

Регулирование на финансовом рынке

- Банк России во взаимодействии с Правительством Российской Федерации разрабатывает и проводит политику развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации.

В работе Банка России по обеспечению финансовой стабильности можно выделить шесть направлений:

- мониторинг финансовой стабильности посредством разработки и использования индикаторов, характеризующих финансовую стабильность;

- регулирование, надзор и наблюдение за финансовыми организациями, в том числе инфраструктурными организациями финансового рынка, и платежными системами;
- макропруденциальное регулирование и надзор;

- мониторинг рисков с целью выявления потенциальных системных угроз, стресс-тестирование отдельных секторов финансового рынка и анализ эффекта заражения;

- обеспечение бесперебойности и эффективности функционирования инфраструктурных организаций финансового рынка и платежных систем;
- реализация антикризисных мер в случае финансовой нестабильности.

- Банк России не менее двух раз в год публикует обзор финансовой стабильности.

- Банк России осуществляет мониторинг состояния финансового рынка Российской Федерации, в том числе для выявления ситуаций, угрожающих финансовой стабильности Российской Федерации.

- С целью предупреждения возникновения ситуаций, угрожающих финансовой стабильности Российской Федерации, Банк России разрабатывает меры, направленные на снижение угроз финансовой стабильности Российской Федерации.

- Банк России один раз в три года представляет в Государственную Думу проект основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации.

- Предварительно проект основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации представляется Банком России Президенту Российской Федерации и в Правительство Российской Федерации.

- Государственная Дума рассматривает проект основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на парламентских слушаниях и направляет в Банк России соответствующие рекомендации.

- Банк России является органом, осуществляющим регулирование, контроль и надзор в сфере финансовых рынков за некредитными финансовыми организациями и (или) сфере их деятельности в соответствии с федеральными законами.

Некредитными финансовыми организациями в соответствии с Федеральным законом признаются лица, осуществляющие следующие виды деятельности:

- 1) профессиональных участников рынка ценных бумаг;
- 2) управляющих компаний инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- 3) специализированных депозитариев инвестиционного фонда, паевого инвестиционного фонда и негосударственного пенсионного фонда;
- 4) акционерных инвестиционных фондов;
- 5) клиринговую деятельность;

- 6) деятельность по осуществлению функций центрального контрагента;
- 7) деятельность организатора торговли;
- 8) деятельность центрального депозитария;
 - 8.1) репозитарную деятельность;
- 9) деятельность субъектов страхового дела;
- 10) негосударственных пенсионных фондов;
- 11) микрофинансовых организаций;

- 12) кредитных потребительских кооперативов;
- 13) жилищных накопительных кооперативов;
- 14) бюро кредитных историй;
- 15) актуарную деятельность;
- 16) кредитных рейтинговых агентств;
- 17) сельскохозяйственных кредитных потребительских кооперативов;
- 18) ломбардов.

Целями регулирования, контроля и надзора за некредитными финансовыми организациями являются :

- обеспечение устойчивого развития финансового рынка Российской Федерации,
- эффективное управление рисками, возникающими на финансовых рынках,
- оперативное выявление и противодействие кризисным ситуациям,

- **защита прав и законных интересов:**
 - инвесторов на финансовых рынках,
 - страхователей, застрахованных лиц и выгодоприобретателей, признаваемых таковыми в соответствии со страховым законодательством,
 - застрахованных лиц по обязательному пенсионному страхованию,
 - вкладчиков и участников негосударственного пенсионного фонда по негосударственному пенсионному обеспечению,
 - иных потребителей финансовых услуг (за исключением потребителей банковских услуг).

- Банк России не вмешивается в оперативную деятельность некредитных финансовых организаций, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами.

- Банк России является органом, осуществляющим регулирование, контроль и надзор за соблюдением эмитентами требований законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах, а также регулирование, контроль и надзор в сфере корпоративных отношений в акционерных обществах в целях защиты прав и законных интересов акционеров и инвесторов.

- Банк России вправе проводить проверки деятельности эмитентов и участников корпоративных отношений, направлять им обязательные для исполнения предписания об устранении выявленных нарушений законодательства Российской Федерации об акционерных обществах и ценных бумагах, а также применяет иные меры, предусмотренные федеральными законами.

- Порядок проведения проверок и порядок применения иных мер устанавливаются нормативными актами Банка России.

- Регулирующие, контрольные и надзорные функции Банка России в сфере финансовых рынков, осуществляются через действующий на постоянной основе орган - **Комитет финансового надзора**, объединяющий руководителей структурных подразделений Банка России, обеспечивающих выполнение его надзорных функций.

- Комитет финансового надзора принимает решения по основным вопросам регулирования, контроля и надзора в сфере финансовых рынков.

- [Положение](#) о Комитете финансового надзора и его структура утверждаются Советом директоров. Руководитель Комитета финансового надзора назначается Председателем Банка России из числа членов Совета директоров.

