

Указание Банка России от
23.12.2021 N 6032-У "О
случаях, когда при
заключении не на
организованных торгах
договоров, являющихся
производными
финансовыми
инструментами, одной из
сторон по которым не
является лицо,
осуществляющее функции
центрального

контрагента, исполнение
обязательств,
возникающих из таких
договоров, должно быть
обеспечено, а также о
требованиях к указанному
обеспечению"

(Зарегистрировано в
Минюсте России
12.04.2022 N 68174)

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

УКАЗАНИЕ
ОТ 23 ДЕКАБРЯ 2021 Г. N 6032-У

О СЛУЧАЯХ,
КОГДА ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ НЕ НА ОРГАНИЗОВАННЫХ ТОРГАХ ДОГОВОРОВ,
ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОДНОЙ
ИЗ СТОРОН ПО КОТОРЫМ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ЛИЦО, ОСУЩЕСТВЛЯЮЩЕЕ
ФУНКЦИИ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА, ИСПОЛНЕНИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ,
ВОЗНИКАЮЩИХ ИЗ ТАКИХ ДОГОВОРОВ, ДОЛЖНО БЫТЬ ОБЕСПЕЧЕНО,
А ТАКЖЕ О ТРЕБОВАНИЯХ К УКАЗАННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Настоящее Указание на основании пункта 1 статьи 51.4 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" <1> устанавливает:

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2009, N 48, ст. 5731; 2021, N 27, ст. 5181.

случаи, когда при заключении не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, одной из сторон по которым не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, исполнение обязательств, возникающих из таких договоров, должно быть обеспечено;

требования к обеспечению исполнения обязательств, возникающих из заключаемых не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, одной из сторон по которым не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента.

Глава 1. Случаи, когда при заключении не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, одной из сторон по которым не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, исполнение обязательств, возникающих из таких договоров, должно быть обеспечено

1.1. При заключении не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, одной из сторон по которым не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента, исполнение обязательств, возникающих из таких договоров, должно быть обеспечено во всех случаях, когда одновременно соблюдаются условия, предусмотренные подпунктами 1.1.1 - 1.1.3

настоящего пункта, за исключением случая, предусмотренного пунктом 1.2 настоящего Указания.

1.1.1. Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, относятся к своп-договорам <1> и предусматривают обязанность стороны или сторон договора периодически и (или) единовременно уплачивать денежные суммы в рублях в зависимости от изменения величины процентных ставок (далее - своп-договоры).

<1> В соответствии с пунктом 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года N 3565-У "О видах производных финансовых инструментов" (зарегистрировано Минюстом России 27 марта 2015 года, регистрационный N 36575).

1.1.2. Совокупная номинальная стоимость заключенных ранее своп-договоров, одной из сторон по которым не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента (далее - совокупная номинальная стоимость), на последний рабочий день каждого из трех кварталов подряд (далее - расчетный период) превышает двести миллиардов рублей для каждой из сторон. Расчет совокупной номинальной стоимости должен осуществляться каждой из сторон своп-договоров не позднее последнего дня квартала, следующего за расчетным периодом (далее - расчетный квартал). При этом расчетный квартал предшествует кварталу, в котором заключаются своп-договоры, исполнение обязательств из которых должно быть обеспечено.

В случае если стороной своп-договоров является лицо, входящее в группу, определяемую в соответствии с приложением А Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 "Консолидированная финансовая отчетность", введенного в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 28 декабря 2015 года N 217н "О введении Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов (отдельных положений приказов) Министерства финансов Российской Федерации" <1> (далее - приказ Минфина России N 217н), в отношении которой составляется консолидированная финансовая отчетность в соответствии со статьей 3 Федерального закона от 27 июля 2010 года N 208-ФЗ "О консолидированной финансовой отчетности" <1> (далее - группа), для целей абзаца первого настоящего подпункта в совокупную номинальную стоимость включается номинальная стоимость своп-договоров, заключенных каждым лицом, принадлежащим к указанной группе. При этом в случае если своп-договоры заключены между лицами, входящими в одну группу, номинальная стоимость таких своп-договоров включается в совокупную номинальную стоимость однократно.

