

Особенности учета сделок с биржевыми ПФИ

Декабрь 2025

ИНФОРМАЦИОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ



ПОРЯДОК ИСПОЛЬЗОВАНИЯ МАТЕРИАЛОВ И ПРИМЕНИМЫЕ ОГРАНИЧЕНИЯ

- Настоящие информационные материалы предназначены для российских юридических лиц (нефинансовых организаций), планирующих заключение биржевых ПФИ, применяющих общую систему налогообложения (метод начисления), упрощенную систему налогообложения и систему налогообложения для сельскохозяйственных товаропроизводителей (единый сельскохозяйственный налог)
- Настоящие информационные материалы не содержат анализ налоговых последствий в части налогообложения доходов иностранных организаций от источников в РФ. В настоящих информационных материалах рассматриваются биржевые ПФИ
- Данные материалы имеют исключительно информационную направленность и не являются рекомендацией к осуществлению каких-либо сделок, это решение является исключительно коммерческим решением пользователей
- Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации
- Приведенные в данных информационных материалах положения нормативных-правовых актов, а также внутренних документов ПАО Московская биржа и НКО НКЦ (АО) являются актуальными на момент подготовки данных материалов. Пользователям данных информационных материалах необходимо руководствоваться положениями нормативных-правовых актов, а также внутренними документами ПАО Московская биржа и НКО НКЦ (АО), актуальными на дату использования данных материалов
- Гражданко-правовые, налоговые, бухгалтерские и иные аналогичные последствия конкретных операций, которые собираются осуществлять пользователи, подлежат дополнительному анализу и подтверждению с возможным дополнительным привлечением консультантов, в том числе, с точки зрения соответствия требованиям действующего законодательства РФ
- Лицо, которое решит воспользоваться данными материалами, несет все связанные с таким использованием риски
- Настоящие информационные материалы представляют собой единый документ, ознакомление с которым должно происходить целиком для недопущения искажения смысла материалов

СОДЕРЖАНИЕ

00	Глоссарий	4
01	Общее описание биржевых ПФИ	7
02	Вопросы гражданско-правовой квалификации биржевых ПФИ	28
03	Бухгалтерский учет и представление в отчетности в соответствии с РСБУ	34
04	Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)	47
05	Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)	55
06	Особенности учета гарантийного обеспечения по сделкам с биржевыми ПФИ	60
07	Сквозные числовые примеры бухгалтерского (РСБУ) и налогового учета сделок с биржевыми ПФИ	67
08	Приложения	156



ГЛОССАРИЙ

00

91

ГЛОССАРИЙ (1/2)

БИРЖА	ПАО Московская биржа
ВК	Вечерняя клиринговая сессия
ГК РФ	Гражданский кодекс Российской Федерации
ДСВД	Дополнительная торговая сессия выходного дня
ДТ	Дебет (в корреспонденциях счетов бухгалтерского учета)
ЕСХН	Единый сельскохозяйственный налог
ЗАКОН О КЛИРИНГЕ	Закон от 7 февраля 2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»
ЗАКОН О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ	Закон от 22 апреля 1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»
ИП	Индивидуальный предприниматель
КТ	Кредит (в корреспонденциях счетов бухгалтерского учета)
МИНФИН РОССИИ	Министерство финансов Российской Федерации
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
НАЛОГОВЫЙ ЭФФЕКТ	Значение, уменьшающее совокупный размер потенциального налога на прибыль организаций
НДС	Налог на добавленную стоимость
НКЦ	Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)
НК РФ	Налоговый кодекс Российской Федерации
ОСН	Общая система налогообложения
ПИФ	Паевой инвестиционный фонд
ПБУ	Положения по бухгалтерскому учету
ПК	Промежуточная клиринговая сессия
ПРАВИЛА КЛИРИНГА	Правила клиринга небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)
ПРАВИЛА ТОРГОВ	Правила, регулирующие порядок проведения торгов на Срочном рынке Биржи

ГЛОССАРИЙ (2/2)

ПФИ	Производный финансовый инструмент
РСБУ	Российские стандарты бухгалтерского учета
СПИСОК ПАРАМЕТРОВ	Перечень ключевых характеристик контракта
СПЕЦИФИКАЦИЯ	Документ совместно с Правилами торгов и Правилами клиринга, определяющий стандартные условия Срочного контракта (биржевого ПФИ) и порядок его исполнения
СПЕЦИФИКАЦИЯ ДОГОВОРОВ	Спецификации фьючерсного контракта на курс доллар США – российский рубль; фьючерсного контракта на золото с котировкой в рублях; фьючерсного контракта на золото с котировкой в долларах; фьючерсного контракта на ставку RUONIA; однодневного фьючерсного контракта с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль; однодневного фьючерсного контракта с автопролонгацией на золото; маржируемого опциона на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль; маржируемого опциона на фьючерсный контракт на золото; опциона на курс валют доллар США к российскому рублю; опциона на золото*
СРОЧНЫЙ КОНТРАКТ	Договор, являющийся ПФИ, заключаемый в соответствии с Правилами торгов на срочном рынке в порядке, определенном Правилами торгов на срочном рынке и/или Правилами клиринга на срочном рынке
УКАЗАНИЕ ЦБ РФ О ВИДАХ ПФИ	Указание ЦБ РФ от 16 февраля 2015 № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов»
УСН	Упрощенная система налогообложения
ЦБ РФ	Центральный банк Российской Федерации
ЦК	Центральный контрагент

* Актуальные параметры контрактов (Спецификации срочных контрактов) представлены по ссылке: <https://www.moex.com/s255>

ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ БИРЖЕВЫХ ПФИ

01

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (1/12)



СПЕЦИФИКАЦИИ КОДОВ ФЬЮЧЕРСНЫХ И ОПЦИОННЫХ КОНТРАКТОВ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ (1/3)

У кодов срочных контрактов есть 2 уникальных кода:

- Короткий (краткий код)
- Длинный (полный код)

Коды фьючерсных и опционных контрактов отличаются друг от друга. Составные части кодов включают всю необходимую информацию о контракте



Пример краткого и полного кода фьючерсного контракта*:

Фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si) с исполнением 18.09.2025

Краткий код		
S	M	Y
Краткий код базисного актива	Код месяца исполнения	Код года исполнения
S	i	U

5

Полный код		
S	M	Y
Полный код базисного актива	Месяц исполнения (календарный номер)	Год исполнения (последние 2 цифры календарного года)
S	i	- 9 . 2 5

* Полный перечень кодов базисных активов, месяцев исполнения, года исполнения и т.д. представлен по ссылке: <https://www.moex.com/s205>

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (2/12)



СПЕЦИФИКАЦИИ КОДОВ ФЬЮЧЕРСНЫХ И ОПЦИОННЫХ КОНТРАКТОВ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ (2/3)



Пример кода однодневного фьючерсного контракта с автопролонгацией*:

Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль (код USDRUBF)

Код базисного актива						Признак вечного фьючерса
U	S	D	R	U	B	F



Пример краткого и полного кодов опционных контрактов* (1/2):

Маркируемый опцион колл на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si) с исполнением 17.07.2025 и ценой исполнения 72 500

Краткий код

C	P	K	M	Y
Краткий код базисного актива	Цена страйк	Тип расчетов	Месяц	Год
S	i	7 2 5 0 0	B	G

Полный код

C	K	D	T	E	P
Полный код базисного актива	Тип расчетов	Дата исполнения (ддммгг)	Тип опциона	Тип экспирации	Страйк
Si - 9 . 25	M	170725	C	A	72500

* Полный перечень кодов базисных активов, месяцев исполнения, года исполнения, типа расчетов, типа опциона и т.д. представлен по ссылке: <https://www.moex.com/s205>

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (3/12)



СПЕЦИФИКАЦИИ КОДОВ ФЬЮЧЕРСНЫХ И ОПЦИОННЫХ КОНТРАКТОВ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ (3/3)



Пример краткого и полного кодов опционных контрактов* (2/2):

Опцион колл на курс доллар США – российский рубль (код Si) с исполнением 18.09.2025 и ценой исполнения 74 рубля за доллар США

Краткий код				
C	R	K	M	Y
Краткий код базисного актива	Цена страйк	Тип расчетов	Месяц	Год
S	i	7 4	C	I 5

Полный код					
C	K	D	T	E	P
Полный код базисного актива	Тип расчетов	Дата исполнения (ДДММГГ)	Тип опциона	Тип экспирации	Страйк
S	i	P 1 8 0 9 2 5	C	E	7 4

* Полный перечень кодов базисных активов, месяцев исполнения, года исполнения, типа расчетов, типа опциона и т.д. представлен по ссылке: <https://www.moex.com/s205>

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (4/12)



В общем случае вариационная маржа по фьючерсным контрактам и маржируемым опционам рассчитывается по следующей формуле:



$$\text{ВМо} = (\text{РЦт} - \text{Цо}) * W / R$$

$$\text{ВМт} = (\text{РЦт} - \text{РЦп}) * W / R$$

ВМо – вариационная маржа по контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся;

ВМт – вариационная маржа по контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее;

Цо – цена заключения контракта;

РЦт – текущая (последняя) Расчетная цена контракта;

РЦп – предыдущая Расчетная цена контракта;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены

Подробный порядок расчета вариационной маржи в отношении конкретных инструментов представлен в соответствующих Спецификациях договоров, а также в Приложении 1 настоящих информационных материалов



Особенности расчета вариационной маржи по фьючерсным контрактам и маржируемым опционам, а также премии по премиальным опционам (1/2):

Фьючерсный контракт

Исполнение обязательств по ежедневной уплате вариационной маржи осуществляется в соответствии с Правилами клиринга. При этом:

- Если **вариационная маржа положительна** – обязательства по уплате возникает **у продавца**
- Если **вариационная маржа отрицательна** – обязательства по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает **у покупателя**

Вечный фьючерсный контракт

Вариационная маржа рассчитывается и уплачивается каждый расчетный день, начиная со дня заключения контракта. В сумму вариационной маржи также входит **фандинг (SwapRate)**, который зависит от разницы цен контракта и базисного актива. При этом:

- Если **вариационная маржа положительна** – обязательства по уплате возникают **у продавца**
- Если **вариационная маржа отрицательна** – обязательства по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникают **у покупателя**

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (5/12)



Особенности расчета вариационной маржи по фьючерсным контрактам и маркируемым опционам, а также премии по премиальным опционам (2/2):

Маркируемый опцион

Исполнение обязательств по ежедневной уплате вариационной маржи осуществляется в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга. При этом:

- Если **вариационная маржа положительна** – обязательства по уплате возникает **у подписчика (продавца опциона)**
- Если **вариационная маржа отрицательна** – обязательства по уплате вариационной маржи в сумме, равной абсолютной величине рассчитанной вариационной маржи, возникает **у держателя (покупателя опциона)**

Премиальный опцион

Премия по опционам уплачивается единоразово в вечернюю клиринговую сессию. По премиальным опционам не осуществляется ежедневная переоценка и расчет вариационной маржи

Подробный порядок расчета вариационной маржи и премии по опционам в отношении конкретных инструментов представлен в соответствующих Спецификациях договоров, а также в Приложении 1 к настоящим информационным материалам

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (6/12)



ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ СЕССИЯ ВЫХОДНОГО ДНЯ

Дополнительная сессия выходного дня (ДСВД) – дополнительная торговая сессия, которая проводится в календарные выходные (нерабочие) дни - субботу и/или воскресенье или праздничные дни, является частью ближайшего следующего «обычного» торгового дня и проводится в соответствии с торговым календарем Московской биржи* (например: если ДСВД проводится в субботу 08.11.2025, то она является частью торгового дня понедельника, 10.11.2025)

Торговый день, включающий выходные



В отличие от будних дней, расчеты и кэпиринговые сессии в ходе торгов в выходные дни не производятся. Все расчеты проводятся в ближайший следующий расчетный день (обычно, это ближайший следующий будний день). При использовании функционала заявок с указанием дня истечения (GTD), стоит обратить внимание на то, что заявка снимается **в календарный день**, указанный в ней

К торговам в выходные дни не допущены:

- Фьючерсные контракты/ Календарные спреды на валютные инструменты,
- Однодневные фьючерсные контракты с автопролонгацией на валютные инструменты,
- Маргируемые опционы на фьючерсы на валютные инструменты,
- Премиальные опционы на валютные инструменты,
- Маргируемые/ Премиальные опционы в безадресном режиме

* Ознакомиться с торговым календарем Московской биржи можно по ссылке: <https://www.moex.com/ru/tradingcalendar/?ysclid=mhtaa7bpt2494856606>

Особенности расчета показателей, используемых брокерами в рамках рыночного метода в ДСВД, отражены в письме Банка России № 38-1-3/2309 от 31.03.2025 г. «О порядке применения Указания № 6681-У в случае совершения сделок на организованных торцах в выходные дни»: <https://raufor.ru/download/2025/310325.pdf>

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (7/12)



ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ

Условия и порядок осуществления операций с биржевыми ПФИ устанавливаются **Правилами клиринга, Правилами торгов, а также Спецификациями**

- Роль НКЦ заключается в минимизации рыночных рисков, гарантии исполнения обязательств по заключенным сделкам, а также оптимизации издержек посттрейдинга для участников рынка
- НКО НКЦ (АО) выполняет функции клиринговой организации и центрального контрагента на финансовом рынке
- Как центральный контрагент НКО НКЦ (АО) берет на себя риски по заключаемым участниками в ходе биржевых торгов сделкам, выступая посредником между сторонами: продавцом для каждого покупателя и покупателем для каждого продавца, которые заменяют свои договорные отношения друг с другом соответствующими договорными обязательствами с центральным контрагентом
- Главная и основная функция НКЦ – обеспечить поддержание стабильности на обслуживаемых сегментах финансового рынка за счет осуществления современной, отвечающей международным стандартам системы управления рисками и предоставлять участникам такие клиринговые услуги, которые позволяют им эффективно использовать направляемые на рынок средства
- Сделки могут совершаться на основании адресных или безадресных заявок, поданных участниками торгов. При этом безадресной заявкой признается заявка, адресованная всем участникам торгов. Все иные заявки признаются адресными

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (8/12)



**В ЦЕЛЯХ ВАЛЮТНОГО ХЕДЖИРОВАНИЯ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ ВОЗМОЖНО
ЗАКЛЮЧЕНИЕ СЛЕДУЮЩИХ ВАЛЮТНЫХ БИРЖЕВЫХ ПФИ:**

Валютная пара	Код базисного актива/ контракта на срочном рынке	Фьючерсный контракт	Опциональный контракт	
			Маржируемый	Премиальный
Курс доллар США – российский рубль	Si USDRUBF	✓ ✓	✓ -	✓ -
Курс китайский юань – российский рубль	CNY CNYRUBF	✓ ✓	✓ -	✓ -
Курс евро – российский рубль	Eu EURRUBF	✓ ✓	✓ -	✓ -
Курс гонконгский доллар – российский рубль	HKD	✓	-	-
Курс турецкая лира – российский рубль	TRY	✓	-	-
Курс дирхам ОАЭ – российский рубль	AED	✓	-	-
Курс индийская рупия – российский рубль	INR	✓	-	-
Курс армянский драм – российский рубль	AMD	✓	-	-
Курс казахстанский тенге – российский рубль	KZT	✓	-	-
Курс белорусский рубль – российский рубль	BYN	✓	-	-
Курс евро – доллар США	ED	✓	✓	-
Курс фунт стерлингов – доллар США	GBPU	✓	-	-
Курс австралийский доллар – доллар США	AUDU	✓	-	-
Курс доллар США – японская йена	UJPY	✓	-	-
Курс доллар США – швейцарский франк	UCHF	✓	-	-
Курс доллар США – турецкая лира	UTRY	✓	-	-
Курс доллар США – канадский доллар	UCAD	✓	-	-
Курс доллар США – китайский юань	UCNY	✓	-	-
Курс доллар США – казахстанский тенге	UKZT	✓	-	-
Курс евро – фунт стерлингов	EGBP	✓	-	-
Курс евро – канадский доллар	ECAD	✓	-	-
Курс евро – японская йена	EJPY	✓	-	-

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (9/12)



В ЦЕЛЯХ ХЕДЖИРОВАНИЯ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ ВОЗМОЖНО ЗАКЛЮЧЕНИЕ СЛЕДУЮЩИХ ТОВАРНЫХ БИРЖЕВЫХ ПФИ:

Базисный актив	Код базисного актива/ контракта на срочном рынке	Фьючерсный контракт	Опционный контракт	
			Маржируемый	Премиальный
Нефть сорта Брэнт	BR	✓	✓	—
Нефть сорта Брэнт	BRM	✓	—	—
Природный газ Генри Хаб	NG	✓	✓	—
Природный газ Генри Хаб	NGM	✓	—	—
Природный газ Датч ТТФ	TTF	✓	—	—
	GL	✓	—	✓
Золото (GLDRUB_TOM)	GLDRUBF	✓	—	—
Золото	GOLD	✓	✓	—
Серебро	SILV	✓	✓	—
Серебро (мини)	SILVM	✓	—	—
Платина	PLT	✓	✓	—
Палладий	PLD	✓	—	—
Медь	COPPER	✓	—	—
Алюминий	ALUM	✓	—	—
Цинк	ZINC	✓	—	—
Никель	NICKEL	✓	—	—
Сахар – сырец	SUGR	✓	—	—
Пшеница	WHEAT	✓	✓	—
Сахар	SUGAR	✓	✓	—
Апельсиновый сок	ORANGE	✓	—	—
Кофе	COFFEE	✓	—	—
Какао	COCOA	✓	—	—

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (10/12)



СПЕЦИФИКАЦИЯ БИРЖЕВОГО ПФИ (1/2)

- С практической точки зрения Спецификация может использоваться при разработке подходов к квалификации и порядку бухгалтерского и налогового учета биржевого ПФИ
- Спецификация содержит детальное описание параметров контракта, а именно: указание на вид договора (контракта), правила формирования кода, указание на базисный актив, порядок определения первого и последнего дней торгов, на которых может быть заключен договор (контракт), порядок определения суммы, подлежащей уплате при изменении цены (значения) актива, порядок исполнения и прекращения обязательств по договору (контракту)
- Спецификация **опционного договора (контракта)** также содержит порядок определения даты или периода времени, в течение которого одна из сторон может предъявить **требование об исполнении** предусмотренной в нем обязанности
- Биржа вправе по согласованию с НКЦ внести **изменения и/или дополнения в Спецификацию**, изменяющие условия заключения Срочного контракта и/или условия ранее заключенных Срочных контрактов



Пример карточки фьючерсного контракта на курс доллар США – российский рубль (код Si):

Параметры контракта*	Комментарий
Краткое наименование контракта	Si-9.25
Тип контракта	Расчетный
Лот	1 000
Шаг цены, руб.	1
Стоимость шага цены, руб.	1
Дата исполнения	18.09.2025
Сбор за регистрацию сделки, руб.	3,71
Гарантийное обеспечение, руб.	12 249
Цена исполнения	В качестве цены исполнения принимается значение курса доллара США к российскому рублю за 1 доллара США, установленное Банком России на календарный день, следующий за датой исполнения контракта, умноженное на лот и округленное с точностью до целых по правилам математического округления

* Параметры контракта зависят от расчетных цен на конкретную дату

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (11/12)



СПЕЦИФИКАЦИЯ БИРЖЕВОГО ПФИ (2/2)



Пример карточки маржируемого опциона на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si):

Параметры контракта*		Комментарий
Краткое наименование контракта	Si-9.25M180925CA80500	Si-9.25 – обозначение базисного актива контракта (фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль с исполнением в сентябре 2025 года); M – обозначение маржируемого типа расчетов по контракту, 180925 – определяет дату исполнения опционного контракта; С – обозначение Call типа опциона; А – обозначение американского тип экспирации контракта; 80500 – показывает выбранный страйк опционного контракта
Страйк	80 500	Страйк (цена исполнения) опциона выбирается пользователем самостоятельно
Категория опциона	Американский	Может быть исполнен в любой момент до дня исполнения
Лот	1 фьючерсный контракт	При исполнении Call-опциона заключается фьючерсный контракт. Держатель (покупатель) опциона становится покупателем фьючерсного контракта, подписчик (продавец) опциона становится продавцом фьючерсного контракта
Шаг премии, руб.	1	Минимальное изменение цены маржируемого опциона на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль равно 1 рублю
Стоимость шага премии, руб.	1	Так как контракт котируется в рублях и лот равен 1, стоимость шага в рублях равна величине самого шага цены
Дата исполнения**	18.09.2025	Даты исполнения квартальных маржируемых опционов на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль приходятся на каждый 3 (третий) четверг марта, июня, сентября и декабря
Сбор за регистрацию сделки, руб.	1,48	Комиссия по опционному контракту = $\min \{ \text{Комиссия по фьючерсу (базовому активу)}^* 0,4; \text{Стоимость опциона}^* 2,2\% \}$. Взимается с тейкера в безадресном режиме
Исполнение		Возможно исполнение в течение срока действия опциона по заявлению держателя. Также в последний день действия опциона осуществляется автоматическое исполнение опциона в деньгах.*** Для того, чтобы определить, находится ли опцион «в деньгах», цена базисного актива принимается равной расчетной цене контракта. При этом расчетная цена определяется в соответствии со Спецификацией и приложением 1 к Правилам торгов. При исполнении опциона заключается фьючерсный контракт, являющийся базисным активом опциона, по цене, равной цене исполнения опциона. Держатель (покупатель) опциона становится покупателем фьючерсного контракта, подписчик (продавец) опциона становится продавцом фьючерсного контракта

* Параметры контракта зависят от расчетных цен на конкретную дату

** Подробная информация о датах исполнения представлена по ссылке: <https://fs.moex.com/files/9746>

*** Подробная информация об автоэкспирации представлена по ссылке: <https://www.moex.com/s204>

ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ (12/12)



НАСТОЯЩИЕ ИНФОРМАЦИОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПОДГОТОВЛЕНЫ В ОТНОШЕНИИ СЛЕДУЮЩИХ ВИДОВ БИРЖЕВЫХ ПФИ:

№	Инструмент	Спецификация	Параметры инструмента*, стр.	Числовой пример, стр.
01	Фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si)	https://fs.moex.com/files/6382	20 – 21	70
02	Фьючерсный контракт на золото с котировкой в рублях (код GL)	https://fs.moex.com/files/25655	20 – 21	78
03	Фьючерсный контракт на золото с котировкой в долларах (код GOLD)	https://fs.moex.com/files/9430	20 – 21	86
04	Фьючерсный контракт на ставку RUONIA (код RUON)	https://fs.moex.com/files/3292	20 – 21	94
05	Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль (код USDRUBF)	https://fs.moex.com/files/24291	22 – 23	102
06	Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на золото (код GLDRUBF)	https://fs.moex.com/files/25690	22 – 23	110
07	Маржируемый опцион на фьючерсные контракты на курс доллар США – российский рубль (код Si)	https://fs.moex.com/files/9260	24 – 25	118
08	Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на золото (код GOLD)	https://fs.moex.com/files/9950	24 – 25	129
09	Опцион на курс валюты доллар США к российскому рублю (код Si)	https://fs.moex.com/files/25666	26 – 27	140
10	Опционы на золото (код GL)	https://fs.moex.com/files/26022	26 – 27	148

Информационные материалы подготовлены для российских юридических лиц (нефинансовых организаций)

* Актуальные параметры контрактов (Спецификации срочных контрактов) представлены по ссылке: <https://www.moex.com/s255>

ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (1/8)

01 - 04 Фьючерсные контракты (1/2)

Фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si) представляет собой расчетный фьючерсный договор (контракт), по которым стороны, начиная с первого и до последнего дня заключения контракта включительно, уплачивают друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения цены базисного актива (курса доллар США к российскому рублю)*

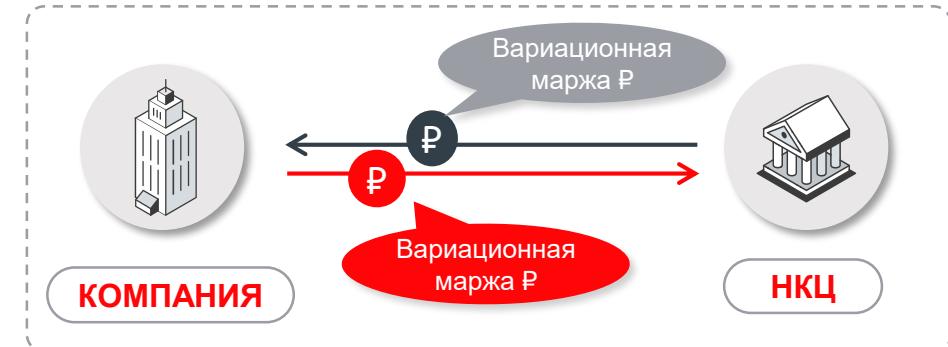
Фьючерсный контракт на золото с котировкой в рублях (код GL) представляет собой расчетный фьючерсный договор (контракт), по которому стороны, начиная с первого и до последнего дня заключения контракта включительно, уплачивают друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения цены базисного актива (золота)*

Фьючерсный контракт на золото с котировкой в долларах (код GOLD) представляют собой расчетный фьючерсный договор (контракт), по которому стороны, начиная с первого и до последнего дня заключения контракта включительно, уплачивают друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения цены базисного актива (аффинированного золота в слитках)*

Фьючерсный контракт на ставку RUONIA (код RUON) представляют собой расчетный фьючерсный договор (контракт), по которому стороны, начиная с первого дня заключения контракта до дня исполнения контракта включительно, уплачивают друг другу денежные средства (вариационную маржу), в сумме, размер которой зависит от изменения значений базисного актива (индикативной взвешенной ставки однодневных рублевых кредитов (депозитов) RUONIA (Ruble OverNight Index Average), рассчитываемой и публикуемой ЦБ РФ)*

Основания и порядок прекращения обязательств:

- Обязательства по контракту полностью прекращаются их надлежащим исполнением
- Обязательства стороны по контракту полностью прекращаются в результате возникновения у этой стороны встречных обязательств по контракту с тем же кодом/ обозначением, то есть возникновения у продавца – обязательств покупателя или у покупателя – обязательств продавца, в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга



* Формулы расчета вариационной маржи представлены в Приложении 1 настоящих информационных материалов

ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (2/8)

01 - 04 Фьючерсные контракты (2/2)



