



Модуль единой денежной позиции спот- и срочного рынков

Инструкция

Версия 16.2

2026



Содержание

1. Общие сведения.....	4
1.1 Назначение.....	4
1.2 Функции модуля.....	4
2. Установка и настройка	4
2.1 Порядок установки и настройки модуля	4
2.2 Срочный рынок МБ.....	5
2.3 Торговая система срочного рынка, не осуществляющая ведение позиций клиента	11
2.3.1 Выбор библиотеки расчета лимитов для осуществления расчетов.....	12
2.3.2 Первичная настройка библиотеки расчета лимитов для работы по схеме ЕДП	12
2.3.3 Настройка соответствия клиентских кодов и торговых счетов	14
2.3.4 Загрузка и перенос позиций	15
3. Работа с позициями клиентов.....	16
3.1 Срочный рынок МБ.....	16
3.2 Другие срочные рынки	22
4. Учет комиссии при использовании модуля	22
4.1 Настройка комиссионного вознаграждения	24
4.1.1 Фиксированная комиссия за контракт.....	24
4.1.2 Комиссия по базовому активу	28
4.1.3 Комиссия в процентах от объема операции и/или за поручение	31
4.1.4 Валюта комиссии.....	34
4.2 Прочие особенности	35
5. Работа на срочном рынке при использовании модуля ЕДП	39
5.1 Просмотр базовой информации по инструментам срочного рынка.....	39
5.2 Просмотр позиций на срочном рынке.....	41
5.3 Просмотр денежных позиций и оценка покупательной способности	43
5.4 Выставление заявок	44



6. Модуль ЕДП и маржинальное кредитование на спот-рынке	45
6.1 Схемы ведения позиций «По плечу» и «По дисконтам».....	45
6.2 Схема ведения позиций «МД+»	46
7. Прочие особенности при работе с модулем ЕДП	48
7.1 Досрочное исполнение опциона	48
7.2 Использование КГО	51
7.3 Проведение клиринга по расписанию	52
7.4 Ручное проведение клиринга и рекалькуляция лимитов.....	53
7.4.1 Проблема после клиринга	53
7.4.2 Рекалькуляция лимитов по всей фирме.....	55
7.4.3 Рекалькуляция лимитов по определенным торговым счетам	56
7.5 Использование модуля ЕДП совместно с FIX2Plaza2 и модулем пре-трейд контроля.....	57
7.6 Использование модуля ЕДП и сроков расчетов	57

Ваши пожелания и комментарии к данной Инструкции направляйте по электронной почте на адрес: quiksupport@arqatech.com



1. Общие сведения

1.1 Назначение

Модуль единой денежной позиции спот- и срочного рынков (модуль ЕДП) решает комплекс задач, связанных с расчетом покупательной способности и контролем лимитов на срочных рынках.

Модуль позволяет объединить денежную позицию для клиента на рынке базового актива (спот-рынке) и срочном рынке (фьючерсы и опционы). При этом клиенту задается общая позиция по денежным средствам для проведения операций на фондовом рынке и расчета гарантийного обеспечения на срочном рынке, в том числе с учетом активных заявок.

Применение данного Модуля позволяет брокерам:

- настроить алгоритм контроля рисков для конечных клиентов по правилам, которые могут не совпадать с правилами контроля рисков на конкретной бирже;
- предоставить клиентам сервис единой денежной позиции между спот- и срочным рынками с возможностью неттинга рисков по инструментам в портфеле;
- получить возможность предоставления полноценного клиентского сервиса на западных срочных площадках.

Применение Модуля единой денежной позиции существенно упрощает арбитражные операции и позволяет проводить их в автоматическом режиме, поскольку не требует вмешательства брокера в процесс перераспределения лимитов по разным рынкам.

1.2 Функции модуля

- Контроль и расчет лимитов на срочных рынках средствами сервера QUIK.
- Объединение денежной позиции на спот-рынке с денежной позицией на срочном рынке (единая денежная позиция).

2. Установка и настройка

2.1 Порядок установки и настройки модуля

Модуль единой денежной позиции встроен в сервер QUIK, отдельное программное обеспечение или сервис не устанавливаются: достаточно установить обновление сервера и выполнить соответствующие настройки.

Ниже описан порядок настройки Модуля для работы:

- со [срочным рынком Московской Биржи](#) (МБ);
- с [торговой системой срочного рынка](#), не осуществляющей ведение позиций клиента.



2.2 Срочный рынок МБ

Для установки и настройки Модуля единой денежной позиции для работы на срочном рынке Московской Биржи выполните следующие действия:

1. Остановите сервер QUIK и все интерфейсы к торговым системам.
2. Сделайте резервную копию папки, в которой установлены сервер QUIK и Торговый интерфейс Срочного рынка Московской Биржи (FortsGate).
3. Установите обновление сервера QUIK с поддержкой Модуля единой денежной позиции в соответствии с инструкцией по обновлению сервера.

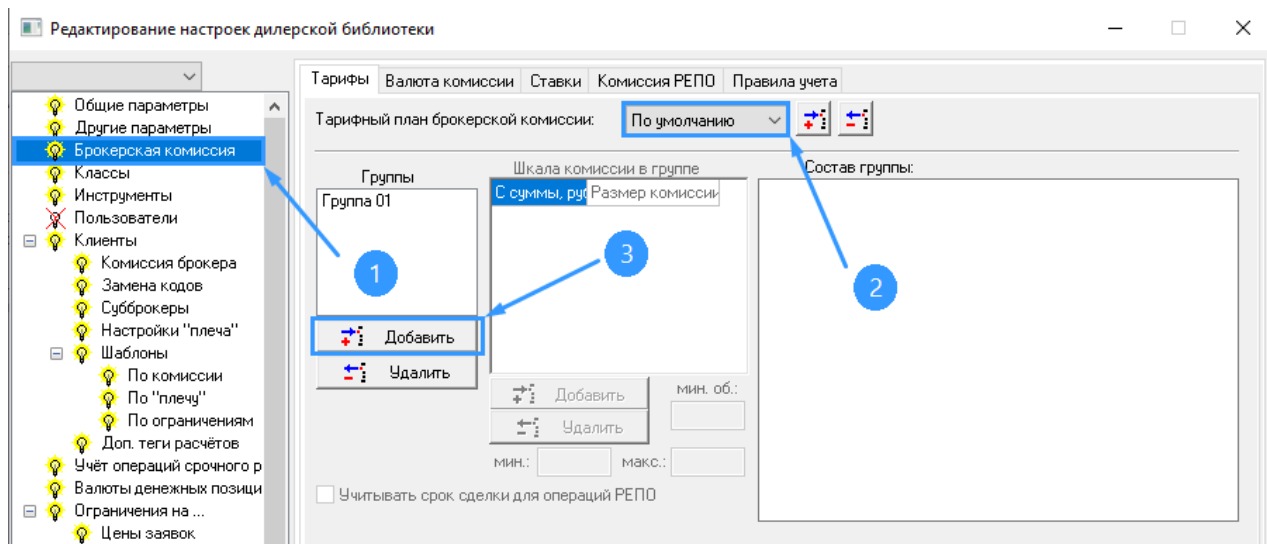
Проверьте настройки файла quik.ini в директории с сервером QUIK. Убедитесь, что в секции [dealer-library] задано соответствие фирмы срочного рынка (например, «SPBFUT») и Библиотеки расчета лимитов (например, SpbFutLib.ini). Например:

```
[dealer-library]
MC0100100000=.\DealLib.ini
SPBFUT=.\SpbFutLib.ini
```

Подробнее см. в Инструкции по установке «Сервер QUIK».

4. Измените настройки Библиотеки расчета лимитов для спот-рынка:
 - Откройте программу QUIK Administrator, выберите пункт меню **Сервер QUIK / Библиотеки расчета лимитов**.
 - В появившемся окне выберите идентификатор фирмы для спот-рынка (например, MC0100100000) и нажмите кнопку «Редактировать».
 - Если на спот-рынке используется шкала брокерской комиссии, выполните настройку, которая позволит не учитывать объем сделок на срочном рынке при расчете суммарного оборота сделок клиентов на спот-рынке. Для этого:
 - Перейдите на страницу «Брокерская комиссия».
 - Выберите тарифный план брокерской комиссии «По умолчанию».
 - Под настройкой «Группы» нажмите кнопку «Добавить». В списке появится строка «Группа 01».



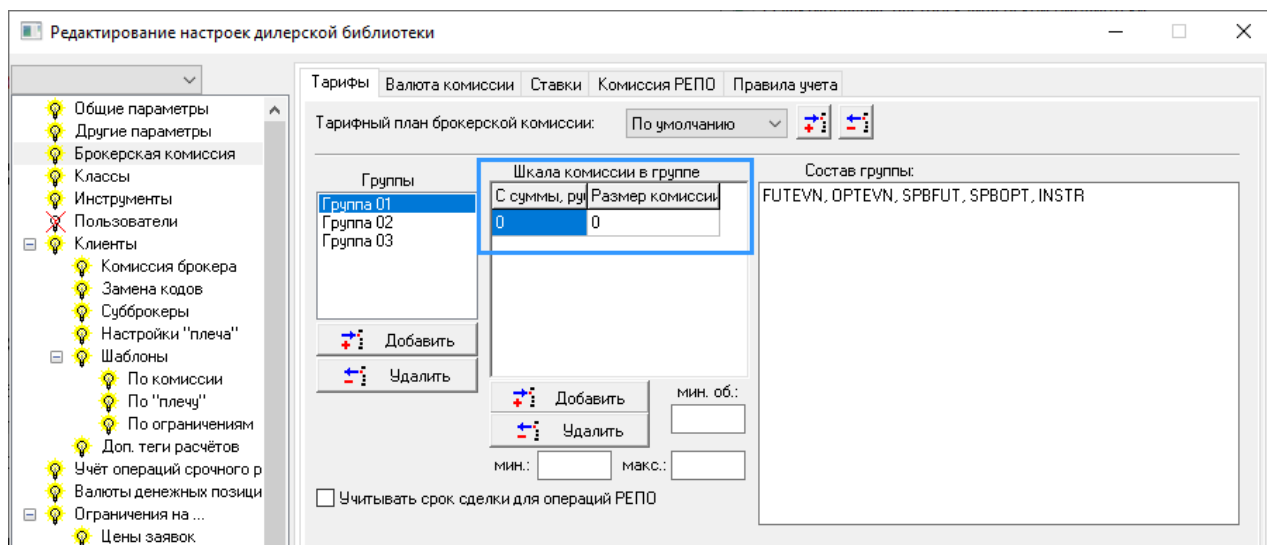


В настройке «Группы» выберите строку «Группа 01» и настройте шкалу брокерской комиссии для «Группы 01», установив следующие значения:

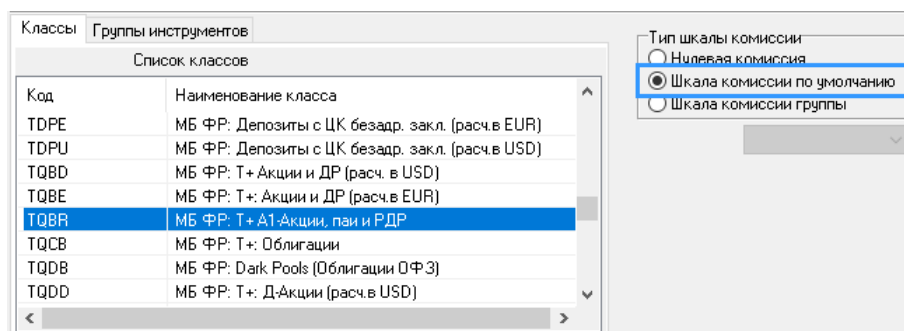
С суммы, руб.=0

Размер комиссии=0

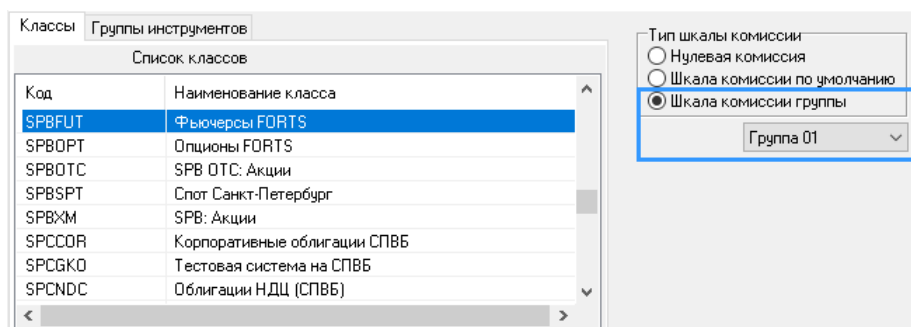
В этом случае оборот клиента по этим классам не будет учитываться при расчете суммарного оборота клиента на классах спот-рынка:



- Для всех классов спот-рынка в настройке «Список классов» установите переключатель «Тип шкалы комиссии» в положение «Шкала комиссии по умолчанию»:



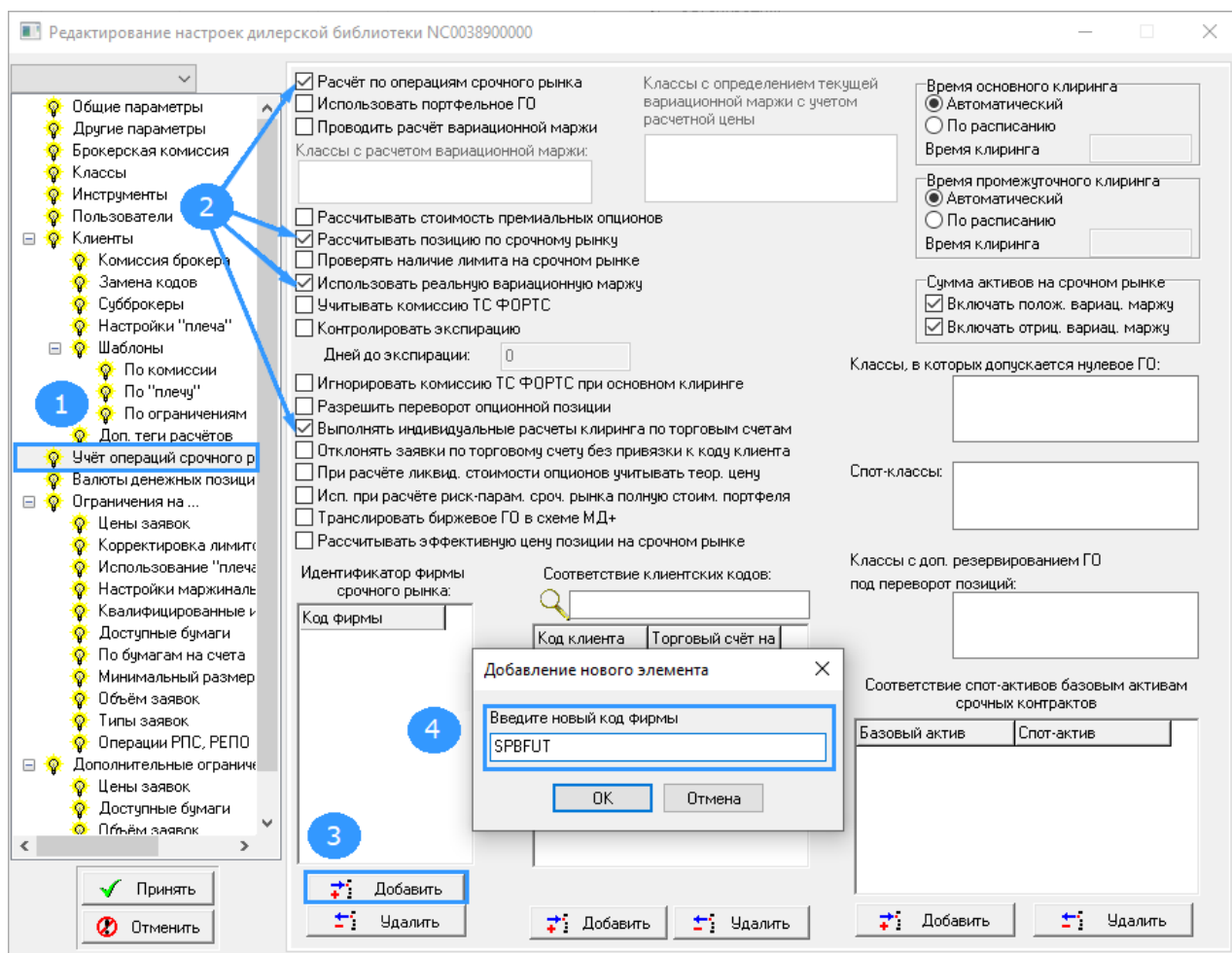
- В настройке «Список классов» найдите классы срочного рынка Московской Биржи (например, классы с кодами «SPBFUT», «SPBOPT», «OPTEXP», «PSFUT», «PSOPT», «OPTSPOT», «PSOPTSPOT», «OPTCURRENCY», «PSOPTCURRENCY» и/или другие классы при необходимости) и установите для них переключатель в положение «Шкала комиссии группы», а затем в списке выберите «Группа 01».



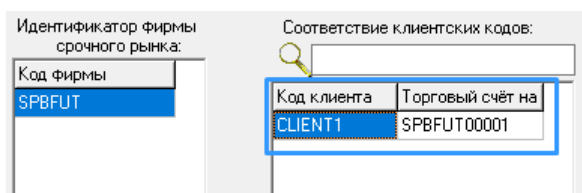
- Если на странице «Брокерская комиссия» помимо тарифного плана «По умолчанию» созданы другие тарифные планы, то для них необходимо выполнить аналогичную настройку.
- Перейдите на страницу «Классы» и на вкладке «Доп. классы для оценки портфеля» добавьте классы срочного рынка Московской Биржи.
- Перейдите на страницу «Учёт операций срочного рынка».
- Установите флажки «Расчёт по операциям срочного рынка», «Рассчитывать позицию по срочному рынку», «Использовать реальную вариационную маржу» и «Выполнять индивидуальные расчеты клиринга по торговым счетам».
- Настройки «Проводить расчет вариационной маржи» и «Рассчитывать эффективную цену позиции на срочном рынке» должны быть выключены.
- Способ расчета стоимости премиальных опционов регулируется настройкой «Рассчитывать стоимость премиальных опционов». Подробнее о настройке см. в п. «Учет операций срочного рынка» Руководства по администрированию «Настройки Библиотеки расчета лимитов».



Добавьте в поле «Идентификатор фирмы срочного рынка» идентификатор раздела (фирмы) на срочном рынке Московской Биржи, счета которого будут работать по схеме единой денежной позиции. Например, «SPBFUT»:



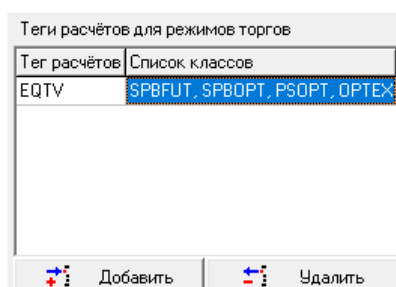
Для каждого клиента добавьте в настройке «Соответствия клиентских кодов» строки с указанием клиентского кода на спот-рынке (например, «CLIENT1») и торгового счета на срочном рынке (например, «SPBFUT00001»):



Выполнение данной настройки в течение дня допустимо только по тем клиентам, которые в этот день еще не совершали торговых операций. К одному коду клиента можно одновременно привязать торговые счета разных фирм (разных срочных рынков), при этом торговые счета должны быть разными. Если на этих рынках используются одинаковые коды фирмы, которые привязываются к одному коду клиента, то торговые счета перечисляются через запятую.



- Откройте страницу «Другие параметры». В настройке «Теги расчетов для режимов торгов» перечислите через запятую все классы срочного рынка Московской Биржи для кода позиции, используемого на классах спот-рынка. Например, если для спот-рынка используется код позиции EQTV, то к нему необходимо привязать классы срочного рынка (например, «SPBFUT», «SPBOPT», «PSFUT», «PSOPT», «OPTEXP», «FUTSPREAD», «PSFSPREAD», «OPTSPOT», «PSOPTSPOT», «OPTCURRENCY», «PSOPTCURRENCY» и/или другие классы при необходимости):



- На срочном рынке Московской Биржи все расчеты проходят в дату «Т+1», поэтому необходимо привязать операции к [соответствующему сроку расчетов](#):
- В настройке «Привязка классов к видам лимитов» классы срочного рынка Московской Биржи необходимо привязать к сроку расчетов Т1. Если используется схема ведения позиций «по видам лимитов», то требуется добавить срок расчетов Т1 в настройке «Проверять обязательства по видам лимитов», если он в ней отсутствует.
- В Библиотеке расчета лимитов необходимо задать настройку LimitKind=1 в секции [PortfolioRiskConfig]. Данная настройка отсутствует в редакторе настроек, поэтому задать ее требуется непосредственно в файле настроек Библиотеки расчета лимитов.
- При использовании схемы лимитирования «МД+» необходимо дополнительно задать ряд настроек для возможности учета позиций и операций с опционами:
 - На странице «Учет операций срочного рынка» в настройке «Соответствие спот-активов базовым активам срочных контрактов» необходимо задать соответствия между кодами базовых активов, под которыми подразумеваются спот-активы, и реальными кодами этих спот-активов. Например, «SBRF=SBER». Соответствие задается только в том случае, если код базового актива срочного контракта не совпадает с кодом соответствующего спот-актива.
 - На странице «Ограничения на ... / Настройки маржинального кредитования» в настройках «Коэффициент пороговой маржи для опционов» и «Сценарии изменения волатильности для опционов» необходимо задать значения, которые будут использоваться для расчета рисков по опционам. По требованиям Указания Банка России от 12 февраля 2024 г. № 6681-У значения настроек должны соответствовать следующим требованиям:



- Для «Коэффициент пороговой маржи для опционов» допускается значение от 10% и выше.
- Для «Сценарии изменения волатильности для опционов» допускается значение от 30% и выше.

5. В директории с Торговым интерфейсом Срочного рынка Московской Биржи (FortsGate) найдите файл настроек FortsGate.ini, откройте его для редактирования и добавьте в него секцию [Position], в которой задается соответствие между идентификатором фирмы срочного рынка (например, «SPBFUT») и идентификатором фирмы на спот-рынке (например, «MC0100100000»):

```
[Position]
SPBFUT=MC0100100000
```

Где:

- SPBFUT – идентификатор фирмы (раздела), в составе которой учитываются операции по торговому счету клиента;
- MC0100100000 – идентификатор фирмы на спот-рынке, в составе которой клиенту создан код, на который задаются позиции по инструментам и деньгам.

Соответствие между несколькими идентификаторами фирмы (разделами) на срочном рынке Московской Биржи и одним кодом фирмы на спот-рынке назначается несколькими строками в секции [Position], например:

```
[Position]
SPBFUT1=MC0100100000
SPBFUT2=MC0100100000
SPBFUT3=MC0100100000
```

При этом одному разделу на срочном рынке Московской Биржи должен соответствовать один код фирмы на спот-рынке.

Если Интерфейс Срочного рынка Московской Биржи настроен на работу от спот-фирмы (в файле настроек FortsGate.ini в секции [Firms] указан код фирмы на спот-рынке), в секции [Position] вместо идентификатора фирмы на спот-рынке укажите произвольный алиас длиной не более 12 символов. Например:

```
[Position]
MC0100100000=ALIAS_NC801
```

Добавьте соответствие алиаса и кода фирмы на спот-рынке в файл настроек сервера QUIK quik.ini. Для этого в секции [Position] задайте настройку вида



<Алиас>=<Код_фирмы_на_спот_рынке> (то есть обратные настройки аналогичной секции в файле настроек FortsGate.ini). Например:

```
[Position]
ALIAS_NC801=MC0100100000
```

6. В файле настроек FortsGate.ini проверьте наличие настройки SendEdpLimitVm=1 в секции [General] или в секции с кодом фирмы срочного рынка (например, [SPBFUT]).
7. Измените настройки прав пользователей, к которым применяется единая денежная позиция:
 - В программе QUIK Administrator откройте справочник пользователей (пункт меню **Сервер QUIK / Пользователи**), выберите в нем пользователя, для которого необходимо настроить объединение денежной позиции, откройте вкладку «Права по классам».
 - Для всех классов срочного рынка Московской Биржи, которые учитываются в рамках единой позиции и которые будут доступны пользователю, укажите в поле «Код фирмы» код фирмы на спот-рынке (например, MC0100100000).
 - Выполните аналогичную настройку для остальных пользователей, которые будут работать по схеме единой денежной позиции, в том числе и для технологических пользователей серверных модулей (например, Модуль алгоритмической торговли, Модуль неторговых поручений и т.п.).
8. Запустите сервер QUIK с ключом **-new**. Запустите все интерфейсы к торговым системам. Убедитесь, что все работает нормально.
9. В случае [изменения прав пользователей](#) (п. 7), подключенных к серверу QUIK, в течение торгового дня, данным пользователям необходимо переподключиться к серверу для корректного учета прав.

2.3 Торговая система срочного рынка, не осуществляющая ведение позиций клиента

Некоторые торговые системы срочных рынков не осуществляют ведение позиций клиентов, а также проверку покупательной способности, поэтому для организации клиентского сервиса на таких рынках можно настроить соответствующим образом Модуль единой денежной позиции.

Для организации данной схемы может потребоваться перенос позиций клиентов на следующий день, который может быть реализован при помощи Программы для загрузки лимитов на сервер QUIK (FillLimits) или процедуры роллирования лимитов Сервера QUIK.

Данная схема может быть настроена для следующих интерфейсов:

- Торговый интерфейс CME.



- Торговый интерфейс Срочного рынка LSE.
- Торговый интерфейс Срочного рынка СПбМТСБ.
- Торговый интерфейс Срочного рынка СПб Биржи.
- Торговый интерфейс Срочного рынка KASE.
- QUIK Matching Engine (при использовании фьючерсных классов).

Нижеописанные инструкции по настройке Модуля единой денежной позиции справедливы для всех перечисленных срочных рынков.

2.3.1 Выбор библиотеки расчета лимитов для осуществления расчетов

Торговые интерфейсы транслируют на сервер QUIK информацию с привязкой к определенному идентификатору фирмы. Идентификатор фирмы в секции [dealer-library] файла quik.ini привязан только к одной Библиотеке расчета лимитов, которая имеет свой файл настроек.

Принцип выбора Библиотеки расчета лимитов:

- Если предполагается, что денежная позиция на подключаемом срочном рынке не объединяется и не будет объединяться с денежной позицией на других рынках, то данный срочный рынок необходимо настроить на отдельную фирму и, соответственно, отдельную Библиотеку расчета лимитов.
- Если предполагается, что денежная позиция на подключаемом срочном рынке объединяется с денежной позицией на другом рынке, то необходимо учитывать, что такое объединение возможно осуществить только в рамках одной и той же фирмы и, соответственно, одной Библиотеки расчета лимитов. Таким образом, подключаемый срочный рынок настраивается на уже существующие идентификатор фирмы и библиотеку.
- Если на момент подключения интерфейса срочного рынка на сервере QUIK уже имеются срочные рынки, работающие по схеме ЕДП, рекомендуется перед подключением нового интерфейса проконсультироваться со службой технической поддержки QUIK.

Порядок настройки идентификатора фирмы на интерфейсе срочного рынка см. в документации на соответствующий интерфейс.

2.3.2 Первичная настройка библиотеки расчета лимитов для работы по схеме ЕДП

1. В программе QUIK Administrator откройте меню **Сервер QUIK / Библиотеки расчета лимитов**.
2. В окне «Библиотеки расчёта лимитов» выберите фирму, на которую был настроен интерфейс подключаемого срочного рынка.
3. В окне «Редактирование настроек дилерской библиотеки» перейдите на страницу «Другие параметры» и добавьте в настройку «Теги расчетов для режимов торгов» новые строки с параметрами:

— «Тег расчетов» – «EQTV»;



- «Список классов» – CLASS1, CLASS2, CLASS3.

Где:

- EQTV – код позиции, используемый для установки позиций по денежным средствам;
- CLASS1, CLASS2, CLASS3 – список кодов классов, транслируемых подключаемым интерфейсом срочного рынка.

Если в списке уже есть строка с кодом позиции «EQTV», добавьте новые классы в конце существующего списка через запятую.

Код позиции, на который будут загружаться денежные позиции, необходимо обязательно добавить через символ «|» в список «Код позиции» для каждого класса на подключаемом срочном рынке.

Данная настройка выполняется в программе QUIK Administrator в справочнике «Классы» (меню **Сервер QUIK / Классы**):

Также может потребоваться настройка соответствующего кода позиции в Интерфейсе срочного рынка.

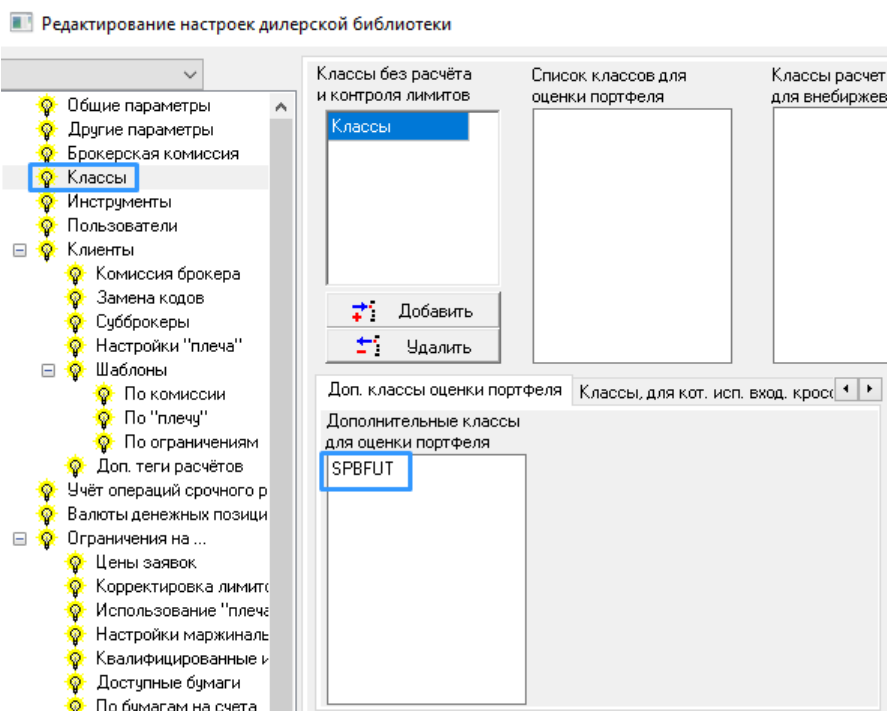
4. Перейдите на страницу «Учет операций срочного рынка» и установите флажки:

- «Расчёт по операциям срочного рынка»;
- «Рассчитывать позицию по срочному рынку»;
- «Рассчитывать вариационную маржу». Если в единой денежной позиции уже есть срочный рынок Московской Биржи, то при установке данного флажка необходимо дополнительно указать классы добавляемого в ЕДП срочного рынка в настройках «Классы с учетом вариационной маржи» и «Классы с определением текущей вариационной маржи с учетом расчетной цены».

Если некоторые из этих флажков уже установлены, то это может означать, что в данной Библиотеке расчета лимитов уже подключен срочный рынок по схеме ЕДП. В этом случае рекомендуется обратиться за консультацией в Службу технической поддержки QUIK: quiksupport@argatech.com.



5. На странице «Учет операций срочного рынка» в настройке «Идентификатор фирмы срочного рынка» добавьте фирму, на которую был настроен подключаемый интерфейс срочного рынка. Далее для добавленной фирмы необходимо настроить соответствие клиентских кодов и торговых счетов.
6. В настройках Библиотеки расчета лимитов перейдите на страницу «Классы» и в настройке «Дополнительные классы для оценки портфеля» добавьте в конце списка коды классов срочного рынка, в которых планируется совершение операций. Например:



Если в этом списке присутствуют классы с адресными операциями (РПС-классы), то они должны быть в конце списка.

2.3.3 Настройка соответствия клиентских кодов и торговых счетов

На срочном рынке каждый клиент имеет уникальный торговый счет. Для подключения клиента к схеме ЕДП, необходимо прописать соответствие между клиентским кодом и торговым счетом. Настройка выполняется на вкладке «Учет операций срочного рынка» для фирмы, выбранной в [2.3.1](#).

Если необходимо настроить объединение денежной позиции, например, на фондовом рынке Московской Биржи и срочном рынке, то в этом случае слева указывается код клиента на фондовом рынке Московской Биржи, а справа – торговый счет на соответствующем срочном рынке:

Соответствие клиентских кодов:

Код клиента	Торговый счёт на
СМЕFUT001	СМЕFUT001
СМЕFUT002	СМЕFUT001



Выполнение данной настройки в течение дня допустимо только по тем клиентам, которые в этот день еще не совершали торговых операций. К одному коду клиента можно одновременно привязать торговые счета разных фирм (разных срочных рынков), при этом торговые счета должны быть разными.

Если на этих рынках используются одинаковые коды фирмы, которые привязываются к одному коду клиента, то торговые счета перечисляются через запятую.

Если объединение с другими рынками не настраивается, необходимо задать соответствие между фиктивным клиентским кодом и торговым счетом на срочном рынке. Фиктивный код клиента необходим, так как расчет денежных позиций в системе QUIK осуществляется в разрезе клиентских кодов. Код клиента можно сделать таким же, как и торговый счет:

Соответствие клиентских кодов:

Код клиента	Торговый счёт на
СМЕFUT001	СМЕFUT001
СМЕFUT002	СМЕFUT001

2.3.4 Загрузка и перенос позиций

Так как позиции по инструментам торговой системой не ведутся, необходим сервис, который будет переносить позиции клиентов на следующий день. Для этих целей можно использовать Программу для загрузки лимитов на сервер QUIK (FillLimits). Дистрибутив можно получить по запросу на адрес quiksupport@argatech.com.

1. Установите Программу FillLimits, следуя инструкции из дистрибутива.
2. Измените настройки для сохранения позиций только по срочным контрактам. Для этого в файл FillLimits.ini внесите следующие изменения:

```
[General]
ExportLimitSpot=0
ExportLimitFutures=1
```

3. Настройте запуск Программы FillLimits после окончания торгов на срочном рынке в режиме сохранения позиций в файл. Для этого можно использовать *.bat файл следующего содержания:

```
FillLimits.exe /export 10 FutPos.lim
```

4. После запуска Программы FillLimits при помощи данной команды в директории с Программой появится файл FutPos.lim с сохраненными позициями следующего формата:



```
FUT_DEPO: FIRM_ID=BROKER; SECCODE=LKH0; CLIENT_CODE=FUTACC001; OPEN_BALANCE = 5;  
FUT_DEPO: FIRM_ID=BROKER; SECCODE=SRH0; CLIENT_CODE=FUTACC002; OPEN_BALANCE = 7;  
FUT_DEPO: FIRM_ID=BROKER; SECCODE=BRZ0; CLIENT_CODE=FUTACC003; OPEN_BALANCE = -12;
```

Этот файл можно загружать Программой FillLimits утром с помощью другой команды:

```
FillLimits.exe FutPos.lim 10 info.ini
```

Также для переноса позиций в сервере QUIK может использоваться ролирование.

3. Работа с позициями клиентов

Основная функция модуля ЕДП – расчет покупательной способности на срочных рынках и контроль позиций при совершении торговых операций. Если модуль ЕДП не используется, то при выставлении заявки на срочном рынке контроль позиций сервером QUIK не осуществляется, а транзакция сразу же перенаправляется в торговую систему. Некоторые торговые системы срочных рынков поддерживают контроль и расчет позиций клиентов (например, срочный рынок Московской Биржи). В других случаях контроль лимитов торговой системой может не осуществляться (например, срочный рынок СПб Биржи).

Возможные схемы ведения позиций на срочных рынках в системе QUIK:

1. Контроль и расчет денежных позиций осуществляется сервером QUIK, а позиции по контрактам срочного рынка рассчитывает торговая система (например, Срочный рынок Московской Биржи).
2. Контроль и расчет денежных позиций и позиций по инструментам выполняется сервером QUIK (например, срочный рынок СПб биржи, фьючерсы в Модуле QUIK Matching Engine).

В зависимости от вида срочного рынка ([Срочный рынок Московской Биржи](#) (МБ), [другие срочные рынки](#)) правила работы с позициями могут различаться.

3.1 Срочный рынок МБ

Торговая система срочного рынка Московской Биржи располагает собственными возможностями для расчета покупательной способности и контроля позиций. Ограничение по деньгам, как правило, задается при помощи специальной транзакции, отправляемой в торговую систему биржи. Данное ограничение хранится в ядре торговой системы и отображается в QUIK в таблице «Ограничения по клиентским счетам». В поле «Фирма» отображается идентификатор фирмы (как правило, SPBFUT), заданный в настройках Торгового интерфейса срочного рынка Московской Биржи (FortsGate). Другие поля в таблице отражают покупательную способность клиента на бирже.



Ограничения по счетам загружаются брокером на ежедневной основе или переносятся торговой системой на следующий день автоматически. Если для торгового счета срочного рынка настроена единая денежная позиция, то контроль лимитов при выставлении заявок выполняет сервер QUIK. Денежные позиции, контролируемые сервером QUIK, отображаются в таблице «Позиции по деньгам». Так как контроль лимитов осуществляется на стороне QUIK, то ограничение по деньгам из торговой системы можно удалить и больше не загружать. Если ограничение по деньгам загружено в торговую систему, то транзакция пройдет контроль лимитов дважды: на сервере QUIK и в торговой системе.

При использовании ЕДП операции срочного рынка, виды поддерживаемых срочных контрактов и подход к лимитированию операций зависят от используемой схемы ведения позиций: «По плечу», «По дисконтам», «МД+».

Контроль и изменение позиций на срочном рынке Московской Биржи при использовании Модуля единой денежной позиции

При использовании схемы ЕДП позиции по деньгам на срочном рынке загружаются на сервер QUIK стандартным образом и отображаются в таблице «Позиции по деньгам». При объединении денежной позиции со спот-рынком клиент использует единую денежную позицию для совершения операций на спот- и срочном рынках.

Допустим, коду клиента IVAN943, используемому на спот-рынке, сопоставлен счет SPBFUT00001 на срочном рынке. Тогда строка для загрузки позиции по деньгам будет выглядеть следующим образом:

```
MONEY: FIRM_ID = MC0100100000; TAG = EQTV; CURR_CODE = SUR; CLIENT_CODE = IVAN943;  
LIMIT_KIND = 0; OPEN_BALANCE = 100000.00; OPEN_LIMIT = 0.00;
```

Операции на срочном рынке по умолчанию проверяются начиная со срока расчетов T0. На срочном рынке Московской Биржи расчеты по операциям производятся в день T+1, поэтому для корректного лимитирования необходимо привязать операции к соответствующему сроку расчетов (см. п. [7.6](#)).

Торговый счет SPBFUT00001 при загрузке денежной позиции не указывается. Соответствие кода клиента и торгового счета в настройках библиотеки расчета лимитов требуется для корректного учета операций по счету SPBFUT00001 на денежной позиции клиента IVAN943.

Когда у клиента есть собственные и/или заемные средства, то он может использовать их для операций на спот- и на срочном рынке в течение дня. Но есть особенности совершения и учета данных операций:

1. На спот-рынке клиент может использовать средства для покупки акций или, например, облигаций. При совершении операции покупки текущий остаток по деньгам в таблице «Позиции по деньгам» уменьшается на величину объема сделки, а текущий остаток



по инструментам в таблице «Позиции по инструментам» увеличивается на количество в сделке и наоборот.

2. На срочном рынке клиент может использовать средства для совершения операций покупки и продажи инструментов срочного рынка. Порядок учета операций определяется используемой схемой лимитирования:

- Если клиент, для которого используется схема «По плечу» или «По дисконтам», открывает или увеличивает позицию на срочном рынке (независимо от направления операции, а также от типа контракта, за исключением опционов на акции и валюту), то вместо объема сделки учитывается гарантийное обеспечение (ГО). Таким образом, текущий остаток в таблице «Позиции по деньгам» уменьшается на размер ГО, а в таблице «Позиции по клиентским счетам» увеличивается (по модулю) соответствующая позиция (параметр «Тек.Чист.Поз») по контракту срочного рынка. Если позиция на срочном рынке сокращается/закрывается, то списанное ГО возвращается, таким образом, текущий остаток по деньгам увеличивается, а соответствующая позиция по контракту срочного рынка в таблице позиций по счетам уменьшается. Работа с премиальными опционами в схемах «По плечу» или «По дисконтам» не поддерживается.
- В схеме ведения позиций «МД+» учет зависит от типа контракта, с которым совершается операция.

При покупке или продаже фьючерсного контракта или маржируемого опциона текущая позиция по деньгам не меняется. Открытые позиции учитываются в параметрах «Начальная маржа» и «Скорректированная маржа». При расчете рисков по фьючерсам используются дисконты, которые могут быть заданы в настройках или рассчитаны на основе величины ГО, транслируемого торговой системой, и котировки клиринга.

Риски по фьючерсным контрактам в схеме «МД+» рассчитываются по следующим формулам:

$$TotalRisk_{long} = \frac{PosFut * FutPrice * StepPrice}{PriceStep} * D_{long}$$

$$TotalRisk_{short} = \frac{PosFut * FutPrice * StepPrice}{PriceStep} * D_{short}$$

Где:

- $PosFut$ – позиция по фьючерсу;
- $FutPrice$ – расчетная цена фьючерса в пунктах или единицах валюты;
- $StepPrice$ – стоимость шага цены фьючерса;
- $PriceStep$ – величина шага цены фьючерса;
- D_{long} – эффективный дисконт для длинных позиций;
- D_{short} – эффективный дисконт для коротких позиций.

Риски по маржируемым опционам рассчитываются с применением сценарного подхода (изменение цены базового актива и волатильности) с оценкой



потенциальной вариационной маржи, которая может быть уплачена из портфеля при изменении стоимости опциона, определяемой по модели Блэка-Шоулза.

При покупке или продаже премиального опциона в зависимости от направления операции происходит списание (при покупке) или зачисление (при продаже) премии. Валюта расчетов по сделкам с разными опционами на акции и валюту может быть разной, и определяется значением параметра «Валюта шага цены» для конкретного инструмента. При определении размера премии учитываются цена операции, количество контрактов, минимальный шаг цены и его стоимость в валюте расчетов:

$$Premium = Q * Price * \frac{MinStepPrice}{MinStep}$$

Где:

- *Premium* – суммарная премия по опционам в заявке/сделке, выраженная в валюте контракта;
- *Q* – количество опционных контрактов, с которыми совершается операция;
- *Price* – цена операции в пунктах;
- *MinStepPrice* – стоимость минимального шага цены в валюте расчетов;
- *MinStep* – минимальный шаг цены.

Риски по премиальным опционам, как и в случае с маржируемыми опционами, рассчитываются с применением сценарного подхода (изменение цены базового актива и волатильности) с оценкой потенциального снижения стоимости портфеля при изменении стоимости опциона, определяемой по модели Блэка-Шоулза.

Работа с премиальными опционами поддерживается только в схеме «МД+».

Также в схеме «МД+» доступна настройка «Упрощенный учет премиальных опционов», которая позволяет учитывать премиальные опционы по упрощенной модели. Подробнее о настройке см. в п. [«Схема ведения позиций "МД+"»](#).

Если у клиента открыта одна позиция по срочному контракту, то торговая система заблокирует под эту позицию заранее известную величину гарантийного обеспечения (ГО) в соответствии с уровнем риска клиента. Соответствующее значение ГО транслируется в таблице «Текущие торги» в параметрах «ГО покупателя», «ГО продавца», «БГОНП», а также в соответствующих аналогичных параметрах в разрезе уровней риска (КНУР, КСУР, КПУР, КОУР), например, «ГО покупателя для КСУР», «БГОНП для КПУР». Если у клиента открыты несколько позиций по различным инструментам на один базовый актив (например, длинная позиция по опциону CALL и длинная позиция по опциону PUT на этот же базовый актив), то рассчитанное торговой системой ГО может оказаться меньше, чем сумма ГО за каждую отдельно взятую позицию.

Сервер QUIK при использовании ЕДП, в зависимости от схемы лимитирования, предполагает разный подход к учету разнонаправленных позиций. В схемах «По плечу» и «По дисконтам» сервер не учитывает уменьшенное значение



ГО и использует для расчетов (блокировки под активные заявки и списание по сделкам) только ГО из таблицы «Текущие торги» (блокировка и списание ГО происходит по каждой позиции независимо). В схеме «МД+» доступна возможность объединения инструментов во множества с зависимыми ценами, что позволяет рассчитывать сниженный размер маржи по разнонаправленным позициям инструментов множества.

3. В схемах «По плечу» и «По дисконтам» активные заявки на открытие/увеличение позиции на срочном рынке не уменьшают текущий остаток по деньгам, но ГО под эти активные заявки блокируется в денежных средствах (поле «Заблокировано» в таблице «Позиции по деньгам») и соответствующим образом уменьшает покупательную способность. В схеме «МД+» активные заявки по срочным контрактам учитываются в параметре «Скорректированная маржа». На текущем остатке по денежным средствам учитываются только заявки по премиальным опционам. Заявки по фьючерсам и маржируемым опционам не влияют на остатки по денежным средствам.
4. Если у клиента открыта позиция (значение «Тек.чист.поз.» в таблице «Позиции по клиентским счетам» не равно нулю), то для данной позиции рассчитывается вариационная маржа (ВМ) – прибыль или убыток по позиции или позициям клиента. ВМ отображается в поле «Вариационная маржа» таблицы «Позиции по клиентским счетам» в разрезе инструментов и в таблице «Клиентский портфель» суммарно по всем позициям. Отрицательное значение означает убыток, а положительное – прибыль. ВМ рассчитывается с учетом текущей стоимости контракта (текущая расчетная цена) и параметра «Эффект. цена поз.» таблицы «Позиции по клиентским счетам». Параметр «Эффект. цена поз.» отражает средневзвешенную цену позиции клиента. Отрицательная вариационная маржа по позициям срочного рынка уменьшает покупательную способность клиента.
В схемах «По плечу» и «По дисконтам» величина отрицательной ВМ отображается в поле «Заблокировано» таблицы «Позиции по деньгам». Положительная ВМ по позициям срочного рынка не влияет на покупательную способность клиента до наступления процедуры клиринга. Это означает, что даже если у клиента в течение торговой сессии по позиции на срочном рынке образовалась прибыль, она не будет учтена при расчете покупательной способности клиента (то есть он не сможет на нее купить бумаг на спот-рынке или открыть новые позиции на срочном рынке). Исключением является ситуация с переверотом позиции на срочном рынке: в этом случае положительная вариационная маржа учитывается при расчете покупательной способности.
В схеме «МД+» вариационная маржа по срочным контрактам учитывается в стоимости портфеля клиента независимо от знака. Таким образом, положительная вариационная маржа может увеличивать покупательную способность клиента до наступления клиринга.
5. На срочном рынке Московской Биржи предусмотрен клиринг, который проводится вечером в момент окончания торговой сессии. На текущий момент Клиринговая сессия mark-to-market (далее МТМ-сессия) проводится с 23:50 до 00:30. Расчетные цены, используемые биржей при проведении клиринга, определяются заранее в течение торгового дня в 19:00.



Исходя из этой цены рассчитывается вариационная маржа клиринга, то есть прибыли/убытки по ранее открытым позициям, и происходят следующие изменения:

- Суммарная ВМ (положительная или отрицательная), определенная по расчетным ценам клиринговой сессии, прибавляется к / вычитается из денежной позиции клиента (поле «Текущий остаток» таблицы «Позиции по деньгам»).
- Значения поля «Вариационная маржа» в таблицах «Позиции по клиентским счетам» и «Клиентский портфель» пересчитываются относительно расчетной цены МТМ-сессии.
- Происходит списание комиссии торговой системы, накопленной за день.

В некоторых ситуациях целесообразно отключать списание комиссии торговой системы в клиринг (см. п. 4).

- Параметр «Эффективная цена позиции» таблицы «Позиции по клиентским счетам» становится равным расчетной цене клиринга по соответствующему инструменту.
- Значения полей «Вход. чист. поз.», «Вход. длин. поз.», «Вход. кор. поз.» становятся равными текущим позициям по состоянию на момент окончания клиринга.
- Если на момент начала клиринга были активные заявки на досрочное исполнение опционов, происходит досрочное исполнение опционов.
- Если в результате клиринга изменился размер ГО по инструментам, по которым у клиента открыты позиции, проводится переблокировка денежных средств под заявки и позиции согласно новым значениям ГО.

- 6.** Система QUIK является «интрадейной», поэтому перед началом торгов необходимо загружать позиции клиентов. При использовании ЕДП необходимо понимать, какую сумму денежных средств загружать в поле «Входящий остаток» (OPEN_BALANCE). В схемах «По плечу» и «По дисконтам» в поле «Входящий остаток» (OPEN_BALANCE) загружается сумма остатка денежных средств и суммарного гарантийного обеспечения по открытым позициям на момент окончания предыдущей торговой сессии. Например, на момент окончания сессии текущий остаток по деньгам составлял 1000 рублей. У клиента также были две открытые позиции на срочном рынке, под которые резервировалось 300 и 400 рублей ГО соответственно. Следовательно, на следующий день во входящий остаток по денежным средствам необходимо загрузить не 1000 рублей, а $(1000+300+400)=1700$ рублей. В случае объединения денежной позиции со спот-рынком в эту сумму необходимо включить средства, доступные для совершения операций на спот-рынке. В схеме «МД+» в поле «Входящий остаток» (OPEN_BALANCE) загружается сумма остатка денежных средств на момент окончания предыдущей торговой сессии.



7. Интерфейс срочного рынка после подключения к серверу QUIK загружает информацию о позициях клиентов на срочном рынке. При этом для клиентов с ЕДП данная информация учитывается следующим образом:

- Для клиентов со схемами «По плечу» и «По дисконтам» текущий остаток по денежным средствам уменьшается на величину ГО, заблокированного под открытые позиции, а также на размер отрицательной вариационной маржи.
- Для клиентов со схемой «МД+» рассчитанные риски по срочным контрактам учитываются в начальной и скорректированной марже, а вариационная маржа и стоимость премиальных опционов учитываются в стоимости портфеля.

3.2 Другие срочные рынки

При работе со срочными контрактами на рынках, не ведущих позиции клиента, а также при работе с фьючерсами в Модуле QUIK Matching Engine, следует учитывать следующие особенности:

- 1.** Так как на таких рынках информация по позициям не транслируется из торговой системы, ее необходимо загружать на сервер QUIK перед началом торгов. Загрузка позиций может выполняться средствами Интерфейса, который работает с данным рынком (см. Руководство по администрированию соответствующего ПО). Также можно использовать Программу для загрузки лимитов на сервер QUIK (FillLimits), которая может сохранять и загружать позиции по срочному рынку ([2.3.4](#)), или роллирование позиций в сервере QUIK для переноса позиций с предыдущего торгового дня на текущий день.
- 2.** Значение поля «Эффект. цена поз.» в таблице «Позиции по клиентским счетам» по загруженным позициям равняется котировке клиринга инструментов. Значение не отражает реальную средневзвешенную цену позиции для немаржируемых контрактов, так как для них на позиции по денежным средствам в клиринг не учитывается финансовый результат изменения цены в виде вариационной маржи.
- 3.** Значения полей «ГО поз.» в «Клиентском портфеле» и «Тек. чист. поз.» в таблице «Ограничения по клиентским счетам» не транслируются из торговой системы, а рассчитываются сервером QUIK. Для клиентов, для которых используется схема «МД+», эти параметры не рассчитываются.

4. Учет комиссии при использовании модуля

Торговые системы срочного рынка могут удерживать комиссионное вознаграждение за совершение сделок, а Брокер может взимать собственную комиссию. Итоговый размер комиссии определяется как сумма этих двух составляющих.

Если модуль ЕДП не используется, а контроль и расчет лимитов на срочном рынке осуществляет торговая система (например, Московская Биржа), то нельзя настроить



автоматическую блокировку и списание комиссии в QUIK. Настройка комиссии доступна только при использовании модуля ЕДП.

При использовании модуля ЕДП правила расчета и учета комиссии, а также тарифные ставки задаются в Библиотеке расчета лимитов. Различные способы учета комиссии можно настроить глобально, индивидуально на код клиента, по префиксу клиентского кода, в шаблоне, а также в профиле клиента. Настройки задаются для фирмы, для которой настроен контроль и учет лимитов (на код этой фирмы загружаются позиции, она указывается в правах пользователя по классам срочного рынка и т.д.). Например, если происходит объединение денежной позиции со спот-рынком, комиссия настраивается в Библиотеке расчета лимитов для фирмы спот-рынка.

При работе с модулем ЕДП для срочного рынка могут использоваться следующие настройки Библиотеки расчета лимитов:

- Для определения ставок комиссии торговой системы (по убыванию приоритета):
 - «Комиссия по базовому активу» (страница «Общие параметры», рамка «Настройки комиссионного вознаграждения по режимам торгов», вкладка «по баз. акт.», а также соответствующие индивидуальные настройки, по префиксу и по шаблону).
 - «Классы срочного рынка с учетом ставок комиссии из ТС» (страница «Классы», вкладка «Учет ставок комиссии из ТС»).
 - Настройки комиссии торговой системы по категориям (имеют одинаковый приоритет и учитываются одновременно; итоговый размер комиссии определяется как сумма комиссий по каждой из категорий):
 - «Комиссия за ИТС» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие»).
 - «Комиссия за организацию торговли» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие»).
 - «Клиринговая комиссия» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие»).
- Для определения ставок комиссии брокера (по убыванию приоритета; шаблонные настройки при этом всегда имеют более высокий приоритет, чем глобальные):
 - «Комиссия от объема операции» (страница «Брокерская комиссия», вкладка «Ставки», а также соответствующие индивидуальные настройки, по префиксу и по шаблону).
 - «Комиссия по классам и инструментам» (страница «Брокерская комиссия», вкладка «Ставки», а также соответствующие индивидуальные настройки, по префиксу и по шаблону).
 - «Комиссия брокера (фиксированная)» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Брокер», а также соответствующие индивидуальные настройки, по префиксу и по шаблону).



- Для определения правил расчета и учета комиссии брокера и торговой системы:
 - «Использовать комиссию ТС» (страница «Общие параметры», вкладка «Часть 1»).
 - «Классы без использования комиссии ТС» (страница «Классы»).
 - «Игнорировать комиссию ТС ФОРТС при основном клиринге» (страница «Учет операций срочного рынка»).
 - «Величина НДС» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие»).
 - «Валюта расчета комиссии» (страница «Брокерская комиссия», вкладка «Валюта комиссии»).
 - «Валюта параметров комиссии» (страница «Брокерская комиссия», вкладка «Валюта комиссии»).

Для классов срочного рынка Московской Биржи в сервере QUIK не поддерживаются ставки комиссии торговой системы по умолчанию, как, например, для классов фондового рынка. Для учета такой комиссии при пре-трейд проверке заявок и расчете сделок (если не включена настройка «Использовать комиссию ТС») необходимо задать соответствующие ставки комиссии или включить учет ставок, транслируемых торговой системой.

Некоторые настройки Библиотеки расчета лимитов не влияют на расчет комиссии в ЕДП. К таким настройкам относятся:

- Настройки шкалы комиссии и тарифные планы.
- Все настройки, которые предназначены для задания комиссии по сделкам РЕПО.
- «Комиссия по классам и инструментам» с типами:
 - «Max(сделка; фикс.)»;
 - «За бумагу»;
 - «Max(сделка; за штуку)».
- Настройки комиссии за сделки с голоса.

4.1 Настройка комиссионного вознаграждения

4.1.1 Фиксированная комиссия за контракт

Комиссия за контракт задается в единицах валюты за один контракт. Комиссия списывается за каждую совершенную клиентом сделку. При наличии двух скальперских сделок (то есть двух сделок, которые приводят к открытию и закрытию позиции в течение одного торгового дня по одному и тому же контракту) комиссия будет снята за каждую из сделок.

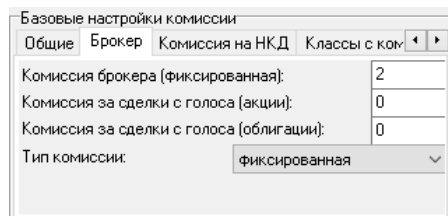
Доступно выполнение [глобальной настройки](#), индивидуальной настройки [на код клиента](#), [по префиксу](#) и по [шаблону](#).



Глобальная настройка

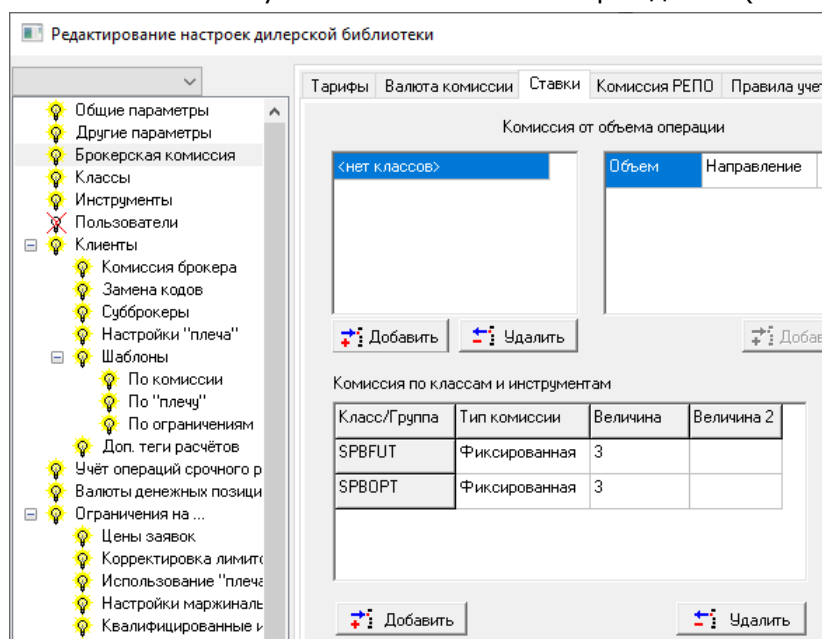
Чтобы задать глобальную настройку, на странице «Общие параметры» (рамка «Базовые настройки комиссии»), вкладка «Брокер») введите значение в поле «Комиссия брокера (фиксированная)» и выберите в списке «Тип комиссии» значение «фиксированная».

В данном примере комиссия равна 2 рублям за контракт:



Комиссия брокера (фиксированная):	2
Комиссия за сделки с голоса (акции):	0
Комиссия за сделки с голоса (облигации):	0
Тип комиссии:	фиксированная

В случае объединения денежной позиции со спот-рынком настройка будет применяться не только для сделок срочного рынка, но и для сделок спот-рынка. Причем для сделок срочного рынка настройка будет соответствовать 2 рублям, а для сделок спот-рынка – 2 процентам. Поэтому в случае объединения денежной позиции со спот-рынком рекомендуется выполнять отдельную настройку для классов срочного рынка (страница «Брокерская комиссия» / вкладка «Ставки» / «Комиссия по классам и инструментам»). Для выполнения настройки добавьте в список «Комиссия по классам и инструментам» классы срочного рынка, выберите тип комиссии «Фиксированная» или «За лот», укажите в поле «Величина» ставку комиссионного вознаграждения (в нашем примере – 3 рубля):



Класс/Группа	Тип комиссии	Величина	Величина 2
SPBFUT	Фиксированная	3	
SPBOPT	Фиксированная	3	

Индивидуальная настройка на код клиента, настройка по префиксу кода клиента

Настройка на код клиента или по префиксу кода клиента выполняется на странице «Клиенты» / «Комиссия брокера». Следует учитывать, что настройка выполняется не для торгового счета



срочного рынка (например, SPBFUT00001), а для кода клиента (реального или фиктивного), к которому данный торговый счет привязан (например, IVAN943).

Для выполнения настройки выберите тип комиссии «Фиксированная» и укажите значение ставки комиссионного вознаграждения (в нашем примере – 4 рубля):

МС0100100000

Общие параметры
Другие параметры
Брокерская комиссия
Классы
Инструменты
Пользователи
Клиенты
Комиссия брокера
Замена кодов
Субброкеры

Клиенты:
Коды клиентов
IVAN943

Данные по клиенту с кодом: IVAN943

Использовать шаблон параметров комиссии:
без шаблона

Импорт соответствий

Тип комиссии: Фиксированная
Фиксированная комиссия (%): 4
Тарифный план:
Комиссия за сделку (руб.):
Комиссия за 1 лот заявки (руб.):
Комиссия за 1 бумагу (руб.):
Комиссия РЕПО:
Макс. объем заявки клиента
в валюте

Аналогично глобальной настройке, в случае объединения денежной позиции со спот-рынком рекомендуется выполнять отдельную настройку для классов срочного рынка в настройке «Комиссия по классам и инструментам» на странице «Клиенты» / «Комиссия брокера».

Для выполнения настройки добавьте в список «Комиссия по классам и инструментам» классы срочного рынка, выберите тип комиссии «Фиксированная» или «За лот», укажите в поле «Величина» ставку комиссионного вознаграждения (в нашем примере – 3 рубля):

Редактирование настроек дилерской библиотеки

Общие параметры
Другие параметры
Брокерская комиссия
Классы
Инструменты
Пользователи
Клиенты
Комиссия брокера
Замена кодов
Субброкеры
Настройки "плеча"
Шаблоны
По комиссии
По "плечу"
По ограничениям
Доп. теги расчётов
Учёт операций срочного р
Валюты денежных позиц
Ограничения на ...
Цены заявок
Корректировка лимит
Использование "плеча"
Настройки маржиналь
Квалифицированные и
Доступные бумаги
По бумагам на счета
Минимальный размер
Объём заявок
Типы заявок
Операции РПС, РЕПО
Дополнительные огранич
Цены заявок
Доступные бумаги
Объём заявок

Клиенты:
Коды клиентов
IVAN943

Данные по клиенту с кодом: IVAN943

Использовать шаблон параметров комиссии:
без шаблона

Импорт соответствий

Удалять все клиентские коды из шаблонов перед импортом

Тип комиссии: Фиксированная
Фиксированная комиссия (%): 4
Тарифный план:
Комиссия за сделку (руб.):
Комиссия за 1 лот заявки (руб.):
Комиссия за 1 бумагу (руб.):
Комиссия РЕПО:
Макс. объем заявки клиента
в валюте

Настройка шкалы комиссии:
С суммы, руб
Размер комиссии, %
Добавить
Удалить
мин.: макс.: м.об.:
комиссия за сделку до мин. об., руб.:
Шкала комиссии с пересчётом на границе

Запрещения по классам
Разрешения по счетам
Операции РПС, РЕПО
Комиссии по классам
Комиссия от объема опе

Комиссия по классам и инструментам

Класс/Группа	Тип комиссии	Велич	Велич
SPBFUT	Фиксированна	3	
SPBOPT	Фиксированна	3	

Валюта списания комиссии
Не пров. при отл. вал. расчетов
Запр. опер. при нехв. сред. под ком.
Разр. зак. поз. при нехв. ср. под ком.

Классы без учета комиссии ТС
Все классы
По списку

Валюта Тип комиссии Список классов
<нет классов>

Добавить Удалить



Настройка по шаблону

Настройка в шаблоне «по комиссии» выполняется аналогичным образом:

Редактирование настроек дилерской библиотеки

- Общие параметры
- Другие параметры
- Брокерская комиссия
- Классы
- Инструменты
- Пользователи
- Клиенты
- Комиссия брокера
- Замена кодов
- Субброкеры
- Настройки "плеча"
- Шаблоны
- По комиссии
- По "плечу"
- По ограничениям
- Доп. теги расчётов
- Учёт операций срочного р
- Валюты денежных позици
- Ограничения на ...
- Цены заявок
- Корректировка лимитс
- Использование "плеча
- Настройки маржинальн
- Квалифицированные и
- Доступные бумаги
- По бумагам на счета
- Минимальный размер
- Объём заявок
- Типы заявок
- Операции РПС, РЕПО
- Дополнительные огранич
- Цены заявок
- Доступные бумаги
- Плечи заявок

Шаблоны:

Код	Описание
EDP	

Добавить Удалить

Перечень клиентов
ANDR002, PETR001

Включать в шаблон клиентов со значениями плеча:

☐ Шаблон пользователей Связанный шаблон пользователей

Запрещения по классам Разрешения по счетам Операции РПС, РЕПО Комиссии по классам Комиссия от объема опе

Комиссия по классам и инструментам

Класс/Группа	Тип комиссии	Велич	Велич
SPBFUT	Фиксированн	3	
SPBOPT	Фиксированн	3	

Добавить Удалить

Тип комиссии: Фиксированная

Фиксированная комиссия (%): 4

Тарифный план:

Комиссия за сделку (руб.):

Комиссия за 1 лот заявки (руб.):

Комиссия за 1 бумагу (руб.):

Комиссия РЕПО:

Макс объем заявки клиента:

в валюте

Настройка шкалы комиссии:

C суммы, руб Размер комиссии, %

Добавить Удалить

мин.: макс.: м.об.:

комиссия за сделку до мин. об., руб.:

☐ Шкала комиссий с пересчетом на границе

☐ Платить комиссию с учетом оборота

Валюта списания комиссии

☐ Не пров. при отл. вал. расчетов

☐ Запр. опер. при нехв. сред. под ком.

☐ Разр. зак. поз. при нехв. ср. под ком.

Классы без учета комиссии ТС

☐ Все классы ☒ По списку

Валюта Тип комисси Список классов

< нет классов >

Принять Отменить

Добавить Удалить

Особенности

- При выставлении заявки (на продажу и покупку) данная фиксированная комиссия блокируется на счете клиента (заблокированная комиссия находится в поле «Заблокировано» таблицы «Позиции по деньгам»).
- При исполнении заявки (совершении сделки) комиссия списывается со счета клиента (поле «Текущий остаток» по деньгам уменьшается на величину комиссии).



- Если задано значение параметра «Величина НДС» (страница Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие»), то сумма комиссии дополнительно увеличивается на заданную ставку НДС.
- [Прочие особенности](#).

4.1.2 Комиссия по базовому активу

Комиссия по базовому активу устанавливается в единицах валюты за один контракт.

Если установлен флажок «Скидка на комиссию за скальперские сделки» на странице «Общие параметры», на вкладке «по баз. акт.» (по умолчанию), то при совершении сделки на покупку и продажу одного и того же контракта в течение дня комиссия списывается только за сделку, открывающую позицию.

Доступно выполнение [глобальной настройки](#), индивидуальной настройки [на код клиента](#), [по префиксу](#) и по [шаблону](#).

Глобальная настройка

Глобальная настройка выполняется на странице «Общие параметры», на вкладке «по баз. акт.».

Для выполнения настройки добавьте в список «комиссия по базовому активу» код базового актива и укажите размер комиссии в единицах валюты (в нашем примере – 2 рубля):

Баз. актив	Комиссия
SBRF	2

Индивидуальная настройка на код клиента, настройка по префиксу кода клиента

Настройка на код клиента или по префиксу клиентского кода выполняется на странице «Клиенты» / «Комиссия брокера». Следует учитывать, что настройка выполняется не для торгового счета срочного рынка (например, SPBFUT00001), а для кода клиента (реального или фиктивного), к которому данный торговый счет привязан (например, IVAN943).

Для выполнения настройки откройте страницу «Клиенты» / «Комиссия брокера» и на вкладке «Комиссия по баз. активу» добавьте в список «Комиссия по базовому активу» код базового актива и укажите размер комиссии в единицах валюты (в нашем примере – 5 рублей):



МС0100100000

Общие параметры

Другие параметры

Брокерская комиссия

Классы

Инструменты

Пользователи

Клиенты

Комиссия брокера

Замена кодов

Субброкеры

Настройки "плеча"

Шаблоны

По комиссии

По "плечу"

По ограничениям

Доп. теги расчётов

Учёт операций срочного р

Валюты денежных позици

Ограничения на ...

Цены заявок

Корректировка лимитов

Использование "плеча"

Настройки маржинальн

Квалифицированные и

Доступные бумаги

По бумагам на счета

Минимальный размер

Объём заявок

Типы заявок

Операции РПС, РЕПО

Дополнительные огранич

Цены заявок

Доступные бумаги

Объём заявок

Принять

Отменить

Клиенты:

Коды клиентов

ANDR002

IVAN943

PETR001

Добавить

Удалить

Данные по клиенту с кодом: IVAN943

Использовать шаблон параметров комиссии:

без шаблона

Импорт соответствий

☐ Удалять все клиентские коды из шаблонов перед импортом

Тип комиссии: Фиксированная

Фиксированная комиссия (%): 4

Тарифный план:

Комиссия за сделку (руб.):

Комиссия за 1 лот заявки (руб.):

Комиссия за 1 бумагу (руб.):

Комиссия РЕПО:

Макс. объем заявки клиента

в валюте

Настройка шкалы комиссии:

С суммы, руб

Размер комиссии, %

Добавить

Удалить

мин.:

макс.:

м.об.:

комиссия за сделку до мин. об., руб.:

☐ Шкала комиссии с пересчётом на границе

☐ Пересчет комиссии с учетом объема

Вывод средств

Специальные классы

Ограничение цен заявок

Мультивал. ден. позиция

Комиссия по баз. активу

Заг

Комиссия по базовому активу

Баз. актив

Комисс

GAZR

5

Добавить

Удалить



Настройка по шаблону

Настройка в шаблоне выполняется аналогичным образом:

Шаблоны:

Код	Описание
EDP	

Добавить Удалить

Перечень клиентов

ANDR002, PETR001

Включать в шаблон клиентов со значениями плеча:

Шаблон пользователей Связанный шаблон пользователей

Ограничение цен заявок Д.О.: Ограничение цен заявок Мультивал. ден. позиция Комиссия по баз. активу Запр. РПС

Баз. актив	Комисс
BR	3

Добавить Удалить

Тип комиссии: Фиксированная

Фиксированная комиссия (%): 4

Тарифный план:

Комиссия за сделку (руб.):

Комиссия за 1 лот заявки (руб.):

Комиссия за 1 бумагу (руб.):

Комиссия РЕПО:

Макс объем заявки клиента:

в валюте

Настройка шкалы комиссии:

С суммы, руб. Размер комиссии, %

Добавить Удалить

мин.: макс.: м.об.:

комиссия за сделку до мин. об., руб.:

Шкала комиссии с пересчетом на границе

Планировать комиссию с учетом оборота

Принять Отменить

Особенности

- При выставлении заявки (на продажу и покупку) данная комиссия не блокируется на счете клиента.
- При исполнении заявки (совершении сделки) комиссия списывается со счета клиента (поле «Текущий остаток» по деньгам уменьшается на величину комиссии).
- В случае исполнения противоположно-направленной сделки (скальперская сделка) комиссия за такую сделку не списывается, если установлен флажок «Скидка на комиссию за скальперские сделки» (по умолчанию).
- Настройка «Величина НДС» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие») не влияет на величину комиссии по базовому активу.

Если одновременно настроены скальперская комиссия по базовому активу и фиксированная комиссия за контракт, применяться будут обе ставки, причем блокироваться будет только фиксированная комиссия за контракт, а списываться будут обе: фиксированная и по базовому активу.



4.1.3 Комиссия в процентах от объема операции и/или за поручение

Группа настроек «Комиссия от объема операции» предназначена для настройки ставок комиссии в зависимости от исполненного объема поручения и направления операции в разрезе классов. Настройка применяется для операций на фондовом рынке (акции, облигации), на денежном рынке (РЕПО) и на срочном рынке (деривативы).

Доступно выполнение [глобальной настройки](#), индивидуальной настройки [на код клиента](#), [по префиксу](#) и по [шаблону](#).

Глобальная настройка

Глобальная настройка выполняется в настройке «Комиссия от объема операции» на странице «Брокерская комиссия», вкладка «Ставки».

Для выполнения настройки добавьте в список «Комиссия от объема операции» классы срочного рынка, укажите нижнюю границу объема в поле «Объем», выберите направление операции «Покупка», «Продажа» или «Не задано» (комиссия применяется к операциям любого направления), выберите тип комиссии «% от объема», «Max (%; за поручение)» или «Min (%; за поручение)», укажите в поле «% от объема» процент от объема поручения, в зависимости от выбранного типа комиссии («Max (%; за поручение)» или «Min (%; за поручение)») можно указать в поле «За поручение» сумму комиссии брокера. Также можно выполнить настройку «Комиссия по классам и инструментам», выбрав тип комиссии «За сделку».

Классы/Группы	Объем	Направление	Тип комиссии	% от объема	За поручение
SPBFUT	0	Не задано	% от объема	0	
	100000	Покупка	Max (%; за поручение)	0.1	500
	1000000	Продажа	Min (%; за поручение)	0.15	750

Класс/Группа	Тип комиссии	Величина	Величина 2
SPBFUT	Фиксированная	0	
SPBOPT	За сделку	0	

Индивидуальная настройка на код клиента, настройка по префиксу кода клиента

Настройка на код клиента или по префиксу кода клиента выполняется на странице «Клиенты» / «Комиссия брокера». Следует учитывать, что настройка выполняется не для торгового счета срочного рынка (например, SPBFUT00001), а для кода клиента (реального или фиктивного), к которому данный торговый счет привязан (например, IVAN943).

Для выполнения настройки добавьте в список «Комиссия от объема операции» классы срочного рынка, укажите нижнюю границу объема в поле «Объем», выберите направление



операции «Покупка», «Продажа» или «Не задано» (комиссия применяется к операциям любого направления), выберите тип комиссии «% от объема», «Max (%; за поручение)» или «Min (%; за поручение)», укажите в поле «% от объема» процент от объема поручения, в зависимости от выбранного типа комиссии («Max (%; за поручение)» или «Min (%; за поручение)») в поле «За поручение» можно указать сумму комиссии брокера.

Также можно выполнить настройку «Комиссия по классам и инструментам» выбрав тип комиссии «За сделку».

Редактирование настроек дилерской библиотеки

Клиенты:

Коды клиентов

IVAN943

Данные по клиенту с кодом: IVAN943

Использовать шаблон параметров комиссии: без шаблона

Импорт соответствий

☐ Удалять все клиентские коды из шаблонов перед импортом

Тип комиссии: За сделку

Фиксированная комиссия (%): 4

Тарифный план:

Комиссия за сделку (руб.): 5

Комиссия за 1 лот заявки (руб.):

Комиссия за 1 бумагу (руб.):

Комиссия РЕПО:

Макс. объем заявки клиента

в валюте

Настройка шкалы комиссии:

С суммы, руб. Размер комиссии, %

Добавить Удалить

мин.: макс.: м.об.:

комиссия за сделку до мин. об., руб.:

☐ Шкала комиссии с пересчетом на границе

Разрешения по счетам Операции РПС, РЕПО Комиссии по классам Комиссия от объема операции Вывод средств

Комиссия от объема операции

Классы/Группы	Объем	Направление	Тип комиссии	% от объема	За поручение
SPBFUT	0	Не задано	% от объема	0	
SPBOPT					

Добавить Удалить

Принять Отменить



Настройка по шаблону

Настройка в шаблоне «по комиссии» выполняется аналогичным образом:

Редактирование настроек дилерской библиотеки

Шаблоны:

Код	Описание
EDP	

Добавить Удалить

Перечень клиентов

ANDR002, PETR001

Включать в шаблон клиентов со значениями плеча:

☐ Шаблон ☐ Связанный шаблон

пользователей пользователей

Комиссии по классам Комиссия от объема операции Вывод средств Специальные классы Ограничение цен заявок

Тип комиссии: За сделку

Фиксированная комиссия (%): 4

Тарифный план:

Комиссия за сделку (руб.): 5

Комиссия за 1 лот заявки (руб.):

Комиссия за 1 бумагу (руб.):

Комиссия РЕПО:

Макс объем заявки клиента:

в валюте

Настройка шкалы комиссий:

С суммы, руб Размер комиссии, %

Добавить Удалить

мин.: макс.: м.об.:

комиссия за сделку до мин. об., руб.:

☐ Шкала комиссий с пересчетом на границе

☐ Прислать комиссию с учетом оборота

Комиссия от объема операции

Классы/Группы	Объем	Направление	Тип комиссии	% от объема	За поручение
SPBFUT, SPBOPT	0	Не задано	% от объема	0	

Добавить Удалить

Особенности

- При использовании ставок комиссии в процентах от объема операции объем для операций со срочными контрактами определяется по следующим правилам:

$$Volume = Qty * \frac{Price}{MinStep} * StepPrice$$

Параметры:

- *Volume* – объем операции в валюте контракта (валюте номинала).
- *Qty* – количество контрактов в заявке/сделке.
- *Price* – цена в заявке/сделке.
- *MinStep* – минимальный шаг цены.
- *StepPrice* – стоимость минимального шага цены.

В качестве цены всегда используется цена операции, то есть заявки или сделки, а не котировка клиринга или теоретическая цена опциона.



Объем для всех типов контрактов определяется в валюте (валюте номинала). Для этого необходимо использовать значение стоимости шага цены *StepPrice*.

На бирже значение параметра «Стоимость шага цены» может меняться в течение дня. Сервер QUIK рассчитывает объем заявок и сделок по срочным контрактам следующим образом:

- При расчете объема в целях блокировки (по транзакции или заявке):
 - Для контрактов, у которых валюта отличается от валюты шага цены, используется значение «Стоимость шага цены в валюте», сконвертированное в валюту контракта по текущему курсу из сервера QUIK.
 - Для контрактов, у которых валюты контракта и шага цены совпадают, используется «Стоимость шага цены», транслируемое торговой системой, без дополнительных конвертаций.
 - При разблокировке ранее заблокированных средств при снятии или исполнении заявки используются правила, аналогичные тем, что были использованы при блокировке средств. При конвертации используется курс, который был использован при блокировке.
 - При расчете по сделкам используется значение стоимости шага цены в валюте контракта, которое передается из торговой системы в параметре «Стоимость шага цены» без дополнительной конвертации.
- При выставлении заявки (на продажу и покупку) комиссия блокируется на счете клиента (заблокированная комиссия находится в поле «Заблокировано» таблицы «Позиции по деньгам»). Если комиссия рассчитывается как процент от объема операции, то объем рассчитывается с использованием шага цены в валюте с конвертацией в валюту списания комиссии по курсу Сервера QUIK.
 - При исполнении заявки (совершении сделки) комиссия списывается со счета клиента (поле «Текущий остаток» по деньгам уменьшается на величину комиссии). Объем операции для списания комиссии по ставке в процентах от такого объема рассчитывается с использованием шага цены в валюте контракта.
 - Если задано значение параметра «Величина НДС» (страница Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Общие»), то сумма комиссии дополнительно увеличивается на заданную ставку НДС.

4.1.4 Валюта комиссии

Ставки комиссии брокера по срочным контрактам, за исключением премиальных опционов в схеме «МД+», в Библиотеке расчета лимитов по умолчанию считаются заданными в валюте номинала контракта. Изменить валюту, в которой интерпретируются ставки, для всех контрактов можно при помощи настройки «Валюта параметров комиссии». Валюту, в которой комиссия будет списываться, можно задать при помощи специальной настройки «Currencys».



Пример:

```
[PortfolioRiskConfig]
Currency=USD
```

Данная настройка отсутствует в интерфейсе редактора настроек Библиотеки расчета лимитов. Задать ее можно при помощи интерфейса QDealerAPI. Настройка определяет валюту, в которой списывается комиссия. Если настройка не задана, то комиссия списывается в валюте номинала контракта. Также настройка определяет валюту, на которой учитывается ГО по срочным контрактам в схемах «По плечу» и «По дисконтам».

Для премиальных опционов на акции и валюту в схеме «МД+» валюта комиссии по умолчанию считается заданной в валюте шага цены (валюте расчетов). Изменить валюту можно с помощью следующих настроек:

- «Валюта расчета комиссии» – определяет валюту, в которой ТС транслирует значение комиссии на сделке.
- «Валюта параметров комиссии» – определяет валюту, в которой заданы ставки комиссии в БРЛ.
- «Валюта списания комиссии» – определяет валюту, в которой необходимо блокировать и списывать комиссию при совершении операций.

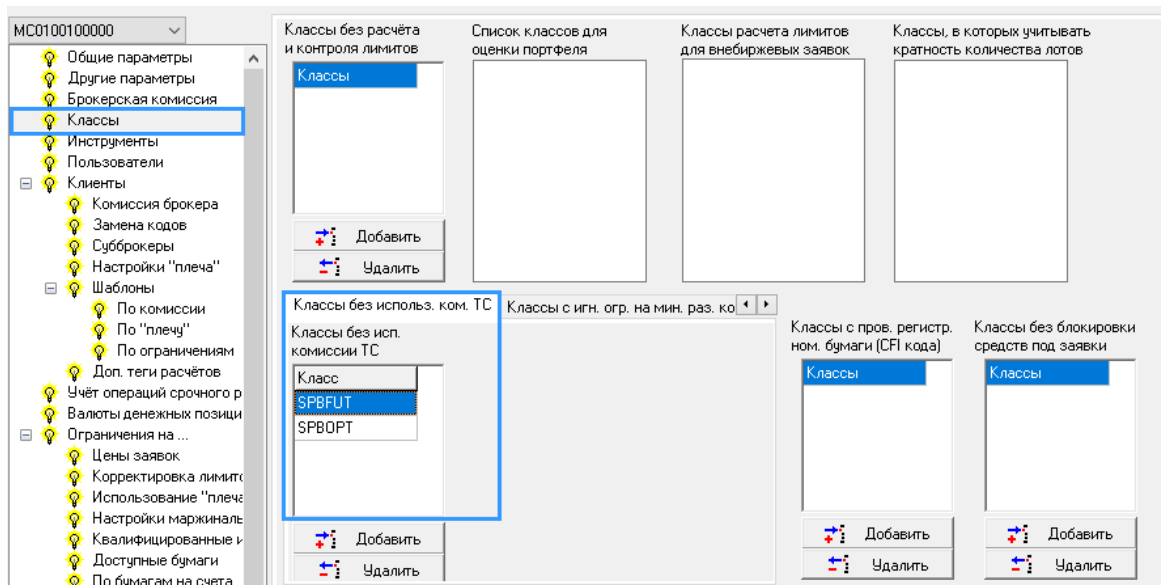
4.2 Прочие особенности

Настройки комиссионного вознаграждения при использовании модуля ЕДП имеют следующие особенности:

1. «Использовать шкалу комиссии» (страница «Общие параметры», вкладка «Часть 1»):
 - Настройка отменяет действие настройки «Комиссия брокера (фиксированная)» (страница «Общие параметры», рамка «Базовые настройки комиссии», вкладка «Брокер»), для настройки комиссии на срочном рынке не применяется. В этом случае настройку комиссии для срочного рынка «Комиссия по классам и инструментам» необходимо выполнить на вкладке «Ставки» страницы «Брокерская комиссия» или в аналогичных настройках комиссии по классам в разделе индивидуальных и шаблонных настроек.
 - Настройка не влияет на настройку «Комиссия по базовому активу» (страница «Общие параметры», рамка «Настройки комиссионного вознаграждения по режимам торгов», вкладка «по баз. акт.»), а также ее вариации в индивидуальных и шаблонных настройках.
2. Если включена настройка «Использовать комиссию ТС» на странице «Общие параметры», то объем списания комиссии торговой системы определяется величиной такой комиссии, транслируемой торговой системой непосредственно на сделке. Если торговая система не транслирует сумму комиссии, то даже при настроенных ставках комиссия торговой системы будет блокироваться, но при совершении сделок списываться не будет.



3. Так как действие настройки «Использовать комиссию ТС» на странице «Общие параметры» по умолчанию распространяются на все режимы торгов, то в случае объединения денежной позиции на спот- и срочном рынках может возникнуть ситуация, когда на спот-рынке необходимо использовать настройку «Использовать комиссию ТС», а на срочном рынке – нет. В этом случае в настройке «Классы без исп. комиссии ТС» (страница «Классы», вкладка «Классы без использ. ком. ТС») нужно перечислить классы, на которые настройка «Использовать комиссию ТС» распространяться не должна (например, SPBFUT, SPBOPT):



Поддерживается только глобальный вариант настройки.

4. В торговой системе срочного рынка Московской Биржи списание комиссии торговой системы происходит в клиринг. Если на сервере QUIK уже настроено списание комиссии ТС средствами Библиотеки расчета лимитов, то необходимо включить настройку «Игнорировать комиссию TC FORTS при основном клиринге» на странице «Учет операций срочного рынка», чтобы предотвратить двойное списание:



Редактирование настроек дилерской библиотеки

- Общие параметры
- Другие параметры
- Брокерская комиссия
- Классы
- Инструменты
- Пользователи
- Клиенты
- Комиссия брокера
- Замена кодов
- Субброкеры
- Настройки "плеча"
- Шаблоны
- По комиссии
- По "плечу"
- По ограничениям
- Доп. теги расчётов
- Учёт операций срочного рынка**
- Валюты денежных позиций
- Ограничения на ...
- Цены заявок
- Корректировка лимитов
- Использование "плеча"
- Настройки маржинальности
- Квалифицированные бумаги
- Доступные бумаги
- По бумагам на счета
- Минимальный размер
- Объём заявок
- Типы заявок
- Операции РПС, РЕПО
- Дополнительные ограничения
- Цены заявок
- Доступные бумаги
- Плечи заявок

☒ Расчёт по операциям срочного рынка
☐ Использовать портфельное ГО
☐ Проводить расчёт вариационной маржи
Классы с расчётом вариационной маржи:

☐ Рассчитывать стоимость премияльных опционов
☒ Рассчитывать позицию по срочному рынку
☐ Проверять наличие лимита на срочном рынке
☒ Использовать реальную вариационную маржу
☐ Учитывать комиссию ТС ФОРТС
☐ Контролировать экспирацию
Дней до экспирации: 0

☒ Игнорировать комиссию ТС ФОРТС при основном клиринге
☐ Разрешить переворот опционной позиции
☐ Выполнять индивидуальные расчеты клиринга по торговым счетам
☐ Отклонять заявки по торговому счету без привязки к коду клиента
☐ При расчёте ликвид. стоимости опционов учитывать теор. цену
☐ Исп. при расчёте риск-парам. сроч. рынка полную стоим. портфеля
☐ Транслировать биржевое ГО в схеме МД+
☐ Рассчитывать эффективную цену позиции на срочном рынке

Идентификатор фирмы срочного рынка:

Код фирмы
SPBFUT

Соответствие клиентских кодов:

Код клиента	Торговый счёт на
W6	SPBFUT00002
W7	SPBFUT00001

Время основного клиринга
☒ Автоматический
☐ По расписанию
Время клиринга: 19:10

Время промежуточного клиринга
☒ Автоматический
☐ По расписанию
Время клиринга:

Сумма активов на срочном рынке
☒ Включать полож. вариацион. маржу
☒ Включать отриц. вариацион. маржу

Классы, в которых допускается нулевое ГО:

Спот-классы:

Классы с доп. резервированием ГО под переворот позиций:

Соответствие спот-активов базовым активам срочных контрактов

Базовый актив	Спот-актив
---------------	------------

Принять
Отменить

Добавить
Удалить

Добавить
Удалить

Добавить
Удалить

Дополнительно можно указать ставки ТС в настройках «Комиссия за ИТС», «Комиссия за организацию торговли» и «Клиринговая комиссия» на странице «Общие параметры». Также можно использовать настройку «Классы срочного рынка с учетом ставок комиссии из ТС» на странице «Классы». Она позволяет определять классы срочного рынка МБ, для которых комиссия торговой системы рассчитывается по ставкам из Таблицы текущих торгов (для расчета комиссии за организацию торгов используется параметр «Биржевой сбор за контракт», для расчета комиссии за клиринг используется параметр «Клиринговый сбор за контракт»). Но нужно учитывать, что если включена настройка «Классы срочного рынка с учетом ставок комиссии из ТС» на странице «Классы», то заданные настройки «Комиссия за организацию торговли» и «Клиринговая комиссия» перестают работать.



Подробнее о настройках см. Руководство по администрированию «Настройки Библиотеки расчета лимитов».

Редактирование настроек дилерской библиотеки

- Общие параметры
- Другие параметры
- Брокерская комиссия
- Классы
- Инструменты
- Пользователи
- Клиенты
 - Комиссия брокера
 - Замена кодов
 - Субброкеры
 - Настройки "плеча"
 - Шаблоны
 - По комиссии
 - По "плечу"
 - По ограничениям
 - Доп. теги расчётов
 - Учёт операций срочного р
 - Валюты денежных позиц
 - Ограничения на ...
 - Цены заявок
 - Корректировка лимит
 - Использование "плеча
 - Настройки маржиналь
 - Квалифицированные и
 - Доступные бумаги
 - По бумагам на счета
 - Минимальный размер
 - Объём заявок
 - Типы заявок
 - Операции РПС, РЕПО
 - Дополнительные огранич
 - Цены заявок
 - Доступные бумаги
 - Пл-м заявок

Общие настройки библиотеки

Часть 1 Часть 2 Часть 3 Часть 4 Часть 5

- ☒ Заявки без кода клиента
- ☐ Рассчитывать заявки без кода клиента
- ☐ Проверять ограничения на пользователей
- ☒ Проверять ограничения на клиентов
- ☐ Проверять дополнительные ограничения
- ☐ Клиент видит позиции фирмы
- ☐ Использовать шкалу комиссии
 - ☒ с пересчётом на границе
 - ☐ округлять комиссию с учетом оборота
- ☒ Пересчитывать сделки для исполнения
- ☐ Заявки периода закрытия
- ☒ Использовать комиссию ТС
- ☒ Игнорировать дисконт. коэф. в уровне маржи
- ☒ Не учитывать доп. обяз. при расчете ур. маржи
- ☐ Не учитывать НКД при продаже облигаций
- ☐ Учитывать в обесп. INSTR. без цены закрытия
- ☐ Отображать комиссию на сделках
- ☒ Отображать суммарную комиссию брокера и ТС
- ☐ Использовать профили клиентских настроек

Настройки комиссионного вознаграждения по режимам торгов

за ИТС за орг. торг. клиринг. по баз. акт. РЕПО

Комиссия за организацию торгов

Класс/Группа	Направление	Комиссия, %
SPBFUT	Не задано	2

Добавить Удалить

Настройки комиссии брокера по умолчанию

С суммы, руб. Размер комиссии, %

Добавить Удалить

мин.: макс.: м.об.

комиссия за сделку до мин. об., руб.:

Базовые настройки комиссии

Общие Брокер Комиссия на НКД Классы с ком

Комиссия за ИТС	0.0105
Комиссия за организацию торговли	0
Клиринговая комиссия	0
Величина НДС	0

☐ Комиссия РЕПО для облиг. берётся от номинала

☐ Пониженная ставка комисс. МБ для размещения обл.

Ограничение количества повторяющихся транзакций

Количество транзакций

Интервал

Общее ограничение на количество транзакций

Количество транзакций 90

Программа Контролировать

- Общие параметры
- Другие параметры
- Брокерская комиссия
- Классы
- Инструменты
- Пользователи
- Клиенты
 - Комиссия брокера
 - Замена кодов
 - Субброкеры
 - Настройки "плеча"
 - Шаблоны
 - По комиссии
 - По "плечу"
 - По ограничениям
 - Доп. теги расчётов
 - Учёт операций срочного р
 - Валюты денежных позиц
 - Ограничения на ...
 - Цены заявок
 - Корректировка лимит
 - Использование "плеча
 - Настройки маржиналь
 - Квалифицированные и
 - Доступные бумаги
 - По бумагам на счета

Классы без расчёта и контроля лимитов

Классы

Добавить Удалить

Список классов для оценки портфеля

Классы расчета лимитов для внебиржевых заявок

Классы, в которых учитывать кратность количества лотов

GAZ, PSGTS, RPGTS

Классы с учетом тегов задолж.

Учет ставок комиссии из ТС

Классы срочного рынка с учетом ставок комиссии из ТС

Классы

SPBFUT

Добавить Удалить

Классы с пров. регистр. ном. бумаги (CFI кода)

Классы

Добавить Удалить

Классы без блокировки средств под заявки

Классы

Добавить Удалить



5. Работа на срочном рынке при использовании модуля ЕДП

При работе с Модулем единой денежной позиции используются таблицы в Рабочем месте QUIK для просмотра позиций по деньгам и срочным контрактам, информации о показателях портфеля и оценки покупательной способности пользователя.

5.1 Просмотр базовой информации по инструментам срочного рынка

Базовая информация по контрактам срочного рынка отображается в таблице «Текущие торги». Для фьючерсов и опционов в таблице отображаются параметры, которые относятся ко всем рынкам (например, цена спроса, цена предложения, цена последней сделки) и параметры, специфичные только для срочных рынков.

Параметры, специфичные для срочных рынков:

1. «ГО покупателя» – величина гарантийного обеспечения, уплачиваемая клиентом при открытии/увеличении длинной позиции по опциону или фьючерсу. Торговый интерфейс Срочного рынка Московской Биржи помимо базового параметра «ГО покупателя» также транслирует соответствующие значения в разрезе уровней риска клиентов:
 - «ГО покупателя КНУР»;
 - «ГО покупателя КСУР»;
 - «ГО покупателя КПУР»;
 - «ГО покупателя КОУР».
2. «ГО продавца» – величина гарантийного обеспечения, уплачиваемая клиентом при открытии/увеличении короткой позиции по фьючерсу. Торговый интерфейс Срочного рынка Московской Биржи помимо базового параметра «ГО продавца» также транслирует соответствующие значения в разрезе уровней риска клиентов:
 - «ГО продавца КНУР»;
 - «ГО продавца КСУР»;
 - «ГО продавца КПУР»;
 - «ГО продавца КОУР».
3. «БГОНП» – величина гарантийного обеспечения, уплачиваемая клиентом при открытии/увеличении короткой позиции по опциону. Параметр «БГОНП» при расчетах в Модуле ЕДП не используется. Торговый интерфейс Срочного рынка Московской Биржи помимо базового параметра «БГОНП» также транслирует соответствующие значения в разрезе уровней риска клиентов:



- «БГОНП КНУР»;
- «БГОНП КСУР»;
- «БГОНП КПУР»;
- «БГОНП КОУР».

4. «Баз. актив» – идентификатор, соответствующий базовому активу срочного контракта.
5. «Дата исп.» – дата последнего дня обращения срочного контракта.
6. «Кот. клиринга» – котировка последнего клиринга, рассчитываемая торговой системой. По значению котировки клиринга рассчитывается вариационная маржа клиринга, то есть убыток, который будет списан со счета клиента, или прибыль, которая будет начислена на счет клиента во время клиринга.
7. «Тип расч. опц.» – тип торгуемого опциона. Опционы могут быть «маржируемыми» или «с уплатой премии». Покупая опцион с типом «с уплатой премии», клиент уплачивает денежные средства, которые являются производением стоимости опциона (величина премии) на его количество. Таким образом, уплатив премию, **покупатель** опциона получает **право** исполнить опцион в дальнейшем, то есть купить актив у продавца опциона или продать его по заранее оговоренной цене. Продавая опцион с типом «с уплатой премии», клиент, наоборот, получает денежные средства, которые являются производением стоимости опциона (величина премии) на его количество. Таким образом, получая премию, **продавец** опциона **обязывается** в дальнейшем купить или продать актив по заранее оговоренной цене по требованию покупателя опциона. «Маржируемые» опционы отличаются от опционов «с уплатой премии» тем, что при покупке или продаже актива со счета клиента списывается/начисляется не премия, а установленное торговой системой гарантийное обеспечение. Затем по открытой опционной позиции начисляется вариационная маржа, которая списывается/начисляется в клиринг (то есть списание/начисление прибыли/убытка идет по фьючерсным правилам). Так происходит до тех пор, пока опцион не будет исполнен или не истечет срок обращения данного контракта.
8. «Макс. возм. цена» и «Мин. возм. цена» – транслируемые системой ограничения для цен заявок. Если рынок подходит к установленной границе, на бирже может быть инициирована процедура расширения установленных лимитов.
9. «Шаг цены» – минимальная величина изменения цены, как правило, выраженная в пунктах. «Ст. шага цены» – изменение стоимости позиции в денежном выражении, соответствующее минимальному шагу цены. Используя значения параметров «Шаг цены» и «Ст. шага цены», можно рассчитать стоимость контракта в денежном выражении по формуле:

$$P_{\text{ден.}} = \frac{P_{\text{пункт.}}}{\text{Шаг цены}} \times \text{Ст. шага цены}$$

Где

- $P_{\text{пункт.}}$ – стоимость контракта, выраженная в пунктах;
- $P_{\text{ден.}}$ – стоимость контракта в денежном выражении.



Могут транслироваться несколько значений шага цены: «Ст. шага цены» в рублях и «Ст. шага в валюте» в валюте контракта (валюте расчетов).

10. «Начало веч.», «Начало», «Начало утр.», «Окончание веч.», «Окончание», «Окончание утр.» – начало и окончание утренней, дневной и вечерней сессии, соответственно.
11. «Статус» – статус торговли контрактом.
12. «Тип опциона» – тип опциона (CALL или PUT). Покупатель опциона PUT получает право, а продавец получает обязательство ПРОДАТЬ базовый актив по заранее оговоренной цене. Покупатель опциона CALL получает право, а продавец получает обязательство КУПИТЬ базовый актив по заранее оговоренной цене.
13. Параметр «Тип фьючерса» заполняется значениями возможных видов фьючерсных контрактов, например: «Расчетный», «Поставочный».
14. «Страйк» – цена исполнения опциона.
15. «До погашения» – количество дней, оставшихся до конца обращения контракта.
16. «Рын. котир.» – текущая рыночная котировка фьючерса. Показатель, относительно которого рассчитывается реальная вариационная маржа.

Некоторые из параметров могут не транслироваться некоторыми интерфейсами срочных рынков.

5.2 Просмотр позиций на срочном рынке

Позиции клиентов по контрактам срочного рынка отображаются в таблице «Позиции по клиентским счетам». В таблице доступны входящие и текущие позиции по контрактам, информация о количестве в активных заявках на покупку/продажу, а также вариационная маржа в разрезе инструментов. Особенности отображения информации в таблице:

1. Для позиций срочного рынка Московской Биржи в таблице по каждой позиции могут транслироваться две строки – по фирме срочного рынка (например, SPBFUT) и по объединенной фирме спот-рынка. В Рабочем месте пользователя с правами менеджера и включенной опцией «Просмотр по всем брокерам» отображаются обе строки. В Рабочем месте пользователя с правами клиента отображается строка только по фирме, на которую у него есть права. Например, если клиент работает по схеме ЕДП, то будет отображаться фирма спот-рынка.
2. В таблице отображаются позиции по фьючерсам и опционам.
3. Параметры «Вход. длин. поз.», «Вход. кор. поз.», «Вход. чист. поз.» показывают входящие длинные, короткие и чистые позиции по состоянию на открытие торговой сессии.
4. Поля «Тек. длин. поз.», «Тек. кор. поз.», «Тек. чист. поз.» отражают длинные, короткие и чистые позиции по состоянию на текущий момент времени.
5. Особенность расчета параметров «Вход. длин. поз.», «Вход. кор. поз.», «Вход. чист. поз.» и «Тек. длин. поз.», «Тек. кор. поз.», «Тек. чист. поз.» при использовании ЕДП заключается в том, что как минимум один из пары параметров «Вход. длин. поз.» и «Вход. кор. поз.», а также хотя бы один из пары параметров «Тек. длин. поз.» и «Тек. кор. поз.» всегда равен нулю. Таким образом, если у клиента есть длинная позиция, то она отражается в параметре «Тек. длин. поз.», а значение поля «Тек. кор. поз.» будет равно



нулю. Если клиент в эту же торговую сессию переворачивает свою позицию и открывает короткую позицию, то эта короткая позиция будет отображаться в параметре «Тек. кор. поз.», а параметр «Тек. длин. поз.» будет равен нулю.

Расчет данных параметров в торговой системе может отличаться. Например, торговая система Московской Биржи не уменьшает по модулю значение «Тек. длин. поз.» и «Тек. кор. поз.», если клиент сокращает, закрывает или переворачивает позицию. Если клиент совершает операцию покупки (вне зависимости от того, сокращает, закрывает или переворачивает ли он позицию), торговая система срочного рынка Московской Биржи всегда увеличивает значение в параметре «Тек. длин. поз.». Если клиент совершает операцию продажи (вне зависимости от того, сокращает, закрывает или переворачивает ли он позицию), торговая система срочного рынка Московской Биржи всегда увеличивает значение в параметре «Тек. кор. поз.». Значения параметров «Вход. чист. поз.» и «Тек. чист. поз.» отражают разницу между «Вход. длин. поз.», «Вход. кор. поз.» и «Тек. длин. поз.», «Тек. кор. поз.» соответственно (в случае расчета этих параметров сервером QUIK и в случае расчета параметров биржей).

6. В параметрах «Акт. покупка» и «Акт. продажа» отображается количество в активных заявках на покупку и продажу по соответствующему контракту.
7. В параметре «Вариат. маржа» отображается прибыль/убыток по соответствующей позиции на срочном рынке, которая образовалась с момента последнего клиринга.
8. В параметре «Эффект. цена поз.» отображается средневзвешенная цена позиции клиента.

Если ЕДП не используется, значение данного параметра может рассчитываться и транслироваться торговой системой.

В случае использования ЕДП с выключенной настройкой «Рассчитывать эффективную цену позиции на срочном рынке», отображается значение, переданное биржей.

При использовании ЕДП с включенной настройкой «Рассчитывать эффективную цену позиции на срочном рынке» значения в параметре «Эффект. цена поз.» рассчитываются сервером QUIK по следующим правилам:

- Если позиция клиента равна нулю, то значение в этом параметре также равно нулю.
- Если у клиента открыта позиция, но с момента последнего клиринга клиент не совершил ни одной сделки по инструменту, значение параметра «Эффект. цена поз.» равняется значению параметра «Котировка клиринга» таблицы «Текущие торги».
- Если клиент, совершая сделку, открывает позицию, то параметр «Эффект. цена поз.» будет равен цене совершенной сделки.
- Если клиент, совершая сделку, увеличивает ранее открытую позицию, то новое значение параметра «Эффект. цена поз.» рассчитывается по следующей формуле:

$$P_{wa} = \frac{N_0 * P_0 + N_1 * P_1}{N_0 + N_1}$$

Где:



- P_0 – текущее значение эффективной цены позиции;
- N_0 – текущая чистая позиция по контракту на момент совершения сделки;
- P_1 – цена сделки;
- N_1 – количество контрактов в сделке;
- P_{wa} – новое значение эффективной цены позиции, рассчитанное после совершения сделки.
- Если клиент, совершая сделку, сокращает ранее открытую позицию, то значение параметра «Эффект. цена поз.» не изменяется.
- Если клиент, совершая сделку, закрывает ранее открытую позицию, то значение параметра «Эффект. цена поз.» обнуляется.
- Если клиент, совершая сделку, переворачивает ранее открытую позицию, то расчет происходит исходя из того, что клиент сначала закрывает свою позицию (эффективная цена позиции обнуляется), а затем клиент открывает и/или увеличивает позицию.

5.3 Просмотр денежных позиций и оценка покупательной способности

1. Если денежные лимиты рассчитываются и контролируются торговой системой срочного рынка, они отображаются в таблице «Ограничения по клиентским счетам».
2. В случае использования ЕДП:
 - Позиции по деньгам рассчитываются сервером QUIK и отображаются в таблице «Позиции по деньгам». Информация о покупательной способности клиента доступна в таблицах «Клиентский портфель» и «Купить/продать».
 - В схеме «МД+» также доступна возможность трансляции биржевого ГО в таблице «Ограничения по клиентским счетам» в информационных целях. Для этого используется настройка БРЛ «Транслировать биржевое ГО в схеме МД+».
3. В параметре «Фирма» таблицы «Позиции по деньгам» отображается идентификатор фирмы, для которой настроена схема ЕДП. Если используется объединение позиции со спот-рынком, в этом параметре отображается фирма спот-рынка.
4. В параметре «Код клиента» таблицы «Позиции по деньгам» отображается код клиента на спот-рынке, для которого настроена единая денежная позиция.
5. В параметрах «Входящий остаток» и «Текущий остаток» таблицы «Позиции по деньгам» отображается остаток денежных средств на начало дня и на текущий момент времени, соответственно. В случае использования маржинального кредитования остаток по деньгам может быть отрицательным. Для схем «По плечу» и «По дисконтам» текущий остаток по денежным средствам уменьшается на величину ГО, заблокированного под открытые позиции. В случае сокращения позиции на срочном рынке деньги возвращаются (текущий остаток увеличивается).
6. В параметре «Заблокировано» таблицы «Позиций по деньгам» отображаются денежные средства, заблокированные под активные заявки на покупку на спот-рынке. Также в этом



параметре отображаются средства, заблокированные под активные заявки на срочном рынке, приводящие к открытию или увеличению позиции в обоих направлениях. Для схем «По плечу» и «По дисконтам» в этом параметре также учитывается отрицательная вариационная маржа по открытым позициям клиента (со знаком плюс).

7. В параметре «Сроч. счет» таблицы «Клиентский портфель» отображается счет на срочном рынке, привязанный к коду клиента на спот-рынке.
8. В параметре «ГО поз.» таблицы «Клиентский портфель» в схемах «По плечу» и «По дисконтам» отображаются денежные средства, заблокированные под все открытые позиции на срочном рынке. Данное значение соответствует параметру «Тек. чист. поз. (под открытые позиции)» таблицы «Ограничения по клиентским счетам».
9. В параметре «ГО заяв.» таблицы «Клиентский портфель» в схемах «По плечу» и «По дисконтам» отображаются денежные средства, заблокированные под активные заявки на срочном рынке. Соответствует параметру «Тек.чист.поз. (под заявки)» таблицы «Ограничения по клиентским счетам».
10. В параметре «НаПокупкуНемаржин» отображаются средства, доступные для покупки немаржинальных бумаг. В схемах «По плечу» и «По дисконтам» значение этого параметра можно использовать для оценки количества средств, доступных совершения операций на срочном рынке (см. п. 6).
11. В параметре «Стоимость портфеля» таблицы «Клиентский портфель» в схеме «МД+» отображается оценка текущих позиций клиента. Также в этом параметре учитывается вариационная маржа по открытым позициям клиента по срочным контрактам вне зависимости от знака, а также стоимость премиальных опционов с учетом знака позиции.
12. В параметре «Нач.маржа» таблицы «Клиентский портфель» в схеме «МД+» учитывается риск по открытым позициям, в том числе по срочным контрактам.
13. В параметре «Скор.маржа» таблицы «Клиентский портфель» в схеме «МД+» учитывается риск по позициям и активным заявкам, в том числе по срочным контрактам.
14. В параметре «Вариационная маржа» таблицы «Клиентский портфель» отображается размер текущей вариационной маржи по всем позициям клиента. Данное значение соответствует параметру «Вариационная маржа» таблицы «Ограничения по клиентским счетам».

5.4 Выставление заявок

Выставление заявок на срочном рынке при использовании Модуля ЕДП ничем не отличается от совершения операций без использования данного Модуля. Клиент идентифицируется по торговому счету, который необходимо выбрать в параметре «Торговый счет». Поле «Код клиента» не является обязательным и его можно оставить пустым.



Пример окна ввода заявки по фьючерсу:

МБ Деривативы: Фьючерсы Ввод заявки

Инструмент: RIU9, Торговый Счет: SPBFUT00001

Условие исполнения: Поставить в очередь

☒ Покупка ☐ Продажа

Цена: 134970, Кол-во (лот 1): 100, max: 0

☐ Рыночная

Код Клиента: [dropdown]

Поручение: [input]

Объем: 17234832,19, Объем ГО: 2582642,37

Задать кол-во

Да, Отмена, <<

Пример окна ввода заявки по маржируемому опциону:

МБ Деривативы: Опционы Ввод заявки

Инструмент: GZ021750BI9, Торговый Счет: SPBFUT00001

Условие исполнения: Поставить в очередь

☐ Покупка ☒ Продажа

Цена: 20000, Кол-во (лот 1): 1, max: 0

☐ Рыночная

Код Клиента: [dropdown]

Поручение: [input]

Объем: 20000,00, Объем ГО: 4040,05

Задать кол-во

☒ Проверять диапазон цен

Да, Отмена, <<

6. Модуль ЕДП и маржинальное кредитование на спот-рынке

Модуль единой денежной позиции можно использовать при предоставлении услуги маржинального кредитования на спот-рынке.

6.1 Схемы ведения позиций «По плечу» и «По дисконтам»

1. Открытие или увеличение позиции на срочном рынке при использовании модуля ЕДП равноценно выводу денежных средств со счета клиента. Это означает, что позиция по инструменту на срочном рынке не входит в обеспечение, не участвует в расчете активов клиента и маржинального лимита.



2. Если в настройках библиотеки расчета лимитов на странице «Ограничения на...» / «Настройки маржинального кредитования» не включена настройка «Ограничить операции на срочном рынке», система QUIK позволяет открывать и увеличивать позиции на срочном рынке при отрицательном остатке по деньгам в случае наличия соответствующего обеспечения.
Если настройка включена, клиент не сможет открыть или увеличить позицию на срочном рынке более чем на имеющийся свободный остаток денежных средств. Таким образом, если текущий остаток по денежным средствам отрицателен, клиенту на срочном рынке недоступны операции, приводящие к открытию или увеличению имеющейся позиции.
3. Вариационная маржа не влияет на расчет уровня маржи, но отрицательная вариационная маржа влияет на расчет покупательной способности клиента. Отрицательная или положительная вариационная маржа будет учтена в средствах клиента после соответствующего клиринга.
4. Для организации пост-трейд контроля для срочных счетов, работающих по схеме с ЕДП, может быть использован специальный плагин Рабочего места QUIK Терминального модуля риск-менеджера «CoLibri».

6.2 Схема ведения позиций «МД+»

Для корректного расчета маржинальных показателей в Библиотеке расчета лимитов сервера QUIK необходимо:

1. Настроить мультивалютную денежную позицию (страница «Клиенты» / «Доп.теги расчётов», настройка «Дополнительные валюты»).
2. В выбранном теге расчетов объединить все валюты контрактов и все валюты стоимости шага цены.
3. Убедиться, что настройка охватывает все срочные рынки, включенные в единую денежную позицию.

1. В схеме ведения позиций «МД+» средства под обеспечение позиций и заявок по срочным контрактам учитываются при расчете начальной и скорректированной маржи. На позициях по денежным средствам учитываются только расчеты по опционам с уплатой премии, а также комиссия по сделкам со всеми типами срочных контрактов. При использовании настройки «Ограничить операции на срочном рынке» клиенту вводится ограничение на торговлю срочными инструментами, если сделка приводит к образованию или увеличению задолженности по денежным средствам.
2. По фьючерсам можно настроить дисконты, которые будут использоваться при расчете начальной и скорректированной маржи. Допустимые значения для эффективных дисконтов D_{long} и D_{short} по фьючерсам находятся в интервале $[0;1]$.



3. Настройки можно задать с указанием префикса, что позволяет настроить значения дисконтов на определенный базовый актив и на конкретные фьючерсные контракты. Пример настройки приведен ниже:

К.коэффициенты Дисконты Уровень рыночного риска Цены фьючерсов

Базовые значения коэффициентов для расчета дисконтов:

K long K short K relative

Список дисконтов по бумагам

Инструм	D long	D shd	D mir	D mir	K long	K sho	Валют.	Обеспечен	Короткая пози
GZ*	0.5	0.2			1	1		Нет	Нет
LKM9	0.3	0.3			1	1		Нет	Нет
SR*	0.45	0.3			1	1		Нет	Нет

Добавить Удалить

4. В схеме «МД+» существует два варианта получения ставок риска клирингового центра (КЦ) по фьючерсам:
- Вычисление ставок риска по фьючерсам исходя из величины ГО и котировки клиринга. Для этого необходимо включить настройку «Определение ставки риска фьючерса из ГО» на странице «Ограничения на...» / «Настройки маржинального кредитования», либо в шаблоне «По плечу». При использовании настройки «Определение ставки риска фьючерса из ГО» дисконты рассчитываются по следующим формулам (при использовании данных о ГО из интерфейса Срочного рынка МБ используются значения, транслируемые без указания уровня риска):

$$D_{long} = \frac{\text{ГО покупателя}}{\text{Кот. клиринга}}$$

$$D_{short} = \frac{\text{ГО продавца}}{\text{Кот. клиринга}}$$

При этом полученные таким образом значения дисконтов учитываются как ставки риска КЦ.

- Использование информационного интерфейса ИСС Московской Биржи для получения индикативных ставок КЦ по срочным контрактам. Для использования транслируемых ставок для клиента должна быть включена настройка Библиотеки расчета лимитов «Использовать дисконты КЦ» (подробнее см. в Руководстве по администрированию «Настройки Библиотеки расчета лимитов»).

Дополнительно в настройке «Базовые значения коэффициентов для расчета дисконтов» можно задать коэффициенты, которые будут применяться к дисконтам, рассчитанным из ГО.

Например, можно использовать значения коэффициентов, установленные Указанием №6681-У для клиентов с различным уровнем риска («2» для КСУР или «2,8» для КНУР).

5. Риски опционов определяются с применением модели Блэка-Шоулза в сценарном подходе с изменением стоимости базового актива и волатильности.



6. В схеме «МД+» доступна настройка «Упрощенный учет премиальных опционов», которая позволяет учитывать операции только с премиальными опционами как операции с немаржинальными активами. Подробнее об особенностях настройки:

- Маржируемые опционы не поддерживаются.
- Доступна покупка премиальных опционов, а также продажа в рамках закрытия позиции. Образование отрицательной позиции запрещено.
- При покупке премиального опциона списывается премия по сделке, при продаже – зачисляется.
- Длинные позиции по премиальным опционам не учитываются в маржинальных показателях. При наличии коротких позиций возможность торговли, за исключением операций закрытия позиций по любым активам портфеля, блокируется до тех пор, пока не будет ликвидирована короткая опционная позиция.
- Допускается покупка премиального опциона за заемные средства, если под данную операцию достаточно свободного обеспечения. При этом учитывается настройка «Ограничить операции на срочном рынке», которая ограничивает возможность покупки текущим остатком по валюте уплаты премии, а также маржинальность валюты списания премии/комиссии. Если валюта немаржинальна, то операция дополнительно ограничена ее текущим остатком.
- Премиальные опционы не учитываются в множествах инструментов с зависимыми ценами.

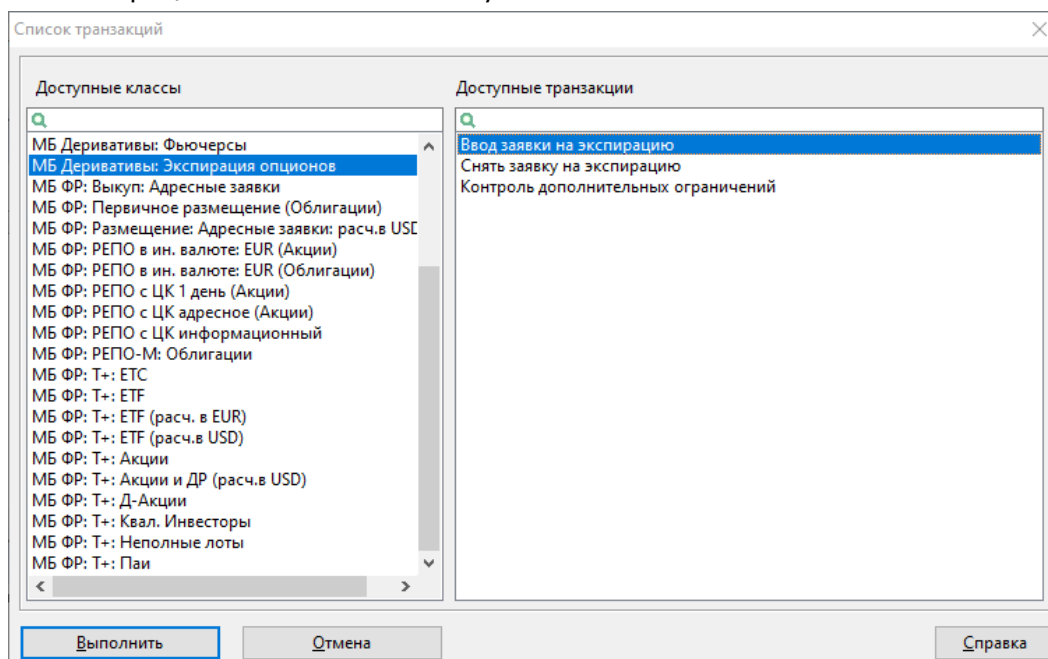
7. Прочие особенности при работе с модулем ЕДП

7.1 Досрочное исполнение опциона

- 1.** Для каждого контракта на срочном рынке Московской Биржи установлена дата экспирации, то есть дата, до которой этот контракт торгуется на рынке. Для маржируемых опционов в рамках торговой системы Московской Биржи поддерживается процедура досрочного исполнения опциона. Заявки на досрочное исполнение опционов подаются при помощи специальной транзакции в классе OPTEXP («МБ Деривативы: Экспирация опционов»).
- 2.** Заявки на досрочное исполнение опциона необходимо выставять во время торговой сессии. Выставленные заявки исполняются в клиринговой сессии.



3. Для ввода заявки на экспирацию выберите в Рабочем месте QUIK пункт меню **Действия / Выполнить транзакцию**. В появившемся диалоге выберите транзакцию на «Ввод заявки на экспирацию» и нажмите кнопку «Выполнить»:



Также диалог ввода заявки на экспирацию можно вызвать из контекстного меню «Досрочное исполнение опциона» в таблице «Позиции по клиентским счетам».

4. В форме ввода транзакции выберите инструмент, торговый счет и введите количество контрактов, которые необходимо исполнить досрочно. Для отправки транзакции нажмите кнопку «Ввести»:

В форме ввода доступна информация о базовом активе, дате экспирации, цене страйк и типе опциона.

5. При выставлении заявки на экспирацию опциона выполняются следующие проверки:
- Проверяется, что указанное количество не превышает текущей чистой позиции по данному опциону.
 - Проверяется, что на счете клиента достаточно денежных средств для изменения фьючерсной позиции в результате досрочного исполнения опциона.



- Для опциона «вне денег» проверяется, что у клиента достаточно средств, чтобы покрыть разницу между страйком и текущей рыночной ценой.

6. Зарегистрированная заявка на экспирацию опциона появится в таблице заявок как активная. Активную заявку можно снять. Если при имеющейся активной заявке выставить еще одну заявку на экспирацию по этому же торговому счету, предыдущая заявка на экспирацию будет автоматически снята торговой системой. При этом количество в заявках не суммируется, а будет соответствовать количеству, указанному в последней поданной заявке на экспирацию.
7. Если активная заявка на экспирацию не будет снята до клиринга, она будет исполнена. В результате исполнения торговая система генерирует сделку на продажу в классе опционов (код класса SPBOPT). По параметрам сделки, полученной из Торговой системы, Торговый интерфейс Срочного рынка Московской Биржи (FortsGate) формирует фиктивную заявку на продажу, связывает ее со сделкой из торговой системы и отправляет эту информацию на сервер QUIK (для этого в настройках FortsGate должна быть включена настройка «GenerateFakeExpOrders»). Связь между сделкой по основному классу (SPBOPT) и заявкой по классу экспирации (OPTEXP) отсутствует. В заявке и сделке по классу SPBOPT указывается код расчетов «EXP».
8. В результате исполнения заявки на экспирацию опциона торговая система создает сделку в классе SPBFUT иставляет по ней фьючерс. В случае досрочного исполнения PUT опциона текущая чистая позиция по соответствующему фьючерсу уменьшается. В случае досрочного исполнения CALL опциона текущая чистая позиция по соответствующему фьючерсу увеличивается. В зависимости от используемой схемы ведения позиций соответствующим образом учитывается изменение величины обеспечения, требуемого под позиции на срочном рынке:
 - В схемах «По плечу» и «По дисконтам» в зависимости от текущей чистой позиции по фьючерсу, которая была до исполнения опциона, осуществляется списание или начисление денежных средств вследствие изменения размера гарантийного обеспечения. В случае сокращения по модулю текущей чистой позиции по фьючерсу денежные средства высвобождаются – текущий остаток клиента по деньгам увеличивается. В случае увеличения по модулю текущей чистой позиции по фьючерсу денежные средства списываются – текущий остаток клиента по деньгам уменьшается.
 - В схеме «МД+» актуальные позиции после исполнения опционов учитываются при расчете параметров «Начальная маржа» и «Скорректированная маржа».
9. По параметрам полученной сделки Торговый интерфейс Срочного рынка Московской Биржи (FortsGate) формирует фиктивную заявку, которая исполняется полученной сделкой (для этого в настройках FortsGate должна быть включена настройка «GenerateFakeExpOrders»). В заявке и сделке по классу SPBFUT указывается код расчетов «EXP».

Все премиальные опционы на акции и валюту на Московской Бирже являются европейскими. Досрочное исполнение по таким контрактам не предусмотрено.

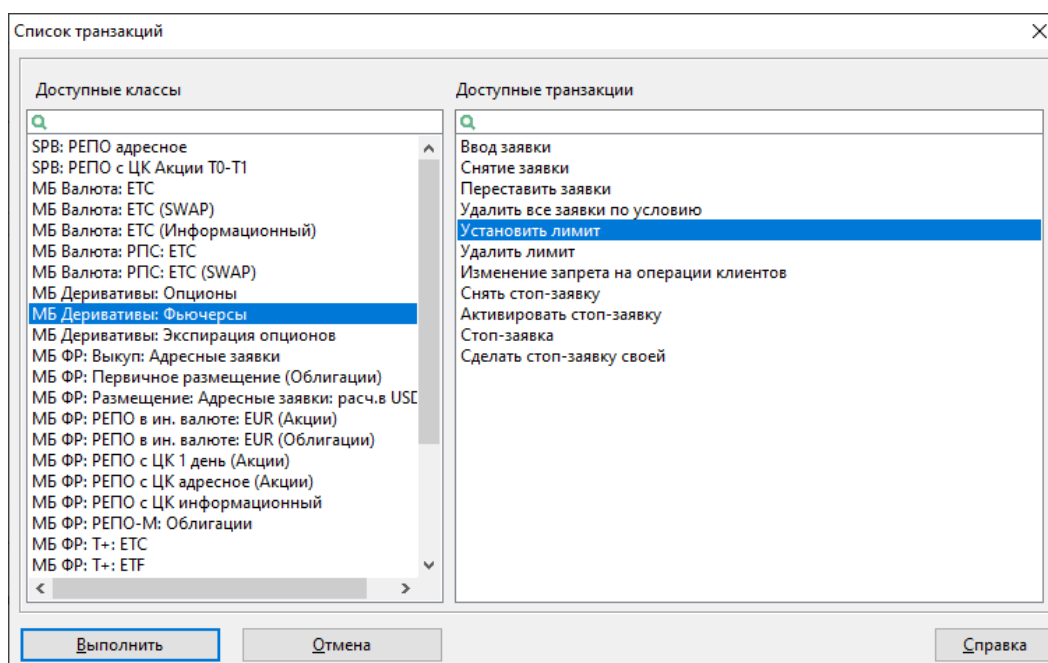


7.2 Использование КГО

Некоторые торговые системы срочного рынка позволяют задавать КГО (коэффициент гарантийного обеспечения). Используя КГО, можно увеличивать или уменьшать размер гарантийного обеспечения, блокируемого под активные заявки и открытые позиции. По умолчанию КГО=1. Это означает, что размер блокируемого ГО не меняется (не увеличивается и не уменьшается). Если размер блокируемого ГО требуется увеличить на 20%, необходимо установить значение КГО равным 1.2. Если размер блокируемого ГО требуется уменьшить на 30%, в качестве значения КГО необходимо установить «0.7». Если задать КГО равным 0, то в расчетах ЕДП сервер QUIK будет использовать КГО равным 1.

Существуют следующие варианты работы с КГО:

1. Если Модуль единой денежной позиции не используется, в некоторых торговых системах срочного рынка (например, на срочном рынке Московской Биржи) поддерживается установка величины КГО на денежной позиции клиента. Установка денежной позиции осуществляется путем загрузки позиций из файла или при помощи транзакции «Установить лимит»:



Для доступа к параметрам КГО на форме установки ограничения необходимо в режиме отображения включить настройку «Динамический (поддерживает не все типы транзакций, не рекомендуется для ввода условных заявок)» в окне «Торговля» / «Заявки» / «Формы ввода» основных настроек Рабочего места QUIK.



МБ Деривативы: Фьючерсы Установить лимит

Фирма: SPBFUT [SPBFUT] Торговый счет: SPBFUT00005

Лимит по денежным средствам: []

Коэффициент клиентского ГО: 1,2 Использовать КГО: ☒ Да

Скорректировать лимит: ☐ Да

Автоматическая коррекция лимита: По умолчанию

Проверка лимита на задолженность: ☐ Да

Выполнить Отмена

2. При использовании Модуля единой денежной позиции установка КГО выполняется таким же образом, как и когда ЕДП не используется, то есть путем загрузки коэффициента ГО вместе с ограничением по деньгам. Так как при использовании ЕДП контроль лимитов осуществляется сервером QUIK, то после загрузки ограничения (совместно с КГО), проверка покупательной способности при выставлении заявок будет осуществляться дважды: на сервере QUIK и в торговой системе. Ограничение в торговой системе задается в достаточно большом объеме, чтобы оно не препятствовало работе клиента.

Если лимитирование клиента осуществляется в соответствии с требованиями Указания Банка России от 12 февраля 2024 г. № 6681-У, то для такого клиента допускается установка значения КГО от 1 и выше.

7.3 Проведение клиринга по расписанию

Проведение клиринга по расписанию настраивается в следующих случаях:

- Интерфейс срочного рынка не присылает на сервер QUIK информацию о смене сессии и необходимости проведения клиринга.
- На сервере QUIK по схеме ЕДП работает более одного срочного рынка, и клиринг на этих рынках осуществляется в разное время.



Редктирование настроек дилерской библиотеки

Общие параметры

Другие параметры

Брокерская комиссия

Классы

Инструменты

Пользователи

Клиенты

Комиссия брокера

Замена кодов

Субброкеры

Настройки "плеча"

Шаблоны

По комиссии

По "плечу"

По ограничениям

Доп. теги расчётов

Учёт операций срочного р

Валюты денежных позиц

Ограничения на ...

Цены заявок

Корректировка лимит

Использование "плече

Настройки маржиналь

Квалифицированные и

Доступные бумаги

По бумагам на счета

Минимальный размер

Объём заявок

Типы заявок

Операции РПС, РЕПО

Дополнительные ограни

Цены заявок

Доступные бумаги

Пл-ём заявок

☒ Расчёт по операциям срочного рынка

☐ Использовать портфельное ГО

☐ Проводить расчёт вариационной маржи

Классы с расчётом вариационной маржи:

☐ Рассчитывать стоимость премиальных опционов

☒ Рассчитывать позицию по срочному рынку

☐ Проверять наличие лимита на срочном рынке

☒ Использовать реальную вариационную маржу

☐ Учитывать комиссию ТС ФОРТС

☐ Контролировать экспирацию

Дней до экспирации: 0

☐ Игнорировать комиссию ТС ФОРТС при основном клиринге

☐ Разрешить переворот опционной позиции

☒ Выполнять индивидуальные расчеты клиринга по торговым счетам

☐ Отклонять заявки по торговому счету без привязки к коду клиента

☐ При расчёте ликвид. стоимости опционов учитывать теор. цену

☐ Исп. при расчёте риск-парам. сроч. рынка полную стоим. портфеля

☐ Транслировать биржевое ГО в схеме МД+

☐ Рассчитывать эффективную цену позиции на срочном рынке

Идентификатор фирмы срочного рынка:

Код фирмы

SPBFUT

Соответствие клиентских кодов:

Код клиента

Торговый счёт на

W6

SPBFUT00002

W7

SPBFUT00001

Время основного клиринга

☐ Автоматический

☒ По расписанию

Время клиринга 19:10

Время промежуточного клиринга

☒ Автоматический

☐ По расписанию

Время клиринга

Сумма активов на срочном рынке

☒ Включать полож. вариацион. маржу

☒ Включать отриц. вариацион. маржу

Классы, в которых допускается нулевое ГО:

Спот-классы:

Классы с доп. резервированием ГО под переворот позиций:

Соответствие спот-активов базовым активам срочных контрактов

Базовый актив

Спот-актив

Принять

Отменить

Добавить

Удалить

Добавить

Удалить

Добавить

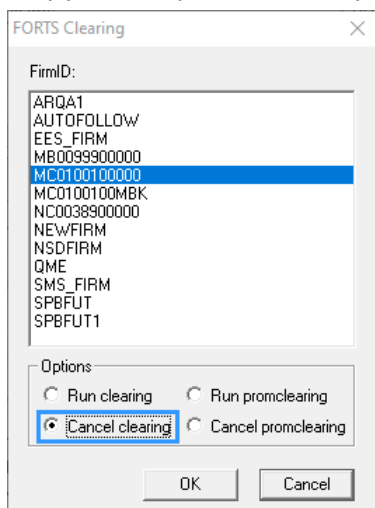
Удалить

Программа QMonitor поддерживает проведение и отмену клиринга, что может быть использовано, например, для отмены и проведения клиринга при возникновении сбоя в торговой системе.

7.4.1 Проблема после клиринга

1. Откройте в программе QMonitor пункт меню **Actions / FORTS clearing**.
2. В списке «FirmID» выберите фирму спот-рынка, для которой выполнена настройка ЕДП.

3. В группе «Options» выберите опцию «Cancel clearing» и нажмите кнопку «OK»:



4. После этого в логе дилерской библиотеки Deallib.log появится сообщение:

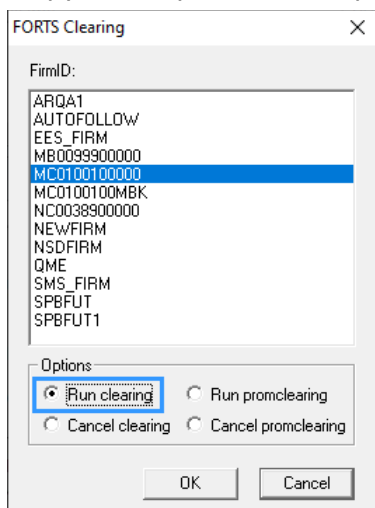
```
Manual clearing manage is scheduled (1)
```

Подождите, пока в файле Deallib.log не появится сообщение:

```
Reset clearing done
```

Время ожидания зависит от настроек сервера и количества лимитов и счетов, обычно занимает 1-2 минуты.

5. Откройте в программе QMonitor пункт меню **Actions / FORTS clearing** и в списке «FirmID» выберите идентификатор фирмы спот-рынка, для которого настроено объединение денежной позиции.
6. В группе «Options» выберите опцию «Run clearing» и нажмите кнопку «OK»:



7. После данного действия в файле Deallib.log появится сообщение:

```
Manual clearing manage is scheduled (0)
```



Подождите, пока в файле Deallib.log не появится сообщение:

```
Clearing done
```

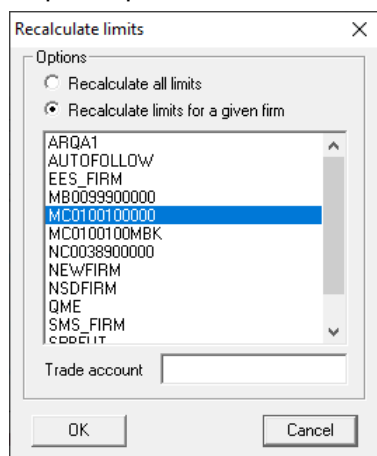
8. Убедитесь по данным Рабочего места QUIK, что клиринг прошел успешно.

7.4.2 Рекалькуляция лимитов по всей фирме

В случае возникновения сбоев с расчетами позиций проблему можно попробовать решить выполнением рекалькуляции в программе QMonitor.

Для выполнения рекалькуляции позиций по всей фирме выполните следующие действия:

1. Откройте в программе QMonitor пункт меню **Actions / Recalculate limits**.
2. Выберите опцию «Recalculate limits for a given firm» и выберите идентификатор фирмы спот-рынка, для которого настроено объединение денежной позиции.
3. Параметр «Trade account» оставьте пустым и нажмите «OK»:



4. Откройте лог сообщений системы через пункт меню **Windows / Message Log** и убедитесь, что рекалькуляция по фирме была успешно завершена:

Information	23:34:57	User [DSVET] attempts to recalculate limits for firm MC0100100000 and all accounts
Information	23:34:57	User [DSVET] finished limit recalculation

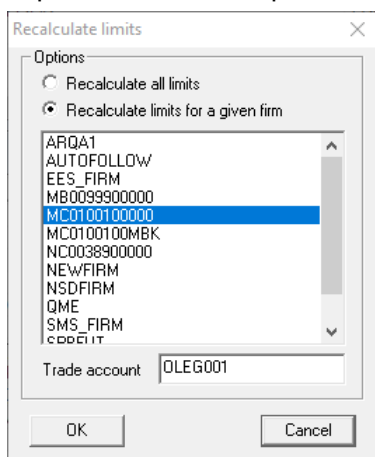
При пересчете позиций по всей фирме происходит повышенное использование ресурсов сервера QUIK, особенно при наличии большого (несколько сотен и более) количества клиентов на срочном рынке и при выполнении данной операции во второй половине дня. Таким образом, выполнять пересчет по всей фирме в течение торговой сессии рекомендуется с большой осторожностью. Если проблема с расчетами позиций возникла только по нескольким торговым счетам, рекомендуется выполнить рекалькуляцию только по данным счетам (см. п. [7.4.3](#)), не прибегая к рекалькуляции по всей фирме.



7.4.3 Рекалькуляция лимитов по определенным торговым счетам

При необходимости выполнения рекалькуляции по конкретному торговому счету выполните следующие действия:

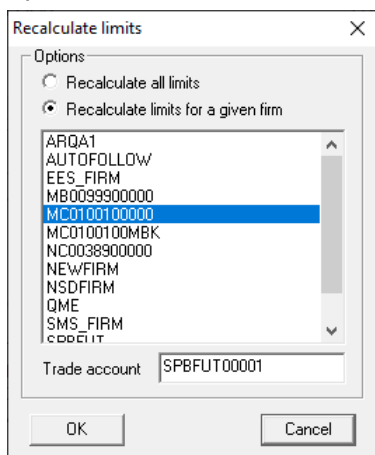
1. Откройте пункт меню **Actions / Recalculate limits**.
2. Выберите опцию «Recalculate limits for a given firm» и выберите идентификатор фирмы спот-рынка, для которого настроено объединение денежной позиции.
3. В параметре «Trade account» укажите код клиента на спот-рынке, к которому привязан торговый счет на срочном рынке, и нажмите кнопку «OK»:



4. Откройте лог сообщений системы через пункт меню **Windows / Message Log** и убедитесь, что рекалькуляция по коду клиента была успешно завершена:

Information	22:33:50	User [DSVET] attempts to recalculate limits for firm MC0100100000 and account OLEG001
Information	22:33:50	User [DSVET] finished limit recalculation

5. Откройте пункт меню **Actions / Recalculate limits**.
6. Выберите опцию «Recalculate limits for a given firm» и выберите идентификатор фирмы спот-рынка, для которого настроено объединение денежной позиции.
7. В параметре «Trade account» укажите торговый счет на срочном рынке, к которому привязан код клиента на спот-рынке, и нажмите кнопку «OK»:



8. Откройте лог сообщений системы через пункт меню **Windows / Message Log** и убедитесь, что рекалькуляция по торговому счету была успешно завершена:

Information	22:37:01	User [DSVET] attempts to recalculate limits for firm MC0100100000 and account SPBFUT00001
Information	22:37:01	User [DSVET] finished limit recalculation

9. Проверьте, что позиции клиента отображаются корректно.



7.5 Использование модуля ЕДП совместно с FIX2Plaza2 и модулем пре-трейд контроля

Использование программного интерфейса Fix2Plaza2 совместно с модулем пре-трейд контроля имеет следующие особенности:

1. Настройка пре-трейд контроля выполняется в Библиотеке расчета лимитов, в которой выполнены настройки единой денежной позиции (в случае объединения со спот-рынком – в библиотеке расчета лимитов спот-рынка). Настройку необходимо выполнить для кода клиента (реального или фиктивного), который привязан к срочному счету в рамках схемы ЕДП.
2. В правах технологического пользователя FIX2Plaza2 по классам срочного рынка должен быть указан идентификатор единой фирмы.

7.6 Использование модуля ЕДП и сроков расчетов

Сервер QUIK позволяет вести позиции двумя способами:

- в разрезе сроков расчетов (видов лимитов), например, «T0, T1, T2» (сегодня, завтра, послезавтра);
- в разрезе календарных дат (при использовании настройки Библиотеки расчета лимитов «Вести позиции в календарных днях»).

По умолчанию в Модуле единой денежной позиции для расчетов используются позиции с датой расчетов «сегодня» (T0 при ведении позиций по видам лимитов или сегодняшняя дата при ведении позиции в календарных днях). Чтобы привязать операции со срочными контрактами к другому сроку расчетов (например, к T1 или соответствующей завтрашнему дню дате при ведении позиции в календарных днях), выполните следующие действия:

1. Откройте программу QUIK Administrator, выберите пункт меню **Настройки / Библиотеки расчета лимитов**.
2. Выберите идентификатор фирмы, для которой настроена единая денежная позиция (если настроено объединение позиции со спот-рынком, то идентификатор спот-рынка). Перейдите на страницу «Общие параметры», откройте вкладку «Часть 5» и в списке «Привязка классов к видам лимитов» привяжите классы срочного рынка к необходимому виду лимита (сроку расчетов). После этого сохраните изменения, нажав кнопку «Принять».
3. Откройте на редактирование файл настроек библиотеки расчета лимитов, для которой настроена единая денежная позиция (например, QUIK\Server\Deallib.ini).

- Если в данном файле отсутствует секция [PortfolioRiskConfig], добавьте в конце файла секцию следующего вида:

```
[PortfolioRiskConfig]
BoardTag=EQTV
Currency=SUR
```



```
LimitKind=1
```

- _ BoardTag – тег, на который загружаются позиции по денежным средствам, например, EQTV.
- _ Currency – валюта, на которую загружаются позиции по денежным средствам, например, SUR.
- _ LimitKind – срок расчетов, к которому привязаны классы срочного рынка в настройках библиотеки на странице «Общие параметры», на вкладке «Часть 5».
- _ Если секция [PortfolioRiskConfig] уже присутствует в файле настроек библиотеки расчета лимитов, то добавьте в нее ключ:

```
LimitKind=1
```

