

4 квартал 2021 года

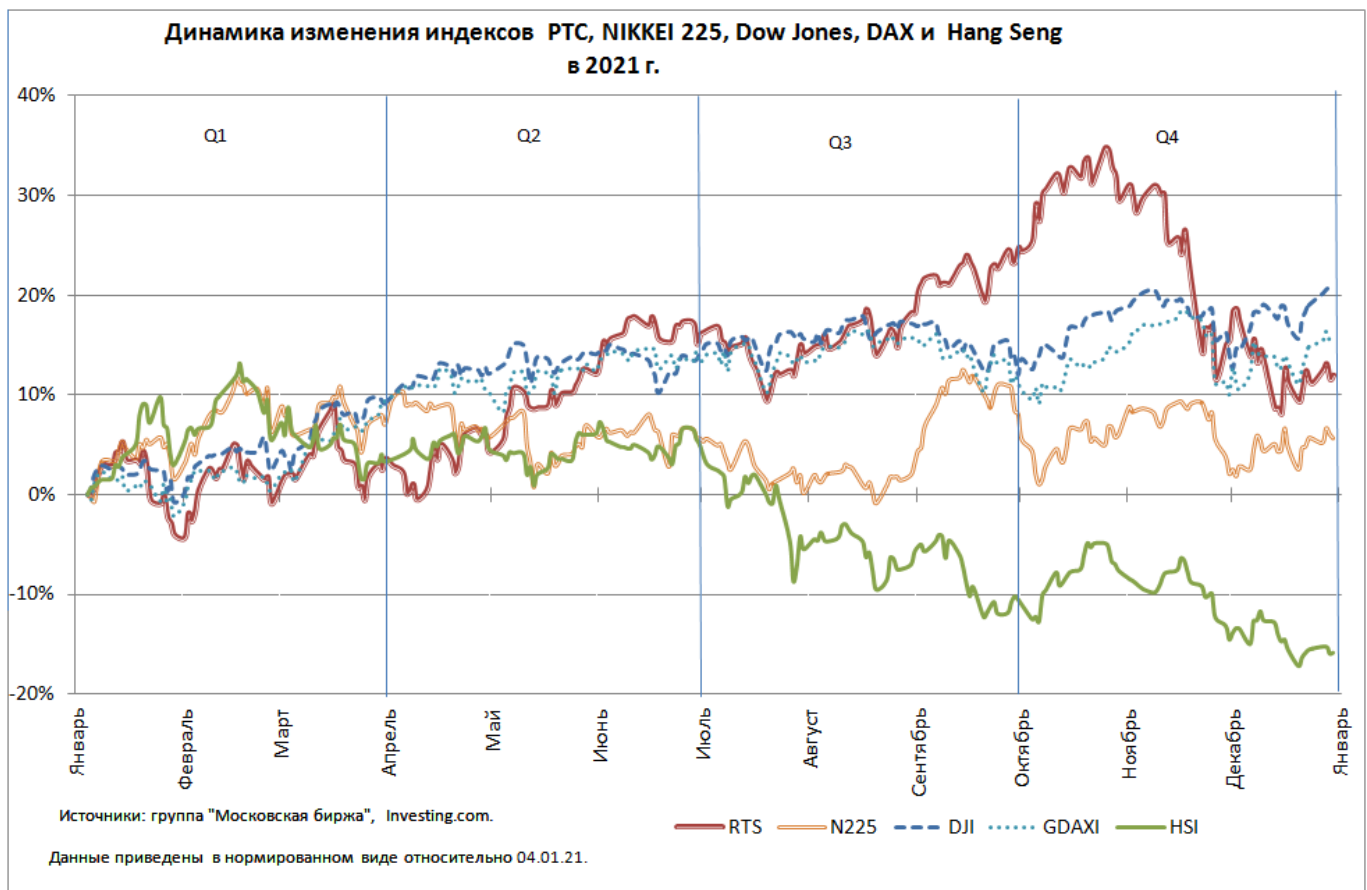
**АНАЛИЗ РЫНКОВ
И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ПАЕВЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ
ФОНДОВ ЗА ПЕРИОД
С 1 ОКТЯБРЯ ПО 31 ДЕКАБРЯ
2021 ГОДА**

Анализ рынков и деятельности паевых инвестиционных фондов за период с 1 октября по 31 декабря 2021 года

В четвертом квартале 2021 г. на рынке коллективных инвестиций продолжился рост стоимости чистых активов и приток средств. СЧА открытых ПИФ с начала года увеличилась на 38%, до 920 млрд руб., а приток средств в ОПИФ составил 215 млрд. По-прежнему сохраняется повышенный интерес к фондам акций и смешанным фондам, отмечается отрицательная динамика в фондах облигаций. Хорошие результаты показывают фонды, инвестирующие в сырьевые активы. Не прекращают набирать обороты биржевые фонды: с начала года их объем подскочил на 144%, до 209 млрд руб.

Мировые и локальный рынки

В четвертом квартале 2021 г. динамика мировых рынков сильно изменилась.



Если в предыдущие периоды индекс RTS выделялся агрессивной динамикой роста, то в четвертом квартале он отличился резким падением, вплоть до уровней мая. С момента локального годового максимума 25 октября всего за два месяца, к концу года, индекс RTS рухнул на 16,9%.