Список параметров фьючерсных контрактов

Наименование контракта	Код базисного актива	Базисный актив	Порядок указания цены контракта в заявке	Лот	Минимальный шаг цены	Стоимость минимального шага цены	Цена исполнения	Время исполнения	Дата исполнения
Фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль	Si	Курс доллар США к российскому рублю	в российских рублях за лот	1 000 USD	1 RUB	1 RUB	Значение фиксинга USDFIXME*	Вечерняя клиринговая сессия	3 (третий) четверг месяца и года исполнения контракта**
Фьючерсный контракт на золото с котировкой в рублях	GL	Золото	в российских рублях за 1 (один) грамм	1 грамм	0,1 RUB	0,1 RUB	Значение фиксинга золота (GOLDFIXME)***	Вечерняя клиринговая сессия	3 (третий) четверг месяца и года исполнения контракта**
Фьючерсный контракт на золото с котировкой в долларах	GOLD	Аффинированное золото в слитках	в долларах США за 1 (одну) тройскую унцию	1 тройская унция	0,1 USD	0,1 USD	Цена исполнения определяется в соответствии со спецификаций	Дневная клиринговая сессия	Торговый день, следующий за 3 (третьим) четвергом месяца и года исполнения контракта (3 (третья) пятница месяца и года исполнения контракта)
Фьючерсный контракт на ставку RUONIA	RUON	Индикативная взвешенная ставка однодневных рублевых кредитов (депозитов) RUONIA (Ruble OverNight Index Average)	в процентах как 100% минус ожидаемое среднеарифметическое значение ставки RUONIA за расчетный месяц в процентах годовых	1 000 000 RUB	0,01%	Стоимость минимального шага цены определяется по формуле, представленной в спецификации	Цена исполнения определяется по формуле, представленной в спецификации	Вечерняя клиринговая сессия	Последний торговый день месяца и года исполнения контракта

* Для валютных пар, значения фиксингов которых не определяется Биржей, цена исполнения принимается равной значению курса за единицу / 100 единиц соответствующей валюты, установленному ЦБ РФ в день исполнения контракта. Значение фиксинга определяется в день исполнения контракта в соответствии с Методикой расчета фиксингов Московской Биржи, утвержденной Биржей и опубликованной на сайте Биржи в сети интернет, умноженному на лот и округленному с точностью до целых по правилам математического округления;

** Если 3 (третий) четверг месяца и года исполнения контракта не является торговым днем, датой исполнения признается последний торговый день, который предшествует 3 (третьему) четвергу месяца и года исполнения контракта

*** Значение фиксинга золота Московской Биржи (GOLDFIXME) определяется в день исполнения контракта в соответствии с Методикой расчета фиксингов Московской Биржи, утвержденной Биржей и опубликованной на сайте Биржи в сети интернет

ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (3/8)

05 - 06 ОДНОДНЕВНЫЕ ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ* (1/2)

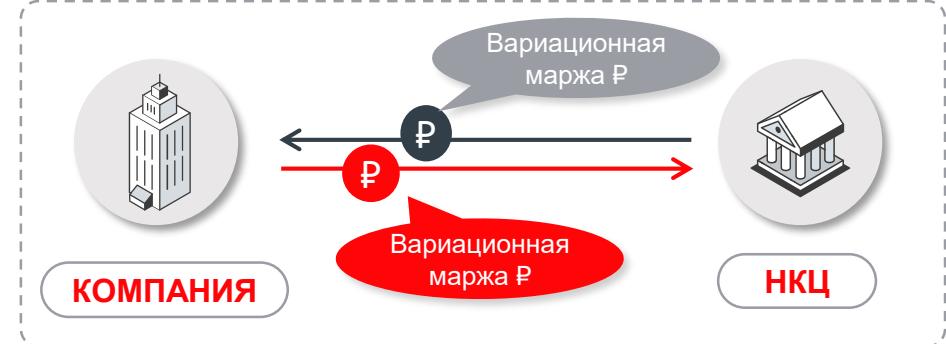
Однодневный фьючерсный контракт с autoprolongation* на курс доллар США – российский рубль (код USDRUBF) (вечный фьючерсный контракт) представляет собой однодневный расчетный фьючерсный договор (контракт) с autoprolongation*, по которому стороны, начиная с момента заключения, уплачивают друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения цены базисного актива (курса доллара США к российскому рублю)**

Однодневный фьючерсный контракт с autoprolongation* на золото (код GLDRUBF) (вечный фьючерсный контракт) представляет собой однодневный расчетный фьючерсный договор (контракт) с autoprolongation*, по которому стороны, начиная с момента

заключения, уплачивают друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения цены базисного актива (золота)**

Основания и порядок прекращения обязательств:

- Обязательства стороны по контракту полностью прекращаются в результате возникновения у этой стороны встречных обязательств по контракту с тем же кодом/ обозначением, то есть возникновения у продавца – обязательств покупателя или у покупателя – обязательств продавца, в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга
- Обязательства по контракту полностью прекращаются их надлежащим исполнением путем заключения фьючерсного контракта на курс доллар США – российский рубль (код Si)/ на золото (код GL) по поручению одной из сторон контракта в соответствии с Правилами клиринга и Спецификацией контракта



* Ежедневно в ходе вечерней клиринговой сессии срок действия контракта автоматически пролонгируется до вечерней клиринговой сессии следующего расчетного дня

** Формулы расчета вариационной маржи представлены в Приложении 1 настоящих информационных материалов

ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (4/8)

05 - 06 ОДНОДНЕВНЫЕ ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ (2/2)



Список параметров однодневных фьючерсных контрактов с автопролонгацией

Наименование контракта	Код контракта	Код базисного актива контракта	Базисный актив	Порядок указания цены контракта в заявке	Лот контракта	Минимальный шаг цены	Стоимость минимального шага цены	Код базисного актива контракта исполнения
Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль	USDRUBF	USDRUB_TOM	Курс доллара США к российскому рублю	в российских рублях за доллар США	1000 USD	0,01 RUB	10 RUB	Si
Однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на золото	GLDRUBF	GLDRUB_TOM	Золото	в российских рублях за 1 (один) грамм	1 грамм	0,1 RUB	0,1 RUB	GL

ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (5/8)

07 – 08 МАРЖИРУЕМЫЕ ОПЦИОНЫ НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ (1/2)

Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si) представляет собой **поставочный маржируемый опционный договор (контракт) американского типа** на заключение фьючерсного договора (фьючерсного контракта на курс доллар США – российский рубль (код Si)), по которому с первого и до последнего дня заключения контракта включительно стороны обязаны уплачивать друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения значений базового актива (фьючерсного контракта на курс доллар США – российский рубль (код Si))*

Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на золото (код GOLD) представляет собой **поставочный маржируемый опционный договор (контракт) американского типа** на заключение фьючерсного договора (фьючерсного контракта на золото с котировкой в долларах (код GOLD)), по которому с первого и до последнего дня заключения контракта включительно стороны обязаны уплачивать друг другу денежные средства (вариационную маржу), размер которых зависит от изменения значений базового актива (фьючерсного контракта на золото с котировкой в долларах (код GOLD))*

Подписчик (продавец опциона) обязан **по требованию** держателя (покупателя опциона) заключить фьючерсный контракт с соблюдением следующих условий:

- Подписчик (продавец опциона) становится продавцом по фьючерсному контракту, а держатель (покупатель опциона) становится покупателем по фьючерсному контракту, если маржируемый опцион является опционом на покупку (Call-опцион), или подписчик (продавец опциона) становится покупателем по фьючерсному контракту, а держатель (покупатель опциона) становится продавцом по фьючерсному контракту, если маржируемый опцион является опционом на продажу (Put-опцион)
- Цена заключения фьючерсного контракта равна цене исполнения маржируемого опциона

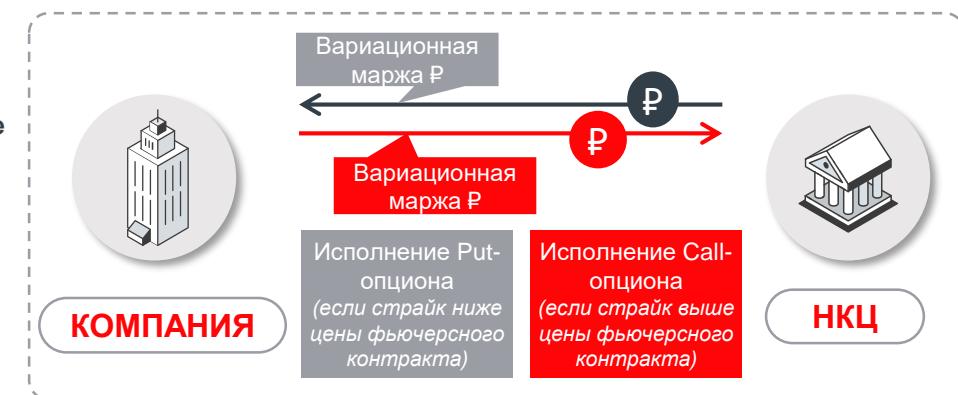
В последний день срока действия опциона осуществляется автоматическое исполнение опциона «в деньгах»**. Для того, чтобы определить, находится ли опцион «в деньгах», цена базового актива принимается равной расчетной цене контракта. При этом расчетная цена определяется в соответствии со Спецификацией и приложением 1 к Правилам торгов

Основания и порядок прекращения обязательств:

- Обязательства по контракту прекращаются их надлежащим исполнением
- Обязательства стороны по контракту полностью прекращаются **в результате возникновения у этой стороны встречных обязательств по контракту с тем же кодом/ обозначением**, то есть возникновения у подписчика (продавца опциона) – обязательств держателя (покупателя опциона) или у держателя (покупателя опциона) – обязательств подписчика (продавца опциона), в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга

* Формулы расчета вариационной маржи представлены в Приложении 1 настоящих информационных материалов

** Подробная информация об автоэкспирации представлена по ссылке:
<https://www.moex.com/s204>



ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (6/8)

07 - 08 МАРЖИРУЕМЫЕ ОПЦИОНЫ НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ (2/2)



Список параметров маржируемых опционов на фьючерсные контракты

Наименование контракта	Базисный актив контракта	Код базового актива*	Единица измерения цены контракта (премии)	Формула расчета цены контракта (премии)	Лот контракта	Минимальный шаг цены контракта	Стоимость минимального шага цены	Дата исполнения
Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на курс доллар США - российский рубль	Фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль	Si-xx.yy	в российских рублях за лот	-	1 (один) Фьючерсный контракт	1 RUB	1 RUB	Один из четвергов месяца и года истечения срока действия контракта**
Маржируемый опцион на фьючерсный контракт на золото	Фьючерсный контракт на золото с котировкой в долларах	GOLD-xx.yy	в долларах США за лот	Цена контракта (премия) в рублевом выражении рассчитывается следующим образом: Premium [RUB] = Premium [USD] * W / R , где: Premium [RUB] – значение цены (премии) в рублях; Premium [USD] – значение цены (премии) в долларах США; W – стоимость минимального шага цены; R – минимальный шаг цены	1 (один) Фьючерсный контракт	0,1 (одна десятая) доллара США конвертированная в российский рубль по курсу доллара США к российскому рублю	0,1 (одна десятая) доллара США конвертированная в российский рубль по курсу доллара США к российскому рублю	Один из четвергов месяца и года истечения срока действия контракта

* xx – месяц исполнения фьючерсного контракта, yy – год исполнения фьючерсного контракта

Например, код (обозначение) «Si-12.25» означает, что фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль, являющийся базисным активом маржируемого опциона, подлежит исполнению в декабре 2025 года

** Если соответствующий четверг месяца и года истечения срока действия контракта не является торговым днем, датой исполнения признается последний торговый день, который предшествует соответствующему четвергу месяца и года истечения срока действия контракта

ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (7/8)

09 - 10 опционы (1/2)

Опцион на курс валюты доллар США к российскому рублю (код Si) представляет собой **расчетный премиальный опцион европейского типа**, базисным активом которого является курс доллара США к российскому рублю

Опционы на золото (код GL) представляют собой **расчетные премиальные опционы европейского типа**, базисным активом которых является золото

По опциону:

- Держатель (покупатель опциона) в **вечернюю клиринговую сессию в день заключения сделки** уплачивает подписчику (продавцу опциона) **денежные средства** (премию, размер которой определяется в ходе торгов в результате подачи участниками торгов)*
- В случае исполнения опциона подписчик (продавец опциона) **уплачивает** держателю (покупателю опциона) **денежные средства в сумме, равной внутренней стоимости опциона**, определяемое в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения контракта**

Требования и обязательства по исполнению опциона возникают автоматически в ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения контракта для опционов «в деньгах», а именно для контрактов внутренняя стоимость которых положительна

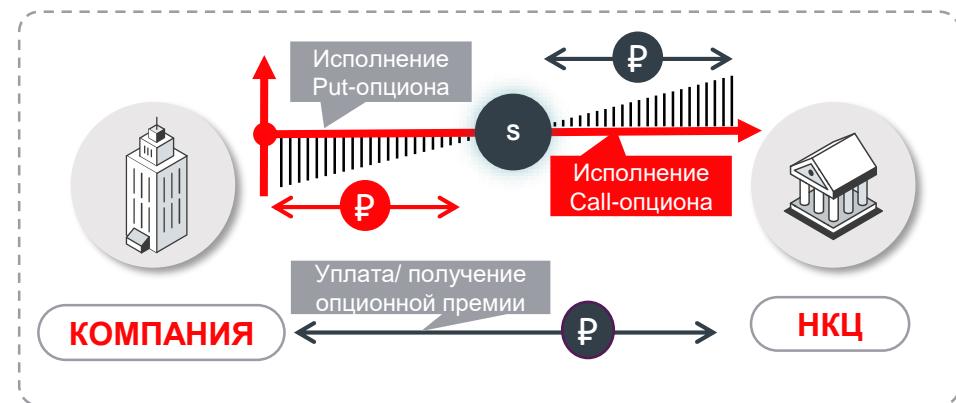
Требования и обязательства по исполнению контракта не возникают для опционов, которые не удовлетворяют условиям опционов «в деньгах», указанным выше

Основания и порядок прекращения обязательств:

- Обязательства по контракту прекращаются их надлежащим исполнением
- Обязательства стороны по контракту полностью прекращаются в результате возникновения у этой стороны встречных обязательств по контракту с тем же кодом / обозначением, то есть возникновения у продавца – обязательств покупателя или у покупателя – обязательств продавца, в порядке и сроки, предусмотренные Правилами клиринга

* Формула расчета премии представлена в Приложении 1 настоящих информационных материалов

** Формулы расчета внутренней стоимости опциона представлены в Приложении 1 настоящих информационных материалов



ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (8/8)

09 – 10 опционы (2/2)



Список параметров опционов

Наименование контракта	Код базисного актива	Базисный актив	Lot_Coeff*	Лот	Минимальный шаг цены	Стоимость минимального шага цены	Цена исполнения / драгоценного металла	Время исполнения	Дата исполнения****
Опцион на курс валюты доллар США к российскому рублю	Si	Курс доллар США к российскому рублю	1	100 USD	0,001 RUB	0,1 RUB	Значение фиксинга USDFIXME**	Вечерняя клиринговая сессия	Один из четвергов месяца и года истечения срока действия контракта
Опционы на золото	GL	Золото	1	1 грамм	0,1 RUB	0,1 RUB	Значение фиксинга золота (GOLDFIXME)***	Вечерняя клиринговая сессия	Один из четвергов месяца и года истечения срока действия контракта

* Коеффициент, указывающий на количество базисного актива в цене контракта и цене исполнения контракта (страйк)

** Значение фиксинга определяется в день исполнения контракта в соответствии с Методикой расчета фиксингов Московской Биржи, утвержденной Биржей и опубликованной на сайте Биржи в сети интернет

*** Значение фиксинга золота Московской Биржи (GOLDFIXME) определяется в день исполнения контракта в соответствии с Методикой расчета фиксингов Московской Биржи, утвержденной Биржей и опубликованной на сайте Биржи в сети интернет

**** Если соответствующий четверг месяца и года истечения срока действия контракта не является торговым днем, датой исполнения признается последний торговый день, который предшествует соответствующему четвергу месяца и года истечения срока действия контракта

ВОПРОСЫ ГРАЖДАНСКО- ПРАВОВОЙ КВАЛИФИКАЦИИ БИРЖЕВЫХ ПФИ

02

РЕГУЛИРОВАНИЕ БИРЖЕВЫХ ПФИ



ОПРЕДЕЛЕНИЕ ПФИ (ЗАКОН О РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ)



ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВАЯ КВАЛИФИКАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ

ПФИ – договор, предусматривающий
(ст. 2 Закона о рынке ценных бумаг)

и/или

и/или

и/или

Обязанность уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения определенных показателей (изменение цен, статистических значений и прочее) и от наступления обстоятельств, относительно которых неизвестно наступят они или нет

01

Обязанность купить или продать имущество (ценные бумаги, валюту или товар) либо заключить договор, являющийся ПФИ, в случае предъявления требования другой стороной

02

Обязанность передать имущество (например, золото, нефть и нефтепродукты и иные биржевые товары) в собственность другой стороны не ранее 3 (третьего) дня после дня заключения договора и указание, что договор является ПФИ

03

- Фьючерсные контракты
- Однодневные фьючерсные контракты с автопролонгацией
- Премиальные опционы

- Маржируемые опционы на фьючерсные контракты

Полные наименования рассматриваемых контрактов представлены на слайде 29

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ФЬЮЧЕРСНОГО ДОГОВОРА (УКАЗАНИЕ ЦБ РФ О ВИДАХ ПФИ)

Фьючерс – договор, предусматривающий
(п. 3 Указания ЦБ РФ о видах ПФИ)

дополнительное условие



РАСЧЕТНЫЕ СДЕЛКИ

01

Обязанность каждой из сторон договора периодически уплачивать денежные суммы **в зависимости от изменения цен/ значений базисного актива и/ или наступления обстоятельства, являющегося базисным активом**



ПОСТАВОЧНЫЕ СДЕЛКИ

02

Обязанность одной стороны передать **актив** в собственность другой стороне или лицу, в интересах которого был заключен договор, в том числе путем заключения стороной(-ами) и/или лицом(-ами), в интересах которого(-ых) был заключен фьючерсный договор, договора купли-продажи ценных бумаг, иностранной валюты или договора поставки товара

Обязанность сторон договора **заключить договор, являющийся ПФИ и составляющий базисный актив**

Договор, являющийся ПФИ, может содержать условия, **не указанные** в Указании ЦБ РФ о видах ПФИ



ОПРЕДЕЛЕНИЕ ОПЦИОННОГО КОНТРАКТА (УКАЗАНИЕ ЦБ РФ О ВИДАХ ПФИ)

Опцион – договор, предусматривающий
(п. 2 Указания ЦБ РФ о видах ПФИ)

и/или



РАСЧЕТНЫЕ СДЕЛКИ

01

Обязанность стороны договора в случае предъявления требования другой стороной периодически и/или единовременно уплачивать денежные суммы в зависимости от изменения цен (значений) базисного актива и/или наступления обстоятельства, являющегося базисным активом

и/или



ПОСТАВОЧНЫЕ СДЕЛКИ

02

Обязанность стороны договора на условиях, определенных при его заключении, в случае предъявления требования другой стороной купить или продать ценные бумаги, валюту или товар, являющиеся базисным активом, в том числе путем заключения стороной(-ами) и/или лицом(-ами), в интересах которого(-ых) был заключен опционный договор, договора купли-продажи ценных бумаг, иностранной валюты или договора поставки товара

Обязанность стороны договора в случае предъявления требования другой стороной заключить договор, являющийся ПФИ и составляющий базисный актив



Договор, являющийся ПФИ, может содержать условия, **не указанные** в Указании ЦБ РФ о видах ПФИ

ВОПРОС СУДЕБНОЙ ЗАЩИТЫ ПФИ



ПОСТАВОЧНЫЕ ПФИ

В соответствии с общими нормами гражданского законодательства РФ, ПФИ, подразумевающие поставку базисного актива, подлежат судебной защите в РФ в общем порядке



РАСЧЕТНЫЕ ПФИ

Требования, связанные с участием в расчетных (беспоставочных) сделках с ПФИ, подлежат судебной защите, если хотя бы одной из сторон сделки является юридическое лицо, получившее лицензию на осуществление банковских операций или лицензию на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (в частности, брокерской, дилерской деятельности), или хотя бы одной из сторон сделки, заключенной на бирже, является юридическое лицо, получившее лицензию, на основании которой возможно заключение сделок на бирже, а также в иных случаях, предусмотренных законом

(п. 2 ст. 1062 ГК РФ)



НКЦ (центральный контрагент) имеет лицензию на осуществление банковских операций № 3466-ЦК, а также лицензию на осуществление клиринговой деятельности № 077-00003-000010
Как следствие, рассматриваемые в данных информационных материалах **ПФИ**, перечень которых представлен на слайде 19, **подлежат судебной защите в РФ**

п. 17 ст. 2 Закон о Клиринге

БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ И ПРЕДСТАВЛЕНИЕ В ОТЧЕТНОСТИ В СООТВЕТСТВИИ С РСБУ

03

НОРМАТИВНАЯ БАЗА ДЛЯ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА БИРЖЕВЫХ ПФИ



В настоящий момент отсутствуют специальные нормы, регулирующие бухгалтерский учет биржевых ПФИ



Основными нормативно-правовыми актами в сфере бухгалтерского учета являются:

1. Приказ Минфина России от 31.10.2000 № 94н «Об утверждении Плана счетов бухгалтерского учета финансово-хозяйственной деятельности организаций и Инструкции по его применению»
2. Приказ Минфина России от 06.05.1999 № 33н «Об утверждении Положения по бухгалтерскому учету «Расходы организации» ПБУ 10/99»
3. Приказ Минфина России от 06.10.2008 № 106н «Об утверждении положений по бухгалтерскому учету» (вместе с ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации» и ПБУ 21/2008 «Изменения оценочных значений»)

В соответствии с п. 7.1 ПБУ 1/2008 «Учетная политика организации», если по конкретному вопросу ведения бухгалтерского учета в федеральных стандартах бухгалтерского учета (ФСБУ) не установлены способы ведения бухгалтерского учета, то организация разрабатывает соответствующий способ исходя из требований, установленных законодательством РФ о бухгалтерском учете, федеральными стандартами и/или отраслевыми стандартами. В таких случаях организация использует в первую очередь Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) в соответствии с допущениями и требованиями, указанными в п. 5 и 6 ПБУ 1/2008

Перечисленные ниже стандарты МСФО* устанавливают требования к учету и раскрытию информации по операциям с ПФИ в финансовой отчетности :

- | | |
|---|---|
| 1. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» | 3. МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» |
| 2. МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» | 4. МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» |

* МСФО (IFRS) 9 введен в действие на территории РФ приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н

МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 32 и МСФО (IFRS) 7 введены в действие на территории РФ приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н

ПОДХОДЫ К БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В РСБУ



Поскольку в РСБУ отсутствуют специальные нормы, регулирующие бухгалтерский учет биржевых ПФИ, организации необходимо разработать и закрепить в учетной политике собственную методику учета операций с биржевыми ПФИ



Закрепленный порядок учета биржевых ПФИ рекомендуется согласовать с аудиторами организации

Подход 1

Учет без внедрения требований МСФО

Наиболее часто используемый подход на практике

- Отражение **расчетов по сделкам ПФИ**, включая промежуточные расчеты и расчеты, связанные с исполнением сделок ПФИ, осуществляется на **балансовых счетах**
- Требования/ обязательства по ПФИ отражаются на **забалансовых счетах** (опционально – выбор учетной политики)

Преимущества

- Административная нагрузка на ведение бухгалтерского учета сделок ПФИ ниже
- Нет необходимости вносить существенные изменения и дорабатывать ИТ-системы организации для бухгалтерского учета сделок

Подход 2

Подход к учету с внедрением требований МСФО*

Подход, который выбирают организации, ведущие параллельный учет по МСФО или составляющие отчетность по МСФО

- При первоначальном признании биржевые ПФИ отражаются в бухгалтерском учете по **справедливой стоимости**
- После первоначального признания ПФИ продолжают оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка за период
- Производится оценка и отражение изменения справедливой стоимости ПФИ в **«Прочих доходах и расходах»**

- Унификация подходов учета сделок ПФИ в РСБУ и МСФО и, как следствие, возможность минимизации трудозатрат на ведение бухгалтерского учета
- Более высокая степень прозрачности отчетности по РСБУ для ее пользователей**

* При выборе данного подхода, организация применяет МСФО для учета всех ПФИ, а не только биржевых. Общие принципы учета сделок ПФИ по МСФО представлены на слайдах 44, 45, 46

** Для сделок с биржевыми ПФИ, для которых предусмотрены ежедневные расчеты по вариационной марже, которая отражает изменение справедливой стоимости такого ПФИ, справедливая стоимость биржевого ПФИ на балансе организации на начало каждого дня равна нулю. Вышеуказанные биржевые ПФИ, вне зависимости от выбранного подхода к бухгалтерскому учету (Подходы 1 и 2 выше), оказывают одинаковое влияние на отчет о финансовом положении и отчет о финансовых результатах организации за период

В свою очередь, для сделок с биржевыми ПФИ, для которых не предусмотрены ежедневные расчеты по вариационной марже, применение Подходов 1 и 2 будет приводить к разным остаткам в отчете о финансовом положении и разным финансовым результатам от сделок в отчете о финансовых результатах организации за каждый отдельный отчетный период. При этом итоговый финансовый результат по сделке в целом в рамках обоих Подходов будет совпадать

ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В РСБУ (1/5)



Порядок бухгалтерского учета ПФИ не зависит от того, какой базисный актив лежит в основе ПФИ: товар, валюта, процентная ставка или другой актив. Поэтому в данном разделе информационных материалов инструменты сгруппированы не по базисному активу, а по параметрам, влияющим на требования к бухгалтерскому учету

ТРЕБОВАНИЯ К БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ ПРЕДСТАВЛЕНЫ В ОТНОШЕНИИ СЛЕДУЮЩИХ ВИДОВ БИРЖЕВЫХ ПФИ В РАЗБИВКЕ ПО ГРУППАМ:

Фьючерсы

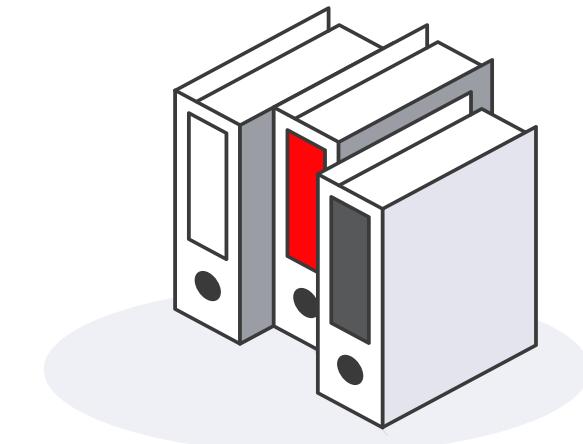
- Товарный фьючерс (расчетный)
- Товарный вечный фьючерс (расчетный)
- Процентный фьючерс
- Валютный фьючерс (расчетный)
- Валютный вечный фьючерс (расчетный)

Маржируемые опционы:

- Товарный маржируемый опцион на фьючерс (поставочный)
- Валютный маржируемый опцион на фьючерс (поставочный)

Премиальные опционы:

- Товарный премиальный опцион (расчетный)
- Валютный премиальный опцион (расчетный)



ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В РСБУ (2/5)



ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ДОХОДОВ/ РАСХОДОВ ОТ СДЕЛОК С ФЬЮЧЕРСНЫМИ КОНТРАКТАМИ В РСБУ*



Заключение ПФИ

У организации нет необходимости отражать в забалансовом учете требования и обязательства, возникающие у нее перед ЦК по исполнению соответствующего фьючерсного контракта, так как биржевые инструменты являются расчетными и расчеты по ПФИ происходят ежедневно денежными средствами через вариационную маржу

Если организация отражает сделки с биржевыми ПФИ на забалансовых счетах, то учет требований и обязательств ведется на счетах 008/009



Вариационная маржа



Отчетная дата



Исполнение ПФИ

1 Дт 76** Кт 91/
 Дт 91 Кт 76**

2 Дт 51 Кт 76/
 Дт 76 Кт 51

1 Финансовый результат от операций с биржевыми ПФИ формируется каждый торговый день в виде вариационной маржи

Отражение вариационной маржи к получению
(положительный финансовый результат по биржевым ПФИ) и
отражение вариационной маржи к уплате
(отрицательный финансовый результат по биржевым ПФИ)

Поступление денежных средств с брокерского счета на расчетный счет организации/ внесение денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет

* Налоговый учет рассматриваемых сделок с биржевыми ПФИ, в том числе порядок признания доходов/ расходов в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, а также порядок переоценки рассматриваемых биржевых ПФИ, представлен в разделах: 04 «Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)», 05 «Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)» и Приложении 5 «Налоговый учет биржевых ПФИ для плательщиков ЕСХН» данных информационных материалов

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором организации). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалах представлен вариант учета без использования счета 55

ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В РСБУ (3/5)



ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ДОХОДОВ/ РАСХОДОВ ОТ СДЕЛОК С МАРЖИРУЕМЫМИ ОПЦИОННЫМИ КОНТРАКТАМИ В РСБУ*



Заключение ПФИ**

У организации нет необходимости отражать в забалансовом учете требования и обязательства, возникающие у нее перед ЦК по исполнению соответствующего опционного контракта, так как биржевые инструменты являются расчетными и расчеты по ПФИ происходят ежедневно денежными средствами через вариационную маржу

Если организация отражает сделки с биржевыми ПФИ на забалансовых счетах, то учет требований и обязательств ведется на счетах 008/009



Вариационная маржа**



Отчетная дата



Исполнение ПФИ**

1 Дт 76 Кт 91/
 Дт 91 Кт 76

2 Дт 51 Кт 76/
 Дт 76 Кт 51

1 Финансовый результат от операций с биржевыми ПФИ формируется каждый торговый день в виде вариационной маржи

Отражение вариационной маржи к получению
(положительный финансовый результат по биржевым ПФИ) и
отражение вариационной маржи к уплате
(отрицательный финансовый результат по биржевым ПФИ)

2 Поступление денежных средств с брокерского счета на расчетный счет организации/ внесение денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет

* При заключении маркируемого опциона покупатель не перечисляет премию продавцу, а продавец не получает премию единовременно (уплата/получение премии производится в течение срока жизни контракта в виде ежедневного перечисления вариационной маржи). Покупатель и продавец по такой сделке могут отражать данную операцию в бухгалтерском учете в порядке, аналогичном порядку отражения расчетных фьючерсных контрактов

** Налоговый учет рассматриваемых сделок с биржевыми ПФИ, в том числе порядок признания доходов/расходов в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, а также порядок переоценки рассматриваемых биржевых ПФИ, представлен в разделах: 04 «Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)», 05 «Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)» и Приложении 5 «Налоговый учет биржевых ПФИ для плательщиков ЕСХН» данных информационных материалов

ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В РСБУ (4/5)



ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ДОХОДОВ/ РАСХОДОВ ОТ СДЕЛОК С ПРЕМИАЛЬНЫМИ ОПЦИОННЫМИ КОНТРАКТАМИ В РСБУ*



Заключение ПФИ

Дт 76 Кт 51/
Дт 91 Кт 76

Дт 51 Кт 76/
Дт 76 Кт 91

Дт 008 Кт 000*/
Дт 000* Кт 009

Оплата/ получение премии по опциону
Отражение требований/ обязательств по премиальным опционам на счетах забалансового учета (опционально)



Отчетная дата

Счета 008 и 009

Переоценка требований/ обязательств по премиальным опционам на счетах забалансового учета (опционально) проводится на отчетную дату или на дату, установленную учетной политикой (УП), а также на дату промежуточного платежа или выбытия (если предусмотрено УП). УП может закрепить переоценку на каждый день



Исполнение ПФИ

- 1 Дт 76 Кт 91/
 Дт 91 Кт 76
- 2 Дт 51 Кт 76/
 Дт 76 Кт 51
- 3 Дт 008 Кт 000**/
 Дт 000** Кт 009

- 1 **Отражение финансового результата (дохода/ расходы) по ПФИ на балансе**
- 2 Поступление денежных средств с брокерского счета на расчетный счет организации/ внесение денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет
- 3 **Списание требований/ обязательств по ПФИ со счетов забалансового учета (если были отражены)**

* Налоговый учет рассматриваемых сделок с биржевыми ПФИ, в том числе порядок признания доходов/ расходов в виде полученной/уплаченной опционной премии, а также порядок переоценки рассматриваемых биржевых ПФИ, представлен в разделах: 04 «Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)», 05 «Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)» и Приложении 5 «Налоговый учет биржевых ПФИ для плательщиков ЕСХН» данных информационных материалов

** Технический счет. Здесь и далее необходимость использования «счета 000» в проводках зависит от возможностей учетной системы

ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В РСБУ (5/5)



ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ЗАТРАТ, СВЯЗАННЫХ СО СДЕЛКОЙ*

К затратам, связанным с заключением и выбытием биржевых сделок с ПФИ относятся:

- Комиссионное вознаграждение, уплачиваемое финансовым посредникам, например:
 - комиссия за заключение сделок (биржевая и клиринговая)
 - клиринговая комиссия за исполнение контрактов
 - сборы за транзакции
- Вознаграждение за оказание консультационных и иных услуг, непосредственно связанных с заключением сделок с биржевыми ПФИ
- Другие затраты, непосредственно связанные с заключением сделки

Дебет 91.02 «Прочие расходы»

Кредит 76 «Расчеты с биржей/брокером»

п. 11, 18 ПБУ 10/99 «Расходы организации»

* Налоговый учет затрат (расходов), связанных со сделками с рассматриваемыми биржевыми ПФИ представлен в разделах: 04 «Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)», 05 «Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)» и Приложении 5 «Налоговый учет биржевых ПФИ для плательщиков ЕСХН» данных информационных материалов

ТРЕБОВАНИЯ РСБУ В ОТНОШЕНИИ ДОКУМЕНТАЛЬНОГО ОФОРМЛЕНИЯ ОПЕРАЦИЙ С БИРЖЕВЫМИ ПФИ

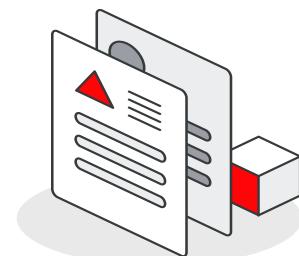


Действующим законодательством РФ о бухгалтерском учете **не устанавливается** четкий перечень первичных учетных документов в отношении сделок с ПФИ (в том числе с биржевыми ПФИ), необходимых для ведения бухгалтерского учета



В общем случае, следующий перечень документов, оформляемых при заключении биржевых сделок ПФИ, может рассматриваться в качестве первичных учетных документов, на основе которых осуществляются записи в бухгалтерском учете:

- 1 Спецификация инструментов ПФИ
- 2 Договор на осуществление брокерского обслуживания
- 3 Заявка на осуществление сделки
- 4 Иные документы, подтверждающие факт заключения (изменения, прекращения) договоров
- 5 Платежные поручения на осуществление денежного перевода
- 6 Ежедневный клиринговый отчет (выписка по биржевому счету)
- 7 Поручение брокеру (участнику срочного рынка ПФИ) на осуществление сделки, платежей
- 8 Отчет брокера (участника срочного рынка ПФИ) о выполненном поручении (отчет по совершенным сделкам)



ПОРЯДОК РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О СДЕЛКАХ С БИРЖЕВЫМИ ПФИ В ГОДОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО РСБУ



Если по состоянию на 31 декабря отчетного года компания является стороной срочной сделки, то **она раскрывает информацию о финансовых инструментах этих сделок в бухгалтерской отчетности**. Информация о финансовых инструментах срочных сделок, обращающихся и не обращающихся на организованном рынке, раскрывается обособленно

Организации **может*** включить в годовую бухгалтерскую отчетность дополнительные показатели и пояснения о не истекших на отчетную дату биржевых ПФИ в целях

- Формирования полного представления о финансовом положении организации
- Финансовых результатах и изменениях в ее финансовом положении
- Повышения прозрачности деятельности

Информационное сообщение Минфина России от 22.06.2011 № ПЗ-5/2011 «О раскрытии информации о забалансовых статьях в годовой бухгалтерской отчетности



В ОТНОШЕНИИ БИРЖЕВЫХ ПФИ РАСКРЫВАЕТСЯ СЛЕДУЮЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ:

- 1 Цели операций с ними в хозяйственной политике организации (например, хеджирование рисков, перепродажа в краткосрочной перспективе, инвестиции)**
- 2 Имеющиеся по ПФИ по состоянию на отчетную дату права и обязанности Информация о таких правах и обязанностях раскрывается в разбивке по срокам исполнения
- 3 Условия сделок ПФИ, не исполненных в срок
- 4 Информация о базисных активах (предметах) ПФИ (драгоценные металлы, иностранная валюта)
- 5 Справедливая стоимость ПФИ по состоянию на 31 декабря отчетного года
- 6 Прибыли и убытки по ПФИ, не признанные в годовой бухгалтерской отчетности организации

* Поскольку при совершении операций с биржевыми фьючерсами и опционами организация не задействует забалансовые счета, у нее не возникает обязанности раскрывать в отчетности не истекшие на отчетную дату биржевые ПФИ, но организация может принять решение о раскрытии такой информации в своей отчетности для большей информативности

** С практической точки зрения, рекомендуется не допускать противоречий в целях заключения/порядке квалификации сделок с биржевыми ПФИ в бухгалтерском и налоговом учете

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТА БИРЖЕВЫХ ПФИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО (1/3)



ПЕРВОНАЧАЛЬНОЕ ПРИЗНАНИЕ ПФИ*

В общем случае, для целей МСФО финансовые активы и финансовые обязательства (включая, ПФИ) признаются в отчете о финансовом положении с момента, когда организация становится стороной по договору, который представляет собой финансовый инструмент (*МСФО (IFRS) 9.3.1.1, B3.1.1 и B3.1.2*)

При этом при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства, возникающего при заключении ПФИ, для целей МСФО такой финансовый актив или финансовое обязательство учитывается по справедливой стоимости (*МСФО (IFRS) 9.5.1.1*)

Как правило, справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки - т.е. справедливую стоимость возмещения, выплаченного или полученного за соответствующий финансовый инструмент. Если часть выплаченного или полученного возмещения представляет собой компенсацию за что-либо ещё помимо соответствующего финансового инструмента, то организация отдельно оценивает справедливую стоимость этого финансового инструмента в соответствии с МСФО (IFRS) 13

ПЕРЕОЦЕНКА ПФИ ИСХОДЯ ИЗ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ*

После первоначального признания ПФИ продолжают оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой признаются в составе прибыли или убытка за период. При этом справедливая стоимость финансового инструмента должна поддаваться надежной оценке и, в общем случае, определяться для каждого инструмента в отдельности

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ПФИ*

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 организация должна прекратить признание финансового актива только в момент, когда:

- Истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива; **или**
- Организация передает финансовый актив и такая передача соответствует критериям для прекращения признания финансового актива

При этом финансовое обязательство (или часть финансового обязательства) должно исключаться из отчета о финансовом положении только тогда, когда оно погашено, то есть, когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек

Учитывая вышеизложенное, в момент прекращения признания ПФИ необходимо прекратить признание соответствующего финансового актива/ обязательства в отчете о финансовом положении

* Налоговый учет рассматриваемых сделок с биржевыми ПФИ, в том числе порядок признания доходов/расходов в виде полученной/уплаченной вариационной маржи и опционной премии, а также порядок переоценки рассматриваемых биржевых ПФИ, представлен в разделах: 04 «Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)», 05 «Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)» и Приложении 5 «Налоговый учет биржевых ПФИ для плательщиков ЕСХН» данных информационных материалов

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТА БИРЖЕВЫХ ПФИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО (2/3)



ПОДХОД К ОЦЕНКЕ СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ МСФО

- 1 В соответствии с положениями МСФО (IFRS) 13 справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче (урегулировании) обязательства в результате осуществления сделки между не зависящими друг от друга сторонами, осведомленными об условиях сделки и желающими совершить такую сделку
- 2 При этом в справедливую стоимость **не включаются** затраты по совершению сделки, ожидаемые при передаче или отчуждении финансового инструмента

 Исходные параметры для оценки справедливой стоимости группируются по трем уровням иерархии (МСФО (IFRS) 13):

• **Уровень 1**

Прямые котировки (некорректируемые) активных рынков в отношении идентичных активов или обязательств, к которым организация имеет доступ на дату проведения оценки

• **Уровень 2**

Исходные рыночные параметры, кроме котировок, которые были отнесены к Уровню 1, наблюдаемые в отношении актива или обязательства либо прямо (т.е. непосредственно цены), либо опосредованно (т.е. данные, основанные на ценах)*

• **Уровень 3**

Ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива или обязательства, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных



Для оценки справедливой стоимости биржевых ПФИ применимы параметры первого уровня

ОБЩИЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТА БИРЖЕВЫХ ПФИ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО (3/3)



ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ ПРИ ВНЕДРЕНИИ МСФО (IFRS) 9*



Заключение ПФИ

Признание ПФИ на балансе по справедливой стоимости

Обычно в дату заключения сделки справедливая стоимость ПФИ равна нулю. Справедливая стоимость опциона равна уплаченной/полученной премии и финансового результата на дату заключения сделки не возникает



Отчетная дата

Переоценка справедливой стоимости ПФИ и ее **отражение** в составе прочих **доходов/ расходов**, либо добавочного капитала в отношении операций хеджирования



Исполнение ПФИ

1

Переоценка справедливой стоимости ПФИ

2

Последующее списание ПФИ с баланса и отражение **доходов/ расходов от выбытия ПФИ** в составе финансового результата

* Порядок налогообложения рассматриваемых сделок с биржевыми ПФИ включая порядок признания доходов/расходов в виде полученной/уплаченной вариационной маржи и опционной премии, а также порядок переоценки рассматриваемых биржевых ПФИ, представлен в разделах: 04 «Налоговый учет биржевых ПФИ (ОСН)», 05 «Налоговый учет биржевых ПФИ (УСН)» и Приложении 5 «Налоговый учет биржевых ПФИ для плательщиков ЕСХН» данных информационных материалов

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ (ОСН)

04

КРИТЕРИИ ПФИ



В СООТВЕТСТВИИ С П. 3 СТ. 301 НК РФ ПФИ ПОДРАЗДЕЛЯЮТСЯ НА СЛЕДУЮЩИЕ КАТЕГОРИИ:



ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ПФИ

01

ПФИ признаются обращающимися при одновременном соблюдении следующих условий:

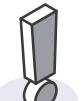
- 1 Порядок их заключения, обращения и исполнения устанавливается организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с законодательством РФ или законодательством иностранных государств
- 2 Информация о ценах ПФИ публикуется в средствах массовой информации либо может быть предоставлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение 3-х лет после даты совершения операции с ПФИ



НЕОБРАЩАЮЩИЕСЯ ПФИ

02

В случае несоблюдения хотя бы одного из критериев для признания ПФИ обращающимися, ПФИ квалифицируются как необращающиеся



Биржевые ПФИ признаются обращающимися ПФИ для целей налогообложения

Здесь и далее рассмотрен налоговый учет для биржевых ПФИ, признаваемых обращающимися ПФИ

ОБЩИЙ ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СДЕЛОК С ОБРАЩАЮЩИМИСЯ БИРЖЕВЫМИ ПФИ



ПФИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГОВОГО УЧЕТА

- Договор, отвечающий **определению ПФИ**, установленному **Законом о рынке ценных бумаг**, и подлежащий судебной защите в соответствии с ГК РФ и/или применимым законодательством иностранных государств (п. 1 ст. 301 НК РФ)
- ПФИ подразделяются на (п 3.2 ст. 301 НК РФ):
 - **Поставочные** – ПФИ, условиями которых предусматривается поставка базисного актива или **заключение иного ПФИ, условия которого предусматривают поставку базисного актива** (*все рассматриваемые в рамках настоящих информационных материалов ПФИ являются расчетными*)
 - **Расчетные** – ПФИ, условиями которых не предусматривается поставка базисного актива или заключение иного ПФИ, условия которого предусматривают поставку базисного актива
- Порядок налоговой квалификации срочных сделок в качестве ПФИ **подлежит закреплению** в учетной политике для целей налогообложения. НК РФ не ограничивает возможность квалификации поставочных биржевых (обращающихся) ПФИ в качестве сделок с отсрочкой исполнения (СОИ), в то же время, на практике такой подход к квалификации поставочных биржевых (обращающихся) ПФИ как правило не применяется
- Порядок признания доходов/ расходов по ПФИ установлен **специальными положениями** НК РФ (ст. 302 – 304 НК РФ)
- Доходы/ расходы по операциям с **обращающимися ПФИ** учитываются в **общей налоговой базе** по налогу на прибыль (п. 1 ст. 304 НК РФ). С практической точки зрения доходы/ расходы в виде сумм полученной/ уплаченной вариационной маржи по биржевым (обращающимся) ПФИ признаются в составе налоговой базы для целей исчисления налога на прибыль на конец отчетного (налогового) периода
- В отношении обращающихся ПФИ **фактическая цена сделки** для целей налогообложения **признается рыночной и применяется в целях налогообложения** (п. 1 ст. 305 НК РФ)
- Требования/ обязательства по обращающимся ПФИ (за исключением операций хеджирования) **не подлежат текущей переоценке** в связи с изменением рыночной цены, рыночной котировки, курса валюты, значений процентных ставок, фондовых индексов или иных показателей базового актива (ст. 326 НК РФ)
- В общем случае у налогоплательщика **отсутствует** необходимость квалифицировать биржевые (обращающиеся) ПФИ в качестве операций хеджирования, так как финансовый результат по операциям с обращающимися ПФИ учитываются в составе **общей налоговой базы** по налогу на прибыль

ЦЕЛИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК ПФИ



Подтверждение наличия экономической обоснованности/ деловой цели по сделкам с биржевыми ПФИ

В соответствии с действующим налоговым законодательством РФ налогоплательщик праве учесть при определении налоговой базы по налогу на прибыль расходы (убытки) (в том числе по сделкам с биржевыми ПФИ), при условии, что такие расходы (убытки) являются **экономически обоснованными** (ст. 252 НК РФ) и совершение соответствующей сделки (операции) имеет **реальную деловую цель** (т.е. основной целью сделки (операции) не являются неуплата (неполная уплата) и/или зачет (возврат) суммы налога) (ст. 54.1 НК РФ)

ОСНОВНЫЕ ЦЕЛИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ

Извлечение дополнительной доходности

- Извлечение прибыли за счет изменения цен на базисные активы на срочном рынке
- Арбитраж (валютный, процентный, календарный и т.д.)

Хеджирование рисков

- Компенсация возможных потерь, связанных с валютными и ценовыми рисками по сделкам с базисными активами

На момент заключения биржевых ПФИ налогоплательщику рекомендуется рассмотреть возможность подготовки **внутреннего документа** (аналитической записи/ справки бухгалтера/ внутренней политики), подтверждающего наличие у биржевых ПФИ реальной деловой цели, а также их экономической обоснованности:

- Для сделок, заключаемых для целей извлечения дополнительной доходности («спекулятивных» ПФИ), такой документ может содержать прогнозы по курсам валют/ величине процентных ставок, сравнение ценовых параметров сделок на различных площадках и т.д.
- Для сделок, заключаемых для целей хеджирования, но не квалифицируемых налогоплательщиком в качестве операций хеджирования для целей НК РФ, возможна подготовка документа в свободной форме, схожего по содержанию со справкой хеджирования, требования к которой установлены ст. 301 и 326 НК РФ, и подтверждающего направленность сделок на минимизацию потенциальных негативных последствий
- С практической точки зрения, рекомендуется не допускать противоречий в целях заключения/ порядке квалификации сделок с биржевыми ПФИ в бухгалтерском и налоговом учете

ПОРЯДОК УЧЕТА ДОХОДОВ/ РАСХОДОВ ПО СДЕЛКАМ С ОБРАЩАЮЩИМИСЯ БИРЖЕВЫМИ ПФИ (1/2)

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ОПЕРАЦИЙ С ОБРАЩАЮЩИМИСЯ ПФИ (В ТОМ ЧИСЛЕ БИРЖЕВЫМИ ПФИ) ОСУЩЕСТВЛЯЕТСЯ В СООТВЕТСТВИИ СО СПЕЦИАЛЬНЫМ ПОРЯДКОМ, УСТАНОВЛЕННЫМ НК РФ

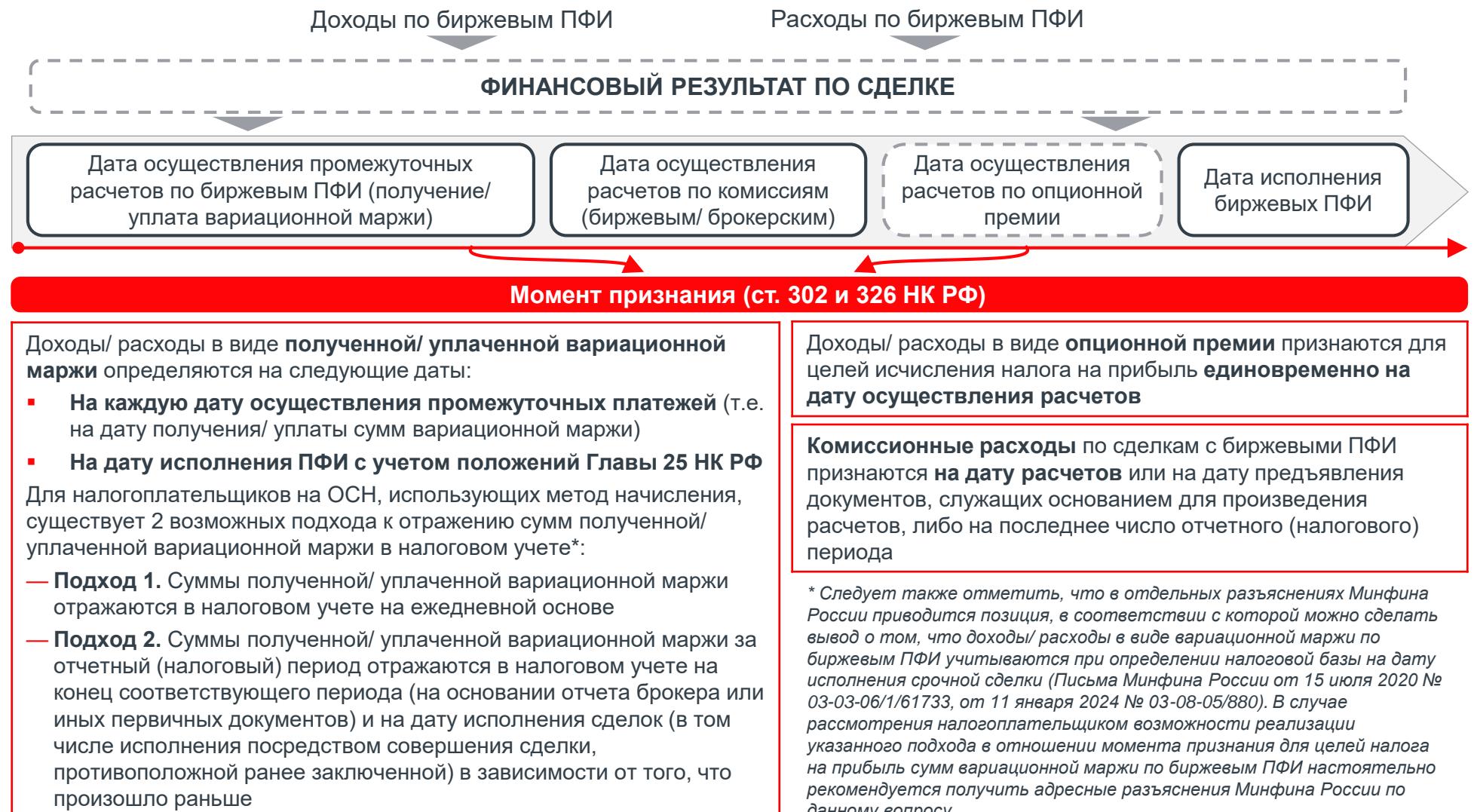


- **Суммы вариационной маржи**, причитающейся к получению в течение налогового (отчетного) периода
- **Иные суммы**, причитающиеся к получению в течение налогового (отчетного) периода по операциям с ПФИ, в том числе в порядке расчетов по операциям с **ПФИ**, предусматривающим поставку базового актива

