

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

«___» _____ 2018 г.

№ _____

г. Москва

П О Л О Ж Е Н И Е

**О порядке расчета собственных средств профессиональных участников
рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального
участника рынка ценных бумаг**

Настоящее Положение на основании пункта 6 статьи 42, пункта 3 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2001, № 33, ст. 3424; 2002, № 52, ст. 5141; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3225; 2005, № 11, ст. 900; № 25, ст. 2426; 2006, № 1, ст. 5; № 2, ст. 172; № 17, ст. 1780; № 31, ст. 3437; № 43, ст. 4412; 2007, № 1, ст. 45; № 18, ст. 2117; № 22, ст. 2563; № 41, ст. 4845; № 50, ст. 6247; 2008, № 52, ст. 6221; 2009, № 1, ст. 28; № 18, ст. 2154; № 23, ст. 2770; № 29, ст. 3642; № 48, ст. 5731; № 52, ст. 6428; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4193; № 41, ст. 5193; 2011, № 7, ст. 905; № 23, ст. 3262; № 29, ст. 4291; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7040; № 50, ст. 7357; 2012, № 25, ст. 3269; № 31, ст. 4334; № 53, ст. 7607; 2013, № 26, ст. 3207; № 30, ст. 4043, ст. 4082, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6985; 2014, № 30, ст. 4219; 2015, № 1, ст. 13; № 14, ст. 2022; № 27, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; 2016, № 1, ст. 50, ст. 81;

№ 27, ст. 4225; 2017, № 25, ст. 3592; № 27, ст. 3925; № 30, ст. 4444; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70) устанавливает порядок расчета собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг (далее - организация), а также соискателя лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг (далее - соискатель лицензии).

Глава 1. Общие положения

1.1. Размер собственных средств организации определяется как разница между стоимостью активов, предусмотренных главой 2 настоящего Положения, с учетом требований главы 3 настоящего Положения, и суммой всех обязательств организации.

1.2. Активы и обязательства организации включаются в расчет собственных средств организации по балансовой стоимости на дату расчета собственных средств организации на основании данных бухгалтерского учета, если иное не установлено настоящим Положением.

1.3. Снижение размера собственных средств организации ниже размера, установленного нормативными актами Банка России, возникшее по независящим от действий организации обстоятельствам в результате несоответствия принимаемых к расчету собственных средств активов требованиям, установленным в абзацах втором и четвертом пункта 3.1, в пунктах 3.2, 3.4, в подпунктах 3.6.1 – 3.6.3 пункта 3.6 настоящего Положения, должно быть устранено организацией в течение двух месяцев с даты, когда указанное снижение было или должно было быть выявлено, если иной срок не предусмотрен настоящим пунктом.

Снижение размера собственных средств организации ниже размера, установленного нормативными актами Банка России, возникшее в результате несоответствия активов требованиям настоящего Положения в связи с принятием Советом директоров Банка России решения об исключении рейтингового агентства из перечня рейтинговых агентств или о повышении уровня рейтинга, указанных в приложении к настоящему Положению

(далее - рейтинг), должно быть устранено организацией в течение шести месяцев с даты вступления в силу решения Совета директоров Банка России об исключении рейтингового агентства из перечня рейтинговых агентств или о повышении уровня рейтинга, если в указанном решении не предусмотрен иной срок.

Информация о принятии Советом директоров Банка России решения об изменении перечня рейтинговых агентств или уровня рейтинга, установленного в соответствии с приложением к настоящему Положению, размещается на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и публикуется в «Вестнике Банка России».

1.4. Требования настоящего Положения не распространяются на кредитные организации, а также на организации, имеющие одновременно лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг и лицензию управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

Глава 2. Активы, принимаемы к расчету собственных средств организации

2.1. К расчету собственных средств принимаются следующие виды активов с учетом требований, указанных в главе 3 настоящего Положения.

2.1.1. Денежные средства организации, находящиеся в кассе.

