

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

УКАЗАНИЕ

«__» _____ 2026 г.

№ _____-У

г. Москва

**О внесении изменений в Положение Банка России
от 27 июля 2015 года № 481-П**

На основании статьи 39, пункта 14 статьи 39¹, пунктов 6 и 15 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»:

1. Приложение к Положению Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг»¹ изложить в редакции приложения к настоящему Указанию.

¹ Зарегистрировано Минюстом России 25 августа 2015 года, регистрационный № 38673, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 4 июля 2016 года № 4061-У (зарегистрировано Минюстом России 29 июля 2016 года, регистрационный № 43030), от 20 сентября 2017 года № 4536-У (зарегистрировано Минюстом России 20 октября 2017 года, регистрационный № 48630), от 17 декабря 2018 года № 5013-У (зарегистрировано Минюстом России 22 января 2019 года, регистрационный № 53485), от 16 декабря 2020 года № 5666-У (зарегистрировано Минюстом России 26 января 2021 года, регистрационный № 62231).

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от ____ 2026 года № ПСД-____) вступает в силу с 1 октября 2027 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение
к Указанию Банка России от _____ № _____
«О внесении изменений в Положение Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П»

«Приложение
к Положению Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П
«О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг»

Показатели деятельности и квартальные диапазоны их значений

Номер строки	Показатель деятельности	Квартальные диапазоны значений		
		3	4	5
1	2			
1	Объем сделок купли-продажи ценных бумаг, заключенных в течение квартала за счет клиентов при осуществлении брокерской деятельности	не более 200 млрд руб.	более 200 млрд руб., но не более 2 трлн руб.	более 2 трлн руб.
2	Количество клиентов, имущество которых в соответствии с договором о брокерском обслуживании находится в распоряжении лицензиата, осуществляющего брокерскую деятельность, по состоянию на последний календарный день квартала	не более 10 000 лиц	более 10 000 лиц, но не более 100 000 лиц	более 100 000 лиц
2 ¹	Объем активов клиентов в рамках договоров о брокерском обслуживании по состоянию на последний календарный день квартала	не более 100 млрд руб.	более 100 млрд руб., но не более 1 трлн руб.	более 1 трлн руб.
3	Объем сделок купли-продажи ценных бумаг, заключенных за свой счет на организованных торгах в течение квартала при осуществлении дилерской деятельности	не более 40 млрд руб.	более 40 млрд руб., но не более 400 млрд руб.	более 400 млрд руб.

4	Стоимость инвестиционных портфелей клиентов по доверительному управлению по состоянию на последний календарный день квартала	не более 20 млрд руб.	более 20 млрд руб., но не более 200 млрд руб.	более 200 млрд руб.
5	Количество клиентов, имущество которых в соответствии с договором доверительного управления находится в доверительном управлении лицензиата, осуществляющего деятельность по управлению ценными бумагами, по состоянию на последний календарный день квартала	не более 3 000 лиц	более 3 000 лиц, но не более 30 000 лиц	более 30 000 лиц
6	Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах, предусмотренных пунктом 2.1 и абзацами вторым - пятым пункта 2.2 Положения Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П «О порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов» ² , открытых в депозитарии, по состоянию на последний календарный день квартала	не более 100 млрд руб.	более 100 млрд руб., но не более 1 трлн руб.	более 1 трлн руб.
7	Количество лиц, которым открыты лицевые счета в реестрах владельцев эмиссионных ценных бумаг, инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, ипотечных сертификатов участия, на которых учитываются ценные бумаги, по состоянию на последний календарный день квартала	-	не более 1 000 000 лиц	более 1 000 000 лиц

² Зарегистрировано Минюстом России 16 декабря 2015 года регистрационный № 40137, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 25 октября 2018 года № 4944-У (зарегистрировано Минюстом России 10 декабря 2018 года, регистрационный № 52946), от 28 ноября.2019 года № 5334-У (зарегистрировано Минюстом России 30 декабря 2019 года, регистрационный № 57065), от 2 ноября 2021 года № 5985-У (зарегистрировано Минюстом России от 07 декабря 2021 года, регистрационный № 66217).

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П»

Банк России на основании статьи 39, пункта 14 статьи 39¹, пунктов 6 и 15 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» разработал проект указания Банка России «О внесении изменений в Положение Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П» (далее – Проект).

Проект разработан в целях пересмотра устаревших значений показателей деятельности брокеров, управляющих, дилеров и депозитариев, установленных в приложении к Положению Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П, которые должны определяться указанными ПУРЦБ для целей отнесения их к одной из категорий: «крупные», «средние», «малые» (далее – категоризация).

Категоризация используется для установления пропорционального регулирования и контроля (надзора) за деятельностью ПУРЦБ в зависимости от характера и масштаба совершаемых ими операций, уровня и сочетания принимаемых рисков.

На основе проведенной аналитической работы с учетом объема рисков, возникающих в деятельности ПУРЦБ, а также на основе объема совершаемых ими сделок и операций Проект предусматривает увеличение квартальных диапазонов значений следующих показателей деятельности ПУРЦБ:

1. Для брокеров:

- Объем сделок купли-продажи ценных бумаг, заключенных за счет клиентов (в 2 раза);
- Количество клиентов (в 5 раз). При этом при расчете указанного показателя будут учитываться клиенты с «ненулевыми» остатками на счетах;
- Объем активов клиентов (в 2 раза).

2. Для дилеров:

- Объем сделок купли-продажи ценных бумаг, заключенных за свой счет на организованных торгах (в 2 раза).

3. Для доверительных управляющих:

- Стоимость инвестиционных портфелей клиентов (в 2 раза);
- Количество клиентов (в 1,5 раза).

4. Для депозитариев:

- Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах (в 2 раза).

Планируемый срок вступления в силу - с 1 октября 2027 года.

Проект разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников Банка России.

Предложения и замечания по Проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются с 28 мая 2026 года по 11 июня 2026 года (включительно) по адресу электронной почты: regulation_DIFP@cbr.ru.