горизонте риска, равном двум торговым дням, с доверительной вероятностью не менее 99%. Методологической основой является Historical Value-at-Risk.

2.2. Используемые данные

- биржевая информация ПАО Московская Биржа;
- цены закрытия ценных бумаг фондового рынка;
- центральные курсы валют и драгоценных металлов;
- расчетные цены фьючерсных контрактов;
- исторические ряды цен и данные инструментов-аналогов;
- внешние источники данных для отдельных групп инструментов, если предусмотрено методикой.

3. Состав информационного продукта

3.1. Состав параметров

Обозначение	Показатель	Содержание
$S0 / R_S$	Симметричная индикативная ставка риска	Универсальная ставка риска по инструменту без разделения по направлению изменения цены.
$S0L / R_L$	Индикативная ставка риска падения	Ставка риска для сценария неблагоприятного снижения цены инструмента.
$S0H / R_H$	Индикативная ставка риска роста	Ставка риска для сценария неблагоприятного роста цены инструмента.
d / D	Относительная ставка риска	Ставка риска по паре инструментов; отражает риск расхождения динамики связанных инструментов.

3.2. Информационные блоки

Блок продукта	Инструменты	Показатели	Типы множеств / комментарий
Валютный рынок и драгоценные металлы	Валюты, валютные пары, драгоценные металлы	S0, S0L, S0H; при наличии - d	BP / BP~BP
Фондовый рынок	Ценные бумаги фондового рынка	S0, S0L, S0H	ФР
Срочный рынок	Фьючерсные контракты	S0, S0L, S0H; d	CP / CP~CP
Межрыночные относительные ставки	Пары инструментов разных рынков	d	ФР~CP, BP~CP
Единый пакет всех рынков	Инструменты и пары инструментов всех рынков	S0, S0L, S0H, d	Доступ в рамках обновленной тарифной модели с 01.07.2026

3.3. Относительные ставки риска

Относительная ставка риска d рассчитывается по парам инструментов и используется для оценки риска расхождения динамики между связанными инструментами. В продукт включаются пары BP~BP, CP~CP, ФР~CP и BP~CP.

Ключевая логика состава данных

Одиночные строки инструмента содержат значения R_H, R_L и R_S. Строки относительных ставок дополнительно используют поля GROUP, INDICATOR, D и SGNR; в строках одиночных инструментов эти поля могут быть пустыми.

4. Структура таблиц и описание полей

4.1. API-методы ИСС

Описание методов: <https://iss.moex.com/iss/reference/697>

Рынок	API-метод	Состав данных
Фондовый рынок	https://iss.moex.com/iss/rms/engines/stock/objects/irr	S0 / S0L / S0H по ценным бумагам фондового рынка
Валютный рынок и рынок драгоценных металлов	https://iss.moex.com/iss/rms/engines/currency/objects/irr	S0 / S0L / S0H по валютам и драгоценным металлам; относительные ставки BP~BP
Срочный рынок	https://iss.moex.com/iss/rms/engines/futures/objects/irr	S0 / S0L / S0H по фьючерсам; относительные ставки CP~CP, ФР~CP, BP~CP

Для получения данных в нужном формате используется соответствующее представление ИСС: CSV, XML, JSON или HTML. В промышленной интеграции рекомендуется использовать CSV, XML или JSON.