Доходность фондовых индексов акций¹, %

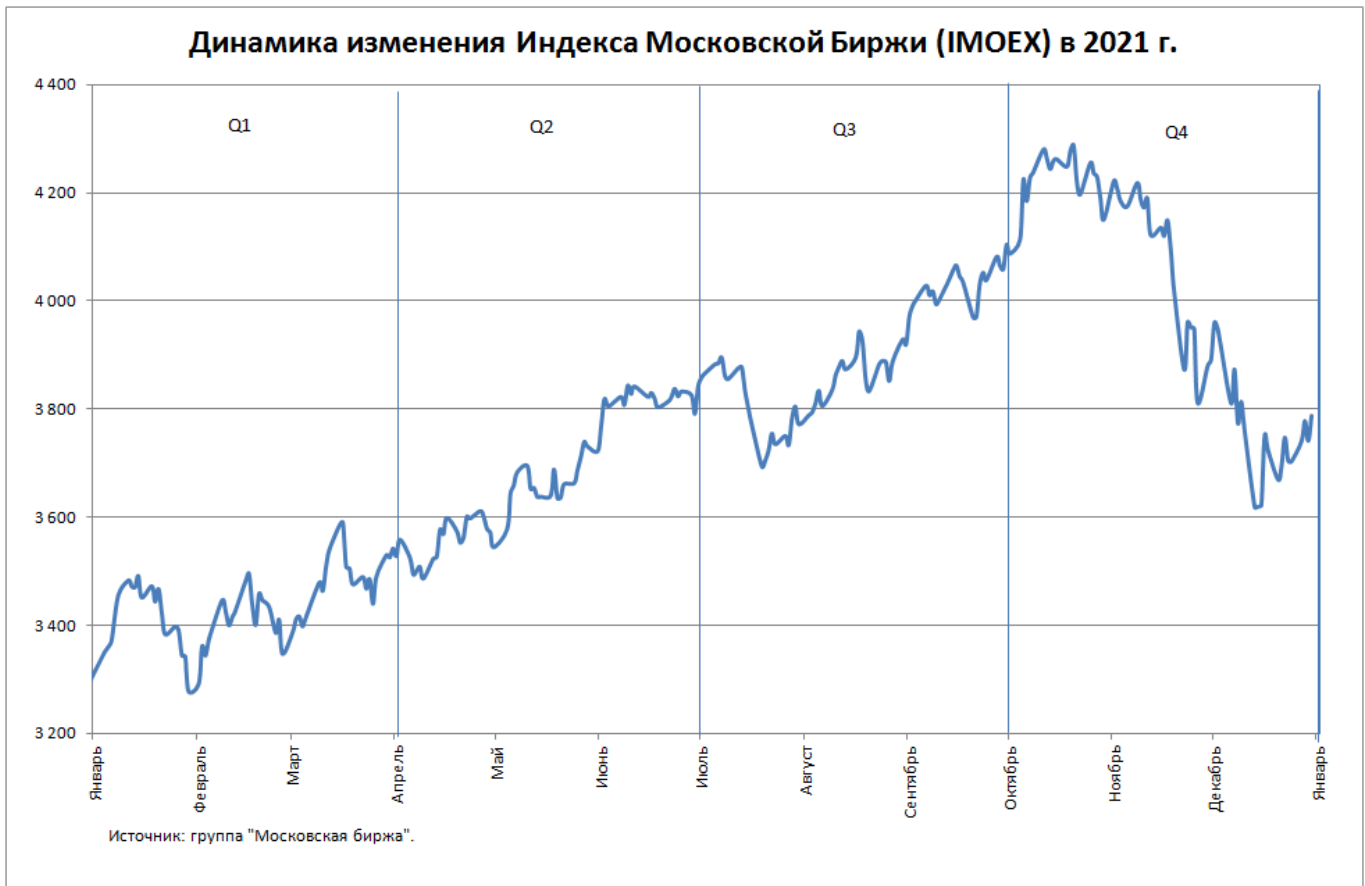
Период	RTS	DJI	HSI	GDAXI	N225	IMOEX
YTD18	-12,0	-7,0	-15,9	-19,8	-14,9	12,3
YTD19	44,9	25,8	12,5	27,2	18,2	28,6
YTD20	-11,3	6,9	-4,3	3,8	16,0	6,9
YTD21	12,0	20,2	-14,8	15,7	5,6	13,0
1Q21	3,7	9,1	3,3	9,3	7,0	5,7
2Q21	13,5	4,1	-0,4	2,8	-2,0	8,9
3Q21	7,3	-2,3	-14,8	-2,2	2,6	6,4
4Q21	-9,9	5,9	-2,7	4,8	0,1	-7,3

Источник: расчеты НАУФОР.

Тем не менее, по итогам года он остался в положительной зоне – плюс 12,0%. Остальные рассматриваемые индексы вели себя разнонаправлено. Так, индекс HSI (Гонконг) продолжил падение, начавшееся еще в первом квартале, и в итоге завершил год в глубоко отрицательной зоне – минус 14,8%. Другие вели себя достаточно устойчиво и к концу года оказались в «зеленой» зоне. Выделяется индекс DJI (США): плюс 20,2%.

