

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)

г. Москва

У К А З А Н И Е

Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров

Настоящее Указание на основании статьи 76⁴ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; «Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 3 апреля 2020 года), пункта 3 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2019, № 52, ст. 7772) и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2021 года № ____) устанавливает обязательный норматив достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров.

Глава 1. Общие положения

1.1. Обязательный норматив достаточности капитала (далее – НДК) для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих брокерскую, дилерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилера (далее – профессиональные участники), устанавливается в следующих минимально допустимых числовых значениях (далее – минимальное значение НДК):

4 процента с 1 октября 2021 года;

6 процентов с 1 апреля 2022 года;

8 процентов с 1 октября 2022 года.

1.2. Расчет НДК должен осуществляться профессиональным участником по формуле:

$$\text{НДК} = \frac{K}{\text{КР} + C_i \times \text{РР}} \times 100\%,$$

где:

К – величина капитала, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с пунктом 2.1 настоящего Указания;

КР – величина кредитного риска, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с пунктом 3.1 настоящего Указания;

РР – величина рыночного риска, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с пунктом 4.1 настоящего Указания;

C_i – корректирующий коэффициент равный:

25 – с 1 октября 2021 года;

16,7 – с 1 апреля 2022 года;

12,5 – с 1 октября 2022 года.

1.3. Профессиональный участник должен рассчитывать НДК ежемесячно на последнюю календарную дату месяца, а в случае направления требования Банка России в соответствии с пунктом 7 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание

законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2019, № 52, ст. 7772) (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») – на дату, предусмотренную в указанном в настоящем пункте требовании (далее – дата расчета).

1.4 Профессиональный участник должен рассчитывать НДС, включая величину показателей, принимаемых к расчету НДС, по состоянию на дату расчета, обеспечив хранение информации о них, а также о значении рассчитанного НДС, в течение пяти лет с даты расчета.

1.5. Профессиональный участник должен включать в расчет НДС балансовые и внебалансовые активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, в рублевом эквиваленте, рассчитанном по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; «Официальный интернет-портал правовой информации» (www.pravo.gov.ru), 3 апреля 2020 года) (далее - Федеральный закон «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)») (далее – официальный курс иностранной валюты по отношению к рублю), на дату расчета.

В случае если официальный курс иностранной валюты по отношению к рублю не устанавливается Банком России, курс указанной иностранной валюты профессиональный участник должен определять с использованием официального курса доллара США по отношению к рублю, действующего на дату определения курса, и курса данной иностранной валюты к доллару США на дату, предшествующую дате определения курса.

1.6. Профессиональный участник должен обеспечить соблюдение минимального значения НДС на постоянной основе.

1.7. В случае если профессиональным участником было выявлено снижение НДС ниже минимального значения НДС, профессиональный

участник должен устранить указанное в настоящем абзаце несоответствие в следующие сроки:

в течение одного месяца с даты повышения (понижения) клиринговой организацией ставки риска уменьшения (увеличения) цены ценной бумаги, драгоценных металлов или курса иностранной валюты, рассчитанной клиринговой организацией в соответствии с пунктом 17 приложения к Указанию Банка России от 26.11.2020 08.10.2018 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента», зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации _____2020 года № _____) (далее – Указание № 5636-У), – в случае если снижение НДК ниже минимального значения НДК возникло в результате повышения (понижения) клиринговой организацией указанной в настоящем абзаце ставки риска;

в течение двух месяцев с даты опубликования на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» информации о решении Совета директоров Банка России об установлении в соответствии с пунктом 17.5 части первой статьи 18 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» уровней кредитных рейтингов, предусмотренных главой 3 настоящего Указания (далее – уровень, установленный Советом директоров Банка России) – в случае если снижение НДК ниже минимального значения НДК возникло в результате несоответствия активов, принимаемых в расчет величины кредитного риска профессионального участника, требованиям главы 3 настоящего Указания в связи с принятием Советом директоров Банка России указанного в настоящем абзаце решения.

1.8. Требования настоящего Указания не распространяются на профессиональных участников, являющихся кредитными организациями, а также на профессиональных участников, имеющих лицензию управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Глава 2. Расчет величины капитала

2.1. Профессиональный участник должен рассчитывать величину капитала как сумму величин основного и дополнительного капитала, рассчитываемых в соответствии с пунктами 2.2 и 2.3 настоящего Указания соответственно, за вычетом показателей, указанных в пункте 2.7 настоящего Указания.

2.2. Профессиональный участник должен рассчитывать величину основного капитала профессионального участника как сумму величин показателей, предусмотренных подпунктами 2.2.1–2.2.7 настоящего пункта, уменьшенную на величину показателей, предусмотренных пунктом 2.4 настоящего Указания, с соблюдением требования, установленного пунктом 2.6 настоящего Указания.

В расчет величины основного капитала профессиональный участник должен включать величины следующих показателей.

2.2.1. Уставный капитал профессионального участника, составленный из номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами, в случае если профессиональный участник создан в организационно-правовой форме акционерного общества.

Уставный капитал профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме акционерного общества, должен приниматься профессиональным участником в расчет величины основного капитала в части акций, отчет об итогах выпуска которых зарегистрирован Банком России или уведомление об итогах выпуска которых представлено в Банк России на дату расчета НДС.

Величину уставного капитала профессиональный участник должен определять исходя из номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами, в том числе акций, эмиссия которых осуществлялась до вступления в силу Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

В случае реорганизации профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме акционерного общества, в форме присоединения к нему другого юридического лица увеличение уставного капитала профессионального участника, к которому осуществляется присоединение, осуществляемое путем размещения дополнительных акций, также должна приниматься профессиональным участником в расчет величины основного капитала профессионального участника. При этом указанное увеличение уставного капитала профессиональный участник должен принимать в расчет величины основного капитала профессионального участника с даты внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности последнего из присоединенных юридических лиц.

При реорганизации профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме акционерного общества, в форме преобразования в общество с ограниченной ответственностью до даты внесения в Единый государственный реестр юридических лиц сведений о создании в результате реорганизации юридического лица в расчет величины основного капитала профессиональный участник должен включать величину уставного капитала составленного из номинальной стоимости обыкновенных акций, приобретенных акционерами указанного профессионального участника.

2.2.2. Уставный капитал профессионального участника, составленный из номинальной стоимости долей участников, в случае если профессиональный участник создан в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью.

В случае реорганизации профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью, в форме присоединения к нему другого юридического лица профессиональный участник должен принимать в расчет величины основного капитала профессионального участника увеличение уставного капитала

профессионального участника, к которому осуществляется присоединение. При этом указанное увеличение уставного капитала профессиональный участник должен принимать в расчет величины основного капитала профессионального участника, к которому осуществляется присоединение, с даты внесения в Единый государственный реестр юридических лиц записи о прекращении деятельности последнего из присоединенных юридических лиц.

При реорганизации профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью, в форме преобразования в акционерное общество до дня регистрации Банком России отчета об итогах выпуска акций указанного акционерного общества в расчет величины основного капитала профессиональный участник должен включать величину уставного капитала, составленного из номинальной стоимости долей участников указанного профессионального участника.

2.2.3. Эмиссионный доход профессионального участника, определяемый профессиональным участником одним из следующих способов:

как величина разницы между ценой размещения акций (реализации долей) и их номинальной стоимостью, полученной при формировании или увеличении уставного капитала профессионального участника;

как величина разницы между стоимостью акций (долей), рассчитанной профессиональным участником по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на день поступления иностранной валюты в оплату уставного капитала профессионального участника, и номинальной стоимостью акций (долей), установленной в решении профессионального участника о выпуске акций (в решении общего собрания учредителей профессионального участника об оплате долей иностранной валютой).

Эмиссионный доход профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме акционерного общества, должен приниматься профессиональным участником в расчет величины основного капитала профессионального участника в части акций, приобретенных его

акционерами, в том числе акций, эмиссия которых осуществлялась до вступления в силу Федерального закона «О рынке ценных бумаг».

Эмиссионный доход профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью, который получен при увеличении уставного капитала профессионального участника, профессиональный участник должен включать в расчет величины основного капитала профессионального участника с даты, следующей за датой внесения в Единый федеральный реестр сведений о фактах деятельности юридических лиц записи об увеличении уставного капитала.

2.2.4. Прибыль текущего года профессионального участника, в случае если в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности, в которой отражается указанная прибыль, у профессионального участника имеется аудиторское заключение, указанное в статье 6 Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2009, № 1, ст. 15; 2014, № 49, ст. 6912;), содержащее мнение аудиторской организации, индивидуального аудитора о достоверности бухгалтерской (финансовой) отчетности профессионального участника (далее - аудиторское заключение).

2.2.5. Прибыль предшествующих лет профессионального участника, в случае если в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности, в которой отражается указанная прибыль, у профессионального участника имеется аудиторское заключение.

2.2.6. Безвозмездное финансирование, предоставленное профессиональному участнику его акционерами (участниками), и вклады в имущество профессионального участника.

2.2.7. Составные финансовые инструменты, эмитированные (выпущенные) профессиональным участником, определенные в соответствии с разделом «Составные финансовые инструменты» Международного стандарта финансовой отчетности (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом

Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года № 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, 1 августа 2016 года № 43044 (далее - приказ Минфина России № 217н), 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 (далее – приказ Минфина России № 98н), 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 – приказ Минфина России № 111н), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 04 июня 2018 года № 125н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 21 июня 2018 года № 51396, (далее – МСФО (IAS) 32).

Составные финансовые инструменты профессиональным участником должны включаться в расчет основного капитала в величине, относимой на капитал в порядке, установленном пунктом 32 МСФО (IAS) 32.

2.3. Профессиональный участник должен рассчитывать величину дополнительного капитала профессионального участника как сумму величин

показателей, предусмотренных подпунктами 2.3.1–2.3.7 настоящего пункта, уменьшенную на величину показателей, предусмотренных пунктом 2.5 настоящего Указания, с соблюдением требования, установленного пунктом 2.6 настоящего Указания.

В расчет величины дополнительного капитала профессиональный участник должен включать величины следующих показателей.

2.3.1. Уставный капитал профессионального участника, составленный из номинальной стоимости привилегированных акций, приобретенных акционерами, не относящихся к кумулятивным, размер дивидендов по которым не определен уставом, в случае если профессиональный участник создан в организационно-правовой форме акционерного общества.

Величину указанного в настоящем подпункте уставного капитала профессиональный участник должен принимать в расчет величины дополнительного капитала указанного профессионального участника в случае, когда профессиональным участником не принято решение о выплате дивидендов.

