

НАУФОР

# КОНТРОЛЬ НАУФОР

Ноябрь 2025

## Контроль – общая информация (на 20.11.2025)

1. В контрольной юрисдикции НАУФОР 12 базовых и 19 внутренних стандартов;
2. Плановые проверки – раз в 5 лет, внеплановые – на основе риск-ориентированного подхода – количество и формы проверок в зависимости от количества клиентов (пайщиков) и жалоб на члена НАУФОР;
3. Проведено 219 проверок, у 50 организаций выявлено 130 нарушений;
4. Проведено 14 заседаний Дисциплинарного комитета – к 10 организациям применены дисциплинарные санкции по 19 нарушениям;
5. 1 обжалование решения Дисциплинарного комитета – решение осталось без изменения

## Контроль 2024 – 20.11.2025 - проверки

2024		На 20.11.2025
295	Все проверки	219
117	Плановые проверки	96
178	Внеплановые проверки, в том числе	123
84	по жалобам	33
50(48)	по инициативе НАУФОР (ЦБ)	25(19)
44	контрольные закупки	65*
62/265	Количество организаций, допустивших нарушение/количество нарушений	50/130

\*22 завершаются

## Контроль - «урегулирование» нарушений

1. Ноябрь 2024 г – введение нового порядка возбуждения дисциплинарного производства. Основания не включать нарушения, отраженные в акте, в заявление о возбуждении дисциплинарного производства в случае: (1) обоснованных возражений; (2) отзыва жалобы; (3) изменения практики Дисциплинарного комитета; (4) «урегулирования» нарушений, то есть в случае их устранения, либо принятия меры для недопущения при условии, что такие нарушения не причинили вреда. Окончательное решение о возбуждении дисциплинарного производства – за Председателем Дисциплинарного комитета.
2. С ноября 2024 г. «урегулированных» нарушений – 188 из 395 выявленных

## Контроль 2026 – риск-ориентированный подход

Внеплановые проверки	Количество клиентов (пайщиков)			
	100 – 2000 (175)	2000 – 20000 (63)	более 20000 (57)	более 1 млн (16)
Периодические по приоритетным областям контроля*	-	1 раз в 2 года	Ежегодно	
По темам жалоб в компанию**	Существенное увеличение количества жалоб***	Существенное увеличение количества жалоб*** или если количество жалоб превышает 0,1%**** клиентов (пайщиков)		Существенное увеличение количества жалоб*** или если количество жалоб превышает 0,01%***** клиентов (пайщиков)
По результатам мониторинга	-	При наличии признаков нарушений		
Контрольные закупки	-	Ежегодно	2 и более раза в год	

\* Отдельные приоритетные области контроля, кроме года проведения плановой проверки

\*\* В квартал, следующий за кварталом, в котором превышен указанный показатель по темам, относящимся к компетенции НАУФОР

\*\*\* Увеличение более, чем на 60% по сравнению с предыдущим периодом, по темам, относящимся к компетенции НАУФОР

\*\*\*\* с 2026, ранее – 1%, по темам, относящимся к компетенции НАУФОР

\*\*\*\*\* с 2026, ранее – 0,1%, по темам, относящимся к компетенции НАУФОР

## Контроль 2026 – приоритетные области контроля

Приоритетные области контроля (по согласованию с ЦБ) – 69, в том числе:

- прием на обслуживание и предложение финансовых инструментов, в том числе введение в заблуждение относительно предмета заключаемого договора, свойств финансовой услуги и финансового инструмента, «навязывание»;
- тестирование при доступе неквалифицированных инвесторов к определенным финансовым инструментам;
- определение инвестиционного профиля при осуществлении деятельности управляющего и инвестиционного советника;
- предоставление КИДов, оценка активов при управлении, управление продуктом;
- раскрытие информации УК;
- Новые области - управление продуктом; предоставление информационных документов; выдача спецдепозитарием (СД) согласий на распоряжение имуществом, контроль СД соблюдения УК порядка и сроков определения СЧА, расходов и вознаграждений; добросовестность при оценке активов при управлении.

## Контроль 2026 – изменения

1. Внеплановые периодические проверки сближаются с плановыми;
2. Введение показателя «существенное увеличение количества жалоб» для категорий членов НАУФОР с числом клиентов (пайщиков) от 100;
3. Снижение (в 10 раз) показателя количество жалоб для компаний с числом клиентов (пайщиков) от 2000 как основания для проверки
4. Организация мониторинга за компаниями с числом клиентов (пайщиков) 2000-20000 – раз в полгода, более 20000 – ежеквартально (раскрытие информации и предоставление сведений при онлайн обслуживании (корректность дизайна пользовательского интерфейса, использование предзаполненных форм);

Спасибо за внимание!