

Утвержден
решением Общего собрания членов НАУФОР
28 мая 2018 года
(Протокол № 1 от 28 мая 2018 года)

Отчет Президента НАУФОР за 2017 год

Уважаемые коллеги!

НАУФОР является крупнейшей саморегулируемой организацией, объединяющей посредников и управляющих активами, работающих на финансовом рынке. Общее количество финансовых организаций, являющихся членами НАУФОР, на конец года составило 476. Как СРО профессиональных участников рынка ценных бумаг НАУФОР объединяет в своем составе половину брокеров и дилеров, 42% депозитариев, большинство (70%) управляющих ценными бумагами, а как СРО управляющих компаний ПИФ и НПФ – около 80% таких компаний. 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 (324 организации) и региональные (156 организации) компании.

В 2017 году в НАУФОР вступило 66 компаний, прекратило членство в НАУФОР 69 компаний. Одна компания была исключена из членов НАУФОР по решению Совета директоров за совершение дисциплинарного правонарушения, все оставшиеся – в основном из-за аннулирования лицензий Банком России (в том числе и на основании заявлений самих компаний).

В сентябре 2017 года общими собраниями членов НАУФОР и Ассоциации «НЛЮ» было принято решение о проведении реорганизации путем присоединения Ассоциации «НЛЮ» к НАУФОР. После завершения всех необходимых процедур, права и обязанности Ассоциации «НЛЮ» перейдут к НАУФОР, а все члены Ассоциации «НЛЮ», более 50 в настоящее время, станут членами НАУФОР.

НАУФОР располагает 12 филиалами, работающими в крупнейших городах России, обеспечивающими ее связь с региональными компаниями и возможность осуществлять контроль их деятельности.

По состоянию на конец 2017 года в НАУФОР работало 60 сотрудников, действовало 11 комитетов, специализирующихся на различных вопросах профессиональной деятельности членов НАУФОР, к работе в которых было привлечено 233 участника, а также рабочая группа по удаленным продажам финансовых инструментов и экспертный совет по переходу на ЕПС и ОСБУ. В 2017 году в НАУФОР был создан новый для нее орган – Совет управляющих компаний, работа которого была сфокусирована на деятельности по управлению коллективными инвестициями. Опыт работы этого органа дает основания обсудить целесообразность создания в НАУФОР других таких органов, фокусирующихся на деятельности брокеров и инвестиционных советников.

Деятельность НАУФОР как профессионального объединения и саморегулируемой организации является многообразной и задается законодательством, а также членами, определяющими основные направления ее деятельности. В целом, нашей миссией является создание регулятивных условий, позволяющих развиваться индустрии, представленной НАУФОР, финансовому рынку в целом, в том числе, для НАУФОР как саморегулируемой организации, - осуществлением собственного регулирования и надзора в отношении поведения членов НАУФОР.

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.

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. К 2017 году в НАУФОР уже были приняты несколько стандартов, однако работа в течение 2017 года была посвящена подготовке базовых. Базовые стандарты разрабатываются в рамках специальных комитетов при Банке России, а затем утверждаются Банком России, являясь обязательными для всех финансовых организаций, вне зависимости от того членами какой именно СРО они являются. В течение 2017 года были разработаны и согласованы комитетами по стандартам при Банке России следующие базовые стандарты:

базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке (вступает в силу 1 июня 2018 года);

базовый стандарт совершения депозитарием операций на финансовом рынке (вступает в силу 17 ноября 2018 года);

базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (вступает в силу 17 мая 2018 года).

В целом, базовые стандарты подготовлены на базе предложений НАУФОР и в основном соответствуют ее внутренним стандартам, принятым ранее. Тем не менее, к моменту вступления их в силу внутренние стандарты НАУФОР будут скорректированы или, в случае, когда все соответствующие вопросы оказались урегулированы базовыми, отменены.

Особое место занимает Стандарт «О порядке определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая». Работа над ним велась с марта 2017 года, момента, когда Банк России выявил массовое несоответствие действующих в управляющих компаниях правил определения стоимости чистых активов и стоимости инвестиционного пая требованиям МСФО 13.

В течение срока работы над стандартом Банк России не применял меры надзорного характера при выявлении несоответствия Правил расчета СЧА управляющих компаний МСФО 13. В результате, подготовленный НАУФОР стандарт устранил часть разночтений в отношении открытых вопросов расчета СЧА. Мы надеемся, что оставшиеся вопросы также будут урегулированы другими стандартами НАУФОР.

Осуществление контрольной функции

В 2017 году НАУФОР провела 121 проверку деятельности своих членов, из которых 74 проверки были плановыми, а 47 – внеплановыми (в 2016 году - 38 и 8 соответственно), вызванными жалобами. Увеличение количества проверок связано с несколькими факторами. Во-первых, процедура проведения проверок была усовершенствована таким образом, чтобы могло чаще использоваться дистанционное взаимодействие с проверяемыми компаниями. Во-вторых, фокусом проверок НАУФОР становится соблюдение правил стандартов, а не всего законодательства как раньше. Это вытекает из законодательства, где роль СРО заключается в контроле за соблюдением базовых и собственных, внутренних, стандартов.

По результатам проведенных в 2017 году проверок было выявлено 19 случаев нарушений стандартов, а также 23 случая нарушений законодательства. В отношении 10 членов НАУФОР Дисциплинарным комитетом были рассмотрены дела о совершении дисциплинарных нарушений, в 8 случаях были приняты решения о наложении мер дисциплинарного воздействия.

Несмотря на то, что в настоящее время объем правил, за соблюдением которых СРО должны следить, невелик, институализация НАУФОР как СРО требует постепенного усиления контрольного подразделения, в том числе подготовку его к контролю за соблюдением правил, сформулированных как принципы, чем мы в настоящее время занимаемся.

Среди важных изменений 2017 года, которые должны быть упомянуты – увеличение размера штрафа, который может взиматься НАУФОР в случае обнаружения нарушений, теперь его максимальный размер составляет – 200 тыс. руб. (ранее 100 тыс. руб.).

Подготовка и аттестация специалистов финансового рынка и повышение финансовой грамотности

С 2006 года НАУФОР является организацией, уполномоченной на проведение квалификационных экзаменов. С октября 2006 года НАУФОР проводит экзамены в Москве и во всех городах, где располагаются ее филиалы, являясь лидером в количестве аттестованных специалистов. Это большая нагрузка: в 2017 г. было проведено 910 экзаменов (в 2016 г. — 704), из них 442 — в филиалах (в 2016 г.— 347), в которых приняли участие 3224 соискателя (в 2016 г. — 2433), выдано 1138 аттестатов специалистов финансового рынка (в 2016 г. — 896).

Обычно сдаче экзамена предшествует обучение. В 2017 году НАУФОР через свою дочернюю компанию, ООО «Консалтинговый центр НАУФОР», провела 27 семинаров по подготовке к сдаче квалификационных экзаменов, а также 13 семинаров по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, в которых приняли участие очно 457 слушателей, в форме вебинара — 643 слушателя. В рамках подготовки компаний к переходу на ЕПС и ОСБУ в 2017 году НАУФОР провела 3 семинара, в которых приняли участие 19 человек очно и 46 — в форме вебинара.

Проведение публичных и информационных мероприятий

Как обычно, весной 2017 года НАУФОР провела в Москве ежегодную конференцию «Российский фондовый рынок», а потом, как обычно осенью, - в Екатеринбурге Уральскую конференцию. Также весной в Москве НАУФОР во второй раз организовала конференцию для управляющих компаний «Управление активами 2017». Кроме того, в апреле 2017 года в Екатеринбурге состоялось совместное рабочее совещание руководства Банка России и НАУФОР с представителями компаний - профессиональных участников рынка ценных бумаг и управляющих компаний, а также совместный семинар НАУФОР и Московской биржи "Регулирование и развитие финансового рынка в 2017 году".

Помимо этого НАУФОР провела несколько профессиональных семинаров и круглых столов в разных регионах России.

Президент НАУФОР

А.В. Тимофеев