

Саморегулируемая организация
«Национальная финансовая ассоциация»
(СРО НФА)
Адрес: пер. Б. Сергиевский, д. 10,
г. Москва, 107045

Саморегулируемая организация
«Национальная ассоциация участников
фондового рынка» (НАУФОР)
Адрес: ул. Земляной вал, д. 65, стр.2,
г. Москва, 109004

Исх. № ~~1771~~ от «28» сентября 2018 года

Первому заместителю
Председателя Банка России

С.А. Швецову

Уважаемый Сергей Анатольевич!

21 декабря 2018 года вступает в силу Федеральный закон от 20.12.2017 г. № 397-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Федеральный закон), которым вводится новый вид профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг – деятельность по инвестиционному консультированию. Несмотря на то, что Федеральным законом была предусмотрена годичная отсрочка вступления в силу, а работа по подготовке к выполнению его требований осуществляется в течение всего 2018 года, в том числе с активным участием саморегулируемых организаций, этого периода оказалось недостаточно.

Так, реализация требований Федерального закона в части возможности использования дистанционных каналов при предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций означает масштабную доработку ИТ-систем профессиональных участников рынка ценных бумаг и последующую аккредитацию соответствующего программного обеспечения. По оценкам ИТ-служб профессиональных участников, этот процесс потребует еще как минимум 9-12 месяцев. При этом важно отметить, что в настоящее время как минимум четверть новых клиентов обращаются за получением услуг компаний, являющихся членами НАУФОР и СРО НФА, через онлайн-каналы. По данным НАУФОР, в 2017 году более 40 тысяч брокерских счетов и счетов доверительного управления были открыты гражданами посредством удаленной идентификации. На этих счетах было размещено более 8 млрд рублей. Таким образом,

информационно-телекоммуникационная сеть «Интернет» является одним из основных каналов привлечения и обслуживания клиентов.

Также необходимо отметить, что в целях реализации части 6 статьи 6.2 Федерального закона от 22.04.1996 г. № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (в редакции Федерального закона) Банком России подготовлен проект указания «О порядке аккредитации программ для электронных вычислительных машин, посредством которых осуществляется предоставление индивидуальных инвестиционных рекомендаций, в том числе в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет», согласно которому полномочия по аккредитации программного обеспечения предполагается передать саморегулируемым организациям. Федеральный закон, к сожалению, не содержит никаких отлагательных норм для требования по использованию исключительно аккредитованных программ при предоставлении инвестиционных рекомендаций. Таким образом, 21 декабря с.г. сложится ситуация, когда даже при готовности участника рынка к прохождению аккредитации формально это сделать будет невозможно в силу отсутствия на указанную дату саморегулируемой организации инвестиционных советников, которым предполагается передать функции по аккредитации. Отсутствие возможности использования программного обеспечения, в том числе в силу формальной невозможности пройти аккредитацию, нанесет существенный ущерб отрасли. Особо сильно складывающаяся ситуация повлияет на взаимодействие с клиентами через личные кабинеты и мобильные приложения, а также на уже привычные для клиентов услуги, доступ к которым будет, скорее всего, ограничен.

Кроме того, для соответствия требованиям Федерального закона профучастники должны провести реорганизацию внутренних подразделений и переподготовку значительного числа специалистов, на которых будут возложены функции по инвестиционному консультированию. Отдельной задачей является переподготовка специалистов, осуществляющих взаимодействие с клиентами, но не предоставляющих инвестиционные рекомендации, с целью исключения рисков признания предоставлением инвестиционной рекомендации каких-либо элементов вербальной и (или) невербальной коммуникации данных специалистов с клиентами. Эти процессы предполагают соответственно разработку новых регламентов обслуживания, имплементацию новых внутренних процедур взаимодействия с клиентами.

По оценкам специалистов HR-служб и комплаенса профучастников, на осуществление этих процедур потребуется еще от 6 до 12 месяцев.

В результате в деятельности профучастников будут возникать нарушения, которых удастся избежать в случае предоставления дополнительного срока для приведения деятельности в соответствие с Федеральным законом.

Кроме того, на сроки подготовки профессионального сообщества к вступлению в силу Федерального закона значительно повлияла правовая неопределенность в отношении ряда его положений, являющихся ключевыми для определения принадлежности отдельных финансовых услуг к сфере регулирования Федерального закона.

В связи с изложенным НАУФОР и СРО НФА обращаются к Вам с просьбой поддержать внесение в Федеральный закон поправок, предусматривающих введение срока на приведение деятельности участников рынка ценных бумаг в соответствие с новыми правилами и требованиями Федерального закона.

Такие изменения позволят как избежать возникновения дополнительных рисков и нарушений в деятельности профучастников, так и исключить риск того, что в силу формальных причин у участников рынка будет отсутствовать возможность оказывать услуги по предоставлению индивидуальных инвестиционных рекомендаций. Кроме того, предоставление времени на приведение деятельности участников рынка в соответствие с Федеральным законом позволит профессиональному сообществу выработать и согласовать с Банком России и иными органами власти до истечения предоставленного срока законодательные изменения, которые могут быть необходимы для устранения существующей юридической неопределенности.

Приложение: проект федерального закона «О внесении изменения в статью 3 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» на 1 стр.

И.о. Президента СРО НФА

О.В. Крючкова

Президент НАУФОР

А.В. Тимофеев



ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН

О внесении изменения в статью 3 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

Изложить пункт 2 статьи 3 Федерального закона от 20 декабря 2017 года № 397-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (Собрание законодательства Российской Федерации, 2017, № 52, ст. 7920) в следующей редакции:

«2. Юридические лица и индивидуальные предприниматели, осуществляющие на день вступления в силу настоящего Федерального закона деятельность по инвестиционному консультированию, обязаны привести такую деятельность в соответствие с настоящим Федеральным законом в течение одного года со дня вступления в силу настоящего Федерального закона. В течение указанного срока положения абзацев 5, 23, 26, 30 пункта 4 статьи 1 настоящего Федерального закона не применяются.».

Президент
Российской Федерации