Приложение

Сводная таблица замечаний и предложений по проекту указания Банка России «О внесении изменений в приложение к Положению Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П» (далее – проект), поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия

№ п/п	Структурная единица проекта	Содержание замечания или предложения	Автор замечаний или предложений	Решение	Пояснение
1	2	3	4	5	6
	Пункт 2 проекта Указания	Комментарий Изменить срок вступления настоящего Указания в силу и установить переходный период для профессиональных участников рынка ценных бумаг: «Настоящее Указание подлежит официальному опубликованию и в соответствии с решением Совета директоров Банка России (протокол заседания Совета директоров Банка России от __ 2026 года № ПСД-__) вступает в силу с 1 октября **2026** года. Пояснение Изменение квартальных диапазонов значений показателей деятельности (графы 3 – 5 Приложения к настоящему Указанию) с 01.10.2026 и переходный период для организаций, чьи значения показателей деятельности повысились и которые по сравнению с годовым диапазоном на 2026 год должны изменить свой годовой диапазон на 2027 год на более высокий в соответствии с существующими требованиями, но при этом находятся в настоящее время между верхними границами квартальных диапазонов значений, утвержденных Положением Банка России от 27.07.2015 № 481-П и настоящим Указанием, позволят профессиональным участникам рынка ценных бумаг (далее – ПУРЦБ) оставить свой годовой диапазон прежним и исключить ситуацию, когда при вступлении настоящего Указания в силу с 01.10.2027 такие ПУРЦБ, повысив свой годовой диапазон на 2027	ООО «НЭКСТ»	Не учтено	Установленный в проекте срок вступления в силу представляется обоснованным с учетом запланированных сроков подготовки, утверждения, подписания и государственной регистрации нормативного акта Банка России, а также действующих порядка и сроков сопоставления профессиональным участником рынка ценных бумаг значений показателей деятельности с квартальными диапазонами значений.

		и 2028 годы, столкнутся в 2029 году с тем, что при квартальных диапазонах значений, устанавливаемых настоящим Указанием, они смогут снизить свой годовой диапазон до того уровня, который у них существует в настоящее время (на 2026 год). Предложенный вариант исключает ситуацию перехода подобных ПУРЦБ в более высокий годовой диапазон с увеличением законодательных требований к ним на 2027 и 2028 годы (штатная численность и возрастающий объем отчетности) с возвращением к более низкому уровню годового диапазона в 2029 году, который предполагает снижение нагрузки на штат организации (что может привести к увольнению работников, нанятых на период определения более высокого годового диапазона), а также уменьшение требований к периодичности сдачи отчетности ПУРЦБ в Банк России. Такое решение позволит: • ПУРЦБ – юридическим лицам, не являющимся кредитными организациями и не совмещающим свою деятельность с деятельностью центрального депозитария, с годовым диапазоном «Малый» **продолжать пользоваться правом**, определенным п.2.2.2. Указания Банка России от 28.12.2020 № 5683-У «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг» **на возложение функций контролера на иного работника** (иное должностное лицо) профессионального участника; • ПУРЦБ, которые останутся «Малыми», **не менять периодичность направления некоторых форм отчетности в соответствии с требованиями Указания Банка России от 30.06.2025 № 7119-У** «О формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетности профессиональных участников рынка ценных бумаг, об объеме, формах, сроках и порядке составления и представления в Банк России отчетов организаторов торговли и клиринговых организаций, а также о порядке сообщения профессиональными участниками рынка ценных бумаг Банку России информации о лицах, которым поручено проведение идентификации, упрощенной идентификации, обновление информации о клиентах,			

		представителях клиентов, выгодоприобретателях и бенефициарных владельцах»*, с ежеквартального представления в Банк России на ежемесячное представление при переходе к годовому диапазону «Средний»; • ПУРЦБ, которые могут при квартальных диапазонах значений (графы 3 – 5 Приложения к настоящему Указанию) оставить годовой диапазон как «Средний» (не повышать его на «Крупный»), **не назначать аудитора (не формировать службу внутреннего аудита)** в соответствии с требованиями п.3.3. Указания Банка России от 28.12.2020 № 5683-У «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг». *При изменении годового диапазона с «Малый» на «Средний» меняется периодичность представления следующих форм отчетности: • 0420409 «Сведения о банковских счетах» - от ежеквартального представления к ежемесячному – не позднее десятого рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем; • 0420414 «Сведения о выданных и полученных займах» - от ежеквартального представления к ежемесячному - не позднее десятого рабочего дня месяца, следующего за отчетным месяцем; • 0420410 «Оборотная ведомость по счетам бухгалтерского учета» - от ежеквартального представления к ежемесячному - не позднее 30 календарных дней со дня окончания отчетного месяца; • 0420411 «Отчет о доходах и расходах» - от ежеквартального представления к ежемесячному - не позднее 30 календарных дней со дня окончания отчетного месяца; • 0420412 «Информация о требованиях к дебиторам и обязательствах перед кредиторами» - от ежеквартального представления к ежемесячному - не позднее 30 календарных дней со дня окончания отчетного месяца.			
	Пункт 6 приложения к Положени	Изложить «Показатель деятельности» в следующей редакции: Стоимость ценных бумаг, учитываемых на счетах, предусмотренных пунктом 2.1 и абзацами вторым - пятым пункта 2.2 Положения Банка России от 13 ноября 2015 года № 503-П «О	ООО «ДК РЕГИОН»	Не учтено	Синхронизация принципов учета закладных, используемых в Указании Банка России

	ю Банка России от 27 июля 2015 года № 481-П	порядке открытия и ведения депозитариями счетов депо и иных счетов», открытых в депозитарии (за исключением закладных, хранение которых осуществляет депозитарий), по состоянию на последний календарный день квартала. На протяжении длительного времени (инициативы опубликованы еще в концепции Банка России «Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на период 2016—2018 годов») на российском финансовом рынке наблюдается поэтапная реализация Банком России механизмов пропорционального дифференцированного регулирования для депозитариев. В основу дифференциации депозитариев Банком России положены принципы, в том числе системной значимости организаций, масштабов их деятельности и уровня принимаемых рисков. АО «ДК РЕГИОН» поддерживает подходы Банка России к реализации механизмов пропорциональных требований к депозитариям, но, при этом, отмечает что в отдельных случаях установленные критерии дифференциации депозитариев не отражают степень их надежности по отношению к имуществу, которое находится у них на хранении, а также уровень принимаемых ими операционных рисков. В качестве примера можно рассмотреть ситуацию с учетом в депозитарии закладных. На сегодняшний день стоимость закладных применяется при расчете минимального размера собственных средств депозитария (согласно Указанию Банка России от 11.05.2017 № 4373-У), а также при определении категоризации профессионального участника рынка ценных бумаг – депозитария (согласно Положению Банка России № 481-П). Так, при определении минимального размера собственных средств депозитария, в случае, когда депозитарий осуществляет хранение закладных, стоимость закладных учитывается в расчете с коэффициентом 0, т.е. по сути, такие закладные не влияют на масштаб деятельности депозитария, уровень принимаемых депозитарием рисков и нормативные требования в рамках			от 11.05.2017 № 4373-У «О требованиях к собственным средствам профессиональных участников рынка ценных бумаг» и в Положении Банка России от 27.07.2015 № 481-П «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг» не представляется возможной, поскольку указанные нормативные акты Банка России имеют

		пропорционального дифференцированного регулирования, предъявляемые к такому депозитарию со стороны Банка России. С другой стороны, при определении категоризации депозитария согласно Положению Банка России от 27.07.2015 № 481-П стоимость закладных учитывается в расчете в полном объеме, хотя, с одной стороны, депозитарию как профессиональному участнику рынка ценных бумаг в достаточной степени достоверно невозможно установить стоимость закладных, находящихся на депозитарном учете, а, с другой стороны, риск утраты документарной закладной и причинение ущерба ее владельцу минимизируется в значительной степени тем обстоятельством, что утрата документарной закладной не влечет за собой утрату права на закладную и подлежит восстановлению, в соответствии с Федеральным законом № 102-ФЗ. Таким образом, Положение Банка России № 481-П в текущей и предлагаемой в Проекте редакции не учитывает уровень и сочетание принимаемых депозитарием рисков, и, соответственно, способно, фактически, привести к объединению в рамках одной группы совершенно разных по своей надежности и принимаемым рискам депозитариев, что, по нашему мнению, не будет способствовать реализации принципов пропорционального регулирования в данном сегменте финансового рынка. В связи с этим, предлагается при утверждении настоящего Проекта применить комплексный подход, который не только направлен на пересмотр устаревших значений показателей деятельности депозитариев, но и на синхронизацию принципов учета закладных, используемых в Указании Банка России от 11.05.2017 № 4373-У (с 01.01.2025) и в пункте 6 таблицы «Показатели деятельности и квартальные диапазоны их значений» настоящего Проекта.			различные основания принятия, цели и предмет регулирования.