



ПРОЕКТ

**РЕЗОЛЮЦИЯ
ФИНАНСОВОГО ФОРУМА
«ФИНАНСОВАЯ СИСТЕМА РОССИИ:
ИНСТРУМЕНТЫ ОБЕСПЕЧЕНИЯ УСТОЙЧИВОГО РОСТА ЭКОНОМИКИ»
14 октября 2021 года**

По оценкам участников Форума ситуация на финансовых рынках и в финансовом секторе с конца 2020 года по текущий момент 2021 года остается относительно спокойной. Вместе с тем, в связи с периодическим ухудшением ситуации с эпидемической обстановкой в мире сохраняются риски высокой волатильности на рынках. Перед рынком и финансовыми регуляторами стоят задачи по постоянному мониторингу ситуации, оценке целесообразности введения мер поддержки, по формированию и реализации мер по восстановлению экономики, развитию инвестиционной деятельности, не допущению накопления рисков, чрезмерного роста долговой нагрузки, переоцененности активов и другие.

В 2020 году экономика России пережила меньший спад, чем большинство крупнейших экономик, ВВП сократился на 3,1%, в то время как падение мировой экономики составило 4,3% (согласно данным ООН). Такие показатели в России были достигнуты в результате взвешенной политики и своевременной реакции Правительства и Банка России, а так же введения ряда стимулирующих мер в марте 2020 года и решением правительства не вводить повторный локдаун во второй половине 2020 года, дополнительным стимулом стало снижение ключевой ставки Банка России до 4,25 % в июле 2020 года.

Значительную роль в преодолении последствий пандемии сыграл, созданный РСПП Координационный совет по противодействию коронавирусной инфекции, оперативно вносящий предложения в правительство РФ по мерам поддержки российских предприятий, организаций и граждан. Снять напряженность и поддержать российскую экономику в целом позволили такие меры как запуск программы льготной ипотеки; программа туристического кешбэка; льготное кредитование; снижение страховых взносов; отсрочка по аренде; пролонгация и отсрочка выплат по кредитам для пострадавших отраслей и многие другие.

В результате показатели ВВП за 7 месяцев 2021 года вышли на докризисный уровень, что подтверждается и Международным рейтинговым агентством S&P, которое повысило прогноз роста экономики России по итогам текущего года до 4% с ранее ожидаемых 3,7%, прогноз роста ВВП РФ на 2022 год также повышен до 2,6% с 2,5%.

Наметившиеся на глобальных рынках положительные тенденции, такие как стабилизация курса рубля в диапазоне 77 – 71 рублей за доллар, рост мировых цен на энергоносители, металлы, сельскохозяйственную продукцию и прочие ресурсы ввиду их

дефицита создают хорошие условия для тех отраслей, на которых российская экономика традиционно специализируется.

Рост промышленности на 4,4% и инвестиций на 7,3% за первое полугодие 2021 года подтверждают восстановление экономики, вместе с тем растущие темпы инфляции в РФ и мировой экономике могут оказать негативное влияние в ближайшем будущем.

Банк России в сентябре 2021 года повысил ключевую ставку на 25 б.п., до 6,75% годовых. В II квартале 2021 года российская экономика достигла допандемического уровня и, по оценкам Банка России, возвращается на траекторию сбалансированного роста. Вклад в инфляцию со стороны устойчивых факторов остается существенным в связи с более быстрым расширением спроса по сравнению с возможностями наращивания выпуска. В этих условиях и с учетом высоких инфляционных ожиданий баланс рисков для инфляции смещен в сторону проинфляционных. Это может привести к более продолжительному отклонению инфляции вверх от цели. Проводимая Банком России денежно-кредитная политика направлена на ограничение этого риска и возвращение инфляции к 4%.

При развитии ситуации в соответствии с базовым прогнозом Банк России допускает возможность дальнейших повышений ключевой ставки. По прогнозу Банка России, годовая инфляция начнет замедляться в IV квартале 2021 года, с учетом проводимой денежно-кредитной политики, годовая инфляция снизится до 4,0–4,5% в 2022 году и в дальнейшем будет находиться рядом с отметкой в 4%.

Участники Форума отмечают, что дальнейшие темпы развития экономики напрямую зависят от развития финансовых рынков в целом и финансового инструментария в частности.

