

**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ****ИНСТРУКЦИЯ**

от \_\_\_\_\_ 2016 г. № \_\_\_\_

**О банковских операциях, требованиях к обеспечению, размещению имущества и формированию активов небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов, обязательных нормативах небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов**

Настоящая Инструкция на основании статьи 62.2 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2016, № 1 (часть I), ст. 23) (далее - Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)"), пункта 3 статьи 1 Федерального закона "О банках и банковской деятельности" (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ) (Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1990, № 27, ст. 357; Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 6, ст. 492; 2011, № 27, ст. 3873; 2016, № 1 (часть I), ст. 23) (далее – Федеральный закон "О банках и банковской деятельности"), пункта 11.1 статьи 25 Федерального закона от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте" (Собрание законодательства Российской Федерации, 2011, № 7, ст. 904; 2016, № 1 (часть I), ст. 23) (далее – Федеральный закон "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте") и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров

Банка России от XX \_\_\_\_\_ 2016 года №XX) в целях регулирования (ограничения) принимаемых небанковскими кредитными организациями – центральными контрагентами (далее – НКО-ЦК) рисков устанавливает для НКО-ЦК допустимые сочетания банковских операций, требования к обеспечению, размещению имущества и формированию активов НКО-ЦК, числовые значения и методики расчета обязательных нормативов НКО-ЦК, а также порядок осуществления Банком России надзора за их соблюдением.

## **Глава 1. Банковские операции, требования к обеспечению, размещению имущества и формированию активов НКО-ЦК**

1.1. НКО-ЦК вправе осуществлять следующие банковские операции:

открытие и ведение банковских счетов юридических лиц;

осуществление переводов денежных средств по поручению юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;

куплю-продажу иностранной валюты в безналичной форме;

привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов.

1.2. НКО-ЦК может осуществлять деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии со статьей 6 Федерального закона "О банках и банковской деятельности".

1.3. В целях минимизации риска ликвидности и кредитного риска контрагента в деятельности НКО-ЦК в учредительных документах НКО-ЦК необходимо предусмотреть:

1.3.1. размещение временно свободных денежных средств в рублях и (или) иностранной валюте, и (или) в драгоценных металлах от своего имени и за свой счет в пределах, установленных обязательными нормативами в соответствии с настоящей Инструкцией, исключительно:

1.3.1.1. во вклады в банках - резидентах и банках - нерезидентах,

имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности в иностранной валюте, присвоенный как минимум одним из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет";

1.3.1.2. в государственные долговые ценные бумаги Российской Федерации, долговые ценные бумаги Банка России, финансовые инструменты с долгосрочным рейтингом эмитента и (или) рейтингом выпуска ценных бумаг, и (или) рейтингом юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг (для сделок с ценными бумагами), и (или) рейтингом контрагента (для сделок в рублях и с драгоценными металлами), и (или) суверенным рейтингом страны (для сделок в иностранной валюте), присвоенным как минимум одним из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", за исключением случаев приобретения активов в целях исполнения НКО-ЦК обязательств перед участниками клиринга, а также осуществления операций купли-продажи иностранной валюты и (или) ценных бумаг, и (или) драгоценных металлов, и (или) иных активов при полном предварительном обеспечении исполнения своих обязательств контрагентом НКО-ЦК;

1.3.1.3. в портфель только долговых ценных бумаг с дюрацией портфеля ценных бумаг меньше 2 лет за исключением случаев приобретения государственных долговых ценных бумаг Российской Федерации, долговых ценных бумаг Банка России, а также приобретения указанных финансовых

инструментов в целях исполнения НКО-ЦК обязательств перед участниками клиринга;

1.3.2. размещение клирингового обеспечения в рублях и (или) иностранной валюте, и (или) в драгоценных металлах от своего имени и за свой счет в пределах, установленных обязательными нормативами в соответствии с настоящей Инструкцией, исключительно:

1.3.2.1. в государственные долговые ценные бумаги Российской Федерации, долговые ценные бумаги Банка России, финансовые инструменты с долгосрочным рейтингом эмитента и (или) рейтингом выпуска ценных бумаг, и (или) рейтингом юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг (для сделок с ценными бумагами), и (или) рейтингом контрагента (для сделок в рублях и с драгоценными металлами), и (или) суверенным рейтингом страны (для сделок в иностранной валюте), присвоенным как минимум одним из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", за исключением случаев приобретения активов в целях исполнения НКО-ЦК обязательств перед участниками клиринга, а также осуществления операций с иностранной валютой и (или) ценными бумагами, и (или) драгоценными металлами, и (или) иными активами при полном предварительном обеспечении исполнения своих обязательств контрагентом НКО-ЦК;