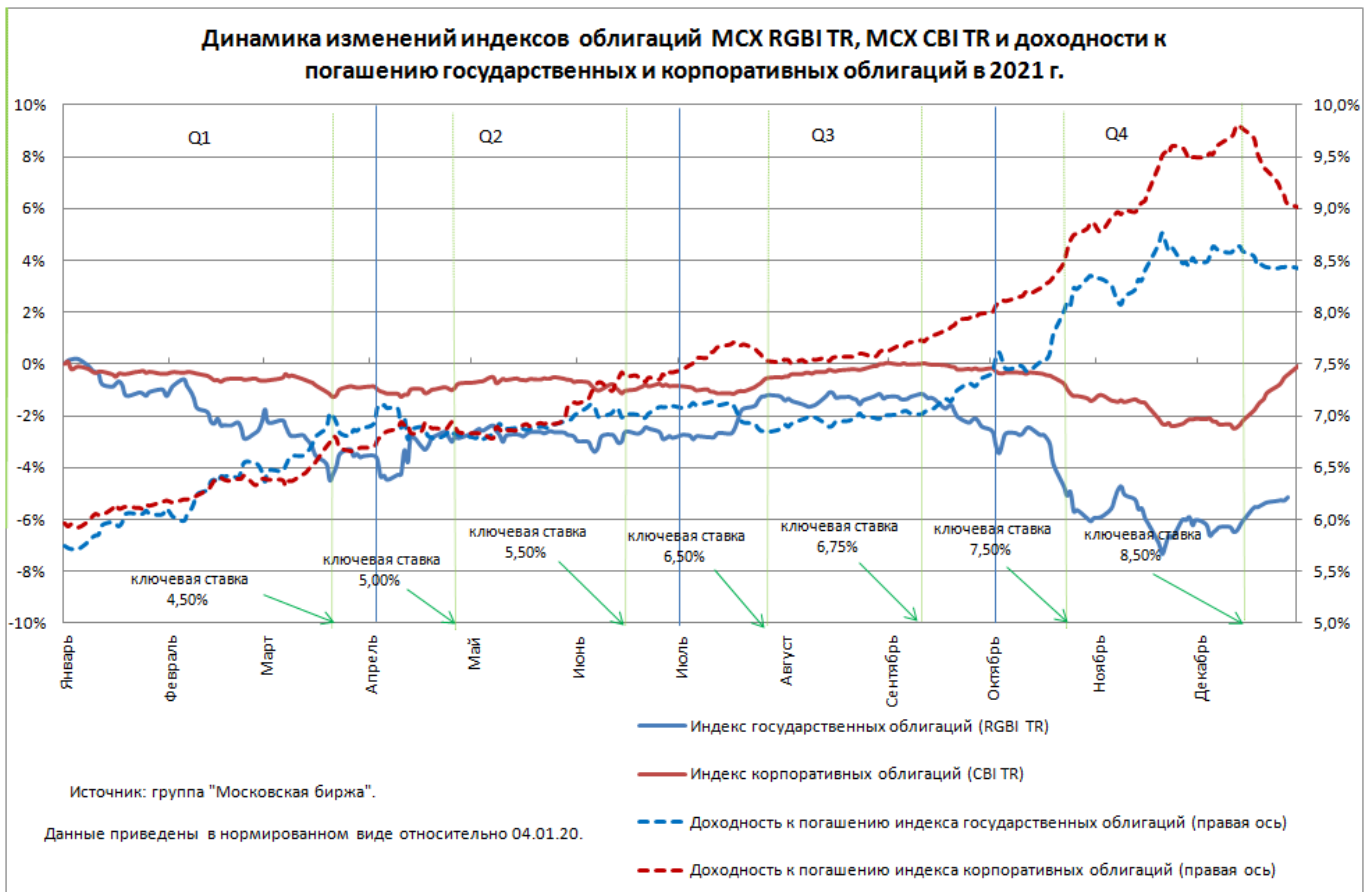
Отечественный индекс Московской биржи, рассчитываемый в национальной валюте, до середины октября также демонстрировал впечатляющие результаты, последовательно пробивая исторические максимумы в 3900, 3950, 4000. Очередной максимум был достигнут 20 октября – 4287. Однако затем начался обвал, в итоге от максимального значения к концу года индекс IMOEX потерял 11,7%.

¹ Здесь и далее доходность определяется по данным от первого до последнего торгового дня периода.



Несмотря на это, накопленный с января потенциал позволил по итогам года зафиксировать положительную доходность – плюс 13,0%.

В течение 2021 г. Банк России семь раз поднимал ключевую ставку, в том числе дважды – в четвертом квартале: 25 октября – на 0,75 п. п., до 7,50%, и 20 декабря – на 1 п. п., до 8,50%. Всего за год ключевая ставка выросла на 4,00 п. п.



Реакция индекса корпоративных облигаций MCX CBI TR и индекса государственных облигаций MCX RGBI TR на эти решения оказалась разнонаправленной. После первой в четвертом квартале корректировки индексы продолжили снижение, а после второй, наоборот, пошли в рост.

Если смотреть в целом, доходность за квартал для инвесторов в корпоративные облигации оказалась околонулевой – минус 0,20%, а для вложившихся в государственные облигации – минус 2,78%. На годовом отрезке индексы остались в отрицательной зоне: корпоративные бумаги показали минус 0,42%, государственные – минус 5,14%.

Доходность фондовых индексов облигаций, %

Период	RGBI TR	СВІ TR
YTD18	1,65	4,08
YTD19	19,87	14,18
YTD20	8,35	8,04
YTD21	-5,14%	-0,42%
1Q21	-3,48%	-0,88%
2Q21	0,76%	0,12%
3Q21	0,56%	0,65%
4Q21	-2,78%	-0,20%

Источник: расчеты НАУФОР.

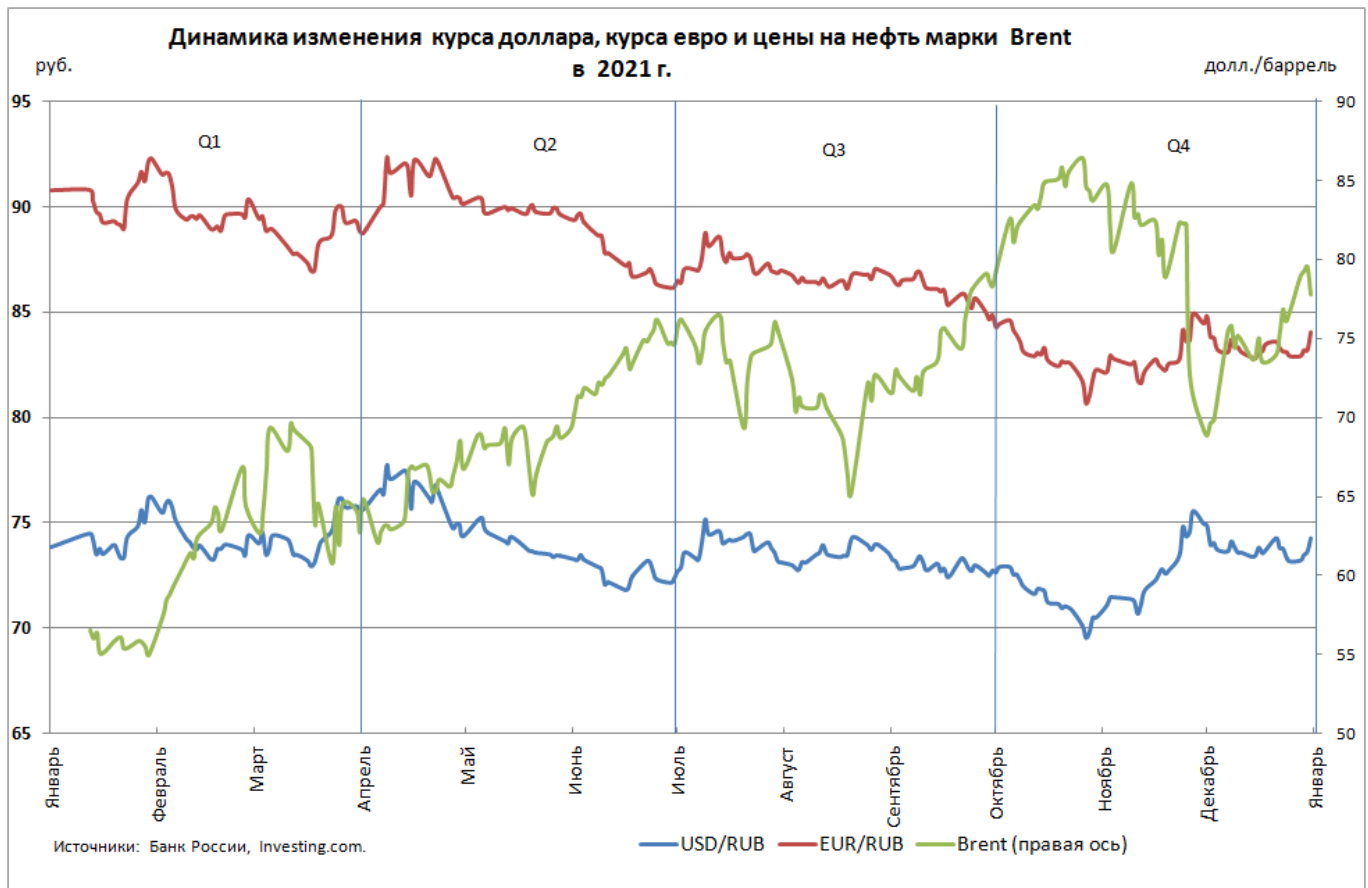
Доходности к погашению корпоративных и государственных облигаций после первого за минувший квартал изменения ключевой ставки продолжили рост, однако вслед за вторым повышением началось снижение.

Средневзвешенная доходность к погашению корпоративных облигаций, судя по индексу MCX СВІ, изменялась в третьем квартале в диапазоне от 7,99% до 9,81% при среднем значении 8,99%.

Аналогично по индексу MCX RGBI TR средневзвешенная доходность к погашению находилась в коридоре от 7,37% до 8,77% при среднем значении 8,20%. Спред между доходностями к погашению корпоративных и государственных облигаций в октябре–декабре остался отрицательным – минус 0,7178 п. п., в отдельные дни декабря спред оказывался меньше минус одного п. п.

В течение четвертого квартала динамика цены на нефть оказалась крайне неустойчивой и подверженной внешнему влиянию. Так, до середины октября продолжился рост, начавшийся еще в середине августа, и в итоге 26 октября цена достигла годового максимума в 86,4 долл./барр. После чего пошел резкий спад вплоть до 68,9 долл./барр. (на 1 декабря). За 36 дней сырье подешевело на 20,3%!

К концу квартала часть падения была отыграна, и год завершился на уровне 77,8 долл./барр. Всего с начала 2021-го нефть подорожала на 52,2%.



На этом фоне курсы основных валют вели себя не очень стабильно. Доллар США продолжил тренд на снижение и 27 октября даже опустился ниже 70 руб. Однако затем тенденция изменилась и год завершился на уровне 74,98 руб. Рост за квартал составил 2,24%, годовое изменение оказалось совсем незначительным – плюс 0,56%. Курс евро в целом повторял динамику доллара: изменение за квартал – минус 0,28%, с начала года – минус 7,41%.

Международная повестка, которая прямо или косвенно влияет на российские рынки, расширяется. Актуализировалась тема борьбы с глобальным потеплением. В октябре прошла 26-я конференция ООН по изменению климата. Она привлекла много высших руководителей во главе с президентом США, который резко раскритиковал за отсутствие на встрече и отстраненность от темы руководителей РФ и КНР. Много говорилось о декарбонизации, уменьшении углеродного следа, отказе от ископаемого топлива, в первую очередь угля. Предлагалось положить конец вырубке лесов и ограничить выбросы метана. Обозначались весьма продолжительные сроки реализации этих предложений, вплоть до 2050 и даже 2070 года. И чем они были внушительнее, тем более радикально звучали заявления нынешних сильных мира сего. Как это обычно бывает во время мероприятий подобного уровня, конференция сопровождалась массовыми протестами. Эксперты подсчитали, что самолеты и автомобильные кортежи прибывших участников за месяц выполнили годовую норму атмосферных выбросов в Глазго, где проходила конференция. В целом же вопросы климатических рисков, перехода к «чистой энергетике» и ESG-повестки для нашей страны крайне актуальны и нуждаются в финансовых ресурсах, привлечь которые помогли бы в том числе инструменты рынка ценных бумаг.

Несмотря на все принимаемые меры, проблема коронавируса только усугубляется. В конце ноября ВОЗ узнала о новом варианте этого вируса под названием «Омикрон», который впервые был обнаружен в ЮАР. Число зараженных «Омикроном» стремительно росло, и во многих странах он быстро стал доминирующим вариантом. Исследования подтвердили, что «Омикрон» распространяется с невиданной для «Дельты» скоростью, удваивая число инфицированных каждые три-четыре дня даже при соблюдении всех ограничений. Статистика приняла ужасающий характер: по миру зафиксировано более 350 млн заболевших и свыше 5 млн умерших. В России насчитывается около 11 млн заболевших и 320 тыс. умерших, данные Росстата показывают повышенный уровень смертности в 2021 г. по всем основаниям. Мы прошли уже через четыре волны заболеваемости, ожидается пятая. Врачи отмечают у переболевших продолжительный постковидный синдром.

