

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

УКАЗАНИЕ

от _____ 2017 г. № _____ -У

О СЛУЧАЯХ, КОГДА ДОГОВОРЫ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ЗАКЛЮЧАЮТСЯ НЕ НА ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГАХ ТОЛЬКО ПРИ УСЛОВИИ, ЧТО ДРУГОЙ СТОРОНОЙ ПО ТАКИМ ДОГОВОРАМ ЯВЛЯЕТСЯ ЛИЦО, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕЕ ФУНКЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

Настоящее Указание на основании пункта 1 статьи 51.4 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) (далее - Федеральный закон «О рынке ценных бумаг») определяет:

виды договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые заключаются не на организованных торгах только при условии, что в

отношении обязательств из таких договоров осуществляется клиринг с участием центрального контрагента;

лица, которые могут заключать не на организованных торгах договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, только при условии, что в отношении обязательств из таких договоров осуществляется клиринг с участием центрального контрагента;

порядок и сроки перевода на клиринг с участием центрального контрагента обязательств из заключенных не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

обязанности лиц, на которых распространяется настоящее Указание, включая лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, возникающие в связи с заключением не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, обязательства из которых подлежат клирингу с участием центрального контрагента.

1. В соответствии с пунктом 1 статьи 51.4 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» следующие юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, могут заключать с российскими кредитными организациями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг не на организованных торгах перечисленные в приложении 1 к настоящему Указанию договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, только при условии, что в отношении обязательств из таких договоров осуществляется клиринг с участием центрального контрагента:

кредитные организации;

брокеры;

дилеры;

управляющие;

управляющие компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

2. Юридические лица, не указанные в пункте 1 настоящего Указания, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, с 1 января 2019 года, могут заключать с российскими кредитными организациями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг не на организованных торгах перечисленные в приложении 1 к настоящему Указанию договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, только при условии, что в отношении обязательств из таких договоров осуществляется клиринг с участием центрального контрагента, в случаях, когда совокупная номинальная сумма перечисленных в приложении 2 к настоящему Указанию договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключенных таким юридическим лицом или, если оно входит в группу, состоящую из материнской организации и ее дочерних организаций как они определены в соответствии с приложением А Международных стандартов финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», введенных в действие на территории Российской Федерации Приказом Минфина России от 28.12.2015 № 217н (далее – группа), участниками такой группы, составляет не менее 30 миллиардов рублей (далее – пороговое значение).

Пороговое значение рассчитывается по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, обязательства юридического лица или соответствующего участника группы по которым не прекращены по состоянию на последний календарный день квартала в течение трех последовательных кварталов (далее – расчетный период). При этом первый расчетный период начинается со второго квартала 2018 года. Требование об осуществлении клиринга с участием центрального контрагента, установленное абзацем первым настоящего пункта, применяется к перечисленным в приложении 1 к настоящему Указанию договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, с первого календарного дня месяца, следующего

за последним из трех кварталов, в которых было достигнуто пороговое значение.

Если после достижения порогового значения в течение расчетного периода соответствующее пороговое значение повторно не достигается по состоянию на последний календарный день каждого квартала в течение последующего расчетного периода, требование об осуществлении клиринга с участием центрального контрагента, установленное абзацем первым настоящего пункта, прекращает распространяться на договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаемые с первого календарного дня месяца, следующего за таким расчетным периодом.

К расчету порогового значения принимаются в том числе перечисленные в приложении 2 к настоящему Указанию договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, которые заключены между участниками одной группы, при этом каждый такой договор принимается к расчету однократно.

В случае, если номинальная стоимость по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, установлена в иностранной валюте, для расчета применяется официальный курс иностранной валюты по отношению к рублю, установленный Банком России на дату расчета.