<1> Зарегистрирован Минюстом России 2 февраля 2016 года, регистрационный N 40940, 1 августа 2016 года, регистрационный N 43044, с поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 июня 2016 года N 98н "О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации и о признании утратившими силу некоторых приказов Министерства финансов Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 15 июля 2016 года, регистрационный N 42869) (далее - приказ Минфина России N 98н).

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 2010, N 31, ст. 4177; 2017, N 30, ст. 4444.

Для целей абзаца первого настоящего подпункта в совокупную номинальную стоимость не включается номинальная стоимость:

своп-договоров, относящихся к инструментам хеджирования, определяемым в соответствии Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" в редакции 2014 года, введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России N 98н <2>;

<2> С поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Министерства финансов Российской Федерации от 11 июля 2016 года N 111н "О введении в действие и прекращении действия документов Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 1 августа 2016 года, регистрационный N 43044) (далее - приказ Минфина России N 111н), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 27 марта 2018 года N 56н "О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 16 апреля 2018 года, регистрационный N 50779), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 4 июня 2018 года N 125н "О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 21 июня 2018 года, регистрационный N 51396), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 16 сентября 2019 года N 146н "О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности "Редакционные исправления в МСФО" в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 9 октября 2019 года, регистрационный N 56187), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 7 апреля 2020 года N 55н "О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности "Реформа базовой процентной ставки (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7)" в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 3 июля 2020 года, регистрационный N 58832), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 14 декабря 2020 года N 304н "О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности "Поправки к МСФО (IFRS) 17

"Договоры страхования" в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 19 января 2021 года, регистрационный N 62135), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 февраля 2021 года N 23н "О введении документа Международных стандартов финансовой отчетности "Реформа базовой процентной ставки - этап 2 (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16)" в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 22 марта 2021 года, регистрационный N 62829), приказом Министерства финансов Российской Федерации от 17 февраля 2021 года N 24н "О введении документов Международных стандартов финансовой отчетности "Поправки к ссылкам на "Концептуальные основы" (Поправки к МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнесов")", "Основные средства - поступления до использования по назначению (Поправки к МСФО (IAS) 16 "Основные средства")", "Обременительные договоры - затраты на исполнение договора (Поправки к МСФО (IAS) 37)" и "Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2018 - 2020 гг." в действие на территории Российской Федерации" (зарегистрирован Минюстом России 22 марта 2021 года, регистрационный N 62828).

своп-договоров, заключенных в рамках операций хеджирования, определяемых в соответствии с пунктом 5 статьи 301 Налогового кодекса Российской Федерации <1>;

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 2000, N 32, ст. 3340; 2016, N 27, ст. 4175.

своп-договоров, обязательства по которым прекратились не позднее последнего рабочего дня квартала, за который определяется совокупная номинальная стоимость.

1.1.3. Сторонами по своп-договорам не являются:

лица, входящие в одну группу;

Банк России, Российская Федерация, субъект Российской Федерации;

центральный банк иностранного государства, иностранное государство, административно-территориальная единица иностранного государства, международная финансовая организация;

юридическое лицо, учрежденное в соответствии с законодательством иностранного государства (объединения иностранных государств), включенного (включенных) в перечень, установленный приложением к Указанию Банка России от 8 сентября 2021 года N 5914-У "О перечне иностранных государств и их объединений, формируемом в целях применения

статьи 51.8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" <2> (далее - перечень иностранных государств и их объединений);

<2> Зарегистрировано Минюстом России 14 октября 2021 года, регистрационный N 65411.

юридическое лицо, не имеющее лицензии на осуществление банковских операций, лицензии на осуществление брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами.

1.2. В случае если одной из сторон своп-договоров является юридическое лицо, созданное в соответствии с законодательством иностранного государства (объединения иностранных государств), не включенного (не включенных) в перечень иностранных государств и их объединений, исполнение обязательств, возникающих из указанных своп-договоров, другой их стороной, являющейся юридическим лицом, созданным в соответствии с законодательством Российской Федерации, должно быть обеспечено, если это предусмотрено договором, заключенным в целях обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров, предусмотренным пунктом 5 статьи 51.4 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" <1> (далее - договор об обеспечении).

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2009, N 48, ст. 5731; 2021, N 27, ст. 5181.

Глава 2. Требования к обеспечению исполнения обязательств, возникающих из заключаемых не на организованных торгах договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, одной из сторон по которым не является лицо, осуществляющее функции центрального контрагента

2.1. Предметом обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров (далее - предмет обеспечения), должен являться один или несколько из следующих видов имущества:

денежные средства в рублях и (или) австралийских долларах, английских фунтах стерлингов, бразильских реалах, гонконгских долларах, евро, индийских рупиях, канадских долларах, китайских юанях, мексиканских песо, новозеландских долларах, норвежских кронах, вонах Республики Корея, сингапурских долларах, долларах США, турецких лирах,

шведских кронах, швейцарских франках, южноафриканских рэндах, японских иенах (далее - денежные средства);

права по договору банковского счета, открытого в валюте Российской Федерации или иностранной валюте, указанной в абзаце втором настоящего пункта (далее - права по договору банковского счета);

золото, зачисленное на банковские счета;

долговые ценные бумаги центральных банков и государственные долговые ценные бумаги стран, имеющих кредитный рейтинг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 части первой статьи 18 Федерального закона от 10 июля 2002 года N 86-ФЗ "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" <1> (далее - Федеральный закон "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)") (при наличии кредитных рейтингов, присвоенных несколькими кредитными рейтинговыми агентствами, в том числе иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, применяется наименьший по уровню кредитный рейтинг);

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 28, ст. 2790; 2017, N 30, ст. 4456; 2020, N 14, ст. 2027.

долговые ценные бумаги международных финансовых организаций (Банка международных расчетов, Международного валютного фонда, Европейского центрального банка) и международных банков развития группы Всемирного банка, указанных в абзаце тринадцатом подпункта 2.3.1 пункта 2.3 Инструкции Банка России от 29 ноября 2019 года N 199-И "Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией" <2>;

<2> Зарегистрирована Минюстом России 27 декабря 2019 года, регистрационный N 57008, с изменениями, внесенными Указаниями Банка России от 26 марта 2020 года N 5423-У (зарегистрировано Минюстом России 31 марта 2020 года, регистрационный N 57913), от 3 августа 2020 года N 5521-У (зарегистрировано Минюстом России 11 сентября 2020 года, регистрационный N 59770), от 3 августа 2020 года N 5520-У (зарегистрировано Минюстом России 3 ноября 2020 года, регистрационный N 60730), от 12 января 2021 года N 5705-У (зарегистрировано Минюстом России 15 апреля 2021 года, регистрационный N 63150), от 20 апреля 2021 года N 5783-У (зарегистрировано Минюстом России 11 июня 2021 года, регистрационный N 63866), от 18 августа 2021 года N 5886-У (зарегистрировано Минюстом России 21 сентября 2021 года, регистрационный N 65078), от 24 декабря 2021 года N 6040-У (зарегистрировано Минюстом России 26 января 2022 года, регистрационный N 67014).

долговые ценные бумаги эмитентов, не указанных в абзацах пятом и шестом настоящего пункта, имеющие кредитный рейтинг выпуска долговых ценных бумаг не ниже уровня, установленного Советом директоров Банка России в соответствии с пунктом 17.5 части первой статьи 18 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" (при наличии кредитных рейтингов, присвоенных несколькими кредитными рейтинговыми агентствами, в том числе иностранными кредитными рейтинговыми агентствами, применяется наименьший по уровню кредитный рейтинг);

долевые ценные бумаги, включенные в списки для расчета индексов акций, указанных в приложении 1 к настоящему Указанию.

Предметом обеспечения не могут являться долговые ценные бумаги и долевые ценные бумаги, указанные в абзацах седьмом и восьмом настоящего пункта, если их эмитентом является сторона своп-договора, осуществляющая передачу предмета обеспечения, либо лицо, являющееся в соответствии со статьей 4 Закона РСФСР от 22 марта 1991 года N 948-I "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках" <1> (далее - Закон РСФСР "О конкуренции и ограничении монополистической деятельности на товарных рынках") аффилированным со стороной своп-договора, осуществляющей передачу предмета обеспечения.

<1> Ведомости Съезда народных депутатов РСФСР и Верховного Совета РСФСР, 1991, N 16, ст. 499; Собрание законодательства Российской Федерации, 2006, N 31, ст. 3434.

2.2. Исполнение обязательств, возникающих из своп-договоров, должно быть обеспечено путем передачи в совокупности:

предмета обеспечения, свободного от любых прав третьих лиц, на который не передается право собственности (далее - начальная маржа);

предмета обеспечения, свободного от любых прав третьих лиц, на который передается право собственности (далее - вариационная маржа).

2.3. Исполнение обязательств, возникающих из своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения (единого договора), соответствующего примерным условиям договоров, предусмотренным статьей 51.5 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" <1>, а также требованиям, установленным в пункте 3 статьи 4.1 Федерального закона от 26 октября 2002 года N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" <2> (далее - генеральное соглашение, соответствующее примерным условиям), должно быть обеспечено путем передачи начальной маржи в размере, рассчитываемом в соответствии с пунктом 1 приложения 2 к настоящему

Указанию.

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, N 17, ст. 1918; 2011, N 7, ст. 905; 2021, N 27, ст. 5181.

<2> Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 43, ст. 4190; 2011, N 7, ст. 905; 2021, N 27, ст. 5181.

Исполнение обязательств, возникающих из своп-договоров, которые не заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, должно быть обеспечено путем передачи начальной маржи в размере, рассчитываемом в соответствии с пунктом 2 приложения 2 к настоящему Указанию.

2.4. Размер начальной маржи должен рассчитываться не позднее двух рабочих дней со дня:

заключения своп-договора;

изменения сторонами своп-договора срока действия своп-договора, повлекшего изменение минимального коэффициента, указанного в графе 3 таблицы приложения 2 к настоящему Указанию;

осуществления платежа в соответствии с условиями своп-договора;

прекращения обязательств по своп-договору, который заключен на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям;

являющегося десятым рабочим днем со дня, в который осуществлялся предыдущий расчет размера начальной маржи в соответствии с абзацами вторым - пятым настоящего пункта.

2.5. Исполнение обязательств, возникающих из своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, должно быть обеспечено путем передачи вариационной маржи в размере, равном превышению суммы справедливых стоимостей всех своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, представляющих собой актив по данным бухгалтерского учета, над суммой справедливых стоимостей всех своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, представляющих собой обязательство по данным бухгалтерского учета, уменьшенном (увеличенном) на размер последней полученной (переданной) от другой стороны (другой стороне) указанных своп-договоров вариационной маржи.

Исполнение обязательств, возникающих из своп-договоров, которые не заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, должно быть обеспечено путем передачи вариационной маржи в размере, равном величине справедливой

стоимости своп-договора, представляющего собой актив по данным бухгалтерского учета, уменьшенном (увеличенном) на размер последней полученной (переданной) от другой стороны (другой стороне) указанных своп-договоров вариационной маржи.

Для целей настоящего пункта справедливая стоимость своп-договоров определяется в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IFRS) 13 "Оценка справедливой стоимости", введенным в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России N 217н <1> (далее - МСФО (IFRS) 13).

<1> С поправками, введенными в действие на территории Российской Федерации приказом Минфина России N 98н и приказом Минфина России N 111.

2.6. Размер вариационной маржи должен рассчитываться со дня, следующего за днем заключения своп-договора, до дня прекращения обязательств, возникающих из своп-договора, не реже одного раза в пять календарных дней.

2.7. Размер начальной маржи и вариационной маржи должен рассчитываться по усмотрению сторон своп-договора стороной (сторонами) своп-договора или третьим лицом, определенным договором об обеспечении.

2.8. При расчете размера начальной маржи и вариационной маржи стоимость предмета обеспечения (размер денежных средств), переданного (переданных) по состоянию на рабочий день, предшествующий дню расчета размера начальной маржи и вариационной маржи, а также предмета обеспечения (денежных средств), подлежащего (подлежащих) передаче, должна (должен) рассчитываться по усмотрению сторон своп-договора стороной (сторонами) своп-договора или третьим лицом, определенным договором об обеспечении, в соответствии с приложением 3 к настоящему Указанию.

2.9. Передача начальной маржи должна осуществляться каждой из сторон своп-договора не позднее рабочего дня, следующего за днем расчета размера начальной маржи, в соответствии с пунктом 2.4 настоящего Указания, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 2.11 настоящего Указания.

2.10. Передача вариационной маржи должна осуществляться стороне своп-договора, для которой размер вариационной маржи, рассчитанный в соответствии с пунктом 2.5 настоящего Указания, составляет значение больше нуля, другой стороной указанного своп-договора не позднее рабочего дня, следующего за днем расчета размера вариационной маржи, в соответствии с пунктом 2.6 настоящего Указания, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 2.11 настоящего Указания.

2.11. В случае если это предусмотрено договором об обеспечении:

начальная маржа и вариационная маржа не подлежат передаче в размере, предусмотренном договором об обеспечении, но не более двух миллионов рублей или в размере суммы в иностранной валюте, эквивалентной двум миллионам рублей, по официальному курсу иностранной валюты по отношению к рублю, установленному Банком России в соответствии с пунктом 15 статьи 4 Федерального закона "О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)" <1> (далее - курс иностранной валюты, установленный Банком России) на день расчета размера начальной маржи и вариационной маржи;

<1> Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, N 28, ст. 2790.

начальная маржа не подлежит передаче, если совокупный размер начальной маржи по всем своп-договорам, заключенным лицами, входящими в одну группу, к которой принадлежит сторона своп-договора, осуществляющая передачу начальной маржи, с лицами, входящими в группу, к которой принадлежит сторона своп-договора, получающая начальную маржу, не превышает размер, предусмотренный договором об обеспечении, но не более двухсот миллионов рублей или размер суммы в иностранной валюте, эквивалентной двумстам миллионам рублей, по курсу иностранной валюты, установленному Банком России на день расчета размера начальной маржи (далее - пороговое значение). В случае если размер переданной (подлежащей передаче) начальной маржи по всем своп-договорам, заключенным лицами, входящими в одну группу, к которой принадлежит сторона своп-договора, осуществляющая передачу начальной маржи, с лицами, входящими в группу, к которой принадлежит сторона своп-договора, принимающая начальную маржу, превышает пороговое значение, он уменьшается на пороговое значение.

2.12. Начальная маржа должна храниться (учитываться) третьим лицом, определенным договором об обеспечении (далее - лицо, осуществляющее хранение (учет)), одновременно соответствующим требованиям, установленным подпунктами 1.1 и 1.2 пункта 1 Указания Банка России от 22 ноября 2021 года N 5997-У "Об установлении требований к лицу, у которого хранится предмет обеспечения или которое является держателем предмета обеспечения в интересах сторон договора либо осуществляет учет прав на ценные бумаги, являющиеся предметом обеспечения, действующему в интересах других лиц, в целях применения статьи 51.8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" <1>.

<1> Зарегистрировано Минюстом России 23 декабря 2021 года, регистрационный N 66533.

2.13. Ценные бумаги, являющиеся начальной маржой, должны храниться (учитываться) отдельно от имущества лица, осуществляющего хранение (учет), а также от имущества иных лиц, находящегося у указанного лица.

Денежные средства, права по договору банковского счета, золото, зачисленное на банковские счета, являющиеся начальной маржой, должны храниться (учитываться) отдельно от имущества иных лиц, находящегося у лица, осуществляющего хранение (учет).

Глава 3. Заключительные положения

3.1. Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от 17 декабря 2021 года N ПСД-31) вступает в силу с 1 апреля 2023 года.

3.2. Абзац шестой подпункта 1.1.3 пункта 1.1 настоящего Указания действует до 1 апреля 2027 года.

3.3. Определение совокупной номинальной стоимости в соответствии с подпунктом 1.1.2 пункта 1.1 настоящего Указания осуществляется по своп-договорам, заключенным после вступления в силу настоящего Указания.

Председатель Центрального банка
Российской Федерации
Э.С.НАБИУЛЛИНА

Приложение 1
к Указанию Банка России
от 23 декабря 2021 года N 6032-У
"О случаях, когда при заключении

не на организованных торгах договоров,
являющихся производными финансовыми
инструментами, одной из сторон
по которым не является лицо,
осуществляющее функции центрального
контрагента, исполнение обязательств,
возникающих из таких договоров,
должно быть обеспечено,
а также требованиях
к указанному обеспечению"

ПЕРЕЧЕНЬ ИНДЕКСОВ АКЦИЙ

1. Индекс МосБиржи (Россия)
2. Индекс РТС (Россия)
3. ASX 100 (Австралия)
4. S&P/Toronto Stock Exchange 60 Index (Канада)
5. Shenzhen Stock Exchange Component Stock Index (Китай)
6. CAC 40 (Франция)
7. DAX 30 (Германия)
8. NIKKEI 225 (Япония)
9. KOSPI 100 (Южная Корея)
10. FTSE 100 (Великобритания)
11. Dow Jones Industrial Average (США)

Приложение 2
к Указанию Банка России
от 23 декабря 2021 года N 6032-У
"О случаях, когда при заключении
не на организованных торгах договоров,
являющихся производными финансовыми
инструментами, одной из сторон
по которым не является лицо,
осуществляющее функции центрального
контрагента, исполнение обязательств,
возникающих из таких договоров,
должно быть обеспечено,
а также требованиях
к указанному обеспечению"

РАСЧЕТ РАЗМЕРА НАЧАЛЬНОЙ МАРЖИ

1. Размер начальной маржи, подлежащей передаче в целях обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, рассчитывается по формуле:

$$P_{НМгс} = 0,4 \times P_{НМ} + 0,6 \times k \times P_{НМ},$$

где:

$P_{НМгс}$ - размер начальной маржи, подлежащей передаче в целях обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям;

$P_{НМ}$ - размер начальной маржи, подлежащей передаче в целях обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, рассчитанный без учета того, что указанные своп-договоры заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, по формуле, приведенной в пункте 2 настоящего

приложения;

к - коэффициент, определяемый по формуле:

$$k = \frac{ЦЗв}{ЦЗ},$$

где:

ЦЗв - стоимость замещения по своп-договорам, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям;

ЦЗ - стоимость замещения по своп-договорам, которые заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, рассчитанная без учета того, что указанные своп-договоры заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям.

Стоимость замещения по своп-договорам равна размеру вариационной маржи, определяемому в соответствии с пунктом 2.5 настоящего Указания на день осуществления расчета.

В случае если величина ЦЗв меньше нуля, коэффициент "к" признается равным нулю.

2. Размер начальной маржи, подлежащей передаче в целях обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров, которые не заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям, рассчитывается по формуле:

$$РНМ = НС \times К,$$

где:

РНМ - размер начальной маржи, подлежащей передаче в целях обеспечения исполнения обязательств, возникающих из своп-договоров, которые не заключены на условиях генерального соглашения, соответствующего примерным условиям;

НС - номинальная стоимость своп-договора, обязательства из которого должны быть обеспечены, на момент расчета подлежащей передаче начальной маржи, уменьшенная на номинальную стоимость заключенного с этой же стороной своп-договора, требования и

обязательства по которому являются встречными по отношению к требованиям и обязательствам по своп-договору, обязательства из которого должны быть обеспечены;

К - минимальный коэффициент, применяемый к номинальной стоимости своп-договора в соответствии со следующей таблицей:

Номер строки п/п	Срок со дня расчета размера начальной маржи до дня окончания срока действия своп-договора	Минимальный коэффициент (в процентах от номинальной стоимости своп-договора)
1	2	3
1	Менее 2 лет	1%
2	От 2 до 5 лет	2%
3	Более 5 лет	4%

Приложение 3
к Указанию Банка России
от 23 декабря 2021 года N 6032-У
"О случаях, когда при заключении
не на организованных торгах договоров,
являющихся производными финансовыми
инструментами, одной из сторон
по которым не является лицо,
осуществляющее функции центрального
контрагента, исполнение обязательств,
возникающих из таких договоров,
должно быть обеспечено,
а также требованиях
к указанному обеспечению"

РАСЧЕТ

СТОИМОСТИ ПРЕДМЕТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ (РАЗМЕРА ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ)

Стоимость предмета обеспечения (размер денежных средств), переданного (переданных) по состоянию на рабочий день, предшествующий дню расчета размера начальной маржи и вариационной маржи, а также предмета обеспечения (денежных средств), подлежащего (подлежащих) передаче, рассчитывается по формуле:

$$\text{СПО} = \text{С} \times (1 - (\text{ДС} + \text{ДВ})),$$

где:

СПО - стоимость предмета обеспечения (размер денежных средств);

С - стоимость предмета обеспечения (за исключением денежных средств и ценных бумаг), определяемая в соответствии с договором об обеспечении. В случае если предметом обеспечения являются денежные средства, - размер денежных средств. В случае если предметом обеспечения являются ценные бумаги, - справедливая стоимость ценных бумаг, определяемая в соответствии с МСФО (IFRS) 13;

ДС - минимальный коэффициент, применяемый к стоимости предмета обеспечения (размеру денежных средств, справедливой стоимости ценных бумаг) в соответствии со следующей таблицей:

Номер строки п/п	Предмет обеспечения	Срок, оставшийся до погашения (досрочного погашения)	Минимальные коэффициенты, в процентах
1	2	3	4
1	Долговые ценные бумаги, указанные в абзацах пятом и шестом пункта 2.1 настоящего Указания	Менее 1 года	0,5
		От 1 года включительно до 5 лет включительно	2
		Более 5 лет	4
2	Долговые ценные бумаги, указанные в абзаце седьмом пункта 2.1 настоящего Указания	Менее 1 года	1
		От 1 года включительно до 5 лет включительно	4

Более 5 лет	8		
3	Долевые ценные бумаги, указанные в абзаце восьмом пункта 2.1 настоящего Указания	-	15
4	Золото, зачисленное на банковские счета	-	15
5	Права по договору банковского счета	-	0
6	Денежные средства	-	0

ДВ - дополнительный коэффициент в размере 8 процентов, применяемый в следующих случаях:

предметом обеспечения являются денежные средства в валюте, не совпадающей с валютой расчетов и (или) валютой прекращения обязательств, возникающих из своп-договора;

предметом обеспечения являются ценные бумаги, приобретение (отчуждение) которых осуществляется в рамках сделок, денежные обязательства по которым выражены в валюте, которая не совпадает с валютой расчетов и (или) валютой прекращения обязательств, возникающих из своп-договора;

предметом обеспечения являются права по договору банковского счета, открытого в валюте, не совпадающей с валютой расчетов и (или) валютой прекращения обязательств, возникающих из своп-договора.

Версия #1

Журнал АО создал 23 декабря 2021 19:34:00

Журнал АО обновил 26 февраля 2024 15:26:20