

Заместителю Председателя
Банка России
В.В. Чистюхину

Исх. СРО НФА № 964 от 27 мая 2019 года
Исх. ПАРТАД № 49-6 от 27 мая 2019 года

Уважаемый Владимир Викторович!

Саморегулируемые организации СРО НФА и ПАРТАД провели обмен мнениями по Отчету об итогах публичного обсуждения доклада для общественных консультаций «Совершенствование регулирования учетной инфраструктуры рынка ценных бумаг» (далее – Отчет). По итогам обсуждения сообщаем следующее.

СРО НФА и ПАРТАД согласны с оценкой возможных негативных последствий введения единой учетной лицензии. В Отчете правильно отмечено, что «участники обсуждения указывали на существенные различия в составе потребителей услуг регистраторов и депозитариев, в целях и специфике их деятельности, определяющих различные подходы к ее организации. Многие участники диалога выразили сомнение в достижении расширения бизнеса учетных институтов за счет совмещения лицензий, акцентируя внимание на ожидаемом росте издержек и рисков и, как следствие, уязвимости учетной системы.

Более того, многие регистраторы и депозитарии отметили, что существующее регулирование позволяет осуществлять деятельность регистратора и депозитария в рамках единого холдинга на основании двух лицензий, предоставляя возможность всем желающим расширить и диверсифицировать свой бизнес уже сейчас, в связи с чем, единая лицензия может оказаться невостребованной рынком».

Вместе с этим в Отчете появляется положение о том, что «Банк России считает возможным снять ограничение на совмещение деятельности регистратора с депозитарной и спецдепозитарной деятельностью». СРО НФА и ПАРТАД считают, что принятие положения в указанной форме может иметь негативные последствия, сопоставимые с введением единой учетной лицензии, так как его обратной стороной является возможность совмещения указанных видов деятельности расчетным (центральным) депозитарием, а может быть и депозитариями, совмещающими эту деятельность с брокерской, дилерской деятельностью и деятельностью по доверительному управлению.

В этой связи полагаем, что указанное в Отчете положение требует всестороннего дополнительного обсуждения с профессиональным сообществом.

Президент СРО НФА

Председатель Правления ПАРТАД



В.В. Заблоцкий



П.В. Дубонос