

УТВЕРЖДЕНА
решением Правления НКО НКЦ (АО)
от «25» апреля 2024 г. (Протокол № 31)

СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ

ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП

СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ

ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП

Настоящие условия внебиржевых Договоров процентный своп (далее – **Спецификация**) применяются к предусмотренным настоящей Спецификацией внебиржевым расчетным Договорам 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 процентный своп.

1. ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 1.1. **Базисный (базовый) актив** применительно к Договору означает Плавающие и (или) Фиксированные ставки.
- 1.2. **Валюта номинальной суммы (Валюта)** 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, по состоянию на который Клиринговый центр определяет Плавающую ставку применительно к соответствующему Процентному периоду или Периоду капитализации.
- 1.5. **Дата истечения срока (Окончание)** означает применительно к Договору последний день срока Договора, указанный в этом качестве в Предложении. Дата истечения срока подлежит переносу при указании в Предложении применимой Конвенции окончания срока в нерабочий день и не подлежит переносу при отсутствии такого указания.
- 1.6. **Дата начала срока (Начало)** означает применительно к Договору день, указанный в этом качестве в Предложении. Дата начала срока подлежит переносу при указании в Предложении применимого Конвенции окончания срока в нерабочий день и не подлежит переносу при отсутствии такого указания.
- 1.7. **Дата платежа** означает применительно к Договору день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, указанные в пункте 3.3 Спецификации, с учетом применимого Смещения для Даты платежа и Конвенции окончания срока в нерабочий день «Следующий рабочий день»..
- 1.8. **Договор процентный своп (Договор)** означает Договор процентный своп, как он определен в пункте 3.1 Спецификации.

- 1.9. **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.
- 1.10. **Клиринговый центр** означает Небанковскую кредитную организацию – центрального контрагента "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество).
- 1.11. **Направление в отношении Плавающей суммы** означает условие Договора, указанное в Предложении (уплата или получение), в отношении Плавающей суммы в целях определения Плательщика плавающей суммы.
- 1.12. **Направление в отношении Фиксированной суммы** означает условие Договора, указанное в Предложении (уплата или получение), в отношении Фиксированной суммы в целях определения Плательщика фиксированной суммы.
- 1.13. **Номинальная сумма** означает сумму, указанную в этом качестве в Предложении применительно к Договору в целях расчета сумм платежей по Договору.
- 1.14. **Период изменения плавающей ставки (Смена ставки)** означает период, используемый для возможности установления условия об усреднении Плавающей ставки и определения Плавающей ставки для Процентного периода или Периода капитализации, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.15. **Период плавающей ставки (Тенор)** означает срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется Плавающая ставка, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.16. **Плавающая ставка** означает процентную ставку, определяемую Клиринговым центром по состоянию на Дату изменения плавающей ставки применительно к соответствующему Процентному периоду или Периоду капитализации в соответствии с согласованным Способом определения плавающей ставки, указанным в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации. Клиринговый центр определяет Плавающую ставку не позднее соответствующей Даты платежа применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации.
- 1.17. **Правила клиринга** означают Правила клиринга, утвержденные Клиринговым центром, регулирующие порядок оказания клиринговых услуг на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 1.18. **Продолжительность периода капитализации (Период капитализации)** означает срок, используемый для определения Периодов капитализации, указанный в этом качестве в Предложении.

- 1.19. **Продолжительность процентного периода (Процентный период)** означает Продолжительность процентного периода Плавающей ставки (Процентный период Плавающих сумм) или Продолжительность процентного периода Фиксированной ставки (Процентный период Фиксированных сумм).
- 1.20. **Продолжительность процентного периода Плавающей ставки (Процентный период Плавающих сумм)** означает срок, используемый для определения Процентных периодов для Плательщика плавающей суммы, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.21. **Продолжительность процентного периода Фиксированной ставки (Процентный период Фиксированных сумм)** означает срок, используемый для определения Процентных периодов для Плательщика фиксированной суммы, указанный в этом качестве в Предложении.
- 1.22. Рабочий день означает:
- (а) 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 который Клиринговый центр, проводит клиринговую сессию на рынке Стандартизированных ПФИ;
 - (б) применительно к Дате изменения плавающей ставки и Способу определения плавающей ставки – любой день, когда определяется (публикуется) (i) Плавающая ставка или (ii) замещаемая Плавающая ставка (в случаях, установленных в пункте 6.3 Спецификации);
 - (в) 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 (а) настоящего пункта Спецификации в валюте до изменения, и
 - (ii) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (а) настоящего пункта Спецификации в валюте после изменения;
 - (г) для целей осуществления иных платежей в определенной валюте – любой день, являющийся одновременно:
 - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (а) настоящего пункта Спецификации, и
 - (ii) Расчетным днем по такой валюте согласно Правилам клиринга;
 - (д) для целей остальных положений настоящей Спецификации или Предложения – день, являющийся Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи в

российских рублях согласно подпункту (а) настоящего пункта Спецификации (далее – «Календарь СПФИ»).

- 1.23. **Смещение для Даты изменения плавающей ставки (Смещение)** – количество Рабочих дней применительно к Дате изменения плавающей ставки, на которое изменяется Дата изменения плавающей ставки в целях определения 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.
- 1.24. **Смещение для Даты платежа** – количество Рабочих дней применительно к Дате платежа, на которое изменяется Дата платежа Фиксированных или Плавающих сумм, указанное в этом качестве в Предложении в соответствии с Приложением 2 к Спецификации. Положительное значение Смещения для Даты платежа означает увеличение Даты платежа.
- 1.25. Спред означает надбавку в виде ставки, установленной в базисных пунктах (которая может быть выражена отрицательным числом), указанную в этом качестве в Предложении применительно к Договору или стороне Договора.
- 1.26. **Конвенция окончания 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 Конвенции окончания 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.
- 1.27. **Фиксированная ставка (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, иными внутренними документами ПАО Московская Биржа и НКО НКЦ (АО).

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) с учетом Конвенции Даты начала срока, и оканчивается в день (исключая его), именуемый далее в Спецификации «**Дата окончания**» или «**Дата окончания периода**», с учетом Конвенции Даты окончания периода.

В случае если для соответствующей стороны Договора указана Дата начала первого Процентного периода, то первый Процентный период для соответствующей стороны Договора начинается в Дату начала первого Процентного периода (включительно) и оканчивается в Дату окончания периода (исключая её), с учетом Конвенции Даты окончания периода, при этом Дата окончания первого Процентного периода не может наступать ранее Даты Договора.

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) с учетом Конвенции Даты истечения срока.

- 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. Код (обозначение) Договора формируется как код Базисного актива Договора, определяемого в соответствии с Приложением 2 к Спецификации.

- 2.7. В случае, если хотя бы один Базисный актив Договора имеет код OISOTC, то код Договора формируется исходя из кода данного Базисного актива.
- 2.8. Депозитная маржа рассчитывается и уплачивается в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 2.9. 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.
- 2.10. Уплата депозитной маржи по Договору осуществляется на возвратной основе.

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

- 2.11. 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.

В случае если в качестве валюты уплаты депозитной маржи сторонами выбран российский рубль, в качестве ставки, используемой для начисления процентов на накопленную депозитную маржу, используется RUONIA. Термин «RUONIA» применяется в настоящем пункте Спецификации в значении, приведенном в Приложении 2 к Спецификации. Ставки, используемые для начисления процентов на накопленную депозитную маржу в случае выбора сторонами валюты уплаты депозитной маржи, отличной от российского рубля, устанавливаются решением Клирингового центра.

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

- 2.12. Валюта исполнения обязательств, возникающих в случае, если сторонами Договора согласована уплата дополнительного платежа (за исключением случаев, указанных в пункте 3.6 и пункте 6.3 Спецификации), обязательств, возникающих при изменении условий Договора, за исключением обязательств, возникающих при изменении валюты уплаты депозитной маржи согласно пункту 3.5 Спецификации, и (или) обязательств, возникающих при досрочном прекращении Договора, указывается в Приложении 2 к Спецификации.
- 2.13. При изменении валюты уплаты депозитной маржи исполнение обязательств, предусмотренных пунктом 3.5 Спецификации, осуществляется в дату такого изменения с учетом Конвенции окончания 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 3.5 Спецификации, с учетом Конвенции окончания срока в нерабочий день «Следующий рабочий день». Начиная со дня указанного исполнения обязательств, предусмотренных пунктом 3.5 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 Конвенции окончания 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 Конвенции окончания 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 Конвенции окончания срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».

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

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа в случае, указанном в пункте 3.6 Спецификации, осуществляется в дату первого определения расчетной стоимости Договора в соответствии с измененным порядком, установленным Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, в целях расчета суммы депозитной маржи по Договору, если иная дата не определена решением Клирингового центра, принимаемом в соответствии с пунктом 3.6 Спецификации.

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа в соответствии с пунктом 6.3 Спецификации осуществляется в дату первого определения расчетной стоимости Договора на основании условий Договора, измененных в одностороннем порядке Клиринговым центром, в целях расчета суммы депозитной маржи по Договору, если иная дата не определена решением Клирингового центра об изменении условий Договора, принимаемом в соответствии с пунктом 6.3 Спецификации.

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

3. **ДОГОВОР ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП**

- 3.1. **Договор процентный своп (Договор)** означает расчетный процентный своп договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе Номинальной суммы в этой валюте и Плавающей ставки (далее – «**Плавающая сумма**»), а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне либо (i) сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же Номинальной суммы и Фиксированной

ставки (далее – «**Фиксированная сумма**»), либо (ii) Плавающую сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же Номинальной суммы и другой Плавающей ставки. Уплата Плавающей суммы и Фиксированной суммы осуществляется с учетом особенностей, установленных пунктом 3.3 Спецификации.

3.2. Помимо условий, предусмотренных 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.

(a) В каждую Дату платежа Плавающей суммы 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 платежа Фиксированной суммы, 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.

3.4. Изменение условий Договора.

(a) 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 количества дней в процентном периоде для Фиксированной ставки;
- (iv) Продолжительность процентного периода Фиксированной ставки;
- (v) Конвенция Даты начала срока;
- (vi) Конвенция Даты истечения срока;
- (vii) Конвенция Даты окончания периода;
- (viii) Способ определения плавающей ставки;
- (ix) Период плавающей ставки;
- (x) Спред;
- (xi) Конвенция сдвига;

- (xii) Длина сдвига;
 - (xiii) Смещение для Даты платежа;
 - (xiv) Коэффициент расчета количества дней в процентном периоде для Плавающей ставки;
 - (xv) Смещение для Даты изменения плавающей ставки;
 - (xvi) Продолжительность процентного периода Плавающей ставки;
 - (xvii) Период изменения плавающей ставки;
 - (xviii) 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 4.17 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.

3.6. В случае внесения изменений в Методику расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, влекущих изменение порядка определения расчетной стоимости Договора, Клиринговый центр вправе принять решение о необходимости проведения дополнительных платежей. Сумма дополнительного платежа определяется с учетом изменения расчетной стоимости Договора, рассчитанной на основании ранее действовавшего порядка определения расчетной стоимости и введенного в действие измененного порядка определения расчетной стоимости, установленного Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ, в порядке, установленном указанным решением о необходимости проведения дополнительных платежей.

О принятом (принятых) решении (решениях) в соответствии с настоящим пунктом Спецификации Клиринговый центр уведомляет сторону Договора посредством ЭДО не позднее, чем за 30 (тридцать) календарных дней до наступления даты исполнения обязательства по уплате дополнительного платежа.

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа в соответствии с настоящим пунктом Спецификации осуществляется в валюте уплаты депозитной маржи.

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 количества дней в процентном периоде для Фиксированной ставки:

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

Плавающие суммы

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

(а) если в отношении такого Договора не может быть установлено условие о капитализации в соответствии с пунктом 4.7 Спецификации, – произведению Номинальной суммы, Плавающей ставки (с добавлением Спреда) и Коэффициента для расчета количества дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

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

Если Плавающая сумма рассчитывается для первого Процентного периода и указана Ставка первого Процентного периода:

$$\text{Плавающая сумма} = \text{Номинальная сумма} \times \text{Ставка первого Процентного периода} \times \text{Коэффициент для расчета количества дней в процентном периоде}$$

- (б) если в отношении Договора установлен метод без капитализации, – сумме Сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом 4.9(а) Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде;
- (в) если в отношении Договора установлен метод капитализации с учетом Спреда, – сумме Сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом 4.10(а) Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде;
- (г) если в отношении Договора установлен метод капитализации с учетом Спреда для Номинальной суммы, – сумме Базовых сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом 4.11(а) Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде, и сумме Дополнительных сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом 4.11(б) Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде.
- (д) если в отношении Договора установлен метод капитализации с простым учетом Спреда, – сумме Базовых сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом 4.12(а) Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде, и сумме Дополнительных сумм периодов капитализации, рассчитанных в порядке, установленном подпунктом 4.12(в) Спецификации, за каждый Период капитализации в Процентном периоде.

Коэффициент для расчета количества 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 количества дней в процентном периоде**», «**Конвенция дней**»), путем ссылки на обозначение любого из Коэффициентов для расчета количества 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 соответствующая Продолжительность процентного периода превышает соответствующую Продолжительность периода капитализации.

При этом стороны должны согласовать один из следующих методов капитализации:

- (а) без капитализации;
- (б) с учетом Спреда;
- (в) с учетом Спреда для Номинальной суммы;
- (г) с простым учетом Спреда.

- 4.7. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора может быть установлено условие о капитализации в соответствии с пунктом 4.6. Спецификации:

- (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 Продолжительности периода капитализации, с учетом Конвенции окончания срока в нерабочий день, применимого к Дате окончания периода;
- (ii) В случае если в соответствии с правилом, указанным в подпункте (а)(i) настоящего пункта Спецификации, в месяце даты, предшествующей дате, в которую оканчивается Процентный период, на период времени, кратный Продолжительности периода капитализации, отсутствует соответствующий день, днем указанной даты является последний день месяца указанной даты;

Пример. Пусть Процентный период начался 31 декабря 2015 года, а Датой окончания Процентного периода является 31 марта 2016 года и Продолжительностью периода капитализации является один месяц. Тогда датами, предшествующими дате, в которую оканчивается Процентный период, на периоды времени, кратные Продолжительности периода капитализации будут являться следующие даты: 29 февраля 2016 года, 31 января 2016 года.

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

- 4.8. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлен метод без капитализации в соответствии с подпунктом 4.6(а) Спецификации:

- (а) **Сумма периода капитализации** означает сумму, рассчитываемую в порядке, установленном подпунктом 4.3(а) Спецификации.

4.9. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлен метод капитализации с учетом Спреда в соответствии с подпунктом 4.7(б) Спецификации:

- (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 количества дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

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

- (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.

4.10. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлен метод капитализации с учетом Спреда для Номинальной суммы в соответствии с подпунктом 4.6(в) Спецификации:

- (а) **Базовая сумма периода капитализации** означает применительно к каждому Периоду капитализации сумму, рассчитываемую в порядке, установленном подпунктом 4.3(а) 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 количества дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

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

- (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.

4.11. Для целей расчета Плавающей суммы в случае, когда в отношении Договора установлен метод капитализации с простым учетом Спреда в соответствии с подпунктом 4.6(г) Спецификации:

- (а) **Базовая сумма периода капитализации** означает применительно к каждому Периоду капитализации сумму, равную произведению Уточненной номинальной суммы, Плавающей ставки и Коэффициента для расчета количества дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

$$\text{Базовая сумма периода капитализации} = \text{Уточненная номинальная сумма} \times \text{Плавающая ставка} \times \text{Коэффициент для расчета количества дней в процентном периоде}$$

- (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.
- (в) **Дополнительная сумма периода капитализации** означает применительно к каждому Периоду капитализации сумму, равную произведению Номинальной суммы, Спреда и Коэффициента для расчета количества дней в процентном периоде для Плавающей ставки:

$$\text{Дополнительная сумма периода капитализации} = \text{Номинальная сумма} \times \text{Спред} \times \text{Коэффициент для расчета количества дней в процентном периоде}$$

Усреднение

4.12. Для Базисного актива с кодом «IRSOTC» условие об усреднении Плавающей ставки в отношении Плательщика плавающей суммы устанавливается, если:

- Продолжительность периода капитализации превышает Период изменения плавающей ставки и существует возможность установления условия о капитализации. В этом случае усреднение применяется к Периоду капитализации;

- Продолжительность процентного периода превышает Период изменения плавающей ставки и не существует возможности установления условия о капитализации. В этом случае усреднение применяется к Процентному периоду.

При установленном условии об усреднении Датами ставки применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации являются даты, предшествующие дате, в которую оканчивается Процентный период или Период капитализации на периоды времени, кратные Периоду изменения плавающей ставки, и входящие в Процентный период или Период капитализации, а также дата начала Процентного периода или Периода капитализации.

