

Пример:

По состоянию на начало дня **05.08.13** у клиента на счете есть 10 000 рублей, акций нет.

05.08.13 клиент в режиме T+2 купил 400 000 акций ВТБ по цене 0,04789 рублей на сумму 19 156 рублей.

Внимание: в этом примере рассматривается только одна сделка T+2 и предполагается, что других сделок клиент не совершал вплоть до проведения окончательных расчетов по сделке.

В ТС QUIK эта операция отразилась в таблице сделок по бумаге ВТБ ао (МБ ФР: Т+А1-Акции). Обратите внимание: в названии бумаги указан режим «Т+», т.е. видно, что сделка прошла именно на T+2.

	Бумага	Операция	Счет	Цена	Кол-во	Объем
1	ВТБ ао (МБ ФР: Т+ А1-Акции, Купля		L01-00000F00	0,04789	40	19 156,00

На конец дня 05.08.13 текущая позиция у клиента не изменилась:

- в таблице лимитов по денежным средствам Вид лимита «Т0» показывает Текущий остаток 10 000,00 рублей;
- в таблице лимитов по ценным бумагам Вид лимита «Т0» показывает Текущий остаток по бумаге «ВТБ ао» 0 штук.

	Валюта	Группа	Текущий остаток	Текущий лимит	Заблокировано	Доступно	Вид лимита
1	SUR	EQTV	10 000,00	0,00	0,00	10 000,00	T0
2	SUR	EQTV	-9 157,92	0,00	0,00	-9 157,92	T2

	Название бума	Код бумаги	Счет депо	Текущий остаток	Заблокировано	Доступно	Вид лимита
1	ВТБ ао	VTBR	L01-00000F00	0	0	0	T0
2	ВТБ ао	VTBR	L01-00000F00	400 000	0	400 000	T2
3	ГАЗПРОМ ао	GAZP	L01-00000F00	0	0	0	T0
4	ГАЗПРОМ ао	GAZP	L01-00000F00	0	0	0	T2

Но у клиента есть также **плановая позиция**, которая включает в себя текущие остатки клиента и будущие поступления и списания по заключенным сделкам в режиме торгов с расчетами T+2. В ТС QUIK плановая позиция отображается по виду лимита «Т2».

, и с клиента должны списать ДС

На конец дня 05.08.13, в результате покупки на T+2, плановая позиция следующая:

- с клиента должны будут списать сумму 19156 рублей в оплату бумаг и еще комиссию 1,92 рублей, итого 19 157,92 рублей, а сейчас на счете клиента есть 10 000 рублей. Поэтому в таблице лимитов по денежным средствам Текущий остаток по Виду лимита «Т2» стал равен -9 157,92 рублей (т.е. 10 000 рублей минус 19 157,92 рублей);

- т.к. по сделке на Т+2 клиенту должны поступить акции ВТБ 400 000 штук, то в таблице лимитов по бумагам Текущий остаток по Виду лимита «Т2» стал равен 400 000 штук.

	Валюта	Группа	Текущий остаток	Текущий лимит	Заблокировано	Доступно	Вид лимита
1	SUR	EQTV	10 000,00	0,00	0,00	10 000,00	T0
2	SUR	EQTV	-9 157,92	0,00	0,00	-9 157,92	T2

	Название бума	Код бумаги	Счет депо	Текущий остаток	Заблокировано	Доступно	Вид лимита
1	ВТБ ао	VTBR	L01-00000F00	0	0	0	T0
2	ВТБ ао	VTBR	L01-00000F00	400 000	0	400 000	T2
3	ГАЗПРОМ ао	GAZP	L01-00000F00	0	0	0	T0
4	ГАЗПРОМ ао	GAZP	L01-00000F00	0	0	0	T2

ВАЖНАЯ ИНФОРМАЦИЯ! Резюмируя получается, чтобы видеть в QUIK итоговый остаток на брокерском счете, когда исполнятся все заключенные сделки клиенту достаточно смотреть тип лимита Т2. Тип лимита Т0 содержит только часть денежных средств и ценных бумаг из тех которые отображаются в лимите Т2, а именно те деньги и бумаги которые в данный момент уже находятся на брокерском счете.

Если клиент **06.08.13** возьмет брокерский отчет за 05.08.13, то сделка, совершенная в режиме Т+2, будет отражаться в разделе 2.3. брокерского отчета «Незавершенные сделки»:

2.3. Незавершенные сделки																	
Валюта цены = Рубль, валюта платежа = Рубль																	
Дата	Номер	Куплено, шт	Цена	Сумма по договору	Сумма платежа	НКД Покупки	Продано, шт	Цена	Сумма по договору	Сумма платежа	НКД Продажи	Тип сделки	Дата соверш.	Время соверш.	Оплата (план)	Поставка (план)	Место сделки
VTBR		Номер рег.:		10401000В		Банк ВТБ (открытое акционерное общество)											
05.08.2013	1550Z9U00002	400 000	0,047890	19 156,00									05.08.2013	18:41:55	07.08.2013	07.08.2013	ММВБ
Итого по VTBR:				19 156,00													

В брокерском отчете видно, что сделка совершена **05.08.13**, а оплата и поставка по сделке пройдут **07.08.13**, т.е. через 2 дня.

Биржевая и брокерская комиссия с клиента еще не списаны, они будут списаны только 07.08.13, а значит, в отчете за 05.08.13 комиссия по сделке Т+2 не отражается.

По итогам дня **06.08.13** производится проверка достаточности средств для исполнения сделок, которые исполняются на следующий день, т.е. 07.08.13. У клиента на счете по-прежнему 10 000 рублей, и для покупки 400 000 акций ВТБ на сумму 19 156 рублей, а также для уплаты комиссии этих средств недостаточно. Поэтому **06.08.13** заключается сделка РЕПО на недостающую сумму 9157,92 рублей. Минус по деньгам у клиента образуется после проведения расчетов по сделке Т+2, значит, первая часть РЕПО исполнится также 07.08.13, чтобы закрыть этот минус, перенести его на следующий день.

По первой части РЕПО клиент продаст **07.08.13** акции ВТБ в количестве 191 189 штук на сумму 9 157,95 рублей, а по второй части РЕПО клиент купит обратно **08.08.13** 191 189 акций ВТБ на сумму 9 161,97 рублей. Сумма второй части РЕПО больше суммы первой части на величину процентов, рассчитанных по установленной клиенту ставке по деньгам 16% годовых.

Чтобы проверить заключение сделки РЕПО, клиент может **07.08.13** взять брокерский отчет за **06.08.13** и посмотреть раздел 2.3. «незавершенные сделки»:

2.3. Незавершенные сделки																	
Валюта цены = Рубль, валюта платежа = Рубль																	
Дата	Номер	Куплено, шт	Цена	Сумма по договору	Сумма платежа	НКД Покупки	Продано, шт	Цена	Сумма по договору	Сумма платежа	НКД Продажи	Тип сделки	Дата соверш.	Время соверш.	Оплата (план)	Поставка (план)	Место сделки
VTBR	Номер рег.:		10401000В		Банк ВТБ (открытое акционерное общество)												
05.08.13	1550Z9U00002	400 000	0,047890	19 156,00									05.08.13	18:41:55	07.08.13	07.08.13	ММББ
06.08.13	1540Z9U00003						191 189	0,047900	9 157,95			Репо ч.1	06.08.13	18:53:02	07.08.13	07.08.13	Внебирж.
06.08.13	1540Z9U00003	191 189	0,047921	9 161,97								Репо ч.2	06.08.13	18:53:02	08.08.13	08.08.13	Внебирж.
Итого по VTBR:				28317,97					9157,95								

В отчете видно, что сделка РЕПО с номером 154Z9U00003 заключена **06.08.13**. При этом первая часть РЕПО исполняется **07.08.13**, вторая часть РЕПО – **08.08.13**.

07.08.13 производятся расчеты по сделке T+2, совершенной клиентом **05.08.13**: клиенту поставляется 400 000 акций ВТБ, и у клиента списывается сумма в оплату акций 19 156 рублей и в оплату комиссии 1,92 рублей, итого 19 157,92 рублей. Одновременно с исполнением расчетов по сделке T+2 пройдет продажа по первой части РЕПО на сумму 9 157,95 рублей.

В итоге лимиты клиента изменятся:

Таблица лимитов по денежным средствам							
	Валюта	Групп	Текущий остаток	Текущий лимит	Заблокировано	Доступно	Вид лимит
1	SUR	EQTV	0,03	0,00	0,00	0,03	T0
2	SUR	EQTV	-9 161,94	0,00	0,00	-9 161,94	T2

Таблица лимитов по бумагам							
	Название бум	Код б\у	Счет депо	Текущи	Заблокирован	Доступно	Вид лимит
1	ВТБ ao	VTBR	LO1-00000F00	208 811	0	208 811	T0
2	ВТБ ao	VTBR	LO1-00000F00	400 000	0	400 000	T2

- в таблице лимитов по бумагам лимит с видом Т0 будет = 208 811 акций ВТБ: 400 000 акций поставили по сделке Т+2 и 191 189 акций списали по первой части РЕПО; лимит Т2 будет по прежнему = 400000 акций ВТБ