2.1.2. Денежные средства, в том числе иностранная валюта организации и ее клиентов, находящиеся на ее расчетных счетах и специальных банковских счетах в кредитных организациях и иностранных банках, за исключением денежных средств, на которые наложен арест или распоряжение которыми ограничено на основании решения соответствующего органа государственной власти.

2.1.3. Денежные средства организации в валюте Российской Федерации и иностранных валютах во вкладах (депозитах) в кредитных

организациях и иностранных банках, а также суммы процентов, причитающихся по вкладу (депозиту) на расчетную дату, за исключением денежных средств в субординированных депозитах (вкладах) и денежных средств, на которые наложен арест или распоряжение которыми ограничено на основании решения соответствующего органа государственной власти.

2.1.4. Денежные средства организации на ее счетах в кредитных организациях, остаток по которым определяется в объеме права организации требовать от кредитной организации выплатить денежный эквивалент стоимости драгоценного металла по текущему курсу.

2.1.5. Денежные средства организации, находящиеся в доверительном управлении по договорам доверительного управления с управляющим или иностранным лицом, за исключением случая, когда в отношении управляющего Банком России принято решение об аннулировании лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами, предусматривающее срок для прекращения обязательств, связанных с осуществлением соответствующей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2.1.6. Денежные средства организации и ее клиентов, находящиеся по договору о брокерском обслуживании у брокера или иностранного лица, в пределах суммы, возврата которой организация вправе требовать от указанного брокера или иностранного лица, за исключением случая, когда в отношении брокера Банком России принято решение об аннулировании лицензии на осуществление брокерской деятельности, предусматривающее срок для прекращения обязательств, связанных с осуществлением соответствующей профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

2.1.7. Денежные средства организации и (или) ее клиентов, являющиеся обеспечением, в том числе индивидуальным или коллективным клиринговым обеспечением, возврата которых организация вправе требовать от клиринговой организации.

2.1.8. Начисленные, но не удержанные организацией денежные средства для возмещения необходимых расходов по договору доверительного управления.

2.1.9. Задолженность клиентов организации по депозитарным договорам, по договорам по оказанию услуг специализированного депозитария, по договорам на ведение реестра ипотечного покрытия и по договорам, на основании которых депозитарии оказывают услуги по учету иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг.

2.1.10. Задолженность клиентов организации по договорам на ведение реестра именных эмиссионных ценных бумаг, реестра владельцев инвестиционных паев, реестра владельцев ипотечных сертификатов участия, задолженность по договорам на оказание услуг по организации, созыву и проведению общих собраний владельцев ценных бумаг, по выполнению функций счетной комиссии, а также задолженность по договорам на оказание содействия в осуществлении прав по ценным бумагам.

2.1.11. Задолженность клиентов организации по выплате вознаграждения по договору о брокерском обслуживании.

2.1.12. Начисленное, но не удержанное вознаграждение по договору доверительного управления.

2.1.13. Иная задолженность по выплате организации вознаграждений и возмещению расходов по договорам о возмездном оказании услуг.

2.1.14. Сумма требований по сделкам, совершенным за счет клиентов организации, принятых к бухгалтерскому учету организации.

2.1.15. Займы для совершения маржинальных сделок, предоставленные клиентам организации, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов со стандартным уровнем риска или клиентов с повышенным уровнем риска.

2.1.16. Российские и иностранные акции публичных обществ (компаний), а также депозитарные расписки на них.

2.1.17. Российские и иностранные облигации, за исключением субординированных облигаций.

2.1.18. Инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов, а также ценные бумаги иностранных организаций, которые в соответствии с их личным законом относятся к схемам коллективного инвестирования или схемам совместного инвестирования, как с образованием, так и без образования юридического лица (далее - иностранные фонды).

2.1.19. Ипотечные сертификаты участия.

2.1.20. Иные финансовые активы, не перечисленные в подпунктах 2.1.3, 2.1.4, 2.1.6 – 2.1.19 настоящего пункта.

2.1.21. Отложенные налоговые активы в сумме, не превышающей отложенных налоговых обязательств.