Развернутая в мире кампания по вакцинации демонстрирует внушительные результаты: по имеющейся статистике, около 50% населения Земли полностью вакцинировано. Среди отдельных стран доминирует ОАЭ: там таких граждан 90%. Россия по этому показателю далека от лидеров: у нас привито около 47%. Во многих государствах вводятся все более жесткие антиковидные меры, в том числе ограничения на свободное перемещение, вакцинные паспорта (QR-паспорта), озвучиваются планы обязательной вакцинации населения в случае обострения ситуации. Фактически это сегрегация населения на привитых и непривитых. В Западной Европе, воспитанной на идеях либерализма и демократии, такая политика властей вызывает яростный протест, который реализуется в массовых акциях на улицах, активном противодействии силам правопорядка, поджогах автомобилей и битье окон.

Несмотря на низкие темпы прививочной кампании в нашей стране, российские власти, судя по их официальным заявлениям, пока не планируют вводить сверхжесткие меры, ограничиваясь призывами, социальной рекламой, подарками для пожилых людей и розыгрышем квартир. Споры между сторонниками вакцинирования и «антиваксерами» у нас носят интеллигентный характер и проявляются в опубликовании открытых писем и их обсуждении. Помимо медиков в дискуссиях с обеих сторон участвуют артисты, певцы и музыканты. Массовые и агрессивные публичные акции противников вакцинации в России не зафиксированы.

По оценкам международных финансовых организаций, не сдающийся коронавирус и повышение цен на энергоносители на фоне общей неопределенности создают дополнительную нагрузку на глобальную экономику, налицо замедление темпов роста и повышение инфляции.

В ноябре внезапно возник миграционный кризис на границе Белоруссии с Литвой и Польшей. Минск обвиняли в искусственном характере конфликта, заманивании мигрантов из Африки и Ближнего Востока и организации проходов в еврозону ради дестабилизации. Естественно, в адрес руководства Белоруссии, а заодно и России, прозвучали угрозы ввести санкции.

Энергетический кризис в Европе продолжается. Отмечается высокая цена на газ. Постоянные призывы к Газпрому увеличить объемы поставок не находят понимания, запасы в европейских газохранилищах уменьшаются. Тем не менее, сертификация газопровода «Северный поток – 2» явно тормозится и обрастает политическими требованиями к России. В первую очередь в отношении Украины. Эта страна остается камнем преткновения в отношениях России и западных стран. В октябре–ноябре в средствах массовой информации США стали появляться сообщения о концентрации российских войск на границе с Украиной и масштабных планах военного вторжения. Оценки количества личного состава и техники, возможных направлений удара растут день ото дня, несмотря на официальные опровержения официальных российских лиц. Называются все новые и новые даты начала вторжения, на Украину поставляются вооружение и военная техника. Западные страны, в первую очередь США и Великобритания, предлагают самые невероятные варианты ответа – вплоть до персональных санкций к высшим должностным лицам России, конфискации зарубежных активов и отключения страны от международных расчетных систем.

В свою очередь РФ предъявила США публичные письменные требования, включающие отказ от вовлечения в блок НАТО стран, входивших в состав СССР, и демилитаризации пригра-

ничных областей. Конец года в связи с этим был отмечен серией дипломатических контактов высокого уровня, после которых участники переговоров высказывались на языке, не вписывающемся в принятые дипломатические стандарты.

Все это оказывает мощное негативное влияние на российский рынок, провоцирует распродажи российских активов и снижение котировок.

Внутренняя жизнь страны в последнем квартале 2021 г. была в первую очередь сосредоточена на социальных проблемах. В октябре начала работу Государственная Дума нового созыва. Обратившись к депутатам, президент анонсировал выделение более 40 млрд руб. на социальную политику, включая поддержку семей с детьми и людей старшего поколения. На конференции «Россия зовет» он неожиданно много говорил о фондовом рынке и предложил проработать вопрос о долгосрочных инвестициях в российские активы, налоговых вычетах и защите инвесторов.

По заявлениям высших должностных лиц страны, ВВП за 2021 г. увеличился на 4,5%. Минэкономразвития оценивает рост промышленного производства по итогам года на 5,3%. Основной вклад внесла обрабатывающая промышленность. Добыча полезных ископаемых, несмотря на 4,8-процентный рост, так и не преодолела спад 2020-го года (тогда было минус 6,5%). В условиях активного восстановления экономики опережающими темпами развивались также электроэнергетика и водоснабжение.

Восстанавливается рынок труда, уровень безработицы составил 4,3%.

Вместе с тем инфляция, несмотря на усилия монетарных властей, растет и по итогам декабря достигла 8,4% в годовом исчислении при целевом ориентире в 4,0%.

Коллективные инвестиции

Стоимость чистых активов ОПИФ в последние годы интенсивно растет. По итогам четвертого квартала 2021 г. она снова увеличилась – на 21,1 млрд руб., и сложилась в сумме 920,7 млрд руб². Поквартальная прибавка в среднем составила 8,9%, при этом вклад четвертого квартала минимален – всего 2,4%. С начала года СЧА открытых фондов выросла на 38,1% (в прошлом году – на 41,5%).

Стоимость чистых активов открытых ПИФ, млн руб.

