

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

---

**Распоряжение № 01-02/667**

«18» декабря 2020 года

г. Москва

**О начислении и выплате Участникам клиринга процентов на денежные средства, составляющие индивидуальное и/или коллективное клиринговое обеспечение и/или иное 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) 05.10.2020 г. (Протокол № 4) (далее – Правила клиринга), установить следующее:

1. Небанковская кредитная организация-центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – НКО НКЦ (АО)) начисляет и выплачивает Участникам клиринга проценты на учитываемые в качестве Обеспечения под стресс денежные средства в российских рублях и долларах США, определяемые 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. НКО НКЦ (АО) устанавливает следующий порядок начисления и выплаты процентов на денежные средства, учитываемые в качестве Обеспечения Участника клиринга (далее – Проценты на Обеспечение) на рынке Стандартизированных ПФИ.

- 3.1. Проценты на Обеспечение начисляются на денежные средства в российских рублях, учитываемые в качестве Обеспечения Участника клиринга по Расчетным кодам, являющимся Расчетными кодами Единого пула, в случае, если Расчетный код Единого пула используется только для рынка Стандартизированных ПФИ (т.е. область действия Расчетного кода Единого пула: фондовый рынок и рынок депозитов и рынок Стандартизированных ПФИ, и Расчетный код Единого пула не входит в состав Торгово-клирингового счета для заключения депозитных договоров) и Участник клиринга не имеет возможности вносить в Обеспечение ценные бумаги (не открыт торговый раздел торгового счета депо, связанный с Расчетным кодом Единого пула).

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

- 3.2. Начисление и выплата Процентов на Обеспечение осуществляются в каждый Расчетный день, в который проводится расчетная клиринговая сессия (далее – рабочий день по Календарю RUB).
- 3.3. В рабочий день  $i$  по Календарю RUB Проценты на Обеспечение рассчитываются по формуле:

$$\text{Проценты на Обеспечение} = \text{База для начисления процентов}_{i-1} * dcf_i * \text{Ставка}_{i-1}$$

Где:

$i$  – день начисления Процентов на Обеспечение, являющийся рабочим днем по Календарю RUB;

$i-1$  – предыдущий рабочий день по Календарю RUB;

База для начисления Процент $_{i-1}$  = min (Требование к обеспечению, Обеспечение в российских рублях<sup>1</sup>);

$dcf_i$  (day count fraction) – коэффициент расчета дней в периоде между днями  $i-1$  и  $i$ , где в качестве конвенции расчета дней принимается Actual/Actual;

Ставка $_{i-1}$  = RUONIA $_{i-1}$  – Spread $_1$  – действующая 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.

- 3.4. Если  $i$  – это последний рабочий день месяца по Календарю RUB, не являющийся последним календарным днем месяца, то в дату  $i$  помимо Процентов на Обеспечение, рассчитанных согласно подпункту 3.3 настоящего распоряжения, рассчитываются и начисляются Проценты на Обеспечение:

$$\text{Проценты на Обеспечение} = \text{База для начисления процентов} * dcf_{i+1} * \text{Ставка}_{i-1}$$

---

<sup>1</sup> Для рынка Стандартизированных ПФИ Требование к обеспечению рассчитывается по итогам клиринговой сессии mark-to-market в день  $i-1$ , размер Обеспечения в российских рублях учитываемого по состоянию на конец дня  $i-1$ .

Где:

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

*База для начисления Процентов* =  $\min$  (Требование к обеспечению<sup>2</sup>, Обеспечение в российских рублях);

*dcf<sub>i+1</sub>* (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<sub>i-1</sub>* = RUONIA <sub>$i-1$</sub>  – Spread<sub>1</sub> – опубликованная на день  $i-1$  ставка RUONIA минус спред (Spread<sub>1</sub>), 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 первый рабочий день Календаря RUB месяца, следующего за месяцем дня  $i$ , значение Процентов на Обеспечение, рассчитанное в соответствии с настоящим подпунктом распоряжения, корректируется на рассчитанное в этот день значение Процентов на Обеспечение, рассчитанное согласно подпункту 3.3 настоящего распоряжения.

Выплата процентов, рассчитанных в соответствии с данным пунктом, осуществляется в срок, указанный в п.3.2.

4. Настоящее распоряжение вступает в силу с 21.12.2020 г.
5. Распоряжение № 01-02/340 от 05.08.2019 г. утрачивает силу с 21.12.2020 г.

---

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