

УТВЕРЖДЕНА

решением Правления НКО НКЦ (АО)

от «22» апреля 2019 года (Протокол № 23)

---

**СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ**

**ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП**

---

# СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ (КОНТРАКТОВ)

## ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП

Настоящие условия внебиржевых договоров (контрактов) валютно-процентный своп (далее – **Спецификация**) применяются к предусмотренным настоящей Спецификацией внебиржевым поставочным Договорам валютно-процентный своп, заключаемым на рынке Стандартизированных ПФИ Участниками клиринга одним из способов, предусмотренных в Правилах клиринга. Спецификация совместно с Правилами клиринга определяет порядок возникновения, изменения и прекращения обязательств по указанным внебиржевым Договорам валютно-процентный своп.

### 1. ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 1.1. **Базисный (базовый) актив** применительно к Договору означает Плавающие и (или) Фиксированные ставки и Валюты номинальных сумм.
- 1.2. **Валюта номинальной суммы** означает валюту, указанную в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации, в которой выражена Номинальная сумма.
- 1.3. **Дата договора** означает применительно к Договору дату Рабочего дня, в который заключен Договор.
- 1.4. **Дата изменения плавающей ставки** означает применительно к Договору каждый день, определяемый в соответствии со статьей 5 Спецификации, в который Клиринговый центр определяет Плавающую ставку применительно к соответствующему Процентному периоду или Периоду капитализации.
- 1.5. **Дата истечения срока** означает применительно к Договору последний день срока Договора, указанный в этом качестве в Предложении. Дата истечения срока не подлежит переносу в соответствии с применимым к Договору Условием об окончании срока в нерабочий день.
- 1.6. **Дата начала срока** означает применительно к Договору день, указанный в этом качестве в Предложении, а при отсутствии такого указания – Дату договора. Дата начала срока не подлежит переносу в соответствии с применимым к Договору Условием об окончании срока в нерабочий день.
- 1.7. **Дата окончательного платежа** означает применительно к Договору день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, указанные в подпункте (в)(ii) пункта 3.3 Спецификации, с учетом применимого Условия об окончании срока в нерабочий день.
- 1.8. **Дата первоначального платежа** означает применительно к Договору день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, указанные в подпункте (в)(i) пункта 3.3 Спецификации, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».
- 1.9. **Дата платежа** означает применительно к Договору Дату окончательного платежа или Дату промежуточного платежа.

- 1.10. **Дата промежуточного платежа** означает применительно к Договору день между Датой первоначального платежа и Датой окончательного платежа, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, указанные в подпункте (а) или подпункте (б) пункта 3.3 Спецификации, с учетом применимого Условия об окончании срока в нерабочий день.
- 1.11. **Договор валютно-процентный своп (Договор)** означает Договор валютно-процентный своп, как он определен в пункте 3.1 Спецификации.
- 1.12. **Изменение номинальной суммы** означает условие Договора об уменьшении/увеличении Номинальной суммы применительно к последующим Процентным периодам или Периодам капитализации в соответствии с условиями Договора. В случае применения к Договору условия об Изменении номинальной суммы, Фиксированные суммы и/или Плавающие суммы в отношении Процентных периодов, следующих за уменьшением/увеличением Номинальной суммы, рассчитываются на основе такой уменьшенной/увеличенной Номинальной суммы. Условие об Изменении номинальной суммы может быть предусмотрено сторонами только при заключении Договора, если это установлено решением Клирингового центра.
- 1.13. **Клиринговый центр** означает Небанковскую кредитную организацию – центрального контрагента "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество).
- 1.14. **Номинальная сумма** означает сумму, указанную в этом качестве в Предложении, применительно к Договору в целях расчета сумм платежей по Договору.
- 1.15. **Период плавающей ставки** означает срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется Плавающая ставка, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.16. **Период платежей** означает период времени между ближайшими следующими друг за другом Датами платежей.
- 1.17. **Период платежей Плавающих сумм** означает Период платежей для Плательщика плавающей суммы, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.18. **Период платежей Фиксированных сумм** означает Период платежей для Плательщика фиксированной суммы, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.19. **Плавающая ставка** означает процентную ставку, определяемую Клиринговым центром в Дату изменения плавающей ставки применительно к соответствующему Процентному периоду в соответствии с согласованным Способом определения плавающей ставки, указанным в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации.
- 1.20. **Правила клиринга** означают правила клиринга, утвержденные Клиринговым центром, регулирующие порядок оказания клиринговых услуг на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 1.21. **Рабочий день** означает:
- (а) применительно к Дате изменения плавающей ставки и Способу определения плавающей ставки – любой день, когда определяется (публикуется) Плавающая ставка в соответствии с Источником информации, указанным в Способе определения плавающей ставки согласно Приложению 2 к Спецификации;

- (б) для целей уплаты депозитной маржи, возврата накопленной депозитной маржи, за исключением возврата при изменении валюты депозитной маржи, уплаты процентов на накопленную депозитную маржу, уплаты компенсации при досрочном прекращении Договора в определенной валюте – любой день, являющийся Расчетным днем по такой валюте согласно Правилам клиринга;
- (в) для целей осуществления платежей, предусмотренных пунктом 3.3 Спецификации - любой день, являющийся одновременно:
  - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (б) настоящего пункта Спецификации, и
  - (ii) Расчетным днем по обоим соответствующим валютам (Валютам номинальных сумм для обеих сторон Договора) согласно Правилам клиринга;
- (г) для целей возврата накопленной депозитной маржи и уплаты накопленной депозитной маржи, предусмотренных пунктом 3.5 Спецификации, при изменении валюты уплаты депозитной маржи - любой день, являющийся одновременно:
  - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (б) настоящего пункта Спецификации в валюте до изменения, и
  - (ii) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (б) настоящего пункта Спецификации в валюте после изменения;
- (д) для целей осуществления иных платежей в определенной валюте – любой день, являющийся одновременно:
  - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (б) настоящего пункта Спецификации, и
  - (ii) Расчетным днем по такой валюте согласно Правилам клиринга;
- (е) для целей остальных положений настоящей Спецификации или Предложения – день, являющийся Расчетным днем по российским рублям согласно Правилам клиринга.