Специализация	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021
Акции (в т. ч. индексные)	161 264,5	209 676,6	257 965,7	301 474,6	338 031,3
Облигации	354 888,3	361 386,1	341 242,8	322 671,7	284 364,7
Смешанный	117 013,2	153 880,0	199 756,7	244 036,6	267 496,5
Денежный	5 835,5	5 638,8	5 327,2	2 205,5	640,0
Фондов	27 833,2	26 568,3	28 748,1	29 106,6	29 990,2
Не определена	25,8	-	10,0	199,1	228,1
Всего	666 860,5	757 149,8	833 050,4	899 694,1	920 750,7

Источники: Банк России, НАУФОР, Investfunds.ru.

На фоне продолжающегося роста индексов акций и очень скромных результатов по индексам облигаций интерес инвесторов по-прежнему фокусируется на фондах акций и смешанных фондах. Так, фонды акций, включая индексные, с начала года нарастили активы на 176,8 млрд руб. (более чем вдвое). Смешанные показали аналогичную динамику: плюс 150,5 млрд руб., или 128%. Между тем фонды облигаций потеряли за год 70,5 млрд руб. (19,9% к началу года). А ведь в предыдущие периоды именно они были драйверами роста стоимости чистых активов ОПИФ и практически всегда прибавляли.

В связи с изменением приоритетов инвесторов существенно поменялись и пропорции фондов с той или иной специализацией в суммарной стоимости чистых активов. Фонды облигаций перестали доминировать: с начала года их доля уменьшилась на 22,3 п. п., до 30,9%. Фонды акций вышли на первое место, прибавив за год 12,5 п. п., до 36,7%, ну а смешанные фонды остались на третьей позиции, показав рост доли на 11,5 п. п. (29,1%).

Концентрация ОПИФ по стоимости чистых активов остается высокой, хотя имеет тенденцию к сокращению. По итогам четвертого квартала 2021 г. на долю десяти наиболее крупных

² Здесь и далее учитываются формирующиеся, сформированные и прекращаемые фонды, имеющие стоимость чистых активов больше нуля.

фондов (три фонда облигаций, четыре смешанных фонда и три фонда акций) пришлось 41,9% от суммарной СЧА (кварталом ранее – 40,9%, годом ранее – 45,0%), в том числе на самый большой фонд – 5,8% (кварталом ранее – 7,2%, годом ранее – 10,6%).

В целом же ОПИФ не отличаются значительными масштабами, хотя с ростом общих показателей растет и количество крупных фондов. Так, по итогам четвертого квартала 99 фондов (38,8% от общего числа) имеют СЧА более 1 млрд руб. Годом ранее это можно было сказать о 79 фондах (31,9%).

В четвертом квартале 2021 г. открытые ПИФ привлекли 35,8 млрд руб., тогда как за аналогичный период 2020-го – 47,8 млрд руб. С начала этого года приток составил 215,5 млрд руб. против 155,9 млрд руб. годом ранее (годовой прирост в 2021 г. – 38,2% против 50,9% в 2020 г.). Положительное сальдо привлечения отмечается еще со второго квартала 2019 г. Тем не менее, в поквартальном разрезе 2021 г. четвертый квартал отмечен минимальным объемом привлечения.

Привлечение средств открытыми ПИФ, млн руб.

Специализация	Q4 20	Q1 21	Q2 21	Q3 21	Q4 21
Акции (в т. ч. индексные)	14 498,2	29 629,5	38 398,0	32 875,6	43 166,1
Облигации	31 754,9	7 792,4	-18 427,8	-20 358,4	-36 300,8
Смешанный	6 394,2	29 701,7	38 268,9	35 711,0	30 930,7
Денежный	-10 482,3	-245,1	-351,0	-3 156,9	-1 575,9
Фондов	5 624,3	5 964,6	2 456,0	1 177,1	-437,5
Не определена	0,0	0,0	10,0	193,3	28,6
Всего	47 789,3	72 843,1	60 354,1	46 441,7	35 811,2

Источники: Банк России, НАУФОР, Investfunds.ru.

Как и в июле–сентябре, основной приток пришелся на фонды акций (включая индексные фонды), а также на смешанные ПИФ. Наблюдается отток из облигационных фондов – на 36,3 млрд руб.

**Анализ рынков и деятельности паевых инвестиционных фондов
за период с 1 октября по 31 декабря 2021 года**

Итоги привлечения средств среди сформированных ОПИФ разнятся. 30% фондов показали отрицательный или нулевой результат, а 70%, соответственно, положительный. Годом ранее была аналогичная пропорция. Более 100 млн руб. привлекли 105 фондов (41,6% от общего числа). Среди ПИФ, показавших отрицательное сальдо привлечения, более 100 млн руб. потеряли 23 фондов (9,1%).

Максимальный объем привлеченных в один фонд средств с начала года составил 25,7 млрд руб., максимальный объем выведенных – 18,3 млрд руб.

Доходность открытых ПИФ в значительной степени определяется специализацией фонда и подходами к управлению портфелем.

Доходность открытых ПИФ YTD 4Q 21, %

Специализация	МИН.	МАКС.	МЕДИА-НА
Акции	-29,90	65,07	17,14
Облигации	-8,44	5,05	-0,38
Смешанный	-2,46	24,44	10,98
Индексный	15,67	20,25	16,66
Денежный	-0,27	4,91	3,88
Фондов	-12,79	61,06	-3,50

Источники: Банк России, НАУФОР, Investfunds.ru.

Фонды акций продемонстрировали за 2021 г. очень большой разброс доходности при медианном значении в 17,1% (годом ранее – 16,5%). На фоне растущих цен хорошие результаты по-прежнему показывают фонды акций, инвестирующие в сырьевые активы.

Медианное значение доходности индексных фондов составило 16,7% при разбросе от 15,7% до 20,3%, что достаточно близко к доходности индекса MOEX – 13,0%.

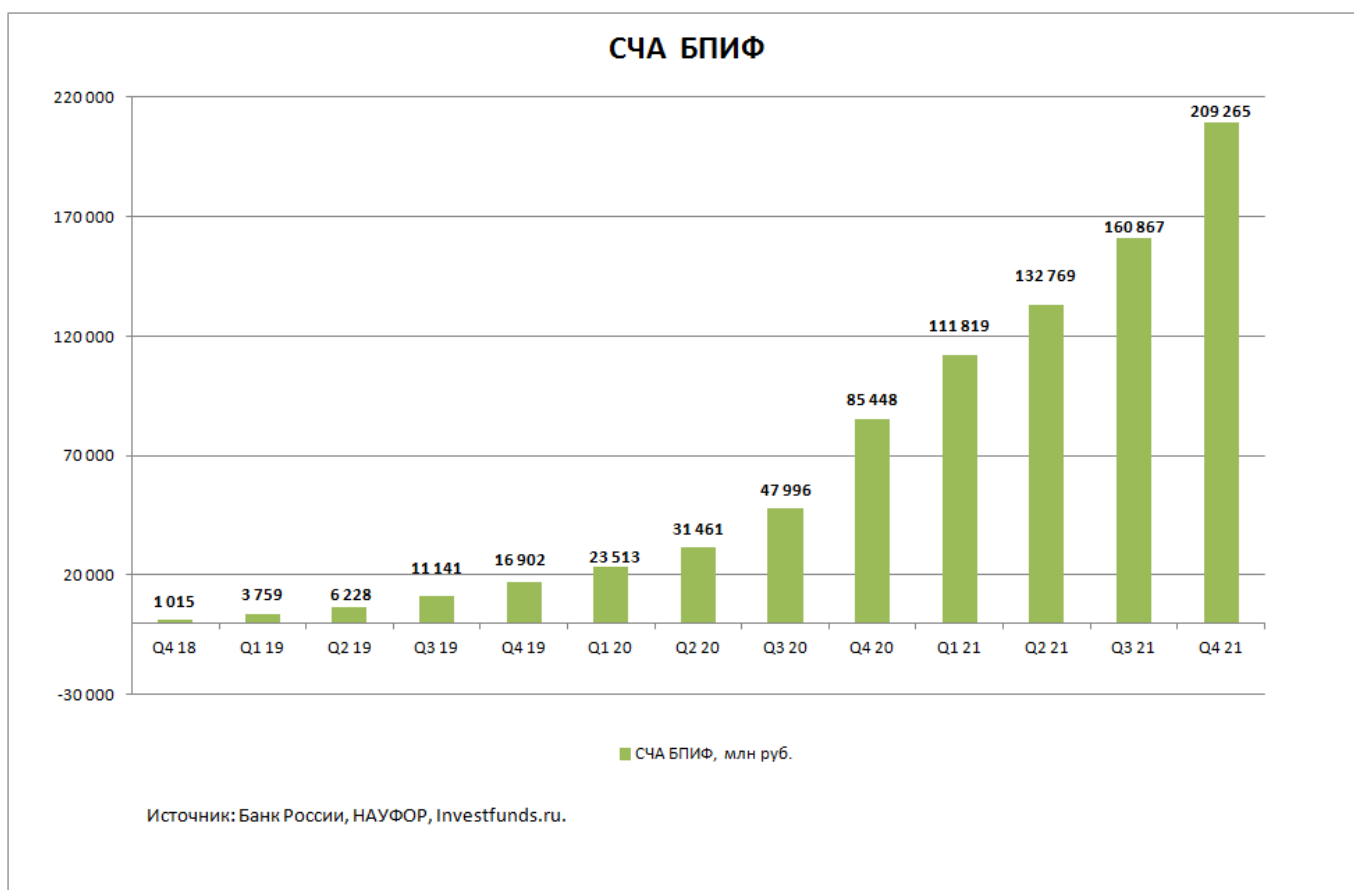
Фонды облигаций выглядят слабо: медианное значение доходности остается около нуля (минус 0,38%). Годом ранее облигационные фонды на медианном уровне показали доходность 8,4%.

Самый большой разброс доходности традиционно оказался у фондов фондов – 73,9 п. п., при этом медианное значение оказалось отрицательным – минус 3,5%. В убытках оказались фонды, специализирующиеся на драгметаллах.

Фонды денежного рынка – единственная специализация ПИФ, которая практически никогда не приносит инвесторам убытков: медианное значение доходности за 2021 г. составило 3,9% при разбросе от минус 0,27% до плюс 4,91%.

По показателю «разброс доходностей/медиана» наибольшая волатильность оказалась у фондов облигаций, наименьшая – у индексных фондов.

В 2019–2021 гг. интенсивно развиваются отечественные биржевые ПИФ.



Стоимость чистых активов БПИФ по итогам декабря 2021 г. достигла 209,3 млрд руб., увеличившись с начала года на 144%. За четвертый квартал прирост составил 30%. Аналогичный темп наблюдался в первом квартале, тогда как во втором и третьем он был заметно ниже (18–21%).

События квартала

Согласно данным Банка России на конец декабря 2021 г., 259 компаний имеют лицензию управляющей компании (в начале года – 267, сокращение за год – 3%). За четвертый квартал Банк России аннулировал пять лицензий УК: одну из них – за нарушения, четыре компании сдали лицензию добровольно.

Аннулирование лицензий управляющих компаний 4Q 21

	Наименование УК	Основание для аннулирования
1	ООО «УК «Управление инвестициями»	Заявление об отказе от лицензии
2	ООО «УК «РИК Капитал»	Заявление об отказе от лицензии
3	ООО «Управление Сбережениями»	Заявление об отказе от лицензии
4	АО «УК «Аналитический центр»	Заявление об отказе от лицензии
5	ООО «КБФ УА»	Аннулирование лицензии за нарушения

Источник: Банк России.

За этот же период Банк России выдал две лицензии управляющим компаниям.

Выдача лицензий управляющих компаний 4Q 21

	Наименование УК	Регион
1	ООО «УК РВК»	Москва
2	ООО «УК «Эй Эс Джи Инвест»	Казань

Источник: Банк России.