2.3.2. Часть уставного капитала профессионального участника, сформированного за счет прироста стоимости основных средств при их переоценке до выбытия основных средств.

2.3.3. Резервный фонд профессионального участника, сформированный в соответствии с пунктом 1 статьи 35 Федерального закона от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 1, ст. 1; 2019, № 16, ст. 1818), в случае если профессиональный участник создан в организационно-правовой форме акционерного общества.

Резервный фонд указанного профессионального участника, сформированный за счет чистой прибыли текущего года, профессиональный участник должен принимать в расчет дополнительного капитала на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности профессионального участника, содержащей сведения об указанном резервном фонде, если у

профессионального участника имеется аудиторское заключение в отношении указанной отчетности.

Резервный фонд указанного профессионального участника, сформированный за счет чистой прибыли предшествующих лет, профессиональный участник должен принимать в расчет дополнительного капитала на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности профессионального участника, содержащей сведения об указанном резервном фонде, если у профессионального участника имеется аудиторское заключение в отношении указанной отчетности.

2.3.4. Резервный фонд профессионального участника, сформированный в соответствии с пунктом 1 статьи 30 Федерального закона от 8 февраля 1998 года № 14-ФЗ «Об обществах с ограниченной ответственностью» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1998, № 7, ст. 785; 2018, № 18, ст. 2557) (далее – Федеральный закон «Об обществах с ограниченной ответственностью»), в случае если профессиональный участник создан в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью.

Резервный фонд указанного профессионального участника, сформированный за счет чистой прибыли текущего года, профессиональный участник должен включать в расчет дополнительного капитала на основании данных бухгалтерской (финансовой) отчетности профессионального участника, содержащей сведения об указанном резервном фонде, если у профессионального участника имеется аудиторское заключение в отношении указанной отчетности.

Резервный фонд указанного профессионального участника, сформированный за счет чистой прибыли предшествующих лет, профессиональный участник должен включать в расчет дополнительного капитала на основании данных годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности профессионального участника, содержащей сведения об указанном резервном фонде, если у профессионального участника имеется аудиторское заключение в отношении указанной отчетности.

2.3.5. Прибыль текущего года профессионального участника, если у профессионального участника отсутствует аудиторское заключение в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности, в которой отражается указанная прибыль.

2.3.6. Прибыль предшествующих лет профессионального участника, если у профессионального участника отсутствует аудиторское заключение в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности, в которой отражается указанная прибыль.

Прибыль предшествующих лет профессиональный участник должен принимать в расчет величины дополнительного капитала профессионального участника за период, за который в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности у профессионального участника отсутствует аудиторское заключение.

2.3.7. Прирост стоимости основных средств профессионального участника при переоценке, проводимой с периодичностью, определяемой профессиональным участником в учетной политике в соответствии с пунктом 2.23 Положения Банка России от 22.09.2015 № 492-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, имущества и (или) его годных остатков, полученных в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество, в некредитных финансовых организациях», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 октября 2015 года № 39335, 21 декабря 2016 года № 44851, 3 декабря 2018 года № 52844.

Величину прироста стоимости основных средств профессионального участника при переоценке профессиональный участник должен принимать в расчет величины дополнительного капитала, если в отношении бухгалтерской (финансовой) отчетности, в которой отражается указанная величина прироста

стоимости основных средств профессионального участника, у профессионального участника имеется аудиторское заключение.

2.4. Величину основного капитала профессиональный участник должен уменьшить на величину следующих показателей.

2.4.1. Вложения профессионального участника в создание и приобретение нематериальных активов, а также стоимость нематериальных активов профессионального участника за вычетом начисленной амортизации.

2.4.2. Прирост стоимости нематериальных активов при переоценке.

2.4.3. Отложенные налоговые активы профессионального участника по перенесенным на будущее налоговым убыткам за вычетом суммы отложенных налоговых обязательств (далее – нетто-величина), кроме случаев, когда в соответствии с пунктом 2 статьи 274 Налогового кодекса Российской Федерации (Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340; 2018, № 45, ст. 6828) профессиональный участник ведет отдельный учет доходов (расходов) по операциям, по которым в соответствии с главой 25 Налогового кодекса Российской Федерации предусмотрен отличный от общего порядок учета прибыли и убытка.

В случае если нетто-величина, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с абзацем первым настоящего подпункта, принимает отрицательное значение, то указанную величину профессиональный участник должен принимать в расчет НДС, равную нулю.

2.4.4. Выкупленные (приобретенные) профессиональным участником собственные акции (доли) у акционеров (участников), а также перешедшие к профессиональному участнику, созданному в организационно-правовой форме общества с ограниченной ответственностью, доли участников в случаях, установленных абзацем третьим пункта 3 статьи 15, пунктом 3 статьи 16, абзацем третьим пункта 18 статьи 21, пунктами 4 и 6.1 статьи 23 Федерального закона «Об обществах с ограниченной ответственностью».

Приобретенные (перешедшие) профессиональным участником (к профессиональному участнику), созданным в организационно-правовой

форме общества с ограниченной ответственностью, доли профессиональный участник должен принимать для расчета величины основного капитала профессионального участника по их действительной стоимости.

Выкупленные (приобретенные) профессиональным участником, созданным в организационно-правовой форме акционерного общества, собственные акции профессиональный участник должен принимать для расчета величины основного капитала профессионального участника по их балансовой стоимости.

2.4.5. Убытки профессионального участника предшествующих лет.

2.4.6. Убытки профессионального участника текущего года.

2.4.7. Величина резерва на возможные потери по активам, указанным в пункте 3.2 настоящего Указания, и условным обязательствам кредитного характера, указанным в пункте 3.11 настоящего Указания, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с главой 7 настоящего Указания.

2.5. Величину дополнительного капитала профессиональный участник должен уменьшить на величину следующих показателей:

собственные привилегированные акции профессионального участника, созданного в организационно-правовой форме акционерного общества, выкупленные у акционеров;

вложения профессионального участника в акции (доли) его дочерних и зависимых обществ (в том числе нерезидентов).

2.6. Если при определении величины дополнительного капитала, рассчитанной профессиональным участником в соответствии с пунктом 2.3 настоящего Указания, после применения показателей, определенных в пункте 2.5 настоящего Указания, величина дополнительного капитала профессионального участника принимает отрицательное значение, то профессиональный участник величину основного капитала должен уменьшить на величину показателей, определенных в пункте 2.5 настоящего Указания, в части превышающей величину дополнительного капитала.

2.7. Сумма величин основного капитала профессионального участника и дополнительного капитала профессионального участника должна быть уменьшена профессиональным участником на величину следующих показателей:

просроченная задолженность перед профессиональным участником за вычетом суммы созданного резерва под ее обесценение;

вложения профессионального участника в сооружение (строительство), создание (изготовление) и приобретение (аренду) основных средств за вычетом начисленной амортизации основных средств в части, превышающей сумму величин основного капитала профессионального участника и дополнительного капитала профессионального участника;

вложения профессионального участника в недвижимость, временно не используемую в основной деятельности, в том числе вложений в сооружение (строительство) объектов недвижимости, временно не используемой в основной деятельности, а также амортизации недвижимости, временно не используемой в основной деятельности, учитываемой по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

2.8. Величину капитала профессиональный участник должен рассчитывать на основании данных бухгалтерского учета профессионального участника.

Глава 3. Расчет величины кредитного риска

3.1. Профессиональный участник должен рассчитывать величину кредитного риска (далее – КР) по формуле:

$$КР = КР_a + КР_o,$$

где:

$КР_a$ – величина кредитного риска по активам профессионального участника, указанным в пункте 3.2 настоящего Указания, рассчитанная

профессиональным участником в соответствии с пунктом 3.3 настоящего Указания;

KP_0 – величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера профессионального участника, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с пунктом 3.9 настоящего Указания.

3.2. Величина кредитного риска по активам профессионального участника должна рассчитываться профессиональным участником в отношении следующих видов активов:

денежных средств и драгоценных металлов профессионального участника и его клиентов на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, иностранных банках, международных финансовых организациях (далее – МФО) и международных банках развития (далее – МБР);

требований профессионального участника, в том числе требования профессионального участника к клиенту по сделкам, заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, предметом которых являются денежные средства, иностранная валюта, ценные бумаги, товар и драгоценные металлы (далее – требования профессионального участника);

вложений профессионального участника в долговые ценные бумаги, учитываемые профессиональным участником по амортизированной стоимости.

3.3. Величина кредитного риска по активам (KP_a) профессионального участника, указанным в пункте 3.2 настоящего Указания, должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$KP_a = \sum_i I_i \times \max(0; A_i - P_i - R_i),$$

где:

I_i – показатель риска в отношении контрагента или клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов

с особым уровнем риска, по i -ому активу профессионального участника, установленный подпунктами 3.4.1 – 3.4.5 пункта 3.4 настоящего Указания;

A_i – величина i -ого актива профессионального участника, определяемая в соответствии с пунктом 3.8 настоящего Указания;

P_i – величина обеспечения по i -ому активу профессионального участника, определяемая в соответствии с абзацами восьмым - двадцать восьмым настоящего пункта;

R_i – величина резервов на возможные потери по активам профессионального участника, рассчитанная в соответствии с главой 7 настоящего Указания.

Величина обеспечения по активу профессионального участника должна определяться профессиональным участником на основании данных бухгалтерского учета профессионального участника по балансовой стоимости, за исключением случаев, предусмотренных абзацами девятым и двадцать вторым настоящего пункта.

Величина обеспечения по требованиям профессионального участника по сделкам заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, должна определяться профессиональным участником на основании данных внутреннего учета профессионального участника и данных, которые содержатся в документах, подтверждающих наличие ценных бумаг на соответствующих лицевых счетах и счетах депо (на разделах счетов депо). Если в качестве обеспечения по требованиям профессионального участника по сделкам заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, выступают ценные бумаги, то стоимость указанных ценных бумаг определяется профессиональным участником исходя из рыночной цены, определенной в соответствии с порядком определения рыночной цены ценных бумаг,

установленном на основании абзаца седьмого пункта 4 статьи 212 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – рыночная цена). Если в качестве обеспечения по требованиям профессионального участника по сделкам заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, выступают драгоценные металлы, то стоимость указанных драгоценных металлов определяется профессиональным участником исходя из учетной цены на драгоценные металлы, установленной Центральным банком Российской Федерации на дату расчета НДС.

Величина обеспечения (P_i) по активу профессионального участника должна определяться профессиональным участником по формуле:

$$P_i = \sum_i C_{j,i} \times (1 - НС_j),$$

где:

$C_{i,j}$ - стоимость j-ого актива в общей стоимости i-ого обеспечения;

$НС_j$ - корректирующий коэффициент равный:

нулю, если профессиональному участнику в качестве обеспечения актива профессионального участника его контрагентом предоставлены денежные средства в рублях;

ставке риска уменьшения курса иностранной валюты, рассчитанной клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У, если профессиональному участнику в качестве обеспечения актива профессионального участника контрагентом предоставлены денежные средства в иностранной валюте;

ставке риска уменьшения цены ценной бумаги, рассчитанной клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У, если профессиональному участнику в качестве обеспечения актива профессионального участника контрагентом предоставлены ценные бумаги;

ставке риска уменьшения цены драгоценных металлов, рассчитанной клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17

приложения к Указанию № 5636-У, если профессиональному участнику в качестве обеспечения актива профессионального участника контрагентом предоставлены драгоценные металлы.

В расчет кредитного риска профессионального участника не допускается включение предоставленного контрагентом профессиональному участнику по активу, в том числе по требованиям по сделкам заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, или условному обязательству кредитного характера следующего обеспечения:

иностранная валюта, ценная бумага или драгоценный металл, в случае если по ней (нему) клиринговая организация не рассчитывает ставку риска в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У;

иное обеспечение, не предусмотренное абзацами пятнадцатым – восемнадцатым настоящего пункта.

В качестве обеспечения обязательства клиента по требованиям профессионального участника по уплате вознаграждения за услуги, оказанные профессиональным участником в соответствии с договором о брокерском обслуживании или договором доверительного управления, по требованиям по уплате тарифов и комиссионных сборов форекс-дилера в соответствии с рамочным договором форекс-дилера, по решению профессионального участника принимаются денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете, счете доверительного управления или специальном разделе номинального (отдельного номинального) счета клиента, в случае, если в соответствии с условиями указанных договоров вознаграждение подлежит взиманию профессиональным участником с указанных счетов. Указанное обеспечение профессиональный участник должен принимать в расчет кредитного риска в размере суммы указанного в настоящем абзаце вознаграждения, скорректированной на значение корректирующего

коэффициента, установленного абзацами пятнадцатым – восемнадцатым настоящего пункта. В качестве обеспечения по требованиям профессионального участника к клиенту допускается принятие профессиональным участником денежных средств и ценных бумаг в размере суммы указанного в настоящем абзаце обеспечения, скорректированной на значение корректирующего коэффициента, установленного абзацами пятнадцатым – восемнадцатым настоящего пункта, в случае, если в соответствии с условиями брокерского договора профессиональный участник имеет право ими распоряжаться.

В случае если обеспечение предоставлено по договорам репо, заключенным на условиях генерального соглашения (единого договора) и удовлетворяющим требованиям пункта 1 статьи 4¹ Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2018, № 27, ст. 3538) (далее – Федеральный закон «О несостоятельности (банкротстве)»), а также требованиям пунктов 3 и (или) 4 статьи 4¹ Федерального закона «О несостоятельности (банкротстве)» (далее – финансовые договоры, включенные в соглашение о неттинге), то величина (P_i) должна определяться профессиональным участником по формуле:

$$P_i = \max(0; \sum_j L_{i,j} \times (1 - НС_i) - \sum_j M_{i,j} \times (1 - НС_i)),$$

где:

$L_{i,j}$ – обязательство профессионального участника по j-му финансовому договору, включенному в соглашение о неттинге в отношении i-ых ценных бумаг;

$M_{i,j}$ – требования профессионального участника по j-му финансовому договору, включенному в соглашение о неттинге в отношении i-ых ценных бумаг;

$НС_i$ - корректирующий коэффициент, применяемый к данному активу в соответствии с абзацами четырнадцатым – восемнадцатым настоящего пункта.

3.4. В отношении контрагентов (клиентов, отнесенных в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) профессиональный участник должен применять следующие значения показателя риска:

3.4.1 0, если активом являются:

денежные средства и драгоценные металлы профессионального участника и его клиентов на счетах и во вкладах (депозитах) в МФО (Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Европейский центральный банк) и МБР (Всемирный банк (Международный банк реконструкции и развития, Международная финансовая корпорация, Многостороннее агентство по гарантированию инвестиций), Азиатский банк развития, Африканский банк развития, Европейский банк реконструкции и развития, Межамериканский банк развития, Европейский инвестиционный банк, Северный инвестиционный банк, Карибский банк развития, Исламский банк развития, Банк развития при Совете Европы, Европейский инвестиционный фонд);

номинированные в рублях требования профессионального участника к федеральным органам исполнительной власти, Банку России, МФО и МБР;

требования профессионального участника к центральным банкам или правительствам стран, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «ААА» до «АА-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Ааа» до «Аа3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), к организациям, которым в соответствии с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства;

номинированные в рублях требования профессионального участника, в части, обеспеченной залогом номинированных в рублях государственных

долговых ценных бумаг Российской Федерации, долговых ценных бумаг Банка России, гарантиями (поручительствами, резервными аккредитивами) МФО, МБР или центральных банков или правительств стран, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «AAA» до «AA-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Aaa» до «Aa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), организаций, которые в соответствии с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства, или в части обеспеченной залогом долговых ценных бумаг МФО и МБР в размере не более 80 процентов справедливой стоимости указанных ценных бумаг, определенной в соответствии с разделом «Оценка» Международного стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 217н с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н, приказом Минфина России № 111н, и Приложением В к нему (далее - МСФО (IFRS) 13);

вложения профессионального участника в долговые ценные бумаги Банка России, федеральных органов исполнительной власти, МФО и МБР.

3.4.2. 5 процентам, если активом являются:

денежные средства и драгоценные металлы профессионального участника и его клиентов на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, осуществляющих функции центральных контрагентов, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным в соответствии с пунктом 1.1 статьи 2 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 7, ст. 904; 2017, № 70, ст. 4456), информация о которых размещается на официальном сайте Банка

России в информационно-телекоммуникационной сети Интернет и опубликовывается в «Вестнике Банка России» (далее – центральный контрагент, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным);

номинированные в рублях требования профессионального участника к центральному контрагенту, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным;

номинированные в рублях требования профессионального участника, в части, обеспеченной залогом номинированных в рублях долговых ценных бумаг центрального контрагента, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным в размере не более 80 процентов справедливой стоимости указанных ценных бумаг, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

вложения профессионального участника в долговые ценные бумаги центрального контрагента, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным.

3.4.3. 20 процентам, если активом являются:

денежные средства и драгоценные металлы профессионального участника и его клиентов на счетах и во вкладах (депозитах) в организациях, осуществляющих клиринговую деятельность и (или) осуществляющих функции центрального контрагента, за исключением центрального контрагента, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным, в центральной депозитарии, в кредитных организациях, осуществляющих денежные расчеты по итогам клиринга, центральных банках стран, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «А+» до «А-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «А1» до «А3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), в организациях, которым в соответствии

с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени государства, кредитных организациях, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные рейтинговыми агентствами «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service) (далее – международные рейтинговые агентства), и являющихся резидентами стран, имеющих страновые оценки «0» или «1» по классификации экспортных кредитных агентств, участвующих в Соглашении стран - членов Организации экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) «Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку» (далее - страновые оценки) (информация о страновых оценках размещается на сайте ОЭСР в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»), или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Европейского союза, перешедших на единую денежную единицу Европейского союза (далее – Еврозона);

номинированные в рублях требования профессионального участника к субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям Российской Федерации;

требования профессионального участника к организациям, осуществляющим клиринговую деятельность и (или) осуществляющим функции центрального контрагента, за исключением центрального контрагента, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным, к центральному депозитарию, к кредитным организациям, осуществляющим денежные расчеты по итогам клиринга, к центральным банкам, и правительствам стран, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «А+» до «А-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «А1» до «А3» по

международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), к организациям, имеющим рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные международными рейтинговыми агентствами, и являющимся резидентами стран, имеющих страновые оценки «0» или «1», или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны, к организациям, которым в соответствии с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени указанных стран;

требования профессионального участника к кредитным организациям, имеющим рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные международными рейтинговыми агентствами, и являющимся резидентами стран, имеющих страновые оценки «0» или «1», или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны, к организациям, которым в соответствии с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени указанных стран;

номинированные в рублях требования профессионального участника сроком размещения до 90 календарных дней к организациям, имеющим кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, к государственной корпорации развития «ВЭБ.РФ» (далее – ВЭБ.РФ);

требования профессионального участника в части, обеспеченной номинированными в рублях гарантиями субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации, залогом номинированных в рублях долговых ценных бумаг субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации в размере не более 80 процентов справедливой стоимости ценных бумаг, гарантиями (поручительствами) единого института развития в жилищной сфере, которому предоставляется государственная поддержка в соответствии с бюджетным законодательством Российской Федерации (далее – единый институт развития) или ВЭБ.РФ, гарантиями (поручительствами, резервными

аккредитивами) правительств или центральных банков стран, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «А+» до «А-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «А1» до «А3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), гарантиями кредитных организаций, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные международными рейтинговыми агентствами, и являющимся резидентами стран, имеющих страновые оценки «0» или «1», или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны, организаций, которым в соответствии с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени указанных стран;

вложения профессионального участника в долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации, муниципальных образований Российской Федерации и единого института развития, номинированные в рублях;

вложения профессионального участника в долговые ценные бумаги организаций, осуществляющих клиринговую деятельность и (или) осуществляющих функции центрального контрагента, за исключением центрального контрагента, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным, а также центрального депозитария, кредитных организаций, осуществляющих денежные расчеты по итогам клиринга, центральных банков и правительств стран, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «А+» до «А-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «А1» до «А3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), кредитных организаций, имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные международными рейтинговыми

агентствами, и являющихся резидентами стран, имеющих страновые оценки «0» или «1», или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, организаций, которым в соответствии с законодательством этих стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени указанных стран.

3.4.4. 50 процентам, если активом являются:

денежные средства и драгоценные металлы профессионального участника и его клиентов на счетах и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях, некредитных финансовых организациях Российской Федерации, имеющих кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

денежные средства профессионального участника, переданные по договору о брокерском обслуживании и (или) по договору доверительного управления другому профессиональному участнику, имеющему кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

номинированные в иностранной валюте требования профессионального участника к Российской Федерации, федеральным органам исполнительной власти, субъектам Российской Федерации, муниципальным образованиям Российской Федерации, Банку России, к МФО и МБР;

требования к организациям, имеющим кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, за исключением случая, предусмотренного абзацем шестым подпункта 3.4.3 настоящего пункта;

требования к центральным банкам или правительствам стран (кроме Российской Федерации), имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «BBB+» до «BBB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтинге» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтинге» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Baa1» до «Baa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), к организациям, которым в соответствии с

законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени указанных стран, к кредитным организациям, не имеющим рейтингов долгосрочной кредитоспособности, присвоенных иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, и являющимся резидентами стран, имеющих страновую оценку «0» - «2», или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны;

требования профессионального участника, в части обеспеченной залогом номинированных в той же валюте государственных долговых ценных бумаг Российской Федерации, долговых ценных бумаг субъектов Российской Федерации, муниципальных образований Российской Федерации в размере не более 80 процентов справедливой стоимости ценных бумаг, гарантиями организации, имеющей кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, центральных банков или правительств стран (кроме Российской Федерации), имеющих рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «BBB+» до «BBB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтинге» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтинге» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Baa1» до «Baa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), организаций, которым в соответствии с законодательством указанных стран предоставлено право осуществлять заимствования от имени указанных стран, кредитных организаций, не имеющих рейтингов долгосрочной кредитоспособности, присвоенных иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, и являющимся резидентами стран, имеющих страновую оценку «0» - «2», или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны;

вложения профессионального участника в долговые ценные бумаги организации, имеющей кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

3.4.5. 100 процентам, если актив не предусмотрен в подпунктах 3.4.1-3.4.4 настоящего пункта.

3.5. Корректирующий коэффициент для долевых ценных бумаг, российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на долевые ценные бумаги, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов и ценных бумаг, которые удостоверяют право собственности на определенное количество представляемых долевых ценных бумаг иностранного или российского эмитента либо долевых ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении долевых ценных бумаг иностранного эмитента (далее – иностранные депозитарные расписки на долевые ценные бумаги), устанавливается равным следующим значениям:

20 процентам, если указанные ценные бумаги включены в котировальный список первого (высшего) или второго уровня российской биржи или в основной (официальный) список иностранной биржи, соответствующей критериям, установленным подпунктами 1.1 и 1.2 пункта 1 Указания Банка России от 11 ноября 2019 года № 5312-У «О критериях, которым должна соответствовать иностранная биржа, прохождение процедуры листинга на которой ценными бумагами, представляемыми российскими депозитарными расписками, является условием для эмиссии российских депозитарных расписок, по которым эмитент представляемых ценных бумаг не принимает на себя обязательства перед владельцами российских депозитарных расписок, или на которой начата либо завершена процедура листинга ценных бумаг иностранных эмитентов, за исключением ценных бумаг международных финансовых организаций, для принятия российской биржей решения об их допуске к организованным торгам», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 12 декабря 2019 года № 56775 (далее – Указание № 5312-У), и кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента по указанным ценным бумагам) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

30 процентам при соблюдении одного из следующих условий:

указанные ценные бумаги включены в котировальный список первого (высшего) уровня российской биржи или в основной (официальный) список иностранной биржи, соответствующей критериям, установленным подпунктами 1.1 и 1.2 пункта 1 Указания № 5312-У, и кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента по указанным ценным бумагам) отсутствует или ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

указанные ценные бумаги включены в некотировальную часть списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на российской бирже, и кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента по указанным ценным бумагам) не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

40 процентам, если указанные ценные бумаги включены в котировальный список второго уровня российской биржи, и кредитный рейтинг выпуска которых (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска – кредитный рейтинг эмитента по указанным ценным бумагам) отсутствует или ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

50 процентам, если указанные ценные бумаги включены в некотировальную часть списка ценных бумаг, допущенных к организованным торгам на российской бирже, или к организованным торгам на российской и иностранной бирже не допущены.

3.6. Корректирующий коэффициент для долговых ценных бумаг, российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на долговые ценные бумаги, ценных бумаг, которые удостоверяют право собственности на определенное количество представляемых долговых ценных бумаг иностранного или российского эмитента либо ценных бумаг иного иностранного эмитента, удостоверяющих права в отношении долговых ценных бумаг иностранного эмитента (далее – иностранные депозитарные

расписки на долговые ценные бумаги) устанавливается равным следующим значениям.

3.6.1. 6 процентам, если срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до одного года и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны и номинированы в валюте страны эмитента;

долговые ценные бумаги номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России, номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны, номинированными в валюте страны эмитента.

3.6.2. 8 процентам при соблюдении одного из следующих условий:

3.6.2.1. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до одного года и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «2» и «3»;

долговые ценные бумаги эмитированы МФО и МБР;

долговые ценные бумаги эмитированы организацией, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «AAA» до «AA-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Aaa» до «Aa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданной по законодательству стран, имеющих страновые оценки «0» - «2», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны;

долговые ценные бумаги, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантией организации, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «AAA» до «AA-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Aaa» до «Aa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданной по законодательству стран, имеющей страновые оценки «0» - «2», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается независимой гарантией (банковской гарантией), поручительством юридического лица, имеющего кредитные рейтинги не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте отличной от валюты страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков

стран, имеющих страновые оценки «0»-«2», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированными в валюте, отличной от валюты страны эмитента.

3.6.2.2. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до четырех лет и соблюдается одного из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами и центральными банками стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, и номинированы в валюте страны эмитента;

долговые ценные бумаги номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России, номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированными в валюте страны эмитента.

3.6.3. 10 процентам, если срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до четырех лет и при соблюдении одного из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «2» и «3»;

долговые ценные бумаги эмитированы МФО или МБР;

долговые ценные бумаги эмитированы организацией, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «А+» до «А-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «А1» до «А3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданными по законодательству стран, имеющих страновые оценки «0» - «2», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны;

долговые ценные бумаги, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантией организации, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «А+» до «А-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «А1» до «А3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданной по законодательству страны, имеющей страновые оценки «0» - «2», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, имеющими кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается независимой гарантией (банковской гарантией), поручительством юридического лица, имеющего

кредитные рейтинги не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте отличной от валюты страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0»-«3», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврзоны, номинированными в валюте, отличной от валюты страны эмитента.

3.6.4. 11 процентам при соблюдении одного из следующих условий:

3.6.4.1. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до одного года и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации, номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «4» - «6»;

долговые ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России.

3.6.4.2. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до двенадцати лет и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны и номинированы в валюте страны эмитента;

долговые ценные бумаги номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России, номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», а также стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированными в валюте страны эмитента.

3.6.5. 13 процентам при соблюдении одного из следующих условий:

3.6.5.1. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до четырех лет и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами и номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации, номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «4» - «6»;

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России.

3.6.5.2. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) до двенадцати лет и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «2» и «3»;

долговые ценные бумаги эмитированы МФО или МБР;

долговые ценные бумаги эмитированы организациями, имеющими рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «BBB+» до «BBB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Baa1» до «Baa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданными по законодательству стран, имеющих страновые оценки «0»-«3», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны;

долговые ценные бумаги, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантией организации, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «BBB+» до «BBB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Baa1» до «Baa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданной по законодательству страны, имеющей

страновые оценки «0» - «3», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, имеющими кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается независимой гарантией (банковской гарантией), поручительством юридического лица, имеющего кредитные рейтинги не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте отличной от валюты страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0»-«3», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированными в валюте, отличной от валюты страны эмитента.

3.6.5.3. срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет свыше двенадцати лет и соблюдается одно из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированные в валюте страны эмитента;

долговые ценные бумаги номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», а также стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированными в валюте страны эмитента.

3.6.6. 15 процентам, если срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет свыше двенадцати лет и при соблюдении одного из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «2» и «3»;

долговые ценные бумаги эмитированы МФО или МБР;

долговые ценные бумаги эмитированы организациями, имеющими рейтинги долгосрочной кредитоспособности, присвоенные иностранными кредитными рейтинговыми агентствами на уровне от «BBB+» до «BBB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Baa1» до «Baa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданными по законодательству стран, имеющих страновые оценки «0» - «3», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны;

долговые ценные бумаги, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантией организации, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный иностранными кредитными рейтинговыми

агентствами на уровне от «BBB+» до «BBB-» по международной рейтинговой шкале «Эс-энд-Пи Глобал Рейтингс» (S&P Global Ratings) или «Фитч Рейтингс» (Fitch Ratings) либо на уровне от «Baa1» до «Baa3» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service), и созданной по законодательству стран, имеющей страновые оценки «0» - «3», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, имеющими кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается независимой гарантией (банковской гарантией), поручительством юридического лица, имеющего кредитные рейтинги не ниже минимального уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги номинированы в валюте отличной от валюты страны местонахождения эмитента, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «0» и «1», стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, номинированными в валюте, отличной от валюты страны эмитента.

3.6.7. 16 процентам, если срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет до двенадцати лет и при соблюдении одного из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями субъектов Российской Федерации или муниципальных образований Российской Федерации, номинированными в рублях;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «4» - «6»;

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами и номинированы в иностранной валюте, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований Российской Федерации;

долговые ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России, гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «4» - «6».

3.6.8. 18 процентам, если срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет свыше двенадцати лет и при соблюдении одного из следующих условий:

долговые ценные бумаги эмитированы Правительством Российской Федерации или Банком России и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги эмитированы юридическими лицами, имеющими кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

долговые ценные бумаги номинированы в рублях, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями субъектов Российской Федерации и муниципальных образований Российской Федерации, номинированными в рублях, гарантиями правительств или центральных банков стран, имеющих страновые оценки «4»-«6»;

долговые ценные бумаги эмитированы правительствами или центральными банками стран, имеющих страновые оценки «4» - «6»;

долговые ценные бумаги эмитированы субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями Российской Федерации и номинированы в иностранной валюте;

долговые ценные бумаги номинированы в иностранной валюте, исполнение обязательств по которым полностью обеспечивается гарантиями Правительства Российской Федерации или Банка России, или долговые ценные бумаги, полностью обеспеченные.

3.6.9. по долговым ценным бумагам, не предусмотренным подпунктами 3.6.1 – 3.6.8 настоящего пункта, если срок до погашения (досрочного погашения долговых ценных бумаг по усмотрению эмитента или по требованию владельцев) составляет:

до одного года – 21 процент;

до четырех лет – 23 процента;

до двенадцати лет – 26 процентов;

свыше двенадцати лет – 28 процентов.

3.7. Корректирующий коэффициент для иностранной валюты устанавливается равным следующим значениям:

20 процентам, если иностранная валюта эмитирована в стране, являющейся членом Евразийского экономического союза или членом ОЭСР;

30 процентам, если иностранная валюта эмитирована в стране, являющейся членом стран БРИКС;

40 процентам по иным иностранным валютам.