3. Требования о клиринге обязательств с участием центрального контрагента, установленные пунктами 1 и 2 настоящего Указания, считаются соблюденными, если выполнено любое из следующих условий:

центральный контрагент становится стороной по указанному в приложении 1 к настоящему Указанию договору, являющемуся производным финансовым инструментом, с даты его заключения, в том числе при заключении участником клиринга такого договора по поручению иного лица;

обязательство (обязательства), существующее (существующие) между сторонами договора, указанного в приложении 1 к настоящему Указанию и заключенного не с центральным контрагентом, прекращается (прекращаются)

заменой новым обязательством (новыми обязательствами) между каждой из сторон указанного договора либо лицом, действующим по поручению стороны указанного договора, и центральным контрагентом. При этом вновь возникающее (возникающие) обязательство (обязательства) должно предусматривать тот же предмет и способ исполнения, что и договор, заключенный не с центральным контрагентом;

участник клиринга, являющийся российской кредитной организацией или профессиональным участником рынка ценных бумаг, заключает с центральным контрагентом договор с тем же предметом и способом исполнения, что и указанный в приложении 1 к настоящему Указанию договор, являющийся производным финансовым инструментом, заключенный между таким участником клиринга и юридическим лицом, указанным в пункте 1 или 2 настоящего Указания при условии, что у участника клиринга по договору, являющемуся производным финансовым инструментом, заключенному с центральным контрагентом возникают права и обязанности, идентичные правам и обязанностям соответствующего юридического лица.

4. При переводе обязательств на клиринг с участием центрального контрагента в соответствии с абзацами 3 и 4 пункта 3 настоящего Указания, такие обязательства должны быть допущены к клирингу не позднее:

даты заключения соответствующего договора, являющегося производным финансовым инструментом, если такой договор заключен до окончания установленного правилами клиринга времени приема запросов на осуществление клиринга с участием центрального контрагента;

рабочего дня, следующего за днем заключения соответствующего договора, являющегося производным финансовым инструментом, если такой договор заключен после окончания установленного правилами клиринга времени приема запросов на осуществление клиринга с участием центрального контрагента.

5. Обязательному клирингу с участием центрального контрагента в соответствии с настоящим Указанием не подлежат обязательства, возникающие из:

договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые заключены юридическими лицами, указанными в пункте 1 настоящего Указания, до даты вступления в силу настоящего Указания и юридическими лицами, указанными в пункте 2 настоящего Указания, до 1 января 2019 года;

договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые заключаются с Банком России, Российской Федерацией, субъектами Российской Федерации и муниципальными образованиями;

договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, которые заключаются между участниками одной группы, при условии составления консолидированной финансовой отчетности в отношении такой группы в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и направления в Банк России уведомления по форме, установленной в приложении 3 к настоящему Указанию.

В случае выявления факта предоставления недостоверной информации в уведомлении, указанном в абзаце 4 настоящего пункта, Банк России сообщает об этом уведомителю в течение 30 дней с даты получения уведомления и, если данный факт носит неисправимый характер, также об отказе в предоставлении исключения, указанного в абзаце 4 настоящего пункта. Отказ в предоставлении исключения распространяется на договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, которые заключаются по истечении 10 дней с даты направления соответствующего сообщения об отказе.

6. Если обязательства из договора, являющегося производным финансовым инструментом, не допущены к клирингу с участием центрального контрагента по основаниям, предусмотренным правилами клиринга, или, если такой допуск не был осуществлен в срок, установленный правилами клиринга, юридические

лица, указанные в пунктах 1 и 2 настоящего Указания, не считаются нарушившими требования настоящего Указания. При этом соответствующие юридические лица должны предпринять разумные меры для получения допуска к клиринговому обслуживанию указанных обязательств в возможно короткий срок и выполнения требований, установленных пунктами 1 и 2 настоящего Указания если иное не установлено нормативными актами Банка России.

7. В случае, когда обязательства из договора, являющегося производным финансовым инструментом, должны быть переведены на клиринг с участием центрального контрагента в соответствии с пунктами 1 и 2 настоящего Указания, и они не были допущены к клирингу с участием центрального контрагента по основаниям, предусмотренным правилами клиринга, центральный контрагент обязан уведомить о таком отказе в допуске и его причинах соответствующих участников клиринга в порядке, предусмотренном правилами клиринга, но не позднее дня, следующего за днем, в который они должны были быть допущены к клирингу с участием центрального контрагента..

8. Клиринговая организация, оказывающая клиринговые услуги (осуществляющая клиринг) с участием центрального контрагента, обязана на сайте в сети «Интернет», на котором она осуществляется раскрытие информации, размещать в открытом доступе список предметов обязательств из заключаемых не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, в отношении которых такая организация может осуществлять клиринг с участием центрального контрагента и соответствующих параметрам, установленным в приложении 1 к настоящему Указанию.

9. Настоящее Указание вступает в силу с 1 января 2018 года.

Приложение 1 к Указанию Банка России от __-____-2017 № ____-У «О случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента»

**ЗАКЛЮЧАЕМЫЕ НЕ НА ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГАХ ДОГОВОРЫ,
ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ,
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ИЗ КОТОРЫХ ДОЛЖНЫ БЫТЬ ПЕРЕВЕДЕНЫ НА
КЛИРИНГ С УЧАСТИЕМ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА В
СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТАМИ 1 И 2 НАСТОЯЩЕГО УКАЗАНИЯ**

1. Базисный своп

Базисный своп - своп-договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона единовременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки (далее – Плавающая сумма), а другая сторона единовременно или периодически уплачивает первой стороне Плавающую сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и другой плавающей процентной ставки. На базисный своп распространяются требования настоящего Указания, если такой договор соответствует параметрам, установленным в Таблице 1, заключается на условиях генерального соглашения (единого договора) или представляет собой

отдельный договор, не являющийся частью смешанного договора, и в нем указываются (или указывается порядок определения):

номинальная сумма;

дата истечения срока (последний день срока своп-договора);

плательщики Плавающих сумм;

даты платежа Плавающих сумм;

способы определения плавающих процентных ставок;

периоды плавающих процентных ставок (срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется соответствующая плавающая процентная ставка).

Таблица 1

Валюта	Расчеты в иностранной валюте	Плавающая процентная ставка	Срок своп-договора	Постоянная номинальная сумма	Встроенный опцион
рубли	Нет	MOSPRIME	от 1 недели до 5 лет	Да	Нет

2. Своп с фиксированной на плавающую процентную ставку

Своп с фиксированной на плавающую процентную ставку - своп-договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки (Плавающую сумму), а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне сумму в той же

валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и фиксированной процентной ставки (далее – Фиксированная сумма). На своп с фиксированной на плавающую процентную ставку распространяются требования настоящего Указания, если такой договор соответствует параметрам, установленным в Таблице 2, заключается на условиях генерального соглашения (единого договора) или представляет собой отдельный договор, не являющийся частью смешанного договора, и в нем указываются (или указывается порядок определения):

номинальная сумма;

дата истечения срока (последний день срока своп-договора);

плательщик Плавающей суммы;

плательщик Фиксированной суммы;

даты платежа Плавающей суммы;

даты платежа Фиксированной суммы;

способ определения плавающей процентной ставки;

период плавающей процентной ставки (срок кредитования или иной аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется плавающая процентная ставка);

фиксированная процентная ставка.

Таблица 2

Валюта	Расчеты в иностранной валюте	Плавающая процентная ставка	Срок своп-договора	Постоянная номинальная сумма	Встроенный опцион
рубли	Нет	MOSPRIME	от 1 недели до	Да	Нет

			5 лет		
--	--	--	-------	--	--

3. Своп на индекс овернайт

Своп на индекс овернайт - своп-договор, по которому на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки «овернайт» (Плавающую сумму), а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и фиксированной процентной ставки (далее – Фиксированная сумма). На своп на индекс овернайт распространяются требования настоящего Указания, если такой договор соответствует параметрам, установленным в Таблице 3, заключается на условиях генерального соглашения (единого договора) или представляет собой отдельный договор, не являющийся частью смешанного договора, и в нем указываются (или указывается порядок определения):

номинальная сумма;

дата истечения срока (последний день срока своп-договора);

плательщик Плавающей суммы;

плательщик Фиксированной суммы;

даты платежа Плавающей суммы;

даты платежа Фиксированной суммы;

способ определения плавающей процентной ставки;

период плавающей процентной ставки (срок кредитования или иной

аналогичный период, в отношении которого публикуется или определяется плавающая процентная ставка);

фиксированная процентная ставка.

