

Исх. № 665 от 19 ноября 2020 года

Уважаемый Владимир Викторович!

1 января 2021 года вступают в силу изменения в Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Федеральный закон), предоставляющие брокерам возможность приобретения драгоценных металлов за счет средств, находящихся на индивидуальных инвестиционных счетах, а также использования драгоценных металлов в качестве обеспечения обязательств клиентов перед брокером. При этом согласно пункту 4.1 статьи 3 Федерального закона требования к имуществу, которое может быть передано брокеру в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, в том числе по предоставленным брокером займам, должны быть установлены нормативными актами Банка России.

В развитие указанных изменений Банком России был разработан проект Указания «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее – Проект Указания), который планировалось принять взамен действующего в настоящее время Указания Банка России от 08.10.2018 № 4928-У. Разработанный Проект Указания несколько раз обсуждался с представителями брокерской индустрии и предложенный Банком России подход был ими поддержан. Принятие Проекта Указания позволит клиентам, которым необходимо обеспечение для операций на финансовых рынках, использовать в качестве такого обеспечения золото, которое значительно менее волатильно и подвержено рискам нежели иностранные валюты.

Кроме того, при обсуждении Проекта Указания как Банком России, так и профессиональным сообществом было поддержано предложение, которое позволяло бы брокеру вместо единого для всех клиентов ограничительного времени закрытия позиций установить такое время, которое будет отличаться для разных групп портфелей клиентов, сформированных по одним и тем же критериям. Данное предложение позволяет определять

ограничительное время, привязанное к рынку основной активности клиента, что в свою очередь позволяет обеспечить потенциально более выгодные условия закрытия позиций клиентов.

Банком России неоднократно озвучивалась позиция, согласно которой все нормативные акты будут вступать в силу 1 апреля или 1 октября календарного года за исключением особых случаев. Мы полностью поддерживаем данный подход, так как он, в первую очередь, позволяет исключить необходимость срочного приведения деятельности участников финансового рынка в соответствие с вновь принимаемыми требованиями регулирования.

Однако необходимо отметить, что рассмотренный профессиональным сообществом Проект указания не содержал норм, которые потребовали бы подготовки к вступлению в силу соответствующего нормативного акта, за исключением положений о распространении регулирования необеспеченных сделок на портфели клиентов, в которые не входят и не могут входить ценные бумаги или обязательства из сделок с ценными бумагами (например, на валютные портфели). При этом в рамках обсуждения между Банком России и профессиональным сообществом была достигнута договоренность, что соответствующие положения вступят по истечении переходного периода, который позволит участникам рынка привести свою деятельность в соответствие с требованиями нового регулирования. При этом остальные нормы могут вступать в силу значительно раньше в силу того, что не требуют от участников рынка никаких дополнительных затрат.

С учетом изложенного, просим Вас при установлении срока вступления в силу Указания Банка России «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» предусмотреть минимально возможный срок для вступления в силу положений, устанавливающих требования к драгоценным металлам, которые могут приниматься в обеспечения обязательств клиентов перед брокером, а также для положений, позволяющих устанавливать разное ограничительное время для отдельных групп портфелей клиентов. При этом просим одновременно предусмотреть для положений, распространяющих соответствующее регулирование на портфели клиентов, в которые не входят и не могут входить ценные бумаги и обязательства из сделок с ценными бумагами, переходный период, необходимый для приведения деятельности участников рынка в соответствие с требованиями нового нормативного акта.

С уважением,  
Президент

А.В. Тимофеев