

**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 Процентом 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 Процентом за использование;

*База для начисления Процентом* = min (Требование к обеспечению<sup>1</sup>, 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 $_{i-1}$  – 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.

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

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

Где:

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

<sup>1</sup> Для рынка Стандартизированных ПФИ рассчитывается по итогам клиринговой сессии mark-to-market.

База для начисления Процент $\text{ов} = \min$  (Требование к обеспечению<sup>2</sup>, 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 $_{i-1} = \text{RUONIA}_{i-1} - \text{Spread}_1$  – опубликованная на день  $i-1$  ставка RUONIA минус спред ( $\text{Spread}_1$ ), 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 Процент $\text{ов}$  за использование, рассчитанное в соответствии с настоящим подпунктом распоряжения, корректируется на рассчитанное в этот день значение Процент $\text{ов}$  за использование, рассчитанное согласно подпункту 3.2 настоящего распоряжения.

- 3.4. Начисление и выплата Процент $\text{ов}$  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.

---

<sup>2</sup> Для рынка Стандартизированных ПФИ рассчитывается по итогам клиринговой сессии mark-to-market.