<Письмо> Банка России от 07.07.2020 N 38-1-1/585 "О деятельности на финансовом рынке"

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПИСЬМО
ОТ 7 ИЮЛЯ 2020 Г. N 38-1-1/585

О ДЕЯТЕЛЬНОСТИ НА ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ

В целях обеспечения единообразной практики правоприменения законодательства, регулирующего деятельность профессиональных участников рынка ценных бумаг, осуществляющих деятельность по управлению ценными бумагами, управляющих компаний, специализированных депозитариев, негосударственных пенсионных фондов, Банк России просит довести до сведения членов саморегулируемых организаций следующее.

1. По вопросу осуществления деятельности по доверительному управлению различными видами имущества.

В соответствии с частью 3 статьи 15 Федерального закона от 30.12.2006 N 275-ФЗ "О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций" (далее - Закон N 275-ФЗ) управление имуществом, составляющим целевой капитал, должно осуществляться управляющей компанией на основании договора доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал. При этом согласно статье 2

Закона N 275-ФЗ под управляющей компанией понимается акционерное общество, общество с ограниченной (дополнительной) ответственностью, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации и имеющие лицензию на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами (далее - лицензия ДУ) или лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (далее - лицензия УК).

В соответствии с требованиями Федерального закона от 01.12.2007 N 315-ФЗ "О саморегулируемых организациях" (далее - Закон N 315-ФЗ), Федерального закона от 29.07.1998 N 135-ФЗ "Об оценочной деятельности в Российской Федерации" (далее - Закон N 135-ФЗ), Федерального закона от 18.07.2009 N 190-ФЗ "О кредитной кооперации" (далее - Закон N 190-ФЗ), Закона Российской Федерации от 27.11.1992 N 4015-1 "Об организации страхового дела в Российской Федерации" (далее - Закон N 4015-1) доверительное управление соответствующим видом имущества, предусмотренным указанными законами, осуществляется через управляющие компании. Вместе с тем данные законы не определяют вид лицензии, необходимой управляющей компании для осуществления доверительного управления соответствующим имуществом.

По мнению Банка России, Закон N 275-ФЗ, Закон N 315-ФЗ, Закон N 135-ФЗ, Закон N 190-ФЗ, Закон N 4015-1 непосредственно не связывают управление соответственно целевым капиталом некоммерческих организаций, компенсационным фондом саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих кредитные кооперативы, саморегулируемых организаций оценщиков, страховыми резервами (собственными средствами) страховщика (далее - активы) с каким-либо видом лицензируемой (нелицензируемой) деятельности управляющей компании, а определяет его в привязке к факту наличия статуса управляющей компании для целей данных законов.

В этой связи в целях исключения правовой неопределенности в части требований, применяемых к деятельности управляющей компании и представлению ею в Банк России отчетности, управляющей компании, имеющей лицензию ДУ и (или) лицензию УК, при заключении соответствующего договора доверительного управления активами согласно требованиям указанных выше законов (далее - договор ДУ), следует самостоятельно определить и указать в договоре ДУ вид лицензии, на основании которой она заключает такой договор ДУ. В этом случае в рамках осуществления доверительного управления на основании договора ДУ управляющая компания должна соблюдать требования к деятельности и отражать сведения о данной деятельности в соответствующей отчетности в зависимости от вида лицензии, указанного в договоре ДУ.

Также обращаем внимание на то, что в соответствии с абзацем пятнадцатым пункта 2 статьи 22 Федерального закона от 26.10.2002 N 127-ФЗ "О несостоятельности (банкротстве)" в отношении саморегулируемых организаций арбитражных управляющих установлена обязанность по заключению соответствующих договоров с управляющей компанией, имеющей только лицензию УК. Следовательно, в данном случае управляющая компания,

имеющая лицензию УК, при осуществлении доверительного управления компенсационным фондом саморегулируемой организации арбитражных управляющих должна соблюдать лицензионные требования, обусловленные наличием у нее лицензии УК, и отражать сведения о такой деятельности в отчетности согласно Указанию Банка России от 08.02.2018 N 4715-У "О формах, порядке и сроках составления и представления в Банк России отчетов акционерными инвестиционными фондами, управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов".

2. По вопросу инвестирования собственных средств негосударственного пенсионного фонда (далее - НПФ).

В случае если в состав собственных средств НПФ входят ценные бумаги, денежные средства, предназначенные для совершения сделок с ценными бумагами и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, то в силу Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" (далее - Закон N 39-ФЗ) доверительное управление указанными ценными бумагами и денежными средствами осуществляется на основании лицензии ДУ (статья 5, пункт 1 статьи 39 Закона N 39-ФЗ).

Согласно пункту 3 статьи 38 Закона N 156-ФЗ, помимо управления (доверительного управления) активами акционерного инвестиционного фонда и доверительного управления паевым инвестиционным фондом, на основании лицензии УК может также осуществляться доверительное управление иными активами в случаях, предусмотренных федеральными законами.

Указанные случаи предусмотрены Федеральным законом от 07.05.1998 N 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах" (далее - Закон N 75-ФЗ) в отношении инвестирования средств пенсионных накоплений (пункты 1 и 3 статьи 36.13 Закона N 75-ФЗ) и размещения средств пенсионных резервов (пункт 1 статьи 25 Закона N 75-ФЗ).

Вместе с тем Закон N 75-ФЗ не регулирует порядок инвестирования собственных средств НПФ и не предусматривает обязанность НПФ передавать собственные средства в доверительное управление управляющим компаниям.

Таким образом, осуществление доверительного управления собственными средствами НПФ управляющей компанией исключительно на основании лицензии УК, по мнению Банка России, не соотносится с требованиями пункта 3 статьи 38 Закона N 156-ФЗ.

Директор Департамента
инвестиционных финансовых
посредников
К.В.ПРОНИН

Версия #1
Журнал АО создал 7 июля 2020 19:35:00
Журнал АО обновил 26 февраля 2024 15:26:22