**Итоги встречи по обсуждению предложений участников рынка к ОНРФР 2022-2024 годов по группам: «Инфраструктура и инструментарий», «Товарный рынок», «Учетная инфраструктура», «Рейтинговые агентства»**

16 марта 2021 года по инициативе Департамента стратегического развития финансового рынка Банка России Аналитическим центром «Форум» было организовано и проведено в формате онлайн-конференции обсуждение предложений участников финансового рынка к ОНРФР 2022-2024 годы по группам: «Инфраструктура и инструментарий», «Товарный рынок», «Учетная инфраструктура», «Рейтинговые агентства».

Во встрече приняли участие Директор ДСРФР С.С. Золотарева, Заместитель директора ДИФП В.М. Красинский, Директор ДИФР Л.К. Селютина, Первый заместитель директора ДИФР О.Ю. Шишлянникова, Заместитель директора ДПНП Р.В. Мухлынов, представитель ДПНП В. Овсянников, Директор ДКО Е.И. Курицына, представители ДКО Н.И. Портнягина, П.М. Филимошин, Заместитель директора ДФМиВК Е.В. Шакина, представитель ДБР Н.Волкова, представитель ДДКП Е.Н. Лозгачева, представители СЗПП А.В. Комолов, О.С. Сорокина, Е.И. Шервуд, директор Университета Банка России А.Ю.Афонин, представитель ДДиПДФО В.Г. Хайрулин, представители ДСРФР С.В. Верейкин, Н.Н. Бондаренко, Д.Е. Григорьев, Д.И. Монастырский, М.В. Ряскова, а также представители Московской биржи, РТС, НАУФОР, НФА, Ассоциации «Россия», НРД, ПАРТАД, АНПФ, кредитных организаций, рейтинговых агентств, депозитариев, специализированных депозитариев, регистраторов, негосударственных пенсионных фондов.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| №п/п | Инициатор | Предложение | Краткое обоснование | Решение / ход обсуждения |
| 1. | ООО «СДК «Гарант»ПАРТАД | Возможность осуществления расчетов DVP по ценным бумагам при открытии счетов в Euroclear. | Счета, открываемые кастодианам в Euroclear, являются счетами типа «омнибус», на которых могут учитываться одновременно и права на ценные бумаги и денежные средства.При этом Федеральный закон «О валютном регулировании и валютном контроле» не предусматривает возможности получения резидентом Российской Федерации (не являющимся уполномоченным банком) денежных средств на счета в зарубежных банках, минуя уполномоченные банки. При том такое зачисление денежных средств является неотъемлемой частью процедуры совершения сделок на условиях расчетов DVP.Банк России относит Euroclear к иностранным банкам, ввиду чего в настоящее время такие расчеты для кастодианов, не являющихся уполномоченными банками, невозможны (прямое зачисление денежных средств на счета таких кастодианов в Euroclear будет противоречить положениям ст. 12 вышеуказанного федерального закона).С учетом изложенного, небанковские кастодианы, в том числе специализированные депозитарии, в настоящее время не имеет возможности открывать и обслуживать счета в Euroclear, что влечет необходимость привлечения для расчетов в Euroclear иных участников рынка (банки и небанковские кредитные организации). Указанные обстоятельства негативным образом сказываются на скорости проведения операций, а также влекут дополнительные расходы со стороны клиентов специализированных депозитариев. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос требует дополнительной проработки с ФНС России. Инициатору предложено направить официальное письмо в Банк России.**Ход обсуждения:** Представитель ДФМиВК (Е. Шакина) отметила, что внесение изменений в валютное законодательство является прерогативой ФНС России. При этом в настоящее время валютное законодательство предусматривает возможность открытия счетов в иных финансовых организациях, перечень которых не поименован. Соответственно, основной проблемой является вопрос возможной квалификации со стороны ФНС России Euroclear как иностранного банка. В случае если ФНС России рассматривает Euroclear в качестве иностранного банка, необходимо будет внесение изменений в валютное законодательство. В этой связи инициатору предлагается направить в Банк России запрос об отнесении/неотнесении Euroclear к иностранным банкам, предоставив более подробную аргументацию. На основании указанного запроса Банком России будет подготовлено и направлено соответствующее письмо в ФНС России.  |
| 2. | Ассоциация «Россия» | Развитие механизмов противодействия мисселингу путем реализации единого ключевого информационного документа для финансовых инструментов с инвестиционной составляющей. | Предлагается утвердить типовой раздел единого КИД и предоставить участникам рынка право вносить дополнительные сведения об инструменте в нетиповую часть КИД с учетом накопленного клиентского опыта (при соблюдении общей концепции изложения - кратко и понятным потребителю языком). Реализация предложения будет способствовать профилактике мисселинга, формированию правильного клиентского опыта, повысит качество информирования потребителей (смогут корректно сравнивать инструменты разных классов). | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос находится в проработке. На первом этапе предлагается сосредоточиться на создании и разработке единых КИД.**Ход обсуждения:** Представитель СЗПП (Е. Шервуд) отметила, что в настоящее время ведется работа по решению указанной проблемы. Разрабатывается единая методология КИД. При этом, по мнению представителя СЗПП, включать нетиповую часть без введения КИД по всем рынкам преждевременно. Кроме того, необходимо накопление некоего опыта использования КИД гражданами, поскольку усложнение данного инструмента в отсутствии положительного опыта его использования со стороны граждан может негативно отразиться на удобстве и понятности данного инструмента для граждан. В целом, инициатива поддерживается.Представитель Ассоциации «Россия» (Е. Самохина) предложила зафиксировать в описательной части ОНРФР то, каким образом клиенты смогут сравнивать продукты с разными характеристиками, чтобы участники рынка понимали возможные варианты решения указанной проблемы.Представитель СЗПП, в свою очередь, пояснила, что следует разграничивать вопрос об информировании инвесторов и правила приобретения отдельных инструментов. Представителем СЗПП предложено продолжить обсуждение данного вопроса в рабочем порядке. |
