



Личный кабинет

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

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В

www.cbr.ru

тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

Национальная ассоциация
участников фондового рынка
(НАУФОР)

ИНН 7712088223

От 16.06.2025 № 38-1-3/3628

на ОТ

О порядке расчета размера собственных
средств профессиональных участников
рынка ценных бумаг

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России в связи со вступлением в силу Указания № 6681-У¹ и в целях обеспечения надлежащего применения Указания № 5099-У² просит Национальную ассоциацию участников фондового рынка (НАУФОР) довести до членов саморегулируемой организации, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг (далее – ПУРЦБ), следующее.

В соответствии с подпунктом 2.1.10 пункта 2.1 Указания № 5099-У ПУРЦБ, имеющий лицензию на осуществление брокерской деятельности (далее – брокер), должен принимать к расчету размера собственных средств (далее – РСС) в том числе маржинальные займы, предоставленные клиентам такого ПУРЦБ, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории клиентов со стандартным уровнем риска или клиентов с повышенным уровнем риска.

¹ Указание Банка России от 12.02.2024 № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента».

² 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».

Вместе с тем Указанием № 6681-У, изданным взамен Указания № 5636-У¹, введена новая категория клиентов брокера, являющихся физическими лицами, – клиенты с начальным уровнем риска (далее – КНУР).

Так, учитывая, что требования подпункта 2.1.10 пункта 2.1 Указания № 5099-У были введены до издания Указания № 6681-У, но при этом клиенты, отнесенные к категории КНУР, по своему экономическому статусу в правоотношениях с брокером и по критериям отнесения их к такой категории сопоставимы с клиентами брокера, отнесенными к категории клиентов со стандартным уровнем риска в силу требований Указания № 5636-У, считаем, что ПУРЦБ целесообразно принимать к расчету РСС маржинальные займы, предоставленные клиентам такого ПУРЦБ, отнесенным в соответствии с договором о брокерском обслуживании к категории КНУР, в качестве актива, предусмотренного подпунктом 2.1.10 пункта 2.1 Указания № 5099-У.

Директор Департамента
инвестиционных финансовых
посредников

О.Ю. Шишлянникова

¹ Указание Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента».