

**МЕТОДИКА  
УСТАНОВЛЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ РИСК-ПАРАМЕТРОВ**

## ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие положения.....	3
2. Перечень риск-параметров.....	3
3. Порядок определения Расчетной цены.....	5
4. Порядок определения дополнительно используемых величин.....	7
5. Порядок установления и изменения Радиуса, лимитов и диапазона допустимой цены первой части Договора репо / Внебиржевого договора ОТС.....	7
6. Порядок определения стоимости имущества, принимаемого в индивидуальное клиринговое обеспечение и (или) коллективное клиринговое обеспечение.....	9

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика установления и изменения риск-параметров International Trading System Limited (далее – Методика), разработанная в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности International Trading System Limited (далее – Правила клиринга), устанавливает перечень риск-параметров, порядок их определения и изменения, а также правила определения стоимости имущества, принимаемого в индивидуальное клиринговое обеспечение и (или) коллективное клиринговое обеспечение.

1.2. Термины и определения, используемые в Методике, применяются в значениях, установленных Правилами клиринга, Business rules.

1.3. Порядок установления значений и расчета гарантийного обеспечения определяется ССР в соответствии с Методикой расчета гарантийного обеспечения ССР.

1.4. В Методике используются следующие условные обозначения:

Обозначение	Наименование
t	Обозначение Торгового дня (подстрочный индекс).
day0	Обозначение первого Торгового дня обращения ценной бумаги, либо Обозначение дня включения ценной бумаги в Перечень ценных бумаг, включаемых в Средства обеспечения (подстрочный индекс).

## 2. ПЕРЕЧЕНЬ РИСК-ПАРАМЕТРОВ

2.1. В список риск-параметров, устанавливаемых ССР на основании экспертной оценки, входят:

Обозначение	Наименование
MBIM	Минимальное базовое гарантийное обеспечение
MR_stress	Значение минимального изменения цен ценных бумаг / курсов иностранных валют в стрессовых сценариях для целей расчета Дополнительного обеспечения
b	Пороговое значение отклонения цены (в процентах)
fine_debt	Штрафная ставка, взимаемая с Участника клиринга в случае, возникновения задолженности по денежному регистру в соответствии с Правилами клиринга
cHor	Коэффициент, отражающий величину горизонта расчета рисков
cExp	Коэффициент увеличения радиуса оценки рисков
cShr	Коэффициент уменьшения радиуса оценки рисков
DaysExp	Число Торговых или операционных дней до увеличения радиуса оценки рисков
DaysShr	Число Торговых или операционных дней до уменьшения радиуса оценки рисков
CondExp	Коэффициент условия для увеличения радиуса оценки рисков
CondShr	Коэффициент условия для уменьшения радиуса оценки рисков
TimeExp	Время в минутах, необходимое для внутрисуточного увеличения радиуса оценки рисков
sUp	Штрафная ставка, установленная для каждой ценной бумаги, в отношении которой заключаются Договоры репо / Внебиржевые договоры ОТС и (или) Донорские договоры
sDown	Штрафная ставка, установленная для каждой ценной бумаги, в отношении которой заключаются Договоры репо / Внебиржевые договоры ОТС и (или) Донорские договоры
fine_donor	Штрафная ставка, взимаемая с ТКС-донора при незаключении Донорского договора по вине Участника клиринга
fine_long	Штрафная ставка, взимаемая в соответствии с Правилами клиринга с недобросовестного Участника клиринга, в случае урегулирования неисполненного итогового нетто-обязательства по денежным средствам такого Участника клиринга сделками, отличными от сделок Валютного свопа
fine_short	Штрафная ставка, взимаемая в соответствии с Правилами клиринга с недобросовестного Участника клиринга, в случае наличия у такого Участника клиринга неисполненного итогового нетто-обязательства по ценным бумагам
ch_fine_long	Штрафная ставка, выплачиваемая добросовестному Участнику клиринга, в случае урегулирования неисполненного итогового нетто-обязательства ССР по денежным средствам сделками, отличными от сделок Валютного свопа