2.1.22. Недвижимое имущество, используемое для оказания услуг, оказываемых на основании лицензии Банка России, и (или) для управленческих нужд, принятое организацией к бухгалтерскому учету в качестве основных средств.

Глава 3. Требования к активам, принимаемым к расчету собственных средств организации

3.1. Активы, указанные в подпунктах 2.1.2 - 2.1.4 пункта 2.1 настоящего Положения, принимаются к расчету собственных средств, если они размещены:

в кредитных организациях, имеющих кредитный рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного в приложении к настоящему Положению;

в кредитных организациях, имеющих кредитный рейтинг ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного в приложении к настоящему Положению, в случае утверждения Советом директоров Банка России указанного в абзаце первом пункта 2 статьи 189.49 Федерального закона от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности

(банкротстве)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 43, ст. 4190; 2004, № 35, ст. 3607; 2005, № 1, ст. 18, ст. 46; № 44, ст. 4471; 2006, № 30, ст. 3292; № 52, ст. 5497; 2007, № 7, ст. 834; № 18, ст. 2117; № 30, ст. 3754; № 41, ст. 4845; № 49, ст. 6079; 2008, № 30, ст. 3616; № 49, ст. 5748; 2009, № 1, ст. 4, ст. 14; № 18, ст. 2153; № 29, ст. 3632; № 51, ст. 6160; № 52, ст. 6450; 2010, № 17, ст. 1988; № 31, ст. 4188, ст. 4196; 2011, № 1, ст. 41; № 7, ст. 905; № 19, ст. 2708; № 27, ст. 3880; № 29, ст. 4301; № 30, ст. 4576; № 48, ст. 6728; № 49, ст. 7015, ст. 7024, ст. 7040, ст. 7061, ст. 7068; № 50, ст. 7351, ст. 7357; 2012, № 31, ст. 4333; № 53, ст. 7607, ст. 7619; 2013, № 23, ст. 2871; № 26, ст. 3207; № 27, ст. 3477, ст. 3481; № 30, ст. 4084; № 51, ст. 6699; № 52, ст. 6975, ст. 6984; 2014, № 11, ст. 1095, ст. 1098; № 30, ст. 4217; № 49, ст. 6914; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 10, ст. 11, ст. 29, ст. 35; № 27, ст. 3945, ст. 3958, ст. 3967, ст. 3977; № 29, ст. 4350, ст. 4355, ст. 4362; 2016, № 1, ст. 11, ст. 27, ст. 29; № 23, ст. 3296; № 26, ст. 3891; № 27, ст. 4225, ст. 4237, ст. 4293, ст. 4305; 2017, № 1, ст. 29; № 18, ст. 2661; № 25, ст. 3596; № 31, ст. 4767, ст. 4815, ст. 4830; № 48, ст. 7052; 2018, № 1, ст. 54; № 11, ст. 1588) плана участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банка в отношении такой кредитной организации;

в иностранных банках, имеющих кредитный рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного приложением к настоящему Положению, а также отвечающие требованиям, установленным подпунктом 1 пункта 2 статьи 51.1 Федерального закона «О рынке ценных бумаг»;

в кредитных организациях, осуществляющих денежные расчеты по итогам клиринга, а также в международных финансовых организациях.

3.2. Активы, указанные в подпунктах 2.1.5 и 2.1.6 пункта 2.1 настоящего Положения и находящиеся у иностранного лица, принимаются к расчету собственных средств организации, если такое лицо имеет право в соответствии с личным законом осуществлять профессиональную

деятельность на рынке ценных бумаг и одновременно соответствует следующим требованиям:

осуществляет деятельность в странах, имеющих страновые оценки 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), "0", "1", "2", "3", "4", или в странах с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Европейского союза, перешедших на единую денежную единицу Европейского союза (далее - Еврозона) (для целей настоящего Указания используется информация о страновых оценках и странах с высоким уровнем доходов, являющихся членами ОЭСР и (или) Еврозоны, размещенная на соответствующем сайте ОЭСР в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет");

размер собственных средств иностранного лица, рассчитанный в соответствии с порядком, установленным личным законом иностранного лица, в иностранной валюте превышает сумму, эквивалентную 35 млн. рублей по официальному курсу Банка России, установленному на расчетную дату.