4.2. Единая структура таблиц

Поле	Тип	Наименование	Комментарий
TRADEDATE / tradedate	date	Календарная торговая дата / дата действия параметров	Обязательное поле. С 20.10.2025 отражает торговую дату, на которую действуют индикативные ставки риска.
TRADE_SESSION_DATE / trade_session_date	date	Дата дополнительной торговой сессии выходного дня	Используется для корректной трансляции значений в дни проведения ДСВД.
UPDATETIME / updatetime	datetime	Дата и время расчета/обновления параметров	Контрольный timestamp обновления. Не является датой действия ставки.
GROUP / group	string	Название множества	Заполняется для множеств и относительных ставок; может быть пустым для одиночных инструментов.
INDICATOR / indicator	string	Базовый индикатор множества	Используется при публикации относительных ставок риска.
INSTRUMENT / instrument	string	Торговый код инструмента	Код бумаги, валюты, драгоценного металла или фьючерсного контракта.
ISIN / isin	string	ISIN / идентификатор инструмента	Для инструментов с ISIN содержит международный идентификатор; для иных инструментов заполняется по правилам источника.
CURRENCYID / currencyid	string	Валюта риска	Валюта риска или валюта основного режима инструмента.
R_H / r_h	number	Индикативная ставка риска роста, %	Значение S0H.
R_L / r_l	number	Индикативная ставка риска	Значение S0L.

		падения, %	
R_S / r_s	number	Симметричная индикативная ставка риска, %	Значение S0.
D / d	number	Относительная ставка риска для множества	Заполняется для пар инструментов; может быть пустым для одиночных инструментов.
SGNR / sgnr	number	Показатель зависимости между изменениями цен	Служебный показатель зависимости; заполняется там, где предусмотрено расчетом.

4.3. Особенности обработки дат

- **TRADEDATE** - дата действия параметров; именно она используется как дата применимости ставки.
- **TRADE_SESSION_DATE** - дата дополнительной торговой сессии выходного дня; поле необходимо для корректной обработки ДСВД.
- **UPDATETIME** - дата и время расчета/обновления параметров; используется для аудита и контроля своевременного применения обновлений.

Критично для интеграции

После изменения трансляции с 20.10.2025 нельзя трактовать UPDATETIME как дату действия ставки. Датой действия является TRADEDATE.

4.4. Фрагмент строк CSV

tradedate	trade_session_date	updatetime	instrument	isin	currencyid	r_h	r_l	r_s	d	sgnr
17.06.2026	17.06.2026	16.06.2026 21:03	A-RM	US00846U1016	RUB	100.00000	100.00000	100.00000		
17.06.2026	17.06.2026	16.06.2026 21:03	AA-RM	US0138721065	RUB	100.00000	100.00000	100.00000		
17.06.2026	17.06.2026	16.06.2026 21:03	AAL-RM	US02376R1023	RUB	100.00000	100.00000	100.00000		
17.06.2026	17.06.2026	16.06.2026 21:03	AAPL-RM	US0378331005	RUB	100.00000	100.00000	100.00000		
17.06.2026	17.06.2026	16.06.2026 21:03	ABBV-RM	US00287Y1091	RUB	100.00000	100.00000	100.00000		
17.06.2026	17.06.2026	16.06.2026 21:03	ABIO	RU000A0JNAB6	RUB	5.96000	7.85000	8.45000		

4.5. Фрагмент строк XML

```

<document>
<data id="irr">
<metadata>
<columns>
<column name="tradedate" type="date" bytes="10" max_size="0"/>
<column name="trade_session_date" type="date" bytes="10" max_size="0"/>
<column name="updatetime" type="datetime" bytes="19" max_size="0"/>
<column name="group" type="string" bytes="96" max_size="0"/>
<column name="indicator" type="string" bytes="96" max_size="0"/>
<column name="instrument" type="string" bytes="36" max_size="0"/>
<column name="isin" type="string" bytes="96" max_size="0"/>
<column name="currencyid" type="string" bytes="96" max_size="0"/>
<column name="r_h" type="double"/>
<column name="r_l" type="double"/>
<column name="r_s" type="double"/>
<column name="d" type="double"/>
<column name="sgnr" type="int32"/>
</columns>
</metadata>
<rows>
<row tradedate="2026-06-17" trade_session_date="2026-06-17" updatetime="2026-06-16 21:03:13" group="" indicator="" instrument="A-RM" isin="US00846U1016" currencyid="RUB" r_h="100.00000" r_l="100.00000" r_s="100.00000" d="" sgnr=""/>
<row tradedate="2026-06-17" trade_session_date="2026-06-17" updatetime="2026-06-16 21:03:13" group="" indicator="" instrument="AA-RM" isin="US0138721065" currencyid="RUB" r_h="100.00000" r_l="100.00000" r_s="100.00000" d="" sgnr=""/>
<row tradedate="2026-06-17" trade_session_date="2026-06-17" updatetime="2026-06-16 21:03:13" group="" indicator="" instrument="AAL-RM" isin="US02376R1023" currencyid="RUB" r_h="100.00000" r_l="100.00000" r_s="100.00000" d="" sgnr=""/>
<row tradedate="2026-06-17" trade_session_date="2026-06-17" updatetime="2026-06-16 21:03:13" group="" indicator="" instrument="AAPL-RM" isin="US0378331005" currencyid="RUB" r_h="100.00000" r_l="100.00000" r_s="100.00000" d="" sgnr=""/>
<row tradedate="2026-06-17" trade_session_date="2026-06-17" updatetime="2026-06-16 21:03:13" group="" indicator="" instrument="ABBV-RM" isin="US00287Y1091" currencyid="RUB" r_h="100.00000" r_l="100.00000" r_s="100.00000" d="" sgnr=""/>
<row tradedate="2026-06-17" trade_session_date="2026-06-17" updatetime="2026-06-16 21:03:13" group="" indicator="" instrument="ABIO" isin="RU000A0JNAB6" currencyid="RUB" r_h="5.96000" r_l="7.85000" r_s="8.45000" d=""
    
```

```
sgnr=""/>

...

</rows>
</data>
<data id="irr.cursor">
<metadata>
<columns>
<column name="INDEX" type="int64"/>
<column name="TOTAL" type="int64"/>
<column name="PAGESIZE" type="int64"/>
</columns>
</metadata>
<rows>
<row INDEX="0" TOTAL="4870" PAGESIZE="4870"/>
</rows>
</data>
<data id="irr.dates">
<metadata>
<columns>
<column name="from" type="date" bytes="30" max_size="0"/>
<column name="till" type="date" bytes="30" max_size="0"/>
</columns>
</metadata>
<rows>
<row from="2016-06-21" till="2026-06-22"/>
</rows>
</data>
</document>
```

4.6. Фрагмент строк JSON

```
{
  "irr": {
    "metadata": {
      "tradedate": {
        "type": "date",
        "bytes": 10,
        "max_size": 0
      },
      "trade_session_date": {
        "type": "date",
        "bytes": 10,
        "max_size": 0
      },
      "update_time": {
        "type": "datetime",
        "bytes": 19,
        "max_size": 0
      },
      "group": {
        "type": "string",
        "bytes": 96,
        "max_size": 0
      },
      "indicator": {
        "type": "string",
        "bytes": 96,
        "max_size": 0
      },
      "instrument": {
        "type": "string",
        "bytes": 36,
        "max_size": 0
      },
      "isin": {
        "type": "string",
        "bytes": 96,
        "max_size": 0
      },
      "currencyid": {
        "type": "string",
        "bytes": 96,
        "max_size": 0
      },
      "r_h": {
        "type": "double"
      },
      "r_l": {
        "type": "double"
      },
      "r_s": {
        "type": "double"
      },
      "d": {
        "type": "double"
      },
      "sgnr": {
        "type": "int32"
      }
    }
  }
}
```

```

    }
  },
  "columns": [
    "tradedate",
    "trade_session_date",
    "update_time",
    "group",
    "indicator",
    "instrument",
    "isin",
    "currencyid",
    "r_h",
    "r_l",
    "r_s",
    "d",
    "sgnr"
  ],
  "data": [
    [
      "2026-06-17",
      "2026-06-17",
      "2026-06-16 21:03:13",
      null,
      null,
      "A-RM",
      "US00846U1016",
      "RUB",
      100,
      100,
      100,
      null,
      null
    ],
    [
      "2026-06-17",
      "2026-06-17",
      "2026-06-16 21:03:13",
      null,
      null,
      "AA-RM",
      "US0138721065",
      "RUB",
      100,
      100,
      100,
      null,
      null
    ],
    [
      "2026-06-17",
      "2026-06-17",
      "2026-06-16 21:03:13",
      null,
      null,
      "AAL-RM",
      "US02376R1023",
      "RUB",
      100,
      100,
      100,
      null,
      null
    ],
    [
      "2026-06-17",
      "2026-06-17",
      "2026-06-16 21:03:13",
      null,
      null,
      "AAPL-RM",
      "US0378331005",
      "RUB",
      100,
      100,
      100,
      null,
      null
    ],
    [
      "2026-06-17",
      "2026-06-17",
      "2026-06-16 21:03:13",
      null,
      null,
      "ABBV-RM",
      "US00287Y1091",
      "RUB",
      100,
      100,
      100,
      null,
      null
    ]
  ]

```

```

    ],
    [
        "2026-06-17",
        "2026-06-17",
        "2026-06-16 21:03:13",
        null,
        null,
        "ABIO",
        "RU000A0JNAB6",
        "RUB",
        5.96,
        7.85,
        8.45,
        null,
        null
    ],...
    ]
},
"irr.cursor": {
    "metadata": {
        "INDEX": {
            "type": "int64"
        },
        "TOTAL": {
            "type": "int64"
        },
        "PAGESIZE": {
            "type": "int64"
        }
    },
    "columns": [
        "INDEX",
        "TOTAL",
        "PAGESIZE"
    ],
    "data": [
        [
            0,
            4870,
            4870
        ]
    ]
},
"irr.dates": {
    "metadata": {
        "from": {
            "type": "date",
            "bytes": 30,
            "max_size": 0
        },
        "till": {
            "type": "date",
            "bytes": 30,
            "max_size": 0
        }
    },
    "columns": [
        "from",
        "till"
    ],
    "data": [
        [
            "2016-06-21",
            "2026-06-22"
        ]
    ]
}
}
```

5. Публикация и получение данных

5.1. Каналы распространения

Канал	Назначение	Комментарии
ИСС Московской Биржи	Основной канал автоматизированного получения данных через API	Машиночитаемые форматы и интеграция с системами пользователя.
Сайт НКЦ	Публикация индикативных ставок риска и методических документов	Разделы: фондовый рынок, валютный рынок, срочный рынок, внешние источники, архив.

5.2. Форматы данных

Формат	Рекомендуемое применение	Особенности
CSV	Пакетная загрузка, сверка, DWH, BI, Excel	Разделитель «;». В приложенном примере первые две служебные строки следует пропускать при загрузке.

XML	Корпоративные интеграции и формальная валидация	Подходит для иерархических структур и интеграционных шин.
JSON	REST/API, микросервисы, аналитические приложения	Удобен для современных систем и программной обработки.
HTML	Визуальный просмотр	Не рекомендуется как основной формат промышленной загрузки.

5.3. Периодичность

Расчеты осуществляются ежедневно, за исключением неторговых дней соответствующих рынков. Пользовательская система должна учитывать торговые календари и дни проведения дополнительных торговых сессий выходного дня.

6. Актуальные изменения в сервисе

Дата	Изменение	Что учесть пользователю	Пресс-релиз
20.10.2025	Дата действия параметров	Значения ИСП транслируются на дату действия параметров, а не на дату расчета. В API добавлены TRADE_SESSION_DATE и UPDATETIME.	https://www.moex.com/n94236
08.12.2025	Срочный рынок: относительные ставки	Дополнительно рассчитываются относительные ставки для отдельных групп фьючерсных множеств; исключены множества, индикатором которых является индекс IMOEX или RTSI.	https://www.moex.com/n95773
07.04.2026	Публикация новой методики определения НКО НКЦ (АО) индикативных ставок риска	Публикация обновленной методики определения НКО НКЦ (АО) индикативных ставок риска: добавлены депозитарные расписки, паи, ETF, упрощена модель для расчета риска, увеличен период исторических данных для stress VaR, детализирован единый подход для расчета акций и облигаций, группировка по величине спреда, формирование множеств и т.д.	https://www.nationalclearingcentre.ru/catalog/0302/6926
16.06.2026	Срочный рынок: расширение пар	Дополнительно рассчитываются относительные ставки попарно между всеми сериями фьючерсов на один базовый актив и между сериями фьючерсов, входящими в межпродуктовые спреды.	https://www.moex.com/n101027
01.07.2026	Обновленная тарифная модель	Появляется единый пакет всех рынков и вариант доступа для группы логинов от 2 до 5 идентификаторов; логин закрепляется за конкретным сотрудником.	https://www.moex.com/n99871

6.1. Ограничения использования по обновленной модели

- каждый пользовательский логин закрепляется за конкретным сотрудником, зарегистрированным в системе;
- передача учетных данных третьим лицам или иным сотрудникам организации не допускается;
- данные предназначены для внутреннего использования клиента в операционной и аналитической деятельности;
- распространение, перепродажа или предоставление доступа к информации третьим лицам не допускается без отдельного права по договору;
- для крупных участников и информационных партнеров предусмотрен вариант группы логинов от 2 до 5 идентификаторов.

7. Подключение и условия использования

1. Подключение доступа к данным по параметрам индикативных ставок риска через ИСС производится путем подачи заявления установленной формы в рамках договора присоединения к Условиям оказания услуг информационно-технического обеспечения ПАО Московская Биржа (Договора ИТО). Форма заявления доступна по адресу: <https://www.moex.com/ru/documents/21929>.
2. В заявлении требуется указать логины MOEX Passport для включения в платную подписку. Пользователь может использовать действующие логины или зарегистрировать новые по адресу: <https://passport.moex.com/registration>.
3. Оплата услуги осуществляется в соответствии с действующими тарифами в конце тарифицируемого периода.

4. Полный текст действующей редакции тарифов и условий предоставления услуги доступны на официальном сайте Московской биржи:
- Тарифы на информационные и технические услуги ПАО Московская Биржа | Московская Биржа (moex.com)

Условия оказания услуг информационно-технического обеспечения ПАО Московская Биржа | Московская Биржа (moex.com)

Шаг	Действие	Результат
1	Определить состав данных	Выбрать тариф.
2	Проверить договорные основания	Договор ИТО
3	Подготовить логины MOEX Passport	Указать логины, которым должен быть предоставлен доступ.
4	Оформить заявку / подписку	Передать заявление или оформить доступ через установленный процесс.
5	Настроить интеграцию	Подключить API-методы ИСС и обработку выбранных форматов.
6	Провести тестовую загрузку	Проверить структуру таблиц, дату действия и контрольные значения.
7	Запустить промышленную эксплуатацию	Настроить мониторинг, архивирование и журнал ошибок.

Канал	Авторизация	Оплата / подписка	API	Форматы	Архивные данные	Текущие данные
ИСС МБ	Да	Да, в рамках продукта	Да	CSV, XML, JSON, HTML	Да	Да
Сайт НКЦ	Нет	Нет	Нет	Просмотр / загрузка в формате CSV для подписчиков	Да	Да

9. Контактная информация

Вопрос	Контакт
Оформление подписки и условия доступа	itsales@moex.com
Состав данных и развитие сервиса	data@moex.com, riskdesk@moex.com
Техническая поддержка API и доступа	help@moex.com

В обращении рекомендуется указать организацию, контактное лицо, логин MOEX Passport, используемый API-метод, формат данных, дату действия параметров, время возникновения ошибки, пример запроса и фрагмент ответа.

Приложение 1. Источники

Источник	Ссылка
МОЕХ: страница продукта «Индикативные ставки риска»	https://www.moex.com/ru/orders?irr
НКЦ: раздел «Индикативные ставки риска»	https://www.nationalclearingcentre.ru/iss/irr
Методика определения НКО НКЦ (АО) индикативных ставок риска	https://www.nationalclearingcentre.ru/catalog/0302/6926