

**Небанковская кредитная организация-центральный контрагент
«Национальный Клиринговый Центр»
(Акционерное общество)
НКО НКЦ (АО)**

Распоряжение № 01-02/340

05 августа 2019 года

г. Москва

**О начислении и выплате Участникам клиринга платы (процентов) за
право использования денежных средств, составляющих индивидуальное
и/или коллективное клиринговое обеспечение**

В соответствии с пунктом 3.12 Правил клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» Часть I. Общая часть, утвержденных решением Наблюдательного совета Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) 25.06.2019 (Протокол № 4) (далее – Правила клиринга), установить следующее:

1. Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) начисляет и выплачивает Участникам клиринга плату (проценты) за право использования денежных средств в российских рублях и долларах США, учитываемых в качестве Обеспечения под стресс, определяемую исходя из следующих ставок:

№	Наименование валюты	Размер ставки
1.	Российский рубль	ставка по депозитным операциям «овернайт» Банка России, действующая на дату начисления процентов, за вычетом 0,75%
2.	Доллар США	ставка Federal Funds Target Rate - Lower Bound (Тикер в Bloomberg - FDTRFTRL), действующая на дату начисления процентов, за вычетом 0,15%

2. Для целей определения размера денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения под стресс, на которые начисляется плата (проценты), предусмотренная в пункте 1 настоящего распоряжения:
 - иностранная валюта учитывается в следующей последовательности:
 - 1) Евро (EUR),
 - 2) Доллар США (USD).
3. Установить следующий порядок начисления Клиринговым центром платы (процентов) за право использования денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения Участника клиринга (далее – Проценты за использование) по Расчетным

кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, на рынке Стандартизированных ПФИ.

- 3.1. Проценты за использование начисляются только на денежные средства в российских рублях, учитываемые в качестве Обеспечения Участника клиринга по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, на рынке Стандартизированных ПФИ.

Проценты за использование денежных средств в российских рублях, учитываемые в качестве Обеспечения Участника клиринга по Расчетным кодам, являющимся Расчетными кодами Единого пула, на рынке Стандартизированных ПФИ, не начисляются.

Иностранная валюта и ценные бумаги, учитываемые в качестве Обеспечения Участника клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, для целей определения Процентов за использование не учитываются.

- 3.2. Проценты за использование рассчитываются по формуле:

*Проценты за использование = База для начисления процентов * dcf_i * Ставка _{$i-1$}*

Где:

i – день начисления Процентов за использование;

База для начисления Процентов = min (Требование к обеспечению¹, Обеспечение в российских рублях);

dcf_i (day count fraction) – коэффициент расчета дней в периоде между днями $i-1$ и i , причем день $i-1$ определяется как предыдущий рабочий день по календарю рабочих дней в России (Календарь_RUB), а в качестве конвенции расчета дней принимается Actual/Actual;

Ставка _{$i-1$} = RUONIA _{$i-1$} – Spread₁ – опубликованная на день $i-1$ ставка RUONIA минус спред (Spread₁), равный:

0,25% (или 25 базисным пунктам) в случае, если на регистрах учета позиций, соответствующих Расчетному коду, учитываются обязательства Участника клиринга из Договоров СПФИ, заключенных в соответствии со Спецификацией внебиржевых договоров (контрактов) процентный своп и / или в соответствии со Спецификацией договоров (контрактов) процентный своп, с Валютой номинальной суммы российский рубль, и не учитываются обязательства Участника клиринга из иных Договоров СПФИ,

или

1% (или 100 базисным пунктам) в иных случаях.

- 3.3. Если i – это последний рабочий день месяца по Календарю_RUB, не являющийся последним календарным днем месяца, то в дату i помимо Процентов за использование, рассчитанных согласно подпункту 3.2 настоящего распоряжения, рассчитываются и начисляются Проценты за использование:

*Проценты за использование = База для начисления процентов * dcf_{i+1} * Ставка _{$i-1$}*

Где:

$i+1$ – первый календарный день месяца, следующего за месяцем дня i ;

¹ Для рынка Стандартизированных ПФИ рассчитывается по итогам клиринговой сессии mark-to-market.

База для начисления Процентов = $\min$ (Требование к обеспечению², Обеспечение в российских рублях);

dcf_{i+1} (day count fraction) – коэффициент расчета дней в периоде между днями i и $i+1$, в качестве конвенции расчета дней в периоде принимается Actual/Actual;

$Ставка_{i-1} = RUONIA_{i-1} - Spread_1$ – опубликованная на день $i-1$ ставка RUONIA минус спред ($Spread_1$), равный:

0,25% (или 25 базисным пунктам) в случае, если на регистрах учета позиций, соответствующих Расчетному коду, учитываются обязательства Участника клиринга из Договоров СПФИ, заключенных в соответствии со Спецификацией внебиржевых договоров (контрактов) процентный своп и / или в соответствии со Спецификацией договоров (контрактов) процентный своп, с Валютой номинальной суммы российский рубль, и не учитываются обязательства Участника клиринга из иных Договоров СПФИ,

или

1% (или 100 базисным пунктам) в иных случаях.

В рабочий день Календаря_RUB, следующий за днем i , значение Процентов за использование, рассчитанное в соответствии с настоящим подпунктом распоряжения, корректируется на рассчитанное в этот день значение Процентов за использование, рассчитанное согласно подпункту 3.2 настоящего распоряжения.

- 3.4. Начисление и выплата Процентов за использование осуществляется в каждый Расчетный день.
4. Настоящее распоряжение вступает в силу с 01.09.2019 г.
5. Распоряжение № 01-02/152 от 22.04.2019 г. утрачивает силу с 01.09.2019 г.

Председатель Правления



А.С. Хавин

² Для рынка Стандартизированных ПФИ рассчитывается по итогам клиринговой сессии mark-to-market.