



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

МИНИСТЕРСТВО ФИНАНСОВ Российской Федерации

ЗАРЕГИСТРИРОВАНО

г. Москва
Регистрационный № 76078

от "23" ноября 2023 г.

« 02 » ОКТЯБРА 2023 г.

№ 6562-У

О внесении изменений

в Инструкцию Банка России от 14 ноября 2016 года № 175-И

На основании части первой статьи 56, частей первой и второй статьи 62² Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», пункта 3 части пятой статьи 1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ) и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 27 сентября 2023 года № ПСД-39):

1. Внести в Инструкцию Банка России от 14 ноября 2016 года № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением»¹ следующие изменения:

1.1. В пункте 2.2:

абзац седьмой изложить в следующей редакции:

«МЛикв – минимальная величина средств, необходимая для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента, рассчитываемая ежегодно по состоянию на 1 января года,

¹ Зарегистрирована Минюстом России 6 декабря 2016 года, регистрационный № 44577, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 12 апреля 2018 года № 4773-У (зарегистрировано Минюстом России 8 мая 2018 года, регистрационный № 51015), от 30 сентября 2019 года № 5272-У (зарегистрировано Минюстом России 6 ноября 2019 года, регистрационный № 56430), от 27 февраля 2020 года № 5404-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57915).

следующего за отчетным, не позднее пяти торговых дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России от 27 ноября 2018 года № 4983-У «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности» (зарегистрировано Минюстом России 21 февраля 2019 года, регистрационный № 53861) с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 27 февраля 2020 года № 5405-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57917), от 11 января 2021 года № 5701-У (зарегистрировано Минюстом России 15 февраля 2021 года, регистрационный № 62505) (далее – Указание Банка России № 4983-У), составляющая 65 процентов от величины операционных расходов, отраженной в графе 4 строки 21 формы 0409807 «Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)», установленной Указанием Банка России от 10 апреля 2023 года № 6406-У «О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)» (зарегистрировано Минюстом России 16 августа 2023 года, регистрационный № 74823) (далее – Указание Банка России № 6406-У);»;

в абзаце восьмом цифры «25» заменить цифрами «35», слова «Указанием Банка России № 4927-У» заменить словами «Указанием Банка России № 6406-У»;

абзац тринадцатый изложить в следующей редакции:

«ЗН1.0 – величина знаменателя норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0), рассчитанная в соответствии с подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» (зарегистрирована Минюстом России 27 декабря 2019 года, регистрационный № 57008) с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 26 марта 2020 года № 5423-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный № 57913), от 3 августа 2020 года № 5520-У (зарегистрировано Минюстом

России 3 ноября 2020 года, регистрационный № 60730), от 3 августа 2020 года № 5521-У (зарегистрировано Минюстом России 11 сентября 2020 года, регистрационный № 59770), от 12 января 2021 года № 5705-У (зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный № 63150), от 20 апреля 2021 года № 5783-У (зарегистрировано Минюстом России 11 июня 2021 года, регистрационный № 63866), от 18 августа 2021 года № 5886-У (зарегистрировано Минюстом России 21 сентября 2021 года, регистрационный № 65078), от 24 декабря 2021 года № 6040-У (зарегистрировано Минюстом России 26 января 2022 года, регистрационный № 67014), от 3 апреля 2023 года № 6393-У (зарегистрировано Минюстом России от 29 мая 2023 года, регистрационный № 73538), от 17 апреля 2023 года № 6412-У (зарегистрировано Минюстом России 23 мая 2023 года, регистрационный № 73399), от 6 июня 2023 года № 6436-У (зарегистрировано Минюстом России 9 июня 2023 года, регистрационный № 73793) (далее – Инструкция Банка России № 199-И). При расчете данной величины не учитываются остатки на балансовых и внебалансовых счетах (их частях), образовавшиеся в результате проведения операций при осуществлении клиринговой деятельности и функций центрального контрагента. Центральный контрагент вправе принять решение о применении подпункта 3.1.1 пункта 3.1 Инструкции Банка России № 199-И при расчете величины ЗН1.0. Информация о принятии указанного решения направляется центральным контрагентом в Банк России (структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью центральных контрагентов) в форме электронных документов в течение трех торговых дней с даты принятия решения в соответствии с порядком взаимодействия Банка России с некредитными финансовыми организациями, определенным на основании частей первой и восьмой статьи 76⁹ Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», путем размещения в личном кабинете центрального контрагента на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет». Решение о применении подпункта 3.1.1 пункта 3.1 Инструкции Банка России № 199-И при расчете величины ЗН1.0 не может быть изменено и применяется

центральным контрагентом начиная со следующего дня после даты направления информации в Банк России (структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью центральных контрагентов);»;

в абзаце четырнадцатом слова «по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным,» исключить;

абзац пятнадцатый изложить в следующей редакции:

$$\langle \text{ВК} = \max (\beta \times \max_{i \in \{4, \dots, 15\}} \left(\frac{\sum_{i=3}^i D_i}{4} \right); 25\% \times (\text{МЛикв} + \text{МДР} + \text{МБР})), \rangle;$$

дополнить абзацами следующего содержания:

«где:

i – порядковый номер квартала из периода, предшествующего кварталу, в котором осуществляется расчет ВК;

D_i – величина обеспечения, необходимого для обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям участников клиринга (клиентов участников клиринга) в результате совершения за их счет сделок с центральным контрагентом на всех рынках, на которых центральным контрагентом осуществляется клиринг, по состоянию на последний торговый день i -го квартала. В целях настоящей Инструкции обеспечением является индивидуальное клиринговое обеспечение, а также иное обеспечение (за исключением коллективного клирингового обеспечения), предназначенное для обеспечения исполнения обязательств участника клиринга (клиента участника клиринга);

β – корректирующий коэффициент, рассчитываемый по формуле:

$$\beta = K \times \max_{n \in \{1, 2, 3\}} \left(\frac{\text{ФС}_n + \text{ГС}_n}{d_n} \right),$$

где:

n – порядковый номер календарного года из периода, предшествующего году, в котором осуществляется расчет ВК;

ФС_n – количество фактически произошедших в n -м году случаев использования центральным контрагентом выделенного капитала, предусмотренных правилами клиринга;

ГС_n – количество случаев использования центральным контрагентом

выделенного капитала, предусмотренных правилами клиринга, которые фактически не произошли, но могли бы произойти в n -м году согласно результатам проведенного центральным контрагентом стресс-тестирования рисков в соответствии с частями 8 и 8¹ статьи 22 Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (далее – Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»), в том числе по стресс-сценариям, направленным Банком России центральному контрагенту в соответствии с частью 8² статьи 22 Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», и случаев, фактически произошедших в n -м году, при которых центральный контрагент осуществлял процедуры урегулирования обязательств участников клиринга, отличные от процедур, предусмотренных правилами клиринга, требующих использования выделенного капитала;

d_n – количество торговых дней в n -м году;

K – коэффициент, принимающий следующее значение:

0,33 – с 1 января 2025 года;

0,67 – с 1 января 2026 года;

1 – с 1 января 2027 года.

При расчете коэффициента β не учитываются случаи использования центральным контрагентом выделенного капитала при условии изменения центральным контрагентом системы управления рисками, исключающего возможность реализации указанных случаев.

Для целей расчета ВК показатели Мликв, МБР и МДР определяются по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным.».

1.2. Абзац второй пункта 3.1 признать утратившим силу.

1.3. Абзац шестнадцатый пункта 3.2 изложить в следующей редакции:

«Ф – совокупная величина коллективного клирингового обеспечения, использование которой предусмотрено правилами клиринга, сформированная в соответствии с требованиями статьи 24 Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», а также иных

ресурсов, предназначенных в соответствии с правилами клиринга для покрытия потенциальных потерь в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств.».

1.4. Абзац двенадцатый пункта 5.2 изложить в следующей редакции:

«остатков на корреспондентских, клиринговых и иных счетах центрального контрагента (в размере, превышающем определенный договорами минимальный размер денежных средств, требуемых к обязательному поддержанию (хранению) на указанных счетах), отраженных на балансовых счетах №№ 30104, 30110, 30114, 30118, 30119, 30221, 32301 в соответствии с Положением Банка России от 24 ноября 2022 года № 809-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для кредитных организаций и порядке его применения» (зарегистрировано Минюстом России 29 декабря 2022 года, регистрационный № 71867) с изменениями, внесенными Указанием Банка России от 23 марта 2023 года № 6380-У (зарегистрировано Минюстом России 24 апреля 2023 года, регистрационный № 73130).».

1.5. Главу 6 изложить в следующей редакции:

«Глава 6. Нормативы максимального размера риска концентрации

6.1. В целях соблюдения центральным контрагентом обязательных нормативов устанавливаются норматив максимального размера риска концентрации имущества в обеспечении (далее – норматив Н5.0цк), норматив максимального размера риска концентрации имущества в имущественном пуле (далее – норматив Н5.1цк) и норматив максимального размера риска концентрации имущества в открытых позициях и обеспечении участника клиринга (далее – норматив Н5.2цк).

В целях расчета норматива максимального размера риска концентрации имуществом являются ценные бумаги, иностранная валюта, драгоценные металлы, товары.

6.2. Норматив Н5.0цк характеризует степень концентрации имущества, предоставленного участниками клиринга (клиентами участников клиринга) в качестве обеспечения, в разрезе j-го эмитента (группы связанных эмитентов) (далее – эмитент) или j-го имущества. В целях настоящей главы связанность

эмитентов определяется в соответствии со статьей 64 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

Норматив Н5.0цк определяется как отношение максимальной стоимости *i*-го имущества в разрезе *j*-го эмитента или *j*-го имущества в обеспечении, предоставленном участниками клиринга (клиентами участников клиринга), к совокупной стоимости всего обеспечения, предоставленного участниками клиринга (клиентами участников клиринга), с применением ставки индивидуального клирингового обеспечения к указанному имуществу и рассчитывается по формуле:

$$\text{Н5.0цк} = \frac{\max_j \sum_i A_{ij} \times (1 - C_{ij})}{\sum_{ij} A_{ij} \times (1 - C_{ij})} \times 100\%,$$

где:

A_{ij} – стоимость *i*-го имущества в разрезе *j*-го эмитента или *j*-го имущества в обеспечении, которая определена центральным контрагентом в соответствии с его внутренними документами, в рублях, за исключением номинированных в рублях требований к Российской Федерации, федеральным органам исполнительной власти и Банку России;

C_{ij} – ставка индивидуального клирингового обеспечения, применяемая центральным контрагентом к *i*-му имуществу *j*-го эмитента или *j*-му имуществу в соответствии с внутренними документами центрального контрагента;

j – количество эмитентов, ценные бумаги которых предоставлены участниками клиринга (клиентами участника клиринга) в качестве обеспечения, или объектов имущества, не являющегося ценными бумагами, предоставленных участниками клиринга (клиентами участника клиринга) в качестве обеспечения;

i – количество выпусков ценных бумаг *j*-го эмитента.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н5.0цк устанавливается в размере 25 процентов.

6.3. Норматив Н5.1цк характеризует степень концентрации имущества, составляющего имущественные пулы, в разрезе *j*-го эмитента или *j*-го имущества.

Норматив Н5.1цк определяется как отношение максимальной стоимости имущества, составляющего имущественные пулы, в разрезе *i*-го имущества *j*-го эмитента или *j*-го имущества, к совокупной стоимости имущества, составляющего имущественные пулы, с применением ставки индивидуального клирингового обеспечения к указанному имуществу и рассчитывается по формуле:

$$\text{Н5.1цк} = \frac{\max_j \sum_i L_{ij} \times (1 - C_{ij})}{\sum_{ij} L_{ij} \times (1 - C_{ij})} \times 100\%,$$

где:

L_{ij} – стоимость *i*-го имущества *j*-го эмитента или *j*-го имущества, составляющего имущественные пулы, которая определена центральным контрагентом в соответствии с его внутренними документами, в рублях, за исключением номинированных в рублях требований к Российской Федерации, федеральным органам исполнительной власти и Банку России;