Пример. Пусть Процентный период начался 31 декабря 2015 года, а Датой окончания Процентного периода является 31 марта 2016 года и Период изменения плавающей ставки является один месяц. Тогда датами, предшествующими дате, в которую оканчивается Процентный период, на периоды времени, кратные Периоду изменения плавающей ставки будут являться следующие даты: 29 февраля 2016 года, 31 января 2016 года.

При установленном условии об усреднении используется метод усреднения «Средневзвешенная плавающая ставка»

В целях расчета Плавающей суммы Плавающая ставка применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации рассчитывается на основании значений процентной ставки, указанной в согласованном Способе определения плавающей ставки, действующих в Даты ставки по следующей формуле:

$$\text{Плавающая ставка} = \left[\sum_{i=1}^{\text{ИПС}} \text{Ставка}_i * \text{КРД}_i \right] / \sum_{i=1}^{\text{ИПС}} \text{КРД}_i$$

где,

Плавающая ставка – Плавающая ставка применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации в целях расчета Плавающей суммы;

ИПС – число Дат ставки применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации;

i – порядковый номер Даты ставки применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации в диапазоне от 1 до ИПС;

Ставка $_i$ – процентная ставка, указанная в согласованном Способе определения плавающей ставки, действующая в Дату ставки i ;

КРД $_i$ – применительно к какой-либо Дате ставки i означает количество календарных дней от Даты ставки i (включая ее) до следующей Даты ставки (исключая ее) или даты, в которую оканчивается Процентный период или Период капитализации (исключая ее).

Изменение номинальной суммы

4.13. 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) **Период изменения номинальной суммы** означает период времени, указанный в этом качестве в Предложении.

4.14. Период изменения номинальной суммы, указываемый в Предложении, должен быть кратен большему из Процентных периодов, указанных в Предложении.

4.15. 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 Конвенцией окончания 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.

4.16. В Дату изменения номинальной суммы Номинальная сумма 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 Валюте номинальной суммы.

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

Округление

- 4.17. 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 указаны при вводе Предложения, получены из источника публикации и т.д.

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

- 5.1. В Дату договора Даты окончания периода и Даты платежа определяются в соответствии с пунктами 5.3, 5.4 Спецификации.

Если после Даты договора в ходе срока Договора Дата начала срока / Дата истечения срока / Дата окончания периода / Дата платежа перестают быть Рабочими днями, то по отношению к ним используется применимая Конвенция окончания срока в нерабочий день. При отсутствии такого указания соответствующие сроки не подлежат переносу, если иное не установлено Правилами клиринга.

- 5.2. Если Продолжительность процентного периода равна сроку Договора, то срок Договора состоит из одного Процентного периода.
- 5.3. Если Продолжительность процентного периода не равна сроку Договора, то даты, предшествующие Дате истечения срока на периоды времени, кратные соответствующей Продолжительности процентного периода, с учетом Конвенции Даты окончания периода, являются Датой окончания периода, в том числе если разница между Датой окончания периода и Датой начала срока (Датой начала первого Процентного периода) оказывается меньше Продолжительности процентного периода и для соответствующей стороны указана Конвенция первого Процентного периода «Короткий первый Процентный период» (Short Initial Stub).

Если разница между датой и Датой начала срока (Датой начала первого Процентного периода) оказывается меньше Продолжительности процентного периода и для соответствующей стороны указана Конвенция первого Процентного периода «Длинный первый Процентный период» (Long Initial Stub), то указанная дата не может являться Датой окончания периода.

В случае если в месяце даты, предшествующей Дате истечения срока на период времени, кратный соответствующей Продолжительности процентного периода, отсутствует соответствующий день, днем указанной даты является последний день месяца указанной даты.

Если число Дат окончания периода отлично от нуля, то срок Договора состоит из нескольких Процентных периодов, иначе срок Договора состоит из одного Процентного периода.

- 5.4. Даты платежа применительно к Договору устанавливаются в следующем порядке:
- (а) Датой платежа является:
- (i) Дата истечения срока с учетом применимого Смещения для Даты платежа.
- (ii) Если Дата истечения срока не является Рабочим днем, то Датой платежа является:
- Ближайший следующий за Датой истечения срока Рабочий день при указании Смещения для Даты платежа: 0;
 - Первый Рабочий день, следующий за ближайшим следующим за Датой истечения срока Рабочим днем при указании Смещения для Даты платежа: +1;
- или
- Второй Рабочий день, следующий за ближайшим следующим за Датой истечения срока Рабочим днем при указании Смещения для Даты платежа: +2.
- (б) При наличии нескольких Процентных периодов Плавающей ставки или нескольких Процентных периодов Фиксированной ставки Датами платежей Плавающих сумм или Датами платежей Фиксированных сумм, соответственно, являются:
- (i) Даты окончания периода с учетом применимого смещения для Даты платежа.
- (ii) Если Даты окончания периода не являются Рабочими днями, то Датами платежей являются:
- Каждый из ближайших следующих за Датами окончания периода Рабочих дней при указании Смещения для Даты платежа: 0;
 - Каждый первый из ближайших Рабочих дней, следующих за ближайшими следующими за Датами окончания периода Рабочими днями при указании Смещения для Даты платежа: +1.
- или
- Каждый второй из ближайших Рабочих дней, следующих за ближайшими следующими за Датами окончания периода Рабочими днями при указании Смещения для Даты платежа: +2.
- 5.5. Для Базисного актива с кодом «IRSOTC», если не установлено условие об усреднении Плавающей ставки, Дата изменения плавающей ставки применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации устанавливается в следующем порядке:

- (а) Датой изменения плавающей ставки является 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) Если Дата начала периода не является Рабочим днем применительно к Дате изменения плавающей ставки, то Датой изменения плавающей ставки является:

- Ближайший предшествующий Дате начала периода Рабочий день при указании Смещения для Даты изменения плавающей ставки: 0 или -1;

или

- Рабочий день, предшествующий ближайшему предшествующему Дате начала периода Рабочему дню при указании Смещения для Даты изменения плавающей ставки: -2.

5.6. Для Базисного актива с кодом «IRSOTC», если установлено условие об усреднении Плавающей ставки, Датой изменения плавающей ставки применительно к Процентному периоду или Периоду капитализации является дата, в которую оканчивается Процентный период или Период капитализации.

5.7. Для Базисного актива с кодом «OISOTC» Датой изменения плавающей ставки применительно к Процентному периоду является Дата платежа применительно к этому Процентному периоду.

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, Индекс 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 Плавающая ставка или источник ее опубликования.

6.3. В случае приостановления/прекращения публикации процентной ставки, указанной в применимом к Договору Способе определения плавающей ставки, и/или в случае возникновения обстоятельств, свидетельствующих об утрате либо о возможности утраты репрезентативности процентной ставки, указанной в применимом к Договору Способе определения плавающей ставки, а также в иных случаях (в том числе на основании информации, полученной от Банка России) при наступлении обстоятельств, которые, по мнению Клирингового центра, могут оказать существенное влияние на условия исполнения обязательств по Договору, Клиринговый центр, уведомив сторону Договора о таком изменении посредством

ЭДО не позднее, чем за 30 (тридцать) Рабочих дней, вправе принять решение об изменении в одностороннем порядке одного или нескольких условий Договора, определенных подпунктом 3.4(а) Спецификации.

Вышеуказанные изменения применяются начиная с даты, установленной указанным решением об изменении условий Договора.

В указанном решении Клиринговый центр вправе указать на необходимость проведения дополнительных платежей. Сумма дополнительного платежа определяется как разница между Эталонной стоимостью и расчетной стоимостью Договора после изменения условий Договора в соответствии с решением об изменении условий Договора. Эталонная стоимость определяется как расчетная стоимость Договора после изменения условий Договора в соответствии с разработанной для рынка ПФИ резервной методикой Международной ассоциация свопов и деривативов (International Swaps and Derivatives Association, ISDA) и (или) методической информацией, опубликованной Банком России, с учетом следующих условий, устанавливаемых Клиринговым центром:

- (а) Смещение для Даты платежа;
- (б) Конвенция сдвига;
- (в) Длина сдвига.

Исполнение обязательства по уплате дополнительного платежа в соответствии с настоящим пунктом Спецификации осуществляется в валюте уплаты депозитной маржи.

Тарифами Клирингового центра может быть установлено комиссионное вознаграждение за оказание клиринговых услуг при изменении Способа определения плавающей ставки по Договору в соответствии с настоящим пунктом Спецификации, связанных с осуществлением указанного изменения. В случае установления Тарифами Клирингового центра указанного комиссионного вознаграждения, такое вознаграждение взимается в дату изменения Способа определения плавающей ставки по Договору в соответствии с настоящим пунктом Спецификации с Расчетного кода, на котором учитываются обязательства по Договору, в отношении которого изменяется Способ определения плавающей ставки. Размер такого комиссионного вознаграждения определяется Тарифами Клирингового центра.

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 5 (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 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
процентный своп

Форма Предложения для внебиржевого договора процентный своп

(если условиями Договора предусмотрена уплата / получение Плавающих и Фиксированных сумм)

Условиями Договора, к которому относится настоящее Предложение, являются:

(а) Общие условия:

Номинальная сумма:

Валюта:

[Начало:]

[Конвенция Даты начала срока (Начало)]

Окончание:

[Конвенция Даты истечения срока
(Окончание)]

[Конвенция Даты окончания периода]

Валюта уплаты депозитной маржи (Валюта ДМ):

Направление в отношении Плавающей
суммы:

Уплата (Pay FLOAT) / Получение
(Receive FLOAT)

Направление в отношении Фиксированной
суммы:

Уплата (Pay FIXED) / Получение
(Receive FIXED)

(б) Фиксированные суммы:

Ставка:

Смещение для Даты платежа:

[Конвенция дней]:

[Дата начала первого Процентного периода]

Конвенция первого Процентного периода

Короткий первый Процентный
период / Длинный первый
Процентный период

[Процентный период]:

Указание «ежемесячно», «ежеквартально», «каждые полгода», «ежегодно» означает, что Процентный период Фиксированных сумм равен одному месяцу, трем месяцам, шести месяцам, двенадцати месяцам соответственно. Указание «в конце периода» означает, что Процентный период Фиксированных сумм равен сроку Договора

(в) Плавающие суммы:

Индекс ставки:

Тенор:

[Спред]:

[плюс/минус [●] б.п.]

[Конвенция сдвига]

[Сдвиг ставки (Lookback)] / [Сдвиг Периода наблюдения (Observation Shift)]

[Длина сдвига]

[●] рабочих дней]

Смещение для Даты платежа:

Конвенция дней:

[Дата начала Первого процентного периода]

[Ставка первого Процентного периода]

Конвенция первого Процентного периода

Короткий первый Процентный период / Длинный первый Процентный период

Смещение:

Процентный период:

Период капитализации:

Смена ставки:

[Метод усреднения]:

[Средневзвешенная плавающая ставка (Weighted)]

(г) [Капитализация]:

| | |
|--|---|
| [Метод капитализации]: | [Без капитализации] [С учетом Спреда] [С учетом Спреда для Номинальной суммы] [С простым учетом Спреда] |
| (д) [Изменение номинальной суммы]: | [Не применимо] [Применимо] |
| [Период изменения номинальной суммы]: | |
| [Значение изменения номинальной суммы]: | [плюс/минус [●][%]] |
| (е) [Иные условия]: | |
| [Дополнительный платеж]: | [Получение / Уплата] |
| [Сумма дополнительного платежа (Сумма)]: | |

Форма Предложения для внебиржевого Договора процентный своп

(если условиями сделки предусмотрена уплата / получение только Плавающих сумм)

Условиями Договора, к которому относится настоящее Предложение, являются:

(а) Общие условия:

Номинальная сумма:

Валюта:

[Начало]:

[Конвенция Даты начала срока (Начало)]

Окончание:

[Конвенция Даты истечения срока (Окончание)]

[Конвенция Даты окончания периода]

Валюта уплаты депозитной маржи (Валюта ДМ):

(б) Получение Плавающей суммы:

Получение (Receive FLOAT)

Индекс ставки:

Тенор:

[Спред]:

[Конвенция сдвига]

[Сдвиг ставки
(Lookback)] / [Сдвиг Периода
наблюдения (Observation Shift)]

[Длина сдвига]

[•] рабочих дней]

Смещение для Даты платежа:

Конвенция дней:

[Дата начала первого Процентного периода]

[Ставка первого Процентного периода]

Конвенция первого Процентного периода

Короткий первый Процентный
период / Длинный первый
Процентный период

Смещение:

Процентный период:

Период капитализации:

Смена ставки:

| | |
|---|---|
| [Метод усреднения]: | [Средневзвешенная плавающая ставка (Weighted)] |
| (в) Уплата Плавающей суммы: | Уплата (Pay FLOAT) |
| Индекс ставки: | |
| Тенор: | |
| [Спред]: | [плюс/минус [●] б.п.] |
| [Конвенция сдвига] | [Сдвиг ставки (Lookback)] / [Сдвиг Периода наблюдения (Observation Shift)] |
| [Длина сдвига] | [●] рабочих дней] |
| Смещение для Даты платежа: | |
| Конвенция дней: | |
| [Дата начала первого Процентного периода] | |
| [Ставка первого Процентного периода] | |
| Конвенция первого Процентного периода | Короткий первый Процентный период / Длинный первый Процентный период |
| Смещение: | |
| Процентный период: | |
| Период капитализации: | |
| Смена ставки: | |
| [Метод усреднения]: | [Средневзвешенная плавающая ставка (Weighted)] |
| (г) [Капитализация]: | |
| [Метод капитализации]: | [Без капитализации] [С учетом Спреда] [С учетом Спреда для Номинальной суммы] [С простым учетом Спреда] |
| (д) [Изменение номинальной суммы]: | [Не применимо] [Применимо] |
| [Период изменения номинальной суммы]: | |
| [Значение изменения номинальной суммы]: | [плюс/минус [●][%]] |
| (е) [Иные условия]: | |

[Дополнительный платеж]:

[Получение / Уплата]

[Сумма дополнительного платежа (Сумма)]:

[Валюта дополнительного платежа (Валюта)]:

ПРИЛОЖЕНИЕ 2
к Спецификации внебиржевых договоров
процентный своп

Таблица № 1

Таблица соответствия Базисного актива, Валюты номинальной суммы, процентной ставки для другой стороны, валюты уплаты депозитной маржи, валюты 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) | | | | Валюта номинальной суммы | Процентная ставка для другой стороны | Смещение для Даты изменения плавающей ставки (в Рабочих днях) | Смещение для Даты платежа (в Рабочих днях) | Валюта уплаты депозитной маржи | Валюта дополнительного платежа, платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора | Максимальный срок между ближайшим Рабочим днем для платежей в Валюте номинальной суммы, следующим за Датой договора, и Датой истечения срока |
|---|-----------------------------------|-------------------------------------|---|--|--------------------------|--|---|--|--|--|--|
| | Код Базисного актива | Способ определения Плавающей ставки | | | | | | | | | |
| | | Наименование способа | Наименование процентной ставки, источник информации для процентной ставки и порядок определения | Период плавающей ставки | | | | | | | |
| 1 | OISOTC | RUONIA-OIS-COMPOUND | Ставка с ежедневной капитализацией накопленных процентов, рассчитываемая на основе ставок RUONIA* | устанавливается равным Процентному периоду | Российский рубль | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | - | +1,+2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 10 лет |

| | | | | | | | | | | | |
|---|--------|-----------------|--|--|---------------------|---|---|-------|---|---|-------|
| 2 | OISOTC | OISUSD-COMPOUND | <p>Ставка доходности валютного свопа MOEX OISFIXUSD, рассчитываемая ПАО Московская Биржа в соответствии с Методикой расчета Ставок доходности валютных свопов Московской Биржи, опубликованной на сайте ПАО Московская Биржа по адресу www.moex.com, на основе информации о сделках валютный своп, заключенных на торгах ПАО Московская Биржа и информации о Центральном курсе доллара США к российскому рублю, установленному и опубликованному Клиринговым центром.*</p> | устанавливает ся равным Процентному периоду | Российский рубль | <p>Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы</p> | - | +1,+2 | <p>Российский рубль Доллар США Евро</p> | <p>Российский рубль Доллар США Евро</p> | 1 год |
|---|--------|-----------------|--|--|---------------------|---|---|-------|---|---|-------|

| | | | | | | | | | | | |
|---|--------|---------------------|---|--|------------------|--|----|---------|--|--|--------|
| 3 | OISOTC | RUSFAR-OIS-COMPOUND | Ставка с ежедневной капитализацией накопленных процентов, рассчитываемая на основе Ставок денежного рынка Московской Биржи RUSFAR* | устанавливается равным Процентному периоду | Российский рубль | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | - | +1,+2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 1 год |
| 4 | IRSOTC | EURIBOR | Ставка EURIBOR по депозитам в евро на срок, равный Периоду плавающей ставки, публикуемая Европейским институтом денежных рынков (The European Money Markets Institute) в сети Интернет (emmi-benchmarks.eu) | один месяц три месяца шесть месяцев | Евро | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | -2 | 0,+1,+2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 10 лет |
| 5 | IRSOTC | KEYRATE-AVERAGE | Средневзвешенная ставка, рассчитываемая в соответствии с пунктом 4.12 Спецификации на основе ключевой ставки Банка России, публикуемой на официальном сайте Банка России в | устанавливается равным Периоду изменения плавающей ставки | Российский рубль | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | - | 0,+1,+2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 10 лет |

| | | | | | | | | | | | |
|---|--------|-------------------|--|--|------------|--|---|-------|--|--|--------|
| | | | сети Интернет (www.cbr.ru). При этом, Рабочим днем применительно к ключевой ставке является Рабочий день Календаря СПФИ | | | | | | | | |
| 6 | OISOTC | SOFR-OIS-COMPOUND | Ставка с ежедневной капитализацией накопленных процентов, рассчитываемая на основе ставок SOFR* | устанавливается равным Процентному периоду | Доллар США | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | - | +2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 10 лет |
| 7 | OISOTC | ESTR-OIS-COMPOUND | Ставка с ежедневной капитализацией накопленных процентов, рассчитываемая на основе ставок ESTR* | устанавливается равным Процентному периоду | Евро | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | - | +1,+2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 10 лет |

| | | | | | | | | | | | |
|---|--------|------------------------|---|--|------------------|--|----|-----------|--|--|--------|
| 8 | IRSOTC | RUSFAR | Ставка денежного рынка Московской Биржи RUSFAR (код индикатора RUSFAR3M), рассчитываемая ПАО Московская Биржа в соответствии с утвержденной методикой и публикуемая на официальном сайте ПАО Московская Биржа | три месяца | Российский рубль | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | -1 | 0, +1, +2 | Российский рубль Доллар США Евро | Российский рубль Доллар США Евро | 10 лет |
| 9 | OISOTC | RUSFARCNY-OIS-COMPOUND | Ставка с ежедневной капитализацией накопленных процентов, рассчитываемая на основе Ставок денежного рынка Московской Биржи RUSFAR CNY (код индикатора RUSFARCNY), в соответствии с утвержденной методикой и публикуемая на официальном сайте ПАО Московская Биржа | устанавливается равным Процентному периоду | Китайский юань | Фиксированная ставка или любая Плавающая ставка, указанная в данной таблице для соответствующей Валюты номинальной суммы | - | +1,+2 | Российский рубль | Российский рубль | 5 лет |

*Формула расчета ставки:

1. Без сдвига ставки:

$$\left[\prod_{i=1}^{PP} (1 + [ST_i / \text{DayCountBasis} * \text{КРД}_i]) - 1 \right] * \text{DayCountBasis} / \sum_{i=1}^{PP} \text{КРД}_i$$

2. Конвенция сдвига «Сдвиг ставки» (Lookback):

$$\left[\prod_{i=1}^{PP} (1 + [ST_{i-r} / \text{DayCountBasis} * \text{КРД}_i]) - 1 \right] * \text{DayCountBasis} / \sum_{i=1}^{PP} \text{КРД}_i$$

3. Конвенция сдвига «Сдвиг Периода наблюдения» (Observation Shift):

$$\left[\prod_{i=1}^{OP} (1 + [ST_i / \text{DayCountBasis} * \text{КРД}_i]) - 1 \right] * \text{DayCountBasis} / \sum_{i=1}^{OP} \text{КРД}_i$$

где:

PP – количество периодов расчета процентов в Процентном периоде;

OP – количество периодов расчета процентов в Периоде наблюдения (Observation Period), где Период наблюдения определяется следующим образом:

- Начало Периода наблюдения определяется как день, наступающий за r рабочих дней до дня, в который начинается Процентный период;
- Окончание Периода наблюдения определяется как день, наступающий за r рабочих дней до дня, в который оканчивается Процентный период;

r – Длина сдвига, указываемая в Предложении;

i – порядковое значение соответствующего периода расчета процентов в Процентном периоде/Периоде наблюдения, входящее во множество последовательных целых чисел от одного до PP/OP;

Периоды расчета процентов в Процентном периоде/Периоде Наблюдения устанавливаются в соответствии со следующими условиями:

- первый период расчета процентов начинается в день, в который начинается Процентный период/Период наблюдения (включая такой день), и оканчивается в первый Рабочий день, следующий за днем начала Процентного периода/Периода наблюдения и входящий в Процентный период/Период наблюдения (исключая такой день), или в день, в который оканчивается Процентный период/Период наблюдения (исключая такой день);
- каждый следующий период расчета процентов в Процентном периоде/Периоде наблюдения начинается в день, в который оканчивается предыдущий период расчета процентов (включая такой день), и оканчивается в ближайший следующий Рабочий день, входящий в Процентный период/Период наблюдения (исключая такой день), или в день, в который оканчивается Процентный период/Период наблюдения (исключая такой день).

Значение ставки ST_i и параметра DayCountBasis в зависимости от наименования способа определения Плавающей ставки:

| № | Наименование способа определения плавающей ставки | Значение ставки ST_i | DayCountBasis |
|---|---|------------------------|---------------|
| 1 | RUONIA-OIS-COMPOUND | $RUONIA_i$ | Act** |
| 2 | OISUSD- COMPOUND | $OISFIXUSD_i$ | Act** |
| 3 | RUSFAR -OIS- COMPOUND | $RUSFAR_i$ | Act** |
| 4 | SOFR-OIS-COMPOUND | $SOFR_i$ | 360 |
| 5 | ESTR-OIS-COMPOUND | $ESTR_i$ | 360 |
| 6 | RUSFARCNY-OIS-COMPOUND | $RUSFARCNY_i$ | 365 |

** Act означает кол-во дней в году в интервале [365; 366], которое рассчитывается пропорционально доли Процентного периода/Периода наблюдения, приходящейся на високосный год;

$RUONIA_i$ - применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает значение ставки RUONIA, установленной для Рабочего дня, в который начинается период расчета процентов i , или действующей на день, в который начинается Процентный период, если Процентный период начинается не в Рабочий день;

RUONIA - взвешенная процентная ставка однодневных межбанковских кредитов (депозитов) в рублях, отражающая оценку стоимости необеспеченного заимствования на условиях овернайт, рассчитываемая Банком России по утвержденной им методологии (методике) и публикуемая на сайте Банка России в сети Интернет по адресу cbr.ru в соответствующем разделе;

$OISFIXUSD_i$ – применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает значение ставки MOEX OISFIXUSD, установленное для Рабочего дня, в который начинается период расчета процентов i , или действующей на день, в который начинается Процентный период, если Процентный период начинается не в Рабочий день;

MOEX OISFIXUSD – ставка доходности валютных свопов, рассчитываемая ПАО Московская Биржа в соответствии с Методикой расчета Ставок доходности валютных свопов Московской Биржи и публикуемая на официальном сайте ПАО Московская Биржа;

$RUSFAR_i$ – применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает значение ставки RUSFAR, установленной для Рабочего дня, в который начинается период расчета процентов i , или действующей на день, в который начинается Процентный период, если Процентный период начинается не в Рабочий день;

RUSFAR - Ставка денежного рынка Московской Биржи (Индикатор ставки РЕПО с ЦК с клиринговыми сертификатами участия имущественного пула GC Bonds, включающего все облигации указанного пула, код индикатора – RUSFAR, время расчета индикатора – 12:30 МСК), рассчитываемая ПАО Московская Биржа в соответствии с утвержденной методикой и публикуемая на официальном сайте ПАО Московская Биржа;

$SOFR_i$ - применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает значение ставки SOFR, установленной для Рабочего дня, в который начинается период расчета процентов i , или действующей на день, в который начинается Процентный период, если Процентный период начинается не в Рабочий день;

SOFR – обеспеченная средневзвешенная медианная ставка однодневных кредитов (депозитов) в долларах США, публикуемая Федеральным резервным банком Нью-Йорка;

$ESTR_i$ - применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает значение ставки $ESTR$, установленной для Рабочего дня, в который начинается период расчета процентов i , или действующей на день, в который начинается Процентный период, если Процентный период начинается не в Рабочий день; $ESTR$ – необеспеченная средневзвешенная ставка однодневных кредитов (депозитов) в евро, публикуемая Европейским центральным банком;

$RUSFARCNY_i$ – применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает значение ставки $RUSFAR CNY$, установленной для Рабочего дня, в который начинается период расчета процентов i , или действующей на день, в который начинается Процентный период, если Процентный период начинается не в Рабочий день;

$RUSFAR CNY$ - ставка денежного рынка Московской Биржи (Индикатор ставки РЕПО с ЦК с клиринговыми сертификатами участия имущественного пула GC Bonds с валютой расчетов китайские юани, код индикатора – $RUSFARCNY$, наименование - индикатор $RUSFAR$ китайские юани, время расчета индикатора – 12:30 МСК), рассчитываемая ПАО Московская Биржа в соответствии с утвержденной методикой и публикуемая на официальном сайте ПАО Московская Биржа.

KPD_i - применительно к какому-либо периоду расчета процентов i означает количество календарных дней в периоде расчета процентов i ; В целях расчета указанных выше ставок под Рабочим днем понимается Рабочий день применительно к процентной ставке, указанной в соответствующем Способе определения плавающей ставки

Таблица № 2

Таблица допустимых значений Продолжительности процентного периода, Продолжительности периода капитализации, Периода изменения плавающей ставки

| № | Код Базисного актива | Наименование способа определения плавающей ставки | Продолжительность процентного периода | Продолжительность периода капитализации | Период изменения плавающей ставки |
|---|----------------------|---|---|---|---|
| 1 | OISOTC | RUONIA-OIS-COMPOUND | Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 2 | OISOTC | OISUSD-COMPOUND | Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 3 | OISOTC | RUSFAR-OIS-COMPOUND | Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 4 | IRSOTC | EURIBOR | Равна Периоду плавающей ставки | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 5 | IRSOTC | KEYRATE-AVERAGE | Одна неделя Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Ежедневно |

| | | | | | |
|---|--------|------------------------|--|---|---|
| 6 | OISOTC | SOFR-OIS-COMPOUND | Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 7 | OISOTC | ESTR-OIS-COMPOUND | Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 8 | IRSOTC | RUSFAR | Три месяца | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |
| 9 | OISOTC | RUSFARCNY-OIS-COMPOUND | Один месяц Три месяца Шесть месяцев Двенадцать месяцев Срок договора | Равна Продолжительности процентного периода | Равен Продолжительности процентного периода |

Таблица № 3

Таблица Коэффициентов для расчета количества дней в процентном периоде:

| № | Обозначение Коэффициента для расчета количества дней в процентном периоде | Порядок определения количества дней в Процентном периоде или Периоде капитализации |
|---|---|--|
| 1 | 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) |
| 2 | Фактическое/360 (Actual/360) | фактическое количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, разделенное на 360 |
| 3 | Фактическое/365 (Actual/365 (Fixed)) | фактическое количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, разделенное на 365 |
| 4 | Фактическое/Фактическое (Actual/Actual (ISDA)) | (i) фактическое количество дней, истекшее в Процентном периоде или Периоде капитализации, разделенное на действительное число календарных дней в году (365 или 366 дней соответственно); (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. |