1.22. **Смещение для Даты изменения плавающей ставки** – количество Рабочих дней применительно к Дате изменения плавающей ставки, на которое изменяется Дата изменения плавающей ставки, указанное в этом качестве в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации. Отрицательное значение Смещения для Даты изменения плавающей ставки означает уменьшение Даты изменения плавающей ставки, положительное значение Смещения для Даты изменения плавающей ставки означает увеличение Даты изменения плавающей ставки.

1.23. **Спред** означает процентную надбавку в виде ставки процентов годовых (которая может быть выражена отрицательным числом), указанную в этом качестве в Предложении применительно к Договору или стороне Договора.

1.24. **Условие об окончании срока в нерабочий день** означает условие, в соответствии с которым определяется (переносится) день окончания любого срока, предусмотренного Спецификацией, за исключением сроков, даты окончания которых не подлежат переносу согласно Спецификации, если последний день срока приходится на нерабочий день. В

Предложении может быть указан в качестве Условия об окончании срока в нерабочий день:

- (а) **«Следующий рабочий день» («Following»)** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день;
- (б) **«Предшествующий рабочий день» («Preceding»)** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день;
- (в) **«Рабочий день в отчетном периоде» («Modified Following» или «Modified»)** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день, а если этот ближайший следующий Рабочий день является днем следующего месяца, то днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день.
- (г) **«Предыдущий рабочий день в отчетном периоде» («Modified Preceding»)** – в этом случае днем окончания срока считается ближайший предшествующий Рабочий день, а если этот ближайший предшествующий Рабочий день является днем предшествующего месяца, то днем окончания срока считается ближайший следующий Рабочий день.

1.25. **Фиксированная ставка** означает процентную ставку, указанную в этом качестве в Предложении применительно к соответствующему Процентному периоду.

Термины и определения, прямо не указанные в настоящей Спецификации, понимаются в соответствии с законодательством Российской Федерации, Правилами клиринга.

## 2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Срок Договора в отношении каждой стороны может состоять из одного или нескольких периодов начисления процентов (далее – **«Процентный период»**).

Первый Процентный период начинается в Дату начала срока (включительно) и оканчивается в день (исключая его), именуемый далее в Спецификации **«Дата окончания»** или **«Дата окончания периода»**.

Каждый последующий Процентный период начинается в Дату окончания предшествующего Процентного периода (включительно) и оканчивается в Дату окончания периода (исключая ее) или применительно к последнему Процентному периоду – в Дату истечения срока (исключая ее).

Дата окончания периода не подлежит переносу в соответствии с применимым к Договору Условием об окончании срока в нерабочий день.

2.2. Правила клиринга применяются к Договорам в части, не урегулированной настоящей Спецификацией.

2.3. В целях осуществления клиринга в отношении обязательств из Договоров, заключенных на основании настоящей Спецификации, Клиринговый центр составляет список предметов указанных обязательств (далее - Список). Список публикуется на сайте Клирингового центра в сети Интернет.

2.4. Спецификация может быть изменена Клиринговым центром в одностороннем порядке.

- 2.5. Изменения и дополнения в Спецификацию вступают в силу с момента введения Клиринговым центром в действие Спецификации, содержащей указанные изменения и дополнения.

Информация о введении в действие Спецификации, содержащей изменения и дополнения, доводится до сведения Участников клиринга путем опубликования на сайте Клирингового центра в сети Интернет не менее чем за 3 (три) Рабочих дня до введения в действие.

С момента вступления в силу изменений и дополнений в Спецификацию условия существующих обязательств по ранее заключенным Договорам считаются измененными с учетом таких изменений и дополнений.

- 2.6. Договору присваивается код (обозначение) [ХССУОТС].
- 2.7. Депозитная маржа рассчитывается и уплачивается в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 2.8. Исполнение (прекращение) обязательств по уплате депозитной маржи, а также иных обязательств, предусмотренных Спецификацией, осуществляется в порядке и сроки, установленные Правилами клиринга, с учетом положений Спецификации.
- 2.9. Уплата депозитной маржи по Договору осуществляется на возвратной основе.

Накопленная депозитная маржа подлежит возврату (уплате) в порядке, установленном Правилами клиринга.

- 2.10. Проценты на накопленную депозитную маржу рассчитываются каждый Рабочий день в период, начиная с Рабочего дня, следующего за первым днем расчета Депозитной маржи, до Рабочего дня, в который осуществляется возврат накопленной депозитной маржи включительно, за исключением возврата при изменении валюты уплаты депозитной маржи.

Проценты на накопленную депозитную маржу рассчитываются и уплачиваются в порядке, установленном Правилами клиринга.

