

**Информация об основных изменениях законодательства государств-членов  
Евразийского экономического союза в финансовой сфере в I полугодии 2017 г.**

**Рынок ценных бумаг**

<b>№ п/п</b>	<b>Краткое изложение изменений</b>	<b>НПА, в которые введены изменения</b>	<b>Срок ввода в действие изменений</b>	<b>Примечание</b>
<b>Республика Армения</b>				
1	Согласно законодательным изменениям был прояснен процесс компенсации убытков участникам фондов со стороны управляющих фондами и конкретизирован круг фидуциарных обязанностей управляющего фондом.	Закон РА « Об инвестиционных фондах»	01.03.2017	
2	Установление списка типовых договоров финансовых сделок и производных финансовых инструментов, широко используемых в международных рынках, а также установление требований к генеральным соглашения ISDA и GMRA	Решение Совета ЦБ РА от 17.03.2017 номер 67-Н  «Об установлении типовых договоров финансовых сделок и производных финансовых инструментов, широко используемых в международных рынках, а также требований к генеральным соглашениям»	27.03.2017	
3	Центральному депозитарию разрешено осуществлять хранение активов инвестиционного фонда.	Решение Совета ЦБ РА 18.09.2012 номер 242-Н  Положение 5/09 «формы дополнительной деятельности Центрального депозитария, порядок и условия их осуществления»	28.04.2017	
4	Центральному депозитарию разрешено осуществлять хранение активов инвестиционного фонда.	Решение Совета ЦБ РА 16.10.2012 номер 272-Н	28.04.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		Положение 5/10 «Порядок ведения централизованного реестра и хранения ценных бумаг»		
5	<p>Согласно законодательным изменениям:</p> <p>-ЦБ РА, в целях выполнения своих задач и осуществления своих полномочий в сфере рынка ценных бумаг, по собственной инициативе или в основе запроса, обменивает информацию (в том числе, конфиденциальную) с иностранными органами, уполномоченными для регулирования и надзора рынка ценных бумаг, обеспечивающими эквивалентную конфиденциальность информации,</p> <p>-ЦБ РА поручается проведение расследования и применение административных наказаний к любому физическому лицу, осуществляющему злоупотребление на рынке ценных бумаг,</p> <p>-злоупотребление на рынке ценных бумаг (недобросовестное использование внутренних сведений, ценовое злоупотребление) определяется как преступление против экономической деятельности и подвергается уголовной ответственности.</p>	<p>Закон РА « О банковской тайне»</p> <p>Закон РА « О рынке ценных бумаг»</p> <p>Уголовный кодекс РА</p> <p>Уголовно-процессуальный кодекс РА</p>	09.06.2017	
6	Разработаны новые правила осуществления расчетов, первичного размещения и выкупа государственных облигаций. В результате изменений первичное размещение и выкуп государственных облигаций может осуществляться биржевой «Nasdaq OMX Armenia».	Решение Совета ЦБ РА от 07.06.2013 номер 142-Н	25.04.2017	
7	Было разрешено осуществление круглосуточного обслуживания клиентов посредством банковских автоматизированных киосков и функционирование модуля рециркуляции наличных денежных средств (cash recycling module) в банкоматах и других устройствах самообслуживания. Кроме этого, были ужесточены требования к обеспечению безопасности устройств самообслуживания.	<p>Решение Совета ЦБ РА от 16.08.2011 номер 209-Н</p> <p>«Порядок об установке, эксплуатации и обеспечения безопасности самообслуживающих устройств и осуществлении финансовых операций с ними»</p>	25.06.2017	
<b>Планируемые изменения законодательства</b>				
8	Были определены особенности оценки активов обязательных	Решение ЦБ РА 06/12/2011 номер	07.07.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	пенсионных фондов.	335-Н Положение 10/04 « Порядок расчета стоимости чистых активов инвестиционного фонда»		
9	Была определена форма регистрации фонда на трех языках.	Решение ЦБ РА 02.05.2011 номер 117-Н  Положение 10/01 « регистрация инвестиционного фонда (правил фонда), порядок и условия предоставления предварительного разрешения на продажу ценных бумаг иностранного инвестиционного фонда в Республике Армения»	01.09.2017	
10	Была определена форма регистрации правил непубличного договорного инвестиционного фонда на трех языках.	Решение Совета ЦБ РА 08.11.2016 номер 194-Н  Положение 10/11 «Процедура онлайн регистрации правил непубличного договорного инвестиционного фонда»	01.09.2017	
11	Проектом установлена процедура введения реестра средств, которые являются обеспечением для облигации обеспеченных ипотечными кредитами, а также порядок расчета стоимости чистых активов и обязательств, являющихся обеспечением.	Проект решения ЦБ РА «Процедура введения реестра средств, которые являются обеспечением для облигации обеспеченных ипотечными кредитами» Проект решения ЦБ РА «Порядок расчета стоимости чистых активов и обязательств, являющихся обеспечением для облигации обеспеченных ипотечными	Декабрь 2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
