



Банк России

«Особенности надзора за деятельностью профессиональных участников рынка ценных бумаг»

Шапель С.С.

Начальник Отдела надзора
за профессиональными участниками рынка ценных
бумаг Уральского ГУ Банка России

07.02.2024 г.





Регулирование – функция Банка России, заключающаяся в установлении норм и правил, регламентирующих деятельность участников финансового рынка, в рамках установленных законодательством Российской Федерации полномочий.

Контроль и **надзор** Банка России – непрерывный процесс мониторинга деятельности участников финансового рынка на предмет соблюдения требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, а также выявления рисков в их деятельности. Контроль и надзор осуществляется в целях:

- ✓ защиты прав и законных интересов инвесторов;
- ✓ обеспечения устойчивого развития финансового рынка Российской Федерации;
- ✓ эффективного управления рисками, возникающими на финансовых рынках, в том числе оперативного выявления и противодействия кризисным ситуациям.



Законность - осуществление Банком России своих функций в соответствии с федеральными законами и нормативными актами Банка России;

Риск-ориентированность – определение периодичности и интенсивности надзора в зависимости от выявленных рисков;

Пропорциональность – определение периодичности и интенсивности надзора в зависимости от размера и значимости ПУРЦБ;

Проактивность – превентивное реагирование в целях предотвращения или снижения нежелательных последствий в деятельности;

Системность – проведение дополнительного мониторинга деятельности иных поднадзорных организаций с характеристиками, схожими с характеристиками поднадзорной организации, в деятельности которой выявлено нарушение (надзорный факт), на предмет выявления аналогичного нарушения;

Эффективность – увеличение результативности надзора при оптимизации использования имеющихся ресурсов Банка России (большой результат при меньших ресурсах);

Непрерывность надзора – осуществление надзорных процедур и надзорных мероприятий на постоянной основе с момента получения поднадзорной организацией лицензии Банка России / включения в реестр до момента аннулирования лицензии / исключения из реестра.



- [Федеральный закон от 10.07.2002 № 86-ФЗ](#) «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;
- [Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ](#) «О рынке ценных бумаг»;
- [Федеральный закон от 05.03.1999 № 46-ФЗ](#) «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;
- [Положение Банка России от 27.07.2015 № 481-П](#) «О лицензионных требованиях и условиях осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, ограничениях на совмещение отдельных видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также о порядке и сроках представления в Банк России отчетов о прекращении обязательств, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, в случае аннулирования лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг»;
- [Инструкция Банка России от 17.10.2018 № 192-И](#) «О порядке лицензирования Банком России видов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, указанных в статьях 3 - 5, 7 и 8 Федерального закона от 22 апреля 1996 года N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", и порядке ведения реестра профессиональных участников рынка ценных бумаг»;
- [Положение Банка России от 31.01.2017 № 577-П](#) «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами»;
- [Указание Банка России от 28.12.2020 № 5683-У](#) «О требованиях к системе внутреннего контроля профессионального участника рынка ценных бумаг»;
- [Указание Банка России от 23.08.2021 N 5899-У](#) «Об обязательных для профессиональных участников рынка ценных бумаг требованиях, направленных на выявление конфликта интересов, управление им и предотвращение его реализации»;
- **Более полный список нормативных актов размещён на сайте Банка России www.cbr.ru в разделе «Финансовые рынки» – «Рынок ценных бумаг» – «Правовые акты».**



➤ лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг (ПУРЦБ)

- **Брокерская деятельность (253 лицензии)** - деятельность **по исполнению поручения клиента** на совершение гражданско-правовых сделок с ценными бумагами и (или) на заключение договоров, являющихся ПФИ;
- **Дилерская деятельность (281 лицензии)** - совершение сделок купли-продажи ценных бумаг **от своего имени и за свой счет** путем публичного объявления цен покупки и/или продажи определенных ценных бумаг;
- **Деятельность форекс-дилера (4 лицензии)** - деятельность **по заключению от своего имени и за свой счет с физическими лицами**, не являющимися индивидуальными предпринимателями, не на организованных торгах:

ПФИ, исполнение обязательств по которым зависит от изменения курса валюты и валютных пар с одновременным представлением возможности клиентам торговать «с плечом»;

двух и более договоров, предметом которых является иностранная валюта или валютная пара, срок исполнения по которым совпадает, а форекс-дилер и клиент являются противоположными сторонами по договорам (торговля «с плечом»)

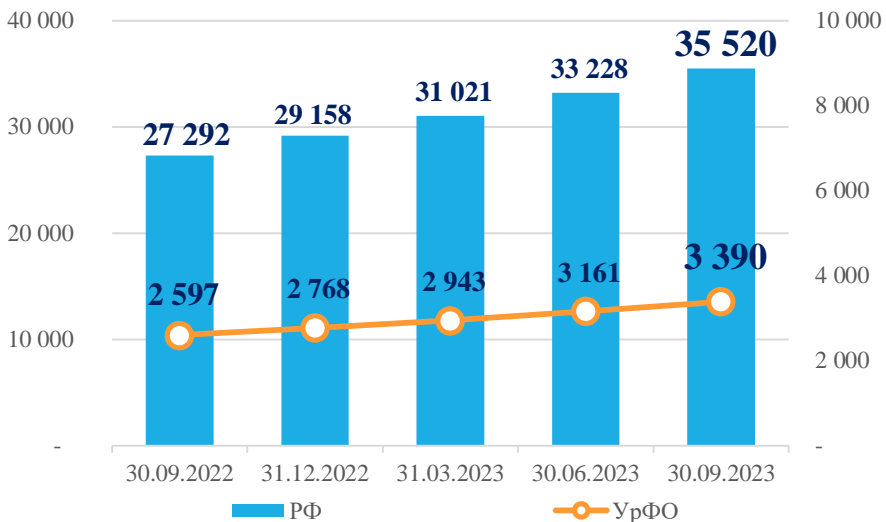
- **Деятельностью по управлению ценными бумагами (184 лицензии)** - деятельность по доверительному управлению ценными бумагами, денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и (или) ПФИ;
- **Деятельностью по инвестиционному консультированию (173 включены в реестр)** - оказание консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся ПФИ, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций;
- **Депозитарная деятельность (254 лицензии)** – услуги по учету и переходу прав на ценные бумаги;

➤ лицензия на осуществление деятельности по ведению реестра

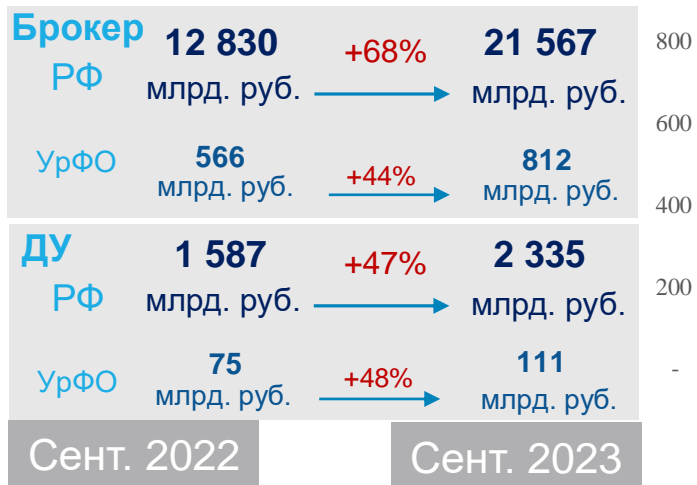
- **Деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг (31 лицензия)** - сбор, фиксация, обработка, хранение данных, составляющих реестр владельцев ценных бумаг



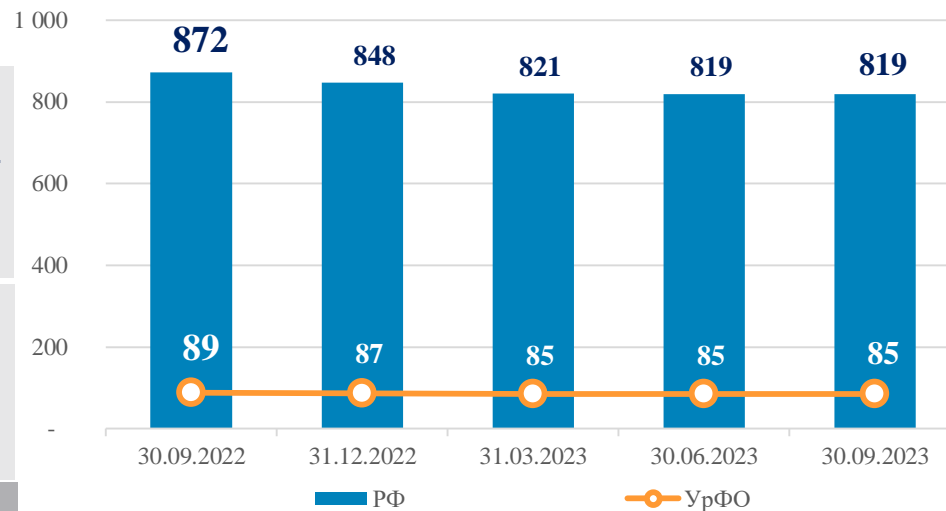
Клиенты брокеров, тыс. ед.



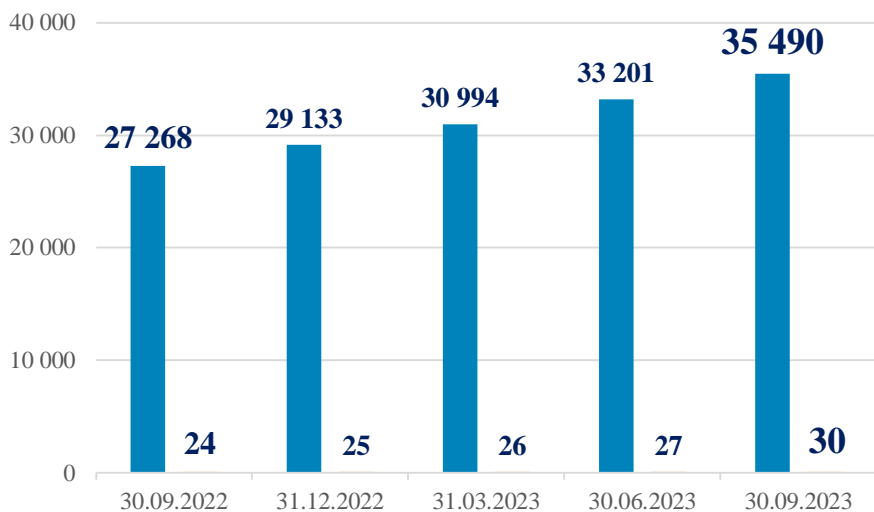
Общий портфель инвесторов



Клиенты доверительных управляющих, тыс. ед.



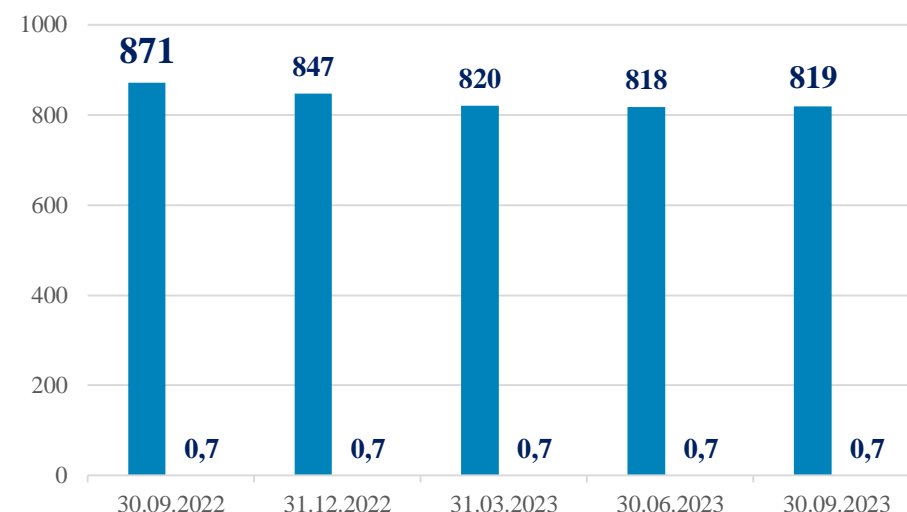
в т.ч. физических и юридических лиц в РФ



Совокупное количество инвесторов – физических лиц



в т.ч. физических и юридических лиц в РФ







Основная задача мер – минимизация рисков и приведение деятельности ПУРЦБ в соответствие с нормами и требованиями законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России

Решение об избрании меры надзорного реагирования принимается исходя из совокупности факторов (устранение нарушения, тяжесть нарушения, частота и количество допущенных нарушений и т.д.)

Виды мер надзорного реагирования:

- Рабочая встреча (устное предупреждение ПУРЦБ);
- Письменное предупреждение ПУРЦБ (требование, рекомендательное письмо, письмо о недопущении подобных нарушений в дальнейшей деятельности);
- Предписание об устранении и/или недопущении нарушений требований законодательства;
- Привлечение к административной ответственности (наложение административного штрафа);
- Ограничение или приостановление действия лицензии/проведения отдельных операций;
- Отзыв (аннулирование) лицензии;
- Исключение сведений о поднадзорной организации из единого реестра инвестиционных советников;
- Предъявление требований в суд о ликвидации организации;
- Назначение временной администрации;
- Направление информации в правоохранительные органы о признаках преступления.



Банк России

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**