



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ
(Банк России)**

107016, Москва, ул. Неглинная, 12
www.cbr.ru
тел.: (495) 771-91-00

От 22.03.2021 № 06-59-1/2284

на от

О направлении разъяснений

«Личный кабинет
Без досылки бумажного экземпляра»

Президенту
Национальной ассоциации
участников фондового рынка

ИНН: 7712088223

А.В. Тимофееву

Президенту
Саморегулируемой
организации «Национальная
Финансовая Ассоциация»

ИНН: 7717088481

В.В. Заблоцкому

Уважаемый Алексей Викторович!

Уважаемый Василий Васильевич!

В ответ на письмо НАУФОР и СРО НФА от 02.03.2021¹ Банк России сообщает следующее.

Информационным письмом Банка России от 15.12.2020 № ИН-01-59/174 «О недопустимости предложения сложных инвестиционных продуктов неквалифицированным инвесторам» профессиональным участникам рынка ценных бумаг и кредитным организациям рекомендовано до даты проведения тестирования, предусмотренного частью 10 статьи 5 Федерального закона от 31.07.2020 № 306-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» или статьей 51.2-1 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон № 39-ФЗ) воздержаться от прямого или опосредованного предложения неквалифицированным инвесторам, договоры о брокерском

¹ Исх. НАУФОР от 02.03.2021 № 115, Исх. СРО НФА от 02.03.2021 № 416.

обслуживании с которыми заключены после 15.12.2020, совершать сделки, предусмотренные подпунктами 1 и 2 пункта 1 статьи 3.1 Закона № 39-ФЗ (далее – Сделки).

Указанные рекомендации направлены на защиту прав и законных интересов неквалифицированных инвесторов, поскольку подобные Сделки несут в себе дополнительные риски для инвестора и могут быть сложны для понимания.

Вопрос о предоставлении неквалифицированным инвесторам доступа к маржинальной торговле до введения тестирования может быть рассмотрен после внесения изменений в базовые и/или во внутренние стандарты НАУФОР и СРО НФА в части установления требований об обязательном предварительном уведомлении клиентов о рисках, сопряженных с маржинальной торговлей, о недопустимости побуждения клиентов к совершению Сделок, а также в отношении предварительного заявления клиента о намерении пользоваться услугами по маржинальной торговле. При этом реализация механизмов обеспечения прав и законных интересов инвесторов, критерии и формат уведомления о рисках требуют дополнительной проработки и согласования с Банком России. До закрепления в стандартах саморегулируемых организаций соответствующих положений, брокерам целесообразно воздержаться от предложения новым клиентам услуг по совершению Сделок.

Первый заместитель
Председателя Банка России

С.А. Швецов