- в таблице лимитов по деньгам лимит с видом Т0 будет = 0,03 рублей: до проведения расчетов у клиента было 10 000 рублей, по сделке Т+2 списали 19 157,92 рублей и по первой части РЕПО зачислили 9 157,95 рублей. Лимит Т2 будет = - 9161,94 руб (уменьшился на разницу между частями сделки РЕПО)

Если клиент возьмет **08.08.13** брокерский отчет за **07.08.13**, то сделка покупки бумаг на Т+2 и первая часть сделки РЕПО, которые исполнились **07.08.13**, отразятся уже в разделе 2.1. «Сделки»:

2.1. Сделки:																
Акция																
Дата	Номер	Время	Куплено, шт	Цена	Сумма платежа	Продано, шт	Цена	Сумма выручки	Валюта	Валюта платежа	Дата соверш.	Время соверш.	Тип сделки	Оплата (факт)	Поставка (факт)	Место сделки
VTBR			Номер рег.:		10401000В	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)										
07.08.13	1550Z9U00002		400 000	0,047890	19156,00				Рубль	Рубль	05.08.13	18:41:55		07.08.13	07.08.13	ММББ
07.08.13	1540Z9U00003					191 189	0,047900	9157,95	Рубль	Рубль	06.08.13	18:53:02	Репо ч.1	07.08.13	07.08.13	Внебирж.
Итого по VTBR:					19 156,00			9157,95								
в т.ч. по репо:								9157,95								

Вторая часть РЕПО, которая исполняется 08.08.13, будет по-прежнему отражаться в разделе 2.3. «Незавершенные сделки»:

2.3. Незавершенные сделки																	
Валюта цены = Рубль, валюта платежа = Рубль																	
Дата	Номер	Куплено, шт	Цена	Сумма по договору	Сумма платежа	НКД Покупки	Продано, шт	Цена	Сумма по договору	Сумма платежа	НКД Продажи	Тип сделки	Дата соверш.	Время соверш.	Оплата (план)	Поставка (план)	Место сделки
VTBR			Номер рег.:		10401000В	Банк ВТБ (открытое акционерное общество)											
06.08.13	1540Z9U00003	191 189	0,047921	9161,97								Репо ч.2	06.08.13	18:53:02	08.08.13	08.08.13	Внебирж.
Итого по VTBR:				9161,97													

Бумаги на конец дня **07.08.13** будут отражаться в разделе 3. «Активы», «Портфель по ценным бумагам».

При этом у клиента в портфеле на конец дня 191 189 акций ВТБ будет отражаться «в пути» по второй части сделки РЕПО. Остальные поставленные клиенту бумаги в количестве = 400 000 акций – 191 189 акций = 208 811 акций – будут отражаться на брокерском счете:

Портфель по ценным бумагам																
на начало периода																
на конец периода																
Вид актива	Номер гос. Регистрации ЦБ	Тип ЦБ (№ вып.)	Кол-во ценных бумаг	Цена закрытия/ котировка	Сумма НКД	Сумма, в т.ч. НКД	Кол-во ценных бумаг	Цена закрытия/ котировка вторич.*****	Сумма НКД	Сумма, в т.ч. НКД	Организатор торгов **	Место хранения	Эмитент			
Рубль											ММББ					
VTBR	10401000В	АО (3)					208 811	0,048020		10 027,10	ММББ	Торг.(НРД)	Банк ВТБ (ОАО)			
VTBR (в пути)	10401000В	АО (3)					191 189	0,047930		9 163,69	ММББ		Банк ВТБ (ОАО)			
Итого:										19 190,79						

В приведенном выше примере клиент купил бумаги с плечом и до исполнения сделки больше не совершал никаких операций.

Но возможен вариант, когда клиент на следующий день после заключения сделки по покупке бумаг, т.е. **06.08.13**, продает 400 000 акций ВТБ, чтобы зафиксировать свой финансовый результат от операции по покупке бумаг.

В этом случае по итогам дня **06.08.13** сделка РЕПО все равно будет заключена, т.к. сделка по продаже 400 000 акций будет исполнена **08.08.13**, и до этой даты денег у клиента не будет. Уровень достаточности по сделке покупки 400 000 акций, заключенной **05.08.13**, будет проверяться по итогам дня **06.08.13**. Т.е. сделка РЕПО, о которой говорится в приведенном выше примере, будет заключена **06.08.13**, ее первая часть будет исполнена **07.08.13**. А на дату **08.08.13** минус по деньгам уже закроется поступлением денег от продажи бумаг, и новая сделка РЕПО **08.08.13** заключаться не будет.

Возможен также вариант, если в приведенном примере клиент **07.08.13** внесет деньги на счет. Сделка РЕПО также в этом случае будет заключена **06.08.13**, т.к. проверка достаточности производится **06.08.13**. Т.е. деньги клиенту нужно внести **06.08.13**, тогда РЕПО заключаться не будет.