

Утверждена  
Правлением  
НКО НКЦ (АО)

Протокол от 29 ноября 2017 года

Председатель Правления  
НКО НКЦ (АО)

\_\_\_\_\_ А.С. Хавин

М.П.

**МЕТОДИКА  
ВЫБОРА И ОЦЕНКИ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ И ЦЕННЫХ БУМАГ,  
ПРИНИМАЕМЫХ В КАЧЕСТВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ  
НКО НКЦ (АО)**

**г.Москва  
2017 год**

## Оглавление

Статья 1. Общие положения.....	3
Статья 2. Ценные бумаги и иностранные валюты, принимаемые в качестве Обеспечения.....	3
Статья 3. Максимальное количество Ценных бумаг обеспечения одного Участника клиринга .....	3
Статья 4. Максимальная сумма Иностранной валюты обеспечения одного Участника клиринга .....	3
Статья 5. Внесение изменений в перечень Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения .....	4
Статья 6. Оценочная стоимость Иностранной валюты обеспечения и Ценной бумаги обеспечения.....	4
Статья 7. Порядок изменения и вступления в силу настоящей Методики.....	5

## **Статья 1. Общие положения**

- 1.1. В соответствии с настоящей методикой НКО НКЦ (АО) (далее - Клиринговый центр) производит выбор иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, а также определяет максимальную сумму каждой иностранной валюты и максимальное количество ценных бумаг каждого эмитента, вида, категории, типа, учитываемых в качестве Обеспечения одного Участника клиринга.
- 1.2. Термины, специально не определенные в данном документе, используются в значениях, определенных Правилами клиринга НКО НКЦ (АО) и нормативными актами Банка России.

## **Статья 2. Ценные бумаги и иностранные валюты, принимаемые в качестве Обеспечения**

- 2.1. Ценные бумаги, принимаемые в качестве Обеспечения (далее – Ценные бумаги обеспечения), и иностранные валюты, принимаемые в качестве Обеспечения (далее – Иностранные валюты обеспечения), должны удовлетворять требованиям Банка России, включая требования Банка России к качеству управления кредитной организации, осуществляющей функции центрального контрагента.
- 2.2. Перечень Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения (далее – Перечень) с указанием максимальной суммы каждой Иностранной валюты обеспечения и максимального количества каждой Ценной бумаги обеспечения публикуется на Сайте Клирингового центра по адресу <http://www.nkcbank.ru/> (далее – Сайт).

## **Статья 3. Максимальное количество Ценных бумаг обеспечения одного Участника клиринга**

- 3.1. Максимальное количество Ценных бумаг обеспечения, учитываемых на разделах депо регистра обеспечения одного Участника клиринга в качестве Обеспечения, определяется по формуле:

$$N_{\text{мах(цб)}} = \text{Min} ( N_{\text{вып}} * FF * K / (N_{\text{рф}} / 2), V_{\text{торг}} * K_v ),$$

где:

<b>N<sub>вып</sub></b>	количество выпущенных Ценных бумаг обеспечения;
<b>FF</b>	коэффициент free-float, установленный Индексным комитетом ПАО Московская Биржа;
<b>N<sub>рф</sub></b>	количество Участников клиринга;
<b>K</b>	долевой коэффициент (устанавливается равным 0,01);
<b>V<sub>торг</sub></b>	среднедневной объем торгов в рублях заключаемых в Секторе рынка Основной рынок фондового рынка ПАО Московская Биржа по данной Ценной бумаге за предыдущие 6 месяцев;
<b>K<sub>v</sub></b>	долевой коэффициент, устанавливаемый равным 0,03.

Полученное значение округляется по правилам математического округления до целого числа так, чтобы в двух старших разрядах осталось не более двух цифр, отличных от нуля.

## **Статья 4. Максимальная сумма Иностранной валюты обеспечения одного Участника клиринга**

Иностранная валюта обеспечения учитывается на разделах денежного регистра обеспечения без ограничения на максимальную сумму, если иное не установлено решением Клирингового центра.

## **Статья 5. Внесение изменений в перечень Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения**

- 5.1. Внесение в Перечень новых иностранных валют и ценных бумаг осуществляется на основании решения Клирингового центра. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.2. Клиринговый центр ежеквартально, не позднее даты вступления в силу списка ценных бумаг для расчета Индекса ММВБ в новой редакции производит пересмотр текущего Перечня и, если Ценная бумага обеспечения или Иностранная валюта обеспечения не удовлетворяют требованиям Статьи 0 настоящей Методики, принимает решение об их исключении из Перечня. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.3. Перерасчет максимального количества каждой Ценной бумаги обеспечения производится ежеквартально, не позднее даты вступления в силу списка ценных бумаг для расчета Индекса ММВБ в новой редакции. В случае изменения после перерасчета рассчитанного в соответствии с порядком, определенном Статьей 0 настоящей Методики, максимального количества определенной Ценной бумаги обеспечения, Клиринговый центр изменяет максимальное количество только в том случае, если новое значение отличается от старого более чем на 15%. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.4. В случае необходимости в связи с изменившимися рыночными условиями Клиринговый центр имеет право для обеспечения ликвидности Обеспечения провести внеплановый пересмотр Перечня и принять решение об исключении из него Иностранной валюты обеспечения и/или Ценной бумаги обеспечения. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.5. Процедура исключения Иностранной валюты обеспечения или Ценной бумаги обеспечения из Перечня осуществляется в соответствии с Правилами клиринга НКО «НКЦ» (АО).
- 5.6. Изменение максимальной суммы Иностранной валюты обеспечения осуществляется на основании решения Клирингового центра. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.7. В случае внесения изменений в Перечень, информация об этом размещается на Сайте, а также рассылается Участникам торгов совместно с клиринговыми отчетами (значения параметров ежедневно включаются в состав клиринговых отчетов).

## **Статья 6. Оценочная стоимость Иностранной валюты обеспечения и Ценной бумаги обеспечения**

- 6.1. Оценочная стоимость единицы Иностранной валюты обеспечения вычисляется по следующей формуле:

$$\text{Цоц} = \text{Цинд} * (100 - \text{Кдив}) / 100$$

где:

<b>Цоц</b>	оценочная стоимость единицы Иностранной валюты обеспечения;
<b>Цинд</b>	индикативный курс Иностранной валюты обеспечения, рассчитанный в соответствии с Методикой расчета индикативных валютных курсов ПАО Московская Биржа (далее – Индикативный курс);

<b>Кдив</b>	ставка дисконта в процентах.
-------------	------------------------------

6.1.1. Если решением Клирингового центра не установлено иное, то для целей определения оценочной стоимости единицы Иностранной валюты обеспечения по окончании дневного расчетного периода Клиринговый центр использует соответствующий Индикативный курс по состоянию на 18:30:00 Московского времени предыдущего торгового дня на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, для определения оценочной стоимости единицы Иностранной валюты обеспечения по окончании вечернего расчетного периода - Индикативный курс по состоянию на 18:30:00 Московского времени текущего дня.

6.1.2. Если решением Клирингового центра не определено иное, для Иностранной валюты обеспечения ставка дисконта определяется по следующей формуле:

$$\mathbf{Кдив = coef\_haircut * Бго}$$

где:

<b>Бго</b>	базовый размер гарантийного обеспечения для фьючерсного контракта на курс данной Иностранной валюты обеспечения к российскому рублю с ближайшим сроком исполнения в процентах.
<b>coef_haircut</b>	параметр надбавки на дисконт, устанавливается решением Клирингового центра для Иностранной валюты обеспечения.

6.2. Оценочная стоимость Ценной бумаги обеспечения вычисляется по следующей формуле:

$$\mathbf{Цоц = Цр * (100 - Кдцб) / 100}$$

где:

<b>Цоц</b>	оценочная стоимость Ценной бумаги обеспечения;
<b>Цр</b>	Если иное не установлено решением Клирингового центра, Цр равно первому ненулевому средневзвешенному значению цен сделок по Ценной бумаге обеспечения в секторе Основной рынок фондового рынка ПАО Московская Биржа из значений, рассчитываемых ежеминутно в период с 18:40 МСК по 18:45 МСК включительно за 10 минут торгов, предшествующих минуте расчета. Если все рассчитанные таким образом значения равны нулю, Цр текущего торгового дня считается равной Цр предыдущего торгового дня.
<b>Кдцб</b>	ставка дисконта в процентах (устанавливается решением Клирингового центра).

## **Статья 7. Порядок изменения и вступления в силу настоящей Методики**

7.1. Изменения и дополнения в настоящую методику вносятся решением Клирингового центра.

7.2. Изменения и дополнения в настоящую методику вступают в силу в дату утверждения или иную дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования информации о них на Сайте.