



ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(Банк России)

ЗАМЕСТИТЕЛЬ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ

107016, Москва, ул. Неглинная, 12

от 25.04.2014 № 015-55/3127  
на № \_\_\_\_\_ от \_\_\_\_\_

Открытое акционерное общество  
«Московская Биржа ММВБ - РТС»

Большой Кисловский пер., 13  
г. Москва  
125009

О применении ряда нормативных  
правовых актов в связи с изменением  
структуры листинга

Банк России рассмотрел письмо Открытого акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее - Биржа) от 31.01.2014 № 02-06/7 и сообщает, что в настоящее время Банком России разрабатываются проекты нормативных актов, приводящие действующую нормативную базу, использующую в своих требованиях отсылки на структуру котировальных списков ценных бумаг, предусмотренную главой IV Положения о деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг, утвержденного приказом ФСФР России от 28.12.2010 № 10-78/пз-н (далее - Положение № 10-78/пз-н), в соответствии с Порядком допуска ценных бумаг к организованным торгам, утвержденным приказом ФСФР России от 30.07.2013 № 13-62/пз-н (далее - Порядок).

При введении Биржей новой структуры котировальных списков, соответствующих Порядку, и до вступления в силу вышеуказанных нормативных актов Банка России, полагаем необходимым руководствоваться пунктом 6 приказа ФСФР России от 30.07.2013 № 13-62/пз-н «О порядке допуска ценных бумаг к организованным торгам» (далее - Приказ), согласно которому котировальный список первого (высшего) уровня формируется из ценных бумаг, которые на дату, предшествующую дате вступления в силу новых правил листинга,

Открытое акционерное общество  
«Московская Биржа ММВБ-РТС»  
(ОАО Московская Биржа)  
№ ВХ-1906  
29 04 14 г.

включены в котировальные списки «А» (первого и второго уровней), а котировальный список второго уровня формируется из ценных бумаг, которые на дату, предшествующую дате вступления в силу новых правил листинга, включены в котировальные списки «Б», «В» и «И», а также следующим.

1. Согласно пункту 1.14.1 Положения № 10-78/пз-н расчет фондового индекса, используемого в целях приостановления торгов, осуществляется по ценным бумагам, объем сделок с которыми соответствует требованиям для их включения в котировальный список «Б». Вместе с тем, Порядком не предусмотрен такой критерий как объем сделок с ценными бумагами для целей включения ценных бумаг в котировальные списки.

В этой связи при определении ежемесячного объема сделок с ценными бумагами, которые могут входить в расчет фондового индекса, используемого для приостановления торгов, следует руководствоваться вышеуказанными положениями, а именно: ежемесячный объем сделок с ценными бумагами за последние 3 месяца составляет не менее 1,5 млн. руб. - для акций и не менее 500 тыс. руб. - для облигаций.

В соответствии с пунктом 1.15.4 Положения № 10-78/пз-н расчет текущей цены ценной бумаги осуществляется организатором торговли по ценным бумагам, включенным в котировальный список «А», а также по ценным бумагам, включенным в список ценных бумаг для расчета используемого для целей приостановления торгов фондового индекса.

С учетом изложенного при определении ценных бумаг, для которых в соответствии с пунктом 1.15.4 Положения № 10-78/пз-н должен осуществляться расчет текущей цены, следует руководствоваться следующим принципом: расчет осуществляется по ценным бумагам, включенным в котировальный список первого (высшего) уровня, а также по ценным бумагам, входящим в расчет фондового индекса, используемого для целей приостановления торгов.

2. Согласно пункту 6.2 Положения о порядке расчета собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, товарных бирж и биржевых посредников, заключающих в биржевой торговле договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых является биржевой товар, утвержденного приказом ФСФР России от 23.10.2008 № 08-41/пз-н, в составе финансовых вложений профессиональных участников рынка ценных бумаг, имеющих только лицензию на осуществление дилерской деятельности, могут учитываться векселя, выданные акционерными обществами, акции или облигации которых по состоянию на расчетную дату включены фондовой биржей в котировальные списки «А» (первого или второго уровня) или «Б».

В этой связи при расчете размера собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг, имеющих только дилерскую лицензию, следует учитывать векселя, выданные акционерными обществами, акции или облигации которых включены в котировальный список первого (высшего) уровня.

3. Для целей применения Положения о порядке выдачи Федеральной службой по финансовым рынкам разрешения на размещение и (или) организацию обращения эмиссионных ценных бумаг российских эмитентов за пределами Российской Федерации, утвержденного приказом ФСФР России от 16.06.2009 № 09-21/пз-н (далее – Положение № 09-21/пз-н):

а) для российских эмитентов, акции которых включены в котировальный список первого (высшего) уровня, следует применять ограничения, установленные Положением № 09-21/пз-н для российских эмитентов, акции которых были включены в котировальный список «А» (первого и второго уровней);

б) для российских эмитентов, акции которых включены в котировальный список второго уровня, следует применять ограничения, установленные Положением № 09-21/пз-н для российских эмитентов, акции которых были включены в котировальный список «Б».

4. Для целей соответствия требованиям пункта «а» пункта 1.7 Положения о составе и структуре активов акционерных инвестиционных фондов и активов паевых инвестиционных фондов, утвержденного приказом ФСФР России от 28.12.2010 № 10-79/пз-н (далее – Положение № 10-79/пз-н):

а) при определении ликвидности ценной бумаги следует руководствоваться тем, что такая ценная бумага включена в котировальный список первого (высшего) уровня и соответствует следующим требованиям к ежемесячному объему сделок, установленными Положением № 10-78/пз-н для котировального списка «Б»:

- ежемесячный объем сделок, заключенных на российской бирже с акциями данной категории (типа) или с акциями иностранного эмитента за последние 3 месяца составляет не менее 1,5 млн. руб.;

- ежемесячный объем сделок, заключенных на российской бирже с облигациями данного типа или облигациями иностранного эмитента, за последние 3 месяца составляет не менее 500 тыс. руб.;

- ежемесячный объем сделок, заключенных на российской бирже или иностранной фондовой бирже, входящей в Перечень иностранных фондовых бирж, утвержденный приказом ФСФР России от 09.06.2012 № 12-46/пз-н за последние 3 месяца составляет для российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на акции, или депозитарных расписок иностранных эмитентов на акции, не менее 1,5 млн. руб., а для российских депозитарных расписок, удостоверяющих право собственности на облигации, или депозитарных расписок иностранных эмитентов на облигации, - не менее 500 тыс. руб.

б) при определении списка ценных бумаг, которые по согласованию с Банком России могут входить в индексный список, помимо ценных бумаг, включенных в котировальные списки, для целей соответствия требованиям подпункта 2 пункта 12.6 Положения № 10-79/пз-н следует руководствоваться требованиями, установленными Положением № 10-78/пз-н для включения ценных бумаг в котировальный список «Б», а именно:

- капитализация акций составляет не менее 1,5 млрд. руб., ежемесячный объем сделок с акциями за последние 3 месяца составляет не менее 1,5 млн. руб.;

- объем выпуска облигаций составляет не менее 300 млн. руб., ежемесячный объем сделок с облигациями за последние 3 месяца составляет не менее 500 тыс. руб.;

- стоимость чистых активов паевого фонда (размер ипотечного покрытия) составляет для открытых и интервальных инвестиционных фондов не менее 5 млн. руб., для закрытых инвестиционных фондов и ипотечных сертификатов участия - не менее 10 млн. руб.

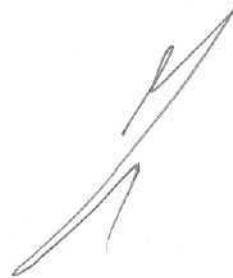
5. Для целей соответствия требованиям Порядка размещения страховщиками средств страховых резервов, утвержденного приказом Минфина России от 02.07.2012 № 100н:

для покрытия (обеспечения) страховых резервов принимаются ценные бумаги, относящиеся к активам, находящимся на территории Российской Федерации и включенные в котировальные списки хотя бы одной российской биржей.

6. Для целей соответствия требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств страховщика, утвержденных приказом Минфина России от 02.07.2012 № 101н (далее - Требования):

для покрытия собственных средств в размере наибольшего из двух показателей, указанных в пункте 7 Требований, страховщиком могут быть приняты ценные бумаги, относящиеся к активам, находящимся на территории Российской Федерации и включенные в котировальные списки хотя бы одной российской биржей.

Одновременно полагаем необходимым обратить внимание Биржи на то, что при приведении своей деятельности в соответствие с Порядком и до вступления в силу соответствующих нормативных актов Банка России Биржа должна учитывать необходимость расчета вышеперечисленных показателей и раскрытия информации о таких показателях участникам торгов.



В.В. Чистюхин