| 3. | ПАРТАД | Возможность получения публичного статуса обществом, акции которого выпущены в виде цифровых финансовых активов. | Действующая редакция Федерального закона от 31.07.2020 N 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» не предполагает возможности получения акционерным обществом, акции которого выпущены в виде ЦФА, публичного статуса, что, на наш взгляд, сужает сферу развития института цифровых акций. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Инициатору и регистраторам предложено представить в Банк России справку с обоснованием экономических и иных причин необходимости получения статуса ПАО при выпуске ЦФА.**Ход обсуждения:** Представитель ПАРТАД (П. Лансков) отметил, что в настоящее время на рынке существует большой интерес к цифровым акциям, однако для ПАО они не разрешены, что является серьезным препятствием для развития данных инструментов. Представитель ДКО (П. Филимошин) отметил, что предложение является преждевременным, поскольку данные инструменты только внедряются, технология еще не отработана, в связи с чем непонятны те проблемы и риски, с которыми могут столкнуться участники рынка. Оборот цифровых финансовых активов локализован на отдельных площадках. Необходимо проанализировать опыт использования ЦФА непубличными обществами.Представитель «НРК-Р.О.С.Т.» (В. Протасенко) обратил внимание участников рынка, что опыт использования ЦФА непубличными обществами может быть нерелевантным для ПАО ввиду того, что для непубличных обществ выпуск ЦФА не представляет интереса. Представитель ДКО (Е. Курицына) отметила, что на первом этапе требуется проработка системы на уровне непубличных обществ, в том числе с целью оценки рисков и возможности управлять ими. Кроме того, инициатору и регистраторам предложено представить в Банк России справку с обоснованием экономических и иных причин необходимости получения статуса ПАО при выпуске ЦФА и отсутствия возможности получить статус ПАО в обычном порядке.  |
| 4. | ПАРТАД | Регламентация выплаты доходов в виде дивидендов неденежными средствами. | Несмотря на закрепленную на законодательном уровне возможность выплаты дивидендов неденежными средствами (в том числе акциями акционерных обществ) в действующих нормативных актах отсутствует регламентация указанного процесса, в том числе не определен порядок «автоматического» «зеркального» открытия лицевых счетов лицам, получающим доходы в виде акций, а также не описана по аналогии с деньгами процедура «каскадной» выплаты доходов акциями. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос находится в проработке. Инициатору предложено направить запрос в Банк России.**Ход обсуждения:** Представитель ДКО (П.Филимошин)отметил, что в настоящее время существует возможность выплаты дивидендов неденежными средствами. При этом существует ряд технических проблем, с точки зрения реализации этой возможности. Ведется работа по их устранению. Ввиду того, что указанный вопрос носит точечный характер, инициатору предложено направить в Банк России соответствующий запрос.  |
| 5. | Ассоциация «Россия» | Развитие инструментов финансирования проектов в сфере устойчивого развития, в том числе ESG облигаций. | Подготовка совместно с Минфином России и Минэкономразвития России нормативной правовой базы, направленной на стимулирование развития финансовых инструментов устойчивого развития, включая «зеленые» облигации. | **РЕШИЛИ: включить в План реализации ОНРФР на 2022 год.** **Ход обсуждения**: Инициатива поддержана ДКО. |
| 6. | СРО НФААО Сбербанк КИБ | Развитие законодательной/ нормативной базы для сделок товарного репо с драгоценными металлами.Необходимо внесение дополнений в ст. 51.3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг». | Отсутствие законодательной базы для сделок товарного РЕПО с драгоценными металлами создает неопределенность относительно того, как данные сделки могут быть рассмотрены судами в случае банкротства контрагента (как две сделки купли продажи или как финансирование под залог товара).Переквалификация сделки РЕПО в займ под залог драгоценного металла при банкротстве контрагента несет большие риски для финансовых организаций, т.к. в таком случае они теряют право собственности на товар. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Инициатору предложено направить запрос.**Ход обсуждения:** Представитель ДСРФР (С. Золотарева) отметила, что при обсуждение данной проблемы не следует ограничиваться лишь сделками РЕПО с драгоценными металлами. Нужно рассматривать целый комплекс изменений законодательства. Инициатору предложено направить в Банк России запрос, в рамках которого можно будет продолжить обсуждение данной проблемы. Представитель СРО НФА (Ю. Зотикова) сообщила, что данный вопрос взят в проработку.  |
| 7. | Ассоциация «Россия» | Создание благоприятных условий для развития конкуренции на финансовом рынке | Проведение анализа влияния на состояние конкуренции на финансовом рынке таких факторов как обладание значительными объемами данных о клиентах, наличие возможности их обработки с использованием новых цифровых технологий, развитие цифровых платформ. Разработка совместно с ФАС России предложений о внесении изменений в законодательство о защите конкуренции. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Возможно включение в ОНРФР аналитического доклада, касающегося широкого круга вопросов, в том числе целесообразности изменения порядка доступа к данным.**Ход обсуждения:** Представитель ДСРФР (С.Золотарева) отметила, что в Банке России проводится аналитическая работа по данному вопросу. Вопрос комплексный и касается помимо проблемы доступа к данным, обрабатываемым крупнейшими игроками и влияющими на конкуренцию, вопроса доступа к персональным данным. По указанному вопросу Банком России планируется публикация в 2021 году аналитического доклада с обсуждением широкого круга вопросов, в том числе целесообразности изменения порядка доступа к данным, который, возможно, будет включен в ОНРФР.  |