Финансовый рынок в РФ активно развивается, благодаря усилиям Правительства РФ и Банка России разрабатываются долгосрочные и краткосрочные стратегии развития финансового рынка, при тесном взаимодействии с бизнес-сообществом. Так на общественное обсуждение были вынесены следующие проекты: Стратегии развития финансового рынка до 2030 года; Основные направления развития финансового рынка РФ на 2022 год и период 2023 и 2024 годов, подготовленных Минфином России и Банком России. В этих документах рассматриваются дальнейшие шаги, направленные на:

- государственное стимулирование финансового рынка;
- защиту прав потребителей финансовых услуг, финансовое просвещение;
- развитие рынка страхования и капитала;
- международную интеграцию;
- содействие устойчивому развитию и др.

Дальнейшая модернизация российской экономики напрямую связана с привлечением долгосрочных инвестиций, вместе с тем участники Форума отмечают, что предлагаемые условия получения долгосрочного финансирования его стоимость, требования, предъявляемые к заемщикам, не достаточно комфортны. В этой связи выход компаний на рынок IPO является приоритетным инструментом привлечения долгосрочного финансирования. Как отмечает Банк России по числу размещений и объему привлеченных средств Россия отстает не только от развитых стран, но и от стран БРИКС. В 2019–2021 годах состоялось всего 26 сделок IPO и SPO, в то время как в Бразилии количество таких сделок в этот период исчисляется десятками, в Индии, Китае, США – сотнями, с соответствующей разницей в совокупных объемах привлеченных средств. При этом на зарубежных рынках довольно распространенным является выход компаний на IPO с небольшими объемами размещения, что также делает этот процесс более массовым.

Среди ключевых трендов и тенденций в сфере развития финансового рынка, участники Форума также отметили, в частности, следующее:

1) Значительный рост количества розничных инвесторов, сейчас их более 14,8 млн., требует повышенного внимания к защите их прав, и повышению их финансовой грамотности.

2) Все больше компаний, как инвесторов, так и эмитентов уделяют внимание ESG-факторам, при этом по-прежнему, отсутствует баланс между корпоративным управлением, социальной и экологической составляющими.

3) Спрос на страхование продолжает оставаться на хорошем уровне, ограничительные меры стали катализатором дальнейшего технологического развития, которое повышает потребительскую ценность страховых продуктов. Сборы страховых премий по итогам 2020 года превысили 1,5 трлн. руб. и сохраняют тенденцию к дальнейшему росту, а совокупные активы страховщиков составили более 4 трлн. руб. Дальнейшее развитие рынка страховых услуг неразрывно связано с развитием цифровых технологий, способствующих повышению доступности и качества страховых услуг, для чего необходимо продолжить реализовывать меры по инфраструктурному развитию отрасли, предусматривающие, в том числе оптимизацию процедуры идентификации клиентов, содействие в обеспечении электронного взаимодействия с государственными информационными системами. Однако такие изменения не должны приводить к увеличению нагрузки на расходы по осуществлению страхования, а должны способствовать сокращению издержек.

4) Дальнейшее развитие цифровых технологий в т.ч. цифрового рубля и цифровых финансовых активов в определенной степени создает хорошую основу для дальнейшего развития финансовых рынков.

С учетом изложенного, в целях обеспечения дальнейшего развития инструментария устойчивого роста экономики, включая развитие финансовых инструментов для инвестиций участниками Форума Банку России и Правительству РФ предлагается рассмотреть возможность реализации следующих предложений:

1. В части развития источников, инфраструктуры и инструментов привлечения длинных денег, в том числе путем поддержки проведения первичных размещений (IPO) на российском рынке, в том числе небольших высокотехнологичных компаний, иностранных эмитентов, основной бизнес которых сосредоточен в Российской Федерации предлагается в частности:

1.1. Продлить период действия налоговой льготы, связанной с владением ценными бумагами российских компаний высокотехнологичного (инновационного) сектора экономики более одного года;

1.2. Увеличить налоговый вычет для эмитента в двойном размере от суммы его фактических расходов, связанных с организацией первичного размещения и поддержкой листинга;

1.3. Освободить от НДФЛ доходы розничных инвесторов, полученные при продаже акций, приобретенных либо на первичном размещении на российских биржах, либо в течение 1 месяца после такого первичного размещения;

1.4. Освободить от налогообложения акционеров и сами компании при продаже их пакетов акций в ходе первичного размещения на российской бирже;

1.5. Установить минимальные квоты для участия российских инвесторов в первичном размещении;

1.6. Создать условия для формирования российскими финансовыми организациями линейки IPO и Pre- IPO фондов (паевых инвестиционных фондов, инвестирующих в компании на IPO либо Pre- IPO стадии), в том числе за счет предоставления налоговых стимулов для владельцев паев таких фондов;

1.7. Предусмотреть на законодательном уровне возможность реализации технологии «условных торгов» по ценным бумагам на российской бирже до даты начала торгов данными ценными бумагами на иностранной бирже;

1.8. Исключить из действий, признаваемых в соответствии с законодательством манипулированием рынком, действия клиента участника торгов в рамках «клиентского» маркет-мейкинга, направленных на поддержание цены в связи с размещением и обращением ценных бумаг;

1.9. Предоставлять налоговые льготы иностранным компаниям, желающим провести размещения на Московской бирже;

1.10. Освободить от налогообложения (ввести пониженную ставку) дивиденды, распределяемые в пользу иностранной материнской компании, при условии листинга акций такой иностранной материнской компании на российской бирже с аллокацией предложения акций в объеме, не менее установленного;

1.11. Рассмотреть возможность включения в проект ОНРФР положений о стимулировании формирования длинных пассивов в банковском секторе посредством введения более льготных норм резервирования по пассивам банков. Для недопущения более короткого использования указанных средств коммерческими банками (т.е. по активным операциям) предлагается рассмотреть возможность начисления льготных резервов только на объемы, соответствующие фактическому длинному размещению средств;

1.12. С целью появления на российском фондовом рынке дополнительных источников долгосрочных инвестиций предусмотреть меры по расширению практики привлечения профессиональных управляющих компаний к управлению средствами институциональных инвесторов, а также расширение «инвестиционной вселенной» для таких инвесторов с целью использования профессиональной экспертизы, повышения эффективности инвестирования, притоку дополнительных средств на российский финансовый рынок в том числе:

1.12.1. рассмотреть передачу в доверительное управление следующих средств (полностью либо частично): ликвидная часть Фонда национального благосостояния, средства «молчунов» (пенсионных накоплений, которые находятся в Пенсионном фонде Российской Федерации под управлением государственной управляющей компании ВЭБ.РФ), средства резерва Пенсионного фонда Российской Федерации по обязательному пенсионному страхованию, среднесрочная и долгосрочная ликвидность государственных компаний и государственных корпораций, средства компенсационных фондов саморегулируемых организаций в области инженерных изысканий, архитектурно-строительного проектирования, строительства, реконструкции, капитального ремонта;

1.12.2. рассмотреть внесение изменений в законодательство в части расширения инвестиционных деклараций при управлении средствами институциональных

клиентов (средства пенсионных накоплений и пенсионных резервов, страховых резервов, накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих) для инвестирования в глобальные депозитарные расписки и иностранные ценные бумаги российских компаний, акции которых включены в расчет индекса Московской биржи, участия в первичном размещении акций, обеспечения возможности приобретения обращающихся на организованном рынке ценных бумаг (внебиржевых сделок).

1.13. Рассмотреть возможность внедрения государственного субсидирования для малого и среднего бизнеса всех издержек эмитентов при размещении небанковских инструментов финансирования;

1.14. Доработать подход к определению кредитных рейтингов, чтобы позволить неквалифицированным инвесторам приобретать инструменты эмитентов МСП (после прохождения тестирования);

1.15. Совместно с участниками рынка и РСПП выработать дополнительные мероприятия по популяризации инструментов публичного долгового финансирования среди МСП и повышению финансовой грамотности МСП в данной сфере.

2. В части дальнейшего развития рынка долгового финансирования, в том числе путем повышения ликвидности долгового рынка, предлагается в частности:

2.1. Распространить правила определения налогооблагаемого дохода по вкладам на облигации, обращающиеся на организованном рынке;

2.2. Уравнять порядок налогообложения процентных доходов, полученных нерезидентами по российским корпоративным обращающимся облигациям, с налогообложением доходов, выплачиваемых по займам, привлеченным путем выпуска обращающихся еврооблигаций, а также с облигациями, выпущенными по иностранному праву;

2.3. Исключить налогообложение облигаций, номинированных в иностранной валюте, образовавшегося исключительно вследствие изменения курса валюты;

2.4. Предусмотреть продление налоговых льгот на долгосрочное владение ценными бумагами высокотехнологичных компаний;

2.5. Продолжить совершенствование законодательства с целью уравнять в правах все классы кредиторов;

2.6. Уделить особое внимание защите прав держателей небольших пакетов облигаций и их вовлеченности в процесс взыскания задолженности с эмитента в рамках реструктуризации;

2.7. Внедрить прозрачный механизм интервенций на рынке государственного долга в условиях турбулентности, вызванной экзогенными факторами;

2.8. Увязать ориентиры по размеру долгового рынка с программой государственных заимствований, соблюдая комфортный баланс объемов государственного и корпоративного секторов;

2.9. Утвердить целевые среднемесячные объемы торгов в различных сегментах долгового рынка (государственном, корпоративном (особенно для компаний 2-го и 3-го эшелонов), муниципальном);

2.10. С целью обеспечения бесперебойного функционирования финансового рынка внедрить и поддерживать институт маркет-мейкеров. Нередки ситуации, когда на рынке отсутствуют котировки на покупку или продажу по целому ряду инструментов (в частности, это касается облигационного рынка), что искажает картину рынка и снижает доверие

инвесторов, поскольку у них отсутствует уверенность в возможности купить или продать тот или иной инструмент в необходимом объеме с наименьшими потерями.

3. В части стимулирования притока иностранных инвесторов (как юридических, так и физических лиц) на российский финансовый рынок с целью повышения ликвидности предлагается в частности:

3.1. Упростить процедуры дистанционного открытия банковских и брокерских счетов (включая удаленную идентификацию клиентов);

3.2. Сократить объем предоставляемой при идентификации клиента информации;

3.3. Упростить процедуру постановки клиентов – юридических лиц на налоговый учет (постановка может осуществляться кредитной организацией, в которой открывается счет);

3.4. Обеспечить совершенствование порядка налогообложения доходов иностранных юридических лиц при совершении ими операций на финансовом рынке.

4. В части развития индустрии российских паевых инвестиционных фондов как важнейшего института коллективных инвестиций, предлагается в частности:

4.1. Не применять (либо смягчить) в отношении индексных биржевых паевых инвестиционных фондов ограничение на ценные бумаги одного эмитента в портфеле ПИФ, установленное указанием Банка России от 05.09.2016 № 4129-У;

4.2. Обеспечить условия для создания «синтетических» фондов, большая часть портфеля которых состоит из ПФИ (до 100%), позволяющих использовать ПФИ для следования индикатору доходности: не применять к «синтетическим» фондам ограничение на долю ПФИ от стоимости чистых активов фонда, одновременно установив к ним дополнительные требования (например, по стресс-тестированию или ограничению совокупного размера базовых активов к стоимости чистых активов фонда);

4.3. Учитывая, что доверительное управление и ПИФы являются оптимальной точкой входа на фондовый рынок начинающих розничных инвесторов (на что неоднократно указывал Банк России) предлагается обеспечить реализацию указанных ниже предложений с целью исключения регуляторного арбитража между различными видами инструментов и выравниванию условий для российских финансовых организаций с внешними провайдерами:

4.3.1. исключить требования 5% ликвидных активов для ОПИФ;

4.3.2. изменить ограничения на долю одного юридического лица до 15%, внедрение электронного документооборота при взаимодействии с Банком России при регистрации фондов;

4.3.3. предусмотреть выпуск разных классов паев в рамках одного фонда;

4.3.4. расширить вселенную ценных бумаг для формирования портфеля инвестиционных фондов;

4.3.5. обеспечить выравнивание условий вложений в депозиты и ПИФы в части валюты операций;

4.3.6. снизить порог входа в ЗПИФ для неквалифицированных инвесторов;

4.3.7. снять ограничения на частичное погашение паев, установление права управляющей компании требовать оплаты или фондирования заявки при формировании фонда или при дополнительной эмиссии;

4.3.8. исключить налогообложение дохода, образовавшегося исключительно вследствие изменения курса иностранной валюты;

4.3.9. изменить текущие правила уплаты НДС и снять налоговые риски по НДС при внесении в ЗПИФ неденежных средств.

5. В части цифровизации в финансовой сфере и развития онлайн-каналов обслуживания, предлагается в частности:

5.1. В части развития цифровизации активов:

5.1.1. Обеспечить совершенствование законодательства подзаконного регулирования в сфере выпуска и оборота цифровых финансовых активов в целях развития цифровых финансов как одного из ключевых и перспективных направлений финансового рынка;

5.1.2. Отметить необходимость содействия скорейшей разработки и принятия поправок в Налоговый кодекс Российской Федерации, направленных на создание благоприятного режима налогообложения выпуска и оборота цифровых финансовых активов (в период осенней сессии Государственной Думы 2021 года);

5.1.3. Предусмотреть необходимость содействия разработке и принятию поправок в Налоговый кодекс Российской Федерации, направленных на создание благоприятного режима налогообложения выпуска и оборота утилитарных цифровых прав;

5.1.4. Отметить целесообразность содействия скорейшему запуску и дальнейшей институциональной и инфраструктурной поддержки оборота цифровых активов на базе платформ-операторов, создаваемых российской промышленностью в целях развития конкурентоспособности российского бизнеса;

5.1.5. Подчеркнуть целесообразность мониторинга совместно с РСПП правоприменительной практики и обобщения предложений по совершенствованию законодательства о цифровых активах и о налогообложении их выпуска и оборота;

5.1.6. Подчеркнуть целесообразность выявления, обобщения и стандартизации совместно с РСПП и другими бизнес-объединениями лучших бизнес-практик использования цифровых финансовых инструментов;

5.1.7. Предусмотреть подготовку и реализацию совместно с РСПП и другими бизнес-объединениями программ по развитию среди предпринимательского сообщества финансовой грамотности, в том числе по информированию бизнес-сообщества о ключевых преимуществах и перспективах цифровизации активов и их оборота;

5.1.8. Предусмотреть развитие механизмов применения цифрового рубля в сделках по обороту цифровых активов на соответствующих площадках.

5.2. Снять законодательные ограничения для кредитных организаций и брокеров по выполнению функций операторов финансовой платформы в целях расширения объема предоставляемых услуг по проекту «Маркетплейс» и увеличения количества маркетплейсов;

5.3. В целях ускорения развития использования единой биометрической системы для дистанционного привлечения пользователей финансовых услуг предлагается рассмотреть возможность подключения к первичному сбору биометрических данных максимально широкого круга небанковских организаций, включая нефинансовые организации, удовлетворяющим определенным единообразным требованиям, в том числе в части обеспечения безопасности сбора и передачи данных;

5.4. Предусмотреть проработку механизмов оказания финансовыми организациями услуг для иных участников рынка, неспособных или не имеющих достаточных ресурсов для реализации технологических проектов с применением открытых API и микросервисов;

5.5. Предусмотреть развитие систем удаленной идентификации для дистанционного принятия клиента на обслуживание не только для физических, но и для юридических лиц.

6. В части развития торгово-клиринговых связей между биржевыми рынками и клиринговыми организациями на пространстве ЕАЭС и СНГ с целью укрепления роли рубля как лидирующей расчетной валюты на этом пространстве и в расчетах со странами, являющимися основными торговыми партнерами России, предлагается в частности:

6.1. Рассмотреть возможность направления Банком России обращений в регулирующие органы ЕС и Великобритании о получении российскими инфраструктурными организациями статусов эквивалентного регулируемого рынка и центрального контрагента.

6.2. В рамках развития международных стандартов и интеграционных процессов, для укрепления роли рубля как лидирующей расчетной валюты на пространстве ЕАЭС и СНГ и в расчетах со странами, являющимися основными торговыми партнерами России, реализовать возможность создания торгово-клиринговых линков между биржевыми рынками и клиринговыми организациями указанных государств, для чего на нормативном уровне в том числе:

6.2.1. предоставить квалифицированному центральному контрагенту право становиться участником клиринга (участником торгов) на зарубежных биржах;

6.2.2. установить, что операции центрального контрагента в рамках торгово-клиринговых линков должны рассматриваться как деятельность центрального контрагента, а не в качестве конверсионных операций или сделок купли-продажи финансовых инструментов за свой счет;

6.2.3. сформировать перечень иностранных юридических лиц, осуществляющих функции, аналогичные функциям центрального контрагента, которые могут быть допущены к участию в организованных торгах на российских биржах.

7. В части развития факторинга предлагается:

7.1. Предусмотреть осуществление мероприятий, направленных на повышение популярности факторинга как инструмента финансирования торговых операций субъектов малого и среднего предпринимательства, в том числе:

7.1.1. подготовку и проведение с участием РСПП онлайн мероприятий образовательного и информационного характера, направленных на повышение факторинговой грамотности субъектов МСП;

7.1.2. разработку и выпуск информационных и аудио-визуальных продуктов в рамках проекта Банка России «Финансовая культура» в части факторинга;

7.1.3. реализацию указанных выше мероприятий и проектов в субъектах Российской Федерации с участием РСПП.

7.2. Рассмотреть возможность исключения из приоритетных направлений развития финансового рынка проекта по запуску платформы онлайн-факторинга. По мнению участников рынка факторинга уже создано достаточное число платформ онлайн факторинга и создание еще одного участника рынка, поставленного изначально в более

выигрышное положение за счет поддержки регулятора, отрицательным образом может сказаться на конкурентной среде на данном рынке;

7.3. Предусмотреть реализацию мероприятий по упрощению привлечения финансирования субъектами МСП через инструменты факторинга за счет, в частности, следующего:

7.3.1. развития механизма льготного фондирования факторинговых операций для субъектов МСП, успешно апробированного Банком России в период коронавирусных ограничений (II-III кварталы 2020 года);

7.3.2. обеспечения диверсификации базы пассивов факторинговых компаний за счет повышения категории качества привлекаемых ими заемных банковских средств, обеспеченных дебиторской задолженностью субъектов МСП;

7.3.3. развитие альтернативных инструментов фондирования факторинговых компаний путем упрощения их доступа к рынку долгового капитала, включая выпуск облигационных займов и секьюритизации портфелей дебиторской задолженности субъектов МСП.

8. В части развития аудиторской деятельности и системы корпоративного управления предлагается в частности:

8.1. Оказать всестороннюю организационную, информационную и методологическую поддержку укрупнению аудиторского бизнеса (организаций) со стороны регуляторов профессии с целью соответствия новым требованиям закона, а также поддержку создания национальных сетей аудиторских организаций. За последний год был принят ряд изменений в регулировании аудиторской деятельности (Закон об аудиторской деятельности), среди которых ограничение допуска на рынок компаниям, имеющим менее трех аудиторов по основному месту работы и освобождение от обязательного аудита субъектов малого предпринимательства. Новые нормы грозят закрытием многим аудиторским компаниям и изменению ландшафта аудиторского рынка в России в целом;

8.2. Рассмотреть возможность внедрения практики обязательного вовлечения аудиторов в выпуск долевых и долговых инструментов на уровне подготовки и выпуска комфортных писем, что должно повысить доверие к публикуемой информации;

8.3. Предусмотреть повышение ответственности руководителей и советов директоров за достоверность отчетности, на нормативном уровне повышение ответственности совета директоров за выбор и взаимодействие с аудитором, повышение роли аудиторских комитетов;

8.4. Совершенствовать механизм отбора аудиторов по критериям качества и репутации;

8.5. Выработать дополнительный механизм контроля за финансовой отчетностью эмитентов и общественно значимых организаций (ОЗО) со стороны регулятора как это сложилось во многих развитых юрисдикциях.

9. В части развития российского страхового рынка предлагается в частности:

9.1. Не допускать чрезмерного регулирования деятельности страхового бизнеса, тормозящего развитие рынка. Множественные инициативы в части совершенствования нормативно-правового регулирования страховой деятельности, а также требования, возлагаемые на страховые организации, приводят к избыточному регулированию, а также дублированию некоторых требований и надзорных функций. Предлагается особое

внимание обратить на необходимость рационального внедрения новых регуляторных требований, исключение избыточных и создание на сайте Банка России инструмента, который позволяет видеть проекты всех редакций разрабатываемых актов Банка России и календаря вступления актов в силу;

9.2. Повышению клиентской ценности ОСАГО как одного из наиболее массовых видов обязательного страхования чему должно способствовать дальнейшая индивидуализация тарифов, что даст возможность определять тариф в зависимости от уровня рисков конкретного водителя. Это также будет содействовать росту ценовой доступности данного вида страхования для ответственных водителей;

9.3. Развитие, при поддержке Банка России и Минфина России, добровольных видов страхования в отраслях экономики, в том числе за счет совершенствования законодательной базы и снижения экономических барьеров для осуществления добровольного страхования гражданами, юридическими лицами и субъектами страхового дела, в том числе, введение налоговых стимулов для наиболее востребованных видов добровольного имущественного страхования (например: страхования жилых помещений граждан, страхования киберрисков, экологического страхования и т.п.);

9.4. Организация для страховых компаний контролируемого доступа к камерам видеонаблюдения «Поток», безопасный город, к данным системы «Платон», ГАИС «ЭРА-ГЛОНАСС» и другим информационным ресурсам, легализация полученных данных;

9.5. Введение в страховых организациях функции расследования страховых событий, имеющих признаки страхового мошенничества, с наделением ответственных сотрудников необходимыми полномочиями для расследования;

9.6. Интеграция с информационными системами ФОИВ через Системы межведомственного электронного взаимодействия (СМЭВ) для ускорения процесса урегулирования убытков;

9.7. Внедрение классических принципов страхования в систему обязательного медицинского страхования;

9.8. Реализация мер по существенному повышению емкости страхового рынка. Страховые резервы, как и во всем мире, должны быть значимым институциональным долгосрочным источником инвестиций на финансовом рынке.

10. В части развития финансирования по принципам устойчивого развития и ESG принципам, предлагается в частности:

10.1. Разработать единые индикаторы соответствия финансовых инструментов критериям ESG-инвестирования, например, аналогичные индексам Morningstar, MSCI или Bloomberg;

10.2. Адаптировать индикаторы к ведущим мировым практикам оценки ESG-инструментов для повышения их привлекательности как для российских инвесторов, так и для зарубежных;

10.3. Разработать конкретные дополнительные меры налогового и регуляторного стимулирования для эмитентов и инвесторов при работе с ESG-инструментами, предусмотрев, в частности, в качестве одного из направлений развития финансового рынка в сторону ответственного инвестирования (ESG) применение налоговых стимулов и субсидий для эмитентов соответствующих инструментов и для инвесторов в них;

10.4. Поддержать и отметить особую роль начавшейся на базе РСПП и Совета по профессиональным квалификациям финансового рынка работы по созданию

профессионального стандарта специалиста по финансированию на основе принципов ответственного инвестирования (специалиста ESG финансирования).

11. Рассмотреть возможность внедрения и реализации Банком России и Минфином России совместно с РСПП следующих индикаторов и систем мониторинга состояния развития финансового рынка России:

11.1. Индикаторов, характеризующими развитие инфраструктуры российского финансового рынка, например, развитие рынка первичных размещений (IPO), развитие института коллективных инвестиций для розничных инвесторов, повышение емкости и ликвидности российского рынка, упрощение доступа иностранных инвесторов на российский рынок, развитие инструментов удаленной идентификации;

11.2. Индикаторов оценки конкуренции на российском финансовом рынке, включая динамику числа субъектов (по секторам), в том числе частных (не учреждаемых и не контролируемых государством), малого бизнеса; долю в обороте частных субъектов (по секторам);

11.3. Рассмотреть возможность разработки и реализации Банком России совместно с РСПП методики расчета и мониторинга индекса развития финансового рынка;

11.4. Банком России совместно с РСПП рассмотреть возможность разработки и реализации методики расчета и мониторинга индекса доступности финансовых ресурсов и инструментов для нефинансовых организаций, включая проведение работы по выявлению, классификации и мониторингу возникающих на практике барьеров по привлечению предприятиями финансовых ресурсов;

11.5. Меры по развитию квалификаций на финансовом рынке, включая развитие независимой оценки квалификаций целесообразно распространять не только на специалистов финансовой индустрии, но и специалистов в других сферах экономики, поскольку все большее число предприятий реального сектора используют инструменты финансового рынка как для привлечения долгового финансирования и акционерного капитала, так и для размещения денежных средств.

12. Представляется целесообразным при дальнейшей доработке проектов Стратегии развития финансового рынка до 2030 года и Основных направлений развития финансового рынка РФ на 2022 год и период 2023 и 2024 годов, предусмотреть реализацию в них указанных выше предложений.

Генеральный партнер Форума:



Партнеры Форума:

Информационный партнер Форума:

