



РОССИЙСКИЙ СОЮЗ ПРОМЫШЛЕННИКОВ И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ

109240, Москва, Котельническая наб., д. 17
Телефоны: (495) 663-04-04, 663-04-31
Факс: (495) 663-04-32, E-mail: rspp@rspp.ru

Исх. № 1195/02
Дата «01» сентября 20 21 г.

Первому заместителю
Председателя Банка России

С.А. Швецову

Уважаемый Сергей Анатольевич!

По результатам обсуждения проекта Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024 годов (ОНРФР) на совместном заседании комиссий РСПП по финансовой индустрии (Комиссий РСПП: по банкам и банковской деятельности, по финансовым рынкам, по страховой деятельности; по аудиторской деятельности), состоявшемся 26 августа 2021 года, предлагаем рассмотреть возможность учета при доработке проекта ОНРФР прилагаемые к настоящему письму предложения.

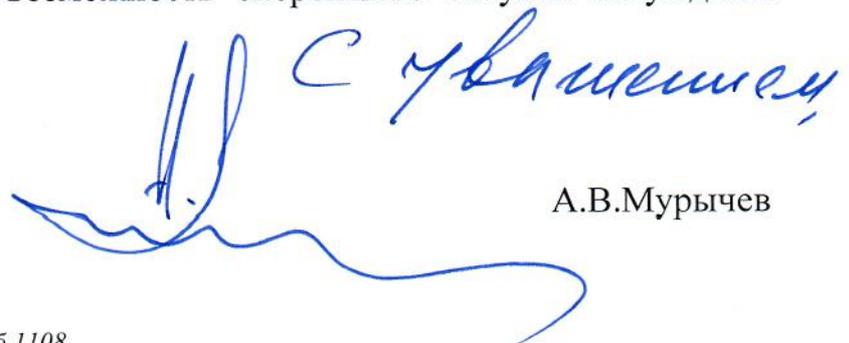
Благодарим Вас за активное участие в данном заседании, а также полностью поддерживаем озвученные Вами в ходе обсуждения на указанном выше заседании и в рамках обсуждения проекта ОНРФ, состоявшегося 27 августа 2021 года, следующие предложения:

- 1) РСПП совместно с Банком России проработать вопрос о формировании и расчете индекса развития финансовых рынков;
- 2) РСПП совместно с Банком России проработать вопрос о выработке инструментов и механизмов повышения общей ответственности менеджмента и членов советов директоров за принимаемые решения с целью повышения доверия на финансовом рынке

Предлагаем рассмотреть возможность скорейшего запуска обсуждения этих вопросов.

Приложение: на 13 л.

Вице-президент РСПП


С уважением,
А.В.Мурычев

Предложения
по результатам рассмотрения проекта Основных направлений развития
финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024
годов на совместном заседании комиссий РСПП по финансовой индустрии
26 августа 2021 года

Проект Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024 годов (далее – проект ОНРФР) в целом представляет из себя комплексный документ, достаточно полно раскрывающий основные направления и принципы государственной политики по развитию финансового рынка. Вместе с тем по результатам рассмотрения проекта Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на 2022 год и период 2023 и 2024 годов (далее – проект) на совместном заседании комиссий РСПП финансовой индустрии (Комиссий РСПП: по банкам и банковской деятельности, по финансовым рынкам, по страховой деятельности, по аудиторской деятельности) предлагаем рассмотреть возможность учета при доработке проекта ОНРФР следующих предложений.

1. Необходимо синхронизировать работу по подготовке проекта ОНРФР с проводимой в настоящее время работой по проекту Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года и реализацией Планом мероприятий («дорожной картой») по формированию доступных финансов для инвестиционных проектов.

2. При определении целей политики по развитию финансового рынка (с. 9 -10) предлагается учесть следующее:

2.1. Дополнить целью «Обеспечение государственных и национальных интересов, в том числе реализация национальных проектов», поскольку обеспечения эффективного функционирования и поддержка национальной экономики является ключевой задачей финансового рынка.

2.2. Цели и мероприятия, предусмотренные проектом ОНРФР, ориентировать не только на розничного, но и корпоративного клиента. В частности, цель «Укрепление доверия розничного потребителя и инвестора к финансовому рынку через усиление его защищенности, повышение финансовой грамотности и расширение доступности финансовых услуг» необходимо расширить на корпоративных клиентов.