1.3.2.2. в портфель только долговых ценных бумаг с дюрацией портфеля ценных бумаг меньше 2 лет, за исключением случаев приобретения государственных долговых ценных бумаг Российской Федерации, долговых ценных бумаг Банка России, а также приобретения указанных финансовых

инструментов в целях исполнения НКО-ЦК обязательств перед участниками клиринга;

1.3.3. открытие корреспондентских счетов в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах, только в Банке России, расчетных небанковских кредитных организациях и (или) банках - резидентах, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности в иностранной валюте, присвоенный как минимум одним из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", в национальной валюте в национальных (центральных) банках иностранных государств, а также открытие иных счетов в рублях, иностранной валюте и драгоценных металлах для исполнения обязательств в банках - нерезидентах, имеющих аналогичный банкам - резидентам рейтинг одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", и банках - резидентах стран - участников Содружества Независимых Государств, в том числе национальных (центральных) банках указанных стран;

1.3.4. открытие торговых банковских счетов в расчетных небанковских кредитных организациях, клиринговых банковских счетов в Банке России и (или) расчетных небанковских кредитных организациях, и (или) банках - резидентах, имеющих рейтинг долгосрочной кредитоспособности в иностранной валюте, присвоенный как минимум одним из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком

России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", а также при открытии иных счетов для исполнения обязательств в банках - нерезидентах, имеющих аналогичный банкам - резидентам рейтинг одного из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", и банках - резидентах стран - участников Содружества Независимых Государств, в том числе национальных (центральных) банках указанных стран;

1.3.5. открытие торговых и (или) клиринговых счетов депо, и (или) иных счетов депо для исполнения обязательств в депозитариях, удовлетворяющих одному из критериев, изложенных в Указании Банка России от 17 ноября 2011 года № 2732-У "Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями", зарегистрированном Министерством юстиции Российской Федерации 12 декабря 2011 года № 22544, 1 августа 2012 года № 25070, 11 декабря 2014 года № 35134, 18 декабря 2015 года № 40170 ("Вестник Банка России" от 19 декабря 2011 года № 71, от 8 августа 2012 года № 44, от 22 декабря 2014 года № 112, от 28 декабря 2015 года № 120);

1.3.6. прием в качестве клирингового и иного обеспечения:

1.3.6.1. для индивидуального клирингового и иного обеспечения – ценные бумаги и иные активы, входящие в перечень приемлемого обеспечения для сделок с НКО-ЦК, информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет";

1.3.6.2. для коллективного клирингового обеспечения – государственные долговые ценные бумаги Российской Федерации, долговые ценные бумаги Банка России, финансовые инструменты с долгосрочным рейтингом эмитента, и (или) рейтингом выпуска ценных бумаг, и (или) рейтингом юридического лица, являющегося поручителем по соответствующему выпуску ценных бумаг, присвоенным как минимум одним из рейтинговых агентств, включенных в установленный Советом директоров Банка России перечень рейтинговых агентств, на уровне не ниже установленного Банком России и информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

1.4. Активы, приобретаемые в целях исполнения НКО-ЦК обязательств перед участниками клиринга, могут принадлежать НКО-ЦК не более периода действия соответствующих договоров, для исполнения обязательств по которым данные активы приобретались.

1.5. Минимальная ставка для индивидуального клирингового обеспечения не может быть ниже уровня, установленного Банком России как по отдельным финансовым инструментам (базовым активам), так и по классам финансовых инструментов (базовым активам), информация о котором размещена на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет".

1.6. В целях настоящей Инструкции к сделкам с финансовыми инструментами относятся:

операции с ценными бумагами или производными финансовыми инструментами;

операции с иностранной валютой;

операции с драгоценными металлами;

сделки репо;

операции по размещению денежных средств во вклады (депозиты), межбанковские кредиты;

операции с биржевыми товарами, определенные в соответствии с российским законодательством.

