

## **Решение заседания Совета по развитию финансового рынка при Совете Федерации на тему «Роль финансового сектора в достижении национальных целей развития России»**

Совет Федерации

8 декабря 2020 года

Заслушав выступления Председателя Совета Федерации В.И. Матвиенко, Председателя Банка России Э.С. Набиуллиной, первого заместителя Председателя Банка России С.А. Швецова, а также других участников по теме заседания, члены Совета по развитию финансового рынка при Совете Федерации Федерального Собрания Российской Федерации (далее – Совет) отмечают следующее.

Указом Президента Российской Федерации от 21 июля 2020 года № 474 «О национальных целях развития Российской Федерации на период до 2030 года» определены национальные цели развития Российской Федерации.

Решения, принимаемые Президентом Российской Федерации, Правительством Российской Федерации, Федеральным Собранием Российской Федерации, а также Банком России отвечают национальным целям развития и направлены на обеспечение социальной защиты граждан, повышение уровня их жизни, а также модернизацию экономики.

Члены Совета отмечают, что реализуемая в предшествующие годы Банком России взвешенная денежно-кредитная политика, а также поддерживаемая экономическими властями макроэкономическая и бюджетная стабильность стали важным фактором для дальнейшего развития финансового сектора экономики и его участия в решении общенациональных целей развития. Таргетирование инфляции Банком России позволило осуществить последовательное снижение ключевой ставки, результатом чего стало повышение доступности кредитных ресурсов и поддержание деловой активности хозяйствующих субъектов на приемлемом для экономики уровне в условиях распространения новой коронавирусной инфекции.

Текущие задачи развития требуют современного, гибкого, эффективно функционирующего финансового сектора экономики, опирающегося на принципы доверия, конкуренции и защиты интересов клиентов, использующего инструменты, отвечающие потребностям экономики и граждан.

Члены Совета отмечают, что финансовый сектор, обладая широким набором инструментов, должен сфокусироваться на развитии следующих важных направлений.

Для наращивания инвестиций необходимо увеличивать объемы долгосрочных финансовых ресурсов в экономике. В этой связи следует повышать роль небанковских финансовых институтов, таких как страховые компании, негосударственные пенсионные фонды, инвестиционные фонды, развивать механизмы доверительного управления, коллективного инвестирования и индивидуальных инвестиционных счетов (далее – ИИС), которые аккумулируют долгосрочные финансовые ресурсы.

Кроме того, привлечение долгосрочных финансовых ресурсов невозможно без дальнейшего развития отечественного рынка капитала. Необходимо прорабатывать различные меры налогового стимулирования инвестиционной привлекательности корпоративных (инфраструктурных, «зеленых») облигаций, такие как отмена валютной переоценки финансового результата инвестирования, унификация порядка налогообложения доходов, номинированных в иностранной валюте, для облигаций, выпущенных по иностранному праву и по российскому праву. Указанные меры будут способствовать переходу российских компаний с западных рынков на внутренний рынок долга, росту спроса на российские корпоративные облигации со стороны иностранных и российских инвесторов.

Также важно развивать рынок корпоративных, в том числе бессрочных облигаций с учетом возможности расширения круга потенциальных приобретателей таких облигаций и включения в него квалифицированных инвесторов – физических лиц. При этом по этим облигациям

необходимо понятное и прозрачное формулирование условий их обращения в целях защиты прав инвесторов, которые будут приобретать эти облигации.

Одной из задач экономической политики остается повышение доли инвестиций в основной капитал до 25% от ВВП (с текущих 19 - 20%). Выполнение данной цели невозможно без дальнейшего развития механизмов государственно-частного партнерства, фабрики проектного финансирования, а также активного кредитования предприятий, так как банковское кредитование является наиболее значимым источником инвестиций наряду с собственными средствами предприятий.

Члены Совета считают, что для увеличения темпов роста в корпоративном кредитовании необходимо принятие решений Правительством Российской Федерации по дальнейшему развитию программ субсидирования, государственной (муниципальной) гарантийной поддержки кредитования и участию в них институтов развития в целях снижения кредитных рисков для банков, а также принятие решений Банком России в части совершенствования регулирования для стимулирования корпоративного кредитования на рыночных условиях.

