# **Доработки в ТКС “SPECTRA” в рамках нового Указания 6681-У.**

## **Описание**

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, расчёт которого осуществляется в соответствии с правилами расчета размера индивидуального клирингового обеспечения, требуемого для обеспечения обязательств, исполнение которых осуществляется за счет портфеля клиента.

## **Подготовка к новому регулированию в рамках Указания 6681-У: новый признак на 7кк – релиз 7.30.5.**

Версия Spectra – 7.30.5.

* дата релиза на Т1 полигоне - 23 декабря 2024 года
* дата релиза в бою – 24 февраля 2025 года

Участникам предоставляется возможность заранее, до вступления в силу Указания заполнить категорию для всех своих конечных 7кк (значение по умолчанию – 0 (категория отсутствует)).

### **Новое**

* Новый параметр 7кк - категория уровня риска - **client\_risk\_level.** Применение изменения категории в ближайший вечерний клиринг.
Если Участник не указывает для 7кк значение категории, то категория по умолчанию отсутствует и не присваивается.
* Справочник категорий, их обозначения:

|  |  |
| --- | --- |
| Уровень клиента | client\_risk\_level |
| Не указано\По умолчанию | 0 |
| Клиент с Начальным Уровнем Риска (КНУР) | 1 |
| Клиент со Стандартным Уровнем Риска (КСУР) | 2 |
| Клиент с Повышенным Уровнем Риска (КПУР) | 3 |
| Клиент с Особым Уровнем Риска (КОУР) | 4 |

### **Изменения во внешних интерфейсах**

|  |  |
| --- | --- |
| Сервис | client\_risk\_level |
| Сервис ЕРК (API + ЭДО) | * Новое поле «Категория уровня риска клиента» "RISKLEVEL\_TYPE" в операциях A (добавление) и L (изменение) кода, признак только для СР, новое поле обязательно для заполнения.
 |
| Сервис ЕРК (ЛКУ) | * Новое поле в интерфейсе ЛКУ
 |
| Терминал Spectra | * Таблица Лимитирование, уровень 7кк
 |
| Отчеты | * Отчет **clients**, новое поле «Категория уровня риска клиента» CLIENT\_RISK\_LEVEL, i4
 |
| Шлюз Plaza2 | Новое поле «Категория уровня риска клиента»client\_risk\_level, i4:* поток FORTS\_REFDATA\_REPL, investor – в 7.30.5
* поток FORTS\_INFO\_REPL, investor – в 8.0
 |

## **Доработки в ТКС “SPECTRA” в рамках Указания 6681-У, новый сервис расчета ГО – релиз 8.0.**

Версия Spectra – 8.0.

* дата релиза на Т1 полигоне - 27 января 2025 года
* дата релиза в бою – 24 марта 2025 года

### **Новое**

1. **ГО МБ.**

Рассчитывается **с учетом категории клиента** (0, **КНУР, КСУР, КПУР, КОУР** – не задан\*\начальный\стандартный\повышенный\особый уровень риска). При расчете клиентского ГО (на уровне 7кк) учитываются соответствующие категории риск-параметры («категорийные MR-ы»).

(\*) Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов.

1. **Расчет НПР-ов в рыночном методе**

Осуществляется самим Участником с использованием выходных данных нового сервиса: **ГО б/з,** индикативная **ВМ, NOV** (Net Option Value) в соответствии с Указанием №6681-У:

НПР = начальная стоимость портфеля + текущая переоценка (с учетом ВМ, NOV) - ГО б/з.

При условии, что 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 большинстве случаев\*.

(\*) По результатам расчетов различных тест-кейсов (более 200 вариантов портфелей).

Расчет **ГО б/з** осуществляется раз в 10 мин по всем 7кк, с трансляцией в новом потоке **FORTS\_RMT\_REPL**:

* без учета заявок
* с учетом категории клиента\*
* с учетом текущего реализованного риска (упрощенно - с учетом текущей цены, как если бы позицию открыли прямо сейчас)
* по риск-параметрам **на начало сессии с учетом проведенных раздвижек**

(\*) Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов

**"** **ГО б/з** **"** - величина, рассчитываемая по **правилам расчета размера индивидуального клирингового обеспечения,**и соответствующая требованиям пп. 37 и 38 Приложения к Указанию.
Участник рассчитывает НПР-ы на своей стороне с использованием выходных данных нового сервиса (**ГО б/з**, индикативная **ВМ**, **NOV**).

НПР1 = начальная стоимость портфеля + ВМ + NOV- ГО б/з
НПР2 = начальная стоимость портфеля + ВМ + NOV- (ГО б/з)/2

1. **"Текущий оперативный риск по позиции"**

Д**ополнительная прогнозная величина**, которая может быть использована Участником для принятия решений относительно позиций клиента.

Расчет осуществляется раз в 10 мин по всем 7кк, с трансляцией в новом потоке **FORTS\_RMT\_REPL**:

* + с учетом **текущих** риск-параметров и рыночных данных
	+ без учета заявок
	+ с учетом категории клиента\*

(\*) Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов

**"Текущий оперативный риск по позиции"** - величина, рассчитываемая по правилам расчета размера индивидуального клирингового обеспечения, и соответствующая требованиям пп. 37 и 38 Приложения к Указанию и отражает размер ГО "если клиринг провести прямо сейчас".

