

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

У К А З А Н И Е

« ___ » _____ 2019 г.

№ _____

г. Москва

**Об установлении норматива краткосрочной ликвидности для
брокера, которому клиентами предоставлено право использования их
денежных средств в его интересах**

Настоящее Указание на основании статьи 76⁴ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157; № 52, ст. 5032; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; № 30, ст. 3101; 2006, № 19, ст. 2061; № 25, ст. 2648; 2007, № 1, ст. 9, ст. 10; № 10, ст. 1151; № 18, ст. 2117; 2008, № 42, ст. 4696, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6229, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 29, ст. 3629; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 7, ст. 907; № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7591, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 14, ст. 1649; № 19, ст. 2329; № 27, ст. 3438, ст. 3476, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, ст. 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 27, ст. 3634; № 30, ст. 4219; № 40, ст. 5318; № 45, ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 37; № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; № 41, ст. 5639; № 48, ст. 6699; 2016, № 1, ст. 23, ст. 46, ст. 50; № 26, ст. 3891; № 27, ст. 4225, ст. 4273, ст. 4295; 2017, № 1,

ст. 46; № 14, ст. 1997; № 18, ст. 2661, ст. 2669; № 27, ст. 3950; № 30, ст. 4456; № 31, ст. 4830; № 50, ст. 7562; 2018, № 1, ст. 66; № 9, ст. 1286; № 11, ст. 1584, ст. 1588; № 18, ст. 2557; № 24, ст. 3400; № 27, ст. 3950; № 31, ст. 4852; № 32, ст. 5115; № 49, ст. 7524; № 53, ст. 8411, ст. 8440), пункта 3 статьи 42 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; № 52, ст. 7920; 2018, № 1, ст. 65, ст. 70; № 17, ст. 2424; № 18, ст. 2560; № 32, ст. 5088; № 49, ст. 7524; № 53, ст. 8440) (далее – Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 2019 года №___) настоящее Указание устанавливает обязательный норматив краткосрочной ликвидности для брокера, которому клиентами предоставлено право использования их денежных средств в его интересах.

Глава 1. Общие положения

1.1. Для брокера, которому клиентами предоставлено право использования их денежных средств в его интересах (далее – брокер),

устанавливается обязательный норматив краткосрочной ликвидности (далее – НКЛ).

Расчет НКЛ брокер должен осуществлять в соответствии с пунктом 1.2 настоящего Указания.

1.2. НКЛ рассчитывается по формуле:

$$НКЛ = \frac{ВЛА - ВК}{ЧООДС} \times 100\%,$$

где:

ВЛА – активы, которые имеются или должны быть получены брокером в течение текущего рабочего дня и рабочего дня, следующего за ним, и которые могут быть реализованы брокером без существенной потери в их стоимости, в том числе в периоды нестабильности, или могут быть переданы им в обеспечение в целях незамедлительного получения денежных средств (далее – высоколиквидные активы), величина которых рассчитывается в соответствии с пунктом 2.1 настоящего Указания;

ВК – величина корректировки высоколиквидных активов, рассчитанная в соответствии с пунктом 2.7 настоящего Указания;

ЧООДС – чистый ожидаемый отток денежных средств, величина которого рассчитывается в соответствии с пунктом 3.1 настоящего Указания.

1.3. Минимально допустимое числовое значение НКЛ устанавливается в размере:

- 50 процентов с 1 июля 2020 года;
- 70 процентов с 1 января 2021 года;
- 80 процентов с 1 января 2022 года;
- 100 процентов с 1 января 2023 года.

1.4. Брокер должен соблюдать установленное пунктом 1.3 настоящего Указания минимально допустимое числовое значение НКЛ ежедневно.

Снижение фактического значения НКЛ ниже минимально допустимого числового значения, установленного пунктом 1.4 настоящего Указания, является несоблюдением норматива.

1.5. Брокер должен рассчитывать НКЛ ежемесячно по состоянию на последнюю календарную дату месяца, а в случае направления требования Банка России в соответствии с пунктом 7 статьи 44 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» – по состоянию на дату, указанную в таком требовании (далее – дата расчета).

Величина всех показателей, участвующих в расчете НКЛ, рассчитывается брокером по состоянию на дату расчета НКЛ.

Информация о значении рассчитанного НКЛ и о величинах, включаемых в его расчет, должна быть доступна в течение пяти лет с даты расчета НКЛ.

