

Приложение

Таблица замечаний и предложений по проекту указания «О внесении изменений в Положение Банка России от 31 января 2017 года № 577-П «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными бумагами» (далее соответственно – Положение № 577-П, Проект), поступивших в ходе публичного обсуждения в целях проведения оценки регулирующего воздействия

№ п/п	Структурная единица проекта нормативного акта Банка России	Содержание замечания или предложения	Автор замечания или предложения	Решение
1	Проектируемый пункт 1.1 Положения № 577-П (пункт 1.1 Проекта)	<p>В Федеральном законе от 21.11.2011 № 325-ФЗ «Об организованных торгах» и Положении Банка России от 17.10.2014 № 437-П «О деятельности по проведению организованных торгов» содержится понятие «товар». При этом под понятие товар подпадают, в т.ч. и драгоценные металлы, и на них распространяются соответствующие положения, относящиеся к товару.</p> <p>В случае разделения понятий «товар» и «драгоценный металл», как это предлагается сделать в проекте изменений в Положение №577-П возникает риск неоднозначного толкования – является ли драгоценный металл товаром в смысле ФЗ «Об организованных торгах» или «драгоценный металл» — это самостоятельный торгуемый актив, на который положения о товарах не распространяются.</p> <p>В целях исключения противоречий предлагаем в п. 1.1 Проекта изменений в Положение № 577-П слова «и товарами» заменить на «товарами, в том числе драгоценными металлами».</p>	Московская Биржа	Учтено, за основу взята формулировка из Закона № 454-ФЗ ¹ : «... товары, допущенные к организованным торгам (в том числе драгоценные металлы)».
2	проектируемый подпункт. 3.13.1 пункта	В соответствии с договором торгового банковского счета в драгоценных металлах, открываемого Клиринговым центром	АО «Открытие Брокер»	Учтено в редакции.

¹ Федеральный закон от 27.12.2019 № 454-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 73 Федерального закона «Об исполнительном производстве» в части совершенствования регулирования профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг».

	<p>3.13 Положения № 577-П (пункт 1.2 Проекта)</p> <p>3.13.1. Идентификаторы каждого актива, учитываемого на счете внутреннего учета:</p> <p>«в отношении драгоценных металлов – наименование и проба драгоценного металла, а при наличии индивидуальных признаков и иная информация, идентифицирующая драгоценный металл.».</p>	<p>участникам клиринга, учет драгоценного металла на нем ведется без указания индивидуальных признаков аффинированного драгоценного металла в слитке (номер, марка, проба, масса, год выпуска и т.п.) и по этому счету не осуществляются операции с аффинированными драгоценными металлами в слитках. В Федеральном законе от 26.03.1998 № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях» указано, что в аффинированном золоте на 1 тысячу массовых долей сплава драгоценного металла не менее 995 массовых долей химически чистого драгоценного металла. Таким образом, у участников клиринга нет информации о пробе торгуемого металла и в предлагаемой редакции он не сможет обеспечить соблюдение этого подпункта.</p> <p>Предлагаем исключить пробу из числа обязательных идентификаторов металла, и изложить подпункт в следующей редакции: «в отношении драгоценных металлов – наименование драгоценного металла, а при наличии индивидуальных признаков и иная информация, идентифицирующая драгоценный металл.».</p>		<p>С учетом корректировки изменений в пункт 1.1 Проекта для драгоценных металлов будет использоваться идентификатор, предусмотренный для товаров, допущенных к организованным торгам. Комментируемые нормы исключены из Проекта.</p>
3		<p>В соответствии с правилами ведения бухгалтерского учета № 579-П учет операций с драгоценными металлами ведется по видам драгоценных металлов (золото, платина, серебро и другие металлы) в учетных единицах чистой (для золота) или лигатурной (для платины и серебра) массы металла либо в двойной оценке (в рублях и учетных единицах чистой или лигатурной массы). При внесении клиентом физического золота на свой банковский счет в драгоценных металлах зачисление на счет осуществляется обезлично. Таким образом, при выдаче металла с банковского счета банк не гарантирует выдачу того самого слитка, что был внесен на счет. Поэтому отражение во внутреннем учете индивидуальных признаков драгоценного металла может не соответствовать документам, полученным из банка, в котором хранится драгоценный металл.</p>	Банк «Открытие»	<p>С учетом корректировки изменений в пункт 1.1 Проекта для драгоценных металлов будет использоваться идентификатор, предусмотренный для товаров, допущенных к организованным торгам. Комментируемые нормы исключены из проекта.</p>

		Изложить изменения в п.3.13.1 в следующей редакции: «в отношении драгоценных металлов – наименование и проба драгоценного металла»		
4	проектируемый пункт 3.24 Положения № 577-П (пункт 1.3 Проекта в редакции, направлявшейся на ОРВ, и пункт 1.5 Проекта в текущей редакции)	<p>Предусматривается, что профессиональный участник, не являющийся кредитной организацией, осуществляет внутренний учет драгоценных металлов клиентов, находящихся у него на хранении. Для кредитных организаций Банк России регламентирует правила приема, выдачи, хранения драгоценного металла, требования к хранилищу (Указание Банка России № 2255-У). Такие помещения для совершения операций с ценностями оснащаются техническими устройствами, предназначенными для измерений драгоценных металлов. Средства измерений драгоценных металлов должны соответствовать установленным законодательством Российской Федерации техническим требованиям. Кредитная организация обеспечивает проведение поверки средств измерений драгоценных металлов органами государственной метрологической службы (другими уполномоченными на то органами, организациями) в соответствии с законодательством Российской Федерации.</p> <p>Не приведет ли такая возможность к приему от клиентов фальшивого драгоценного металла?</p> <p>Исключить возможность для профессиональных участников - некредитных организаций принимать от клиентов наличного драгоценного металла, только обезличенного.</p>	Банк «Открытие»	<p>Не учтено.</p> <p>В настоящее время законодательство не содержит запрета на хранение драгоценных металлов профессиональными участниками рынка ценных бумаг, не являющимися кредитными организациями. Требования к хранению драгоценных металлов закреплены Постановлением Правительства РФ от 28.09.2000 № 731 «Об утверждении Правил учета и хранения драгоценных металлов, драгоценных камней и продукции из них, а также ведения соответствующей отчетности». В свою очередь нормативный акт по внутреннему учету, закрепляет только правила ведения системы записей о соответствующих объектах и не может решать проблемы обращения драгоценных металлов или устанавливать предложенные запреты на их хранение.</p>
5	Проектируемый подпункт 3.25.4 пункта 3.25 Положения № 577-П (пункт 1.3 Проекта в редакции, направлявшейся на ОРВ, и пункт 1.5 Проекта в текущей редакции)	<p>Предлагаем убрать требование по указанию пробы драгоценного металла по счету внутреннего учета драгоценных металлов и ограничиться только указанием его наименования.</p> <p>Изложить в следующей редакции: Наименование и количество каждого драгоценного металла на счете места нахождения драгоценных металлов.</p>	АО «Открытие Брокер»	Учтено.

	<p>3.25. Счет внутреннего учета драгоценных металлов клиентов, находящихся на счетах в иных организациях, ведется в разрезе счета, открытого профессиональному участнику в иной организации (далее – счет места нахождения драгоценных металлов), и должен содержать следующую информацию.</p> <p>...</p> <p>3.25.4. Наименование, проба и количество каждого драгоценного металла на счете места нахождения драгоценных металлов.</p>			
6	<p>Проектируемый подпункт 6.3.4 пункта 6.3 Положения № 577-П (пункт 1.5 Проекта в редакции, направлявшейся на ОРВ, и пункт 1.7 Проекта в текущей редакции)</p> <p>6.3. Профессиональный участник должен осуществлять внутренний учет информации о договорах об оказании следующих услуг.</p>	<p>Классифицировано как вопрос:</p> <p>«Данная редакция пункта не обязывает профессионального участника осуществлять внутренний учет информации о его клиентах если договором предусмотрено заключение сделок с товарами на организованных торгах (исключение составляют драгоценные металлы).».</p>	АО «Открытие Брокер»	<p>Данная норма обязывает профессионального участника рынка ценных бумаг отражать во внутреннем учете информацию об объектах внутреннего учета, возникающих в рамках договора, который предполагает:</p> <ul style="list-style-type: none"> - совершение сделок за счет имущества клиента, которое должно по договору с клиентом находиться на специальном брокерском счете или специальном брокерском счете в драгоценных металлах; - совершение сделок, в результате которых приобретает такое имущество. <p>Следовательно, если товары приобретаются на организованных торгах за счет денежных средств клиента, находящихся на специальном брокерском счете, то возникающие при этом объекты</p>

	<p>...</p> <p>6.3.4. Совершение сделок за счет клиента с иностранной валютой на организованных торгах.</p> <p>6.3.5. Совершение сделок за счет клиента с товарами на организованных торгах.</p> <p>6.3.4. Совершение</p>			<p>внутреннего учета, в том числе приобретаемые товары, допущенные к организованным торгам, соответствующие сделки и операции, должны отражаться во внутреннем учете. Аналогично со случаями реализации таких товаров, если денежные средства от соответствующих сделок должны находиться на специальном брокерском счете, а также другими активами, указанными в пункте 1.1 Положения № 577-П, например, с иностранной валютой.</p>
7	<p>сделок за счет имущества клиента, которое должно по договору с клиентом находится на специальном брокерском счете или специальном брокерском счете в драгоценных металлах, или сделок, в результате которых приобретает такое имущество.</p>	<p>Понятие «специальный брокерский счет», не относится к профессиональным участникам, являющимся кредитными организациями. В соответствии с 39-ФЗ специальный брокерский счет — это отдельный банковский счет, открываемый брокером в кредитной организации. Средства клиентов учитываются в кредитных организациях на счетах 30601, 30606 не являющихся банковскими счетами, открываемыми кредитной организацией брокеру, названия и описание порядка действия этих счетов (Положение о плане счетов бухгалтерского учета кредитной организации №579-П) не позволяют их приравнять или как-то связать с понятием «специальный брокерский счет». В связи с этим просим пояснить:</p> <ul style="list-style-type: none"> - с учетом предлагаемой новой редакции п.6.3.4 Положения 577-П, какие счета в отношении профессиональных участников, являющихся кредитными организациями, понимаются под «специальными брокерскими счетами»; - правильно ли мы понимаем, что требование о нахождении имущества на специальном брокерском счете или специальном брокерском счете в драгоценных металлах должно быть отражено в договоре с клиентом (поручения/комиссии/агентском), не связанном с профессиональной деятельностью на рынке ценных, чтобы признать сделки в рамках этого договора подлежащими внутреннему учету; если в договоре отсутствует данное требование, то не смотря на учет денежных средств на счете 30601/30606, сделки в рамках договора не будут подлежать внутреннему учету. 	Банк ВТБ (ПАО)	<p>Под специальным брокерским счетом понимается только отдельный банковский счет, открываемый брокером в кредитной организации. В этой связи кредитные организации, которые не хранят денежные средства клиентов на специальных брокерских счетах, открытых в иных кредитных организациях, не должны осуществлять внутренний учет сделок и активов по договорам, предусмотренным проектируемым пунктом 6.4.3 Положения № 577-П.</p> <p>При этом следует отметить, что в пункте 6.3 остается указание на договор о брокерском обслуживании. Сам такой договор – это любой договор, содержащий условия об исполнении поручения клиента на сделку с ценными бумагами или на заключение договора, являющегося ПФИ. Это значит, что сам такой договор изначально может быть смешанным, поскольку законом не определен ни он, ни его существенные условия, отличающие его от других договоров. Таким образом, этот договор может содержать любые иные условия, в том числе исполнение поручений на сделки с валютой или товарами на регулируемых рынках. Поэтому, если договор, по которому оказывается брокерская услуга, включает в себя исполнение поручений на валютном и товарном рынке, исполнение таких поручений подпадает под действие акта о внутреннем учете. И</p>

				<p>это работает в равной степени как в отношении НФО, так и в отношении КО. Если у брокера есть договор, по которому он исполняет поручения на валютном и товарном рынке, но он не содержит условий брокерского обслуживания (в нем нет поручений на сделки с ценными бумагами и ПФИ), мы имеем иную ситуацию. В этом случае нужно смотреть, смешиваются ли деньги по такому договору с деньгами клиентов по брокерскому обслуживанию на специальных брокерских счетах. Если договор предусматривает учет этих денег на специальных брокерских счетах, то тогда акт по внутреннему учету действует, если нет, то не действует. Данный механизм уже будет работать только в отношении НФО, так как у КО нет специальных брокерских счетов.</p>
8	<p>проектируемый подпункт 9.4.1 пункта 9.4 Положения № 577-П (пункт 1.6 Проекта в редакции, направлявшейся на ОРВ, и пункт 1.8 Проекта в текущей редакции)</p> <p>Текст приведен в замечании.</p>	<p>В связи с изменениями, внесенными в п.2. Статьи 3 Закона о Брокерской деятельности Федерального закона о рынке ценных бумаг № 39-ФЗ (далее- Закон) касающихся включению в отчет брокера (далее – отчет) обязательной информации о совершенных сделках, АО Альфа-Банк (далее-Банк) просит разъяснить следующее:</p> <p>Исходя из требований п.2 статьи 3 Закона следует: <i>«...брокер исполняет поручение с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для его исполнения, включая срок исполнения, цену сделки, расходы на совершение сделки и исполнение обязательств по ней..»</i>, также вышеуказанный пункт включает требования в отношении предоставляемой клиенту формы отчета брокера: <i>«..Отчет брокера о совершенных сделках должен содержать в том числе информацию о цене каждой из таких сделок и расходах, произведенных брокером в связи с их совершением, а в случае, если брокер получил дополнительную выгоду по сделке, совершенной на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, - информацию о размере полученной им дополнительной выгоды..»</i>.</p> <p>Требования в отношении сведений о расходах брокера, которые подлежат включению в отчет изложены в п. 9.4.8. Главы 9 Положения 577-П: «9.4.8. Информацию о вознаграждении брокера</p>	АО Альфа-Банк	<p>Норма Проекта изложена в новой редакции: «1.8. Подпункт 9.4.1 пункта 9.4 дополнить новым абзацем следующего содержания: «Для сделок, совершенных на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, информация должна включать цену каждой из таких сделок, а в случае, если брокер получил дополнительную выгоду по сделке, совершенной на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, – информацию о размере полученной им дополнительной выгоды.»</p> <p>Таким образом, в Положении № 577-П с учетом изменений, предполагаемых Проектом, сохранится уже действующее требование подпункта 9.4.8 о включении в отчет брокера перед клиентом информации о расходах, подлежащих возмещению брокеру, с указанием видов расходов и добавится требование об отражении информации, предусмотренной Законом о рынке ценных бумаг, о сделках, совершенных на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом.</p>

		<p><i>и расходах, подлежащих возмещению брокеру, с указанием видов расходов. В случае если в соответствии с договором о брокерском обслуживании размер вознаграждения брокера поставлен в зависимость от совершения каждой сделки, информация о стоимости услуг брокера должна включать информацию о размере вознаграждения за каждую сделку».</i></p> <p>При этом проектом о внесении изменений в Положение 577-П предусмотрена редакция п.9.4.1. в следующем изложении:</p> <p>9.4. Отчетный документ должен содержать следующую информацию за отчетный период.</p> <p>9.4.1 Информацию о каждой сделке, совершенной за счет клиента, с указанием ее цены и расходов, произведенных брокером в связи с ее совершением и исполнением обязательств по ней, а в случае, если брокер совершил сделку по цене, отличающейся от согласованной с клиентом, – информацию о размере разницы.</p> <p>На основании вышесказанного правильно ли Банк полагает, что:</p> <p>1. При формировании отчета брокера о совершенных сделках, Банк включает только сведения о тех расходах, понесенных брокером при совершении сделок, которые подлежат возмещению со стороны клиента и входят в перечень расходов, упомянутых в брокерском регламенте, сведения об иных расходах Банка - понесенных, но не предъявленных клиенту к возмещению, в отчете указывать не требуется.</p> <p>Добрый день! В рамках обсуждения проекта изменений к Положению Банка России №577-П, просим Вас дать комментарии в части нижеследующего: В целях применения изменений, введённых в п.2. Статьи 3 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. (далее- Закон), а также в связи с Проектом изменений в Положение Банка России от 31.01.2017 г. № 577-П «О правилах ведения внутреннего учета профессиональными участниками рынка ценных бумаг, осуществляющими брокерскую деятельность, дилерскую деятельность и деятельность по управлению ценными</p>	<p>Применительно к вопросу сообщаем, что согласно пункту 9.4.8 Положения № 577-П при формировании отчета о совершенных сделках брокер включает только сведения о расходах, понесенных брокером при совершении сделок, которые подлежат возмещению со стороны клиента, с указанием их вида. При этом если в соответствии с договором о брокерском обслуживании размер вознаграждения брокера поставлен в зависимость от совершения каждой сделки, информация о стоимости услуг брокера должна включать информацию о размере вознаграждения за каждую сделку. В этой части Проект изменений не предусматривает.</p>
--	--	--	---

		<p>бумагами» касающихся включению в отчёт брокера (далее – Отчёт) обязательной информации о совершенных сделках, АО «АЛЬФА БАНК» (далее – Банк) просит разъяснить отдельные вопросы в рамках осуществления брокерской деятельности.</p> <p>Исходя из требований п.2 статьи 3 Закона следует:</p> <p>«...брокер исполняет поручение с учетом всех обстоятельств, имеющих значение для его исполнения, включая срок исполнения, цену сделки, расходы на совершение сделки и исполнение обязательств по ней...», также вышеуказанный пункт включает требования в отношении предоставляемой клиенту формы отчета брокера:</p> <p>«...Отчет брокера о совершенных сделках должен содержать в том числе информацию о цене каждой из таких сделок и расходах, произведенных брокером в связи с их совершением, а в случае, если брокер получил дополнительную выгоду по сделке, совершенной на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, - информацию о размере полученной им дополнительной выгоды...»,</p> <p>аналогичные требования в отношении сведений о расходах брокера, которые подлежат включению в Отчет, изложены в п. 9.4.8. Главы 9 Положения 577-П:</p> <p>«.9.4.8. Информацию о вознаграждении брокера и расходах, подлежащих возмещению брокеру, с указанием видов расходов. В случае если в соответствии с договором о брокерском обслуживании размер вознаграждения брокера поставлен в зависимость от совершения каждой сделки, информация о стоимости услуг брокера должна включать информацию о размере вознаграждения за каждую сделку.»</p> <p>проектом о внесении изменений в Положение 577-П предусмотрена следующая редакция п.9.4.1.:</p> <p>«9.4.1. Информацию о каждой сделке, совершенной за счет клиента, с указанием ее цены и расходов, произведенных брокером в связи с ее совершением и исполнением обязательств по ней, а в случае, если брокер совершил сделку по цене, отличающейся от согласованной с клиентом, – информацию о размере разницы.»</p> <p>На текущий момент Банком, согласно Регламенту оказания услуг на финансовых рынках (далее – Регламент), с клиента удерживается вознаграждение в соответствии с выбранным тарифным планом (комиссия брокера) в том числе – в зависимости от объёма совершенных сделок на разных рынках и/или с различными финансовыми инструментами. Иные расходы по сделкам, понесённые и оплаченные Банком, но не предъявленные Банком к</p>		
--	--	--	--	--

	<p>возмещению клиентом, в Отчёте не отражаются и удержанию с клиента не подлежат.</p> <p>С учётом изложенного, правильно ли Банк полагает следующее:</p> <p>1. Банк отражает в Отчёте сведения только о тех расходах, которые подлежат прямому возмещению со стороны клиента и включены в перечень таковых расходов, согласно утверждённому Банком и выбранному клиентом тарифному плану (комиссия брокера), упомянутых в Регламенте как вознаграждение брокера. Сведения о всех иных расходах Банка, не предъявленных клиенту к непосредственному возмещению, помимо брокерской комиссии, в отчете указывать не требуется.</p> <p>2. Понесенные Банком расходы, предъявленных клиенту к непосредственному возмещению, должны быть отражены в отчете в разрезе каждой совершенной сделки клиента, к которой они могут быть отнесены.</p>		
9	<p>Требуются значительные доработки в программном обеспечении профессионального участника. Предусмотреть возможность ввода в действие данного пункта позже остальных изменений.</p>	Банк «Открытие»	Срок вступления в силу Проекта скорректирован – 1 апреля 2021 года.
10	<p>Изменения, внесенные в закон «О рынке ценных бумаг» 39-ФЗ:</p> <p>«При совершении сделки на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, брокер не имеет права на получение дополнительной выгоды, если договором о брокерском обслуживании не установлен порядок ее распределения. Отчет брокера о совершенных сделках должен содержать в том числе информацию о цене каждой из таких сделок и расходах, произведенных брокером в связи с их совершением, а в случае, если брокер получил дополнительную выгоду по сделке, совершенной на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, - информацию о размере полученной им дополнительной выгоды.»</p> <p>касаются исключительно сделок, «...совершенных на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом...». Именно в отношении этих сделок, согласно 39-ФЗ, Отчет брокера должен содержать дополнительную информацию: расходы, произведенные брокером в связи с их совершением + размер полученной дополнительной выгоды.</p> <p>Кроме того много вопросов возникает с появлением фразы, не имеющей отношения к изменениям, внесенным в 39-ФЗ: «...и исполнением обязательств по ней...». В настоящий момент большой объем сделок рассчитывается на Т+, поэтому оценить в ежедневном</p>	КБ «ЛОКО-Банк» (АО)	<p>Норма Проекта изложена в новой редакции:</p> <p>Подпункт 9.4.1 пункта 9.4 дополнить новым абзацем следующего содержания:</p> <p>«Для сделок, совершенных на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, информация должна включать цену каждой из таких сделок, а в случае, если брокер получил дополнительную выгоду по сделке, совершенной на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, – информацию о размере полученной им дополнительной выгоды.»</p> <p>Таким образом, в Положении № 577-П с учетом изменений, предполагаемых Проектом, сохранится уже действующее требование подпункта 9.4.8 о включении в отчет брокера перед клиентом информации о расходах, подлежащих возмещению брокеру, с указанием видов расходов, и добавится требование об отражении дополнительной информации только для случаев, когда сделки совершены на условиях более выгодных, чем те,</p>

		<p>Отчете брокера о совершенных сделках расходы брокера на исполнение обязательств по сделкам, дата расчетов по которым еще не наступила, а может в дату расчетов обязательства закроются в результате неттинга/клиринга, достаточно затруднительно.</p> <p>Подпункт 9.4.1 пункта 9.4 изложить в следующей редакции: «Информацию о сделке (сделках), совершенной (совершенных) за счет клиента.</p> <p>Для сделок, совершенных на условиях более выгодных, чем те, которые были указаны клиентом, информация должна включать цену каждой из таких сделок и расходы, произведенные брокером в связи с их совершением, а в случае, если брокер совершил сделку по цене, отличающейся от согласованной с клиентом, – информацию о размере разницы.»</p>		<p>которые были указаны клиентом (информация о каждой сделке и размере дополнительной выгоды брокера).</p>
--	--	--	--	--