

**УТВЕРЖДЕНА**

Председателем Правления НКО ЦК РДК (АО)

Приказ № 113/21 от «05» июля 2021 года

**МЕТОДИКА**

**ОПРЕДЕЛЕНИЯ КУРСОВ ВАЛЮТ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ  
НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ -  
ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА «РДК»  
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО)**

**г. Москва  
2021 год**

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика определения курсов валют срочных контрактов Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «РДК» (Акционерное общество) (далее – Методика) разработана в соответствии с Правилами клиринга Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «РДК» (Акционерное общество) на срочном рынке АО «СПБМТСБ» (далее – Правила клиринга срочного рынка) и определяет порядок расчета курсов валют срочных контрактов.

1.2. Термины, специально не определенные в Методике, используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Правилами клиринга срочного рынка и другими внутренними документами Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «РДК» (Акционерное общество) (далее – НКО).

## 2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ КУРСА ВАЛЮТЫ СРОЧНОГО КОНТРАКТА

2.1. Для срочных контрактов, цена которых в соответствии со Спецификацией устанавливается в российских рублях, курс валюты срочного контракта равен 1.

2.2. Для срочных контрактов, цена которых в соответствии со Спецификацией устанавливается в долларах США, курс валюты срочного контракта определяется каждый торговый день по формуле:

$$Rate_t = \min(RateUSDRUB_t; Rate_{t-1} + RateLimit_{t-1}), \text{ где:}$$

$RateUSDRUB_t$  (далее – Курс доллара США к российскому рублю) определяется равным значению официального курса доллара США по отношению к российскому рублю, установленному Банком России в день  $t$  на следующий день.

$RateLimit_{t-1}$  – ограничение на увеличение курса валюты срочного контракта по отношению к российскому рублю, рассчитанное по итогам торгового дня  $t - 1$  в соответствии с пунктом 3 Методики.

## 3. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ОГРАНИЧЕНИЯ НА УВЕЛИЧЕНИЕ КУРСА ВАЛЮТЫ СРОЧНОГО КОНТРАКТА

3.1. Ограничение на увеличение курса валюты срочного контракта определяется каждый торговый день по формуле:

$$RateLimit_t = \frac{VaR_{1\%USD}(m)}{100\%} * Rate_t, \text{ где:}$$

$VaR_{1\%USD}(m)$  - оценка Value-at-Risk, определенная в соответствии с пунктом 3.2 настоящей Методики;

$Rate_t$  – курс валюты срочного контракта, установленный в день  $t$ .

Ограничение на увеличение курса доллара США по отношению к российскому рублю округляется вверх с точностью до четырех знаков после запятой.

3.2. Оценка Value-at-Risk  $VaR_{1\%USD}(m)$  определяется с горизонтом оценки риска  $m=1$  торговых дня (в процентах). Для этого анализируется история  $m$ -дневных изменений курса доллара США по отношению к российскому рублю. Оценка  $VaR_{1\%USD}(m)$  может быть определена как 99% квантиль (верхний 1% квантиль) эмпирического распределения изменений указанного курса валюты, либо как 99% квантиль аналитической функции распределения, либо как усредненное значение между различными оценками квантилей.

Форма распределения и способ определения квантиля заданного уровня надежности выбирается Руководителем структурного подразделения, ответственного за организацию системы управления рисками НКО ЦК РДК (АО), с учётом анализа качества приближения ряда данных выбранным распределением.

Если в промежуток между текущим торговым днём  $t$  и торговым днём  $t + 1$  попадает хотя бы один неторговый день на срочном рынке АО «СПБМТСБ», являющийся рабочим днём в США, то параметр  $VaR_{1\%USD}(m)$  определяется исходя из увеличения горизонта риска  $m$  на соответствующее число указанных неторговых дней.

#### **4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

4.1. В случае изменения законодательства Российской Федерации, внесения изменений в нормативные акты Банка России и иные нормативные правовые акты Российской Федерации, а также во внутренние документы НКО, до приведения Методики в соответствие с такими изменениями, Методика действует в части, не противоречащей законодательству Российской Федерации и внутренним документам НКО.

4.2. При изменении организационной структуры НКО и/или наименования структурных подразделений до внесения соответствующих изменений в Методику выполнение функций в рамках регламентируемого процесса осуществляется тем структурным подразделением, к компетенции которого по результатам вышеуказанного изменения будет относиться соответствующая функция.