

# **КАК РАБОТАТЬ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**

## **УКРАИНСКОЙ БИРЖИ**

**Методическое пособие**

**Версия №2 от 22.04.2010**

**Киев, 2010**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Введение

I. Кто торгует на срочном рынке и какие интересы преследует.....	4
II. Категории участников срочного рынка.....	4
Профессиональные биржевые игроки – спекулянты	
Хеджеры	
Арбитражеры	
III. Как устроен срочный рынок на «Украинской бирже».....	6
Надежность	
Прозрачность и контроль со стороны участников	
Использование современных технологий	
Набор инструментов	
Демократичность доступа к торгам	
Низкие тарифы	
IV. Почему срочный рынок на «Украинской бирже» это надежно.....	8
Требования к системе гарантий и управления рисками	
Система финансовых гарантий	
Система организационных гарантий	
Минимизация издержек участников	
V. Как начать работу на срочном рынке «Украинской биржи». Варианты доступа.....	12
Участник торгов	
Субброкер	
Доступ в качестве клиента	
VI. Финансовые расчеты на срочном рынке «Украинской биржи».....	15
VII. Взаимодействие Участника торгов и клиента.....	15
VIII. Организация бухгалтерского и налогового учетов.....	22
Правила ведения бухгалтерского учета участниками срочного рынка	
Специфика учета фьючерсных контрактов в учетной политике участника	
Раскрытие информации в финансовой отчетности	
Отражение операций с фьючерсными контрактами в налоговом учете	
Порядок учета финансовых результатов для физических лиц	
Особенности взаимодействия с Центральным контрагентом	
Приложение 1. Примеры учета обязательств	
Примеры учета обязательств участником торгов, осуществляющим брокерские операции.....	30
Примеры учета обязательств участником торгов – покупателем.....	32
Примеры учета обязательств участником торгов – продавцом.....	48
Используемые счета.....	64
Приложение 2. Список нормативных документов.....	66
Приложение 3. Письма ГНАУ и Комитета Верховного Совета.....	67
Приложение 4. Формы документов Участника торгов.....	70
Приложение 5. Глоссарий.....	74

## Введение

Во всем мире срочный рынок является важной составной частью финансового рынка. Рынок фьючерсных и опционных контрактов снискал популярность среди большого круга инвесторов благодаря широким возможностям эффективно управлять капиталом при минимальных затратах. Оборот срочного рынка в развитых странах превышает объем торгов на рынках базовых активов.

*Для информации.* Фьючерсный контракт – финансовый инструмент, покупатель (или продавец) которого берет на себя обязательство по истечении определенного срока купить (или продать) базовый актив в соответствии со стандартными условиями, установленными организатором торгов. Запуск и дальнейшее развитие срочного рынка на «Украинской бирже» опирается на проверенные временем технологии и систему управления рисками Фондовой биржи РТС (FORTS).

Срочная секция РТС – FORTS является лидирующей площадкой по торговле фьючерсами и опционами в России. Торги на FORTS начались в сентябре 2001 года. На данный момент FORTS располагает самой широкой в России линейкой инструментов. Это 47 контрактов (32 фьючерса и 17 опционов) на акции российских эмитентов, облигации, короткие процентные ставки, валюту, Индекс РТС, нефть, золото, серебро, дизельное топливо и сахар. Дневной оборот торгов на FORTS достигает 100 млрд. руб. Только по контрактам на индекс РТС совершается до 300 тыс. сделок в день.

В течение 2009 года срочный рынок РТС подтвердил свои позиции среди мировых бирж по торговле производными финансовыми инструментами. Так, по итогам первого полугодия 2009 года, согласно рейтингу одной из ведущих мировых независимых ассоциаций деривативных бирж Futures Industry Association (FIA), рынок фьючерсов и опционов FORTS вошел в ТОП-10 по объему торгов в контрактах в мире и занял 9-е место.

Фьючерс на Индекс РТС был признан самым ликвидным инструментом фондового рынка России. По данным FIA, он также вошел в ТОП-10 наиболее торгуемых контрактов на индексные активы в мире, опередив такие известные контракты как фьючерс на индекс Kосpi 200, обращающийся на Korea Exchange, и опцион на индекс DAX, торгующийся на Eurex. Контракты на валютные пары доллар-рубль и евро-доллар заняли 10-е и 13-е место соответственно в ТОП-20 производных на валюту в мире.

Наиболее важной частью сделок, заключаемых на срочном рынке, является их исполнение в определенную дату в будущем на стандартных условиях, оговоренных в типовой форме контракта. Развивая срочный рынок, «Украинская биржа» особое внимание уделяет системе гарантий исполнения срочных сделок. Задачей, которую ставит перед собой «Украинская биржа» на будущее, является разработка и внедрение широкого спектра финансовых инструментов, которые позволят управлять ценовыми рисками рынков акции, валюты, а также долгового и товарного рынков.

Украинская биржа считает, что срочный рынок в Украине должен стать неотъемлемой частью отечественного финансового рынка. Развитие торговли срочными инструментами способствует снижению общего системного риска на финансовом рынке. Это связано с самой природой рынка срочных контрактов, поскольку здесь присутствуют различные категории участников, и рынок, уравнивая различные интересы, распределяет риски между хеджерами и арбитражерами с одной стороны и спекулянтами с другой.

В рамках этого пособия Вы найдете описание возможностей рынка фьючерсных контрактов, специфику срочного рынка «Украинской биржи» и его преимущества, особенности системы управления рисками. Если у Вас появятся дополнительные вопросы или предложения по содержанию представленного пособия, мы будем Вам признательны, если Вы пришлете их в Торговый департамент «Украинской биржи» по электронному адресу [trade@ux.ua](mailto:trade@ux.ua).

## I. КТО ТОРГУЕТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ И КАКИЕ ИНТЕРЕСЫ ПРИ ЭТОМ ПРЕСЛЕДУЕТ

В мировой практике позиции по срочным контрактам составляют значительную часть инвестиционных портфелей как профессиональных управляющих активами, так и частных инвесторов. Это обусловлено множеством возможностей, которые открывает перед инвесторами рынок производных инструментов. Они далеко не ограничиваются спекулятивной составляющей, присущей срочному рынку. Уникальность этого сегмента финансового рынка состоит в том, что наряду с исключительно благоприятными возможностями для спекулятивных операций, срочный рынок представляет интерес для категорий инвесторов, не склонных к риску, которые с помощью фьючерсов и опционов страхуют свои вложения на финансовом рынке или проводят операции с небольшой нормой прибыли, но и с ограниченными рисками.

Фьючерсы являются одновременно простыми и сложными финансовыми инструментами. С одной стороны, вполне успешные спекулятивные операции с ними можно проводить на основе тех же умений и навыков, которые применяются на рынках базовых активов (акций, облигаций, валюты и т.п.). С другой стороны, диапазон применений данных инструментов гораздо шире.

Использование фьючерсов на Украинской бирже предоставляет инвестору следующие возможности:

- проведение высокодоходных (спекулятивных) операций;
- страхование рисков на рынке ценных бумаг (хеджирование);
- арбитражные операции;
- эффективное управление портфелем акций с помощью фьючерсов на Индекс украинских акций (UX);
- построение различных стратегий с использованием фьючерсов.

## II. КАТЕГОРИИ УЧАСТНИКОВ СРОЧНОГО РЫНКА

### 1. Профессиональные биржевые игроки – спекулянты

Как уже говорилось выше, срочный рынок предоставляет прекрасные возможности для проведения спекулятивных операций. Условия для проведения этих операций на срочном рынке не могут сравниться с альтернативными возможностями на рынке базового актива.

Преимущества спекулятивных операций на срочном рынке «Украинской биржи»:

- Срочный рынок предоставляет возможность торговать с использованием «эффекта плеча», которое в среднем составляет 1:5-1:10.
- Операции с фьючерсами дешевле аналогичных операций на рынках базовых активов, за счет:
  - более низких биржевых сборов;
  - отсутствия дополнительных косвенных издержек (депозитарных сборов и сборов за расчетное обслуживание);
  - бесплатного "плеча" (плата взимается только за открытие и закрытие позиции на срочном рынке, за поддержание открытой позиции сборов не взимается).
- Доступ на рынок, как правило, проще и связан с меньшим количеством издержек и организационных проблем (нет необходимости открывать и обслуживать счета в расчетных и депозитарных организациях).
- Срочный рынок предоставляет возможность проведения "продаж без покрытия" (SHORT).
- Операции со срочными контрактами на Индекс украинских акций дают возможность торговать "всем рынком", т.е. при проведении операций ориентироваться на движение рынка в целом, не опасаясь воздействия негативных корпоративных событий.
- В отличие от маржинальной торговли возможность открытия позиций (SHORT или LONG) зависит не от ресурсов обслуживающего инвестора брокера, а только от средств самого инвестора.

## 2. Хеджеры

Одну из основ срочного рынка составляют участники, которые занимают на срочном рынке позиции для хеджирования (страхования) своих рисков на рынке базового актива. Такие компании при работе на срочном рынке стремятся обезопасить себя от неблагоприятного изменения цен на рынках базового актива. Срочный рынок предоставляет возможности для страхования рисков на рынке акций. При этом игроки, страхующие свои риски готовы нести определенные убытки на срочном рынке при благоприятном для них движении цен на рынке базового актива. Именно хеджеры создают основу для получения прибыли спекулянтами.

Хеджер на срочном рынке имеет следующие возможности для страхования рисков:

- возможность застраховаться как от падения, так и от повышения цен базового актива;
- возможность застраховать даже те акции или облигации, на которые не обращаются фьючерсы;
- возможность страхования инвестиционных портфелей целиком.

## 3. Арбитражеры

Еще одной категорией участников срочного рынка являются арбитражеры – игроки, которые стремятся получить доход за счет разницы цен на различных рынках. Они также как и хеджеры не руководствуются целью извлечь прибыль именно на срочном рынке, их интересует общий финансовый результат одновременно по всем рынкам.

Преимущества проведения арбитражных операций:

- возможность проведения операций с гарантированным уровнем дохода (покупка базового актива – продажа фьючерса);
- возможность использовать срочный рынок для временного привлечения средств (аналог операций репо);
- возможность построения календарных спредов.

## 4. Управляющие инвестиционными портфелями

Другой категорией участников срочного рынка, которая только зарождается в Украине, но широко представлена на западных рынках, являются управляющие портфелями ценных бумаг. Наиболее эффективно управлять портфелем акций возможно за счет операций с фьючерсами на отдельные акции и Индекс украинских акций.

### Сравнительный анализ операций по управлению портфелем акций с использованием фьючерсов на Индекс украинских акций и без него.

	Управление портфелем до появления фьючерсов на Индекс украинских акций	Управление портфелем с использованием фьючерсов на Индекс украинских акций
<b>ДЕЙСТВИЯ</b>	совершение большого числа сделок со всеми бумагами, входящими в портфель	совершение всего одной сделки с фьючерсом на Индекс украинских акций
<b>ИЗДЕРЖКИ</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ биржевой сбор</li> <li>▪ депозитарный сбор</li> <li>▪ плата за расчеты</li> <li>▪ «плата за ликвидность»</li> </ul>	биржевой сбор

Опыт западных рынков показывает, что построение с использованием фьючерсов различных стратегий, призванных оптимизировать доходы и риски, является своего рода «знаком качества», свидетельством высокой квалификации брокера или инвестора.

Из сказанного выше видно, что срочный рынок чрезвычайно многообразен. Начав с простых операций, Вы можете, постепенно совершенствуясь, постичь его азы и научиться строить весьма эффективные, и, что особенно ценно, индивидуальные стратегии с большим количеством инструментов в зависимости от Ваших представлений о соотношении "риск/доходность".

### III. КАК УСТРОЕН СРОЧНЫЙ РЫНОК НА «УКРАИНСКОЙ БИРЖЕ»

Развитие срочного рынка на «Украинской бирже» происходит в соответствии со следующими принципами:

#### Надежность

В основу системы управления рисками срочного рынка «Украинской биржи» положена технология, которую в настоящее время использует ОАО «Фондовая биржа РТС». Система была разработана и успешно применялась Биржей "Санкт-Петербург" с 1994 года. Отметим, что срочная площадка на ФБ «Санкт-Петербург» единственная, которая успешно преодолела финансовый кризис 1998 года, не нарушив своих обязательств ни перед одним участником рынка. За годы развития срочного рынка на российской фондовой бирже РТС (FORTS) система риск-менеджмента была существенно улучшена, что позволило выдержать стресс-тест сентября 2008 года, когда в один из дней движение фьючерса на индекс РТС составило 42%.

ОАО «Украинская биржа» является организатором торгов на срочном рынке, а также осуществляет клиринг по сделкам с фьючерсными контрактами. ООО «Украинский центральный контрагент» выступает центральной стороной в сделках по фьючерсным контрактам, предотвращая возможный конфликт интересов между профессиональными участниками рынка.

Наряду с гарантийным и страховым фондами, формируемыми участниками рынка, на «Украинской бирже» за счет собственных средств будет сформирован резервный фонд, что усиливает стабильность торгово-расчетной системы при любой рыночной конъюнктуре. Указанный фонд будет увеличиваться по мере возрастания объемов рынка.

Отчет о состоянии средств гарантийного обеспечения, страхового и резервного (дополнительного) фондов будет ежедневно публиковаться на сайте «Украинской бирже» в сети Интернет.

#### Прозрачность и контроль со стороны участников рынка

Основной орган управления биржи – Биржевой совет ОАО «Украинская биржа». Этот орган состоит из представителей профессиональных участников рынка ценных бумаг, торгующих на «Украинской бирже». В компетенцию Биржевого совета входят, в том числе, решение вопросов развития срочного рынка, определение приемлемой тарифной политики, утверждение правил и других нормативных документов, а также осуществление контроля за средствами участников рынка фьючерсных и опционных контрактов.

#### Использование самых современных технологий

Торги на срочном рынке Украинской биржи проводятся в высокотехнологичной электронной торговой системе, которая с одной стороны обеспечивает необходимую надежность, а с другой – многообразие способов доступа. К торгам можно подключиться как через биржевой торговый терминал, так и посредством систем интернет-трейдинга. Терминал обладает гибким интерфейсом и дает пользователю возможность устанавливать индивидуальные настройки. На терминалах представлена вся необходимая для участия в торгах информация. Состояние счетов участников рынка и их клиентов изменяется в режиме реального времени и отображается на их мониторах по фактам заключения сделок, подачи заявок, ввода или вывода средств из торговой системы. В любой момент времени владельцу терминала доступен реестр совершенных им в ходе данной торговой сессии сделок и текущий размер вариационной маржи по его позициям. Участникам торгов предоставлены широкие возможности по управлению открытыми позициями и денежными средствами своих клиентов (выставление лимитов, отслеживание открытых позиций, ликвидация позиций клиентов и т.п.).

#### Набор инструментов

На первом этапе «Украинская биржа» предложит участникам и их клиентам – физическим и юридическим лицам – фьючерсы на Индекс украинских акций, а так же фьючерсы на наиболее ликвидные акции.

### Спецификация фьючерсного контракта на Индекс UX

Базовый актив	Индекс UX
Объем контракта	Значение индекса UX, переведенное в гривны. (Например: Значение индекса 2545.25 соответствует объему контракта 2545.25 грн.)
Код фьючерсного контракта	UX-мм.гг
Месяцы исполнения	март, июнь, сентябрь, декабрь
Последний день торгов	Торговый день, предшествующий 15 числу месяца исполнения
День исполнения	15 число месяца исполнения или следующий за ним торговый день
Исполнение	Исполнение путем перечисления вариационной маржи, определенной исходя из расчетного курса. В качестве расчетного курса принимается среднее значение индекса UX за последний час торгов на Рынке заявок Украинской биржи в последний день торгов фьючерсным контрактом.

#### Демократичность доступа к торгам

Популярность инструментов срочного рынка в мире тесно связана с доступностью этих инструментов для самых разных категорий инвесторов. Именно поэтому один из принципов построения срочного рынка на Украинской бирже – демократичность доступа к торгам.

На срочном рынке Украинской биржи существуют 2 категории участников:

- Участник торгов (брокер);
- Клиент.

Особенность срочного рынка заключается в том, что любая категория участников может осуществлять свою работу на срочном рынке как с собственного терминала при помощи различных систем интернет-трейдинга, так и с торгового терминала, предоставленного самой биржей.

#### Низкие тарифы

Традиционно операции на срочном рынке являются более выгодными по сравнению с операциями на рынке базового актива. Это связано не только с "эффектом плеча", но и с отсутствием транзакционных издержек, возникающих при проведении операций на рынке базового актива (плата за использование кредитных ресурсов и оплата депозитарных и расчетных услуг). Более того, биржевые сборы по операциям со срочными контрактами ниже аналогичных на рынке ценных бумаг.

## IV. ПОЧЕМУ СРОЧНЫЙ РЫНОК «УКРАИНСКОЙ БИРЖИ» ЭТО НАДЕЖНО

### Требования к системе гарантий и управления рисками

Основой эффективного функционирования срочного рынка является максимально гибкая, прозрачная и отвечающая потребностям участников рынка система гарантий и управления рисками. В истории мирового рынка производных инструментов существуют печальные примеры того, как недооценка всех факторов, влияющих на риски системы гарантий срочного рынка, приводила к биржевым кризисам, раз за разом, подрывавшим доверие к финансовому рынку страны в целом. Таким образом, наряду с гибкостью и прозрачностью одним из основных требований, которые предъявляются к системе гарантий и управления рисками, является обеспечение абсолютной надежности функционирования срочной площадки.

Система расчетов по сделкам со срочными контрактами на «Украинской бирже» призвана обеспечивать оперативность и точность проведения любых операций на срочном рынке, с одной стороны, и сохранность ценных бумаг и денежных средства клиентов и участников рынка - с другой.

Расчетно-гарантийная система решает следующие задачи:

- соответствие требованиям регуляторов;
- сохранность средств участников срочного рынка;
- гарантия исполнения Центральным контрагентом своих обязательств по позициям на срочном рынке при любой рыночной конъюнктуре;
- обеспечение эффективности (целесообразности) работы на срочном рынке для любой категории участников;
- минимизация издержек участников при работе на рынке;
- эффективность расчетно-клиринговых процедур.

Центральный контрагент гарантирует исполнение ВСЕХ сделок с фьючерсными контрактами на срочном рынке в порядке определенном Правилами торговли в секции срочного рынка «Украинской биржи» (далее – Правила торгов), а также в Соглашении о системе мер снижения рисков неисполнения сделок ООО «Украинский центральный контрагент» (далее - Соглашение).

Правила торгов и Соглашение четко описывают действия, которые должны предприниматься в следующих ситуациях:

- дефолт участника торгов;
- приостановка торгов из-за изменения цены, превышающей допустимые пределы.

Такой «автоматический» подход выглядит не очень гибким, зато создает четкие правила работы и позволяет установить доверие к рынку со стороны его участников, что особенно важно на первоначальном этапе развития рынка.

### Параметры управления рисками на срочном рынке

Система управления рисками на срочном рынке «Украинской биржи» включает в себя две группы параметров: систему финансовых гарантий и систему организационных гарантий.

#### **Система финансовых гарантий**

Первая группа, так называемая «финансовая составляющая системы гарантий», содержит следующие элементы:

- гарантийное обеспечение (начальная маржа);
- вариационная (переменная) маржа;
- страховой фонд;
- резервный фонд.



**Начальная маржа (гарантийное обеспечение)** – сумма средств в денежном выражении, необходимая для открытия одной позиции по контрактам на срочном рынке Украинской биржи. Начальная маржа выполняет функцию гарантии исполнения обязательств по открытым позициям. Для обеспечения поставки базового актива при исполнении фьючерсов Украинская биржа в установленные Правилами торговли и Спецификациями контрактов сроки вправе увеличить требования к базовому размеру начальной маржи и потребовать от участников внести **дополнительное гарантийное обеспечение** по своим позициям. Данный механизм применяется для контрактов, до исполнения которых остается 5 рабочих дней или в случае длительного отсутствия торговых сессий (более двух дней подряд). Начальная маржа блокируется при заключении каждого контракта (при открытии позиции) и возвращается (разблокируется) после его ликвидации на счет участника торгов противоположной сделкой или идет в оплату поставки актива по контракту.

**Базовый размер начальной маржи** напрямую зависит от лимитов колебаний цен сделок на рынке. Это позволяет на постоянной основе поддерживать необходимый уровень средств гарантийного обеспечения на счетах участников торгов.