В целом за 2021 г. на рынок коллективных инвестиций пришло 10 новых управляющих компаний, а покинуло 18, причем в 72% случаев – «по собственному желанию».

Всего по состоянию на конец декабря 2021 г. насчитывается 1 965 зарегистрированных ПИФ (1 708 действующих). Из них 262 (254) – открытые, 44 (37) – интервальные, 1 534 (1 305) – закрытые и 125 (112) – биржевые.

Отмечается ускоренный рост количества ПИФ: 20,7% за 2021 г. против 6,5% годом ранее. По большей части это связано с биржевыми фондами (трехкратное увеличение за год). Закрытых стало больше на 18,6% против 6,5-процентной прибавки в 2020 г. Между тем число открытых фондов практически не меняется.

Таким образом, рынок ПИФ в основном, на 78%, представлен закрытыми фондами, и этот показатель стабилен в последние годы. Открытые фонды традиционно составляют около 13% от общего числа. По большей части (в 88% случаев) ЗПИФ преданзанчены для квалифицированных инвесторов. Такие пропорции остаются практически неизменными уже достаточно давно.

За четвертый квартал 2021 г. зарегистрированы (согласованы) и внесены в реестр Банка России правила доверительного управления 102 фондов, сформировано 118 фондов, прекращено 54. Всего за 2021 г. сформировано 428 ПИФ, а 229 прекращено.

Новые нормативные акты

В течение четвертого квартала 2021 г. вышли в свет следующие нормативные акты, информационные письма и сообщения Банка России:

- Правила формирования отчетности в формате XBRL и ее представления в Банк России. Опубликовано на сайте Банка России 01.10.2021;

- Указание Банка России от 19.08.2021 № 5890-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 2 сентября 2015 года № 486-П «О Плана счетов бухгалтерского учета в некредитных финансовых организациях и порядке его применения». Опубликовано на сайте Банка России 04.10.2021, дата вступления в силу – 01.01.2021;

- Указание Банка России от 09.09.2021 № 5922-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 3 февраля 2016 года № 532-П». Опубликовано на сайте Банка России 22.10.2021, дата вступления в силу – 01.01.2022 (абзац пятый подпункта 1.10 пункта 1 – 01.01.2023);

- Письмо Банка России от 22.10.2021 № 46-2/1474 «О составлении отчетности специализированного депозитария»;

- Указание Банка России от 17.09.2021 № 5933-У «О внесении изменений в Указание Банка России от 29 апреля 2015 года № 3629-У». Опубликовано на сайте Банка России 27.10.2021, дата вступления в силу – 07.11.2021;

- Указание Банка России от 23.09.2021 № 5941-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 24 марта 2020 года № 713-П «О Плана счетов бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций и порядке его применения». Опубликовано на сайте Банка России 09.11.2021;

- Указание Банка России от 27.09.2021 № 5946-У «О перечне инсайдерской информации юридических лиц, указанных в пунктах 1, 3, 4, 11 и 12 статьи 4 Федерального закона от 27 июля 2010 года N 224-ФЗ "О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации", а также о порядке и сроках ее раскрытия». Опубликовано на сайте Банка России 10.11.2021, дата вступления в силу – 21.11.2021;

- Разъяснения по формированию надзорной отчетности в формате XBRL управляющими компаниями инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов (для использования при формировании отчетности по таксономии XBRL Банка России начиная с версии 4.2 и выше) (версия 7). Опубликованы на сайте Банка России 11.11.2021;

- Информационное письмо Банка России от 15.11.2021 № ИН-014-12/88 о неприменении Банком России мер к кредитным организациям и некредитным финансовым организациям;

- Указание Банка России от 05.10.2021 № 5965-У «О внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам требований к идентификации кредитными организациями и некредитными финансовыми организациями клиентов, представителей клиента, выгодоприобретателей, бенефициарных владельцев в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма». Опубликовано на сайте Банка России 17.11.2021, дата вступления в силу – 28.11.2021;

- Указание Банка России от 05.10.2021 № 5969-У «О порядке взаимодействия Банка России с кредитными организациями, некредитными финансовыми организациями, лицами, оказывающими профессиональные услуги на финансовом рынке и другими участниками информационного обмена при использовании ими информационных ресурсов Банка России, в том числе личного кабинета». Опубликовано на сайте Банка России 19.11.2021, дата вступления в силу – 01.01.2022;

- Письмо Банка России от 02.12.2021 № ИН-06-59/91 «О позиции Банка России по применению норм федерального законодательства о рынке ценных бумаг»;

- Инструкция Банка России от 01.09.2021 № 205-И «О порядке регистрации изменений и дополнений, вносимых в правила доверительного управления ипотечным покрытием, и порядке направления заявителю уведомления Банка России о принятии решения о регистрации изменений и дополнений, вносимых в правила доверительного управления ипотечным покрытием, либо об отказе в их регистрации». Опубликована на сайте Банка России 06.12.2021;

- Указание Банка России от 18.08.2021 № 5888-У «О внесении изменений в Положение Банка России от 24 февраля 2016 года N 534-П "О допуске ценных бумаг к организованным торгам"». Опубликовано на сайте Банка России 14.12.2021, дата вступления в силу – 25.12.2021;

- Разъяснения о визуализации отчетности для целей ее раскрытия и представления третьим лицам (утв. Банком России);

- Информационное письмо Банка России от 16.12.2021 № ИН-06-14/97 «Об исполнении отдельных требований Положения Банка России № 625-П»;

- Письмо Банка России от 21.12.2021 № 38-1-7/3992 «О деятельности управляющей компании паевого инвестиционного фонда»;

- Информационное письмо Банка России от 27.12.2021 № ИН-03-23/104 «О размещении на сайте Банка России в сети "Интернет" информационного ресурса, содержащего перечень требований и рекомендаций по раскрытию информации на сайтах финансовых организаций, и об отмене письма Банка России от 23.10.2009 № 128-Т».