- **Суммы вариационной маржи**, подлежащей уплате в течение налогового (отчетного) периода
- **Иные суммы**, подлежащие уплате в течение налогового (отчетного) периода по операциям с ПФИ, а также **стоимость базисного актива, передаваемого по сделкам, предусматривающим поставку базисного актива**
- **Иные расходы**, связанные с осуществлением операций с ПФИ (например, комиссия брокера, биржевая и клиринговая комиссия)

Под вариационной маржей понимается **сумма денежных средств**, рассчитываемая организатором торговли или клиринговой организации и **уплачиваемая/ получаемая участниками срочных сделок** в соответствии с установленными организаторами торговли и/или клиринговыми организациями правилами (в случае с биржевыми ПФИ **вариационная маржа** рассчитывается в соответствии с Спецификациями и Правилами клиринга)

ПОРЯДОК УЧЕТА ДОХОДОВ/ РАСХОДОВ ПО СДЕЛКАМ С ОБРАЩАЮЩИМИСЯ БИРЖЕВЫМИ ПФИ (2/2)



НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ НДС БИРЖЕВЫХ ПФИ



ОБЩИЙ ПОРЯДОК НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ НДС БИРЖЕВЫХ ПФИ

- В соответствии с пп. 12 п. 2 ст. 149 НК РФ, реализация ПФИ освобождается от налогообложения НДС, за исключением базисного актива ПФИ, подлежащего налогообложению НДС
- При этом под реализацией ПФИ понимается в частности, реализация его базисного актива, а также уплата сумм премий по контракту, сумм вариационной маржи, иные периодические или разовые выплаты сторон ПФИ, которые не являются в соответствии с условиями ПФИ оплатой базисного актива

Реализация рассматриваемых в данных информационных материалов биржевых ПФИ, перечень которых представлен на слайде 19, освобождается от налогообложения НДС



НДС: ВЛИЯНИЕ БИРЖЕВЫХ ПФИ НА РАСЧЕТ КОЭФФИЦИЕНТА СОВОКУПНЫХ ЗАТРАТ

Налогоплательщики обязаны вести раздельный учет «входящего» НДС и осуществлять расчет «коэффициента совокупных затрат» (5%-ой доли) и «коэффициента необлагаемого оборота»



Порядок расчета «коэффициента совокупных затрат» (5%-ой доли) устанавливается абз. 7 п. 4 ст. 170 НК РФ

Расходом для целей расчета коэффициента совокупных затрат в общем случае признается:

- По поставочному ПФИ :
 - **Вариант 1:** (1) стоимость передаваемого базисного актива, (2) сумма произведенных расходов по сделке, или
 - **Вариант 2:** совокупный отрицательный финансовый результат от исполнения сделки по данным бухгалтерского учета
- По расчетному ПФИ в общем случае будет признаваться отрицательный финансовый результат от исполнения сделки по данным бухгалтерского учета (нетто-отрицательная вариационная маржа)



Порядок расчета «коэффициента необлагаемого оборота» определяется абз. 4 п. 4 ст. 170 НК РФ

Доходом для целей определения пропорции в общем случае признается:

- Для **поставочного ПФИ** – цена реализации базисного актива, по которой должна быть осуществлена реализация базисного актива в соответствии с условиями Спецификации
- Для **расчетного ПФИ** – разница между всеми полученными доходами по сделке и всеми произведенными расходами (включая суммы полученной/уплаченной опционной премии) при условии, что такая разница является положительной (чистый доход). Указанная разница определяется по совокупности всех сделок с расчетными ПФИ

Выбранный подход к порядку определения коэффициентов совокупных затрат и необлагаемого оборота по биржевым ПФИ подлежит закреплению в учетной политике для целей налогообложения

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ (УСН)

05

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ УСН (1/3)



ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ УСН

Налогоплательщиками УСН являются организации и ИП, которые перешли на УСН при создании (регистрации ИП) или с другого режима налогообложения

По выбору налогоплательщика **объектом налогообложения** в рамках УСН являются:

- **Доходы (ставка налога 6%)**
- **Доходы, уменьшенные на расходы (ставка налога 15%)**

Основные критерии для применения УСН:

- **Размер доходов за год/ любой отчетный период на УСН не должен превышать 450 млн руб.***
- **Средняя численность работников не должна превышать 130 человек**
- **Остаточная стоимость основных средств по данным бухгалтерского учета не должна быть больше 200 млн руб.***
- **В общем случае, для организаций, применяющих УСН, доля участия других организаций не должна составлять более 25%**

При доходах более 60 млн руб.** в год налогоплательщики, применяющие УСН, **обязаны уплачивать НДС**

Налогоплательщики, применяющие УСН, **освобождаются от уплаты налога на прибыль и налога на имущество**

Признание доходов и расходов для целей применения УСН осуществляется **кассовым методом**

При определении налоговой базы доходы и расходы определяются **нарастающим итогом с начала налогового периода**

ст. 346.11 – 346.18, 346.20 и 145 НК РФ



Рассматриваемые в данных информационных материалах биржевые ПФИ, перечень которых представлен на слайде 19, освобождаются от налогообложения НДС, в том числе в случае превышения доходов суммы 60 млн руб.

* С учетом коэффициента дефлятора на 2025 г.

** В соответствии с НК РФ пороговые значения составят: 20 млн руб. за 2026 г., 15 млн руб. за 2027 г., 10 млн руб. за 2028 г. и последующие годы

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ УСН (2/3)



НЕ ВПРАВЕ ПРИМЕНЯТЬ УСН СЛЕДУЮЩИЕ КАТЕГОРИИ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ:

- Организации, имеющие филиалы
- Банки, страховщики, негосударственные пенсионные и инвестиционные фонды
- Профессиональные участники рынка ценных бумаг, за исключением инвестиционных советников, не являющихся кредитными организациями и не совмещающих деятельность по инвестиционному консультированию с иной профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг
- Ломбарды
- Организации и ИП, производящие подакцизные товары (за некоторым исключением), а также осуществляющие добывчу и реализацию полезных ископаемых, за исключением общераспространенных полезных ископаемых
- Организации, осуществляющие деятельность по организации и проведению азартных игр
- Нотариусы, занимающиеся частной практикой, адвокаты, учредившие адвокатские кабинеты, а также иные формы адвокатских образований
- Организации, являющиеся участниками соглашений о разделе продукции
- Организации и индивидуальные предприниматели, перешедшие на ЕСХН
- Казенные и бюджетные учреждения
- Иностранные организации
- Организации и ИП, не уведомившие о переходе на УСН
- Микрофинансовые организации
- Частные агентства занятости, осуществляющие деятельность по предоставлению труда работников (персонала)
- Организации и ИП, осуществляющие производство ювелирных и других изделий из драгоценных металлов и (или) оптовую (розничную) торговлю ювелирными и другими изделиями из драгоценных металлов (**исключение**: организации и ИП, осуществляющие производство ювелирных и других изделий из серебра и (или) оптовую (розничную) торговлю ювелирными и другими изделиями из серебра)
- Организации и ИП, осуществляющие майнинг цифровой валюты

п. 3 ст. 346.12 НК РФ

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ УСН (3/3)



КВАЛИФИКАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ПРИМЕНЕНИЯ УСН

Глава 26.2 НК РФ, устанавливающая порядок применения УСН, **не содержит специальных норм по учету биржевых ПФИ для целей УСН**

Разъяснения налоговых органов и судебная практика в отношении порядка налогового учета биржевых ПФИ плательщиками УСН отсутствуют

Таким образом, при разработке системы налогового учета биржевых ПФИ налогоплательщикам на УСН необходимо руководствоваться общими положениями Главы 26.2 НК РФ

Доходы

- Налогоплательщики, использующие УСН, определяют свои доходы в соответствии с пунктами 1 и 2 статьи 248 НК РФ (т.е. доходы от реализации и **внереализационные доходы**, за исключением доходов, полученных в иностранной валюте) и не учитывают доходы, указанные в статье 251 НК РФ

п. 1-1.1 ст. 346.15 НК РФ

- Доходы, полученные от операций с ПФИ, с учетом положений статей 301 - 305 НК РФ признаются **внереализационными доходами** (в том числе доходы в виде сумм полученной вариационной маржи/ опционной премии)

п. 19 ст. 250 НК РФ

Расходы

- Налогоплательщики, выбравшие в качестве объекта налогообложения – доходы, уменьшенные на величину расходов, определяют расходы в соответствии с **закрытым перечнем**, установленным в статье 346.16 НК РФ

пп. 2 п. 2 ст. 346.17 НК РФ

- Указанный закрытый перечень **не содержит указания на расходы по сделкам с ПФИ** (в том числе расходы в виде сумм уплаченной вариационной маржи/ опционной премии)

пп. 24 п. 1 ст. 346.16 НК РФ



Таким образом, налогоплательщики на УСН при заключении биржевых ПФИ учитывают **при формировании налоговой базы доходы по сделкам с ПФИ** (в том числе доходы в виде сумм полученной вариационной маржи/ опционной премии). В то же время, налогоплательщики, выбравшие в качестве объекта налогообложения – доходы, уменьшенные на величину расходов, **не могут признать расходы, полученные по сделкам с ПФИ, при формировании налоговой базы для целей УСН** (в том числе расходы в виде сумм уплаченной вариационной маржи/ опционной премии)

КЛЮЧЕВЫЕ НАЛОГОВЫЕ РИСКИ ПО БИРЖЕВЫМ ПФИ ПРИ ИСПОЛЬЗОВАНИИ УСН



ОСНОВНЫЕ РИСКИ *

1 Превышение установленных суммовых лимитов

Право на применение налогоплательщиком УСН обусловлено ограничением суммы дохода налогоплательщика за отчетный (налоговый) период суммой в **450 млн руб.**** Превышение указанного лимита приводит к потере налогоплательщиком права на применение УСН. Кроме того, при доходах более **60 млн руб.***** в год налогоплательщики, применяющие УСН, обязаны уплачивать НДС. Однако, рассматриваемые в данных информационных материалах биржевые ПФИ, **освобождаются от налогообложения НДС, в данной связи даже в случае превышения доходов суммы 60 млн руб., данные сделки не будут облагаться НДС**

2 Расходы, учитываемые при определении налоговой базы по УСН

Ст. 346.16 НК РФ установлен закрытый перечень расходов, учитываемых для целей применения УСН и не включает расходы, возможные при совершении операций с ПФИ (для **объекта налогообложения доходы, уменьшенные на величину расходов**)

Таким образом, в общем случае доходы, полученные по биржевым ПФИ, нельзя уменьшить на понесенные при осуществлении биржевых ПФИ расходы, такие как опционная премия или уплаченная вариационная маржа



РЕКОМЕНДАЦИИ

1 Принимая во внимание особенности налогообложения операций с ПФИ в рамках УСН налогоплательщикам при планировании заключения биржевых ПФИ **необходимо учитывать планируемые финансовые потоки с целью соблюдения установленных суммовых лимитов для применения УСН и освобождения от НДС**

2 По сделкам с биржевыми ПФИ **налоговая база налогоплательщиков, выбравших в качестве объекта налогообложения – доходы, и налогоплательщиков, выбравших в качестве объекта налогообложения – доходы, уменьшенные на величину расходов, в общем случае не будет иметь различий**
С практической точки зрения, по сделкам с биржевыми ПФИ, применение УСН с **объектом налогообложения – доходы (6%)** позволяет достичь более высокой налоговой эффективности в сравнении с применением УСН с **объектом налогообложения – доходы, уменьшенные на величину расходов (15%)**

* С практической точки зрения использование налогоплательщиками, применяющими УСН, таких комплексных финансовых инструментов как ПФИ, сделки РЕПО, ЦФА является, как правило, объектом пристального внимания со стороны налоговых органов

** С учетом коэффициента дефлятора на 2025 г.

*** В соответствии с НК РФ пороговые значения составят: 20 млн руб. за 2026 г., 15 млн руб. за 2027 г., 10 млн руб. за 2028 г. и последующие годы

ОСОБЕННОСТИ УЧЕТА ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПО СДЕЛКАМ С БИРЖЕВЫМИ ПФИ

06

ГАРАНТИЙНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ



ИНДИВИДУАЛЬНОЕ КЛИРИНГОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ (ДАЛЕЕ - ОБЕСПЕЧЕНИЕ)

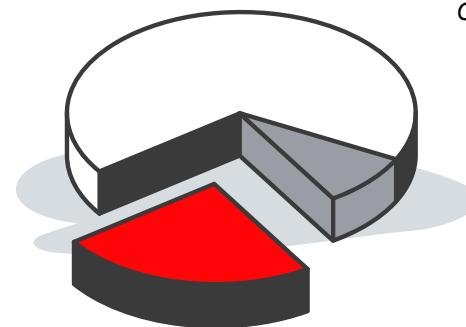
- Участником клиринга осуществляется внесение обеспечения на соответствующий счет НКЦ
- Обеспечение может быть внесено как денежными средствами, так и ценными бумагами (ограниченный перечень ценных бумаг представлен на официальном сайте НКЦ)
- Обеспечение является возвратным



ГАРАНТИЙНОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ

- Сумма в российских рублях, рассчитываемая в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, необходимая для оценки достаточности Обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по совокупности обязательств по биржевым ПФИ
- Размер определяется на основании оценки НКЦ риска неисполнения обязательств по совокупности обязательств по биржевым ПФИ, учитываемых на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка риска)

Статьи 1, 3, 29, 30 Часть I Правил Клиринга, Статьи 1, 23 Часть IV Правил Клиринга



ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ ГРАЖДАНСКО-ПРАВОВОЙ КВАЛИФИКАЦИИ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПО СДЕЛКАМ С БИРЖЕВЫМ ПФИ



Для целей гражданского законодательства РФ, сделки по уплате гарантитного обеспечения, в общем случае, могут быть квалифицированы как обеспечительный платеж (обеспечение)

- Глава 23 ГК РФ «Обеспечение исполнения обязательств» (в т. ч. ст. 381.1 ГК РФ)

<...обязательство, возникшее по основаниям, предусмотренным п. 2 ст. 1062 ГК РФ (договоры ПФИ), по соглашению сторон могут быть обеспечены внесением одной из сторон в пользу другой стороны определенной денежной суммы (обеспечительный платеж). Обеспечительным платежом может быть обеспечено обязательство, которое возникнет в будущем.>

- Закон о рынке ценных бумаг (ст. 51.5 и 51.7)

<В качестве обеспечительного платежа ... могут быть внесены (переданы в собственность) только эмиссионные ценные бумаги российского эмитента, инвестиционные паи ПИФа ..., иностранные финансовые инструменты ..., денежные суммы, выраженные в валюте Российской Федерации или иностранной валюте ...>

ПОРЯДОК БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ



ПОРЯДОК ОТРАЖЕНИЯ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

Расчеты по гарантитному обеспечению проходят через брокера

Поскольку уплаченное гарантитное обеспечение подлежит возврату организации при закрытии позиции или исполнении договора, то соответствующее перечисление денежных средств в счет гарантитного обеспечения **не будет признаваться расходом**

п. 2 ПБУ 10/99 «Расходы организации»

Внесение гарантитного обеспечения:

**Дебет 76 «Расчеты с брокером»
Кредит 51 «Расчетные счета»**

Вывод гарантитного обеспечения:

**Дебет 51 «Расчетные счета»
Кредит 76 «Расчеты с брокером»**

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ



Для целей налогообложения сделки по уплате гарантного обеспечения (как денежными средствами, так и ценными бумагами) в соответствии с ГК РФ и Законом о рынке ценных бумаг квалифицируется как **обеспечительный платеж (обеспечение)**

С 1 января 2023 года в НК РФ внесены поправки в отношении налогообложения обеспечительных платежей, а именно:

- пп. 2 п. 1 ст. 251 НК РФ

<При определении налоговой базы не учитываются следующие доходы:...в виде имущества, имущественных прав, которые получены в форме залога, задатка, **обеспечительного платежа в качестве обеспечения обязательств**;...>

- п. 32 ст. 270 НК РФ

<При определении налоговой базы не учитываются следующие расходы:...в виде имущества или имущественных прав, переданных в качестве задатка, залога, **обеспечительного платежа**;...>

- п. 9 ст. 282 НК РФ

<...Открытием короткой позиции не являются:...передача ценной бумаги по договору (соглашению) об **обеспечительном платеже**;...>

- п. 12-13 ст. 282.1 НК РФ

<К операциям с ценными бумагами в рамках обеспечительного платежа применяются правила, предусмотренные п. 4, 5, 9 - 11 ст. 282.1 НК РФ для договора займа....Если иное не установлено ст. 282.1 НК РФ, доходы и расходы по ценным бумагам в рамках обеспечительного платежа определяются в порядке, предусмотренном ст. 280 НК РФ, на дату прекращения **обязательств по возврату ценных бумаг путем зачета встречных требований, вытекающих из договоров, в целях обеспечения исполнения обязательств по которым предусмотрен соответствующий обеспечительный платеж, а также при определении суммы нетто-обязательства.**>



До момента закрепления в НК РФ вышеуказанного порядка налогообложения обеспечительного платежа аналогичный подход приводился в разъяснениях Минфина России (Письма Минфина России от 24.03.2017 № 03-03-07/17197, от 25.01.2016 № 03-03-06/2/2501, от 14.12.2015 № 03-03-06/2/73032 и др.)

ПРИМЕР НАЛОГОВОГО УЧЕТА ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ (1/2)



Пример налогового учета денежного обеспечения:



**Уплата и возврат гарантитного
обеспечения денежными
средствами**

- **Расходы/ доходы в виде обеспечения не подлежат включению в налоговую базу по налогу на прибыль**

пп. 2 п. 1 ст. 251 НК РФ

п. 32 ст. 270 НК РФ



Налоговый учет гарантитного обеспечения осуществляется единообразно вне зависимости от конкретного вида ПФИ

ПРИМЕР НАЛОГОВОГО УЧЕТА ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ (2/2)



Пример налогового учета гарантитного обеспечения цennymi бумагами:



**Перечисление/ возврат
гарантитного обеспечения
цennymi бумагами**

- К операциям с цennymi бумагами в рамках обеспечительного платежа применяются правила, предусмотренные для передачи ценных бумаг в заем
- Финансовый результат по ценных бумагам для целей налогообложения при их передаче в рамках обеспечительного платежа не определяется

п. 4 и 12 ст. 282.1 НК РФ



Выплаты по ценным бумагам (дивиденды, процентные (купонные) доходы), право на получение которых возникло в период действия обеспечительного платежа, отражаются в общем порядке у лица внесшего обеспечение ценным бумагами и не признаются в качестве дохода у лица, получившего данные ценные бумаги в рамках обеспечительного платежа

п. 5 ст. 282.1 НК РФ

СКВОЗНЫЕ ЧИСЛОВЫЕ ПРИМЕРЫ БУХГАЛТЕРСКОГО (РСБУ) И НАЛОГОВОГО УЧЕТА СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ

07

ЧИСЛОВЫЕ ПРИМЕРЫ - ОБЩИЕ КОММЕНТАРИИ ОТНОСИТЕЛЬНО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (1/2)



Применительно к числовым примерам, иллюстрирующим порядок налогообложения сделок с биржевыми ПФИ необходимо учитывать следующее:

Налоговый учет вариационной маржи по сделкам с биржевыми ПФИ

Для налогоплательщиков на ОСН, использующих метод начисления, существует 2 возможных подхода к отражению сумм полученной/уплаченной вариационной маржи в налоговом учете*:

- **Подход 1.** Суммы полученной/уплаченной вариационной маржи отражаются в налоговом учете на ежедневной основе;
- **Подход 2.** Суммы полученной/уплаченной вариационной маржи за отчетный (налоговый) период отражаются в налоговом учете на конец соответствующего периода (на основании отчета брокера или иных первичных документов) и на дату исполнения сделок (в том числе исполнения посредством совершения сделки, противоположной ранее заключенной) в зависимости от того, что произошло раньше

Для целей иллюстрации числовых примеров для налогоплательщиков на ОСН в рамках настоящих материалов был использован Подход 2

Для налогоплательщиков на УСН и ЕСХН, использующих кассовый метод, суммы полученной вариационной маржи отражаются в момент фактического поступления денежных средств на брокерский счет (или расчетный счет, если брокерский счет не используется). При этом с практической точки зрения, указанным налогоплательщикам целесообразно отражать совокупную сумму доходов, полученную по сделкам с биржевыми ПФИ, на конец отчетного (налогового периода)

В числовых примерах отражена совокупная величина доходов в виде полученной вариационной маржи за отчетный период/на дату исполнения сделки (в том числе посредством совершения сделки, противоположной ранее заключенной)

Для налогоплательщиков на УСН, выбравших в качестве объекта налогообложения – доход (далее – «**УСН «Доходы»**), суммы уплаченной вариационной маржи **не учитываются в качестве расходов для налогообложения**. При этом по сделкам с биржевыми ПФИ, применение УСН «Доходы» позволяет достичь **более высокой налоговой эффективности** в сравнении с применением УСН с **объектом налогообложения – доходы, уменьшенные на величину расходов** (далее – «**УСН «Доходы минус расходы»**）

В рамках режима УСН «Доходы минус расходы» и ЕСХН установлен **закрытый перечень расходов**, подлежащих включению в расчет соответствующей налоговой базы. Указанные перечни расходов (ст. 346.16 для УСН «Доходы минус расходы» и п. 2 ст. 346.5 для ЕСХН) **не содержат прямого указания на вычитаемые расходы** в виде сумм **уплаченной вариационной маржи** по биржевым ПФИ. В данной связи принятие сумм уплаченной вариационной маржи в уменьшение соответствующих налоговых баз по УСН и ЕСХН сопряжено с неотъемлемым риском успешного оспаривания налоговыми органами правомерности рассматриваемого подхода

* Следует также отметить, что в отдельных разъяснениях Минфина России приводится позиция, в соответствии с которой можно сделать вывод о том, что доходы/расходы в виде вариационной маржи по биржевым ПФИ учитываются при определении налоговой базы на дату исполнения срочной сделки (Письма Минфина России от 15 июля 2020 № 03-03-06/1/61733, от 11 января 2024 № 03-08-05/880). В случае рассмотрения налогоплательщиком возможности реализации указанного подхода в отношении момента признания для целей налога на прибыль сумм вариационной маржи по биржевым ПФИ настоятельно рекомендуется получить адресные разъяснения Минфина России по данному вопросу

ЧИСЛОВЫЕ ПРИМЕРЫ - ОБЩИЕ КОММЕНТАРИИ ОТНОСИТЕЛЬНО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (2/2)



Применительно к числовым примерам, иллюстрирующим порядок налогообложения сделок с биржевыми ПФИ, необходимо учитывать следующее (продолжение):

Налоговый учет комиссионных расходов по сделкам с биржевыми ПФИ для налогоплательщиков на УСН «Доходы минус расходы» и ЕСХН

По сделкам с биржевыми ПФИ взимаются комиссии в соответствии с «Тарифами срочного рынка ПАО Московская Биржа» и «Тарифами Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) за оказание клиринговых услуг». Итоговая комиссия состоит из суммы биржевой и клиринговой комиссий (далее – «Комиссия торговой системы»)

При заключении сделок с биржевыми ПФИ через брокера, налогоплательщик выплачивает брокеру комиссию в соответствии с заключенным брокерским соглашением и тарифами брокера. При этом, как правило, брокер перевыставляет клиенту Комиссии торговой системы, выделяя их отдельно в рамках брокерского соглашения, а также отчетов брокера

Ввиду того, что для налогоплательщиков на УСН «Доходы минус расходы» и налогоплательщиков на ЕСХН установлен закрытый перечень расходов, подлежащих включению в расчет налоговой базы (ст. 346.16 для УСН и п. 2 ст. 346.5 для ЕСХН), и указанные перечни **не содержат указания на расходы в виде Комиссии торговой системы**. В данной связи принятие сумм уплаченной Комиссии торговой системы в уменьшение соответствующих налоговых баз по УСН и ЕСХН сопряжено с риском оспаривания данного подхода со стороны налоговых органов

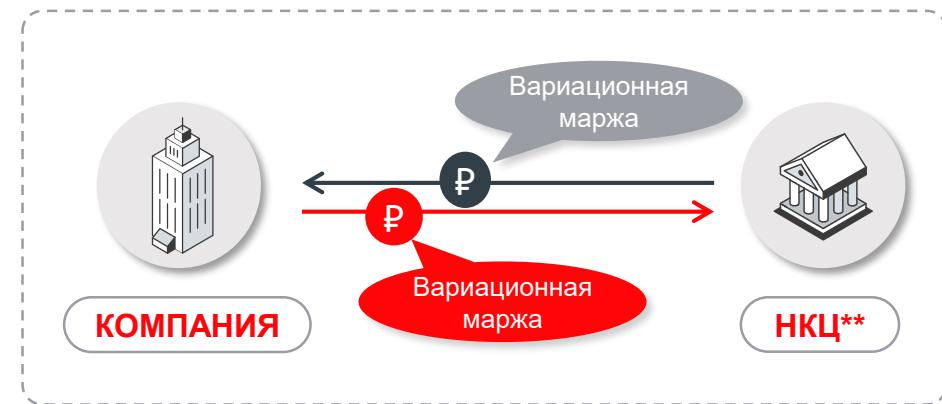
Для целей иллюстрации числовых примеров для налогоплательщиков на УСН и налогоплательщиков на ЕСХН указанные Комиссии торговой системы не уменьшают налоговую базу

**ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ
НА КУРС ДОЛЛАР США –
РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ
(КОД Si)**

01

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена открытия/ закрытия длинной позиции*	Расчетная цена вечернего клиринга *
24 июня 2025 года	-	82 245 ₽
25 июня 2025 года	81 951 ₽	81 786 ₽
26 июня 2025 года	-	81 882 ₽
27 июня 2025 года	-	81 709 ₽
30 июня 2025 года	-	81 634 ₽
01 июля 2025 года	-	81 630 ₽
02 июля 2025 года	81 838 ₽	-



Компания заключает сделку фьючерсный контракт на курс доллар США – российский рубль (код Si) на следующих условиях*:

- 📅 Дата открытия длинной позиции (приобретения контрактов) – 25 июня 2025 года
- ⌚ Котировка – в российских рублях за лот
- ⚖️ Лот контракта – 1 000 USD
- 📝 Количество контрактов – 120 штук

- ⌚ Комиссия торговой системы за заключение сделок – 0,00462% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)
- 📅 Дата закрытия длинной позиции (продажи контрактов) – 2 июля 2025 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера вариационная маржа и комиссия составили:

Дата	Цена открытия/закрытия длинной позиции (руб.)	Расчетная цена вечернего клиринга (руб.)*	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)**	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.***)
24.06.2025		82 245		
25.06.2025	81 951	81 786	- 82 245 × 0,00462% × 120 ≈ - 456	(81 786 – 81 951) × 120 = - 19 800
26.06.2025		81 882		(81 882 – 81 786) × 120 = 11 520
27.06.2025		81 709		(81 709 – 81 882) × 120 = - 20 760
30.06.2025		81 634		(81 634 – 81 709) × 120 = - 9 000
01.07.2025		81 630		(81 630 – 81 634) × 120 = - 480
02.07.2025	81 838		- 81 630 × 0,00462% × 120 ≈ - 453	(81 838 – 81 630) × 120 = 24 960
ИТОГО			- 909	- 13 560

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/ суммы вариационной маржи к уплате/ получению исключительно в рамках вечернего клиринга

** Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле расчета комиссии за заключение сделок – умножение на единицу), они не используются при расчете величины комиссии за заключение сделок в данном примере

*** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайде 158. Список параметров фьючерсных контрактов на курс доллар США – российский рубль приведен на слайде 21. Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле вариационной марже – умножение на единицу), они не используются при расчете величины вариационной маржи в данном примере, также расчет вариационной маржи отражен с округлением до целых значений

Вариационная маржа за июнь	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
11 520	- 19 800 + (- 20 760) + (- 9 000) = - 49 560
Вариационная маржа за июль	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
24 960	- 480

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



Предположим, что организация открывает брокерский счет 24.06.2025 г. и вносит на него 30 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
24.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	35 000
25.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	456
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
25.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	19 800
26.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	11 520
27.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	20 760
30.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	9 000
30.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет****	76	51	9 496
01.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	480
01.07.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76	51	480
Исполнение сделки***				
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	453
02.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	24 960
03.07.2025	Вывод денежных средств с брокерского счета (24 960 - 453)	51	76	24 507

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

**** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации (35 000 – 456 – 19 800 + 11 520 – 20 760 – 9 000)

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для ОСН

25 июня 2025 года

30 июня 2025 года

2 июля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Последнее число отчетного периода

- Доходы/ расходы в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

Дата закрытия длинной позиции

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	456 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(456) ₽
Налоговый эффект @25%:	(114) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	(14 469) ₽
Налоговый эффект @25%:	(3 617,25) ₽

MOEX.COM

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	11 520 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	49 560 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(38 040) ₽
Налоговый эффект @25%:	(9 510) ₽

Общая налоговая база

Доход (3 кв. 2025 г.):	24 960 ₽
Расход (3 кв. 2025 г.):	933 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	24 027 ₽
Налог на прибыль @25%	6 006,75 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для УСН «ДОХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	11 520 ₽
Налоговая база:	11 520 ₽
Налог @6%:	691,2 ₽

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	24 960 ₽
Налоговая база:	24 960 ₽
Налог @6%:	1 497,6 ₽

УСН «Доходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	36 480 ₽
Налог @6%:	2 188,8 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

25 июня 2025 года

25 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	11 520 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	11 520 ₽
Налог @15%:	1 728 ₽

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	24 960 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	24 960 ₽
Налог @15%:	3 744 ₽

УСН «Доходы минус расходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	36 480 ₽
Налог @15%:	5 472 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход

(1 пол. 2025 г.):

11 520 ₽

Налоговая база

(прибыль/ (убыток)):

11 520 ₽

Налог @6%:

691,2 ₽



ECXN

Доход

(2 пол. 2025 г.):

24 960 ₽

Налоговая база

(прибыль/ (убыток)):

24 960 ₽

Налог @6%:

1 497,6 ₽



ECXN (за 2025 г.)

Налоговая база

накопленным итогом за
период (прибыль/(убыток)):

36 480 ₽

Налог @6%:

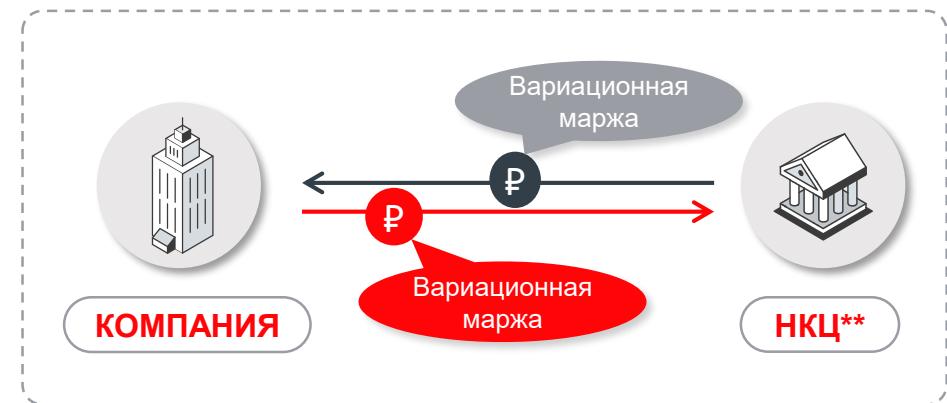
2 188,8 ₽

**ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ
НА ЗОЛОТО С
КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ
(КОД GL)**

02

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена открытия/ закрытия длинной позиции*	Расчетная цена вечернего клиринга *
24 июня 2025 года	-	8 673 ₽
25 июня 2025 года	8 677 ₽	8 667 ₽
26 июня 2025 года	-	8 673 ₽
27 июня 2025 года	-	8 540 ₽
30 июня 2025 года	-	8 556 ₽
01 июля 2025 года	-	8 690 ₽
02 июля 2025 года	8 702 ₽	-



Компания заключает сделку фьючерсный контракт на золото с котировкой в рублях (код GL) на следующих условиях*:

📅 Дата открытия длинной позиции (приобретения контрактов) – 25 июня 2025 года

⌚ Котировка - в рублях за 1 (один) грамм золота

📃 Количество контрактов – 120 штук

⌚ Комиссия торговой системы за заключение сделок – 0,0132% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

📅 Дата закрытия длинной позиции (продажи контрактов) – 2 июля 2025 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки/ цена открытия/ закрытия длинной позиции приведены с округлением до целого значения для упрощения иллюстрации примера

** HKC, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера вариационная маржа и комиссия составили:

Дата	Цена открытия/ закрытия длинной позиции (руб.)	Расчетная цена вечернего клиринга (руб.)*	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)**	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)***
24.06.2025		8 673		
25.06.2025	8 677	8 667	- $8\ 673 \times 0,0132\% \times 120 \approx -137$	$(8\ 667 - 8\ 677) \times 120 = -1\ 200$
26.06.2025		8 673		$(8\ 673 - 8\ 667) \times 120 = 720$
27.06.2025		8 540		$(8\ 540 - 8\ 673) \times 120 = -15\ 960$
30.06.2025		8 556		$(8\ 556 - 8\ 540) \times 120 = 1\ 920$
01.07.2025		8 690		$(8\ 690 - 8\ 556) \times 120 = 16\ 080$
02.07.2025	8 702		- $8\ 690 \times 0,0132\% \times 120 \approx -138$	$(8\ 702 - 8\ 690) \times 120 = 1\ 440$
ИТОГО			- 275	3 000

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/ суммы вариационной маржи к уплате/ получению исключительно в рамках вечернего клиринга.

** Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле расчета комиссии за заключение сделок – умножение на единицу), они не используются при расчете величины комиссии за заключение сделок в данном примере.

*** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайде 158. Список параметров фьючерсного контракта на золото с котировкой в рублях приведен на слайде 21. Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле вариационной марже – умножение на единицу), они не используются при расчете величины вариационной маржи в данном примере.

Вариационная маржа за июнь	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
$720 + 1920 = 2\ 640$	$-1\ 200 + (-15\ 960) = -17\ 160$

Вариационная маржа за июль	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
$16\ 080 + 1\ 440 = 17\ 520$	-

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



Предположим, что организация открывает брокерский счет 24.06.2025 г. и вносит на него 10 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. Вывод избыточных денежных средств с брокерского счета не предполагается за рассматриваемый в примере период

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
24.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	10 000
25.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	137
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
25.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	1 200
26.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	720
27.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	15 960
27.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет****	76	51	6 577
30.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	1 920
01.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	16 080
Исполнение сделки***				
02.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	1 440
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	138

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

**** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации ($10\ 000 - 137 - 1\ 200 + 720 - 15\ 960$)

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

25 июня 2025 года

30 июня 2025 года

2 июля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Последнее число отчетного периода

- Доходы/ расходы в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

Дата закрытия длинной позиции

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	137 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(137) ₽
Налоговый эффект @25%:	(34,25) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	2 725 ₽
Налог на прибыль @25%	681,25 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	2 640 ₽
Налоговая база:	2 640 ₽
Налог @6%:	158,4 ₽

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	17 520 ₽
Налоговая база:	17 520 ₽
Налог @6%:	1 051,2 ₽

УСН «Доходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	20 160 ₽
Налог @6%:	1 209,6 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	2 640 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	2 640 ₽
Налог @15%:	396 ₽



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	17 520 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	17 520 ₽
Налог @15%:	2 628 ₽



УСН «Доходы минус расходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	20 160 ₽
Налог @15%:	3 024 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В РУБЛЯХ (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):	2 640 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	2 640 ₽
Налог @6%:	158,4 ₽

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (2 пол. 2025 г.):	17 520 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	17 520 ₽
Налог @6%:	1 051,2 ₽



ECXN (за 2025 г.)

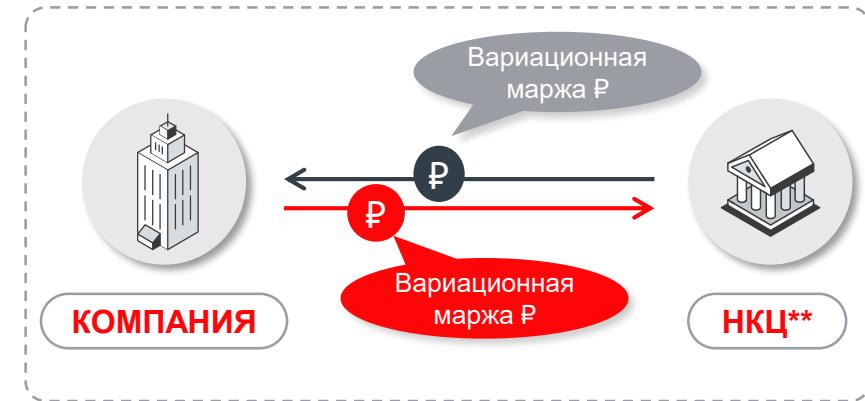
Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	20 160 ₽
Налог @6%:	1 209,6 ₽

**ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ
НА ЗОЛОТО С
КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ
(КОД GOLD)**

03

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена открытия/ закрытия длинной позиции*	Расчетная цена вечернего клиринга *	Курс вечернего клиринга
24 июня 2025 года	-	3 313 \$	78,39 ₽/\$
25 июня 2025 года	3 322 \$	3 325 \$	78,2 ₽/\$
26 июня 2025 года	-	3 320 \$	78,21 ₽/\$
27 июня 2025 года	-	3 275 \$	78,47 ₽/\$
30 июня 2025 года	-	3 284 \$	78,53 ₽/\$
01 июля 2025 года	-	3 337 \$	78,42 ₽/\$
02 июля 2025 года	3 337 \$	-	78,65 ₽/\$



Компания заключает сделку фьючерсный контракт на золото с котировкой в долларах (код GOLD) на следующих условиях*:

- Дата открытия длинной позиции (приобретения контрактов) – 25 июня 2025 года
- Котировка – в долларах США за 1 (одну) тройскую унцию
- Шаг цены – 0,1 USD
- Стоимость шага цены – 0,1 USD конвертированные в российский рубль по курсу доллара США кроссийскому рублю

- Количество контрактов – 120 штук
- Комиссия торговой системы за заключение сделок – 0,0132% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)
- Дата закрытия длинной позиции (продажи контрактов) – 2 июля 2025 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки/ цена открытия/ закрытия длинной позиции приведены с округлением до целого значения для упрощения иллюстрации примера

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера вариационная маржа и комиссия составили:

Дата	Цена открытия/закрытия длинной позиции (USD)	Расчетная цена вечернего клиринга (USD)*	Курс вечернего клиринга (₽/\$)*	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)**
24.06.2025		3 313	78,39		
25.06.2025	3 322	3 325	78,2	$- 3\ 313 \times 78,39 \times 0,1 / 0,1 \times 0,0132\% \times 120 \approx - 4\ 114$	$(3\ 325 - 3\ 322) \times 78,2 \times 0,1 / 0,1 \times 120 = 28\ 152$
26.06.2025		3 320	78,21		$(3\ 320 - 3\ 325) \times 78,21 \times 0,1 / 0,1 \times 120 = - 46\ 926$
27.06.2025		3 275	78,47		$(3\ 275 - 3\ 320) \times 78,47 \times 0,1 / 0,1 \times 120 = - 423\ 738$
30.06.2025		3 284	78,53		$(3\ 284 - 3\ 275) \times 78,53 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx 84\ 812$
01.07.2025		3 337	78,42		$(3\ 337 - 3\ 284) \times 78,42 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx 498\ 751$
02.07.2025	3 337		78,65	$- 3\ 337 \times 78,42 \times 0,1 / 0,1 \times 0,0132\% \times 120 \approx - 4\ 145$	$(3\ 337 - 3\ 337) \times 78,65 \times 0,1 / 0,1 \times 120 = 0$
ИТОГО				- 8 259	141 051

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/ суммы вариационной маржи к уплате/ получению исключительно в рамках вечернего клиринга

** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайде 158, при этом для целей настоящего примера расчет вариационной маржи приведен в упрощенном виде с округлением до целых значений. Список параметров фьючерсных контрактов на золото с котировкой в долларах приведен на слайде 21

Вариационная маржа за июнь	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
28 152 + 84 812 = 112 964	- 46 926 + (- 423 738) = - 470 664

Вариационная маржа за июль	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
498 751 + 0 = 498 751	-

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



Предположим, что организация открывает брокерский счет 24.06.2025 г. и вносит на него 25 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
24.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	25 000
25.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	4 114
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
25.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	28 152
26.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	46 926
27.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	423 738
27.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет****	76	51	421 626
30.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	84 812
01.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	498 751
Исполнение сделки***				
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	4 145
03.07.2025	Вывод денежных средств с брокерского счета (84 812 + 498 751 – 4 145)	51	76	579 418

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалах представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

**** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации (25 000 – 4 114 + 28 152 – 46 926 – 423 738)

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

25 июня 2025 года

30 июня 2025 года

2 июля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Последнее число отчетного периода

- Доходы/ расходы в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

Дата закрытия длинной позиции

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	4 114 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(4 114) ₽
Налоговый эффект @25%:	(1 028,5) ₽

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	112 964 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	470 664 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(357 700) ₽
Налоговый эффект @25%:	(89 425) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	132 792 ₽
Налог на прибыль @25%:	33 198 ₽

Общая налоговая база

Доход (3 кв. 2025 г.):	498 751 ₽
Расход (3 кв. 2025 г.):	4 145 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	494 606 ₽
Налог на прибыль @25%	123 651,5 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для УСН «ДОХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	112 964 ₽
Налоговая база:	112 964 ₽
Налог @6%:	6 777,84 ₽

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	498 751 ₽
Налоговая база:	498 751 ₽
Налог @6%:	29 925,06 ₽

УСН «Доходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	611 715 ₽
Налог @6%:	36 702,9 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

25 июня 2025 года

25 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	112 964 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	112 964 ₽
Налог @15%:	16 944,6 ₽

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	498 751 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	498 751 ₽
Налог @15%:	74 812,65 ₽

УСН «Доходы минус расходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	611 715 ₽
Налог @15%:	91 757,25 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО С КОТИРОВКОЙ В ДОЛЛАРАХ (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для ЕСХН

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):	112 964 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	112 964 ₽
Налог @6%:	6 777,84 ₽



ECXN

Доход (2 пол. 2025 г.):	498 751 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	498 751 ₽
Налог @6%:	29 925,06 ₽



ECXN (за 2025 г.)

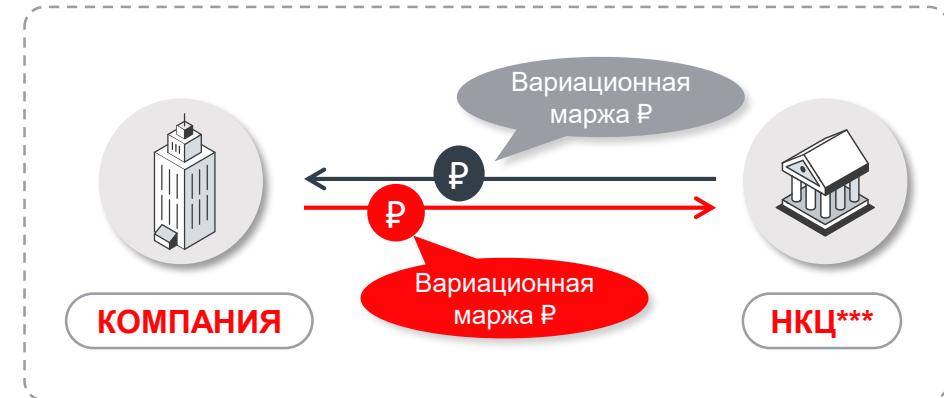
Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	611 715 ₽
Налог @6%:	36 702,9 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON)

04

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена открытия/закрытия длинной позиции*	Расчетная цена вечернего клиринга *
26 марта 2025 года	-	87,23 %
27 марта 2025 года	87,2 %	87,23 %
28 марта 2025 года	-	86,98 %
31 марта 2025 года	-	86,98 %
01 апреля 2025 года	-	86,98 %
02 апреля 2025 года	87,1 %	-



Компания заключает сделку фьючерсный контракт на ставку RUONIA (код RUON) на следующих условиях*:

⌚ Дата открытия длинной позиции (приобретения контрактов) – 27 марта 2025 года

⌚ Котировка – в процентах (%)

⌚ Шаг цены – 0,01 %

⌚ Стоимость шага цены – 7,67 рублей**

⌚ Лот контракта – 1 000 000 рублей

⌚ Количество контрактов – 120 штук

⌚ Комиссия торговой системы за заключение сделок – 0,0165% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

⌚ Дата закрытия длинной позиции (продажи контрактов) – 2 апреля 2025 года

⌚ Дата исполнения контракта – 27 февраля 2026 года, расчетный месяц контракта – февраль 2026 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер

** Формула расчета стоимости шага цены представлена на слайде 159, значение стоимости шага цены приведено с округлением до сотых для упрощения иллюстрации примера

*** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера вариационная маржа и комиссия составили:

Дата	Цена открытия/закрытия длинной позиции (%)	Расчетная цена вечернего клиринга (%)*	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)**
26.03.2025		87,23		
27.03.2025	87,2	87,23	- $87,23\% \times (7,67 / 0,01\%) \times 0,0165\% \times 120 \approx - 1\ 325$	$(87,23\% - 87,2\%) \times (7,67 / 0,01\%) \times 120 \approx 2\ 761$
28.03.2025		86,98		$(86,98\% - 87,23\%) \times (7,67 / 0,01\%) \times 120 = - 23\ 010$
31.03.2025		86,98		$(86,98\% - 86,98\%) \times (7,67 / 0,01\%) \times 120 = 0$
01.04.2025		86,98		$(86,98\% - 86,98\%) \times (7,67 / 0,01\%) \times 120 = 0$
02.04.2025	87,1		- $86,98\% \times (7,67 / 0,01\%) \times 0,0165\% \times 120 \approx - 1\ 321$	$(87,1\% - 86,98\%) \times (7,67 / 0,01\%) \times 120 \approx 11\ 045$
ИТОГО			- 2 646	- 9 204

Стоимость шага цены (руб.)***
$(28 / 365 \times 1\ 000\ 000 \times 0,01\% / 100\%) \approx 7,67$

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/суммы вариационной маржи к уплате/получению исключительно в рамках вечернего клиринга

** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайдах 159 -160, при этом для целей настоящего примера расчет вариационной маржи отражен в упрощенном виде с округлением до целых значений. Список параметров расчетных фьючерсных контрактов на ставку RUONIA приведен на слайде 21

*** Формула расчета стоимости шага цены представлена на слайде 159, значение стоимости шага цены приведено с округлением до сотых для упрощения иллюстрации примера

Вариационная маржа за март	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
2 761	- 23 010

Вариационная маржа за апрель	
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
11 045	-

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



Предположим, что организация открывает брокерский счет 26.03.2025 г. и вносит на него 25 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
26.03.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	25 000
27.03.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	1 325
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
27.03.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	2 761
28.03.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	23 010
Исполнение сделки***				
02.04.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	1 321
02.04.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	11 045
03.04.2025	Вывод денежных средств с брокерского счета (25 000 – 1 325 + 2 761 – 23 010 – 1 321 + 11 045)	51	76	13 150

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

27 марта 2025 года

31 марта 2025 года

2 апреля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Последнее число отчетного периода

- Доходы/ расходы в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

Дата закрытия длинной позиции

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (1 кв. 2025 г.):	1 325 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(1 325) ₽
Налоговый эффект @25%:	(331,25) ₽

Общая налоговая база

Доход (1 кв. 2025 г.):	2 761 ₽
Расход (1 кв. 2025 г.):	23 010 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(20 249) ₽
Налоговый эффект @25%:	(5 062,25) ₽

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	11 045 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	1 321 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	9 724 ₽
Налог на прибыль @25%	2 431 ₽

Общая налоговая база (за 6 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	(11 850) ₽
Налоговый эффект @25%:	(2 962,5) ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

27 марта 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

27 - 31 марта 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

1 - 2 апреля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (1 кв. 2025 г.):	2 761 ₽
Налоговая база:	2 761 ₽
Налог @6%:	165,66 ₽

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	11 045 ₽
Налоговая база:	11 045 ₽
Налог @6%:	662,7 ₽

УСН «Доходы» (за 6 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	13 806 ₽
Налог @6%:	828,36 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

27 марта 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

27 - 31 марта 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

1 - 2 апреля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (1 кв. 2025 г.):	2 761 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	2 761 ₽
Налог @15%:	414,15 ₽



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	11 045 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	11 045 ₽
Налог @15%:	1 656,75 ₽



УСН «Доходы минус расходы» (за 6 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	13 806 ₽
Налог @15%:	2 070,9 ₽

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

27 марта 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

27 - 31 марта 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

1 - 2 апреля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):	2 761 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	2 761 ₽
Налог @6%:	165,66 ₽



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):	11 045 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	11 045 ₽
Налог @6%:	662,7 ₽



ECXN (за 1 пол. 2025 г.)

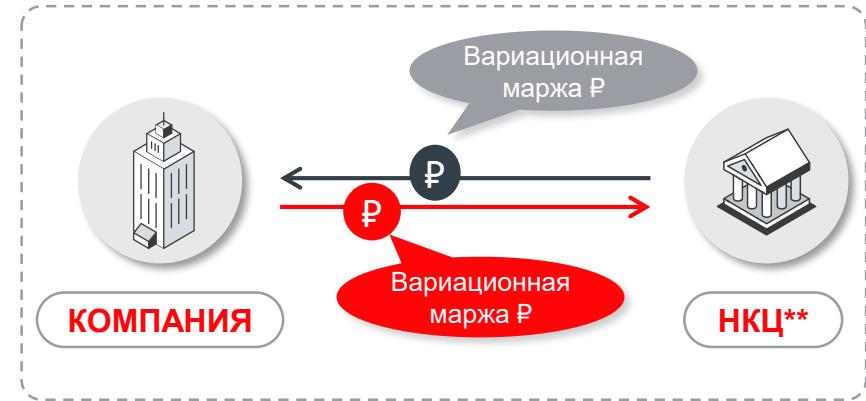
Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль//(убыток)):	13 806 ₽
Налог @6%:	828,36 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ
ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С
АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА
КУРС ДОЛЛАР США –
РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД
USDRUBF)

05

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена открытия/ закрытия длинной позиции*	Расчетная цена вечернего клиринга *	SwapRate (Фандинг)**
24 июня 2025 года	-	78,39 ₽	-
25 июня 2025 года	78,46 ₽	78,2 ₽	0,12 ₽
26 июня 2025 года	-	78,21 ₽	0,12 ₽
27 июня 2025 года	-	78,47 ₽	0,02 ₽
30 июня 2025 года	-	78,53 ₽	0,01 ₽
01 июля 2025 года	-	78,42 ₽	0,12 ₽
02 июля 2025 года	78,8 ₽	-	-



Компания заключает сделку однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль (код USDRUBF) на следующих условиях*:

Дата открытия длинной позиции (приобретения контрактов) – 25 июня 2025 года

Котировка – в рублях за единицу иностранной валюты

Шаг цены – 0,01 RUB

Стоимость шага цены – 10 RUB

Лот контракта – 1 000 USD

Количество контрактов – 120 штук

Комиссия торговой системы за заключение сделок – 0,00462% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

Дата закрытия длинной позиции (продажи контрактов) – 2 июля 2025 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, значения SwapRate (фандинга) приведены с округлением до сотых значения для упрощения иллюстрации примера

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера вариационная маржа и комиссия составили:

Дата	Цена открытия/закрытия длинной позиции (руб.)	Расчетная цена вечернего клиринга (руб.)*	SwapRate (Фандинг) (руб.)	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)**
24.06.2025		78,39			
25.06.2025	78,46	78,2	0,12	$- 78,39 \times 10 / 0,01 \times 0,00462\% \times 120 \approx - 435$	$((78,2 - 78,46) \times 10 / 0,01 - 0,12 \times 1000) \times 120 = - 45\,600$
26.06.2025		78,21	0,12		$((78,21 - 78,2) \times 10 / 0,01 - 0,12 \times 1000) \times 120 = - 13\,200$
27.06.2025		78,47	0,02		$((78,47 - 78,21) \times 10 / 0,01 - 0,02 \times 1000) \times 120 = 28\,800$
30.06.2025		78,53	0,01		$((78,53 - 78,47) \times 10 / 0,01 - 0,01 \times 1000) \times 120 = 6\,000$
01.07.2025		78,42	0,12		$((78,42 - 78,53) \times 10 / 0,01 - 0,12 \times 1000) \times 120 = - 27\,600$
02.07.2025	78,8			$- 78,42 \times 10 / 0,01 \times 0,00462\% \times 120 \approx - 435$	$(78,8 - 78,42) \times 10 / 0,01 \times 120 = 45\,600$
ИТОГО				- 870	- 6 000

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/ суммы вариационной маржи к уплате/ получению исключительно в рамках вечернего клиринга

** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайдах 161 – 163, при этом для целей настоящего примера расчет вариационной маржи отражен в упрощенном виде с округлением до целых значений. Список параметров однодневного фьючерсного контрактов с автопролонгацией на курс доллар США – российский рубль приведен на слайде 23

Вариационная маржа за июнь

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
28 800 + 6 000 = 34 800	- 45 600 + (- 13 200) = - 58 800

Вариационная маржа за июль

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
45 600	- 27 600

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



Предположим, что организация открывает брокерский счет 24.06.2025 г. и вносит на него 50 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
24.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	50 000
25.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	435
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
25.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	45 600
26.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	13 200
27.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет****	76	51	9 235
27.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	28 800
30.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	6 000
01.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	27 600
Исполнение сделки***				
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	435
02.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	45 600
03.07.2025	Вывод денежных средств с брокерского счета (28 800 + 6 000 - 27 600 - 435 + 45 600)	51	76	52 365

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалах представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

**** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации (50 000 – 435 – 45 600 – 13 200)

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для ОСН

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	435 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(435) ₽
Налоговый эффект @25%:	(108,75) ₽

30 июня 2025 года

Последнее число отчетного периода

- Доходы/ расходы в виде полученной/ уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	34 800 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	58 800 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(24 000) ₽
Налоговый эффект @25%:	(6 000) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	(6 870) ₽
Налоговый эффект @25%:	(1 717,5) ₽

2 июля 2025 года

Дата закрытия длинной позиции

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Доход (3 кв. 2025 г.):	45 600 ₽
Расход (3 кв. 2025 г.):	28 035 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	17 565 ₽
Налог на прибыль @25%	4 391,25 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для УСН «Доходы»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	34 800 ₽
Налоговая база:	34 800 ₽
Налог @6%:	2 088 ₽

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	45 600 ₽
Налоговая база:	45 600 ₽
Налог @6%:	2 736 ₽

УСН «Доходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	80 400 ₽
Налог @6%:	4 824 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ для УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	34 800 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	34 800 ₽
Налог @15%:	5 220 ₽



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	45 600 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	45 600 ₽
Налог @15%:	6 840 ₽



УСН «Доходы минус расходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	80 400 ₽
Налог @15%:	12 060 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД USDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):	34 800 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	34 800 ₽
Налог @6%:	2 088 ₽



ECXN

Доход (2 пол. 2025 г.):	45 600 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	45 600 ₽
Налог @6%:	2 736 ₽



ECXN (за 2025 г.)

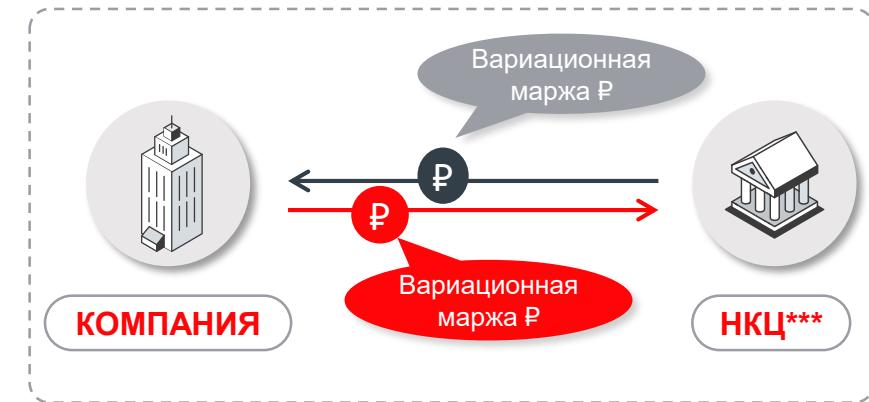
Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	80 400 ₽
Налог @6%:	4 824 ₽

**ОДНОДНЕВНЫЙ
ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С
АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА
ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF)**

06

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена открытия/ закрытия длинной позиции*	Расчетная цена вечернего клиринга *	SwapRate (Фандинг)**
24 июня 2025 года	-	8 282 ₽	-
25 июня 2025 года	8 302 ₽	8 288 ₽	4,14 ₽
26 июня 2025 года	-	8 296 ₽	5,99 ₽
27 июня 2025 года	-	8 185 ₽	1,4 ₽
30 июня 2025 года	-	8 211 ₽	3,38 ₽
01 июля 2025 года	-	8 341 ₽	5,82 ₽
02 июля 2025 года	8 354 ₽	-	-



Компания заключает сделку однодневный фьючерсный контракт с автопролонгацией на золото (код GLDRUBF) на следующих условиях*:

- Дата открытия длинной позиции (приобретения контрактов) – 25 июня 2025 года
- Котировка - в рублях за 1 (один) грамм золота
- Лот контракта – 1 (один) грамм золота
- Количество контрактов – 120 штук

Комиссия торговой системы за заключение сделок – 0,0132% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

Дата закрытия длинной позиции (продажи контрактов) – 2 июля 2025 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки/ цена открытия/ закрытия длинной позиции приведены с округлением до целого значения для упрощения иллюстрации примера

** Приведенные значения SwapRate (фандинга) носят условный характер и приведены с округлением до сотых для упрощения иллюстрации примера

*** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера вариационная маржа и комиссия составили:

Дата	Цена открытия/закрытия длинной позиции (руб.)	Расчетная цена вечернего клиринга (руб.)*	SwapRate (Фандинг), (руб.)	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)**	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)***
24.06.2025		8 282			
25.06.2025	8 302	8 288	4,14	- $8\,282 \times 0,0132\% \times 120 \approx - 131$	$(8\,288 - 8\,302 - 4,14) \times 120 \approx - 2\,177$
26.06.2025		8 296	5,99		$(8\,296 - 8\,288 - 5,99) \times 120 \approx 241$
27.06.2025		8 185	1,4		$(8\,185 - 8\,296 - 1,4) \times 120 = - 13\,488$
30.06.2025		8 211	3,38		$(8\,211 - 8\,185 - 3,38) \times 120 \approx 2\,714$
01.07.2025		8 341	5,82		$(8\,341 - 8\,211 - 5,82) \times 120 \approx 14\,902$
02.07.2025	8 354			- $8\,341 \times 0,0132\% \times 120 \approx - 132$	$(8\,354 - 8\,341) \times 120 = 1\,560$
ИТОГО				- 263	3 752

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/суммы вариационной маржи к уплате/получению исключительно в рамках вечернего клиринга.

** Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле расчета комиссии за заключение сделок – умножение на единицу), они не используются при расчете величины комиссии за заключение сделок в данном примере.

*** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайдах 161 – 163. Список параметров однодневных фьючерсных контрактов с автопролонгацией на золото приведен на слайде 23. Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле вариационной марже – умножение на единицу), они не используются при расчете величины вариационной маржи в данном примере. Также Лот контракта равен единице (эффект в формуле вариационной марже – умножение на единицу), данный параметр не используется при расчете величины вариационной маржи в данном примере. Расчет вариационной маржи отражен с округлением до целых значений.

Вариационная маржа за июнь

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
241 + 2 714 = 2 955	- 2 177 + (- 13 488) = - 15 665

Вариационная маржа за июль

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
14 902 + 1 560 = 16 462	-

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



Предположим, что организация открывает брокерский счет 24.06.2025 г. и вносит на него 10 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
24.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	10 000
25.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	131
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
25.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	2 177
26.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	241
27.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	13 488
27.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет****	76	51	5 555
30.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	2 714
01.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	14 902
Исполнение сделки***				
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	132
02.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	1 560
03.07.2025	Вывод денежных средств с брокерского счета (2 714 + 14 902 – 132 + 1 560)	51	76	19 044

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

**** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации (10 000 – 131 – 2 177 + 241 – 13 488)

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

30 июня 2025 года

Последнее число отчетного периода

2 июля 2025 года

Дата закрытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

- Доходы/ расходы в виде полученной/ уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	131 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(131) ₽
Налоговый эффект @25%:	(32,75) ₽

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	2 955 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	15 665 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(12 710) ₽
Налоговый эффект @25%:	(3 177,5) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	3 489 ₽
Налог на прибыль @25%:	872,25 ₽

Общая налоговая база

Доход (3 кв. 2025 г.):	16 462 ₽
Расход (3 кв. 2025 г.):	132 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	16 330 ₽
Налог на прибыль @25%	4 082,5 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав **налоговой базы на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	2 955 ₽
Налоговая база:	2 955 ₽
Налог @6%:	177,3 ₽

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	16 462 ₽
Налоговая база:	16 462 ₽
Налог @6%:	987,72 ₽

УСН «Доходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	19 417 ₽
Налог @6%:	1 165,02 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

25 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

25 - 30 июня 2025 года

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

1 - 2 июля 2025 года

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	2 955 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	2 955 ₽
Налог @15%:	443,25 ₽



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	16 462 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	16 462 ₽
Налог @15%:	2 469,3 ₽



УСН «Доходы минус расходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	19 417 ₽
Налог @15%:	2 912,55 ₽

ОДНОДНЕВНЫЙ ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ НА ЗОЛОТО (КОД GLDRUBF) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

25 июня 2025 года

25 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

Период открытой длинной позиции / окончание отчетного периода

Период открытой длинной позиции / дата закрытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):

2 955 ₽

Налоговая база
(прибыль/ (убыток)):

2 955 ₽

Налог @6%:

177,3 ₽



ECXN

Доход (2 пол. 2025 г.):

16 462 ₽

Налоговая база
(прибыль/ (убыток)):

16 462 ₽

Налог @6%:

987,72 ₽



ECXN (за 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за
период (прибыль/ (убыток)):

19 417 ₽

Налог @6%:

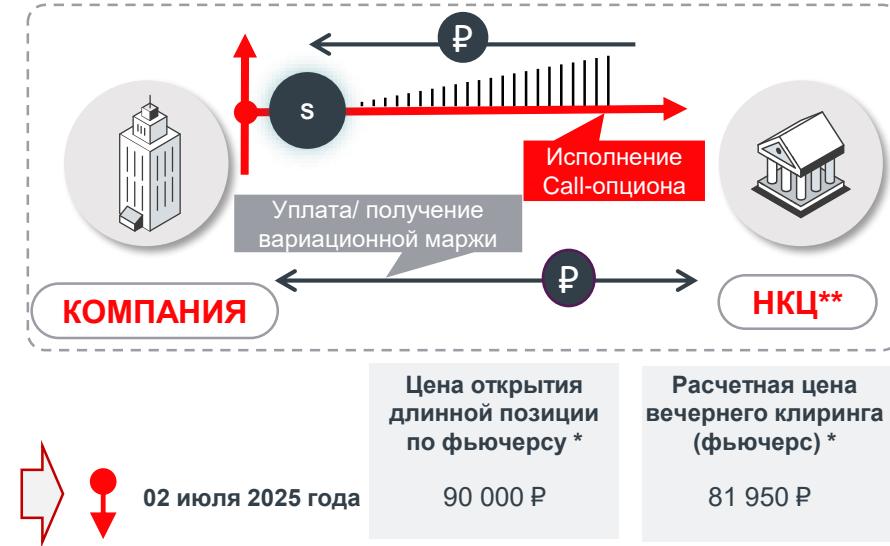
1 165,02 ₽

**МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН
НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ
КОНТРАКТЫ НА КУРС
ДОЛЛАР США –
РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД
Si)**

07

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/4)

	Цена открытия длинной позиции по опциону*	Расчетная цена вечернего клиринга (опцион)*
24 июня 2025 года	536 ₽	477 ₽
25 июня 2025 года	-	332 ₽
26 июня 2025 года	-	428 ₽
27 июня 2025 года	-	298 ₽
30 июня 2025 года	-	356 ₽
01 июля 2025 года	-	317 ₽
02 июля 2025 года	-	-



Компания заключает сделку маржируемый опцион на фьючерсные контракты на курс доллар США – российский рубль (код Si) на следующих условиях (1/2)*:

- Дата заключения сделки – 24 июня 2025 года
- Котировка – в российских рублях за лот
- Шаг цены – 1 RUB
- Стоимость шага цены – 1 RUB
- Цена исполнения опциона (страйк) – 90 000 RUB

Комиссия торговой системы за заключение опциона – наименьшее значение между 2,2% от стоимости опциона, определенной с использованием теоретической цены опциона последнего вечернего клиринга и 0,4 от комиссии, взимаемой по базовому активу опциона (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

Дата исполнения опциона (открытия длинной позиции по фьючерсному контракту) – 2 июля 2025 года

* Приведенные параметры сделки носят условный характер

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/ вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/4)

	Цена открытия длинной позиции по опциону*	Расчетная цена вечернего клиринга (опцион)*
24 июня 2025 года	536 ₽	477 ₽
25 июня 2025 года	-	332 ₽
26 июня 2025 года	-	428 ₽
27 июня 2025 года	-	298 ₽
30 июня 2025 года	-	356 ₽
01 июля 2025 года	-	317 ₽
02 июля 2025 года	-	-



Компания заключает сделку маржируемый опцион на фьючерсные контракты на курс доллар США – российский рубль (код Si) на следующих условиях (2/2)*:

Теоретическая цена опциона на 23.06.2025 год – 518 RUB (данные для расчета комиссии)

Расчетная цена вечернего клиринга по фьючерсному контракту на курс иностранной валюты к российскому рублю на 23.06.2025 года – 82 197 RUB (данные для расчета комиссии)

Количество контрактов – 120 штук

Компания является держателем (покупателем) опциона Call

Комиссия торговой системы за исполнение опциона – 0,00154% от цены исполнения опциона (страйк), умноженной на произведение стоимости шага цены и шага цены

Комиссия торговой системы за заключение фьючерсного контракта на курс иностранной валюты к российскому рублю – 0,00462% от стоимости фьючерсного контракта,

определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

* Приведенные параметры сделки носят условный характер

** НКЦ как сторона сделки участвует во всех взаиморасчетах между контрагентами в том числе в части перечисления / списания вариационной маржи

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (3/4)



Для целей примера вариационная маржа составила:

Дата	Цена открытия длинной позиции по опционному / фьючерсному контракту (RUB)	Расчетная цена вечернего клиринга (RUB)*	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)**
24.06.2025	536	477	$(477 - 536) \times 120 = - 7\,080$
25.06.2025		332	$(332 - 477) \times 120 = - 17\,400$
26.06.2025		428	$(428 - 332) \times 120 = 11\,520$
27.06.2025		298	$(298 - 428) \times 120 = - 15\,600$
30.06.2025		356	$(356 - 298) \times 120 = 6\,960$
01.07.2025		317	$(317 - 356) \times 120 = - 4\,680$
02.07.2025	0	-	$(0 - 317) \times 120 = - 38\,040$
	90 000	81 950	$(81\,950 - 90\,000) \times 120 = - 966\,000$
ИТОГО			- 1 030 320

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/ суммы вариационной маржи к уплате/получению исключительно в рамках вечернего клиринга

** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайде 164.

Список параметров маржируемых опционов на фьючерсные контракты на курс доллар США – российский рубль приведен на слайде 25. Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект в формуле вариационной марже – умножение на единицу), они не используются при расчетах в данном примере

Вариационная маржа за июнь

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
11 520 + 6 960 = 18 480	$- 7\,080 + (- 17\,400) + (- 15\,600) = - 40\,080$

Вариационная маржа за июль

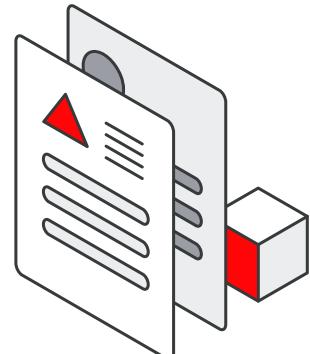
Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
0	$- 4\,680 + (- 38\,040) + (- 966\,000) = - 1\,008\,720$

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (4/4)



Для целей примера комиссия составила:

Дата	Цена исполнения опциона (страйк) (RUB)	Теоретическая цена опциона (RUB)	Расчетная цена вечернего клиринга по фьючерсному контракту на курс иностранной валюты к российскому рублю (RUB)	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)*
23.06.2025		518	82 197	
24.06.2025	90 000			Меньшее значение из: 1) $- 82 197 \times 0,00462\% \times 0,4 \times 120 \approx - 182$ 2) $- 518 \times 2,2 \% \times 120 \approx - 1 368$
02.07.2025				$- 90 000 \times 0,00154\% \times 120 \approx - 166$
ИТОГО				- 348



* Для целей настоящего примера формулы расчета комиссий отражены в упрощенном виде с округлением до целых значений

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ (1/2)



Предположим, что организация открывает брокерский счет 23.06.2025 г. и вносит на него 100 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета. При заключении маржируемого опциона уплата/получение премии производится в течение срока жизни контракта в виде ежедневного перечисления вариационной маржи

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
23.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	100 000
24.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	182
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
24.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	7 080
25.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	17 400
26.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	11 520
27.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	15 600
30.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	6 960
01.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	4 680

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалах представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ (2/2)

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Исполнение сделки*				
02.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	38 040
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение опциона	91.02	76	166
Признание вариационной маржи по фьючерсному контракту**				
02.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	966 000
02.07.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет***	76	51	930 668

* Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

** Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 73

*** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации
 $(100\ 000 - 182 - 7\ 080 - 17\ 400 + 11\ 520 - 15\ 600 + 6\ 960 - 4\ 680 - 38\ 040 - 166 - 966\ 000)$

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

- Доходы/ расходы в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) подлежат включаться в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	182 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(182) ₽
Налоговый эффект @25%:	(45,5) ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 74

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	18 480 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	40 080 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(21 600) ₽
Налоговый эффект @25%:	(5 400) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	(1 030 668) ₽
Налоговый эффект @25%:	(257 667) ₽

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	18 480 ₽
Налоговая база:	18 480 ₽
Налог @6%:	1 108,8 ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 75

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	18 480 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	18 480 ₽
Налог @15%:	2 772 ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 76

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ НА КУРС ДОЛЛАР США – РОССИЙСКИЙ РУБЛЬ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ЕСХН

Доход (1 пол. 2025 г.):	18 480 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	18 480 ₽
Налог @6%:	1 108,8 ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 77

**МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН
НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ
КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД
GOLD)**

08

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/4)

	Цена открытия длинной позиции по опциону *	Расчетная цена вечернего клиринга (опцион) *	Курс вечернего клиринга
24 июня 2025 года	100 \$	101 \$	78,39 ₽/\$
25 июня 2025 года	-	104 \$	78,2 ₽/\$
26 июня 2025 года	-	98 \$	78,21 ₽/\$
27 июня 2025 года	-	74 \$	78,47 ₽/\$
30 июня 2025 года	-	77 \$	78,53 ₽/\$
01 июля 2025 года	-	99 \$	78,42 ₽/\$
02 июля 2025 года	-	-	78,65 ₽/\$



Компания заключает сделку маржируемый опцион на фьючерсный контракт на золото (код GOLD) на следующих условиях (1/2)*:

- Дата заключения сделки – 24 июня 2025 года
- Котировка – в долларах США за 1 (одну) тройскую унцию
- Шаг цены – 0,1 USD
- Стоимость шага цены – 0,1 USD конвертированные в российский рубль по курсу доллара США кроссийскому рублю

Комиссия торговой системы за заключение опциона – наименьшее значение между 2,2% от стоимости опциона, определенной с использованием теоретической цены опциона последнего вечернего клиринга и 0,4 от комиссии, взимаемой по базовому активу опциона (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)

Комиссия торговой системы за исполнение опциона – 0,00440% от цены исполнения опциона (страйк), умноженной на произведение стоимости шага цены и шага цены

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки/ цена открытия/ закрытия длинной позиции приведены с округлением до целого значения для упрощения иллюстрации примера

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе при перечислении/ списании вариационной маржи как в рамках дневного/вечернего клиринга, так и при заключении/ исполнении сделки

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/4)

	Цена открытия длинной позиции по опциону *	Расчетная цена вечернего клиринга (опцион) *	Курс вечернего клиринга	
24 июня 2025 года	100 \$	101 \$	78,39 ₽/\$	
25 июня 2025 года	-	104 \$	78,2 ₽/\$	
26 июня 2025 года	-	98 \$	78,21 ₽/\$	
27 июня 2025 года	-	74 \$	78,47 ₽/\$	
30 июня 2025 года	-	77 \$	78,53 ₽/\$	
01 июля 2025 года	-	99 \$	78,42 ₽/\$	
02 июля 2025 года	-	-	78,65 ₽/\$	

02 июля 2025 года	Цена открытия длинной позиции по фьючерсу *	3 340 \$
02 июля 2025 года	Расчетная цена вечернего клиринга (фьючерс) *	3 338 \$

Компания заключает сделку маржируемый опцион на фьючерсный контракт на золото (код GOLD) на следующих условиях (2/2)*:

- Цена исполнения опциона (страйк) – 3 340 USD
- Дата исполнения опциона (открытия длинной позиции по фьючерсному контракту) – 2 июля 2025 года
- Теоретическая цена опциона на 23.06.2025 год – 142 USD (данные для расчета комиссии)
- Расчетная цена вечернего клиринга по фьючерсному контракту на драгоценные металлы на 23.06.2025 года – 3 388 USD (данные для расчета комиссии)

- Количество контрактов – 120 штук
- Комиссия торговой системы за заключение фьючерсного контракта на драгоценные металлы – 0,0132% от стоимости фьючерсного контракта, определенной с использованием расчетной цены последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)
- Компания является держателем (покупателем) опциона Call

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки/ цена открытия/ закрытия длинной позиции приведены с округлением до целого значения для упрощения иллюстрации примера

** НКЦ как сторона сделки участвует во всех взаиморасчетах между контрагентами в том числе в части перечисления/ списания вариационной маржи

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (3/4)



Для целей примера вариационная маржа составила:

Дата	Цена открытия длинной позиции по опциону / фьючерсу (USD)	Расчетная цена вечернего клиринга по опциону / фьючерсу (USD)*	Курс вечернего клиринга (₽/\$)*	Величина вариационной маржи к получению (+)/уплате (-) Компанией (руб.)**
24.06.2025	100	101	78,39	$(101 - 100) \times 78,39 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx 9\,407$
25.06.2025		104	78,2	$(104 - 101) \times 78,2 \times 0,1 / 0,1 \times 120 = 28\,152$
26.06.2025		98	78,21	$(98 - 104) \times 78,21 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx -56\,311$
27.06.2025		74	78,47	$(74 - 98) \times 78,47 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx -225\,994$
30.06.2025		77	78,53	$(77 - 74) \times 78,53 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx 28\,271$
01.07.2025		99	78,42	$(99 - 77) \times 78,42 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx 207\,029$
02.07.2025	0		78,65	$(0 - 99) \times 78,65 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx -934\,362$
	3 340	3 338		$(3\,338 - 3\,340) \times 78,65 \times 0,1 / 0,1 \times 120 \approx -18\,876$
ИТОГО				- 962 684

* Расчетная цена контракта (как и сумма вариационной маржи к уплате/перечислению) определяется также по итогам дневного (промежуточного) клиринга. Для целей настоящего иллюстративного примера, приведен только расчет цены контракта/ суммы вариационной маржи к уплате/получению исключительно в рамках вечернего клиринга

** Формулы расчета вариационной маржи представлены на слайде 164, при этом для целей настоящего примера расчет вариационной маржи отражен в упрощенном виде с округлением до целых значений. Список параметров маржируемых опционов на фьючерсные контракты на золото приведен на слайде 25

Вариационная маржа за июнь

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
$9\,407 + 28\,152 + 28\,271 = 65\,830$	$-56\,311 + (-225\,994) = -282\,305$

Вариационная маржа за июль

Итого получено (руб.)	Итого уплачено (руб.)
207 029	$-934\,362 + (-18\,876) = -953\,238$

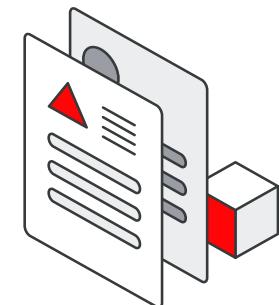
МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (4/4)



Для целей примера комиссия составила:

Дата	Цена исполнения опциона (страйк) (USD)	Теоретическая цена опциона (USD)	Расчетная цена вечернего клиринга по фьючерсному контракту на драгоценные металлы (USD)	Курс вечернего клиринга (₽/\$)	Комиссия за заключение сделок к уплате (руб.)*
23.06.2025	3 340	142	3 388	78,29	
24.06.2025					Меньшее значение из: 1) $- 3 388 \times 78,29 \times 0,0132\% \times 0,4 \times 120 \approx - 1 681$ 2) $- 142 \times 78,29 \times 2,2 \% \times 120 \approx - 29 349$
02.07.2025				78,65	$- 3 340 \times 78,65 \times 0,1 / 0,1 \times 0,00440\% \times 120 \approx - 1 387$
ИТОГО					- 3 068

* Для целей настоящего примера формулы расчета комиссий отражены в упрощенном виде с округлением до целых значений



МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ (1/2)



Предположим, что организация открывает брокерский счет 23.06.2025 г. и вносит на него 100 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Довнесение денежных средств на брокерский счет потребуется, только если текущих денежных средств на брокерском счете не будет хватать для покрытия обязательств организации*. На следующий день после исполнения сделки предполагается полный вывод денежных средств с брокерского счета. При заключении маржируемого опциона уплата/получение премии производится в течение срока жизни контракта в виде ежедневного перечисления вариационной маржи

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
23.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	100 000
24.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	1 681
Ежедневное начисление вариационной маржи (ВМ)***				
24.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	9 407
25.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	28 152
26.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	56 311
27.06.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	225 994
27.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет****	76	51	146 427
30.06.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	28 271
01.07.2025	Отражение требований по ВМ	76	91.01	207 029

* Гарантийное обеспечение не рассматривается в данном примере

** Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55

*** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

**** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации ($100\ 000 - 1\ 681 + 9\ 407 + 28\ 152 - 56\ 311 - 225\ 994$)

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ (2/2)

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Исполнение сделки*				
02.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	934 362
02.07.2025	Начисление комиссии за исполнение опциона	91.02	76	1 387
Признание вариационной маржи по фьючерсному контракту**				
02.07.2025	Начисление обязательств по ВМ	91.02	76	18 876
02.07.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет (28 271 + 207 029 – 934 362 – 1 387 – 18 876)	76	51	719 325

* Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

** Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 89

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

- Доходы/ расходы в виде полученной/уплаченной вариационной маржи, по биржевому ПФИ (открытой позиции) отражаются в составе налоговой базы на конец отчетного (налогового) периода

- Доходы / расходы в виде полученной / уплаченной вариационной маржи, причитающейся к получению по биржевому ПФИ, включаются в состав налоговой базы на дату исполнения (в том числе путем совершения сделки, противоположной ранее совершенной операции) ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) подлежат включаться в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	1 681 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(1 681) ₽
Налоговый эффект @25%:	(420,25) ₽

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	65 830 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	282 305 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(216 475) ₽
Налоговый эффект @25%:	(54 118,75) ₽

Общая налоговая база

Доход (3 кв. 2025 г.):	207 029 ₽
Расход (3 кв. 2025 г.):	954 625 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(747 596) ₽
Налоговый эффект @25%:	(186 899) ₽

Общая налоговая база (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	(965 752) ₽
Налоговый эффект @25%:	(241 438) ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 90

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	65 830 ₽
Налоговая база:	65 830 ₽
Налог @6%:	3 949,8 ₽

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	207 029 ₽
Налоговая база:	207 029 ₽
Налог @6%:	12 421,74 ₽

УСН «Доходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период:	272 859 ₽
Налог @6%:	16 371,54 ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 91

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

24 июня 2025 года

24 - 30 июня 2025 года

1 - 2 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	65 830 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	65 830 ₽
Налог @15%:	9 874,5 ₽

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	207 029 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	207 029 ₽
Налог @15%:	31 054,35 ₽

УСН «Доходы минус расходы» (за 9 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	272 859 ₽
Налог @15%:	40 928,85 ₽

* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 92

МАРЖИРУЕМЫЙ ОПЦИОН НА ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА ЗОЛОТО (КОД GOLD) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

24 июня 2025 года

Дата заключения сделки

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

24 - 30 июня 2025 года

Период открытой позиции по опциону / окончание отчетного периода

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (1 пол. 2025 г.):	65 830 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	65 830 ₽
Налог @6%:	3 949,8 ₽

1 - 2 июля 2025 года

Дата исполнения опциона / дата открытия длинной позиции по фьючерсному контракту*

- Доходы в виде полученной вариационной маржи по биржевому ПФИ включаются в состав налоговой базы **на дату поступления денежных средств на брокерский счет**
- Расходы в виде уплаченной вариационной маржи и Комиссии торговой системы **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ECXN

Доход (2 пол. 2025 г.):	207 029 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	207 029 ₽
Налог @6%:	12 421,74 ₽



ECXN (за 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	272 859 ₽
Налог @6%:	16 371,54 ₽

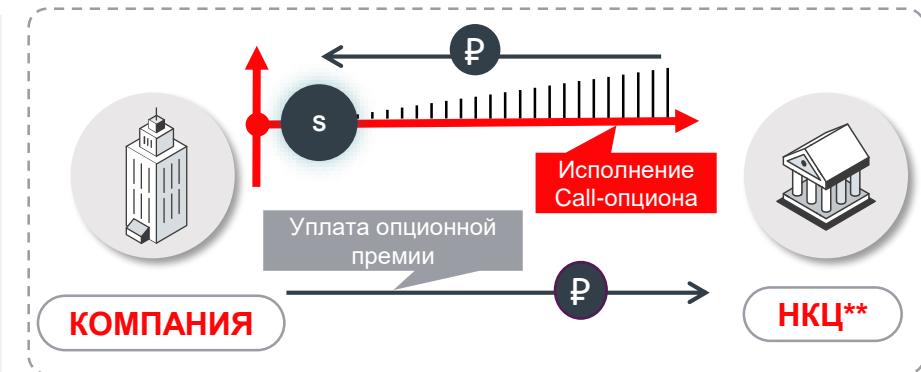
* Учет фьючерсного контракта производится по аналогии с примером на слайде 93

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ
ДОЛЛАР США К
РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД
Si)

09

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

	Цена заключения сделки*	Расчетная цена базисного актива / Теоретическая цена опциона*	Цена исполнения (USDFIXME)*
27 марта 2025 года	-	83,83 ₽ / 2,58 ₽	-
28 марта 2025 года	2,5 ₽	-	-
10 апреля 2025 года	-	-	85,02 ₽



Компания заключает сделку опцион на курс валюты доллар США к российскому рублю (код Si) на следующих условиях*:

⌚ Дата заключения сделки – 28 марта 2025 года

💵 Базисный актив – курс доллар США к российскому рублю

💵 Котировка – в рублях за 1 (один) доллар США

💵 Лот контракта – 100 USD

Способ определения цены исполнения – значение фиксинга доллар США / российский рубль Биржи (USDFIXME), определенное в день исполнения контракта

⌚ Цена исполнения опциона (Страйк) – 85 рублей

⌚ Компания является держателем (покупателем) опциона Call



Количество контрактов – 120 штук

Комиссия торговой системы за заключение сделок – наименьшее значение между 0,012% от расчетной цены базисного актива, определенной по итогам последней клиринговой сессии и 1,2% от стоимости опциона, определенной с использованием теоретической цены опциона по итогам последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)



Дата исполнения сделки – 10 апреля 2025 года

Комиссия торговой системы за исполнение сделок –



0,004% от цены исполнения опциона (страйк), умноженной на произведение стоимости шага цены и шага цены

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки приведены с округлением до сотых значения для упрощения иллюстрации примера

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе в части перечисления/ списания опционной премии и суммы денежных средств, равной внутренней стоимости опциона

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера опционная премия, внутренняя стоимость опциона и комиссия составили:

Дата	Цена заключения сделок (руб.)	Расчетная цена базисного актива (руб.)	Теоретическая цена опциона (руб.)	Цена исполнения (USDFIXME) (руб.)	Цена исполнения опциона (Страйк) (руб.)	Комиссия за заключение / исполнения к уплате (руб.)*	Величина опционной премии к уплате (-) Компанией (руб.)*	Величина внутренней стоимости опциона к получению (+) Компанией (руб.)*
27.03.2025		83,83	2,58					
28.03.2025	2,5				85	Меньшее значение из: 1) $- 83,83 \times 0,012\% \times 100 \times 120 \approx - 121$ 2) $- 2,58 \times 0,1 / 0,001 \times 1,2\% \times 120 \approx - 372$	$2,5 \times 0,1 / 0,001 \times 120 = - 30\,000$	
10.04.2025				85,02		$- 85 \times 0,1 / 0,001 \times 0,004\% \times 120 \approx - 41$		$(85,02 - 85) \times 0,1 / 0,001 \times 120 = 240$
ИТОГО						- 162	- 30 000	240

* Формулы расчета опционной премии и внутренней стоимости опциона представлены на слайдах 165 – 166. Список параметров опционов приведен на слайде 27. Так как параметр Lot_Coeff равен единице (эффект при расчетах – умножение на единицу), данный параметр не используется при расчетах в данном примере. Расчет комиссий, опционной премии и внутренней стоимости опциона отражен с округлением до целых значений

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



По премиальным опционам не рассчитывается ежедневная вариационная маржа. Изменение остатка брокерского счета происходит в дату заключения и в дату исполнения сделки. Предположим, что организация открывает брокерский счет 26.03.2025 г. и вносит на него 25 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Учет гарантиного обеспечения не рассматривается в данном примере. Предполагается, что организация зафиксировала в своей учетной политике учет биржевых премиальных опционов без использования забалансовых счетов для отражения требований и обязательств по купленным опционам.

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
26.03.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76*	51	25 000
Заключение опционной сделки**				
27.03.2025	Уменьшение остатка на брокерском счете на сумму опционной премии к уплате	91.02	76	30 000
27.03.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	121
27.03.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет***	76	51	5 121
Исполнение сделки**				
10.04.2025	Увеличение остатка на брокерском счете на сумму внутренней стоимости опциона при исполнении	76	91.01	240
10.04.2025	Начисление комиссии за исполнение сделки	91.02	76	41

* Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55.

** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

*** Необходимость довнесения денежных средств на расчетный счет возникла из-за превышения суммы обязательств по ВМ над суммой остатка на брокерском счете организации (25 000 – 30 000 – 121)

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

28 марта 2025 года

31 марта 2025 года

10 апреля 2025 года

Дата заключения сделки

- Требования/ обязательства по купленному опциону Call отражаются в аналитических налоговых реестрах по биржевым ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Последнее число отчетного периода

- Требования/обязательства по биржевым ПФИ не подлежат текущей переоценке для целей налога на прибыль

Дата исполнения сделки

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между курсом доллара США к российскому рублю на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (1 кв. 2025 г.):	30 121 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(30 121) ₽
Налоговый эффект @25%:	(7 530,25) ₽

Общая налоговая база

Доход (2 кв. 2025 г.):	240 ₽
Расход (2 кв. 2025 г.):	41 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	199 ₽
Налог на прибыль @25%:	49,75 ₽

Общая налоговая база (за 6 мес. 2025 г.)

Налоговая база накопленным итогом за период (прибыль/ (убыток)):	(29 922) ₽
Налоговый эффект @25%	(7 480,5) ₽

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

28 марта 2025 года

31 марта 2025 года

10 апреля 2025 года

Дата заключения сделки

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

Последнее число отчетного периода

- Требования/обязательства по биржевому ПФИ не подлежат переоценке на период открытой длинной позиции / на конец отчетного периода

Дата исполнения сделки

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между курсом доллара США к российскому рублю на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	240 ₽
Налоговая база:	240 ₽
Налог @6%:	14,4 ₽

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

28 марта 2025 года

31 марта 2025 года

10 апреля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

Последнее число отчетного периода

Дата исполнения сделки

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

- Требования/ обязательства по биржевому ПФИ не подлежат переоценке на период открытой длинной позиции / на конец отчетного периода

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между курсом доллара США к российскому рублю на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ



УСН «Доходы минус расходы»

Доход (2 кв. 2025 г.):	240 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	240 ₽
Налог @15%:	36 ₽

ОПЦИОН НА КУРС ВАЛЮТЫ ДОЛЛАР США К РОССИЙСКОМУ РУБЛЮ (КОД Si) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

28 марта 2025 года

31 марта 2025 года

10 апреля 2025 года

Дата открытия длинной позиции

Последнее число отчетного периода

Дата исполнения сделки

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

- Требования/ обязательства по биржевому ПФИ не подлежат переоценке на период открытой длинной позиции / на конец отчетного периода

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между курсом доллара США к российскому рублю на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ

ЕСХН

Доход (1 пол. 2025 г.):	240 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	240 ₽
Налог @6%:	14,4 ₽

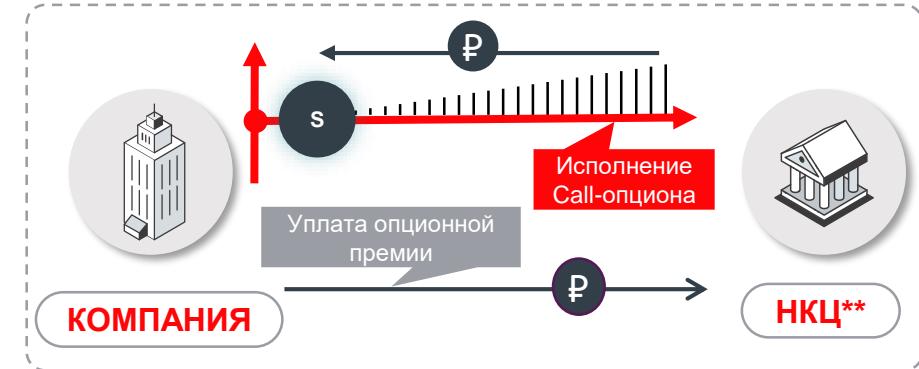
ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL)

10

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (1/2)

26 июня 2025 года
27 июня 2025 года
10 июля 2025 года

Цена заключения сделки*	Расчетная цена базисного актива / Теоретическая цена опциона*	Цена драгоценного металла (GOLDFIXME)*
-	8 295 ₽ / 238 ₽	-
201 ₽	-	-
-	-	8 261 ₽



Компания заключает сделку опционы на золото (код GL) на следующих условиях*:

- 📅 Дата заключения сделки – 27 июня 2025 года
- 💰 Базисный актив – золото
- 💰 Котировка – в рублях за единицу базисного актива
- 💰 Лот контракта – 1 грамм
- 💰 Способ определения цены драгоценного металла – значение фиксинга золота Биржи (GOLDFIXME), определенное в день исполнения контракта
- 💰 Цена исполнения опциона (Страйк) – 8 150 рублей
- 📝 Компания является держателем (покупателем) опциона Call

- 📊 Количество контрактов – 120 штук
- 💰 Комиссия торговой системы за заключение сделок – наименьшее значение между 0,012% от расчетной цены базисного актива, определенной по итогам последней клиринговой сессии и 1,2% от стоимости опциона, определенной с использованием теоретической цены опциона по итогам последнего вечернего клиринга (согласно действующим Тарифам срочного рынка ПАО Московская Биржа)
- 📅 Дата исполнения сделки – 10 июля 2025 года
- 💰 Комиссия торговой системы за исполнение сделок – 0,004% от цены исполнения опциона (страйк), умноженной на произведение стоимости шага цены и шага цены

* Приведенные параметры сделки носят условный характер, котировки приведены с округлением до целого значения для упрощения иллюстрации примера

** НКЦ, являясь контрагентом для компаний по сделкам с биржевыми ПФИ, участвует во всех взаиморасчетах, в том числе в части перечисления / списания опционной премии и суммы денежных средств, равной внутренней стоимости опциона

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – УСЛОВИЯ ПРИМЕРА (2/2)



Для целей примера опционная премия, внутренняя стоимость опциона и комиссия составили:

Дата	Цена заключения сделок (руб.)	Расчетная цена базисного актива (руб.)	Теоретическая цена опциона (руб.)	Цена драгоценного металла (GOLDFIXME) (руб.)	Цена исполнения опциона (Страйк) (руб.)	Комиссия за заключение / исполнения к уплате (руб.)*	Величина опционной премии к уплате (-) Компанией (руб.)*	Величина внутренней стоимости опциона к получению (+) Компанией (руб.)*
26.06.2025		8 295	238					
27.06.2025	201				8 150	Меньшее значение из: 1) $- 8 295 \times 0,012\% \times 120 \approx - 120$ 2) $- 238 \times 1,2\% \times 120 \approx - 343$	$201 \times 120 = - 24 120$	
10.07.2025				8 261		$- 8 150 \times 0,004\% \times 120 \approx - 39$		$(8 261 - 8 150) \times 120 = 13 320$
ИТОГО						- 159	- 24 120	13 320

* Формулы расчета опционной премии и внутренней стоимости опциона представлены на слайдах 165 – 166. Список параметров премиальных опционов приведен на слайде 27. Так как параметры Шаг цены и Стоимость шага цены равны (эффект при расчетах – умножение на единицу), они не используются при расчетах в данном примере. Также параметры Лот контракта и Lot_Coeff равны единице (эффект при расчетах – умножение на единицу), данные параметры не используются при расчетах в данном примере. Расчет комиссий, опционной премии и внутренней стоимости опциона отражен с округлением до целых значений

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – БУХГАЛТЕРСКИЙ УЧЕТ РСБУ



По премиальным опционам не рассчитывается ежедневная вариационная маржа. Изменение остатка брокерского счета происходит в дату заключения и в дату исполнения сделки. Предположим, что организация открывает брокерский счет 26.06.2025 г. и вносит на него 25 000 рублей для совершения последующих операций на бирже через брокера. Учет гарантийного обеспечения не рассматривается в данном примере. Предполагается, что организация зафиксировала в своей учетной политике учет биржевых премиальных опционов без использования забалансовых счетов для отражения требований и обязательств по купленным опционам.

Дата	Содержание операции	Дт	Кт	Сумма, руб.
Заведение денежных средств на брокерский счет и заключение сделки				
26.06.2025	Перевод денежных средств с расчетного счета организации на брокерский счет	76**	51	25 000
Заключение опционной сделки**				
27.06.2025	Уменьшение остатка на брокерском счете на сумму опционной премии к уплате	91.02	76	24 120
27.06.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	120
Исполнение сделки**				
10.07.2025	Увеличение остатка на брокерском счете на сумму внутренней стоимости опциона при исполнении	76	91.01	13 320
10.07.2025	Начисление комиссии за заключение сделки	91.02	76	39

* Для учета остатка денежных средств на брокерском счете вместо счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами» может быть использован счет 55 «Специальные счета в банках» (рекомендуем подтвердить данную возможность с аудитором компании). Выбор счета и карта бухгалтерских проводок должны быть закреплены в Учетной политике организации. В данных информационных материалов представлен вариант учета без использования счета 55.

** Порядок налогообложения рассматриваемой сделки представлен ниже

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ОСН

27 июня 2025 года

30 июня 2025 года

10 июля 2025 года

Дата заключения сделки

- Требования/ обязательства по купленному опциону Call отражаются в аналитических налоговых реестрах по биржевым ПФИ
- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Последнее число отчетного периода

- Требования/обязательства по биржевым ПФИ не подлежат текущей переоценке для целей налога на прибыль

Дата исполнения сделки

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между ценой драгоценного металла на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок включаются в состав налоговой базы на дату расчетов

Общая налоговая база

Расход (2 кв. 2025 г.):	24 240 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	(24 240) ₽
Налоговый эффект @25%:	(6 060) ₽

Общая налоговая база

Доход (3 кв. 2025 г.):	13 320 ₽
Расход (3 кв. 2025 г.):	39 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	13 281 ₽
Налог на прибыль @25%:	3 320,25 ₽

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ»

27 июня 2025 года

30 июня 2025 года

10 июля 2025 года

Дата заключения сделки

Последнее число отчетного периода

Дата исполнения сделки

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

- Требования/обязательства по биржевому ПФИ не подлежат переоценке на период открытой длинной позиции / на конец отчетного периода

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между ценой драгоценного металла на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе в связи с применением режима УСН «Доходы»

УСН «Доходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	13 320 ₽
Налоговая база:	13 320 ₽
Налог @6%:	799,2 ₽

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ УСН «ДОХОДЫ МИНУС РАСХОДЫ»

27 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.16 НК РФ

30 июня 2025 года

Последнее число отчетного периода

- Требования/ обязательства по биржевому ПФИ не подлежат переоценке на период открытой длинной позиции / на конец отчетного периода

10 июля 2025 года

Дата исполнения сделки

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между ценой драгоценного металла на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.16 НК РФ

УСН «Доходы минус расходы»

Доход (3 кв. 2025 г.):	13 320 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	13 320 ₽
Налог @15%:	1 998 ₽

ОПЦИОНЫ НА ЗОЛОТО (КОД GL) – НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ ДЛЯ ЕСХН

27 июня 2025 года

Дата открытия длинной позиции

- Расходы в виде Комиссии торговой системы (за заключение сделки) и уплаченной опционной премии **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данный вид расходов не указан в ст. 346.5 НК РФ

30 июня 2025 года

Последнее число отчетного периода

- Требования/ обязательства по биржевому ПФИ не подлежат переоценке на период открытой длинной позиции / на конец отчетного периода

10 июля 2025 года

Дата исполнения сделки

- Доход при исполнении опциона Call определяется как сумма полученной выплаты (разница между ценой драгоценного металла на дату исполнения сделки и страйком по опциону Call)
- Расходы в виде Комиссии торговой системы за исполнение сделок **не учитываются** в качестве расходов в налоговой базе, поскольку данные расходы не указаны в ст. 346.5 НК РФ



ЕСХН

Доход (2 пол. 2025 г.):	13 320 ₽
Налоговая база (прибыль/ (убыток)):	13 320 ₽
Налог @6%:	799,2 ₽

ПРИЛОЖЕНИЯ

08

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

ПОРЯДОК РАСЧЕТА
ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ,
ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И
ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ
ОПЦИОНА

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ*, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (1/9)

01 - 03

ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ (КРОМЕ ФЬЮЧЕРСНОГО КОНТРАКТА НА СТАВКУ RUONIA)



Расчет вариационной маржи по фьючерсному контракту, если расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся



$$BM = \text{Round}(P\bar{C}_1 * \text{Round}(W_1 / R; 5); 2) - \text{Round}(P\bar{C}_0 * \text{Round}(W_1 / R; 5); 2)$$



Расчет вариационной маржи по фьючерсному контракту, если расчет вариационной маржи осуществлялся ранее



$$BM = \text{Round}(P\bar{C}_1 * \text{Round}(W_1 / R; 5); 2) - \text{Round}(P\bar{C}_p * \text{Round}(W_1 / R; 5); 2)$$

BM – вариационная маржа по контракту;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

Цо – цена заключения контракта;

P\bar{C}_1 – текущая (последняя) Расчетная цена контракта**;

P\bar{C}_p – Расчетная цена контракта, определенная по итогам вечернего расчетного периода предыдущего торгового дня**;

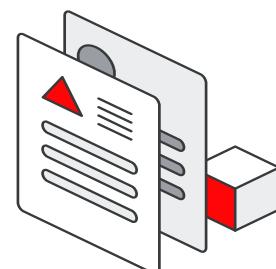
W₁ – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены

* Здесь и далее в данном Приложении 1 к информационным материалам представлены формулы расчета вариационной маржи за весь торговый день без разбивки на формулы расчета BM в промежуточный и вечерний клиринг

** Расчетная цена контракта определяется в соответствии со Спецификацией и приложением 1 к Правилам торгов

*** Актуальные спецификации срочных контрактов, содержащие формулы расчетов вариационной маржи, представлены по ссылке:
<https://www.moex.com/s255>



ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (2/9)

04

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) (1/2)



Расчет цены фьючерсного контракта на ставку RUONIA (код RUON)

- Цена фьючерсного контракта на ставку RUONIA в ходе торгов при подаче заявки и заключении контракта указывается в процентах как 100% (сто процентов) минус ожидаемое среднеарифметическое значение ставки за расчетный месяц в процентах годовых
- Расчетным месяцем** является период времени с последнего торгового дня ближайшего месяца, предшествующего месяцу исполнения контракта (включая указанный день), до последнего торгового дня месяца исполнения контракта (не включая указанный день).
- Минимальное изменение цены фьючерсного контракта на ставку RUONIA в ходе торгов (минимальный шаг цены) составляет 0,01% (одну сотую процента)



Стоимость минимального шага цены фьючерсного контракта на ставку RUONIA (код RUON) определяется в рублях по следующей формуле:

$$\Rightarrow W = \text{Round} \left(\left(\frac{T}{365} * \frac{N * R}{100\%} \right); 5 \right)$$

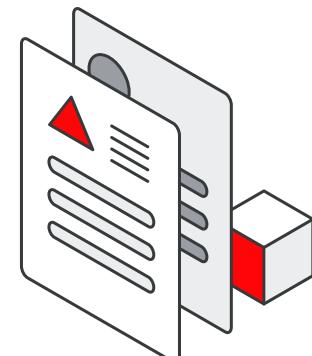
W – стоимость минимального шага цены;

T – количество календарных дней в расчетном периоде;

N – номинал контракта, равный 1 000 000 (одному миллиону) российских рублей;

R – минимальный шаг цены;

Round – функция математического округления с заданной точностью



ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (3/9)

04

ФЬЮЧЕРСНЫЙ КОНТРАКТ НА СТАВКУ RUONIA (КОД RUON) (2/2)

 Расчет вариационной маржи по фьючерсному контракту на ставку RUONIA (код RUON) рассчитывается по следующим формулам:

$$\text{ВМо} = \text{Round} (\text{РЦт} * \text{Round} (W/R; 5); 2) - \text{Round} (\text{Цо} * \text{Round} (W/R; 5); 2)$$

$$\text{ВМт} = \text{Round} (\text{РЦт} * \text{Round} (W/R; 5); 2) - \text{Round} (\text{РЦп} * \text{Round} (W/R; 5); 2)$$

ВМо – вариационная маржа по контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся;

ВМт – вариационная маржа по контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее;

Цо – цена заключения контракта;

РЦт – текущая (последняя) расчетная цена контракта;

РЦп – предыдущая расчетная цена контракта;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены;

Round – функция математического округления с заданной точностью

 Текущая расчетная цена контракта (цена исполнения контракта) определяется в ходе последнего дня заключения контракта после публикации ставки на сайте ЦБ РФ по следующей формуле

$$\text{Ци} = 100\% - \left(\sum_{i=1}^T \text{RUONIA}_i \right) / T$$

Ци – цена исполнения контракта, в процентах

RUONIA_i – значение ставки, рассчитанное по итогам i-того календарного дня расчетного месяца (если в i-ый день ставка не была рассчитана, она считается равной ближайшему предыдущему рассчитанному значению ставки);

i – номер календарного дня в расчетном месяце;

T – количество календарных дней в расчетном месяце

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (4/9)

05 – 06 ОДНОДНЕВНЫЕ ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ (1/3)

$$\text{ВМо} = \text{Round} ((\text{РЦт} - \text{Цо}) * W / R - \text{SwapRate} * \text{Lot}, 2)$$

$$\text{ВМт} = \text{Round} ((\text{РЦт} - \text{РЦп}) * W / R - \text{SwapRate} * \text{Lot}, 2)$$



$$\text{SwapRate} = \text{MIN} (\text{L2}; \text{MAX} (-\text{L2}; \text{MIN} (-\text{L1}, \text{D}) + \text{MAX} (\text{L1}, \text{D})))$$

$$\text{L1} = \text{K1} * \text{РЦпп} * W / R / \text{Lot}$$

$$\text{L2} = \text{K2} * \text{РЦпп} * W / R / \text{Lot}$$

ВМо – вариационная маржа по контракту, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся;

ВМт – вариационная маржа по контракту, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее;

Цо – цена заключения контракта;

РЦт – текущая Расчетная цена контракта;

РЦп – предыдущая Расчетная цена контракта;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

Lot – лот контракта;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены;

K1 – фиксированный параметр, выраженный в процентах, устанавливаемый решением Биржи и публикуемый на сайте Биржи в сети интернет;

K2 – фиксированный параметр, выраженный в

процентах, устанавливаемый решением Биржи и публикуемый на сайте Биржи в сети интернет;

РЦпп – Расчетная цена контракта предыдущего вечернего клиринга;

D – среднее значение отклонения цен контракта и цен базисного актива на каждую минуту в течение времени проведения основной торговой сессии на Срочном рынке (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии)

- Расчетные цены однодневных фьючерсных контрактов с автопролонгацией рассчитываются на основании цен базисных активов.
Подробнее в Спецификациях соответствующих контрактов

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (5/9)

05 – 06 ОДНОДНЕВНЫЕ ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ С АВТОПРОЛОНГАЦИЕЙ (2/3)

 В случае отсутствия торгов базисным активом (например, для контрактов с кодом USDRUBF и EURRUBF) на Валютном рынке Биржи значение величины D рассчитывается по формуле:



$$D = \frac{\sum_{i=1}^N P_i \cdot Q_i}{\sum_{i=1}^N Q_i} - P_{ЦБ}$$

P_i – цена i-й сделки по контракту, заключенной на основании безадресных заявок в период с 10:00 до 15:30 (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии);

Q_i – объем i-й сделки по контракту, заключенной на основании безадресных заявок в период с 10:00 до 15:30 (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии);

N – количество сделок по контракту, заключенных в период с 10:00 до 15:30 (за исключением периода времени дневной клиринговой сессии) на основании безадресных заявок;

$P_{ЦБ}$ – значение курса соответствующей иностранной валюты к российскому рублю, установленного ЦБ РФ в данный торговый день и вступающего в силу на следующий календарный день

- В случае, если торги контрактом проводятся в день, в который ЦБ РФ не устанавливаются курсы иностранных валют к российскому рублю, то в качестве значения $P_{ЦБ}$ принимается последнее опубликованное ЦБ РФ значение курса соответствующей иностранной валюты к российскому рублю

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (6/9)

05 – 06 ОДНОДНЕВНЫЕ ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ С АВТОПРОЛОГАЦИЕЙ (3/3)



Исполнение однодневного фьючерсного контракта с автопрологацией

- Сторона контракта, направившая поручение на исполнение контракта, обязана единовременно уплатить в пользу стороны контракта, не подававшей поручение (в случае возникновения у нее открытой позиций по контракту исполнения), и ставшей стороной контракта исполнения, денежные средства (единовременный платеж) в размере, определенном следующей формулой:



$$\text{ExpEnforcementFee} = \text{Round} (\text{FutPrice} * W / R * \text{BaseExpEnforcementFee}; 2)$$

FutPrice – Расчетная цена контракта, определенная по итогам вечернего клиринга торгового дня, предшествующего дню исполнения контракта. В отношении контрактов, заключаемых в первый торговый день, значение **FutPrice** **принимается равным значению начальной Расчетной цены контракта**;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены;

BaseExpEnforcementFee – значение ставки, определяющей размер единовременного платежа, равное 3%

- Единовременный платеж уплачивается не позднее вечерней клиринговой сессии дня, следующего за днем, в который стороны контракта вправе подавать поручения на исполнение контракта
- Сторона, направившая поручение, обязана заплатить клиринговую комиссию в размере 0,1% от номинала исполненных однодневных фьючерсных контрактов с автопрологацией

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (7/9)

07 – 08 МАРЖИРУЕМЫЕ ОПЦИОНЫ



ВМ = Round(РЦ₁ *Round (W₁/R;5);2) – Round(Цо*Round (W₁/R;5);2)



ВМ = Round(РЦ₁ *Round (W₁/R;5);2) – Round(РЦп*Round (W₁/R;5);2)

ВМ – вариационная маржа по контракту;

Round – функция математического округления с заданной точностью;

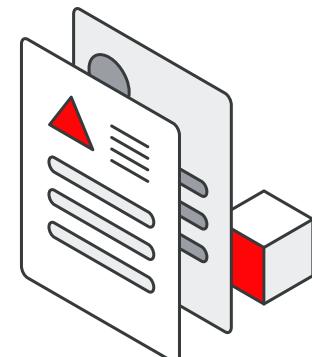
Цо – цена (премия) заключения контракта;

РЦ₁ – текущая (последняя) Расчетная цена контракта;

РЦп – Расчетная цена контракта, определенная по итогам вечернего расчетного периода предыдущего торгового дня;

W₁ – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены



ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (8/9)

09 – 10 опционы (1/2)

 Уплата премии осуществляется в рублях, и рассчитывается в отношении каждого контракта следующим образом:

$$\gg \text{Премия} = \text{Round} (\text{Цена контракта (премия)} * \text{Round} (W / R; 5); 2)$$

Round () – функция математического округления с заданной точностью;

Цена контракта (премия) – Цена заключенной сделки в завершенную торговую сессию;

W – стоимость минимального шага цены;

R – минимальный шаг цены

 Внутренняя стоимость опциона в день исполнения контракта определяется следующим образом:

- Для опционов Call: $\gg \text{MAX} (\text{Курс валюты} / \text{Цена драгоценного металла} * \text{Lot_Coeff} - \text{Цена исполнения опциона (Страйк)}; 0)$
- Для опционов Put: $\gg \text{MAX} (\text{Цена исполнения опциона (Страйк)} - \text{Курс валюты} / \text{Цена драгоценного металла} * \text{Lot_Coeff}; 0)$

Курс валюты, являющейся базисным активом контракта, равен значению фиксинга, определенному в день исполнения контракта в соответствии с Методикой расчета фиксингов Московской Биржи, утвержденной Биржей и опубликованной на сайте Биржи в сети интернет; Если в день исполнения контракта торги на Бирже по валюте, являющейся базисным активом контракта, не проводились или были приостановлены в период определения фиксингов, значение курса валюты устанавливается равным последнему опубликованному на момент исполнения контракта значению курса соответствующей валюты, установленному ЦБ РФ

Цена драгоценного металла, являющегося базисным активом контракта, определяется в соответствии с порядком, установленным Списком параметров

Lot_Coeff – коэффициент, указывающий на количество базисного актива в цене контракта и цене исполнения контракта (страйк), определяемый в Списке параметров

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ВАРИАЦИОННОЙ МАРЖИ, ОПЦИОННОЙ ПРЕМИИ И ВНУТРЕННЕЙ СТОИМОСТИ ОПЦИОНА (9/9)

09 = 10 опционы (2/2)

 Уплата суммы денежных средств, равной внутренней стоимости опциона, осуществляется в рублях, и рассчитывается в отношении каждого контракта следующим образом:

» **Внутренняя стоимость опциона = Round(Внутренняя стоимость опциона * Round (W / R;5);2)**

Round () – функция математического округления с заданной точностью;

Внутренняя стоимость опциона – величина, определяемая в соответствии с порядком, изложенным на предыдущем слайде;

W – стоимость минимального шага цены в рублях;

R – минимальный шаг цены контракта

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ
ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ
БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РПБУ)
ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ СДЕЛОК С
БИРЖЕВЫМИ ПФИ

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РПБУ) ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (1/3)

УЧЕТ ПРОИЗВОДНЫХ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Руководствуясь положениями Закона о бухгалтерском учете и ПБУ 1/2008, а также принимая во внимание отсутствие утвержденных правил ведения бухгалтерского учета (ПБУ) операций с производными финансовыми инструментами (далее – «ПФИ»), Обществом устанавливается следующий порядок осуществления учета операций с ПФИ.

1 КВАЛИФИКАЦИЯ ПФИ

Общество осуществляет на срочном рынке сделки с биржевыми ПФИ (далее – «биржевые ПФИ») следующего типа:

- Фьючерсные контракты;
- Однодневные фьючерсные контракты с автопролонгацией;
- Маржируемые опционы на фьючерсные контракты;
- Расчетные премиальные опционы.

Указанные сделки признаются производными финансовыми инструментом (ПФИ) в соответствии с Законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22 апреля 1996 г., а также Указанием Банка России № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» от 16 февраля 2016 г. В качестве базисных активов указанных сделок могут выступать иностранная валюта, драгоценные металлы, процентные ставки.

2 ПОДХОД К БУХГАЛТЕРСКОМУ УЧЕТУ СДЕЛОК С ПФИ

Бухгалтерский учет вариационной маржи по фьючерсным и опционным контрактам, опционной премии, а также прочих сумм в рамках правоотношений по биржевым ПФИ (комиссионного

вознаграждения бирже, брокеру и т.д.) осуществляется Обществом на балансовых счетах бухгалтерского учета.

Доходы и расходы от операций с фьючерсными контрактами и маржируемыми опционами на фьючерсные контракты формируются Обществом каждый торговый день и определяются как сумма вариационной маржи, подлежащая получению или уплате Обществом. В дату исполнения поставочного маржируемого опциона на фьючерсный контракт сумма вариационной маржи рассчитывается как от переоценки стоимости исполняющегося опциона, так и от переоценки фьючерского контракта, приобретенного/проданного в результате исполнения опциона.

Суммы полученной/уплаченной премии по премиальным опционам отражаются Обществом в дату ее получения/уплаты в составе доходов и расходов Общества.

Доходы и расходы от операций с биржевыми ПФИ признаются в составе прочих операционных доходов и расходов Общества.

Учет биржевых ПФИ ведется в разрезе каждого конкретного контракта.

Прекращение учета биржевых ПФИ происходит после исполнения фьючерса или опциона в результате истечения срока их действия или совершения офсетной биржевой сделки в порядке, установленном биржей.

Общество принимает решение не отражать сделки с биржевыми ПФИ на забалансовых счетах, поскольку биржевые ПФИ являются расчетными инструментами, и требования и обязательства перед биржей по фьючерсам и маржируемым опционам урегулируются каждый торговый день путем перечисления вариационной маржи.

Обращаем Ваше внимание на то, что приведенные положения носят рекомендательный характер и окончательное решение относительно использования или отказа от использования предоставленных материалов должно приниматься исключительно пользователями

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РПБУ) ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (2/3)

3 ОТРАЖЕНИЕ РАСЧЕТОВ ПО ПФИ НА БАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ

[Общество может ввести отдельные субсчета к счету 76 для расчетов по ПФИ в необходимом Обществу разрезе, например, по секциям рынка, в рамках которых торгует Общество, по видам ПФИ, по видам расчетов с биржей/брокером (вариационная маржа, гарантийное обеспечение, опционная премия к получению/уплате и т.д.).]

Общество может ввести отдельные субсчета к счету 91 для доходов и расходов по ПФИ.]

Вариационная маржа к получению (положительный финансовый результат по биржевым ПФИ) отражается на балансовых счетах Общества по учету финансовых результатов следующими проводками:

- Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
- Кредит счета 91.01 «Прочие доходы»

Вариационная маржа к уплате (отрицательный финансовый результат по биржевым ПФИ) отражается на балансовых счетах бухгалтерского учета Общества следующей записью:

- Дебет счета 91.02 «Прочие расходы»
- Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

При фактическом перечислении вариационной маржи с расчетного счета Общества (пополнении брокерского счета) в бухгалтерском учете делается следующая запись:

- Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
- Кредит счета 51 «Расчетный счет»

При получении вариационной маржи на расчетный счет Общества (выводе денежных средств с брокерского счета) в бухгалтерском учете делается следующая запись:

- Дебет счета 51 «Расчетный счет»
 - Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
- Сумма полученной премии по опционам отражается на балансовых счетах бухгалтерского учета Общества следующей записью:
- Дебет счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
 - Кредит счета 91.01 «Прочие доходы»

Сумма уплаченной премии по опционам отражается на балансовых счетах бухгалтерского учета Общества следующей записью:

- Дебет счета 91.02 «Прочие расходы»
 - Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»
- Все комиссионные вознаграждения (биржи, клирингового центра, брокера) признаются прочими расходами в полной сумме на дату совершения операции (начисления комиссии).
- Дебет 91.02 «Прочие расходы»
 - Кредит счета 76 «Расчеты с разными дебиторами и кредиторами»

Обращаем Ваше внимание на то, что приведенные положения носят рекомендательный характер и окончательное решение относительно использования или отказа от использования предоставленных материалов должно приниматься исключительно пользователями

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (РПБУ) ДЛЯ ОТРАЖЕНИЯ СДЕЛОК С БИРЖЕВЫМИ ПФИ (3/3)

4 ПОЯСНЕНИЯ К СТАТЬЯМ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Информация о ПФИ подлежит раскрытию в пояснительной записке к годовой бухгалтерской отчетности. Раскрытию подлежит следующая информация:

- Цели операций с ПФИ (например, хеджирование рисков, перепродажа в краткосрочной перспективе, инвестиции);
- Имеющиеся по ним по состоянию на отчетную дату права и обязанности. Информация о таких правах и обязанностях раскрывается с подразделением по срокам исполнения;
- Условия сделок ПФИ, не выполненных в срок;
- Информация о базисных активах ПФИ (в частности, иностранной валюте, процентным ставкам и др.);
- Справедливая стоимость ПФИ по состоянию на 31 декабря отчетного года;
- Прибыли и убытки по ПФИ, не признанные в годовой бухгалтерской отчетности Общества.

При этом справедливая стоимость ПФИ по состоянию на 31 декабря отчетного года определяется следующим образом:

- По биржевым ПФИ, расчеты по которым осуществляются на основе перечисления вариационной маржи, справедливая стоимость определяется биржей в размере вариационной маржи.
- По биржевым ПФИ, по которым не происходит перечисления вариационной маржи, справедливая стоимость определяется на основе расчетных цен (и иных параметров ценообразования), публикуемых биржей после окончания каждого торгового дня.

[Общество может предусмотреть иной порядок определения справедливой стоимости ПФИ. В частности, в учетной политике

могут быть заложены принципы определения справедливой стоимости ПФИ, разработанные в рамках МСФО.]

В отношении ПФИ, заключаемых с целью хеджирования, в пояснительной записке к бухгалтерской отчетности Общества дополнительно раскрывается следующая информация:

- Об объектах хеджирования (рыночная, справедливая стоимость, денежные потоки, др.);
- О ПФИ, использованных в целях хеджирования;
- О хеджируемых рисках;
- Иная необходимая информация.

5 ПЕРВИЧНЫЕ УЧЕТНЫЕ ДОКУМЕНТЫ ПО ОПЕРАЦИЯМ С ПФИ

По операциям с биржевыми ПФИ учет доходов и расходов осуществляется Обществом на основании следующих первичных учетных документов:

- Спецификация инструментов ПФИ;
- Договор на осуществление брокерского обслуживания;
- Заявка на осуществление сделки;
- Иные документы, подтверждающие факт заключения, изменения, прекращения договоров;
- Платежные поручения на осуществление денежного перевода;
- Ежедневный клиринговый отчет (выписка по биржевому счету);
- Поручение брокеру (участнику срочного рынка ПФИ) на осуществление сделки, платежей;
- Отчет брокера (участника срочного рынка ПФИ) о выполненном поручении (отчет по совершенным сделкам).

ПРИЛОЖЕНИЕ 3

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ
ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ
НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В
ОТНОШЕНИИ СДЕЛОК С
ОБРАЩАЮЩИМИСЯ
(БИРЖЕВЫМИ) ПФИ

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ СДЕЛОК С ОБРАЩАЮЩИМИСЯ (БИРЖЕВЫМИ) ПФИ (1/2)

1 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

1.1 Квалификация срочных сделок

1.1.1 Для целей исчисления налога на прибыль срочные сделки, заключенные на организованном рынке, классифицируются Обществом для целей исчисления налога на прибыль в соответствии с настоящим порядком как производные финансовые инструменты (далее – «*ПФИ*»)

1.1.2 Для целей исчисления налога на прибыль договор (срочная сделка) признается ПФИ, при условии, что такой договор (срочная сделка):

- Соответствует определению ПФИ, установленному Законом № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 года
- Подлежит судебной защите в соответствии с гражданским законодательством Российской Федерации и/или применимым законодательством иностранных государств
- Не предусматривает поставку базисного актива, или заключения иного ПФИ, и/или поставка базисного актива (заключение иного ПФИ) осуществляется не ранее 3 (третьего) рабочего дня после даты заключения сделки

Вид договора (сделки), являющегося ПФИ, определяется в соответствии с перечнем видов ПФИ, установленных Указанием ЦБ РФ № 3565-У «О видах производных финансовых инструментов» от 16.02.2015 года

1.1.3 ПФИ, условия которых предусматривают поставку базисного актива или заключение иного ПФИ, условия которого предусматривают поставку базисного актива, признаются поставочными срочными сделками, а ПФИ, условия которых не предусматривают поставки базисного актива или заключения иного ПФИ, условия которых предусматривают поставку базисного актива, расчетными срочными сделками

1.1.4 ПФИ признаются обращающимися на организованном рынке при одновременном соблюдении следующих условий:

- Порядок их заключения, обращения и исполнения устанавливается организатором торговли, имеющим на это право в соответствии с законодательством Российской Федерации или законодательством иностранных государств;
- Информация о ценах ПФИ публикуется в средствах массовой информации (в том числе электронных) либо может быть предоставлена организатором торговли или иным уполномоченным лицом любому заинтересованному лицу в течение трех лет после даты совершения операции с ПФИ

(продолжение на следующем слайде)

Обращаем Ваше внимание на то, что приведенные положения носят рекомендательный характер и окончательное решение относительно использования или отказа от использования предоставленных материалов должно приниматься исключительно пользователями

ПРОЕКТ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ В ОТНОШЕНИИ СДЕЛОК С ОБРАЩАЮЩИМИСЯ (БИРЖЕВЫМИ) ПФИ (2/2)

1.2 Налоговый учет срочных сделок, заключенных на организованном рынке

1.2.1 Доходами по операциям с ПФИ, обращающимся на организованном рынке, полученными в налоговом (отчетном) периоде, для целей налога на прибыль признаются:

- Сумма вариационной маржи, причитающейся к получению в течение отчетного (налогового) периода Обществом
- Иные суммы, причитающиеся к получению в течение налогового (отчетного) периода по операциям с ПФИ, обращающимися на организованном рынке, в том числе в порядке расчетов по операциям с ПФИ, предусматривающим поставку базисного актива

1.2.2 Расходами по операциям с обращающимися ПФИ, понесенными в налоговом (отчетном) периоде, для целей налога на прибыль признаются:

- Сумма вариационной маржи, подлежащая уплате в течение отчетного (налогового) периода Обществом
- Иные суммы, подлежащие уплате в течение налогового (отчетного) периода по операциям с ПФИ, обращающимися на организованном рынке, а также стоимость базисного актива, передаваемого по сделкам, предусматривающим поставку базисного актива
- Иные расходы, связанные с осуществлением операций с ПФИ

1.2.3 Под вариационной маржей понимается сумма денежных средств, рассчитываемая организатором торговли или клиринговой организации и уплачиваемая (получаемая) участниками срочных сделок в соответствии с установленными организаторами торговли и (или) клиринговыми организациями правилами

1.2.4 Доходы (расходы) в виде полученной (уплаченной) вариационной маржи определяются Обществом на дату расчетов по вариационной марже, приходящуюся на текущий отчетный (налоговый) период, а также на дату исполнения срочных сделок

1.2.5 Премия по опционному контракту в соответствии с соглашением сторон признается Обществом в соответствующих доходах (расходах) единовременно на дату осуществления расчетов по опционной премии в соответствии с условиями договора, независимо от того, исполнен или не исполнен опционный контракт, а также независимо от вида базисного актива

1.2.6 Доходы (расходы) по сделкам с ПФИ, обращающимся на организованном рынке, в соответствии с п. 1 ст. 304 НК РФ учитываются Обществом в составе налоговой базы по налогу на прибыль, в отношении которой не предусмотрен отличный от общего порядок учета прибыли и убытка (т.е. в общей налоговой базе)

1.2.7 По ПФИ, обращающимся на организованном рынке, фактическая цена сделки для целей налогообложения признается рыночной и применяется в целях налогообложения

Обращаем Ваше внимание на то, что приведенные положения носят рекомендательный характер и окончательное решение относительно использования или отказа от использования предоставленных материалов должно приниматься исключительно пользователями

ПРИЛОЖЕНИЕ 4

ШАБЛОН АНАЛИТИЧЕСКОГО НАЛОГОВОГО РЕГИСТРА

ШАБЛОН АНАЛИТИЧЕСКОГО НАЛОГОВОГО РЕГИСТРА ПО БИРЖЕВЫМ ПФИ

Аналитический налоговый регистр по учету обращающихся (биржевых)
ПФИ

Период: _____

№№	Тип сделки	Дата заключения сделки	Контрагент	Направление операции	Код контракта	Количество контрактов	Цена	Стоимость	Валюта стоимости	Информация о платежах						
										Дата	Тип платежа	Направление	Сумма	Сумма дохода (руб.)	Сумма расхода (руб.)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	
	Фьючерс / опцион		ЦК	Покупка / продажа							Комиссия / вариационная маржа / опционная премия / внутренняя стоимость опциона		Уплата / получение			
ИТОГО																

Исполнитель:

Обращаем Ваше внимание на то, что приведенные положения носят рекомендательный характер и окончательное решение относительно использования или отказа от использования предоставленных материалов должно приниматься исключительно пользователями

ПРИЛОЖЕНИЕ 5

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ
ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ ЕСХН

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ ЕСХН (1/3)



ОСОБЕННОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ЕСХН

Налогоплательщиками ЕСХН являются организации и индивидуальные предприниматели, являющиеся с/х товаропроизводителями

п. 1 ст. 346.2 НК РФ

Для применения ЕСХН **доля дохода от реализации произведенной налогоплательщиком сельскохозяйственной продукции в общем доходе от реализации товаров (работ, услуг) должна составлять не менее 70%**, а также соответствовать иным требованиям, предусмотренным НК РФ

п. 5 ст. 346.2 НК РФ

Объектом налогообложения для целей ЕСХН признаются доходы, уменьшенные на величину расходов. **Ставка налога установлена в размере 6%.** Налоговым периодом признается календарный год, отчетным – полугодие

ст. 346.4, ст. 346.8 НК РФ

Признание доходов и расходов для целей применения ЕСХН осуществляется **кассовым методом**

пп. 1 п. 5 ст. 346.5 НК РФ

При определении налоговой базы доходы и расходы определяются **нарастающим итогом с начала налогового периода**

п. 4 ст. 346.6 НК РФ

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ ЕСХН (2/3)



СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННЫМИ ТОВАРОПРОИЗВОДИТЕЛЯМИ ПРИЗНАЮТСЯ:

- Организации и ИП, производящие **сельскохозяйственную продукцию**, осуществляющие ее первичную и последующую (промышленную) **переработку** (в том числе на арендованных основных средствах) и **реализующие эту продукцию**
- Организации и ИП, **оказывающие услуги сельскохозяйственным товаропроизводителям**, которые относятся в соответствии с Общероссийским классификатором видов экономической деятельности к вспомогательной деятельности в области производства сельскохозяйственных культур и послеуборочной обработки сельскохозяйственной продукции
- Сельскохозяйственные потребительские **кооперативы** (перерабатывающие, сбытовые (торговые), снабженческие, растениеводческие, животноводческие)
- Градо- и поселкообразующие российские **рыбохозяйственные организации**, численность работающих в которых с учетом совместно проживающих с ними членов семей составляет не менее половины численности населения соответствующего населенного пункта
- Сельскохозяйственные **производственные кооперативы** (включая рыболовецкие артели (колхозы))

п. 2 ст. 346.2 НК РФ

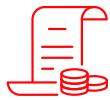


НЕ ВПРАВЕ ПЕРЕЙТИ НА ЕСХН СЛЕДУЮЩИЕ КАТЕГОРИИ НАЛОГОПЛАТЕЛЬЩИКОВ:

- Организации и ИП, **производящие подакцизные товары**, за **исключением** подакцизного винограда, вина, игристого вина, включая российское шампанское, виноматериалов, виноградного сусла, произведенных из винограда собственного производства, доля которого составляет не менее 70 %, а также сахаросодержащих напитков
- Организации, осуществляющие деятельность по организации и проведению **азартных игр**
- **Казенные, бюджетные и автономные учреждения**
- Организации и индивидуальные предприниматели, осуществляющие **майнинг цифровой валюты**

п. 6 ст. 346.2 НК РФ

НАЛОГОВЫЙ УЧЕТ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ПЛАТЕЛЬЩИКОВ ЕСХН (3/3)



КВАЛИФИКАЦИЯ БИРЖЕВЫХ ПФИ ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ПРИМЕНЕНИЯ ЕСХН

Глава 26.1 НК РФ, устанавливающая порядок применения ЕСХН, не содержит специальных норм по учету биржевых ПФИ для целей ЕСХН

Разъяснения налоговых органов и судебная практика в отношении порядка налогового учета биржевых ПФИ плательщиками ЕСХН отсутствуют

Таким образом, при разработке системы налогового учета биржевых ПФИ налогоплательщикам на ЕСХН необходимо руководствоваться общими положениями Главы 26.1 НК РФ

Доходы

- Налогоплательщики, применяющие ЕСХН, определяют свои доходы в соответствии с пунктами 1 и 2 статьи 248 НК РФ (т.е. доходы от реализации и внереализационные доходы, за исключением доходов, полученных в иностранной валюте) и не учитывают доходы, указанные в статье 251 НК РФ

п. 1 ст. 346.5 НК РФ

- Доходы, полученные от операций с ПФИ, с учетом положений статей 301 - 305 НК РФ признаются внереализационными доходами (в том числе доходы в виде сумм полученной вариационной маржи/ опционной премии)

п. 19 ст. 250 НК РФ

Расходы

- Налогоплательщики ЕСХН определяют расходы в соответствии с закрытым перечнем, установленным пунктом 2 статьи 346.5 НК РФ
- Указанный закрытый перечень не содержит указания на расходы по биржевым ПФИ (в том числе расходы в виде сумм уплаченной вариационной маржи/ опционной премии)
- В закрытый перечень включены расходы на выплату комиссионных/ агентских вознаграждений

пп. 34 п. 2 ст. 346.5 НК РФ



Таким образом, налогоплательщики на ЕСХН при осуществлении сделок с биржевыми ПФИ учитывают для целей исчисления налога доходы по таким сделкам (в том числе доходы в виде сумм полученной вариационной маржи/ опционной премии), но не включают в расчет налоговой базы расходы по биржевым ПФИ (в том числе расходы в виде сумм уплаченной вариационной маржи/ опционной премии)