2.3. Учитывая, что потребностями в инвестициях и платежных сервисах не исчерпываются ожидания бизнеса от финансового рынка, предлагается цель «Развитие современного финансового рынка для удовлетворения потребностей российской экономики в инвестициях и эффективных платежных сервисах» уточнить в следующей редакции: «Развитие современных технологий финансового рынка для удовлетворения потребностей российской экономики».

2.4. Учитывая особое значение кадрового потенциала для развития любых отраслей экономики, включая финансовый сектор, предлагается выделить в качестве особой цели развитие компетенций по ключевым направлениям развития финансового рынка, в том числе на основе функционирования системы независимой оценки

квалификаций. Также предлагается отметить в проекте ОНРФР большую работу, проводимую Банком России совместно с Советом по профессиональным квалификациям финансового рынка и РСПП в сфере развития компетенций на финансовом рынке и ключевые направления этой работы.

3. В рамках направления «Развитие длинных денег (долгосрочного финансирования)» (раздел 3.7) предлагаются следующие меры:

3.1. Для поддержки проведения IPO, в том числе небольших высокотехнологичных компаний:

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

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

3.1.3. 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;

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

3.1.5. установление минимальной квоты для участия российских инвесторов в первичном размещении;

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

3.1.7. 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.

3.2. В целях создания стимулирующих условий для размещения на российском рынке акций иностранных эмитентов, в том числе компаний, основной бизнес которых сосредоточен в Российской Федерации:

3.2.1. 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;

3.2.2. 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;

3.2.3. предоставлять налоговые льготы иностранным компаниям, желающим провести размещения на Московской бирже

3.2.4. 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.

3.3. В целях дальнейшего совершенствования системы стимулирования вложений в инструменты долгосрочного финансирования, в том числе путем гарантирования прав участников НПФ (с. 62, 70–71) предлагается предусмотреть усиление контроля за возможным выводом активов из НПФ, а также финансированием связанных компаний (в частности, возможно внедрение процедуры приостановки права голоса контролирующих акционеров по аналогии с обсуждаемыми предложениями для финансовых холдингов).

3.4. Для дальнейшего развития рынка долгового финансирования, в том числе путем повышения ликвидности долгового рынка:

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

3.4.2. 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;

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

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

3.4.5. С целью совершенствования механизмов защиты прав держателей облигаций (с. 63) путем повышения эффективности механизмов реализации собственных прав требования к эмитентам в случае дефолта или иных спорных ситуаций, возникающих при обслуживании публичного долга, предлагается:

3.4.5.1. Повысить консолидированность и согласованность действий всех держателей облигаций, в том числе через действующие механизмы (общее собрание облигационеров, институт представителя владельцев облигаций)

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

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

3.5. В целях стимулирования дальнейшего развития индустрии российских паевых инвестиционных фондов как важнейшего института коллективных инвестиций:

3.5.1. 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;

3.5.2. 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);

3.5.3. Банк России неоднократно указывал, что доверительное управление и ПИФы являются оптимальной точкой входа на фондовый рынок начинающих розничных инвесторов. Реализация указанных ниже предложений будет способствовать в том числе исключению регуляторного арбитража между различными видами инструментов и выравниванию условий для российских финансовых организаций с внешними провайдерами. В связи с этим предлагаем дополнить проект ОНРФР положениями о развитии института паевых инвестиционных фондов, в том числе с описанием мер по снятию избыточных регуляторных ограничений и мер налогового стимулирования, в частности:

- 3.5.3.1. исключение требования 5% ликвидных активов для ОПИФ;
- 3.5.3.2. изменение ограничения на долю одного юридического лица до 15%, внедрение электронного документооборота при взаимодействии с Банком России при регистрации фондов,
- 3.5.3.3. выпуск разных классов паев в рамках одного фонда;
- 3.5.3.4. расширение вселенной ценных бумаг для формирования портфеля инвестиционных фондов;
- 3.5.3.5. выравнивание условий вложений в депозиты и ПИФы в части валюты операций;
- 3.5.3.6. снижение порога входа в ЗПИФ для неквалифицированных инвесторов;
- 3.5.3.7. снятие ограничений на частичное погашение паев, установление права управляющей компании требовать оплаты или фондирования заявки при формировании фонда или при дополнительной эмиссии;
- 3.5.3.8. исключение налогообложения дохода, образовавшегося исключительно вследствие изменения курса иностранной валюты;
- 3.5.3.9. изменение текущего правила уплаты НДС при внесении в ЗПИФ неденежными средствами.

3.6. 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.

3.7. Рассмотреть возможность поддержки в проекте ОНРФР предложений о целесообразности освобождения от налога на прибыль части средств организаций, которая направляется на инвестиции. Это стимулировало бы организации вкладываться в свое развитие.

4. С целью появления на российском фондовом рынке дополнительных источников долгосрочных инвестиций предлагаем дополнить проект ОНРФР тезисами о расширении 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.

Привлечение нескольких управляющих компаний активно практикуется такими крупнейшими суверенными фондами, как суверенный фонд благосостояния Абу-Даби, Сингапурский фонд национального благосостояния, суверенный фонд Норвегии. В российской практике механизм привлечения профессиональных управляющих компаний эффективно зарекомендовал себя при размещении «квазибюджетных» средств накопительно-ипотечной системы жилищного обеспечения военнослужащих и пенсионных накоплений, находящихся в Пенсионном фонде Российской Федерации.

Предлагается 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.

Целесообразно 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).

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

Для дальнейшего развития российской инфраструктуры весьма важно обеспечить признание российского рынка и его инфраструктуры со стороны зарубежных регуляторов, в частности, Европейского управления по надзору за рынком ценных бумаг (ESMA) и регулятора Великобритании.

ПАО Московская Биржа в настоящее время не включена в список эквивалентных регулируемых рынков (торговых площадок) третьих стран в соответствии с регулированием EMIR. НКО НКЦ (АО) на европейском финансовом рынке находится в статусе непризнанного центрального контрагента, а на рынке Великобритании не входит в список организаций, имеющих статус центрального контрагента.

6. 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, предлагается реализовать возможность создания торгово-клиринговых линков между биржевыми рынками и клиринговыми организациями указанных государств, для чего на нормативном уровне необходимо:

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

6.1.2. 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;

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

7. Дополнить проект ОНРФР положениями, направленными на стимулирование притока иностранных инвесторов (как юридических, так и физических лиц) на российский финансовый рынок за счет увеличения ликвидности инструментов и расширения списка торгуемых на бирже ценных бумаг, а не путем ограничения торговли иностранными инструментами, предусматрив, в частности:

7.1. упрощение процедур дистанционного открытия банковских и брокерских счетов (включая удаленную идентификацию клиентов);

7.2. сокращение объема предоставляемой при идентификации клиента информации;

7.3. упрощение процедур постановки клиентов – юридических лиц на налоговый учет (постановка может осуществляться кредитной организацией, в которой открывается счет);

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

8. В части развития факторинга предлагается дополнить проект ОНРФР следующим:

8.1. Указанием на активности Банка России, направленные на повышение популярности факторинга как инструмента финансирования торговых операций субъектов малого и среднего предпринимательства, в частности:

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

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

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

8.2. Рассмотреть возможность исключения из проекта ОНРФР положения о «запуске платформы онлайн-факторинга» (с. 44, 50-51 «Раздел 3. Направления развития

финансового рынка»). 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.

8.3. Для увеличения доступности факторингового финансирования закрепить необходимость сосредоточения на реализации «Концепции развития электронного документооборота в хозяйственной деятельности», осуществляемой ФНС России, поскольку именно электронный документооборот является надежной основой для развития онлайн факторинга.

8.4. Предлагается рассмотреть возможность включить в проект ОНРФР в качестве решения, направленного на упрощение привлечения финансирования субъектами МСП через инструменты факторинга, следующих предложений:

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

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

8.7. 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.

9. По тексту проекта ОНРФР упоминается о системных рисках, связанных с ростом доли вложений физических лиц в иностранные ценные бумаги (с. 27, 28, 32, 54, 56). Полагаем целесообразным отметить, что данная тенденция связана, в том числе, с относительно невысокой емкостью и ликвидностью рынка российских эмитентов, и предлагаемые ОНРФР меры по его развитию будут стимулировать рост количества новых российских эмитентов на финансовом рынке и повышению интереса к российским ценным бумагам со стороны розничных инвесторов. При этом введение ограничений на долю иностранных бумаг в портфелях физических лиц будет способствовать тому, что розничные инвесторы будут пользоваться инфраструктурой зарубежных финансовых посредников.

10. Важными для понимания направления развития финансового рынка и оценки эффективности реализации ОНРФР представляются количественные и качественные ориентиры по развитию долгового рынка как минимум на отрезке ближайших трех лет, причем в увязке с параметрами официального макроэкономического прогноза, предположением о состоянии внешней среды, а также актуальной государственной программой внутренних и внешних заимствований. В связи с этим, предлагается:

10.1. Продолжить разработку мер по увеличению присутствия эмитентов на рынке акций с целевой капитализацией не менее 100% от номинального ВВП (сейчас – 55%).

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

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

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

10.5. 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

10.6. Для предотвращения монополизации рынка доверительного управления выработать специальные критерии ограничения максимальной относительной доли одного участника.

11. Представляется целесообразным дополнить перечень индикаторов мониторинга эффективности реализации проекта ОНРФР (приложение 1, с. 76) следующими индикаторами:

11.1. Индикаторами, 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. В текущей редакции проекта ОНРФР 5 из 11 индикаторов мониторинга эффективности реализации ОНРФР представляют собой оценку качества предоставляемых физическим лицам финансовых услуг.

11.2. Учитывая, что, как справедливо отмечено в проекте ОНРФР, «российский финансовый рынок в большинстве сегментов по-прежнему характеризуется высокой концентрацией» (с. 17) и «содействие конкуренции на финансовом рынке» выделено как одно из восьми основных направлений развития российского финансового рынка, представляется недостаточным оценивать эффективность реализации ОНРФР в данном направлении только по одному субъективному (социологическому) индикатору – «положительная оценка потребителями состояния и развития конкуренции на финансовом рынке за последние три года (на основе опроса населения и предприятий реального сектора)».

В связи с изложенным предлагается осуществить оценку данного индикатора реальным сектором экономики посредством опроса, проведенного РСПП на базе методики Банка России, а также осуществлять оценку эффективности по следующим индикаторам:

11.2.1. Динамика числа субъектов (по секторам), в том числе частных (не учреждаемых и не контролируемых государством), малого бизнеса.

11.2.2. Доля в обороте частных субъектов (по секторам).

11.2.3. Динамика межбанковских переводов в разрезе сумм, отправленных из банка/полученных банком (в относительном выражении). 10 лидеров банков получателей средств. 10 лидеров банков отправителей средств. Данный показатель поможет

отслеживать эффективность СБП в качестве инфраструктуры, призванной повышать долю негосударственных банков в «переводе денежных средств».

12. При доработке раздела 3.1 предлагается рассмотреть возможность реализации следующих мер:

12.1. В части развития системы корпоративного управления:

12.1.1. 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;

12.1.2. совершенствование механизма отбора аудиторов по критериям качества и репутации;

12.1.3. выработка дополнительного механизма контроля за финансовой отчетностью эмитентов и общественно значимых организаций (ОЗО) со стороны регулятора как это сложилось во многих развитых юрисдикциях.

12.2. В части стандартизации раскрытия клиенту информации об инвестиционных продуктах в виде паспорта финансового продукта (ключевого информационного документа – КИД) предлагается проработать вопрос о создании единой базы данных о действующих КИД на государственном информационном ресурсе.

13. При доработке раздела 3.2. «Содействие цифровизации» предлагается учесть следующее:

13.1. В проекте ОНРФР отмечено, что «с целью развития инновационных инструментов на финансовом рынке планируется принятие ряда федеральных законов, направленных на создание целостного правового регулирования цифровых финансовых активов и утилитарных цифровых прав». Вместе с тем с учетом значимости для бизнеса цифровизации активов представляется целесообразным дополнить проект ОНРФР следующими положениями в части развития цифровых финансовых активов:

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

13.1.2. 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);

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

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

13.1.5. Подчеркнуть целесообразность мониторинга совместно с РСПП и другими бизнес-объединениями правоприменительной практики и обобщения предложений по совершенствованию законодательства о цифровых активах и о налогообложении их выпуска и оборота;

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

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

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

13.2. В целях расширения объема предоставляемых услуг по проекту «Маркетплейс» и увеличения количества маркетплейсов (с. 42) предлагается снять законодательные ограничения для кредитных организаций и брокеров по выполнению функций операторов финансовой платформы.

13.3. В проекте ОНРФР предлагается использовать СМЭВ кредитными организациями для информационного взаимодействия с ФССП России. Целесообразно рассмотреть возможность использования СМЭВ также при идентификации финансовыми организациями представителей юридических лиц, а также проработать вопросы введения механизмов кросс-идентификации.

13.4. В целях ускорения развития использования единой биометрической системы (с. 43) 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.

13.5. В проекте ОНРФР отмечается, что «Банк России продолжит работу в области формирования комплексного регулирования оборота данных на финансовом рынке», а также что «для обеспечения возможности использования накопленных организациями массивов данных для развития и внедрения новых технологий и продуктов, в том числе технологий искусственного интеллекта, больших данных, будут созданы правовые условия оборота обезличенных персональных данных». В этой части, учитывая, что оборот больших данных осуществляется не только на финансовом рынке, в проекте ОНРФР целесообразно подчеркнуть, что данное регулирование должно быть единообразно для всех рынков, а не только финансового рынка,

13.6. Предлагается прямо предусмотреть в проекте ОНРФР проработку механизмов оказания крупными кредитными организациями услуг для иных участников рынка, неспособных или не имеющих достаточных ресурсов для реализации технологических проектов с применением открытых API и микросервисов (с. 42).

13.7. В проекте ОНРФР отмечается, что «для обеспечения возможности цифровизации страховой медицины Банк России окажет содействие в организации передачи государственными и коммерческими медицинскими компаниями медицинских данных в Цифровой профиль гражданина, а также стандартизации цифровых форматов

документов для взаимодействия медицинских и страховых организаций». Представляется целесообразным уточнить, о каких конкретно данных, передаваемых с участием финансовой системы, идет речь, учитывая, что передача «медицинских данных» медицинским компаниям (о чем идет речь в текущей редакции данного направления) не относится к предмету деятельности финансового рынка.

13.8. В части создания платформы Банка России «Знай своего клиента» (Платформа ЗСК), которая согласно проекту ОНРФР «снизит нагрузку на добросовестный сегмент бизнеса и объемы сомнительных операций в экономике, а также приведет к повышению эффективности российской противомолевализационной системы» (с. 45) предлагается закрепить в проекте ОНРФР следующие положения, позволяющие обеспечить достижение отмеченных целей:

13.8.1. обязательность оценки уровня риска вовлеченности в проведение подозрительных операций при реализации мер ПОД/ФТ;

13.8.2. предусмотреть разработку и применение унифицированных форм, необходимых для осуществления процедур «знай своего клиента»;

13.8.3. возможность использования Платформы ЗСК для предоставления необходимых для осуществления процедур «знай своего клиента» документов и анкет по унифицированной форме единожды, а не в каждый банк отдельно;

13.8.4. возможность обмена документами и информацией (в том числе между нефинансовыми организациями), необходимыми для осуществления процедур «знай своего клиента», в цифровом формате;

13.8.5. использование интеграции с другими источниками данных для получения информации, необходимой для осуществления процедур «знай своего клиента», и запрет банкам требовать у клиентов предоставления сведений, содержащихся в этих источниках;

13.8.6. предусмотреть бесплатность использования Платформы ЗСК;

13.8.7. предусмотреть возможность предоставления информации о зоне риска компаниям (по ним и их контрагентам) до совершения сделок и переводов денежных средств;

13.8.8. предусмотреть механизмы «реабилитации» компаний, включенных в группы компаний с высокими и средним уровнями риска (красная зона), предусматривающего участие бизнес ассоциаций, включая РСПП, в деятельности Межведомственной комиссии по противодействию финансированию терроризма (соответствующее положение закреплено в законопроекте № 1116371-7 и пояснительной записке к нему)

13.8.9. привлечь к тестированию Платформы ЗСК не только кредитные организации, но и нефинансовые организации, а также РСПП и, при наличии заинтересованности, другие бизнес-объединения;

13.8.10. установить в качестве индикаторов реализации данного направления:

13.8.10.1. существенное снижение доли отказов в осуществлении операций в общем числе операций клиентов низкого уровня риска (согласно презентациям Банка России по Платформе ЗСК и информации, указанной в пояснительной записке к законопроекту № 1116371-7, доля клиентов низкого уровня риска составляет 99% от общего количества хозяйствующих субъектов финансовых учреждений, следовательно, внедрение Платформы ЗСК должно существенно снизить долю отказов в осуществлении операций)

13.8.10.2. снижение доли документов и информации, необходимой для осуществления процедур «знай своего клиента», предоставляемой клиентами два и более раза в банковскую систему России.

14. В разделе 3.3. «Повышение доступности финансовых услуг для граждан и бизнеса» предлагается учесть следующее:

14.1. В данном разделе в качестве одной из ключевых задач выделено развитие онлайн-каналов обслуживания для населения и бизнеса (с. 47), однако далее по тексту речь идет, прежде всего, о развитии данного направления для физических лиц. В тоже время, на текущий момент финансовые организации сталкиваются с трудностями удаленной идентификации клиентов – юридических лиц, что вызывает дополнительные издержки как со стороны финансовых организаций, так и их клиентов.

14.2. По аналогии с работой, проводимой Банком России с участием РСПП в части развития расчетов в национальных валютах (п. 3 Протокола № 6 от 14.07.2021 заседания экспертного совета Банка России по расчетам в национальных валютах), предлагается закрепить в проекте ОНРФР положение о проведении совместно с РСПП системной работы по выявлению, классификации и мониторингу возникающих на практике барьеров по привлечению предприятиями финансовых ресурсов, в том числе путем создания в Банке России рабочей группы для обеспечения постоянного взаимодействия Банка России и бизнеса по этим вопросам.

14.3. В целях развития небанковских инструментов финансирования для малого и среднего бизнеса, в том числе инструментов фондового рынка (с. 50), предлагается дополнить проект ОНРФР следующими положениями:

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

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

14.3.3. Совместно с участниками рынка и РСПП выработать дополнительные мероприятия по популяризации инструментов публичного долгового финансирования среди МСП и повышению финансовую грамотность МСП в данной сфере.

15. При доработке раздела 3.4 «Содействие конкуренции на финансовом рынке» предлагается учесть следующее:

15.1. Целесообразно отдельно остановиться на вопросе сокращения доли государства в бизнесе финансовых организаций, прежде всего, в банковской и платежно-расчетных сферах.

15.2. Включить положения о развитии небанковских посредников, в том числе при осуществлении платежей.

15.3. Проработать вопрос о внедрении инструментов повышения прозрачности при принятии решений о доступе к участию кредитных организаций в государственных программах субсидирования кредитных операций, а также при реализации принципа пропорционального регулирования Банком России при установлении прямых количественных ограничений.

16. РСПП полностью поддерживает планы Банка России по разработке таксономии (классификации) проектов устойчивого развития и ESG, национальных стандартов инструментов финансирования устойчивого развития, внедрению ESG-факторов в процесс принятия инвестиционных решений институциональными и розничными инвесторами (раздел 3.6, с. 59–60), в связи с чем предлагается предусмотреть первоочередное решение этих задач, а также при доработке соответствующего раздела учесть следующее:

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

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

16.3. 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.

17. При доработке раздела 3.8 «Развитие регулирования секторов финансового рынка» предлагается включить положения по развитию саморегулирования деятельности на финансовом рынке, в том числе:

17.1. в части регулирования деятельности платежных посредников;

17.2. при проработке вопроса создания отраслевых правил саморегулирования экосистем посредством внедрения практики саморегулирования и создания института отраслевого регулирования при посредничестве ФАС, создания независимого арбитража, который будет рассматривать случаи нарушения таких правил и принимать решение по их исполнению.

18. Учитывая, что значительное количество положений проекта ОНРФР касаются вопросов безналичных расчетов и платежей (с. 29, 41 и др.), предлагается в проекте ОНРФР прямо определить соотношение положений проекта ОНРФР и положений утвержденной Банком России Стратегии развития национальной платежной системы на 2021–2023 годы.

19. Разработать с участием представителей рынка и РСПП план мероприятий («дорожную карту») по реализации проекта ОНРФР.