

Результаты опроса в рамках "Экспертной инициативы" по теме:

"О необходимости и возможностях предотвращения злоупотребления доминирующим положением центрального депозитария в инфраструктуре рынка ценных бумаг РФ"

(срок проведения опроса: 5 – 19 октября 2017 года)

Считаете ли Вы, что Центральный Депозитарий злоупотребляет/может злоупотребить своим монопольным положением в инфраструктуре рынка ценных бумаг:



В чем, по Вашему мнению, проявляется/ может проявиться злоупотребление монопольным положением Центрального Депозитария:

- **В формировании несправедливой тарифной политики, не учитывающей интересы всех категорий депонентов и обеспечивающих монополистическую прибыль Центрального депозитария**



доля проголосовавших от общего числа экспертов



доля проголосовавших от общего числа экспертов в данной области

- В навязывании обязательных к применению технологий, требующих значительных материальных затрат со стороны пользователей услуг Центрального Депозитария



Иное:



Иное мнение :

в технологической деградации

*Комментарий к предыдущему вопросу "Считаете ли Вы, что Центральный Депозитарий злоупотребляет/может злоупотребить своим монопольным положением в инфраструктуре рынка ценных бумаг?" На мой взгляд, вопрос сформулирована некорректно. Я думаю, что злоупотребление своим положением потенциально возможно, но полагаю, что противодействующие механизмы в известной мере работают и до сих пор серьезных злоупотреблений со стороны НРД не было. 1. Я бы не сказал, что целью ЦД является получение монополистической прибыли, хотя потенциально такая возможность есть. Скорее здесь доминируют интересы главного акционера. старающегося обеспечить себе максимальную прибыль вопреки интересам рынка
2. "Навязывание" стандартных технологий считаю положительным фактором.*

Захват новых рынков (видов деятельности) на РЦБ

как достижение преподносится 2000 (две!!!! тысячи) голосов на собрании ВТБ по системе электронного голосования. Из 80 тыс. акционеров всего на голосовании. Под процедуру электронного голосования изменили законодательство, перевернули программное обеспечение профучастников, пусть раскроют информацию - сколько из этих двух тысяч - российских голосователей. Пушка стреляет по воробьям, хотелось бы узнать - во имя чего.

Для достижения целей деятельности центрального депозитария единый формат для входящей информации является операционной необходимостью. Однако, единый формат должен разрабатываться с учетом технических и материальных возможностей клиентов, для чего необходимо проводить консультации на базе СРО и профильных комитетов самого депозитария, охватывающих все группы пользователей услуг.

НРД как обычный НД требует от эмитентов и проф. участников рынка ЦБ выполнение действий, не предусмотренных законодательством. В частности – направление эмитентом через регистратора уведомления о начале корпоративного действия в рамках ст75, ФЗ «Об АО». Также идет незаконное навязывание форматов ЦД для случаев когда НРД является обычным НД. Нормативными актами не урегулирован вопрос о действиях сторон в случае, если информационная система ЦД в автоматическом режиме отказывает в сверке, то "виновной стороной" ЦД всегда считает регистратора, хотя во многих случаях это не так, при этом "отказ", подписанный ЭП ЦД является юридически значимым электронным документом, который регистратор обязан был бы предъявить зарегистрированному лицу, которое совсем и не при чем.

В агрессивном распространении своей сферы деятельности за пределы традиционных функций ЦД.

Если Вы считаете, что центральный депозитарий злоупотребляет/ может злоупотребить своим монопольным положением на рынке ценных бумаг, то каким образом, по-Вашему мнению, следует исключить/сократить возможность таких злоупотреблений:

- Переформирование Комитета пользователей услуг центрального депозитария, с учетом обеспечения соблюдения законных интересов всех категорий депонентов (с включением в него представителей малых и средних профессиональных участников рынка ценных бумаг, а также СРО)



доля проголосовавших от общего числа экспертов



доля проголосовавших от общего числа экспертов в данной области

- Распределение (продажа) контрольного пакета акций центрального депозитария равными долями пользователям его услуг (включая регистраторов, депозитариев, эмитентов)



• Усиление мер антимонопольного регулирования ФАС в отношении центрального депозитария



доля проголосовавших от общего числа экспертов



доля проголосовавших от общего числа экспертов в данной области

Иное:



Иное мнение :

ограничить возможности ведения независимой ценовой политики через установку тарифов для центрального депозитария

1.Согласен с тем, что принципы формирования Комитета пользователей подлежат пересмотру, но не готов полностью согласиться с предлагаемыми формулировками. 2.Продажа акций ЦД пользователям его услуг было бы разумным шагом, но смущает формулировка "равными долями". Также сомневаюсь, должны ли в этом участвовать эмитенты, не являющиеся участниками инфраструктуры. К вопросу Как Вы считаете, перечень функций, исполняемых центральным депозитарием на исключительной основе, должен: Расширяться, сокращаться или остаться прежним На этот вопрос невозможно ответить. Где-то, возможно, должен расширяться, где-то, возможно, сокращаться.

Для обеспечения действительно сбалансированного состава Наблюдательного совета, в компетенции которого находится, в том числе, и формирование комитетов, имеет смысл продавать не контрольный пакет, а более 75% акций ЦД. Продажа контрольного пакета ситуацию не изменит. В случае продажи (не распределения) акций ЦД необходимо изменить методику расчета собственных средств, добавив акции ЦД к расчету активов. В противном случае акции смогут приобрести только крупные инфраструктурные институты, что опять таки не приведет к желаемому результату.

Переход на технологии распределенных баз данных не предполагающих наличие такого института как ЦД.

Как Вы считаете, перечень функций, исполняемых центральным депозитарием на исключительной основе, должен:



Начало: 05.10.2017

Конец: 19.10.2017