**Вариационная маржа** - денежные средства, обязанность уплаты которых возникает у одной из сторон фьючерсного контракта в пользу другой стороны в результате изменения текущей рыночной цены базового актива или цены фьючерсного контракта. Расчет и начисление вариационной маржи осуществляется в соответствии с Соглашением. В отличие от начальной маржи, которая вносится при заключении каждого контракта (при открытии позиции) и возвращается после его ликвидации на счет участника торгов противоположной сделкой или идет в оплату поставки актива по контракту, вариационная маржа вносится только при неблагоприятном изменении цен. Иными словами, она обеспечивает соответствие размера внесенного гарантийного обеспечения новой стоимости контракта после изменения цен. Отрицательная вариационная маржа списывается из гарантийного обеспечения контракта, уменьшая его, после чего Участник торгов обязан восстановить сумму счета до требуемого по контракту уровня гарантийного обеспечения. Вариационная маржа также является гарантийным обеспечением и при ликвидации позиции также подлежит возврату.

Обязательство по перечислению Вариационной маржи возникает между Центральным контрагентом и другим Участником биржевых торгов на срочном рынке, имеющими непрекращенные обязательства по Фьючерсным контрактам. Обязательства по перечислению Вариационной маржи возникают в ходе клиринговых сессии, проводимых Биржей.

Сумма Вариационной маржи по Фьючерсному контракту рассчитывается по следующим формулам:

$VM_{open} = (C_{settl} - C_{fut}) \times Lot,$ $VM_{cur} = (C_{settl} - C_{prev}) \times Lot, \text{ где:}$	
$VM_{open}$	сумма Вариационной маржи по Фьючерсному контракту, по которому расчет Вариационной маржи еще не производился;
$VM_{cur}$	сумма Вариационной маржи по Фьючерсному контракту, по которому расчет Вариационной маржи уже производился;
$C_{settl}$	расчетная цена Фьючерсного контракта, определенная в ходе текущей клиринговой сессии;
$C_{prev}$	расчетная цена Фьючерсного контракта, определенная в ходе предыдущей клиринговой сессии;
$C_{fut}$	Цена заключения Фьючерсного контракта;
$Lot$	количество единиц базового актива Фьючерсного контракта (лот).

Если сумма Вариационной маржи положительная, то Продавец Фьючерсного контракта обязан перечислить сумму Вариационной маржи Покупателю Фьючерсного контракта. Если сумма Вариаци-

онной маржи отрицательная, то Покупатель Фьючерсного контракта обязан перечислить абсолютное значение Вариационной маржи Продавцу Фьючерсного контракта.

Сегодняшнее состояние финансового рынка Украины не позволяет исключить резких колебаний цен, влекущих за собой значительную переоценку открытых позиций на срочном рынке. Во избежание проблем с исполнением обязательств в подобной ситуации и для поддержания системы гарантий сформированы **страховой и резервный фонды**, которые позволяют обеспечивать завершение расчетов при любой рыночной конъюнктуре. Принципиальная позиция «Украинской биржи» заключается в обязательном формировании страховых фондов при организации рынков с частичным депонированием средств.

Взносы в страховой фонд в равных долях вносят все участники срочного рынка. Резервный фонд формируется из собственных средств «Украинской биржи».

### **Система организационных гарантий**

Вторая группа параметров системы управления рисками на срочном рынке — это широко применяемые «организационные гарантии», включающие в себя:

- преддепонирование средств гарантийного обеспечения;
- ежедневный клиринг;
- лимиты колебаний цен сделок и систему принудительного закрытия позиций участников торгов, не восполнивших гарантийного обеспечения до требуемого уровня;
- механизм ликвидации позиций участников торгов, имеющих задолженность перед центральным контрагентом;
- лимиты открытых позиций;
- резервирование отрицательной вариационной маржи в ходе торгов;
- модель расчета риска позиций (механизм оценки рисков всех позиций участника торгов).

Одним из главных элементов системы гарантий является **механизм оценки рисков** всех позиций на счетах участников торгов (модель расчета риска позиций). Данный механизм просчитывает различные сценарии развития событий на рынке и, исходя из них, оценивает риски тех позиций, которые удерживает участник торгов. Необходимо отметить, что весь алгоритм функционирует в режиме реального времени. Составной частью данного алгоритма является резервирование потенциальной отрицательной вариационной маржи непосредственно в ходе торгов. Указанная маржа возникает в случае закрытия позиций с убытками, которые окончательно будут списаны в ходе клиринга. Однако уже в ходе торгов система автоматически откладывает эти средства, не позволяя участнику открывать на них позиции, что фактически препятствует появлению необеспеченных позиций.

Другим механизмом, препятствующим появлению необеспеченных позиций, является **предварительное депонирование начальной маржи** на этапе подачи заявки в торговую систему. Таким образом, на срочном рынке «Украинской биржи» не существует необеспеченных заявок, а следовательно, исключено возникновение в ходе торгов сделок и позиций не обеспеченных необходимым количеством средств. Кроме того, использование данного механизма жестко **ограничивает (лимитирует) объем открытых ими позиций**, что, соответственно, ограничивает риски образования **монопольной позиции и манипулирования ценами** на рынке.

**Ежедневно проводимый клиринг** позволяет обеспечивать своевременное внесение средств гарантийного обеспечения и вариационной маржи в расчетную систему, выявить потенциально необеспеченные позиции и своевременно их ликвидировать.

На срочном рынке «Украинской биржи» по каждому контракту с определенным сроком исполнения установлены **лимиты колебаний цен сделок**. Причем здесь уместно говорить именно о **системе управления этими лимитами**, поскольку предусмотрены механизмы их расширения и сужения в зависимости от конъюнктуры рынка в режиме реального времени. Так, если в ходе торгов фьючерсная цена достигает лимита колебаний цен сделок, то размеры лимитов и начальной маржи (гарантийного обеспечения) по данному фьючерсу увеличиваются на 50% от первоначальных зна-

чений. При повторном достижении фьючерсной ценой лимитов колебаний цен сделок в течение одного торгового дня, увеличение лимитов и гарантийного обеспечения происходит с учетом суммы свободных средств, внесенных участниками торгов для открытия позиций, средств резервного и страхового фондов.

Процедура расширения лимитов тесно связана с **системой закрытия позиций**, которая включает, в частности, **принудительное закрытие позиций участников торгов**. Система управления рисками на срочном рынке «Украинской биржи» построена таким образом, чтобы в обязательном порядке закрыть в течение одного торгового дня позиции, по которым участник торгов не восполнил гарантийное обеспечение до уровня, требуемого биржей. Часть торгового дня отводится участнику торгов для самостоятельного закрытия таких позиций. Принудительное закрытие позиций участников торгов осуществляет биржа, как организация проводящая клиринг на срочном рынке. Вся описанная выше система управления рисками дополняется:

- механизмом предварительного контроля организационного и финансового состояния участника торгов;
- надежной системой клиринга и оценки рисков, позволяющей в режиме реального времени отслеживать риски, средства и позиции каждого участника торгов.

### **Обеспечение эффективности работы на срочном рынке для любой категории участников**

Характерной проблемой срочных площадок является риск того, что вследствие резкого движения рынка проигрыш участника торгов может превысить сумму средств, внесенную им на биржу в качестве гарантийного обеспечения. Если подобные ситуации возникают достаточно часто или движение рынка значительно то, начиная с некоторого момента, биржа, которая невнимательно относится к системе рисков, не может обеспечить расчеты по существующим на рынке позициям.

Кроме того, если биржа не расширяет лимиты в течение торгового дня, существует риск того, что из-за значительного движения цен на рынке спот торги срочными контрактами будут парализованы. В результате участники не имеют возможности реагировать на сложившуюся конъюнктуру и своевременно закрывать позиции по рыночным ценам. Особенно страдают при таком положении вещей хеджеры, которые не в состоянии получить на срочном рынке достаточную компенсацию своих убытков на рынке акций.

Одним из основных преимуществ технологии управления рисками, применяемой на «Украинской бирже» по сравнению с рынками фьючерсов на других площадках, является **процедура ОБЕСПЕЧЕННОГО ДЕНЕЖНЫМИ СРЕДСТВАМИ гарантийного обеспечения, резервного и страхового фондов, расширения лимитов колебаний цен сделок непосредственно в ходе торгов**. Расширение лимитов и, соответственно, перечисление вариационной маржи по результатам сделок при новых лимитах колебаний цен сделок обеспечиваются средствами гарантийного обеспечения участников рынка, а при их недостатке — средствами резервного и страхового фондов.

### **Минимизация издержек участников**

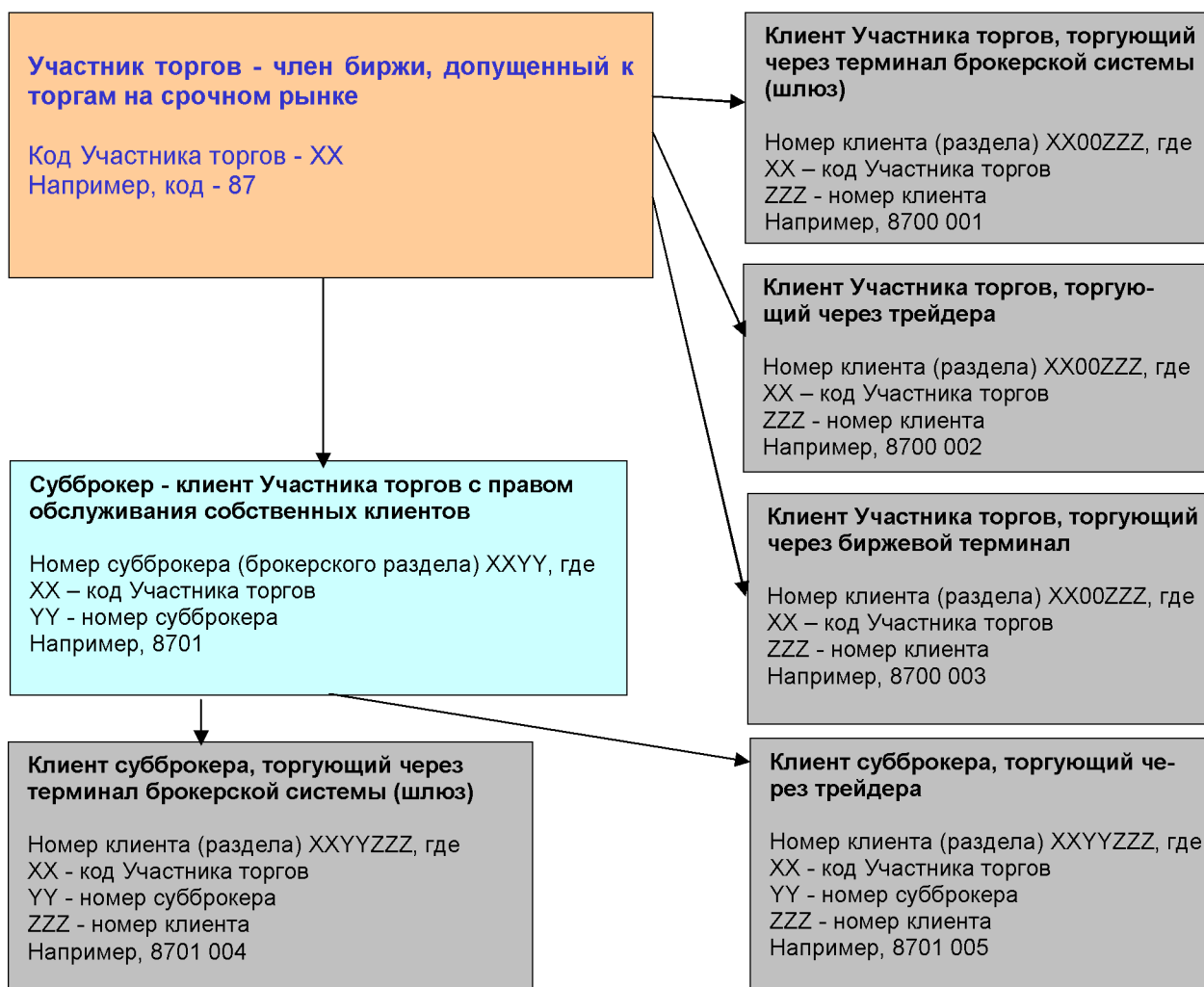
Как уже говорилось выше, биржа в режиме реального времени выставляет требования по гарантийному обеспечению исходя из **совокупной позиции участников торгов** по всем клиентским счетам. Это существенно снижает издержки участников торгов при работе на срочном рынке и позволяет каждому участнику торгов и его клиентам строить эффективные инвестиционные стратегии с использованием фьючерсных контрактов.

Отчеты по итогам торгов, а также клиринга предоставляются участнику торгов в формате доступном для обработки системами бэк-офисов компаний.

## V. КАК НАЧАТЬ РАБОТАТЬ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ «УКРАИНСКОЙ БИРЖИ»

Срочный рынок «Украинской биржи» открыт для всех - организаций и частных лиц, профессиональных участников рынка ценных бумаг и их клиентов. Гибкая ценовая политика и многочисленные варианты доступа к торгам позволяют каждому участнику рынка выбрать для себя наиболее удобный способ работы, в том числе и с использованием систем Интернет-трейдинга.

### Варианты получения допуска к торгам на срочном рынке



### Участник торгов

#### Возможности:

- Совершать сделки от своего имени и за свой счет
- Совершать сделки от своего имени и за счет обслуживаемых клиентов
- Вести расчеты по совершенным сделкам с биржей напрямую
- Обслуживать клиентов, в том числе и субброкеров
- Контролировать работу клиентов и субброкеров в ходе торгов
- Вносить средства гарантийного обеспечения на счет Центрального контрагента

#### Обязательства:

- Наличие лицензии ГКЦБФР
- Членство на бирже
- Взнос в Страховой фонд
- Гарантийное обеспечение собственных сделок и сделок своих клиентов

## Порядок подключения Участника торгов

Для подключения к срочному рынку «Украинской биржи» необходимо пройти следующие этапы: стать членом биржи, аккредитоваться на срочном рынке, установить программное обеспечение и зарегистрировать своих клиентов.

### 1. Стать членом биржи

Если Вы уже торгуете на «Украинской бирже» на фондовом рынке, то никаких дополнительных действий не требуется.

### 2. Аккредитоваться в качестве Участника торгов

Для аккредитации необходимо предоставить на биржу пакет документов:

- Заявление на получение статуса Участника торгов на срочном рынке,
- Договор на проведение операций, сообщение о присоединении к Соглашению о системе мер снижения рисков невыполнения срочных контрактов
- Заявление на регистрацию логина для входа в Торговую систему

Кроме того необходимо оплатить тариф за регистрацию в качестве Участника торгов срочного рынка.

### 3. Внести взнос в Страховой фонд

### 4. Установить программное обеспечение

#### 4.1. Программное обеспечение

Терминал срочного рынка - программное обеспечение, установленное и работающее на персональном компьютере и предоставляющее доступ к информации о состоянии рынка и возможность объявления и отзыва заявок в рамках торгов на срочном рынке.

Шлюз срочного рынка – программное обеспечение, предоставляющее возможность обмена данными между серверной частью Торговой системы в рамках торгов на срочном рынке и сертифицированной брокерской системой Интернет-трейдинга.

Промежуточный сервер срочного рынка - программное обеспечение, которое предлагается использовать в случае обслуживания большого количества клиентов на срочном рынке. Данные сервера устанавливаются на стороне участника торгов срочного рынка и позволяют сократить нагрузку на серверную часть программного обеспечения и канал связи между участником и Биржей.

#### 4.2. Варианты сетевого подключения к бирже

Выделенный канал - данный вариант позволяет участнику подключиться к внутренней частной IP-сети Биржи. Используемые технические решения обеспечивают максимальное удобство, надежность, скорость и конфиденциальность информации.

Доступ через защищенный канал сети интернет (VPN Client) - данный вариант позволяет Компании-участнику использовать существующий у нее доступ к сети интернет. Выбирая данный способ доступа, следует также помнить о принимаемых на себя рисках, обусловленных тем, что сеть интернет является публичной сетью с негарантированной доставкой данных.

#### 4.3. Повышение надежности и резервирование

Для повышения надежности доступа к Бирже рекомендуется использовать резервирование критических компонент - каналов связи, сетевого оборудования и промежуточных серверов доступа.

После успешного прохождения Вами процедуры аккредитации и оплаты счета за информационно-техническое обслуживание наши технические специалисты подробно Вас проконсультируют по установке и настройке программного обеспечения.

#### 5. Зарегистрировать клиентов (дополнительные разделы регистра)

При выставлении заявки (заключении сделки) в Торговой системе необходимо указывать код раздела клиринговых регистров (код клиента). Код раздела однозначно устанавливает клиента, за счет средств которого заключаются сделки. Раздел клиринговых регистров для учета собственных операций Участника торгов открывается биржей по умолчанию.

Регистрация клиентов производится биржей по заявлению Участника торгов.

Все формы документов и действующие тарифы приведены на сайте «Украинской бирже» [www.ux.ua](http://www.ux.ua) в разделе «Подключение к торгам».

### Субброкер

*Возможности:*

- Совершать сделки за свой счет
- Совершать сделки за счет обслуживаемых клиентов
- Выставлять заявки в Торговой системе с клиентского терминала
- Контролировать работу своих клиентов в ходе торгов

*Обязательства:*

- Наличие лицензии ГКЦБФР
- Гарантийное обеспечение собственных сделок и сделок своих клиентов

### Порядок подключения субброкера

1. Выбрать Участника торгов срочного рынка
2. Заключить с Участником торгов Договор на торговое обслуживание с правом открытия клиентских счетов
3. Выполнить другие условия Участника торгов
4. Зарегистрировать на бирже своих клиентов (через Участника торгов)

### Доступ в качестве клиента

Любое юридическое и физическое лицо может принимать участие в торгах на срочном рынке «Украинской биржи» в качестве клиента. Для этого необходимо заключить Договор на брокерское обслуживание с тоговцем, являющимся Участником торгов срочного рынка или субброкером.

### Возможные варианты участия в торгах для клиента:

- выставление заявок через терминал брокерской системы
- выставление заявок через клиентский терминал биржи
- выставление заявок непосредственно через трейдера

## VI. ФИНАНСОВЫЕ РАСЧЕТЫ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ «УКРАИНСКОЙ БИРЖИ»

Технология работы срочного рынка «Украинской биржи» предусматривает расчеты через счет Центрального контрагента в расчетном банке. Информация о реквизитах счета Центрального контрагента публикуются на официальном сайте биржи [www.ux.ua](http://www.ux.ua).

В течение торгового дня участник торгов вправе (в том числе по поручению клиента) вносить на срочный рынок или отзываться денежные средства. Вносить денежные средства могут только участники торгов, указывая в платежном поручении все необходимые реквизиты, описанные в пункте «Особенности перечисления денежных средств на счет и со счета Центрального контрагента» статьи настоящего пособия, посвященной организации бухгалтерского учета.

Отзыв средств осуществляется только по поручению участников торгов и только на реквизиты участников торгов, зарегистрированные на Бирже. Заявление на возврат денежных средств может быть предоставлено Бирже в бумажном виде или в электронной форме с использованием торгового терминала.

При возврате денежных средств Биржа проверяет наличие на регистрах Участника торгов свободного остатка средств в достаточном размере. Возврат денежных средств осуществляет Центральный Контрагент по поручению Биржи в день подачи соответствующего заявления от участника торгов, если оно подано в бумажном виде или через торговый терминал Биржи до окончания торгов.

Состояние всех клиринговых регистров участника торгов (по учету позиций, как собственных, так и клиентских, по учету денежных средств и ценных бумаг) при подаче заявок, заключении сделок, зачислении и списании средств изменяются в режиме реального времени и отображаются в торговом терминале. При этом **в течение торгового дня участник торгов со своего терминала вправе как увеличить, так и уменьшить размер лимита, выставленного на любой код раздела клиринговых регистров.**

На свой торговый терминал участник торгов и/или его клиент (если ему установлен биржевой торговый терминал) получает разнообразную информацию по каждому контракту: о размерах установленных лимитов колебаний цен сделок и базовых размерах начальной маржи, о сроках обращения контрактов, о необходимости подготовиться к исполнению контрактов с поставкой, о приостановке и возобновлении торгов, о расширении лимитов и увеличении базовых размеров начальной маржи непосредственно в ходе торговой сессии.

## VII. ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ УЧАСТНИКА ТОРГОВ И КЛИЕНТА

### Договор с клиентом

Перед регистрацией клиента на Бирже Участник торгов заключает с ним договор на обслуживание, включающий подписываемое клиентом уведомление о рисках работы на срочном рынке.

Договор с клиентом должен предусматривать:

- сроки, условия перечисления денежных средств в гарантийное обеспечение и их возврат. Перечисление денег при нехватке обеспечения. Сроки уведомления об изменении или нехватке гарантийного обеспечения и необходимости доведения, сроки доведения;
- виды активов, которые клиент может вносить в качестве гарантийного обеспечения своих позиций (денежные средства, иное). Необходимо учитывать, что биржа принимает в качестве гарантийного обеспечения только денежные средства;
- способы подачи поручений и сроки их исполнения;
- право Участника торгов закрыть необеспеченную позицию клиента;
- размер брокерской комиссии;

- базовые размеры гарантийного обеспечения по контрактам (в процентах от биржевого уровня).

Необходимо также учесть, что позиция клиента может быть закрыта Биржей не только по вине клиента, но и в том случае, если сам Участник торгов имеет задолженность по внесению средств гарантийного обеспечения.

Наличие подписанного клиентом заявления с описанием рисков является общемировой практикой и рекомендовано биржей Участникам торгов к применению. Эта процедура позволяет отсеять случайных клиентов, и, таким образом, сохранить часть активов самого Участника торгов, которые могут быть использованы при ликвидации позиций такого клиента.

### **Активы клиентов. Гарантийное обеспечение под открытые позиции. Лимиты**

Участник торгов для учета операций клиента открывает в своем внутреннем учете счет, на который клиент вносит денежные средства в качестве гарантийного обеспечения, прежде, чем открыть позиции на фьючерсном рынке.

Размер гарантийного обеспечения зависит от рисков, которые присущи торгуемому инструменту и объема контракта. Для Участника торгов оно определяется Биржей. Сам Участник торгов определяет размер гарантийного обеспечения для своих клиентов. Очевидно, что в целях снижения своих рисков Участник торгов имеет право требовать с клиентов гарантийное обеспечение в большем размере.

В зависимости от размера внесенного гарантийного обеспечения определяется максимальный объем открываемых этим клиентом позиций – лимиты. Этот параметр контролируется и биржей (на Участника торгов в целом), и Участником торгов (на каждого клиента). В зависимости от своей оценки текущих рисков Участник торгов имеет право изменить лимиты клиента.

Биржа может менять размер гарантийного обеспечения в зависимости от рыночной ситуации (при высокой волатильности гарантийное обеспечение увеличивается). Кроме того, биржа увеличивает гарантийное обеспечение незадолго до даты расчета. Соответственно, Участник торгов сразу же должен уведомлять своих клиентов об изменении гарантийного обеспечения и ретранслировать им требование о его довнесении. Сроки, устанавливаемые правилами биржи для довнесения гарантийного обеспечения, очень жесткие – последний срок – за 45 минут до начала следующего клирингового сеанса. Эти же сроки (а возможно, и меньшие) Участник торгов должен предусмотреть и для своих клиентов. Если денежные средства не поступают на Биржу до указанного в правилах времени, то Биржа принудительно закрывает позиции Участника торгов по текущей цене. При этом могут быть закрыты позиции не только самого Участником торгов, но и его клиентов, в том числе и тех, у кого гарантийного обеспечения достаточно.

Аналогичная ситуация возникает и в случае неблагоприятного для клиента движения цен на рынке. Значение отрицательной вариационной маржи возрастает и в результате объем активов на счете клиента у Участника торгов снижается. Возникает ситуация margin call (маржинальное требование), когда оставшихся активов недостаточно для поддержания всех открытых позиций. Участник торгов при margin call уведомляет клиента и требует довнесения денежных средств. Сроки довнесения такие же как и при увеличении гарантийного обеспечения биржей. Но даже при том, что требование клиентом получено, и он готов перечислить необходимые средства, рынок может двигаться дальше и гарантийного обеспечения не останется совсем. Перечислит клиент деньги в этом случае или нет, но убытки уже есть не только у него, но и у Участника торгов. Если обанкротится Участник торгов, очевидно: пострадают все его клиенты. Именно поэтому рекомендуется в договорах между Участником торгов и клиентом предусматривать право Участника торгов принудительно закрыть позиции клиента независимо от того, выслал он деньги или нет, если в какой-то момент на его счете у Участника торгов осталось, допустим, 10% от необходимого гарантийного обеспечения.

Биржа требует от Участника торгов гарантийное обеспечение по всем открытым как самим Участником торгов, так и его клиентами позициям. Но при количестве клиентов больше одного может возникнуть ситуация, когда один из клиентов имеет обязательства по покупке, а другой – по продаже одного и того же контракта. Биржа требует от Участника торгов гарантийное обеспечение только по части контрактов. Но Участник торгов должен требовать обеспечение с обоих клиентов. Ведь их обязательства по покупке/продаже никто не отменял.



Пример: Участник торгов 01

Количество открытых фьючерсных позиций на покупку: 550

Количество открытых фьючерсных позиций на продажу: 740

Биржа возьмет гарантийное обеспечение по 740 контрактам.

### **Прием и выполнение поручений клиента**

В процессе работы на срочном рынке клиент может давать Участнику торгов различные поручения. Они делятся на две большие группы. В одну входят поручения, связанные с совершением сделок, в другую – все остальные (на зачисление и вывод денежных средств, связанные с поставкой по открытым позициям, на открытие и закрытие счетов и субсчетов, и т.д.)

В договоре должно быть четко прописаны способы подачи поручений, сроки их подачи, а также сроки исполнения различных видов поручений. Эти сроки должны учитывать технологию работы биржи. Если деньги с биржи можно вывести только в конце торгового дня, то это необходимо учитывать при определении времени исполнения поручения на вывод денежных средств. *Приложение 4, Форма 1.*

### **Учет активов, операций и позиций клиента. Организация бэк-офиса**

Внутренний учет срочных сделок включает:

- учет денежных средств, вносимых Участником торгов и его клиентами в обеспечение позиций, открытых на срочном рынке, для уплаты вариационной маржи, комиссионного сбора;
- учет собственных открытых позиций Участника торгов;
- учет открытых позиций клиентов Участника торгов;
- составление и предоставление отчетов клиентам Участника торгов.

Объектами внутреннего учета Участника торгов являются:

- сделки на покупку или продажу фьючерсных контрактов, совершенные Участником торгов:
  - в собственных интересах;
  - на основании договора с клиентом (далее - договор на брокерское обслуживание).
- денежные средства, которые предназначены для совершения сделок с фьючерсными контрактами или получены в результате совершения сделок с фьючерсными контрактами.

Внутренний учет сделок на срочном рынке ведется в количественном выражении в штуках фьючерсных контрактов или позиций по контрактам (типа, направления на покупку или на продажу, срока исполнения, базового актива и т.д.), а также в денежном выражении (в гривнах).

Сделки с фьючерсными контрактами должны отражаться в регистрах внутреннего учета Участника торгов не позднее следующего рабочего дня.

Внутренний учет собственных средств и операций должен вестись Участником торгов отдельно от внутреннего учета средств и операций клиентов.

Рекомендуемая форма ведения внутреннего учета срочных сделок:

электронный вид с возможностью просмотра и перевода на бумажный носитель любой информации (документа), входящей в состав внутреннего учета.

Данные внутреннего учета подлежат обязательной архивации и хранению в течение 5 лет.

Участником торгов должны быть разработаны и утверждены следующие документы:

- процедура защиты данных от несанкционированного доступа;
- порядок присвоения и использования номеров, символов (кодов, индексов, условных наименований) при подготовке и заполнении подтверждающих и иных документов внутреннего учета, а также сделок и иных операций;
- перечень и порядок идентификации сотрудников участника рынка, имеющих доступ к информации, содержащейся во внутреннем учете, и порядок их доступа.

Данные документы могут быть интегрированы Участником торгов с Положением о внутреннем учете торговца.

### **Документы внутреннего учета**

Документами внутреннего учета являются:

- журнал регистрации заявок клиентов;
- журнал договоров;
- подтверждающие документы внутреннего учета;
- регистры внутреннего учета Участника торгов;
- отчеты клиентам;
- иные документы, установленные внутренними правилами Участника торгов.

### **Журнал регистрации заявок клиентов**

Способ предоставления поручения от клиента устанавливается договором с клиентом. При этом способ должен позволять установить, что поручение исходит именно от данного клиента. Журнал ведется в хронологическом порядке. Примерная форма данного журнала в *Приложении 4, Форма 2*.

### **Журнал договоров**

Все договора заключенные на срочном рынке учитываются в общем журнале договоров Участника торгов, с соответствующей идентификацией в реквизитах договора:

- договора на брокерские операции - "Б";
- договора на дилерские операции - "Д".

### **Подтверждающие документы внутреннего учета**

Ниже перечислены документы, являющиеся основанием для записи соответствующей операции в регистрах внутреннего учета Участника торгов:

- кассовые и банковские документы (по внесению или по возврату средств клиенту, оплате услуг);
- отчеты биржи о сделках, начислениях и списаниях средств по результатам совершенных срочных сделок;
- решения, предписания, приказы и иные акты органов государственной власти, в том числе решения судов, являющиеся основанием для прекращения, возникновения или изменения прав и обязательств.

### **Регистры внутреннего учета**

В регистрах внутреннего учета отражаются операции, подтвержденные соответствующими документами. В случае совершения срочных сделок Участнику торгов рекомендуется вести следующие субрегистры внутреннего учета:

- внутреннего учета срочных сделок;
- внутреннего учета открытых позиций по фьючерсным контрактам;
- внутреннего учета расчетов по срочным сделкам.

Субрегистр внутреннего учета срочных сделок должен содержать следующую информацию (*Приложение 4, Форма 3*):

- номер срочной сделки;
- дату и время совершения срочной сделки;
- место совершения сделки (биржа);
- наименование или уникальный код (номер) клиента;
- номер поручения клиента (заявки);
- вид срочной сделки (фьючерсный контракт);
- тип сделки (собственная, брокерская);
- направление сделки (покупка, продажа);
- наименование (обозначение) фьючерсного контракта, принятое у организатора торговли;
- цену одного фьючерсного контракта;
- количество фьючерсных контрактов.

Субрегистр внутреннего учета позиций по фьючерсным контрактам должен содержать (*Приложение 4, Форма 4*):

- дату срочной сделки;
- подтверждающий документ внутреннего учета (биржевой отчет);
- номер и/или наименование счета внутреннего учета;
- начальное сальдо по счету открытых позиций (количество открытых позиций);
- количество открытых и закрытых позиций по срочной сделке (заключенных контрактов);
- конечное сальдо по счету открытых позиций.

Субрегистр внутреннего учета расчетов по срочным сделкам должен содержать (*Приложение 4, Форма 5*):

- номер срочной сделки;
- дату проведения расчетной операции;
- подтверждающий документ внутреннего учета;
- код и/или наименование расчетной операции (внесение, изъятие средств)
- номер или наименование счета внутреннего учета;
- начальное сальдо по начальной марже, в том числе по сумме средств, требуемых для обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям;
- сведения об изменении начальной маржи, в том числе по сумме средств, требуемых для обеспечения исполнения обязательств по открытым;
- сумму вознаграждения Участника торгов;
- сумму расходов Участника торгов, связанных с совершением срочной сделки;
- конечное сальдо по начальной марже, в том числе по сумме средств, требуемых для обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям;
- сумму, которую Участник торгов (клиент Участника торгов) может изъять или дополнительно должен внести в качестве гарантийного обеспечения под учтенные на данном счете Участника торгов (клиента Участника торгов) позиции.

Возможно объединение двух последних регистров.

### **Отчетность перед клиентами**

Состояние регистров по клиентам отображается Участником торгов в отчетах перед каждым клиентом как состояние его счетов или субсчетов.

Отчет по сделкам составляется Участником торгов на основании подтверждающих данных внутреннего учета Участником торгов. При этом способы предоставления отчета клиенту устанавливаются договором между Участником торгов и его клиентом. *Приложение 4, Форма 6.*

Участнику торгов рекомендуется представлять клиентам следующую отчетность:

- отчет по срочным сделкам, совершенным в течение дня;
- отчет о состоянии счетов клиента по срочным сделкам.

Отчет по срочным сделкам, совершенным в течение дня, должен содержать:

- наименование и/или код клиента;
- номер и дату договора с клиентом;
- дату составления отчета;
- дату и время совершения срочных сделок и операций, с ними связанных;
- параметры срочной сделки: код фьючерсного контракта, сторона по сделке (продавец или покупатель, допускается использование символов Sell (S) – продажа, Buy (B) – покупка), базовый актив (может быть указан в коде), срок исполнения, количество контрактов в сделке, цена сделки, размер начальной маржи (гарантийного обеспечения), размер вариационной маржи по сделке;
- размер комиссии, удержанной организатором торгов;
- расчетную цену по каждому фьючерсному контракту с каждым сроком исполнения, ее изменение по отношению к расчетной цене предыдущего дня;
- место заключения срочной сделки (биржа).

Возможна интеграция данного отчета с отчетом о состоянии счетов клиента по срочным сделкам. В данном случае отчет должен дополнительно содержать:

- наименование или код клиента, или номер договора с клиентом;
- отчетный период;
- начальное сальдо по открытым позициям в разрезе видов контрактов и сроков их исполнения;
- конечное сальдо по открытым позициям в разрезе видов контрактов и сроков их исполнения;
- размер требуемой начальной маржи по конечному сальдо открытых позиций.

Отчет о состоянии счетов клиента по срочным сделкам должен предоставляться при условии ненулевого сальдо на счете расчетов с данным клиентом.

Сроки предоставления отчетов устанавливаются договором с клиентом.

Отчет о состоянии счета клиента участника рынка срочных сделок (финансовый отчет) должен содержать:

- наименование или код клиента, или номер договора с клиентом;
- отчетный период;
- начальное сальдо по денежным средствам клиента;
- конечное сальдо по денежным средствам клиента;
- размер требуемой начальной маржи (гарантийного обеспечения) по конечному сальдо открытых позиций (необходимые средства на субсчете клиента);
- размер выведенных/ донесенных денежных средств;
- размер начисленной (списанной) вариационной маржи по фьючерсным контрактам;
- суммы вознаграждения участника рынка;
- размер средств, свободных от обязательств по открытым позициям (размер средств, требуемых к внесению по открытым на счете клиента позициям).

Биржа предоставляет участникам рынка услуги по выделенному ведению учета средств на клиентских счетах (субсчетах) с предоставлением соответствующих отчетов.

Желательно в договоре с клиентом прописать статус ежедневного отчета, а именно, что он информирует клиента о его позиции на рынке, является уведомлением о необходимости внесения гарантийного обеспечения, но не является основанием для бухгалтерского учета. Последнее связано с тем, что бывают ошибки как человека (не вовремя нажал на кнопку выдачи отчета), так и программного обеспечения. И ежедневный отчет, в первую очередь, предназначен для сверки расчетов брокера и расчетов клиента. Клиент должен проверить правильность отчета и в случае несогласия с ним, в течение определенного времени (1-2 дня) заявить об этом брокеру.

Скорость предоставления отчетов и их точность характеризует качество работы брокера. Клиент должен иметь возможность до начала торгов проверить свою позицию и в случае необходимости принять решение по ее изменению. Форма отчета является приложением к договору на брокерское обслуживание. В договоре описываются сроки подтверждения клиентом отчета брокера и процедура оформления претензий. Отчет формируется Брокером на основе данных Биржи, предоставляемых согласно Правил Биржи, и/или данных внутреннего учета.

## VIII. ОРГАНИЗАЦИЯ БУХГАЛТЕРСКОГО И НАЛОГОВОГО УЧЕТОВ

### Правила ведения бухгалтерского учета участниками срочного рынка – юридическими лицами

*Финансовый инструмент* - это любой договор, в результате которого одновременно возникают финансовый актив у одной компании и финансовое обязательство или инструмент собственного капитала - у другой.

Финансовые инструменты включают:

- первичные инструменты (например, дебиторская и кредиторская задолженности, долевые ценные бумаги – акции, паи и др.)
- производные инструменты (например, опционы, фьючерсные и форвардные контракты, процентные и валютные свопы).

В соответствии со ст. 10 Положения (стандарта) бухгалтерского учета (ПСБО) № 13 «Финансовые инструменты» (аналогичное требование отражено в Международном стандарте финансовой отчетности 32 «Финансовые инструменты: раскрытие и представление» и 39 «Финансовые инструменты») финансовый актив либо финансовое обязательство отображается в балансе, если предприятие становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Фьючерсный контракт является производным финансовым инструментом. Признание производных финансовых инструментов в бухгалтерском учете определено статьями 13 и 14 ПСБО. Так, статьей 13 определено, что форвардный контракт признается финансовым активом или финансовым обязательством на дату возникновения обязательства относительно приобретения или продажи предмета контракта (т.е. на дату заключения сделки). По поводу признания фьючерсных контрактов ПСБО отдельно не определяет момент его признания, однако, учитывая, что форвардные и фьючерсные контракты близки по своей сути, то для фьючерсных контрактов логично применить дату признания по аналогии с форвардными.

При заключении форвардного или фьючерсного контракта стоимость прав требования и обязательств совпадают, поэтому чистая стоимость контракта в этот момент равна нулю.

Исходя из этого, на дату заключения фьючерсного контракта участники сделки не отражают в регистрах бухгалтерского учета стоимость заключенного контракта. Данная норма должна найти свое отражение в учетной политике участников срочного рынка.

С целью ведения аналитики по заключенным сделкам участникам необходимо такие сделки отражать на забалансовом счете 03 «Контрактные обязательства».

**Справочно:** Согласно Инструкции о применении Плана счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций, утвержденной приказом Министерства финансов Украины от 30.11.1999г. № 291 (далее Инструкция) счет 03 «Контрактные обязательства» предназначен для обобщения информации и наличия и движения обязательств по заключенным контрактам, а также контроля за их выполнением. На счете 03 ведется учет по деривативам и другим контрактам. Учет обязательств осуществляется по оценке, предусмотренной контрактами. Списываются контрактные обязательства со счета в случае выполнения, передачи или продажи обязательств по контракту другим лицам.

Ежедневно происходит корректировка стоимости фьючерсных контрактов по результатам торговой сессии Украинской биржи на величину вариационной маржи. Вариационная маржа является показателем ежедневного изменения цены фьючерсных контрактов и рассчитывается как разница между расчетной ценой фьючерсного контракта текущей торговой сессии и предыдущей расчетной ценой. Это, с одной стороны, изменяет дебиторскую задолженность Центрального контрагента перед участником, с другой – требует отражения таких колебаний цены контракта в учете. Планом счетов бухгалтерского учета не предусмотрен отдельный счет для учета вариационной маржи, поэтому учет вариационной маржи осуществляется на отдельном субсчете счета 37. Например, субсчет 377/10 «Расчеты по вариационной марже». Предложенный субсчет корреспондирует со счетом 377 «Гарантийное обеспечение».

**Справочно:** Согласно Инструкции на счете 37 «Расчеты с различными дебиторами» ведется учет расчетов по текущей дебиторской задолженности с различными дебиторами по авансам выданным, начисленным доходам, по претензиям, по возмещению причиненного ущерба, по займам члена кредитных союзов и по другим операциям.

Статьей 1 «Общие положения» Инструкции определено, что первой цифрой кода (номера) определен класс счетов, второй – номер синтетического счета, третьей – номер субсчета. Субсчета используются предприятием исходя из нужд управления, контроля, анализа и отчетности и могут ими дополняться вводом новых субсчетов(счетов второго и третьего порядков)с сохранением кодов (номеров) субсчетов этого Плана счетов.

В конце каждого отчетного периода задолженность, отраженная на субсчете 377/10 «Расчеты по вариационной марже» списывается на счета 39 «Расходы будущих периодов» либо 69 «Доходы будущих периодов»:

- дебетовое сальдо по субсчету 377/10 «Расчеты по вариационной марже»(отрицательная маржа участника) списывается бухгалтерской проводкой на счет расходов будущих периодов  
Д-т сч. 39 – К-т сч. 377/10
- кредитовое сальдо по субсчету 377/10 «Расчеты по вариационной марже»(положительная маржа участников) списывается бухгалтерской проводкой на счет доходов будущих периодов  
Д-т сч. 377/10 – К-т сч. 69

Такой подход позволяет участникам срочного рынка отразить в своем балансе результат изменения стоимости фьючерсных контрактов в виде вариационной маржи.