| 8. | Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД) | Совершенствование правового регулирования на рынке коллективных инвестиций (РКИ).Внести изменения в часть 1 ст. 12 ФЗ № 414-ФЗ «О центральном депозитарии», обязывающие управляющие компании, осуществляющие доверительное управление активами инвестиционных фондов, агенты по выдаче, обмену и погашению инвестиционных паев при взаимодействии с центральным депозитарием осуществлять обмен информацией и документами в электронной форме. | Законодательство не устанавливает обязанности по установлению/обеспечению ЭДО между центральным депозитарием и управляющими компаниями (далее также – УК) в случае, если УК не является депонентом НРД.Отсутствие правовых оснований для УК переходить на ЭДО с центральным депозитарием влечет за собой существенные сложности и риски в организации документооборота между центральным депозитарием и УК, в частности ряд УК требует предоставления документов на бумажном носителе непосредственно в офисе и/или личного присутствия лица, подписавшего заявку, а также риск нарушения прав владельцев паев.В связи с этим предлагается установить обязательность взаимодействия УК с НРД по ЭДО.В результате предлагаемых изменений, УК взаимодействуют с центральным депозитарием посредством ЭДО, что способствует митигации рисков ошибок и/или необоснованных отказов, ускорению документооборота, расширению географии и объемов рынка коллективных инвестиций (РКИ) (в том числе с учетом проекта Маркетплейс), стандартизации электронного документооборота на РКИ. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Требуется дополнительная проработка инициативы с рынком.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что инициатива сформулирована достаточно узко (из текста обоснования непонятно, почему речь идет только о центральном депозитарии, а не обо всех учетных институтах). Кроме того, указанная инициатива требует обсуждения с рынком.  |
| 9. | ПАРТАД | Возможность открытия регистратором в реестре владельцев эмиссионных ценных бумаг лицевых счетов номинального держателя на свое имя при совмещении им регистраторской и депозитарной деятельности. | Ограничение возможности открытия регистратором в реестре владельцев эмиссионных ценных бумаг лицевых счетов номинального держателя на свое имя при совмещении им регистраторской и депозитарной деятельности делает разрешенное ему получение депозитарной лицензии лишенной экономического смысла. Наиболее естественными клиентами депозитария, совмещающего свою деятельность с ведением реестра, являются акционеры уже обслуживаемых им эмитентов, которые в случае отмены данного ограничения будут иметь выбор между бесплатным учетом своих прав собственности на акции и платой за их перерегистрацию (у регистратора) и платным хранением и бесплатной перерегистрацией (у депозитария) в рамках отношений с одним юридическим лицом. Кроме того, акционерам эмитента, реестр которого ведет регистратор, этот же регистратор как депозитарий может оказывать дополнительные услуги, в формате двухсторонних договорных отношений расширяя свои сервисы и повышая финансовую стабильность своей деятельности. Также надо учитывать, что подобного рода ситуации неизбежно будут возникать на практике в текущих нормативных условиях, например, в случае поручения регистратору-совместителю ведения реестра, в котором ему как депозитарию уже был открыт лицевой счет номинального держателя. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос взят в проработку. Требуется дополнительная аргументация.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) сообщила, что, в целом, идея поддерживается. При этом ГК РФ предусматривает наличие договорных отношений при открытии регистратором счета депо. В этой связи требуется дополнительная аргументация, предложения по внесению изменений в законодательство.Представители Ассоциации «Россия» отметили положительный опыт реализации аналогичного положения применительно к реестрам паев ПИФ.  |
| 10. | ПАРТАД | Возможность удаленного открытия лицевых счетов | Действующий Приказ 13-65/пз-н не предусматривает возможности открытия лицевого счета в реестре с использованием анкеты зарегистрированного в реестре физического лица, содержащей электронную подпись такого лица. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос в высокой степени проработки.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что вопрос находится на этапе реализации, ведется работа по внесению изменений в Приказ №13-65/пз-н, в связи с чем предлагается не включать его в План реализации ОНРФР на 2022 год. |
| **Ранее рассмотренные в рамках «Голоса рынка» инициативы** |
| 11 | СРО НФА | Разработка Банком России Матрицы квалификаций для определения квалификационных требований специалистов финансового рынка в соответствии с требованиями независимой оценки квалификаций (НОК) по всем направлениям квалификаций (аналог 10-4/пз-н «Об утверждении Положения о специалистах финансового рынка»). | Отсутствие Матрицы квалификаций и соответствующих требований к специалистам финансового рынка. Отсутствие возможности определения по каким квалификациям требуется прохождение независимой оценки квалификаций (НОК) специалистами финансового рынка, по каким не требуется. Отсутствие такого понимания (отсутствие матрицы) нивелирует саму сущность системы НОК и требований, предусмотренных Федеральным законом от 3 июля 2016 г. № 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации». | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Инициатива поддерживается. Вопрос будет рассматриваться в рабочем порядке.**Ход обсуждения:** Представитель Университета Банка России (А. Афонин) сообщил, что в связи с коллизией Федерального закона от 03.07.2016 №238-ФЗ «О независимой оценке квалификации» (далее – №238-ФЗ) с отдельными отраслевыми федеральными законами Банком России в настоящее время подготовлены предложения по внесению изменений в №238-ФЗ. После принятия законопроекта будет продолжена работа по внесению изменений в иные федеральные законы.Кроме того, в настоящее время в Банке России ведется работа над новой концепцией допуска (которая затрагивает и квалификационные требования, и требования к деловой репутации). Планируется предусмотреть несколько вариантов подтверждения соответствия квалификационным требованиям, из чего будет понятно, кто должен будет подлежать независимой оценке квалификации. |
| 12 | СРО НФАСбербанк КИБ | Снятие необоснованных ограничений для осуществления деятельности IB/M&A.Внесение изменений в 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» в целях создания условий для правомерной передачи инсайдерской информации. | В соответствии со статьей 6 (1) 224-ФЗ передача инсайдерской информации допускается при условии включения получателя информации в список инсайдеров В соответствии с со статьей 9 (6) 224-ФЗ инсайдерская информация может быть передана юридическому лицу при его включении в список инсайдеромВ соответствии с со статьей 9 (3) 224-ФЗ юридические лица, получившие инсайдерскую информацию от третьих лиц, могут включать в список инсайдеров только членов совета директоров и физических лиц, работающих на основании трудового или гражданско-правового договора**Таким образом юридическое лицо, получившее инсайдерскую информацию от третьего лица, не вправе передать такую информацию иному лицу, поскольку не вправе включить его в список инсайдеров.**Положения пункта 11 Информационного письма ФСФР России от 28/11/2011 №11-ДП-10/37974 не могут быть применены к указанной ситуации, поскольку противоречат статье 6 (1) 224-ФЗ и 9 (6) 224-ФЗ (в редакции 310-ФЗ от 2018 года).Проблема усугубляется тем, что с 01/04/2021 года информация, используемая в целях размещения/ предложения ценных бумаг, станет относится к инсайдерской (в настоящий момент пункт 2.5. 3379-У такую информацию инсайдерской не считает). | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос в части необходимости изменения ст.6 Федерального закона №224-ФЗ находится в высокой степени проработки. Остальные будут рассмотрены в рабочем порядке.**Ход обсуждения:** Представитель ДПНП (Р.Мухлынов) отметил, что вопрос в части необходимости изменения ст.6 Федерального закона №224-ФЗ поддерживается. Планируется реализовать данную инициативу в текущем году. Остальные вопросы могут обсуждаться в рабочем порядке.  |
| 13 | СРО НФАСбербанк КИБ | Развитие рынка репо.Пересмотр требований к обеспечению для целей расчета кредитных требований по договорам РЕПО и ПФИ (199-И). | Текущая редакция Инструкции Банка России № 199-И предусматривает ряд расхождений с рекомендациями Базельского комитета в части подходов к обеспечению для целей расчёта кредитных требований по договорам РЕПО и ПФИ по:1. списку признаваемых индексов акций2. списку признаваемых бирж3. методике определения дисконтов по долговым и долевым бумагам, в зависимости от их качества и ликвидности.Текущий подход Банка России представляется более строгим, нежели рекомендации Базельского Комитета и практика ряда регуляторов, например, EBA (ЕС) или FINMA (Швейцария). В частности, EBA устанавливает список признаваемых бирж и индексов, которые формируют широкий список акций и депозитарных расписок, признаваемых как обеспечения в целях расчета требований по капиталу. Результатом применения такого консервативного подхода мы видим, как минимум, следующие последствия:\* Рынок РЕПО развивается исключительно в плоскости РЕПО с ЦК (нагрузка на капитал 5%)\* Банки не развивают культуру «обеспеченного кредитования», поскольку текущее регулирование практически не создаёт для этого мотивации\* Сделки РЕПО заключаются на балансах структур вне Российской Федерации. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос прорабатывается в рабочем порядке.**Ход обсуждения:** Представитель ДБР (Н. Волкова) отметила, что работа по данному вопросу ведется в рамках внедрения международных походов к ведению учета обеспечения. Предлагается продолжить работу по обсуждению данного предложения в рабочем порядке. |
| 14 | СРО НФА | Предусмотреть возможность осуществления специализированным депозитарием приостановки течения срока согласования документов, предусмотренного абзацем 2 пункта 12.1 статьи 18 Федерального закона № 156-ФЗ от 29.11.2001 «Об инвестиционных фондах»  | Отсутствие возможности приостановки рассмотрения документов, поданных в специализированный депозитарий на согласование правил доверительного управления паевым инвестиционным фондов, инвестиционные паи которого ограничены в обороте, не всегда может быть в интересах владельцев инвестиционных паев. В течение срока приостановки при необходимости возможно проведение повторного общего собрания владельцев инвестиционных паев. Также на общем собрании владельцев инвестиционных паев может быть утверждено несколько вопросов для внесения изменений в правила доверительного управления. В одном вопросе может быть допущена ошибка, требующая повторного проведения собрания. Получив замечания по предоставленным документам, управляющая компания может исключить данные изменения и согласовать остальные, что в интересах владельцев инвестиционных паев.Отказ специализированного депозитария в согласовании приводит к увеличению сроков согласования изменений и дополнений в правила доверительного управления и дополнительным затратам на повторное согласование, компенсируемым за счет средств паевого инвестиционного фонда. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос требует дополнительного обсуждения.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФП (В. Красинский) отметил, что в настоящий момент законодательно срок рассмотрения спецдепом документов установлен только для одного случая – внесение изменений в правила, принятые общим собранием пайщиков. Представитель ДИФП отметил, что указанная процедура очень важна. При этом действующего срока достаточно. В остальных случаях сроки не установлены и могут регламентироваться в рамках договорных отношений.Представитель «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (М. Долгополова) отметила, что данная проблема весьма актуальна. Инициатива позволит продлить срок согласования ПДУ без необходимости повторного проведения общего собрания. Представитель ДИФП (В. Красинский) обратил внимание, что приостановление течения срока не позволяет устранять сущностные нарушения.  |
| 15 | СРО НФААО «Альфа-банк» | Внесение изменений в статью 9 Федерального закона от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле» (далее – Закон № 173-ФЗ») по расширению возможностей участников финансового рынка при использовании такого финансового инструмента, как договор репо. | В настоящее время в статье 9 Закона № 173-ФЗ между резидентами разрешены сделки репо при условии, что одной из сторон такого договора является уполномоченный банк или профессиональный участник рынка ценных бумаг. При этом наибольший объем операций уполномоченные банки на финансовом рынке осуществляют по брокерским операциям, когда банк как профучастник рынка ценных бумаг действует по поручению своего клиента – резидента.  | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Предлагается провести отдельное обсуждение инициативы с представителями Альфа-банка.**Ход обсуждения:** Представитель ДФМиВК (Е. Шакина) отметила, что данный вопрос не относится к тематике ОНРФР, предлагается провести отдельные обсуждения с представителями Альфа-банка. |
