Приоритетные (основные) направления деятельности

«Национальная ассоциация участников фондового рынка» (НАУФОР)

в 2016 году

Приоритетные (основные) направления деятельности Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР) в 2016 году разработаны в соответствии с Федеральным законом «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка», Уставом НАУФОР и обусловлены целями и задачами деятельности саморегулируемой организации на финансовом рынке, предусмотренными законодательством и иными нормативными актами Российской Федерации.

1. Обеспечение регулятивных условий деятельности членов НАУФОР - участие в нормотворчестве

Одной из основных задач НАУФОР является содействие развитию российского финансового рынка, создание благоприятных условий деятельности финансовых организаций и инвесторов. Приоритетными направлениями указанного развития в настоящий момент являются:

– расширение базы финансовых инструментов, обращающихся на внутреннем рынке;

– развитие финансовой инфраструктуры;

– развитие внебиржевого рынка деривативов;

– развитие индустрии финансовых посредников и институтов коллективного инвестирования;

– стимулирование внутреннего инвестиционного спроса;

– защита интересов потребителей финансовых услуг.

С учетом этого, НАУФОР будет активно участвовать в разработке следующих ключевых для совершенствования финансового рынка нормативных актов:

- проект Федерального закона «О страховании инвестиций физических лиц на рынке ценных бумаг в Российской Федерации»;

- проект Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» в части изменения регулирования операций неквалифицированных инвесторов»;

- проект изменений в Федеральные законы «О рынке ценных бумаг» и «Об инвестиционных фондах» в части приобретения паев управляющими ценными бумагами;

- проект изменений в налоговое законодательство в части налогообложения дохода по облигациям;

- проект изменений в законодательство, освобождающих от необходимости идентификации клиентов иностранных финансовых организаций, являющихся резидентами стран - членов ФАТФ;

- проект изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» в части увеличения суммы средств, которая может вноситься на индивидуальные инвестиционные счета;

- уточнение положений законодательства о банкротстве (в части ликвидационного неттинга).

Также НАУФОР планирует продолжить работу над проектами следующих нормативных актов:

- проект Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и другие законодательные акты Российской Федерации в части регулирования деятельности финансовых советников»;

- проект Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» (в части регулирования деятельности по управлению ценными бумагами)»;

- нормативный акт Банка России, регулирующий состав и структуру активов паевых инвестиционных фондов;

- нормативный акт Банка России, регулирующий расчет собственных средств профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;

- нормативный акт Банка России, регулирующий риски инвестиций активов, составляющих паевые инвестиционные фонды.

Чрезвычайно важным направлением деятельности НАУФОР в 2016 г. является разработка и реализация концепции пропорционального регулирования, предусмотренная «Основными направлениями развития и обеспечения стабильности функционирования финансового рынка Российской Федерации на период 2016-2018 годов», которые Банк России планирует утвердить в 2016 г. В рамках этой деятельности НАУФОР намерена представить предложения, которые бы отражали варианты регулятивной нагрузки для компаний с разным кругом операций и разного масштаба деятельности.

В работе по данному направлению НАУФОР намерена осуществлять тесное взаимодействие с Банком России, Минфином России, Государственной Думой Федерального Собрания Российской Федерации и другими государственными органами и рабочими группами, к компетенции которых относится регулирование и развитие финансового рынка, в первую очередь с Рабочей группой по созданию международного финансового рынка, а также с Московской биржей.

**2. Повышение качества услуг, оказываемых членами НАУФОР, и финансовой устойчивости членов НАУФОР, защиты интересов клиентов членов НАУФОР – разработка стандартов и методических материалов**

Федеральный закон «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» предусматривает разработку базовых стандартов – общих для всех саморегулируемых организаций стандартов, которые должны стать основой для собственных, внутренних стандартов НАУФОР и других саморегулируемых организаций. НАУФОР считает вероятным принятие таких стандартов в 2017 г. Проекты базовых стандартов должны быть разработаны самими СРО. С учетом этого в 2016 г. деятельность НАУФОР по стандартизации будет сконцентрирована на разработке проектов внутренних стандартов и методических рекомендаций, некоторые из которых могут быть впоследствии предложены в качестве проектов базовых.

НАУФОР исходит из необходимости повышения уровня доверия инвесторов к инструментам финансового рынка и к финансовым организациям, которое является условием развития деятельности ее членов. С учетом этого, основной задачей разработки стандартов НАУФОР будет внедрение наилучших практик взаимодействия между финансовыми организациями и их клиентами (между управляющими компаниями и пайщиками фондов) и повышение уровня защиты интересов клиентов (пайщиков фондов).

В 2015 году НАУФОР утвердила следующие стандарты профессиональной деятельности:

1) правила исполнения поручений клиентов на лучших условиях;

2) правила информирования клиента о рисках;

3) правила оценки инвестиционного профиля клиента;

4) классификация способов управления ценными бумагами;

5) правила предотвращения конфликта интересов;

6) правила отчетности перед клиентом;

7) правила управления рисками профессиональной деятельности на финансовом рынке.

Данные стандарты являются ключевыми для регулирования деятельности брокеров и управляющих и при условии доработки, которая связана с более поздним изменением нормативных актов и с учетом опыта их применения, могут быть в 2016 г. предложены другим СРО, Банку России и Комитету по стандартам после его создания, как проекты базовых стандартов.

В начале 2016 г. НАУФОР утвердила новую редакцию Рекомендаций по разработке Правил внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, Типовой инструкции о внутреннем контроле, Правил ведения внутреннего учета сделок (включая срочные) и операций с ценными бумагами, Правил внутреннего контроля в целях противодействия неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком, Депозитарного договора профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности, Типовой договор о междепозитарных отношениях, Методические рекомендации по заключению соглашений об электронном документообороте с клиентом – физическим лицом, Методические рекомендации к порядку определения управляющим инвестиционного профиля клиента доверительного управления ценными бумагами.

В 2016 г. планируется разработать методические рекомендации:

1) по раскрытию информации о тарифах и возмещаемых расходах;

2) корпоративному управлению;

3) модельному инвестиционному портфелю;

4) инвестиционной декларации паевых инвестиционных фондов.

В случае принятия соответствующих нормативных актов НАУФОР завершит ранее начатую работу над методическими рекомендациями;

1) по депозитарной деятельности;

2) по внутреннему контролю;

3) по внутреннему учету.

До принятия базовых стандартов принятые НАУФОР правила будут стандартами, обязательными для ее членов, только в тех случаях, когда это предусмотрено законом, либо для тех финансовых организаций-членов НАУФОР, которые подчиняться им добровольно и будут включены в связи с этим в специальный реестр. Остальные документы будут сохранять рекомендательный характер.

В целях развития и продвижения российского рынка внебиржевых производных финансовых инструментов для формирования правил и традиций делового оборота, соответствующих наилучшим образцам международной практики, НАУФОР совместно с Ассоциацией российских банков (АРБ) и Национальной финансовой ассоциацией (НФА) продолжит деятельность по совершенствованию и продвижению Стандартной документации для срочных сделок на внебиржевых финансовых рынках. Такая работа будет вестись в рамках созданного ассоциациями Совета по производным финансовым инструментам.

**3. Повышение уровня контроля за деятельностью членов НАУФОР**

Совершенствование контрольных функций НАУФОР в 2016 году будет направлено на усиление способности НАУФОР выявлять нарушения ее членами правил взаимодействия с клиентами, в первую очередь, по мере разработки стандартов НАУФОР, установленных такими стандартами, и привлекать к ответственности за такие нарушения. С учетом этого, в 2016 г. начнется разработка методик осуществления контроля за деятельностью членов НАУФОР, будет увеличено количество и усилена подготовка специалистов контрольного подразделения НАУФОР.

**4. Подготовка и аттестация специалистов финансового рынка**

В 2016 году НАУФОР во взаимодействии с ООО «Консалтинговый центр НАУФОР» продолжит подготовку и аттестацию специалистов профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.

**5. Проведение публичных и информационных мероприятий**

НАУФОР будет проводить публичные и информационные мероприятия, способствующие развитию финансового рынка. Ключевое мероприятие – ежегодная конференция НАУФОР «Российский фондовый рынок» по наиболее актуальным вопросам национального фондового рынка пройдет весной 2016 года в Москве и осенью 2016 года в Екатеринбурге. НАУФОР намерена развивать ежегодную конференцию «Управление активами», которую впервые провела в апреле 2016 г.

Весной 2016 года будет проведен ежегодный Национальный конкурс «Элита фондового рынка», организатором которого выступает НАУФОР.

В 2016 году НАУФОР планирует проведение и иных информационных и публичных мероприятий по вопросам фондового рынка, семинаров и круглых столов для участников финансового рынка по основным вопросам их деятельности в формате онлайн- и выездных семинаров.