

Критерии размещения временно свободных денежных средств

1. При формировании инвестиционных портфелей НКЦ используются следующие финансовые инструменты:

- межбанковские кредиты (депозиты);
- облигации¹;
- иные долговые ценные бумаги, эмитированные Правительством РФ и правительствами иностранных государств;
- РЕПО с облигациями;
- займы ценными бумагами²;
- валютный СВОП и СВОП с драгоценными металлами (далее - СВОП).

2. Использование иных видов финансовых инструментов допускается в случае принятия соответствующих решений Наблюдательным советом НКЦ.

3. При совершении казначейских операций допускается приобретение ценных бумаг, номинированных в рублях, долларах США, евро, английских фунтах стерлингов, швейцарских франках, китайских юанях и японских йенах.

4. В зависимости от целевой группы денежных средств допускается использование финансовых инструментов со следующими максимальными сроками³:

4.1. Для клиринговых средств:

- | | |
|--|--|
| • Депозиты Банка России | до 31 дня; |
| • Межбанковские кредиты (депозиты) | до 180 дней; |
| • Долговые ценные бумаги, эмитированные Правительством РФ и Банком России | срок не устанавливается; |
| • Долговые ценные бумаги, эмитированные правительствами иностранных государств | срок устанавливается в Инвестиционной декларации портфеля НКЦ (с учетом ограничений, установленных |

¹ Включая коммерческие бумаги (commercial papers)

² Контрагент по операциям по предоставлению займов ценными бумагами утверждается решением Наблюдательного совета НКЦ.

³ Под сроком финансового инструмента понимается срок возврата кредита (депозита) для кредитных (депозитных) операций, срок погашения или срок до даты промежуточного выкупа (оферты) для ценных бумаг, срок расчетов по второй части сделки СВОП, срок расчетов по второй части договора РЕПО для РЕПО с ценными бумагами.

пунктом 4.3. настоящего Приложения);

- Прочие облигации российских и иностранных эмитентов

срок устанавливается в Инвестиционной декларации портфеля НКЦ (с учетом ограничений, установленных пунктом 4.3. настоящего Приложения);

- РЕПО с облигациями
- СВОП

до 180 дней;
до 365 дней.

4.2. Для базовых средств и средств ККО:

- Депозиты Банка России
- Межбанковские кредиты (депозиты)
- Долговые ценные бумаги, эмитированные Правительством РФ и Банком России
- Долговые ценные бумаги, эмитированные правительствами иностранных государств

срок не устанавливается;
до 180 дней;

срок не устанавливается;

срок устанавливается в Инвестиционной декларации портфеля НКЦ (с учетом ограничений, установленных пунктом 4.3. настоящего Приложения);

- Прочие облигации российских и иностранных эмитентов

срок устанавливается в Инвестиционной декларации портфеля НКЦ (с учетом ограничений, установленных пунктом 4.3. настоящего Приложения);

- РЕПО с облигациями
- СВОП

до 180 дней;
до 365 дней.

4.3. Максимальный срок займа ценными бумагами может составлять 90 дней.

4.4. Максимальная дюрация портфеля долговых ценных бумаг (без учета долговых ценных бумаг, эмитированных Правительством РФ и Банком России) не может превышать 18 месяцев.

5. Средства ККО могут размещаться в межбанковские кредиты (депозиты) в российских банках-резидентах и банках – нерезидентах Российской Федерации только при наличии в договоре возможности изъятия такого депозита в случае необходимости.

6. Предельный объем денежных средств, размещаемых в финансовые инструменты, перечисленные в пунктах 1, 2 настоящего Приложения, определяется лимитом риска на контрагента/эмитента, рассчитанного в соответствии с внутренними нормативными документами НКЦ.

7. Предельный объем приобретаемых ценных бумаг одного выпуска, за исключением государственных ценных бумаг и облигаций Банка России, не может превышать 15% (пятнадцать процентов) от объема эмиссии такого выпуска. В случае приобретения коммерческих бумаг (commercial paper) предельный объем приобретаемых бумаг не может превышать 15% от заявленной в Информационном меморандуме максимальной совокупной суммы привлекаемых средств.

8. Ограничения, установленные пунктами 1, 3, 4, 7 настоящего Приложения, а также необходимость лимита риска на контрагента/эмитента, рассчитанного в соответствии с внутренними документами НКЦ, не распространяются на случаи приобретения НКЦ активов, которое осуществляется в целях закрытия сделок с участниками клиринга, и случаев приобретения активов в рамках деятельности центрального контрагента как стороны всех договоров, обязательства из которых подлежат включению в клиринговый пул. В указанных случаях применяются требования, перечисленные в Приложении 2 к настоящей Политике.