

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

УКАЗАНИЕ

«__» _____ 2023 г.

№ ____-У

г. Москва

**О внесении изменений в Указание Банка России
от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера
собственных средств при осуществлении профессиональной
деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии
(лицензий) на осуществление профессиональной деятельности
на рынке ценных бумаг»**

На основании пунктов 3 и 6 статьи 42, пункта 3 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

1. Внести в Указание Банка России от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» следующие изменения.

1.1. В пункте 1.3:

в абзаце первом после слов «бухгалтерского учета» дополнить словами «(за исключением активов, указанных в абзаце втором настоящего пункта)»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«Профессиональный участник должен принимать к расчету размера собственных средств иностранные облигации, выпущенные иностранными организациями, обязательства по которым исполняются в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации» (далее – замещаемые

облигации), и государственные долговые обязательства Российской Федерации, выраженные в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, по справедливой стоимости, определенной на дату указанного расчета в соответствии с разделом «Оценка» Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28.12.2015 № 217н «О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года № 98н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869, и приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 1 августа 2016 года № 43044 (далее соответственно – МСФО (IFRS) 13, приказ Минфина России № 217н), и приложением В к МСФО (IFRS) 13.».

1.2. В пункте 1.4:

абзац второй изложить в следующей редакции:

«Обязательство профессионального участника по договору аренды на срок более 12 месяцев, признаваемое в соответствии с Положением Банка России от 22 марта 2018 года № 635-П «О порядке отражения на счетах бухгалтерского учета договоров аренды некредитными финансовыми организациями», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 16 апреля 2018 года № 50781 (далее – Положение Банка России № 635-П), должно приниматься профессиональным участником к расчету размера собственных средств в размере превышения суммы указанного обязательства профессионального участника над стоимостью признаваемого в соответствии с Положением Банка России № 635-П актива профессионального участника в форме права пользования по указанному договору аренды.»;

абзацы третий и четвертый признать утратившими силу.

1.3. В пункте 2.1:

подпункт 2.1.4 изложить в следующей редакции:

«2.1.4. Драгоценные металлы профессионального участника и его клиентов, находящиеся на счетах профессионального участника в кредитных организациях.»;

подпункт 2.1.7 изложить в следующей редакции:

«2.1.7. Денежные средства, драгоценные металлы, ценные бумаги профессионального участника, денежные средства и драгоценные металлы клиентов профессионального участника, переданные (предоставленные) в соответствии с договором об оказании клиринговых услуг в обеспечение исполнения обязательств профессионального участника и (или) его клиентов, включая индивидуальное и коллективное клиринговое обеспечение.».

подпункт 2.1.15 изложить в следующей редакции:

«2.1.15. Активы, не перечисленные в подпунктах 2.1.1 - 2.1.14 настоящего пункта и являющиеся финансовыми активами, представляющими собой предусмотренные договорами права получения денежных средств или иных финансовых активов от третьих лиц или обмена финансовыми активами (финансовыми обязательствами) с третьими лицами на условиях,

потенциально выгодных для профессионального участника, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 217н».

1.4. В пункте 2.2:

подпункт 2.2.1 изложить в следующей редакции:

«2.2.1. Активы, на которые установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации (далее – ограничительные меры).

Ограничение, предусмотренное в абзаце первом настоящего подпункта, не распространяется на:

активы, находящиеся в коллективном клиринговом обеспечении;

активы, принадлежащие клиентам профессионального участника;

приобретенные профессиональным участником до 31 декабря 2023 года замещаемые облигации и государственные долговые обязательства Российской Федерации, выраженные в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, если распоряжение данными активами ограничено вследствие ограничительных мер и при этом на данные активы не установлено обременение или ограничение распоряжения по иным основаниям.»;

подпункт 2.2.7 признать утратившим силу.

1.5. В пункте 3.4:

в абзаце четвертом слова «При этом по указанным облигациям в один день из последних 30 дней, предшествующих дате расчета профессиональным

участником размера собственных средств, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) опубликована средняя цена закрытия рынка указанных облигаций (Bloomberg generic Mid/last) или в информационной системе Рефинитив (Refinitiv) опубликованы композитная цена на покупку указанных облигаций (Refinitiv Composite bid) и композитная цена на их продажу (Refinitiv Composite ask).» исключить;

дополнить абзацами следующего содержания:

«ценные бумаги являются облигациями российских эмитентов, решение о выпуске которых содержит условие об использовании всех денежных средств, полученных от размещения указанных облигаций, на цели, связанные с финансированием проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации, определенных в пункте 2 Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, утвержденного постановлением Правительства Российской Федерации от 15 апреля 2023 года № 603 «Об утверждении приоритетных направлений проектов технологического суверенитета и проектов структурной адаптации экономики Российской Федерации и Положения об условиях отнесения проектов к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации, о представлении сведений о проектах технологического суверенитета и проектах структурной адаптации экономики Российской Федерации и ведении реестра указанных проектов, а также о требованиях к организациям, уполномоченным представлять заключения о соответствии проектов

требованиям к проектам технологического суверенитета и проектам структурной адаптации экономики Российской Федерации» (далее соответственно – облигации ТС и САЭ, проекты ТС и САЭ), и в отношении них одновременно соблюдаются следующие условия:

облигации ТС и САЭ размещены после 31 декабря 2022 года;

решение о выпуске облигаций ТС и САЭ содержит следующие сведения:

описание проектов ТС и САЭ, для финансирования которого будут использоваться денежные средства, полученные от размещения облигаций ТС и САЭ, с указанием планируемого срока реализации проектов ТС и САЭ и прогнозируемого объема их финансирования;

сведения о праве владельцев облигаций ТС и САЭ требовать досрочного погашения принадлежащих им облигаций ТС и САЭ в случае невыполнения эмитентом условия о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, либо указание на то, что такое право владельцам облигаций ТС и САЭ не предоставляется;

описание механизма контроля за целевым использованием денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, возможность использования которого обязуется обеспечить эмитент;

сведения об обязанности эмитента раскрывать (предоставлять) информацию о целевом использовании денежных средств, полученных от размещения облигаций ТС и САЭ, с указанием объема, сроков и порядка раскрытия (предоставления) такой информации.».

1.6. Пункт 3.5 дополнить абзацами следующего содержания:

«Профессиональный участник должен принимать к расчету размера собственных средств облигации ТС и САЭ, не соответствующие условиям, предусмотренным в абзацах втором - четвертом пункта 3.4 настоящего Указания, по их балансовой стоимости в размере, не превышающем 5 процентов суммарной стоимости активов, принимаемых профессиональным участником к расчету размера собственных средств, за исключением случая, предусмотренного в абзаце третьем настоящего пункта.

Профессиональный участник должен принимать к расчету размера собственных средств облигации ТС и САЭ, не соответствующие условиям, предусмотренным в абзацах втором - четвертом пункта 3.4 настоящего Указания, в отношении которых профессиональный участник в соответствии с заключенным договором принял на себя обязательства по поддержанию цен спроса, предложения и (или) объема торгов и (или) оказывает услуги по размещению и (или) организации размещения, по их балансовой стоимости в размере, не превышающем 10 процентов суммарной стоимости активов, принимаемых профессиональным участником к расчету размера собственных средств.

Стоимость принимаемых профессиональным участником к расчету размера собственных средств облигаций, предусмотренных в абзацах втором и третьем настоящего пункта, в совокупности не должна превышать 10 процентов суммарной стоимости активов, принимаемых профессиональным участником к расчету размера собственных средств.

