



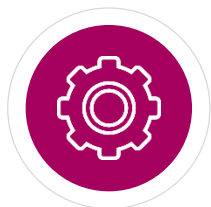
**КИТ**Финанс  
Брокер

# Поставочные фьючерсные контракты на валютном рынке

## Поставочные фьючерсные контракты на валютном рынке Московской Биржи



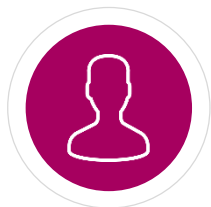
На валютном рынке Московской Биржи запущены торги **поставочными фьючерсами** по валютным парам **USD/RUB, EUR/RUB** и **CNY/RUB**.



Инструмент позволит участникам реализовать новые торговые стратегии, а также создаст дополнительные возможности для оптимизации маржирования их позиций.

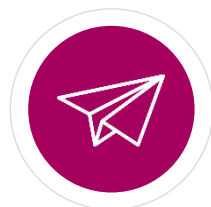


Ставки комиссионного вознаграждения по новым валютным поставочным инструментам аналогичны ставкам по действующим инструментам валютного рынка, подробнее [на сайте КИТ Финанс Брокер](#).



### Кому

Юридическим лицам по индивидуальному запросу



### Для каких целей

В целях хеджирования ценовых рисков;  
Для реализации прочих торговых стратегий

**Идентификатор в торговой системе** – ММ.YY, где ММ – месяц исполнения, а YY – год исполнения фьючерсного контракта:

- |                |                |                |
|----------------|----------------|----------------|
| ▪ USDRUB_03.16 | ▪ EURRUB_03.16 | ▪ CNYRUB_03.16 |
| ▪ USDRUB_06.16 | ▪ EURRUB_06.16 | ▪ CNYRUB_06.16 |
| ▪ USDRUB_09.16 | ▪ EURRUB_09.16 | ▪ CNYRUB_09.16 |
| ▪ USDRUB_12.16 | ▪ EURRUB_12.16 | ▪ CNYRUB_12.16 |
| ▪ ...          | ▪ ...          | ▪ ...          |



T+366\*    ◀ максимальная глубина контракта    ▶ T+184

Для синхронизации дат исполнения фьючерсов на срочном рынке (расчетный ТОМ в четверг) и валютном рынке (поставочный TOD в пятницу):

- Днем исполнения контракта является пятница, следующая за третьим четвергом последнего месяца каждого квартала (март/июнь/сентябрь/декабрь),
- Последним днем заключения каждого фьючерсного контракта является вторник, предшествующий данной пятнице.

\* «Т» в данном случае и далее при описании поставочных фьючерсов в соответствии со спецификациями является следующим днем после дня заключения сделки по фьючерсному контракту

# Спецификация контрактов: размер лотов и шаг цены

## Лот

Инструменты	Системный режим торгов	Внесистемный режим торгов
Своп контракты	100 000	USD, EUR – 100 CNY – 10 000
Фьючерсные контракты (LTV)	-	USD, EUR – 100 CNY – 10 000
Фьючерсные контракты (MM.YY)	-	-



Системный режим торгов	Внесистемный режим торгов
100 000	USD, EUR – 100 CNY – 10 000
-	USD, EUR – 100 CNY – 10 000
<b>100 000</b>	<b>100 000</b>

## Шаг цены

Инструменты	Системный режим торгов	Внесистемный режим торгов
Своп контракты	USD, EUR – 0,0001 CNY – 0,000001	USD, EUR – 0,0001 CNY – 0,000001
Фьючерсные контракты (LTV)	-	USD, EUR – 0,0001 CNY – 0,000001
Фьючерсные контракты (MM.YY)	-	-

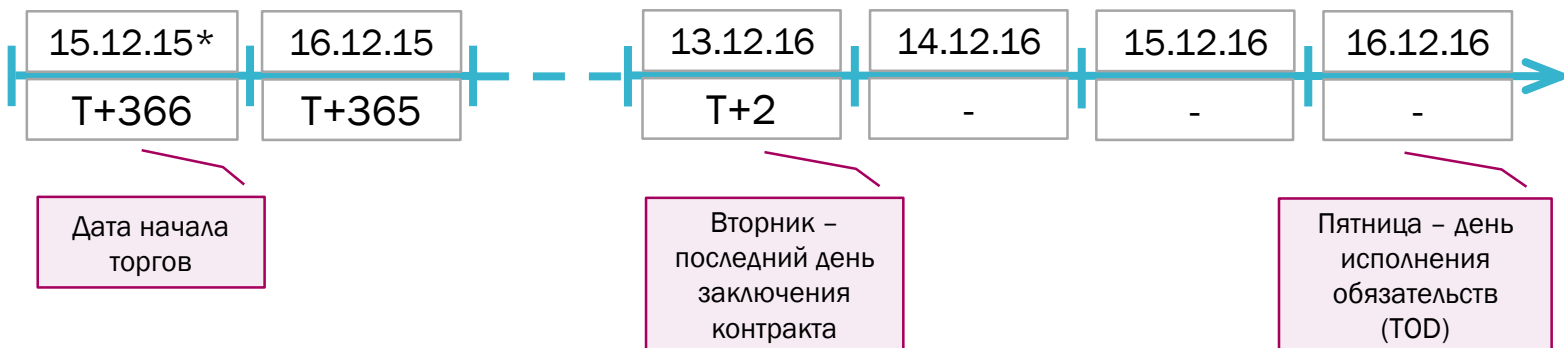


Системный режим торгов	Внесистемный режим торгов
USD, EUR – 0,0001 CNY – 0,000001	USD, EUR – 0,0001 CNY – 0,000001
-	USD, EUR – 0,0001 CNY – 0,000001
<b>USD, EUR – 0,01 CNY – 0,001</b>	<b>USD, EUR – 0,01 CNY – 0,001</b>

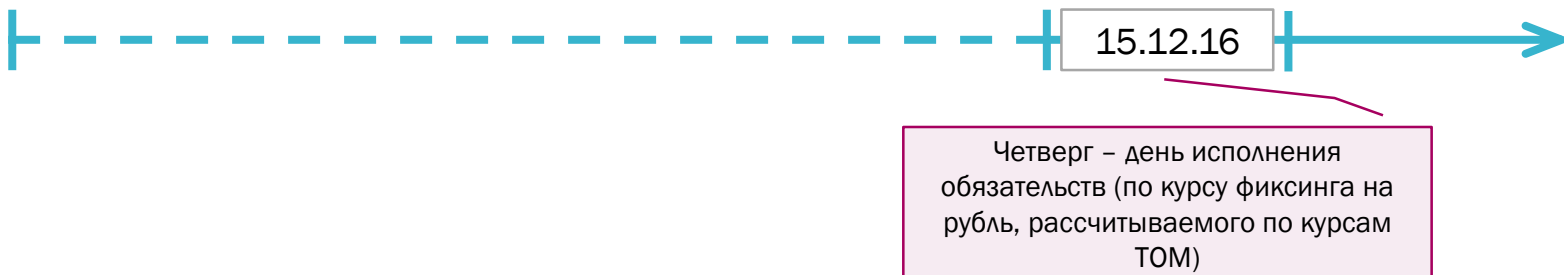
# Пример – описание сроков торгов и расчетов по фьючерсному контракту в системном режиме торгов

## Поставочный фьючерс USDRUB\_12.16

Валютный рынок



Срочный рынок



## Особенности торговли и обеспечения поставочных фьючерсных контрактов на валютном рынке

- Контракты входят в **единое обеспечение** со всеми инструментами валютного рынка.
- Поставочные фьючерсные контракты отображаются в торговой системе Quik как **отдельные инструменты** в таблице Лимитов по бумагам.
- В обеспечение портфеля валютного рынка входит оценка стоимости контрактов **по рыночным ценам каждого из инструментов**.
- Торговые операции по инструментам отображаются в плановой позиции **в лимитах Тх**.
- На каждый инструмент определяется ставка риска. Перечень ставок рисков по валютным контрактам обновляется на сайте в разделе [Ставки риска на валютном рынке](#)
- Лимиты по контрактам формируются инструментами до даты поставки Т+2 включительно. В Т+1 сумма контрактов формируется в денежный лимит.
- В клиентском отчете по валютному рынку позиция по инструментам выводится в блоке **«Позиции по инструментам»**.

## Перечень доступных инструментов со ставками риска (на 01.08.2016)

Контракт	Код класса	Класс	Код инструмента	Инструмент	Начальная ставка риска лонг, шорт	Минимальная ставка риска лонг, шорт
EURRUB0317	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	EURRUB_0317	EURRUB_03.17 - EUR/РУБ	13%	10%
EURRUB0617	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	EURRUB_0617	EURRUB_06.17 - EUR/РУБ	13%	10%
EURRUB0916	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	EURRUB_0916	EURRUB_09.16 - EUR/РУБ	9%	6%
EURRUB1216	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	EURRUB_1216	EURRUB_12.16 - EUR/РУБ	12%	9%
USDRUB0317	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	USDRUB_0317	USDRUB_03.17 - USD/РУБ	10%	7%
USDRUB0617	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	USDRUB_0617	USDRUB_06.17 - USD/РУБ	10%	7%
USDRUB0916	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	USDRUB_0916	USDRUB_09.16 - USD/РУБ	9%	6%
USDRUB1216	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	USDRUB_1216	USDRUB_12.16 - USD/РУБ	9%	6%
CNYRUB0916	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	CNYRUB_0916	CNYRUB_09.16 - CNY/РУБ	100%	100%
CNYRUB1216	FUTS	МБ Валюта: Фьючерсы	CNYRUB_1216	CNYRUB_12.16 - CNY/РУБ	100%	100%



## Предоставление доступа

- Доступ предоставляется **юридическим лицам** по запросу клиента.
- Клиенту необходимо убедиться, что у него зарегистрирован счет на **валютном рынке Московской Биржи**. Если клиент раньше не работал с валютой, необходимо будет подключить валютный рынок.
- Подключение происходит через **поручение в WebBank** «Заявление на доступ к площадкам», с указанием в поле Другое «**МБ Валюта: Фьючерсы**».
- Клиент может сам завести поручение либо направить запрос в свободной форме (e-mail [clients\\_institute@brokerkf.ru](mailto:clients_institute@brokerkf.ru)).

## Примеры расчетов (покупка, продажа)

### Начальные условия:

- Денежных средств 700 тыс. рублей
- Купля/продажа 1 лот (100,000 USD) инструмента USDRUB\_12.16, ставка риска = 9%
- Рыночная цена инструмента USDRUB\_12.16 - 67 руб. (на 25.07.2016)


Расчет показателей обеспечения производится аналогично расчетам на фондовом рынке.


Направление сделки	Позиция в USDRUB_12_16	Лонг/Шорт, руб	Стоимость портфеля, руб	Начальная маржа, руб	Свободных средств, руб
Купля	+100,000	Лонг = 6,700,000	700,000	603,000 (6,700,000 * 9%)	97,000
Продажа	-100,000	Шорт = -6,700,000	700,000	603,000 ( -6,700,000  * 9%)	97,000

### Пример расчетов с Маржин - коллом

Направление сделки	Позиция в USDRUB_12_16	Лонг/Шорт, руб	Стоимость портфеля, руб	Начальная маржа, руб	Минимальная маржа, руб	Маржин колл, если	Сокращение позиций до	Свободных средств, руб
Купля	+100,000	6,700,000	700,000	603,000 (6,700,000*9%)	402,000 (6,700,000*6%)	Ст. портфеля <402,000	603,000	97,000
Продажа	-100,000	-6,700,000	700,000	603,000 ( -6,700,000 *9%)	402,000 ( -6,700,000 *6%)	Ст. портфеля <402,000	603,000	97,000



 **8 800 700 00 55**  
8 (812) 611 00 00  
8 (495) 981 06 06

 **Санкт-Петербург, ул. Марата, 69-71**  
**Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»**  
**Москва, Последний пер., 11, стр.1**  
**Бизнес-центр «ЯН-РОН»**

 [clients\\_institute@brokerkf.ru](mailto:clients_institute@brokerkf.ru)  
 [www.brokerkf.ru](http://www.brokerkf.ru)

---

КИТ Финанс (ООО).

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России выданы на осуществление:

- дилерской деятельности № 078-06539-010000 от 14.10.2003,
- брокерской деятельности № 078-06525-100000 от 14.10.2003,
- деятельности по управлению ценными бумагами № 178-13670-001000 от 26.04.2012,
- депозитарной деятельности № 178-06467-000100 от 03.10.2003.

Без ограничения срока действия.

Размер инвестированного капитала может увеличиваться или уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем.

Компания не несет ответственности за работоспособность любого программного обеспечения. Никакая информация, полученная Клиентом в Компании, от ее работников и/или уполномоченных представителей, либо информация полученная Клиентом в Компании в том числе с помощью программного обеспечения и/или файлов содержащих торговые стратегии не является и не может рассматриваться как рекомендация для совершения сделок купли-продажи акций, производных финансовых инструментов или других инвестиций.

Компания не несет ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении соответствующей сделки принимает только Клиент.