

Практика бухгалтерского учета фьючерсов на RUONIA

Специфика инструмента

Фьючерс на RUONIA - это месячный расчетный контракт, цена исполнения по которому определяется как разница между 100 и средней ставкой RUONIA за данный месяц. Инструменты позволяют легко переходить от однодневной («овернайт») плавающей ставке к фиксированной и наоборот. Благодаря тому, что одновременно обращаются 12 месячных контрактов, возможно преобразовывать короткие ставки в фиксированные вплоть до года.

Спецификация контракта

Индикатор	RUONIA - рассчитывается Банком России на основе сделок "overnight" на денежном рынке среди банков с минимальным кредитным риском
Котировка	100 минус ожидаемая средняя арифметическая ставка RUONIA за месяц (например, ставка 10.5% эквивалентна котировке 89.50)
Номинал	1 млн рублей
Срок	1 месяц
Цена исполнения	100 минус средняя ставка RUONIA за расчетный месяц
Шаг цены	0.01
Стоимость шага цены	~8.22 руб (0.01% от займа в 1 млн рублей на расчетный месяц)
Экспирация	последний торговый день месяца контракта (M)
Начало расчетного месяца	последний торговый день предыдущего месяца (M-1)
Одновременно обращаются	12 месячных контрактов
Гарантийное обеспечение	~0,21%-0,31% от номинала
Комиссия за контракт	3.69 руб
Код в торговой системе	RUON

Документы

Принципы бухгалтерского учета фьючерсов определяются следующими нормативными актами:

1. Положение Банка России от 16 июля 2012 г. № 385-П «О Правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» (с учетом изменений).

2. Положение Банка России от 4 июля 2011 г. № 372-П «О порядке ведения бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» (с учетом изменений).

3. Письмо Банка России № 191-Т от 23.12.2011 года «Методические рекомендации «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов».

4. Ответы и разъяснения по некоторым вопросам, связанным с применением Положения Банка России от 04.07.2011 № 372-П «О порядке бухгалтерского учета производных финансовых инструментов» (далее – Положение № 372-П) и Положения Банка России от 16.07.2012 № 385-П «О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации» в части порядка бухгалтерского учета на счетах главы Г Плана счетов бухгалтерского учета в кредитных организациях (далее – Положение № 385-П) от 19.02.2014

Балансовый учет (Глава А)

Фьючерс на RUONIA – производный финансовый инструмент(ПФИ). Поэтому, исходя из 372-П, должен оцениваться в балансе по справедливой стоимости.

Согласно спецификации, стандартный фьючерсный контракт имеет расчетную цену, определяемую биржей. В период обращения Контрактов осуществляются расчеты по вариационной марже (списание/зачисление сумм вариационной маржи). Сумма вариационной маржи при заключении сделки – разница между расчетной ценой и ценой сделки, при переносе открытой позиции - разница между расчетной ценой закончившейся сессии и расчетной ценой предыдущего дня

Положение 372-П: «Справедливой стоимостью производного финансового инструмента именуется цена, которая может быть получена при продаже производного финансового инструмента, представляющего собой актив, или которая подлежит уплате при передаче производного финансового инструмента, являющегося обязательством, при обычной сделке между участниками рынка на дату оценки.» То есть по определению **Справедливая стоимость** тоже самое, что и **Вариационная маржа**

Биржа осуществляет расчеты по вариационной марже два раза в день по итогам дневной и вечерней клиринговой сессии, поэтому и в балансе необходимо дважды в день отражать изменение справедливой стоимости и расчетов по вариационной марже.

Следующие операции отражаются в балансе: изменение справедливой стоимости фьючерса, расчеты по вар. марже, списание справедливой стоимости, отражение результатов клиринга.

Перечень счетов

Положительная вариационная маржа

Операция	Счет	Название	Актив	Пассив
Отражение справедливой стоимости	52601	ПФИ, от которых ожидается получение экономических выгод	*	
	70613	Доходы от ПФИ		*
Расчеты по вар. марже	47408	Расчеты по конверс. операциям, пфи и срочным сделкам (расчеты и поставка не ранее следующего дня)	*	
	61601	Вспомогательный счет для отражения выбытия пфи и расчетов по промежуточным платежам	-	-
Списание справедливой стоимости	52601	ПФИ, от которых ожидается получение экономических выгод	*	
Клиринг на срочном рынке (списание требований по вармарже)	30424	Средства в клиринговых организациях	*	
	47408	Расчеты по конверс. операциям, пфи и срочным сделкам (расчеты и поставка не ранее следующего дня)	*	

Отрицательная вариационная маржа

Операция	Счет	Название	Актив	Пассив
Отражение справедливой стоимости	52602	ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод		*
	70614	Расходы от ПФИ	*	
Расчеты по вар. марже	47407	Расчеты по конверс. операциям, пфи и срочным сделкам (расчеты и поставка не ранее следующего дня)		*
	61601	Вспомогательный счет для отражения выбытия пфи и расчетов по промежуточным платежам	-	-
Списание справедливой стоимости	52602	ПФИ, по которым ожидается уменьшение экономических выгод		*
Клиринг на срочном рынке (списание требований по вармарже)	30424	Средства в клиринговых организациях	*	
	47407	Расчеты по конверс. операциям, пфи и срочным сделкам (расчеты и поставка не ранее следующего дня)		*

Счета 47407, 47408, 52601, 52602, 70613, 70614 – открываются в разрезе контракта

Внебалансовый учет (Глава Г)

В соответствии с Положением 385-П, а также с Разъяснениями Банка России от 19.02.2014 «Ответы и разъяснения по некоторым вопросам, связанным с применением положения Банка России от 04.07.2011 n 372-п ...» (Ответ на вопрос 7) учет в главе Г ведется следующим образом:

*Требования и обязательства по расчетным производным финансовым инструментам, базисным (базовым) активом которых являются индексы и иные аналогичные показатели, подлежат отражению на счетах **главы Г** с учетом следующего.*

Если кредитная организация является покупателем контракта, требование по нему формируется как стоимостное значение, определяемое при заключении контракта, а обязательство - как расчетное стоимостное значение, определяемое в соответствии с правилами торговли и спецификацией контракта.

Переоценка требования будет осуществляться в том случае, если его значение определяется в иностранной валюте, а обязательства - в связи с изменением переменных, участвующих в расчете его значения.

Если кредитная организация является продавцом контракта, требование по нему формируется как расчетное стоимостное значение, определяемое в соответствии с правилами торговли и спецификацией контракта, а обязательство - как стоимостное значение, определяемое при заключении контракта.

Переоценка требования будет осуществляться в связи с изменением переменных, участвующих в расчете его значения, а обязательства - в том случае, если оно выражено в иностранной валюте.

*Требования и обязательства по всем договорам (сделкам), подверженные рискам, связанным с изменением официального курса, учетной цены на драгоценные металлы, рыночной цены (справедливой стоимости), колебанием ставок, индексов или других переменных, в соответствии с **пунктом 10 части II Положения N 385-П** подлежат переоценке с установленной периодичностью.*

Схема проводок для Главы Г

Покупка фьючерса			
	Бухгалтерская проводка	Цена	Нужно вести переоценку?
Требование	Дт 933хх Требования по производным финансовым инструментам/ Требования по поставке денежных средств (А) Кт 99997 Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи (П)	Цены фьючерса на момент заключения сделки в рублях	Не переоценивается
Обязательство	Дт 99996 Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи (А) Кт 963хх Обязательства по производным финансовым инструментам/Обязательства по поставке денежных средств (П)	Расчетная цена фьючерса в рублях	Переоценка по расчетной цене фьючерса

Продажа фьючерса			
	Бухгалтерская проводка	Цена	Нужно вести переоценку?
Требование	Дт 933хх Требования по производным финансовым инструментам/ Требования по поставке денежных средств (А) Кт 99997 Счет для корреспонденции с активными счетами при двойной записи (П)	Расчетная цена фьючерса в рублях	Переоценка по расчетной цене фьючерса
Обязательство	Дт 99996 Счет для корреспонденции с пассивными счетами при двойной записи (А) Кт 963хх Обязательства по производным финансовым инструментам/Обязательства по поставке денежных средств (П)	Цены фьючерса на момент заключения сделки в рублях	Не переоценивается

Счета второго порядка определяются исходя из срока обращения фьючерсного Контракта.

Порядок проведения переоценки

Переоценка требований и обязательств в главе Г осуществляется:

- в последний рабочий день месяца;
- на дату совершения операций с фьючерсом (изменения позиции по фьючерсу);
- в случае существенного изменения расчетной цены фьючерса (уровень существенности устанавливается кредитной организацией самостоятельно в учетной политике);

Или

- ежедневно, если это установлено в учетной политике кредитной организации.

Расчет цены фьючерса в рублях

Фьючерс на RUONIA торгуется в пунктах, для перевода в рубли нужно использовать формулу

$$\text{Цена контракта в рублях} = \text{Цена контракта в пунктах} \times \text{Стоимость шага цены} \times 100$$

Цена контракта в рублях **округляется** с точностью до копеек (т.е. до двух знаков после запятой)

Стоимость шага цены – постоянная величина, для каждого контракта она своя. Значения можно посмотреть на сайте Биржи, например по фьючерсу RUON-8.17 стоимость шага цены равна 8,49315 рублей (см. <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=RUON-8.17>)

Параметры инструмента

Полный код контракта	RUON-8.17
Краткий код	RRQ7
Наименование контракта	Фьючерсный контракт на ставку однодневных кредитов RUONIA
Вид контракта	Фьючерс
Тип контракта	Расчетный
Лот	1 000 000
Котировка	%
Начало обращения	11.10.2016
Последний день обращения	31.08.2017
Дата исполнения	31.08.2017
Шаг цены	0,0100
Стоимость шага цены	8,49315
Нижний лимит	89,1600
Верхний лимит	92,5600
Расчетная цена последнего клиринга	90,8600
Сбор за регистрацию сделки, руб.	3,6900
Сбор за скальперскую сделку, руб.	1,8450
Сбор за адресную сделку, руб.	3,6900
Сбор за исполнение контракта, руб.	2,0000
Гарантийное обеспечение (ГО, руб.)	2 887,67
Данные по ГО на	14.12.2016

Рисунок 1 Параметры фьючерса RUON-8.17

Тогда, если мы купили фьючерс RUON-8.17 по цене 90.90, то цена сделки в рублях будет равна:

$$\text{Цена контракта в рублях} = 90.90 * 8.49315 \text{ руб} * 100 = 77202,73 \text{ руб}$$

Расчетная цена фьючерса

Для переоценки требований и обязательств используется **расчетная цена** по фьючерсу, сформированная по результатам вечернего клиринга (18:45-19:00). Значения расчетной цены доступны на сайте Биржи в разделе «Итоги торгов», например, для фьючерса RUON-8.17 <http://moex.com/ru/contract.aspx?code=RUON-8.17>

Наши клиенты | Частным инвесторам | Управляющим активами | Международным инвесторам | Эмитентам | English

Рынки » Срочный рынок » Инструменты

Поиск котировки

фьючерсный контракт на ставку однодневных кредитов RUONIA

14.12.2016 18:44:55 **RUON-11.17**

Предложение: 91,14 Максимальная: Количество сделок: 0
 Спрос: 90,94 Минимальная: Объем, контрактов: 0

Показать график

Код контракта	Цена	Изменение, %	Объем, Р	Объем, контр.	Откр. позиции	Изменение	Рис.
RUON-12.16		0,00%	0	0	20	0	
RUON-1.17		0,00%	0	0	0	0	
RUON-2.17		0,00%	0	0	0	0	
RUON-3.17		0,00%	0	0	0	0	
RUON-4.17		0,00%	0	0	0	0	
RUON-5.17		0,00%	0	0	0	0	
RUON-6.17		0,00%	0	0	500	0	90,44 31.05.2017
RUON-7.17		0,00%	0	0	0	0	90,60 30.06.2017
							90,78 31.07.2017

Итоги торгов

- Спецификация
- О контракте
- Исполнение фьючерсов
- Параметры
- Индикативные курсы
- Календарные спреды
- Маркет-мейкеры
- Рейтинги активности
- Новости

Рынки » Срочный рынок » Инструменты

Выбор контракта | Выбор контракта данного типа | Поиск контракта

фьючерсный контракт на ставку однодневных кредитов RUONIA

Полный код контракта: **RUON-8.17** • Спецификация
 Код в торговой системе: **RRQ7**
 Дата начала обращения: 11.10.2016
 Последний день обращения: 31.08.2017
 Дата исполнения: 31.08.2017

Период с: 11 | Октября | 2016 | по: 31 | Августа | 2017 | Показать

Скачать данные в формате: CSV (разделители - запяты) CSV (разделители - точка с запятой) Метасток

Дата	Средне-взвешенная цена за лот	Расчетная цена	Цена первой сделки	Максим. цена	Миним. цена	Цена последней сделки	Изменение	Объем последней сделки, контр.	Число сделок	Объем торгов		Объем открытых позиций	
										руб.	контр.	руб.	контр.
12.10.2016		90,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13.10.2016		90,75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14.10.2016		90,84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17.10.2016		90,68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18.10.2016		90,63	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19.10.2016		90,79	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20.10.2016		90,74	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
21.10.2016		90,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24.10.2016		90,62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25.10.2016		90,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26.10.2016		90,61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
27.10.2016		90,72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-