3.8. Величина активов, указанных в пункте 3.2 настоящего Указания, за исключением требований профессионального участника к клиенту по сделкам, заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, предметом которых являются денежные средства (в том числе в иностранной валюте), ценные бумаги, товар и (или) драгоценные металлы, определяется профессиональным участником на основании данных бухгалтерского учета профессионального участника по полной балансовой стоимости. Величину активов, являющихся требованиями профессионального участника к клиенту по сделкам, заключенным брокером в качестве комиссионера от своего имени и за счет клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска, предметом которых являются денежные средства (в том числе в иностранной валюте), ценные бумаги, товар и (или) драгоценные металлы, профессиональный участник должен определять на основании внутреннего учета профессионального участника по рыночной цене.

Величина активов, полученных профессиональным участником по финансовым договорам, включенным в соглашение о неттинге (далее – A_i) должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$A_i = \max(0; \sum_j T_{i,j} - \sum_j D_{i,j}),$$

где:

$T_{i,j}$ – требования профессионального участника по j-ому финансовому договору, включенному в соглашение о неттинге в отношении i-ых денежных средств;

$D_{i,j}$ – обязательства профессионального участника по j-ому финансовому договору, включенному в соглашение о неттинге в отношении i-ых денежных средств.

3.9. Величина кредитного риска по условным обязательствам кредитного характера (далее – КР_о) профессионального участника должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$КР_о = \sum_i I_i \times K_a^i \times \max(0; \max(0; G_i - P_i - R_i)),$$

где:

I_i – показатель риска в отношении контрагента по i -ому условному обязательству кредитного характера профессионального участника, установленный подпунктами 3.4.1 – 3.4.5 пункта 3.4 настоящего Указания;

K_a – значение коэффициентов риска условного обязательства кредитного характера профессионального участника, установленного в пункте 3.10 настоящего Указания;

G_i – величина i -го условного обязательства кредитного характера профессионального участника, определенная на основании данных бухгалтерского учета профессионального участника;

P_i – величина обеспечения по i -ому условному обязательству кредитного характера профессионального участника, рассчитанная в соответствии с абзацами восьмым – двадцать первым пункта 3.3 настоящего Указания;

R_i – величина резервов на возможные потери по условному обязательству кредитного характера профессионального участника, рассчитанная в соответствии с главой 7 настоящего Указания.

3.10. К величине условного обязательства кредитного характера профессиональный участник должен применять следующие коэффициенты риска:

1,0 – коэффициент риска по условным обязательствам кредитного характера, указанным в абзацах втором – шестом пункта 3.11 настоящего Указания (далее – условные обязательства кредитного характера с первым уровнем риска);

0,5 – коэффициент риска по условным обязательствам кредитного характера, указанным в абзацах восьмом и девятом пункта 3.11 настоящего

Указания (далее – условные обязательства кредитного характера со вторым уровнем риска).

3.11. К условным обязательствам кредитного характера с первым уровнем риска профессиональный участник должен относить:

поручительства;

ручательства за исполнение сделки третьим лицом (делькредере), принятые на себя профессиональным участником в рамках договора комиссии;

вексельные поручительства (аваль);

индоссамент векселей;

независимые гарантии (банковские гарантии).

К условным обязательствам кредитного характера со вторым уровнем профессиональный участник должен относить:

обязательства профессионального участника, являющегося брокером, выкупить ценные бумаги эмитента, вытекающие из договора возмездного оказания услуг по размещению и (или) организации размещения ценных бумаг;

иные условные обязательства кредитного характера профессионального участника.

3.12. Условные обязательства кредитного характера с первым уровнем риска, указанные в абзаце четвертом пункта 3.11 настоящего Указания, в расчет величины кредитного риска должны включаться профессиональным участником в размере вексельной суммы, авалированной профессиональным участником.

Условные обязательства кредитного характера со вторым уровнем риска, указанные в абзаце восьмом пункта 3.11 настоящего Указания, в расчет величины кредитного риска должны включаться профессиональным участником в размере общей стоимости неразмещенных ценных бумаг, рассчитанной как произведение количества неразмещенных ценных бумаг на

цену выкупа, установленную в договоре возмездного оказания услуг по размещению и (или) организации размещения ценных бумаг.

3.13. Величина кредитного риска профессионального участника должна рассчитываться профессиональным участником на основании данных бухгалтерского учета профессионального участника, за исключением случаев, предусмотренных абзацами девятым и двадцать вторым пункта 3.3 и пунктом 3.8 настоящего Указания.

Глава 4. Расчет величины рыночного риска профессионального участника

4.1. Расчет величины рыночного риска профессионального участника должен осуществляться по выбору профессионального участника одним из следующих методов расчета:

метод расчета рыночного риска, предусмотренный главой 5 настоящего Указания (далее – базовый метод);

метод расчета рыночного риска, предусмотренный главой 6 настоящего Указания (далее – продвинутый метод).

Информация о выбранном профессиональным участником методе расчета величины рыночного риска должна отражаться профессиональным участником во внутренних документах профессионального участника.

В случае если расчет рыночного риска по производным финансовым инструментам и другим договорам, которые признаются производными финансовыми инструментами в соответствии с правом иностранного государства, нормами международного договора или обычаями делового оборота и в отношении которых правом иностранного государства или нормами международного договора предусмотрена их судебная защита (далее – производные финансовые инструменты и аналогичные им договоры) в соответствии с требованиями, установленными в подпунктах 5.4.1-5.4.7 пункта 5.4 и пункта 5.5 настоящего Указания, не применим, то

профессиональный участник по указанным объектам должен рассчитывать рыночный риск по методологии, установленной во внутренних документах профессионального участника, разработанной профессиональным участником с соблюдением условия, установленного абзацем первым пункта 5.4 настоящего Указания.

Выбранный профессиональным участником метод расчета рыночного риска изменяется по решению профессионального участника не чаще одного раза в год. Расчет величины риска по вновь выбранному методу расчета должна осуществляться профессиональным участником с очередной даты расчета НДС.

4.2. Расчет величины рыночного риска профессионального участника должен осуществляться профессиональным участником в отношении следующих активов и обязательств (далее – объекты):

долевых ценных бумаг, за исключением акций дочерних и зависимых юридических лиц (в том числе юридических лиц – нерезидентов);

долговых ценных бумаг, в том числе номинированных в иностранной валюте, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

долговых ценных бумаг, номинированных в иностранной валюте, учитываемых по амортизированной стоимости;

российских депозитарных расписок, иностранных депозитарных расписок на долевые ценные бумаги, иностранных депозитарных расписок на долговые ценные бумаги (далее при совместном упоминании – иностранные депозитарные расписки);

производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров; иностранной валюты;

требований и обязательств профессионального участника, выраженных в иностранной валюте;

обязательств профессионального участника по обратной поставке ценных бумаг, полученных по договорам репо или займа ценных бумаг (далее –

первоначальная операция), в случае если полученные ценные бумаги по договору репо или займа ценных бумаг профессиональным участником были реализованы по договору купли-продажи ценных бумаг или переданы по договорам репо, займа ценных бумаг или в обеспечение по привлеченным средствам на срок, превышающий срок первоначальной операции, или по указанным ценным бумагам имело место неисполнение контрагентом своих обязательств по обратной поставке;

требований и обязательств профессионального участника по договорам купли-продажи иностранной валюты, не являющимся производными финансовыми инструментами и аналогичными им договорами, предусматривающим обязанность одной стороны передать иностранную валюту в собственность другой стороне не ранее следующего дня после дня заключения договора (сделки), обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество;

требований и обязательств профессионального участника по договорам купли-продажи драгоценных металлов, ценных бумаг, не являющимся производными финансовыми инструментами и аналогичными им договорами, предусматривающим обязанность одной стороны передать драгоценные металлы, ценные бумаги в собственность другой стороне не ранее следующего рабочего дня после дня заключения договора (сделки), обязанность другой стороны принять и оплатить указанное имущество.

Ценные бумаги в расчет величины рыночного риска должны включаться профессиональным участником по справедливой стоимости, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 13.

4.3. Для целей расчета рыночного риска профессиональный участник на основании данных бухгалтерского учета и внутреннего учета должен относить каждый отдельный объект, указанный в пункте 4.2 настоящего Указания, к балансовым активам (требованиям) и внебалансовым требованиям (далее при совместном упоминании – длинная позиция), либо балансовым пассивам или

внебалансовым обязательствам (далее при совместном упоминании – короткая позиция).

4.4. Величина объекта для расчета рыночного риска должна рассчитываться профессиональным участником в стоимостном выражении на основании данных бухгалтерского учета, а в случае их отсутствия на основании данных внутреннего учета профессионального участника.

Глава 5. Расчет величины рыночного риска профессионального участника по базовому методу

5.1. Величина рыночного риска по базовому методу должна рассчитываться профессиональным участником как сумма величины рыночного риска по объектам, указанным в пункте 4.2 настоящего Указания, рассчитанной в соответствии с пунктами 5.2 – 5.8 настоящего Указания, и величины рыночного риска по производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам, рассчитанной в соответствии с методологией, установленной во внутренних документах профессионального участника, в случае если расчет рыночного риска по указанным объектам в соответствии с требованиями, установленными в подпунктах 5.4.1-5.4.7 пункта 5.4 и пункта 5.5 настоящего Указания, не применим.

5.2. Величина рыночного риска по объектам, указанным в абзацах втором – четвертом и седьмом – одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания (PP_{o_1}), которые отнесены профессиональным участником к длинной позиции и (или) короткой позиции, должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{o_1} = PP_{o_1}^{осн} + PP_{o_1}^{вал},$$

где:

$PP_{o_1}^{осн}$ – величина основной части рыночного риска, рассчитываемая в соответствии с подпунктами 5.2.1 и 5.2.4 настоящего пункта;

$PP_{0_1}^{вал}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая в соответствии с подпунктом 5.2.5 настоящего пункта.

Значение ($PP_{0_1}^{осн}$) профессиональным участником должно признаваться равным нулю для объектов, номинированных в иностранной валюте, указанных в абзацах четвертом, седьмом, восьмом и десятом пункта 4.2 настоящего Указания.

5.2.1. Величина основной части рыночного риска по объектам, указанным в абзацах втором, третьем и одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к длинной позиции ($PP_{0_1}^{осн(L)}$), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{0_1}^{осн(L)} = Э \times (K - K \times K^{вал}),$$

где:

Э – величина объекта, указанного в абзацах втором, третьем и одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к длинной позиции;

К – ставка риска уменьшения цены (курса) объекта, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться следующие корректирующие коэффициенты:

для акций, российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на акции, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, иностранных депозитарных расписок на акции – корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.5 настоящего Указания;

для долговых ценных бумаг, иностранных депозитарных расписок на долговые ценные бумаги – корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.6 настоящего Указания;

для процентных ставок и индексов, являющихся базисными активами производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров – корректирующие коэффициенты, установленные подпунктом 5.2.2 настоящего пункта;

для товаров, допущенных к организованным торгам, – корректирующие коэффициенты, установленные подпунктом 5.2.3 настоящего пункта.

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты для иностранной валюты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.2.2. Корректирующий коэффициент для процентных ставок и индексов, являющихся базисными активами производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, устанавливается равным значениям:

2 процентам для процентных ставок;

15 процентам. По решению профессионального участника вместо указанного значения процента может применяться значение средневзвешенного коэффициента риска по ценным бумагам, включенным в указанный в первом абзаце настоящего пункта индекс, соразмерно доле указанных ценных бумаг в фондовом индексе или корректирующему коэффициенту, установленному пунктами 3.5, 3.6 настоящего Указания, включенным в указанный индекс, соразмерно доле указанных ценных бумаг в фондовом индексе для фондовых индексов;

15 процентам для индексов, являющихся базисными активами производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, за исключением индекса, указанного в третьем абзаце настоящего подпункта (далее – иные индексы).

5.2.3. Корректирующий коэффициент для товаров, допущенных к организованным торгам, устанавливается равным следующим значениям:

3 процентам для дизельного топлива;

4 процентам для бензина;

5 процентам для золота;

9 процентам для нефти;

10 процентам для серебра;

15 процентам для иных товаров, допущенных к организованным торгам.

5.2.4. Величина основной части рыночного риска по объектам, указанным в абзацах втором, третьем, девятом и одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к короткой позиции ($PP_{o_1}^{очн(S)}$), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{o_1}^{очн(S)} = \mathcal{E} \times (K + K \times K^{вал}),$$

где:

\mathcal{E} – величина объекта, указанного в абзацах втором, третьем, девятом и одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к короткой позиции;

K – ставка риска увеличения цены (курса) объекта, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.5 и 3.6 настоящего Указания, подпунктами 5.2.2 и 5.2.3 пункта 5.2 настоящего Указания.

$K^{вал}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.2.5. Величина валютной части рыночного риска по объектам, указанным в абзацах втором – четвертом и седьмом – одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены к длинной позиции и (или) к короткой позиции ($PP_o^{вал}$), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$RR_{01}^{\text{вал}} = \mathcal{E} \times K^{\text{вал}},$$

где:

\mathcal{E} – величина объекта, указанного в абзацах втором – четвертом и седьмом – одиннадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены к длинной позиции и (или) к короткой позиции;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения или увеличения курса иностранной валюты, в случае если объекты, указанные в абзаце первом настоящего пункта отнесены к длинной или короткой позиции соответственно, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

Допускается не рассчитывать величину валютной части рыночного риска, если при расчете величины основной части рыночного риска профессиональным участником в расчет принимается ставка риска объекта, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У в рублях.

5.3. Величина рыночного риска в отношении российской депозитарной расписки и иностранной депозитарной расписки должна рассчитываться профессиональным участником по формулам, установленным в пункте 5.2 настоящего Указания.

В расчет величины рыночного риска по указанным объектам профессиональным участником должны приниматься ставки риска клиринговой организации по объектам, на которые российская депозитарная расписка или иностранная депозитарная расписка удостоверяют право собственности, рассчитанные клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У, и ставки риска для иностранной валюты, в которой выражены объекты, на которые российская депозитарная расписка или иностранная депозитарная расписка удовлетворяет право собственности. По решению профессионального

участника вместо ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.5 или 3.6 и 3.7 настоящего Указания соответственно.

5.4. В целях расчета величины рыночного риска производный финансовый инструмент и аналогичный ему договор профессиональным участником должен рассматриваться как инструмент, учитываемый как требования и обязательства профессионального участника по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств с учетом следующих особенностей.

5.4.1. Величина рыночного риска по форвардным договорам, фьючерсным договорам и своп-договорам, базисным активом которых являются несколько различных активов (далее – корзина активов), должна включаться профессиональным участником в расчет величины рыночного риска по отдельным активам пропорционально их доле в корзине активов.

В случае если по форвардным договорам, фьючерсным договорам и своп-договорам, предусматривающим поставку ценных бумаг, выбор профессиональным участником и контрагентом по указанным договорам поставляемых ценных бумаг осуществляется непосредственно перед исполнением указанных договоров, величина рыночного риска должна рассчитываться профессиональным участником исходя из того, какие ценные бумаги были бы поставлены в случае исполнения указанных в настоящем абзаце договоров на дату расчета НДС.

5.4.2. Величина рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств, за исключением требований и обязательств по поставке базисного актива, выраженных в иностранной валюте, требований и обязательств по получению (уплате) денежных средств в иностранной валюте, по форвардным и фьючерсным договорам (PP_{o_2}) должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{o_2} = PP_{o_2}^{осн} + PP_{o_2}^{вал} + PP_{o_2}^{проц},$$

где:

$RR_{0_2}^{осн}$ – величина основной части рыночного риска, рассчитываемая по формулам, указанным в подпунктах 5.2.1 и 5.2.4 пункта 5.2 настоящего Указания;

$RR_{0_2}^{вал}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в подпункте 5.2.5 пункта 5.2 настоящего Указания;

$RR_{0_2}^{проц}$ – величина процентной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в абзаце восьмом настоящего подпункта.

Величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам профессионального участника по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств, за исключением требований и обязательств по поставке базисного актива, выраженных в иностранной валюте, требований и обязательств по получению (уплате) денежных средств в иностранной валюте, по форвардным и фьючерсным договорам должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$RR_{0_2}^{проц} = \mathcal{E} \times K^B,$$

где:

\mathcal{E} – величина по требованиям и обязательствам профессионального участника по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств, за исключением требований и обязательств по поставке базисного актива, выраженных в иностранной валюте, требований и обязательств по получению (уплате) денежных средств в иностранной валюте, по форвардным и фьючерсным договорам;

K^B – корректирующий коэффициент для производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, установленный подпунктом 5.4.3 настоящего пункта.

Величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива должна признаваться профессиональным участником равной нулю, в случае если базисным активом форвардного или фьючерсного договора является долговая ценная бумага или

российская депозитарная расписка или иностранная депозитарная расписка на долговую ценную бумагу.

5.4.3. Корректирующий коэффициент для производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров устанавливается равным следующим значениям:

0, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет менее одного месяца;

0,2 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от одного месяца, но менее трех месяцев;

0,4 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от трех месяцев, но менее шести месяцев;

0,7 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от шести месяцев, но менее одного года;

1,25 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от одного года, но менее двух лет;

1,75 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от двух лет, но менее трех лет;

2,25 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от трех лет, но менее четырех лет;

2,75 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от четырех лет, но менее пяти лет;

3,25 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от пяти лет, но менее семи лет;

3,75 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от семи лет, но менее десяти лет;

4,5 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от десяти лет, но менее пятнадцати лет;

5,25 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от пятнадцати до двадцати лет;

6 процентам, если срок до исполнения производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, составляет от двадцати и более лет.

5.4.4. Величина рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива, выраженного в иностранной валюте, требованиям и обязательствам по получению (уплате) денежных средств в иностранной валюте по форвардным и фьючерсным договорам (PP_{0_3}) должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{0_3} = PP_{0_3}^{\text{вал}} + PP_{0_3}^{\text{проц}},$$

где:

$PP_{0_3}^{\text{вал}}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в подпункте 5.2.5 пункта 5.2 настоящего Указания;

$PP_{0_3}^{\text{проц}}$ – величина процентной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в абзаце седьмом настоящего подпункта.

Величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива, выраженного в иностранной валюте, требованиям и обязательствам по получению (уплате) денежных

средств в иностранной валюте по форвардным и фьючерсным договорам должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{0_3}^{\text{проц}} = \varepsilon \times K^B,$$

где:

ε – величина требований и обязательств по поставке базисного актива, выраженного в иностранной валюте, требований и обязательств по получению (уплате) денежных средств в иностранной валюте по форвардным и фьючерсным договорам;

K^B – корректирующий коэффициент для производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, установленный подпунктом 5.4.3 настоящего пункта.

Величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива должна признаваться профессиональным участником равной нулю, в случае если базисным активом форвардного или фьючерсного договора является долговая ценная бумага или российская депозитарная расписка или иностранная депозитарная расписка на долговые ценные бумаги.

5.4.5. В целях расчета величины рыночного риска своп-договор должна рассматриваться профессиональным участником как совокупность форвардных договоров. Рыночный риск по своп-договору должен рассчитываться профессиональным участником с даты исполнения первой части своп-договора, предусматривающей поставку базисного актива (денежных средств), по формулам, установленным в подпунктах 5.4.2 и 5.4.4 настоящего пункта.

5.4.6. Величина рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, в случае если клиринговая организация рассчитывает величину индивидуального клирингового обеспечения и стоимость по указанному договору (PP_{0_4}), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{O_4} = PP_{O_4}^{OCH} + PP_{O_4}^{BAl},$$

где:

$PP_{O_4}^{OCH}$ – величина основной части рыночного риска, рассчитываемая по формулам, указанным в абзацах седьмом и двенадцатом настоящего подпункта;

$PP_{O_4}^{BAl}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в абзаце семнадцатом настоящего подпункта.

Величина основной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, отнесенным профессиональным участником к длинной позиции, должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{O_4}^{OCH(L)} = GO \times (1 - K^{BAl}),$$

где:

GO – величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору, рассчитанная клиринговой организацией;

K^{BAl} – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, в которой выражена величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания. В случае если величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору рассчитана клиринговой организацией в рублях, то в расчет рыночного риска по опционному договору профессиональным участником должно приниматься значение K^{BAl} , равное нулю.

Величина основной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, отнесенным профессиональным участником

к короткой позиции, должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{04}^{\text{осн}(S)} = GO \times (1 + K^{\text{вал}}),$$

где:

GO – величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору, рассчитанная клиринговой организацией;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, в которой выражена величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У, если в качестве индивидуального клирингового обеспечения исполнения обязательств профессионального участника предоставлены денежные средства в иностранной валюте. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания. В случае если величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору рассчитана клиринговой организацией в рублях, то в расчет рыночного риска по опционному договору профессиональный участник должен принимать значение $K^{\text{вал}}$, равное нулю.

