

УТВЕРЖДЕНА

решением Правления
НКО НКЦ (АО)

«17» июня 2021 года

(Протокол № 34)

**МЕТОДИКА ВЫБОРА И ОЦЕНКИ ИНОСТРАННЫХ ВАЛЮТ И ЦЕННЫХ БУМАГ,
ПРИНИМАЕМЫХ В КАЧЕСТВЕ ОБЕСПЕЧЕНИЯ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ
ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА**

г. Москва
2021 год

Оглавление

Статья 1. Общие положения.....	3
Статья 2. Ценные бумаги и иностранные валюты, принимаемые в качестве Обеспечения.....	3
Статья 3. Максимальное количество Ценных бумаг обеспечения одного Участника клиринга	3
Статья 4. Максимальная сумма Иностранной валюты обеспечения одного Участника клиринга	4
Статья 5. Внесение изменений в перечень Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения	4
Статья 6. Оценочная стоимость Иностранной валюты обеспечения и Ценной бумаги обеспечения.....	5
Статья 7. Порядок изменения и вступления в силу настоящей Методики.....	5

Статья 1. Общие положения

- 1.1. В соответствии с настоящей Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве обеспечения на Срочном рынке ПАО Московская Биржа (далее – Методика) НКО НКЦ (АО) (далее - Клиринговый центр) производит выбор иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, а также определяет максимальную сумму каждой иностранной валюты и максимальное количество ценных бумаг каждого эмитента, вида, категории, типа, учитываемых в качестве Обеспечения одного Участника клиринга.
- 1.2. Термины и определения, специально не определенные в Методике, используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также документами Клирингового центра, включая Правила клиринга.

Статья 2. Ценные бумаги и иностранные валюты, принимаемые в качестве Обеспечения

- 2.1. Ценные бумаги, принимаемые в качестве Обеспечения (далее – Ценные бумаги обеспечения), и иностранные валюты, принимаемые в качестве Обеспечения (далее – Иностранные валюты обеспечения), должны удовлетворять требованиям Банка России, включая требования Банка России к качеству управления кредитной организацией, осуществляющей функции центрального контрагента.
- 2.2. Перечень Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения (далее – Перечень) с указанием максимальной суммы каждой Иностранной валюты обеспечения и максимального количества каждой Ценной бумаги обеспечения одного Участника клиринга публикуется на Сайте Клирингового центра (далее – Сайт).

Статья 3. Максимальное количество Ценных бумаг обеспечения одного Участника клиринга

- 3.1. Максимальное количество Ценных бумаг обеспечения, учитываемых на разделах депо регистра обеспечения одного Участника клиринга в качестве Обеспечения, определяется по формуле:

$$N_{\text{МАХ(ЦБ)}} = \min (N_{\text{ВЫП}} * FF * K / (N_{\text{РФ}} / 2), V_{\text{ТОРГ}} * K_v),$$

где:

N_{ВЫП}	количество выпущенных Ценных бумаг обеспечения;
FF	коэффициент free-float, установленный решением ПАО Московская Биржа с учетом рекомендаций Индексного комитета ПАО Московская Биржа в соответствии с Методикой расчета коэффициента free-float;
N_{РФ}	количество Участников клиринга на Срочном рынке ПАО Московская Биржа;
K	долевой коэффициент (устанавливается равным 0,01);
V_{ТОРГ}	среднедневной объем торгов в рублях, заключаемых в Основную торговую сессию на Фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО Московская Биржа по данной Ценной бумаге за предыдущие 6 месяцев;
K_v	долевой коэффициент, устанавливаемый равным 0,03.

Полученное значение округляется по правилам математического округления до целого числа так, чтобы в двух старших разрядах осталось не более двух цифр, отличных от нуля.

Статья 4. Максимальная сумма Иностранной валюты обеспечения одного Участника клиринга

Иностранная валюта обеспечения учитывается на разделах денежного регистра обеспечения без ограничения на максимальную сумму, если иное не установлено решением Клирингового центра.

Статья 5. Внесение изменений в перечень Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения

- 5.1. Внесение в Перечень новых Иностранных валют обеспечения и Ценных бумаг обеспечения осуществляется на основании решения Клирингового центра. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.2. Клиринговый центр ежеквартально, не позднее даты вступления в силу списка ценных бумаг для расчета Индекса МосБиржи в новой редакции, производит пересмотр текущего Перечня и, если Ценная бумага обеспечения или Иностранная валюта обеспечения не удовлетворяют требованиям Статьи 2 настоящей Методики, принимает решение об их исключении из Перечня. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.3. Перерасчет максимального количества каждой Ценной бумаги обеспечения производится ежеквартально, не позднее даты вступления в силу списка ценных бумаг для расчета Индекса МосБиржи в новой редакции. В случае если в ходе перерасчета, проводимого в соответствии с порядком, определенным Статьей 3 настоящей Методики, максимальное количество какой-либо Ценной бумаги обеспечения отличается от ранее определенного более чем на 15%, Клиринговый центр изменяет максимальное количество указанной Ценной бумаги обеспечения. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.4. В случае необходимости в связи с изменившимися рыночными условиями Клиринговый центр имеет право для обеспечения ликвидности Обеспечения провести внеплановый пересмотр Перечня и принять решение об исключении из него Иностранной валюты обеспечения и/или Ценной бумаги обеспечения. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.
- 5.5. Изменение максимальной суммы Иностранной валюты обеспечения осуществляется на основании решения Клирингового центра. Указанное решение вступает в силу в дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования соответствующей информации на Сайте.

- 5.6. По решению Клирингового центра в Перечень могут быть внесены изменения в иных случаях, не предусмотренных Методикой. Указанные изменения в Перечень (новый Перечень) начинают (начинает) действовать не ранее, чем через 5 дней после даты их (его) опубликования на Сайте, если иное не определено решением Клирингового центра.
- 5.7. В случае внесения изменений в Перечень, указанные изменения в Перечень (новый Перечень) размещаются (размещается) на Сайте, а также информация об изменениях рассылается Участникам клиринга посредством ЭДО. Изменения в Перечне учитываются в рассылаемых Участникам клиринга клиринговых отчетах.

Статья 6. Оценочная стоимость Иностранной валюты обеспечения и Ценной бумаги обеспечения

- 6.1. Оценочная стоимость единицы Иностранной валюты обеспечения и Ценной бумаги обеспечения вычисляется по следующей формуле:

$$\text{Цоц} = \text{Цр} * (1 - \text{MR1})$$

где:

Цоц	оценочная стоимость единицы Иностранной валюты обеспечения / Ценной бумаги обеспечения;
Цр	Расчетная цена базового актива фьючерсного контракта, определенная по итогам клиринговой сессии в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа (Spot(i,БА)), приведенная к размерности единицы базового актива;
MR1	ставка дисконта, равная Минимальному ограничительному уровню Ставок обеспечения первого уровня, установленному для базового актива – Иностранной валюты обеспечения / Ценной бумаги обеспечения. Устанавливается в соответствии с Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка ПАО Московская Биржа.

Статья 7. Порядок изменения и вступления в силу настоящей Методики

- 7.1. Изменения и дополнения в настоящую Методику вносятся решением Клирингового центра.
- 7.2. Изменения и дополнения в настоящую Методику вступают в силу в дату утверждения или иную дату, определённую решением Клирингового центра, но не ранее опубликования информации о них на Сайте.