

Список изменений в версии 8.0

1. Доработки в рамках указания №6681-У (новая маржиналка)

В рамках указания ЦБ 6681-У к Брокерам устанавливаются дополнительные требования по соблюдению нормативов НПР1 (норматив покрытия риска при исполнении поручения клиента, >0) и НПР2 (норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента, >0). В рамках Указания предусматривается возможность использования "рыночного метода" для Участников, когда при расчете НПР-ов используется индикативная ВМ МБ для переоценки портфеля, и ГО МБ, расчет которого осуществляется в соответствии с правилами расчета размера индивидуального клирингового обеспечения, требуемого для обеспечения обязательств, исполнение которых осуществляется за счет портфеля клиента.

1.1. ГО с учетом категории уровня риска клиента

В версии 7.30.5 в ТС SPECTRA на уровне окончного клиента (7кк) добавлен признак - Категория уровня риска клиента (КСУР\КПУР\КНУР\КОУР).

- КСУР - клиент со стандартным уровнем риска
- КПУР - клиент с повышенным уровнем риска
- КНУР - клиент с начальным уровнем риска
- КОУР - клиент с особым уровнем риска

В версии 8.0 клиентское ГО (на уровне 7кк) будет считаться с учетом категории уровня риска клиента. При расчете учитываются соответствующие категории риск-параметры (категорийные ставки рыночного риска - MR-ы). Если уровень риска клиента не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов.

1.2. Расчет НПР-ов в рыночном методе

Расчет НПР-ов осуществляется на стороне Брокера с использованием выходных данных нового RMT-сервиса (regulation of margin trading):

- **ГО б/з** - ГО МБ без заявок. Считается по правилам расчета размера индивидуального клирингового обеспечения:
 - без учета заявок;
 - с учетом категории уровня риска клиента;
 - с учетом текущего реализованного риска (с учетом текущей цены);
 - по риск-параметрам на начало сессии с учетом проведенных раздвижек.
- **ВМ** - Индикативная вариационная маржа с учетом текущего индикативного курса валют (рассчитывается аналогично текущей индикативной ВМ, учитывает в т.ч. вариационную маржу по закрытым позициям).
- **NOV** - Net Option Value. Текущий NOV по портфелю 7кк с учетом текущего курса и текущих цен опционов.

НПР1 = начальная стоимость портфеля + ВМ + NOV - ГО б/з

НПР2 = начальная стоимость портфеля + ВМ + NOV - (ГО б/з)/2

При условии, когда начальный лимит (money_amount) <= начальной стоимости портфеля, можно говорить о том, что биржевой пре-трейд (money_free>0) с учетом категории обеспечивает непробитие НПР1 (>0), посчитанного по рыночному методу, в подавляющем большинстве случаев.

Сервис производит расчет раз в 10 мин по всем 7кк, с трансляцией данных в новом потоке FORTS_RMT_REPL.

1.3. Текущий оперативный риск по позиции

Текущий оперативный риск по позиции - величина, рассчитываемая по правилам расчета размера индивидуального клирингового обеспечения, и отражает размер ГО "если клиринг провести прямо сейчас". Дополнительная прогнозная величина, которая может быть использована Участником для принятия решений относительно позиций клиента. Рассчитывается также RMT-сервисом:

- с учетом текущих риск-параметров и рыночных данных;
- без учета заявок;
- с учетом категории уровня риска клиента.

Сервис производит расчет раз в 10 мин по всем 7кк, с трансляцией данных в новом потоке FORTS_RMT_REPL.

2. Изменения в интерфейсах и API

2.1. CGATE

- Добавлен новый поток FORTS_RMT_REPL - ГО без заявок и текущий оперативный риск. Таблицы: ◦ rmt_im - ГО без заявок и текущий оперативный риск в разрезе клиентов ◦ sys_events - Таблица событий
- В потоке FORTS_REFDATA_REPL в таблицу fut_sess_contents добавлены новые поля:
 - trade_period_access (i8) - Признак торговли в определенный период сессии
 - buy_deposit_erc (d16.2) - Базовое ГО покупателя для КОУР
 - sell_deposit_erc (d16.2) - Базовое ГО продавца для КОУР
 - buy_deposit_hrc (d16.2) - Базовое ГО покупателя для КПУР
 - sell_deposit_hrc (d16.2) - Базовое ГО продавца для КПУР
 - buy_deposit_lrc (d16.2) - Базовое ГО покупателя для КНУР
 - sell_deposit_lrc (d16.2) - Базовое ГО продавца для КНУР
 - buy_deposit_mrc (d16.2) - Базовое ГО покупателя для КСУР
 - sell_deposit_mrc (d16.2) - Базовое ГО продавца для КСУР
- В потоке FORTS_REFDATA_REPL в таблице fut_sess_contents поле is_trade_evening объявляется устаревшим и будет удалено в версии 8.6. Вместо него следует использовать поле trade_period_access.
- В потоке FORTS_REFDATA_REPL в таблицу opt_sess_contents добавлены новые поля:
 - trade_period_access (i8) - Признак торговли в определенный период сессии
 - base_im_covered_sell_erc (d16.2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КОУР
 - base_im_covered_sell_hrc (d16.2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КПУР
 - base_im_covered_sell_lrc (d16.2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КНУР
 - base_im_covered_sell_mrc (d16.2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КСУР
 - base_im_sell_erc (d16.2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КОУР
 - base_im_buy_erc (d16.2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КОУР
 - base_im_sell_hrc (d16.2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КПУР
 - base_im_buy_hrc (d16.2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КПУР
 - base_im_sell_lrc (d16.2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КНУР
 - base_im_buy_lrc (d16.2) - Базовое ГО под покупку маржируемого

- опциона для КНУР
 - base_im_sell_mrc (d16.2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КСУР
 - base_im_buy_mrc (d16.2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КСУР
- В потоке FORTS_REFDATA_REPL в таблице opt_sess_contents поле is_trade_evening объявляется устаревшим и будет удалено в версии 8.6. Вместо него следует использовать поле trade_period_access.
- В потоке FORTS_REFDATA_REPL в таблицу sess_option_series добавлено новое поле:
 - d_sess_assign (t) - Дата исторически первого назначении опционной серии в торги
- В потоке FORTS_REFDATA_REPL в таблице session поля pos_transfer_begin и pos_transfer_end объявляются устаревшими и будут удалены в версии 8.6.
- В потоке FORTS_INFO_REPL в таблицу base_contracts_params добавлены новые поля:
 - mr1_erc (f) - Значение ставки рыночного риска для КОУР
 - mr2_erc (f) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КОУР
 - mr3_erc (f) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КОУР
 - mr1_hrc (f) - Значение ставки рыночного риска для КПУР
 - mr2_hrc (f) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КПУР
 - mr3_hrc (f) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КПУР
 - mr1_lrc (f) - Значение ставки рыночного риска для КНУР
 - mr2_lrc (f) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КНУР
 - mr3_lrc (f) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КНУР
 - mr1_mrc (f) - Значение ставки рыночного риска для КСУР
 - mr2_mrc (f) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КСУР
 - mr3_mrc (f) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КСУР
- В потоке FORTS_INFO_REPL в таблицу investor добавлено новое поле:
 - client_risk_level (i4) - Категория уровня риска клиента

3. Изменения в терминале срочного рынка

- В окне **Финансовые инструменты** добавлены новые параметры:
 - Рыночный риск (КОУР) - Значение ставки рыночного риска для КОУР
 - Рыночный риск 1 (КОУР) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КОУР
 - Рыночный риск 2 (КОУР) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КОУР
 - Рыночный риск (КПУР) - Значение ставки рыночного риска для КПУР
 - Рыночный риск 1 (КПУР) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КПУР
 - Рыночный риск 2 (КПУР) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КПУР
 - Рыночный риск (КНУР) - Значение ставки рыночного риска для КНУР
 - Рыночный риск 1 (КНУР) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КНУР

- Рыночный риск 2 (КНУР) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КНУР
- Рыночный риск (КСУР) - Значение ставки рыночного риска для КСУР ○ Рыночный риск 1 (КСУР) - Значение ставки рыночного риска первого лимита концентрации для КСУР
- Рыночный риск 2 (КСУР) - Значение ставки рыночного риска второго лимита концентрации для КСУР
- В окне **Лимитирование** добавлены новые параметры:
 - ГО позиции - ГО позиции по текущей цене ○ Оперативный риск - Текущий оперативный риск

4. Изменения в отчетах

- В отчетах f07.csv, dayf07.csv новые поля:
 - buy_deposit_erc numeric(16,2) - Базовое ГО покупателя для КОУР ○ sell_deposit_erc numeric(16,2) - Базовое ГО продавца для КОУР ○ buy_deposit_hrc numeric(16,2) - Базовое ГО покупателя для КПУР ○ sell_deposit_hrc numeric(16,2) - Базовое ГО продавца для КПУР ○ buy_deposit_lrc numeric(16,2) - Базовое ГО покупателя для КНУР ○ sell_deposit_lrc numeric(16,2) - Базовое ГО продавца для КНУР ○ buy_deposit_mrc numeric(16,2) - Базовое ГО покупателя для КСУР ○ sell_deposit_mrc numeric(16,2) - Базовое ГО продавца для КСУР
- В отчетах o07.csv, dayo07.csv новые поля:
 - base_im_covered_sell_erc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КОУР
 - base_im_covered_sell_hrc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КПУР
 - base_im_covered_sell_lrc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КНУР
 - base_im_covered_sell_mrc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика для КСУР
 - base_im_sell_erc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КОУР
 - base_im_buy_erc numeric(16,2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КОУР
 - base_im_sell_hrc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КПУР
 - base_im_buy_hrc numeric(16,2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КПУР
 - base_im_sell_lrc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КНУР
 - base_im_buy_lrc numeric(16,2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КНУР ○ base_im_sell_mrc numeric(16,2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КСУР
 - base_im_buy_mrc numeric(16,2) - Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КСУР
 - base_im_sell numeric(16,2) - Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика
 - base_im_covered_sell numeric(16,2) - Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика
- В отчетах o07.csv, dayo07.csv поле basegobuy переименовано в base_im_buy.
- В пакет REBATEYYYYMMDD.zip добавлен новый клиентский отчет о возвратной премии участникам маркетинговой программы по опционам rebate_options_XXYY.csv. Данный пакет, начиная с версии 8.0, будет формироваться на ежедневной основе.

Version 8.0 Changes and Updates

1. Improvements within the framework of the directive No. 6681-U (new margin)

Within the framework of the directive of the Central Bank No. 6681-U additional requirements are imposed on Brokers to comply with the RCR1 (risk coverage standard for execution of client's order, >0) and RCR2 (risk coverage standard for changes in the value of the client's portfolio, >0). The directive provides for the option to use the "market method" for Members. That implies using MOEX indicative VM and MOEX collateral for portfolio revaluation when calculating RCSs. MOEX collateral calculation shall be carried out in accordance with the rules for calculation of the amount of individual clearing margin required to secure obligations, fulfillment of which is performed at the expense of the client's portfolio.

1.1. Collateral considering the category of the client's risk level

In version 7.30.5 of the Spectra trading system at the level of terminal client (7dcc) the attribute - Category of client's risk level was added (medium-risk client/high-risk client/low-risk client/exceptional-risk client).

In version 8.0 client collateral (at the 7dcc level) will be calculated based on the client's risk level category. The calculation takes into account the relevant category risk parameters (market risk categorical rates - MRs). If the client's risk level is not specified, risk rates set by NCC without additional coefficients are used.

1.2. Calculation of RCSs under the market method

Calculation of RCSs is performed on the Broker's side using the output data of the new RMT-service (regulation of margin trading):

- **Collateral w/o/o** - MOEX collateral without orders. Calculated in accordance with the rules for calculation of the amount of the individual clearing margin:
 - exclusive of orders;
 - considering the category of the client's risk level;
 - taking into account the current realized risk (considering the current price);
 - on the basis of risk parameters at the beginning of the session taking into account the performed expansions.
- **VM** - Indicative variation margin considering the current indicative exchange rate (calculated similarly to the current indicative VM, including variation margin on covered positions).
- **NOV** - Net Option Value. Current NOV for the 7tc portfolio considering current rate and current option prices.

$$\text{RCS1} = \text{initial portfolio value} + \text{VM} + \text{NOV} - \text{collateral w/o/o}$$

$$\text{RCS2} = \text{initial portfolio value} + \text{VM} + \text{NOV} - (\text{collateral w/o/o})/2$$

1.3. Current operational risk by position

Current operational risk by position is a value calculated according to the rules for calculation of the amount of individual clearing margin, and reflects the collateral amount "if clearing is held right now". An additional forecast value that can be used by the Member to make decisions regarding the client's positions. It is also calculated by the RMT-service:

- considering current risk parameters and market data;
- exclusive of orders;
- considering the category of the client's risk level.

The service performs calculation once every 10 min for all 7tc, with data broadcast in a new FORTS_RMT_REPL stream.

2. Changes in interfaces and API

2.1. CGATE

- New FORTS_RMT_REPL stream is added. Collateral without orders and current operational risk. Tables:
 - rmt_im - Collateral without orders and current operational risk in the context of clients
 - sys_events - Table of events
- In the FORTS_REFDATA_REPL stream new fields are added to the fut_sess_contents table:
 - trade_period_access (i8) - The instrument is traded during a specific period of the trading session (bitmask)
 - buy_deposit_erc (d16.2) - Basic size of collateral of the buyer for exceptional-risk client (Russian rubles)
 - sell_deposit_erc (d16.2) - Basic size of collateral of the seller for exceptional-risk client (Russian rubles)
 - buy_deposit_hrc (d16.2) - Basic size of collateral of the buyer for high-risk client (Russian rubles)
 - sell_deposit_hrc (d16.2) - Basic size of collateral of the seller for high-risk client (Russian rubles)
 - buy_deposit_lrc (d16.2) - Basic size of collateral of the buyer for low-risk client (Russian rubles)
 - sell_deposit_lrc (d16.2) - Basic size of collateral of the seller for low-risk client (Russian rubles)
 - buy_deposit_mrc (d16.2) - Basic size of collateral of the buyer for medium-risk client (Russian rubles)
 - sell_deposit_mrc (d16.2) - Basic size of collateral of the seller for medium-risk client (Russian rubles)
- In the FORTS_REFDATA_REPL stream the is_trade_evening field from the fut_sess_contents table is deprecated and will be removed in version 8.6. Use the trade_period_access field instead.
- In the FORTS_REFDATA_REPL stream new fields are added to the opt_sess_contents table:
 - trade_period_access (i8) - The instrument is traded during a specific period of the trading session (bitmask)
 - base_im_covered_sell_erc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one open position of the option writer for exceptional-risk client (Russian rubles)
 - base_im_covered_sell_hrc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one open position of the option writer for high-risk client (Russian rubles)
 - base_im_covered_sell_lrc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one open position of the option writer for low-risk client (Russian rubles)
 - base_im_covered_sell_mrc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one open position of the option writer for medium-risk client (Russian rubles)
 - base_im_sell_erc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one unsecured position of the option writer for exceptional-risk client (Russian rubles)
 - base_im_buy_erc (d16.2) - Basic size of collateral requested in order to buy a futuresstyle option for exceptional-risk client (Russian rubles)
 - base_im_sell_hrc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one unsecured position of the option writer for high-risk client (Russian rubles)
 - base_im_buy_hrc (d16.2) - Basic size of collateral requested in order to buy a futuresstyle option for high-risk client (Russian rubles)

- base_im_sell_lrc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one unsecured position of the option writer for low-risk client (Russian rubles)
- base_im_buy_lrc (d16.2) - Basic size of collateral requested in order to buy a futuresstyle option for low-risk client (Russian rubles)
- base_im_sell_mrc (d16.2) - Basic size of collateral to be posted on one unsecured position of the option writer for medium-risk client (Russian rubles)
- base_im_buy_mrc (d16.2) - Basic size of collateral requested in order to buy a futuresstyle option for medium-risk client (Russian rubles)
- In the FORTS_REFDATA_REPL stream the is_trade_evening field from the opt_sess_contents table is deprecated and will be removed in version 8.6. Use the trade_period_access field instead.
- In the FORTS_REFDATA_REPL stream new field is added to the sess_option_series table: ○ d_sess_assign (t) - The date of the first listing of the option series
- In the FORTS_REFDATA_REPL stream in the session table fields pos_transfer_begin and pos_transfer_end are deprecated and will be removed in version 8.6.
- In the FORTS_INFO_REPL stream new fields are added to the base_contracts_params table:
 - mr1_erc (f) - Market risk rate for exceptional-risk client
 - mr2_erc (f) - Market risk rate (Concentration limit 1) for exceptional-risk client
 - mr3_erc (f) - Market risk rate (Concentration limit 2) for exceptional-risk client
 - mr1_hrc (f) - Market risk rate for high-risk client
 - mr2_hrc (f) - Market risk rate (Concentration limit 1) for high-risk client
 - mr3_hrc (f) - Market risk rate (Concentration limit 2) for high-risk client
 - mr1_lrc (f) - Market risk rate for low-risk client
 - mr2_lrc (f) - Market risk rate (Concentration limit 1) for low-risk client
 - mr3_lrc (f) - Market risk rate (Concentration limit 2) for low-risk client
 - mr1_mrc (f) - Market risk rate for medium-risk client
 - mr2_mrc (f) - Market risk rate (Concentration limit 1) for medium-risk client
 - mr3_mrc (f) - Market risk rate (Concentration limit 2) for medium-risk client
- In the FORTS_INFO_REPL stream new field is added to the investor table:
 - client_risk_level (i4) - Client risk level category

3. Changes in the derivatives market terminal

- New parameters are added to the **Financial Instruments** window:
 - Market risk (exceptional-risk client) - Market risk rate for exceptional-risk client
 - Market risk 1 (exceptional-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 1) for exceptional-risk client
 - Market risk 2 (exceptional-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 2) for exceptional-risk client
 - Market risk (high-risk client) - Market risk rate for high-risk client
 - Market risk 1 (high-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 1) for high-risk client
 - Market risk 2 (high-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 2) for high-risk client
 - Market risk (low-risk client) - Market risk rate for low-risk client
 - Market risk 1 (low-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 1) for low-risk client
 - Market risk 2 (low-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 2) for low-risk client
 - Market risk (medium-risk client) - Market risk rate for medium-risk client
 - Market risk 1 (medium-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 1) medium-risk client
 - Market risk 2 (medium-risk client) - Market risk rate (Concentration limit 2) medium-risk client

- New parameters have been added to the **Limitation** window: ○ Position's collateral - Position's collateral at current price ○ Operational risk - Current operational risk