1.6. Брокер должен рассчитывать НКЛ в соответствии с требованиями настоящего Указания 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.

1.7. При расчете НКЛ учитываются данные бухгалтерского и внутреннего учета брокера. Брокер должен включать в расчет НКЛ активы и обязательства на основании данных бухгалтерского учета по их балансовой стоимости на дату расчета НКЛ, если иное не установлено настоящим Указанием.

1.8. Брокер должен включать в расчет НКЛ балансовые и внебалансовые активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте, в рублевом эквиваленте, рассчитанном по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России на дату расчета.

В случае если официальный курс иностранной валюты по отношению к рублю не устанавливается Банком России, курс данной валюты определяется с использованием установленного Банком России официального курса доллара США по отношению к рублю, действующего на дату определения

курса, и курса данной иностранной валюты к доллару США на дату, предшествующую дате определения курса.

1.9. Брокер должен внести изменения во внутренний документ, предусмотренный абзацем третьим пункта 2.4 настоящего Указания, по требованию Банка России, формируемого на основании профессионального суждения в ходе осуществления надзора за деятельность брокера.

1.10. В случае если при расчете НКЛ брокером было выявлено снижение НКЛ ниже минимально допустимого числового значения НКЛ, установленного в пункте 1.4 настоящего Указания, возникшее в результате несоответствия принимаемых активов в расчет величины высоколиквидных активов брокера требованиям подпунктов 2.3.2 – 2.3.4 пункта 2.3 настоящего Указания в связи с принятием Советом директоров Банка России решения о повышении уровня кредитных рейтингов, указанного в абзаце втором подпункта 3.1.1 пункта 3.1 Указания Банка России от 22 марта 2019 № 5099-У «О требованиях к осуществлению профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в части расчета размера собственных средств», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации _____ 2019 год № _____ (далее - Указание Банка России № 5099-У), указанное несоответствие должно быть устранено брокером в течение двух месяцев с даты вступления в силу указанного решения Совета директоров Банка России.

В случае если при расчете НКЛ брокером было выявлено снижение НКЛ ниже минимально допустимого числового значения НКЛ, установленного в пункте 1.4 настоящего Указания, возникшее в результате повышения ставки риска клиринговой организацией, повлекшим снижение стоимости ценных бумаг, рассчитанной в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Указания, указанное несоответствие должно быть устранено брокером в течение одного месяца с даты повышения ставки риска клиринговой организацией.

1.11. Требования настоящего Указания не распространяются на брокеров, являющихся кредитными организациями.

Глава 2. Расчет величины высоколиквидных активов и величины корректировки высоколиквидных активов

2.1. Величина высоколиквидных активов рассчитывается как сумма величин активов первого уровня (далее - ВЛА-1) и активов второго уровня (далее - ВЛА-2), предусмотренных пунктами 2.3 и 2.4 настоящего Указания соответственно, с учетом соблюдения требований пункта 2.2 настоящего Указания.

2.2. В расчет величины высоколиквидных активов принимаются активы, одновременно удовлетворяющие следующим условиям:

активы принадлежат брокеру либо клиентам, если активами являются денежные средства клиентов, предоставивших брокеру право их использования в его интересах;

активы не переданы в доверительное управление, не обременены, и распоряжение ими не ограничено, за исключением денежных средств, являющихся обеспечением исполнения обязательств клиента перед брокером.

2.3. ВЛА-1 включают в себя следующие активы.

2.3.1. Денежные средства, находящиеся в кассе.

2.3.2. Денежные средства, находящиеся на расчетных счетах и специальных брокерских счетах в кредитной организации или иностранном банке, удовлетворяющих условиям абзацев второго и третьего подпункта 3.1.1 Указания Банка России № 5099-У соответственно.

2.3.3. Драгоценные металлы, находящиеся на счетах в кредитной организации или иностранном банке, удовлетворяющих условиям абзаца второго и третьего подпункта 3.1.1 Указания Банка России № 5099-У.

2.3.4. Денежные средства и драгоценные металлы на банковских вкладах (депозитах) в кредитной организации или иностранном банке, удовлетворяющих условиям подпунктов 3.1.1 и 3.1.2 пункта 3.1 Указания Банка России № 5099-У, со сроком исполнения банком обязательств не позднее рабочего дня, следующего за датой расчета, или размещенные на основании договора, содержащего условие о его досрочном расторжении по требованию брокера, в соответствии с которым такая кредитная организация или иностранный банк обязан вернуть сумму вклада (депозита) и проценты по нему, начисленные исходя из процентной ставки, определенной таким договором.

