

Утвержден
решением Общего собрания
членов НАУФОР 22 июня 2021 года
(Протокол № 1 от 22 июня 2021 года)

**Отчет Президента НАУФОР
за 2020 год**

Уважаемые коллеги!

НАУФОР является крупнейшей саморегулируемой организацией, объединяющей финансовых посредников и управляющих активами, работающих на фондовом рынке. Общее количество финансовых организаций, являвшихся членами НАУФОР, по состоянию на 31 декабря 2020 года составило 441 организации. На начало года как СРО профессиональных участников рынка ценных бумаг НАУФОР объединяет в своем составе 47% от общего числа брокеров, 43,6 % дилеров, 40,3% депозитариев, большинство (72,1%) управляющих ценными бумагами, 72,6 % инвестиционных советников, а как СРО управляющих компаний ПИФ и НПФ – 97,8% таких компаний и 32% специализированных депозитариев.

Членами НАУФОР являются как банковские, так и небанковские финансовые организации, осуществляющие деятельность на рынке ценных бумаг, национальные компании и компании, являющиеся дочерними компаниями крупнейших зарубежных финансовых организаций, московские (326) и региональные (115) компании.

В 2020 году в НАУФОР вступили 22 новые компании и 3 индивидуальных предпринимателя, в том числе изменив ассоциированное членство на полноправное. 14 компаний расширили свое членство в НАУФОР на дополнительные виды деятельности на финансовом рынке. В течение 2020 года 26 компаний прекратило членство в НАУФОР: в связи с аннулированием Банком России лицензий за нарушения – 9 компаний, в связи с аннулированием Банком России лицензий на основании собственного заявления – 11 компаний, в связи с добровольным выходом – 4 компании, и в связи с реорганизацией – 2 компании. В 2020 году в ассоциированные члены НАУФОР вступило 7 компаний.

Справочно: по состоянию на 31 марта 2021 года общее количество членов НАУФОР - 444. С начала 2021 года в НАУФОР вступили в члены/изменили категорию членства с ассоциированного на полноправного члена НАУФОР 7 компаний и 4 индивидуальных предпринимателя, расширили членство по видам деятельности - 3 компании, прекратило членство в НАУФОР 8 компаний.

По состоянию на конец 2020 года в НАУФОР работало 60 сотрудников, действовало 11 комитетов, специализирующихся на различных вопросах профессиональной деятельности членов НАУФОР и 3 совета – Совет по брокерской деятельности, Совет управляющих компаний и Совет по финансовому консультированию.

Деятельность НАУФОР как профессионального объединения и саморегулируемой организации является многообразной и задается законодательством, а также членами ассоциации, определяющими основные направления ее деятельности. В целом, нашей миссией является создание регулятивных условий, позволяющих развиваться индустрии, представленной НАУФОР, и финансовому рынку в целом. Создание таких условий помимо прочего предполагает обеспечение защиты интересов инвесторов-клиентов и потенциальных клиентов членов НАУФОР во взаимодействии с финансовой индустрией в целом, которую НАУФОР считает условием для долгосрочного развития индустрии и отечественного финансового рынка и реализует в своих стандартах и надзорной деятельности.

Усилия НАУФОР по развитию нормативной базы описываются в Отчете Совета директоров НАУФОР, который играл исключительно важную роль в организации обсуждения и деятельности ассоциации в этом направлении. Настоящий отчет отражает другие направления деятельности НАУФОР.

1. Пандемия.

2020 год был годом пандемии коронавируса COVID-19, что отразилось на организации работы НАУФОР и финансовой индустрии. В обстоятельствах пандемии регуляторы во взаимодействии с саморегулируемыми организациями выработывали и реализовали регулятивный режим, обеспечивающий дистанционный характер работы индустрии и инфраструктуры. Рабочее взаимодействие Банка России, НАУФОР и индустрии в условиях пандемии сформировало важный опыт выработки и реализации специальных мер, а также снижения регуляторной, в том числе надзорной, нагрузки для обеспечения эффективной и бесперебойной работы индустрии в чрезвычайных обстоятельствах.

В апреле 2020 года было принято решение отложить до 1 января 2021 года срок приведения деятельности членов НАУФОР в соответствие с внутренним стандартом «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов», а также со Стандартами деятельности управляющих компаний - в части внесения изменений в правила доверительного управления, связанных с информацией о рисках, составом и структуре активов, названием фондов. Также на вторую половину года были перенесены все ранее запланированные проверки, увеличен срок исполнения предписаний и запросов НАУФОР, а также принято решение о неприменении дисциплинарных мер за нарушения требований базовых и внутренних стандартов,

устава и внутренних документов НАУФОР до 1 июля 2020 года (в отношении отдельных стандартов – до 30 сентября 2020 года). Данные решения позволили снизить операционную нагрузку на участников финансового рынка в период ограничительных мер и перевода большей части сотрудников на дистанционную работу.

2. Разработка и внедрение стандартов деятельности на финансовом рынке.

НАУФОР как саморегулируемая организация принимает обязательные для своих членов правила поведения – стандарты. Сами стандарты образуют вместе с другими нормативными актами иерархию, где внутренние стандарты должны соответствовать иным нормативным актам, а среди них – базовым стандартам.

10 декабря 2020 года Комитет по стандартам по брокерской деятельности при Банке России согласовал изменения в базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке. Изменения дополняют действующий стандарт новым разделом, который устанавливает порядок предоставления клиентам информации о ценах спроса и ценах предложения финансовых инструментов, расходах и вознаграждении брокера. Стандарт разрабатывался в связи с соответствующими изменениями в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг».

Кроме того, в 2020 году был утвержден ряд изменений во внутренние стандарты НАУФОР:

1. Изменения в стандарт НАУФОР «Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов», связанные с предоставлением судебной защиты требованиям граждан по внебиржевым производным финансовым инструментам.

2. Новая редакция Стандарта НАУФОР о порядке определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая, уточняющая методики, рекомендованные для оценки стоимости чистых активов паевых инвестиционных фондов, в первую очередь в отношении оценки кредитного риска и операционной дебиторской задолженности.

3. Развитие Системы быстрых платежей на рынке ценных бумаг.

Участие в развитии проекта Системы быстрых платежей (СБП) является важным проектом для НАУФОР как один из элементов, обеспечивающих конкуренцию на рынке ценных бумаг, особенно важную сейчас в сфере привлечения клиентов-

граждан. В октябре 2019 года был официально запущен сервис пополнения счетов участников фондового рынка с использованием СБП (оператор – Банк России, операционный платежный и клиринговый центр – НСПК). Разработка схемы была инициирована НАУФОР в рамках соглашения о сотрудничестве с ассоциацией ФинТех, заключенного в сентябре 2017 года.

По итогам 2020 года доля платежей в пользу профессиональных участников рынка ценных бумаг достигла 43% от всех платежей от физических лиц в пользу юридических лиц, проводимых с помощью СБП.

Для создания аналогичной возможности для брокеров, являющихся кредитными организациями, в течение 2020 года НАУФОР добилась внесения изменений в Указание «О платежной системе» Банка России». Реализация банками возможности пополнения брокерских счетов с использованием СБП является важнейшим фактором повышения конкуренции в данном рыночном сегменте. По оценкам НАУФОР, суммарный оборот по 306м счетам, открытым гражданами для инвестирования на фондовом рынке, в течение 2020 года превысил 3 триллиона рублей.

4. Аккредитация программ инвестиционного консультирования.

С апреля 2019 года, когда было заключено соглашение с Банком России о передаче НАУФОР полномочий по аккредитации программ для инвестиционного консультирования, НАУФОР осуществляет аккредитацию таких программ. Общее количество аккредитованных программ на 31.12.2020 составило 15.

В течение 2020 года аккредитовано 4 программы автоконсультирования и автоследования, в том числе 2 программы, представленные независимыми разработчиками.

НАУФОР ведет активную консультационную деятельность с членами СРО по вопросам аккредитации и применения таких программ.

5. Осуществление контрольной функции.

В апреле 2020 года в связи с предпринимаемыми мерами по ограничению распространения на территории Российской Федерации новой коронавирусной инфекции проведение плановых проверок было приостановлено и возобновилось 1 июля 2020 года. Несмотря на приостановку плановых проверок в 2020 году НАУФОР провела 101 проверку деятельности своих членов, из которых 55 – были плановыми,

46 – внеплановыми, в том числе по жалобам – 27 (в 2019 году – 73 плановых и 15 внеплановых проверок соответственно, в том числе по жалобам – 10). При этом в область контроля были включены 12 членов НАУФОР, осуществляющие деятельность инвестиционного советника.

В настоящее время происходит реорганизация надзорной деятельности НАУФОР, которая включает в себя несколько направлений:

1) определение тематики надзора – фокусирование на соблюдении поведенческих правил стандартов и, в первую очередь, правил взаимодействия финансовых организаций с их клиентами или потенциальными клиентами, а среди них – правил предложения финансовых инструментов и правил инвестиционного профилирования;

2) совершенствование методик надзора и надзорных приемов – отказ от сплошного изучения документов за периоды проверки, изучение документов, отражающих фактическое взаимодействие с клиентами в случае обнаружения фактов нарушения или жалоб клиентов на такие нарушения, использование контрольных закупок и инициативной оценки внутренних документов, регулирующих взаимодействие с клиентами и потенциальными клиентами финансовых организаций;

3) совершенствование механизма дисциплинарной ответственности членов НАУФОР – реализация принципа «не наказывать, но исправить» с одновременным повышением ответственности за не устраненные нарушения;

4) увеличение и развитие компетенции сотрудников контрольного подразделения НАУФОР.

Реорганизация надзора в НАУФОР позволяет более эффективно использовать ее надзорные ресурсы, добиваясь при этом постепенного улучшения соблюдения рыночной практики в ключевых в настоящее время сферах, которыми НАУФОР считает взаимодействие с клиентами, и в первую очередь с неквалифицированными инвесторами.

По результатам проведенных в 2020 году в отношении 28 членов НАУФОР Дисциплинарным комитетом были рассмотрены дела о совершении дисциплинарных нарушений, в 22 случаях были приняты решения о наложении на них мер дисциплинарного воздействия.

6. Подготовка и аттестация специалистов финансового рынка.

С 10 июля 2019 года НАУФОР выполняет функции Центра оценки квалификаций в соответствии с Федеральным законом от 03 июля 2016 года № 238-ФЗ

«О независимой оценке квалификации». В 2020 году было проведено 23 очных экзамена, в которых приняли участие 45 соискателей. Также, в соответствии с условиями признания квалификационных аттестатов специалистов финансового рынка, выдано 2647 свидетельств о квалификации.

С 2006 года НАУФОР является организацией, уполномоченной на проведение квалификационных экзаменов. В 2020 году был проведен 31 экзамен, в которых приняли участие 117 соискателей, выдано 50 аттестатов специалистов финансового рынка.

В 2020 году НАУФОР через свою дочернюю компанию, ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР», провела 29 семинаров по повышению квалификации, а также 7 семинаров по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, в которых приняли участие очно – 120 слушателей, в форме вебинара – 1200 слушателей.

7. Проведение публичных и информационных мероприятий.

Ограничения, связанные с пандемией, изменили формат традиционных публичных мероприятий НАУФОР. НАУФОР провела в формате онлайн 12 трансляций, посвященных актуальным вопросам регулирования и развития фондового рынка, включая онлайн-сессии конференций «Российский фондовый рынок», «Инвестиционное консультирование», «Структурные продукты» (совместно с Московской биржей), а также возобновила проведение специализированной конференции «Рынок коллективных инвестиций». В формате онлайн были объявлены победители конкурса «Элита фондового рынка» по итогам 2019 года.

Президент НАУФОР

А.В. Тимофеев