

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

«__» _____ 202__ г.

№ _____

г. Москва

О ценных бумагах, сделки с которыми могут совершаться (договорах, являющихся производными финансовыми инструментами, которые могут заключаться) физическим лицом или за его счет, только если указанное лицо является квалифицированным инвестором

Настоящее Указание на основании пункта 5 статьи 3, пункта 13 статьи 44 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (Собрание законодательства Российской Федерации, 1996, № 17, ст. 1918; 2019, № 52 ст. 7772; 2020, № 31, ст. 5065) определяет ценные бумаги, сделки с которыми могут совершаться (договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, которые могут заключаться) физическим лицом или за его счет, только если указанное лицо является квалифицированным инвестором.

1. Сделки с облигациями российских и иностранных эмитентов, размер выплат по которым зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Федерального закона «О рынке ценных бумаг», могут совершаться физическим лицом или за его счет только если указанное физическое лицо является квалифицированным инвестором в связи с тем, что оно является лицом, указанным в пункте 2 статьи 51² Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» или признано квалифицированным инвестором в порядке, установленном Банком России на основании пункта 7 статьи 51² Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – физическое лицо, являющееся квалифицированным инвестором),

за исключением:

1.1. облигаций с ипотечным покрытием.

1.2. облигаций, являющихся государственными ценными бумагами Российской Федерации.

1.3. облигаций, отвечающих одновременно следующим признакам:

в решении о выпуске облигаций предусмотрена обязанность их эмитента по требованию владельца облигации до истечения срока ее погашения приобрести облигацию по цене не менее 100 % от ее номинальной стоимости.

размер годового процента (купона) по облигации в соответствии с решением о выпуске облигаций составляет не менее 2/3 ключевой ставки Банка России, действующей на дату подписания эмитентом решения о выпуске облигаций.

кредитный рейтинг выпуска облигаций (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска облигаций – кредитный рейтинг их эмитента) 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 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2002, № 28, ст. 2790; 2019, № 31, ст. 4430).

2. Договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаемые не на организованных торгах могут заключаться с физическим лицом или за его счет, только если указанное физическое лицо является квалифицированным инвестором.

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

Председатель
Центрального банка
Российской Федерации

Э.С. Набиуллина

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
к проекту указания Банка России «О ценных бумагах, сделки с которыми могут совершаться (договорах, являющихся производными финансовыми инструментами, которые могут заключаться) физическим лицом или за его счет, только если указанное лицо является квалифицированным инвестором»

Банк России разработал проект указания Банка России «О ценных бумагах, сделки с которыми могут совершаться (договорах, являющихся производными финансовыми инструментами, которые могут заключаться) физическим лицом или за его счет, только если указанное лицо является квалифицированным инвестором» (далее – Проект) в целях реализации компетенции Банка России, установленной пунктом 5 статьи 3 и пунктом 13 статьи 44 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ).

Целью разработки Проекта является обеспечение надлежащей защиты инвесторов – физических лиц с учетом рисков совершения операций с финансовыми инструментами. В результате реализации Проекта профессиональные участники рынка ценных бумаг будут ограничены в совершении операций по поручению или за счет неквалифицированных инвесторов – физических лиц с финансовыми инструментами с повышенными рисками до внедрения на рынке ценных бумаг тестирования, предусмотренного Федеральным законом от 31.07.2020 № 306-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Проектом предусматривается, что сделки с облигациями российских и иностранных эмитентов, размер выплат по которым зависит от наступления или ненаступления одного или нескольких обстоятельств, указанных в абзаце втором подпункта 23 пункта 1 статьи 2 Закона № 39-ФЗ, могут совершаться

физическим лицом или за его счет только если указанное физическое лицо является квалифицированным инвестором, за исключением:

1) облигаций с ипотечным покрытием.

2) облигаций, являющихся государственными ценными бумагами Российской Федерации.

3) облигаций, отвечающих одновременно следующим признакам:

в решении о выпуске облигаций предусмотрена обязанность их эмитента по требованию владельца облигации до истечения срока ее погашения приобрести облигацию по цене не менее 100 % от ее номинальной стоимости.

размер годового процента (купона) по облигации в соответствии с решением о выпуске облигаций составляет не менее $\frac{2}{3}$ ключевой ставки Банка России, действующей на дату подписания эмитентом решения о выпуске облигаций.

кредитный рейтинг выпуска облигаций (при отсутствии кредитного рейтинга выпуска облигаций – кредитный рейтинг их эмитента) 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 № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)».

В соответствии с Проектом договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, заключаемые не на организованных торгах могут заключаться с физическим лицом или за его счет, только если указанное физическое лицо является квалифицированным инвестором.

Проект вступает в силу по истечении 10 дней после дня его официального опубликования.

Структурным подразделением Банка России, ответственным за разработку Проекта, является Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг.

Предложения и замечания к Проекту, направляемые в рамках публичного обсуждения, принимаются по адресу e-mail: komolovav@cbr.ru с 11 января по 24 января 2021 года включительно.