Пример

поставочного фьючерсного контракта на золото

Учетная цена на 06.02 1412,8200 руб.

Учетная цена на 07.02 1405,1800 руб.

Учетная цена на 10.02 1401,8200 руб.

Учетная цена на 11.02 1423,3600 руб.

Расчетный курс фьючерса на 07.02 1409,7981 руб.

Расчетный курс фьючерса на 10.02 1406,8300 руб.

Расчетный курс фьючерса на 11.02 1421,2000 руб.

**06.02.2014 г.**

На торгах НКЦ с Участником торгов заключен фьючерсный контракт **GLDRUB\_LTV** на покупку 100 грамм золота (1 лот) по цене 1409,8000 RUB/г c датой исполнения 11.02.2014 г.

НКЦ – покупатель по контракту, Участник торгов – продавец.

- в разделе Г в дату заключения отражаются требования и обязательства по фьючерсу (покупка драгметалла):

- Дт 934хх МММ 100,00

- Кт 99997 810 140 980,00 (100\*1409,80)

- Дт 99996 810 140 980,00

- Кт 963хх 810 140 980,00

Так как справедливая стоимость фьючерса на дату заключения контракта равна нулю, по балансу никаких проводок не осуществляется.

**07.02.2014 г.**

Утром до начала торгов происходит определение Расчетной цены контракта, в зависимости от которой происходит установка риск-параметров на предстоящий торговый день и определение величины Вариационной маржи (ВМ), уплачиваемой сторонами по контракту.

Расчетная цена контракта на 07.02: 1409,7981 RUB/г

ВМ = 100 г\*(1409,7981 – 1409,8000) RUB/г = -0,19 RUB

Вариационная маржа отрицательная, т.е. НКЦ как покупатель по контракту –плательщик вариационной маржи.

- начисление ВМ:

- Дт 70614  0,19

- Кт 52602 810 0,19

- включение суммы обязательств по уплате ВМ в результаты клиринга:

- Дт 52602 810 0,19

- Кт 61601 810 0,19

- Дт 61601 810 0,19

- Кт 47407 810 0,19

- Дт 47407  810 0,19

- Кт 30426 810 0,19

- Дт 30426 810 0,19

- Кт 30420 810 0,19

*В конце дня*

*Остаток на 70614 = 0,19*

**10.02.2014 г.**

Расчетная цена контракта на 10.02: 1406,8300 RUB/г

ВМ = 100 г\*(1406,8300 – 1409,7981) RUB/г = -296,81 RUB

Вариационная маржа отрицательная, т.е. НКЦ как покупатель по контракту – плательщик вариационной маржи.

- начисление ВМ:

- Дт 70614  296,81

- Кт 52602 810 296,81

- включение суммы обязательств по уплате ВМ в результаты клиринга:

- Дт 52602 810 296,81

- Кт 61601 810 296,81

- Дт 61601 810 296,81

- Кт 47407 810 296,81

- Дт 47407  810 296,81

- Кт 30426 810 296,81

- Дт 30426 810 296,81

- Кт 30420 810 296,81

*В конце дня*

*Остаток на 70614 = 297,00*

11.02.2014 г. (Дата исполения контракта)

Расчетная цена контракта на 11.02: 1421,2000 RUB/г

ВМ = 100 г\*(1421,2000 – 1406,8300) RUB/г = +1437,00 RUB

Вариационная маржа положительная, т.е. НКЦ как покупатель по контракту –получатель вариационной маржи.

- начисление ВМ:

- Дт 52601 810 1 437,00

- Кт 70613  1 437,00

- включение суммы требований по уплате ВМ в результаты клиринга::

- Дт 61601 810 1 437,00

- Кт 52601 810   1 437,00

- Дт 47408 810 1 437,00

- Кт 61601 810 1 437,00

- Дт 30426 810 1 437,00

- Кт 47408 810 1 437,00

- Дт 30420 810 1 437,00

- Кт 30426 810 1 437,00

Исполнение фьючерсного контракта осуществляется по последней Расчетной цене контракта (по цене - 1421,2000 RUB/г).

Сумма платежа при исполнении - 100 г\*1421,2000RUB/г = -142 120,00 RUB

- обязательства/требования по фьючерсу списываются с раздела Г:

- Дт 96301 810 142 120,00

- Кт 99996 810 142 120,00

- Дт 99997 810 142 336,00

- Кт 93401 МММ 100,00

- прекращение признания обязательств и требований по фьючерсу:

- Дт 47408 810 142 120,00

- Кт 47407 810 142 120,00

- отражение исполнения требований к Участнику клиринга:

- Дт 20309 МММ 100,00

- Кт 47408 810 142 336,00

- включение суммы обязательств перед УК в результаты клиринга

- Дт 47407 810  142 120,00

- Кт 30426 810 142 120,00

- отражение финансового результата:

- Дт 47408 810 216,00

- Кт 70601 (12403) 216,00

*В конце дня*

*- Дт 70613*

*- Кт 70614*

*-297,00*

*Остаток на 70613 –1 140,00 (1437,00 + 297,00)*

 *на 70601 – 216,00*

***итого фин.рез 1 356,00***

**1 356,00=(1423,36-1409,80)х100**

Проверка расчетов:

Если бы на описанных выше условиях был бы заключен обычный форвардный контракт (без ВМ), то рублевые расчеты в отношении НКЦ составили бы:

Платеж при исполнении: 100 г\*1409,8000 RUB/г = -140 980,00 RUB

По рассматриваемому контракту рублевые расчеты в отношении НКЦ:

Общая сумма вариационной маржи: -0,19-296,81+1437,00 =+1140,00 RUB

Платеж при исполнении: = -142 120,00 RUB

Общая сумма платежей: = -142 120,00 RUB+1140,00 =-140 980,00 RUB