

Информационный бюллетень – „Изменения в регулировании российского финансового рынка“

Бюллетень, сентябрь 2008г.



Содержание:

1. Страхование и пенсионные фонды.....2
2. Фондовые рынки и секьюритизация ..2
3. Банковское право.....4
4. Законодательство в области противодействия легализации (отмывания) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма6

1. Страхование и пенсионные фонды

Законодательные инициативы в области страхового дела

Дальнейшее сотрудничество банков и страховщиков В решении по делу Росбанка Федеральная антимонопольная служба России (ФАС) перечислила критерии отбора страховых компаний, которыми должен руководствоваться банк, желающий сотрудничать со страховщиками.

В число таких критериев вошли следующие: выполнение страховщиком требований законодательства; наличие рейтинга не ниже определенного уровня; сбалансированность структуры страхового портфеля; доля выплат от объема поступлений не менее 30% и не более 50%; соответствие базовым требованиям финансовой устойчивости; неучастие в судебных процессах, которые могут оказать влияние на бизнес.

По сообщению представителя ФАС на основе указанных критериев должно быть разработано соответствующее правительственное постановление, которое сделает прозрачным процесс взаимодействия банков и страховщиков и проект которого, как ожидается, будет готов к октябрю¹.

Новости пенсионного законодательства

О дополнительных страховых взносах на накопительную часть трудовой пенсии

¹ www.bankir.ru

Пенсионный Фонд России (ПФ РФ) утвердил² форму заявления о добровольном вступлении в правоотношения по обязательному пенсионному страхованию, а также инструкцию по его заполнению. Указанное заявление может подаваться в территориальный орган ПФ РФ в целях уплаты дополнительных страховых взносов на накопительную часть трудовой пенсии.

В свою очередь, Правительство РФ постановило³, что «Правила подачи заявления о добровольном вступлении в правоотношения по обязательному пенсионному страхованию» должны быть утверждены Минздравсоцразвития РФ и введены в действие с 1 октября 2008 года.

2. Фондовые рынки и секьюритизация

Нововведения в области регулирования рынка ценных бумаг

Уточнен порядок опубликования информации управляющими компаниями паевых инвестиционных фондов⁴ Внесенные в Положение⁵ изменения подробно регламентируют, в частности: порядок публикации сообщения о регистрации ФСФР изменений и дополнений в правила доверительного управления паевым инвестиционным фондом; сообщения о начале срока приема заявок на приобретение, погашение и обмен инвестиционных паев; сообщения о стоимости чистых активов и расчетной стоимости инвестиционного пая. Кроме того перечислены случаи применения указанных новых норм Положения. При этом Положение не распространяется на

² Постановление Правления ПФ РФ от 28.07.2008 №225П

³ Постановление Правительства РФ от 18.08.2008 №627

⁴ Приказ ФСФР РФ от 17.06.2008 N 08-25/пз-н

⁵ Утвержденное Приказом ФСФР РФ от 22.06.2005 N 05-23/пз-н

акционерные инвестиционные фонды и управляющие компании паевых инвестиционных фондов, акции (инвестиционные паи) которых предназначены для квалифицированных инвесторов.

Изменения в регулировании ипотечных ценных бумаг Положение о деятельности специализированных депозитариев ипотечного покрытия и правила ведения реестра ипотечного покрытия⁶ дополнены нормами, устанавливающими права и обязанности "предшествующего кредитора"⁷.

"Предшествующий кредитор" - это лицо, которое является кредитором по обеспеченным ипотекой обязательствам, составляющим ипотечное покрытие, совершившее сделку об уступке требований по таким обязательствам эмитенту облигаций с ипотечным покрытием. Предшествующий кредитор включен в процедуры, связанные с учетом и хранением имущества, составляющего ипотечное покрытие, контролем за распоряжением имуществом, составляющим ипотечное покрытие, а также с ведением реестра ипотечного покрытия. Кроме этого, изменения определяют основания прекращения ведения реестра ипотечного покрытия.

