

Предложения по устранению устаревших и избыточных регуляторных требований в нормативных актах по вопросам, относящимся к компетенции Банка России.

№ п/п	Ссылка на пункт нормативного документа *)	Суть устаревшей/избыточной нормы	Краткое обоснование для устранения устаревших требований	Приоритет исключения устаревшей нормы **)
1.	<p><b>Пункт 1</b>  <b>Приказа ФСФР РФ от 23.03.2010 № 10-19/пз-н</b> "Об утверждении Требований к депозитариям, осуществляющим учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации"</p>	<p>Депозитарии, осуществляющие учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов, допущенные к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации, должны соответствовать следующим требованиям:</p> <p>1) срок осуществления депозитарием депозитарной деятельности должен составлять не менее одного года</p>	<p>В связи с тем, что Депозитарий как профессиональный участник рынка ценных бумаг, должен соответствовать лицензионным требованиям на момент получения лицензии, и после получения лицензии также должен их соблюдать, непонятно что может измениться за 1 год осуществления Депозитарием своей деятельности и почему сразу после получения лицензии Депозитарий не может осуществлять учет прав на ценные бумаги иностранных эмитентов.</p> <p>Так как на данный момент очень мало выдается новых лицензий на осуществление депозитарной деятельности, новые депозитарии, только что получившие лицензию будут поставлены в неравные конкурентные условия с остальными, что не может не влиять на развитие рынка в целом.</p> <p>Документ в целом утратил актуальность, не способствует дальнейшему развитию рынка ценных бумаг.</p>	3
2.	<p><b>Пункт 11</b>  <b>Указания Банка России от 25.07.2014 № 3349-У</b> «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера»</p>	<p>Брокер, являющийся участником клиринга, которому не предоставлено право использовать денежные средства клиента в своих интересах, требует от клиринговой организации ведения отдельного учета денежных средств и иного имущества этого клиента, переданных клиринговой организации в индивидуальное клиринговое обеспечение. Указанные денежные средства и иное имущество не могут быть использованы для обеспечения и (или) исполнения обязательств этого брокера, подлежащих исполнению за счет других его клиентов.</p>	<p>Избыточная норма. Для открытия отдельного ТКС клиента необходимо заполнение отдельного письменного заявления и направления курьером на биржу. Для онлайн обслуживания и привлечения массового клиента данная концепция не работает.</p>	1
3.	<p><b>Пункт 6</b>  <b>Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н</b> «Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской</p>	<p>Брокер вправе передавать денежные средства, включая иностранную валюту, находящиеся на специальном брокерском счете, в распоряжение клиринговой организации для исполнения (обеспечения исполнения) обязательств по сделкам</p>	<p>На практике данный пункт не применяется, и в целом, не представляется возможным его применение.</p>	3

	деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера»	с ценными бумагами, а также по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, в том числе совершенным (заключенным) за счет этого брокера.		
4.	Пункт 2, Пункт 6 Приказа ФСФР России от 08.12.2005 № 05-77/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к осуществлению деятельности участников финансовых рынков при использовании электронных документов"	<p>Должны применяться только сертифицированные средства электронной подписи при обмене электронными документами с проф.участниками.</p> <p>Необходимость предварительного уведомления федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг о начале использования ими электронных документов.</p> <p>Настоящее Положение определяет порядок использования документов, в которых информация представлена в электронно-цифровой форме с электронной подписью.</p>	<p>Делает невозможным использованием простой электронной подписи (кодов из смс, паролей, иное), в то время как ФЗ «Об электронной подписи» не ограничивает в праве выбора любой технологии и вида ЭП</p> <p>Полностью устарел</p>	<p>2</p> <p>3</p> <p>3</p>
5.	Приказ ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н «Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг».	Настоящее Положение определяет порядок организации и осуществления профессиональным участником рынка ценных бумаг контроля за соответствием деятельности профессионального участника требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, в том числе нормативных правовых актов федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг, законодательства Российской Федерации о рекламе, а также соблюдением внутренних документов профессионального участника, связанных с его деятельностью на рынке ценных бумаг.	В части касающейся положений внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ, ПНИИИ/МР и порядка рассмотрения обращений Положение требует изменений.	1
6.	Пункт 1.3 Положения Банка России от 17.10.2014 № 437-П "Положение о деятельности по проведению организованных торгов"	для физического лица, достигшего возраста, с которого выдается общегражданский паспорт, организатор торговли осуществляет его регистрацию на основании общегражданского паспорта	для физического лица – гражданина РФ, постоянно проживающего за границей, невозможна регистрация по заграничному паспорту (документу, удостоверяющему личность гражданина РФ за пределами территории РФ - для лиц, постоянно проживающих за пределами территории РФ).	3
7.	Подпункт а. пункта 3.2 Приказа	Держатель реестра владельцев ценных бумаг,	Норма не позволяет держателю реестра владельцев ценных	2

	<p>ФСФР России от 05.04.2011 № 11-8/пз-н "Об утверждении Положения об особенностях обращения и учета прав на ценные бумаги, предназначенные для квалифицированных инвесторов, и иностранные ценные бумаги"</p>	<p>предназначенных для квалифицированных инвесторов, вправе зачислить ЦБ, ограниченные в обороте, на лицевой счет владельца, если лицевой счет владельца открыт лицу, которое является квалифицированным инвестором в силу федерального закона</p>	<p>бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов, зачислить ЦБ, ограниченные в обороте (например, паи, предназначенные для квалифицированных инвесторов), на лицевой счет владельца, который является квалифицированным инвестором НЕ в силу федерального закона (по п.2 ст. 51.2. ФЗ «О рынке ценных бумаг»), а признанным квалифицированным инвестором (например, брокером). Это лишает возможности осуществлять поставку ЦБ, предназначенных для квалиф.инвесторов с использованием лицевых счетов владельцев.</p>	
8.	<p>Пункт 19 и подпункт б пункта 19.3 статьи 4 Федерального закона от 05.02.2007 № 13-ФЗ "Об особенностях управления и распоряжения имуществом и акциями организаций, осуществляющих деятельность в области использования атомной энергии, и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"</p>	<p>Требование о получении согласия Президента РФ на продажу акций предприятий, включенных в перечень российских юридических лиц, в собственности которых могут находиться ядерные материалы, ядерные установки, утвержденный Указом Президента РФ от 27.04.2007 г. № 556.</p>	<p>Требование о получении согласия президента РФ, а также отсутствие механизма получения согласия Президента РФ на продажу указанных акций делает невозможным на практике реализацию владельцами данных акций права на свободное распоряжение принадлежащими им ценными бумагами. Требуется устранение излишнего регуляторного требования, либо реализация доступного для инвесторов механизма получения согласия Президента РФ на распоряжение указанными ценными бумагами.</p>	3
9.	<p>Пункт 4 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н «Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера»</p>	<p>Требование к Брокеру об исполнении требования клиента о возврате суммы денежных средств со специального брокерского счета в срок, предусмотренный брокерским договором, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования клиента о возврате денежных средств.</p>	<p>Инвесторы обращаются к брокеру с указанием в поручении в качестве срока возврата денежных средств со специального брокерского счета, срок превышающий, указанный в п. 4 Приказа № 11-7/пз-н. Исполнение указанного поручения инвестора со стороны брокера может повлечь нарушение требований п. 4, но и возврат брокером денежных средств в срок не позднее 1 рабочего дня с даты принятия поручения, что также будет противоречить условиям, указанным в поручении инвестора. Поэтому требуется дополнение указанный нормы положениями о возможности возврата брокером денежных средств инвестору в срок, указанный клиентом в поручении.</p>	3
10.	<p>Пункт 7 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами</p>	<p>Требование к Брокеру об осуществлении расчетов и (или) иных операции через специальные брокерские счета с проведением конверсионных операций только на основании соответствующего поручения клиента, а также согласия этого клиента на валютный курс, по которому будет совершаться конверсионная операция, и на расходы, связанные с</p>	<p>Проведение конверсионных операций через специальные брокерские счета требуется для целей своевременного исполнения брокером обязательств по сделкам, заключенным по поручениям инвестора, для целей взимания брокерской комиссии и сумм расходов, для целей удержания брокером с клиента как налоговым агентом сумм налогов на доходы, для исполнения поручения на возврат денежных средств в</p>	2

	клиентов брокера	ее совершением.	соответствующей валюте, и получение поручения клиента на проведение конвертации на каждую операцию препятствует своевременную выполнению брокером вышеуказанных действий, а также делает процесс конвертации денежных средств не применимым на практике. Для устранения данного устаревшего регуляторного требования, необходимо дополнение нормы положениями о возможности предусмотреть в брокерском договоре порядок и условия определения валютного курса для совершения соответствующей конверсионной операции.	
11.	Пункт 3 статьи 6 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"	Профессиональный участник при приобретении у него ЦБ инвестором либо при приобретении им ЦБ по поручению инвестора обязан по требованию инвестора предоставить информацию: <ul style="list-style-type: none"> <li>• сведения о ценах этих ЦБ на организованных торгах в течение 6 недель, предшествующих дате предъявления инвестором,</li> <li>• сведения о ценах, по которым эти ЦБ покупались и продавались этим профессиональным участником в течение шести недель, предшествующих дате предъявления инвестором требования</li> </ul>	Инвестор имеет возможность получить информацию о ценах на сайте организатора торговли, либо на сайтах информационных агентств (Bloomberg). Выборка указанных данных трудозатратна и может быть значительной по объёму.	3
12.	Пункт 7 Приказа ФСФР РФ от 22.06.2006 № 06-67/пз-н «Об утверждении Положения о предоставлении информации о заключении сделок»	Предоставление информации о внебиржевых сделках (сделках купли-продажи (за исключением сделок репо и опционных договоров (контрактов)), на биржу не позднее 15 минут с момента совершения внебиржевой сделки (либо не позднее чем за один час до начала торгов, если внебиржевая сделка заключена в период с 19 часов предыдущего торгового дня до часа, предшествующего началу торгов.)	Излишняя нагрузка на проф.участников, учитывая, что информация о данных сделках предоставляется в составе регулярной отчетности в ЦБ РФ (по форме 0420417 "Отчет о внебиржевых сделках");	2
13.	Статья 51.1, Статья 30.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"	14. Если ценные бумаги иностранных эмитентов не допущены к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с настоящей статьей, то на обращение таких ценных бумаг распространяются требования и ограничения, установленные настоящим Федеральным законом для обращения ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.	Существенно ограничивает приход на рынок иностранных инвесторов, так как для них иностранные финансовые инструменты доступны на западных рынках без подобных ограничений и получение информации/аналитики об иностранных инструментах, получение инвестиционных рекомендаций в отношении этих инструментов, совершение сделок с ними не требует запроса и ежегодного обновления информации о клиенте для его квалификации. В связи с этим, целесообразно сделать исключением для нерезидентов, которые очевидно не заинтересованы предоставлять балансы	2

		4. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, а также лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами.	или операции свои ежегодно для получения/обновления статуса квал. инвестора для получения аналитики, ИИР, предложений о заключении сделок с инструментами, доступными им на западном рынке без этих требований.	
14.	Статья 10.2-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"	8. По договору на ведение индивидуального инвестиционного счета допускается передача клиентом профессиональному участнику рынка ценных бумаг только денежных средств, за исключением случаев, предусмотренных пунктом 4 настоящей статьи. При этом совокупная сумма денежных средств, которые могут быть переданы в течение календарного года по такому договору, не может превышать один миллион рублей.	Указанное положение трактуется узко, как запрет заводить на ИИС валюту. Указанное толкование не соответствует современному развитию рцб, на котором доступны торги иностранными ценными бумагами в валюте на организованном рынке в РФ, что вызывает серьезный негатив клиентов по отношению к ИИС и препятствует развитию рынка.	1
15.	Статья 9 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ "О валютном регулировании и валютном контроле"	Валютные операции между резидентами  3) операций между комиссионерами (агентами, поверенными) и комитентами (принципалами, доверителями) при оказании комиссионерами (агентами, поверенными) услуг, связанных с заключением и исполнением договоров с нерезидентами о передаче товаров, выполнении работ, об оказании услуг, о передаче информации и результатов интеллектуальной деятельности, в том числе исключительных прав на них, включая операции по возврату комитентам (принципалам, доверителям) денежных сумм (иного имущества);  22) операций между комиссионерами (агентами, поверенными) и комитентами (принципалами, доверителями) при оказании комиссионерами (агентами, поверенными) услуг, связанных с заключением и исполнением договоров, обязательства по которым подлежат исполнению по итогам клиринга, осуществляемого в соответствии с Федеральным законом "О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте", в том числе возвратом комитентам (принципалам, доверителям) денежных сумм	Норма позволяет инвестору выводить с ИИС при расторжении «совсем» (без перевода активов к другому профучастнику) на свой банковский счет валюту, но в случае, если инвестор переходит от одного проф участника к другому, инвестор лишен возможности перевести валюту, полученную в результате операций на ИИС, а вывод на свой банковский счет в данном случае недопустим, так как повлечет нарушение условия о запрете вывода активов с ИИС. Клиенты вынуждены продавать валюту, чтобы только перевести активы к другому проф участнику, теряя при этом на курсе и комиссии. Кроме того, может сложиться ситуация, что продать валюту невозможно из-за количества меньше лота. Указанное ограничение не соответствует современному развитию РЦБ, на котором доступны торги иностранными ценными бумагами в валюте на организованном рынке в РФ, что вызывает серьезный негатив клиентов по отношению к ИИС и препятствует развитию рынка.  Необходимо позволить переводить валюту между счетами одного инвестора не только в банках, но и у проф участников, не являющихся банками. В противном случае, с учетом развития валютного рынка, рынка иностранных ценных бумаг в РФ, с учетом необходимости привлечения нерезидентов, проф участника, не являющиеся кредитными организациями, поставлены в заведомо невыгодное положение из-за	1