Ценные бумаги, переданные профессиональным участником, являющимся продавцом по первой части договора репо, без прекращения признания в бухгалтерском учете и соответствующие одному из условий, предусмотренных в абзацах втором - пятом пункта 3.4 настоящего Указания, принимаются к расчету размера собственных средств профессионального участника по стоимости, не превышающей сумму денежных средств, полученных профессиональным участником от покупателя по первой части такого договора репо, и при условии, что срок исполнения обязательств по второй части данного договора репо не превышает 90 дней от даты расчета профессиональным участником размера собственных средств.».

1.7. В пункте 3.6:

в абзаце первом после слов «90 дней» дополнить словами «от даты расчета профессиональным участником размера собственных средств»;

в абзаце втором слова «стоимость имущества, переданного в обеспечение» заменить словами «справедливую стоимость имущества,

переданного в обеспечение, определенную в соответствии с МСФО (IFRS) 13 и приложением В к МСФО (IFRS) 13».

1.8. В пункте 3.7 цифры «50» заменить цифрами «25».

1.9. В пункте 4.4 цифры «50» заменить цифрами «25».

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол _____) вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования, за исключением положений, для которых настоящим пунктом установлен иной срок вступления их в силу.

Пункт 1.1, абзацы второй - седьмой пункта 1.4 вступают в силу с 1 января 2024 года.

Пункты 1.8 и 1.9 настоящего Указания вступают в силу с 1 января 2025 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»

Банк России на основании пунктов 3 и 6 статьи 42, пункта 3 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» разработал проект указания Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг» (далее – проект).

Проект подготовлен в целях необходимости актуализации и совершенствования действующего регулирования, устанавливающего требования к расчету размера собственных средств профессиональными участниками рынка ценных бумаг (далее соответственно – расчет РСС; ПУРЦБ), поддержки выхода на рынок капитала компаний, задействованных в проектах технологического суверенитета и (или) структурной адаптации экономики Российской Федерации.

Во исполнение целей и задач издания проекта предусматриваются следующие основные изменения в Указание Банка России № 5099-У¹:

1. Уточнение перечня активов, не принимаемых к расчету РСС, включая активы, на которые наложен арест или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий иностранных государств, международных организаций, иностранных

¹ Указание Банка России от 22 марта 2019 года № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг»

финансовых организаций, в том числе связанных с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

2. Включение в перечень активов, принимаемых к расчету РСС, облигаций российских эмитентов, задействованных в проектах технологического суверенитета и (или) структурной адаптации экономики Российской Федерации, а также установление лимита для указанных облигаций в размере 5% суммарной стоимости активов, принимаемых профессиональным участником к расчету РСС, а в случае если ПУРЦБ в отношении указанных облигаций в соответствии с заключенным договором принял на себя обязательства по поддержанию цен спроса, предложения и (или) объема торгов и (или) оказывает услуги по размещению и (или) организации размещения, лимит устанавливается в размере 10% .

3. Внесение изменений и дополнений по итогам правоприменительной практики, например, в части учета в расчете РСС ценных бумаг, переданных со стороны ПУРЦБ по первой части договора репо; включения в расчет РСС драгоценных металлов клиента, находящихся на счетах ПУРЦБ, а также в составе активов, переданных (предоставленных) в обеспечение исполнения обязательств; снижения доли недвижимого имущества, принимаемой в расчет РСС.

4. Реализация инициативы участников рынка в рамках проекта «Регуляторная гильотина», одобренной Рабочей группой по оптимизации регуляторной нагрузки, в части исключения избыточного регулирования.

5. Включение требований, аналогичных требованиям, установленным в отношении субъектов рынка коллективных инвестиций, в целях исключения регуляторного арбитража при совмещении видов деятельности².

Предложения и замечания по проекту принимаются по 17 июля 2023 года (включительно) по адресу электронной почты: regulation_DIFP@cbr.ru.

² Указание Банка России от 19.07.2016 № 4075-У «О требованиях к собственным средствам управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, и соискателей лицензии управляющей компании».