

Сводные предложения участников финансового рынка  
по устранению устаревших и избыточных регуляторных требований в нормативных актах по вопросам,  
относящимся к компетенции Банка России  
**Подгруппа 09 «ПРОФУЧАСТНИКИ»**

№	Ссылка на пункт * нормативного акта	Суть устаревшей/избыточной нормы	Краткое обоснование для устранения устаревших требований
09-1.	<b>Пункт 11 Указания Банка России от 25.07.2014 № 3349- У</b> «О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера»	Брокер, являющийся участником клиринга, которому не предоставлено право использовать денежные средства клиента в своих интересах, требует от клиринговой организации ведения отдельного учета денежных средств и иного имущества этого клиента, переданных клиринговой организации в индивидуальное клиринговое обеспечение. Указанные денежные средства и иное имущество не могут быть использованы для обеспечения и (или) исполнения обязательств этого брокера, подлежащих исполнению за счет других его клиентов.	Избыточная норма. Для открытия отдельного ТКС клиента необходимо заполнение отдельного письменного заявления и направления курьером на биржу. Для онлайн обслуживания и привлечения массового клиента данная концепция не работает.
09-2.	<b>Пункт 6 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз- н</b> «Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности	Брокер вправе передавать денежные средства, включая иностранную валюту, находящиеся на специальном брокерском счете, в распоряжение клиринговой организации для исполнения	На практике данный пункт не применяется, и в целом, не представляется возможным его применение.

\* действующий нормативный документ ФКЦБ, ФСФР, ЦБ РФ.

	при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера»	(обеспечения исполнения) обязательств по сделкам с ценными бумагами, а также по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, в том числе совершенным (заключенным) за счет этого брокера.	
09-3.	<b>Пункт 4 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н</b> «Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера»	Требование к Брокеру об исполнении требования клиента о возврате суммы денежных средств со специального брокерского счета в срок, предусмотренный брокерским договором, но не позднее рабочего дня, следующего за днем получения требования клиента о возврате денежных средств.	Инвесторы обращаются к брокеру с указанием в поручении в качестве срока возврата денежных средств со специального брокерского счета, срок превышающий, указанный в п. 4 Приказа № 11-7/пз-н. Исполнение указанного поручения инвестора со стороны брокера может повлечь нарушение требований п. 4, но и возврат брокером денежных средств в срок не позднее 1 рабочего дня с даты принятия поручения, что также будет противоречить условиям, указанным в поручении инвестора. Поэтому требуется дополнение указанный нормы положениями о возможности возврата брокером денежных средств инвестору в срок, указанный клиентом в поручении.
09-4.	<b>Пункт 7 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н</b> «Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера»	Требование к Брокеру об осуществлении расчетов и (или) иных операции через специальные брокерские счета с проведением конверсионных операций только на основании соответствующего поручения клиента, а также согласия этого клиента на валютный курс, по которому будет совершаться конверсионная операция, и на расходы, связанные с ее	Проведение конверсионных операций через специальные брокерские счета требуется для целей своевременного исполнения брокером обязательств по сделкам, заключенным по поручениям инвестора, для целей взимания брокерской комиссии и сумм расходов, для целей удержания брокером с клиента как налоговым агентом сумм налогов на доходы, для исполнения поручения на возврат денежных средств в соответствующей валюте, и получение поручения клиента на проведение конвертации на каждую операцию препятствует своевременную выполнению брокером вышеуказанных действий, а также делает

		совершением.	процесс конвертации денежных средств не применимым на практике. Для устранения данного устаревшего регуляторного требования, необходимо дополнение нормы положениями о возможности предусмотреть в брокерском договоре порядок и условия определения валютного курса для совершения соответствующей конверсионной операции.
09-5.	<b>Пункт 3 статьи 6 Федерального закона от 05.03.1999 № 46-ФЗ "О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг"</b>	Профессиональный участник при приобретении у него ЦБ инвестором либо при приобретении им ЦБ по поручению инвестора обязан по требованию инвестора предоставить информацию: <ul style="list-style-type: none"> <li>• сведения о ценах этих ЦБ на организованных торгах в течение 6 недель, предшествовавших дате предъявления инвестором,</li> <li>• сведения о ценах, по которым эти ЦБ покупались и продавались этим профессиональным участником в течение шести недель, предшествовавших дате предъявления инвестором требования</li> </ul>	Инвестор имеет возможность получить информацию о ценах на сайте организатора торговли, либо на сайтах информационных агентств (Bloomberg). Выборка указанных данных трудозатратна и может быть значительной по объёму.
09-6.	<b>Пункт 7 Приказа ФСФР РФ от 22.06.2006 № 06-67/пз-н «Об утверждении Положения о предоставлении информации о</b>	Предоставление информации о внебиржевых сделках (сделках купли-продажи (за исключением сделок репо и опционных договоров (контрактов)), на биржу не позднее 15 минут с момента	Излишняя нагрузка на проф.участников, учитывая, что информация о данных сделках предоставляется в составе регулярной отчетности в ЦБ РФ (по форме 0420417 "Отчет о внебиржевых сделках");

	заклучении сделок»	совершения внебиржевой сделки (либо не позднее чем за один час до начала торгов, если внебиржевая сделка заключена в период с 19 часов предыдущего торгового дня до часа, предшествующего началу торгов.)	
09-7.	<b>Статья 51.1, Статья 30.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"</b>	<p>14. Если ценные бумаги иностранных эмитентов не допущены к публичному размещению и (или) публичному обращению в Российской Федерации в соответствии с настоящей статьей, то на обращение таких ценных бумаг распространяются требования и ограничения, установленные настоящим Федеральным законом для обращения ценных бумаг, предназначенных для квалифицированных инвесторов.</p> <p>4. Ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов, не могут предлагаться неограниченному кругу лиц, в том числе с использованием рекламы, а также лицам, не являющимся квалифицированными</p>	<p>Существенно ограничивает приход на рынок иностранных инвесторов, так как для них иностранные финансовые инструменты доступны на западных рынках без подобных ограничений и получение информации/аналитики об иностранных инструментах, получение инвестиционных рекомендаций в отношении этих инструментов, совершение сделок с ними не требует запроса и ежегодного обновления информации о клиенте для его квалификации. В связи с этим, целесообразно сделать исключением для нерезидентов, которые очевидно не заинтересованы предоставлять балансы или операции свои ежегодно для получения/обновления статуса квал. инвестора для получения аналитики, ИИР, предложений о заключении сделок с инструментами, доступными им на западном рынке без этих требований.</p>

		инвесторами.	
09-8.	<b>Пункт 3.17 Указания Банка России от 17.12.2018 № 5014-У</b> "О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию"	В рамках управления конфликтом интересов инвестиционный советник, являющийся юридическим лицом, должен исключить возложение обязанности по предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций на работников, осуществляющих следующие функции: функции по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени инвестиционного советника и за счет его клиентов; функции по совершению сделок с финансовыми инструментами от имени и за счет клиентов.	Даже если трейдер и сотрудник инвестиционного советника, предоставляющий ИИР, одно лицо, поручение клиента на совершение сделки в любом случае должно быть, и подается оно отдельно от ИИР, ИИР собой не заменяет поручения. Если клиент не готов последовать инвест рекомендации, он просто не подает поручение. Кроме создания неудобства для клиента, результата от такого ограничения нет. Клиент вынужден звонить повторно после получения ИИР, за это время цена может измениться не в сторону Клиента, с учетом рыночной ситуации трейдер в этот момент может быть занят. Такая ситуация не соответствует уровню персонального обслуживания клиентов. В связи с этим, целесообразно исключить указанное ограничение.
09-9.	<b>Пункт 5, Пункт 6 Приказа ФСФР РФ от 05.04.2011 № 11-7/пз-н</b> "Об утверждении Требований к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с денежными средствами клиентов брокера"	Брокер не вправе передавать третьим лицам денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете во исполнение обязательств из сделок, совершенных за его собственный счет, а также использовать их в качестве обеспечения указанных обязательств, за исключением случая, предусмотренного пунктом 6 настоящих Требований. Брокер вправе передавать	Фактически указанное положение противоречит ст.3 ФЗ О РЦБ, где нет ограничений для способов использования брокером денежных средств клиента, если есть согласие клиента на использование дс брокером. Так ст.3 ФЗ О РЦБ не содержит способов использования дс клиентов брокером и прямо допускает и вывод на собственный счет брокера: «Брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах), если это предусмотрено договором о брокерском обслуживании, гарантируя клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств или их возврат по требованию клиента. Денежные средства клиентов,

		<p>денежные средства, включая иностранную валюту, находящиеся на специальном брокерском счете, в распоряжение клиринговой организации для исполнения (обеспечения исполнения) обязательств по сделкам с ценными бумагами, а также по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, в том числе совершенным (заключенным) за счет этого брокера.</p>	<p>предоставивших брокеру право их использования, могут зачисляться брокером на его собственный банковский счет.»          Таким образом в п.5 необходимо заменить ссылку на п.6 на «за исключением случая, если договором о брокерском обслуживании предусмотрено, что брокер вправе использовать в своих интересах денежные средства, находящиеся на специальном брокерском счете (счетах)»</p>
09-10.	<p><b>Отдельные положения Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"</b></p> <p>В частности,  <b>Пункт 4 статьи 3</b></p>	<p>4. Брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги <u>для совершения сделок купли-продажи ценных бумаг</u> при условии предоставления клиентом обеспечения. Сделки, совершаемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем, именуются маржинальными сделками.</p>	<p>Ограниченная возможность совершения маржинальных сделок только сделками с ценными бумагами не соответствует современному развитию финансового рынка, который на данный момент включает и организованный рынок ПФИ, и организованный рынок валюты. В связи с чем есть объективная необходимость совершения маржинальных сделок именно как сделок с валютой, срочных сделок.</p> <p>Кроме того, существует объективная экономически обусловленная потребность клиента получать от брокера займ не только под совершение сделок, но и для операций, в частности:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>-вывода денег клиентом, когда на счете клиента достаточно цб для обеспечения возврата займа, -для уплаты налогов, так как клиентам крайне неудобно по итогам года самим платить налоги, когда при выводе у них было недостаточно дс для удержания налога брокером как налоговым агентом и уплаты за клиента. Это вызывает крайне негативную реакцию клиентов. Так как клиенты смотрят в целом на</li> </ul>

		<p>Брокер вправе взимать с клиента проценты по</p>	<p>стоимость портфеля и считают, что раз ей было достаточно для уплаты налога – его уплатили за клиента.</p> <p>Сейчас эта потребность клиента удовлетворяется за счет сделок репо, что крайне неудобно ни клиенту, ни брокеру.</p> <p>В связи с этим норму необходимо изложить как: Брокер вправе предоставлять клиенту в заем денежные средства и/или ценные бумаги для совершения сделок и операций при условии предоставления клиентом обеспечения. Сделки и операции, совершаемые или исполняемые с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем, именуются маржинальными сделками и операциями.</p> <p>Аналогично, требуется внесение уточнений в Указание Банка России от 08.10.2018 № 4928-У.</p> <p>2. Денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с заключенным с этим клиентом договором о брокерском обслуживании (далее - сделки за счет клиентов), задолженность такого клиента перед брокером по предоставленным брокером займам для совершения маржинальных сделок и операций, а также задолженность клиента перед брокером по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, считаются входящими в состав портфеля клиента.</p> <p>Устаревшая формулировка, не соответствующая ни развитию рынка, ни текущему институту</p>
--	--	--	--

		<p>предоставляемым займам. В качестве обеспечения обязательств клиента по предоставленным займам брокер вправе принимать только денежные средства и (или) ценные бумаги.</p> <p>В случаях невозврата в срок суммы займа и (или) занятых ценных бумаг, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случаях, предусмотренных договором о брокерском обслуживании, брокер обращает взыскание на денежные средства и (или) ценные бумаги, <b>выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным брокером займам</b>, во внесудебном порядке путем реализации таких ценных бумаг на организованных торгах.</p>	<p>обеспечения непокрытых позиций. Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У предусмотрено включение ПФИ в состав портфеля.</p> <p>Поскольку расчет обеспечения и закрытие позиций регулируется Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У, предлагаем исключить из ст.3 ФЗ О РЦБ положения, которые фактически ему противоречат, в частности о том, что может быть обеспечением, так как регулирование актами Банка России более актуально и восприимчиво к потребностям участников рынка и его развития.</p> <p>Устаревшая формулировка, не соответствующая ни развитию рынка, ни текущему институту закрытия позиций.</p> <p>Объективно, обратить взыскание брокер должен иметь возможность не только на активы, «выступающие обеспечением обязательств клиента по предоставленным брокером займам». Это узкий термин, необходимый только для расчета достаточности ликвидных активов клиента для возврата займа и обеспечения управления риском. Если же дошло до обращения взыскания и продажи, должна быть возможность реализовать любые активы на счете, в том числе, поскольку «входящие в обеспечение» на момент реализации объективно не возможно будет реализовать либо для клиента выгоднее будет реализации как раз активов, которые при расчёте стоимости обеспечения не учитывались. Кроме того, это прямо допускается Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У, поскольку под закрытием позиций понимается совершение <b>любых действий</b>, направленных на восстановление стоимости портфеля, уровня маржи.</p>
--	--	--	---



			<p>Поэтому формулировку положения ФЗ «О РЦБ» необходимо актуализировать, включив в том числе ПФИ, и исключив ограничение «входящие в обеспечение», так как в обеспечении и иные активы, которые не учитывались для целей риск менеджмента в силу пониженной ликвидности.</p> <p>В случаях невозврата в срок суммы займа и (или) занятых ценных бумаг, неуплаты в срок процентов по предоставленному займу, а также в случаях, предусмотренных договором о брокерском обслуживании, брокер закрывает позиции клиента.</p>
09-11.	<b>Пункт 1 статьи 6.1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»</b>	<p>В данном пункте деятельность по инвестиционному консультированию определена как оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Таким образом, данным пунктом определяется, что получателем услуги инвестиционного консультирования может быть как физическое, так и юридическое лицо. Представляется разумным, что получателями услуги по инвестиционному консультированию должны быть только физические лица.</p>	<p>Новое регулирование об инвестиционном консультировании призвано защитить клиентов от недобросовестных и неподходящих им индивидуальных инвестиционных рекомендаций. При этом, представляется, что такая защита наиболее актуальна только для физических лиц. Юридические лица имеют достаточный опыт и знания для того, чтобы самостоятельно оценивать потенциальные риски совершения финансовых операций.</p>

09-12.	Сроки исполнения, указанные в Предписаниях и Запросах Банка России	Сроки предоставления ответов на запросы и предписания.	По запросам надзорных органов Общество часто вынуждено в кратчайшие сроки готовить ответы на письма и требования, дав развернутые разъяснения. Думаем, необходимо увеличить срок для подготовки ответов по запросам/предписаниям/требованиям надзорных органов до разумных 30-и дней.
09-13.	<b>Пункт 1.3 Приказа ФСФР от 11.02.2010 № 10-7/пз-н "О порядке и сроках раскрытия профессиональными участниками рынка ценных бумаг, а также управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов информации о расчете собственных средств в сети Интернет"</b>	Устаревшая норма: Информация о расчете собственных средств раскрывается на специальной странице сайта, принадлежащего участнику рынка, на которой в хронологическом порядке размещается информация о расчете собственных средств или гиперссылки на файлы, содержащие указанную информацию, с указанием даты такого раскрытия. Информация о расчете собственных средств должна быть доступна на специальной странице не менее 12 месяцев с даты раскрытия указанной информации.	Нормы, регулирующие аналогичные правоотношения - п. 21 Указания № 3921-У.
09-14.	<b>Пункт 1.18 и пункт.1.20 Указания Банка России от 25.08.2015 № 3758-У "Об определении стоимости чистых активов инвестиционных фондов, в том числе о порядке расчета среднегодовой стоимости чистых активов паевого</b>	Согласно п.1.18 методы определения стоимости активов, входящих в состав имущества разных паевых инвестиционных фондов и (или) акционерных инвестиционных фондов, находящихся под управлением одной управляющей компании, не должны различаться.	Если в доверительном управлении управляющей компании находятся фонды в различных стадиях, возникает «техническое» нарушение пункта 1.18. Однако, по сути у управляющей компании просто нет возможности соблюсти п.1.18 в силу запрета по внесению изменений, установленного п.1.20

	инвестиционного фонда и чистых активов акционерного инвестиционного фонда, расчетной стоимости инвестиционных паев паевых инвестиционных фондов, стоимости имущества, переданного в оплату инвестиционных паев"	Одновременно с этим запрещено внесение изменений в Правила СЧА по фондам в стадии формирования/прекращения/до п.выдачи инвестиционных паев и т.д. (п.1.20).	
09-15.	<b>Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»: Пункт 17 статьи 36.2</b>	Предлагаем отменить обязанность опубликовывать не реже одного раза в год в СМИ и (или) на официальном сайте отчет о формировании средств пенсионных накоплений.	Данный отчет был одной из форм отчетности НПФ по обязательному пенсионному страхованию (Форма 1). В настоящее время такой формы нет в составе бухгалтерской отчетности.
09-16.	<b>Пункт 1.4. Инструкции Банка России от 24.04.2014 № 151-И «О порядке проведения проверок деятельности некредитных финансовых организаций и саморегулируемых организаций некредитных финансовых организаций уполномоченными представителями Центрального банка Российской Федерации (Банка России)»</b>	Проверки проводятся не реже одного раза в три года	Указание на частоту проверок не реже одного раза в три года влечет за собой возможность проведения ежегодных (ежемесячных) проверок, что приводит к дестабилизации работы поднадзорных организаций.

09-17.	<b>Пункт 9.2.3 Инструкции Банка России от 24.04.2014 № 151-И</b>	Руководитель поднадзорной организации должен до истечения срока ознакомления с актом проверки, указанного в протоколе приема-передачи акта проверки или в сопроводительном письме (далее - установленный срок ознакомления с актом проверки), представить (или направить заказным почтовым отправлением с уведомлением о вручении) информационное сообщение об ознакомлении с актом проверки (далее - сообщение об ознакомлении с актом проверки) в структурное подразделение Банка России, проводившее проверку, или иное структурное подразделение Банка России, определенное в протоколе приема-передачи акта проверки либо в сопроводительном письме.	Включение в указанную норму слов «до истечения срока» приводит к фактическому сокращению сроков ознакомления с результатами проверки. Кроме того, не учтена возможность использования личного кабинета, что приводит к дополнительным почтовым и командировочным расходам.
09-18.	<b>Пункт 9.3.2 Инструкции Банка России от 24.04.2014 № 151-И</b>	Возражения по акту проверки составляются на бумажном носителе и на отчуждаемом (съемном) машинном носителе информации в виде файла (файлов), содержащего (содержащих) текст возражений, и представляются либо направляются заказным	Обязанность включения возражения на акт проверки в сообщение об ознакомлении приводит к сокращению сроков ознакомления с актом проверки и препятствует эффективной защите прав и законных интересов поднадзорной организации.

		<p>почтовым отправлением с уведомлением о вручении в структурное подразделение Банка России, проводившее проверку, или иное структурное подразделение Банка России, определенное в протоколе приема-передачи акта проверки либо в сопроводительном письме.</p> <p>Возражения по акту проверки (при наличии) включаются в сообщение об ознакомлении с актом проверки в качестве приложения.</p>	
09-19.	<b>Инструкция Банка России от 24.04.2014 № 151-И; Инструкция Банка России от 01.09.2014 № 156-И</b>	Отсутствует четкая регламентация проверяемого периода, а также запрет на запросы документов по проведению проверки за пределами проверяемого периода.	Свободное толкование понятия «проверяемый период» может привести к неограниченным полномочиям при проведении проверки, что, в свою очередь, может привести к нарушению общеконституционного принципа о недопустимости повторного наказания, изложенного в статье 50 Конституции Российской Федерации.
09-20.	<b>П.2.1.11, 2.1.12 Положения ЦБР от 27.07.2015 №481-П</b>	Для кредитных организаций-профессиональных участников рынка ценных бумаг, занимающихся брокерской и дилерской деятельностью с небольшими объемами сделок, отсутствуют «пониженные» лицензионные требования.	Следует в нормативных актах Банка России, в т.ч. по составлению и предоставлению отчетности, для профессиональных участников рынка ценных бумаг с небольшими объемами сделок продолжить введение пониженных требований/ исключение отдельных требований.
09-21.	<b>Положение ЦБР от 13.05.2016 г. №542-П</b> - п. 1.3	- требование о ведении учетных регистров. - требование о регистрации	Зачастую профессиональный участник совмещает брокерскую, дилерскую деятельность с депозитарной. Профессиональных участников,

	-глава 2	поступающих к депозитарию документов с фиксирование даты и времени регистрации	занимающихся исключительно депозитарной деятельностью намного меньше, и их количество сокращается. Соответственно депозитарные операции по переходу прав собственности производятся на основании поручений клиентов, поданных профучастнику как брокеру на покупку- продажу ценных бумаг. Однако Положение ЦБР от 13.05.2016 г. №542-П не учитывает особенности возможности регистрации поручений и совершения операций в одной операционной системе профессионального участника.
09-22.	<b>Положение о предоставлении информации о заключении сделок, утв. Приказом ФСФР от 18.12.2006 № 06-67/пз-н</b>	Предоставление профессиональными участниками информации о заключенных внебиржевых сделках	Не имеет существенного значения для рынка. А для иных целей информация о внебиржевых сделках предоставляется в Репозитарий в соответствии с Указанием Банка России от 16.08.2016г. № 4104-У, а для надзорных функций – отчетность по форме 0409706 в соответствии с Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4927-У «О перечне, формах и порядке составления и представления форм отчетности кредитных организаций в Центральный банк Российской Федерации»
09-23.	<b>Глава 5 Положения Банка России № 577-П от 31.01.2017</b>	Сверка остатков денежных средств проводится профессиональным участником, не являющимся кредитной организацией, не реже одного раза в день.  Сверка остатков ценных бумаг - не реже одного раза в пять рабочих дней.	Избыточная норма, т.к. требует больших трудозатрат и времени.  Предложение: изменить периодичность, например, не реже одного раза в календарный месяц.
09-24.	<b>Целиком Указание Банка России от 28.12.2015 N 3921-У "О</b>	Существует ряд нормативных актов, которые содержат отдельные нормы раскрытия	Мы считаем, что надо следовать по пути нормативных актов для АО в отношении раскрытия информации, где будет мегасвод всех документов и

	составе, объеме, порядке и сроках раскрытия информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг"	информации, таким образом указание не объединяет в себе весь объем информации, который надлежит раскрывать профучастникам	информации, подлежащих раскрытию, в т.ч. предусмотренных 224-ФЗ (перечень инсайдерской информации), 173-ФЗ (критерии отнесения клиентов к категории иностранных налогоплательщиков), приказом ФСФР России от 08.12.2005 N 05-77/пз-н (порядок ЭДО), а также базовыми стандартами
09-25.	<b>Целиком приказ ФСФР РФ от 22.06.2006 N 06-67/пз-н "Об утверждении Положения о предоставлении информации о заключении сделок"</b>	Требование о предоставлении информации о внебиржевых сделках с ценными бумагами	Данная информация раскрывается в составе отчета по форме 0420417
09-26.	Пп. 1 – 2. <b>Постановление ФКЦБ РФ от 05.11.1998 N 44 "О предотвращении конфликта интересов при осуществлении профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг"</b>	Определение конфликта интересов и понимание клиента в целях Постановления не соответствует реальному понимаю данного явления в профессиональном обиходе (не предполагают потенциальные взаимоотношения)	Требуется актуальное регулирование, т.к. на текущий момент оценка процессов, связанных с конфликтом интересов, строится исключительно на субъективной позиции отдельных представителей Банка России
09-27.	<b>Положение о предоставлении информации о заключении сделок, утв. Приказом ФСФР от 18.12.2006 №06-67/пз-н</b>	Предоставление профучастниками информации о заключенных внебиржевых сделках	Полагаем, что данное положение неактуально в связи с предоставлением информации о внебиржевых сделках в Репозитарий в соответствии с Указанием Банка России от 16.08.2016 г. №4104-У
09-28.	<b>Постановление ФКЦБ РФ от 31.08.2001 № 23 «О предоставлении организаторами торговли на рынке ценных бумаг информации по</b>	Документ фактически нерабочий, т.к. вопросы маржинальных сделок регулируются современным Указанием Банка России от 18.04.2014 № 3234-У, а с	

	результатам сделок с использованием денежных средств и/или ценных бумаг, переданных брокером в заем клиенту (маржинальных сделок)»	01.07.2019 – Указанием Банка России от 08.10.2018 № 4928-У.	
09-29.	Пункт 1 статьи 6.1. <b>Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ</b>	В данном пункте деятельность по инвестиционному консультированию определена как оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Таким образом, данным пунктом определяется, что получателем услуги инвестиционного консультирования может быть как физическое, так и юридическое лицо. Представляется разумным, что получателями услуги по инвестиционному консультированию должны быть только физические лица.	Новое регулирование об инвестиционном консультировании призвано защитить клиентов от недобросовестных и неподходящих им индивидуальных инвестиционных рекомендаций. При этом, представляется, что такая защита наиболее актуальна только для физических лиц. Юридические лица имеют достаточный опыт и знания для того, чтобы самостоятельно оценивать потенциальные риски совершения финансовых операций.
09-30.	Приказ ФСФР РФ от 22.06.2006 N 06-67/пз-н "Об утверждении	Отменить устаревший акт	Причина: в связи с появлением нового субъекта финансового рынка - репозитария, которому профессиональные участники отчитывают сделки,



	Положения о предоставлении информации о заключении сделок"		заключенные не на организованных торгах, представляется целесообразным предоставлять сведения обо всех сделках, заключенных не на организованных торгах, независимо от участвующих в сделке субъектов, одному субъекту.
--	--	--	---