Пример

поставочного фьючерса на USD

Курс БР на 06.02 34,9582 руб.

Курс БР на 07.02 34,7287 руб.

Курс БР на 10.02 34,6044 руб.

Курс БР на 11.02 34,7636 руб.

Расчетная цена фьючерса на 07.02 34,8640 руб.

Расчетная цена фьючерса на 10.02 34,7292 руб.

Расчетная цена фьючерса на 11.02 34,6993 руб.

**06.02.2014 г.**

На торгах НКЦ с Участником торгов заключен фьючерсный контракт USDRUB\_LTV на покупку 100 USD (1 лот) по цене 34,7000 руб./USD c датой исполнения 11.02.2014 г.

НКЦ – покупатель по контракту, Участник торгов – продавец.

- отражение требований и обязательств по сделке в дату заключения:

- Дт: 93302 840 100,00 (эквивалент по курсу БР – 3 495,82)

- Кт: 99997 810 3 495,82

- Дт: 99996 810 3 470,00

- Кт: 96302 810 3 470,00

**07.02.2014 г.**

Утром до начала торгов происходит определение Расчетной цены контракта (Центрального курса), в зависимости от которой происходит установка риск-параметров на предстоящий торговый день и определение величины Вариационной маржи (ВМ), уплачиваемой сторонами по сделке.

Расчетная цена контракта на 07.02: 34,8640 руб.

Вариационная маржа: ВМ = 100\*(34,8640–34,7000) = +16,40

Вариационная маржа положительная, т.е. НКЦ как покупатель по контракту – получатель ВМ.

- отражение справедливой стоимости сделки (ВМ):

- Дт: 52601 810 ПФИ\* 16,40

- Кт: 70613 810 (16101) 16,40

- отражение суммы требований по уплате вариационной маржи:

- Дт: 47408 810 16,40

- Кт: 61601 810 16,40

- списание справедливой стоимости фьючерсного договора в сумме, причитающейся к уплате ВМ:

- Дт: 61601 810 16,40

- Кт: 52601 810 ПФИ\* 16,40

- переоценка требований и обязательств по поставке базового актива при изменении курса ЦБ:

- официальный курс снизился (отрицательная переоценка):

- Дт: 99997 810 22,95

- Кт: 93302 840 22,95 (рублевый эквивалент)

- переоценка обязательств по поставке рублевых средств в связи с получаемой ВМ:

- Дт: 99996 810 16,40

- Кт: 96302 810 16,40

- включение требований по уплате ВМ в клиринг:

- Дт: 30426 810 16,40

- Кт: 47408 810 16,40

*В конце дня*

*Остаток на 70613 = 16,40*

10.02.2014 г.

Расчетная цена контракта на 10.02: 34,7292 руб.

Вариационная маржа: ВМ = 100\*(34,7292 – 34,8640) = -13,48

Вариационная маржа отрицательная, т.е. НКЦ как покупатель по контракту – плательщик ВМ.

- отражение справедливой стоимости сделки (ВМ):

- Дт: 70614 810 (25101) 13,48

- Кт: 52602 810 ПФИ\* 13,48

- отражение суммы обязательств по уплате ВМ:

- Дт: 61601 810 13,48

- Кт: 47407 810 13,48

- списание справедливой стоимости фьючерсного договора в сумме, причитающейся к уплате ВМ:

- Дт: 52602 810 ПФИ\* 13,48

- Кт: 61601 810 13,48

- перенос по сроку

- Дт 93301 840 100,00

- Кт 93302 840 100,00

- Дт 96302 810 3 486,40

- Кт 96301 810 3 486,40

- переоценка требований и обязательств по поставке базового актива при изменении курса ЦБ:

- официальный курс снизился (отрицательная переоценка):

- Дт: 99997 810 12,43

- Кт: 93301 840 12,43 (рублевый эквивалент)

- переоценка требований и обязательств по рублевым средствам в связи с выплатой ВМ:

- Дт: 96301 810 13,48

- Кт: 99996 810 13,48

- отражение исполнения требований по уплате вариационной маржи в неттинге (дата – 10.02):

- Дт: 47407 810 13,48

- Кт: 30426 810 13,48

*В конце дня*

*- Дт 70613*

*- Кт 70614*

*-13,48*

*Остаток на 70613 – 2,92 (16,40-13,48)*

**11.02.2014 г. (Дата исполения контракта)**

Расчетная цена контракта на 11.02: 34,6993 руб.

Вариационная маржа: ВМ = 100\*(34,6993 – 34,7292) = -2,99

Вариационная маржа отрицательная, т.е. НКЦ как покупатель по контракту – плательщик ВМ.

Исполнение фьючерсного контракта осуществляется по последней Расчетной цене контракта (по цене - 34,6993 руб.).

Сумма платежа при исполнении - 100\*34,6993=3469,93 руб.

- отражение справедливой стоимости сделки:

- Дт: 70614 810 (25101) 2,99

- Кт: 52602 810 ПФИ\* 2,99

- отражение суммы обязательств по уплате ВМ

- Дт: 61601 810 2,99

- Кт: 47407 810 2,99

- списание справедливой стоимости фьючерсного договора в сумме, причитающейся к уплате ВМ:

- Дт: 52602 810 ПФИ\* 2,99

- Кт: 61601 810 2,99

- отражение исполнения обязательств по уплате ВМ:

- Дт: 47407 810 2,99

- Кт: 30426 810 2,99

- в дату исполнения производится переоценка требований и обязательств по поставке базового актива при изменении курса ЦБ:

- официальный курс вырос (положительная переоценка):

- Дт: 93301 840 15,92 (рублевый эквивалент)

- Кт: 99997 810 15,92

- переоценка требований и обязательств по поставке рублевых средств в связи с выплатой ВМ:

- Дт: 96301 810 2,99

- Кт: 99996 810 2,99

- при наступлении даты расчетов учет требований и обязательств на внебалансовых счетах прекращается, и сделка отражается на балансовых счетах по расчетной цене фьючерса на дату расчетов:

- Дт: 99997 810 3 476,36

- Кт: 93301 840  100,00 (эквивалент по курсу БР – 3 476,36)

- Дт: 96301 810  3 469,93

- Кт: 99996 810 3 469,93

- Дт: 47408 840 100,00 (рублевый эквивалент 3 469,93 - в размере суммы списываемого остатка по 96301 810)

- Кт: 47407 810 3 469,93 - в размере суммы списываемого остатка с 96301 810 (обязательства по вармарже в этот день уже учтены на этом счете – 2,99)

- Дт 47408 840 6,43 (рублевый эквивалент)

- Кт 70601 (12201) 6,43 – доход от сделки («обнуление» рублевого эквивалента на счете 47408 840 = 3 476 360 (по курсу ЦБ) – 3 469 930 (по расчетной цене фьючерса))

- отражение исполнения требований и обязательствУчастника клиринга по результатам клиринга:

- Дт: 30426 840 100,00

- Кт: 47408 840 100,00 (эквивалент по курсу БР – 3 476,36)

- Дт: 47407 810  3 469,93

- Кт: 30426 810  3 469,93 – в размере остатка на 47407 810 (обязательств по оплате контракта по расчетной цене фьючерса на дату расчетов)

- уплата рублей по результатам клиринга:

- Дт: 30426 810  3 472,92 (3 469,93+2,99)

- Кт: 30420 810  3 472,92

– получение валюты:

- Дт: 47405 840 100,00

- Кт: 30426 840 100,00 (эквивалент по курсу БР – 3 476,36)

*В конце дня*

*- Дт 70613*

*- Кт 70614*

*-2,92*

*Остаток на 70614 – 0,07 (2,92-2,99)*

*на 70601 – 6,43*

***итого фин.рез 6,36***

**6,36=(34,7636-34,7000)х100**