Члены Совета особо обращают внимание на неурегулированность вопроса, связанного с государственными (муниципальными) гарантиями, выданными до 1 января 2020 года. Сохраняющаяся у органов власти возможность отзыва указанных гарантий, признания их недействующими может повлечь увеличение резервирования по кредитам, обеспеченным такими государственными (муниципальными) гарантиями. Данная проблема требует скорейшего решения Правительством Российской Федерации совместно с Банком России.

Также члены Совета отмечают, что для повышения доступности источников финансирования услуг субъектов малого и среднего бизнеса необходимо развивать механизм факторинга, а также цифровые финансовые и инвестиционные платформы (маркетплейсы, краудфандинговые платформы). Данные меры позволят указанным субъектам получать финансирование для своих проектов и ведения текущей деятельности, а гражданам использовать финансовые продукты банков, страховых компаний, фондового рынка удаленно.

В связи с оказанием государственной поддержки в настоящее время активно развивается ипотечное жилищное кредитование. Так, в 2020 году установлен рекорд по выдаче ипотечных кредитов - 3,25 трлн руб. за десять месяцев 2020 года, и ипотечное жилищное кредитование растет наиболее высокими темпами среди всех основных видов кредитования (на 14% за 9 месяцев 2020 года). В этой связи члены Совета отмечают, что в среднесрочной перспективе в данном сегменте необходимо соблюсти баланс между темпом роста ипотечного жилищного кредитования и рисками непропорционального роста стоимости недвижимости из-за дополнительного спроса, обеспеченного кредитными ресурсами. При этом целесообразно совершенствовать программы государственной поддержки ипотеки, в том числе направленные на низкомаржинальные проекты и делать их более целевыми.

Для снижения и распределения кредитных рисков в банковской системе при финансировании жилищного строительства необходимо развивать программу жилищных накоплений (сбережений) граждан, предусматривающую накопление средств на первоначальный взнос на специальном банковском счете, при одновременной фиксации условий кредитования будущего ипотечного займа.

Члены Совета также отмечают, что в условиях, когда розничные инвестиции становятся массовым явлением, необходимо продолжить работу по защите неквалифицированных инвесторов на фондовом рынке, а также граждан от недобросовестных участников финансового рынка, которые для продвижения своих финансовых продуктов используют недобросовестную практику продаж, при которой информация о продукте (услуге) преднамеренно искажается, вследствие чего граждане вводятся в заблуждение относительно необходимости его приобретения и теряют при

этом свои сбережения. Для решения вышеуказанной проблемы одной из ключевых системных мер является повышение уровня финансовой грамотности населения. Банку России совместно с Правительством Российской Федерации, заинтересованными общественными и профессиональными организациями целесообразно усилить разъяснительную работу с гражданами, в том числе используя элементы социальной рекламы в средствах массовой информации, повышающую их информированность в целях предотвращения мошенничества на рынке финансовых услуг. Также члены Совета полагают, что реализация Стратегии повышения финансовой грамотности в Российской Федерации на 2017 - 2023 годы будет способствовать формированию финансово грамотного поведения граждан.

Учитывая вышеизложенное, Совет решил **рекомендовать**:

**1. Правительству Российской Федерации:**

**1.1** подготовить и внести в Государственную Думу:

- проект федерального закона о совершенствовании регулирования ИИС, предусматривающий снятие ограничения по единственности ИИС в целях поддержания конкуренции на финансовом рынке и предоставления гражданам возможности эффективно распределять свои инвестиции между разными финансовыми организациями, а также увеличение лимита ежегодного взноса и предоставление права частичного изъятия средств и других возможностей частных инвесторов для более гибкого управления собственными средствами;
- проект федерального закона, предусматривающий введение налогового вычета нового типа для ИИС для привлечения долгосрочных инвестиций на фондовый рынок;
- проект федерального закона, предусматривающий распространение механизма ИИС на финансовые платформы для развития прямых продаж облигаций населению;
- проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», предусматривающий сокращение срока вступления в силу норм, обязывающих финансовых посредников проводить тестирование клиентов – физических лиц;
- проект федерального закона, определяющий правила продаж и рекламы финансовых услуг финансовыми организациями, а также предусматривающий разработку отдельных стандартов банковских продуктов и правил информирования об условиях их предоставления в целях снижения рисков мисселинга, сокрытия существенной для потребителя финансовых услуг информации и защиты прав потребителей;
- проект федерального закона, направленный на дополнительную регламентацию процедуры погашения ранее предоставленного кредита и переоформления залога по новому кредиту в целях снижения затрат заемщиков в рамках рефинансирования ипотечных кредитов;
- проект федерального закона, направленный на дальнейшее развитие сервисов финансовых платформ («маркетплейсов») по предоставлению финансово-инвестиционных услуг и продуктов, в том числе расширение механизма использования финансовых платформ на индивидуальных предпринимателей и юридических лиц, включая субъектов малого и среднего бизнеса;
- проект федерального закона, предусматривающий возможность АО «Почта России» выпускать облигации без срока погашения;
- проект федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма», предусматривающего исключение в отношении организаций федеральной почтовой связи обязанности по проведению процедуры идентификации и упрощенной идентификации клиентов – физических лиц при осуществлении ими почтового перевода денежных средств на сумму, не превышающую 15 000 руб., в адрес юридических лиц, с которыми у АО «Почта России» заключены договоры;