### **Изменения во внешних интерфейсах**

1. **Новый информационный поток для трансляции величин ГО МБ без заявок и Текущего Оперативного риска FORTS\_RMT\_REPL**

Поток содержит одну таблицу со значениями **ГО б/з, Текущего оперативного риска**, а также значениями **ВМ** (индикативной вариационного маржи) и **NOV** (Net Option Value). Сервис осуществляет расчет не менее одного раза в 10 минут на основе среза текущих данных по

* + - Риск-параметрам инструментов
		- Позициям
		- Текущим рыночным данным (цена, валютный курс).

Каждый срез данных идентифицируется своим ключом rev\_heartbeat и его временем im\_time. В потоке транслируется только последний актуальный расчет. Срез данных, использованный для расчета, сохраняется для истории и аудита в архиве.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| sess\_id | i4 | Идентификатор клиринговой сессии |
| rev\_heartbeat | i8 | Внутренний идентификатор расчета |
| im\_time | t | Время расчета |
| client\_code | c7 | Код клиента |
| client\_risk\_level | i2 | Категория уровня риска клиента |
| rmt\_im | d16.2 | ГО МБ без заявок с учетом текущего реализованного риска (учитывает текущую цену) |
| rmt\_posrisk  | d16.2 | Текущий оперативный риск (дополнительная величина, по запросу Участников, не используется в расчете НПР, несет прогнозную функцию и отвечает на вопрос «какое будет ГО, если клиринг прямо сейчас») |
| rmt\_vm | d26.2 | Индикативная вариационная маржа с учетом текущего индикативного курса валют, руб (рассчитывается аналогично текущей индикативной ВМ, учитывает в т.ч. вар.маржу по закрытым позициям) |
| rmt\_nov | d26.2 | Net Option Value, руб (текущий NOV по портфелю 7кк с учетом текущего курса и текущих цен опционов) |

1. **Изменения в имеющихся потоках**
	1. Поток FORTS\_INFO\_REPL, таблица investor

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| client\_risk\_level | i2 | Категория уровня риска клиента |

* 1. Поток FORTS\_INFO\_REPL, таблица base\_contracts\_params

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| 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 |

**\*** Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов

* 1. Поток FORTS\_REFDATA\_REPL, таблица opt\_sess\_contents

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| base\_im\_covered\_sell\_erc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КОУР\* |
| base\_im\_covered\_sell\_hrc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КПУР |
| base\_im\_covered\_sell\_lrc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КНУР |
| base\_im\_covered\_sell\_mrc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КСУР |
| base\_im\_sell\_erc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КОУР (руб) |
| base\_im\_buy\_erc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КОУР (руб). |
| base\_im\_sell\_hrc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КПУР (руб) |
| base\_im\_buy\_hrc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КПУР (руб). |
| base\_im\_sell\_lrc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КНУР (руб) |
| base\_im\_buy\_lrc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КНУР (руб). |
| base\_im\_sell\_mrc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КСУР (руб) |
| base\_im\_buy\_mrc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КСУР (руб). |

**\*** Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов

* 1. Поток FORTS\_REFDATA\_REPL, таблица fut\_sess\_contents

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| buy\_deposit\_erc | d16.2 | Базовое ГО покупателя для КОУР\* (руб) |
| sell\_deposit\_erc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КОУР (руб) |
| buy\_deposit\_hrc | d16.2 | Базовое ГО покупателя (руб) для КПУР |
| sell\_deposit\_hrc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КПУР (руб) |
| buy\_deposit\_lrc | d16.2 | Базовое ГО покупателя для КНУР (руб) |
| sell\_deposit\_lrc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КНУР (руб) |
| buy\_deposit\_mrc | d16.2 | Базовое ГО покупателя для КСУР (руб) |
| sell\_deposit\_mrc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КСУР (руб) |

**\*** Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов

1. **Отчет f07, dayf07, o07, dayo07**
	1. Отчеты o07 и dayo07.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| base\_im\_covered\_sell\_erc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КОУР\* |
| base\_im\_covered\_sell\_hrc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КПУР |
| base\_im\_covered\_sell\_lrc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КНУР |
| base\_im\_covered\_sell\_mrc | d16.2 | Базовое ГО под одну покрытую позицию подписчика (руб) для КСУР |
| base\_im\_sell\_erc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КОУР (руб) |
| base\_im\_buy\_erc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КОУР (руб). |
| base\_im\_sell\_hrc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КПУР (руб) |
| base\_im\_buy\_hrc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КПУР (руб). |
| base\_im\_sell\_lrc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КНУР (руб) |
| base\_im\_buy\_lrc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КНУР (руб). |
| base\_im\_sell\_mrc | d16.2 | Базовое ГО под одну непокрытую позицию подписчика для КСУР (руб) |
| base\_im\_buy\_mrc | d16.2 | Базовое ГО под покупку маржируемого опциона для КСУР (руб). |

**\*** Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов

* 1. Отчеты f07 и dayf07

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Наименование | Тип | Описание |
| buy\_deposit\_erc | d16.2 | Базовое ГО покупателя для КОУР\* (руб) |
| sell\_deposit\_erc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КОУР (руб) |
| buy\_deposit\_hrc | d16.2 | Базовое ГО покупателя (руб) для КПУР |
| sell\_deposit\_hrc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КПУР (руб) |
| buy\_deposit\_lrc | d16.2 | Базовое ГО покупателя для КНУР (руб) |
| sell\_deposit\_lrc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КНУР (руб) |
| buy\_deposit\_mrc | d16.2 | Базовое ГО покупателя для КСУР (руб) |
| sell\_deposit\_mrc | d16.2 | Базовое ГО продавца для КСУР (руб) |

**\*** Если уровень риска не задан, используются значения ставок риска, установленные НКЦ без дополнительных коэффициентов