



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

**Департамент инвестиционных
финансовых посредников**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

www.cbr.ru
тел.: (499) 300-30-00

От 22.07.2022 № 38-5-3/2236
на от

Личный кабинет

Национальная ассоциация
участников фондового рынка
ИНН: 7712088223

Саморегулируемая организация
«Национальная финансовая
ассоциация»
ИНН: 7717088481

В рамках осуществления работы по проверке корректности расчета норматива достаточности капитала (далее – НДК), определяемого в соответствии с Указанием Банка России № 5873-У¹, Департаментом инвестиционных финансовых посредников (далее – Департамент) выявлены типовые ошибки, допускаемые профессиональными участниками рынка ценных бумаг (далее – ПУРЦБ) при расчете НДК. С целью повышения достоверности получаемой информации в отношении НДК по всему рынку в целом Департамент направляет информацию о типовых ошибках и просит Национальную ассоциацию участников фондового рынка и Саморегулируемую организацию «Национальная финансовая ассоциация» (далее при совместном упоминании – СРО) довести их до сведения ПУРЦБ, являющихся членами СРО.

К выявленным существенным ошибкам ПУРЦБ при расчете НДК, влияющим на некорректное значение самого норматива относятся:

1) отсутствие расчета резервов на возможные потери (по условным обязательствам кредитного характера и др. активам)², либо их некорректный расчет (не в соответствии с порядком, установленным главой 7 Указания Банка России № 5873-У), что влияет на размер капитала и кредитного риска и при прочих равных условиях искажает норматив в большую сторону;

¹ 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» (далее – Указание Банка России № 5873-У).

² В соответствии с Главой 7 Указания 5873-У.

2) невключение в расчет НДС части активов (требований по выданным маржинальным займам, денежных средств, переданных вышестоящему брокеру), по которым необходимо считать кредитный риск³, либо включение по стоимости, отличной от стоимости, отраженной на счетах бухгалтерского учета;

3) использование некорректной стоимости ценных бумаг при расчете рыночного риска (без учета переоценки и накопленного купонного дохода)⁴;

4) использование некорректных ставок риска (в т.ч. динамических ставок риска вместо индикативных ставок риска) при расчете рыночного риска и для корректировки обеспечения при расчете кредитного риска;

5) неверное определение, по каким ценным бумагам считается кредитный и рыночный риск в зависимости от их категории в целях бухгалтерского учета (по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости согласно данным бухгалтерского учета, рассчитан рыночный риск)⁵;

6) невключение в расчет рыночного риска ценных бумаг, переданных по сделкам РЕПО или включение в расчет рыночного риска ценных бумаг, полученных по сделкам РЕПО⁶;

7) неверный расчет рыночного риска по продвинутому методу по российским облигациям, номинированным в иностранной валюте, в части отсутствия расчета валютной части рыночного риска⁷;

8) невключение в расчет кредитного риска денежных средств клиентов, учитываемых на внебалансовых счетах⁸;

9) некорректное определение нетто-величины отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, уменьшающей сумму основного капитала⁹;

10) некорректное отражение прибыли и убытков при расчете капитала (не в соответствии с данными бухгалтерского учета);

11) неверное отражение величины вложений в сооружение

³ В соответствии с перечнем видов активов, по которым необходимо считать кредитный риск, указанных в п. 3.2 Указания 5873-У.

⁴ В нарушение п. 4.2 Указания 5873-У о необходимости включения в расчет величины рыночного риска ценных бумаг по справедливой стоимости.

⁵ В нарушение п. 3.2 и п. 4.2 Указания 5873-У о расчете кредитного риска по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и рыночного риска – по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости.

⁶ В нарушение п. 4.2 Указания 5873-У о необходимости включения в расчет величины рыночного риска ценных бумаг, переданных по сделкам, совершаемым на возвратной основе.

⁷ В нарушение п. 4.2 и п. 6.6 Указания 5873-У о расчете валютной части рыночного риска по ценным бумагам, номинированным в иностранной валюте.

⁸ В нарушение п. 3.9 Указания 5873-У о включении активов в расчет кредитного риска в оценке по данным бухгалтерского учета.

⁹ Ранее направлялось письмо в СРО по разъяснению отдельных вопросов, связанных с учетом нетто-позиции по отложенным налоговым активам и обязательствам (письмо Исх. № 38-5-3/1245 от 28.04.2022).

(строительство), создание (изготовление) и приобретение (аренду) основных средств, уменьшающей сумму капитала¹⁰.

Кроме того, Департаментом выявлены систематические ошибки в заполнении временной таксономии для сбора отчетности, а именно:

1) в нарушение пункта 2 порядка заполнения отчетности отражение значений показателей в формате десятичной дроби, а не в процентах;

2) незаполнение в подразделах 3.2 и 3.3 отчетности всех необходимых показателей, предусмотренных пунктами 6 и 7 порядка заполнения отчетности, по каждой из совершенных сделок, входящих в неттинг-пул, в том числе по договорам репо, заключенным на условиях генерального соглашения (единого договора) и (или) договоров, заключенных на условиях правил организованных торгов и (или) правил клиринга, и удовлетворяющим требованиям пункта 1,3 и (или) 4 статьи 41 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)».

Также Департаментом установлена реализация практики совершения отдельными ПУРЦБ операций на возвратной основе без прекращения признания (прямое репо) с ценными бумагами, ранее полученными на возвратной основе без первоначального признания (обратное репо). Одновременно при расчете НДК в отношении отражения вышеуказанных сделок репо установлено, что ПУРЦБ рассчитывается величина кредитного риска только по возникшим требованиям по возврату денежных средств к контрагенту по обратному репо, при этом величина кредитного риска в отношении контрагента в части требований по возврату ценных бумаг по прямому репо не рассчитывается.

По мнению Департамента, руководствуясь экономическим смыслом операций, совершаемых на возвратной основе с ценными бумагами, в том числе ранее полученными на возвратной основе без первоначального признания, исходя из экономического содержания показателей, то есть на основании принципов достоверности и объективности, осмотрительности, преобладания экономической сущности над формой, в результате их совершения возникает кредитный риск в том числе и по сделкам прямого репо, а именно, на разницу между переданными ценными бумагами и полученными денежными средствами (по необеспеченной части).

Таким образом, при расчете кредитного риска по операциям прямого РЕПО, включенным в соглашение о неттинге, Департамент считает целесообразным руководствоваться следующим:

¹⁰ ПУРЦБ уменьшали капитал на всю сумму вложений, а не на сумму превышения вложений величины основного и дополнительного капитала в соответствии с п. 2.2 Указания Банка России №5873-У.

1) при применении формулы, указанной в абзаце третьем п. 3.9 Указания Банка России № 5873-У, в части расчета величины актива целесообразно также учитывать требования и обязательства в отношении ценных бумаг;

2) при применении формулы, указанной в абзаце двадцать первом п. 3.3 Указания Банка России № 5873-У, в части определения величины обеспечения по договорам РЕПО, включенным в соглашение о неттинге, целесообразно учитывать обязательства и требования в отношении денежных средств.

Департамент отмечает, что в соответствии с информационным письмом № ИН-018-38/40 до 31 декабря 2022 года включительно Банк России будет воздерживаться от применения мер воздействия к ПУРЦБ в случае необеспечения ими соблюдения минимального значения НДК. Вместе с тем, Департамент обращает внимание, что соответствующие меры надзорного реагирования будут применяться за нарушения порядка расчета НДК и порядка заполнения временной таксономии, особенно, если данные нарушения носят систематический характер, и ранее информация о выявленных ошибках доводилась до ПУРЦБ.

Директор

О.Ю. Шишлянникова