

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(БАНК РОССИИ)
У К А З А Н И Е

«__» _____ 2025 г.

№ ____ -У

г. Москва

О признаках цифровых финансовых активов, приобретение которых может осуществляться только физическими лицами - гражданами Российской Федерации и российскими юридическими лицами, являющимися квалифицированными инвесторами, о признаках цифровых финансовых активов, приобретение которых физическими лицами - гражданами Российской Федерации и российскими юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, может осуществляться только в пределах установленной Банком России суммы денежных средств, передаваемых в их оплату, и о совокупной стоимости иных цифровых финансовых активов, передаваемых в качестве встречного предоставления

Настоящее Указание на основании части 9 статьи 4 Федерального закона от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», пункта 13 статьи 7, абзаца двенадцатого пункта 1 статьи 8 и пункта 3 статьи 27⁶ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» определяет:

признаки цифровых финансовых активов, приобретение которых может осуществляться только физическими лицами - гражданами Российской Федерации и российскими юридическими лицами, являющимися квалифицированными инвесторами;

признаки цифровых финансовых активов, приобретение которых может осуществляться физическими лицами - гражданами Российской Федерации и российскими юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, только в пределах установленной Банком России суммы денежных средств;

сумму денежных средств, передаваемых в оплату, и (или) совокупную стоимость цифровых финансовых активов, передаваемых в качестве встречного предоставления, в пределах которой физическими лицами - гражданами Российской Федерации и российскими юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами, может осуществляться приобретение цифровых финансовых активов, признаки которых определены Банком России;

случай, когда правила пункта 13 статьи 7, абзаца двенадцатого пункта 1 статьи 8 и пункта 3 статьи 27⁶ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» не распространяются на приобретение, отчуждение и зачисление на счет депо владельца (лицевой счет владельца) эмиссионных ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, право требовать передачи которых удостоверяется цифровыми финансовыми активами.

1. Цифровые финансовые активы, соответствующие признакам, указанным в настоящем пункте, могут приобретаться только физическими лицами — гражданами Российской Федерации, являющимися квалифицированными инвесторами.

1.1. Цифровые финансовые активы являются иностранными цифровыми правами, допущенными к обращению в Российской Федерации в соответствии

с частью 3¹ статьи 5 Федерального закона от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

1.2. Цифровые финансовые активы удостоверяют возможность осуществления прав по эмиссионным ценным бумагам, приобретение которых может быть осуществлено исключительно лицами, являющимися квалифицированными инвесторами, или право требовать передачи указанных ценных бумаг.

1.3. В решении о выпуске цифровых финансовых активов, удостоверяющих денежные требования, не указан срок, в течение которого лицо, выпускающее цифровые финансовые активы, обязано полностью исполнить обязательство, денежное требование по которому удостоверяется цифровыми финансовыми активами.

1.4. В решении о выпуске цифровых финансовых активов содержится условие об исполнении обязательств, удостоверенных цифровыми финансовыми активами, только при условии отдельно выраженного в определенный срок волеизъявления обладателя цифровых финансовых активов.

1.5. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, право на получение выплат и (или) размер выплат по которым поставлены в зависимость от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, в отношении которых неизвестно наступят они или нет, за исключением цифровых финансовых активов, соответствующих признакам, предусмотренным подпунктом 2.1 пункта 2 настоящего Указания.

2. Цифровые финансовые активы, соответствующие признакам, указанным в настоящем пункте, и не соответствующие признакам, указанным в пункте 1 настоящего Указания, могут приобретаться физическими лицами – гражданами Российской Федерации, не являющимися квалифицированными инвесторами, только в пределах установленной суммы денежных средств,

передаваемых в оплату, и (или) совокупной стоимости цифровых финансовых активов, передаваемых в качестве встречного предоставления, указанной в пункте 3 настоящего Указания.

2.1. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, право на получение выплат и (или) размер выплат по которым зависят от значения (изменения значения) одного из следующих показателей, при условии, что размер денежных требований, удостоверенных цифровыми финансовыми активами, не может быть меньше цены приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске:

инфляция в Российской Федерации за период, дата окончания которого наступает не менее чем за три месяца до даты выплаты по цифровым финансовым активам и продолжительность которого равна продолжительности периода, за который осуществляются выплаты по цифровым финансовым активам (далее – расчетный период);

изменение за расчетный период цены драгоценного металла, допущенного к обращению на российской бирже, включенной в перечень, формируемый Банком России в соответствии с пунктом 4 статьи 51¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», раскрываемой указанной биржей или иным юридическим лицом, включенным в перечень, определенный Банком России, либо цены фьючерсного договора, который заключается на российской бирже, включенной в перечень, формируемый Банком России в соответствии с пунктом 4 статьи 51¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и базисным активом которого является нефть, раскрываемой российской биржей;

изменение за расчетный период раскрываемых российской биржей цен на ценные бумаги, допущенные к обращению на российской бирже, за исключением ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов;

изменение за расчетный период курса валюты, установленного Банком России с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», либо определенного российской биржей в качестве индикатора валютного рынка, либо опубликованного информационным агентством, включенным в перечень, определенный Банком России;

среднее значение публикуемого Банком России индикатора денежного рынка за расчетный период или значение указанного индикатора на дату начала расчетного периода или на дату, предшествующую дате начала расчетного периода не более чем на пять рабочих дней;

значение финансовых и товарных индикаторов, определяемых администраторами индикаторов, сведения о методологии определения которых внесены в реестр администраторов индикаторов;

изменение за расчетный период индекса, включенного в перечень, установленный Советом директоров Банка России в соответствии с абзацем восьмым подпункта «б» подпункта 1 пункта 13 статьи 11 Федерального закона от 11 июня 2021 года № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

значение кривой бескупонной доходности государственных ценных бумаг Российской Федерации в одну из дат расчетного периода;

2.2. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, размер которых эквивалентен курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», раскрываемой биржей стоимости драгоценного металла, нефти, ценных бумаг, включенных в котировальный список первого (высшего) уровня одной или нескольких российских бирж, и (или) размеру выплат по ним, или размер выплат по которым поставлен в зависимость от финансовых и товарных индикаторов, определяемых

администраторами индикаторов, сведения о методологии определения которых внесены в реестр администраторов индикаторов.

2.3. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, право на получение выплат и (или) размер выплат по которым не поставлены в зависимость от обстоятельств, в отношении которых неизвестно наступят они или нет, за исключением цифровых финансовых активов, соответствующих признакам, указанным в пункте 4.6 настоящего Указания.

2.4. Иные цифровые финансовые активы, не соответствующие признакам, указанным в пунктах 1 и 4 настоящего Указания.

3. Приобретение цифровых финансовых активов, соответствующих признакам, указанным в пункте 2 настоящего Указания, допускается физическими лицами – гражданами Российской Федерации в соответствии с заключенным через каждого оператора информационной системы или оператора обмена цифровых финансовых активов договором при условии, что сумма денежных средств, передаваемых в их оплату, и (или) совокупная стоимость иных цифровых финансовых активов, передаваемых в качестве встречного предоставления, не превышает 1 миллион рублей в течение одного года (далее – лимит). В случае, если в качестве встречного предоставления по сделке по приобретению цифровых финансовых активов предоставляются денежные средства и иные цифровые финансовые активы, лимит распространяется на совокупность денежных средств и стоимость указанных цифровых финансовых активов.

Стоимость цифровых финансовых активов, передаваемых в качестве встречного предоставления, в целях определения лимита:

признается равной цене приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске, указанной в решении об их выпуске – в случае, если в решении о выпуске цифровых финансовых активов содержится указанная цена;

определяется в соответствии с порядком определения цены приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске – в случае, если в решении о выпуске цифровых финансовых активов не указана цена приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске, но содержится порядок ее определения;

признается равной стоимости цифровых финансовых активов, количество которых необходимо передать для приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске – в случае, если в решении о выпуске цифровых финансовых активов не указана цена приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске и отсутствует порядок ее определения, но содержится указание на количество иных цифровых финансовых активов, которые необходимо передать для приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске, или порядок его определения (при оплате выпускаемых цифровых финансовых активов путем передачи иных цифровых финансовых активов в качестве встречного предоставления).