3.3. Активы, предусмотренные подпунктами 2.1.8 – 2.1.13 пункта 2.1 настоящего Положения, принимается к расчету собственных средств, если срок их погашения истекает не позднее 30 дней с расчетной даты. При этом дата истечения срока погашения дебиторской задолженности определяется исходя из условий соответствующего обязательства.

3.4. Ценные бумаги, указанные в подпунктах 2.1.16 – 2.1.19 пункта 2.1 настоящего Положения, принимаются к расчету собственных средств организации, если они включены в котировальный список первого (высшего) уровня российской биржи или в основной (официальный) список иностранной биржи, которая входит в перечень бирж, утвержденный Банком России в соответствии с Указанием Банка России от 28 января 2016 года

№ 3949-У «Об утверждении перечня иностранных бирж, прохождение процедуры листинга на которых является обязательным условием для принятия российской биржей решения о допуске ценных бумаг иностранных эмитентов к организованным торгам, а также условием для непроведения организациями, осуществляющими операции с денежными средствами или иным имуществом, идентификации бенефициарных владельцев иностранных организаций, чьи ценные бумаги прошли процедуру листинга на таких биржах», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 9 марта 2016 года № 41340 («Вестник Банка России» от 16 марта 2016 года № 26) (далее - иностранная биржа).

Требование о включении ценных бумаг в котировальный список первого (высшего) уровня российской биржи или в основной (официальный) список иностранной биржи не применяется к государственным ценным бумагам Российской Федерации, а также к облигациям, если по таким облигациям хотя бы в один день из последних 30 дней, предшествующих расчетной дате, в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или информационной системе Томсон Рейтерс (Thompson Reuters) были одновременно выставлены заявки на покупку и заявки на продажу как минимум тремя дилерами, при условии, что указанными облигациями являются:

облигации, обеспеченные гарантией Российской Федерации;

облигации, эмитенту или выпуску которых присвоен кредитный рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного приложением к настоящему Положению;

облигации, обеспеченные поручительством или независимой гарантией лица, имеющего кредитный рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного приложением к настоящему Положению.

3.5. Ценные бумаги, указанные в подпунктах 2.1.18, 2.1.19 пункта 2.1 настоящего Положения, принимаются к расчету собственных средств организации в размере, не превышающем 25 процентов соответственно

стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда, стоимости чистых активов иностранного фонда и стоимости (размера) ипотечного покрытия.

3.6. Активы, указанные в подпункте 2.1.20 пункта 2.1 настоящего Положения, принимаются к расчету собственных средств организации, если предметом договора по таким активам являются денежные средства (в том числе иностранная валюта) или ценные бумаги, принимаемые к расчету собственных средств организации в соответствии с пунктом 3.4 настоящего Положения, и срок исполнения по таким активам не превышает 90 дней, а также соответствуют одному из следующих требований.

3.6.1. Активы обеспечены залогом ценных бумаг, или иным способом, предусмотренным договором, если предметом такого обеспечения являются ценные бумаги, принимаемые к расчету собственных средств организации в соответствии с пунктом 3.4 настоящего Положения. Такие активы принимаются к расчету собственных средств организации по балансовой стоимости актива в размере не более справедливой стоимости ценных бумаг, являющихся обеспечением.

3.6.2. Активы обеспечены поручительством или независимой гарантией, обеспечительным платежом, при этом поручителем или гарантом является лицо, имеющее кредитный рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного приложением к настоящему Положению. Такие активы принимаются к расчету собственных средств организации по балансовой стоимости актива в размере не более суммы поручительства или гарантии, обеспечительного платежа.

3.6.3. Контрагент (дебитор) по активам имеет кредитный рейтинг не ниже минимального уровня рейтинга, предусмотренного приложением к настоящему Положению. Такие активы принимаются к расчету собственных средств организации по балансовой стоимости актива.

