

О Единой торговой сессии на Срочном рынке

Время проведения операций

Изменения в отчетах

Экспирация контрактов

Бухгалтерский учет

23 марта 2026 года срочный рынок Московской биржи переходит на ETS

*Переход ТКС Спектра на версию 9.0,
включающую ETS, не предполагает обратной
совместимости с прошлыми версиями ТКС*

Ключевые изменения, которые привнесет ETS:

1. Отмена Промежуточного клиринга и перенос основного клиринга на конец торгового дня

- ✓ Нет остановки Торгов в высоколиквидный период времени
- ✓ Нет рисков, связанных с перезапуском торговой системы после ПК и ВК

2. Торговый день = Клиринговому дню

- ✓ Вечерняя торговая сессия относится к текущему торговому дню

3. Переход на расчетный цикл T+1 на Срочном рынке

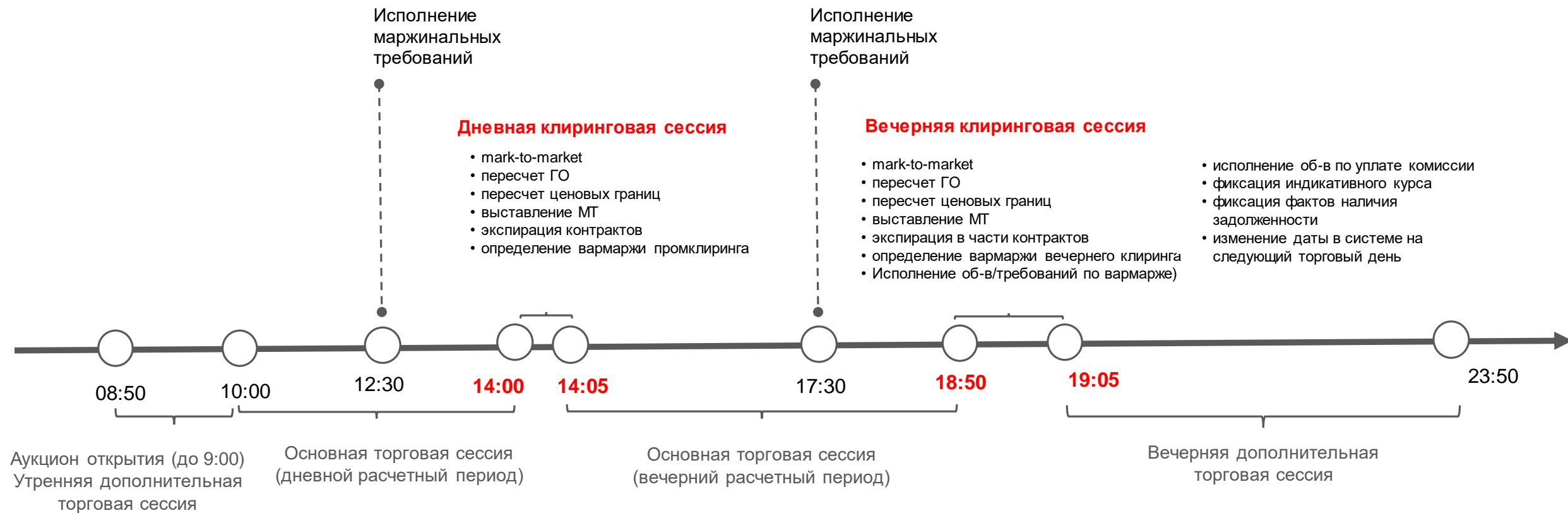
- ✓ Изменение модели учета средств Участников (плановые и фактические остатки)
- ✓ Расчетная сессия в 20:00 T+1 без остановки торгов + соответствующие отчёты
- ✓ Увеличение сроков закрытия Маржинальных требований
- ✓ Реализация аналога сервиса «Вывод в размере Расчетной»

4. Исполнение контрактов в торгах по расписанию (без приостановки торговой сессии)

Время проведения операций в ЕТС



Текущее расписание торговой сессии



Расписание Единой торговой сессии



РАСЧЕТЫ ПО ВАРИАЦИОННОЙ
МАРЖЕ, ПРЕМИИ И КОМИССИЯМ
ПЕРЕНОСЯТСЯ В ДЕНЬ

T+1

ПРЕИМУЩЕСТВА ПРЕДЛАГАЕМОГО ПОДХОДА:

- Торги не приостанавливаются
- Отсутствует смена календарной даты в Торгово-клиринговой системе в течение торгового дня (кроме ДСВД)
- Каждый день Участник клиринга уже утром знает величину вариационной маржи и премии в рублях для исполнения в Вечернюю расчетную сессию
- Возможность реализации аналога сервиса «Вывод в размере Расчетной», т.к. величина требований / обязательств к исполнению известна уже в начале дня и не изменяется
- Заявки живут в течение всего торгового дня

Регламентное время для операций в ЕТС

- Время определения РЦ и ИК: **РЦ - 19:00, ИК – 14:00, 19:00**
- Регламентное время публикации РЦ*: **окончание ОС (19:00) + 60 минут**
- Регламентное время отправки отчетов Клиринговой сессии m-t-m Участникам: **окончание торгов (23:50) + 60 минут**
- Регламентное время отправки отчетов Расчетной сессии(РС) Участникам: **начало РС+ 60 минут**

