

Утвержден
Решением Совета директоров НАУФОР
«10» марта 2022 года

Внутренний Стандарт

Требования к предоставлению услуг инвестиционного консультирования посредством программ автоследования

Настоящий Внутренний стандарт «Требования к предоставлению услуг инвестиционного консультирования посредством программ автоследования» (далее – Внутренний стандарт) разработан в соответствии с частью 2 статьи 6 Федерального закона от 13 июля 2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» в целях развития финансового рынка Российской Федерации, защиты прав и интересов потребителей финансовых услуг. Настоящий Внутренний стандарт устанавливает требования к лицам, имеющим право на осуществление деятельности по инвестиционному консультированию, предоставляющих индивидуальные инвестиционные рекомендации посредством программ автоследования.

1. Общие положения

1.1. В настоящем Внутреннем стандарте используются следующие термины и определения:

- 1) программа автоследования – программа для электронных вычислительных машин, посредством которой член НАУФОР предоставляет индивидуальные инвестиционные рекомендации (далее - ИИР), которая позволяет автоматизированным способом преобразовывать предоставленную ИИР в поручение брокеру на совершение сделки с финансовыми инструментами, предусмотренными ИИР, без непосредственного участия клиента члена НАУФОР;
- 2) клиент – юридическое или физическое лицо, заключившее с инвестиционным советником договор об инвестиционном консультировании;
- 3) получатель финансовых услуг – клиент, а также юридическое или физическое лицо, намеренное заключить договор об инвестиционном консультировании;
- 4) стратегия - совокупность характеристик финансовых инструментов и условий, в соответствии с которыми предоставляются ИИР;

5) бенчмарк стратегии – показатель, рассчитываемый инвестиционным советником с использованием формулы или иного метода расчета для оценки доходности стратегии в прошлом;

5) точность следования – показатель, демонстрирующий, насколько финансовые результаты клиентов члена НАУФОР могут соответствовать бенчмарку стратегии;

6) емкость стратегии – установленный членом НАУФОР максимально возможный суммарный размер портфелей клиентов члена НАУФОР, получающих ИИР по каждой стратегии;

7) коэффициент следования – показатель, характеризующий долю активов на брокерском счете клиента, в отношении которых инвестиционный советник дает ИИР по каждой стратегии;

8) правила синхронизации - правила, в соответствии с которыми член НАУФОР осуществляет предоставление ИИР в момент изменения состава активов, находящихся на брокерском счете клиента по инициативе клиента, в момент изменения инвестиционного профиля клиента и в иных случаях, предусмотренных внутренними документами инвестиционного советника.

Термины, специально не определенные по тексту настоящего Внутреннего стандарта, применяются в значении, определенном Федеральным законом от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и иными нормативными правовыми актами.

2. Предоставление клиентам и получателям финансовых услуг информации о финансовых результатах стратегии

2.1. Член НАУФОР устанавливает во внутренних документах правила расчета и периодичность публикации показателей

бенчмарка стратегии;

точности следования.

2.2. Правила расчета бенчмарка стратегии должны предусматривать запрет на использование данных о сделках иных, кроме данных по сделкам, совершенным у организатора торгов и/или клиентами инвестиционного советника.

3. Минимизация изменения объема торгов и ценового влияния

3.1. В целях минимизации изменения объема торгов и ценового влияния при оказании услуг инвестиционного консультирования посредством программ автоследования, член НАУФОР устанавливает во внутренних документах:

правила расчета и ограничения емкости стратегии;

правила очередности формирования поручений брокеру, преобразованных из ИИР, исключающие возможность регулярного получения одними клиентами члена НАУФОР статистического преимущества в исполнении таких поручений перед другими клиентами;

правила автоматического преобразования ИИР в поручения брокеру, направленные на минимизацию изменения объема торгов и ценового эффекта от исполнения таких поручений.

3.2. В случае проведения предварительного тестирования программ автоследования правила такого тестирования должны предусматриваться внутренними документами члена НАУФОР. При этом, если предварительное тестирование осуществляется с доступом к торговым системам организаторов торгов, внутренними документами инвестиционного советника предусматриваются правила минимизации изменения объема торгов и ценового влияния при проведении такого тестирования.

4. Информирование клиентов

4.1. Член НАУФОР обеспечивает предоставление клиентам и получателям финансовых услуг достоверной информации о предлагаемой услуге инвестиционного консультирования с использованием программ автоследования, в том числе:

4.1.1. об основных характеристиках программы автоследования и порядке ее использования, включая:

сведения о всех видах расходов, связанных с получением ИИР посредством программ автоследования и порядке их расчета;

правила синхронизации;

правила предоставления ИИР в случае, если член НАУФОР при предоставлении ИИР по каждой стратегии использует коэффициент следования;

сведения о минимально необходимых технических средствах, необходимых клиенту для получения ИИР посредством программы автоследования;

4.1.2. о действующих ограничениях, связанных с получением клиентом ИИР посредством программы автоследования, включая:

сведения об ограничениях суммы активов клиента, в отношении которой предоставляются ИИР посредством программы автоследования в рамках каждой стратегии – при наличии таких ограничений;

4.1.3 сведения о стратегии, в соответствии с которой членом НАУФОР осуществляется предоставление ИИР, включая:

название стратегии;

описание стратегии, включая указание на финансовые инструменты, в отношении которых в рамках стратегии предоставляются ИИР и условия, с учетом которых предоставляются ИИР в рамках стратегии;

сведения о бенчмарке стратегии, а также правилах его расчета;

сведения о точности следования, а также правилах ее расчета;

перечень инвестиционных профилей клиентов, определяемых инвестиционным советником, в отношении которых член НАУФОР осуществляет инвестиционное консультирование посредством программы автоследования в рамках стратегии;

ограничения в отношении квалификации инвесторов, которые могут получать ИИР в рамках стратегии, при наличии таких ограничений;

сведения о емкости стратегии.

4.1.4. о порядке информирования клиента членом НАУФОР в случаях прекращения использования программы автоследования, о временных перерывах в работе программы автоследования, в том числе в результате технических сбоев, в том числе недоступности программы автоследования вследствие проведения технических работ инвестиционным советником. Такое информирование должно сопровождаться сведениями о действиях, которые может предпринять клиент для совершения операций с финансовыми инструментами без использования программы автоследования;

4.1.5. о всех видах вознаграждения, уплачиваемого инвестиционным советником третьим лицам, в связи с оказанием услуг по инвестиционному консультированию посредством программ автоследования;

4.1.6. о возможности и порядке использования заемных средств.

4.2. Информация, предусмотренная настоящим разделом, должна быть размещена на официальном сайте инвестиционного советника в сети «Интернет», а также на сайте, на котором размещена программа автоследования и в мобильном приложении инвестиционного советника, содержащем программу автоследования (при наличии). При размещении информации допускается использование гиперссылок на внутренние документы инвестиционного советника.

5. Заключительные положения

5.1. Настоящий Внутренний стандарт вступает в силу с «12» сентября 2022 года.