

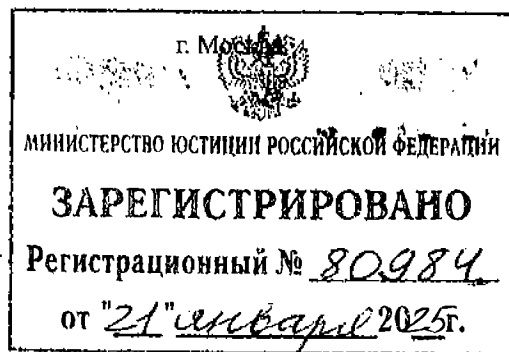


**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

У К А З А Н И Е

« 2 » октября 2024 г.

№ 6892-У



**О внесении изменений в Указание Банка России
от 2 августа 2021 года № 5873-У**

На основании пункта 3 статьи 42 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», статьи 76⁴ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 25 сентября 2024 года № ПСД-31):

1. Внести в Указание Банка России от 2 августа 2021 года № 5873-У «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»¹ следующие изменения:

1.1. Пункт 1.4 дополнить абзацем следующего содержания:

«Профессиональный участник должен рассчитывать НДС, включая величину показателей, принимаемых к расчету НДС, на основании принципов достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой.».

1.2. Абзац пятый пункта 1.5 изложить в следующей редакции:

«величину позиции клиента профессионального участника, отнесенного профессиональным участником в соответствии с пунктами 28 и 34 Указания Банка России от 12 февраля 2024 года № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (зарегистрировано Минюстом России 2 июля 2024 года, регистрационный № 78736) (далее – Указание Банка России № 6681-У) к категории клиентов с начальным, стандартным, повышенным или особым уровнем риска (далее – клиент с определенным уровнем риска), по сделкам, совершенным профессиональным участником в качестве брокера (комиссионера) от своего имени и за счет указанного клиента, рассчитанную в соответствии с пунктом 3.19 настоящего Указания (далее – позиция клиента с определенным уровнем риска).».

1.3. В абзаце втором пункта 1.7 слова «пунктом 17 приложения к Указанию Банка России от 26 ноября 2020 года № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента», зарегистрированному Министерством юстиции Российской Федерации 29 декабря 2020 года № 61923 (далее –

¹ Зарегистрировано Минюстом России 2 сентября 2021 года, регистрационный № 64857, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 22 ноября 2021 года № 5998-У (зарегистрировано Минюстом России 30 декабря 2021 года, регистрационный № 66743), от 11 августа 2023 года № 6502-У (зарегистрировано Минюстом России 14 сентября 2023 года, регистрационный № 75220), от 9 октября 2023 года № 6571-У (зарегистрировано Минюстом России 16 ноября 2023 года, регистрационный № 75982).

Указание Банка России № 5636-У)» заменить словами «пунктом 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У».

1.4. В абзаце первом пункта 1.7¹ слова «подпунктами 3.4.4 и 3.4.5» заменить словами «подпунктами 3.4.3 и 3.4.4».

1.5. Дополнить пунктами 1.7³–1.7⁵ следующего содержания:

«1.7³. Присвоенный российским кредитным рейтинговым агентством кредитный рейтинг юридического лица, находящегося под контролем или значительным влиянием профессионального участника, и (или) юридического лица, контролирующего или оказывающего значительное влияние на профессионального участника, и (или) юридического лица, находящегося под контролем или значительным влиянием третьего юридического лица (третьих юридических лиц), под контролем которого (которых) находится профессиональный участник (за исключением случаев, когда указанными третьими юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления) (далее при совместном упоминании – рейтингуемое лицо), используется для целей расчета профессиональным участником величины кредитного риска, рыночного риска и величины резерва на возможные потери в соответствии с главами 3–7 настоящего Указания, в случае если уровень оценки собственной (самостоятельной) кредитоспособности рейтингуемого лица не ниже более чем на два уровня присвоенного ему российским кредитным рейтинговым агентством кредитного рейтинга.

1.7⁴. При осуществлении расчета величины кредитного риска и величины резерва на возможные потери в соответствии с главами 3 и 7 настоящего Указания в качестве обеспечения по активу профессионального участника и условному обязательству кредитного характера профессионального участника не учитываются ценные бумаги, за исключением клиринговых сертификатов участия, предоставленных профессиональному участнику его контрагентом – юридическим лицом, если

обязанным лицом по таким ценным бумагам является указанный контрагент или юридическое лицо, находящееся под контролем или значительным влиянием указанного контрагента, и (или) юридическое лицо, контролирующее или оказывающее значительное влияние на указанного контрагента, и (или) юридическое лицо, находящееся под контролем или значительным влиянием третьего юридического лица (третьих юридических лиц), под контролем которого (которых) находится указанный контрагент (за исключением случаев, когда указанными третьими юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления).

При осуществлении расчета величины позиции клиента с определенным уровнем риска – юридического лица в соответствии с требованиями пункта 3.19 настоящего Указания значения показателей PP_j и $MR_{кр}$ в отношении ценных бумаг, обязанным лицом по которым является указанный клиент или юридическое лицо, находящееся под контролем или значительным влиянием указанного клиента, и (или) юридическое лицо, контролирующее или оказывающее значительное влияние на указанного клиента, и (или) юридическое лицо, находящееся под контролем или значительным влиянием третьего юридического лица (третьих юридических лиц), под контролем которого (которых) находится указанный клиент (за исключением случаев, когда указанными третьими юридическими лицами являются Банк России, федеральные органы государственной власти, органы государственной власти субъектов Российской Федерации и органы местного самоуправления), должны признаваться профессиональным участником равными нулю, если плановый исходящий остаток по таким ценным бумагам, рассчитанный в соответствии с абзацем пятым пункта 3.19 настоящего Указания, является положительным.