Типовые правила доверительного управления закрытым паевым инвестиционным фондом изложены в новой редакции⁸ Новая редакция Типовых правил, в частности, предусматривает возможность включения в правила условия о том, что паи фонда предназначены для квалифицированных инвесторов, более подробно регламентирует содержание пункта о сроках формирования фонда, устанавливает обязанность включения в правила указания на такой объект

⁶ Утвержденные Приказом ФСФР РФ от 01.11.2005 N 05-60/пз-н

⁷ Приказ ФСФР РФ от 03.07.2008 N 08-28/пз-н

⁸ Постановление Правительства РФ от 01.09.2008 N 651

инвестирования, как иностранные ценные бумаги, предусматривает возможность установления права управляющей компании проводить дробление инвестиционных паев и выдавать дополнительные инвестиционные паи, принимать решение о досрочном прекращении фонда без решения общего собрания владельцев инвестиционных паев, а также возможность включения пункта, устанавливающего обязанность управляющей компании страховать иное имущество, кроме недвижимого.

Разъяснения ФСФР касательно учета иностранных финансовых инструментов⁹

Услуги участников рынка ценных бумаг, осуществляющих депозитарную деятельность по учету иностранных финансовых инструментов, которые, в соответствии с Положением о квалификации иностранных финансовых инструментов в качестве ценных бумаг¹⁰, не квалифицированы в качестве ценных бумаг, могут осуществляться в порядке, аналогичном депозитарному учету прав на ценные бумаги.

При этом, согласно разъяснениям ФСФР, обеспечение обособленного учета иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, означает, что на счете депо, на котором учитываются права на ценные бумаги, не могут учитываться иностранные финансовые инструменты, не квалифицированные в качестве ценных бумаг. В частности, ведение обособленного учета может осуществляться в виде отдельных учетных регистров, поручений, выписок и отчетов, формируемых по принципам депозитарного учета.

Кроме того, ФСФР подчеркивает, что оказание услуг по учету иностранных финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг, в соответствии с законодательством Российской Федерации не является предметом депозитарного договора, равно как не может быть отнесено и к

⁹ Письмо ФСФР от 03.07.2008 N 08-ВМ-03/13851

¹⁰ Приказ ФСФР России от 23.10.2007 N 07-105/пз-н

сопутствующим услугам депозитария. Таким образом, осуществление такого учета депозитариями должно осуществляться на основании дополнительных соглашений с клиентами.

Законопроекты в области регулирования рынка ценных бумаг

ФСФР готовит либерализацию срочных сделок Правительственная комиссия по законопроектной деятельности одобрила разработанную ФСФР концепцию законопроекта об изменении правил налогообложения операций с финансовыми инструментами срочных сделок. Предполагается внесение поправок в главы Налогового кодекса (НК) об НДС, подоходном налоге и налоге на прибыль.

Согласно комментариям представителей ФСФР, концепция изменений предполагает, что в отношении товарных деривативов уплаты НДС не потребуется, если поставки базового актива не происходит. В отношении налога на доходы физических лиц предполагается, что граждане, зарабатывающие на производных инструментах, смогут уменьшать размер налога по этим операциям на суммы убытков, полученных от операций с базовым активом. Наконец, поправками в главу НК о налоге на прибыль рыночную стоимость внебиржевых инструментов предлагается определять исходя из предельных отклонений цены сделки от расчетных цен, методика определения которой будет устанавливаться ФСФР.

Законопроект должен быть внесен в правительство уже в октябре 2008 года. Согласно полученной информации, ФСФР уже согласовала концепцию законопроекта с Минфином, Минэкономразвития и Минюстом. При этом возможны дополнительные обсуждения, в частности, со стороны Министерства финансов, касательно того, что налогоплательщики по своему желанию могут назвать операцией с финансовыми инструментами срочных сделок любую сделку по поставке товара с отсрочкой платежа и, соответственно,

применить к ней предусмотренный НК льготный режим налогообложения¹¹.