12	Проектом определены отчеты, представляемые в ЦБ непубличным фондом.	<p>кредитами»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 24.12.2013 номер 301-Н</p> <p>Положение 10/03 «Отчеты, представляемые в ЦБ со стороны управляющего инвестиционным фондом о своей деятельности и деятельности управляемых им фондов, формы отчетов, содержание, порядок, сроки, график представления отчетов, порядок представления в ЦБ дополнительных сведений о принятии управляющим отдельных решений»</p>	не определен	
13	Согласно проекту законодательных изменений: -Организации осуществляющие секьюритизацию теперь будут создаваться исключительно в виде фондов, -Можно будет осуществлять не только секьюритизацию активов, но и секьюритизацию кредитного риска, связанного с активами.	<p>Закон РА «О секьюритизации активов и ценных бумаг, обеспеченных активами»</p> <p>Закон РА « Об инвестиционных фондах»</p> <p>Закон РА «Об акционерных обществах»</p> <p>Гражданский кодекс РА</p>		
14	Был определен регулирование и надзор схем краудфандинга.	<p>Решение Совета ЦБ РА от 11.03.2008 номер 68-Н</p> <p>Положение 4/04 «Перспектив и отчеты подотчетных эмитентов»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 08.04.2008 номер 113-Н</p> <p>Положение 4/07 «Требования к деятельности лиц,</p>	не определен	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		представляющих инвестиционные услуги»		
15	Согласно проекту лицензионные и другие режимы регулирования инвестиционных услуг также распространяются на услуги, предоставляемые инструментами рынка Форекс.	Решение Совета ЦБ РА 08.04.2008 номер 113-Н  Положение 4/07 « Требования к деятельности лиц, представляющих инвестиционные услуги»	Декабрь 2017	
16	Проектом определены: -определить новые формы отчетности для регистрации государственных облигаций в торговой системе НАСДАК ОЭМЭКС Армении, с целью получения информации о заявлениях организации аукционов, о заявках, представленных участниками аукционов/эмитентами и о результатах аукционов, -получение разделенной информации о сделках корпоративными и государственными облигациями по отдельности.	Решение ЦБ РА 16.12.2008 номер 356-Н  Положение 5/03 «Отчеты, представляемые в ЦБ со стороны оператора регулируемого рынка, порядок, формы и сроки представления отчетов»  Решение Совета ЦБ РА 16.12.2008 номер 357-Н  Положение 5/04 «Отчеты, представляемые в ЦБ Центральным депозитарием, порядок, формы и сроки представления отчетов»	Декабрь 2017	
17	Проектом определены: -порядок и условия ведения единого реестра (Торгового репозитория) сделок с производными финансовыми инструментами, в том числе регистрации и сохранения данных осделках -порядок и условия представления данных о сделках с производными финансовыми инструментами в Торговый репозитарий, -порядок и условия предоставления информации из Торгового репозитария сторонам сделок и лицам, предоставляющим	Проект решения Совета ЦБ РА « Порядок и условия регистрации производных финансовых инструментов. Порядок и условия предоставления, хранения и передачи информации»  Проект решения Совета ЦБ РА « О	Декабрь 2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	<p>инвестиционные услуги, -порядок ведения Торгового репозитория соответствующими подразделениями ЦБ РА, -порядок отправления запроса в Торговый репозиторий для получения информации налоговым органом, порядок предоставления Торговым репозитарием запрашиваемой информации, а также сроки предоставления и объем предоставляемой информации, изменения форм отчетности о сделках с производными финансовыми инструментами, заключенными финансовыми организациями.</p>	<p>регулировании производных финансовых инструментов»</p> <p>Проект решения Совета ЦБ РА «Порядок, сроки, и объемы информации, предоставляемой налоговому органу из единого реестра производных финансовых инструментов»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 22.04.2008 номер 140-Н</p> <p>Положение 4/03 «Отчеты, представляемые в ЦБ со стороны лиц, оказывающих инвестиционные услуги, сроки, формы и порядок представления отчетов»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 26/02/2208 номер 50-Н</p> <p>Положение 3 «Отчеты банков, представление и опубликование отчетов»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 03/03/2005 номер 93-Н Положение 15 «Отчеты кредитных организации, представление и опубликование отчетов»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 16.11.2007</p>		

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		<p>номер 366-Н</p> <p>Положение 3/04 «Формы отчетов страховых компаний, содержащиеся в них сведения, сроки и порядок их представления»</p> <p>Решение Совета ЦБ РА 24.12.2013 номер 301-Н</p> <p>Положение 10/03 «Отчеты, представляемые в ЦБ со стороны управляющего инвестиционным фондом о своей деятельности и деятельности управляемых им фондов, формы отчетов, содержание, порядок, сроки, график представления отчетов, порядок представления в ЦБ дополнительных сведений о принятии управляющим отдельных решений»</p>		
<b>Республика Беларусь</b>				
18	<p>Законом об ИФ определяется правовое положение инвестиционных фондов в Республике Беларусь, регулируются отношения, связанные с деятельностью акционерных инвестиционных фондов, их реорганизацией и ликвидацией, условиями и порядком формирования, существования и прекращения существования паевых инвестиционных фондов в Республике Беларусь, а также регулируются вопросы управления имуществом инвестиционного фонда и отдельные аспекты деятельности инвестиционных фондов на рынке ценных бумаг.</p> <p>Законом об ИФ предусмотрена обязанность акционерного</p>	Закон Республики Беларусь от 17 июля 2017 года «Об инвестиционных фондах»	23.07.2018	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	<p>инвестиционного фонда и управляющей организации инвестиционного фонда проходить ежегодный аудит, а также вести бухгалтерский учет и составлять бухгалтерскую и (или) финансовую отчетность, как по национальным, так и по международным стандартам финансовой отчетности. Для обеспечения прозрачности деятельности инвестиционного фонда аудиторское заключение подлежит обязательному раскрытию.</p> <p>Особое внимание в законе уделено вопросам формирования, учета и хранения имущества инвестиционного фонда, а также распоряжения таким имуществом в целях обеспечения должного уровня защиты имущественных прав участников инвестиционных фондов.</p> <p>В законе определен порядок государственного регулирования сферы коллективных инвестиций, а также регламентированы полномочия государственных органов, осуществляющих государственное регулирование в данной сфере.</p>			
19	<p>Указ о секьюритизации направлен на комплексное урегулирование правоотношений в данной сфере, в том числе связанных с деятельностью новых субъектов – специальных финансовых организаций (далее – СФО), специализированных депозитариев, а также определяет полномочия по государственному регулированию деятельности, связанной с секьюритизацией. Указом о секьюритизации предусматривается создание условий для эмиссии новых инструментов рынка ценных бумаг, служащих для трансформации неликвидных активов (кредитов, займов, залоговых и иных прав требования возврата денежных средств) в ликвидные активы – облигации СФО.</p>	<p>Указ Президента Республики Беларусь от 11 мая 2017 г. № 154 «О финансировании коммерческих организаций под уступку прав (требований)»</p>	01.07.2018	
20	<p>Постановление о согласовании ЛНПА устанавливает порядок согласования локальных нормативных правовых актов отдельных категорий профессиональных участников рынка ценных бумаг (организатора торговли ценными бумагами, в том числе фондовой биржи, клиринговой организации).</p>	<p>Постановление Совета Министров Республики Беларусь «О порядке согласования локальных нормативных правовых актов профессиональных участников рынка ценных бумаг и внесении изменения и дополнения в</p>	08.10.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		постановления Совета Министров Республики Беларусь от 10 сентября 2009 г. № 1163 и от 17 февраля 2012 г. № 156»		
21	Постановлением № 16 устанавливается порядок предоставления брокером клиенту заем денежных средств и (или) ценных бумаг для совершения сделок с ценными бумагами при условии предоставления клиентом в залог ценных бумаг, принадлежащих клиенту и (или) приобретаемых брокером для клиента по маржинальным сделкам. Маржинальными сделками, в соответствии с Законом Республики Беларусь от 5 января 2015 года, признаются сделки, совершаемые с использованием денежных средств и (или) ценных бумаг, предоставленных брокером заем.	Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 6 июня 2017 г. № 16 «Об утверждении Инструкции о порядке совершения маржинальных сделок с эмиссионными ценными бумагами»	28.12.2017	
22	«Об утверждении Инструкции о некоторых вопросах эмиссии и государственной регистрации эмиссионных ценных бумаг и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их структурных элементов»	Постановление Министерства финансов Республики Беларусь от 31.08.2016 № 78 «Об утверждении Инструкции о некоторых вопросах эмиссии и государственной регистрации эмиссионных ценных бумаг и признании утратившими силу некоторых постановлений Министерства финансов Республики Беларусь и их структурных элементов»	12.11.2017	утрачивает силу Инструкция о некоторых вопросах выпуска и государственной регистрации ценных бумаг, утвержденная постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 11 декабря 2009 г. № 146.
<b>Республика Казахстан</b>				
23	Постановление предусматривает реформирование структуры официального списка фондовой биржи путем ее разделения на три площадки: «Основная», «Альтернативная» и «Смешанная». Нововведением является создание альтернативной площадки, в первую очередь для малых и средних предприятий, заинтересованных в повышении прозрачности и в привлечении инвестиций на фондовом рынке. На альтернативной площадке установлены: минимальные требования	Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстана №54 от 27 марта 2017 года «Об утверждении Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к	01.06.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	по раскрытию информации об эмитенте ценных бумаг; отсутствие надзора за манипулированием по сделкам; более низкие листинговые сборы в сравнении с основной площадкой; прочие условия, направленные на популяризацию привлечения капитала на фондовом рынке.	отдельным категориям списка фондовой биржи и внесении изменений в некоторые нормативные правовые акты Республики Казахстан по вопросам регулирования рынка ценных бумаг»		
<b>Планируемые изменения законодательства</b>				
24	Планируется введение пропорционального регулирования профессиональных участников рынка ценных бумаг в зависимости от объема принимаемого ими риска (риск-ориентированное регулирование с учетом наилучших международных стандартов и практик)	Постановление Правления Национального Банка Республики Казахстан	4 квартал 2018 года	
25	<p>В рамках разработанного блока поправок предусмотрено объединение функций центрального депозитария и единого регистратора и внесения соответствующих поправок в Закон Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» (далее - Закон о рынке ценных бумаг).</p> <p>Так, в предлагаемой редакции статьи 45 Закона о рынке ценных бумаг единый регистратор присоединяется к центральному депозитарию с передачей функций единого регистратора центральному депозитарию:</p> <p>«Центральный депозитарий без лицензии уполномоченного органа осуществляет следующие виды профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) депозитарную деятельность;</li> <li>2) деятельность по ведению системы реестров держателей ценных бумаг;</li> <li>3) деятельность по организации торговли с ценными бумагами и иными финансовыми инструментами;</li> <li>4) клиринговую деятельность по сделкам с финансовыми инструментами». </li></ol>	По вопросу «внесения изменений и дополнений в законодательные акты Республики Казахстан по вопросам совершенствования рынка ценных бумаг»	-	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
-------	-----------------------------	----------------------------------	---------------------------------	------------

Кыргызская Республика				
26	В целях создания нормативной правовой базы для внедрения и обращения ипотечных ценных бумаг.	Постановление Правительства Кыргызской Республики «Об утверждении Положения об эмиссии, обращении и погашении ипотечных ценных бумаг» от 15 марта 2017 года № 166.	март 2017	
27	В целях улучшения индикатора «Защита прав миноритарных инвесторов» и общей позиции Кыргызской Республики в рейтинге «Ведение бизнеса» Всемирного Банка.	<p>Постановление Правительства Кыргызской Республики «О проекте Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в Закон Кыргызской Республики «Об акционерных обществах» от 27 марта 2017 года № 179 в части:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- снижения с 20% до 10% числа акционеров общества, требуемых для созыва внеочередного собрания акционеров;</li> <li>- передачи права по выбору и отстранению внешнего аудитора общества от совета директоров к общему собранию акционеров;</li> <li>- обязательного включения в состав совета директоров независимых членов;</li> <li>- внедрения запрета для дочерних компаний на приобретение акций основной компании.</li> </ul>	март 2017	
28	В целях создания нормативной правовой базы для внедрения и обращения производных ценных бумаг.	Постановление Правительства Кыргызской Республики «Об утверждении Положения о видах, условиях выпуска и обращения производных ценных бумаг, а	март 2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		также требования к их базовому активу в Кыргызской Республике» от 29 марта 2017 года № 185.		
29	В целях размещения и обращения всех видов государственных ценных бумаг Кыргызской Республики на торговой площадке лицензированного организатора торгов.	Постановление Правительства Кыргызской Республики «О признании утратившим силу постановления Правительства Кыргызской Республики «О параллельном размещении и обращении государственных казначейских облигаций Кыргызской Республики с 5-летним сроком обращения» от 9 июля 2015 года № 476» от 26 апреля 2017 года № 243.	апрель 2017	
30	В целях создания нормативной правовой базы для внедрения и обращения исламских ценных бумаг (сукук).	Постановление Правительства Кыргызской Республики «Об утверждении Положения об эмиссии, обращении и погашении исламских ценных бумаг, выпускаемых по исламским принципам финансирования» от 1 июня 2017 года № 323.	июнь 2017	
31	В целях перехода на электронное тестирование претендентов на право получения квалификационного свидетельства профессионального участника рынка ценных бумаг.	Постановление Правительства Кыргызской Республики «О внесении изменений и дополнений в постановление Правительства Кыргызской Республики «Об утверждении Положения о проведении квалификационной аттестации претендентов на право получения квалификационного свидетельства профессионального участника рынка ценных бумаг» от	июнь 2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		1 сентября 2011 года № 526» от 2 июня 2017 года № 334.		
32	В целях совершенствования нормативной правовой базы Кыргызской Республики в сфере рынка ценных бумаг.	Постановление Правительства «О проекте Закона Кыргызской Республики «О внесении изменений в Закон Кыргызской Республики «Об инвестиционных фондах» от 14 июня 2017 года № 371 в части устранения коллизий, приведения редакции на официальном языке в соответствие с вариантом на государственном языке.	июнь 2017	
33	В целях создания правовой основы для осуществления государственной регистрации, а также депозитарного учета ипотечных закладных.	Постановление Правительства Кыргызской Республики «О государственной регистрации передачи прав по ипотечной закладной и Правил депозитарного учета ипотечных закладных» от 19 июня 2017 года № 387.	июнь 2017	
34	В целях устранения коллизий, содержащихся в нормативных правовых актах Кыргызской Республики и приведения в соответствие с законодательством Кыргызской Республики.	Постановление Правительства Кыргызской Республики «О внесении изменений в некоторые решения Правительства Кыргызской Республики» от 21 июня 2017 года № 392.	июнь 2017	
<b>Российская Федерация</b>				
35	Банк России наделен правом создания Фонда консолидации банковского сектора, а также вправе, в качестве единственного участника, учредить общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора». При этом в случае принятия Банком России решения о возложении на вышеуказанное общество функций единоличного	федеральные законы: «О банках и банковской деятельности», «Об инвестиционных фондах», «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О несостоятельности (банкротстве)», «О страховании вкладов в	01.05.2017	Федеральный закон от 01.05.2017 № 84-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	исполнительного органа банка и о приобретении указанным обществом более 10 процентов акций (долей) банка на указанное общество не распространяются требования по оценке соответствия общества требованиям, предъявляемым при согласовании с Банком России назначения на должность единоличного исполнительного органа банка и согласования сделок по приобретению более 10 процентов акций (долей) банка.	физических лиц в банках Российской Федерации»		
36	Указание Банка России от 02.05.2017 № 4367-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 11.12.2015 № 518-П «О порядке рассмотрения в Банке России документов, представленных для принятия решения о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов, для получения или переоформления лицензий негосударственных пенсионных фондов, лицензий акционерных инвестиционных фондов, лицензий управляющих компаний или лицензий специализированных депозитариев, для выдачи дубликатов лицензий или дубликатов свидетельств Банка России о государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов» (в части изменения наименования структурного подразделения согласно произошедшим организационно-штатными мероприятиями в центральном аппарате Банка России и в целях унификации подхода ДДиПДФО к рассмотрению правил внутреннего контроля, разработанных в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, которые представляются для получения лицензий негосударственных пенсионных фондов или лицензий управляющих компаний)	Положение Банка России от 11.12.2015 № 518-П	02.05.2017	
37	Указания Банка России от 16.05.2017 № 4374-У «О порядке ведения учета решений Банка России о выдаче предварительного согласия и о выдаче последующего согласия на приобретение акций (долей) кредитных организаций и на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитных организаций»	-	16.05.2017	
38	Федеральным законом от 18 июня 2017 года № 123-ФЗ «О внесении изменений в статьи 10.2-1 и 20 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» внесены изменения в части привлекательности	Внесены изменения в Федеральный закон от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке	18.06.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	индивидуальных инвестиционных счетов как инструмента долгосрочного инвестирования	ценных бумаг»		
39	<p>Федеральный закон от 18 июля 2017 года № 176-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» предусматривает внесение изменений в Закон о клиринге и ряд иных законодательных актов с целью совершенствования клиринговой деятельности и деятельности центрального контрагента. Среди ключевых положений Законопроекта можно отметить следующее: создание возможности переводить на централизованный клиринг договоры, одна из сторон которых не является участником клиринга (т.н. клиентские договоры); наделение центрального контрагента правом совершать сделки от имени клирингового брокера с его согласия; установление обязанности участника клиринга открывать специальные торговые товарные счета для клиентов; урегулирован вопрос о порядке открытия торгового товарного счета центральному контрагенту в случае совмещения им функций с функциями оператора товарных поставок.</p> <p>Кроме того, Федеральный закон содержит положения, касающиеся порядка реализации права центрального контрагента заключать договоры банковского вклада с участником торгов при условии заключения сделки репо с другим участником торгов. Данный механизм позволит обеспечить повышение инвестиционной привлекательности рынка депозитов.</p> <p>В отличие от заключения договоров РЕПО напрямую с другим участником, в данном случае у участника торгов, предоставляющего финансирование в рамках договора банковского вклада, не возникает кредитных рисков на контрагента по договору РЕПО, поскольку центральный контрагент гарантирует исполнение обязательств вне зависимости от исполнения обязательств по договору РЕПО. Таким образом, участники защищены от риска дефолта заемщиков, но при этом получают возможность размещать денежные средства по наиболее выгодным рыночным ценам</p>	<p>Изменения внесены в:</p> <p>Федеральный закон от 7 февраля 2011 года № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»;</p> <p>в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года N 17-ФЗ);</p> <p>Федеральный закон от 26 марта 1998 года № 41-ФЗ «О драгоценных металлах и драгоценных камнях»;</p> <p>Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»;</p> <p>Федеральный закон от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации»;</p> <p>Федеральный закон от 26 марта 2003 года № 35-ФЗ «Об электроэнергетике»;</p> <p>Федерального закона от 10 декабря 2003 года № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»;</p> <p>Федерального закона от 2 октября 2007 года № 229-ФЗ «Об исполнительном производстве»;</p>	19.07.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		<p>Федеральный закон от 27 июня 2011 года № 161-ФЗ «О национальной платежной системе»;</p> <p>Федеральный закон от 21 ноября 2011 года № 325-ФЗ «Об организованных торгах»;</p> <p>Федеральный закон от 29 декабря 2015 года № 403-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»</p>		
40	<p>Федеральным законом от 29 июля 2017 года № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций» в целях повышения эффективности контроля и надзора за качеством корпоративного управления, возможными рисками, прозрачностью структуры собственности финансовых организаций, а также преодоления неоднородности норм, регулирующих деятельность кредитных организаций, страховых организаций, НПФ и УК, и предусматривается законодательное закрепление единообразного подхода к оценке деловой репутации и финансового положения учредителей (участников), органов управления и должностных лиц кредитных организаций, страховых организаций, НПФ и УК, а также к устанавливаемым квалификационным требованиям к органам управления и должностным лицам кредитных организаций, страховых организаций, НПФ и УК</p>	<p>Изменения внесены в: Федеральный закон «О банках и банковской деятельности» (в редакции Федерального закона от 3 февраля 1996 года № 17-ФЗ); Закон Российской Федерации от 27 ноября 1992 года № 4015-1 «Об организации страхового дела в Российской Федерации»; Федеральный закон от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»; Федеральный закон от 7 августа 2001 года № 115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма»; Федеральный закон от 29 ноября 2001 года № 156-ФЗ «Об инвестиционных фондах»;</p>	31.07.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		Федеральный закон от 10 июля 2002 года № 86-ФЗ «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)»; Федеральный закон от 26 октября 2002 года № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»; Федеральный закон от 2 июля 2010 года № 151-ФЗ «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»		
41	Указания Банка России от 27.06.2017 № 4434-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 18 февраля 2014 года № 415-П «О порядке и критериях оценки финансового положения юридических лиц – учредителей (участников) кредитной организации и юридических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации» (в части приведения порядка использования рейтингов в соответствии с Федеральным законом от 13.07.2015 № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»)	Положение Банка России от 18.02.2014 № 415-П	15.08.2017	Опубликовано на сайте Банка России 04.08.2017
42	Указания Банка России от 27.06.2017 № 4435-У «О внесении изменения в Положение Банка России от 18 февраля 2014 года № 416-П «О порядке и критериях оценки финансового положения физических лиц – учредителей (участников) кредитной организации и физических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) кредитной организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) кредитной организации» (в части приведения порядка использования	Положение Банка России от 18.02.2014 № 416-П	15.08.2017	Опубликовано на сайте Банка России 04.08.2017

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	рейтингов в соответствии с Федеральным законом от 13.07.2015 № 222-ФЗ «О деятельности кредитных рейтинговых агентств в Российской Федерации, о внесении изменения в статью 76.1 Федерального закона «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)» и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации»)			
43	Устанавливает требования к лицам (лицу), приобретающим в соответствии с планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банка акции банка в количестве не менее 75 процентов обыкновенных акций банка в форме акционерного общества (доли в уставном капитале, предоставляющие не менее трех четвертей голосов от общего числа голосов участников банка в форме общества с ограниченной ответственностью) либо паи паевого инвестиционного фонда, сформированного обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора», в состав имущества которого входят акции банка в количестве не менее 75 процентов обыкновенных акций банка в форме акционерного общества (доли в уставном капитале, предоставляющие не менее трех четвертей голосов от общего числа голосов участников банка в форме общества с ограниченной ответственностью).	Указание Банка России от 12.07.2017 № 4463-У «О требованиях к лицам (лицу), приобретающим в соответствии с планом участия Банка России в осуществлении мер по предупреждению банкротства банка акции банка в количестве не менее 75 процентов обыкновенных акций банка в форме акционерного общества (доли в уставном капитале, предоставляющие не менее трех четвертей голосов от общего числа голосов участников банка в форме общества с ограниченной ответственностью) либо паи паевого инвестиционного фонда, сформированного обществом с ограниченной ответственностью «Управляющая компания Фонда консолидации банковского сектора», в состав имущества которого входят акции банка в количестве не менее 75 процентов обыкновенных акций банка в форме акционерного общества (доли в уставном капитале банка, предоставляющие	18.08.2017	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
		не менее трех четвертей голосов от общего числа голосов участников банка в форме общества с ограниченной ответственностью)».		
44	Указание Банка России от 31.07.2017 № 4473-У «О внесении изменений в Инструкцию Банка России от 25 октября 2013 года № 146-И «О порядке получения согласия Банка России на приобретение акций (долей) кредитной организации» (в связи с принятием Федерального закона от 01.05.2017 № 84-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» (в связи с созданием дополнительных механизмов финансового оздоровления кредитных организаций)	Инструкция Банка России от 25.10.2013 № 146-И	10.09.2017	Опубликовано на сайте Банка России 30.08.2017
45	Федеральным законом от 3 апреля 2017 года № 58-ФЗ «О внесении изменений в главу 23 части второй Налогового кодекса Российской Федерации» внесены изменения в части определения налоговой базы в отношении доходов в виде процентов по обращающимся облигациям российских организаций	Внесены изменения в Налоговый кодекс Российской Федерации	01.10.2017	
46	Уточнение и дополнение действующих критериев оценки деловой репутации лиц, занимающих должности руководителей, членов совета директоров (наблюдательного совета) кредитных организаций, приобретателей и владельцев более 10 процентов акций (долей) кредитных организаций, их контролеров, единоличных исполнительных органов указанных лиц, а также порядка применения Банком России мер воздействия к указанным лицам в случае выявления фактов их неудовлетворительной деловой репутации, вносит изменения в части уточнения действующих норм, регулирующих вопросы оценки финансового положения учредителей (участников), приобретателей и владельцев более 10 процентов акций (долей) кредитной организации и их контролеров	федеральные законы: «О банках и банковской деятельности», «Об организации страхового дела в Российской Федерации», «О негосударственных пенсионных фондах», «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», «Об инвестиционных фондах», «О Центральном банке Российской Федерации (Банке России)», «О несостоятельности (банкротстве)», «О микрофинансовой деятельности и микрофинансовых организациях»)	28.01.2018	Федеральный закон от 29.07.2017 № 281-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования обязательных требований к учредителям (участникам), органам управления и должностным лицам финансовых организаций»
<b>Планируемые изменения законодательства</b>				

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
47	<p>Указание предусматривает реализацию положений стандарта Базельского комитета по банковскому надзору, устанавливающего новый подход к оценке кредитного риска по вложениям банка в акционерные инвестиционные фонды, паевые инвестиционные фонды, негосударственные пенсионные фонды, а также фонды, расположенные за пределами территории Российской Федерации (далее – фонд), с учетом информации, предоставляемой фондом (управляющей компанией) о структуре конечных объектов вложений в фонд, и инвестиционной декларации фонда, в целях расчета нормативов достаточности капитала банка.</p> <p>Указанием предусмотрено в целях расчета кредитного риска по вложениям в фонды применение трех подходов: сквозного подхода, основанного на присвоении каждому активу фонда коэффициента риска по аналогии с оценкой риска данного актива непосредственно кредитной организацией, мандатного подхода, предусматривающего присвоение коэффициентов риска, исходя из активов, определяемых инвестиционной декларацией фонда, и резервного подхода, используемого в случаях, когда первые два подхода не применимы.</p>	Инструкция Банка России от 28.06.2017 № 180-И «Об обязательных нормативах банков».	08.09.2017	Находится на регистрации в Минюсте РФ, дата вступления в силу – по истечении 10 дней с даты опубликования.
48	<p>Отказ от использования внешних рейтингов кредитоспособности в отношении долговых ценных бумаг юридических лиц (кроме банков) с целью приведения классификации ценных бумаг при расчете специального процентного риска в соответствие с упрощенным стандартизированным подходом Базельского комитета по банковскому надзору к расчету кредитного риска (Базель II) по аналогичным ценным бумагам, отнесенным к банковскому портфелю.</p> <p>Уточнение порядка расчета вега-риска по опционам.</p>	Положение Банка России от 03.12.2015 № 511-П «О порядке расчета кредитными организациями величины рыночного риска».	2018 год	
49	Проектом федерального закона № 925980-6 «О внесении изменений в Федеральный закон от 27 июля 2010 года № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации» предусматриваются меры, направленные на повышение	Изменения будут внесены: в: Федеральный закон от 21 ноября 2011 г. № 325-ФЗ «Об организованных торгах»; Федеральный закон от 21 ноября 2011 г. № 327-ФЗ «О внесении	Предполагает вступление федерального закона в силу по истечении 270 дней	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	<p>эффективности регулирования в сфере неправомерного использования инсайдерской информации и оптимизацию административной нагрузки на участников рынка в связи с соблюдением ими мер, направленных на противодействие неправомерному использованию инсайдерской информации.</p>	<p>изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в связи с принятием Федерального закона «Об организованных торгах»; Федеральный закон от 7 февраля 2011 г. № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»</p>	<p>после дня его официального опубликования.</p>	
50	<p>Инструкция Банка России «О порядке лицензирования акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев, порядке ведения реестра лицензий акционерных инвестиционных фондов, реестра лицензий управляющих компаний и реестра лицензий специализированных депозитариев» (новая редакция Инструкции Банка России от 29.06.2015 № 166-И «О порядке лицензирования акционерных инвестиционных фондов, управляющих компаний и специализированных депозитариев, порядке ведения реестра лицензий акционерных инвестиционных фондов, реестра лицензий управляющих компаний и реестра лицензий специализированных депозитариев, порядке уведомления Банка России об изменении сведений о должностных лицах акционерного инвестиционного фонда, управляющей компании и специализированного депозитария»)</p>	<p>Инструкция Банка России от 29.06.2015 № 166-И</p>	<p>2017 г.</p>	
51	<p>Положение Банка России «О порядке и критериях оценки финансового положения физических и юридических лиц – учредителей (участников) финансовой организации и физических и юридических лиц, совершающих сделки, направленные на приобретение акций (долей) финансовой организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) финансовой организации»</p>	<p>-</p>	<p>2018 г.</p>	
52	<p>Положение Банка России «О порядке раскрытия информации о</p>	<p>-</p>	<p>2018 г.</p>	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	структуре и составе акционеров (участников) финансовых организаций, в том числе о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находятся финансовые организации»			
53	Инструкция Банка России «О порядке получения согласия (одобрения) Банка России на приобретение акций (долей) финансовой организации и (или) на установление контроля в отношении акционеров (участников) финансовой организации»	-	2018 г.	
54	Указание Банка России «О порядке и сроке уведомления лицом, получившем право распоряжения 10 и более процентов голосов, принадлежащих на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал профессионального участника рынка ценных бумаг, микрокредитной компании, ломбарда, а также о порядке запроса Банком России информации о лицах, которые прямо или косвенно имеют право распоряжения 10 и более процентов голосов, принадлежащих на голосующие акции (доли), составляющие уставный капитал профессионального участника рынка ценных бумаг, микрокредитной компании, ломбарда»	-	2018 г.	
55	Указание Банка России «О порядке представления некредитными финансовыми организациями информации об изменении сведений об их акционерах (участниках) и (или) размеров их долей (номинальной стоимости их долей)»	-	2018 г.	
56	Указание Банка России «О внесении изменений в Указание Банка России от 28.03.2016 № 3984-У «О порядке ведения Банком России государственного реестра микрофинансовых организаций, форме заявления о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций, форме сведений об учредителях (участниках, акционерах) юридического лица, форме свидетельства о внесении сведений о юридическом лице в государственный реестр микрофинансовых организаций и порядке его переоформления, формах заявлений об изменении вида микрофинансовой организации и осуществлении деятельности в виде микрофинансовой компании или осуществлении деятельности в виде микрокредитной компании, форме и порядке представления документов и информации, подтверждающих наличие собственных	-	2018 г.	

№ п/п	Краткое изложение изменений	НПА, в которые введены изменения	Срок ввода в действие изменений	Примечание
	средств (капитала) и источники происхождения средств, внесенных учредителями (участниками, акционерами)»			