



## СДЕЛКИ ПФИ С ЦК

ИНФОРМАЦИОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ



# ОБЩЕЕ ОПИСАНИЕ СДЕЛОК ПФИ С ЦК

01

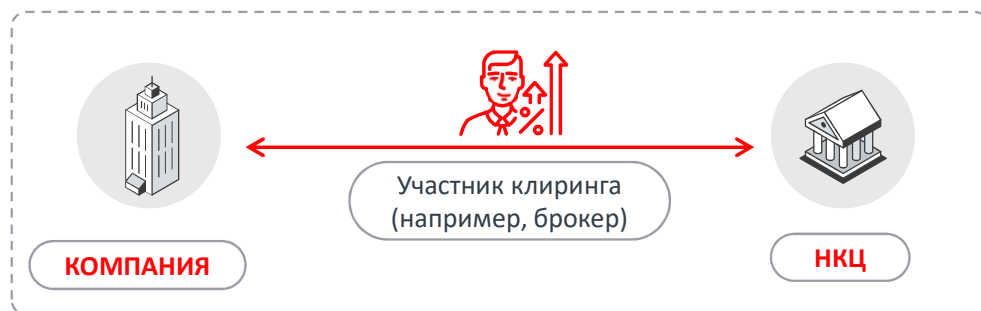
•01

## ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК ПФИ С ЦК (1/2)



### ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК НА РЫНКЕ СПФИ

Условия и порядок осуществления сделок ПФИ с ЦК устанавливаются **Правилами клиринга**, а также **Спецификациями по внебиржевым ПФИ с ЦК**



*Информационные материалы подготовлены для российских юридических лиц, применяющих стандартный план счетов для целей РСБУ и основную систему налогообложения, а также, не являющихся профучастниками, кредитными организациями, некредитными организациями, осуществляющими иную лицензируемую деятельность на финансовом*

- НКЦ осуществляет клиринг на рынке СПФИ в соответствии с **Правилами клиринга** и выполняет функции центрального контрагента (ЦК)
- В целях заключения внебиржевого договора ПФИ с ЦК участник клиринга или НКЦ подает в клиринговую систему Предложение
- Внебиржевой Договор ПФИ с ЦК заключается на основании зарегистрированных в Клиринговой системе встречных Предложений в момент акцепта Клиринговым центром оферт, условия которых содержатся в Предложениях, путем направления сообщения об акцепте Участникам клиринга-оферентам

*ст. 12 Правил клиринга на рынке СПФИ*

## ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ СДЕЛОК ПФИ С ЦК (2/2)



### ВАЖНЫМИ ПРЕИМУЩЕСТВАМИ РЫНКА СПФИ ЯВЛЯЮТСЯ

- Отсутствие необходимости оценивать риски на каждого контрагента и подписывать генеральные соглашения, поскольку все сделки проходят через ЦК
- Наличие Правил Клиринга, регулирующих отношения участников в соответствии с Законом о Клиринге. Таким образом, участники имеют более сильную законодательную защиту сделок в сравнении с внебиржевыми ПФИ
- Спецификации ПФИ с ЦК максимально приближены к стандартам рамочной документации (примерным условиям договора о срочных сделках на финансовых рынках)



### ИНФОРМАЦИОННЫЕ МАТЕРИАЛЫ ПОДГОТОВЛЕНЫ В ОТНОШЕНИИ СЛЕДУЮЩИХ ВИДОВ ПФИ С ЦК:

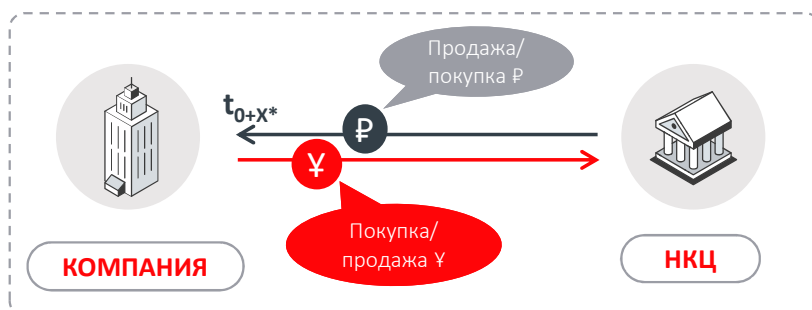
- Валютный форвард с ЦК (Forward (FWD)) (поставочный/расчетный)
- Валютный СВОП с ЦК (Foreign Exchange Swap (FX swap)) (поставочный)
- Процентный СВОП с ЦК:
  - Процентный своп (Interest Rate Swap (IRS)) – плавающая процентная ставка определяется в начале процентного периода
  - Овернайт индекс своп (Overnight Index Swap (OIS)) – плавающая процентная ставка определяется в конце процентного периода)
- Валютно-процентный СВОП с ЦК (Cross-currency Swap (XCCY)) (поставочный)