- проект федерального закона о внесении изменений в Федеральный закон «О защите и поощрении капиталовложений в Российской Федерации» в целях формирования дополнительных условий для привлечения частных инвестиций в новые инвестиционные проекты на территории Российской Федерации, в том числе за счет расширения сфер экономики, в которых допускается заключение соглашений о защите и поощрении капиталовложений;

- проект федерального закона, направленный на совершенствование законодательного регулирования государственно-частного партнерства, в том числе ограничения максимального размера бюджетного участия в проекте, введения процедуры конкурса в электронной форме, возможности представления в обеспечение заявки банковской гарантии, стимулирования предпроектной подготовки частным инвестором;

- проект федерального закона, направленный на повышение кредитного качества ипотечных облигаций за счет исключения риска частичной утраты ипотечного покрытия при банкротстве банка-держателя счетов ипотечного агента;

- проект федерального закона, предусматривающий расширение круга потенциальных приобретателей бессрочных облигаций и включение в него квалифицированных инвесторов – физических лиц;

#### 1.2 рассмотреть вопросы:

- о внесении изменений в законодательство Российской Федерации, направленных на закрепление возможности граждан оформлять заявления на получение средств государственной поддержки из бюджетов всех уровней в электронном формате по стандартной форме в целях обеспечения выбора кредитной организации по усмотрению граждан;

- о внесении изменений в Бюджетный кодекс Российской Федерации, направленных на уточнение порядка допуска банков к реализации государственных программ по субсидированию процентной ставки по кредитам на основе кредитных рейтингов;

- об исключении из подпункта «е» пункта 7 Правил предоставления субсидий из федерального бюджета российским кредитным организациям на возмещение недополученных ими доходов по кредитам, выданным в 2020 году системообразующим организациям на пополнение оборотных средств, требования о том, что кредитная организация не должна находиться в процессе реорганизации;

- о целесообразности установления нулевой ставки НДС в отношении операций по оказанию услуг почтовых переводов денежных средств и при необходимости оперативно подготовить соответствующие законодательные изменения.

#### 2. Центральному банку Российской Федерации:

2.1 использовать в применимых случаях рейтинги национальных кредитных рейтинговых агентств, аккредитованных Банком России при определении критериев допуска ценных бумаг и иных финансовых инструментов для реализации неквалифицированным инвесторам;

#### 2.2 продолжить работу:

- по развитию инструментов «зеленого» финансирования;

- по информированию населения и повышению финансовой грамотности в области механизма функционирования финансовых платформ («маркетплейсов») и регистратора финансовых транзакций, в части новых возможностей, предоставляемых гражданам этими инфраструктурными институтами;

- по сопровождению пилотных проектов по дальнейшему развитию сервисов финансовых платформ («маркетплейсов») по предоставлению финансово-инвестиционных услуг и продуктов, в том числе расширение механизма использования финансовых платформ на индивидуальных предпринимателей и юридических лиц, включая субъектов малого и среднего бизнеса;

- по распространению механизма ИИС на финансовые платформы для исключения арбитража с иными каналами реализации инвестиционных продуктов;
- по проработке механизмов оценки и управления системно значимых кредитных организаций риском концентрации.

**3.** Правительству Российской Федерации совместно с Центральным банком Российской Федерации:

- подготовить и внести в Государственную Думу законопроект, предусматривающий введение количественных ограничений на выдачу отдельных видов кредитов (займов) с высокими значениями различных показателей, а также ограничения долей отдельных видов кредитных продуктов, концентрация которых в балансе банков угрожает их финансовой устойчивости;
- разработать комплекс мер по противодействию недобросовестным практикам, направленным на хищение средств граждан и организаций в финансовой сфере, и повышению финансовой грамотности населения, а также консолидировать усилия профессионального сообщества и органов государственной власти в рамках реализации разъяснительной кампании в средствах массовой информации;
- предложить механизм, обеспечивающий возможность равного доступа всех банков - участников рынка кредитования жилищных застройщиков к механизму гарантирования, разработанному АО «ДОМ.РФ»;
- предложить механизм, обеспечивающий возможность равного доступа всех участников финансового рынка к создаваемым электронным платформам в рамках национальной программы «Цифровая экономика» и размещаемой на них информации, в том числе к сервисам Росреестра;
- продолжить работу по интеграции финансовых рынков и формирования общего платежного пространства в национальных валютах государств-членов ЕАЭС, в том числе с использованием инфраструктуры и экспертизы Евразийского банка развития;
- разработать механизмы налогового стимулирования инвестиционной привлекательности корпоративных облигаций, такие как отмена валютной переоценки финансового результата инвестирования, унификация порядка налогообложения доходов, номинированных в иностранной валюте, для облигаций, выпущенных по иностранному праву и по российскому праву;
- провести работу по устранению неопределенного статуса государственных (муниципальных) гарантий в качестве инструмента обеспечения исполнения обязательств, закрепив возможность их учета в регуляторных целях;
- разработать методические рекомендации по организации выпусков облигаций субъектов Российской Федерации
- рассмотреть возможность внесения изменений в законодательство Российской Федерации, предусматривающих снижение требований к организациям, имеющим право выпускать облигации без срока погашения.

**4.** Государственной Думе Федерального Собрания Российской Федерации включить в перечень законопроектов, подлежащих первоочередному рассмотрению в период весенней сессии 2021 года следующие проекты федеральных законов:

- № 605945-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «Об информации, информационных технологиях и о защите информации» и Гражданский процессуальный кодекс Российской Федерации», направленный на осуществление на основании решения Банка России «блокировки сайтов», используемых с нарушениями законодательства Российской Федерации о финансовом рынке, в том числе для совершения мошеннических действий;
- № 942236-7 «О внесении изменений в Федеральный закон «О потребительском кредите (займе)», предусматривающий закрепление механизма предотвращения практики навязывания

дополнительных услуг при заключении договора потребительского кредита (займа) и повышение защиты прав и законных интересов заемщиков;

- № 990997-7 «О стимулировании жилищных сбережений граждан и внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации»;

- № 996066-7 «О внесении изменения в Федеральный закон «О банках и банковской деятельности»;

- № 1046569-7 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части совершенствования отбора кредитных организаций на основании кредитного рейтинга для целей инвестирования и размещения денежных средств»;

- № 1059288-7 «О внесении изменений в статью 12 Федерального закона «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», предусмотрев обязательность получения кредитных рейтингов национальных кредитных рейтинговых агентств юридическими лицами Российской Федерации, которые имеют кредитные рейтинги только международных рейтинговых агентств, а также возможность Банку России устанавливать своим нормативным актом критерии сравнения результатов рейтинговых действий кредитных рейтинговых агентств дифференцированно по видам эмитентов и финансовых продуктов в целях защиты прав российских инвесторов на получение объективной информации об уровне кредитных рисков;

- № 1064272-7 «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации в части организации работы по оценке риска вовлеченности юридических лиц и индивидуальных предпринимателей в проведение подозрительных операций и использованию этой информации» в целях дальнейшего совершенствования законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, снижения нагрузки на малый и микро-бизнес и снижения необоснованных отказов в предоставлении финансовых услуг.

Заместитель Председателя  
Совета Федерации  
Федерального Собрания  
Российской Федерации,  
председатель Совета  
по развитию финансового  
рынка при Совете Федерации  
Федерального Собрания  
Российской Федерации

Н.А. ЖУРАВЛЕВ