3.7. Активы, указанные в пункте 3.6 настоящего Положения и одновременно удовлетворяющие двум или трем требованиям подпунктов

3.6.1 – 3.6.3 пункта 3.6 настоящего Положения, вправе приниматься к расчету собственных средств организации по максимальной стоимости, определяемой в соответствии с указанными подпунктами.

3.8. Из расчета собственных средств организации исключаются следующие активы, принятые организацией к бухгалтерскому учету.

3.8.1. Акции (доли) дочерних юридических лиц (в том числе юридических лиц - нерезидентов).

3.8.2. Финансовые вложения в юридические лица, которые по состоянию на расчетную дату ликвидированы, находятся в процессе ликвидации или в отношении которых введены процедуры банкротства в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

3.8.3. Финансовые вложения в юридические лица, которые имеют просроченную или пролонгированную задолженность перед организацией.

3.8.4. Задолженность юридических лиц, которые по состоянию на расчетную дату ликвидированы, находятся в процессе ликвидации или в отношении которых введены процедуры банкротства в порядке, установленном законодательством Российской Федерации.

3.8.5. Задолженность юридических лиц, которые имеют просроченную или пролонгированную (реструктурированную) задолженность перед организацией.

3.8.6. Задолженность лиц, безвозмездно передавших организации имущество в сумме, не превышающей стоимость безвозмездно переданного имущества, если с даты такой передачи прошло менее одного года, а также задолженность учредителей (акционеров, членов, участников) по вкладам в уставный (складочный) капитал или по вкладам в имущество организации.

Глава 4. Порядок расчета собственных средств соискателем лицензии

4.1. Размер собственных средств соискателя лицензии для целей выполнения установленных нормативными актами Банка России

лицензионных требований определяется как разница между стоимостью активов соискателя лицензии, предусмотренных подпунктами 2.1.1 – 2.1.4 пункта 2.1 настоящего Положения и пунктами 4.3 и 4.4 настоящего Положения, и суммой всех обязательств соискателя лицензии.

Из расчета собственных средств соискателя лицензии исключаются принятые к бухгалтерскому учету активы, перечисленные в подпунктах 3.8.1 – 3.8.6 пункте 3.8 настоящего Положения.

4.2. Стоимость активов и сумма обязательств соискателя лицензии определяются по балансовой стоимости на дату расчета собственных средств организации на основании данных бухгалтерского учета.

4.3. К расчету собственных средств соискателя лицензии принимается недвижимое имущество, приобретенное с целью использования для оказания услуг, оказываемых на основании лицензии Банка России, и (или) для управленческих нужд, принятое организацией к бухгалтерскому учету в качестве основных средств.

4.4. К расчету собственных средств соискателя лицензии принимаются ценные бумаги, предусмотренные подпунктами 2.1.16 – 2.1.19 пункта 2.1 настоящего Положения с учетом требований пункта 3.4. настоящего Положения.

4.5. Требования настоящей главы не распространяются на соискателя лицензии, являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг.

Глава 5. Заключительные положения

5.1. Настоящее Положение подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от _____ 2018 года № __) вступает в силу с 1 января 2019 года.

5.2. Со дня вступления в силу настоящего Положения признать утратившим силу Положение Банка России от 19.07.2016 № 548-П «О

порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также соискателей лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг», зарегистрированное в Минюсте России 19.08.2016 № 43321.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение
к Положению Банка России
от _____ г. № ____-П
«О порядке расчета собственных
средств профессиональных
участников рынка ценных
бумаг, а также соискателей
лицензии профессионального
участника рынка ценных бумаг»

ТАБЛИЦА КРЕДИТНЫХ РЕЙТИНГОВ

№ п/п	Субъект (объект) рейтинга	Рейтинговое агентство	Минимальный уровень рейтинга
1	2	3	4
1	Иностранное лицо (иностранные ценные бумаги)	Moody's	Вaa3
		S&P	BBB-
		Fitch	BBB-
2	Российское лицо (российские ценные бумаги)	Согласно перечню рейтинговых агентств, утвержденному Советом директоров Банка России	Уровень, установленный Советом директоров Банка России