- Общее описание сделок ПФИ с ЦК

## ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛКИ ВАЛЮТНЫЙ ФОРВАРД С ЦК

# 01

**Поставочный валютный форвард с ЦК** представляет собой валютный форвардный договор (контракт), по которому одна сторона не ранее 3 рабочего дня после даты заключения договора уплачивает другой стороне сумму в первой валюте, входящей в валютную пару, а другая сторона уплачивает первой стороне сумму во второй валюте, которая определяется либо как фиксированная величина, либо как произведение первой валюты на форвардный курс, согласованный в момент заключения сделки

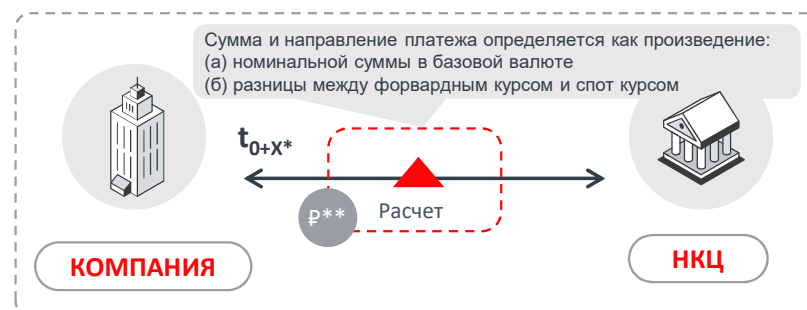


Сквозной числовой пример по инструменту представлен в Разделе 7 Информационных материалов

\* В соответствии с условиями Спецификации количество дней  $X$  составляет 3 и более рабочих дней  
 \*\* Валюта платежа устанавливается Спецификацией

# 02

**Расчетный валютный форвард с ЦК** представляет собой валютный форвардный договор (контракт), по которому одна сторона обязуется единовременно уплатить другой стороне в согласованную дату сумму платежа в зависимости от изменения обменного курса (spot курса) расчетной валюты и базовой валюты по отношению к форвардному курсу. Spot курс определяется в соответствии с условиями Спецификации, как согласованное индикативное значение на дату исполнения сделки ПФИ с ЦК



Сквозной числовой пример по инструменту представлен в Разделе 7 Информационных материалов

- Общее описание сделок ПФИ с ЦК

## ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛКИ ВАЛЮТНЫЙ СВОП С ЦК



Валютный СВОП с ЦК представляет собой поставочный валютный СВОП договор (контракт), по которому на условиях, согласованных сторонами:

- (1) В дату первоначального платежа одна сторона уплачивает другой стороне сумму первоначального платежа в первой валюте, а другая сторона уплачивает первой стороне сумму первоначального платежа во второй валюте
- (2) В дату окончательного платежа, наступающую не ранее 3 рабочего дня после даты договора, первая сторона уплачивает другой стороне сумму окончательного платежа во второй валюте, а другая сторона уплачивает первой стороне сумму окончательного платежа в первой валюте



Сквозной числовой пример по инструменту представлен в Разделе 7 Информационных материалов

\* В соответствии с условиями Спецификации количество дней  $X$  составляет 3 и более рабочих дней