| 16 | СРО НФАСбербанк КИБ | Диверсификация финансовых продуктов для физ.лиц.Разработка содержания критериев, которым должны соответствовать ценные бумаги в формате «структурных облигаций» для возможности их приобретения лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами. | В настоящее время наблюдается активный приток средств частных и небольших корпоративных инвесторов на рынок ценных бумаг в связи со снижением доходности классических инструментов накопления (вклады, облигации). Структурные облигации являются отдельным классом инвестиционных инструментов, обеспечивающим возможность получения повышенного дохода инвесторов при принятии им дополнительного риска, объёмом которого можно управлять.При этом уже сейчас существуют иностранные инструменты, реализующие аналогичные структурным облигациям конструкции. Такие иностранные инструменты активно предлагаются различным группам российских инвесторов.Разработка критериев возможности предложения структурных облигаций даст возможность российским инвесторам приобретать аналогичные продукты, подчинённые российскому праву и под надзором российского регулятора. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос прорабатывается.**Ход обсуждения:** Представитель ДКО (П.Филимошин) отметил, что в настоящее время работа по критериям для структурных облигаций, которые могут предлагаться квалифицированным и неквалифицированным инвесторам, в Банке России ведется. При этом, посколькуструктурные облигации являются сложным инструментом, планируется в рамках регулирования данного инструмента обеспечить достаточный уровень информированности неквалифицированных инвесторов об уровне риска, который они принимают на себя при приобретении структурных облигаций. В этой связи, по мнению представителя ДКО, включать данную инициативу в План реализации ОНРФР на 2022 год преждевременно. Вопрос прорабатывается. |
| 17 | СРО НФААО «Межрегиональный регистрационный центр» | Адаптация подзаконных актов регулятора к Федеральному закону от 3 августа 2018 г. N 290-ФЗ «О международных компаниях и международных фондах» Внесение изменений в Положение Банка России от 27 декабря 2016 г. N 572-П «О требованиях к осуществлению деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг», связанных с порядком приема реестра и документов международной компании. Определение порядка взаимодействия регистратора международной компании с иностранным номинальным держателем, иностранным регистратором. | Отсутствие порядка приема реестра владельцев ценных бумаг хозяйственного общества со статусом международной компании, зарегистрированного в едином государственном реестре юридических лиц в связи с изменением иностранным юридическим лицом личного закона в порядке редомициляции (далее - международная компания). | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.**  |
| 18 | АКРА | Внедрение мер, направленных на защиту физических лиц и повышение прозрачности российского фондового рынка.* Установление требований по обязательному наличию кредитного рейтинга брокерских компаний на уровне не ниже определенного Банком России для возможности открытия счетов физических лиц.
* Установление требований в отношении наличия кредитного рейтинга на уровне не ниже определенного Банком России для кредитных организаций, в которых размещаются денежные средства клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами, переданные брокеру для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, а также денежных средств, полученных брокером по таким сделкам и (или) таким договорам, которые совершены (заключены) брокером на основании договоров с клиентами.
* Установление требований по обязательному наличию рейтинга надежности управляющих компаний, присвоенного кредитным рейтинговым агентством, включенным в реестр кредитных рейтинговых агентств, на уровне не ниже определенного Банком России для осуществления управления средствами неквалифицированных инвесторов, а также управлениями средствами НПФ.
* Установление требований по обязательному наличию оценки качества управления отдельных портфелей управляющих компаний на уровне не ниже определенного Банком России для возможности привлечения средств неквалифицированных инвесторов, а также возможности инвестирования денежных средств неквалифицированных инвесторов управляющими компаниями, которая может присваиваться кредитными рейтинговыми агентствами, включенными в реестр кредитных рейтинговых агентств, в качестве дополнительной услуги.
* Установление требований по обязательному наличию у облигаций в составе активов паевых инвестиционных фондов кредитного рейтинга на уровне не ниже определенного Банком России.
* Ввести возможность покупки структурных нот физическими лицами при условии наличия кредитного рейтинга инструменту, а также рейтинга рыночного риска, присвоенного кредитными рейтинговыми агентствами, включенными в реестр кредитных рейтинговых агентств;
* Установление требований по обязательному наличию кредитного рейтинга на уровне не ниже определенного Банком России для банков, предоставляющих услуги хеджирования с помощью производных финансовых инструментов для клиентов-НПФ, страховых компаний, а также неквалифицированных инвесторов.
 | Снижение рисков потери средств физическими лицами при работе на финансовых рынках:* Средств, размещенных физическими лицами на счетах в брокерских компаниях для совершения операций на финансовых рынках при банкротстве брокерской компании;
* Средств физических лиц, размещенных в доверительное управление, ввиду низкого качества управления управляющей компании;
* Средств физических лиц, размещенных в доверительное управление, ввиду низкого качества управления управляющей компании, а также отдельными продуктами управляющих компаний (например, ПИФ);
* Средств физических лиц, размещенных в структурные продукты;
* Средств физических лиц ввиду возникновения нетто-требований к банку, являющемуся контрагентом НПФ и страховых компаний, и неисполнения банками обязательств по сделкам с производными финансовыми инструментами.
 | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Требуется обсуждение с участниками рынка.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что Банком России ранее был дан аргументированный официальный ответ на инициативу АКРА. Дополнительные аргументы инициатором не представлены. Кроме того, указанная инициатива не поддерживается участниками рынка.  |
| 19 | СРО НФААО КБ «Ситибанк» | Исполнение российскими депозитариями функций налогового агента при выплате доходов в виде процентов и дивидендов по ценным бумагам российских эмитентов**,** учитываемых на счетах депо владельцев. | В соответствии со статьей 310 Налогового кодекса Российской Федерации (далее – «НК РФ»), российские депозитарии при выплате доходов по ценным бумагам российских эмитентов в пользу иностранных инвесторов признаются налоговыми агентами, обязанными рассчитать и удержать применимый налог у источника выплаты в отношении дивидендов и процентных выплат. Для целей применения в отношении соответствующих доходов льготных налоговых ставок, предусмотренных применимыми соглашениями об избежании двойного налогообложения, заключенными между Россией и странами налогового резидентства иностранных инвесторов, российские депозитарии обязаны удостовериться в том, что иностранный инвестор вправе полагаться на соответствующее соглашение. Это, в частности, подразумевает необходимость проверки статуса налогового резидента иностранного инвестора, подтверждения, что он может признаваться лицом, имеющим фактическое право на доход для целей российского налогообложения и т.д. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Указанная инициатива должна обсуждаться в рамках межведомственной рабочей группы во взаимодействии с Минфином России и ФНС России. |
| 20 | СРО НФАНКО АО НРД | Возможность продажи ценных бумаг агентом по управлению обеспечением. | Центральный депозитарий осуществляет услуги управления обеспечением при размещении денежных средств путем заключения договоров репо между Федеральным казначейством или финансовым органом субъекта РФ и кредитными организациями. В случае дефолта или отзыва лицензии у заемщика бюджетных средств у кредитора есть необходимость в продаже полученных по первой части репо в качестве обеспечения ценных бумаг на организованных торгах как наиболее ликвидном и прозрачном рынке и своевременном возврате денежных средств в бюджет. Согласно действующему законодательству, такая продажа на организованных торгах должна осуществляться с привлечением брокера, что влечет необходимость трат бюджета и возникновения дополнительных контрактных обязательств по оплате услуг брокера и передаче ему полномочий по распоряжению активами для осуществления продажи ценных бумаг, что может быть сопряжено с риском, связанным с финансовой устойчивостью, возможной недобросовестностью брокера. Также брокер может по совместительству оказаться той кредитной организацией, которая явилась продавцом ценных бумаг по первой части репо и допустила неисполнение обязательств по договору репо.Просим рассмотреть возможность допустить к участию в том числе к организованным торгам ценными бумагами Центральный депозитарий, который управляет обеспечением по сделкам репо, с целью продажи ценных бумаг, переданных покупателю по первой части договора репо при наступлении дефолта или отзыва лицензии продавца ценных бумаг по первой части договора репо. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.**  |
| 21 | СРО НФАНКО АО НРД | Возможность для ЦД участия в сделках займа ценных бумагВнесение изменений в Федеральные законы, в том числе 414-ФЗ. | Центральный депозитарий планирует развитие сервисов по кредитованию ценными бумагами под завершение расчетов. Для разработки инфраструктурного автоматизированного решения ЦД должен выступать в качестве стороны по сделке займа ценных бумаг (аналогично сервисам SBL Euroclear). Конфигурация сервиса, в котором ЦД выступает расчетным агентом (не стороной по сделке) не востребован участниками рынка.  | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.**  |
| 22 | СРО НФАНКО АО НРД | Введение расчетной дисциплины.Внесение в Федеральные законы изменений, позволяющих НРД реализовывать меры (взимать штрафы) с целью недопущения задержек во внебиржевых расчетах. | Доля внебиржевых сделок купли-продажи ценных бумаг, рассчитанных в клиринге НРД позже плановой даты расчетов, колеблется от 10 до 15 процентов от общего количества рассчитанных в клиринге НРД сделок. Добросовестные участники рынка заинтересованы в своевременном исполнении своих сделок аналогично биржевым расчетам и несут затраты на управление непоставками. Возможно, что несвоевременное исполнение сделок может нести системный риск для финансовой системы. Объем несвоевременных расчетов составляет ~1 трлн руб. c 2017 года и растет пропорционально росту объемов операций в клиринге НРД.Европейский союз на законодательном уровне вводит расчетную дисциплину с 2021 г. (Regulation (EU) No 909/2014 of the European Parliament anf the Council of 23 July 2014 on improving securities settlement in the European Union and on central securities depositories and amending Directives 98/26/EC and 2014/65/EU and Regulation (EU) No 236/2012) | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** **Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что проблема, поднятая инициаторами, является достаточно узкой. Остается непонятной необходимость установления ответственности на уровне закона, причем исключительно в отношении центрального депозитария.Представитель НРД (С. Кузьмин) пояснил, что в настоящее время существует достаточно высокая доля сделок с центральным депозитарием, которые исполняются несвоевременно. При этом центральный депозитарий при установлении правил должен учитывать мнение всех участников, клиентов. В настоящее время согласованной позиции клиентов по вопросу установления ответственности нет. В то же время установление ответственности на уровне закона позволит повысить платежную дисциплину. Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что соблюдение платежной дисциплины поддерживается Банком России, однако требуется более развернутое обоснование причин недостаточности действующих механизмов для ее обеспечения, а также причин вынесения на уровень закона ответственности только перед НРД (для иных участников рынка вопрос ответственности регламентируется на уровне локальных актов).  |
| 23 | СРО НФАНКО АО НРД | Кредитование денежными средствами и ценными бумагами при исполнении обязательств (совершения расчетов) по сделкам с ценными бумагами, в том числе для завершения расчетов по итогам клиринга. | В настоящее время закон запрещает центральному депозитарию предоставлять в заем (в кредит) денежные средства, а также принадлежащие ему ценные бумаги (ст. 28 Федерального закона от 07.12.2011 N 414-ФЗ "О центральном депозитарии").Кредитование денежными средствами соответствует международной практике. Международные депозитарии Euroclear и Clearstream поддерживают сервис краткосрочного кредитования денежными средствами для завершения расчетов по сделкам с ценными бумагами. При этом международные депозитарии могут требовать наличия обеспечения под кредитование, объемы и детали которого согласуются в каждом конкретном случае (например, это могут быть ценные бумаги на счетах заёмщика). Кредитование денежными средствами позволяет снизить риск неисполнения поручений на расчеты по сделкам с ценными бумагами и повысить эффективность использования денежных средств.Существуют случаи, когда в связи с особенностями механизмов расчетов с ценными бумагами депоненты НРД не могут своевременно перевести денежные средства под завершение расчетов.Иным аспектом для использования института кредитования денежными средствами следует рассматривать возможность предоставления такого кредита участникам клиринга для завершения расчетов, проводимого клиринговой организацией по итогам клиринга.  | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос подлежит обсуждению в рабочем порядке. Вопрос кредитования ценными бумагами требует дополнительного обоснования с предоставлением зарубежного опыта, а также конкретизацией полномочий центрального депозитария**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что в настоящее время ведется работа по совершенствованию деятельности центрального депозитария. Вопрос подлежит обсуждению в рабочем порядке.Вопрос кредитования ценными бумагами требует дополнительного обоснования с предоставлением зарубежного опыта, а также конкретизацией полномочий центрального депозитария (какие полномочия будут предоставлены центральному депозитарию, за исключением полномочий агента). |
| **Инициативы абстрактного характера либо требующие дополнительной проработки** |
| 24 | Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД) | Упрощение контрольных процедур финансовыми организации при обслуживании клиентов.Создание сервиса для получения сведений о лице для исполнения финансовой организацией требований законодательства:1. ПОД/ФТ;2. Определение налогового статуса;3. Наличие у лица статуса квалифицированного инвестора. | Создание сервиса, который в режиме online позволит финансовой организации получить сведения о клиенте при выполнении ей контрольных функций (при оказании финансовых услугах), функций налогового агента. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос взят в дополнительную проработку. |
| 25 | Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД) | Учет прав на ценные бумаги, приобретенные не для спекулятивных целей.Предоставить возможность физическим лицам, с использованием электронных каналов связи и осуществления идентификации через сервисы ГИС открытие счетов депо с ограниченным функционалом (операциями по счету). | Предоставление центральным депозитарием услуг физическим лицам для учета прав на ценные бумаги, приобретенные не для спекулятивных целей (например, ОФЗ-н).Физические лица смогут приобретать ценные бумаги и хранить их в безопасной доверенной среде центрального депозитария*.* | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Инициатива требует обсуждения со всеми участниками рынка учетных институтов. |
| 26 | Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД) | Поддержание проконкурентной среды в области развития инноваций.Выработка подходов взаимодействия между членами профильных ассоциаций (например, АФТ) при оформлении патентных прав на способы проведения финансовых операций.Формирование специальной комиссии по развитию конкуренции в области финансовых технологий для рассмотрения вопросов о регистрации прав на инновационные разработки.Выработка и принятие мер по стимулированию подхода с использованием открытых лицензий на способ исполнения сделок и изобретения, создающих барьеры для развития инноваций на финансовом рынке. | В качестве мер по поддержанию конкуренции на финансовом рынке, в том числе в области развития и применения новых технологий, предлагается рассмотреть меры по снижению риска монополизации рыночной практики при использовании финансовых инструментов в распределенном реестре сети блокчейн путем оформления патентных прав на способ заключения сделок. Традиционные процессы переносятся на инновационные платформы и получают патентную защиту, в результате остальные участники рынка ограничены в развитии и применении технологий распределенного реестра. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Требуется дополнительная аргументация. Вопрос должен быть проработан с рынком.Также необходимо получить позицию профильного департамента (ДФТ).**Ход обсуждения:** Представитель НРД (А. Васильев) пояснил, что данное предложение направлено на сохранение конкурентной среды на финансовом рынке. В настоящее время формируется практика регистрации патентов на использование технологии распределенных реестров, что способно привести к существенному ограничению конкуренции на финансовом рынке. В этой связи предлагается рассмотреть возможность создания комиссии, в полномочия которой будет входить принятие решения о регистрации патентов на информационные разработки. Представитель ДИФР (О.Шишлянникова) отметила, что вопрос требует отдельной, широкой дискуссии. Также необходимо получить позицию профильного департамента (ДФТ). Для принятия решения требуется дополнительная аргументация. |
| 27 | Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД) | Создание цифрового финансового профиля (Цифровой кошелек).Внесение изменений в законодательство, позволяющие: использовать РФТ:* для регистрации продуктов, приобретённых вне Маркетплейс и придание таким записям юридической значимости
* Получение РФТ полномочий держателя информации о позиции клиента (position keeping) в целях контроля лимитов по инвестициям и применению налоговых льгот
* Использование реестра сделок в РФТ нотариатом (ведение наследственных дел)
* Использование базы данных РФТ для целей ФНС России
* Использование, с согласия и по поручению физлица, данных о сделках третьими лицами (аналитика, реклама, персональные предложения, финансовые консультации).
