



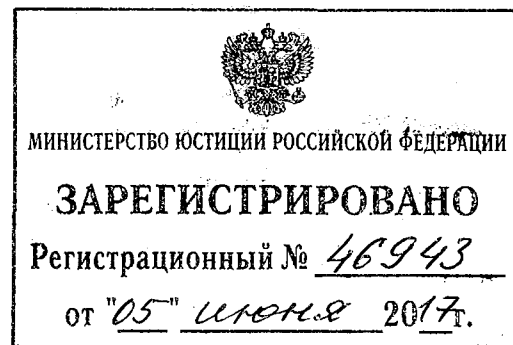
**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)**

« 11 » мая 2017 г.

№ 4373-У

г. Москва

У К А З А Н И Е



**О требованиях
к собственным средствам профессиональных участников
рынка ценных бумаг**

Настоящее Указание на основании статьи 76⁴ Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2003, № 2, ст. 157; № 52, ст. 5032; 2004, № 27, ст. 2711; № 31, ст. 3233; 2005, № 25, ст. 2426; № 30, ст. 3101; 2006, № 19, ст. 2061; № 25, ст. 2648; 2007, № 1, ст. 9, ст. 10; № 10, ст. 1151; № 18, ст. 2117; 2008, № 42, ст. 4696, ст. 4699; № 44, ст. 4982; № 52, ст. 6229, ст. 6231; 2009, № 1, ст. 25; № 29, ст. 3629; № 48, ст. 5731; 2010, № 45, ст. 5756; 2011, № 7, ст. 907; № 27, ст. 3873; № 43, ст. 5973; № 48, ст. 6728; 2012, № 50, ст. 6954; № 53, ст. 7591, ст. 7607; 2013, № 11, ст. 1076; № 14, ст. 1649; № 19, ст. 2329; № 27, ст. 3438, ст. 3476, ст. 3477; № 30, ст. 4084; № 49, ст. 6336; № 51, ст. 6695, ст. 6699; № 52, ст. 6975; 2014, № 19, ст. 2311, ст. 2317; № 27, ст. 3634; № 30, ст. 4219;

№ 40, ст. 5318; № 45, ст. 6154; № 52, ст. 7543; 2015, № 1, ст. 4, ст. 37; № 27, ст. 3958, ст. 4001; № 29, ст. 4348, ст. 4357; № 41, ст. 5639; № 48, ст. 6699; 2016, № 1, ст. 23, ст. 46, ст. 50; № 26, ст. 3891; № 27, ст. 4225, ст. 4273, ст. 4295; 2017, № 14, ст. 1997), пункта 3 статьи 44 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) и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 28 апреля 2017 года № 10) устанавливает требования к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг.

1. Размер собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг должен быть не менее минимального размера собственных средств профессионального участника рынка ценных бумаг, рассчитываемого в соответствии с настоящим Указанием.

2. Минимальный размер собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг рассчитывается по формуле:

$$\text{МРСС} = X \times \text{ДК},$$

где:

МРСС – минимальный размер собственных средств;

X – постоянная величина, равная 2 миллионам рублей (за исключением депозитариев).

ДК – добавочный коэффициент, установленный пунктом 3 настоящего Указания;

Для депозитариев величина X рассчитывается по формуле:

$$X = \frac{\sum_i (a_i \sum_j P_{i,j} Q_{i,j})}{\text{ДК}} + C,$$

где:

$Q_{i,j}$ – количество j-ых ценных бумаг на счете номинального держателя или счете лица, действующего в интересах других лиц, открытого депозитарию i-ым лицом, осуществляющим учет прав на ценные бумаги;

$P_{i,j}$ – рыночная цена j-ых ценных бумаг, учитываемых на счете номинального держателя или счете лица, действующего в интересах других лиц, открытого депозитарию i-ым лицом, осуществляющим учет прав на ценные бумаги, определенная в порядке, установленном для определения налоговой базы по налогу на доходы физических лиц в соответствии с главой 23 Налогового кодекса Российской Федерации (Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, № 32, ст. 3340). Депозитарий для расчета величины X использует рыночную цену ценной бумаги, определенную на дату расчета величины X. В случае если на дату расчета величины X рыночная цена ценной бумаги не определена, для определения значения $P_{i,j}$ депозитарий использует: для депозитарных расписок – произведение рыночной цены представляемых ценных бумаг на их количество, а в случае отсутствия рыночной цены – произведение номинальной стоимости представляемых ценных бумаг на их количество, умноженное на поправочный коэффициент, равный 3; для инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов – расчетную стоимость инвестиционных паев по состоянию на последнюю дату ее определения, предшествующую дате расчета величины X; для ипотечных сертификатов

участия – оценочную стоимость по состоянию на последнюю дату ее определения, предшествующую дате расчета величины X ; для иных ценных бумаг – произведение номинальной стоимости указанных ценных бумаг на их количество, умноженное на поправочный коэффициент, равный 3;

a_i – значение коэффициента, применяемого в соответствии с пунктом 4 настоящего Указания, присвоенного i -му лицу, осуществляющему учет прав на ценные бумаги;

C – постоянная величина, равная 2 миллионам рублей;

ДК – добавочный коэффициент, установленный пунктом 3 настоящего Указания.

Депозитарий при расчете величины X не использует следующие ценные бумаги:

ценные бумаги иностранных эмитентов, в отношении которых отсутствует информация об их рыночной цене и номинальной стоимости;

депозитарные расписки, указанные в абзаце одиннадцатом настоящего пункта, в случае отсутствия у представляемых ценных бумаг рыночной цены и номинальной стоимости;

ценные бумаги, учитываемые на лицевом счете номинального держателя в реестре владельцев ценных бумаг, ведение которого не передано регистратору;

ценные бумаги, учитываемые на лицевом счете номинального держателя в реестре владельцев ценных бумаг, ведение которого не осуществляется регистратором в связи с прекращением договора на ведение реестра;

ценные бумаги, учитываемые на счете депо номинального держателя в депозитариях, указанных в строках 7 и 8 таблицы приложения к настоящему Указанию, в случае, если депозитарий принял меры, направленные на обеспечение возможности открытия счета депо номинального держателя в депозитариях, указанных в строках 2–4, 6 таблицы приложения к настоящему

Указанию, и обладает доказательствами, подтверждающими принятие таких мер;

ценные бумаги, в отношении которых одновременно соблюдаются следующие условия:

лицо, осуществлявшее учет прав на такие ценные бумаги, прекратило свою деятельность либо у такого лица аннулирована лицензия, в соответствии с которой осуществлялся учет прав;

ведение реестра владельцев таких ценных бумаг не осуществляется регистратором, в том числе в связи с прекращением договора на ведение реестра.

3. Добавочный коэффициент устанавливается равным следующим значениям:

1,5 – для брокеров, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности, не имеющего права на основании договора на брокерское обслуживание с клиентом использовать в своих интересах денежные средства клиентов и совершать сделки с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами за счет клиентов без привлечения другого брокера (агента);

2,5 – для брокеров, имеющих лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности только по заключению договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является товар;

7,5 – для иных брокеров;

1,5 – для дилеров;

2,5 – для управляющих;

100 – для депозитариев, являющихся эмитентами российских депозитарных расписок;

125 – для расчетных депозитариев;

40 – для депозитариев, осуществляющих деятельность

специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

7,5 – для иных депозитариев;

50 – для регистраторов.

4. Значение коэффициентов, присвоенных лицам, осуществляющим учет прав на ценные бумаги (далее – коэффициент a_i) (приложение к настоящему Указанию), применяется с учетом следующего.

Применение коэффициента a_i , значение которого зависит от размера собственных средств депозитария (строки 6–8 таблицы приложения к настоящему Указанию), осуществляется на основании расчета собственных средств депозитария (за исключением депозитария, являющегося кредитной организацией), раскрытого в соответствии с Указанием Банка России от 28 декабря 2015 года № 3921-У «О составе, объеме, порядке и сроках раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 1 февраля 2016 года № 40909, 21 декабря 2016 года № 44839 (далее – Указание Банка России № 3921-У), по состоянию на последний календарный день месяца, предшествующего предыдущему по отношению к месяцу, в котором рассчитывается величина X .

Применение коэффициента a_i , значение которого зависит от размера собственных средств депозитария (строки 6–8 таблицы приложения к настоящему Указанию), в случаях, когда депозитарий является кредитной организацией, осуществляется на основании расчета собственных средств (капитала) указанной кредитной организации, размещенного на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» (при наличии), или на основании информации о размере собственных средств, полученной от такой кредитной организации, по состоянию на последнюю дату определения собственных средств (капитала), предшествующую дате расчета величины X .