Комитет принимает решения по вопросам:

- выдачи (отказа в выдаче) лицензии биржи, лицензии торговой системы, лицензии на осуществление клиринговой деятельности, лицензии на осуществление репозитарной деятельности;
- присвоения статуса (отказа в присвоении статуса) центрального депозитария, центрального контрагента;
- аккредитации (отказа в аккредитации, отзыва аккредитации) организаций, осуществляющих функции оператора товарных поставок;

- выдачи (отказа в выдаче) согласования на проведение реорганизации негосударственного пенсионного фонда;
- государственной регистрации (отказа в государственной регистрации) негосударственного пенсионного фонда при его создании, в том числе путем реорганизации, и при его ликвидации;
- предоставления (отказа в предоставлении) лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию;

- вынесения положительного или отрицательного заключения о соответствии негосударственного пенсионного фонда требованиям к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц;
- выдачи (отказа в выдаче, отмены решения о выдаче) лицензии на осуществление страхования, перестрахования, взаимного страхования;
- выдачи (отказа в выдаче) лицензии на осуществление деятельности по ведению реестра владельцев ценных бумаг;

- отказа в выдаче (предоставлении) лицензии на осуществление иных видов деятельности некредитных финансовых организаций;
- внесения (отказа во внесении) сведений о хозяйственном обществе в реестр кредитных рейтинговых агентств;
- исключения сведений о кредитном рейтинговом агентстве из реестра кредитных рейтинговых агентств;
- внесения (отказа во внесении) сведений о филиале (представительстве) иностранного кредитного рейтингового агентства в реестр филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств;

- исключения сведений о филиале (представительстве) иностранного кредитного рейтингового агентства из реестра филиалов и представительств иностранных кредитных рейтинговых агентств;
- внесения (отказа во внесении) сведений о некоммерческой организации в единый реестр саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка;
- прекращения статуса саморегулируемой организации в сфере финансового рынка;

- внесения (отказа во внесении) сведений о некоммерческих организациях в государственный реестр саморегулируемых организаций актуариев;
- аккредитации (отказа в аккредитации, отзыва аккредитации) организаций, осуществляющих аттестацию граждан в сфере деятельности некредитных финансовых организаций;
- назначения (досрочного прекращения деятельности) временной администрации некредитной финансовой организации (за исключением кредитной организации);

- аннулирования (по нарушениям), приостановления действия лицензий некредитных финансовых организаций, а также введения запрета на проведение всех или части операций с финансовыми инструментами;
- отзыва (ограничения, приостановления, аннулирования), в том числе по заявлению, лицензий субъектов страхового дела;
- аннулирования квалификационных аттестатов специалистов финансового рынка;

- исключения (по нарушениям) сведений о микрофинансовых организациях, контроль и надзор за которыми в соответствии с актами Банка России закреплен за центральным аппаратом Банка России, из государственного реестра микрофинансовых организаций;
- исключения сведений об ответственном актуарии из единого реестра ответственных актуариев;

- обращения в суд с требованием о ликвидации жилищных накопительных кооперативов, контроль и надзор за которыми в соответствии с актами Банка России закреплен за центральным аппаратом Банка России;
- обращения в суд с заявлением о ликвидации ломбардов, контроль и надзор за которыми в соответствии с актами Банка России закреплен за центральным аппаратом Банка России;

- обращения в суд с заявлением об исключении сведений о некоммерческих организациях из государственного реестра саморегулируемых организаций актуариев;
- обращения в суд с заявлением о ликвидации кредитных потребительских кооперативов, число членов которых превышает три тысячи физических и (или) юридических лиц, и кредитных потребительских кооперативов второго уровня, контроль и надзор за которыми в соответствии с актами Банка России закреплен за центральным аппаратом Банка России;

- иным вопросам, отнесенным к компетенции Комитета федеральными законами и нормативными актами Банка России, и (или) решение по которым может оказать существенное влияние на систему регулирования финансовых рынков, реализацию прав и законных интересов потребителей финансовых услуг (за исключением потребителей банковских услуг);

- Заседания комитета проводятся не реже 1 раза в месяц. Они созываются по инициативе председателя (его заместителя)

- Решение принимается большинством голосов. Если председатель комитета с ним не согласен, он может предложить председателю Банка России иное решение. Последний принимает окончательное решение.
- Решения исполняются в месячный срок, если в них не определено иное.
- Информация о решениях комитета ежеквартально представляется Совету директоров Банка России.

- Банк России проводит проверки деятельности некредитных финансовых организаций, направляет некредитным финансовым организациям обязательные для исполнения предписания, а также применяет к некредитным финансовым организациям предусмотренные федеральными законами иные меры.

- Проверки могут осуществляться уполномоченными представителями (служащими) Банка России, по поручению Банка России - аудиторскими организациями и актуариями, а также по поручению Комитета финансового надзора саморегулируемыми организациями.

- Банк России устанавливает обязательные для некредитных финансовых организаций сроки и порядок составления и представления отчетности, а также другой информации, предусмотренной федеральными законами.

- Банк России взаимодействует с некредитными финансовыми организациями посредством информационных ресурсов, размещенных на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет", в том числе путем предоставления таким организациям доступа к личному кабинету, ведение которого осуществляется Банком России в установленном им порядке, а также с использованием электронных документов.

- Департамент развития финансовых рынков

- Департамент развития финансовых рынков (ДРФР) осуществляет работу, направленную на повышение эффективности и прозрачности финансовых рынков, их инвестиционной привлекательности.

- В частности, ДРФР осуществляет подготовку Основных направлений развития финансового рынка Российской Федерации на среднесрочный период – ключевого документа Банка России по развитию всех секторов финансового рынка на среднесрочный период, работу с предложениями профессионального сообщества по совершенствованию регулирования финансового рынка, а также содействует повышению информированности российских и иностранных участников рынка о развитии финансового рынка.

Среди приоритетных направлений работы ДРФР можно отметить:

- развитие и создание новых финансовых инструментов, включая развитие рынков ценных бумаг и производных финансовых инструментов;
- повышение привлекательности российского финансового рынка для российских и иностранных инвесторов;

- развитие региональных финансовых рынков, в том числе масштабирование лучшей практики;
- развитие инфраструктуры финансового рынка, включая новые сегменты услуг по управлению обеспечением, оценке рисков (актуарное оценивание, кредитные рейтинговые агентства) и централизации финансовой информации (репозитории, финансовые индикаторы и ценовые центры);
- приведение регулирования в области финансовых рынков в соответствие с международными стандартами и лучшей мировой практикой.