

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

СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ

ВАЛЮТНЫЙ СВОП

СПЕЦИФИКАЦИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ (КОНТРАКТОВ)

ВАЛЮТНЫЙ СВОП

Настоящие условия внебиржевых договоров (контрактов) валютный своп (далее – **Спецификация**) применяются к предусмотренным настоящей Спецификацией внебиржевым поставочным Договорам валютный 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 валютный своп.

1. ОБЩИЕ ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 1.1. **Базисный (базовый) актив** применительно к Договору означает каждую из валют Валютной пары.
- 1.2. **Валютная пара** означает применительно к Договору Первую валюту и Вторую валюту.
- 1.3. **Дата договора** означает применительно к Договору дату Рабочего дня, в который заключен Договор.
- 1.4. **Дата окончательного платежа** означает применительно к Договору день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, указанные в подпункте (б) пункта 3.3 Спецификации, с учетом применимого Условия об окончании срока в нерабочий день.
- 1.5. **Дата первоначального платежа** означает применительно к Договору день, в который стороны обязаны исполнить свои обязательства по Договору, указанные в подпункте (а) пункта 3.3 Спецификации, с учетом Условия об окончании срока в нерабочий день «Следующий рабочий день».
- 1.6. **Договор валютный своп (Договор)** означает Договор валютный своп, как он определен в пункте 3.1 Спецификации.
- 1.7. **Клиринговый центр** означает Небанковскую кредитную организацию – центрального контрагента "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество).
- 1.8. **Курс спот** означает применительно к Договору обменный курс, указанный в Предложении, выраженный как отношение количества Второй валюты к одной единице (или иному числу, кратному десяти) Первой валюты.
- 1.9. **Направление** означает условие Договора, указанное в Предложении (покупка или продажа), в отношении Первой валюты при первоначальном платеже в целях определения обязательств (сумм платежей и сторон) для проведения расчетов по Договору при первоначальном и окончательном платежах.

1.10. **Правила клиринга** означают правила клиринга, утвержденные Клиринговым центром, регулирующие порядок оказания клиринговых услуг на рынке Стандартизированных ПФИ.

1.11. **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) для целей осуществления платежей, предусмотренных пунктом 3.3 Спецификации – любой день, являющийся одновременно:
 - (i) Рабочим днем для целей уплаты депозитной маржи согласно подпункту (а) настоящего пункта Спецификации, и
 - (ii) Расчетным днем по обоим соответствующим валютам (валютам Валютной пары) согласно Правилам клиринга;
- (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.

1.12. **Условие об окончании срока в нерабочий день (Конвенция)** 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.

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

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 2.1. Правила клиринга применяются к Договорам в части, не урегулированной настоящей Спецификацией.
- 2.2. 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.
- 2.3. Спецификация может быть изменена Клиринговым центром в одностороннем порядке.
- 2.4. 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.

- 2.5. Договору присваивается код (обозначение) [FXSWAPOTC].

- 2.6. Депозитная маржа рассчитывается и уплачивается в порядке, установленном Правилами клиринга.
- 2.7. 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.
- 2.8. Уплата депозитной маржи по Договору осуществляется на возвратной основе.

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

- 2.9. 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. Для целей настоящего пункта Спецификации под RUONIA понимается взвешенная процентная ставка однодневных межбанковских кредитов (депозитов) в российских 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.

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.

- 2.10. Валюта исполнения обязательств, возникающих в случае, если сторонами Договора согласована уплата дополнительного платежа (за исключением случая, указанного в пункте 3.6 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.
- 2.11. При изменении валюты уплаты депозитной маржи исполнение обязательств, предусмотренных пунктом 3.5 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 3.5 Спецификации, с учетом Условия об окончании 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 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 договора с учетом Условия об окончании 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.

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

3. **ДОГОВОР ВАЛЮТНЫЙ СВОП**

- 3.1. **Договор валютный своп (Договор)** означает поставочный валютный своп договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами, в Дату первоначального платежа одна сторона уплачивает другой стороне сумму (далее — «**Сумма первоначального платежа**») в одной согласованной валюте (далее — «**Первая валюта**»), а другая сторона уплачивает первой стороне Сумму первоначального платежа в другой согласованной валюте (далее — «**Вторая валюта**»), а в Дату окончательного платежа, наступающую не ранее третьего Рабочего дня после Даты договора, первая сторона уплачивает другой стороне сумму (далее — «**Сумма окончательного платежа**») во Второй валюте, а другая сторона уплачивает первой стороне Сумму окончательного платежа в Первой валюте.

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.