## **Глава 2. Обязательные нормативы НКО-ЦК**

2.1. Настоящая Инструкция устанавливает методику расчета и числовые значения следующих обязательных нормативов НКО-ЦК:

- 1) достаточности собственных средств (капитала);
- 2) достаточности совокупных ресурсов;
- 3) достаточности индивидуального клирингового обеспечения;
- 4) ликвидности;
- 5) максимального размера риска концентрации.

2.2. Обязательные нормативы НКО-ЦК рассчитываются в соответствии с определенными в настоящей Инструкции методиками их расчета на основании принципов достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой и других международно признанных принципов, позволяющих качественно оценить операции и отразить их в отчетности. При расчете обязательных нормативов учитываются остатки на балансовых и внебалансовых счетах (их частях), если иное не определено Банком России.

## **Глава 3. Норматив достаточности собственных средств (капитала)**

3.1. Норматив достаточности собственных средств (капитала) НКО-ЦК (Н1цк) характеризует степень достаточности капитала для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью центрального контрагента и банковской деятельностью.

3.2. Норматив Н1цк определяется как отношение величины собственных

средств (капитала) НКО-ЦК к величине необходимых средств для покрытия рисков, сопряженных с деятельностью НКО-ЦК, и величине активов, взвешенных с учетом риска по банковской деятельности, и рассчитывается по следующей формуле:

$$N_{1ЦК} = \frac{C_c}{M_{Ликв} + M_{ДР} + M_{БР} + M_{Вк}} \times 100\%$$

где:

СС – собственные средства НКО-ЦК, определенные как сумма источников базового капитала, прибыли текущего года, не подтвержденной аудиторской организацией и не включенной в состав базового капитала, а также прибыли предшествующих лет до аудиторского подтверждения в соответствии с Положением Банка России от 28 декабря 2012 года № 395-П "О методике определения величины собственных средств (капитала) кредитных организаций ("Базель III)", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 22 февраля 2013 года № 27259, 29 ноября 2013 года № 30499, 2 октября 2014 года № 34227, 17 декабря 2014 года № 35225, 11 декабря 2014 года № 35134, 24 марта 2015 года № 36548, 5 июня 2015 года № 37549, 5 октября 2015 года № 39152, 8 декабря 2015 года № 40018, 17 декабря 2015 года № 40151 ("Вестник Банка России" от 27 февраля 2013 года № 11, от 30 ноября 2013 года № 69, от 8 октября 2014 года № 93, от 26 декабря 2014 года № 114, от 22 декабря 2014 года № 112, от 30 марта 2015 года № 27, от 16 июня 2015 года № 52, от 12 октября 2015 года № 86, от 16 декабря 2015 года № 115, от 24 декабря 2015 года № 118) (далее - Положение Банка России № 395-П);

МЛикв – минимальная величина средств, необходимая для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности НКО-ЦК, рассчитывается ежегодно по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, не

позднее пяти рабочих дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России от 25 октября 2013 года № 3081-У "О раскрытии кредитными организациями информации о своей деятельности", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 9 декабря 2013 года № 30567, 3 апреля 2015 года № 36722, 28 декабря 2015 года № 40327 ("Вестник Банка России" от 18 декабря 2013 года № 73, от 15 апреля 2015 года № 34, № 122 от 31 декабря 2015 года) (далее - Указание Банка России № 3081-У), и должна составлять не менее 50 процентов от величины операционных расходов, отраженной в графе 4 строки 19 формы 0409807 "Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)", установленной Указанием Банка России от 12 ноября 2009 года № 2332-У "О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации", зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 16 декабря 2009 года № 15615, 18 июня 2010 года № 17590, 22 декабря 2010 года № 19313, 20 июня 2011 года № 21060, 16 декабря 2011 года № 22650, 10 июля 2012 года № 24863, 20 сентября 2012 года № 25499, 20 декабря 2012 года № 26203, 29 марта 2013 года № 27926, 14 июня 2013 года № 28809, 11 декабря 2013 года № 30579, 28 марта 2014 года № 31760, 18 июня 2014 года № 32765, 22 декабря 2014 года № 35313, 20 февраля 2015 года № 36169, 8 июня 2015 года № 37564, 16 июля 2015 года № 38037, 28 декабря 2015 года № 40329 ("Вестник Банка России" от 25 декабря 2009 года № 75 - 76, от 25 июня 2010 года № 35, от 28 декабря 2010 года № 72, от 28 июня 2011 года № 34, от 23 декабря 2011 года № 73, от 19 июля 2012 года № 41, от 26 сентября 2012 года № 58, от 27 декабря 2012 года № 76, от 30 марта 2013 года № 20, от 25 июня 2013 года № 34, от 28 декабря 2013 года № 79 - 80, от 31 марта 2014 года № 34, от 27 июня 2014 года № 61, от 30 декабря 2014 года № 115 - 116, от 10 марта 2015 года № 20, от 25 июня