Таблица 3

Валюта	Расчеты в иностранной валюте	Плавающая процентная ставка	Срок своп-договора	Постоянная номинальная сумма	Встроенный опцион
рубли	Нет	RUONIA	от 1 недели до 1 года	Да	Нет

Приложение 2 к Указанию Банка России от ____ 2017 № ____ - У «О случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента»

ДОГОВОРЫ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, СОВОКУПНАЯ НОМИНАЛЬНАЯ СУММА КОТОРЫХ УЧИТЫВАЕТСЯ ПРИ РАСЧЕТЕ ПОРОГОВОГО ЗНАЧЕНИЯ В СООТВЕТСТВИИ С ПУНКТОМ 2 НАСТОЯЩЕГО УКАЗАНИЯ

Заклученные не на организованных торгах (в том числе не на иностранной бирже) своп-договоры, по которым на условиях, согласованных сторонами, одна сторона одновременно или периодически уплачивает другой стороне сумму в согласованной валюте, рассчитанную на основе номинальной суммы в этой валюте и плавающей процентной ставки (Плавающую сумму), а другая сторона одновременно или периодически уплачивает первой стороне либо (i) сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и фиксированной процентной ставки (Фиксированную сумму), либо (ii) Плавающую сумму в той же валюте, рассчитанную на основе той же номинальной суммы и другой плавающей процентной ставки. При этом для целей пункта 2 настоящего Указания совокупная номинальная сумма таких своп-договоров рассчитывается путем сложения номинальных сумм,

указанных в соответствующих своп-договорах, вне зависимости от валюты, сроков и размера процентной ставки.

Приложение 3 к Указанию Банка России от ____ 2017 № ____ - У «О случаях, когда договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаются не на организованных торгах только при условии, что другой стороной по таким договорам является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента»

Рекомендуемый образец

ФОРМА УВЕДОМЛЕНИЯ О ПРИМЕНЕНИИ ИСКЛЮЧЕНИЯ ДЛЯ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, КОТОРЫЕ ЗАКЛЮЧАЮТСЯ МЕЖДУ УЧАСТНИКАМИ ОДНОЙ ГРУППЫ¹

(наименование уведомителя)

(адрес уведомителя)

Уведомление о применении исключения, указанного в абзаце 4 пункта 5 Указания Банка России от ____ 2017 № ____ -У

Тип уведомления ²	Первичное <input type="checkbox"/>	Изменение данных <input type="checkbox"/>
Полное наименование уведомителя		
ОГРН, ИНН		
Адрес		
Изменения ³		

¹ Уведомление направляется юридическим лицом, на которое в соответствии с настоящим Указанием распространяется требование о клиринге с участием центрального контрагента. Направление уведомлений иными участниками группы, перечисленными в уведомлении, не требуется. Исключение применяется в отношении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых со дня, следующего за днем направления уведомления в Банк России.

² Проставляется отметка в соответствующем поле.

³ Если проставлена отметка в поле «Изменение данных» - перечисляются изменения.

	Перечень юридических лиц, созданных в соответствии с законодательством Российской Федерации и входящих в одну группу, для договоров между которыми требуется исключение	
Полное наименование юридического лица		
ОГРН, ИНН		
Адрес		
	Описание отношений контроля между участниками группы, для договоров между которыми требуется исключение	
	Была ли представлена в Банк России консолидированная финансовая отчетность за последний отчетный период ⁴	
	Да <input type="checkbox"/>	Нет ⁵ <input type="checkbox"/>

(должность)

(Ф.И.О.)

(подпись)

(дата)

⁴ Проставляется отметка в соответствующем поле.

⁵ Если проставлена отметка в поле «Нет» - указывается причина. В случаях, когда консолидированная финансовая отчетность составлена только иностранной материнской организацией, также указывается адрес в сети интернет, по которому находится соответствующая консолидированная финансовая отчетность (при наличии).