Величина валютной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, отнесенным профессиональным участником к длинной позиции и (или) короткой позиции, должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{04}^{\text{вал}} = ST \times K^{\text{вал}},$$

где:

ST – стоимость опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения и (или) увеличения курса иностранной валюты, в которой выражена величина индивидуального клирингового

обеспечения по опционному договору, отнесенного профессиональным участником к длинной и (или) короткой позиции соответственно, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания. В случае если величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору рассчитана клиринговой организацией в рублях, то в расчет рыночного риска по опционному договору профессиональный участник должен принимать значение $K^{вал}$, равное нулю.

5.4.7. Величина рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору в случаях, не предусмотренных абзацем первым подпункта 5.4.6 настоящего пункта, должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{o_5} = PP_{o_5}^{осн} + PP_{o_5}^{вал} + PP_{o_5}^{проц},$$

где:

$PP_{o_5}^{осн}$ – величина основной части рыночного риска, рассчитываемая по формулам, указанным в абзаце втором подпункта 5.4.7.1, абзаце втором подпункта 5.4.7.2, абзаце втором подпункта 5.4.7.3 и абзаце втором подпункта 5.4.7.4 настоящего пункта соответственно;

$PP_{o_5}^{вал}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формулам, указанным в абзаце втором подпункта 5.4.7.5 и абзаце втором подпункта 5.4.7.6 настоящего пункта соответственно;

$PP_{o_5}^{проц}$ – величина процентной части рыночного риска, рассчитываемая по формулам, указанным в абзаце втором подпункта 5.4.7.7 и абзаце втором подпункта 5.4.7.8 настоящего пункта соответственно.

5.4.7.1. Величина основной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных

средств по опционному договору, который предусматривает право, но не обязанность, покупателя опциона купить базисный актив к определенной дате (на определенную дату) по определенной цене (далее – приобретенный опцион типа «Call»), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_0^{\text{осн}(CallB)} = \max(\max(P_{\text{БА}} - S, 0) - \max(P_{\text{БА}} \times (1 - K^{\text{базис}}) - S, 0); 0,1 \times S \times K^{\text{базис}} \times (1 - K^{\text{вал}}),$$

где:

$P_{\text{БА}}$ – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

$K^{\text{базис}}$ – ставка риска увеличения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.5 – 3.7, подпунктами 5.2.2 и 5.2.3 пункта 5.2, подпунктом 5.4.3 пункта 5.4 настоящего Указания соответственно;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания. В случае если указанная величина индивидуального клирингового обеспечения по опционному договору рассчитана клиринговой организацией в рублях, то в расчет рыночного риска по опционному договору профессиональный участник должен принимать значение $K^{\text{вал}}$, равное нулю.

5.4.7.2. Величина основной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, который предусматривает обязательство продавца опциона продать базисный актив к определенной дате (на определенную дату) по определенной цене (далее – проданный опцион типа «Call»), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{осн}(CallS)} = \max(\max(P_{\text{БА}} \times (1 + K^{\text{базис}}) - S, 0) - \max(P_{\text{БА}} - S, 0); 0,1 \times S \times K^{\text{базис}}) \times (1 + K^{\text{вал}}),$$

где:

$P_{\text{БА}}$ – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

$K^{\text{базис}}$ – ставка риска уменьшения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.5 – 3.7, подпунктами 5.2.2 и 5.2.3 пункта 5.2, подпунктом 5.4.3 пункта 5.4 настоящего Указания соответственно;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.4.7.3. Величина основной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, который предусматривает право, но не обязанность, покупателя опциона продать базисный актив к определенной

дате (на определенную дату) по определенной цене (далее – приобретенный опцион типа «Put»), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{осн}(PutB)} = (\max(\max(S - P_{\text{БА}}, 0) - \max(S - P_{\text{БА}} \times (1 + K^{\text{базис}}), 0); 0, 1 \times S \times K^{\text{базис}}) \times (1 - K^{\text{вал}}),$$

где:

$P_{\text{БА}}$ – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

$K^{\text{базис}}$ – ставка риска уменьшения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.5 – 3.7, подпунктами 5.2.2 и 5.2.3 пункта 5.2, подпунктом 5.4.3 пункта 5.4 настоящего Указания соответственно;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.4.7.4. Величина основной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, который предусматривает обязательство продавца опциона купить базисный актив к определенной дате (на определенную дату) по определенной цене (далее – проданный опцион типа «Put»), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{осн}(PutS)} = \max(\max(S - P_{\text{БА}} \times (1 - K^{\text{базис}}), 0) - \max(S - P_{\text{БА}}, 0); 0, 1 \times S \times K^{\text{базис}}) \times (1 + K^{\text{вал}}),$$

где:

$P_{\text{БА}}$ – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

$K^{\text{базис}}$ – ставка риска увеличения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.5 – 3.7, подпунктами 5.2.2 и 5.2.3 пункта 5.2, подпунктом 5.4.3 пункта 5.4 настоящего Указания соответственно;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.4.7.5. Величина валютной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по приобретенному опциону типа «Call» и по проданному опциону типа «Call» должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{вал}(Call)} = \max(P_{\text{БА}} - S, 0) \times K^{\text{вал}},$$

где:

$P_{\text{БА}}$ – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая

стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения или уменьшения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения приобретенного опциона типа «Call» и проданного опциона типа «Call» соответственно, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.4.7.6. Величина валютной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по приобретенному опциону типа «Put» и по проданному опциону типа «Put» должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{вал}(Put)} = \max(S - P_{\text{БА}}, 0) \times K^{\text{вал}},$$

где:

$P_{\text{БА}}$ – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения или увеличения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения приобретенного опциона типа «Put» и проданного опциона типа «Put» соответственно, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию № 5636-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктом 3.7 настоящего Указания.

5.4.7.7. Величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по приобретенному опциону типа «Call» и по проданному опциону типа «Call» должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{проц}(Call)} = \max(P_{BA} - S, 0) \times K^B,$$

где:

P_{BA} – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

K^B – корректирующий коэффициент для объекта, указанного в абзаце шестом пункта 4.2 настоящего Указания, установленный подпунктом 5.4.3 пункта 5.4 настоящего Указания.

5.4.7.8. Величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по приобретенному опциону типа «Put» и по проданному опциону типа «Put» должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{05}^{\text{проц}(Put)} = \max(S - P_{BA}, 0) \times K^B,$$

где:

P_{BA} – рыночная цена базисного актива опционного договора, а в случае отсутствия рыночной цены на дату расчета рыночного риска – справедливая стоимость опционного договора, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

S – цена исполнения опционного договора;

K^B – корректирующий коэффициент для объекта, указанного в абзаце шестом пункта 4.2 настоящего Указания, установленный подпунктом 5.4.3 пункта 5.4 настоящего Указания.

В случае если базисным активом опционного договора является долговая ценная бумага, величина процентной части рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору должна признаваться профессиональным участником равной нулю.

5.5. По решению профессионального участника величина рыночного риска в отношении производных финансовых инструментов и аналогичных ему договоров может рассчитываться как совокупная величина индивидуального клирингового обеспечения, рассчитываемая клиринговой организацией в рублях по всем производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам, заключенным профессиональным участником в собственных интересах и учитываемым клиринговой организацией на одном и том же клиринговом регистре. При этом объекты, указанные в абзаце шестом пункта 4.2 настоящего Указания, принятые к расчету величины рыночного риска в соответствии настоящим пунктом, не должны учитываться профессиональным участником в иных расчетах, осуществляемых в соответствии с пунктом 5.4 настоящего Указания.

5.6. В целях расчета величины рыночного риска структурная облигация должна рассматриваться профессиональным участником как долговая ценная бумага и производный финансовый инструмент и аналогичный ему договор.

5.7. Величина рыночного риска по структурной облигации в части, отнесенной профессиональным участником в соответствии с пунктом 5.6 настоящего Указания к долговой ценной бумаге, должна рассчитываться профессиональным участником по формулам, установленным в пункте 5.2 настоящего Указания, при соблюдении одного из следующих условий:

долговая ценная бумага, в том числе номинированная в иностранной валюте, оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;

долговая ценная бумага, номинированная в иностранной валюте, учитываемые по амортизированной стоимости.

5.8. Величина рыночного риска по структурной облигации в части, отнесенной профессиональным участником в соответствии с пунктом 5.6 настоящего Указания к производному финансовому инструменту и аналогичному ему договору, должна рассчитываться в соответствии с пунктами 5.4 и 5.5 настоящего Указания, с соблюдением требования, установленного абзацем пятым пункта 4.1 настоящего Указания.

Глава 6. Расчет величины рыночного риска профессионального участника по продвинутому методу

6.1. Величина рыночного риска профессионального участника по продвинутому методу должна рассчитываться профессиональным участником как сумма величины рыночного риска по объектам, указанным в пункте 4.2 настоящего Указания, рассчитанной в соответствии с пунктами 6.2 – 6.6 настоящего Указания, и величины рыночного риска по производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам, рассчитанной в соответствии с методологией, установленной во внутренних документах профессионального участника, в случае если расчет рыночного риска по указанным объектам в соответствии с требованиями, установленными в подпунктах 5.4.1-5.4.7 пункта 5.4 и пункта 5.5 настоящего Указания, не применим.

6.2. В целях расчета величины рыночного риска профессионального участника по продвинутому методу все объекты, указанные в пункте 4.2 настоящего Указания, требования и обязательства, указанные в подпункте 6.2.2 настоящего пункта, относятся профессиональным участником в группы однородных объектов с соблюдением требований по отнесению указанных объектов, требований и обязательств к длинной или короткой позиции в соответствии с пунктом 4.3 настоящего Указания.

6.2.1. При отнесении профессиональным участником объектов, указанных в пункте 4.2 настоящего Указания, в группы однородных объектов должны быть соблюдены следующие условия.

Долевые ценные бумаги включаются в группу однородных объектов, в случае если долевые ценные бумаги выпущены одним эмитентом и номинированы в одной валюте либо удостоверяют долю в праве общей собственности на имущество, составляющее имущество одного паевого инвестиционного фонда, и номинированы в одной валюте (далее – однородные долевые ценные бумаги).

Долговые ценные бумаги включаются в группу однородных объектов, в случае если долговые ценные бумаги выпущены одним эмитентом (лицом обязанным по ценной бумаге), номинированы в одной валюте и разница между сроками до погашения долговой ценной бумаги (досрочного погашения долговой ценной бумаги) по усмотрению эмитента (лица обязанного по ценной бумаге) или досрочного погашения долговой ценной бумаги по требованию владельцев) не превышает двух лет (если применимо) (далее – однородные долговые ценные бумаги).

Российские депозитарные расписки и иностранные депозитарные расписки включаются в группу однородных объектов, в случае если указанные депозитарные расписки удостоверяют право собственности на однородные долевые ценные бумаги или однородные долговые ценные бумаги. Российские депозитарные расписки и иностранные депозитарные расписки, удостоверяющие право собственности на однородные долевые ценные бумаги или однородные долговые ценные бумаги, включаются в одну группу однородных объектов с однородными долевыми ценными бумагами или однородными долговыми ценными бумагами, на которые указанные депозитарные расписки удостоверяют право собственности.

Фондовые индексы и иные индексы включаются в группу однородных объектов, в случае если включают в себя однородные долевые ценные бумаги или однородные долговые ценные бумаги. Фондовые индексы и иные индексы,

включающие в себя однородные долевые ценные бумаги или однородные долговые ценные бумаги, включаются в одну группу однородных объектов с однородными долевыми ценными бумагами или однородными долговыми ценными бумагами пропорционально их доле в фондовом или ином индексе.

6.2.2. При отнесении профессиональным участником требований и обязательств в группы однородных объектов должны быть соблюдены следующие условия.

Требования и обязательства из договоров, объектом которых являются однородные долевые ценные бумаги, включаются в одну группу однородных объектов, сформированную по указанным долевым ценным бумагам.

Требования и обязательства из договоров, объектом которых являются однородные долговые ценные бумаги, включаются в одну группу однородных объектов, сформированную по указанным долговым ценным бумагам.

Требования и обязательства из договоров, объектом которых являются российские депозитарные расписки или иностранные депозитарные расписки, включаются в одну группу однородных объектов, сформированную по указанным депозитарным распискам и по ценным бумагам, на которые указанные депозитарные расписки удостоверяют право собственности.

Требования и обязательства из договоров, объектом которых является иностранная валюта, включаются в одну группу однородных объектов, сформированную по иностранной валюте, в которой номинированы указанные требования (обязательства).

Требования и обязательства, объектом которых является товар, включаются в одну группу однородных объектов, если товары являются взаимозаменяемыми при этом минимальное значение коэффициента линейной корреляции между рыночными ценами данных товаров за период не менее одного года составляет 0,9. В целях расчета НДС понятие «взаимозаменяемый товар» применяется в значении понятия «взаимозаменяемый товар», определенный пунктом 3 статьи 4 Федерального закона от 26 июля 2006 года

№ 135-ФЗ «О защите конкуренции» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, № 31, ст. 3434; 2020, № 9, ст. 1125).

Требования и обязательства из договоров, объектом которых являются один и тот же фондовый или иной индекс или процентная ставка, профессиональный участник должен включать в одну группу однородных объектов.

6.3. Величина рыночного риска профессионального участника (PP_{Π}) должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{\Pi} = PP^{\text{осн}} + PP^{\text{вал}} + PP^{\text{проц}}$$

где:

$PP^{\text{осн}}$ – величина основной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в пункте 6.4 настоящего Указания;

$PP^{\text{вал}}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в пункте 6.5 настоящего Указания;

$PP^{\text{проц}}$ – величина процентной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в пункте 6.6 настоящего Указания;

6.4. Величина основной части рыночного риска должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP^{\text{осн}} = |\sum DP_i^j - \sum KP_i^j| + PK,$$

где:

DP_i^j – величина основной части рыночного риска по i -ой группе однородных объектов, отнесенных к j -ой длинной позиции, рассчитываемая в соответствии с требованиями и по формулам, указанным в главе 5 настоящего Указания;

KP_i^j – величина основной части рыночного риска по i -ой группе однородных объектов, отнесенных к j -ой короткой позиции, рассчитываемая в соответствии с требованиями и по формулам, указанным в главе 5 настоящего Указания;

РК – величина рыночного риска по объекту, указанному в абзаце шестом пункта 4.2 настоящего Указания, определенная в соответствии с пунктом 5.5 настоящего Указания.

6.5. Величина валютной части рыночного риска должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP^{\text{вал}} = |\sum_j ДП_i^j - \sum_j КП_i^j|,$$

где:

$ДП_i^j$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитанная по объектам, выраженным в иностранной валюте, входящим в i -ую группу однородных объектов и отнесенных к j -ой длинной позиции, рассчитываемая в соответствии с требованиями и по формулам, указанным в главе 5 настоящего Указания;

$КП_i^j$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитанная по объектам, выраженным в иностранной валюте, входящим в i -ую группу однородных объектов и отнесенных к j -ой короткой позиции, рассчитываемая в соответствии с требованиями и по формулам, указанным в главе 5 настоящего Указания.

6.6. Величина процентной части рыночного риска должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP^{\text{проц}} = |\sum_j ДП_i^j - \sum_j КП_i^j|,$$

где:

$ДП_i^j$ – величина процентной части рыночного риска по i -ой валюте, отнесенной к j -ой длинной позиции, рассчитываемая в соответствии с требованиями и по формулам, указанным в главе 5 настоящего Указания;

$КП_i^j$ – величина процентной части рыночного риска по i -ой валюте, отнесенной к j -ой короткой позиции, рассчитываемая в соответствии с требованиями и по формулам, указанным в главе 5 настоящего Указания.

Глава 7. Порядок расчета величины резерва на возможные потери по активам и условным обязательствам кредитного характера профессионального участника

7.1. Профессиональный участник должен рассчитывать величину резерва на возможные потери по активам профессионального участника, указанным в пункте 3.2 настоящего Указания, и условным обязательствам кредитного характера профессионального участника, указанным в пункте 3.11 настоящего Указания. Профессиональный участник не должен рассчитывать резерв на возможные потери в отношении требований профессионального участника к клиентам, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов со стандартным и повышенным уровнем риска.

7.2. В целях расчета размера резерва на возможные потери профессиональный участник должен активы и условные обязательства кредитного характера профессионального участника отнести к одной из следующих категорий качества:

I категория качества – активы и условные обязательства кредитного характера профессионального участника, контрагентом (клиентом, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) по которым является организация, имеющая кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, за исключением случаев, предусмотренных абзацами пятым и шестым настоящего пункта;

II категория качества при соблюдении одного из следующих условий:

активы и условные обязательства кредитного характера профессионального участника, контрагентом (клиентом, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) по которым является организация, у которой кредитный рейтинг отсутствует или ниже уровня, установленного Советом

директоров Банка России, за исключением случаев, предусмотренных абзацами восьмым и девятым настоящего пункта;

активы и условные обязательства кредитного характера профессионального участника, контрагентом (клиентом, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) по которым является организация, имеющая кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, при наличии просроченной задолженности контрагента (клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) перед профессиональным участником длительностью свыше 90 календарных дней и в размере более одного процента от суммарной величины активов и (или) условных обязательств кредитного характера;

активом является реструктурированная (в том числе пролонгированная) задолженность контрагента (клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска), имеющего кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, перед профессиональным участником;

III категория качества при соблюдении одного из следующих условий:

активы и условные обязательства кредитного характера профессионального участника, контрагентом (клиентом, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) по которым является организация, у которой кредитный рейтинг отсутствует или ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, при наличии просроченной задолженности контрагента (клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска) перед профессиональным участником длительностью свыше 90 календарных дней и в размере более одного процента от суммарной величины активов и (или) условных обязательств кредитного характера;

активом является реструктурированная (в том числе пролонгированная) задолженность контрагента (клиента, отнесенного в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов с особым уровнем риска), у которого кредитный рейтинг отсутствует или ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России.

7.3. Величина резерва на возможные потери по активам и условным обязательствам кредитного характера профессионального участника должна рассчитываться профессиональным участником по следующей формуле:

$$R_i = \max(\max(B_i \times CF_i - Rm_i; 0) \times (1 - \frac{P_i}{B_i}); 0),$$

где:

B_i – величина актива или условного обязательства кредитного характера профессионального участника;

CF_i – коэффициент обесценения, равный:

не менее 1 процента, если актив или условное обязательство кредитного характера профессионального участника отнесен профессиональным участником к первой категории качества;

не менее 51 процента, если актив или условное обязательство кредитного характера профессионального участника отнесен профессиональным участником ко второй категории качества;

не менее 75 процентов, если актив профессионального участника отнесен профессиональным участником к третьей категории качества.

Rm_i – резерв, сформированный профессиональным участником в соответствии с разделом 5.5 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 217н с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н и Приложением 3 к нему, в отношении актива или условного обязательства кредитного характера профессионального участника;

P_i – величина обеспечения по i -ому активу или i -ому условному обязательству кредитного характера профессионального участника, рассчитанная в соответствии с абзацами восьмым – двадцать первым пункта 3.3 настоящего Указания.

Глава 8. **Заключительные положения**

8.1. Настоящее Указание вступает в силу с 1 октября 2021 года.

8.2. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу Указание Банка России от 30 ноября 2017 года № 4630-У «О требованиях к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 23 марта 2018 года № 50496.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России «Об установлении обязательного
норматива достаточности капитала для профессиональных участников
рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую
деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и
деятельность форекс-дилеров»

Банк России разработал проект указания Банка России «Об установлении обязательного норматива достаточности капитала для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров» (далее – Проект).

Проект устанавливает норматив достаточности капитала (далее – НДК) для профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами и деятельность форекс-дилеров (далее – профессиональные участники).

НДК направлен на обеспечение надежного уровня капитала у профессионального участника посредством формирования пула активов с низкими рисками для продолжения деятельности, в том числе обеспечение способности покрытия возможных финансовых потерь за свой счет, в случае реализации рисков.

Проектом предлагается ступенчатое установление нормативного значения, начиная с 4%, до достижения к 01.10.2022 года целевого нормативного значения НДК - 8%.

Проект в части расчета НДК в целом сохраняет преемственность по отношению к Указанию Банка России № 4630-У от 30.11.2017 «О требованиях к осуществлению дилерской, брокерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами и деятельности форекс-дилеров в части расчета показателя достаточности капитала», которое признается утратившим силу со дня вступления в силу Проекта.

Одновременно с изложенным, в связи с выявленными рисками в деятельности профессиональных участников устанавливаются требования по расчету размера резерва на возможные потери по активам и условным обязательствам кредитного характера профессионального участника, принимаемого в расчет кредитного риска. В частности, проектом предусмотрено три категории качества активов или условных обязательств кредитного характера с соответствующими коэффициентами обесценения: I категория качества с коэффициентом обесценения – не менее 1 процента, II категория качества – не менее 51 процента и III категория – не менее 75 процентов. В зависимости от категории качества активов или условных обязательств кредитного характера профессиональному участнику потребуется рассчитать размер резерва, который в последующем будет уменьшать величину суммы под кредитным риском и величину основного капитала.

Комментарии к Проекту ожидаются по 13.04.2021 года по адресу электронной почты: aleksandrovavv@mail.cbr.ru.