

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА

к проекту указания Банка России «Об особенностях расчета размера собственных средств для профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами или деятельность форекс-дилера, и для организации, осуществляющей обмен цифровых валют, не являющейся кредитной организацией, а также об особенностях расчета обязательного норматива достаточности капитала для профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами или деятельность форекс-дилера»

Банк России на основании статей 76¹ и 76⁴ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», пунктов 3 и 6 статьи 42, пункта 3¹ статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», пункта 3 статьи 44 Федерального закона от 4 августа 2026 года № 282-ФЗ «О цифровых валютах и цифровых правах» разработал проект указания Банка России «Об особенностях расчета размера собственных средств для профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами или деятельность форекс-дилера, и для организации, осуществляющей обмен цифровых валют, не являющейся кредитной организацией, а также об особенностях расчета обязательного норматива достаточности капитала для профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами или деятельность форекс-дилера» (далее – проект).

Проект разработан в целях включения цифровых валют в периметр активов, принимаемых к расчету размера собственных средств (далее – РСС) профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами или деятельность форекс-дилера, и организации, осуществляющей обмен цифровых валют, не являющейся кредитной организацией (далее – организация, осуществляющая обмен цифровых валют), а также в периметр активов, принимаемых к расчету обязательного норматива достаточности капитала (далее – НДК) профессионального участника рынка ценных бумаг, осуществляющего

дилерскую, брокерскую деятельность, деятельность по управлению ценными бумагами или деятельность форекс-дилера (далее – ПУРЦБ). Включение цифровых валют в периметр расчета РСС и НДК обусловлено допуском указанных ПУРЦБ на рынок цифровых валют, иностранных цифровых инструментов и цифровых прав, а также появлением нового вида деятельности, осуществляемого некредитными финансовыми организациями, – деятельности организации, осуществляющей обмен цифровых валют.

В дополнение к действующим требованиям, предусмотренным Указаниями Банка России № 5099-У¹ и № 5873-У², проектом:

1) установлены условия, при соблюдении которых цифровые валюты принимаются к расчету РСС ПУРЦБ (учет цифровых валют в информационной системе российского цифрового депозитария и допуск к организованным торгам российским организатором торговли), а также к расчету РСС организации, осуществляющей обмен цифровых валют (допуск цифровых валют к организованным торгам российским организатором торговли);

2) определены условия, при которых цифровые валюты уменьшают величину капитала при расчете НДК ПУРЦБ (по аналогии с подходом, предусмотренным в отношении расчета РСС ПУРЦБ);

3) определены условия, при которых цифровые валюты принимаются к расчету величины кредитного риска и величины резерва на возможные потери, а также величины рыночного риска.

Планируемый срок вступления в силу – по истечении 10 дней после дня официального опубликования Указания.

Проект разработан Департаментом инвестиционных финансовых посредников Банка России.

Предложения и замечания по проекту принимаются с 14 по 29 августа 2026 года (включительно) по адресу электронной почты: regulation_DIFP@cbr.ru.

¹ Указание Банка России от 22.03.2019 № 5099-У «О требованиях к расчету размера собственных средств при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также при получении лицензии (лицензий) на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».

² Указание Банка России от 02.08.2021 № 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».