1.7⁵. Понятия «контроль» и «значительное влияние» применяются в пунктах 1.7³ и 1.7⁴ настоящего Указания в значении, установленном:

Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный № 40940) с изменениями, внесенными приказами Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044), от 17 сентября 2024 года № 127н (зарегистрирован Минюстом России 2 декабря 2024 года, регистрационный № 80431) (далее – приказ Минфина России № 217н), с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России 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» (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный № 42869) (далее – приказ Минфина России № 98н);

Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», введенным 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 от 27 марта 2018 года № 56н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 16 апреля 2018 года, регистрационный № 50779) (далее – приказ Минфина России № 56н);

Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», введенным 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 от 20 июля 2017 года № 117н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 4 августа 2017 года, регистрационный № 47669), приказом Минфина России № 56н, приказом Минфина России от 4 июня 2018 года № 125н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 21 июня 2018 года, регистрационный № 51396) (далее – приказ Минфина России № 125н).».

1.6. Абзац первый подпункта 2.2.7 пункта 2.2 изложить в следующей редакции:

«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 Минфина России № 217н, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России № 98н, приказом Минфина России от 11 июля 2016 года № 111н «О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный № 43044) (далее – приказ Минфина России № 111н), приказом Минфина России № 125н, приказом Минфина России от 14 декабря 2020 года № 304н «О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности

«Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в действие на территории Российской Федерации» (зарегистрирован Минюстом России 19 января 2021 года, регистрационный № 62135) (далее – МСФО (IAS) 32).».

1.7. В абзаце первом подпункта 2.4.7 пункта 2.4 слова «требованиям профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска» заменить словами «позиции клиента с определенным уровнем риска».

1.8. Пункт 2.7 изложить в следующей редакции:

«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, если период просрочки исполнения обязательств составляет более десяти рабочих дней;

вложения профессионального участника в долговые ценные бумаги, цифровые права, учитываемые по амортизированной стоимости, если срок исполнения обязательств по осуществлению выплат по указанным долговым ценным бумагам, цифровым правам нарушен более чем на десять рабочих дней, за вычетом суммы созданного резерва под их обесценение;

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

вложения профессионального участника в инвестиционное имущество, в том числе вложения в сооружение (строительство) инвестиционного имущества, а также амортизация инвестиционного имущества, учитываемого по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения;

вложения профессионального участника в цифровые права, учитываемые профессиональным участником по справедливой стоимости, определенной в соответствии с разделом «Оценка» Международного стандарта 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 (далее – МСФО (IFRS) 13), и приложением В к МСФО (IFRS) 13 (далее – справедливая стоимость);

активы, в отношении которых установлено обременение или ограничение распоряжения (включая активы, на которые наложен арест, или распоряжение которыми ограничено на основании решения органа государственной власти, или ограничение распоряжения которыми установлено вследствие недружественных действий), за вычетом суммы созданного резерва под их обесценение.

Положения абзаца седьмого настоящего пункта не распространяются на:

активы профессионального участника, переданные в соответствии с договором об оказании клиринговых услуг для исполнения и (или) обеспечения допущенных к клирингу обязательств профессионального участника, включая индивидуальное и коллективное клиринговое обеспечение, если в отношении данных активов не установлено обременение или ограничение распоряжения по иным основаниям;

активы, принадлежащие клиентам профессионального участника, в размере, не превышающем величины обязательств профессионального участника перед такими клиентами по указанным активам на основании данных бухгалтерского учета на дату расчета;

приобретенные профессиональным участником до 31 декабря 2023 года еврооблигации, обязательства по которым исполняются в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 5 июля 2022 года № 430 «О репатриации резидентами – участниками внешнеэкономической

деятельности иностранной валюты и валюты Российской Федерации», и еврооблигации Российской Федерации, обязательства по которым исполняются в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 9 сентября 2023 года № 665 «О временном порядке исполнения перед резидентами и иностранными кредиторами государственных долговых обязательств Российской Федерации, выраженных в государственных ценных бумагах, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, и иных обязательств по иностранным ценным бумагам», если ограничение распоряжения данными активами установлено вследствие недружественных действий и при этом в отношении данных активов не установлено иное обременение или ограничение распоряжения.».

1.9. Абзац десятый пункта 3.1 изложить в следующей редакции:

«КР_к – величина кредитного риска в отношении клиента с определенным уровнем риска, рассчитанная профессиональным участником в соответствии с пунктом 3.18 настоящего Указания.».

1.10. В пункте 3.2:

в абзаце первом слова «и пятом» заменить словами «, третьем, шестом и седьмом»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«вложений профессионального участника в цифровые права, учитываемые профессиональным участником по амортизированной стоимости.».

1.11. В пункте 3.3:

в абзаце четвертом цифры «3.4.5» заменить цифрами «3.4.4»;

в абзацах четырнадцатом – шестнадцатом слова «пункта 17 приложения к Указанию Банка России № 5636-У» заменить словами «пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У»;

абзац девятнадцатый изложить в следующей редакции:

«В случае отсутствия в бухгалтерском учете профессионального участника данных об обеспечении, величина обеспечения должна определяться профессиональным участником по справедливой стоимости.».

1.12. Пункты 3.4 и 3.5 изложить в следующей редакции:

«3.4. В отношении контрагентов профессиональный участник должен применять следующие значения показателя риска:

3.4.1. 0, если контрагент соответствует критериям, предусмотренным абзацем вторым подпункта 7.2.1 пункта 7.2 настоящего Указания.

3.4.2. 5 процентов, если контрагент соответствует критериям, предусмотренным абзацами вторым и пятым – седьмым подпункта 7.2.2 пункта 7.2 настоящего Указания.

3.4.3. 50 процентов, если контрагент соответствует критериям, предусмотренным абзацем вторым подпункта 7.2.3 пункта 7.2 настоящего Указания.