2.3.5. Денежные средства, находящиеся по договору о брокерском обслуживании у другого брокера и (или) иностранного лица, имеющего право в соответствии с его личным законом осуществлять брокерскую деятельность на рынке ценных бумаг и удовлетворяющего требованиям пункта 3.2 Указания Банка России № 5099-У, при условии, что в соответствии с его личным законом и (или) договором, заключенным с брокером, такое иностранное лицо обязано исполнить требование клиента о возврате суммы денежных средств в срок не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования о возврате денежных средств, в пределах суммы денежных средств, возврата которой брокер вправе требовать от указанного брокера или иностранного лица на конец дня даты расчета.

2.3.6. Денежные средства, драгоценные металлы и ценные бумаги, являющиеся индивидуальным клиринговым обеспечением, которые могут быть получены брокером в соответствии с договором об оказании клиринговых услуг на конец дня даты расчета.

2.3.7. Ценные бумаги, за исключением ценных бумаг, указанных в подпункте 2.3.6 пункта 2.3 настоящего Указания, которые могут приниматься клиринговой организацией в качестве индивидуального клирингового обеспечения при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента.

2.4. ВЛА-2 включают в себя ценные бумаги, за исключением ценных бумаг, указанных в подпунктах 2.3.6 и 2.3.7 пункта 2.3 настоящего Указания, удовлетворяющие одновременно следующим условиям:

ценные бумаги соответствуют требованиям пункта 5 Указания Банка России от 8 октября 2018 года № 4928-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры», зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 4 марта 2019 года № 53942 (далее – Указание Банка России № 4928-У);

ценные бумаги удовлетворяют критериям, определенным внутренними документами брокера, включая следующие:

ценные бумаги обращаются на активном рынке, определенном в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации 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», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 2 февраля 2016 года № 40940, 1 августа 2016 года № 43044, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации 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», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 15 июля 2016 года № 42869 (далее - МСФО (IFRS) 13);

ценные бумаги характеризуются низким уровнем рыночного, кредитного, правового, валютного рисков и риска рыночной ликвидности, а также простотой и надежностью определения стоимости, низкой зависимостью изменения стоимости от изменения стоимости высокорискованных активов.

2.5. Информация о соответствии ценных бумаг требованиям, установленным в пункте 2.4 настоящего Указания, на основании критериев, определенных внутренними документами брокера, подлежит хранению брокером не менее пяти лет с даты расчета.

2.6. Ценные бумаги включаются в расчет величины высоколиквидных активов по стоимости, рассчитанной по формуле:

$$Pd = P \times (1 - r), \text{ где:}$$

Pd - стоимость ценных бумаг, принимаемая в расчет величины высоколиквидных активов с учетом корректировки на величину риска;

P - справедливая стоимость ценных бумаг, определенная в соответствии с МСФО (IFRS) 13, или рыночная цена ценных бумаг, определенная в соответствии с Порядком определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации, утвержденным приказом Федеральной службы по финансовым рынкам от 9 ноября 2010 года № 10-65/пз-н «Об утверждении Порядка определения рыночной цены ценных бумаг, расчетной цены ценных бумаг, а также предельной границы колебаний рыночной цены ценных бумаг в целях 23 главы Налогового кодекса Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 29 ноября 2010 года № 19062, 16 июля 2012 года

№ 24917 (далее – рыночная цена), в случае если по данным бухгалтерского учета справедливая стоимость не определена;

r - ставка риска уменьшения стоимости ценной бумаги, рассчитанная клиринговой организацией.

Ставка риска уменьшения стоимости ценной бумаги, рассчитанная клиринговой организацией для ценных бумаг, включаемых в ВЛА-1, определяется в соответствии с абзацем вторым пункта 17 приложения к Указанию Банка России № 4928-У. Ставка риска уменьшения стоимости ценной бумаги, рассчитанная клиринговой организацией для ценных бумаг, включаемых в ВЛА-2, определяется в соответствии с абзацем третьим пункта 17 приложения к Указанию Банка России № 4928-У.

Ценные бумаги включаются в расчет величины высоколиквидных активов вне зависимости от срока, оставшегося до их погашения.

2.7. Величина корректировки высоколиквидных активов (далее - ВК) рассчитывается по формуле:

$$ВК = \max (ВЛА-2 - ВЛА-1; 0).$$

2.8. Активы, принимаемые в расчет величины высоколиквидных активов, не могут одновременно включаться в расчет величины ожидаемых притоков денежных средств, определенной в соответствии с пунктом 3.7 настоящего Указания.

Глава 3. Расчет величины чистого ожидаемого оттока денежных средств

3.1. Величина чистого ожидаемого оттока денежных средств рассчитывается по формуле:

$$ЧООДС = ООДС - \min (ОПДС; 0,75 \times ООДС),$$

где:

ООДС – ожидаемые оттоки денежных средств, величина которых определяется в соответствии с пунктом 3.2 настоящего Указания;

ОПДС – ожидаемые притоки денежных средств, величина которых определяется в соответствии с пунктом 3.7 настоящего Указания.

3.2. Величина ожидаемых оттоков денежных средств определяется, с учетом особенностей, установленных пунктами 3.3–3.6 настоящего Указания, как сумма величин следующих обязательств брокера, возникающих, в том числе при совершении брокером сделок от своего имени и за счет клиента, предоставившего право использования его денежных средств в интересах брокера:

по возврату денежных средств клиентов по брокерским договорам, в соответствии с которыми клиентами предоставлено брокеру право использования их денежных средств в его интересах;

по полученным займам и кредитам (в том числе просроченным) с учетом подлежащих выплате процентов, за исключением займов и кредитов, указанных в абзаце шестом настоящего пункта, со сроком погашения в течение 30 дней с даты расчета;

по передаче денежных средств по договорам купли-продажи ценных бумаг со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

по выпущенным брокером долговым ценным бумагам с учетом подлежащего выплате процентного (купонного) дохода со сроком погашения «до востребования» или в течение 30 дней с даты расчета;

по возврату денежных средств, предоставленных брокеру под обеспечение ценными бумагами (займ и кредит, в том числе займ для совершения маржинальных сделок (далее – маржинальный займ), а также по договорам репо со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

по производным финансовым инструментам 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), со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

по обратной поставке ценных бумаг, полученных по договорам займа ценных бумаг без обеспечения, а также по возврату ценных бумаг или предоставлению обеспечения в случае, если ценные бумаги, полученные по необеспеченному договору займа, были реализованы по договору купли-продажи ценных бумаг или переданы по договорам репо, займа ценных бумаг или в обеспечение по привлеченным средствам на срок, превышающий срок первоначальной операции, или по таким ценным бумагам имело место неисполнение контрагентом своих обязательств по обратной поставке, при условии отсутствия необремененных вложений в указанные ценные бумаги;

по договорам купли-продажи иностранной валюты со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

прочие обязательства со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета.

3.3. Величина обязательств, указанных в абзаце втором пункта 3.2 настоящего Указания, рассчитывается как произведение величины обязательств по брокерским договорам, в соответствии с которыми клиентами предоставлено брокеру право использовать их денежные средства в его интересах, с учетом заключенных на дату расчета сделок со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета и коэффициента оттока денежных средств, равного 0,3.

3.4. Величина обязательств, указанных в абзацах шестом и седьмом пункта 3.2 настоящего Указания, включается в расчет величины ожидаемых оттоков денежных средств за вычетом стоимости ценных бумаг, являющихся обеспечением по договорам займа, кредита или переданных по первой части договора репо, которая рассчитывается в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Указания, в случае, если такие ценные бумаги соответствуют требованиям подпункта 2.3.6 пункта 2.3 или пункта 2.4 настоящего Указания.

В случае если в результате вычета стоимости ценных бумаг, указанных в абзаце первом настоящего пункта, величина обязательств, указанных в абзацах шестом и седьмом пункта 3.2 настоящего Указания, принимает отрицательное значение, величина таких обязательств для расчета величины ожидаемых оттоков денежных средств принимается равной нулю.

3.5. Величина обязательств, указанных в абзаце седьмом пункта 3.2 настоящего Указания, принимается в расчет величины ожидаемых оттоков денежных средств с учетом следующих особенностей.

3.5.1. В расчет величины обязательств по производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам не включаются оттоки по производным финансовым инструментам, заключенным с участием центрального контрагента.

3.5.2. В случае если в целях обеспечения исполнения обязательства по производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам, за исключением производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, заключенных с участием центрального контрагента, брокер предоставляет контрагенту обеспечение, уменьшающее величину высоколиквидных активов, величина обязательства по указанным производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам не включается в ожидаемые оттоки денежных средств.

В случаях, не предусмотренных абзацем первым настоящего подпункта, в ожидаемые оттоки денежных средств по внебиржевым производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам включается величина обязательств в размере суммы обеспечения (при наличии), полученного в целях гарантирования исполнения обязательств по указанным договорам.

3.5.3. Остатки средств на счетах бухгалтерского учета, отражающие справедливую стоимость производных финансовых инструментов и аналогичных им договоров, представляющую собой обязательство брокера, не включаются в расчет оттоков денежных средств.

3.6. Величина обязательств, указанных в абзаце восьмом пункта 3.2 настоящего Указания, включается в расчет величины ожидаемых оттоков денежных средств по справедливой стоимости указанных ценных бумаг, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 13, или рыночной цене указанных ценных бумаг, в случае, если по данным бухгалтерского учета справедливая стоимость указанных ценных бумаг не определена.

3.7. Величина ожидаемых притоков денежных средств определяется как сумма величин следующих поступлений по договорам и активам брокера, в том числе в результате совершения брокером сделок от своего имени и за счет клиента, предоставившего право использования его денежных средств в интересах брокера:

по выданным займам с учетом подлежащих получению процентов, за исключением займов, указанных в абзаце четвертом настоящего пункта, со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

по получению денежных средств по договорам купли-продажи ценных бумаг со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

по возврату денежных средств, предоставленных брокером под обеспечение ценными бумагами (займ, в том числе маржинальный займ), а также по договорам репо со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

по договорам купли-продажи иностранной валюты со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета;

прочие поступления со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета.

3.8. Величина поступлений, указанных в абзаце четвертом пункта 3.7 настоящего Указания, включается в расчет величины ожидаемых притоков денежных средств за вычетом стоимости ценных бумаг, являющихся обеспечением по договорам займа или принятых по первой части договора репо, которая рассчитывается в соответствии с пунктом 2.6 настоящего

Указания, в случае, если такие ценные бумаги соответствуют требованиям подпункта 2.3.6 пункта 2.3 или пункта 2.4 настоящего Указания.

В случае если в результате вычета стоимости ценных бумаг, указанных в абзаце первом настоящего пункта, величина поступлений, указанных в абзаце четвертом пункта 3.7 настоящего Указания, принимает отрицательное значение, величина таких поступлений для расчета величины ожидаемых притоков денежных средств принимается равной нулю.

3.9. Поступления принимаются в расчет величины ожидаемых притоков денежных средств с учетом следующего.

3.9.1. По договорам и активам брокера не было и не ожидается неисполнение обязательств в течение 30 дней с даты расчета.

3.9.2. Поступления денежных средств, возникающие в результате реализации условий договора, величина которых является неопределенной на дату расчета, в том числе связанные с перечислением вариационной маржи по производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам, не включаются в расчет притока денежных средств.

3.9.3. Поступления по договорам и активам брокера включаются в расчет исходя из наибольшего из возможных сроков их получения, установленных договором. Поступления денежных средств по займам (за исключением маржинальных займов) без указания срока возврата (срок погашения не установлен) в расчет ожидаемых притоков денежных средств не включаются, за исключением величины минимального установленного договором платежа в счет погашения основного долга и (или) процентов за пользование денежными средствами, со сроком исполнения в течение 30 дней с даты расчета.

3.10. Поступления по производным финансовым инструментам и аналогичным им договорам не включаются в расчет величины ожидаемых притоков денежных средств.

3.11. Ожидаемые оттоки и притоки денежных средств по сделкам, заключенным брокером с участием центрального контрагента, включаются в расчет НКЛ на нетто-основе.

Глава 4. **Заключительные положения**

4.1. Настоящее Указание вступает в силу с 1 июля 2020 года.

4.2. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившим силу Указание Банка России от 06.06.2017 № 4402-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности в части расчета показателя краткосрочной ликвидности при предоставлении клиентами брокера права использования их денежных средств в его интересах», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 16 августа 2017 года № 47809.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина