

УТВЕРЖДЕНО
советом директоров
НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)
31 января 2025 года
(протокол № 1/2025 от 03.02.2025)

№ 25-09-08

**МЕТОДИКА
ОПРЕДЕЛЕНИЯ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА
НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО)**

Москва, 2025 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2. ПОРЯДОК РАСЧЕТА МИНИМАЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА	3
3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА ПО РЫНКА, ОБСЛУЖИВАЕМЫМ ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ.....	5
4. ПОРЯДОК ВОСПОЛНЕНИЯ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА В СЛУЧАЕ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ.....	6

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Методика определения выделенного капитала центрального контрагента НКО-ЦК «СПБ Клиринг» (АО) (далее - Методика) определяет положения по расчету величины собственных средств Небанковской кредитной организации - центрального контрагента «СПБ Клиринг» (акционерное общество) (далее - СПБ Клиринг), которые в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов предназначены для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение.

1.2. Методика разработана в соответствии с Федеральным законом от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», Положением Банка России от 30.12.2016 № 575-П «О требованиях к управлению рисками, правилам организации системы управления рисками, клиринговому обеспечению, размещению имущества, формированию активов центрального контрагента, а также к кругу лиц, в которых центральный контрагент имеет право открывать торговые и клиринговые счета, и методике определения выделенного капитала центрального контрагента», Инструкцией Банка России от 14.11.2016 № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

1.3. Методика определяет:

- порядок расчета минимальной величины выделенного капитала центрального контрагента;
- порядок расчета минимальной величины выделенного капитала центрального контрагента для каждого из рынков, обслуживаемого центральным контрагентом;
- порядок распределения выделенного капитала центрального контрагента по рынкам, обслуживаемым центральным контрагентом;
- порядок восполнения выделенного капитала центрального контрагента в случае его использования.

1.4. Источником информации для расчета выделенного капитала центрального контрагента является годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность центрального контрагента с приложенным аудиторским заключением.

1.5. Величина выделенного капитала центрального контрагента, определенная согласно Методике, в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов центрального контрагента предназначена для покрытия возможных потерь, вызванных неисполнением или ненадлежащим исполнением участниками клиринга своих обязательств перед центральным контрагентом, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение.

1.6. Величина выделенного капитала центрального контрагента пересматривается не реже одного раза в календарный год с учетом требований к минимальной величине выделенного капитала, расчет которой производится ежегодно по состоянию на 1 января после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с требованиями Банка России.

1.7. Расчет величины выделенного капитала осуществляется Департаментом управления рисками. По итогам расчета Департамент управления рисками направляет на рассмотрение совету директоров обоснование на изменение или отсутствие необходимости изменения величины выделенного капитала.

1.8. Величина выделенного капитала центрального контрагента и распределение выделенного капитала центрального контрагента по рынкам, обслуживаемым центральным контрагентом, утверждается Советом директоров центрального контрагента. Величина выделенного капитала центрального контрагента не может быть меньше минимальной величины выделенного капитала центрального контрагента, рассчитанной в соответствии с Методикой.

1.9. Величина выделенного капитала центрального контрагента подлежит отражению в Правилах осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов.

1.10. Департамент управления рисками обеспечивает пересмотр и актуализацию Методики в случаях изменения законодательства РФ, подходов СПБ Клиринг к расчету выделенного капитала и других необходимых случаях.

1.11. Методика и все изменения к ней утверждаются советом директоров в порядке, установленном требованиями внутренних нормативных документов.

2. ПОРЯДОК РАСЧЕТА МИНИМАЛЬНОЙ ВЕЛИЧИНЫ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА

2.1. Минимальная величина выделенного капитала центрального контрагента рассчитывается по следующей формуле:

$$BK = \max \left(\beta \times \max_{i \in \{4, \dots, 15\}} \left(\frac{\sum_{i=3}^i D_i}{4} \right); 25\% \times (M\text{Ликв} + M\text{ДР} + M\text{БР}) \right),$$

где:

БК – минимальная величина выделенного капитала центрального контрагента, предназначенная в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов для покрытия возможных потерь в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение. Минимальная величина выделенного капитала центрального контрагента определяется ежегодно не позднее пяти торговых дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России № 4983-У¹;

МЛикв - минимальная величина средств, необходимая для обеспечения прекращения или реструктуризации деятельности центрального контрагента, рассчитываемая ежегодно по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, не позднее пяти торговых дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России № 4983-У, составляющая 65 процентов от величины операционных расходов, отраженной в графе 4 строки 21 формы 0409807 "Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)", установленной Указанием Банка России № 6406-У²;

МДР - минимальная величина средств, необходимая для покрытия потенциальных потерь в результате ухудшения финансового положения центрального контрагента вследствие уменьшения его доходов или увеличения расходов, не связанных с неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств участниками клиринга, рассчитываемая ежегодно по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным, не позднее пяти торговых дней после дня раскрытия годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с Указанием Банка России № 4983-У, составляющая 35 процентов от величины операционных расходов, отраженной в графе 4 строки 21 формы 0409807 "Отчет о финансовых результатах (публикуемая форма)", установленной Указанием Банка России № 6406-У;

МБР - минимальная величина капитала центрального контрагента (определяется по состоянию на 1 января года, следующего за отчетным);

i - порядковый номер квартала из периода, предшествующего кварталу, в котором осуществляется расчет БК;

D_i – величина обеспечения, необходимого для обеспечения исполнения обязательств по открытым позициям участников клиринга (клиентов участников клиринга) в результате совершения за их счет сделок с центральным контрагентом на всех рынках, на которых центральным контрагентом осуществляется клиринг, по состоянию на последний торговый день i-го квартала. При этом обеспечением является индивидуальное клиринговое обеспечение, а также иное обеспечение (за исключением коллективного клирингового обеспечения), предназначенное для обеспечения исполнения обязательств участника клиринга (клиента участника клиринга);

β - корректирующий коэффициент, рассчитываемый по формуле:

$$\beta = K \times \max_{n \in \{1, 2, 3\}} \left(\frac{\Phi C_n + \Gamma C_n}{d_n} \right), \text{ где}$$

n - порядковый номер календарного года из периода, предшествующего году, в котором осуществляется расчет БК;

ΦC_n - количество фактически произошедших в n-м году случаев использования центральным контрагентом выделенного капитала, предусмотренных правилами клиринга;

¹ Указание Банка России от 27.11.2018 N 4983-У «О формах, порядке и сроках раскрытия кредитными организациями информации о своей деятельности» (вместе с «Пояснительной информацией к годовой отчетности»)

² Указание Банка России от 10.08.2023 N 6406-У "О формах, сроках, порядке составления и представления отчетности кредитных организаций (банковских групп) в Центральный банк Российской Федерации, а также о перечне информации о деятельности кредитных организаций (банковских групп)"

G_{C_n} - количество случаев использования центральным контрагентом выделенного капитала, предусмотренных правилами клиринга, которые фактически не произошли, но могли бы произойти в n -м году согласно результатам проведенного центральным контрагентом стресс-тестирования рисков в соответствии с частями 8 и 8.1 статьи 22 Федерального закона от 7 февраля 2011 года N 7-ФЗ "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте" (далее - Федеральный закон "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте"), в том числе по стресс-сценариям, направленным Банком России центральному контрагенту в соответствии с частью 8.2 статьи 22 Федерального закона "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте", и случаев, фактически произошедших в n -м году, при которых центральный контрагент осуществлял процедуры урегулирования обязательств участников клиринга, отличные от процедур, предусмотренных правилами клиринга, требующих использования выделенного капитала;

d_n - количество торговых дней в n -м году;

K - коэффициент, принимающий следующее значение:

0,33 - с 1 января 2025 года;

0,67 - с 1 января 2026 года;

1 - с 1 января 2027 года.

При расчете коэффициента β не учитываются случаи использования центральным контрагентом выделенного капитала при условии изменения центральным контрагентом системы управления рисками, исключающего возможность реализации указанных случаев.

2.2. Минимальная величина капитала МБР рассчитывается по формуле:

$$\text{МБР} = \text{РК} * \text{ЗН1.0}$$

где:

ЗН1.0 - величина знаменателя норматива достаточности собственных средств (капитала) (Н1.0) центрального контрагента, рассчитанная в соответствии с подпунктом 2.1.1 пункта 2.1 Инструкции Банка России от 29.11.2019 № 199-И «Об обязательных нормативах и надбавках к нормативам достаточности капитала банков с универсальной лицензией» по состоянию на 01 января года;

РК – коэффициент, равный 8 процентам для центрального контрагента, установленный Инструкцией Банка России от 14.11.2016 № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций – центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением».

2.3. Минимальная величина выделенного капитала центрального контрагента, предназначенного в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов на каждом из рынков, обслуживаемых центральным контрагентом, для покрытия возможных потерь в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение, рассчитывается по следующей формуле:

$$\text{ВКрынок} = \text{ВК} / k$$

где:

ВК – минимальная величина выделенного капитала центрального контрагента, предназначенная в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов для покрытия возможных потерь в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение, определенная в соответствии с п.2.1. Методики;

ВКрынок - минимальная величина выделенного капитала центрального контрагента, предназначенного в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов на каждом из рынков, обслуживаемых центральным контрагентом, для покрытия возможных потерь в случае неисполнения участниками клиринга своих обязательств, до использования средств, внесенных добросовестными участниками клиринга в коллективное клиринговое обеспечение;

k – количество рынков, обслуживаемых центральным контрагентом.

3. РАСПРЕДЕЛЕНИЕ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА ПО РЫНКАМ, ОБСЛУЖИВАЕМЫМ ЦЕНТРАЛЬНЫМ КОНТРАГЕНТОМ

3.1. Величина (рублевая оценка) выделенного капитала центрального контрагента для каждого из рынков, обслуживаемых центральным контрагентом, не может быть меньше величины **ВКрынок**, посчитанной в соответствии с п.2.3. Методики.

3.2. Величина выделенного капитала центрального контрагента и распределение выделенного капитала центрального контрагента по рынкам, обслуживаемым центральным контрагентом, утверждается советом директоров СПБ Клиринг с учетом установленных настоящей Методикой ограничений с учетом масштабов рынков и характера выполняемых расчетов.

4. ПОРЯДОК ВОСПОЛНЕНИЯ ВЫДЕЛЕННОГО КАПИТАЛА ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА В СЛУЧАЕ ЕГО ИСПОЛЬЗОВАНИЯ

4.1. При использовании (полном или частичном) в соответствии с Правилами осуществления клиринговой деятельности на рынке финансовых инструментов выделенного капитала центрального контрагента вопрос о необходимости его восполнения выносится на рассмотрение совета директоров СПБ Клиринг.

4.2. В случае принятия советом директоров СПБ Клиринг решения о необходимости восполнения выделенного капитала центрального контрагента, также принимается решение о сроках и величине восполнения указанного выделенного капитала, при этом:

- восполнение выделенного капитала центрального контрагента не должно приводить к снижению собственных средств (капитала) центрального контрагента ниже величины, необходимой для поддержания норматива достаточности собственных средств (капитала) центрального контрагента (норматив Н1цк) на минимально необходимом уровне;
- выделенный капитал центрального контрагента должен быть восполнен не позднее даты его ежегодного пересмотра.