2015 года № 55, от 24 июля 2015 года № 61, от 31 декабря 2015 года №122)  
(далее - Указание Банка России № 2332-У);

МДР – минимальная величина средств, необходимая для покрытия возможных потерь в результате ухудшения финансового положения НКО-ЦК вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением обязательств участниками клиринга, рассчитывается ежегодно по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, не позднее пяти рабочих дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России № 3081-У и должна составлять не менее 25 процентов от величины операционных расходов, отраженной в графе 4 строки 19 формы 0409807 "Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)", установленной Указанием Банка России № 2332-У;

МБР – минимальная величина капитала, рассчитанная по формуле:

$$11 \% \times \text{ЗН1.0},$$

где:

ЗН1.0 – величина знаменателя, рассчитанная по формуле, установленной подпунктом 2.1.1 Инструкции Банка России от 3 декабря 2012 года № 139-И "Об обязательных нормативах банков", зарегистрированной Министерством юстиции Российской Федерации 13 декабря 2012 года № 26104, 29 ноября 2013 года № 30498, 18 июня 2014 года № 32735, 20 октября 2014 года № 34362, 11 декабря 2014 года № 35134, 24 декабря 2014 года № 35372, 29 декабря 2014 года № 35453, 20 февраля 2015 года № 36180, 16 июля 2015 года № 38029, 23 сентября 2015 года № 38976, 28 декабря 2015 года № 40324 ("Вестник Банка России" от 21 декабря 2012 года № 74, от 30 ноября 2013 года № 69, от 9 июля 2014 года № 63, от 23 октября 2014 года № 99, от 22 декабря 2014 года №112, от 31 декабря 2014 года № 117-118, от 4 марта 2015 года № 17, от 22 июля 2015 года № 60, от 12 октября 2015 года № 86, от 31

декабря 2015 года № 122).

МВК – минимальная величина выделенного капитала, предназначенная для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение. Величина выделенного капитала НКО-ЦК рассчитывается ежегодно по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, не позднее пяти рабочих дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России № 3081-У и определяется в соответствии с формулой:

$$\text{МВК} = 25\% \times (\text{МЛикв} + \text{МДР} + \text{МБР})$$

Минимально допустимое числовое значение норматива Н1цк для НКО-ЦК устанавливается в размере 100 процентов.

#### **Глава 4. Норматив достаточности совокупных ресурсов**

4.1. Норматив достаточности совокупных ресурсов НКО-ЦК (Н2цк) характеризует способность НКО-ЦК исполнить обязательства перед добросовестными участниками клиринга при неисполнении обязательств двумя крупнейшими по величине потенциальных потерь (непокрытых обеспечением) участниками клиринга, вызванных переоценкой их открытых позиций (далее – крупнейшие по потерям участники клиринга), в случае существенных шоков.

В целях настоящей Инструкции под обеспечением понимается индивидуальное клиринговое обеспечение, предназначенное для обеспечения исполнения обязательств, допущенных к клирингу, в понимании Федерального закона "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте", а также иное полученное обеспечение (за исключением коллективного клирингового обеспечения), предназначенное для

обеспечения исполнения обязательств участника клиринга (клиента участника клиринга).

4.2. Норматив Н2цк определяется как отношение величины потенциальных потерь НКО-ЦК при неисполнении обязательств двумя крупнейшими по потерям участниками клиринга к сумме выделенного капитала НКО-ЦК и коллективного клирингового обеспечения и рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{Н2цк} = \frac{\Pi}{\text{ВК} + \Phi} \times 100\%$$

где:

$\Pi$  – величина возможных потерь НКО-ЦК при неисполнении обязательств двумя крупнейшими по потерям участниками клиринга, рассчитанная по формуле:

$$\Pi = \sum_k \max(\text{CVaR}_k^T - \text{Об}_k; 0)$$

$\text{CVaR}_k^T$  (условная стоимость под риском, рассчитанная с доверительной вероятностью 99%) – величина, характеризующая среднеарифметическое значение по однопроцентной выборке наихудших негативных для НКО-ЦК изменений стоимости k-го нетто-набора участника клиринга (клиента участника клиринга) за T дней в случае неисполнения обязательств данного участника клиринга (клиента участника клиринга). Под нетто-набором понимается сумма нетто-обязательств по всем сделкам, по которым НКО-ЦК совокупно рассчитывает обеспечение, совершенным за счет участника клиринга (клиента участника клиринга). В случае, если НКО-ЦК ведется отдельный внутренний учет обязательств и обеспечения в пользу клиента участника клиринга, то нетто-набор в отношении него рассчитывается обособлено;

$\text{Об}_k$  – величина обеспечения, рассчитанного совокупно по k-му нетто-

набору участника клиринга (клиента участника клиринга);

$T$  – количество рабочих дней в соответствии с правилами клиринга, необходимых для закрытия позиции недобросовестного участника клиринга (клиента участника клиринга), с момента невыполнения им своих обязательств;

ВК (выделенный капитал) – фактическая величина собственных средств НКО-ЦК, использование которой предусмотрено правилами клиринга;

$\Phi$  – величина коллективного клирингового обеспечения, использование которой предусмотрено правилами клиринга.

Глубина выборки по соответствующему финансовому (базовому активу) инструменту для расчета  $CVAR_{\alpha}^T$  должна быть не менее 12 месяцев и включать периоды с наибольшим месячным изменением цен соответствующих финансовых инструментов (базовых активов) за последние 10 лет. При отсутствии данных за рассматриваемый период расчет  $CVAR_{\alpha}^T$  следует проводить с использованием данных по финансовым инструментам со схожими параметрами, по которым имеются данные за указанный период.

Расчет норматива Н2цк проводится по каждой совокупности финансовых инструментов, являющихся предметом обязательств, допущенных к клирингу, обособлено. Норматив Н2цк рассчитывается совокупно по всем рынкам НКО-ЦК, на которых НКО-ЦК предусмотрен взаимозачет нетто-обязательств по различным рынкам, по которым НКО-ЦК рассчитывает обеспечение совокупно.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н2цк для НКО-ЦК устанавливается в размере 100 процентов.

## **Глава 5. Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения**

5.1. Норматив достаточности индивидуального клирингового обеспечения НКО-ЦК (НЗцк) характеризует степень достаточности установленного НКО-ЦК размера ставки индивидуального клирингового обеспечения для покрытия 99% существенных рыночных шоков.

5.2. Норматив НЗцк определяется как отношение количества случаев превышения фактических изменений цен финансовых инструментов над установленными НКО-ЦК ставками индивидуального клирингового обеспечения к общему количеству фактических изменений цен финансовых инструментов и определяется по следующей формуле:

$$\text{НЗцк} = \frac{\text{ПМ}}{\text{СЛ}} \times 100\%$$

где:

ПМ – количество случаев превышения фактических изменений цен финансовых инструментов (базовых активов) по итогам проведения клиринга и (или) торгов на финансовых рынках, на которых стоимость данных финансовых инструментов (базовых активов) может быть признана справедливой, над ставками индивидуального клирингового обеспечения. В случае, если НКО-ЦК использует несколько ставок индивидуального клирингового обеспечения по одному и тому же финансовому инструменту (базовому активу), то для расчета норматива НЗцк используется наименьшая из них;

СЛ – общее количество фактических изменений цен финансовых инструментов (базовых активов) по итогам проведения клиринга и (или) торгов на финансовых рынках, на которых стоимость данных финансовых инструментов (базовых активов) может быть признана справедливой.

Временной горизонт для расчета норматива НЗцк должен быть не менее 12 месяцев и включать периоды с наибольшим месячным изменением цен соответствующих финансовых инструментов (базовых активов) за последние 10 лет по итогам проведения клиринга и (или) торгов на финансовых рынках,

на которых стоимость данных финансовых инструментов (базовых активов) может быть признана справедливой.

Расчет норматива НЗцк проводится по каждому финансовому инструменту (базовому активу), торгуемому на рынке при участии НКО-ЦК.

Максимально допустимое числовое значение норматива НЗцк для НКО-ЦК устанавливается в размере 1 процента.

## **Глава 6. Норматив ликвидности**

6.1. Норматив ликвидности НКО-ЦК (Н4цк) характеризует способность НКО-ЦК покрыть потенциальные потери, вызванные неисполнением обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-позиции участниками клиринга, за счет высоколиквидных ресурсов НКО-ЦК.

6.2. Норматив Н4цк определяется как отношение величины высоколиквидных ресурсов НКО-ЦК к величине возможных потерь НКО-ЦК при неисполнении обязательств двумя крупнейшими по величине нетто-позиции участниками клиринга и рассчитывается по следующей формуле:

$$Н4цк = \frac{ВЛР}{Пл} \times 100\%$$

где:

ВЛР – величина высоколиквидных ресурсов НКО-ЦК, в том числе совокупная стоимость ценных бумаг, предоставленных участниками клиринга в качестве клирингового обеспечения и хранящихся на соответствующих счетах депо в расчетных депозитариях, а также сумма остатков на корреспондентских и клиринговых счетах НКО-ЦК, отраженных на балансовых счетах № 30110, 30114, 30119, 30416, 30417, 30418, 30419 в соответствии с Положением Банка России от 16 июля 2012 года № 385-П "О правилах ведения бухгалтерского учета в кредитных организациях, расположенных на территории Российской Федерации" (Зарегистрировано Министерством юстиции Российской Федерации 3 сентября 2012 года №

25350, 15 октября 2012 года № 25670, 15 октября 2013 года № 30198, 9 декабря 2013 года № 30568, 23 декабря 2013 года № 30721, 27 декабря 2013 года № 30883, 7 августа 2014 года № 33470, 2 сентября 2014 года № 33940, 28 января 2015 года № 35764, 9 февраля 2015 года № 35936, 1 апреля 2015 года № 36678, 28 апреля 2015 года № 37042, 17 июня 2015 года № 37684, 16 июля 2015 года № 38043, 21 октября 2015 года № 39402, 12 ноября 2015 года № 39700, 2 декабря 2015 года № 39932, 18 декабря 2015 года № 40164 ("Вестник Банка России" от 25 сентября 2012 года № 56-57, от 24 октября 2012 года № 62, от 23 октября 2013 года № 57, от 19 декабря 2013 года № 74, от 14 января 2014 года № 1, от 15 января 2014 года № 2, от 20 августа 2014 года № 74, от 12 сентября 2014 года № 82, от 4 февраля 2015 года № 9, от 17 февраля 2015 года № 13, от 22 апреля 2015 года № 36, от 26 мая 2015 года № 45, от 25 июня 2015 года № 55, от 24 июля 2015 года № 61, от 11 ноября 2015 года № 101, от 26 ноября 2015 года № 107, от 9 декабря 2015 года № 112, от 25 декабря 2015 года № 119)), которые должны быть у НКО-ЦК в период времени, за который осуществляется оценка риска неисполнения или ненадлежащего исполнения участником клиринга обязательств, допущенных к клирингу, и урегулирование этих рисков. Величина ВЛР определяется с учетом дисконтов, установленных НКО-ЦК для сделок с участием центрального контрагента;

ПЛ – величина нетто-позиций двух крупнейших участников клиринга, рассчитанная с учетом переоценки по итогам проведения клиринга и (или) торгов на финансовых рынках, на которых стоимость данных финансовых инструментов (базовых активов), из которых сформирована нетто-позиция, может быть признана справедливой, и уменьшенная на величину предоставленного участниками клиринга обеспечения.

Минимально допустимое числовое значение норматива Н4цк для НКО-ЦК устанавливается в размере 100 процентов.

## **Глава 7. Нормативы максимального размера риска концентрации**

7.1. Норматив концентрации активов НКО-ЦК (Н5цк) характеризует степень концентрации активов НКО-ЦК в отношении *i*-го эмитента (группы связанных эмитентов) (далее - эмитент), контрагента (группы связанных контрагентов) (далее – контрагент), за исключением Банка России.

Связанность эмитентов, контрагентов определяется в соответствии со статьей 64 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

7.2. Норматив Н5цк определяется как отношение максимальной величины требований НКО-ЦК в отношении *i*-го эмитента, контрагента к величине активов НКО-ЦК и рассчитывается по следующей формуле:

$$Н5цк = \frac{\max_i A_i}{A} \times 100\%$$

где:

$A_i$  – величина нетто-активов НКО-ЦК в отношении *i*-го эмитента, контрагента, за исключением Банка России;

*i* – номер эмитента, контрагента;

$A$  – совокупная величина нетто-активов НКО-ЦК.

При расчете норматива Н5цк включаются требования по остаткам на корреспондентских счетах НКО-ЦК.

Максимально допустимое числовое значение норматива Н5цк для НКО-ЦК устанавливается в размере 25 процентов.

7.3. Норматив концентрации на участника клиринга (Н6цк) характеризует степень концентрации рисков НКО-ЦК на участника клиринга.

7.4. Норматив Н6цк определяется как отношение максимальной (по модулю) величины открытой нетто-позиции *i*-го участника клиринга к сумме

открытых (по модулю) позиций всех участников клиринга и определяется по следующей формуле:

$$Нбцк = \frac{\max_i [(OpenInterest]_i - Об_i, 0)}{\sum_i^N \max_i [(OpenInterest]_i - Об_i, 0)} \times 100\%$$

где:

$OpenInterest_i$  – сумма открытых нетто-позиций по модулю  $i$ -го участника клиринга, включая открытые нетто-позиции связанных с участником клиринга лиц;

$i$  – номер участника клиринга;

$Об_i$  – величина обеспечения, рассчитанного совокупно по  $i$ -му нетто-набору участника клиринга;

$N$  – количество участников клиринга.

Максимально допустимое числовое значение норматива Нбцк для НКО-ЦК устанавливается в размере 25 процентов.

## **Глава 8. Порядок применения НКО-ЦК настоящей Инструкции**

8.1. НКО-ЦК обязаны соблюдать установленные настоящей Инструкцией обязательные нормативы ежедневно.

Нарушение НКО-ЦК числового значения обязательного норматива по состоянию на любой операционный день является несоблюдением обязательного норматива.

8.2. НКО-ЦК ежедневно представляют в структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за их деятельностью, сведения о расчете обязательных нормативов и их значениях.

В случае если на основании пункта 2.2 настоящей Инструкции в расчет обязательного норматива (нормативов), определенный настоящей Инструкцией, НКО-ЦК вносятся изменения, одновременно НКО-ЦК

представляет пояснительную записку с изложением примененного расчета норматива.

8.3. НКО-ЦК осуществляют расчет обязательных нормативов, установленных настоящей Инструкцией, в процентах с одним знаком после запятой (округление до одного десятичного знака после запятой осуществляется по математическим правилам).

Способ контроля за ежедневным соблюдением обязательных нормативов определяется НКО-ЦК самостоятельно с учетом требований Положения Банка России от 16 декабря 2003 года № 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 27 января 2004 года № 5489, 22 декабря 2004 года № 6222, 20 марта 2009 года № 13547, 30 июня 2014 года № 32913 ("Вестник Банка России" от 4 февраля 2004 года № 7, от 31 декабря 2004 года № 74, от 1 апреля 2009 года № 21, от 9 июля 2014 года № 63).

## **Глава 9. Особенности осуществления надзора Банком России за соблюдением обязательных нормативов НКО-ЦК**

9.1. Структурное подразделение Банка России осуществляет надзор за НКО-ЦК на основании:

данных, полученных в соответствии с пунктом 8.2 настоящей Инструкции;

данных проверок, осуществляемых Банком России (его уполномоченными представителями) в соответствии со статьей 73 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

9.2. Структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью НКО-ЦК, осуществляет анализ обоснованности включения

требований (активов) при расчете обязательных нормативов НКО-ЦК. В случае выявления фактов необоснованного включения требований (активов) при расчете обязательных нормативов НКО-ЦК, Банк России направляет НКО-ЦК предписание с требованием привести порядок расчета обязательных нормативов НКО-ЦК в соответствие с настоящей Инструкцией.

9.3. При снижении фактических значений обязательных нормативов НКО-ЦК ниже минимально допустимых числовых значений структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью НКО-ЦК, рассматривает причины, величину, длительность и периодичность снижения обязательных нормативов НКО-ЦК. При этом учитываются особенности деятельности обязательных нормативов НКО-ЦК и текущая рыночная ситуация в целом, включая следующее:

причины снижения обязательных нормативов НКО-ЦК, например, использование высоколиквидных активов для покрытия фактического оттока денежных средств, невозможность пролонгации договоров привлечения денежных средств, существенное востребование средств по предоставленным условным обязательствам кредитного характера, негативное состояние рынка ценных бумаг, денежного рынка и рынка капитала;

степень влияния на снижение обязательных нормативов НКО-ЦК условий нестабильности и факторов, непосредственно связанных с деятельностью НКО-ЦК;

финансовое состояние и уровень рисков, принимаемых НКО-ЦК, соблюдение НКО-ЦК нормативов и иных требований Банка России, соблюдение внутренних документов НКО-ЦК по управлению рисками;

потенциальное влияние на другие кредитные организации и (или) финансовую систему в целом, в том числе в случае реализации обязательных нормативов НКО-ЦК действий, направленных на приведение фактических

значений обязательных нормативов обязательных нормативов НКО-ЦК до разрешенных числовых значений.

По результатам оценки, проводимой в соответствии с настоящим пунктом, к НКО-ЦК могут быть применены меры, предусмотренные статьей 74 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)".

9.4. Банк России может применять к НКО-ЦК принудительные меры воздействия в случае несоблюдения обязательных нормативов в совокупности за шесть и более операционных дней в течение любых 30 последовательных операционных дней.

## **Глава 10. Об основаниях и порядке установления контрольных значений обязательных нормативов**

10.1. Структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью НКО-ЦК, может устанавливать НКО-ЦК по их ходатайствам контрольные значения обязательных нормативов в случае их нарушения (в том числе прогнозируемого) по основаниям, перечисленным в пункте 10.2 настоящей Инструкции, при условии, что имеется прямая причинно-следственная связь между возникновением основания и невыполнением НКО-ЦК соответствующего норматива. Под установлением контрольных значений обязательных нормативов понимается установление значений обязательных нормативов на квартальные даты, которое позволяет обеспечить равномерное приведение значений нарушенных обязательных нормативов к требуемому (нормативному) значению.

10.2. Основанием для установления НКО-ЦК, не выполнившим обязательные нормативы, определенные настоящей Инструкцией, контрольных значений обязательных нормативов могут являться:

изменение Банком России методики расчета обязательных нормативов;

изменение Банком России методики расчета собственных средств (капитала);

изменение Банком России методики формирования резервов на возможные потери и резерва на возможные потери по ссудам, по ссудной и приравненной к ней задолженности;

существенное изменение конъюнктуры финансовых рынков в результате действий или бездействия экономических властей иностранных государств по отношению к участникам клиринга (клиентам участников клиринга) – резидентам Российской Федерации.

10.3. Установление контрольных значений обязательных нормативов осуществляется в следующем порядке.

В случае нарушения (в том числе прогнозируемого) обязательных нормативов по основаниям, перечисленным в пункте 10.2 настоящей Инструкции, НКО-ЦК может направить в структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за его деятельностью, ходатайство, составленное в произвольной форме и подписанное единоличным исполнительным органом НКО-ЦК либо его заместителем, уполномоченным подписывать отчетность, главным бухгалтером либо другим лицом, его замещающим.

Структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью НКО-ЦК, рассматривает ходатайство НКО-ЦК и в течение десяти рабочих дней направляет НКО-ЦК информацию о принятом решении. В случае если это решение является положительным, структурное подразделение Банка России, осуществляющее надзор за деятельностью НКО-ЦК, направляет НКО-ЦК также информацию о контрольных значениях обязательных нормативов и сроке, на который они устанавливаются.

Срок, на который структурным подразделением Банка России, осуществляющим надзор за деятельностью НКО-ЦК, устанавливаются НКО-

ЦК контрольные значения обязательных нормативов, не может превышать одного календарного года.

### **Глава 11. Заключительные положения**

11.1. Особенности использования рейтингов кредитоспособности в целях применения настоящей Инструкции могут быть установлены иными нормативными актами Банка России.

11.2. Настоящая Инструкция вступает в силу по истечении 10 дней после дня ее официального опубликования.

Председатель Центрального банка  
Российской Федерации  
Э.С. Набиуллина