3.4.4. 100 процентов, если контрагент не подпадает под критерии, предусмотренные в подпунктах 3.4.1–3.4.3 настоящего пункта.

3.5. В отношении клиентов с определенным уровнем риска профессиональный участник должен применять следующие значения показателя риска:

3.5.1. 5 процентов, если клиент с определенным уровнем риска соответствует критериям, предусмотренным абзацем третьим подпункта 7.2.1 или абзацем третьим подпункта 7.2.2 пункта 7.2 настоящего Указания.

3.5.2. 50 процентов, если клиент с определенным уровнем риска соответствует критериям, предусмотренным абзацем третьим и девятым подпункта 7.2.3 пункта 7.2 настоящего Указания.

3.5.3. 100 процентов, если клиент с определенным уровнем риска не подпадает под критерии, предусмотренные подпунктами 3.5.1 и 3.5.2 настоящего пункта.».

1.13. В пункте 3.7:

в подпункте 3.7.1:

абзац третий изложить в следующей редакции:

«долговые ценные бумаги эмитированы правительствами стран, имеющих страновые оценки «0» и «1» по классификации экспортных

кредитных агентств, участвующих в Соглашении стран – членов Организации экономического сотрудничества и развития (далее – ОЭСР) «Об основных принципах предоставления и использования экспортных кредитов, имеющих официальную поддержку» (далее – страновые оценки), или стран с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Европейского союза, перешедших на единую денежную единицу Европейского союза (далее – Еврозона), и номинированы в валюте страны места нахождения эмитента;»;

абзац пятый изложить в следующей редакции:

«долговые ценные бумаги эмитированы организацией, имеющей рейтинг долгосрочной кредитоспособности, присвоенный 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 при совместном упоминании – иностранные кредитные рейтинговые агентства) 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 «Аа32» по международной рейтинговой шкале «Мудис Инвесторс Сервис» (Moody's Investors Service);»;

в абзаце четвертом подпункта 3.7.5 слово «четвертом» исключить;

в абзаце четвертом подпункта 3.7.7 слова «третьем и четвертом настоящего пункта» заменить словами «втором и третьем настоящего подпункта».

1.14. В абзаце первом пункта 3.9 слова «приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 марта 2018 года № 56н «О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 16 апреля 2018 года № 50779» заменить словами «приказом Минфина России № 56н».

1.15. В абзаце четвертом пункта 3.10 цифры «3.4.5» заменить цифрами «3.4.4».

1.16. Пункты 3.18–3.20 изложить в следующей редакции:

«3.18. Величина кредитного риска в отношении клиента с определенным уровнем риска (KP_k) должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$KP_k = \sum_i \Pi_k \times \max(0; FP - R_k - R_m),$$

где:

Π_k – показатель риска в отношении клиента с определенным уровнем риска, установленный подпунктами 3.5.1–3.5.3 пункта 3.5 настоящего Указания;

FP – величина позиции клиента с определенным уровнем риска, рассчитанная в соответствии с пунктом 3.19 настоящего Указания;

R_k – величина резерва на возможные потери профессионального участника по позиции клиента с определенным уровнем риска, рассчитанная в соответствии с главой 7 настоящего Указания;

R_m – резерв под обесценение, признанный профессиональным участником в соответствии с разделом 5.5 МСФО (IFRS) 9 в отношении требований профессионального участника к клиенту с определенным уровнем риска и условных обязательств кредитного характера в отношении клиента с определенным уровнем риска, принимаемых в расчет показателей NP_k , PP_j , $MR_{кр}$ в соответствии с пунктом 3.19 настоящего Указания.

Величина кредитного риска в отношении клиента, отнесенного профессиональным участником в соответствии с пунктами 28 и 34 Указания Банка России № 6681-У к категории клиента с начальным, стандартным или повышенным уровнем риска, должна признаваться равной нулю, если норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента ($НПР1$), рассчитанный профессиональным участником в соответствии с пунктом 1 приложения к Указанию Банка России № 6681-У, по каждому портфелю такого клиента больше нулевого значения или равен ему.

3.19. Величина позиции клиента с определенным уровнем риска (FP) должна рассчитываться профессиональным участником по следующей формуле:

$$FP = \max (0; \sum_k |NP_k| - \sum_j PP_j + MR_{кр}),$$

где:

NP_k – величина k-го отрицательного планового исходящего остатка по каждому активу клиента с определенным уровнем риска, рассчитанная как произведение справедливой стоимости каждого актива на его количество, определенное в соответствии с подпунктом 3.13.6 пункта 3.13 Положения Банка России от 31 января 2017 года № 577-П «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами» (зарегистрировано Минюстом России 22 мая 2017 года, регистрационный № 46772) с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 24 декабря 2018 года № 5034-У (зарегистрировано Минюстом России 23 января 2019 года, регистрационный № 53514), от 13 августа 2020 года № 5531-У (зарегистрировано Минюстом России 15 сентября 2020 года, регистрационный № 59885), с соблюдением требований пунктов 3.20 и 3.21 настоящего Указания (далее – количество актива клиента);

PP_j – величина j-го положительного планового исходящего остатка по каждому активу клиента, рассчитанная как произведение справедливой стоимости актива на количество актива клиента;

$MR_{кр}$ – величина рыночного риска, рассчитанная в отношении активов и обязательств клиента с определенным уровнем риска, указанных в пункте 3.22 настоящего Указания, с соблюдением требований пункта 3.23 настоящего Указания.

3.20. В расчет величины количества актива клиента профессиональный участник должен включать планируемое поступление актива при одновременном соблюдении следующих условий:

3.20.1. Планируемое поступление актива включается в расчет величины количества актива клиента в случае, если в соответствии с условиями сделки актив должен поступить в срок не позднее 30 календарных дней после даты

расчета величины количества актива клиента, за исключением поступления актива по договорам репо, а также своп-договорам, указанным в абзаце третьем пункта 5 Указания Банка России № 3565-У.

