Приложение 3
к Политике осуществления
казначейской деятельности НКО НКЦ (АО)

Критерии и требования к рейтингам контрагентов и эмитентов

1. Обязательным условием при выборе контрагента по казначейским операциям является наличие у кредитной организации/компании – потенциального контрагента кредитного рейтинга:
- одного из российских кредитных рейтинговых агентств, аккредитованных Советом директоров Банка России (АКРА (АО) или АО «Эксперт РА») - для резидентов РФ;
- одного из международных кредитных рейтинговых агентств ”S&P Global Ratings” или Fitch Ratings или Moody’s Investors Service - для нерезидентов РФ

на уровне, соответствующем требованиям Положения № 658-П.

2. При размещении НКЦ межбанковских кредитов (в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах) к банкам-контрагентам применяются следующие критерии:
2.1. при размещении средств коллективного клирингового обеспечения:
- наличие у банков – резидентов Российской Федерации кредитного рейтинга, присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «AAA(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruAAA» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА»; либо
- наличие у банков – нерезидентов Российской Федерации рейтинга долгосрочной кредитоспособности в иностранной валюте, присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже "BBB-" по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings" или "Fitch Ratings" либо "Baa3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service»;
2.2. при размещении свободных денежных средств и драгоценных металлов, за исключением указанных в пункте 2.1. настоящего Приложения:
- наличие у банков – резидентов Российской Федерации кредитного рейтинга, присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА»; либо
- наличие у банков – нерезидентов Российской Федерации рейтинга долгосрочной кредитоспособности в иностранной валюте, присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже "BB-" по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings" или "Fitch Ratings" либо "Ba3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service";

3. Размещение займов ценными бумагами допускается только банкам – нерезидентам Российской Федерации, отвечающим следующим требованиям:

- наличие рейтинга долгосрочной кредитоспособности в иностранной валюте, присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже "A-" по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings" или "Fitch Ratings" либо "A3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service";
- финансовое положение банка оценивается НКЦ как хорошее в соответствии с методикой оценки НКЦ финансового состояния контрагентов, утвержденной в установленном в НКЦ порядке.».

4. При осуществлении НКЦ вложений в ценные бумаги применяются следующие критерии:

4.1. к эмитентам корпоративных ценных бумаг, являющимся резидентами Российской Федерации, и к эмитентам - субъектам или муниципальным образованиям Российской Федерации:

- наличие у эмитента кредитного рейтинга, присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА»; или
- наличие у выпуска ценных бумаг кредитного рейтинга, присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентства АО «Эксперт РА»; или
- наличие у юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг, кредитного рейтинга, присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации рейтингового агентства АО «Эксперт РА» (для поручителей – резидентов Российской Федерации) либо кредитного рейтинга, присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже "BB-" по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings"или "Fitch Ratings" либо "Ba3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service" (для поручителей – нерезидентов Российской Федерации); или
- наличие выпуска облигаций эмитента или облигаций, по которым эмитент является гарантом (поручителем), в котировальном списке первого (высшего) уровня хотя бы одной из российских бирж.

4.2. к эмитентам корпоративных ценных бумаг, не являющимся резидентами Российской Федерации и одновременно являющимся компаниями специального назначения (special purpose vehicle, SPV):

- наличие обеспечения облигаций эмитента в форме 100 %-ной гарантии/поручительства российской организации, имеющей рейтинг на уровне не ниже рейтинга, указанного в пункте 3.1. настоящего Приложения; или

- наличие у юридического лица, являющегося поручителем (гарантом) по соответствующему выпуску ценных бумаг, рейтинга на уровне не ниже рейтинга, указанного в пункте 3.1. настоящего Приложения; или
- наличие у выпуска ценных бумаг рейтинга, присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «BB-» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings" или "Fitch Ratings" либо "Ba3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service".

4.3. к эмитентам государственных (правительственных) ценных бумаг и корпоративных облигаций, не являющимся резидентами Российской Федерации (за исключением эмитентов, перечисленных в пункте 3.2. настоящего Приложения):

- наличие у эмитента рейтинга одного из иностранных кредитных рейтинговых агентств на следующих уровнях:
  - рейтинг агентства S&P Global Ratings – не ниже AA-;
  - рейтинг агентства Moody`s Investors Service – рейтинг не ниже Aa3;
  - рейтинг агентства Fitch Ratings – рейтинг не ниже AA-.

4.4. Размещение выделенного капитала Центрального контрагента в рублях и (или) иностранной валюте, и (или) драгоценных металлах допускается только в финансовые инструменты, соответствующие следующим критериям:

- наличие выпуска облигаций в котировальном списке первого (высшего) уровня хотя бы одной из российских бирж и(или) наличие кредитного рейтинга эмитента и(или) кредитного рейтинга выпуска ценных бумаг, и(или) рейтинга юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг (для ценных бумаг, выпущенных резидентами РФ), и(или) кредитного рейтинга контрагента – резидента РФ (для денежных средств в российских рублях и драгоценных металлов), присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «AAA(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruAAA» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА», и(или) суверенного кредитного рейтинга, объектом которого является иностранное государство или блок стран, использующих иностранную валюту в качестве национальной (для денежных средств в иностранной валюте), и(или) кредитного рейтинга эмитента и(или) кредитного рейтинга выпуска ценных бумаг, и(или) кредитным рейтингом юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг (для ценных бумаг, выпущенных нерезидентами РФ), и(или) кредитного рейтинга контрагента – нерезидента РФ (для драгоценных металлов), присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «BBB-» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings" или "Fitch Ratings" либо "Baa3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service".

4.5. При осуществлении НКЦ вложений в государственные долговые ценные бумаги Российской Федерации и долговые ценные бумаги Банка России, в том числе в рамках

приема указанных бумаг в качестве обеспечения по сделкам РЕПО, ограничения по рейтингам не устанавливаются.

5. Совершение операций РЕПО допускается только с ценными бумагами, отвечающими требованиям пунктов 4.1.- 4.5. настоящего Приложения.

6. При совершении НКЦ операций с финансовыми инструментами[1], не перечисленными в пунктах 2 – 5 настоящего Приложения, к контрагентам и эмитентам применяются следующие критерии:

- наличие выпуска облигаций эмитента в котировальном списке первого (высшего) уровня хотя бы одной из российских бирж и(или) наличие кредитного рейтинга эмитента и(или) кредитного рейтинга выпуска ценных бумаг, и(или) рейтинга юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг (для ценных бумаг, выпущенных резидентами РФ), и(или) кредитного рейтинга контрагента – резидента РФ (для денежных средств в российских рублях и драгоценных металлов), , присвоенного как минимум одним из кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «A-(RU)» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АКРА (АО) либо «ruA-» по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации кредитного рейтингового агентства АО «Эксперт РА», и(или) суверенного кредитного рейтинга, объектом которого является иностранное государство или блок стран, использующих иностранную валюту в качестве национальной (для денежных средств в иностранной валюте), и(или) кредитного рейтинга эмитента и(или) кредитного рейтинга выпуска ценных бумаг, и(или) кредитным рейтингом юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг (для ценных бумаг, выпущенных нерезидентами РФ), и(или) кредитного рейтинга контрагента – нерезидента РФ (для драгоценных металлов), присвоенного как минимум одним из иностранных кредитных рейтинговых агентств на уровне не ниже «BB-» по классификации иностранных кредитных рейтинговых агентств "S&P Global Ratings" или "Fitch Ratings" либо "Ba3" по классификации иностранного кредитного рейтингового агентства "Moody's Investors Service" .

7. Для отдельных банков-контрагентов могут быть установлены специальные критерии по решению Наблюдательного совета НКЦ. При этом такие критерии должны соответствовать требованиям Положению № 658-П.

8. Ограничения, предусмотренные пунктами 1 – 6 настоящего Приложения, 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, а также осуществления операций купли-продажи иностранной валюты и (или) ценных бумаг, и (или) драгоценных металлов, и (или) иных активов при полном предварительном обеспечении исполнения своих обязательств контрагентом НКЦ (в том числе, с расчетами на условиях «поставка против платежа»).

[1] За исключением открытия корреспондентских счетов НОСТРО (включая банковские счета в драгоценных металлах) и проведения операций по ним.