 | Развитие Регистратора финансовых транзакций в части создания единого «цифрового финансового профиля (Цифровой кошелек)» для граждан. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос требует дополнительного обсуждения с участниками рынка. Требуется дополнительная аргументация.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) отметила, что в отсутствии результатов реализации института РФТ, создание единого «цифрового финансового профиля (Цифровой кошелек)» для граждан является преждевременным. Кроме того, требуется дополнительная аргументация целесообразности реализации данной инициативы.Представитель ПАРТАД (П. Лансков) обратил внимание участников встречи на риск монополизации определенных функций в случае создания «единых» инструментов. При этом указанное предложение НРД не было предметом обсуждения с участниками рынка.  |
| 28 | Ассоциация «Россия» | Создание единого стандарта качества обслуживания в цифровых каналах. | Повсеместный переход на обслуживание клиентов on-line требует унификации стандартов доступности и качества всего спектра финансовых услуг, включая реализацию прав клиента на получение консультации и урегулирование вопросов или претензий с уполномоченными сотрудниками в разумные, установленные законом сроки. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос требует дополнительного обсуждения, инициатору предложено предоставить дополнительные аргументы. Необходима позиция профильного департамента (ДИБ). |
| 29 | Ассоциация «Россия» | Повышение уровня безопасности при обмене информацией в цифровых каналах. Усовершенствование систем безопасности и защиты персональных данных. | Развитие сервисов и технологий, использующих персональные данные клиентов, информацию об их транзакциях, должно быть надежно защищено от атак и утечек данных.Развитие технологических платформ должно сопровождаться повышением уровня безопасности. Защита от мошеннических операций, в том числе путем предотвращения утечки персональных данных, повышает доходы банковской системы как напрямую, так и косвенно (за счет роста уровня доверия и лояльности к финансовым услугам и сервисам). | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос требует дополнительного обсуждения. Инициатору предложено предоставить дополнительную аргументацию.  |
| 30 | Ассоциация «Россия» | Развитие инструментов для доступа на финансовые рынки физических лиц. | Расширение инструментов и доступность финансовых рынков для массовых категорий граждан создаст предпосылки для притока инвестиций, роста соответствующих индексов, повысит доходность доступным физлицам финансовых инструментов в целом, смягчит отток средств физлиц из банковской системы в случае активного продвижения таких инструментов самими банками. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос требует дополнительного обсуждения. Инициатору предложено предоставить дополнительную аргументацию**.**  |
| **Инициативы, не носящие стратегического характера** |
| 31 | АКРА | Устранение барьеров развития рынка «зеленых» облигаций.Предусмотреть требование верификации долговых инструментов, а не проектов, финансируемых с помощью выпусков финансовых инструментов, на предмет соответствия международным принципам и стандартам в области экологи и/или зеленого финансирования и подходов эмитента к отбору проектов.Отмена права владельца требовать немедленного выкупа облигаций в случае нецелевого использования и введение механизма увеличения стоимости заимствования для эмитентов, допустивших нецелевое использование средств, привлеченных с помощью «зеленых» облигаций. | Снижение консервативности подхода российского регулирования (Положение 706-П Банка России от 19.12.2019) выпусков «зеленых» облигаций в части следующих аспектов, существенным образом снижающих привлекательность выпуска «зеленых» финансовых инструментов российскими эмитентами и устранение ограничения возможности выпуска «зеленых» облигаций для финансирования будущих «зеленых» проектов с целью соответствия международным принципам и стандартам.Снижение кредитного риска эмитента «зеленых» облигаций.Введение стимулирующих норм для участников регулирования, основанных на ESG-оценках, присвоенных включенными в реестр кредитными рейтинговыми агентствами. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос находится в проработке. |
| 32 | Ассоциация «Россия» | Включение рейтингов всех аккредитованных национальныхрейтинговых агентств в нормативные акты Банка России, регулирующие деятельность на финансовом рынке. | Включение в нормативное поле рейтингов отдельных аккредитованных рейтинговых агентств (АКРА и Эксперт РА) ограничивает конкуренцию. Расширение данного списка будет способствовать удешевлению услуг рейтингования эмитентов и отдельных выпусков ценных бумаг, оказывая влияние на стоимость заимствований, что особенно актуально в условиях активного развития фондового рынка и перевода средств физических лиц из традиционных депозитов в новые финансовые инструменты. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос находится в проработке.**Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) сообщила, что указанная инициатива была предметом обсуждения в Минфине России. Достигнуты определенные договоренности.Представители Ассоциации «Россия» предложили отразить указанный вопрос и возможные направления его реализации в описательной части ОНРФР.  |
| 33 | АКРА | Сопоставление шкал кредитных рейтиновых агентств. | Со стороны Банка России одновременно с внедрением процесса валидации методологий кредитных рейтинговых агентств проводить сопоставление рейтинговых шкал кредитных рейтинговых агентств на основании системы сопоставления рейтинговых шкал кредитных рейтинговых агентств (мэппинг) и публикацию результатов такого сопоставления с целью обеспечения законодательного определения уровня ограничений в соответствии с принимаемым уровнем риска. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** **Ход обсуждения:** Представитель ДИФР (О. Шишлянникова) обратила внимание участников встречи на то обстоятельство, что в соответствии с действующим законодательством Банку России предоставлено право осуществлять сопоставление шкал рейтинговых агентств. При этом ввиду недостаточности информации и данных установление для Банка России обязанности по сопоставлению шкал преждевременно. Представителями АКРА предложено провести отдельное обсуждение указанного вопроса и возможных подходов к решению имеющейся проблемы с другими рейтинговыми агентствами и Банком России. |
| 34 | АКРА | Разработка базового кодекса профессионального поведения для кредитных рейтинговых агентств. | Со стороны Банка России инициировать разработку базового кодекса профессионального поведения для кредитных рейтинговых агентств с его дальнейшей публикацией для разработки на его основе кодексов кредитных рейтинговых агентств.Дальнейший контроль Банка России за соблюдением со стороны кредитных рейтинговых агентств положений кодекса профессиональной этики. | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Обсуждение данного вопроса, при необходимости, может быть продолжено в рамках работы Экспертного совета Банка России. |
| **Инициативы вне компетенции Банка России** |
| 35 | Национальный расчетный депозитарий (НКО АО НРД) | Оптимизация функций налогового агента – участника финансового рынка.1. Реализация (возможно, на базе ФНС) сервиса, обеспечивающего в режиме on-line получение информации о налоговом резидентстве физического лица.
2. Упрощение порядка определения налогового резидентства физического лица, например, через признание того, что участники рынка руководствуются наличием определенных критериев, например, гражданство и наличие постоянного место жительства на территории РФ.
3. Для определения налогооблагаемой базы лицами, осуществляющими выкуп ценных бумаг в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», руководствоваться информацией, полученной в электронном виде от лиц, осуществляющих учет прав на ценные бумаги.
 | Получение участниками финансового рынка информации, необходимой для выполнения им функций налогового агента при выплате доходов по ценным бумагам, а также при удержании налогов при их выкупе в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах».Ожидаемый результат: Отсутствие налоговых рисков при выполнении налоговым агентом своих функций и отсутствие стоп факторов в использовании электронного взаимодействия при выкупе ценных бумаг в соответствии с Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах». | **РЕШИЛИ: не включать в План реализации ОНРФР на 2022 год.** Вопрос подлежит обсуждение и проработке в Минфине России и ФНС России. |