**При готовности РЦ будет формироваться синхрособытие*

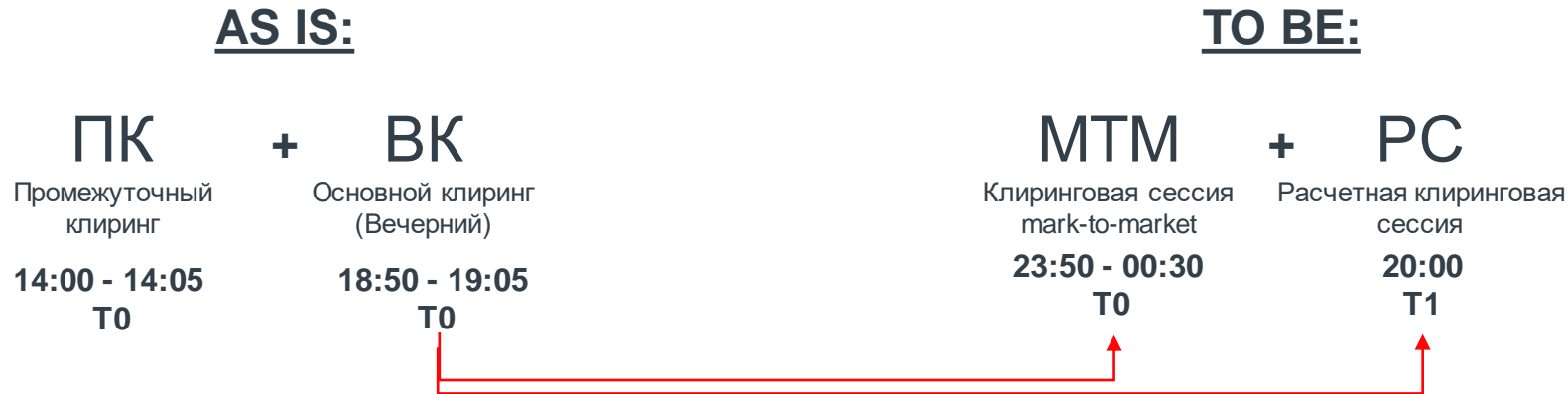
РЦ – расчетная цена

ОС – основная торговая сессия

ИК – индикативный курс

РС – расчетная сессия

Отмена ПК, перенос ВК, добавление расчетной сессии



Изменения в процессах, связанные с отменой ПК

- Нет промежуточной переоценки, и учета накопленного фин. результата в промежуточных регистрах
- Экспирация контрактов ПК заменяется на экспирацию **в торгах**
- Параметры num_clr 2delivery будет изменен в рамках перехода на ETC – деление на 2 и округление в большую сторону
- Перестают отправляться отчеты, формируемые в ПК (dayriskparamsXXYY.csv; dayo07.csv; dayf07.csv; lldaymon.csv; daymonXXYY.csv)

ВК разбивается на 2 части:

1. Клиринговая сессия m-t-m – переоценка позиций, определение требований и обязательств (плановых остатков), лимитов (план + факт).
2. Расчетная клиринговая сессия – исполнение требований и обязательств и обновление фактических остатков

Средства участников (торговые лимиты и остатки на счетах)



1. Средства участников для РК Срочного рынка и ЕП учитываются идентично.
2. Новое: торги в T0 в ЕТС и расчеты в T+1
 - ☐ День T – торговая сессия с 8:50 до 23:50 проводятся торговые сессии (ДСВД, утренняя, основная, вечерняя) без приостановок
 - ☐ в 23:50 проводится Клиринговая Сессия m-t-m. В ней происходит начисление требований/обязательств в **МТМ регистрах** (плановые обязательства по вар.марже, премии и комиссии)
 - ☐ День T+1 – в 20:00 проводится Расчетная сессия. В Расчетную сессию происходит фактическое списание (исполнение) требований/обязательств на сумму, учтенную в МТМ регистрах
3. Лимиты в ТС рассчитываются и обновляются в Клиринговую Сессию m-t-m с учетом плановых остатков (МТМ регистров)
4. Расчет RUB, доступных для вывода
 - ☐ Для РК СР для вывода в RUB доступна сумма = MAX(фактическая позиция (rub); плановая позиция (rub)) при условии free_money > 0
 - ☐ Для РК ЕП для вывода в RUB доступна сумма <= free_money, при условии free_money > 0
5. Отчеты
 - ☐ mon формируется после Клиринговой сессий и после Расчетной сессии
 - ☐ monsettl формируется после Расчетной сессии

Средства участников (торговые лимиты и остатки на счетах)

ДЛЯ ОБЫЧНЫХ РАСЧЕТНЫХ КОДОВ СРОЧНОГО РЫНКА

Клиринговая сессия mark-to-market на
Срочном рынке



23:50-00:30

- **определение** требований / обязательств по вариационной марже и премии
- требования/обязательства по вариационной марже **учитываются в отдельной позиции** в составе денежных средств до расчетной клиринговой сессии (по аналогии с вариационной маржой промежуточного клиринга в текущей модели)

Расчетная клиринговая сессия на Срочном
рынке



20:00

- **исполнение** требований / обязательств по вариационной марже и премии

ДЛЯ РАСЧЕТНЫХ КОДОВ ЕДИНОГО ПУЛА

Клиринговая сессия mark-to-market на
Срочном рынке



23:50-00:30

- **определение** требований / обязательств по вариационной марже и премии
- требования/обязательства по вариационной марже **учитываются в отдельной позиции** в составе денежных средств до расчетной клиринговой сессии (по аналогии с вариационной маржой промежуточного клиринга в текущей модели)

Начало операционного дня



7:00

- **Передача** требований / обязательств по вариационной марже на фондовый рынок и учитываются в виде профиля актива

Расчетная клиринговая сессия на Срочном рынке/
Клиринговая сессия на Фондовом рынке



20:00

- **исполнение** требований / обязательств по вариационной марже и премии в составе общего нетто-требования/обязательства по Единому пулу

Средства участников (торговые лимиты и остатки на счетах)

Клиринговая и Расчетная сессии

| | | |
|---|---|---|
| Начисление требований/обязательств | T Клиринговая сессия В 23:50 | По сделкам за день T расчет MTM регистров (плановые обязательства), включая: <ul style="list-style-type: none">▪ вариационной маржа;▪ премия;▪ комиссии (биржевая, клиринговая);▪ штрафы |
| Фактическое исполнение требований/обязательств | T +1 Расчетная сессия (20:00) | Исполнение плановых обязательств / требований на основании MTM регистров |

Изменения в отчетах

Изменения в отчетах (1/2)

Удален пакет отчетов по итогам ПК (FOYYYYMMDD_1.zip)

- **daymonXXYY.csv** - информация о денежном состоянии УК/ БФ и их клиентов по итогам ПК
- **dayf07.csv** - результаты торгов фьючерсными контрактами после ПК
- **dayo07.csv** - результаты опционных торгов после ПК

Уделены неиспользуемые поля отчетов:

- **fpos XXYY.csv:** var_marg_prom; pos_failed; vat_cc; vat_ex; accum_go; go_netto
- **oposXXYY.csv:** vat_ex; vat_cc; var_marg_prom; prem_prom; prem_prom_currency
- **monXXYY.csv:** ext_rez; vat_cc; vat_ex; margincall; freewide; gowide; pay (заменено in_out_netto)
- **payXXYY.csv:** payer; inn; bik

В отчетах fpos и opos:

в существующих полях для ВМ, премии и комиссии будут отражены суммы, начисленные в Клиринговую сессию (за торговый день)

Изменяется название пакета по итогам вечернего клиринга: новое название **FOYYYYMMDD_2.zip** - Отчеты по итогам Клиринговой сессии.

Пакет **дополнен отчетами** детализации комиссии, сборов и иных обязательств, включая ежеквартальные и ежемесячные комиссии и платеж за выход из вечного фьючерса по итогам Клиринговой сессии mtm:

- **chargesXXYY.csv** - Отчет о начисленных комиссиях, штрафах и иных обязательствах по РФ/БФ
- **chargesciXXYYZZZ.csv** - Отчет о начисленных комиссиях, штрафах и иных обязательствах по клиентам

Список возможных типов и видов комиссий не меняется. Справочник видов комиссий для отчетов charges и pay общий: все операции, отражаемые в charges, будут отражены в pay.

Дата исполнения обязательств – дата следующей клиринговой сессии.

[Подробный список изменений в версии 9.0](#)

Тестовые отчеты:

[ftp.moex.com -
/pub/Reports/FORTS/TestT2/examples/](ftp.moex.com/pub/Reports/FORTS/TestT2/examples/)

- [EXCHANGEHLDYYYYMMDD](#)
- [EXCHANGEYYYYMMDD](#)
- [FORDLOGYYYYMMDD](#)
- [FOYYYYMMDD_2](#)
- [FUTOPTMMYYYYMMDD](#)
- [OORDLOGYYYYMMDD](#)
- [REBATEYYYYMMDD](#)
- [SETTLEYYYYMMDD](#)
- [TR_UPDYYYYMMDD](#)

Изменения в отчетах (2/2)

В отчеты **monXXYY.csv** и **monclXXYYZZ.csv** добавлены поля для mtm-регистров для BM, премии и комиссии.

Добавлен новый пакет отчетов - по результатам **Расчетной** сессии в 20:00 (**SETTLEYYYYMMDD.zip**):

- **monsettlXXYY.csv** - Отчет по деньгам УК/БФ по итогам Расчетной сессии
- **monsettlclXXYYZZ.csv** - Отчет по деньгам клиента по итогам Расчетной сессии

Формат отчетов совпадает с отчетом **mon**

monsettlclXXYYZZ.csv формируется при установлении услуги формирования отчетов по разделу клиринговых регистров

Сопоставление полей отчетов в динамике для отчетов **MON** и **MONSETTL**

При получении отчета **MONSETTLxxyy** до 21:00 (по результатам Расчетной сессии в 20:00) значение **var_marg** будет соответствовать значению **var_marg_mtm** из отчета **MONxxyy** полученной по результатам клиринговой сессии предыдущего дня (отчет приходит до 00:50)

Поле **var_marg** отчета **MONSETTLxxyy** по результатам Расчетной сессии покажет реальное списание/зачисление денег

Поле **var_marg_mtm** (BM, начисленная в Клиринговую сессию) **MONSETTLxxyy** будет соответствовать 0 (нулю) так как начисление BM за текущий торговый день произойдет в клиринг.

Значение из поля **var_marg_mtm**, определенное по итогам клиринговой сессии m-t-m отразится на следующий день в **PAYxxyy**, сформированном по итогам клиринговой сессии m-t-m и в отчете **MONSETTLxxyy** по итогам Расчетной сессии

При получении отчета **MONxxyy** до 00:50 (по результатам клиринговой сессии) значение **var_marg** будет дублировать значения, которые были в отчете **MONSETTLxxyy** по результатам Расчетной сессии, а значение **var_marg_mtm** будет соответствовать плановой BM, которая накопилась от клиринга 23:50 вчера к клирингу 23:50 сегодня.

Идентичная логика применима к полям **prem, charges** и полям комиссии (**sbor ***)

[Подробный список изменений в версии 9.0](#)

Тестовые отчеты:

<ftp.moex.com> - </pub/Reports/FORTS/TestT2/examples/>

- [EXCHANGEHLDYYYYMMDD](#)
- [EXCHANGEYYYYMMDD](#)
- [FORDLOGYYYYMMDD](#)
- [FOYYYYMMDD 2](#)
- [FUTOPTMMYYYYMMDD](#)
- [OORDLOGYYYYMMDD](#)
- [REBATEYYYYMMDD](#)
- [SETTLEYYYYMMDD](#)
- [TR_UPDYYYYMMDD](#)

Экспирация контрактов

Экспирация контрактов

AS IS: экспирация контрактов происходит в рамках Клиринговых сессий (ПК или ВК)

TO BE: экспирация контрактов будет происходить в торгах в 14:00 (ЦИ, ИК в 14:00), в 19:00 (РЦ, ЦИ и ИК в 19:00) и в Клиринговую сессию (по РЦ и ИК в 19:00) с расчетам по ВМ последнего дня заключения контракта на следующий день в расчетную сессию
РЦ – Расчетная Цена, ЦИ – Цена Исполнения, ИК – Индикативный курс.

- **Расчетные фьючерсные контракты и маржируемые опционы с той же датой экспирации** будут исполняться в торгах (с закрытием позиции онлайн) в 14:00 (ЦИ, ИК в 14:00) или в 19:00 (РЦ, ЦИ, ИК в 19:00)
- **Премиальные опционы** будут исполняться в торгах (с закрытием позиции онлайн) в 14:00 (ЦИ, ИК в 14:00) или в 19:00 (РЦ, ЦИ, ИК в 19:00)
- **Маржируемые опционы, дата экспирации которых не совпадает с их базовым фьючерсом, онлайн в торгах в 19:00** (РЦ, ИК в 19:00) – для определения АТМ\ОТМ используется РЦ на 19:00.