ch_fine_short	Штрафная ставка, выплачиваемая добросовестному Участнику клиринга, в случае наличия у ССР неисполненного итогового нетто-обязательства по ценным бумагам
ch_fine_borrow money	Штрафная ставка, выплачиваемая Участнику клиринга в случае заключения Договора репо ССР / Внебиржевого договора репо ОТС / Пары договоров в случае недостаточности у ССР денежных средств для исполнения своих обязательств
ch_fine_borrow security	Штрафная ставка, выплачиваемая Участнику клиринга в случае заключения Договора репо ССР / Внебиржевого договора репо ОТС / Пары договоров в случае недостаточности у ССР ценных бумаг для исполнения своих обязательств
Forfeit_rate (cur_pair)	Штрафная ставка, взимаемая в соответствии с Правилами клиринга с недобросовестного Участника клиринга, в случае урегулирования неисполненного итогового нетто-обязательства по денежным средствам такого Участника клиринга сделками Валютного свопа по соответствующей валютной паре
ch_forfeit_rate (cur_pair)	Штрафная ставка, выплачиваемая добросовестному Участнику клиринга, в случае урегулирования неисполненного итогового нетто-обязательства ССР по денежным средствам сделками, Валютного свопа по соответствующей валютной паре
ch_forfeit_rate_borrow money (cur_pair)	Штрафная ставка, выплачиваемая Участнику клиринга в случае заключения сделки Валютного свопа по соответствующей валютной паре в случае недостаточности у ССР денежных средств для исполнения своих обязательств
RiskLimit	Значение лимита риска на Участника клиринга
ConcntrLimit	Лимит концентрации активов в обеспечении, предоставленном Участниками клиринга, в разрезе эмитента (группы связанных эмитентов)
Forfeit rate prepayment (cur)	Штрафная ставка в соответствующей валюте, установленная для случаев неисполнения или ненадлежащего исполнения Участником клиринга обязательств, предусмотренных Правилами клиринга
REPO_1leg_coEFF	Кэффициент для определения диапазона допустимой цены первой части Договора репо.
Up_coEFF	Кэффициент для определения верхнего абсолютного лимита
Down_coEFF	Кэффициент для определения нижнего абсолютного лимита
r_(cur)	Значение безрисковой процентной ставки в соответствующей валюте
t_min	Параметр снижения волатильности
t_max	Параметр роста волатильности
t_min_stress	Параметр снижения волатильности в стрессовых сценариях для целей расчета Дополнительного обеспечения
t_max_stress	Параметр роста волатильности в стрессовых сценариях для целей расчета Дополнительного обеспечения
Group_name	Группа, к которой принадлежит инструмент

2.1.1. Для каждой группы инструментов устанавливаются следующие параметры:

Обозначение	Наименование
RM_start	Время начала периода, на протяжении которого ССР может увеличивать Радиус в течение Торгового дня
RM_end	Время окончания периода, на протяжении которого ССР может увеличивать Радиус в течение Торгового дня
SP_source	Источник информации для определения Расчетной цены

2.1.2. Параметры, описанные в пункте 2.1 Методики, устанавливаются решением ССР и раскрываются на Сайте ССР. Если иное не установлено решением ССР, новые значения параметров вступают в силу с Торгового дня, следующего за датой раскрытия.

2.2. С использованием параметров, указанных в пункте 2.1 Методики, рассчитываются следующие риск-параметры:

Обозначение	Наименование
SP	Расчетная цена
RR	Радиус оценки рисков по ценной бумаге / иностранной валюте (далее - Радиус)
UR	Верхний лимит перерасчета Радиуса

LR	Нижний лимит перерасчета Радиуса
L	Лимит колебания цены ценной бумаги (далее - Лимит). Не используется для валюты
UPC	Верхняя цена принудительного закрытия ценной бумаги / валюты
LPC	Нижняя цена принудительного закрытия ценной бумаги / валюты
UPC <sup>Stress</sup>	Верхняя цена стрессового диапазона расчета рисков
LPC <sup>Stress</sup>	Нижняя цена стрессового диапазона расчета рисков
UAL	Верхний абсолютный лимит для ценной бумаги (далее – Верхний абсолютный лимит).
DAL	Нижний абсолютный лимит для ценной бумаги (далее – Нижний абсолютный лимит).
ColatValue	Стоимость имущества (до этапа дисконтирования), принимаемого в индивидуальное клиринговое обеспечение и (или) коллективное клиринговое обеспечение

2.3. Время расчета риск-параметров соответствует времени проведения клиринговой сессии.

### 3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАСЧЕТНОЙ ЦЕНЫ

3.1. В первый день обращения Ценной бумаги / иностранной валюты или в день включения ценной бумаги / иностранной валюты в Перечень ценных бумаг, включаемых в Средства обеспечения, Расчетная цена для каждой из указанных ценных бумаг ( $SP_{day0}$ ) устанавливается решением ССР.

3.2. Для вычисления Расчетной цены используются цены:

- указанные в безадресных Заявках на покупку и безадресных Заявках на продажу, Объявленных в Режиме основных торгов, за исключением отдельных периодов Режиме основных торгов, а также цены Договоров, заключенных на основании хотя бы одной из указанных Объявленных безадресных Заявок, за исключением Договоров, заключенных на основании Заявок, поданных в период аукциона закрытия Режиме основных торгов;

- указанные в направленных, но не акцептованных ССР Офертах ОТС, при условии, что в них указана цена за одну ценную бумагу, а также цены Внебиржевых договоров ОТС, заключенных на основании хотя бы одной из указанных Оферт ОТС;

- используется информация с иных бирж/организаторов торговли.

3.3. Для целей настоящей статьи Методики используются следующие обозначения:

Обозначение	Наименование
$P_{lastdeal}$	цена последнего Договора / Внебиржевого договора ОТС, заключенных с момента последнего расчета риск-параметров до наступления Времени расчета риск-параметров в текущий День $t$
$P_{bestbuy}$	цена лучшей Объявленной Заявки на покупку / направленной, но не акцептованной лучшей Оферты ОТС на покупку на момент наступления Времени расчета риск-параметров в текущий День $t$
$P_{bestsell}$	цена лучшей объявленной Заявки на продажу / направленной, но не акцептованной лучшей Оферты ОТС на продажу на момент наступления Времени расчета риск-параметров в текущий День $t$

Под лучшей Офертой ОТС на покупку понимается Оферта ОТС с наибольшей ценой;

Под лучшей Офертой ОТС на продажу понимается Оферта ОТС с наименьшей ценой.

3.4. Расчетная цена<sup>1</sup> рассчитывается следующим образом:

3.4.1. Если с момента предыдущего расчета риск-параметров, в момент наступления Времени расчета риск-параметров, были заключены Договоры / Внебиржевые договоры ОТС, то Расчетная цена рассчитывается по следующему принципу:

3.4.1.1. если на момент наступления Времени расчета риск-параметров присутствуют и Объявленные Заявки на покупку / направленные, но не акцептованные ССР Оферты ОТС на покупку, и Объявленные Заявки на продажу / направленные, но не акцептованные ССР, Оферты ОТС на продажу, то:

$$SP = \min [\max (P_{lastdeal}, P_{bestbuy}), P_{bestsell}];$$

<sup>1</sup> Кроме иностранных ценных бумаг, не являющимися сингл сток ETF

3.4.1.2. если на момент наступления Времени расчета риск-параметров присутствуют только Объявленные Заявки на покупку / принятые, но не акцептованные ССР, Оферты ОТС на покупку, то:

$$SP = \max (P_{lastdeal}, P_{bestbuy});$$

3.4.1.3. если на момент наступления Времени расчета риск-параметров присутствуют только Объявленные Заявки на продажу / принятые, но не акцептованные ССР, Оферты ОТС на продажу, то:

$$SP = \min (P_{lastdeal}, P_{bestsell}).$$

3.4.2. Если с момента предыдущего расчета риск-параметров, в момент наступления Времени расчета риск-параметров, не были заключены Договоры / Внебиржевые договоры ОТС при определении Расчетной цены используются цены, указанные в Объявленных Заявках на покупку принятых, но не акцептованных ССР Офертах ОТС на покупку, и Объявленных Заявках на продажу принятых, но не акцептованных ССР Офертах ОТС на продажу, в следующем порядке:

3.4.2.1. если на момент наступления Времени расчета риск-параметров присутствуют Объявленные Заявки на покупку / принятые, но не акцептованные ССР Оферты ОТС на покупку, и Объявленные Заявки на продажу / принятые, но не акцептованные ССР Оферты ОТС на продажу, то:

$$SP = \min [ \max (SP_{t-1}, P_{bestbuy}), P_{bestsell} ];$$

3.4.2.2. если на момент наступления Времени расчета риск-параметров присутствуют только Объявленные Заявки на покупку / принятые, но не акцептованные ССР Оферты ОТС на покупку, то:

$$SP = \max (SP_{t-1}, P_{bestbuy});$$

3.4.2.3. если на момент наступления Времени расчета риск-параметров присутствуют только Объявленные Заявки на продажу / принятые, но не акцептованные ССР Оферты ОТС на продажу, то:

$$SP = \min (SP_{t-1}, P_{bestsell}).$$

3.4.3. За исключением случаев, указанных в подпунктах 3.4.1. и 3.4.2. Методики, расчетная цена принимается равной Расчетной цене, определенной на момент предыдущего расчета риск-параметров, в момент наступления Времени расчета риск-параметров.

3.4.4. 3.5. Для иностранных ценных бумаг, не являющимися сингл-сток ETF, расчетная цена принимается равной цене аукциона закрытия (цене последней сделке торгового дня) соответствующей иностранной биржи/организатора торгов.

3.6. ССР вправе принять решение об установлении Расчетной цены, отличной от значения, рассчитанного в соответствии с настоящей статьёй, на основании экспертной оценки.

3.7. ССР вправе принять решение об изменении Расчетной цены ценной бумаги, установленной на момент наступления Времени расчета риск-параметров в День, предшествующий Дню  $t$ , в случае если в отношении данной ценной бумаги были произведены действия в связи с корпоративными событиями, включающими в том числе реорганизацию эмитента ценных бумаг, конвертацию и (или) дробление ценных бумаг, проводимую без реорганизации эмитента ценных бумаг.

#### **4. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ДОПОЛНИТЕЛЬНО ИСПОЛЬЗУЕМЫХ ВЕЛИЧИН**

4.1. При определении курса иностранной валюты используется курс иностранной валюты, определенный третьим лицом, указанным в отношении данной валюты в качестве источника информации во внутренних документах ССР, определяющих перечень иностранных валют, принимаемых в качестве Средств обеспечения.

4.2. Цена урегулирования исполнения обязательств может устанавливаться равной одному из следующих значений:

4.2.1. Последнее значение величины LP, определенное организатором торговли в соответствии с документом «Методика установления и изменения лимитов цен ценных бумаг, по которым участником торгов может быть подана заявка или заключен договор», за предыдущий торговый день.

4.2.2. Расчетная цена инструмента, определенная в момент наступления времени расчета риск-параметров текущего торгового дня.

**4.2.3 Для ETF типа (single-stock) сингл-сток цена урегулирования приравнивается к цене базисного актива такого ETF, определенной по итогам аукциона закрытия**

соответствующего организатора торговли, разделенная на коэффициент такого сингл-стока.

4.2.3.

4.3. В случае, если текущая цена рынка, посчитанная организатором торговли в соответствии с документом «Методика расчета показателя «Текущая цена рынка» отличается от цены урегулирования исполнения обязательств, определенной в соответствии с п.4.2 Методики более, чем на 10%, то ССР вправе установить значение цены урегулирования исполнения на основании экспертной оценки.

## 5. ПОРЯДОК УСТАНОВЛЕНИЯ И ИЗМЕНЕНИЯ РАДИУСА, ЛИМИТОВ И ДИАПАЗОНА ДОПУСТИМОЙ ЦЕНЫ ПЕРВОЙ ЧАСТИ ДОГОВОРА РЕПО / ВНЕБИРЖЕВОГО ДОГОВОРА ОТС

5.1. Для расчета Верхнего / Нижнего лимита перерасчета Радиуса используются следующие соотношения:

$$(1) UR = SP + \frac{RR}{cHor};$$
$$(2) LR = SP - \frac{RR}{cHor}.$$

5.2. Радиус в первый Торговый день обращения ценной бумаги / иностранной валюты или в день включения ценной бумаги в Перечень ценных бумаг, включаемых в Средства обеспечения или в день включения иностранной валюты в перечень иностранных валют, внесение которых в качестве Средств обеспечения возможно, устанавливается следующим образом:

$$RR_{day0} = SP_{day0} * MBIM$$

5.3. Изменение Радиуса может осуществляться ССР в момент наступления Времени расчета риск-параметров или в течение дня в порядке, установленном Методикой.

5.3.1. При изменении Радиуса осуществляется перерасчет размера Гарантийного обеспечения.

5.3.2. Изменённые значения Радиуса и размера Гарантийного обеспечения начинают действовать с момента их установления ССР.

5.4. При осуществлении расчета риск-параметров, в момент наступления Времени расчета риск-параметров, Радиус рассчитывается в следующем порядке:

5.4.1. Рассчитывается вспомогательное значение  $RR'$  по следующему алгоритму:

если с момента предыдущего расчета риск-параметров, в момент наступления Времени расчета риск-параметров, не происходили увеличения  $RR$ , описанные в пункте 5.7 Методики, или если они происходили, но при этом выполняется условие  $|SP_t - SP_{t-1}| \leq \frac{RR_{t-1}}{cHor}$ , или в отношении иностранной валюты выполняется условие  $|SP_t - SP_{t-1}| \leq \frac{RR_{t-1}}{cHor}$ , то:

$$RR' = RR_{t-1};$$

5.4.1.1. если с момента предыдущего расчета риск-параметров, в момент наступления Времени расчета риск-параметров, происходили увеличения  $RR$ , описанные в пункте 5.7 Методики, и выполняется условие  $|SP_t - SP_{t-1}| > \frac{RR_{t-1}}{cHor}$  или в отношении иностранной валюты выполняется условие  $|SP_t - SP_{t-1}| > \frac{RR_{t-1}}{cHor}$ , то:

$$RR' = cExp * RR_{t-1}.$$

5.4.2. Значение  $RR'$  используются в формуле для расчета Радиуса:

$$RR_t = \begin{cases} \max(SP_t * MBIM, cExp * RR'), \text{ если } \min_k |SP_{t-k+1} - SP_{t-k}| \geq CondExp * \frac{RR'}{cHor}, k = 1: days\_exp \\ \max(SP_t * MBIM, cShr * RR'), \text{ если } \max_k |SP_{t-k+1} - SP_{t-k}| \leq CondShr * \frac{RR'}{cHor}, k = 1: days\_shr \\ \max(SP_t * MBIM, RR'), \text{ в остальных случаях} \end{cases}$$

5.5. ССР также вправе увеличить Радиус при осуществлении расчета риск-параметров, проводимого в момент наступления Времени расчета риск-параметров, увеличив минимальное базовое гарантийное обеспечение, в следующих случаях:

- если Торги не проводятся в течение 3 (трех) и более Торговых дней подряд, и (или) ССР не акцептует Оферты ОТС в течение 3 (трех) и более Операционных дней подряд, и (или) значение курса иностранной валюты не определяется в течение 3 (трех) и более дней подряд третьим лицом, указанным в пункте 4.1 Методики;

- если хотя бы в один такой день не проводятся Торги и (или) ССР не акцептует Оферты ОТС, но предполагается проведение торгов аналогичными ценными бумагами / иностранными валютами на торгах, организованных иным лицом (биржей, торговой площадкой, в том числе и иностранными).

ССР вправе уменьшить минимальное Базовое гарантийное обеспечение до значения, установленного до увеличения, после истечения периода времени, указанного в настоящем пункте.

5.6. С момента времени  $RM\_start$  до момента времени  $RM\_end$  ССР увеличивает Радиус при выполнении одного из следующих условий (не применимо в отношении иностранных валют):

5.6.1. при регистрации в реестре Заявок поданной Заявки на покупку / при направлении ССР в Оферты ОТС на покупку с ценой, большей или равной  $UR$ , и при последующем наличии непрерывно в течение  $TimeExp$  хотя бы одной такой Заявки на покупку / Оферты ОТС на покупку с ценой, большей или равной выражению  $UR - b * \frac{RR}{cHor}$ ;

5.6.2. при регистрации в реестре Заявок поданной Заявки на продажу / при направлении ССР Оферты ОТС на продажу, соответствующих условиям с ценой, меньшей или равной  $LR$  и при последующем наличии непрерывно в течение  $TimeExp$  хотя бы одной такой Заявки на продажу / Оферты ОТС на продажу с ценой, меньшей или равной выражению  $LR + b * \frac{RR}{cHor}$ .

В целях настоящего пункта Методики для увеличения Радиуса не учитываются Скрытые Заявки и скрытые Заявки с динамической ценой.

5.7. При наступлении условий, предусмотренных пунктом 5.6 Методики, изменение Радиуса происходит следующим образом (не применимо в отношении иностранных валют):

5.7.1. в случае первичного наступления любого из событий, указанных в подпунктах 5.6.1.-5.6.2. Методики Радиус определяется по формуле:

$$RR * cExp.$$

5.7.2. в случае вторичного и последующих наступления событий, указанных в подпунктах 5.6.1.-5.6.2. Методики, значения Радиуса и/или Расчетной цены определяются ССР на основании экспертной оценки.

5.8. ССР вправе принять решение об установлении значения минимального базового размера гарантийного обеспечения и Радиуса, отличных от значений, рассчитанных в рамках расчета риск-параметров, проводимого во Время расчета риск-параметров в День, предшествующий текущему Дню  $t$ , на основании экспертной оценки.

5.9. ССР вправе принять решение об изменении значения минимального базового размера гарантийного обеспечения и Радиуса в случае изменения Расчетной цены ценной бумаги, установленной в рамках расчета риск-параметров, проводимого во Время расчета риск-параметров в День, предшествующий текущему Дню  $t$ , в случае если в отношении данной ценной бумаги были произведены действия в связи с корпоративными событиями, включающими в том числе реорганизацию эмитента ценных бумаг, конвертацию и (или) дробление ценных бумаг, проводимую без реорганизации эмитента ценных бумаг.

5.10. Для расчета Лимита и Верхней / Нижней цены принудительного закрытия по ценной бумаге / иностранной валюте используются следующие соотношения:

$$\begin{aligned} L &= RR; \\ UPC &= SP + RR; \\ LPC &= \max(SP - RR; 0). \end{aligned}$$

5.11. Для расчета Верхней / Нижней цены стрессового диапазона расчета рисков используются следующие соотношения:

$$\begin{aligned} UPC^{Stress} &= \max(SP * (1 + MR_{stress}); UPC); \\ LPC^{Stress} &= \min(SP * (1 - MR_{stress}); LPC). \end{aligned}$$

5.12. Для расчета Верхнего/Нижнего абсолютного лимита используются следующие соотношения:

$$\begin{aligned} UAL &= SP * UP\_coeff \\ DAL &= \max(SP * Down\_coeff; minstep), \end{aligned}$$

где:

minstep – это минимальный шаг цены, установленный ITS для данной ценной бумаги / иностранной валюты.

5.13. При наступлении условий, предусмотренных пунктом 5.6. Методики, осуществляется изменение Верхнего / Нижнего абсолютного лимита.

5.14. Диапазон допустимой цены первой части Договора репо определяется следующим образом:

$$[(1 - REPO\_1leg\_coeff) * SP; (1 + REPO\_1leg\_coeff) * SP]$$

## **6. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОИМОСТИ ИМУЩЕСТВА, ПРИНИМАЕМОГО В ИНДИВИДУАЛЬНОЕ КЛИРИНГОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ И (ИЛИ) КОЛЛЕКТИВНОЕ КЛИРИНГОВОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ**

6.1. Стоимость ценных бумаг (до этапа дисконтирования обеспечения), принимаемых в индивидуальное клиринговое обеспечение, определяется по следующей формуле:

$$ColatValue = \sum Q * SP * FXRate,$$

где:

SP – расчетная цена данной ценной бумаги. В случае если ценная бумага, принимаемая в индивидуальное клиринговое обеспечение, допущена к торгам ITS или включена в Список обязательств, то расчетная цена данной ценной бумаги определяется в соответствии со статьей 3 Методики.

В случае если ценная бумага, принимаемая в индивидуальное клиринговое обеспечение, не допущена к торгам ITS и не включена в Список обязательств, то Расчетная цена данной ценной бумаги принимается равной расчетной цене, определенной третьим лицом, указанным ССР в отношении данных ценных бумаг как источник информации во внутренних документах ССР, определяющих перечень ценных бумаг и иностранных валют, принимаемых в качестве Средств обеспечения;

Q – количество ценных бумаг, принятых в индивидуальное клиринговое обеспечение;

FXRate – курс иностранной валюты котировки цены ценной бумаги, определенный в соответствии со статьей 4 Методики (для ценных бумаг, цена которых выражена в USD, принимается равным 1).

Количество ценных бумаг, принятое в индивидуальное клиринговое обеспечение, включается в расчет Гарантийного обеспечения как длинная позиция по ценным бумагам в объеме равном объему ценных бумаг, принятых в индивидуальное клиринговое обеспечение.

6.2. Стоимость иностранной валюты (до этапа дисконтирования обеспечения), принимаемой в индивидуальное и/или коллективное клиринговое обеспечение, определяется по следующей формуле:

$$ColatValue = FXRate * Q,$$

где:

FXRate – курс иностранной валюты, определенный в соответствии со статьей 4 Методики;

Q – объем иностранной валюты, принятой в индивидуальное и/или коллективное клиринговое обеспечение.

6.2.1. Объем иностранной валюты, принятой в индивидуальное клиринговое обеспечение и (или) коллективное клиринговое обеспечение, включается в расчет Гарантийного обеспечения как длинная позиция аналогичного объема.