(a) В Дату первоначального платежа каждая сторона уплачивает другой стороне Сумму первоначального платежа. Суммы первоначального платежа и стороны первоначального платежа устанавливаются в следующем порядке:

(i) Валюта суммы платежа, которая является неизменной для первоначального платежа и окончательного платежа, устанавливается в Предложении (далее – Валюта фиксированной суммы);

(ii) Сумма первоначального платежа в Валюте фиксированной суммы устанавливается в Предложении (далее – Фиксированная сумма);

(iii) Сумма первоначального платежа в валюте, не являющейся Валютой фиксированной суммы, определяется (А) как произведение Фиксированной суммы и Курса спот, если Валюта фиксированной суммы является Первой валютой, либо (Б) как частное от деления Фиксированной суммы на Курс спот, если Валюта фиксированной суммы является Второй валютой

(iv) Сторона, для которой в Предложении Направлением является покупка Первой валюты при первоначальном платеже, должен уплатить Сумму первоначального платежа во Второй валюте. Сторона, для которой в Предложении Направлением является продажа Первой валюты при первоначальном платеже, должен уплатить Сумму первоначального платежа в Первой валюте.

(б) В Дату окончательного платежа каждая сторона уплачивает другой стороне Сумму окончательного платежа. Суммы окончательного платежа и стороны окончательного платежа устанавливаются в следующем порядке:

(i) Сумма окончательного платежа в Валюте фиксированной суммы устанавливается равной Фиксированной сумме;

(ii) Сумма окончательного платежа в другой валюте определяется (А) как произведение Фиксированной суммы и суммы Курса спот и цены Договора, установленной в своп-пунктах, если Валюта фиксированной суммы является Первой валютой, либо (Б) как частное от деления Фиксированной суммы платежа на сумму Курса спот и цены Договора, установленной в своп-пунктах, если Валюта фиксированной суммы является Второй валютой. Свop-пункт - курс, выраженный как отношение 0.0001 (одной десяти тысячной) Второй валюты к одной единице (или иному числу, кратному десяти) Первой валюты.

(iii) Сторона, уплатившая Сумму первоначального платежа в Первой валюте, должна уплатить Сумму окончательного платежа во Второй

валюте. Сторона, уплатившая Сумму первоначального платежа во Второй валюте, должна уплатить Сумму окончательного платежа в Первой валюте.

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) Дополнительный платеж.
- (б) Все прочие условия Договора не могут быть изменены по согласованию сторон.

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 депозитной маржи.

4. **ОКРУГЛЕНИЕ**

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

- (a) округление любых сумм, подлежащих уплате в соответствии с пунктом 3.3 Спецификации, осуществляется до второго знака после запятой (включительно) по правилам математического округления;

- (б) округление любых других значений (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.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

к Спецификации внебиржевых договоров (контрактов) валютный своп

Форма Предложения для внебиржевого договора валютный своп

Условиями Договора, к которому относится настоящее Предложение, являются:

(а) Общие условия:

Валюта уплаты депозитной маржи (Валюта ДМ):¹

Валютная пара (Первая валюта / Вторая валюта)²

Направление Покупка (Buy/Sell) / Продажа (Sell/Buy)

Конвенция Даты окончательного платежа:

Цена договора (Цена (своп-пункты)): [плюс/минус [•] с.п.]

(б) Первоначальный платеж:

Дата первоначального платежа:

Фиксированная сумма (Buy / Sell)

Валюта фиксированной суммы Первая валюта / Вторая валюта

Курс спот (Спот):

(в) Окончательный платеж:

Дата окончательного платежа:

(г) [Иные условия:]

[Дополнительный платеж] Получение / Уплата

[Сумма дополнительного платежа (Сумма)]

[Валюта дополнительного платежа (Валюта)]¹

¹ указывается одна из валют, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

² указывается одна из валютных пар, предусмотренных Приложением 2 к Спецификации.

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

к Спецификации внебиржевых договоров (контрактов) валютный своп

Таблица соответствия базисного актива, валюты уплаты депозитной маржи, валюты уплаты дополнительного платежа, платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора и ограничения на срок договора:

Базисный актив (Валютная пара): Первая валюта/ Вторая валюта	Валюта уплаты депозитной маржи	Валюта уплаты дополнительного платежа, платежа при изменении условий Договора, компенсации при досрочном прекращении Договора	Максимальный срок между ближайшим Рабочим днем для платежей в каждой из валют Валютной пары, следующим за Датой договора, и Датой окончательного платежа
Доллар США/ Российский рубль	Российский рубль Доллар США Евро	Российский рубль Доллар США Евро	10 лет
Евро/ Российский рубль	Российский рубль Доллар США Евро	Российский рубль Доллар США Евро	10 лет
Евро/Доллар США	Российский рубль Доллар США Евро	Российский рубль Доллар США Евро	10 лет
Китайский юань/ Российский рубль	Российский рубль	Российский рубль	5 лет