На первое число месяца, следующего за отчетным, операция по закрытию сальдо субсчета 377/10 «Расчеты по вариационной марже» должна быть сторнирована с целью дальнейшего учета вариационной маржи по открытым позициям.

**Справочно:** Счет 39 «Расходы будущих периодов» предназначен для обобщения информации об осуществленных расходах в отчетном периоде, подлежащих отнесению на расходы в будущих отчетных периодах. К затратам, учет которых ведется на этом счете, относятся затраты, связанные с подготовительными работами производства в сезонных отраслях промышленности, освоение новых производств и агрегатов, уплаченные авансом арендные платежи, оплата страхового полиса, торгового патента, предоплата газет, журналов, периодических и справочных изданий и т.д.

По дебету счета отображается накопление затрат будущих периодов, по кредиту - их списание (распределение) и включение в состав затрат отчетного периода.

Аналитический учет затрат будущих периодов ведется по их видам.

Счет 69 «Доходы будущих периодов» предназначен для обобщения информации о полученных доходах в отчетном периоде, подлежащих включению в доходы в будущих отчетных периодах. К доходам будущих периодов, в частности, относятся доходы в виде полученных авансовых платежей за сданные в аренду основные средства и прочие необоротные активы (авансовые арендные платежи), предоплата за газеты, журналы, периодические и справочные издания, выручка от продажи билетов транспортных и театральнo-зрелищных предприятий, абонентская плата за использование средств связи и т.д.

По кредиту счета отображается сумма полученных доходов будущих периодов, по дебету – их списание на соответствующие счета учета доходов и включение в состав доходов отчетного периода.

Аналитический учет доходов будущих периодов ведется по их видам, датам возникновения и признания доходами отчетного периода.

На дату выполнения фьючерсного контракта(досрочном или в дату исполнения) участник, взявший на себя обязательство по его продаже, отражает данную операцию на субсчете 741 «Доход от реализации финансовых инвестиций» по стоимости контракта на дату его закрытия (выполнения). Одновременно отражается списание себестоимости контракта(стоимость его заключения, которую мы учитывали на забалансовом счете 03) на счете 971 «Себестоимость реализованных финансовых инвестиций». Результат (прибыль/убыток) по закрытой сделке соответствует размеру начисленной по данному контракту вариационной маржи, поэтому до момента определения финансового результата начисленная вариационная маржа должна быть сторнирована на величину прибыли/убытка от операции соответственно. Одновременно участник обязан списать стоимость выполненного контракта с забалансового счета 03 «Контрактные обязательства».

**Справочно:** На субсчете 741 «Доход от реализации финансовых инвестиций» обобщается информация о доходах от реализации финансовых инвестиций».

На субсчете 971 «Себестоимость реализованных финансовых инвестиций» отображается балансовая стоимость реализованных финансовых инвестиций (на дату их реализации) и прочие расходы, связанные с их реализацией.

Отчеты торговой системы, предоставляемые участникам «Украинской биржей», дают им возможность получать ежедневную информацию о стоимости всех заключенных и завершенных фьючерсных контрактов, величине начисленной по всем позициям вариационной маржи, а также другую текущую информацию – о начисленном(перечисленном) биржевом сборе, о суммах гарантийного обеспечения, которые перечислены участником бирже или возвращены ему.

### **Специфика учета фьючерсных контрактов в учетной политике участника**

Рекомендуется ввести в учетной политике организации специальный раздел «Учет операций на срочном рынке». В этом разделе необходимо указать:

- Признание фьючерсного контракта на дату его заключения.
- Применяемые проводки для учета операций в бухгалтерском учете(в виде приложения к документу об учетной политике), а также использование забалансового счета 03 «Контрактные обязательства» для учета стоимости заключенных фьючерсных контрактов.
- Применяемый метод списания с забалансового счета стоимости заключенных фьючерсных контрактов при закрытии сделки досрочно или в дату исполнения( например, ФИФО)
- Последовательность операций определения финансового результата по операциям с фьючерсами: вначале сторнируется начисленная вариационная маржа, затем отражается финансовый результат купли- продажи фьючерсного контракта.
- Определение необходимости расчета вариационной маржи для отражения справедливой стоимости учитываемого на забалансовом счете фьючерсного контракта

### **Раскрытие информации в финансовой отчетности**

Согласно требованиям ПСБО № 13 «Финансовые инструменты» участники обязаны раскрыть информацию о финансовых инструментах.

Необходимо в примечаниях к финансовой отчетности предоставить следующую информацию:

- сведения об учетной политике участника, в частности раскрыть метод признания и оценки фьючерсных контрактов;
- видах и суммах фьючерсных контрактов, сроках и условиях их закрытия;
- справедливую стоимость контрактов с учетом размера вариационной маржи.

### **Отражение операций с фьючерсными контрактами в налоговом учете участников**

#### **Налог на добавленную стоимость**

Согласно п.п. 3.2.1 п. 3.2 статьи 3 Закона Украины «О налоге на добавленную стоимость» не являются объектом налогообложения операции по выпуску (эмиссии), размещению в любые формы управления и продажи (погашения, выкупа) за средства ценных бумаг, выпущенных в обращение (эмитированных) субъектами предпринимательской деятельности, Национальным банком Украины, Министерством финансов Украины, органами местного самоуправления в соответствии с законом, включая инвестиционные, ипотечные сертификаты, сертификаты фонда операций с недвижимостью, деривативы, а также корпоративные права, выраженные в иных, нежели ценные бумаги, формах, на другие ценные бумаги.



Таким образом, операции с деривативами не являются объектом налогообложения налогом на добавленную стоимость.

Закон Украины «О налогообложении прибыли предприятий» дает следующее определение деривативу:

*1.5. Дериватив - стандартный документ, который удостоверяет право и/или обязательство приобрести или продать ценную бумагу, материальные или нематериальные активы, а также денежные средства на определенных им условиях в будущем. Стандартная (типовая) форма деривативов, порядок их выпуска и обращения устанавливаются законодательством.*

*К деривативам в т.ч. относятся:*

**1.5.2. Фьючерсный контракт** - стандартный документ, удостоверяющий обязательство приобрести (продать) ценные бумаги, товары или денежные средства в определенное время и на определенных условиях в будущем, с фиксацией цены на момент исполнения обязательств сторонами контракта (следует отметить, что цена заключения и цена исполнения в данном случае тождественные понятия).

*При этом любая сторона фьючерсного контракта имеет право отказаться от его выполнения исключительно при наличии согласия другой стороны контракта или в случаях, определенных гражданским законодательством (имеется в виду, что обязательства по фьючерсному контракту должны быть обязательно выполнены как продавцом, так и покупателем)*

*Покупатель фьючерсного контракта имеет право продать такой контракт в течение срока его действия другим лицам без согласования условий такой продажи с продавцом контракта (это касается и продавца – речь в данном случае идет об офсетной сделке).*

*В соответствии с видом ценностей деривативы подразделяются на:*

**а) фондовый дериватив** - стандартный документ, который удостоверяет право продать и/или купить ценную бумагу на оговоренных условиях в будущем. Правила выпуска и обращения фондовых деривативов устанавливаются государственным органом, на который возлагаются функции регулирования рынка ценных бумаг (ГКЦБФР);

**б) валютный дериватив** - стандартный документ, который удостоверяет право продать и/или купить валютную ценность на оговоренных условиях в будущем. Правила выпуска и обращения валютных деривативов устанавливаются Национальным банком Украины;

**в) товарный дериватив** - стандартный документ, который удостоверяет право продать и/или купить биржевой товар (кроме ценных бумаг) на оговоренных стандартных условиях в будущем. Правила выпуска и обращения товарных деривативов устанавливаются органом, на который возлагаются функции регулирования товарного биржевого рынка.

В части определения порядка налогообложения операций с ценными бумагами и деривативами п. 7.6 ст. 7 Закона Украины «О налогообложении прибыли предприятий» гласит следующее:

*...в случае, если в течение отчетного периода расходы на приобретение каждого из отдельных видов ценных бумаг, а также деривативов, понесенные (начисленные) налогоплательщиком, превышают доходы, полученные (начисленные) от продажи (отчуждения) ценных бумаг или деривативов такого вида в течение такого отчетного периода, отрицательный финансовый результат переносится на уменьшение финансовых результатов от операций с ценными бумагами или деривативами такого же вида будущих отчетных периодов в порядке, установленном ст. 6 настоящего Закона.*

*Если же в течение отчетного периода доходы от продажи каждого из отдельных видов ценных бумаг, а также деривативов, полученные (начисленные) налогоплательщиком, превышают расходы, понесенные (начисленные) налогоплательщиком вследствие приобретения ценных бумаг или деривативов такого же вида в течение такого отчетного периода (с учетом отрицательного финансового результата от операций с ценными бумагами или деривативами такого же вида прошлых периодов), прибыль включается в состав валовых доходов такого налогоплательщика по результатам такого отчетного периода.*

Таким образом, участник в момент выполнения (закрытия) контракта должен отразить методом начисления доход и расход по операции.

Доходом будет являться стоимость контракта на дату выполнения, а расходом – стоимость контракта на дату его заключения (эти же данные используются в бухгалтерском учете).

В декларации о прибыли прибыль или убыток от операций с деривативами отражается в строке 4 приложения КЗ и имеет следующий вид:

Показатель	Код строки	Сумма
Прибыль (+) либо убыток (-) от операций с деривативами, в том числе: (4.1 - 4.2 - 4.3)	4	
Доходы отчетного периода	4.1	
Расходы отчетного периода	4.2	
Отрицательный финансовый результат предыдущего отчетного года	4.3	

Как видно из формы представленной декларации, для того, чтобы показать прибыль либо убыток по «закрытым» сделкам, необходимо указать доход и расход по такой сделке.

Информацию для заполнения декларации о прибыли участник получает из регистров бухгалтерского учета, в которых доходом является кредит по счету 741 и расходом – дебет по счету 971 по операциям с фьючерсными контрактами.

### Порядок учета финансовых результатов для физических лиц

Закон Украины «О налогообложении доходов физических лиц» дает следующее определение дохода:

*1.2. Доход - сумма любых средств, стоимость материального и нематериального имущества, других активов, которые имеют стоимость, в том числе ценных бумаг **или деривативов**, полученных плательщиком налога в собственность или начисленных на его пользу, либо приобретенных незаконным путем в случаях, определенных подпунктом 4.2.16 пункта 4.2 статьи 4 данного Закона, в течение соответствующего отчетного налогового периода из разных источников как на территории Украины, так и за ее пределами.*

Налогообложение инвестиционной прибыли согласно п.9.6. происходит следующим образом (при этом законодатель не выделяет операции с деривативами, а говорит в целом об инвестиционных активах):

*9.6.1. Учет финансовых результатов операции с инвестиционными активами ведется плательщиком налога самостоятельно, отдельно от других доходов и расходов.*

*9.6.2. Инвестиционная прибыль рассчитывается как позитивная разница между доходом, полученным плательщиком налога от продажи отдельного инвестиционного актива, и его стоимостью, которая рассчитывается исходя из суммы расходов, понесенных в связи с приобретением такого актива, с учетом нормы подпункта 9.6.4 этого пункта.*

*К продаже инвестиционного актива приравниваются также операции по:*

- обмену инвестиционного актива на другой инвестиционный актив;*
- обратному выкупу корпоративного права его эмитентом, которое принадлежало плательщику налога;*
- возврат плательщику налога денежных средств или имущества (имущественных прав), предварительно внесенных им в уставный фонд эмитента корпоративных прав, в результате выхода такого плательщика налога из числа учредителей (участников) такого эмитента или ликвидации такого эмитента.*

*Приобретением инвестиционного актива считаются также операции по внесению плательщиком налога средств или имущества в уставной фонд юридического лица - резидента в обмен на эмитированные им корпоративные права.*

*Инвестиционный актив, подаренный плательщику налога или унаследованный плательщиком налога, считается приобретенным по нулевой стоимости.*

*9.6.3. Если в результате расчета инвестиционной прибыли по правилам, установленными подпунктом 9.6.2 этого пункта, возникает отрицательное значение, то оно считается инвестиционным убытком.*

*9.6.4. Если в течение 30 календарных дней до дня продажи пакета ценных бумаг (корпоративных прав), а*

также в течение следующих 30 календарных дней, следующих за днем такой продажи, плательщик налога приобретет пакет идентичных ценных бумаг (корпоративных прав), то:

- а) инвестиционный убыток, который возник в результате такой продажи, не учитывается при определении общего финансового результата операции с инвестиционными активами;
- б) стоимость приобретенного пакета для цели налогообложения определяется по цене его приобретения, но не ниже цены проданного пакета.

9.6.5. Если плательщик налога в течение отчетного года продает инвестиционный актив по договору, в котором оговорено право на его обратный выкуп в следующем году или приобретет опцион на такой выкуп, то инвестиционный убыток, возникающий в результате такой продажи, не учитывается при определении общего финансового результата операций с инвестиционными активами.

Если плательщик налога, который продает инвестиционный актив в течение отчетного налогового года, в результате чего возникает инвестиционный убыток, приобретет такой инвестиционный актив или идентичный ему пакет в следующем налоговом году, то для целей налогообложения стоимость такого приобретенного пакета определяется на уровне цены такого проданного пакета, соответственно увеличенной или уменьшенной на разницу между ценой приобретения этих двух пакетов.

Если плательщик налога продает пакет ценных бумаг (корпоративные права) связанным с ним лицам, то инвестиционный убыток, который возникает в результате такой продажи, не учитывается при определении общего финансового результата операций с инвестиционными активами.

Если плательщик налога дарит инвестиционный актив или передает его по наследству, то инвестиционный убыток, который возникает в результате такого дарования или предоставления в наследство, не учитывается при определении общего финансового результата операций с инвестиционными активами.

**9.6.6. В состав общего годового облагаемого налогом дохода плательщика налога включается позитивное значение общего финансового результата операций с инвестиционными активами по результатам такого отчетного года.**

Общий финансовый результат операции с инвестиционными активами определяется как сумма инвестиционной прибыли, полученной плательщиком налога в течение отчетного года, уменьшенная на сумму инвестиционных убытков, понесенных плательщиком налога в течение такого года.

Если общий финансовый результат операции с инвестиционными активами имеет отрицательное значение, то его сумма переносится в уменьшение общего финансового результата операции с инвестиционными активами следующих лет до его полного погашения.

9.6.7. Для целей данного пункта:

- а) под термином "инвестиционный актив" понимается пакет ценных бумаг либо корпоративных прав, выраженные в формах иных, нежели ценные бумаги, выпущенные одним эмитентом, а также банковские металлы, приобретенные в банке, независимо от места их последующей продажи;
- б) под термином "пакет ценных бумаг" понимается отдельная ценная бумага или совокупность идентичных ценных бумаг;
- в) под термином "идентичная ценная бумага" понимаются ценные бумаги, выпущенные одним эмитентом по тождественным условиям эмиссии, выплаты дохода, выкупа или погашения.

9.6.8. Не подлежит налогообложению и не включается в состав общего годового облагаемого налогом дохода:

- а) доход, полученный плательщиком налога в течение отчетного налогового года от продажи инвестиционных активов, если сумма такого дохода не превышает сумму, определенную в подпункте 6.5.1 пункта 6.5 статьи 6 данного Закона (по состоянию на 1.04.2010 - 1220 грн.)
- б) доход, полученный плательщиком налога от продажи инвестиционных активов в случаях, определенных подпунктами 4.3.3 (сумма доходов, полученная налогоплательщиком от размещения им денежных средств в ЦБ, эмитированные Министерством финансов Украины) и 4.3.18 пункту 4.3 статьи 4 данного Закона. (в т.ч. ...сумма дохода, полученная в результате отчуждения акций, полученных им в собственность в процессе приватизации...).

В случаях, определенных подпунктами "а" и "б" этого подпункта, плательщик налога не включает в расчет общий финансовый результат операции с инвестиционными активами сумму таких доходов и расходов на приобретение таких инвестиционных активов.

9.6.9. Плательщик налога, который осуществляет операции с инвестиционными активами с использованием услуги профессионального торговца ценными бумагами, имеет право заключить договор с таким торговцем относительно выполнения им функции налогового агента. Порядок применения этого подпункта определяется центральным налоговым органом.

9.6.10. Норма этого пункта не распространяется на приобретение или продажу (погашение) плательщиком налога ценной бумаги в виде сберегательных (депозитных) сертификатов, ипотечных сертификатов участия, ипотечных сертификатов, с фиксированной доходностью.

Из анализа норм данных Законов можно сделать вывод, что финансовый результат операций с деривативами, который подлежит налогообложению рассчитывается как позитивная (отрицательная) разница между ценой приобретения (расход) и ценой реализации дериватива (доход). Важно предоставить клиенту – физическому лицу необходимые исходные данные для определения им финансового результата операций с фьючерсами (цены заключения и завершения фьючерсных контрактов), а также документы, которые будут предоставляться в качестве первичных для налоговых органов (предположительно выписки из реестра сделок).

### Особенности взаимодействия с Центральным контрагентом

Участник биржевых торгов на срочном рынке перечисляет денежные средства на банковский счет Центрального контрагента, который предназначен для операций на срочном рынке и указан на сайте биржи [www.ux.ua](http://www.ux.ua).

При перечислении денежных средств на счет Центрального контрагента в назначении платежа обязательно указывается номер и дата Сообщения о присоединении к Соглашению о системе мер снижения рисков, подписанного и предоставленного Участником биржевых торгов на срочном рынке, а также код раздела денежного регистра, на котором должно быть учтено обязательство Центрального контрагента по возврату Участнику биржевых торгов на срочном рынке перечисленных денежных средств.

Пример назначения платежа: «Перечисление денежных средств в соответствии с Соглашением о системе мер снижения рисков, сообщение о присоединении №\_\_\_ от \_\_.\_\_.2010. Код раздела денежного регистра ххууzzz. Без НДС».

В случае назначения платежа, не соответствующего вышеизложенным требованиям, правильное назначение платежа может быть сообщено Центральному контрагенту двумя способами:

- путем подачи плательщиком в банк плательщика надлежащим образом оформленного письма с указанием правильного назначения платежа. В этом случае банк плательщика передаст данную информацию в Банк, который, в свою очередь, передаст ее Центральному контрагенту;
- путем подачи надлежащим образом оформленного письма непосредственно на Биржу, которая в свою очередь уведомит Центрального контрагента в предусмотренном порядке.

В случае подачи письма непосредственно на Биржу плательщики должны оформить письмо на фирменном бланке организации, заверив его подписями руководителя и главного бухгалтера организации, а также печатью организации.

Если в течение 3 (трех) Рабочих дней с даты зачисления денежных средств на счет Центрального контрагента плательщик не предоставит правильное назначение платежа, то денежные средства возвращаются по указанным реквизитам плательщика.

Перечисление денежных средств со счета Центрального контрагента с целью исполнения обязательства Центрального контрагента по перечислению денежных средств Участнику торгов на срочном рынке осуществляется Центральным контрагентом на основании предоставленного Бирже Участником биржевых торгов на срочном рынке Заявления на возврат денежных средств.

Заявление на возврат денежных средств может быть предоставлено Бирже в бумажном виде по форме G02, предусмотренной приложением № 1 к Правилам торговли в Секции срочного рынка, или в электронной форме с использованием торгового терминала в соответствии с Правилами торговли в Секции срочного рынка.

В Заявлении на возврат денежных средств должны быть указаны реквизиты банковского счета Участника биржевых торгов на срочном рынке, на который должны быть перечислены денежные средства. Указанный счет должен быть предварительно зарегистрирован на Бирже.

Для регистрации указанного счета Участники биржевых торгов на срочном рынке предоставляют Бирже Заявления на регистрацию счетов для возврата денежных средств по форме G01, предусмотренной приложением № 1 к Правилам торговли в Секции срочного рынка.

Биржа регистрирует указанный счет в срок не позднее 1 (одного) Рабочего дня с даты получения Заявления на регистрацию счетов для возврата денежных средств.

Биржа передает информацию о зарегистрированных счетах для возврата денежных средств Центральному контрагенту для осуществления последних мероприятий, направленных на предотвращение и противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и на борьбу с финансированием терроризма, в соответствии с требованиями законодательства Украины.