3. Банковское право

Изменение законодательства в области регулирования банковской деятельности

Центральный банк Российской Федерации (ЦБ РФ) намерен пристальнее следить за операциями на межбанковском рынке ЦБ РФ подготовил проект новой формы отчетности об операциях на валютных и денежных рынках¹². В соответствии с указанным документом банки будут обязаны ежедневно отчитываться о валютных и денежных операциях на рынке межбанковского кредитования, а также информировать о сделках РЕПО, заключаемых с другими банками. Кроме этого на банки будет возложена обязанность раскрывать информацию о контрагентах, ставках по кредитам и сроках их предоставления. Как полагают эксперты, принятие новой формы отчетности позволит ЦБ РФ более оперативно и взвешенно реагировать на нужды банковской системы, пристальнее следить за финансовым состоянием кредитных организаций, а так же осуществлять контроль над инфляцией посредством мониторинга операций на рынке. В тоже время банкиры полагают, что ежедневная подготовка такой отчетности потребует дополнительные затраты из-за необходимости привлечения персонала для подготовки документов. ЦБ РФ принимает отзывы и предложения в отношении проекта до 31 декабря 2008 года.

ЦБ РФ планирует повысить требования к минимальному размеру собственных средств (капитала) банков ЦБ РФ подготовил для рассмотрения Государственной Думой поправки к Федеральному закону «О банках и банковской деятельности», касающиеся

¹¹ www.bankir.ru

¹² http://www.cbr.ru/analytics/standart_acts/projects/

новых требований к размеру собственных средств кредитных организаций: начиная с 1 января 2012 года минимальный размер собственных средств банков будет составлять не менее чем 5 миллионов евро в рублевом эквиваленте. В настоящее время требования к минимальному размеру капитала кредитной организации в размере 5 миллионов евро применяется только к вновь созданной кредитной организации, в то время как капитал существующей кредитной организации может быть меньше вышеуказанного требования, при условии, что размер собственных средств (капитала) такой кредитной организации не снижается по сравнению с уровнем, достигнутым на 1 января 2007 года. В случае принятия поправок к закону требования к капиталу будут применяться и к существующим банкам, что в свою очередь может повлечь отзыв лицензий у банков, которые не будут соответствовать новым требованиям.

Изменения в порядке регулирования операций с наличной иностранной валютой С 1 сентября 2008 года вступает в силу Указание №2054-У¹³, предметом регулирования которого являются операции с наличной иностранной валютой. Указанный документ регулирует порядок совершения операций с наличной иностранной валютой, включая банкноты, казначейские билеты и монеты. В частности, урегулирован порядок выдачи наличных средств клиентам, работы с сомнительными или имеющими признаки подделки банкнотами и монетами, а также поврежденными банкнотами и монетами. Банки обязаны принять внутренние документы, регламентирующие порядок транспортировки, инкассации, упаковки, определения подделок банкнот и т.д. в течение 3-х месяцев с момента вступления в силу вышеназванного Указания. Документ не распространяется на операции и иные сделки с наличной иностранной валютой и чеками, номинальная стоимость которых указана в иностранной валюте, осуществляемые в обменных пунктах с участием физических лиц.

¹³ Указание ЦБ РФ от 14.08.2008 № 2054-У

Оценка финансового состояния банков и небанковских кредитных организаций В соответствии с Указанием ЦБ РФ от 15 июля 2008 года №2045-У оценка финансового состояния банков должна производиться в соответствии с Указанием ЦБ РФ «Об оценке экономического положения банков» от 30 апреля 2008 года за №2005-У. Оценка финансового состояния небанковских кредитных организаций должна осуществляться в соответствии с нормативными актами, принимаемыми ЦБ РФ в отношении оценки финансового состояния кредитных организаций.

Изменение требований к регистрации и лицензированию Вслед за принятием новой процедуры оценки экономического положения банков¹⁴, ЦБ РФ издал Указание от 15 июля 2008 года №2043-У, которое уточняет процедуру принятия решения о регистрации кредитной организации и выдаче лицензии на осуществление банковских операций. В частности, документ устанавливает, что банк-учредитель должен относиться к 1-ой или 2-ой классификационной группе. Для расширения деятельности путем получения соответствующей лицензии кредитные организации также должны соответствовать следующим дополнительным требованиям: выполнять обязательные резервные требования ЦБ РФ, не иметь просроченных денежных обязательств перед ЦБ РФ, относиться к 1-ой или 2-ой классификационной группе (для банков) или к категории финансово стабильных кредитных организаций (для небанковских кредитных организаций). Также установлено, что в случае реорганизации кредитной организации в форме слияния и присоединения мнение территориального учреждения ЦБ РФ о возможности реорганизации не требуется. Однако дополнительно направляется информация о наличии (об отсутствии) у реорганизуемой кредитной организации просроченных денежных обязательств перед ЦБ РФ, в том числе по кредитам ЦБ РФ и процентам по ним.

¹⁴ Указание ЦБ РФ «Об оценке экономического положения банков» от 30 апреля 2008 года за №2005-У

Смягчены требования к банкам в отношении одобрения слияний и присоединений В соответствии с изменениями¹⁵ в Постановление Правительства РФ от 30 мая 2007 года №335, предварительное разрешение ФАС требуется в случае реорганизации кредитных организаций в форме слияния и присоединения, если суммарная стоимость активов кредитных организаций превышает 14 миллиардов рублей. Напомним, что предыдущий лимит суммарной стоимости активов кредитных организаций был 10 миллиардов рублей. Однако, в случае если суммарная стоимость активов кредитных организаций не превышает 14 миллиардов рублей, они обязаны направить в ФАС уведомление о совершенной реорганизации.

В дополнение к этому, в соответствии со внесенными изменениями стоимость активов кредитной организации, акции (доли) и (или) имущество которой вносятся в качестве вклада в уставный капитал создаваемой коммерческой организации, при превышении которой требуется получение предварительного согласия ФАС на создание такой коммерческой организации, увеличена с 3 до 4 миллиардов рублей. Аналогичное требование к стоимости активов кредитной организации было установлено в отношении получения одобрения ФАС для совершения сделок с акциями (долями), активами кредитной организации и правами в отношении кредитной организации.

Дополнительное требование к реорганизуемым банкам Указание ЦБ РФ от 15 июля 2008 года №2044-У устанавливает требование к реорганизуемым кредитным организациям (в форме слияния и присоединения) об обязанности раскрытия информации о лицах, имеющих право оказывать влияние на деятельность кредитной организации. В течение 3-х рабочих дней со дня регистрации реорганизованной кредитной организации и выдачи лицензии, ЦБ РФ направляет каждой из реорганизуемых кредитных организаций

телеграфное сообщение о необходимости раскрытия неограниченному кругу лиц информации о лицах, оказывающих существенное (прямое или косвенное) влияние на решения, принимаемые органами управления кредитной организации (в случае если с даты государственной регистрации реорганизуемых кредитных организаций прошло менее двух лет и кредитная организация ходатайствует о выдаче ей лицензии на привлечение во вклады денежных средств физических лиц).

Изменение процедуры оформления паспорта сделки В своем Указании от 12 августа 2008 года №2052-У ЦБ РФ вносит изменения в порядок оформления (переоформления) паспортов сделок при осуществлении валютных операций между резидентами и нерезидентами. В соответствии со внесенными изменениями все документы для оформления паспорта сделки должны быть предоставлены в согласованный с банком срок, но не позднее осуществления первой валютной операции или иного исполнения обязательств по контракту (кредитному договору), в зависимости от того, какое из указанных событий наступит раньше. Так же исключены положения об использовании специальных банковских счетов для осуществления валютных операций.