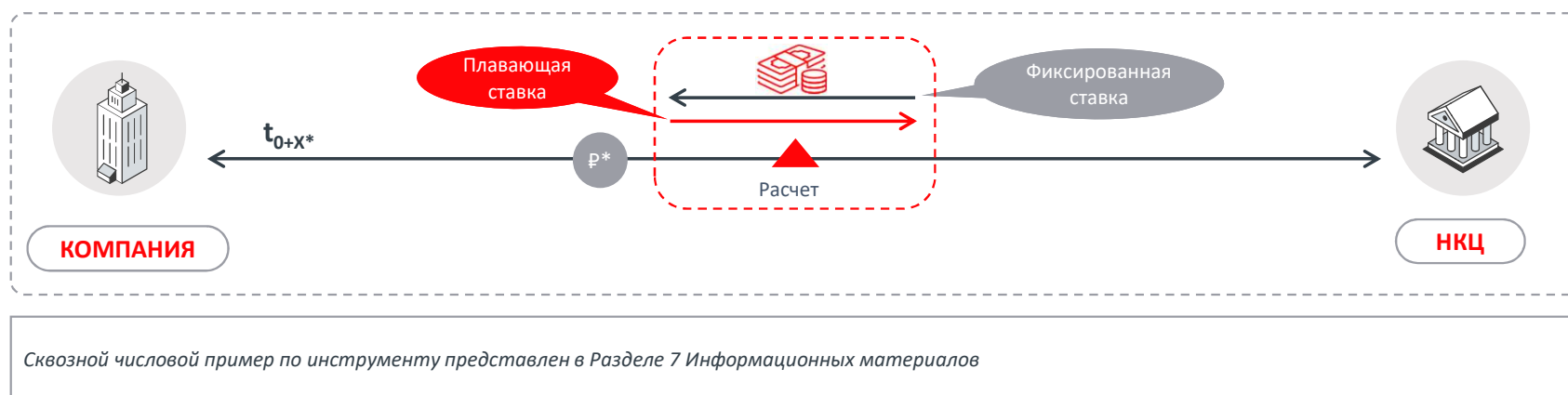
- Общее описание сделок ПФИ с ЦК

## ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛКИ ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП С ЦК



Процентный СВОП с ЦК представляет собой **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**, а **другая сторона одновременно или периодически уплачивает** первой стороне **либо**

- (1) **Сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и фиксированной ставки**, либо
- (2) **Плавающую сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и другой плавающей ставки**



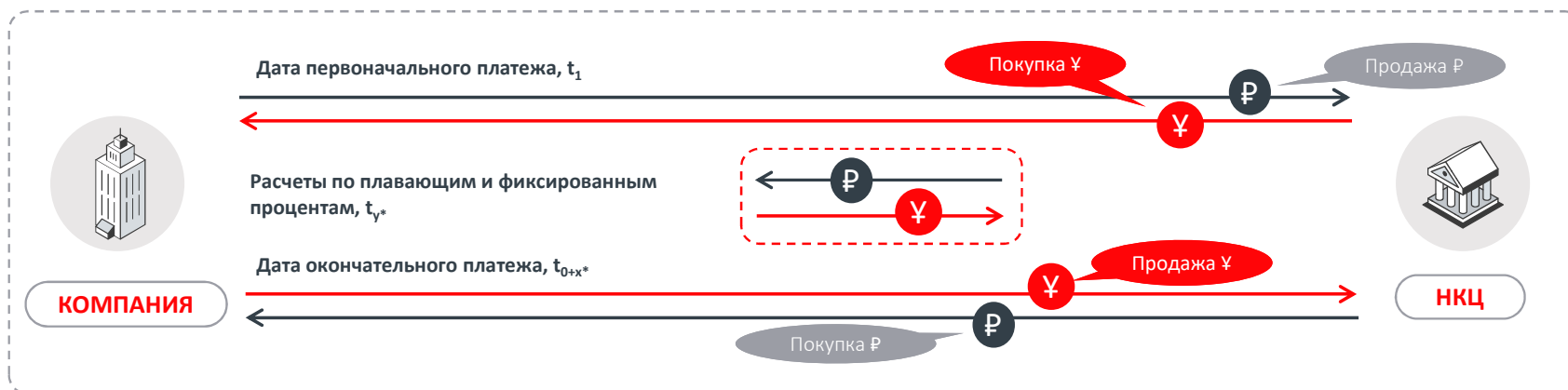
\* Периоды начисления процентных платежей и дата осуществления расчетов определяются Спецификацией. Периоды начисления процентных платежей по плавающей и фиксированной ставкам могут как совпадать, так и отличаться, а также варьироваться от месяца до года

- Общее описание сделок ПФИ с ЦК

## ОПИСАНИЕ МЕХАНИЗМА СДЕЛКИ ВАЛютНО-ПРОЦЕНТНЫЙ СВОП С ЦК

**Валютно-процентный СВОП с ЦК** представляет собой поставочный валютно-процентный СВОП договор, в соответствии с которым:

- (1) У одной стороны возникает обязанность **передать одну согласованную валюту** в собственность второй стороне **в размере установленной номинальной суммы**, а у второй стороны возникает обязанность **передать** первой стороне **другую согласованную валюту** в размере установленной **номинальной суммы**
- (2) Одна сторона **единовременно или периодически уплачивает** другой стороне **сумму в одной согласованной валюте**, рассчитанную на основе **номинальной суммы в этой валюте и плавающей (или фиксированной) ставки, а**
- (3) Другая сторона **единовременно или периодически уплачивает** первой стороне **фиксированную сумму в другой согласованной валюте**, рассчитанную на основе **номинальной суммы в этой валюте и фиксированной ставки (или плавающей ставки)**
- (4) В **установленную дату в будущем, но не ранее 3 рабочего дня** после даты заключения договора, **возникает обязанность каждой стороны передать полученную ранее валюту (на шаге 1) в размере установленной номинальной суммы**



Сквозной числовой пример по инструменту представлен в Разделе 7 Информационных материалов

\* В соответствии с условиями Спецификации количество дней  $X$  и  $Y$  составляет 3 и более рабочих дней