

## Релиз валютного рынка 2016-1

Плановая дата релиза – 30 мая 2016 года.

### Описание функциональных изменений

#### Поставочные фьючерсы

Для организации торгов поставочными фьючерсами путем совершения безадресных сделок (в стакане) на валютном рынке вводится новый борд "Фьючерсы системные" (boardid: FUTS).

Инструменты, торгуемые на данном борде, имеют фиксированные даты исполнения обязательств в системном режиме торгов (по аналогии со срочным рынком), соответственно, идентификаторы инструментов включают в себя месяц и год исполнения контракта (USDRUB\_MMY), например USDRUB\_0316 , USDRUB\_0616 , и.т.д.

Подробное описание см. на сайте <http://moex.com/s1925>

#### Разделение статусов участников торгов и участников клиринга на валютном рынке - 2-й и 3-й этапы

См. описание в файле «Разделение на УТ и УК - 2 и 3 этапы.pdf».

#### Оптимизация количества позиций по инструменту

В рамках работ по оптимизации производительности системы валютного рынка удаляются коды позиций (значения поля TAG таблицы POSITIONS шлюзового интерфейса), содержащие избыточную информацию. Также удаляются некоторые неиспользуемые тэги. Плюс некоторые тэги удаляются при переводе UAN & KZT в торги с частичным обеспечением, а также после окончания использования (с 1 декабря 2015) механизма гарантийных переводов.

Список сохраняемых и удаляемых тэгов, указание на причину их удаления и принцип самостоятельного расчёта этих значений см. в файле **TAGs\_curr\_2015-11.pdf**.

Проведены доработки по ранее не используемому значению "Входящая" для единого лимита в таблице POSITIONS - теперь там отображается значение ЕЛ на начало дня.

В таблицу позиций по деньгам (POSITIONS) добавляется новый идентификатор позиции - MRCL - "Маржинальное требование". Одновременно из таблицы POSITIONS удаляется поле MARGINCALL (поле будет отсутствовать в новой версии шлюзового интерфейса IFC\_Broker26; в предыдущих версиях интерфейса поле остаётся).

Для позиции "Маржинальное требование" существенными являются поля Входящая (OPENBAL) и Текущая (CURRENTPOS):

- Входящее значение:
  - на начало дня: если входящее значение единого лимита участника клиринга по соответствующему расчетному коду (поле OPENBAL для позиции UTSL таблицы POSITIONS) отрицательно, то равно этому значению, иначе – ноль;
  - в течение дня: не изменяется.

- Текущее значение:
  - на начало дня: совпадает с входящим значением;
  - в течение дня: если текущее значение маржинального требования участника клиринга по соответствующему расчетному коду (поле CURRENTPOS для позиции MRCL таблицы POSITIONS) отрицательно, то в случае увеличения текущего значения единого лимита участника клиринга по соответствующему расчетному коду (поле CURRENTPOS для позиции UTSL таблицы POSITIONS) увеличивается на эту же величину, в случае уменьшения не изменяется, иначе – ноль.

### Изменение технологии режима полного обеспечения по валютам UAH и KZT

Инструменты UAH & KZT переведены с использования старой технологии стопроцентного депонирования на схему торгов с частичным обеспечением. При этом будет установлен флаг «Запрет коротких продаж» и запрет на приём данных инструментов в обеспечение.

По валютам UAH и KZT устанавливаются все необходимые для контроля цен заявок, расчета единого лимита и проведения процедуры прекращения обязательств риск-параметры:

- Центральный курс: необходим для расчета ценового коридора и для проведения процедуры прекращения обязательств. Рассчитывается в настоящее время.
- Границы диапазонов оценки рыночных рисков (1-го, 2-го, 3-го уровней): необходимы для расчета единого лимита. Нижние и верхние границы определяются в соответствии с установленными значениями минимальных ограничительных уровней ставок обеспечения (1-го, 2-го, 3-го уровней).
- Минимальные ограничительные уровни ставок обеспечения (1-го, 2-го, 3-го уровней). Устанавливаются в соответствии с методикой определения риск-параметров валютного рынка. [http://www.nkcbank.ru/UserFiles/File/Risks/Metodika\\_FX.doc](http://www.nkcbank.ru/UserFiles/File/Risks/Metodika_FX.doc).
- Границы диапазонов оценки процентных рисков (1-го, 2-го, 3-го уровней): необходимы для расчета единого лимита. Границы диапазонов оценки процентных рисков не рассчитываются (дат исполнения обязательств, превышающих TOD, нет).
- Лимиты концентрации (1-го, 2-го уровней): необходимы для расчета единого лимита. Принимают ненулевое значение.
- Ценовой коридор: необходим для контроля цен подаваемых заявок. Устанавливается в соответствии с методикой определения риск-параметров валютного рынка.

Проверка обеспеченности заявок и расчет единого лимита с учетом заявок и сделок по указанным инструментам осуществляется по тем же принципам, что и по инструментам твердых валют.

Отчеты по указанным валютам и инструментам не изменяются.

В связи с этими изменениями станут неактуальными и будут удалены следующие коды позиций (возможные значения TAG в таблице POSITIONS):

- LKZT - Лимит 100%
- LRUB - Лимит 100%
- LUAH - Лимит 100%
- FSET - Под исполнение 100% - RUB

## Возможность установки ограничения Трейдер-счет для Мастер-логинов (SMA)

При регистрации идентификаторов пользователей в качестве SMA MASTER\_ID появляется возможность задать для них ограничение «трейдер-счёт».

## Разделение ТКС валютного рынка на торговую и клиринговую системы, 2-й этап

Технологический проект по разделению системы с сохранением текущего функционала.

Технологические новации:

- Конвейерная обработка транзакций.
- Параллельная валидация.
- Оптимизация протокола транзакционного взаимодействия серверов доступа Gateway и ядра торговой системы (асинхронный режим).
- Новая реализация серверной части, обслуживающей клиентские подключения к серверам доступа.
- Новая реализация схемы резервирования.

Также, в связи с реализацией на Московской Бирже проекта по переходу на двухгодичный цикл поддержки ПО и шлюзовых интерфейсов (см. <http://moex.com/n9093>), в данном релизе будет ликвидирована возможность подключения шлюзами ASTS Bridge (TEAP) версий старше 4.1.1.

## Учет процентного риска по инструментам ТОМ

В настоящее время на валютном рынке процентные риски отличные от нулевого значения присутствуют начиная с даты SPT (T+2). Порядок учета процентных рисков, применяемый на валютном рынке, приводится в соответствие с порядком, применяемым на фондовом рынке, на котором процентный риск отличный от нулевого значения присутствует начиная с даты T+1 (ТОМ).

Как результат, в шлюзовом брокерском интерфейсе произойдут следующие изменения:

- а) В полях UPPERLIMIT / LOWERLIMIT таблицы PRICEMOVELIMIT для инструментов TOD, TOM, SPT будут разные ценовые границы (сейчас в бою они одинаковые).
- б) В таблице RM\_INDICATIVE по дате T+1 появятся значения (в бою на эту дату сейчас нули).
- в) В новой версии интерфейса IFC\_Broker26 добавляются поля DISCOUNT\_L / DISCOUNT\_H в RM\_PRICERANGE, по которым биржевая система управления рисками рассчитывает ценовые коридоры по свопам.

## Межпродуктовые спреды между EUR и USD

Для пары валют EUR-USD устанавливается ставка скидки за межпродуктовый спред как статический риск-параметр. Рассчитанное значение скидки за межпродуктовый спред по плановой позиции добавляется в плановое значение Единого лимита по этой позиции.

Значение ставки скидки добавляется в шлюзовой интерфейс - в новую таблицу RM\_PRODUCT\_SPREAD, поле COEF.

## Сегрегация до конечного клиента, 2-й этап

Изменения полностью аналогичны реализованным в первом релизе фондового рынка 2015 года, а именно:

1. Для предоставления клиенту участника клиринга возможности воспользоваться в будущем переводом обязательств и переводом обеспечения, участник клиринга получает возможность открыть для такого клиента («обособленный клиент») отдельный дополнительный расчетный код (или использовать уже ранее открытый).
2. Расчетный код, предназначенный для учета средств обособленного клиента, может иметь только тип «L» и являться клиентским по своему назначению.
3. При подаче заявки с указанием расчетного кода, открытого под обособленного клиента, являющегося клиентом участника торгов или клиентом клиента участника торгов производится проверка соответствия обособленного клиента, под которого открыт данный расчетный код и клиента, в интересах которого подается заявка (указанного в заявке в поле «Код клиента»).
4. Информация о привязке дополнительного расчетного кода к клиенту доступна в таблице BANKACC (Коды позиций) в полях DETAILS (данные о клиенте) и SUBDETAILS (данные о клиенте клиента). Таблица CLIENTCODES также дополняется полем SUBDETAILS. Реализуется в новой версии шлюзового интерфейса IFC\_Broker26.

## Изменения в интерфейсах для пользователей

### Обновление версий программных средств биржи, передаваемых пользователям

- Биржевой терминал (MICEX Trade Currency)

### Изменения в структурах данных

- Новая версия интерфейса для шлюза ASTS Bridge

## Технические изменения

Новая версия шлюзового интерфейса IFC\_Broker26, содержащая следующие основные изменения по сравнению с предыдущей версией (v24):

- Информация о запрете необеспеченных торгов (ASSETS.FULLCOVEREDFLAG).
- Таблица AUCTIONSTATS и новое возможное значение «I – дискретный аукцион» для перечислимых типов периода торгов и состояния торгов по инструменту – технологическое внедрение поддержки механизма дискретных аукционов, аналогичного используемому на фондовом рынке.
- Информация о привязке дополнительного расчетного кода к клиенту (BANKACC.DETAILS, BANKACC.SUBDETAILS, CLIENTCODES.SUBDETAILS).
- Добавление флага квалифицированного инвестора (CLIENTCODES.QINVESTOR).
- Указание на идентификатор участника торгов, последним изменившим (или снявшим) заявку (ONEORDER.UPDUSERID, ORDERS.UPDUSERID).
- Удаление поля POSITIONS.MARGINCALL в связи с передачей этой информации в новом идентификаторе позиции – MRCL.

- Удаление поля RM\_HOLD.MARGINCALL в связи с отказом от использования механизма гарантийных переводов.
- Добавление информации об обязательствах и требованиях на начало дня (RM\_HOLD.DEBITBALANCE, RM\_HOLD.CREDITBALANCE).
- Новая таблица RM\_PRODUCT\_SPREAD с полем COEF – ставка скидки за межпродуктовый спред.
- Указание на код клиента, присвоенный брокером и привязанный к идентификатору пользователя в рамках спонсируемого прямого доступа (USERS.CLIENTCODE).
- Транзакция COMPLEX\_TRANSFER и таблица SECTRANSFERS для установки участником клиринга лимита на расчётный код участника торгов.
- Добавлена транзакция COMPLEX\_NEGDEAL для прекращения участником клиринга неисполненных обязательств по сделкам, заключенным участником торгов внутри одного расчетного кода участника клиринга.
- Добавление в таблицу RM\_PRICERANGE полей DISCOUNT\_L и DISCOUNT\_H в связи с началом расчёта процентных рисков начиная с даты TOM.
- Добавление в таблицу TRADES полей CORDERNO (для сделок в адресных режимах будет указывать на номер встречной заявки), TRANINFO (поле заполняется системами биржи и представляет собой информацию о конкретной транзакции перевода по изменению учета активов и обязательств, в дальнейшем будет использоваться при формировании платежных поручений и отчетности), TSETTLELIABILITYFLAG (отметка о том, что сделка является сделкой урегулирования обязательств между участником клиринга и участником торгов), MAKERFLAG (является ли сделка маркет-тейкером или -мейкером).

## **Контактная информация**

[help@moex.com](mailto:help@moex.com)