Планируемые поступления активов по договорам репо включаются в расчет величины количества актива клиента, если разница в сроках исполнения обязательств покупателем по договору репо и продавцом по договору репо по каждой из частей договора репо не превышает трех рабочих дней. В случае если актив по договору репо должен поступить в срок более 30 календарных дней после даты расчета величины количества актива клиента, планируемое поступление такого актива включается в расчет величины количества актива клиента в размере, не превышающем количества выбытия актива клиента по соответствующей части договора репо.

Планируемые поступления активов по своп-договорам включаются в расчет величины количества актива клиента, если разница в сроках исполнения обязательств стороной, передающей актив, и стороной, принимающей и оплачивающей актив, не превышает трех рабочих дней для каждого случая передачи актива. В случае если актив по своп-договору должен поступить в срок более 30 календарных дней после даты расчета величины количества актива клиента, планируемое поступление такого актива включается в расчет величины количества актива клиента в размере, не превышающем величины выбытия актива по своп-договору.

В случае если актив должен поступить по указанной в абзаце втором подпункта 3.20.2 настоящего пункта сделке, заключенной не на организованных торгах и при этом не соответствующей условиям, предусмотренным в абзацах третьем – пятом подпункта 3.20.2 настоящего пункта, планируемое поступление такого актива включается в расчет величины количества актива клиента в размере, не превышающем величины выбытия актива по указанной сделке.

3.20.2. Планируемое поступление актива включается в расчет величины количества актива клиента в случае, если актив должен поступить профессиональному участнику по одной из следующих сделок:

сделке, заключенной на организованных и (или) не на организованных торгах на условиях поставки против платежа;

сделке, заключенной с центральным контрагентом;

сделке, заключенной с организацией, имеющей кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России;

сделке, в которой каждой из сторон является профессиональный участник, действующий с одной стороны за счет и в интересах клиента с определенным уровнем риска, величина позиции которого рассчитывается профессиональным участником в соответствии с пунктом 3.19 настоящего Указания, а с другой стороны – за счет и в интересах иного клиента с определенным уровнем риска.».

1.17. Дополнить пунктами 3.21–3.23 следующего содержания:

«3.21. В расчет величины количества актива клиента профессиональный участник должен включать активы клиента с определенным уровнем риска и (или) активы, которые поступят по сделкам, совершенным профессиональным участником за счет такого клиента, при одновременном соблюдении следующих условий:

3.21.1. Активы клиента с определенным уровнем риска и (или) активы, которые поступят по сделкам, совершенным профессиональным участником за счет такого клиента, включаются в расчет величины количества актива клиента в случае, если активы клиента с определенным уровнем риска находятся в распоряжении профессионального участника и (или) активы поступят в распоряжение профессионального участника.

3.21.2. Активы клиента с определенным уровнем риска и (или) активы, которые поступят по сделкам, совершенным профессиональным участником за счет такого клиента, включаются в расчет величины количества актива клиента в случае, если профессиональный участник в соответствии с

договором о брокерском обслуживании вправе без согласия клиента с определенным уровнем риска совершить сделку за счет указанных активов и принять исполнение по такой сделке в счет погашения требований профессионального участника к данному клиенту (в случае неисполнения клиентом с определенным уровнем риска требования о передаче в распоряжение профессионального участника имущества для исполнения профессиональным участником обязательства по передаче имущества, принятого им на себя по поручению такого клиента).

3.21.3. Активы клиента с определенным уровнем риска и (или) активы, которые поступят по сделкам, совершенным профессиональным участником за счет такого клиента, включаются в расчет величины количества актива клиента в случае, если распоряжение клиентом с определенным уровнем риска указанными активами может осуществляться и (или) станет возможным при их поступлении по указанным сделкам только посредством обращения к профессиональному участнику, являющемуся брокером, при этом указанный профессиональный участник вправе отказать данному клиенту в осуществлении распоряжения при наличии неисполненных обязательств клиента с определенным уровнем риска перед указанным профессиональным участником, включая неисполненные обязательства по сделкам, совершенным профессиональным участником в качестве брокера (комиссионера) от своего имени и за счет такого клиента.

3.21.4. Активы клиента с определенным уровнем риска и (или) активы, которые поступят по сделкам, совершенным профессиональным участником за счет такого клиента, включаются в расчет величины количества актива клиента в случае, если в отношении активов не установлено обременение или ограничение распоряжения (включая арест, ограничение распоряжения на основании решения органа государственной власти или вследствие недружественных действий).

Требования абзаца первого настоящего подпункта не применяются к активам, которые подлежат выбытию по сделке, заключенной

профессиональным участником за счет клиента с определенным уровнем риска, при условии, что такое выбытие учитывается в расчете величины позиции этого клиента с определенным уровнем риска в соответствии с пунктом 3.19 настоящего Указания и при этом обременение или ограничение распоряжения в отношении актива не препятствует его выбытию по указанной сделке.

3.22. Профессиональный участник должен осуществлять расчет величины рыночного риска по позиции клиента с определенным уровнем риска в отношении заключенных профессиональным участником от своего имени и за счет такого клиента договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и других договоров, 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), а также в отношении следующих активов и обязательств клиента с определенным уровнем риска, включенных в расчет показателей NP_k и PP_j , (далее при совместном упоминании – объекты рыночного риска клиента с определенным уровнем риска):

долевых ценных бумаг (включая долевые ценные бумаги, переданные по операциям, совершаемым на возвратной основе), требований и обязательств клиента с определенным уровнем риска по указанным в настоящем абзаце долевым ценным бумагам;

долговых ценных бумаг, в том числе номинированных в иностранной валюте (включая долговые ценные бумаги, переданные по операциям, совершаемым на возвратной основе), требований и обязательств клиента с определенным уровнем риска по указанным в настоящем абзаце долговым ценным бумагам;

российских депозитарных расписок, иностранных депозитарных расписок на долевые ценные бумаги, иностранных депозитарных расписок на

долговые ценные бумаги, требований и обязательств клиента с определенным уровнем риска по указанным в настоящем абзаце ценным бумагам;

денежных средств в иностранной валюте клиента с определенным уровнем риска;

требований и обязательств клиента с определенным уровнем риска, выраженных в иностранной валюте.

3.23. Профессиональный участник должен рассчитывать величину рыночного риска в отношении объектов рыночного риска клиента с определенным уровнем риска в порядке, который предусмотрен для расчета величины рыночного риска профессионального участника в соответствии с главами 4–6 настоящего Указания, при одновременном соблюдении следующих особенностей:

3.23.1. Расчет величины рыночного риска в отношении объектов, предусмотренных абзацем вторым пункта 3.22 настоящего Указания, осуществляется в соответствии с требованиями и формулами, указанными в главах 5 и 6 настоящего Указания в отношении объектов, предусмотренных абзацем вторым пункта 4.2 настоящего Указания.

3.23.2. Расчет величины рыночного риска в отношении объектов, предусмотренных абзацем третьим пункта 3.22 настоящего Указания, осуществляется в соответствии с требованиями и формулами, указанными в главах 5 и 6 настоящего Указания в отношении объектов, предусмотренных абзацем третьим пункта 4.2 настоящего Указания.

3.23.3. Расчет величины рыночного риска в отношении объектов, предусмотренных абзацем четвертым пункта 3.22 настоящего Указания, осуществляется в соответствии с требованиями и формулами, указанными в главах 5 и 6 настоящего Указания в отношении объектов, предусмотренных абзацем пятым пункта 4.2 настоящего Указания.

3.23.4. Расчет величины рыночного риска в отношении объектов, предусмотренных абзацем пятым пункта 3.22 настоящего Указания, осуществляется в соответствии с требованиями и формулами, указанными в

главах 5 и 6 настоящего Указания в отношении объектов, предусмотренных абзацем седьмым пункта 4.2 настоящего Указания.

3.23.5. Расчет величины рыночного риска в отношении объектов, предусмотренных абзацем шестым пункта 3.22 настоящего Указания, осуществляется в соответствии с требованиями и формулами, указанными в главах 5 и 6 настоящего Указания в отношении объектов, предусмотренных абзацем восьмым пункта 4.2 настоящего Указания.

3.23.6. Расчет величины рыночного риска в отношении заключенных профессиональным участником от своего имени и за счет клиента с определенным уровнем риска производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров осуществляется в соответствии с требованиями и формулами, указанными в главах 5 и 6 настоящего Указания в отношении объектов, предусмотренных абзацем шестым пункта 4.2 настоящего Указания.

3.23.7. Для целей расчета величины рыночного риска в отношении объектов рыночного риска клиента с определенным уровнем риска профессиональный участник на основании данных внутреннего учета должен каждый отдельный объект рыночного риска клиента с определенным уровнем риска, включенный в расчет показателя PP_j , относить к длинной позиции, а каждый отдельный объект рыночного риска клиента с определенным уровнем риска, включенный в расчет показателя NP_k , – к короткой позиции.

3.23.8. Величина объекта рыночного риска клиента с определенным уровнем риска должна рассчитываться профессиональным участником по справедливой стоимости на основании данных внутреннего учета профессионального участника.».

1.18. В абзаце пятом пункта 4.1 слова «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)» заменить словами «и аналогичным им договорам».

1.19. В пункте 4.2:

в абзаце первом слова «и пятом» заменить словами «, третьем, шестом и седьмом»;

в абзацах третьем и четвертом слова «требований и обязательств профессионального участника по указанным ценным бумагам» заменить словами «долговые ценные бумаги, эмитированные (выпущенные) профессиональным участником, требований и обязательств профессионального участника по указанным в настоящем абзаце ценным бумагам»;

дополнить абзацами следующего содержания:

«цифровых прав, включающих денежные требования в иностранной валюте, учитываемых по амортизированной стоимости, и цифровых прав, выпущенных профессиональным участником, требований и обязательств профессионального участника по указанным цифровым правам;

цифровых прав, выпущенных профессиональным участником и учитываемых по справедливой стоимости, требований и обязательств профессионального участника по цифровым правам, учитываемым по справедливой стоимости.».

1.20. Пункт 4.3 изложить в следующей редакции:

«4.3. Для целей расчета рыночного риска профессиональный участник на основании данных бухгалтерского учета и внутреннего учета должен каждый отдельный объект, указанный в пункте 4.2 настоящего Указания, учитываемый как балансовый актив (актив, требования) или внебалансовые требования, относить к длинной позиции, а учитываемый как балансовый пассив (обязательства) или внебалансовые обязательства – к короткой позиции.».

1.21. В пункте 4.4:

абзац первый после слов «бухгалтерского учета» дополнить словами «за вычетом резерва под их обесценение, признанного профессиональным участником в соответствии с разделом 5.5 МСФО (IFRS) 9»;

абзац второй изложить в следующей редакции:

«Ценные бумаги (в том числе ценные бумаги, являющиеся базисным активом производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, ценные бумаги, на которые российская депозитарная расписка или иностранная депозитарная расписка удостоверяют право собственности), за исключением долговых ценных бумаг профессионального участника, номинированных в иностранной валюте и учитываемых по амортизированной стоимости, должны включаться профессиональным участником в расчет величины рыночного риска по справедливой стоимости на дату расчета.».

1.22. В пункте 5.2:

в абзаце первом слово «девятом» заменить словом «двенадцатом»;

в абзаце шестом слова «и восьмом» заменить словами «, восьмом и одиннадцатом»;

подпункт 5.2.1 изложить в следующей редакции:

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

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

где:

Э – величина объектов, указанных в абзацах втором, третьем и двенадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к длинной позиции;

К – корректирующий коэффициент, равный:

для объектов, указанных в абзаце двенадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, – 100 процентам;

для объектов, указанных в абзацах втором и третьем пункта 4.2 настоящего Указания, – ставке риска уменьшения цены (курса) объекта,

рассчитанной клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-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 – корректирующий коэффициент, установленный пунктом 3.6 настоящего Указания;

для долговых ценных бумаг, иностранных депозитарных расписок на долговые ценные бумаги – корректирующий коэффициент, установленный пунктом 3.7 настоящего Указания;

для процентных ставок и индексов, являющихся базисными активами производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, – корректирующий коэффициент, установленный подпунктом 5.2.2 настоящего пункта;

для товаров, допущенных к организованным торгам, – корректирующий коэффициент, установленный подпунктом 5.2.3 настоящего пункта;

$K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска может применяться корректирующий коэффициент для иностранной валюты, установленный пунктом 3.8 настоящего Указания.»;

подпункты 5.2.4 и 5.2.5 изложить в следующей редакции:

«5.2.4. Величина основной части рыночного риска по объектам, указанным в абзацах втором, третьем, девятом и двенадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к короткой позиции ($PP_{\alpha_1}^{\text{осн}(S)}$), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{o_1}^{осн(S)} = \Xi \times (K + K \times K^{вал}),$$

где:

Ξ – величина объектов, указанных в абзацах втором, третьем, девятом и двенадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, которые отнесены профессиональным участником к короткой позиции;

K – корректирующий коэффициент, равный:

для объектов, указанных в абзаце двенадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, – 100 процентам;

для объектов, указанных в абзацах втором, третьем и девятом пункта 4.2 настоящего Указания, – ставке риска увеличения цены (курса) объекта, рассчитанной клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска могут применяться корректирующие коэффициенты, установленные пунктами 3.6 и 3.7 настоящего Указания, подпунктами 5.2.2 и 5.2.3 настоящего пункта;

$K^{вал}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска может применяться корректирующий коэффициент, установленный пунктом 3.8 настоящего Указания.

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

$$PP_{o_1}^{вал} = \Xi \times K^{вал},$$

где:

Э – величина объектов, указанных в абзацах втором – четвертом и седьмом – двенадцатом 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 абзацах втором – четвертом и седьмом – двенадцатом пункта 4.2 настоящего Указания, отнесены к длинной или короткой позиции соответственно, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У. По решению профессионального участника вместо указанной ставки риска может применяться корректирующий коэффициент, установленный пунктом 3.8 настоящего Указания.

Допускается не рассчитывать величину валютной части рыночного риска, если при расчете величины основной части рыночного риска по базовому методу профессиональным участником в расчет принимается ставка риска объекта, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У, в рублях.».

1.23. В абзаце втором пункта 5.3 слова «пункта 17 приложения к Указанию Банка России № 5636-У» заменить словами «пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У».

1.24. В пункте 5.4:

в абзаце двадцать седьмом подпункта 5.4.5, абзацах десятом, пятнадцатом и двадцатом подпункта 5.4.6 слова «пункта 17 приложения к Указанию Банка России № 5636-У» заменить словами «пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У»;

в подпункте 5.4.7.1:

абзац второй изложить в следующей редакции:

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

первое предложение абзаца шестого изложить в следующей редакции:
« $K^{\text{базис}}$ – ставка риска уменьшения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

первое предложение абзаца седьмого изложить в следующей редакции:
« $K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

в подпункте 5.4.7.2:

первое предложение абзаца шестого изложить в следующей редакции:
« $K^{\text{базис}}$ – ставка риска увеличения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

первое предложение абзаца седьмого изложить в следующей редакции:
« $K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

в подпункте 5.4.7.3:

абзац второй изложить в следующей редакции:

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

первое предложение абзаца шестого изложить в следующей редакции:
« $K^{\text{базис}}$ – ставка риска увеличения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

первое предложение абзаца седьмого изложить в следующей редакции:
« $K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения курса иностранной валюты, в которой

выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

в подпункте 5.4.7.4:

первое предложение абзаца шестого изложить в следующей редакции: « $K^{\text{базис}}$ – ставка риска уменьшения цены (курса) базисного актива опционного договора, рассчитанная в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

первое предложение абзаца седьмого изложить в следующей редакции: « $K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения курса иностранной валюты, в которой выражена цена исполнения опционного договора, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

первое предложение абзаца шестого подпункта 5.4.7.5 изложить в следующей редакции: « $K^{\text{вал}}$ – ставка риска уменьшения или увеличения 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 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

первое предложение абзаца шестого подпункта 5.4.7.6 изложить в следующей редакции: « $K^{\text{вал}}$ – ставка риска увеличения или уменьшения 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 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.»;

дополнить подпунктом 5.4.8 следующего содержания:

«5.4.8. Расчет величины рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору по решению профессионального участника осуществляется в соответствии с требованиями подпунктов 5.4.8.1–5.4.8.5

настоящего пункта. В случае принятия такого решения профессиональный участник не учитывает опционные договоры, принятые к расчету величины рыночного риска в соответствии с требованиями подпунктов 5.4.8.1–5.4.8.5 настоящего пункта, в иных расчетах, осуществляемых в соответствии с требованиями настоящего пункта.

5.4.8.1. Величина рыночного риска по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору, 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 опционным договорам (PP_{06}), должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{06} = PP_{06}^{осн} + PP_{06}^{вал} + PP_{06}^{проц},$$

где:

$PP_{06}^{осн}$ – величина основной части рыночного риска, рассчитываемая по формулам, указанным в подпунктах 5.2.1 и 5.2.4 пункта 5.2 настоящего Указания;

$PP_{06}^{вал}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в подпункте 5.2.5 пункта 5.2 настоящего Указания;

$PP_{06}^{проц}$ – величина процентной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в абзаце восьмом подпункта 5.4.2 настоящего пункта.

5.4.8.2. 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 опционным договорам (PP_{07}) должна рассчитываться профессиональным участником по формуле:

$$PP_{07} = PP_{07}^{вал} + PP_{07}^{проц},$$

где:

$PP_{07}^{вал}$ – величина валютной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в подпункте 5.2.5 пункта 5.2 настоящего Указания;

$PP_{07}^{проц}$ – величина процентной части рыночного риска, рассчитываемая по формуле, указанной в абзаце седьмом подпункта 5.4.4 настоящего пункта.

5.4.8.3. При расчете величины основной части рыночного риска ($PP_{06}^{осн}$), величины валютной части рыночного риска ($PP_{06}^{вал}$, $PP_{07}^{вал}$), величины процентной части рыночного риска ($PP_{06}^{проц}$, $PP_{07}^{проц}$) значение показателя величины объектов (Э) рассчитывается профессиональным участником по формуле:

$$\text{Э} = \max\left(\left|\frac{FV(P_{\text{БА}} \times 1,0001) - FV(P_{\text{БА}} \times 0,9999)}{0,0002}\right|; K \times S\right),$$

где:

Э – величина объектов, включающая величину требования и обязательства профессионального участника по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору;

$P_{\text{БА}}$ – справедливая стоимость базисного актива опционного договора;

$FV(P_{\text{БА}} \times 1,0001)$ и $FV(P_{\text{БА}} \times 0,9999)$ – оценка справедливой стоимости опционного договора в рублях на основании данных бухгалтерского учета профессионального участника в соответствии с МСФО (IFRS) 13 (со знаком «+» (плюс), если опционный договор представляет собой актив профессионального участника, или со знаком «-» (минус), если опционный договор представляет собой обязательство профессионального участника) исходя из увеличения (для $FV(P_{\text{БА}} \times 1,0001)$) и уменьшения (для $FV(P_{\text{БА}} \times 0,9999)$) справедливой стоимости базисного актива опционного договора ($P_{\text{БА}}$) на 0,01 процента при неизменности иных исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости опционного договора;

S – цена исполнения опционного договора;

K – параметр, принимающий значение 0 для опционных договоров, которые отнесены профессиональным участником к длинной позиции, и

значение 0,1 для опционных договоров, которые отнесены профессиональным участником к короткой позиции.

5.4.8.4. В случае если базисным активом опционного договора является долговая ценная бумага, величина процентной части рыночного риска ($PP_{06}^{проц}$, $PP_{07}^{проц}$) по требованиям и обязательствам по поставке базисного актива и получению (уплате) денежных средств по опционному договору должна признаваться профессиональным участником равной нулю.

5.4.8.5. Величина рыночного риска по опционным договорам, базисным активом которых является корзина активов, должна включаться профессиональным участником в расчет величины рыночного риска по отдельным активам пропорционально их доле в корзине активов.».

1.25. Подпункт 6.2.1 пункта 6.2 дополнить абзацем следующего содержания:

«Объекты не являются цифровыми правами.».

1.26. Абзац второй пункта 6.4 изложить в следующей редакции:

« $PP^{осн} = \sum (0,5 \times \max(|\sum_i PPO_{i>0}|, |\sum_i PPO_{i<0}|)) + 0,5 \times |\sum_i PPO_i|) + PK + \sum_j |PP_{кдсч}^{осн,j}|$ ».

1.27. В подпункте 6.5.1 пункта 6.5:

абзац второй изложить в следующей редакции:

«выпускам указанных в настоящем подпункте ценных бумаг российскими или иностранными кредитными рейтинговыми агентствами присвоен кредитный рейтинг (эмитенту указанных ценных бумаг российскими или иностранными кредитными рейтинговыми агентствами присвоен кредитный рейтинг в случае отсутствия кредитного рейтинга выпуска указанных ценных бумаг) и разница между самым низким и самым высоким уровнями рейтинга составляет не более чем три уровня;»;

дополнить абзацем следующего содержания:

«В целях применения абзаца второго настоящего подпункта кредитный рейтинг, присвоенный российским кредитным рейтинговым агентством,

не может сопоставляться с кредитным рейтингом, присвоенным иностранным кредитным рейтинговым агентством.».

1.28. В пункте 6.6:

в абзаце первом цифры «6.9» заменить цифрами «6.7»;

абзац второй изложить в следующей редакции:

$$\langle PP^{\text{вал}} = \sum 0,5 \times \max(|\sum_i PPO_i|_{>0}, |\sum_i PPO_i|_{<0}) + 0,5 \times |\sum_i PPO_i| \rangle, \rangle.$$

1.29. Пункты 6.7 и 6.8 изложить в следующей редакции:

«6.7. В расчет валютной части рыночного риска профессиональный участник должен включать длинную (короткую) позицию по разным группам однородных объектов, в случае если иностранная валюта эмитирована в стране, являющейся членом Евразийского экономического союза, членом ОЭСР или участником объединения БРИКС.

В случае, указанном в абзаце первом настоящего пункта, расчет валютной части рыночного риска осуществляется отдельно для иностранных валют, эмитированных в стране, являющейся членом Евразийского экономического союза, отдельно для иностранных валют, эмитированных в стране, являющейся членом ОЭСР, и отдельно для иностранных валют, эмитированных в стране, являющейся участником объединения БРИКС.

6.8. В целях расчета рыночного риска по продвинутому методу при расчете основной и (или) валютной частей рыночного риска по каждой группе однородных объектов должна применяться:

ставка риска уменьшения цены (курса) объекта, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У, – если суммарная величина объектов (Э), отнесенных к длинной позиции, превышает суммарную величину объектов (Э), отнесенных к короткой позиции;

ставка риска увеличения цены (курса) объекта, рассчитанная клиринговой организацией в соответствии с абзацем третьим пункта 39 приложения к Указанию Банка России № 6681-У, – если суммарная величина

объектов (Э), отнесенных к короткой позиции, превышает суммарную величину объектов (Э), отнесенных к длинной позиции.

