**Анализ субъектов рынка цифровых финансовых активов**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Субъекты рынка ЦФА** | **Функции субъекта** | **Требования к субъекту** | **Документы** |
| Лица выпускающие ЦФА | Выпуск цифровых финансовых активов, размещенное на сайте лица решение о выпуске цифровых финансовых активов | Юр. лица, ИП, резидент РФ | Решение о выпуске цифровых финансовых активов в соответствии с требованиями статьи 3 настоящего Федерального закона. |
| Владельцы ЦФА | Получать информацию о ЦФА и распоряжаться ими. | Лицо включено в реестр пользователей информационной системы, где учитываются ЦФА; и обладает уникальным кодом, который позволяет получать информацию о ЦФА, принадлежащих данному лицу, и распоряжаться ими. | Федеральный закон о ЦФА.  Регулирующие нормативные акты Центрального Банка России и других финансовых организаций |
| Оператор выпуска ЦФА | Утверждает правила информационной системы.  Создает службу внутреннего контроля и службу управления рисками.  Обеспечивает заключение сделок, указанных в части 1 статьи 10.  Может выступать в качестве одного из бенефициаров по договору номинального счета.  Осуществляет расчеты по сделкам, совершенным с использованием электронной платформы, только путем перевода денежных средств по номинальному счету. | Включенное в реестр операторов информационных систем.  Юридическое лицо, личным законом которого является российское право (в том числе кредитная организация, лицо, имеющее право осуществлять депозитарную деятельность, лицо, имеющее право осуществлять деятельность организатора торговли).  Должен иметь лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по ведению реестра.  Уставный капитал от 50 млн рублей;  Чистые активы от 50 млн рублей;  Требования к стажу и квалификации членов руководящих органов, единоличного исполнительного органа и должностных лиц;  Требования к Правилам обмена ЦФА;  Требования к организации внутреннего контроля и управления рисками;  Требования к операционной надежности. | Федеральный закон о ЦФА.  Сведения, указанные в части 1 настоящей статьи, дополнительные к предусмотренным частью 1 настоящей статьи требования Банка России, решение о выпуске цифровых финансовых активов.  Нормативные акты и правила Банка России. |
| Оператор обмена ЦФА | Обеспечивает заключение сделок с такими активами (купля-продажа, обмен и прочее) | Российское юридическое лицо;  Уставный капитал от 50 млн рублей;  Чистые активы от 50 млн рублей;  Требования к стажу и квалификации членов руководящих органов, единоличного исполнительного органа и должностных лиц;  Требования к Правилам обмена ЦФА;  Требования к организации внутреннего контроля и управления рисками;  Требования к операционной надежности. | Правила обмена ЦФА, которые согласовываются Банком России. |
| ЦБ | Ведение реестра операторов информационных систем, в которых выпускаются ЦФА, реестр операторов обмена ЦФА и надзирать за их деятельностью.  Может ограничивать или запрещать приобретение определенных категорий ЦФА физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами. ЦФА на акции.  Устанавливает дополнительные к предусмотренным частью 1 настоящей статьи требования к содержанию решения о выпуске цифровых финансовых активов.  Определяет признаки цифровых финансовых активов  Осуществляет надзор за деятельностью оператора информационной системы  Устанавливает дополнительные требования к деятельности оператора информационной системы. | Обязан устанавливать процедуры лицензирования операторов цифровых финансовых активов, а также осуществлять надзор и контроль за их деятельностью.  Разрабатывает стандарты и требования по обеспечению безопасности цифровых финансовых активов, включая меры по предотвращению кибератак, обеспечению конфиденциальности данных и защите интересов участников рынка ЦФА. | Федеральный закон о ЦФА.  Нормативные акты и постановления. |