

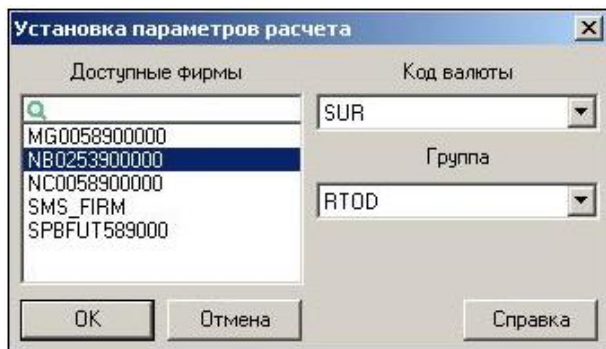
Настройка Quik для оценки риска позиции на валютном рынке

Настройка таблицы клиентский портфель

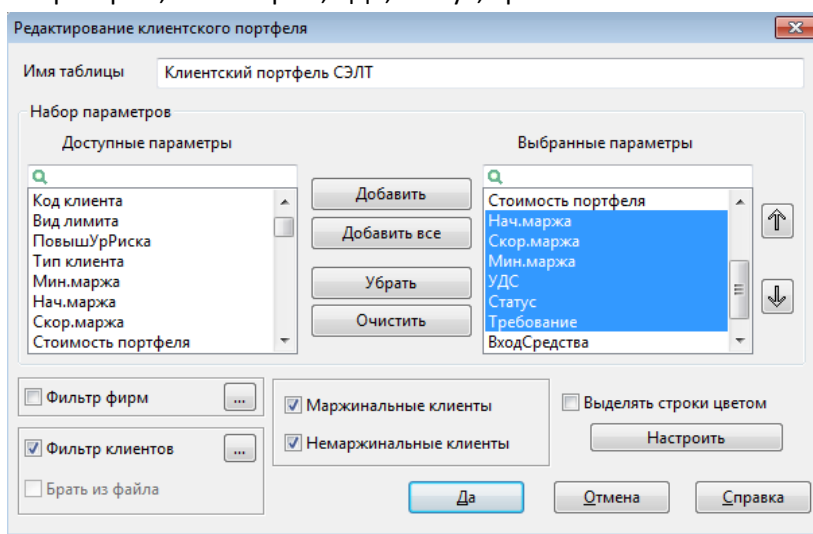
Свою суммарную позицию можно оценить по таблице «Клиентский портфель СЭЛТ».

Чтобы создать таблицу «Клиентский портфель СЭЛТ» необходимо:

1. Зайти в меню «Создать окно -> Клиентский портфель»
2. Нажать правой клавишей мыши на строке с лимитами таблицы «Клиентский портфель СЭЛТ», выбрать пункт меню «Установка параметров расчета», установить следующие параметры:



3. Нажать правой клавишей мыши на строке с лимитами таблицы «Клиентский портфель СЭЛТ», выбрать пункт меню «Редактировать таблицу», добавить в таблицу поля Нач.маржа, Скор.маржа, Мин.маржа, УДС, Статус, Требование



В итоге таблица должна иметь следующий вид:

Код клиента	Мин.маржа	Нач.маржа	Скор.маржа	Стоимость портфеля	Статус	Требован	УДС	Вход.акти	Плечо	Шорты	Лонги	ТекСредства
1	4 343,39	8 406,25	8 406,25	167 250,00	Нормальные	0,00	9,99	165 900,00	7,00	0,00	67 250,00	167 250,00

Параметр «Плечо» в данном случае означает установленный набор ставок риска. Значению параметра «7» соответствуют следующие ставки риска по всем инструментам валютного рынка:

начальные ставки		минимальные ставки	
Dlong	Dshort	Dlong	Dshort
12,5%	12,5%	6,5%	6,1%

значение полей таблицы «Клиентский портфель»:

Мин. маржа	Минимальная маржа позволяет оценить риск удержания текущих позиций. Рассчитывается с учетом коэффициентов D min long и D min short. При уровне ниже минимальной маржи происходит сокращение позиций до достижения уровня начальной маржи при наличии соответствующей возможности.
Нач. маржа	Начальная маржа позволяет оценить риск открытия новых позиций. Рассчитывается с учетом коэффициентов D long и D short. Если начальная маржа превышает стоимость портфеля Клиента, то: 1) Клиенту запрещается открывать новые позиции, направленные на увеличение маржи; 2) брокер направляет Клиенту уведомление о том (margin call)
Скор. маржа	Вычисляется аналогично параметру «Нач. маржа», с учетом планового исполнения всех активных заявок. Запрещено выставлять заявки, которые приводят к превышению скорректированной маржи над величиной портфеля Клиента.
Статус	Состояние стоимости портфеля относительно уровня маржи: «Нормальный» — стоимость портфеля больше либо равна скорректированной марже; «Ограничение» — стоимость портфеля меньше скорректированной маржи и больше либо равна начальной марже; «Требование» — стоимость портфеля меньше начальной маржи и больше либо равна мин. марже; «Закрытие» — стоимость портфеля меньше минимальной маржи
Требование	Рассчитывается, если (Стоимость портфеля — Нач. маржа) < 0, Требование = Нач. маржа — Стоимость портфеля; Показывает оценку активов, которые нужно довести для восстановления уровня начальной маржи.
УДС	Уровень достаточности средств. УДС = (Стоимость портфеля — Мин. маржа) / (Нач. маржа — Мин. маржа) Используется для оценки степени близости к принудительному закрытию. УДС < 1 — близость к закрытию (маржин-колл); УДС < 0 — принудительное закрытие

Пример: клиент завел на валютный рынок 10 000 USD, текущая цена 65 руб.

*Размер портфеля клиента = 10 000 * 65 = 650 000 руб.*

*Нач.маржа = Скор.маржа = 10 000 * 65 * 0,125 = 81 250 руб.*

*Мин.маржа = 10 000 * 65 * 0,065 = 42 250 руб.*

Клиент выставил лимитную заявку на покупку 60 000 USDRUB_TOM по цене не дороже 64 руб.

После этого у него изменилась только скорректированная маржа:

*Скор.маржа = 81 250 + 0,125 * 60 000 * 64 = 561 250 руб.*

Цена снизилась до 64 руб., заявка исполнилась.

*Задолженность клиента = 60 000 * 64 = 3 840 000 руб.*

*Размер портфеля клиента = 70 000 * 64 - 3 840 000 = 640 000 руб.*

*Нач.маржа = Скор.маржа = 70 000 * 64 * 0,125 = 560 000 руб.*

*Мин.маржа = 70 000 * 64 * 0,065 = 291 200 руб.*

УДС = (640 000 - 291 200) / (560 000 - 291 200) = 1,30

Статус = «Нормальный», т.к. Скор.маржа < Размера портфеля

На следующий день рынок открылся по цене 62 руб. Клиенту был направлен margin call.

*Размер портфеля клиента = 70 000 * 62 - 3 840 000 = 500 000 руб.*

*Нач.маржа = Скор.маржа = 70 000 * 62 * 0,125 = 542 500 руб.*

Мин.маржа = 70 000 * 62 * 0,065 = 282 100 руб.

УДС = (500 000 – 282 100) / (542 500 - 282 100) = 0,84

Статус = «Требование», т.к. Мин.маржа < Размер портфеля < Нач.маржа

Требование = 542 500 - 500 000 = 42 500 руб.

Таблица лимитов по бумагам

Текущую позицию в разрезе валютных инструментов можно оценить в таблице Лимитов по бумагам:

	Фирма	Название бумаги	Код бумаги	Счет дело	Код клиент	Вид лиг	Входящий с	Текущий остаток
1	NB0253900000	USDRUB_TOD	USD000000TOD	NB0253974539		TO	1 000	1 000
2	NB0253900000	USDRUB_TOM	USD0000TSTOM	NB0253974539		TO	0	0

Таблица купить/продать

Для создания таблицы нужно нажать правой клавишей мыши на строке с лимитами таблицы «Клиентский портфель СЭЛТ», выбрать пункт меню «Открыть таблицу [Купить/продать]».

В таблице «купить/продать» можно оценить доступный объем на покупку и продажу для инструментов валютного рынка. Также в этой таблице доступны точные значения риск-параметров.

	Бумага	Класс	Вид	Тип	Остаток	Оценка	Покупка	Продажа	D long	D short	D min long	D min short
1	CNYRUB_TOD	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	125 879	125 879	0,125	0,125	0,064586	0,06066
2	CNYRUB_TOM	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	124 803	124 803	0,125	0,125	0,064586	0,06066
3	EURRUB_TOD	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	16 995	16 995	0,125	0,125	0,064586	0,06066
4	EURRUB_TOM	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	16 936	16 936	0,125	0,125	0,064586	0,06066
5	GBPRUB_TOD	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	13 127	13 127	0,125	0,125	0,064586	0,06066
6	GBPRUB_TOM	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	13 143	13 143	0,125	0,125	0,064586	0,06066
7	USDRUB_TOD	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	1 000	67 250,00	18 895	20 895	0,125	0,125	0,064586	0,06066
8	USDRUB_TOM	МБ Валюта: ETC	TO	ДК	0	0,00	18 950	18 950	0,125	0,125	0,064586	0,06066

Внимание! если у Вас установлена версия Quik начиная с 7.2.1.5, то в таблице «Купить/продать» могут отражаться одновременно не все инструменты: инструменты *_TOD, если в настройках таблицы «Клиентский портфель СЭЛТ» выбрана группа RTOD (см. пункт «Настройка таблицы клиентский портфель») и инструменты *_TOM, если выбрана группа RTOM. Это не накладывает ограничения на торговые лимиты и не препятствует торговле, в ближайшее время проблема будет устранена. До этого рекомендуется либо при необходимости переключать настройки таблицы «Клиентский портфель СЭЛТ». Либо установить более раннюю версию программы, скачав дистрибутив по адресу <https://broker.ru/software>