4. Цифровые финансовые активы, соответствующие признакам, указанным в настоящем пункте, и не соответствующие признакам, указанным в пунктах 1 и (или) 2 настоящего Указания, могут приобретаться физическими лицами – гражданами Российской Федерации, не являющимися квалифицированными инвесторами, без ограничений.

4.1. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, право на получение выплат и (или) размер выплат по которым зависит от значения (изменения значения) одного из показателей, указанных в подпункте 2.1 пункта 2 настоящего Указания, при условии, что размер денежных требований, удостоверенных цифровыми финансовыми активами, не может быть меньше цены приобретения цифровых финансовых активов при их выпуске, а также при условии наличия у цифровых финансовых активов или у обязанного по ним лица кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с подпунктом 2 пункта 2

статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

4.2. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, размер которых эквивалентен курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», раскрываемой биржей стоимости драгоценного металла, нефти, ценных бумаг, включенных в котировальный список первого (высшего) уровня одной или нескольких российских бирж, и (или) размера выплат по ним, или размер выплат по которым поставлен в зависимость от финансовых и товарных индикаторов, определяемых администраторами индикаторов, сведения о методологии определения которых внесены в реестр администраторов индикаторов, при условии наличия у цифровых финансовых активов или обязанного по ним лица кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России, в соответствии с подпунктом 2 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

4.3. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, размер которых эквивалентен раскрываемой биржей стоимости ценных бумаг, включенных в котировальный список первого (высшего) уровня одной или нескольких российских бирж, и (или) размеру выплат по указанным ценным бумагам при условии, что лицом, выпускающим такие цифровые финансовые активы, является эмитент соответствующих ценных бумаг.

4.4. Цифровые финансовые активы удостоверяют возможность осуществления прав по облигациям федерального займа.

4.5. Цифровые финансовые активы удостоверяют возможность осуществления прав по облигациям при условии наличия у эмитента таких облигаций кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с подпунктом 2 пункта 2 статьи 3¹

Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

4.6. Цифровые финансовые активы удостоверяют денежные требования, право на получение выплат и (или) размер выплат по которым не поставлены в зависимость от обстоятельств, в отношении которых неизвестно наступят они или нет, при условии наличия у цифровых финансовых активов или обязанного по ним лица кредитного рейтинга не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с подпунктом 2 пункта 2 статьи 3¹ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».

5. Правила пункта 13 статьи 7, абзаца двенадцатого пункта 1 статьи 8 и пункта 3 статьи 27⁶ Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» не распространяются на приобретение, отчуждение и зачисление на счет депо владельца (лицевой счет владельца) эмиссионных ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, право требовать передачи которых удостоверяется цифровыми финансовыми активами, если указанные приобретение, отчуждение и зачисление осуществляются при реализации права требовать передачи эмиссионных ценных бумаг, удостоверенных цифровыми финансовыми активами.

6. Российские юридические лица, не являющиеся квалифицированными инвесторами, могут приобретать цифровые финансовые активы, в том числе иностранные цифровые права, допущенные к обращению в Российской Федерации в соответствии с частью 3¹ статьи 5 Федерального закона от 31 июля 2020 года № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации», без ограничений.

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

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

Указание Банка от 25 ноября 2021 года № 5635-У «О признаках цифровых финансовых активов, приобретение которых может осуществляться только лицом, являющимся квалифицированным инвестором, о признаках цифровых финансовых активов, приобретение которых лицом, не являющимся квалифицированным инвестором, может осуществляться только в пределах установленной Банком России суммы денежных средств, передаваемых в их оплату, и совокупной стоимости иных цифровых финансовых активов, передаваемых в качестве встречного предоставления, об указанных сумме денежных средств и совокупной стоимости цифровых финансовых активов»¹;

Указание Банка России от 15 июня 2022 года № 6159-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 25 ноября 2020 года № 5635-У»².

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

¹ Зарегистрировано Минюстом России 21 декабря 2020 года, регистрационный № 61622.

² Зарегистрировано Минюстом России 14 июля 2022 года, регистрационный № 69279.