



# 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 ЕТС

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

## Ключевые изменения, которые привнесет ЕТС:

### 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 Т+1 на Срочном рынке

- ✓ Изменение модели учета средств Участников (плановые и фактические остатки)
- ✓ Расчетная сессия в 20:00 Т+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 и т-м 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*

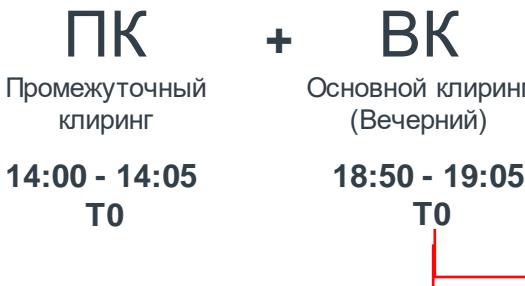
*ИК – индикативный курс*

*ОС – основная торговая сессия*

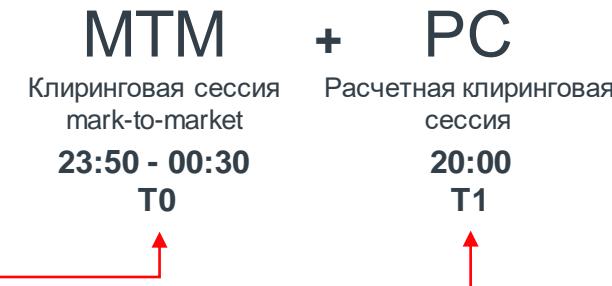
*РС – расчетная сессия*

## Отмена ПК, перенос ВК, добавление расчетной сессии

### AS IS:



### TO BE:



#### 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 будут изменен в рамках перехода на ЕТС – 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 Т0 в ЕТС и расчеты в Т+1
  - День Т – торговая сессия с 8:50 до 23:50 проводятся торговые сессии (ДСВД, утренняя, основная, вечерняя) без приостановок
    - в 23:50 проводится Клиринговая Сессия т-т-т. В ней происходит начисление требований/обязательств в **МТМ регистрах** (плановые обязательства по вар.марже, премии и комиссии)
    - День Т+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 т-т-т 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  $\leq$  `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

### Расчетная клиринговая сессия на Срочном рынке



23:50-00:30



20:00

- **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)

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

## ДЛЯ РАСЧЕТНЫХ КОДОВ ЕДИНОГО ПУЛА

### Клиринговая сессия mark-to-market на Срочном рынке

### Начало операционного дня

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



23:50-00:30



7:00



20:00

- **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)

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

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

Удалены 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
- **chargesclXXYYZZZ.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](ftp://moex.com) -  
[/pub/Reports/FORTS/TestT2/examples/](ftp://moex.com/pub/Reports/FORTS/TestT2/examples/)

- [EXCHANGEHLDYYYYMMDD](#)
- [EXCHANGEYYYYMMDD](#)
- [FORDLOGYYYYMMDD](#)
- [FOYYYYMMDD\\_2](#)
- [FUOPTMMYYYYMMDD](#)
- [OORDLOGYYYYMMDD](#)
- [REBATEYYYYMMDD](#)
- [SETTLEYYYYMMDD](#)
- [TR\\_UPDYYYYMMDD](#)

## Изменения в отчетах (2/2)

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

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

- **monsettIXXYY.csv** - Отчет по деньгам УК/БФ по итогам Расчетной сессии
- **monsettIclXXYYZZZ.csv** - Отчет по деньгам клиента по итогам Расчетной сессии

Формат отчетов совпадает с отчетом **mon**

**monsettIclXXYYZZZ.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** (ВМ, начисленная в Клиринговую сессию) **MONSETTLxxyy** будет соответствовать 0 (нулю) так как начисление ВМ 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 ВМ, которая накопилась от клиринга 23:50 вчера к клирингу 23:50 сегодня.

Идентичная логика применима к полям **prem**, **charges** и полям комиссии (**sb0r \***)

## Подробный список изменений в версии 9.0

### Тестовые отчеты:

[ftp.moex.com](ftp://moex.com/) -  
[/pub/Reports/FORTS/TestT2/examples/](http://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 ATM\OTM 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.

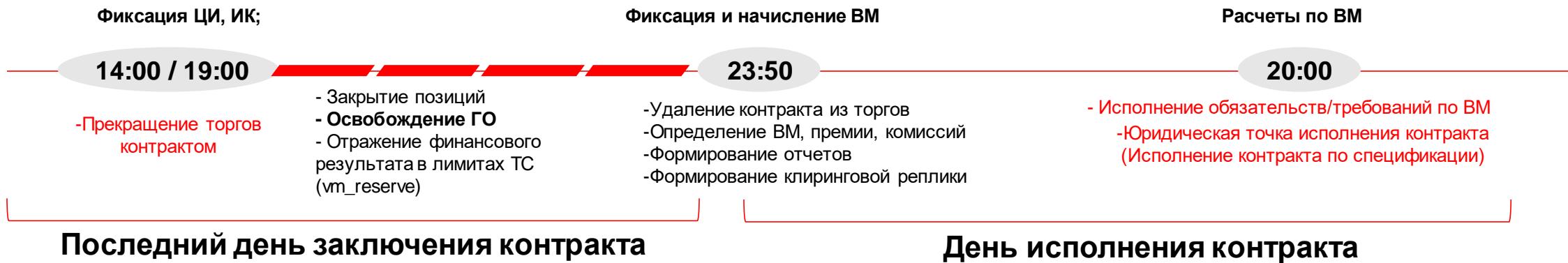
- **Контракты не торгуются после точки фиксации среза данных для экспирации (14:00 и 19:00)**
- Экспирация контрактов в торгах завершается не позднее окончания клиринговой сессии mark-to-market текущего дня
- В подавляющем большинстве случаев процедура экспирации по контрактам **будет завершена в течение 10 минут после 14:00 и 19:00**
- В результате экспирации позиции закрываются, ГО высвобождается, а накопленный фин. результат будет учитываться в свободный 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

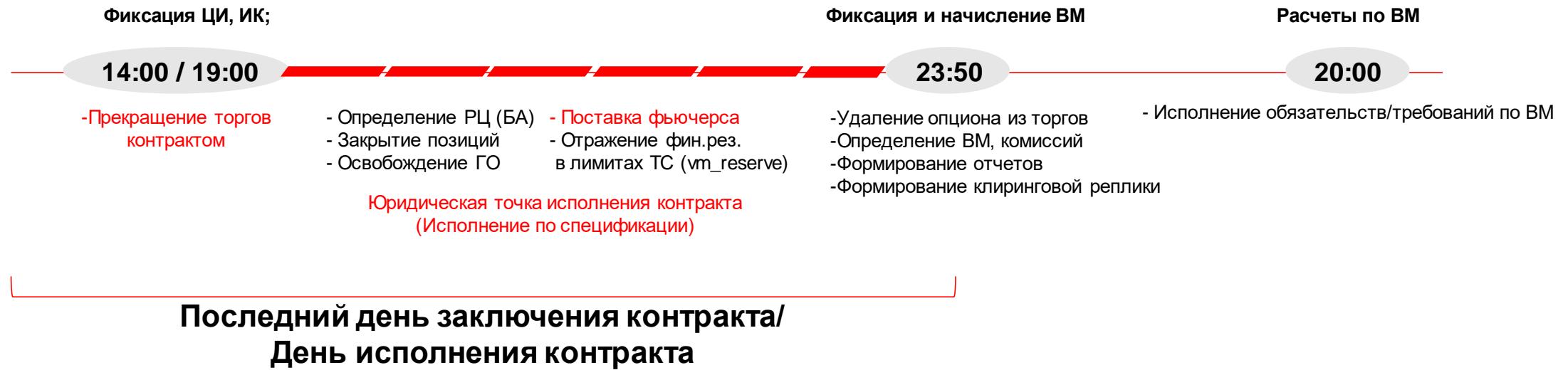
### Поставочный фьючерсный контракт:



# 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:

Фиксация ЦИ, ИК;

19:00

Фиксация и начисление ВМ

23:50

- Закрытие опционных позиций
- Освобождение ГО
- Поставка фьючерса**
- Отражение финансового результата в лимитах ТС (vm\_reserve)
- Формирование отчетов
- Формирование клиринговой реплики

Расчеты по ВМ

20:00

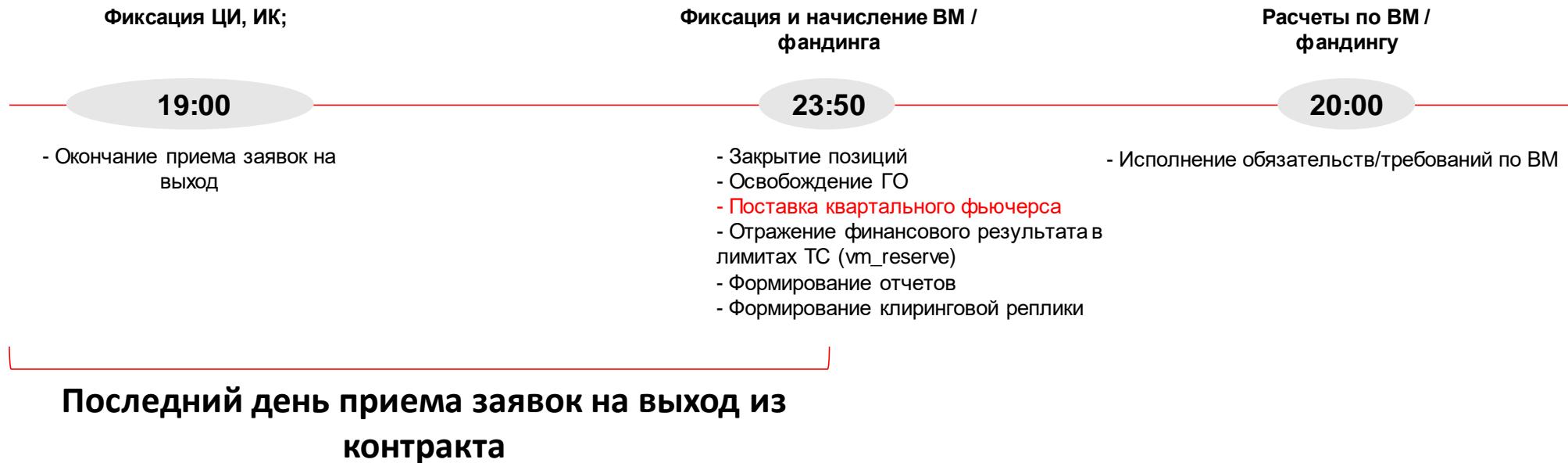
- Исполнение обязательств/требований по ВМ

Юридическая точка исполнения контракта  
(завершение процедуры исполнения  
по спецификации)

Последний день заключения контракта/  
День исполнения контракта

## Описание процесса исполнения контрактов на Срочном рынке в ЕТС

### Выход из вечных фьючерсов:



# 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 онлайне. Без изменений
- Теоретические цены и волатильность пересчитываются в онлайне. 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 клиринговых сессий 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. Доработка "рыночного" метода в связи с запуском ЕТС не требуется**

# Тестирование Единой торговой сессии

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

---

Поставка доработок будет осуществляться поэтапно:

- Сентябрь 2025 г. – 1-я часть доработок (полигон Т2)
- Октябрь 2025 г. – 2-я часть доработок (полигоны Т2, Т1)
- Февраль 2026 г. – завершающая часть доработок

Prod в марте 2026

Функционал, который будет доступен к тестированию для Участников:

**В сентябре в рамках полигона Т2\***

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



**В октябре в рамках полигона Т1**

- Функционал с Т2 полигона
- Отчеты
- Комиссии
- Функционал ММ
- 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 тестирование 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 т-т-т (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 Т

Получение ВМ	Уплата ВМ
<b>Дата Т</b>	
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
<b>Исходящие остатки в дату Т</b>	
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 т-т-т (23:50 – 00:30)  
Определение размера обязательств в дату Т

T+1

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

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

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

T

Определение обязательств и расчеты осуществляются в один день - дату T

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\*

T

T+1

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

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

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 52602
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
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 <b>Остатки на счетах 47408/47407 по премии за дату T</b>	
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 <b>Остатки на счетах 47408/47407 по ВМ, рассчитанной в клиринговую сессию m-t-m за дату T+1</b>	

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

Удаляемые поля таблиц: `money_clearing`, `money_clearing_sa`

<code>pay</code>	Движение по счету (удаление через два релиза от внедрения ЕТС)
<code>pay_cl_limit*</code> *только <code>money_clearing</code>	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"><li>▪ <b>money_amount</b> - общее количество рублей с учетом <b>MTM регистров</b> и дисконтированных в рубли залогов</li><li>▪ <b>actual_amount_of_base_currency</b> – (новое поле) Фактическое количество рублей значение может меняться в течение дня на вводы/выводы</li></ul>
money_clearing, money_clearing_sa*	Клиентские деньги в клиринге	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Добавлены колонки для mtm регистров для вармаржи, премии и комиссии</li><li>▪ С начала торгового дня до расчетной сессии <b>дня T+1</b> будет включать данные клиринговой сессии <b>за день T</b></li><li>▪ В расчетную сессию сумма меняется на размер исполненных <b>MTM регистров</b> и на сумму вводов-выводов с начала дня до расчетной сессии</li></ul>

## Изменение данных по лимитам и остаткам

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