



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

ИНН 7712088223

От 31.03.2025 № 38-1-3/2309
на от

О порядке применения Указания № 6681-У
в случае совершения сделок на
организованных торгах в выходные дни

В связи с поступающими в Банк России обращениями по вопросу о порядке применения положений Указания № 6681-У¹ в случае совершения сделок на организованных торгах, проводимых в выходные дни², Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России просит Национальную ассоциацию участников фондового рынка (НАУФОР) довести до сведения членов саморегулируемой организации, осуществляющих брокерскую деятельность (далее – брокер), следующую информацию.

В соответствии с пунктом 10 Указания № 6681-У брокер, совершающий действия, приводящие к возникновению непокрытых позиций клиента, должен соблюдать норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента (далее – НПР1) и норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента (далее – НПР2), минимальное числовое значение каждого из которых устанавливаются в размере 0. В случае снижения НПР1 или НПР2 ниже 0, брокер должен предпринять меры, предусмотренные Указанием № 6681-У.

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 Дополнительные торговые сессии выходного дня (далее – ДСВД).

В этой связи считаем, что брокер должен осуществлять расчет показателей, необходимых для контроля значений НПР1 и НПР2, и сам контроль таких значений, а также принятие мер, предусмотренных Указанием № 6681-У для случаев снижения НПР1 или НПР2 ниже 0, в выходные дни только в том случае, если в эти дни брокер фактически осуществляет свою деятельность (оказывает услуги по договорам о брокерском обслуживании, в частности, совершает сделки за счет клиента на организованных торгах или внебиржевом рынке).

В свою очередь, принятие брокером действий по закрытию позиций клиента в порядке, предусмотренном Указанием № 6681-У, в случае снижения НПР2 ниже 0 в выходные дни должно осуществляться исходя из ограничительного времени закрытия позиций¹, установленного во внутреннем документе брокера на основании пункта 17 Указания № 6681-У.

Так, в частности, установление в качестве ограничительного времени закрытия позиций времени, приходящегося на основную торговую сессию рабочего дня торгового дня (то есть на понедельник), не исключает право брокера осуществить закрытие позиций в течение ДСВД такого торгового дня. Однако в этом случае, исходя из необходимости учета прав (законных интересов) клиента брокера, выбор подходов к совершению действий по закрытию позиций, на наш взгляд, должен осуществляться брокером с учетом оценки всех фактических обстоятельств (условий), возникающих в течение ДСВД указанного торгового дня, в том числе состояние и условия формирования соответствующего рынка применительно к активам, включенным в портфель данного клиента, условия ценообразования на торгах, состояние портфеля клиента, а также возможность такого клиента совершить со своей стороны необходимые действия, направленные на закрытие позиций.

¹ Время (часы, минуты, секунды) каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня.

В свою очередь, установление в качестве ограничительного времени закрытия позиций времени, приходящегося на ДСВД торгового дня, связывает брокера необходимостью осуществить закрытие позиций клиента в выходной день в случае, когда снижение значения НПР2 ниже 0 произошло после ограничительного времени закрытия позиций торгового дня, непосредственно предшествующего дню проведения данной ДСВД торгового дня (в общем случае пятницы).

Директор
Департамента инвестиционных
финансовых посредников

О.Ю. Шишлянникова