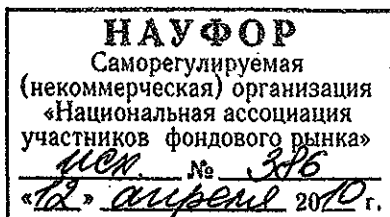


Руководителю
ФСФР России

В.Д. Миловидову



Об изменении порядка расчета собственных
средств профессиональных участников

Уважаемый Владимир Дмитриевич!

В связи с обращениями профессиональных участников рынка ценных бумаг по вопросам расчета собственных средств, НАУФОР были подготовлены и направлены в ФСФР России (письмо № 656 от 28.07.2009) предложения по изменению порядка оценки некоторых активов при расчете собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг. Дополнительно к указанным материалам НАУФОР в рабочем порядке направляла в ФСФР России предложения по изменению Положения о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, утвержденного приказом ФСФР России от 23 октября 2008 г. № 08-41/пз-н. 5 апреля 2010 г. ФСФР России опубликовала на своем официальном сайте для обсуждения проект приказа о внесении изменений в указанное Положение (далее - Проект).

В Проекте учтены предложения НАУФОР:

1. О включении в состав активов организаций денежных средств, находящихся в кассе организаций, а также на валютных и обезличенных металлических счетах в кредитных организациях.
2. О включении в состав активов организаций помимо иностранных ценных бумаг, прошедших листинг на иностранных фондовых биржах, перечисленных в приказе ФСФР России от 27.04.2007 № 07-51/пз-н, некоторых иных иностранных ценных бумаг.

3. О включении в состав активов векселей, выданных акционерными обществами, акции или облигации которых по состоянию на расчетную дату включены фондовой биржей в котировальные списки «А» (первого или второго уровня) или «Б» (данное предложение было учтено для компаний, имеющих только лицензию на осуществление дилерской деятельности).

4. Об учете накопленного процентного (купонного) дохода по облигациям с коэффициентом «1».

5. Об учете программ ЭВМ и баз данных с коэффициентом «1».

Вместе с тем, ряд важных замечаний НАУФОР в Проекте не учтен, кроме того ряд его положений вызывает дополнительные возражения. В связи с изложенным, просим Вас учесть при подготовке Проекта следующие предложения НАУФОР:

1. Предлагается учитывать в составе активов организаций помимо иностранных ценных бумаг, допущенных к торгам на российских фондовых биржах или прошедших листинг на иностранных фондовых биржах, перечисленных в приказе ФСФР России от 27.04.2007 № 07-51/пз-н, ценные бумаги, котировки на сделки с которыми выставлены дилерами в системе Блумберг или Томсон Рейтерс, а также ценные бумаги схем коллективного инвестирования и иные иностранные ценные бумаги в оценке, определенной оценщиком.

2. Предлагается учитывать в составе активов организаций основные средства, не являющиеся недвижимым имуществом, если их стоимость превышает 10 000 рублей.

3. Предлагается учитывать в составе активов организаций затраты на создание или приобретение объекта незавершенного строительства по данным бухгалтерского учета в случае, если право собственности на объект незавершенного строительства еще не зарегистрировано.

4. Предлагается учитывать в составе активов организаций дебиторскую задолженность по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, независимо от того, были ли до момента расчета собственных средств переданы денежные средства или иное имущество по указанным договорам или нет.

5. Предлагается учитывать в составе активов любой организации, а не только доверительного управляющего, задолженность клиентов, в виде начисленных, но не удержанных сумм вознаграждения и возмещения необходимых расходов.

6. Предлагается учитывать в составе активов любой организации, а не только дилеров, сумм требований по сделкам, совершенным за счет организации, с ценными

бумагами и иностранными финансовыми инструментами, если срок исполнения обязательств по указанным сделкам истекает не позднее 30 дней с расчетной даты.

7. Предлагается учитывать в составе активов организаций запасы и затраты (в том числе товары, поставка которых осуществляется по заключенным организацией договорам, являющимся производными финансовыми инструментами).

8. Предлагается учитывать в составе активов любой организации дебиторскую задолженность, возникшую в результате соглашения об отступном или новации, а также займы, возникшие в результате новации долга в заемное обязательство.

9. Предлагается учитывать в составе активов организаций денежные средства, переданные брокеру, но не находящиеся на специальных брокерских счетах, в случае, если ведение таких счетов брокером не осуществляется (например, кредитными организациями).

10. Предлагается учитывать векселя, выданные акционерными обществами, акции или облигации которых по состоянию на расчетную дату включены фондовой биржей в котировальные списки «А» (первого или второго уровня) или «Б». Данные активы должны приниматься к расчету собственных средств всех компаний, имеющих лицензию на осуществление дилерской деятельности, в том числе компаний, которые наряду с этой лицензией имеют лицензии и на осуществление иных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

11. Предлагается установить значение коэффициента «1» для учета следующих активов при расчете собственных средств:

требований к кредитной организации о выплате денежного эквивалента стоимости драгоценного металла;

доходных вложений в материальные ценности;

ценных бумаг, не допущенных к торгам российского организатора торговли на рынке ценных бумаг, в оценке по данным бухгалтерского учета и по расчетной стоимости инвестиционного пая;

иностранных ценных бумаг аффилированных лиц организации;

займов, предоставленных организацией;

банковских вкладов в кредитных организациях, аффилированных с организацией;

облигации внешних облигационных займов Российской Федерации или субъектов Российской Федерации;

задолженности контрагентов по оплате ценных бумаг, переданных организацией по сделке с ценными бумагами, а также по перечислению денежных средств в счет

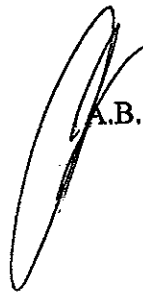
сделки с иностранными финансовыми инструментами, квалифицированными в соответствии с законодательством Российской Федерации в качестве ценных бумаг;

дебиторской задолженности, возникшей в результате передачи денежных средств или иного имущества организации по внебиржевому (заключенному не на торгах, проводимых биржей или организатором торговли на рынке ценных бумаг) договору, который является производным финансовым инструментом.

НАУФОР выражает готовность участвовать в подготовке и обсуждении указанных изменений в Проект.

С уважением,

председатель Правления



А.В. Тимофеев