Требования настоящего пункта не распространяются на объекты, основная и (или) валютная части рыночного риска по которым рассчитываются с использованием корректирующих коэффициентов, предусмотренных пунктами 3.6, 3.7, 3.8, подпунктом 5.2.2 или подпунктом 5.2.3 пункта 5.2 настоящего Указания.».

1.30. Абзац четвертый пункта 7.1 изложить в следующей редакции:

«по позиции клиента с определенным уровнем риска, за исключением клиента, в отношении которого величина кредитного риска в соответствии с абзацем восьмым пункта 3.18 настоящего Указания должна признаваться равной нулю;».

1.31. В пункте 7.2:

абзац четвертый изложить в следующей редакции:

«позицию клиента с определенным уровнем риска;»;

в подпункте 7.2.1:

абзац второй изложить в следующей редакции:

«активы или условные обязательства кредитного характера профессионального участника, контрагентами по которым являются федеральный орган исполнительной власти; Банк России; следующие МФО: Банк международных расчетов, Международный валютный фонд, Европейский центральный банк); следующие МБР: входящие в группу Всемирного банка, 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, Международная организация по финансированию иммунизации, Азиатский банк инфраструктурных инвестиций; центральный депозитарий; кредитная организация, осуществляющая функции центрального контрагента, качество управления которой признано Банком России удовлетворительным в

соответствии с пунктом 1¹ статьи 2 Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», информация о которой размещается на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети Интернет (далее – центральный контрагент, качество управления которого признано Банком России удовлетворительным); организация, субъект Российской Федерации, муниципальное образование, имеющие кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России для I категории качества, или активы профессионального участника, обеспеченные гарантией федерального органа исполнительной власти, Банка России, а также указанных в настоящем абзаце МФО и МБР;»;

в абзаце третьем слова «требования профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска, являющемуся» заменить словами «позиция клиента с определенным уровнем риска, являющегося»;

в подпункте 7.2.2:

в абзаце третьем слова «требования профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска, являющемуся» заменить словами «позиция клиента с определенным уровнем риска, являющегося»;

дополнить абзацами следующего содержания:

«следующие требования профессионального участника к контрагенту, являющемуся управляющей компанией биржевого паевого инвестиционного фонда (далее – биржевой фонд):

возникшие в связи с оплатой профессиональным участником, являющимся предусмотренным в подпункте 2 пункта 6 статьи 11 Федерального закона от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» лицом, уполномоченным управляющей компанией биржевого фонда (далее – уполномоченное лицо), инвестиционных паев указанного биржевого фонда при их выдаче;

по выплате денежной компенсации в связи с погашением инвестиционного пая биржевого фонда по требованию профессионального участника, являющегося уполномоченным лицом.»;

в подпункте 7.2.3:

в абзацах третьем и девятом слова «требования профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска, являющемуся» заменить словами «позиция клиента с определенным уровнем риска, являющегося»;

абзац десятый изложить в следующей редакции:

«наличие просроченной задолженности контрагента перед профессиональным участником, просроченных обязательств по осуществлению выплат по принадлежащим профессиональному участнику долговым ценным бумагам и цифровым правам, учитываемым по амортизированной стоимости, просроченных обязательств клиента с определенным уровнем риска перед профессиональным участником по активам, входящим в расчет величины отрицательного планового исходящего остатка по активу клиента с определенным уровнем риска, в том числе обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента;»;

в абзаце одиннадцатом слова «требований профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска» заменить словами «отрицательного планового исходящего остатка по активам клиента с определенным уровнем риска»;

в подпункте 7.2.4:

абзац второй дополнить словами «, а также позиция клиента с определенным уровнем риска, если таким клиентом является физическое лицо»;

в абзаце седьмом слова «требования профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска, являющемуся» заменить словами «позиция клиента с определенным уровнем риска, являющегося»;

абзац восьмой изложить в следующей редакции:

«наличие просроченной задолженности контрагента перед профессиональным участником, просроченных обязательств по осуществлению выплат по принадлежащим профессиональному участнику долговым ценным бумагам и цифровым правам, учитываемым по

амортизированной стоимости, просроченных обязательств клиента с определенным уровнем риска перед профессиональным участником по активам, входящим в расчет величины отрицательного планового исходящего остатка по активу клиента с определенным уровнем риска, в том числе обязательств из сделок, совершенных за счет такого клиента;»;

в абзаце девятом слова «требований профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска» заменить словами «отрицательного планового исходящего остатка по активам клиента с определенным уровнем риска».

1.32. В пункте 7.3:

в абзаце первом слова «требованиям профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска» заменить словами «позиции клиента с определенным уровнем риска»;

абзац четвертый изложить в следующей редакции:

« B_i – величина актива, условного обязательства кредитного характера профессионального участника или позиции клиента с определенным уровнем риска;»;

в абзацах шестом – девятом слова «требования профессионального участника к клиенту с особым уровнем риска» заменить словами «позиция клиента с определенным уровнем риска»;

абзац десятый дополнить словами «, а также в отношении требований профессионального участника к клиенту с определенным уровнем риска или условных обязательств кредитного характера перед клиентом с определенным уровнем риска, принимаемых в расчет показателей NP_k , PP_j , $MR_{кр}$ в соответствии с требованиями пункта 3.19 настоящего Указания»;

абзац одиннадцатый изложить в следующей редакции:

« P_i – величина обеспечения по i -му активу, i -му условному обязательству кредитного характера профессионального участника, рассчитанная в соответствии с абзацами восьмым – двадцать пятым пункта 3.3 настоящего Указания.».

2. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и вступает в силу с 1 октября 2025 года.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина