

109147, г. Москва,
ул. Воронцовская, д. 35Б, корп. 1

115419, г. Москва,
ул. Орджоникидзе, д. 11, стр. 1А

Первому Заместителю Председателя Банка России
С.А. Швецову

Уважаемый Сергей Анатольевич!

В связи с вступлением в силу 11 июля 2015 года Положения Банка России от 10.06.2015 №474-П «О деятельности специализированных депозитариев» (далее – Положение) специализированные депозитарии-члены СРО ПАРТАД и управляющие компании-члены СРО НАУФОР столкнулись с рядом трудностей при реализации требований, установленных пунктом 3.5. Положения.

Так, согласно абзацу 3 пункта 3.5 Положения, предусмотрена возможность хранения имущества клиента специализированным депозитарием в другом депозитарии, только если договором оказания услуг специализированного депозитария предусмотрена ответственность специализированного депозитария в объёме стоимости имущества за полную или частичную утрату, повреждение или невозможность использования указанного имущества, в том числе по вине третьих лиц, привлекаемых специализированным депозитарием для осуществления функций по хранению имущества клиентов или учёту прав на такое имущество.

При этом абзац 5 пункта 3.5 Положения указывает, что специализированный депозитарий не вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по хранению сертификатов ценных бумаг и (или) учёту прав на ценные бумаги депонентов другие депозитарии (иностранная организация, осуществляющие учёт прав на ценные бумаги, как лица, действующие в интересах других лиц) в соответствии с указанием клиента.

В то же время в состав активов паевых инвестиционных фондов могут входить акции иностранных акционерных обществ, паи (акции) иностранных инвестиционных фондов, облигации иностранных коммерческих организаций, иностранные депозитарные расписки, если указанные ценные бумаги прошли процедуру листинга на одной из иностранных бирж, указанных в пункте 1.12 Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов (утверждено Приказом ФСФР РФ от 28.12.2010 №10-79/пз-н). Такие ценные бумаги учитываются в соответствующей иностранной организации (депозитарии), включённой в перечень, предусмотренный пунктом 4 статьи 25 Федерального закона от 7 декабря 2011 года №414-ФЗ «О центральном депозитарии».

В ряде случаев специализированный депозитарий не имеет юридической либо технической возможности открыть счет депо в такой иностранной организации. Таким образом, управляющая компания и специализированный депозитарий вынуждены привлекать для выполнения своих обязанностей другого депозитария и в настоящее время вносятся существенные изменения в схемы взаимодействия управляющих компаний и иностранных брокеров при приобретении в состав активов паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, облигаций иностранных коммерческих организаций, иностранных депозитарных расписок.

В сложившихся условиях у управляющих компаний возникают существенные затруднения при заключении сделок с ценными бумагами иностранных эмитентов, что влечет за собой удорожание всего процесса инвестирования активов ПИФ и увеличение сроков расчетов по сделкам.

Просим Вас рассмотреть совместные предложения двух профильных СРО по изменению критериев для депозитариев, которых специализированные депозитарии вправе привлекать к исполнению своих обязанностей по учету прав на ценные бумаги без дополнительной ответственности специализированного депозитария, предусмотренной абзацем 3 пункта 3.5 Положения.

Одним из вариантов решения проблемы могло бы стать установление более широких требований к депозитариям, в которых специализированным депозитариям разрешено открывать счета для учета активов ПИФ и НПФ, а именно: распространить правило о соответствии одному из критериев, указанных в пункте 1.2 Указания Банка России от 17.11.2011 года №2732-У «Об особенностях формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по операциям с ценными бумагами, права на которые удостоверяются депозитариями».

Другим выходом из сложившейся ситуации могла бы стать возможность привлечения для учета прав на ценные бумаги депозитарии, удовлетворяющие критериям надежности, установленным Приложением к Указанию Банка России от 21 июля 2014 года №3329-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов» (в ред. Указания Банка России от 09.09.2015 №3787-У), значение коэффициента a_i у которых равно 0.

Просим рассмотреть указанные предложения по уточнению нормы абзаца 3 пункта 3.5 Положения и провести их совместное обсуждение с представителями СРО и профессионального сообщества.

Председатель Правления ПАРТАД

П.В. Дубонос

И.о. председателя Правления НАУФОР

С.И. Пома

«21» октября 2015 г.

«21» октября 2015 г.

ИСК. N 132-8
от 21 октября 2015 г.

ИСК. 618
21 октября 2015 г.