4. Законодательство в области противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

К топ-менеджерам банков возможно будут применять санкции за нарушение законодательства о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма Группа разработки финансовых мер борьбы с отмыванием денег (FATF) представила в Росфинмониторинг план действий по выполнению своих рекомендаций, предусматривающий ужесточение наказания за нарушения законодательства о противодействии легализации (отмыванию)

¹⁵ Постановление Правительства РФ от 28 июля 2008 за №571

доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

В частности, FATF рекомендует внести поправки в закон «О Центральном банке Российской Федерации» в целях повышения максимальных размеров штрафов¹⁶ за нарушение банками федеральных законов и нормативных актов ЦБ РФ в области противодействия легализации преступных доходов и расширения круга лиц, на которых они будут налагаться. К ответственности планируется привлекать не только банк как юридическое лицо, но и директоров и топ-менеджеров кредитных организаций. Размер повышения штрафа предстоит определить ЦБ РФ.

Еще одно предложение FATF касается увеличения числа проверок кредитных организаций, проводимых ЦБ РФ, путем отмены действующего ограничения на проведение проверок по одному и тому же вопросу лишь один раз в год.¹⁷

Новый порядок предоставления кредитными организациями информации в Росфинмониторинг Положением ЦБ РФ от 29.08.2008 г. №321-П установлен новый порядок формирования и направления кредитными организациями в уполномоченный орган сведений об операциях, подлежащих контролю в соответствии с законодательством о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В частности, уточнен порядок использования банками нормативно-справочной информации при подготовке отчета в виде электронного сообщения. Положение вступает в силу с 1 января 2009 года.

Усиление контроля за отдельными операциями клиентов кредитных организаций В ходе надзорной

деятельности ЦБ РФ было выявлено, что в последнее время юридические лица-резиденты переводят большие объемы денежных средств на свои счета за границей. К признакам таких переводов ЦБ РФ относит следующее: транзитный характер операций; со счетов, используемых для переводов налоги не уплачиваются либо вносятся в крайне незначительном размере; месячный объем переводов более чем в 100 раз превышает размер уставного капитала юридического лица. В своем Письме от 3 сентября 2008 г. №111-Т ЦБ РФ рекомендует кредитным организациям при выявлении указанных операций запрашивать у юридических лиц документы, подтверждающие источники поступления средств на счета, а также иные документы, подтверждающие права на реализуемые в РФ товары или иные активы. В случае признания таких операций подозрительными, кредитным организациям следует направлять сведения о них в Росфинмониторинг в соответствии с законодательством о противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма.

¹⁶ В настоящее время законодательство устанавливает штраф в размере 0,1% от минимального уставного капитала кредитной организации (рублевый эквивалент 5 млн. евро), т.е. 5 000 евро.

¹⁷ <http://kommersant.ru/doc.aspx?DocsID=1010069>

BBH Legal LLC предоставляет своим клиентам юридические услуги по целому ряду вопросов отраслей российского права, включая такие как банковское и финансовое право, фондовые рынки, вопросы слияния и поглощения, недвижимости, помощь в судебных спорах, корпоративное право, а так же консультации по антимонопольному и налоговому законодательству. BBH Legal LLC так же предоставляет информационные услуги по общим вопросам по тем или иным областям российского права.

Настоящий Информационный бюллетень представляет общий обзор информации по наиболее интересным новостям и событиям в сфере финансовых рынков и банковского законодательства. Содержание настоящего бюллетеня ни в коем случае не может быть расценено как предоставление консультаций или юридических заключений.

В случае если у вас появятся какие-либо вопросы в отношении материала, представленного в настоящем бюллетене, вы всегда можете обратиться к нашим юристам.

BBH Legal LLC

Малый Кисловский пер. 1/4

125009 г. Москва

Российская Федерация

www.bbhlegal.ru

тел.: +7 495 609 92 05

факс: +7 495 609 94 36

email: moscow@bbh.cz