

Критерии размещения временно свободных денежных средств

1. При формировании инвестиционного портфеля 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);
- форвард, фьючерс на валюту и драгоценные металлы.

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, гонконгских долларах, китайских юанях и японских йенах.

4. Допускается использование финансовых инструментов со следующими максимальными сроками³:

4.1. Максимальные сроки отдельных финансовых инструментов устанавливаются в зависимости от целевой группы денежных средств:

Финансовый Инструмент	Группа денежных средств	Максимальный срок финансового инструмента
Депозиты Банка России	Клиринговые средства	31 день
	Базовые средства	Срок не устанавливается

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.

		Средства ККО		
Межбанковские кредиты (депозиты)		Клиринговые средства		180 дней
		Базовые средства		
		Средства ККО		
Долговые ценные бумаги, эмитированные Правительством РФ и Банком России		Клиринговые средства		срок не устанавливается
		Базовые средства		
Долговые ценные бумаги, эмитированные правительствами иностранных государств		Клиринговые средства		срок устанавливается в Инвестиционной декларации портфеля НКЦ (с учетом ограничений, установленных пунктом 4.3. настоящего Приложения)
		Базовые средства		
Прочие облигации российских и иностранных эмитентов		Клиринговые средства		срок устанавливается в Инвестиционной декларации портфеля НКЦ (с учетом ограничений, установленных пунктом 4.3. настоящего Приложения)
		Базовые средства		
РЕПО с облигациями		Клиринговые средства		365 дней
		Базовые средства		
СВОП		Клиринговые средства		365 дней
		Базовые средства		
Форвард, фьючерс		Клиринговые средства		365 дней
		Базовые средства		

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

4.3. Максимальная дюрация портфеля долговых ценных бумаг (без учета долговых ценных бумаг, эмитированных Правительством РФ и Банком России) не может превышать 550 дней.

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.