

Директору  
Департамента инфраструктуры  
финансового рынка  
Банка России

К.В. Пронину

Копия  
Директору Департамента  
инвестиционных финансовых посредников  
Банка России

О.Ю. Шишлянниковой

Исх. № 693 от 13 сентября 2024 года

Уважаемый Кирилл Валерьевич!

Специализированный депозитарий в современных условиях является важным участником процесса секьюритизации, который обеспечивает не только хранение ипотечного покрытия, но и осуществляет ежедневный контроль за его соответствием установленным требованиям.

Функция специализированного депозитария ипотечного покрытия реализована и успешно осуществляется рядом специализированных депозитариев.

В соответствии с пунктом 1 статьи 32 Федерального закона от 11.11.2003 № 152-ФЗ «Об ипотечных ценных бумагах» (далее – Закон №152-ФЗ) специализированный депозитарий осуществляет учет и хранение имущества, составляющего ипотечное покрытие, а также контроль за распоряжением этим имуществом. Имущество, составляющее ипотечное покрытие, учитывается специализированным депозитарием путем ведения им реестра ипотечного покрытия (пункт 1 статьи 33 Закона №152-ФЗ).

Что касается неипотечной секьюритизации, то здесь законодательством не предусмотрены требования об обязательности контроля со стороны специализированного депозитария.

В то же время, опыт работы специализированных депозитариев ипотечного покрытия может быть успешно распространен и на неипотечную секьюритизацию.

Специализированные депозитарии могут осуществлять контроль состава обеспечения при неипотечной секьюритизации, так как в решении о выпуске могут быть предусмотрены требования к составу обеспечения (например, территориальное расположение должников, максимальная сумма кредита), ограничения по замене или исключению обеспечения и т.п. Имеющиеся у специализированных депозитариев автоматизированные системы учета и контроля, а также экспертиза в этих вопросах

позволяют ему выступать в качестве независимой стороны. Особенно такой контроль со стороны специализированного депозитария востребован в револьверных сделках.

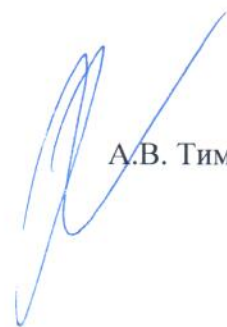
В соответствии с подпунктом 1 пункта 9 статьи 44 Федерального закона от 29.11.2001 №156-ФЗ «Об инвестиционных фондах» (далее – Закон №156-ФЗ) специализированный депозитарий вправе «оказывать консультационные и информационные услуги, услуги по ведению бухгалтерского и иного учета, а также услуги по ведению учета и составлению отчетности в отношении имущества, принадлежащего акционерному инвестиционному фонду, имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд, и операций с таким имуществом».

Письмом Департамента коллективных инвестиций и доверительного управления Банка России (№54-1-2-1/405 от 17.02.2020) дано разъяснение, что специализированный депозитарий вправе оказывать услуги, предусмотренные подпунктом 1 пункта 9 статьи 44 Закона №156-ФЗ, помимо управляющих компаний инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов также иному лицу, в том числе, с которым специализированным депозитарием не заключен договор, на основании которого осуществляется учет, хранение и (или) контроль за распоряжением имуществом.

Просим Вас подтвердить, что в рамках вышеуказанного разъяснения специализированный депозитарий вправе оказывать услуги, аналогичные услугам специализированного депозитария ипотечного покрытия, также и в рамках неипотечной секьюритизации.

С уважением,

Президент



А.В. Тимофеев