- 2.11. Валюта исполнения обязательств, возникающих в случае, если сторонами Договора согласована уплата дополнительного платежа, обязательств, возникающих при изменении условий Договора, за исключением обязательств, возникающих при изменении валюты уплаты депозитной маржи согласно пункту (в) Спецификации, и (или) обязательств, возникающих при досрочном прекращении Договора, указывается в Приложении 2 к Спецификации.
- 2.12. При изменении валюты уплаты депозитной маржи исполнение обязательств, предусмотренных пунктом (в) Спецификации, осуществляется в дату такого изменения с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Если при изменении валюты уплаты депозитной маржи сторонами Договора был согласован платеж, исполнение обязательства по его уплате осуществляется в дату указанного исполнения обязательств, предусмотренных пунктом (в) Спецификации, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Начиная со дня указанного исполнения обязательств, предусмотренных пунктом (в) Спецификации, расчет и уплата депозитной маржи осуществляется в валюте уплаты депозитной маржи после ее изменения.

Исполнение обязательств, возникающих при изменении условий Договора, за исключением изменения валюты уплаты депозитной маржи, осуществляется в дату такого изменения с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

Исполнение обязательства по возврату накопленной депозитной маржи при досрочном прекращении Договора осуществляется в дату такого досрочного прекращения с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Исполнение обязательства по уплате компенсации при досрочном прекращении Договора осуществляется в дату исполнения обязательства по возврату накопленной депозитной маржи при досрочном прекращении Договора с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа, согласованного при заключении Договора, осуществляется в Дату дополнительного платежа с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

- 2.13. Обязательства по Договору полностью прекращаются их надлежащим исполнением, если иное не установлено Правилами клиринга.
- 2.14. Стороны несут ответственность за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств по Договору в соответствии с законодательством Российской Федерации и Правилами клиринга.
- 2.15. Стороны указывают в Предложении условия Договора, исходя из возможных условий, указанных в Приложении 2 к Спецификации

### **3. ДОГОВОР ВАЛЮТНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП**

- 3.1. *Договор валютно-процентный своп (Договор)* означает поставочный валютно-процентный своп договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами:
  - (а) одна сторона единовременно или периодически уплачивает другой стороне либо (i) сумму в одной согласованной валюте, рассчитанную на основе Номинальной суммы в этой валюте и Плавающей ставки (далее – «*Плавающая сумма*»), либо (ii) сумму в одной согласованной валюте, рассчитанную на основе Номинальной суммы в этой валюте и Фиксированной ставки (далее – «*Фиксированная сумма*»), а другая сторона единовременно или периодически уплачивает первой стороне либо (i) Фиксированную сумму в другой согласованной валюте, рассчитанную на основе Номинальной суммы в этой валюте и Фиксированной ставки, либо (ii) Плавающую сумму в другой согласованной валюте, рассчитанную на основе Номинальной суммы в этой валюте и другой Плавающей ставки. Уплата Плавающей суммы и Фиксированной суммы осуществляется с учетом особенностей, установленных подпунктами (а) и (б) пункта 3.3 Спецификации;
  - (б) обязанность одной стороны передать одну согласованную валюту в собственность второй стороне в размере Номинальной суммы, установленной для второй стороны, и обязанность второй стороны передать первой стороне другую согласованную валюту в размере Номинальную сумму, установленной для первой стороны, и в установленную будущую дату, но не ранее третьего Рабочего дня после Даты договора, обязанность второй стороны передать валюту первой стороне в размере Номинальной суммы, установленной для второй стороны, и обязанность

первой стороны передать второй стороне Номинальную сумму, установленную для первой стороны.

Договор является производным финансовым инструментом.

3.2. Помимо условий, установленных Правилами клиринга, в Предложении Участник клиринга указывает условия Договора, установленные формой Предложения, предусмотренной Приложением 1 к Спецификации. Условия, заключенные в указанной форме Предложения в квадратные скобки, являются факультативными и указываются в Предложении в случае их применения к Договору.

3.3. Порядок осуществления расчетов по Договору.

(а) В каждую Дату промежуточного платежа Плавающей суммы и в Дату окончательного платежа сторона, обязанная уплатить Плавающую сумму (далее – *«Плательщик плавающей суммы»*), уплачивает другой стороне Плавающую сумму, рассчитанную для такой Даты платежа, если такая Плавающая сумма является положительной. Если такая Плавающая сумма является отрицательной, то другая сторона должна уплатить Плательщику плавающей суммы сумму, равную абсолютному значению такой Плавающей суммы;

(б) В каждую Дату промежуточного платежа Фиксированной суммы и в Дату окончательного платежа сторона, обязанная уплатить Фиксированную сумму (далее – *«Плательщик фиксированной суммы»*), уплачивает другой стороне Фиксированную сумму, рассчитанную для такой Даты платежа, если такая Фиксированная сумма является положительной. Если такая Фиксированная сумма является отрицательной, то другая сторона должна уплатить Плательщику фиксированной суммы сумму, равную абсолютному значению такой Фиксированной суммы;

(в) Стороны осуществляют обмен платежами в соответствии со следующими условиями:

(i) в Дату первоначального платежа каждая из сторон уплачивает другой стороне Номинальную сумму, определенную для этой стороны в Предложении (далее – *«Сумма первоначального платежа»*);

(ii) в Дату окончательного платежа каждая из сторон уплачивает другой стороне сумму в размере Суммы первоначального платежа, полученной от другой стороны в Дату первоначального платежа (далее – *«Сумма окончательного платежа»*).

3.4. Изменение условий Договора.

(а) Следующие условия Договора могут быть изменены по согласованию сторон в порядке, определенном Правилами клиринга:

(i) Валюта уплаты депозитной маржи;

(ii) Фиксированная ставка;

(iii) Коэффициент расчета дней в процентном периоде для Фиксированной ставки;



- (iv) Период платежей Фиксированных сумм;
  - (v) Условие окончания срока в нерабочий день для Фиксированных сумм;
  - (vi) Способ определения плавающей ставки;
  - (vii) Спред;
  - (viii) Коэффициент расчета дней в процентном периоде для Плавающей ставки;
  - (ix) Смещение для Даты изменения плавающей ставки;
  - (x) Период платежей Плавающих сумм;
  - (xi) Условие окончания срока в нерабочий день для Плавающих сумм;
  - (xii) Дополнительный платеж.
- (б) Все прочие условия Договора, в том числе, о применимости или не применимости условия об Изменении номинальной суммы, не могут быть изменены по согласованию сторон.
- (в) Изменение Номинальной суммы осуществляется при установленном условии об Изменении номинальной суммы в соответствии с пунктом 4.13 Спецификации.

3.5. При изменении валюты уплаты депозитной маржи сторона, для которой предыдущая расчетная стоимость Договора в валюте уплаты депозитной маржи до ее изменения является положительной, должна уплатить другой стороне накопленную депозитную маржу в размере указанной расчетной стоимости, а другая сторона должна уплатить накопленную депозитную маржу в валюте уплаты депозитной маржи после ее изменения в размере расчетной стоимости Договора, рассчитанной на день определения предыдущей расчетной стоимости Договора в валюте уплаты депозитной маржи до ее изменения.

#### **4. РАСЧЕТ ФИКСИРОВАННЫХ СУММ И ПЛАВАЮЩИХ СУММ**

4.1. Расчет Фиксированной суммы или Плавающей суммы, подлежащей уплате в первую Дату платежа, осуществляется для Процентных периодов, Даты окончания которых предшествуют такой Дате платежа или совпадают с такой Датой платежа. Расчет Фиксированной суммы или Плавающей суммы, подлежащей уплате во вторую и последующие Даты платежа, осуществляется для Процентных периодов, Даты окончания которых предшествуют такой Дате платежа или совпадают с такой Датой платежа, и следуют за ближайшей предшествующей Датой платежа. Расчет Фиксированной суммы или Плавающей суммы применительно к Дате платежа для таких Процентных периодов осуществляется Клиринговым центром в эту Дату платежа. Указанный расчет осуществляется на основании условий Договора, действующих на начало Даты окончания последнего из таких Процентных периодов.

#### **Фиксированные суммы**

4.2. Фиксированная сумма, подлежащая уплате в Дату платежа Фиксированной суммы, составляет:

сумму, равную произведению Номинальной суммы, Фиксированной ставки и Коэффициента для расчета дней в процентном периоде для Фиксированной ставки:

$$\text{Фиксированная сумма} = \text{Номинальная сумма} \times \text{Фиксированная ставка} \times \text{Коэффициент для расчета дней в процентном периоде}$$

### Плавающие суммы

4.3. Плавающая сумма, подлежащая уплате в Дату платежа Плавающей суммы, равна:

- (а) если в отношении такого Договора не установлено условия о капитализации, – произведению Номинальной суммы, Плавающей ставки (с добавлением Спреда) и Коэффициента для расчета дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

$$\text{Плавающая сумма} = \text{Номинальная сумма} \times (\text{Плавающая ставка} + \text{Спред}) \times \text{Коэффициент для расчета дней в процентном периоде}$$

- (б) если в отношении Договора установлено условие о капитализации с учетом Спреда, – сумме Сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом (а) пункта 4.8 Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде применительно к Дате платежа;
- (в) если в отношении Договора установлено условие о капитализации без учета Спреда, – сумме Базовых сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом (а) пункта 4.9 Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде, и сумме Дополнительных сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом (б) пункта 4.9 Спецификации, за каждый Период капитализации, применительно к Дате платежа.

### Коэффициент для расчета дней в процентном периоде

4.4. В целях расчета Фиксированных сумм, Плавающих сумм, Сумм периодов капитализации, Базовых сумм периодов капитализации, Дополнительных сумм периодов капитализации Участники клиринга указывают в Предложении согласно Приложению 2 к Спецификации один из коэффициентов для расчета количества дней в Процентном периоде или Периоде капитализации, исходя из которого начисляются Фиксированные суммы, Плавающие суммы, Суммы периодов капитализации, Базовые суммы периодов капитализации, Дополнительные суммы периодов капитализации (далее – **«Коэффициент для расчета дней в процентном периоде»**), путем ссылки на обозначение любого из Коэффициентов для расчета дней в процентном периоде, указанных в Приложении 2 к Спецификации.

### Капитализация

4.5. Условие о капитализации может быть предусмотрено сторонами, если это установлено решением Клирингового центра.

4.6. Стороны имеют возможность установить условие о капитализации в отношении Плательщика плавающей суммы, если соответствующий Период платежей превышает соответствующий Период плавающей ставки и соответствующий Период платежей кратен Периоду плавающей ставки.

При этом стороны должны согласовать одно из следующих условий:

- (а) Не устанавливать условие о капитализации;

- (б) Установить условие о капитализации с учетом Спреда;
- (в) Установить условие о капитализации без учета Спреда.

4.7. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлено условие о капитализации:

(а) **Даты капитализации** применительно к Процентному периоду устанавливаются в следующем порядке:

- (i) Датой капитализации является каждая из дат, предшествующая дате, в которую оканчивается Процентный период, на периоды времени, кратные Периоду плавающей ставки;
- (ii) В случае если в соответствии с правилом, указанным в подпункте (а)(i) настоящего пункта Спецификации, в месяце Даты капитализации отсутствует соответствующий день, днем Даты капитализации является последний день месяца Даты капитализации;

Пример. Пусть Процентный период начался 31 декабря 2015 года, а Датой окончания Процентного периода является 31 марта 2016 года и Периодом плавающей ставки является один месяц. Тогда Датами капитализации будут являться следующие даты: 29 февраля 2016 года, 31 января 2016 года.

(iii) Дата капитализации не подлежит переносу в соответствии с применимым к Договору Условием об окончании срока в нерабочий день.

(б) **Период капитализации** означает применительно к Процентному периоду период времени, начиная с даты, в которую начинается Процентный период, или Даты капитализации (включая ее) по следующую Дату капитализации или дату, в которую оканчивается Процентный период (исключая ее).

4.8. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлено условие о капитализации с учетом Спреда:

(а) **Сумма периода капитализации** означает применительно к каждому Периоду капитализации сумму, равную произведению Уточненной номинальной суммы, Плавающей ставки (с добавлением Спреда) и Коэффициента для расчета дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

$$\text{Сумма периода капитализации} = \frac{\text{Уточненная номинальная сумма}}{\text{сумма}} \times (\text{Плавающая ставка} + \text{Спред}) \times \frac{\text{Коэффициент для расчета дней в процентном периоде}}{\text{периоде}}$$

(б) Уточненная номинальная сумма означает:

- (i) применительно к первому Периоду капитализации в Процентном периоде - Номинальную сумму для этого Процентного периода;
- (ii) применительно к каждому последующему Периоду капитализации в этом Процентном периоде – сумму Номинальной суммы для этого Процентного периода и Сумм периодов капитализации за каждый предшествующий Период капитализации в этом Процентном периоде.

4.9. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлено условие о капитализации без учета Спреда:

- (а) **Базовая сумма периода капитализации** означает применительно к каждому Периоду капитализации сумму, рассчитываемую в порядке, установленном подпунктом (а) пункта 4.3 Спецификации.
- (б) **Дополнительная сумма периода капитализации** означает применительно к каждому Периоду капитализации сумму, равную произведению Суммы процентов, Плавающей ставки (без добавления Спреда) и Коэффициента для расчета дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

$$\text{Дополнительная сумма периода капитализации} = \text{Сумма процентов} \times \text{Плавающая ставка} \times \text{Коэффициент для расчета дней в процентном периоде}$$

- (в) Сумма процентов означает:
  - (i) применительно к первому Периоду капитализации в Процентном периоде – нулевая сумма;
  - (ii) применительно к каждому последующему Периоду капитализации в этом Процентном периоде – сумму Базовых сумм периодов капитализации и Дополнительных сумм периодов капитализации за каждый предшествующий Период капитализации в этом Процентном периоде.

#### **Изменение номинальной суммы**

4.10. Для целей изменения Номинальной суммы в случае, когда в отношении Договора установлено условие об изменении номинальной суммы:

- (а) **Дата изменения номинальной суммы** означает день в течение срока соответствующего Договора, в который осуществляется изменение Номинальной суммы;
- (б) **Значение изменения номинальной суммы** означает величину, на которую изменяется Номинальная сумма, указанное в этом качестве в Предложении;
- (в) **Ведущая валюта изменения номинальной суммы (Ведущая валюта)** означает одну из Валют номинальной суммы, указанную в этом качестве в Предложении применительно к Договору. Другая Валюта номинальной суммы именуется **Ведомой валютой**;
- (г) **Период изменения номинальной суммы** означает период времени, указанный в этом качестве в Предложении.

4.11. Период изменения номинальной суммы, указываемый в Предложении, должен быть кратен большему из Периодов платежей, указанных в Предложении.

4.12. Даты изменения номинальной суммы устанавливаются в следующем порядке:

- (а) Датами изменения номинальной суммы являются даты, предшествующие Дате истечения срока на периоды времени, кратные Периоду изменения номинальной суммы.
- (б) В случае если в соответствии с правилом, указанным в подпункте (а) настоящего пункта Спецификации, в месяце Даты изменения номинальной суммы отсутствует соответствующий день, днем Даты изменения номинальной суммы является последний день месяца Даты изменения номинальной суммы.
- (в) Дата изменения номинальной суммы не подлежит переносу в соответствии с применимым к Договору Условием об окончании срока в нерабочий день.

Пример. Пусть Датой истечения срока является 31 мая 2016 года и Периодом изменения номинальной суммы является три месяца. Тогда Датами изменения номинальной суммы будут являться следующие даты: 29 февраля 2016 года, 30 ноября 2015 года и т.д.

4.13. В Дату изменения номинальной суммы Номинальная сумма в Ведущей валюте подлежит изменению в соответствии со следующими формулами:

$$\text{Номинальная сумма после изменения} = \text{Номинальная сумма до изменения} \times (1 - \text{Значение изменения номинальной суммы})$$

если Значение изменения номинальной суммы указано в процентном выражении.

$$\text{Номинальная сумма после изменения} = \text{Номинальная сумма до изменения} - \text{Значение изменения номинальной суммы}$$

если Значение изменения номинальной суммы указано в виде суммы в Ведущей валюте.

При первом изменении Номинальная сумма до изменения устанавливается равной Номинальной сумме, указанной в Предложении.

Номинальная сумма в Ведомой валюте подлежит изменению в соответствии со следующей формулой:

$$\text{Номинальная сумма после изменения в Ведомой валюте} = \frac{\text{Номинальная сумма после изменения в Ведущей валюте} \times \text{Номинальная сумма в Ведомой валюте, указанная в Предложении}}{\text{Номинальная сумма в Ведущей валюте, указанная в Предложении}}$$

#### Округление

4.14. Для целей любых расчетов, производимых в соответствии с настоящей Спецификацией:

- (а) округление любых сумм, выраженных в определенной валюте, осуществляется до второго знака после запятой (включительно) по правилам математического округления;
- (б) округление любых других значений (процентных ставок, валютных курсов и т.д.) не осуществляется. Указанные значения используются с той точностью, с которой они могут быть получены: при вводе Предложения, из источника публикации и т.д.

## 5. ДАТЫ ПЛАТЕЖА, ДАТЫ ОКОНЧАНИЯ ПЕРИОДА, ДАТЫ ИЗМЕНЕНИЯ ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКИ

5.1. Период платежей Плавающих сумм не должен быть меньше соответствующего Периода плавающей ставки и должен быть кратен соответствующему Периоду плавающей ставки.

5.2. Дата первоначального платежа и Даты платежа применительно к Договору устанавливаются с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день в следующем порядке:

- (а) Датой первоначального платежа является Дата начала срока;
- (б) Датой окончательного платежа является Дата истечения срока;
- (в) Если Период платежей Плавающих сумм или Период платежей Фиксированных сумм меньше срока Договора, Датами промежуточных платежей Плавающих сумм или Датами промежуточных платежей Фиксированных сумм, соответственно, являются даты, предшествующие Дате истечения срока на периоды времени, кратные соответствующему Периоду платежей;
- (г) В случае если в соответствии с правилом, указанным в подпункте (в) настоящего пункта Спецификации, в месяце Даты промежуточного платежа отсутствует соответствующий день, днем Даты промежуточного платежа является последний день месяца Даты промежуточного платежа.

Пример. Пусть Датой истечения срока является 31 мая 2016 года и Периодом платежей является один месяц. Тогда Датами промежуточных платежей будут являться следующие даты: 30 апреля 2016 года, 31 марта 2016 года, 29 февраля 2016 года, 31 января 2016 года и т.д.

5.3. Если Период платежей равен сроку Договора, то срок Договора состоит из одного Процентного периода. В иных случаях срок Договора состоит из нескольких Процентных периодов.

5.4. При наличии нескольких Процентных периодов Даты окончания периода устанавливаются в следующем порядке:

- (а) В целях определения Процентных периодов для расчета Фиксированных сумм Датами окончания периода являются даты, предшествующие Дате истечения срока на периоды времени, кратные соответствующему Периоду платежей.
- (б) В целях определения Процентных периодов для расчета Плавающих сумм при установленном условии о капитализации в соответствии с подпунктами (б) или (в) пункта 4.6 Спецификации или при невозможности установления условия о капитализации в соответствии с пунктом 4.6 Спецификации Датами окончания периода являются даты, предшествующие Дате истечения срока на периоды времени, кратные соответствующему Периоду платежей.
- (в) В целях определения Процентных периодов для расчета Плавающих сумм при наличии возможности установить условие о капитализации в соответствии с пунктом 4.6 Спецификации и при отсутствии решения Клирингового центра, указанного в пункте 4.5 Спецификации, или не установленном условии о капитализации в соответствии с подпунктом (а) пункта 4.6 Спецификации, Датами окончания периода являются даты, предшествующие Дате истечения срока на периоды времени, кратные соответствующему Периоду плавающей ставки.

- (г) В случае если в соответствии с правилами, указанными в подпунктах (а) - (в) настоящего пункта Спецификации, в месяце Даты окончания периода отсутствует соответствующий день, днем Даты окончания периода является последний день месяца Даты окончания периода.

Пример. Пусть Датой истечения срока является 31 мая 2016 года и Периодом платежей или Периодом плавающей ставки является один месяц. Тогда Датами окончания предшествующих Процентных периодов будут являться следующие даты: 30 апреля 2016 года, 31 марта 2016 года, 29 февраля 2016 года, 31 января 2016 года и т.д.

5.5. Датой изменения плавающей ставки в отношении Процентного периода или Периода капитализации является:

- (а) дата, в которую начинается Процентный период или Период капитализации (далее в настоящем пункте – Дата начала периода) с учетом применимого Смещения для Даты изменения плавающей ставки, если Дата начала периода является Рабочим днем применительно к Дате изменения плавающей ставки;
- (б) ближайший предшествующий Дате начала периода Рабочий день применительно к Дате изменения плавающей ставки с учетом применимого Смещения для Даты изменения плавающей ставки, если указанная Дата начала периода не является Рабочим днем применительно к Дате изменения плавающей ставки.

## 6. СПОСОБЫ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ПЛАВАЮЩЕЙ СТАВКИ

6.1. Для целей расчета Плавающих сумм по Договору Участники клиринга указывают в Предложении способ определения Плавающей ставки (далее – **«Способ определения плавающей ставки»**) путем ссылки на наименование любого из способов, указанных в Приложении 2 к Спецификации.

6.2. Если применимая к Договору публикуемая процентная ставка, указанная в Способе определения плавающей ставки, или источник ее опубликования официально меняется на иную публикуемую процентную ставку или источник ее опубликования, такое событие не является Сбоем публикации. В этом случае Плавающая ставка для Даты изменения плавающей ставки будет определяться так, как если бы в Способе определения плавающей ставки была указана новая публикуемая процентная ставка или источник ее опубликования.

## 7. СБОЙ ПУБЛИКАЦИИ

7.1. **Сбой публикации** в отношении Плательщика плавающей суммы по Договору означает невозможность к моменту проведения расчетов в соответствии с Правилами клиринга получить информацию о процентной ставке из источника информации о процентных ставках, указанного в согласованном сторонами Способе определения плавающей ставки для данного Плательщика плавающей суммы по Договору.

7.2. Если в отношении Плательщика плавающей суммы по Договору наступает Сбой публикации:

- (а) расчеты по Договору в соответствии с Правилами клиринга в Дату платежа осуществляются Клиринговым центром с использованием последней известной (официально опубликованной) информации о процентной ставке, указанной в

согласованном сторонами Способе определения плавающей ставки для данного Плательщика плавающей суммы по Договору.

- (б) Клиринговый центр вправе в течение пяти Рабочих дней после Даты платежа провести корректирующие расчеты, в том числе, с учетом новой информации о процентной ставке, указанной в согласованном сторонами Способе определения плавающей ставки для данного Плательщика плавающей суммы по Договору. Рабочий день в целях данного подпункта означает Рабочий день в целях осуществления платежей в каждой Валюте номинальной суммы.

Корректирующие расчеты осуществляются Клиринговым центром в следующем порядке:

- (i) Клиринговый центр определяет новое значение Плавающей суммы, в том числе, с учетом новой информации о процентной ставке, указанной в согласованном сторонами Способе определения плавающей ставки;
- (ii) Клиринговый центр определяет разность между новым значением Плавающей суммы и значением Плавающей суммы, определенной в целях проведения расчетов в соответствии с подпунктом (а) настоящего пункта Спецификации;
- (iii) Если указанная разность является положительной, то данный Плательщик плавающей суммы по Договору должен уплатить указанную разность другой стороне. Если указанная разность является отрицательной, то данному Плательщику плавающей суммы по Договору другая сторона должна уплатить сумму, равную абсолютному значению указанной разности.



## ПРИЛОЖЕНИЕ 1

### к Спецификации внебиржевых договоров (контрактов) валютно-процентный своп

#### Форма Предложения для внебиржевого договора валютно-процентный своп

Условиями Договора, к которому относится настоящее Предложение, являются:

(a) Общие условия:

Номинальная сумма для Стороны А:<sup>1</sup>

Валюта номинальной суммы для Стороны А

Номинальная сумма для Стороны Б:<sup>2</sup>

Валюта номинальной суммы для Стороны Б

[Дата начала срока:]<sup>3</sup>

Дата истечения срока:

Валюта уплаты депозитной маржи:<sup>4</sup>

(б) [Фиксированные суммы:]

[Плательщик фиксированной суммы:] [Сторона А] [Сторона Б]  
[1][2]<sup>5</sup>

[Фиксированная ставка:]

[Коэффициент для расчета дней в процентном периоде для Фиксированной ставки:]

[Период платежей Фиксированных сумм:] Указание «ежемесячно», «ежеквартально», «каждые полгода», «ежегодно» означает, что Период платежей Фиксированных сумм равен одному месяцу, трем месяцам, шести месяцам, двенадцати месяца, соответственно.

<sup>1</sup> Номинальной суммой для Стороны А является сумма, используемая для расчета Фиксированных/Плавающих сумм Стороны А, то есть Сумма первоначального платежа, установленная для Стороны Б.

<sup>2</sup> Номинальной суммой для Стороны Б является сумма, используемая для расчета Фиксированных/Плавающих сумм Стороны Б, то есть Сумма первоначального платежа, установленная для Стороны А.

<sup>3</sup> Стороны должны указать такую дату, если они намерены изменить правило пункта 1.6 Спецификации о том, что Датой начала срока является Дата договора.

<sup>4</sup> Указывается одна из валют, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

<sup>5</sup> Стороны нумеруются в случае, если каждая из сторон уплачивает Фиксированные суммы. В этом случае условия, перечисленные в подпункте (б) Формы предложения для внебиржевого договора валютно-процентный своп (Приложение 1 к Спецификации), указываются для каждой из сторон.

Указание «в конце периода» означает, что Период платежей Фиксированных сумм равен сроку Договора

[Условие окончания срока в нерабочий день:]

(в) [Плавающие суммы:]

[Плательщик плавающей суммы:] [Сторона Б] [Сторона А]  
[1][2]<sup>6</sup>:

[Способ определения плавающей ставки:]<sup>7</sup>

[Период плавающей ставки:]<sup>8</sup>

Указание «1М», «3М», «6М» означает, что Период плавающей ставки составляет, соответственно, один месяц, три месяца, шесть месяцев

[Спред:]

[плюс/минус [●] %] [Отсутствует]

[Коэффициент для расчета дней в процентном периоде для Плавающей ставки:]<sup>9</sup>

[Смещение для Даты изменения плавающей ставки:]<sup>10</sup>

[Период платежей Плавающих сумм]

Указание «ежемесячно», «ежеквартально», «каждые полгода», «ежегодно» означает, что Период платежей Плавающих сумм равен одному месяцу, трем месяцам, шести месяцам, двенадцати месяца, соответственно. Указание «в конце периода» означает, что Период платежей Плавающих сумм равен сроку Договора

[Условие окончания срока в

<sup>6</sup> Стороны нумеруются в случае, если каждая из сторон уплачивает Плавающие суммы. В этом случае условия, перечисленные в подпункте (в) Формы предложения для внебиржевого договора валютно-процентный своп (Приложение 1 к Спецификации), указываются для каждой из сторон.

<sup>7</sup> Указывается одно из наименований Способа определения плавающей ставки, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

<sup>8</sup> Указывается один из Периодов плавающей ставки, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

<sup>9</sup> Указывается одно из обозначений Коэффициента для расчета дней в процентном периоде, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

<sup>10</sup> Указывается одно из Смещений для Даты изменения плавающей ставки, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

нерабочий день]

(г) [Капитализация:]

[Условие о капитализации:]

[Не применимо] [Применимо с  
учетом Спреда] [Применимо без  
учета Спреда]

(д) [Изменение номинальной суммы:]

[Не применимо] [Применимо]

[Ведущая валюта изменения  
номинальной суммы]

[Валюта номинальной суммы для  
Стороны А] [Валюта номинальной  
суммы для Стороны Б]

[Период изменения номинальной  
суммы]

Указание «ежемесячно»,  
«ежеквартально», «каждые  
полгода», «ежегодно» означает, что  
Период изменения номинальной  
суммы равен одному месяцу, трем  
месяцам, шести месяцам,  
двенадцати месяца, соответственно

[Значение изменения номинальной  
суммы]

[плюс/минус [●][%]]

(е) [Иные условия:]

[Дополнительный платеж]

[Плательщик дополнительного  
платежа]

[Сторона А] [Сторона Б]

[Сумма дополнительного платежа]

[Валюта дополнительного платежа]

[Дата дополнительного платежа]

## ПРИЛОЖЕНИЕ 2

### к Спецификации внебиржевых договоров (контрактов) валютно-процентный своп

Таблица соответствия базисного актива, Валюты номинальной суммы, валюты уплаты депозитной маржи, валюты уплаты дополнительного платежа, платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора, Смещения для Даты изменения плавающей ставки и ограничения на срок договора:

| Базисный актив (Плавающая ставка и Валюта номинальной суммы) |  |   | Валюта номинальной суммы | Смещение для Даты изменения плавающей ставки | Валюта уплаты депозитной маржи         | Валюта уплаты дополнительного платежа, платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора | Максимальный срок между Датой договора и Датой истечения срока |
|--|--|---|--------------------------|--|--|---|--|
| Наименование способа   | Источник информации  | Период плавающей ставки                   |                          |  |  |   |  |
| RUB-MOSPRIME-NFEA  | Предлагаемая ставка по депозитам в рублях на срок, равный Периоду плавающей ставки, публикуемая около 12:30 по московскому времени на странице MOSPRIME1 в системе Reuters | один месяц<br>три месяца<br>шесть месяцев | Российский рубль         | 0, -1, -2                                    | Российский рубль<br>Доллар США<br>Евро | Российский рубль<br>Доллар США<br>Евро  | 5 лет  |
| USD-LIBOR  | Ставка по депозитам в долларах США на срок, равный Периоду плавающей ставки, публикуемая около 11:00 по лондонскому времени на странице USDLIBOR= в системе Reuters        | один месяц<br>три месяца<br>шесть месяцев | Доллар США               | 0, -1, -2                                    |  |   | 5 лет  |
| EURIBOR  | Ставка по депозитам в евро на срок, равный Периоду плавающей ставки, публикуемая около 11:00 по центральноевропейскому времени на странице EURIBOR01 в системе Reuters     | один месяц<br>три месяца<br>шесть месяцев | Евро                     | 0, -1, -2                                    |  |   | 5 лет  |

Таблица Коэффициентов для расчета дней в процентном периоде:

| Обозначение Коэффициента для расчета дней в процентном периоде | Порядок определения количества дней в Процентном периоде или Периоде капитализации   |
|--|--|
| 30E/360 (30/360 ISMA)  | количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, которое условно рассчитывается на основе года, состоящего из 12 месяцев продолжительностью 30 дней каждый, разделенное на 360. В случае если последний день Процентного периода или Периода капитализации приходится на последний день февраля, за количество дней, истекшее в этом месяце, принимается фактическое количество дней) |
| Фактическое/360 (Actual/360)                                   | фактическое количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, разделенное на 360   |
| Фактическое/365 (Actual/365 (Fixed))                           | фактическое количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, разделенное на 365   |

|   |   |
|---|---|
| Фактическое/Фактическое<br>(Actual/Actual (ISDA)) | <p>(i) фактическое количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, разделенное на действительное число календарных дней в году (365 или 366 дней соответственно);</p> <p>(ii) если части Процентного периода или Периода капитализации приходятся на календарные годы с различным количеством дней (365 и 366 дней соответственно), то начисление процентов за дни, приходящиеся на календарный год с количеством дней 365, производится из расчета 365 календарных дней в году, а за дни, приходящиеся на календарный год с количеством дней 366, производится из расчета 366 календарных дней в году.</p> |
|---|---|

Всего прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью 24 (двадцать четыре) лист