- **Поставочные фьючерсные контракты в Клиринговую сессию (23:50)** – РЦ в 19:00, ИК в 19:00. Нет торгов после основной сессии. Процедура поставки не меняется.
- **Выход из ВФ в Клиринговую сессию (23:50)** – РЦ в 19:00, ИК в 19:00. Требуется зафиксированное состояние по позициям Участников = Контракт вне торгов.
- **Досрочное исполнение по американским опционам в Клиринговую сессию (23:50)** – РЦ в 19:00, ИК в 19:00. Требуется зафиксированное состояние по позициям для всех Участников = Контракт вне торгов.

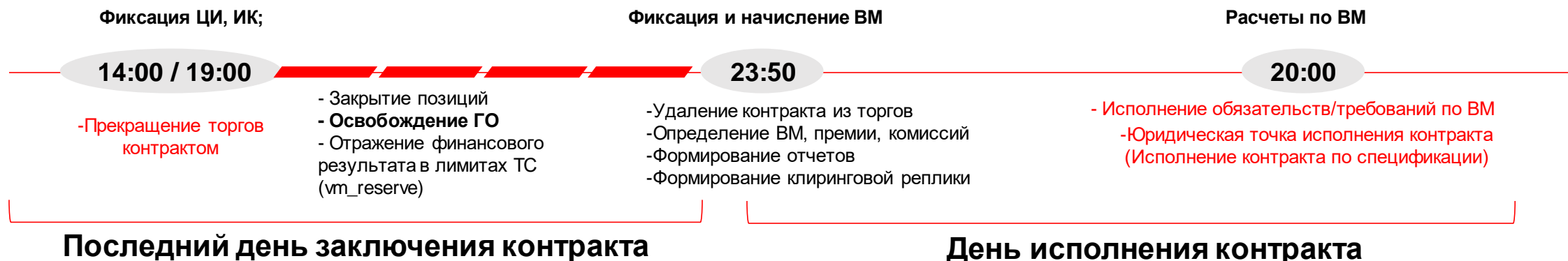
- **Контракты не торгуются после точки фиксации среза данных для экспирации (14:00 и 19:00)**
- Экспирация контрактов в торгах завершается не позднее окончания клиринговой сессии mark-to-market текущего дня
- В подавляющем большинстве случаев процедура экспирации по контрактам **будет завершена в течение 10 минут после 14:00 и 19:00**
- В результате экспирации позиции закрываются, ГО высвобождается, а накопленный фин. результат будет учитываться в свободных средствах
- В нештатных ситуациях при невозможности провести экспирацию контракта клиринг будет приостановлен до момента пока экспирация не будет завершена

Описание процесса исполнения контрактов на Срочном рынке в ЕТС

Для расчетных контрактов процедура экспирации юридически завершается после расчетов по последней начисленной ВМ

Для поставочных контрактов процедура экспирации юридически завершается после завершения поставки

Расчетный фьючерсный контракт/ Премиальные опционы*:



* Для премиальных опционов только 19:00

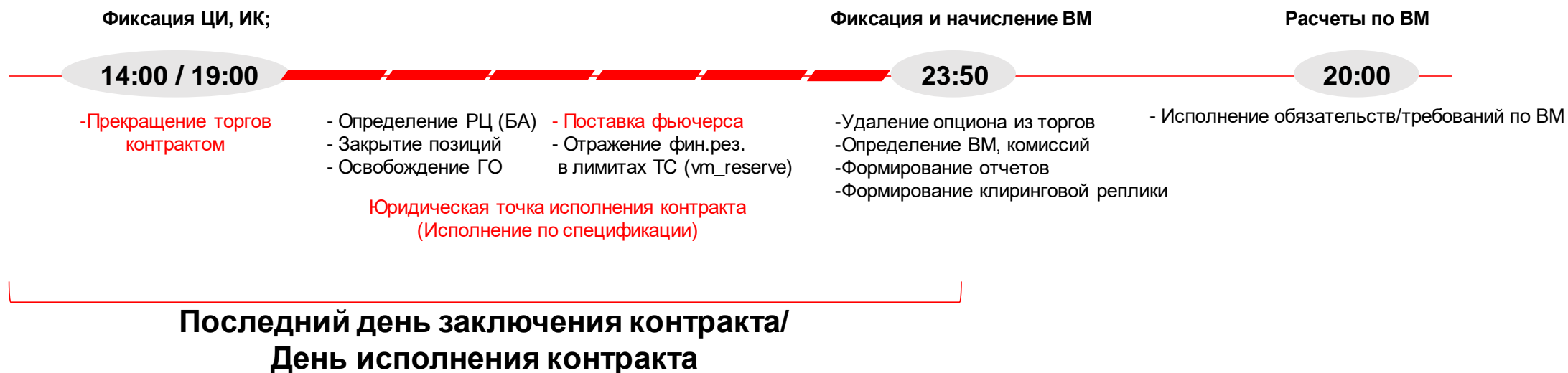
Поставочный фьючерсный контракт:



Описание процесса исполнения контрактов на Срочном рынке в ЕТС

Для поставочных контрактов процедура экспирации юридически завершается после завершения поставки

Маржируемые опционы*:



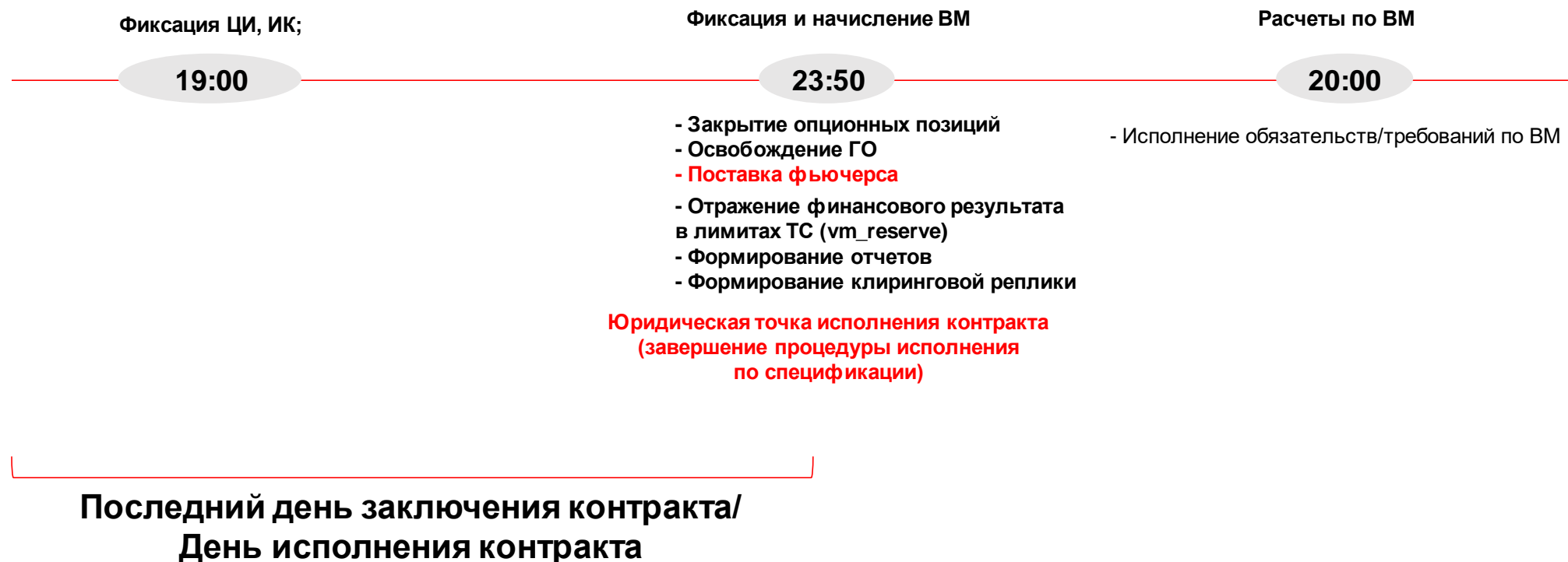
**Начало исполнения в 14:00 возможно, если БА в этот день исполняется в 14:00*

Даже если исполнение опциона и базового актива - фьючерса совпадает, то сначала происходит поставка по опциону и после этого исполнение фьючерса (как на схеме для фьючерса)

Описание процесса исполнения контрактов на Срочном рынке в ЕТС

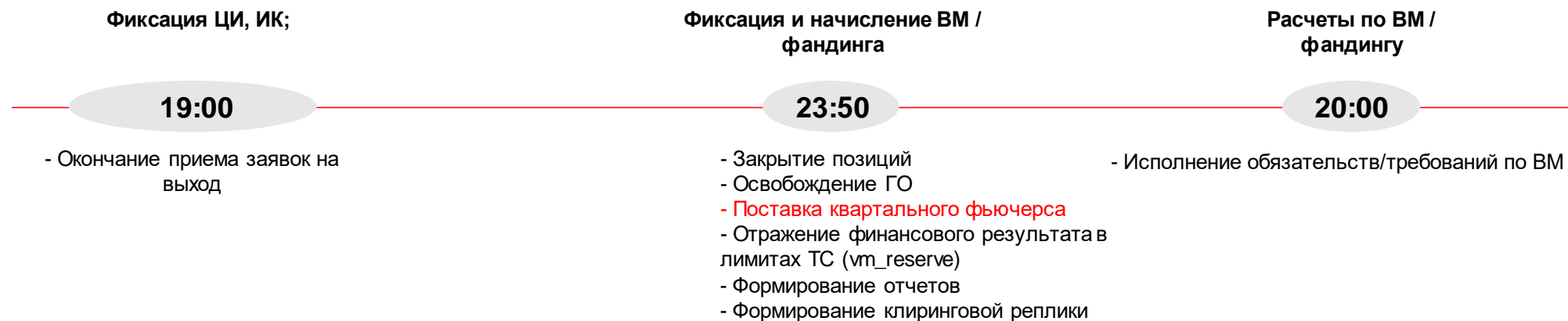
Для поставочных контрактов процедура экспирации юридически завершается после завершения поставки

Досрочное исполнение маржируемых опционов:



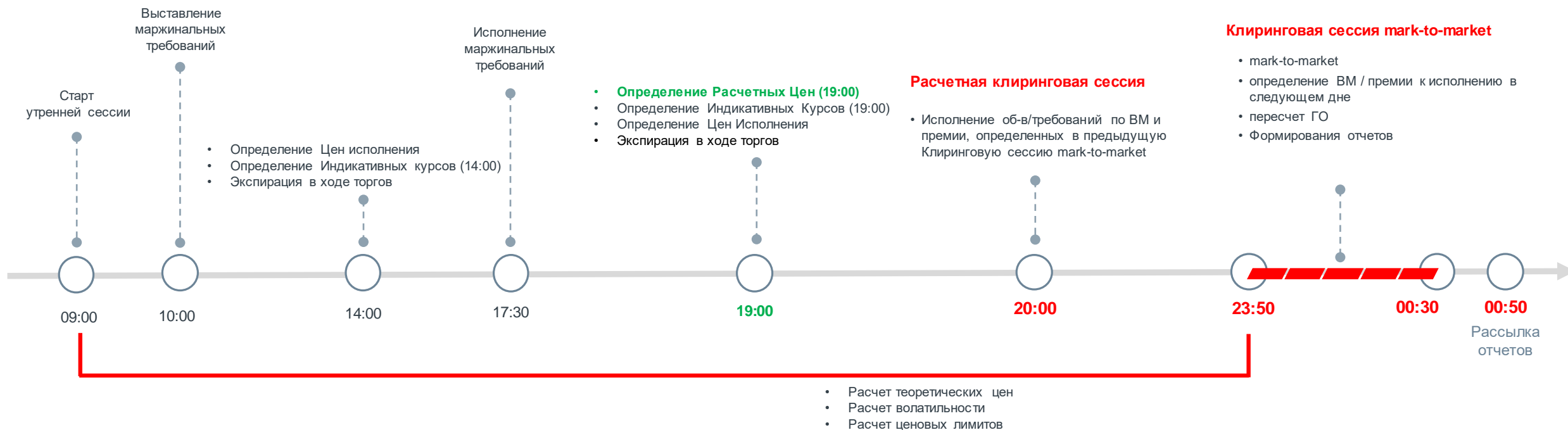
Описание процесса исполнения контрактов на Срочном рынке в ETC

Выход из вечных фьючерсов:



Последний день приема заявок на выход из контракта

Изменения для опционов в ЕТС



- Досрочное исполнение для американского типа опционов проходит только в клиринг
- Для целей mark-to-market теоретическая цена и волатильность фиксируется в 19:00
- ГО обновляются 1 раз в день в клиринг, а не 2 раза в день
- Ценовые лимиты считаются в онлайн. Без изменений
- Теоретические цены и волатильность пересчитываются в онлайн. Без изменений
- Поставка фьючерса может быть либо в 19:00, либо в клиринг (при досрочном исполнении)
- Если маржируемый опцион исполняется в одно время с фьючерсом, то можно исполнять в то же время, что и фьючерс. (14:00; 19:00) Такой порядок связан с тем, что для определения денежности нужна актуальная РЦ базисного актива

Влияют ли изменения, запланированные в рамках ЕТС, на работу "рыночного" метода маржирования по 6681-У на срочном рынке?"

1. Отмена промежуточного клиринга, перенос клиринговой сессии на окончание торгов и отнесение вечерней торговой сессии к текущему торговому дню – не повлияют
2. Переход на цикл расчетов T+1 (начисление требований/обязательств в T+0, а расчеты по ним в T+1) – не повлияет
3. Онлайн-исполнение контрактов (контракты могут исполняться вне клиринговых сессий) – не повлияет
4. Проведение клиринговой сессии после окончания торгов по расчётной цене, зафиксированной в 19:00 – не повлияет

Будет ли скачок и неконсистентность в расчете НПР и претрейде МБ, в ситуации, когда РЦ на 19:00, клиринг в 23:50?

Ответ: Расчеты НПР по рыночному методу будут консистентны претрейду МБ. Изменений в сервисе для сохранения текущего подхода не требуется.

Как считается НПР:

НПР1 = нач. стоимость портфеля + тек. переоценка – ГО МБ бз

НПР2 = нач. стоимость портфеля + тек. переоценка – ГО МБ бз/2

НПР1 = **money_amount** + **rmt_vm** – **rmt_im**

НПР2 = **money_amount** + **rmt_vm** – **rmt_im/2**

где:

нач. стоимость портфеля ~ **amount_money**

тек. переоценка ~ **rmt_vm** (= **rmt_vm** + **nov** + **premium**) – величина, показывающая PnL, если позу закрыть сейчас

ГО МБ бз = **rmt_im** – величина, показывающая ГО, если позу открыть сейчас

money_amount + rmt_vm - как сумма инварианта до и после, если клиринг провести прямо сейчас по РЦ зафиксированной в любой точке.

NOTE: ГО МБ, **rmt_vm** (инд.вм) и **rmt_im** (ГО МБ бз) учитывают текущий реализованный риск от одной цены WAPrice, которая не зависит от точки фиксации РЦ, и переопределяется в Клиринг как WAPrice = РЦ.

Влияние ЕТС на маржиналку отсутствует. Доработок "рыночного" метода в связи с запуском ЕТС не требуется

Тестирование Единой торговой сессии

Тестирование будет проводиться на нескольких полигонах: новый дополнительный полигон T2 и полигон T1

Поставка доработок будет осуществляться поэтапно:

- **Сентябрь 2025 г.** – 1-я часть доработок (полигон T2)
 - **Октябрь 2025 г.** – 2-я часть доработок (полигоны T2, T1)
 - **Февраль 2026 г.** – завершающая часть доработок
- Prod в марте 2026**

Функционал, который будет доступен к тестированию для Участников:

В сентябре в рамках полигона T2*



- Отмена ПК (торговая сессия без промежуточного клиринга)
- Клиринговая сессия(T) - 23:50, Расчетная сессия (T+1) - 20:00 (время указано боевое, в рамках тестирования оно будет отличаться)
- Новый учет средств Участников (лимиты и остатки)

В октябре в рамках полигона T1



- Функционал с T2 полигона
- Отчеты
- Комиссии
- Функционал MM
- Исполнение в торгах (добавлено в ноябре 2025)

В феврале 2026

- Новый процесс выставления маржинальных требований
- Применение платежей в торги онлайн

Расписание тестовых полигонов для ЕТС

Тестирование будет проводиться на нескольких полигонах: новый дополнительный полигон Т2 и полигон Т1

Полигон Т2

| | Время |
|-----------------------------------|---------------------|
| Утренняя торговая сессия | 07:00:00 – 10:40:00 |
| Аукцион открытия | 10:40:00 – 10:59:45 |
| Основная торговая сессия | 11:00:00 – 12:00:00 |
| Экспирация контрактов | 11:30:00 |
| Определение расчетной цены | 12:30 |
| Экспирация контрактов | 12:30:00 |
| Вечерняя торговая сессия | 12:30:00 – 14:00:00 |
| Вечерняя расчетная сессия | 13:00:00 |
| Клиринговая сессия mark-to-market | 14:00:00 |

ДСВД на полигоне Т2 не проводится

Полигон Т1

| | Время |
|-----------------------------------|---------------------|
| Утренняя торговая сессия | 07:00:00 – 10:40:00 |
| Аукцион открытия | 10:40:00 – 10:59:45 |
| Основная сессия | 11:00:00 – 14:00:00 |
| Экспирация контрактов | 13:00:00 |
| Вечерняя сессия | 14:00:00 – 16:00:00 |
| Экспирация контрактов | 14:30:00 |
| Вечерняя расчетная сессия | 15:00:00 |
| Определение расчетной цены | 15:54:00 – 15:59:00 |
| Клиринговая сессия mark-to-market | 16:00:00 |

Суббота, воскресенье – ДСВД понедельника (утренняя, основная сессии и клиринг в понедельник)

АО: 09:50:00 – 09:59:50

ДСВД: 10:00:00 – 23:50:00

В помощь разработчикам:

- Информация по полигонам Т2 и Т1 (документация, дистрибутивы, как подключиться): <https://www.moex.com/n95776>

Переход на Единую торговую сессию на боевом контуре

20.03.2026

- Расписание стандартное (ПК+ВК)
- ВК пройдет «по старому» и отчеты будут «по старому»
- В ВК не будет назначено расписание на следующий торговый день
- Не будет потоков с расписанием новой сессии
- Отменена вечерняя торговая сессия

Переход ТКС Спектра на версию 9.0, включающую ЕТС, не предполагает обратной совместимости в прошлыми версиями ТКС

21.03.2026

Промышленное тестирование ЕТС (расписание тестирования будет опубликовано позднее)

22.03.2026

- Восстановление систем Биржи после тестирования и установка обновления
- После обновления начнется трансляция обновленного потока money_clearing (с 0-ми mtm-регистрами) и потока с расписанием новой сессии в новой модели
- num_clr_2delivery - В ТКС имеющиеся показатели **разделим на 2 и округлим в большую сторону** – требуется аналогичная корректировка на стороне бэкофисов Участников. (т.к. изменится число клирингов в день с 2 до 1)

!!!После установки обновления требуется перезагрузка обновленных потоков на стороне Участников!!! (до тех. доступности ТКС 23.03.2026)

23.03.2026

- Утренняя торговая сессия
Основная торговая сессия (до 19:00)
- Проводим вечернюю расчетную сессию с нулевыми mtm-регистрами (в 20:00) – реального движения денег не будет т.к. = 0
- Клиринговая сессия m-t-m (в 23:50) «по-новому» и отчеты будут «по-новому»

Бухгалтерский учет в ЕТС

Изменения в бухгалтерском учете обязательств по уплате вариационной маржи (ВМ):

Текущий порядок отражения ВМ

T

Определение обязательств и расчеты осуществляются в один день - дату T

| Получение ВМ | Уплата ВМ |
|---|---|
| Дата T | |
| Справедливая стоимость (СС) ПФИ в размере ВМ: Дт 52601 Кт 70613 | Справедливая стоимость (СС) ПФИ в размере ВМ: Дт 70614 Кт 52602 |
| Требования по ВМ: Дт 61601 Кт 52601 | Обязательство по уплате ВМ: Дт 52602 Кт 61601 |
| Дт 47408 Кт 61601 | Дт 61601 Кт 47407 |
| Расчеты по ВМ: Дт 30426 Кт 47408 | Расчеты по ВМ: Дт 47407 Кт 30426 |
| Исходящие остатки в дату T | |
| Остатки на счетах 52601/52602, 47407/47408 отсутствуют | |

В 1 КВАРТАЛЕ 2026 ГОДА РАСЧЕТЫ ПО
ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖЕ И ПРЕМИИ
ПЕРЕНОСЯТСЯ В ДАТУ
T+1

Планируемый порядок отражения обязательств и расчетов по ВМ

T

Клиринговая сессия m-t-m (23:50 – 00:30)
Определение размера обязательств в дату T

T+1

Расчетная клиринговая сессия (20:00 –20:30)
Расчеты в дату T+1

| Получение ВМ | Уплата ВМ |
|---|---|
| Дата T | |
| СС ПФИ в размере ВМ (T): Дт 52601 Кт 70613 | СС ПФИ в размере ВМ (T): Дт 70614 Кт 52602 |
| Требования по получению ВМ (T): Дт 61601 Кт 52601 | Обязательство по уплате ВМ (T): Дт 52602 Кт 61601 |
| Дт 47408 Кт 61601 | Дт 61601 Кт 47407 |
| Исходящие остатки в дату T | |
| Остатки на счетах 52601/52602 отсутствуют Остатки на счетах 47408/47407 по ВМ за дату T | |
| Дата T+1 | |
| Расчеты по ВМ, определенной в дату T: Дт 30426 Кт 47408 | Расчеты по ВМ, определенной в дату T: Дт 47407 Кт 30426 |
| Отражение СС и требований по ВМ за дату T+1 | Отражение СС и обязательств по ВМ за дату T+1 |
| Исходящие остатки в дату T+1 | |
| Остатки на счетах 52601/52602 отсутствуют Остатки на счетах 47408/47407 по ВМ, рассчитанной в клиринговую сессию m-t-m за дату T+1 | |

На конец каждого операционного дня в балансах НКЦ и участников клиринга будут отражаться остатки на балансовых счетах 47407/47408 в сумме обязательств/требований по уплате вариационной маржи и премии по инструментам срочного рынка.

Изменения в бухгалтерском учете обязательств по уплате премии по опционам:

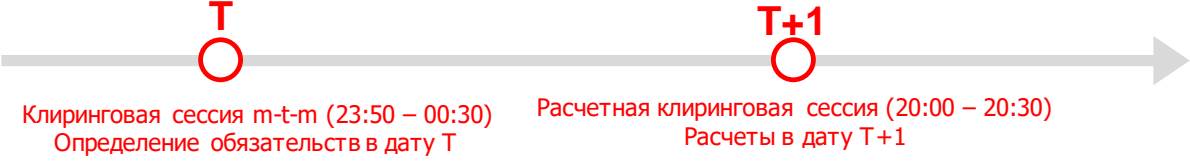
Текущий порядок отражения премии



| Дата T | |
|---|---|
| Получение премии | Уплата премии |
| Требование по получению премии: | Обязательства по уплате премии: |
| Дт 47408 | Дт 47408 |
| Кт 47407 | Кт 47407 |
| Отражение суммы премии, причитающейся к получению: | Отражение суммы премии, причитающейся к уплате: |
| Дт 47407 | Дт 52601 |
| Кт 52602 | Кт 47408 |
| Отражение суммы разницы между суммой премии и справедливой стоимостью (СС): | Отражение суммы разницы между суммой премии и СС: |
| Дт 52602 | Дт 70614 |
| Кт 70613 | Кт 52601 |
| или | или |
| Дт 70614 | Дт 52601 |
| Кт 52602 | Кт 70613 |
| Расчеты по получению премии: | Расчеты по уплате премии: |
| Дт 30426 | Дт 47407 |
| Кт 47408 | Кт 30426 |
| Исходящие остатки в дату T | |
| Остатки на счетах 52601/52602, 47407/47408 отсутствуют | |

В 1 КВАРТАЛЕ 2026 ГОДА РАСЧЕТЫ ПО ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖЕ И ПРЕМИИ ПЕРЕНОСЯТСЯ В ДАТУ T+1

Планируемый порядок отражения обязательств и расчетов по премии*



| Дата T | |
|---|---|
| Получение премии | Уплата премии |
| Требование по получению премии: | Обязательства по уплате премии: |
| Дт 47408 | Дт 47408 |
| Кт 47407 | Кт 47407 |
| Отражение суммы премии, причитающейся к получению: | Отражение суммы премии, причитающейся к уплате: |
| Дт 47407 | Дт 52601 |
| Кт 52602 | Кт 47408 |
| Отражение суммы разницы между суммой премии и СС: | Отражение суммы разницы между суммой премии и СС: |
| Дт 52602 | Дт 70614 |
| Кт 70613 | Кт 52601 |
| или | или |
| Дт 70614 | Дт 52601 |
| Кт 52602 | Кт 70613 |
| Исходящие остатки в дату T | |
| Остатки на счетах 52601/52602 Остатки на счетах 47408/47407 по премии за дату T | |
| Дата T+1 | |
| Расчеты по уплате премии: | Расчеты по уплате премии: |
| Дт 30426 | Дт 47407 |
| Кт 47408 | Кт 30426 |
| Исходящие остатки в дату T+1 | |
| Остатки на счетах 52601/52602 Остатки на счетах 47408/47407 по BM, рассчитанной в клиринговую сессию m-t-m за дату T+1 | |

*Указанный порядок учета применяется в настоящее время к опционам, заключенным в рамках Вечерней дополнительной торговой сессии

Приложения

Средства участников (торговые лимиты и остатки на счетах) в рамках ЕТС

Новые поля таблиц: **money_clearing**, **money_clearing_sa**

| Поле | Описание |
|----------------------------|---|
| date_money_clearing | Дата и время формирования остатков в Клиринговую или Расчетную сессию. |
| settl_datetime | Плановая дата расчетов по обязательствам |
| in_out_netto | Текущее сальдо вводов/выводов |
| vm_mtm | Плановое обязательство (определенное в КС) по вариационной марже включая вариационную маржу по маржируемым опционам |
| premium_mtm | Плановое обязательство (определенное в КС) по премии по опционам, включает в себя финансовый результат исполнения. |
| charges | Фактически рассчитанные (в РС) обязательства по уплате комиссий и штрафов. |
| charges_mtm | Плановые обязательства (определенное в КС) по уплате комиссий и штрафов. |
| fee_fut_mtm | Плановое обязательство (определенное в КС) по фьючерсному биржевому сбору. |
| fee_opt | Фактически рассчитанный (в РС) опционный биржевой сбор, сумма включена в charges |
| fee_opt_mtm | Плановое обязательство (определенное в КС) по опционному биржевому сбору. |

Удаляемые поля таблиц: **money_clearing**, **money_clearing_sa**

| | |
|--|--|
| pay | Движение по счету (удаление через два релиза от внедрения ЕТС) |
| pay_cl_limit* *только money_clearing | Движение по счету (удаление через два релиза от внедрения ЕТС) |

Средства участников (торговые лимиты и остатки на счетах) в рамках ЕТС

Изменение: в таблицах потока

| Наименование таблицы | Содержание таблицы | Изменения |
|---|---|---|
| PART, PART_SA | Средства и лимиты по РК, Средства и лимиты по клиентам и брокерским фирмам | <ul style="list-style-type: none"> money_amount - общее количество рублей с учетом MTM регистров и дисконтированных в рубли залогов actual_amount_of_base_currency – (новое поле) Фактическое количество рублей значение может меняться в течение дня на вводы/выводы |
| money_clearing, money_clearing_sa* <small>*Подробнее на следующем слайде</small> | Клиентские деньги в клиринге | <ul style="list-style-type: none"> Добавлены колонки для mtm регистров для вармаржи, премии и комиссии С начала торгового дня до расчетной сессии дня T+1 будет включать данные клиринговой сессии за день T В расчетную сессию сумма меняется на размер исполненных MTM регистров и на сумму вводов-выводов с начала дня до расчетной сессии |

Изменение данных по лимитам и остаткам

| Таблица | Начало торгового дня T+1 | Расчетная сессия T+1 | Клиринговая сессия T+1 |
|--|---|---|---|
| PART, PART_SA Лимиты | money_amount - Общее количество рублей, включая данные MTM регистров за день T , и дисконтированные в рубли залогов | actual_amount_of_base_currency – изменения данных в РС не предусматривается | <ul style="list-style-type: none"> Расчет MTM регистров за день T+1 изменение суммы money_amount на размер MTM регистров за день T+1 |
| money_clearing, money_clearing_sa Остатки | <ul style="list-style-type: none"> Все данные отражают состояние остатков по итогам клиринговой сессии дня T Заполнены MTM регистры Сумма amount_end не включает данные MTM регистров на день T | <ul style="list-style-type: none"> Перенос из MTM регистров в фактические Изменение amount_end на сумму MTM регистров дня T Очистка MTM регистров | <ul style="list-style-type: none"> Все данные отражают состояние остатков по итогам клиринговой сессии дня T+1 Заполнены MTM регистры за день T+1 сумма amount_end не включает данные MTM регистров дня T+1 |