

# Объединение лицензий НПФ, СК СЖ и УК: доступ на финансовый рынок станет проще

В конце 2020 года Центробанк России опубликовал [доклад](#) с инициативами по финансовому лицензированию. Благодаря им новым финансовым организациям будет проще получать разрешение на деятельность, а уже существующим — привлекать клиентов и расширять перечень предоставляемых услуг.

Необходимость в изменениях, как говорится в документе, стала очевидна после детального изучения того, как допуск на рынок осуществляется сейчас. Специалисты Центробанка выявили несколько направлений, по которым процедуру лицензирования финансовых организаций можно облегчить.

Для подготовки доклада был изучен и проанализирован не только российский, но и международный опыт: стран Европы (Германия), СНГ (Казахстан, Республика Беларусь), Азии (Япония, Южная Корея, Сингапур), Африки (ЮАР)<sup>1</sup>.

## В чем суть предложений?

| Предложение   | Как это устроено сейчас   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"><li>Разделить финансовые организации на категории; унифицировать требования и сроки по рассмотрению заявок внутри каждой категории.</li></ul> <p>Категории ФО по видам деятельности:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>«Банковские и микрофинансовые операции»</li><li>«Страхование»</li><li>«Учет и хранение имущества»</li><li>«Управление активами»</li><li>«Посредничество»</li><li>«Микрокредитование»</li><li>«Инфраструктура»</li><li>«Информационные и оценочные услуги»<sup>2</sup>.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Требования к финансовым организациям, ведущим схожую деятельность, зачастую различаются, из-за чего система допуска выглядит разрозненной.</li></ul>              |
| <ul style="list-style-type: none"><li>Облегчить зарегистрированным финансовым организациям процесс расширения деятельности.</li></ul> <p>1) Если ФО, уже имеющая лицензию, решит добавить к перечню</p>   | <ul style="list-style-type: none"><li>ФО вынуждены каждый раз проходить процедуру допуска заново, высылая полный пакет документов по каждой новой услуге.</li><li>Некоторые ФО не имеют права</li></ul> |

<sup>1</sup> [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation\\_Paper\\_22122020.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation_Paper_22122020.pdf)

<sup>2</sup> <https://cbonds.ru/news/1318697/>

|  |   |
|--|---|
| <p>оказываемых услуг еще одну с тем же уровнем социальной ответственности, ей не нужно будет дожидаться разрешения, достаточно будет уведомить ЦБ РФ.</p> <p>2) Если ФО, уже имеющая лицензию, решит добавить к перечню оказываемых услуг еще одну с более высоким уровнем социальной ответственности, нужно разрешение от ЦБ РФ, однако процесс его выдачи будет упрощен<sup>3</sup>.</p> | <p>оказывать финансовые услуги схожего характера (например, НПФ разрешено заниматься исключительно пенсионными услугами).</p>   |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Завести на сайте Банка России единый реестр участников финансового рынка (ЕРУФР), а также способствовать созданию подобного реестра, единого для всех стран Евразийского Экономического Союза.</li> </ul> <p>Уже существующих участников финансового рынка внесут в ЕРУФР без каких-либо действий с их стороны<sup>4</sup>.</p>                   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Существует множество подобных регистров — информация об одной и той же организации может дублироваться, когда в этом нет необходимости, или быть неполной в одном из регистров.</li> </ul>                       |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• Усовершенствовать требования к учредителям ФО (акционерам, участникам) в части деловой репутации, квалификации, финансового положения<sup>5</sup>.</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Требования к деловой репутации лиц, входящих в органы управления ФО, существенно отличаются по критериям, количеству, а также по перечню лиц, к которым они предъявляются — в зависимости от вида ФО.</li> </ul> |

## Как это коснется страховых компаний и НПФ?

С каждым годом страховых компаний и негосударственных пенсионных фондов становится все больше. По статистике Центробанка, на конец третьего квартала 2020 года действовали:

- 43 НПФ (общий объем активов — 4,4 трлн рублей)
- 165 страховых организаций (с учетом страховщиков ОМС и перестраховщиков; величина активов — 3,8 трлн рублей)<sup>6</sup>.

Фактически они выполняют схожие функции: привлекают средства клиентов с целью дальнейших выплат им же — через определенное время и в течение определенного периода или пожизненно.

<sup>3</sup> [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation\\_Paper\\_22122020.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation_Paper_22122020.pdf)

<sup>4</sup> [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation\\_Paper\\_22122020.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation_Paper_22122020.pdf)

<sup>5</sup> [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation\\_Paper\\_22122020.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation_Paper_22122020.pdf)

<sup>6</sup> <http://www.finmarket.ru/insurance/?nt=0&id=5381337>

Роль страховых компаний и НПФ на финансовом рынке — одна из самых социально значимых. Однако сложность процедуры лицензирования замедляет их рост.

Еще один сдерживающий фактор: НПФ сейчас ограничены лишь пенсионными услугами, без права совмещения со страховой деятельностью. А страховщики не вправе заниматься пенсионным обеспечением<sup>7</sup>.

Если предложенные Центробанком инициативы будут воплощены в жизнь, страховые организации и НПФ смогут конкурировать друг с другом, тем самым внося разнообразие и повышая общий уровень оказания услуг на финансовом рынке.

Важно отметить, что корректировки будут вводиться точно. Порядок допуска и лицензионные требования к НПФ и страховщикам изменятся только в части отдельных пунктов.

## Упрощение допуска для управляющих компаний

Управляющие компании (УК) от имени своих клиентов осуществляют управление их имуществом и ценными бумагами.

В данный момент УК ограничены рамками своего поля деятельности. По своим функциям они близки к управляющим (которые занимаются частным инвестированием), но требования к тем и другим различны. Это повышает нагрузку на Банк России и замедляет работу регулятора.

Инициатива Центробанка призвана решить и это затруднение: требования к УК и управляющим будут приведены к единому стандарту. И те, и другие смогут расширять перечень своих услуг.

По словам первого зампреда Банка Сергея Швецова, это логичный шаг:

«У нас прошел этап изучения международного опыта, сейчас формируется базовая концепция, которая предложена для обсуждения. Это очень похожие фидуциарные виды деятельности, когда в интересах третьих лиц осуществляется управление активами. На этапе выплат это уже становится балансовым обязательством пенсионного фонда в отличие от накопительной части. И УК никогда не принимает такие обязательства, УК всегда осуществляет управление средствами третьих лиц в интересах, но и за счет третьих лиц. Соответственно, у нее фидуциарная, но не балансовая ответственность. Поэтому вот эти моменты совмещения будут предметами нашего анализа с точки зрения риск-профиля»<sup>8</sup>.

## Что новые нормы дадут участникам рынка

Инициативы могут быть реализованы по итогам обсуждения доклада Банка с участниками финансового рынка. В таком случае процедура лицензирования станет более понятной и легкой для всех сторон:

- **для финансовых организаций**

Им будет проще зайти на рынок впервые и расширять свою деятельность в

---

<sup>7</sup> [https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation\\_Paper\\_22122020.pdf](https://www.cbr.ru/Content/Document/File/116463/Consultation_Paper_22122020.pdf)

<sup>8</sup> <http://www.finmarket.ru/insurance/?nt=0&id=5381337>

дальнейшем.

- **для Банка России**

Нагрузка на контролирующие органы уменьшится. Сократятся временные затраты, необходимые для предоставления каждой лицензии. Переписка с финансовыми организациями будет приведена к единому электронному виду.

- **для клиентов ФО**

Новые инициативы повысят конкуренцию между ФО. Благодаря единому реестру будет проще проверить, легально ли работает та или иная ФО.

Страховым компаниям предложения Банка дадут возможность стать для своих клиентов еще более надежным партнером.

Президент АСЖ Сергей Перелыгин считает, что прозрачность лицензирования позволит все большему количеству людей доверять страховщикам заботу о себе и своих близких:

«Спрос на страхование жизни в 2020 году только рос — есть все основания полагать, что эта тенденция сохранится в 2021 году и дальше. Стандартизированная и упрощенная процедура лицензирования приведет к тому, что страховщики смогут включать в свои продуктовые линейки и программы новые услуги. С одной стороны, это создаст здоровую конкуренцию, которая позволит еще улучшить качество услуг. С другой — привлечет новых клиентов и позволит защищать уже имеющихся еще эффективнее».