

An aerial photograph of a city skyline at sunset or sunrise. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. A river or canal winds through the city. The overall scene is hazy and atmospheric.

Изменения в процессе
выставления Маржинального
требования при переходе на
Единую торговую сессию на
срочном рынке

ps@moex.com

ПОРЯДОК ВЫСТАВЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ МАРЖИНАЛЬНОГО ТРЕБОВАНИЯ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ

ТЕКУЩАЯ СИТУАЦИЯ

Исполнение маржинальных требований
(выставленных в вечернюю клиринговую сессию
предыдущего дня)

Дневная клиринговая сессия

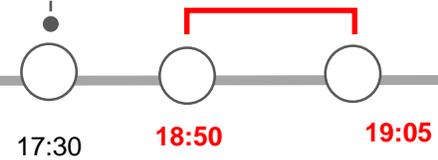
выставление МТ



Исполнение маржинальных
требований

Вечерняя клиринговая сессия

выставление МТ



ПОСЛЕ ПЕРЕХОДА НА ЕДИНУЮ ТОРГОВУЮ СЕССИЮ

Выставление маржинальных
требований и
предоставление отчета



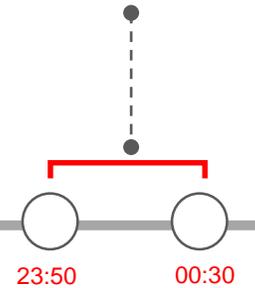
Исполнение маржинальных
требований



Расчетная
клиринговая
сессия



Клиринговая
сессия mark-to-
market



НОВЫЙ ОТЧЕТ О МАРЖИНАЛЬНЫХ ТРЕБОВАНИЯХ

- Код (наименование файла) нового Пакета: **MTYYYYMMDD.zip** (YYYYMMDD – дата)
- Отчет **mtXX00.csv**
- Наименование пакета/отчета (для отображения пользователю на UI ЛКУ): **Отчет о маржинальном требовании**
- Наименование отчета на En (для отображения пользователю на UI ЛКУ): **Margin call report**

НАЗВАНИЕ ПОЛЯ	ТИП ПОЛЯ	ОПИСАНИЕ ПОЛЯ
moment	datetime	Дата и время выставления Маржинальных требований
max_margin_date	datetime	Максимальное время исполнения Маржинального требования *
kod	char(5)	Расчетный код
margin_sum	numeric (16,2)	Сумма Маржинального требования, руб.

- Отчет предоставляется по итогам выполнения процедуры расчета Маржинальных требований
- Формируется по Идентификатору Участника клиринга.
- Направляется только тем Участникам клиринга, у которых есть маржинальное требование хотя бы по одному Расчетному коду

* 17:30 мск даты выставления Маржинальных требований

ПЛАНИРУЕМЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В PLAZA II ШЛЮЗ

В таблицу part_sa потока FORTS_PART_REPL будут добавлены три новых поля:

- **margin call moment** - Дата и время фиксации маржинальных требований
- **margin call fix** - Зафиксированные маржинальные требования
- **margin call current** - Текущее состояние зафиксированных маржинальных требований

В таблицу session потока FORTS_REFDATA_REPL будет добавлено поле:

- **margin call fix schedule** - Плановая дата и время автоматической фиксации маржинальных требований

ПЛАНИРУЕМЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ТЕРМИНАЛЕ

В разделе «Администрирование» → «Средства по расчетным кодам» будут добавлены три новых столбца:

Название столбца	Идентификатор	Описание
Время фиксации МТ	margin_call_moment	Дата и время фиксации маржинальных требований
Зафиксированные МТ	margin_call_fix	Зафиксированные на установленное время маржинальные требования
Текущий размер МТ	margin_call_current	Текущий размер маржинальных требований

ОТОБРАЖЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ В ПОТОКАХ ШЛЮЗА PLAZA II

10:00 мск выставляются Маржинальные требования в соответствии с Правилами Клиринга НКЦ

Плановая дата и время автоматической фиксации маржинальных требований транслируется в таблице **session** потока **FORTS_REFDATA_REPL** в поле **margin_call_fix_schedule**.

ФИКСАЦИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ ТРЕБОВАНИЙ

В момент фактической фиксации маржинальных требований (по расписанию или в результате повторной фиксации) в потоке FORTS_PART_REPL в таблице part_sa заполняются следующие поля:

- margin_call_moment - дата и время фиксации маржинальных требований
- margin_call_fix - зафиксированные маржинальные требования
- margin_call_current - текущее состояние зафиксированных маржинальных требований.

На момент фиксации значения margin_call_fix и margin_call_current идентичны

ПОВТОРНАЯ ФИКСАЦИЯ МАРЖИНАЛЬНЫХ ТРЕБОВАНИЙ

По решению НКЦ может быть проведена процедура повторной фиксации маржинальных требований. В этом случае:

- значения margin_call_moment, margin_call_fix и margin_call_current обновляются на новые;
- новые значения становятся актуальными на оставшуюся часть торгового дня.

СОСТОЯНИЕ ЗНАЧЕНИЙ В ТЕЧЕНИЕ ТОРГОВОГО ДНЯ

- margin_call_fix – значение не изменяется в течение всего торгового дня с момента последней фиксации;
- margin_call_current – может меняться только в случае погашения задолженности на сумму погашения.

Изменения, связанные с увеличением размера задолженности (например, изменение ГО из-за раздвижки ценовых границ), не влияют на текущее состояние зафиксированных маржинальных требований.

Значения зафиксированных маржинальных требований и их текущее состояние являются информационными, не уменьшают торговый лимит и не учитываются при выводе средств.

После клиринговой сессии и до начала очередной фактической фиксации маржинальных требований новые поля margin_call_moment, margin_call_fix и margin_call_current в таблице part_sa потока FORTS_PART_REPL не заполнены.

ПРИМЕР ВЕДЕНИЯ ПОЗИЦИИ ПО МАРЖИНАЛЬНЫМ ТРЕБОВАНИЯМ

	10:00	t1	t2	t3	t4	t5
money_free	-100	-90	-200	-120	150	-20
Зафиксированные Маржинальные требования	-100	-100	-100	-100	-100	-100
Текущий размер Маржинальных требований	-100	-90	-90	-10	0	0

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена ПАО Московская Биржа (далее – «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления. Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же, как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании. Изложенная в данном документе информация не являлась предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности (независимо от того, возникла ли она в результате халатности или чего-то другого), прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него. Данная презентация содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую презентацию заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но, не ограничиваясь, заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние

показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие: •восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами; •волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность; •изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг; •ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России; •способностью успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ; •способностью сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности; •способностью привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях; •способностью увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях. Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей презентации, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей презентации в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

По всем дополнительным вопросам просим обращаться в
Управление продвижения и информационной поддержки клиринговых услуг

ps@moex.com