		(иного имущества);	ограничений валютного законодательства, не учитывающего развитие рынка.	
16.	<p>Пункт 3.17 Указания Банка России от 17.12.2018 № 5014-У "О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию"</p>	<p>В рамках управления конфликтом интересов инвестиционный советник, являющийся юридическим лицом, должен исключить возложение обязанности по предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на работников, осуществляющих следующие функции:</p> <p>функции по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени инвестиционного советника и за счет его клиентов;</p> <p>функции по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени и за счет клиентов.</p>	<p>Даже если трейдер и сотрудник инвестиционного советника, предоставляющий ИИР, одно лицо, поручение клиента на совершение сделки в любом случае должно быть, и подается оно отдельно от ИИР, ИИР собой не заменяет поручения. Если клиент не готов последовать инвест рекомендации, он просто не подает поручение.</p> <p>Кроме создания неудобства для клиента, результата от такого ограничения нет. Клиент вынужден звонить повторно после получения ИИР, за это время цена может измениться не в сторону Клиента, с учетом рыночной ситуации трейдер в этот момент может быть занят. Такая ситуация не соответствует уровню персонального обслуживания клиентов.</p> <p>В связи с этим, целесообразно исключить указанное ограничение.</p>	1
17.	<p>Пункт 5, Пункт 6 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н "Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера"</p>	<p>Брокер не вправе передавать третьим лицам денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете во исполнение обязательств из сделок, совершенных за его собственный счет, а также использовать их в качестве обеспечения указанных обязательств, за исключением случая, предусмотренного пунктом 6 настоящих Требований.</p> <p>Брокер вправе передавать денежные средства, включая иностранную валюту, находящиеся на специальном брокерском счете, в распоряжение клиринговой организации для исполнения (обеспечения исполнения) обязательств по сделкам с ценными бумагами, а также по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, в том числе совершенным (заключенным) за счет этого брокера.</p>	<p>Фактически указанное положение противоречит ст.3 ФЗ О РЦБ, где нет ограничений для способов использования брокером денежных средств клиента, если есть согласие клиента на использование дс брокером. Так ст.3 ФЗ О РЦБ не содержит способов использования дс клиентов брокером и прямо допускает и вывод на собственный счет брокера:</p> <p>«Брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по требованию клиента. Денежные средства клиентов, предоставивших брокеру право их использования, могут зачисляться брокером на его собственный банковский счет.»</p> <p>Таким образом в п.5 необходимо заменить ссылку на п.6 на «за исключением случая, если договором о брокерском обслуживании предусмотрено, что брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах)»</p>	1
18.	<p>Статья 3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"</p>	<p>4. Брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги <u>для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг</u> при условии предоставления клиентом обеспечения. Сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных</p>	<p>Ограниченная возможность совершения маржинальных сделок только сделками с ценными бумагами не соответствует современному развитию финансового рынка, который на данный момент включает и организованный рынок ПФИ, и организованный рынок валюты. В связи с чем есть объективная необходимость совершения маржинальных сделок</p>	2

		<p>бумаг, переданных брокером в заем, именуется маржинальными сделками.</p>	<p>именно как сделок с валютой, срочных сделок. Кроме того, существует объективная экономически обусловленная потребность клиента получать от брокера займ не только под совершение сделок, но и для операций, в частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-вывода денег клиентом, когда на счете клиента достаточно ЦБ для обеспечения возврата займа, -для уплаты налогов, так как клиентам крайне неудобно по итогам года самим платить налоги, когда при выводе у них было недостаточно ДС для удержания налога брокером как налоговым агентом и уплаты за клиента. Это вызывает крайне негативную реакцию клиентов. Так как клиенты смотрят в целом на стоимость портфеля и считают, что раз ей было достаточно для уплаты налога – его уплатили за клиента.</li> </ul> <p>Сейчас эта потребность клиента удовлетворяется за счет сделок репо, что крайне неудобно ни клиенту, ни брокеру.</p> <p>В связи с этим норму необходимо изложить как:</p> <p>Брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги для совершения сделок и операций при условии предоставления клиентом обеспечения. Сделки и операции, совершаемые или исполняемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем, именуется маржинальными сделками и операциями.</p> <p>Аналогично, требуется внесение уточнений в Указание Банка России от 08.10.2018 № 4928-У.</p> <p>2. Денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с заключенным с этим клиентом договором о брокерском обслуживании (далее - сделки за счет клиентов), задолженность такого клиента перед брокером по предоставленным брокером займам для совершения маржинальных сделок и операций, а также задолженность клиента перед брокером по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, считаются входящими в состав портфеля клиента.</p>	
19.	<p>Статья 3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ</p>	<p>В случаях невозврата в срок суммы займа и (или) занятых ценных бумаг, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случаях,</p>	<p>Устаревшая формулировка, не соответствующая ни развитию рынка, ни текущему институту закрытия позиций. Объективно, обратный выкуп брокер должен иметь</p>	2

	"О рынке ценных бумаг"	предусмотренных договором о брокерском обслуживании, брокер обращает взыскание на денежные средства и (или) ценные бумаги, <u>выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным брокером займам</u> , во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на организованных торгах.	возможность не только на активы, «выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным брокером займам». Это узкий термин, необходимый только для расчета достаточности ликвидных активов клиента для возврата займа и обеспечения управления риском. Если же дошло до обращения взыскания и продажи, должна быть возможность реализовать любые активы на счете, в том числе, поскольку «входящие в обеспечение» на момент реализации объективно не возможно будет реализовать либо для клиента выгоднее будет реализации как раз активов, которые при расчёте стоимости обеспечения не учитывались. Кроме того, это прямо допускается Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У, поскольку под закрытием позиций понимается совершение <u>любых действий</u> , направленных на восстановление стоимости портфеля, уровня маржи. Поэтому формулировку положения ФЗ «О РЦБ» необходимо актуализировать, включив в том числе ПФИ, и исключив ограничение «входящие в обеспечение», так как в обеспечении и иные активы, которые не учитывались для целей риск менеджмента в силу пониженной ликвидности: В случаях невозврата в срок суммы займа и (или) занятых ценных бумаг, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случаях, предусмотренных договором о брокерском обслуживании, брокер закрывает позиции клиента.	
20.	Статья 3 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"	Брокер вправе взимать с клиента проценты по предоставляемым займам. В качестве обеспечения обязательств клиента по предоставленным займам брокер вправе принимать только денежные средства и (или) ценные бумаги.	Устаревшая формулировка, не соответствующая ни развитию рынка, ни текущему институту обеспечения непокрытых позиций. Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У предусмотрено включение ПФИ в состав портфеля.  Поскольку расчет обеспечения и закрытие позиций регулируется Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У, предлагаем исключить из ст.3 ФЗ О РЦБ положения, которые фактически ему противоречат, в частности о том, что может быть обеспечением, так как регулирование актами Банка России более актуально и восприимчиво к потребностям участников рынка и его развития.	1
21.	Пункт 5.4 статьи 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ "О противодействии легализации"	Только Банки вправе обновлять информацию о клиенте - физическом лице посредством единой системы идентификации и аутентификации.	Для проф.участников также есть потребность в обновлении информации о клиентах с помощью ЕСИА.	2



	(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"			
22.	Пункт 1.5-1 статьи 7 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма"	Проф. участники, УК вправе на основании договора поручать кредитной организации проведение идентификации или упрощенной идентификации клиента - физического лица, а также идентификации представителя клиента, выгодоприобретателя и бенефициарного владельца.	Прямо не разрешено проведение обновления информации о клиентах кредитной организацией, которой поручено проведение идентификации/упрощенной идентификации, что не логично и ограничивает проф.участников и УК в исполнении обязанности по обновлению сведений (если КО может провести идентификацию, а обновление по сути ничем не отличается).	2
23.	Пункт 5.5 Приказа ФСФР России от 28.01.2010 № 10-4/пз-н "Об утверждении Положения о специалистах финансового рынка"	для руководящих работников и контролеров предусмотрено требование отсутствия факта работы в организации, осуществлявшей деятельность на финансовом рынке, у которой была аннулирована соответствующая лицензия и в которой указанное лицо являлось лицом, осуществлявшим руководство текущей деятельностью этой организации, <u>или контролером</u> в период совершения какого-либо из нарушений, повлекших аннулирование лицензии (за исключением случаев аннулирования лицензии на основании заявления самой организации), если с даты аннулирования лицензии прошло менее 3 лет.	Предлагается привести требование единообразно к требованиям абзаца 2 статьи 10.1. Федерального Закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и исключить требование в части факта работы контролером.	2
24.	Приказ ФСФР России от 28.01.2010 № 10-4/пз-н "Об утверждении Положения о специалистах финансового рынка"	Содержит устаревшие требования.	Документ требует отмены. Необходимо подготовить новый документ, четко прописывающий требования к деловой репутации и квалификационные требования, соответствующие изменениям с июля 2019 года	1
25.	Пункт 6.3 Приказа ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н "Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг"	Квартальные отчеты подготавливаются контролером в письменном виде <u>в 2 экземплярах</u>	Предлагается убрать количество экземпляров. Формально даже если нет Совета директоров, все равно нужно готовить два отчета. Если имеется Совет директоров вполне достаточно предоставить квартальный отчет Руководителю, а затем этот же отчет Совету директоров.	2
26.	Пункт 9.3.5 Приказа ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н "Об утверждении Положения о	В части предоставления отчетов по ПНИИИ/МР Совету директоров	Привести в соответствие с подотчетностью, установленной статьей 11 № 224-ФЗ, т.е. предоставление отчетности Единичному исполнительному органу.	1

	внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг"			
27.	Приказ ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н "Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг"	Устаревшие нормы.	Документ требует отмены. В новом документе должна быть описана система внутреннего контроля.	1
28.	Пункт 2.3.6. и 2.3.7 Инструкции Банка России от 17.10.2018 № 192-И "О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3 - 5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг".	Необходимость 2 раза сдавать отчетность в случае ухода в отпуск работника.	При отправке отчетности в сопроводительных документах (копия приказа на отпуск) четко указан срок отпуска. Считаем, что в данном случае нет необходимости сдавать отчетность 2 раза. Достаточно одного раза при уходе в отпуск + коррекционная отчетность в том редком случае, если сроки отпуска изменились.	1
29.	Пункт 11 Указания Банка России от 17.10.2018 № 4937-У "О порядке представления некредитными финансовыми организациями в уполномоченный орган сведений и информации в соответствии со статьями 7, 7.5 Федерального закона "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма".	В Порядке установлено требование о заполнении НФО в каждом сообщении большого количества избыточных показателей, доступ к которым имеется у органов, в адрес которых представляются сведения.	Заполнение в каждом сообщении избыточных показателей (то есть показателей сверх набора, однозначно идентифицирующего лицо/документ), доступ к которым имеется у органов, в адрес которых они отправляются, вводит избыточную нагрузку на НФО, а также противоречит принципам межведомственного информационного взаимодействия при предоставлении государственных услуг. Примеры показателей: КПП, дата регистрации, почтовый индекс, адрес местонахождения, СНИЛС, номер полиса ОМС.	2
30.	Абзац п.2.5, абз.3 3 пункта 2.5 Указания Банка России от 25.12.2017 № 4662-У "О квалификационных требованиях к руководителю службы управления рисками, службы внутреннего контроля и службы внутреннего аудита кредитной организации, лицу, ответственному за	Условие о неосвобождении заместителя от своей занимаемой должности на период замещения способствует избыточному уведомлению регулятора о временном замещении должностного лица	Чрезвычайно часто выполняются все остальные условия, необходимые для уведомления регулятора о временном замещении, кроме указанного условия (неосвобождение от должности на период замещения). Уведомление в таком случае – избыточная нагрузка на лицензиатов (и возможно – на регулятора также).	2

	<p>организацию системы управления рисками, и контролеру негосударственного пенсионного фонда, ревизору страховой организации,.....»</p>			
31.	<p><b>Пункт 4 Приложения 2 к Указанию Банка России от 4 апреля 2019 года № 5117-У "О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации"</b></p> <p><b>Глава 2 Инструкции Банка России от 17.10.2018 № 192-И "О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3 - 5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг"</b></p>	<p>Обязанность направлять отчетность каждый раз при назначении (освобождении) единоличного исполнительного органа, члена совета директоров, члена коллегиального исполнительного органа, лица, ответственного за организацию системы управления рисками, специального должностного лица по ПОД/ФТ, контролера. Это лицо сейчас и так три раза отчитывается в Банк России.</p>	<p>Дублирование информации в Банк России: - Федеральный закон № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"; - Инструкция Банка России от 17.10.2018 № 192-И.</p> <p>Предложение: направлять вышеперечисленные данные один раз.</p>	1
32.	<p><b>Статья 5 Федерального закона от 07.08.2001 № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»</b></p>	<p>Инвестиционные советники, как профессиональные участники рынка ценных бумаг, в целях данного федерального закона относятся к организациям, осуществляющим операции с денежными средствами и иным имуществом.</p>	<p>Инвестиционные советники не осуществляют сделок и финансовых операций клиентов. Могут не владеть информацией о состоянии счетов клиентов, что, соответственно, влечет невозможность выявления необычных операций клиента.</p> <p>Предложение: исключить инвестиционных советников – юридических лиц из числа субъектов Федерального закона от</p>	1

			07.08.2001 № 115-ФЗ. Кроме того, инвестиционные советники - индивидуальные предприниматели не входят в перечень индивидуальных предпринимателей, на которых распространяются права и обязанности, возложенные Федеральным законом от 07.08.2001 № 115-ФЗ на организации, осуществляющие операции с денежными средствами или иным имуществом.	
33.	Пункт 1 статьи 6.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»	В данном пункте деятельность по инвестиционному консультированию определена как оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Таким образом, данным пунктом определяется, что получателем услуги инвестиционного консультирования может быть как физическое, так и юридическое лицо. Представляется разумным, что получателями услуги по инвестиционному консультированию должны быть только физические лица.	Новое регулирование об инвестиционном консультировании призвано защитить клиентов от недобросовестных и неподходящих им индивидуальных инвестиционных рекомендаций. При этом, представляется, что такая защита наиболее актуальна только для физических лиц. Юридические лица имеют достаточный опыт и знания для того, чтобы самостоятельно оценивать потенциальные риски совершения финансовых операций.	1
34.	Инструкция Банка России от 04.12.2007 № 131-И "О порядке выявления, временного хранения, гашения и уничтожения денежных знаков с радиоактивным загрязнением"	Обеспечение выявления, хранения и уничтожения денежных знаков с радиоактивным заражением.	Повышенные затраты (как финансовые, так и ресурсные) банка для обеспечения выявления и хранения денежных знаков с радиоактивным заражением при минимальном потенциале возникновения рисков событий.	2
35.	Подпункты 2.3.7, 2.3.10 Инструкции Банка России от 17.10.2018 № 192-И «О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3 - 5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг»	В соответствии с требованиями пп.2.3.10 профессиональный участник рынка ценных бумаг должен представлять в Банк России информацию о каждом освобождении от занимаемой должности ( <i>в том числе временно</i> ) ( <i>каждом прекращении временного исполнения обязанностей</i> ) контролера (руководителя службы внутреннего контроля) и руководителя структурного подразделения, созданного в соответствии с лицензионными требованиями и условиями, профессионального участника рынка ценных бумаг <i>не позднее 1 рабочего дня со дня каждого прекращения временного исполнения иными лицами</i>	Данное требование является избыточным требованием по уведомлению Банка России в связи с тем, что временное отсутствие контролера и иных должностных лиц документируется локальными нормативными актами компании – профессионального участника, такими как: приказ о назначении лица, временно исполняющего обязанности контролера профессионального участника в периоды его отсутствия, приказ о назначении лица, временно исполняющего обязанности должностного лица в периоды его отсутствия, приказ о предоставлении отпуска работнику, правилами внутреннего трудового распорядка, а также табелями учета рабочего времени. Дополнительно каждый профессиональный участник обязан учитывать выплаты по	2

		<p><i>обязанностей контролера (руководителя службы внутреннего контроля) и руководителя структурного подразделения, созданного в соответствии с лицензионными требованиями и условиями.</i></p> <p>В соответствии с требованиями пп.2.3.7 профессиональный участник рынка ценных бумаг должен представлять в Банк России информацию о каждом освобождении от занимаемых должностей <i>(в том числе временно) (каждом прекращении временного исполнения обязанностей)</i> должностных лиц, указанных в абзаце девятом пункта 2.2. указанной инструкции, профессионального участника рынка ценных бумаг не позднее 1 рабочего дня со дня каждого прекращения временного исполнения обязанностей должностных лиц, указанных в абзаце девятом пункта 2.2 Инструкции</p>	<p>больничным листам в случае временного отсутствия работника в связи с временной нетрудоспособностью. Таким образом, документирование временного исполнения обязанностей контролера и иных должностных лиц осуществляется профессиональным участником в полном объеме и информирование Банка России о временном исполнении обязанностей контролера и иных должностных лиц, является избыточным.</p>	
36.	<p><b>Пункт 2.1.5</b>  <b>Указания Банка России от 29.04.2015 № 3629-У</b>  <b>"О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами"</b></p>	<p>Одним из условий признания физического лица квалифицированным инвестором является наличие квалификационного аттестата страхового актуария.</p>	<p>Данное требование является устаревшим, поскольку с 30.06.2013 года квалификационный аттестат страхового актуария не входит в квалификационные требования, предъявляемые к актуарно в соответствии с Законом РФ от 27.11.1992 № 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации".</p> <p>В соответствии с действующим регулированием в сфере страхового дела квалификационные требования к актуарно определены ст. 7 Федерального закона от 02.11.2013 № 293-ФЗ "Об актуарной деятельности в Российской Федерации".</p> <p>Таким образом, требуется актуализация перечня документов, требуемых для признания актуария квалифицированным инвестором, установленного Указанием № 3629-У.</p>	2
37.	<p><b>Абзац второй пункта 3.4</b>  <b>Указания Банка России от 5 декабря 2014 г. № 3471-У «О требованиях к подготовке и обучению кадров в некредитных финансовых организациях»</b></p>	<p>Целевой (внеплановой) инструктаж сотрудников некредитной финансовой организации при изменении действующих и вступлении в силу новых законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, нормативных правовых и иных актов Российской Федерации в области ПОД/ФТ, в части вопросов, относящихся к соответствующим сферам деятельности некредитных финансовых организаций, не позднее трех рабочих дней с</p>	<p>При изменении действующих и вступлении в силу новых законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, нормативных правовых и иных актов Российской Федерации в области ПОД/ФТ, в части вопросов, относящихся к соответствующим сферам деятельности некредитных финансовых организаций, соответствующие нормы вносятся в правила внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ и вновь требуется проведение целевого (внепланового) инструктажа, в соответствии с абз. третьим п. 3.4 Указания № 3471-У.</p>	1

		даты вступления в силу соответствующих актов	<p>Таким образом, данное требование является избыточным, т.к. фактически обучение проводится 2 раза.</p> <p>Предлагается изменить формулировку абзаца второго пункта 3.4 Указания № 3471-У, изложив ее в следующей редакции: «при изменении действующих и вступлении в силу новых законодательных актов Российской Федерации, нормативных актов Банка России, нормативных правовых и иных актов Российской Федерации в области ПОД/ФТ, в части вопросов, относящихся к соответствующим сферам деятельности некредитных финансовых организаций, в случаях когда некредитным финансовым организациям требуется привести действующие правила внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ и программы его осуществления в соответствие с вновь установленными требованиями, если в соответствующем нормативном акте не указано иное, целевой (внеплановой) инструктаж сотрудников некредитной финансовой организации, указанных в настоящем Указании, проводится в порядке и сроки, установленные абзацем третьим настоящего пункта.»</p>	
38.	Абзац третий пункта 3.4 Указания Банка России от 05.12.2014 № 3471-У «О требованиях к подготовке и обучению кадров в некредитных финансовых организациях»	Целевой (внеплановой) инструктаж сотрудников некредитной финансовой организации при утверждении некредитной финансовой организацией новых или изменении действующих правил внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ и программ его осуществления, не позднее десяти рабочих дней с даты утверждения или изменения указанных документов	Требование о проведении целевого (внепланового) инструктажа не позднее десяти рабочих дней с даты утверждения или изменения указанных документов является избыточным, так как срок, установленный Указанием №3471-У может оказаться недостаточным для подготовки обучающих материалов, организации и проведения обучения, особенно для организаций с большой штатной численностью, наличием филиалов/обособленных подразделений, располагающихся территориально в различных местах (офисах) или в регионах. Предлагается изменить формулировку абзаца третьего пункта 3.4 Указания № 3471-У, приведя его в соответствие с абз. 6 п.п. 2.4.3. Указания №1485-У, изложив ее в следующей редакции: «Объем, сроки проведения и содержание внепланового (целевого) инструктажа по ПОД/ФТ определяются некредитной финансовой организацией самостоятельно в каждом конкретном случае».	2
39.	Пункт 2.7 Положение Банка России от 15 декабря 2014 г. № 445-П "О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых	Подразделение по ПОД/ФТ/ФРОМУ не может состоять менее, чем из двух сотрудников некредитной финансовой организации.	Для профучастника в штате с 16 сотрудниками и с небольшим количеством клиентов и небольшим количеством проводимых операций с ЦБ наличие второго сотрудника, занимающегося вопросами ПОД/ФТ/ФРОМУ, является излишним и снижает значительно рентабельность бизнеса.	1

	организаций в целях ПОД/ФТ/ФРОМУ".			
40.	Сроки исполнения, указанные в Предписаниях и Запросах Банка России	Сроки предоставления ответов на запросы и предписания.	По запросам надзорных органов Общество часто вынуждено в кратчайшие сроки готовить ответы на письма и требования, дав развернутые разъяснения. Думаем, необходимо увеличить срок для подготовки ответов по запросам/предписаниям/требованиям надзорных органов до разумных 30-и дней.	2
41.	Приказ ФСФР РФ от 19.07.2007 № 07-83/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках раскрытия информации о составе и структуре акционеров (участников) управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений на основании договора с негосударственным пенсионным фондом"	Требование о раскрытии информации о составе и структуре акционеров (участников) управляющих компаний является избыточным.	Аналогичная информация раскрывается управляющими компаниями на основании требований Положения утвержденного Банком России 26.12.2017 №622-П.	3
42.	Постановление Правительства РФ от 27.12.2004 N 853 "О порядке поддержания достаточности собственных средств (капитала) управляющей компании и специализированного депозитария относительно объема обслуживаемых активов"	Правила расчета показателя достаточности собственных средств управляющей компании являются устаревшими.	В настоящее время сведения о достаточности собственных средств (капитала) относительно объема обслуживаемых активов, порядок и сроки их представления установлены Указанием Банка России от 08.02.2018 № 4715-У в составе форм 0420501 и 0420514	3
43.	Пункт 3.1.1 Положения Банка России от 03.02.2016 № 532-П "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета "Порядок составления бухгалтерской (финансовой) отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, акционерных инвестиционных фондов, организаторов торговли,	Отчет по форме 0420003 за текущий промежуточный отчетный период является избыточным.	Вся необходимая информация содержится в регулярно предоставляемой отчетности нарастающим итогом.	2

	центральных контрагентов, клиринговых организаций, специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда, бюро кредитных историй, кредитных рейтинговых агентств, страховых брокеров"			
44.	Приказ ФСФР России от 10.11.2009 № 09-45/пз-н "Об утверждении Положения о снижении (ограничении) рисков, связанных с доверительным управлением активами инвестиционных фондов, размещением средств пенсионных резервов, инвестированием средств пенсионных накоплений и накоплений для жилищного обеспечения военнослужащих, а также об утверждении изменений в некоторые нормативные правовые акты Федеральной службы по финансовым рынкам"	Указание № 4129-У, Положение № 580-П	Имеются нормы, регулирующие аналогичные правоотношения.	3
45.	Указание Банка России от 27.11.2017 № 4621-У "О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в	Управляющие компании, имеющие лицензию на осуществление доверительного управления инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и имеющие лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг, при заполнении форм отчетности дублируют информацию в разных формах (отчетности 0420406, 0420428, 0420515, 0420516, 0420510)	Неудобство заполнения форм отчетности в связи с необходимостью дублирования информации («Сведения об утверждении уполномоченным органом повестки дня общего собрания акционеров (участников), содержащих вопрос об утверждении аудиторской организации» (0420428 и 0420515) и «Сведения об аудиторской организации (аудиторе)» (0420406 и 0420516)), по форме 0420510 "Информация о лицах, которым управляющими компаниями поручено проведение идентификации")	2



	<p>Центральный банк Российской Федерации"</p> <p>Указание Банка России от 08.02.2018 № 4715-У "О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов"</p>			
46.	<p>Приказ ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"</p>	<p>Документ устарел.</p>	<p>Положение полностью требует пересмотра в целях приведения требований к раскрытию информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, в соответствие с действующими нормативными правовыми актами Банка России.</p>	2
47.	<p>Пункт 2 Приказа ФСФР РФ от 12.03.2008 № 08-8/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках уведомления управляющей компании, специализированного депозитария и Федеральной службы по финансовым рынкам лицом, владеющим (осуществляющим доверительное управление) 5 и более процентами обыкновенных акций (долей) управляющей компании или специализированного депозитария"</p>	<p>Владелец или доверительный управляющий обязан направить заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении и посредством факсимильной связи (электронного сообщения) в адрес управляющей компании, специализированного депозитария и Федеральной службы по финансовым рынкам уведомление о приобретении в собственность владельцем или в состав имущества, находящегося у доверительного управляющего в доверительном управлении, обыкновенных акций (долей) управляющей компании или специализированного депозитария (далее - уведомление) по форме согласно приложению № 1 к Положению в течение 5 рабочих дней:</p>	<p>Приказ в существующей редакции является устаревшим, не соответствующим нормам действующего Федерального закона, так как:</p> <p>- согласно Федеральному закону от 28.06.2013 № 134-ФЗ <u>признаны утратившими силу положения</u> Федерального закона от 29.11.2001 N 156-ФЗ (ред. от 31.12.2017) "Об инвестиционных фондах», устанавливавшие обязанность лица, владеющего (осуществляющего доверительное управление) 5 и более процентами обыкновенных акций (долей) управляющей компании, уведомлять управляющую компанию и федеральный орган исполнительной власти по рынку ценных бумаг в порядке и сроки, которые установлены нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти по рынку ценных бумаг;</p>	2

		<p>а) с момента перехода прав на обыкновенные акции управляющей компании или специализированного депозитария, если управляющая компания или специализированный депозитарий являются акционерным обществом;</p> <p>б) с момента государственной регистрации изменений в учредительные документы общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью в связи с совершением уступки доли (части доли) в уставном капитале общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, если управляющая компания или специализированный депозитарий являются обществом с ограниченной (дополнительной) ответственностью;</p> <p>в) с момента передачи в доверительное управление обыкновенных акций управляющей компании или специализированного депозитария, если управляющая компания или специализированный депозитарий являются акционерным обществом;</p> <p>г) с момента передачи в доверительное управление доли в уставном капитале общества с ограниченной (дополнительной) ответственностью, если управляющая компания или специализированный депозитарий являются обществом с ограниченной (дополнительной) ответственностью.</p>	<p>- на основании Федерального закона от 29.07.2017 № 281-ФЗ внесены изменения в ФЗ от 29.11.2001 № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»: введена статья 38.2 «Особенности совершения сделок с акциями (долями) управляющей компании», предусматривающая порядок получения предварительного согласия Банка России на совершение сделок по приобретению физическим или юридическим лицом более 10 процентов акций (долей) управляющей компании;</p> <p>- принята Инструкция Банка России от 25.12.2017 N 185-И (ред. от 20.07.2018) "О получении согласия (одобрения) Банка России на приобретение акций (долей) финансовой организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) финансовой организации и направлении в Банк России уведомлений о случаях, в результате которых лицо, имевшее право прямо или косвенно распоряжаться более 10 процентами акций (долей) некредитной финансовой организации, полностью утратило такое право либо сохранило право прямо или косвенно распоряжаться менее 10 процентами акций (долей) некредитной финансовой организации".</p> <p>Указанная Инструкция предусматривает порядок получения предварительного/последующего согласия (одобрения) Банка России на совершение сделок по приобретению физическим или юридическим лицом более 10 процентов акций (долей) управляющей компании, а также порядок информирования Банка России юридическим или физическим лицом, в течение 30 календарных дней со дня совершения сделки (сделок), на которую (которые) ранее было получено предварительное согласие Банка России, о приобретении более 10 процентов акций (долей) некредитной финансовой организации и (или) об установлении контроля в отношении акционера (участника), владеющего более 10 процентами акций (долей) финансовой организации.</p> <p>Необходимо внести изменения в Приказ в соответствии с Федеральным законом, что приведет к единообразному пониманию владельцами акций (долей) управляющих компаний, в каких именно случаях необходимо предоставлять информацию о покупке акций (долей) управляющих компаний.</p>	
48.	Пункт 4 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 27.11.2017 № 4621-У "О формах,	Избыточна обязанность представлять отчетность в Банк России по форме 0420404 «Сведения об органах управления и работниках организации» по	Общество уведомляет о факте назначения (освобождения) ответственного сотрудника или лица, исполняющего обязанности ответственного сотрудника в период его	2

	сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации"	состоянию на дату назначения (освобождения) специального должностного лица, ответственного за реализацию правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма (далее - ответственный сотрудник), или лица, исполняющего обязанности ответственного сотрудника в период его нахождения в отпуске по беременности и родам или в отпуске по уходу за ребенком.	нахождения в отпуске по беременности и родам или в отпуске по уходу за ребенком в соответствии с требованием абзаца 1 пункта 2.6 Положения о требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, утвержденного Банком России 15.12.2014 № 445-П, или/и пункта 9.6 статьи 38 Федерального закона от 29.11.2001 №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» и Указанием Банка России от 25 декабря 2017 года № 4662-У.	
49.	Пункт 1.7 Приказа ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-п "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации".	Требование об опубликовании в периодических печатных изданиях информации в соответствии с Положением и правилами доверительного управления паевым инвестиционным фондом является устаревшей и избыточной.	На практике такие печатные издания не читаются заинтересованными лицами, так как есть более доступные источники информации, на которых в обязательном порядке раскрывается указанная информация – сайт Компании.	1
50.	Пункт 3.22 Приказа ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-п "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации".	Требование о публикации годового бухгалтерского баланса и отчета о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда является устаревшей и ее необходимо изменить.	В настоящий момент Управляющая компания составляет бухгалтерский баланс и отчет о финансовых результатах в рамках составления бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитной финансовой организации в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.02.2016 № 532-П. Обращаем внимание, что Управляющая компания, совмещающая деятельность ПУРЦБ по управлению ценными бумагами, раскрывает указанную отчетность в иные сроки, установленные Указанием Банка России от 28.12.2015 № 3921-У.	1
51.	Пункт 1.3 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных	Избыточность требований: «Управляющая компания паевого инвестиционного фонда обязана в пятидневный срок представлять Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг и специализированному депозитарно информацию об изменении сведений, включенных в реестр	Пункт противоречит и дублирует п. 1.9 Положения о порядке ведения Банком России реестра паевых инвестиционных фондов и предоставления выписок из него, о требованиях к отчету об объединении имущества паевых инвестиционных фондов, порядке и сроке его представления в Банк России, утв. Банком России 22.09.2016 № 553-П («В случае изменения	1

	фондов и паевых инвестиционных фондов»	паевых инвестиционных фондов.».	сведений о паевом фонде, содержащихся в реестре и не требующих внесения изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом (далее - паевой фонд), указанных в абзаце четвертом подпункта 2.1.4, абзацах четвертом и шестом подпункта 2.1.5, абзацах пятом, седьмом, девятом и одиннадцатом подпункта 2.1.6 и подпункте 2.1.7 пункта 2.1 настоящего Положения, управляющая компания этого паевого фонда в пятидневный срок направляет в уполномоченное подразделение соответствующее уведомление об изменении сведений, содержащихся в реестре...»).	
52.	Пункты 5.11 и 5.23 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «О регулировании деятельности управляющих компаний акционерных инвестиционных фондов и паевых инвестиционных фондов»	Требования пунктов 5.11 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «5.11. «...Квартальный отчет представляется не позднее десяти дней с даты окончания квартала...» и 5.23 Постановления ФКЦБ РФ от 18.02.2004 № 04-5/пс «Руководитель управляющей компании не позднее десяти дней с даты выявления контролером нижеуказанных фактов информирует Федеральную комиссию по рынку ценных бумаг:...» являются устаревшими.	Оптимальный срок для предоставления указанной информации – 10 рабочих дней ввиду того, что вначале января много праздничных дней. Обращаем внимание, что Управляющая компания, совмещающая деятельность ПУРЦБ по управлению ценными бумагами, предоставляет аналогичную информацию не позднее в 10 рабочих дней в соответствии с Приказом ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н.	1
53.	Приказ ФСФР РФ от 19.07.2007 № 07-83/пз-н «Об утверждении Положения о порядке и сроках раскрытия информации о составе и структуре акционеров (участников) управляющих компаний, осуществляющих доверительное управление средствами пенсионных накоплений на основании договора с негосударственным пенсионным фондом»	Требование Приказа ФСФР РФ от 19.07.2007 № 07-83/пз-н является избыточным в связи наличием утвержденного Банком России 26.12.2017 № 622-П «Положения о порядке раскрытия информации о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся банки - участники системы обязательного страхования вкладов физических лиц в банках Российской Федерации, а также о порядке раскрытия и представления в Банк России информации о структуре и составе акционеров (участников) негосударственных пенсионных фондов, страховых организаций, управляющих компаний, микрофинансовых компаний, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых они находятся».	Устранение дублирования информации.	2
54.	Пункт 4 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 27.11.2017 № 4621-У "О формах,	Избыточная норма. Управляющая компания, совмещающая деятельность ПУРЦБ по управлению ценными	Устранение дублирования информации.	2

	<p>сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации"</p> <p>Пункт 4.15 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 08.02.2018 № 4715-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»</p>	<p>бумагами, дублирует информацию, предоставляя показатели отчета по форме 0420515 «Сведения об утверждении уполномоченным органом повестки дня общего собрания акционеров (участников), содержащей вопрос об утверждении аудиторской организации (аудитора) акционерного инвестиционного фонда (управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов)» и показатели отчетности по форме 0420515 «Сведения об утверждении уполномоченным органом профессионального участника рынка ценных бумаг повестки дня общего собрания акционеров (участников), содержащей вопрос об утверждении аудиторской организации (аудитора)».</p>		
55.	<p>Пункт 4.10 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 08.02.2018 № 4715-У "О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов"</p> <p>Пункт 4 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 27.11.2017 № 4621-У "О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности</p>	<p>Избыточная норма: При осуществлении организацией деятельности по двум лицензиям: - деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами; - деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, в Банк России направляются 2 одинаковые отчетности по формам 0420419 и 0420510</p>	<p>Две одинаковые нормы, регулирующие аналогичные правоотношения - 4 Приложения № 2 к Указанию № 4621-У; - Пункт 4.10 Приложения № 2 к Указанию № 4715-У.</p>	2

	<p>профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации"</p>			
56.	<p>Пункт 4 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 27.11.2017 № 4621-У "О формах, сроках и порядке составления и представления отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли, клиринговых организаций и лиц, осуществляющих функции центрального контрагента, а также другой информации в Центральный банк Российской Федерации"</p> <p>Пункт 4.16 Приложения № 2 к Указанию Банка России от 08.02.2018 № 4715-У «О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов»</p>	<p>Избыточная норма: При осуществлении организацией деятельности по двум лицензиям: - деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами; - деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, в Банк России направляются 2 одинаковые отчетности по формам 0420406 и 0420516.</p>	<p>Две одинаковые нормы, регулирующие аналогичные правоотношения - п. 4 Приложения № 2 к Указанию № 4621-У; - Пункт 4.16 Приложения № 2 к Указанию № 4715-У.</p>	2
57.	<p>Пункт 1.3 Приказа от 11.02.2010 № 10-7/пз-н "О порядке и сроках раскрытия профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также управляющими компаниями</p>	<p>Устаревшая норма: Информация о расчете собственных средств раскрывается на специальной странице сайта, принадлежащего участнику рынка, на которой в хронологическом порядке размещается информация о расчете собственных средств или</p>	<p>Нормы, регулирующие аналогичные правоотношения - п. 21 Указания № 3921-У.</p>	3

	инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов информации о расчете собственных средств в сети Интернет"	гиперссылки на файлы, содержащие указанную информацию, с указанием даты такого раскрытия. Информация о расчете собственных средств должна быть доступна на специальной странице не менее 12 месяцев с даты раскрытия указанной информации.		
58.	<p><b>Пункт 3.1</b> Положения от 27.12.2017 № 625-П "Положение о порядке согласования Банком России назначения (избрания) кандидатов на должности в финансовой организации, уведомления Банка России об избрании (прекращении полномочий), назначении (освобождении от должности) лиц, входящих в состав органов управления, иных должностных лиц в финансовых организациях, оценки соответствия квалификационным требованиям....»</p> <p><b>Часть 5 статьи 10.1</b> Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»</p>	<p>Избыточная норма: При осуществлении организацией деятельности по двум лицензиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;</li> <li>- деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, в Департамент допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России направляются 2 аналогичных пакета документов по членам совета директоров</li> </ul>	<p>Две нормы, регулирующие аналогичные правоотношения</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- п.3.1 Положения от 27.12.2017 № 625-П;</li> <li>- ч. 5 ст. 10.1.</li> </ul>	2
59.	<p><b>Подпункт 2.3.9., 2.3.10</b> Инструкции Банка России от 17.10.2018 № 192-И "О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3 - 5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг"</p>	<p>Избыточная норма: При осуществлении организацией деятельности по двум лицензиям:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- деятельность профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;</li> <li>- деятельность по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, в Департамент допуска и прекращения деятельности финансовых организаций Банка России направляются 4 аналогичных пакета документов при назначении и освобождении от занимаемой должности (в том числе временно) контролера</li> </ul>	<p>Нормы, регулирующие аналогичные правоотношения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- пп.3, 4 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;</li> <li>- пп. 2.2, 2.6 Указания № 4662-У;</li> <li>- пп. 2.12, 2.14 Положения от 27.12.2017 № 625-П.</li> </ul>	2

60.	<p>Пункт 3.21 Приказа ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"</p>	<p>Устаревшая норма: «Управляющая компания паевого инвестиционного фонда после завершения (окончания) его формирования ежеквартально публикует: составленные на последний рабочий день календарного квартала баланс имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, справку о стоимости активов паевого инвестиционного фонда и приложение к ней, справку о стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и приложение к ней, отчет о приросте (об уменьшении) стоимости имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд; квартальный бухгалтерский баланс и отчет о прибылях и убытках управляющей компании паевого инвестиционного фонда.»</p>	<p>Данная отчетность не составляется в соответствии с действующими нормативными правовыми актами.</p>	3
61.	<p>Федеральный закон от 29.07.1998 № 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации"</p>	<p>Публикация информации об оценке и результатах аудита на сайте Федресурс.</p>	<p>Логичнее обязать раскрывать информацию об оценке и аудите не заказчика, а исполнителя. Как, например, нотариусы публикуют информацию по банкротству при заверении документов. Процесс не автоматизировать. Пронсходит дублирование информации в 2-3 местах. Затраты на 1 сообщение – 800 р.</p>	2
62.	<p>Приказ ФСФР России от 22.06.2005 № 05-23/пз-н "Об утверждении Положения о требованиях к порядку и срокам раскрытия информации, связанной с деятельностью акционерных инвестиционных фондов и управляющих компаний паевых инвестиционных фондов, а также к содержанию раскрываемой информации"</p>	<p>Публикация сведений о внесении изменений/дополнений в ПДУ ПИФ и сообщений о корпоративных событиях в Вестнике ФСФР</p>	<p>Данный материал выходит на бумажном носителе. Пайщики и УК его не выписывают и не читают, т.е. никакие интересы пайщиков эта норма давно не защищает. Публикация 1 сообщения стоит 3350 руб. и занимает продолжительное время (подготовка к публикации, передача материалов, публикация и тд). Можно заменить данную норму на раскрытие информации на сайте УК (либо странице УК на сайте ЦБ – по аналогии с публикацией отчетности Банков на сайте ЦБ. Либо заменит на раскрытие информации в 1 из 5 аккредитованных лент новостей (стоит 4000 рублей в год+НДС), содержит даты и время публикации, доступны онлайн из любой точки мира, доступ к информации для Пайщика бесплатен. Быстрее можно публиковать информацию + существует теоретическая возможность автоматизации этого процесса. Раскрываемая в ленте новостей информация также индексируется Спарком и подобными информационными системами.</p>	2
63.	<p>Абз. 2 пункта 2.2</p>	<p>Требование о том, что контролер является по</p>	<p>Нормативно не установлено, что подразумевает под собой</p>	3



	<p>Приказа ФСФР России от 24.05.2012 № 12-32/пз-н "Об утверждении Положения о внутреннем контроле профессионального участника рынка ценных бумаг"</p>	<p>должности заместителем руководителя профессионального участника.</p>	<p>должность заместителя генерального директора. Содержание данной нормы крайне абстрактно – замещать руководителя в период его отсутствия или выполнять какие-либо из его функций контролер не может. Требования к согласованию фигуры контролера с регулятором пронтекают напрямую из закона 39-ФЗ.</p> <p>Необходимо актуализировать ПВК, с учетом изменений в регулировании и в лицензионных требованиях. Оптимально иметь общий документ по внутреннему контролю для кредитных и некредитных организаций.</p>	3
64.	<p>Пункт 2.4 Положение Банка России от 15.12.2014 № 445-П «О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»</p>	<p>Запрет осуществления ответственному сотруднику по ПОД/ФТ совмещать свою деятельность с функциями, осуществляемыми контролером или службой внутреннего контроля (внутреннего аудита).</p>	<p>Избыточное регулирование - непонятны причины запрета на совмещение средним и крупным ПУРЦБ. Функционал службы внутреннего контроля схож с функционалом по ПОД/ФТ и совмещение не влечет дополнительного конфликта интересов. Также действующий в настоящее время п. 3.2 и глава 8 положения 12-32/пз-н подобное совмещение допускают.</p>	3
65.	<p>Пункт 2.2.1 Положения Банка России от 27.07.2015 № 481-П "О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг"</p>	<p>Возможность включения специалиста по внутреннему учету в состав иных подразделений ПУРЦБ.</p>	<p>Во 2 абзаце п.2.2.1 Положения № 481-П предусмотрена возможность ввести сотрудника, ответственного за ведение внутреннего учета, в состав подразделений, осуществляющих деятельность брокера, дилера или ДУ, и не предусмотрено введение такого сотрудника в состав подразделения по депозитарной деятельности, в случае, когда ПУРЦБ совмещает депозитарную деятельность с указанными выше. С точки зрения операционной поддержки именно данные депозитарного учета используются для целей ВУ, и возможность ведения ВУ в составе депозитарного будет экономить ресурсы брокера-совместителя.</p>	2

66.	<p>Пункт 3 Приказа ФСФР России от 28.02.2012 № 12-9/пз-н "Об утверждении Положения о порядке и сроках раскрытия инсайдерской информации лиц, указанных в пунктах 1 - 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации"</p>	<p>Требование о раскрытии информации в ленте новостей хотя бы одного из информационных агентств в срок до 10.00 часов последнего дня, в течение которого должно быть осуществлено такое опубликование.</p>	<p>Требование о раскрытии информации в ленте новостей до 10.00 существовало ранее и в положении о раскрытии информации эмитентами ценных бумаг, но было отменено. При этом аналогичная норма сохранилась в положении о раскрытии инсайдерской информации.</p>	3
67.	<p>Приложение 3 к Положению Банка России от 15.12.2014 № 445-П «О требованиях к правилам внутреннего контроля некредитных финансовых организаций в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»</p>	<p>Признак, указывающий на необычный характер сделки №3225. Необычной операцией признается перевод ценных бумаг со счета депо одного клиента на счет депо другого клиента в случае, если счета депо обоих клиентов открыты в депозитарии профессионального участника, а сам профессиональный участник не является стороной по сделке (в том числе действуя в интересах своего клиента), явившейся основанием для совершения данной операции</p>	<p>Данная норма генерирует значительный поток внутренних сообщений внутри специализированного депозитария ипотечного покрытия – каждая сделка с обездвиженными закладными требует составления внутреннего сообщения, что генерирует излишнюю нагрузку на сотрудников отдела депозитарий и ОВК по ПОД/ФТ.</p>	2
68.	<p>Пункт 1.18 и пункт.1.20 Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев"</p>	<p>Согласно п.1.18 методы определения стоимости активов, входящих в состав имущества разных паевых инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, находящихся под управлением одной управляющей компании, не должны различаться. Одновременно с этим запрещено внесение изменений в Правила СЧА по фондам в стадии формирования/прекращения/доп.выдачи инвестиционных паев и т.д. (п.1.20).</p>	<p>Если в доверительном управлении управляющей компании находятся фонды в различных стадиях, возникает «техническое» нарушение пункта 1.18. Однако, по сути у управляющей компании просто нет возможности соблюсти п.1.18 в силу запрета по внесению изменений, установленного п.1.20</p>	2

69.	Положение Банка от 10.06.2015 N 474-П «О деятельности специализированных депозитариев»	В контексте данного нормативного акта предусмотрена обязанность специализированного депозитария регистрировать каждый поступивший документ в системе учета с присвоением уникального номера и нет возможности регистрации комплекта входящих документов в случае поступления нескольких документов в виде одного отправления (такая возможность, например, предусмотрена нормативным актом, регулирующим депозитарную деятельность, утв. Банком России 13.05.2016 N 542-П)	При большом объеме поступающих документов возможность «пакетной» регистрации документов значительно снизила бы нагрузку на специализированные депозитарии. Например, при поступлении от клиента выписки с лицевого счета фонда и приложенных к ней платежных поручений, мемориальных ордеров и прочих платежных документов в качестве комплекта первичных документов, возможность регистрации всего указанного комплекта под одним входящим номером была бы удобна и вместе с тем не несла бы каких-либо негативных последствий для исполнения контрольных функций специализированным депозитарием.	1
70.				

*\*) действующий нормативный документ ФКЦБ, ФСФР, ЦБ РФ.*

*\*\*\*) 1 – высокий (сильно осложняет деятельность), 2 – средний (осложняет деятельность не сильно, но влечет дополнительные расходы), 3 – низкий (не существенно осложняет деятельность, но хорошо бы отменить).*