C_{ij} – ставка индивидуального клирингового обеспечения, применяемая центральным контрагентом к *i*-му имуществу *j*-го эмитента или *j*-му имуществу в соответствии с внутренними документами центрального контрагента;

j – количество эмитентов, ценные бумаги которых составляют имущественные пулы, или объектов имущества, не являющегося ценными бумагами, составляющих имущественные пулы;

i – количество выпусков ценных бумаг *j*-го эмитента.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н5.1цк устанавливается в размере:

- с 1 июля 2024 года – 67 процентов;
- с 1 января 2025 года – 64 процента;
- с 1 июля 2025 года – 61 процент;
- с 1 января 2026 года – 58 процентов;
- с 1 июля 2026 года – 55 процентов;
- с 1 января 2027 года – 50 процентов;
- с 1 июля 2027 года – 45 процентов;
- с 1 января 2028 года – 40 процентов;

- с 1 июля 2028 года – 35 процентов;
- с 1 января 2029 года – 30 процентов;
- с 1 июля 2029 года – 25 процентов.

Центральный контрагент, не являющийся квалифицированным центральным контрагентом, рассчитывает норматив Н5.1цк начиная с 1 июля 2025 года.

6.4. Норматив Н5.2цк характеризует степень концентрации имущества, в котором открыты позиции участников клиринга (клиентов участников клиринга), и имущества, предоставленного участниками клиринга (клиентами участников клиринга) в качестве обеспечения и коллективного клирингового обеспечения, в разрезе *i*-го участника клиринга и *j*-го имущества (*j*-го эмитента).

В расчет норматива Н5.2цк не включаются открытые позиции участников клиринга, являющихся федеральными органами исполнительной власти и Банком России.

Норматив Н5.2цк определяется как отношение максимальной величины открытой позиции *i*-го участника клиринга в *j*-м имуществе (*j*-м эмитенте) к сумме совокупной величины открытых позиций *i*-го участника клиринга и совокупной величины обеспечения, предоставленного *i*-м участником клиринга, в том числе за счет клиентов, и рассчитывается по формуле:

$$Н5.2цк = \frac{Поз_i_max}{Поз_i_sum + Об_i_sum} \times 100\%,$$

где:

Поз_*i*_max – максимальная величина открытой позиции *i*-го участника клиринга в *j*-м имуществе (*j*-м эмитенте), определяемая как максимальное значение из суммы всех длинных нетто-позиций участника клиринга, определяемых как превышение длинных позиций участника клиринга над его короткими позициями в имуществе, и длинных позиций клиентов участника клиринга в *j*-м имуществе (*j*-м эмитенте) и взятой по модулю суммы всех коротких нетто-позиций участника клиринга, определяемых как превышение коротких позиций участника клиринга над его длинными позициями в

имуществе, и коротких позиций клиентов участника клиринга в j-м имуществе (j-м эмитенте).

Для каждого участника клиринга центральный контрагент определяет длинные и короткие позиции в j-м имуществе (j-м эмитенте) в разрезе собственных позиций участника клиринга и позиций его клиентов на основании данных систем внутреннего учета центрального контрагента, осуществляемого им на основании части 1 статьи 9 Федерального закона «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте». Длинные и короткие позиции участника клиринга и его клиентов в j-м имуществе (j-м эмитенте) должны быть скорректированы на установленный центральным контрагентом в его внутренних документах размер ставки индивидуального клирингового обеспечения. Короткие позиции участника клиринга и его клиентов уменьшаются на величину предоставленного участником клиринга (клиентом участника клиринга) обеспечения при условии, что имущество, в котором открыты такие позиции, и имущество, которое было предоставлено в качестве обеспечения, совпадают. В случае если объем обеспечения превышает величину короткой позиции, короткая позиция принимает нулевое значение. В случае если открытая позиция участника клиринга (клиента участника клиринга) является короткой, ее величина указывается со знаком «-» (минус).

В расчет показателя Поз_imax не включаются открытые позиции в рублях, номинированные в рублях требования к Российской Федерации, федеральным органам исполнительной власти и Банку России.

Открытые позиции i-го участника клиринга, ранее не являвшегося участником клиринга, в j-м имуществе (j-м эмитенте) включаются в расчет показателя Поз_imax по истечении 30 календарных дней со дня открытия позиции, являющейся первой открытой позицией указанного участника клиринга в j-м имуществе (j-м эмитенте). Открытая позиция i-го участника клиринга в j-м имуществе (j-м эмитенте), являющаяся первой открытой позицией указанного участника клиринга в j-м имуществе (j-м эмитенте) в целях поддержания его цены, спроса, предложения или объема торгов,

осуществляемого на условиях, установленных договором, одной из сторон которого является организатор торговли (далее – первая позиция на поддержание), а также открытые позиции указанного участника клиринга в j -м имуществе (j -м эмитенте), которые были открыты в течение 30 календарных дней со дня открытия первой позиции на поддержание, включаются в расчет показателя Поз $_i$ max по истечении 30 календарных дней со дня открытия первой позиции на поддержание.

В расчет показателя Поз $_i$ max включаются открытые позиции участников клиринга, величина которых более чем в пять раз превышает фактическую величину выделенного капитала центрального контрагента на дату расчета норматива Н5.2цк;

Поз $_i$ sum – совокупная величина открытых позиций i -го участника клиринга, включающая показатель Поз $_i$ max и иные открытые позиции i -го участника клиринга;

Об $_i$ sum – совокупная величина обеспечения и коллективного клирингового обеспечения, предоставленного i -м участником клиринга, в том числе за счет клиентов, позиции которых были включены в расчет показателя Поз $_i$ max и превышают 25 процентов от совокупной величины позиций клиентов соответствующего направления (длинная или короткая позиции), скорректированная на установленный центральным контрагентом в его внутренних документах размер ставки индивидуального клирингового обеспечения;

j – количество эмитентов, в ценных бумагах которых открыты позиции i -го участника клиринга, или объектов имущества, не являющегося ценными бумагами, в которых открыты позиции i -го участника клиринга.

Величина обеспечения и величина коллективного клирингового обеспечения, а также величина открытых позиций участников клиринга (клиентов участников клиринга) определяются в рублях в соответствии с внутренними документами центрального контрагента.

В расчет величины открытой позиции i -го участника клиринга (клиента участника клиринга) и величины обеспечения включается стоимость

имущества, переданного в имущественный пул участником клиринга (клиентом участника клиринга), пропорционально доле указанного имущества в имущественном пуле. В случае если в отношении внесенного участником клиринга (клиентом участника клиринга) в имущественный пул имущества в соответствии с правилами клиринга не могут быть сформированы клиринговые сертификаты участия, в расчет норматива Н5.2цк указанное имущество включается в качестве обеспечения.

Значение норматива, полученное при его расчете с использованием величины открытой позиции в иностранной валюте, которая является для *i*-го участника клиринга максимальной, и превышающее величину максимально допустимого числового значения норматива, не является нарушением норматива.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н5.2цк устанавливается в размере:

- с 1 июля 2024 года – 45 процентов;
- с 1 января 2025 года – 43 процента;
- с 1 июля 2025 года – 41 процент;
- с 1 января 2026 года – 39 процентов;
- с 1 июля 2026 года – 37 процентов;
- с 1 января 2027 года – 35 процентов;
- с 1 июля 2027 года – 33 процента;
- с 1 января 2028 года – 31 процент;
- с 1 июля 2028 года – 29 процентов;
- с 1 января 2029 года – 27 процентов;
- с 1 июля 2029 года – 25 процентов.

Центральный контрагент, не являющийся квалифицированным центральным контрагентом, рассчитывает норматив Н5.2цк начиная с 1 июля 2025 года.».

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и вступает в силу с 1 января 2024 года, за исключением положений, для которых настоящим пунктом установлены иные сроки вступления их в силу.

Подпункт 1.5 пункта 1 настоящего Указания вступает в силу с 1 июля 2024 года.

Абзацы восьмой – двадцать шестой подпункта 1.1 и подпункт 1.2 пункта 1 настоящего Указания вступают в силу с 1 января 2025 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина