



Личный кабинет

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

107016, Москва, ул. Неглинная, д. 12, к. В  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

Национальная ассоциация  
участников фондового рынка  
(НАУФОР)

ИНН 7712088223

От 07.11.2024 № 38-1-4/3747  
на от

О порядке расчета величины  
высоколиквидных активов и ожидаемых  
оттоков денежных средств

Департамент инвестиционных финансовых посредников Банка России в связи с поступающими в Банк России обращениями по вопросам включения в расчет обязательного норматива краткосрочной ликвидности<sup>1</sup> активов, распоряжение которыми ограничено вследствие санкций<sup>2</sup>, просит довести до членов Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР), являющихся брокерами, следующее.

В соответствии с абзацем третьим пункта 2.4 Указания в расчет величины высоколиквидных активов не должны приниматься активы, распоряжение которыми ограничено в том числе вследствие санкций.

При этом в соответствии с пунктами 3.2 и 3.3 Указания в расчет величины ЧООДС<sup>3</sup> брокер должен включать в том числе обязательства по возврату денежных средств клиентов по договорам о брокерском обслуживании, в соответствии с которыми клиентами предоставлено брокеру право использования их денежных средств в его интересах.

<sup>1</sup> Согласно требованиям Указания Банка России от 13.04.2020 № 5436-У «Об установлении обязательного норматива краткосрочной ликвидности для брокера, которому клиентами предоставлено право использования их денежных средств в его интересах».

<sup>2</sup> Недружественные действия иностранных государств, международных организаций, иностранных финансовых организаций, в том числе связанные с введением ограничительных мер в отношении Российской Федерации, российских юридических лиц и граждан Российской Федерации.

<sup>3</sup> Чистый ожидаемый отток денежных средств, как этот термин используется в Указании.

Вместе с тем, принимая во внимание содержание абзаца второго пункта 3.2 Указания, считаем, что в ситуации, когда в отношении денежных средств клиента брокера установлено ограничение распоряжения вследствие санкций (далее – заблокированные денежные средства клиента), и при этом условия договора о брокерском обслуживании с данным клиентом с учетом требований гражданского законодательства предусматривают ограничение ответственности брокера за нарушение обязательства по возврату заблокированных денежных средств клиента брокера в полном объеме, то брокер вправе при расчете величины ожидаемых оттоков денежных средств согласно главе 3 Указания не учитывать обязательства по возврату таких денежных средств.

Директор Департамента  
инвестиционных финансовых  
посредников

О.Ю. Шишлянникова