Заявление на возврат денежных средств исполняется при выполнении следующих условий:

- 1) Участник торгов на срочном рынке, предоставивший Заявление на возврат денежных средств, является владельцем зарегистрированного счета для возврата денежных средств, реквизиты которого указаны в заявлении;
- 2) существует общая кредиторская задолженность Центрального контрагента перед Участником торгов на срочном рынке;
- 3) у Участниках торгов на срочном рынке отсутствует неисполненное Маржинальное требование;
- 4) возврат денежных средств не приведет к возникновению у Участника торгов на срочном рынке Маржинального требования и/или к возникновению общей дебиторской задолженности Участника биржевых торгов на срочном рынке перед Центральным контрагентом.

Порядок выставления Маржинальных требований Участнику торгов на срочном рынке и порядок определения общей кредиторской и общей дебиторской задолженности Участника торгов на срочном рынке установлен Соглашением о системе мер снижения рисков.

**ПРИМЕРЫ УЧЕТА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УЧАСТНИКОМ ТОРГОВ, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩИМ БРОКЕРСКИЕ ОПЕРАЦИИ**

Брокерские операции - заключение участником торгов фьючерсных контрактов на основании договора комиссии, когда участник торгов действует от своего имени, но по поручению клиента.

УТ – Участник торгов (брокер)

К1 – Клиент участника торгов

ЦК – ООО «Украинский центральный контрагент»

Мы не будем рассматривать как учитываются операции К1, а также учет операций на клиринговых регистрах и учет ЦК. Все это делается аналогично учет дилерских операций участников торгов.

**1. Перечисление клиентом участнику торгов (брокеру) денежных средств в качестве обеспечения сделок, заключаемых на срочном рынке**

Клиент К1 перечислил 10000 гривен на счет участника торгов УТ. Участник торгов перечислил денежные средства клиента на счет Центрального контрагента.

**Бухгалтерский учет Участника торгов**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>311 (УТ)</b> субсчет «Средства гарантийного обеспечения, полученные от клиентов»	<b>685(К1)</b> учет средств гарантийного обеспечения К1	10000	Средства обеспечения не являются доходом согласно п.7.9.1 Закона о прибыли	Перечисление средств на банковский счет брокера УТ и отражение кредиторской задолженности УТ перед К1 (обязательств УТ по возврату полученных от К1 средств гарантийного обеспечения)
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>311 (УТ)</b> субсчет «Средства гарантийного обеспечения, полученные от клиентов»	10000	Средства обеспечения. Не являются расходом согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Перечисление средств на банковский счет Центрального контрагента и отражение дебиторской задолженности ЦК перед УТ (обязательств ЦК по возврату полученных средств гарантийного обеспечения)

**2. Возврат участником торгов (брокером) части гарантийного обеспечения клиенту**

Клиент подал УТ (брокеру) поручение на возврат 1000 гривен из средств гарантийного обеспечения. УТ получил денежные средства на свой счет и далее перечислил их К1.

**Бухгалтерский учет Участника торгов**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>311 (УТ)</b> субсчет «Средства гарантийного обеспечения, полученные от клиентов»	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	1000	Средства обеспечения. не являются доходом согласно п.7.9.1 Закона о прибыли	Вывод средств гарантийного обеспечения со счета ЦК и зачисление их на счет УТ
<b>685(К1)</b> Учет средств гарантийного обеспечения К1	<b>311 (УТ)</b> Субсчет «Средства гарантийного обеспечения, полученные от клиентов»	1000	Средства обеспечения не являются расходом согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Перечисление денежных средств К1 с расчетного счета УТ. Уменьшение кредиторской задолженности УТ перед К1 по средствам фонда гарантийного обеспечения

**3. Заключение клиентом сделок и начисление вариационной маржи**

Участник торгов по поручению клиента заключил сделку. По итогам торговой сессии участнику по всем его операциям начислена положительная вариационная маржа 150 гривен.

Заключенная К1 сделка в бухгалтерском учете УТ не отражается. Клиент ее проводит в своем учете в соответствии с рекомендациями по отражению в бухгалтерском учете дилерских операций (покупателя или продавца).

**Бухгалтерский учет Участника торгов**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>685(К1)</b> Учет средств гарантийного обеспечения К1	150	Средства обеспечения не являются доходом согласно п.7.9.1 Закона о прибыли	Отражение положительной вариационной маржи на счете средств гарантийного обеспечения К1. Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ. Увеличение кредиторской задолженности УТ перед клиентом К1 на сумму положительной вариационной маржи.

**Важно:** Если у участника торгов все операции на срочном рынке – брокерские, ему нет необходимости вводить специальный счет для учета текущей вариационной маржи, т.к. соответствующие формы отчетных документов торговой системы Биржи дают возможность распределить составляющие общей суммы вариационной маржи по клиентам.

Если по итогам дня **вариационная маржа отрицательная**, то проводка следующая:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>685(K1)</b> Учет средств гарантийного обеспечения K1	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	150	Средства обеспечения не являются расходом согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Отражение отрицательной вариационной маржи на счете средств гарантийного обеспечения K1. Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ. Уменьшение кредиторской задолженности УТ перед клиентом K1 на сумму положительной вариационной маржи.

#### 4.Исполнение обязательств по заключенной сделке.

Офсетная сделка клиента (досрочное закрытие контракта), а также исполнение клиентом обязательств в дату исполнения по расчетным контрактам в учете Участника торгов не отражаются. Начисленная вариационная маржа отражается согласно примеру 3.

### ПРИМЕРЫ УЧЕТА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УЧАСТНИКОМ ТОРГОВ - ПОКУПАТЕЛЕМ

УТ1 - участник торгов - покупатель

ЦК - центральный контрагент

#### Общая задача. Начальные условия.

Предположим, что на данный момент значение Индекса украинских акций, рассчитываемое Украинской биржей, составляет –1550 пунктов.

В торговой системе заключена сделка на 2 фьючерсных контракта на Индекс по цене 15600 грн. за один контракт.

Расчетная цена контракта по итогам первого торгового дня 15570 гривен.

По одному из контрактов во второй торговый день происходит досрочное его закрытие офсетной (встречной) сделкой по цене 15400 грн.

Расчетная цена контракта по итогам второго торгового дня 15380 гривен.

Второй контракт закрывается в дату исполнения. Цена исполнения равна 15450 гривен

Исходим из того, что УТ1 вносит:

- разовый взнос в страховой фонд в размере 100 гривен (уплачивается при получении статуса Участника торгов):
- гарантийное обеспечение (из которого блокируется начальная маржа и перечисляется вариационная маржа) в размере 2340 гр.

(начальная маржа составляет, например, 1000 гривен за один контракт).

#### Пример №1.1:

##### Учет средств УТ1, перечисленных ЦК в качестве взноса в страховой фонд

Участник торгов (УТ1) перечислил на банковский счет Центрального контрагента (ЦК) 100 гривен в качестве **взноса в страховой фонд**.



**Учет обязательств УТ1 по перечислению денежных средств на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100000	0	0+100=100

В приведенной таблице:

Значение, учитываемое на разделе денежного регистра с кодом 0100000, отражает дебиторскую задолженность Центрального контрагента перед УТ1 по взносам в страховой фонд.

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «расчеты по страховому фонду»	<b>311 (УТ1)</b>	100	Средства обеспечения не являются расходом Согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Перечисление средств на банковский счет Центрального контрагента и отражение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1 (обязательств ЦК по возврату полученных средств страхового фонда)

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по страховому фонду»	<b>0</b>	<b>100 (Дт)</b>	Средства страхового фонда УТ1, учитываемые Центральным контрагентом

**Пример №1.2:**

**Учет средств УТ1, перечисленных Центральному контрагенту в качестве средств гарантийного обеспечения**

Участник торгов УТ1 перечислил на банковский счет Центрального контрагента (ЦК) 2340 гривен в качестве **Гарантийного обеспечения (из которого блокируется начальная маржа и из которого перечисляется вариационная маржа)**.

Центральный контрагент учёл данные средства на разделе денежного регистра с кодом 0100001, открытом в учете Центрального контрагента для отражения взаимных денежных обязательств по гарантийному обеспечению, возникающих между Центральным контрагентом и УТ1 на банковском счете Центрального контрагента.

**Учет обязательств по перечислению средств гарантийного фонда на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	0	0+2340=2340

В приведенной таблице:

- Значение, учитываемое на разделе денежного регистра с кодом 0100001, отражает дебиторскую задолженность Центрального контрагента перед УТ1.

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>311 (УТ1)</b>	<b>2340</b>	Средства обеспечения не являются расходом согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Перечисление средств на банковский счет Центрального контрагента и отражение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1 (обязательства ЦК по возврату полученных средств гарантийного обеспечения)

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>0</b>	<b>2340 (Дт)</b>	Средства гарантийного обеспечения УТ1

Обозначения:

- 2340 (Д) означает, сальдо по счету дебетовое, и составляет 2340 гривен.

Дебиторская задолженность Центрального контрагента перед УТ1 увеличилась на 2340 гривен.

**Пример № 1.3:**

**Возврат средств Гарантийного обеспечения Участнику торгов**

УТ1 подал (через Биржу) Центральному контрагенту заявление на возврат средств на сумму в 30 гривен. Центральный контрагент принял данное заявление и перечислил с банковского счета Центрального контрагента на банковский счет УТ1 указанную сумму.

**Учет обязательств по перечислению средств гарантийного обеспечения на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2340	2340-30=2310

## **Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
311	377 (ЦК) суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	30	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Перечисление средств с банковского счета Центрального контрагента и уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1

### **Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
377 (ЦК) суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	2340 (Дт)	2310 (Дт)	Изменение (уменьшение) суммы дебиторской задолженности ЦК перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения

### **Пример № 2.1:**

#### **Учет обязательств УТ1 по фьючерсным контрактам**

На торгах Центральный контрагент заключил два фьючерсных контракта с УТ1. По заключенным фьючерсным контрактам УТ1 является покупателем, ЦК – продавцом. Фьючерсные контракты имеют следующие код (обозначение) срочного контракта: F12-09. Цена заключения фьючерсных контрактов: 15600 гривен. Расчетная цена контракта по итогам торгового дня составила 15570 гривен.

Фьючерсные контракты, заключенные с УТ1, должны быть учтены Центральным контрагентом на разделе регистра учета позиций с кодом 0100001, Вариационная маржа фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в процедуре приведения открытых позиций к рынку (процедуры Mark-to-Market), проведенной по итогам торгов, составила  $2 \cdot 30 = 60$  гривен.

#### **Учет обязательств по Фьючерсным контрактам на разделах регистра учета позиций:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела регистра учета позиций	Код (обозначение) Срочного контракта	Значение (в шт.)	
			До	После
УТ1	0100001	F12-09	0	+2

### **Определение обязательств по перечислению Вариационной маржи:**

Обязательства по перечислению Вариационной маржи:

- УТ1 должен перечислить Центральному контрагенту 60 гривен в качестве вариационной маржи;

#### **Комментарий:**

По каждому из 2-ух заключенных Фьючерсных контрактов УТ1 купил у Центрального контрагента по 15600 гривен то, что стоит на рынке 15570 гривен. По каждому из Фьючерсных контрактов УТ1 Центрального контрагента существует риск того, что УТ1 не купит у него по 15600 гривен то, что сейчас на рынке стоит 15570 гривен (УТ1 не исполнит обязательства по Фьючерсным контрактам, заключенным с Центральным контрагентом, а пойдет и купит на рынке базовый актив Фьючерсных контрактов по 15570 гривен). Денежная оценка данного риска равна 30 гривен на Фьючерсный контракт. Для компенсации данного риска УТ1 должен перечислить Центральному контрагенту 60

гривен. Если УТ1 откажется от исполнения заключенных с Центральным контрагентом Фьючерсных контрактов, то Центральный контрагент оставит себе полученные от УТ1 60 гривен в качестве неустойки. Полученные средства (вариационные маржа) являются средствами обеспечения – средствами для выплаты неустойки.

**Отражение обязательств по перечислению вариационной маржи на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2310	2310-60=2250

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
X	03	2*15600=31200		Учет обязательств по фьючерсным контрактам на забалансовом счете УТ1
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	60	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной) Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1.

**Комментарий:**

Для учета контрактных обязательств по фьючерсным контрактам используется забалансовый счет 03

«Контрактные обязательства». По кредиту этого счета ведется учет по деривативам (форвардным и фьючерсным контрактам, раскрытие информации относительно которых предусмотрено стандартами бухгалтерского учета.

Списываются контрактные обязательства со счета в случае исполнения, ликвидации, отказа от исполнения, передачи или продажи обязательства по контракту другим лицам.

**Важно:** В плане счетов бухгалтерского учета отсутствует количественная информация по счету 03. В связи с тем, что фьючерсные контракты могут приобретаться (и реализовываться) в разном количестве, по разной цене и в разное время (а все это влияет на финансовый результат) необходимо через конфигуратор программы 1С установить в плане счетов допустимость использования количественной информации по этому счету.

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2310 (Дт)</b>	<b>2250 (Дт)</b>	Изменение (уменьшение) дебиторской задолженности Центрального контрагента перед УТ1 По средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ1)	<b>0</b>	<b>60 (Дт)</b>	Учет УТ1 вариационной маржи (Дт- отрицательная)

**Комментарий:**

Для учета возникающей в результате переоценки контракта вариационной маржи предлагается использовать счет 377/10 (или другое субконто счета 377), т.к. в существующей системе счетов бухгалтерского учета отсутствует счет, который по своей сути соответствовал бы понятию вариационной маржи (отражал колебания цены контракта) .

Кредиторская задолженность ЦК перед УТ1 уменьшилась на 60 грн. При этом обязательство УТ1 перечислить ЦК 60 грн. в качестве вариационной маржи было прекращено зачетом с обязательствами ЦК по перечислению 60 грн. УТ1.

***Перенос вариационной маржи на счета расходов и доходов будущих периодов***

Поскольку по окончании каждого месяца (квартала) УТ1 в бухгалтерском учете необходимо отразить финансовый результат, предлагается закрывать счет 377/10 в зависимости от текущего сальдо на счета 39 «Расходы будущих периодов» (если маржа отрицательная) или 69 «Доходы будущих периодов» (если маржа положительная).

При этом переносу подлежит ВСЯ сумма вариационной маржи, находящаяся на счете на момент совершения проводки

В данном случае, исходя из условий примера:

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>39</b> «Расходы будущих периодов»	<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	60	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной) на счете 39

По результатам месяца размер вариационной маржи на счете 39 составил 60 грн.

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2250 (Дт)</b>	<b>2250 (Дт)</b>	Дебиторская задолженность ЦК перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>39</b> «Расходы будущих периодов»	<b>0</b>	<b>60 (Дт)</b>	Учет УТ1 вариационной маржи (отрицательной) на счете расходов будущих периодов

В начале каждого следующего месяца нам необходимо продолжить учет вариационной маржи, поэтому первой операцией месяца мы возвращаем ее на счет 377/10 – счет текущего учета вариационной маржи.

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>39</b> «Расходы будущих периодов»	60	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной)

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2250 (Дт)</b>	<b>2250 (Дт)</b>	Дебиторская задолженность ЦК перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ1)	<b>0</b>	<b>60( Дт)</b>	Учет УТ1 вариационной маржи (ДТ- отрицательная)

**Отражение операции по блокировке Начальной маржи на разделах денежного регистра**

Блокировка начальной маржи не отражается.

**Пример № 2.2:****Досрочное прекращение обязательств по фьючерсным контрактам**

На торгах УТ1 заключил фьючерсный контракт с Центральным контрагентом. По заключенному фьючерсному контракту УТ1 является продавцом, а ЦК – покупателем. Фьючерсный контракт имеет следующие Код (обозначение) Срочного контракта: F12-09. Цена заключения фьючерсного контракта: 15400 гривен. Фьючерсный контракт, заключенный с УТ1, должен быть учтен Центральным контрагентом на разделе регистра учета позиций с кодом 0100001. По заключенному фьючерсному контракту и фьючерсному контракту, учитываемому на разделе регистра учета позиций с кодом 0100001 наступает условие досрочного исполнения (обязательства встречны и односторонны).

Расчетная цена фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в ходе процедуры приведения открытых позиций к рынку, проведенной по итогам Торгов в день операции, составила 15380 гривен.

В ходе процедуры приведения открытых позиций к рынку, проводимой по итогам Торгов, Центральный контрагент осуществляет:

**Снятие с учета на разделах регистра учета позиций с кодом 0100001 обязательства по фьючерсному контракту в связи с его досрочным исполнением:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела регистра учета позиций	Код (обозначение) Срочного контракта	Значение (в шт.)	
			До	После
УТ1	0100001	F12-09	+2	+1

**Зачет встречных однородных обязательств по Фьючерсным контрактам в связи с досрочным сроком исполнения:**

Фьючерсный контракт с досрочным сроком исполнения, обязательства по которым учитывались Центральным контрагентом на разделах регистра учета позиций, был заключен по цене, равной 15600 гривен (см. Пример 2.1.). По встречному заключенному Фьючерсному контракту цена равна 15400 гривен.

У УТ1 возникают следующие обязательства:

- начислить вариационную маржу по контракту в связи с досрочным сроком его исполнения, как разницу между ценой завершения контракта и расчетной ценой предыдущего торгового дня
- произвести возврат (сторнировать) всю начисленную по данному контракту вариационную маржу в связи с отражением в учете финансового результата операции.
- перечислить Центральному контрагенту 200 гривен как результат зачета денежных обязательств по фьючерсу (финансовый результат УТ1 - убыток)

**Учет операций по начислению вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены.**

По фьючерсным контрактам, заключенным по 15600 гривен, рассчитанная вариационная маржа по результатам первого торгового дня составляла 30 гривен (см. Пример 2.1.) Кроме этого, при досрочном исполнении УТ1 обязательств, по одному из них возникает вариационная маржа в сумме 170 грн., которая составляет разницу между ценой завершения контракта (15400 грн.) и расчетной ценой предыдущего торгового дня (15570 грн.)

- УТ1 должен перечислить Центральному контрагенту 170 гривен в качестве вариационной маржи.

**Отражение обязательств по перечислению Вариационной маржи на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2250	2250-170=2080

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
377/10 «Расчеты по вариационной марже»	377 (ЦК) суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	170	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной) Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1.

Дебиторская задолженность ЦК перед УТ1 уменьшилась на 170 грн.

### Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2250 (Дт)</b>	<b>2080 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>60 (Дт)</b>	<b>230 (Дт)</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной)

### Учет операций по возврату вариационной маржи

#### Определение обязательства по возврату вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены.

Начисленная УТ1 по данному контракту отрицательная вариационная маржа составила  $30+170=200$  грн. Данное обязательство по отношению к ЦК было прекращено зачетом.

В связи с прекращением обязательств по фьючерсному контракту у Центрального контрагента возникает Обязательство по возврату Вариационной маржи, полученной от УТ1. Центральный контрагент должен перечислить УТ1 200 гривен;

#### Отражение на разделе денежного регистра с кодом 0100001 возникшего Обязательства по возврату Вариационной маржи УТ1

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2080	$2080+200=2280$

На сумму Обязательства по возврату Вариационной маржи Центральный контрагент увеличил учитываемую кредиторскую задолженность перед УТ1.

### Бухгалтерский учет УТ1

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	200	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (положительной). Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1.



**Состояние счетов бухгалтерского учета участника УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2080 (Дт)</b>	<b>2280 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>230 (Дт)</b>	<b>30 (Дт)</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной)

**Учет операций по определению финансового результата и исполнения обязательств**

**Комментарий по определению финансового результата операции в связи с досрочным исполнением фьючерсного контракта:**

Обязательства по поставке базового актива расчетного Фьючерсного контракта зачитываются без остатка.

В результате зачета обязательств по оплате (как для расчетного, так и для поставочного Фьючерсного контракта) остаток определяется след. образом:

УТ1 купил у Центрального контрагента по 15600 гривен, продал по 15400. В итоге, должен перечислить Центральному контрагенту 200 гривен (операция для УТ1 оказалась убыточной).

**Учет на разделах денежного регистра с кодом 0100001 не зачтенных обязательств по перечислению денежных средств в связи с досрочным сроком исполнения;**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2280	2280-200=2080

Дебиторская задолженность Центрального контрагента перед УТ1 уменьшилась на 200 гривен. При этом, обязательство УТ1 перечислить Центральному контрагенту 200 гривен было прекращено зачетом.

Отражение финансового результата УТ1 в бухгалтерском учете:

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>03</b>	<b>X</b>	1*15600		Списание контрактных обязательств с забалансового счета УТ1 в связи с досрочным сроком исполнения
<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	<b>741 (УТ1)</b>	15400	Доходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Реализация фьючерсного контракта (цена продажи)

<b>971 (УТ1)</b>	Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	15600	Расходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Списание себестоимости фьючерсного контракта (цена покупки)
<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	200		Изменение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1 на сумму финансового результата операции
<b>793 (УТ1)</b>		200		Финансовый результат операции УТ1 (убыток)

**Важно:**

- *Необходимо определить, какой именно контракт из нескольких открытых в разное время и по разным ценам будет закрываться. Это будет зависеть от учетной политики УТ1.*

*Возможно применение метода FIFO (First in first out) или LIFO (Last in First out). Мы рекомендуем использовать метод FIFO.*

- *Финансовый результат операции равен сумме начисленной вариационной маржи.*

*Общее правило: необходимо делать проводку по возврату вариационной маржи. При этом сумма такого возврата будет ВСЕГДА равна финансовому результату операции.*

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2280 (Дт)</b>	<b>2080 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>30 (Дт)</b>	<b>30 (Дт)</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной)

После закрытия одного контракта у УТ1 остается еще один контракт, по которому начисляется вариационная маржа.

**Учет операций по начислению вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательств по которым не прекращены.**

Расчетная цена Фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в ходе процедуры приведения открытых позиций к рынку составила 15380 гривен. Расчетная цена фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в ходе предыдущей процедуры приведения открытых позиций к рынку составляла 15570 гривен.

У УТ1 по открытой позиции (второму фьючерсному контракту) возникает обязательство по перечислению Вариационной маржи:

- УТ1 должен перечислить Центральному контрагенту 190 гривен в качестве вариационной маржи.

**Отражение обязательств по перечислению Вариационной маржи на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2080	2080-190=1890

Дебиторская задолженность Центрального контрагента перед УТ1 уменьшилась на 190 гривен.

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	190	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (отрицательной). . Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2080 (Дт)</b>	<b>1890 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>30 (Дт)</b>	<b>220 (Дт)</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (отрицательной)

Более простой вариант учета операций в Примере 2.2. предполагает:

- начисление вариационной маржи по **ВСЕМ** контрактам единой суммой ;
- определение финансового результата по закрытым в этот день контрактам и учет этих операций ;
- возврат вариационной маржи по закрытым контрактам (можно единой суммой, равной финансовому результату по закрытым в этот день контрактам).

**Пример № 2.3:**

**Прекращение обязательств по расчетным фьючерсным контрактам в дату исполнения**

Наступила дата исполнения фьючерсных контрактов с кодом (обозначением) срочного контракта F12-09. Цена исполнения: 15450 гривен. Согласно Спецификации контракта в дату исполнения продавец обязан уплатить покупателю цену контракта, определенную в дату исполнения фьючерсного контракта. При этом Покупатель в дату исполнения обязан оплатить Продавцу цену заключения фьючерсного контракта. Обязательства по оплате прекращаются зачетом в части меньшей из сумм.

В ходе процедуры исполнения Центральный контрагент осуществляет:

- Снятие с учета на разделах регистра учета позиций обязательства по фьючерсным контрактам в связи с исполнением в дату исполнения
- Учет операций по начислению вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены
- Определение обязательства по возврату вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены

**Снятие с учета на разделах регистра учета позиций с кодом 0100001 обязательства по фьючерсным контрактам в связи с исполнением в Дату исполнения:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела регистра учета позиций	Код (обозначение) Срочного контракта	Значение (в шт.)	
			До	После
УТ1	0100001	F12-09	+1	0

**Учет операций по начислению вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены.**

Происходит начисление вариационной маржи в день исполнения фьючерсного контракта как разницы между ценой исполнения контракта и расчетной ценой предыдущей торговой сессии (в данном случае  $15450-15380=70$  грн.) Центральный контрагент должен перечислить УТ1 70 грн.

**Учет на разделах денежного регистра с кодом 0100001 обязательств по перечислению вариационной маржи по контрактам с наступившим сроком исполнения:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	1890	$1890+70=1960$

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК) суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»</b>	<b>377/10 «Расчеты по вариационной марже»</b>	70	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (положительной). Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:**

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК) суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»</b>	<b>1890 (Дт)</b>	<b>1960 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10 «Расчеты по вариационной марже»</b>	<b>220 (Дт)</b>	<b>150 (Дт)</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже (в данном случае отрицательной)

**Определение обязательства по возврату Вариационной маржи по Фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены**

По фьючерсным контрактам, заключенным по 15600 гривен, рассчитанная вариационная маржа составляла 30 гривен (см. Пример 2.1.), 190 гривен (Пример 2.2.) и 70 гривен (Пример 2.3)  $30+190-70=150$  гривен:

- УТ1 должен был перечислить Центральному контрагенту 150 гривен. Данное обязательство было прекращено зачетом.

В связи с прекращением обязательств по фьючерсным контрактам:

- у Центрального контрагента возникает обязательство по возврату Вариационной маржи, полученной от УТ1. Центральный контрагент должен перечислить УТ1 150 гривен. Расчет сделан следующим образом: 220 грн. (вариационная маржа, начисленная до даты исполнения) - 70 грн. (вариационная маржа в дату исполнения) = 150 грн.

**Отражение на разделах денежного регистра с кодами 0100001 возникшего обязательства по возврату вариационной маржи УТ1:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	1960	$1960+150=2110$

На сумму обязательства по возврату Вариационной маржи увеличилась учитываемая дебиторская задолженность ЦК перед УТ1.

**Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	150	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже. Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1.

*Важно: операции необходимо проводить в следующем порядке:*

1. Начисление вариационной маржи, в рамках операции *Mark to market* на Дату исполнения .
2. Возврат ( сторно ) всей ранее начисленной по данному контракту вариационной маржи .
3. Отражение в учете финансового результата операции.

### Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>1960 (Дт)</b>	<b>2110 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>150 (Дт)</b>	<b>0</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже

### Определение финансового результата и подлежащих исполнению обязательств по контрактам с наступившим сроком исполнения

#### **Определение финансового результата операции .**

Фьючерсные контракты с наступившим сроком исполнения, обязательства по которым учитывались Центральным контрагентом на разделах регистра учета позиций, были заключены по цене, равной 15600 гривен (см. Пример 2.1.). Цена исполнения равна 15450 гривен.

Согласно Спецификации фьючерсного контракта УТ1 должен перечислить ЦК 15600 гривен (цену заключения), а ЦК должен перечислить УТ1 15450 гривен (цену исполнения). Обязательства зачитываются в части меньшей из сумм (15450 гривен).

По итогам зачета подлежащим исполнению обязательством является перечисление УТ1 Центральному контрагенту суммы 150 гривен.

### Учет на разделе денежного регистра с кодом 0100001 не зачтенных обязательств по перечислению денежных средств с наступившим сроком исполнения:

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	2110	2110-150=1960

### Бухгалтерский учет УТ1

#### Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>03</b>	<b>X</b>	1*15600		Списание контрактных обязательств с забалансового счета УТ1 в связи с закрытием позиции клиринговым путем
<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	<b>741 (УТ1)</b>	15450	Доходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Реализация фьючерсного контракта

<b>971 (УТ1)</b>	<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	15600	Расходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Списание себестоимости фьючерсного контракта
<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	<b>377 (ЦК)</b> Субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	150		Изменение дебиторской задолженности ЦК перед УТ1 на сумму финансового результата операции
<b>793 (УТ1)</b>		150		Финансовый результат операции УТ1(убыток)

### Состояние счетов бухгалтерского учета УТ1:

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2110 (Дт)</b>	<b>1960 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>0</b>	<b>0</b>	Учет УТ1 обязательств по Вариационной марже

Более простой вариант учета операций в Примере 2.2. предполагает:

- начисление вариационной маржи по **ВСЕМ** контрактам единой суммой
- определение финансового результата по закрытым в этот день контрактам и учет этих операций
- возврат вариационной маржи по закрытым контрактам (можно единой суммой, равной финансовому результату по закрытым в этот день контрактам)

### **Пример №3.1:**

#### **Расчеты по Биржевому сбору**

На Торгах УТ1 заключил Фьючерсный контракт с Центральным контрагентом. Биржевой сбор за регистрацию Фьючерсного контракта составляет 1 гривну.

Расчет биржевого сбора производит Украинская биржа. На основании информации, полученной от биржи, сумма биржевого сбора удерживается из средств гарантийного обеспечения Участника и перечисляется Центральным контрагентом Украинской бирже.

Информация о суммах биржевого сбора ежедневно отражается в отчетах торговой системы для участников.

## **Бухгалтерский учет УТ1**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>92 (УТ1)</b> Субсчет «Расчеты по биржевому сбору»	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	1	1	Отнесение на затраты суммы начисленного биржевого сбора участника УТ1.

**Отражение суммы начисленного биржевого сбора на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ1	0100001	1960	1960-1=1959

**Состояние счетов бухгалтерского учета участника УТ1 по Гарантийному обеспечению:**

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>1960( Дт)</b>	<b>1959 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ1 по средствам гарантийного обеспечения

## **ПРИМЕРЫ УЧЕТА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ УЧАСТНИКОМ ТОРГОВ - ПРОДАВЦОМ**

УТ2 - участник торгов – продавец

ЦК - центральный контрагент

**Общая задача. Начальные условия.**

Предположим, что на данный момент значение Индекса украинских акций, рассчитываемое Украинской биржей, составляет –1550 пунктов.

В торговой системе заключена сделка на 2 фьючерсных контракта на Индекс украинских акций по цене 15600 грн. за один контракт.

Расчетная цена контракта по итогам первого торгового дня 15570 гривен.

По одному из контрактов во второй торговый день происходит досрочное его закрытие офсетной (встречной) сделкой по цене 15400 грн.

Расчетная цена контракта по итогам второго торгового дня 15380 гривен.

Второй контракт закрывается в дату исполнения. Цена исполнения равна 15450 гривен

Исходим из того, что Участник торгов вносит:

- разовый взнос в Страховой фонд в размере 100 гривен (уплачивается при получении статуса Участника торгов):
- гарантийное обеспечение (из которого блокируется начальная маржа и перечисляется вариационная маржа) в размере 2340 гр.

(Начальная маржа составляет, например, 1000 гривен за один контракт)



**Пример №1.1:**

**Учет средств УТ2, перечисленных в качестве взноса в Страховой фонд, Центральному контрагенту**

Участник торгов (УТ2) перечислил на банковский счет Центрального контрагента (ЦК) 100 гривен в качестве взноса в Страховой фонд.

**Учет обязательств по перечислению денежных средств на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	раздела денежного регистра	ение (в гривнах)	
			е
УТ2	000		0=100

В приведенной таблице:

Значение, учитываемое на разделе денежного регистра с кодом 0200000, отражает дебиторскую задолженность Центрального контрагента перед УТ2 по взносам в страховой фонд.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет Страховой фонд	<b>311(УТ2)</b>	100	Средства обеспечения не являются расходом Согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Перечисление средств на банковский счет Центрального контрагента и отражение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2 (обязательств ЦК по возврату полученных средств страхового фонда)

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377(ЦК)</b> субсчет Страховой фонд	<b>0</b>	<b>100 (Д)</b>	Средства страхового фонда УТ2, учитываемые Центральным контрагентом

**Пример №1.2:**

**Учет средств УТ2, перечисленных Центральному контрагенту в качестве средств гарантийного обеспечения**

Участник торгов УТ2 перечислил на банковский счет Центрального контрагента (ЦК) 2340 гривен в качестве **Гарантийного обеспечения (из которого блокируется Начальная маржа и из которого перечисляется Вариационная маржа)**.

Центральный контрагент учёл данные средства на разделе денежного регистра с кодом 0200001, открытом в учете Центрального контрагента для отражения взаимных денежных обязательств по гарантийному обеспечению, возникающих между Центральным контрагентом и УТ2 на банковском счете Центрального контрагента.

**Учет обязательств по перечислению денежных средств гарантийного обеспечения на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	0	0+2340=2340

**В приведенной таблице:**

- Значение, учитываемое на разделе денежного регистра с кодом 0200001, отражает дебиторскую задолженность Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>311(УТ2)</b>	2340	Средства обеспечения не являются расходом Согласно п.7.9.2 Закона о прибыли	Перечисление средств на банковский счет Центрального контрагента и отражение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2 (обязательств ЦК по возврату полученных средств гарантийного обеспечения)

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>0</b>	<b>2340 (Д)</b>	Дебиторская задолженность ЦК перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения

**Обозначения:**

- 2340 (Д) означает, что сальдо по счету дебетовое и составляет 2340 гривен.

Дебиторская задолженность Центрального контрагента перед УТ2 увеличилась на 2340 гривен.

**Пример №2.1:**

**Учет обязательств УТ2 по Фьючерсным контрактам**

На торгах Центральный контрагент заключил два Фьючерсных контракта с УТ2. По заключенным фьючерсным контрактам Центральный контрагент является покупателем, УТ2 – продавцом. Фьючерсные контракты имеют следующие код (обозначение) срочного контракта: F12-09. Цена заключения фьючерсных контрактов: 15600 гривен. Расчетная цена контракта по итогам торгового дня составила 15570 гривен.

Фьючерсные контракты, заключенные с УТ2 учитываются Центральным контрагентом на разделе регистра учета позиций с кодом 0200001. Вариационная маржа фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в процедуре приведения открытых позиций к рынку (процедуры Mark-to-Market), проведенной по итогам торгов, составила 2\*30=60 гривен.

**Учет обязательств по Фьючерсным контрактам на разделах регистра учета позиций:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела регистра учета позиций	Код (обозначение) Срочного контракта	Значение (в шт.)	
			До	После
УТ2	0200001	F12-09	0	-2
ЦК	0000000	F12-09	0	0

**Определение обязательств по перечислению Вариационной маржи:**

Обязательства по перечислению Вариационной маржи:

- Центральный контрагент должен перечислить УТ2 60 гривен в качестве вариационной маржи.

**Комментарий:**

По каждому из 2-ух заключенных фьючерсных контрактов УТ2 принял на себя обязательство продать (а ЦК – обязательство купить) по 15600 грн. то, что в настоящий момент стоит на рынке 15570 грн. У УТ2 существует риск неисполнения обязательств перед ним Центральным контрагентом (зачем покупателю платить больше) . Денежная оценка данного риска равна 30 гривен на фьючерсный контракт. ЦК должен компенсировать данный риск путем перечисления УТ2 60 гривен.

**Отражение обязательств по перечислению вариационной маржи на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2340	2340+60=2400

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>X</b>	<b>03</b>	2*15600=31200		Учет обязательств по фьючерсным контрактам на забалансовом счете УТ2
<b>377 (ЦК) суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»</b>	<b>377/10 «Расчеты по вариационной марже»</b>	60	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной). Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2.

**Комментарий:**

Для учета контрактных обязательств по фьючерсным контрактам используется забалансовый счет 03

«Контрактные обязательства». По кредиту этого счета ведется учет по деривативам (форвардным и фьючерсным контрактам, раскрытие информации относительно которых предусмотрено стандартами бухгалтерского учета.

Списываются контрактные обязательства со счета в случае исполнения, ликвидации, отказа от исполнения, передачи или продажи обязательства по контракту другим лицам.

**Важно:** В плане счетов бухгалтерского учета отсутствует количественная информация по счету 03. В связи с тем, что фьючерсные контракты могут приобретаться (и реализовываться) в разном количестве, в разное время, по разной стоимости, необходимо через конфигуратор программы 1С установить в плане счетов допустимость использования количественной информации по этому счету.

### Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2340 (Дт)</b>	<b>2400 (Дт)</b>	Изменение (увеличение) дебиторской задолженности Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>0</b>	<b>60 (Кт)</b>	Учет УТ2 вариационной маржи (КТ - положительная)

#### Комментарий:

Для учета возникающей в результате переоценки контракта вариационной маржи предлагается использовать счет 377/10 (или другое субконто счета 377), т.к. в существующей системе счетов бухгалтерского учета отсутствует счет, который по своей сути соответствовал бы понятию вариационной маржи (отражал колебания цены контракта).

Дебиторская задолженность Центрального контрагента перед УТ2 увеличилась на 60 гривен. При этом, обязательство Центрального контрагента перечислить УТ2 60 гривен в качестве Вариационной маржи прекращено не было, а учитывается в составе общей дебиторской задолженности Центрального контрагента перед УТ2.

#### ***Перенос вариационной маржи на счета расходов и доходов будущих периодов .***

Поскольку по окончании каждого месяца (квартала) УТ2 в бухгалтерском учете необходимо отразить финансовый результат, предлагается закрывать счет 377/10 в зависимости от текущего сальдо на счета 39 «Расходы будущих периодов» или 69 «Доходы будущих периодов».

В данном случае, исходя из условий примера

#### **Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	<b>69</b> «Доходы будущих периодов»	60	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной) на счете 69

По результатам месяца размер вариационной маржи на счете 69 составил 60 грн.

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2400 (Дт)</b>	<b>2400 (Дт)</b>	Дебиторская задолженность по средствам гарантийного обеспечения ЦК перед УТ2
<b>69</b> «Доходы будущих периодов»	<b>0</b>	<b>60 (Кт)</b>	Учет УТ2 вариационной маржи (положительной) на счете доходов будущих периодов

В начале каждого следующего месяца нам необходимо продолжить учет вариационной маржи, поэтому первой операцией месяца мы возвращаем ее на счет 377/10 – счет текущего учета вариационной маржи.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>69</b> «Доходы будущих периодов»	<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже»	60	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ2 текущих обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной )

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2400 (Дт)</b>	<b>2400 (Дт)</b>	Дебиторская задолженность по средствам гарантийного обеспечения ЦК перед УТ2
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>0</b>	<b>60 (Кт)</b>	Учет УТ2 текущей вариационной маржи (Кт- положительная)

**Отражение операции по блокировке начальной маржи на разделах денежного регистра**

Блокировка начальной маржи не отражается.

**Пример № 2.2:**

**Досрочное прекращение обязательств по Фьючерсным контрактам**

На торгах Центральный контрагент заключил фьючерсный контракт с УТ2. По заключенному Фьючерсному контракту Центральный контрагент является Продавцом, УТ2 – Покупателем. Фьючерсный контракт имеют следующий код (обозначение) срочного контракта: F12-09. Цена заключения фьючерсного контракта: 15400 гривен. Фьючерсный контракт, заключенный с УТ2, учитывается ЦК на разделе регистра учета позиций с кодом 0200001.

По заключенному фьючерсному контракту и фьючерсному контракту, учитываемому на разделе регистра учета позиций с кодом 0200001, наступает условие досрочного исполнения (обязательства встречны и однородны).

Расчетная цена фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в ходе процедуры приведения открытых позиций к рынку, проведенной по итогам торгов, составила 15380 гривен.

В ходе процедуры приведения открытых позиций к рынку, проводимой по итогам торгов, Центральный контрагент осуществляет:

**Снятие с учета на разделах регистра учета позиций с кодом 0100002 обязательства по Фьючерсному контракту в связи с досрочным исполнением:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела регистра учета позиций	Код (обозначение) Срочного контракта	Значение (в шт.)	
			До	После
УТ2	0200001	F12-09	-2	-1

**Зачет встречных однородных обязательств по Фьючерсным контрактам в связи с досрочным сроком исполнения:**

Фьючерсные контракты с досрочным сроком исполнения, обязательства по которым учитывались Центральным контрагентом на разделах регистра учета позиций, были заключены по цене, равной 15600 гривен (см. Пример 2.1.). По заключенным фьючерсным контрактам цена равна 15400 гривен. У УТ2 возникают следующие обязательства:

- начислить вариационную маржу по контракту в связи с досрочным сроком его исполнения, как разницу между ценой завершения контракта и расчетной ценой предыдущего торгового дня
- произвести возврат (сторнировать) всю начисленную по данному контракту вариационную маржу в связи с отражением в учете финансового результата операции.

У Центрального контрагента возникает обязательство по перечислению УТ2 200 гривен (доход УТ2 от операции)

**Учет операций по начислению Вариационной маржи по Фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены.**

По фьючерсным контрактам, заключенным по 15600 гривен, рассчитанная Вариационная маржа по результатам первого торгового дня составляла 30 гривен (см. Пример 2.1.). Кроме этого, при досрочном исполнении УТ2 обязательств по одному из них возникает вариационная маржа в сумме 170 грн., которая составляет разницу между ценой завершения контракта (15400 грн.) и Расчетной ценой предыдущего торгового дня (15570 грн.)

- Центральный контрагент должен перечислить УТ2 170 гривен.

## Бухгалтерский учет УТ2

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	170	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной) Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2.

Дебиторская задолженность ЦК перед УТ2 увеличилась на 170 грн.

## Отражение обязательств по перечислению Вариационной маржи на разделах денежного регистра:

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2400	2400+170=2570

## Состояние счетов бухгалтерского учета участника УТ2 :

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2400 (Дт)</b>	<b>2570 (Дт)</b>	Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>60(Кт)</b>	<b>230(Кт)</b>	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной )

## Учет операций по возврату вариационной маржи

### Определение обязательства по возврату Вариационной маржи по Фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены.

Начисленная УТ2 по данному контракту положительная вариационная маржа составила  $30+170=200$  грн. Данное обязательство по отношению к ЦК прекращено зачетом не было, а увеличило общую кредиторскую задолженность Центрального контрагента перед УТ2.

В связи с прекращением обязательств по фьючерсному контракту у Центрального контрагента прекращается неисполненное обязательство по перечислению вариационной маржи УТ2 .

**Отражение на разделе денежного регистра с кодом 0100002 прекращения неисполненного обязательства по возврату Вариационной маржи УТ2**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2570	2570-200=2370

На сумму прекращенного неисполненного обязательства по перечислению Вариационной маржи Центральным контрагентом уменьшается учитываемая дебиторская задолженность ЦК перед УТ2.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
377/10 «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	377 (ЦК) субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	200	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (отрицательной). Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2.

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2 :**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
377 (ЦК) субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	2570 (Дт)	2370 (Дт)	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
377/10 «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	230(Кт)	30(Кт)	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной)

**Комментарий по определению финансового результата операции в связи с досрочным исполнением фьючерсного контракта**

Обязательства по поставке базового актива расчетного Фьючерсного контракта зачитываются без остатка.

В результате зачета обязательств по оплате (как для расчетного, так и для поставочного Фьючерсного контракта) остаток определяется след. образом:

УТ2 купил у Центрального контрагента по 15400 гривен, продал по 15600. В итоге, Центральный контрагент должен перечислить УТ2 200 гривен (операция для УТ2 оказалась прибыльной).

**Учет на разделах денежного регистра с кодом 0200001 не зачтенных обязательств по перечислению денежных средств в связи с досрочным сроком исполнения;**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2370	2370+200=2570

Дебиторская задолженность Центрального контрагента перед УТ2 увеличилась на 200 гривен. При этом, обязательство ЦК перечислить УТ2 200 гривен прекращено не было, а увеличило дебиторскую задолженность ЦК перед УТ2.



Отражение финансового результата УТ2 в бухгалтерском учете.

### Бухгалтерский учет УТ2

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>03</b>	<b>X</b>	15600		Списание контрактных обязательств с забалансового счета УТ2 в связи с досрочным сроком исполнения
<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	<b>741 (УТ2)</b>	15600	Доходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Реализация фьючерсного контракта (цена продажи)
<b>971 (УТ1)</b>	<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	15400	Расходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Списание себестоимости фьючерсного контракта (цены покупки)
<b>377 (ЦК)</b> Субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	200		Изменение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2 на сумму финансового результата операции
	<b>793 (УТ21)</b>	200		Финансовый результат операции УТ2 (доход)

**Важно:**

- *Необходимо определить, какой именно контракт из нескольких открытых в разное время и по разным ценам будет закрываться. Это будет зависеть от учетной политики УТ2.*

*Возможно применение метода **FIFO** (First in first out) **LIFO** (Last in First out) .Мы рекомендуем*

*использовать метод **FIFO**.*

- *Финансовый результат операции равен сумме начисленной вариационной маржи.*

*Общее правило: необходимо делать проводку по возврату вариационной маржи. При этом сумма такого возврата будет ВСЕГДА равна финансовому результату операции.*

### Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2370 (Дт)</b>	<b>2570 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>30 Кт)</b>	<b>30 (Кт)</b>	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной)

После закрытия одного контракта у УТ2 остается еще один контракт, по которому начисляется вариационная маржа

**Учет операций по начислению вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательств по которым не прекращены .**

Расчетная цена фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в ходе процедуры приведения открытых позиций к рынку составила 15380 гривен. Расчетная цена фьючерсных контрактов, определенная Центральным контрагентом в ходе предыдущей процедуры приведения открытых позиций к рынку составляла 15570 гривен.

У УТ2 по открытой позиции (второму фьючерсному контракту) возникает обязательство по перечислению вариационной маржи:

- Центральный контрагент должен перечислить УТ2 190 гривен в качестве вариационной маржи.

**Отражение обязательств по перечислению Вариационной маржи на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2570	2570+190=2760

При этом обязательство Центрального контрагента перечислить УТ2 190 грн. в качестве вариационной маржи прекращено не было, а учитывается в составе общей дебиторской задолженности ЦК перед УТ2.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377 (ЦК)</b> Субсчет гарантийное обеспечение	<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	190	Средства обеспечения не являются доходом согласно п. 7.9.1 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (положительной). Увеличение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2.

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2 :**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2570 (Дт)</b>	<b>2760 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>30(Кт)</b>	<b>220(Кт)</b>	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (положительной).

Более простой вариант учета операций в Примере 2.2. предполагает:

- начисление вариационной маржи по **ВСЕМ** контрактам единой суммой
- определение финансового результата по закрытым в этот день контрактам и учет этих операций
- возврат вариационной маржи по закрытым контрактам (можно единой суммой, равной финансовому результату по закрытым в этот день контрактам)

**Пример №2.3:****Прекращение обязательств по расчетным Фьючерсным контрактам в дату исполнения**

Наступила дата исполнения Фьючерсных контрактов с кодом (обозначением) срочного контракта F12-09. Цена исполнения: 15450 гривен. Согласно Спецификации контракта в дату исполнения продавец обязан уплатить покупателю цену контракта, определенную в дату исполнения фьючерсного контракта. При этом покупатель в дату исполнения обязан оплатить продавцу цену заключения фьючерсного контракта. Обязательства по оплате прекращаются зачетом в части меньшей из сумм.

В ходе процедуры исполнения, Центральный контрагент осуществляет:

**Снятие с учета на разделах регистра учета позиций с кодом 0200001 обязательства по фьючерсным контрактам в связи с досрочным исполнением:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела регистра учета позиций	Код (обозначение) Срочного контракта	Значение (в шт.)	
			До	После
УТ2	0100001	F12-09	-1	0

**Учет операций по начислению вариационной маржи по фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены.**

Происходит начисление вариационной маржи в день исполнения фьючерсного контракта, как разницы между ценой исполнения контракта и расчетной ценой предыдущей торговой сессии (в данном случае  $15450 - 15380 = 70$  грн.)

**Учет на разделах денежного регистра с кодом 0200001 обязательств по перечислению вариационной маржи по контрактам с наступившим сроком исполнения:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2760	$2760 - 70 = 2690$

**Зачет встречных однородных обязательств по Фьючерсным контрактам с наступившим сроком исполнения:**

Фьючерсные контракты с наступившим сроком исполнения, обязательства по которым учитывались Центральным контрагентом на разделах регистра учета позиций, были заключены по цене, равной 15600 гривен (см. Пример 2.1.). Цена исполнения равна 15450 гривен.

- Происходит начисление вариационной маржи в дату исполнения, как разницы между ценой исполнения контрактов и расчетной ценой предыдущего торгового дня (в данном случае  $15450 - 15380 = 70$  грн (для УТ2- отрицательной)
- УТ2 должен перечислить Центральному контрагенту 70 грн. Данное обязательство прекращается зачетом.

## Бухгалтерский учет УТ2

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	70	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (отрицательной). Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2.

## Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2 :

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2760 (Дт)</b>	<b>2690 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>220(Кт)</b>	<b>150(Кт)</b>	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже (в данном случае положительной)

## Определение обязательства по возврату Вариационной маржи по Фьючерсным контрактам, обязательства по которым прекращены:

По Фьючерсным контрактам, заключенным по 15600 гривен, рассчитанная Вариационная маржа составляла 30 гривен (см. Пример 2.1.) и 190 гривен (Пример 2.2.)  $30+190-70=150$  гривен: (положительная). При этом обязательство Центрального контрагента перечислить УТ2 150 грн. в качестве вариационной маржи прекращено не было, а учитывается в составе общей кредиторской задолженности ЦК перед УТ2.

- Центральный контрагент должен был перечислить УТ2 150 гривен. Данное обязательство не было исполнено Центральным контрагентом, а учитывается в составе дебиторской задолженности перед УТ2.

В связи с прекращением обязательств по Фьючерсным контрактам:

- у Центрального контрагента пропадает (прекращается) неисполненное обязательство по перечислению вариационной маржи УТ2 также в размере 150 гривен. Расчет сделан следующим образом: 220 грн. (вариационная маржа, начисленная до даты исполнения) -70 грн. (вариационная маржа в дату исполнения)=150 грн.

**Отражение на разделах денежного регистра с кодами 0200001 прекращения Обязательства по перечислению Вариационной маржи:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2690	2690-150=2540

На сумму прекращенного Обязательства по перечислению Вариационной маржи уменьшилась учитываемая дебиторская задолженность ЦК перед УТ2.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	150	Средства обеспечения не являются расходом согласно п. 7.9.2 Закона о прибыли	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже. Уменьшение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2

**Важно:** операции необходимо проводить в следующем порядке:

1. Начисление вариационной маржи в рамках операции Mark to market на Дату исполнения
2. Возврат (сторно) всей ранее начисленной по данному контракту вариационной маржи
3. Отражение в учете финансового результата операции.

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2 :**

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2690 (Дт)</b>	<b>2540 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>150(Кт)</b>	<b>0</b>	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже

**Определение финансового результата и подлежащих исполнению обязательств по контрактам с наступившим сроком исполнения .****Определение финансового результата операции.**

Фьючерсные контракты с наступившим сроком исполнения, обязательства по которым учитывались Центральным контрагентом на разделах регистра учета позиций, были заключены по цене, равной 15600 грн. (см.Пример 2.1). Цена исполнения равна 15450 грн.

Согласно Спецификации фьючерсного контракта УТ2 должен перечислить ЦК 15450 гривен, а ЦК должен перечислить УТ2 15600 гривен. Обязательства зачитываются в части меньшей из сумм (15450 гривен).

По итогам зачета подлежащим исполнению обязательством является перечисление Центральным контрагентом УТ2 суммы 150 грн.

**Учет на разделе денежного регистра с кодом 0200001 не зачтенных обязательств по перечислению денежных средств с наступившим сроком исполнения:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2540	2540 + 150 = 2690

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>03</b>	<b>X</b>	15600		Списание контрактных обязательств с забалансового счета УТ2 в силу закрытия позиции клиринговым путем
<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	<b>741 (УТ2)</b>	15600	Доходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Реализация фьючерсного контракта
<b>971 (УТ2)</b>	<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	15450	Расходы от операций с деривативами согласно п.7.6.1. Закона о прибыли	Списание себестоимости фьючерсного контракта
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>377(ЦК)</b> Субсчет «стоимость фьючерсных контрактов»	150		Изменение дебиторской задолженности ЦК перед УТ2 на сумму финансового результата операции
	<b>793 (УТ2)</b>	150		Финансовый результат операции УТ2(доход)

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:**

Субсчет (Суб-конто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> субсчет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2540 (Дт)</b>	<b>2690 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения
<b>377/10</b> «Расчеты по вариационной марже» (УТ2)	<b>0</b>	<b>0</b>	Учет УТ2 обязательств по Вариационной марже

Более простой вариант учета операций в Примере 2.2. предполагает:

- начисление вариационной маржи по **ВСЕМ** контрактам единой суммой
- определение финансового результата по закрытым в этот день контрактам и учет этих операций
- возврат вариационной маржи по закрытым контрактам (можно единой суммой, равной финансовому результату по закрытым в этот день контрактам)

**Пример № 3.1:**

**Расчеты по Биржевому сбору**

На торгах УТ2 заключил Фьючерсный контракт с Центральным контрагентом. Биржевой сбор за регистрацию Фьючерсного контракта составляет 1 гривну.

Расчет биржевого сбора производит Украинская биржа. На основании информации, полученной от биржи, сумма биржевого сбора удерживается из средств гарантийного обеспечения Участника и перечисляется Центральным контрагентом Украинской бирже.

Информация о суммах биржевого сбора ежедневно отражается в отчетах биржи для участников.

**Бухгалтерский учет УТ2**

Проводки:

Дебет	Кредит	Сумма, грн.	Налоговый учет	Комментарий
<b>92 (УТ2)</b> Субсчет по биржевому сбору	<b>377 (ЦК)</b> суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	1	1	Отнесение на затраты суммы начисленного биржевого сбора участника УТ2.

**Отражение суммы начисленного биржевого сбора на разделах денежного регистра:**

Участник торгов/ ЦК	Код раздела денежного регистра	Значение (в гривнах)	
		До	После
УТ2	0200001	2690	2690-1=2689

**Состояние счетов бухгалтерского учета УТ2:**

Субсчет (Субконто)	Сальдо (в гривнах)		Комментарий
	До	После	
<b>377 (ЦК)</b> суб-счет «Расчеты по средствам гарантийного обеспечения»	<b>2690 (Дт)</b>	<b>2689 (Дт)</b>	Обязательства Центрального контрагента перед УТ2 по средствам гарантийного обеспечения

## ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ СЧЕТА

В проводках использовались счета:

- 03 Контрактные обязательства
- 37 Расчеты с разными дебиторами
- 39 Расходы будущих периодов
- 69 Доходы будущих периодов
- 971 Себестоимость реализованных финансовых инвестиций
- 741 Доходы от реализации финансовых инвестиций
- 793 Результат прочей обычной деятельности

*МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ УКРАИНЫ Инструкция о применении Плана счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятий и организаций*

### *Счет 03 "Контрактные обязательства"*

*Этот счет предназначен для обобщения информации о наличии и движении обязательств по заключенным контрактам, а также контроля за их выполнением.*

*На счете 03 «Контрактные обязательства» ведется учет по деривативам (форвардным и фьючерсным контрактам, опционам) и другим контрактам, раскрытие информации по которым предусмотрено соответствующими положениями (стандартами) бухгалтерского учета. Дериватив — стандартный документ, удостоверяющий право или обязательство приобрести или продать ценные бумаги, материальные или нематериальные активы, а также средства на определенных им условиях в будущем. В соответствии с видом ценностей деривативы распределяются на фондовые, валютные, товарные.*

*Учет обязательств осуществляется в оценке, предусмотренной контрактами.*

*Списываются контрактные обязательства со счета в случае выполнения, ликвидации, отказа от выполнения, передачи или продажи обязательства по контракту другим лицам.*

*Аналитический учет ведется по видам обязательств..*

### *Счет 37 «Расчеты с разными дебиторами»*

*На счете 37 «Расчеты с разными дебиторами» ведется учет расчетов по текущей дебиторской задолженности с разными дебиторами по авансам выданным, начисленным доходам, по претензиям, по возмещениям причиненных убытков, по ссудам членов кредитных союзов и по другим операциям.*

*На субсчете 377 «Расчеты с прочими дебиторами» ведется учет расчетов по прочим операциям, учет которых не отражается на других субсчетах счета 37 «Расчеты с разными дебиторами», в частности расчеты по операциям, связанным с осуществлением совместной деятельности (без создания юридического лица), все виды расчетов с работниками (кроме расчетов по оплате труда и с подотчетными лицами), другие расчеты*

### *Счет 39 " Расходы будущих периодов"*

*Счет 39 " Расходы будущих периодов" предназначен для обобщения информации об осуществленных расходах в отчетном периоде, которые подлежат отнесению на расходы в будущих налоговых периодах. К расходам, учет которых ведется на этом счете, относятся расходы, связанные с подготовительными работами производства в сезонных отраслях промышленности, освоение новых производств и агрегатов, уплаченные авансом арендные платежи, оплата страхового полиса, торгового патента, предоплата газет, журналов, периодических и справочных изданий и т.д.*

*По дебету счета отображается накопление расходов будущих периодов, по кредиту- их списание (распределение) и включение в состав затрат отчетного периода. Аналитический учет расходов будущих периодов ведется по их видам.*



**Счет 69 «Доходы будущих периодов»**

Счет 69 "Доходы будущих периодов" предназначен для обобщения информации о полученных доходах в отчетном периоде, которые подлежат отнесению к доходам в будущих отчетных периодах.

К доходам будущих периодов, в частности, относятся доходы в виде полученных авансовых платежей за сданные в аренду основные средства и др. необоротные активы (авансовые арендные платежи), предоплата за газеты, журналы, периодические и справочные издания, выручка от продажи билетов транспортных и театрально-зрелищных предприятий, абонентская плата за использование средств связи и т.д.

По кредиту счета отображается сумма полученных доходов будущих периодов, по дебету – их списание на соответствующие счета учета доходов и включение в состав доходов отчетного периода.

Аналитический учет доходов будущих периодов ведется по их видам, датам возникновения и признания доходами отчетного периода.

**Счет 74 «Прочие доходы»**

Счет 74 "Прочие доходы" предназначен для учета доходов, возникающих в процессе обычной деятельности, но не связанные с операционной и финансовой деятельностью предприятия.

По кредиту счета 74 "Прочие доходы" отражается увеличение (получение) дохода, по дебету - надлежащая сумма косвенных налогов (налога на добавленную стоимость, акцизного сбора и других сборов (обязательных платежей)) и списание в порядке закрытия на счет 79 "Финансовые результаты".

Счет 74 "Прочие доходы" имеет следующие субсчета:

...

741 "Доход от реализации финансовых инвестиций"

...

На субсчете 741 "Доход от реализации финансовых инвестиций" обобщается информация о доходах от реализации финансовых инвестиций.

**Счет 97 "Прочие расходы"**

На счете 97 "Прочие расходы" ведется учет расходов, возникающих в процессе обычной деятельности (кроме финансовых расходов), но не связанные с производством или реализацией основной продукции (товаров) и услуг.

По дебету субсчетов 971-977 отражается сумма признанных расходов, по кредиту - списание на счет 79 "Финансовые результаты".

Счет 97 "Прочие расходы" имеет следующие субсчета:

...

На субсчете 971 "Себестоимость реализованных финансовых инвестиций" отражается балансовая стоимость реализованных финансовых инвестиций (на дату их реализации) и прочие расходы, связанные с их реализацией.

## СПИСОК НОРМАТИВНЫХ ДОКУМЕНТОВ

1. Закон Украины от 16.07.99 г. №996-XIV "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности в Украине"(с изменениями и дополнениями )
2. Закон Украины от 30.10.96 г. №448/96-ВР "О государственном регулировании рынка ценных бумаг в Украине" (с изменениями и дополнениями).
3. Закон Украины "О налогообложении прибыли предприятий" в редакции Закона Украины от 22.05.97 г. №283/97-ВР (с изменениями и дополнениями ).
4. Закон Украины от 03.04.97 г. №168/97-ВР "О налоге на добавленную стоимость" (с изменениями и дополнениями).
5. Положение о требованиях к стандартной (типовой) форме деривативов , утвержденное постановлением КМУ от 19.04.99 г. №632.
6. Положение (стандарт) бухгалтерского учета 13 "Финансовые инструменты", утвержденное приказом Министерства финансов Украины от 30.11.2001 г. №559. (с изменениями и дополнениями).
7. Письмо Комитета ВР по вопросам финансов и банковской деятельности от 15.01.2003 г. №06-10/11.
8. Письмо ГНАУ от 16.01.98 г. №465/10/16-1120-26. «О налоге на добавленную стоимость».
9. Письмо ГНАУ от 24.03.2004 г. № 2221/6/15-1116 «О предоставлении разъяснения».
10. Методические рекомендации Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку по учету основных видов операций торговцев ценными бумагами, одобренные решением Государственной комиссии по ценным бумагам и фондовому рынку от 02.06.2002 г. №125.
11. Инструкция о применении плана счетов бухгалтерского учета активов, капитала, обязательств и хозяйственных операций предприятия и организаций, утвержденная приказом Министерства финансов Украины от 30.11.1999г. № 291.

**ДЕРЖАВНА ПОДАТКОВА АДМІНІСТРАЦІЯ УКРАЇНИ**

ЛИСТ

від 16.01.98 р.  
N435/11/16-1120-26**Про податок на додану вартість**

Державна податкова адміністрація України розглянула лист Українського акціонерного комерційного промислово-інвестиційного банку від 09.12.97 N 05-15/628 щодо оподаткування податком на додану вартість і повідомляє наступне.

Відповідно до статті 4 Закону України від 03.04.97 N 168/97-ВР "Про податок на додану вартість" база оподаткування операцій з продажу товарів (робіт, послуг) визначається виходячи з їх договірної (контрактної) вартості, визначеної за вільними або регульованими цінами (тарифами) з урахуванням акцизного збору, ввізного мита, інших податків та зборів (обов'язкових платежів), за винятком податку на додану вартість, що включаються в ціну товарів (робіт, послуг) згідно з законами України з питань оподаткування.

Підпунктом 3.2.7 статті 3 цього Закону встановлено, що не є об'єктом оподаткування податком на додану вартість надання брокерських, дилерських послуг з укладання договорів (контрактів) на торгівлю цінними паперами та деривативами на фондових і товарних біржах, створених у порядку, передбаченому Законами України "Про цінні папери і фондову біржу" та "Про товарну біржу".

Крім того, підпунктом 3.2.1 встановлено, що не є об'єктом оподаткування податком на додану вартість операції з випуску, розміщення та продажу за кошти цінних паперів, що емітовані (випущені в обіг) суб'єктами підприємницької діяльності, Національним банком України, Міністерством фінансів України, Державним казначейством України, органами місцевого самоврядування, включаючи приватизаційні та компенсаційні папери (сертифікати), житлові чеки, земельні бони, а також деривативів; обміну цінних паперів на інші цінні папери; депозитарної, реєстраторської і клірингової діяльності по цінних паперах. Слід зазначити, що норми цього підпункту не застосовуються до операцій з продажу бланків дорожніх, банківських та особистих чеків, цінних паперів, розрахункових та платіжних документів, пластикових (розрахункових) карток.

Виходячи з вищевикладеного, учасники ринку цінних паперів, що проводять професійну діяльність на ринку цінних паперів, емітованих особами, визначеними підпунктом 3.2.1 вищезгаданого Закону, до об'єкту оподаткування податком на додану вартість не відносять операції з випуску, розміщення та продажу за кошти цінних паперів, а також комісійну винагороду за такі операції.

Що стосується питання визначення валових витрат, то Законом України від 18.11.97 N 639/97-ВР "Про внесення змін до Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" внесено зміну до підпункту 5.3.7 Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" (в редакції від 22.05.97), згідно з якою витрати на здійснення прямих інвестицій відносяться до складу валових витрат платника податку.

**Заступник Голови****О.І. Шитря**

**ДЕРЖАВНА ПОДАТКОВА АДМІНІСТРАЦІЯ УКРАЇНИ**

ЛИСТ

від 24.03.2004 р. N 2221/6/15-1116

**Про надання роз'яснення**

(Витяг)

Відповідно до підпункту 1.5 статті 1 Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" (далі - Закон) дериватив - стандартний документ, що засвідчує право та/або зобов'язання придбати або продати цінні папери, матеріальні або нематеріальні активи, а також кошти на визначених ним умовах у майбутньому Стандартна (типова) форма деривативів та порядок їх випуску та обігу встановлюються законодавством.

До деривативів належать:

Форвардний контракт - стандартний документ, який засвідчує зобов'язання особи придбати (продати) цінні папери, товари або кошти у визначений час та на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін такого продажу під час укладення такого форвардного контракту.

Ф'ючерсний контракт - стандартний документ, який засвідчує зобов'язання придбати (продати) цінні папери, товари або кошти у визначений час та на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією цін на момент виконання зобов'язань сторонами контракту.

Опціон - стандартний документ, який засвідчує право придбати (продати) цінні папери (товари, кошти) на визначених умовах у майбутньому, з фіксацією ціни на час укладення такого опціону або на час такого придбання за рішенням сторін контракту.

Порядок оподаткування операцій з цінними паперами та деривативами визначено пунктом 7.6 статті 7 Закону.

Зазначеним пунктом визначено, що платники податку ведуть окремий податковий облік фінансових результатів операцій з цінними паперами і деривативами у розрізі окремих видів цінних паперів, а також фондових та товарних деривативів. При цьому облік операцій з акціями ведеться разом з іншими, ніж цінні папери, корпоративними правами.

Якщо протягом звітного періоду витрати на придбання кожного з окремих видів цінних паперів, а також деривативів, понесені (нараховані) платником податку, перевищують доходи, отримані (нараховані) від продажу (відчуження) цінних паперів або деривативів такого ж виду протягом такого звітного періоду, від'ємний фінансовий результат переноситься на зменшення фінансових результатів від операцій з цінними паперами або деривативами такого ж виду майбутніх звітних періодів у порядку, визначеному статтею 6 цього Закону.

Якщо протягом звітного періоду доходи від продажу кожного з окремих видів цінних паперів, а також деривативів, отримані (нараховані) платником податку, перевищують витрати, понесені (нараховані) платником податку внаслідок придбання цінних паперів або деривативів такого ж виду протягом такого звітного періоду (з урахуванням від'ємного фінансового результату від операцій з цінними паперами чи деривативами такого ж виду минулих періодів), прибуток включається до складу валових доходів такого платника податку за результатами такого звітного періоду.

Усі інші витрати та доходи такого платника податку, крім витрат та доходів за операціями з цінними паперами (корпоративними правами) та деривативами, визначеними цим підпунктом, беруть участь у визначенні об'єкта оподаткування такого платника податку на загальних умовах, встановлених цим Законом.

Статтею 546 Цивільного кодексу України визначено, що виконання зобов'язання може забезпечуватися неустойкою, порукою, гарантією, заставою, притриманням, завдатком.

Відповідно до статті 4 Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" валовий дохід включає загальні доходи від продажу товарів (робіт, послуг), у тому числі допоміжних та обслуговуючих виробництв, що не мають статусу юридичної особи, а також доходи від продажу цінних паперів (крім операцій з їх первинного випуску (розміщення) та операцій з їх кінцевого погашення (ліквідації)).

Виходячи з викладеного, до валового доходу, зокрема, включаються фінансовий результат (прибуток) від продажу деривативів, зменшений на суми витрат, понесених (нарахованих) внаслідок придбання деривативів за результатами такого звітного періоду.

**Заступник Голови****С. І. Лекарь**

## КОМІТЕТ ВЕРХОВНОЇ РАДИ УКРАЇНИ З ПИТАНЬ ФІНАНСІВ І БАНКІВСЬКОЇ ДІЯЛЬНОСТІ

ЛИСТ

від 15.01.2003 р. N 06-10/11

У Комітеті Верховної Ради України з питань фінансів і банківської діяльності розглянуто запит стосовно визначення фінансового результату від операцій з торгівлі цінними паперами на рівні консолідованого платника податку на прибуток.

Відповідно до пп. 2.1.3 п. 2.1 ст. 2 Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств" платник податку, який має філії, розташовані на території іншої, ніж такий платник податку, територіальної громади, має право на сплату консолідованого податку на прибуток.

З прийняттям банком рішення про сплату консолідованого податку на прибуток податкові зобов'язання філій визначаються розрахунково, виходячи із загальної суми консолідованого податку на прибуток, нарахованого платником податку.

Таким чином, при консолідованій сплаті податку на прибуток для визначення податкових зобов'язань платника податку загальна сума валових доходів, валових витрат, суми нарахованих амортизаційних відрахувань, а також оподатковуваний прибуток формуються на рівні платника податку - юридичної особи.

Ведення окремого обліку операцій з торгівлі цінними паперами є складовою частиною загального порядку визначення об'єкта оподаткування - оподаткованого прибутку.

Підпунктом 7.6.1 п. 7.6 ст. 7 зазначеного вище Закону передбачено, що з метою оподаткування платник податку веде окремий облік фінансових результатів операцій з торгівлі цінними паперами та деривативами.

У разі коли протягом звітного періоду витрати, понесені (нараховані) платником податку у зв'язку із придбанням цінних паперів і деривативів, перевищують доходи, отримані від продажу (відчуження) цінних паперів і деривативів протягом такого звітного періоду, балансові збитки переносяться на зменшення доходів майбутніх періодів від таких операцій протягом строків, визначених статтею 6 цього Закону.

У разі коли протягом звітного періоду доходи, отримані (нараховані) платником податку у зв'язку із продажем (відчуженням) цінних паперів і деривативів, перевищують витрати, понесені (нараховані) платником податку у зв'язку із придбанням цінних паперів і деривативів протягом такого звітного періоду, збільшені на суму некомпенсованих балансових збитків від таких операцій минулих періодів, прибуток включається до складу валових доходів за результатами такого звітного періоду.

Згідно із нормами законодавства будь-яка професійна діяльність філій на ринку цінних паперів здійснюється ними від імені юридичної особи, яка має ліцензію на здійснення такої діяльності, при цьому відповідальність по всіх зобов'язаннях несе юридична особа.

Враховуючи наведене, вважаємо, що при переході на консолідовану сплату податку на прибуток підприємств витрати, понесені (нараховані) у зв'язку із придбанням цінних паперів, та доходи, отримані (нараховані) у зв'язку із продажем цінних паперів відповідно до пп. 7.6.1 п. 7.6 ст. 7 Закону України "Про оподаткування прибутку підприємств", а отже, і фінансовий результат від операцій із торгівлі з цінними паперами, визначаються при консолідованій сплаті податку на прибуток на рівні платника податку - юридичної особи.

Голова Комітету

С. Буряк

## ПРИМЕРНЫЕ ФОРМЫ ДОКУМЕНТОВ И РЕГИСТРОВ ВНУТРЕННЕГО УЧЕТА

**Форма 1** Заявления на вывод денежных средств

Заявление № \_\_\_\_

Брокерский договор № \_\_\_\_\_ от “ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ г.

Дата “ \_\_\_\_ ” \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.

Клиент \_\_\_\_\_  
(Ф.И.О./Наименование)

Настоящим поручаю принадлежащие мне денежные средства, предназначенные для совершения сделок в срочной секции ОАО «Украинская Биржа» в размере \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)

- выдать наличными
- перевести по следующим реквизитам:

Получатель \_\_\_\_\_

ИНН \_\_\_\_\_

Наименование банка \_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Подпись клиента \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_)

Поручение получено

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 201\_\_ г.  
\_\_\_\_ час. \_\_\_\_ мин.

\_\_\_\_\_ подпись уполномоченного сотрудника

**Форма 2.** Журнал регистрации поручений клиентов

## ЖУРНАЛ УЧЕТА ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТА

Номер заявки	Дата получения заявки	Время получения заявки	Номер и дата договора на брокерское обслуживание	Наименование / код клиента	Место заключения договора
					Украинская биржа (41501)

**Форма 3. Регистр внутреннего учета срочных сделок**

№ сделки	Дата сделки	Время сделки	Место совершения сделки	Клиент	Тип сделки	Номер заявки	Вид срочной сделки	Наименование инструмента (фьючерсного контракта)	Направление сделки	Цена одного фьючерсного контракта.	Количество фьючерсных контрактов
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
			Украинская биржа (41501)				фьючерс				

**Форма 4. Регистр внутреннего учета открытых позиций по фьючерсным контрактам**

Дата	Номер сделки	Место совершения	Код клиента	Вид операции	Наименование/код контракта	Входящий остаток		Сделки за сессию		Исходящий остаток	
						по покупке	по продаже	по покупке	по продаже	по покупке	по продаже
		Украинская биржа (41501)		Торговля/расчет/ принудительное закрытие							

**Форма 5. Регистр внутреннего учета денежных средств и расчетов по срочным сделкам**

Наименование/код клиента\_  
 Договор на брокерское обслуживание №\_\_от\_

№ сделки	Дата операции	Место совершения	Входящий остаток		Наименование операции	Зачисление		Списание				Исходящий остаток		Свободные средства
			Денежные средства	в т.ч. начальная маржа		Денежные средства	Вариационная Маржа	Денежные средства	Вариационная Маржа	Комиссия	Расходы	Денежные средства	в т.ч. начальная маржа	
1	2	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
		Украинская биржа (41501)												

**Форма 6. Примерная форма отчета брокера**

**ОТЧЕТ БРОКЕРА – Наименование Брокера**

Наименование клиента  
Номер Клиентского счета

Дата:

**Активы на начало дня:**

Требуемое гарантийное обеспечение:  
Свободный остаток (если отрицательный, то необходимо довести):

**Открытые позиции**

Наименование контракта	Количество (с учетом знака)	Расчетная цена	Требуемое гарантийное обеспечение

**Движение Активов:**

Денежные средства:

В том числе:

Перечисление денежных средств	Сумма (с учетом знака)
Вариационная маржа	Сумма (с учетом знака)
Биржевой сбор	Сумма (с учетом знака)
Комиссия брокера	Сумма (с учетом знака)
Иные платежи (указать, какие)	Сумма (с учетом знака)

Иные активы:

Наименование Актива	Количество (с учетом знака)	Денежная оценка	Основание зачисления / списания

**Сделки за день:**

**Наименование контракта: Контракт 1**

№ сделки	Время сделки*	Кол-во	Направление сделки	Цена за один контракт	Расчетная цена	Вариационная маржа**	Комиссия биржи***	Комиссия брокера***
1	00:00*		покупка/продажа	Расчетная цена предыдущего дня				
2	12:05			Цена сделки				
3								
<b>Итого по контракту:</b>						Суммарная вариационная маржа	Суммарная комиссия биржи	Суммарная комиссия брокера

Данные методические рекомендации разработаны Украинской биржей. Разработчики методических рекомендаций обращают внимание пользователей на то, что указанные рекомендации носят общий характер. Биржа не несет ответственности за правильность самостоятельного толкования приведенных рекомендаций пользователями применительно к конкретным операциям пользователей без получения конкретных консультаций со стороны биржи.



**Наименование контракта: Контракт 2**

№ сделки	Время сделки*	Кол-во	Направление сделки	Цена за один контракт	Расчетная цена	Вариационная маржа**	Комиссия биржи***	Комиссия брокера***
1	00:00*		покупка/продажа	Расчетная цена предыдущего дня				
2	11:46			Цена сделки				
3								
<b>Итого по контракту:</b>						Суммарная вариационная маржа	Суммарная комиссия биржи	Суммарная комиссия брокера

\* - Сделки заключенные ранее текущего дня можно пометать для удобства как сделки со временем 00:00

\*\* - рассчитывается с учетом знака

\*\* - комиссия всегда отрицательна (Взимается Брокером с Клиентского счета за совершение сделки)

**Активы на конец дня:**

**Требуемое гарантийное обеспечение:**

**Свободный остаток (если отрицательный, то необходимо довести):**

**Открытые позиции**

Наименование контракта	Количество (с учетом знака)	Расчетная цена	Требуемое гарантийное обеспечение

Уполномоченное лицо Брокера.  
МП

Подпись

## ГЛОССАРИЙ

**Вариационная маржа** - денежные средства, обязанность уплаты которых возникает у одной из сторон фьючерсного контракта в пользу другой стороны в результате изменения текущей рыночной цены базового актива или цены фьючерсного контракта. Расчет и начисление вариационной маржи осуществляется в соответствии с Соглашением. В отличие от начальной маржи, которая вносится при заключении каждого контракта (при открытии позиции) и возвращается после его ликвидации на счет участника торгов противоположной сделкой или идет в оплату поставки актива по контракту, вариационная маржа вносится только при неблагоприятном изменении цен. Иными словами, она обеспечивает соответствие размера внесенного гарантийного обеспечения новой стоимости контракта после изменения цен. Отрицательная вариационная маржа списывается из гарантийного обеспечения контракта, уменьшая его, после чего Участник торгов обязан восстановить сумму счета до требуемого по контракту уровня гарантийного обеспечения. Вариационная маржа также является гарантийным обеспечением и при ликвидации позиции также подлежит возврату.

**Гарантийное обеспечение** – денежные средства и иные активы, передаваемые Участниками торгов в распоряжение Фондовой бирже и/или Центральному контрагенту в качестве обеспечения исполнения обязательств по Срочным контрактам.

**Дата исполнения (завершения) Фьючерсного контракта** - дата, в которую должны быть исполнены обязательства по Фьючерсному контракту (эта дата устанавливается в Спецификации фьючерсного контракта).

**Дата заключения Фьючерсного контракта** – дата, в которую Фьючерсный контракт заключен.

**Клиринг** - определение подлежащих исполнению обязательств, возникших в результате заключения Срочных контрактов, и подготовка документов (информации), являющихся основанием прекращения и (или) исполнения таких обязательств.

**Клиринговый регистр** - форма осуществляемого Биржей учета обязательств Участников торгов по Срочным контрактам, а также активов (в том числе гарантийного обеспечения), предназначенных для исполнения таких обязательств.

**Лимиты** (выставляемые на Участников торгов) – количественные ограничения на объем операций, которые Участник торгов может совершать на срочном рынке.

**Лимит колебания цен** – ценовой коридор изменения цены фьючерсного контракта, устанавливаемый Биржей или Центральным контрагентом в целях управления рыночными рисками.

**Ликвидация позиции (закрытие позиции)** - исполнение обязательств по Фьючерсному контракту в день исполнения Фьючерсного контракта, либо досрочное исполнение обязательств по Фьючерсному контракту путем заключения Офсетной сделки.

**Маржинальное требование (margin call)** - это обязательство, в силу которого Участник торгов на срочном рынке обязан устранить необеспеченность обязательств по Срочным контрактам, а Центральный контрагент вправе требовать от Участника торгов на срочном рынке ее устранения.

**Начальная маржа (гарантийное обеспечение)** – сумма средств в денежном выражении, необходимая для открытия одной позиции по контрактам на срочном рынке Украинской биржи. Начальная маржа выполняет функцию гарантии исполнения обязательств по открытым позициям. Для обеспечения поставки базового актива при исполнении фьючерсов Украинская биржа в установленные Правилами торговли и Спецификациями контрактов сроки вправе увеличить требования к базовому размеру начальной маржи и потребовать от участников внести дополнительное гарантийное обеспечение по своим позициям. Данный механизм применяется для контрактов, до исполнения которых остается 5 рабочих дней или в случае длительного отсутствия торговых сессий (более двух дней подряд). Начальная маржа блокируется при заключении каждого контракта (при открытии позиции) и возвращается (разблокируется) после его ликвидации на счет участника торгов противоположной сделкой или идет в оплату поставки актива по контракту.

**Открытие позиции** – взятие на себя обязательств по Фьючерсному контракту, путем заключения Фьючерсного контракта.

**Офсетная сделка (противоположная сделка)** – взятие на себя обязательств по Фьючерсному контракту противоположной направленности к ранее заключенному Фьючерсному контракту той же Спецификации и с той же датой исполнения Фьючерсного контракта.

**Поставочный фьючерсный контракт** – Фьючерсный контракт, обязательства по которому предусматривают поставку базового актива.

**Расчетный Фьючерсный контракт** – Фьючерсный контракт, обязательства по которому не предусматривают поставку базового актива.

**Спецификация Фьючерсного контракта (Образцовая форма фьючерсного контракта)** - документ Биржи, содержащий типовые условия Фьючерсного контракта и обязательства сторон Срочного контракта.

**Срочный контракт** - договор, обязательства по которому предусматривают покупку/продажу базового актива на определенных условиях в будущем и/или периодическую или единовременную уплату денежных сумм в зависимости от изменения цен (курсов или значений) на базовый актив.

**Фьючерсный контракт** – финансовый инструмент (срочный контракт), покупатель (или продавец) которого берет на себя обязательство по истечении определенного срока купить (или продать) базовый актив в соответствии со стандартными условиями, установленными Спецификацией Фьючерсного контракта.

**Фондовый индекс (ценных бумаг)** – составной показатель изменения цен определенной группы ценных бумаг, рассчитываемый Биржей по заранее утвержденной методике.

**Центральный контрагент** - юридическое лицо, которое является стороной по Срочным контрактам, и заключает такие Срочные контракты с целью снижения риска неисполнения обязательств по Срочным контрактам, а также для обеспечения условий для исполнения Участниками торгов обязательств по Срочным контрактам.