В случае если на дату применения значения коэффициента a_i расчет собственных средств депозитария не раскрыт в соответствии с Указанием Банка России № 3921-У или у лица, осуществляющего учет прав на ценные бумаги, аннулирована лицензия либо приостановлено действие лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, а также в случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении указанного лица одной из процедур банкротства вместо значения коэффициента a_i , определенного в приложении к настоящему Указанию, применяется значение коэффициента a_i , равное 0,5.

При этом значение коэффициента a_i в отношении иностранной организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги и входящей в группу лиц с депозитарием, для которого рассчитывается величина X (строка 10 таблицы приложения к настоящему Указанию), применяется при одновременном соблюдении следующих условий:

ценные бумаги, в отношении которых рассчитывается величина X , учитываются на счете иностранной организации, осуществляющей учет прав на ценные бумаги и входящей в группу лиц с депозитарием, открытом в иностранной организации, включенной в перечень, установленный Указанием Банка России от 22 июня 2016 года № 4050-У «Об утверждении перечня организаций, осуществляющих учет прав на ценные бумаги, в которых депозитарии вправе открывать счета для учета их прав на представляемые ценные бумаги при осуществлении эмиссии российских депозитарных расписок, а также в которых депозитарии вправе открывать счет лица, действующего в интересах других лиц, для обеспечения учета прав на ценные бумаги иностранных эмитентов в случае их публичного размещения и (или) публичного обращения в Российской Федерации», зарегистрированным Министерством юстиции Российской Федерации 12 июля 2016 года № 42815 (далее – Указание Банка России № 4050-У);

указанный в абзаце шестом настоящего пункта счет содержит сведения, позволяющие идентифицировать владельцев ценных бумаг и иных лиц, которые в соответствии с федеральными законами или их личным законом от своего имени осуществляют права по ценным бумагам, а также количество принадлежащих им ценных бумаг.

5. Требования настоящего Указания не распространяются на профессиональных участников рынка ценных бумаг, являющихся кредитными организациями, форекс-дилерами, а также на профессиональных участников рынка ценных бумаг, имеющих лицензию управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

6. Настоящее Указание вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

7. Со дня вступления в силу настоящего Указания признать утратившими силу:

Указание Банка России от 21 июля 2014 года № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 15 августа 2014 года № 33608;

Указание Банка России от 9 сентября 2015 года № 3787-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 21 июля 2014 года № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 9 октября 2015 года № 39247;

Указание Банка России от 19 июля 2016 года № 4074-У «О признании утратившим силу пункта 5 Указания Банка России от 21 июля 2014 года № 3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов», зарегистрированное Министерством юстиции Российской Федерации 15 августа 2016 года № 43233.

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

Приложение
к Указанию Банка России
от 11 мая 2017 года № 4373 -У
«О требованиях к собственным
средствам профессиональных участников
рынка ценных бумаг»

Коэффициенты, присваиваемые лицам, осуществляющим учет
прав на ценные бумаги

№ п/п	Лицо, осуществляющее учет прав на ценные бумаги	Значение коэффициента a_i
1	2	3
1	Держатель реестра владельцев ценных бумаг (в отношении этих ценных бумаг)	0
2	Центральный депозитарий	0
3	Расчетный депозитарий	0
4	Лицо, осуществляющее обязательное централизованное хранение документарных ценных бумаг (в отношении этих ценных бумаг)	0
5	Иностранная организация, включенная в перечень, установленный Указанием Банка России № 4050-У	0
6	Депозитарий, не являющийся организациями, указанными в строках 2–4 настоящей таблицы, размер собственных средств которого составляет 1 млрд руб. и более	0
7	Депозитарий, не являющийся организациями, указанными в строках 2–4 настоящей таблицы, размер собственных средств которого составляет более 300 млн руб., но менее 1 млрд руб.	0,01

8	Депозитарий, не являющийся организациями, указанными в строках 2–4 настоящей таблицы, размер собственных средств которого составляет 300 млн руб. и менее	0,5
9	Иностранная организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги, не являющаяся организацией, указанной в строке 5 или строке 10 настоящей таблицы	0,5
10	Иностранная организация, осуществляющая учет прав на ценные бумаги и входящая в группу лиц с депозитарием, для которого рассчитывается величина X	0