

Исх. № 284 от 14 апреля 2023 года

Настоящим НАУФОР доводит до членов ассоциации разъяснения о реализации положений Внутреннего стандарта НАУФОР «Требования к предоставлению инвестиционного консультирования посредством программ автоследования» (утвержден Советом директоров НАУФОР 10.03.2022), в части установления инвестиционным советником во внутренних документах правил автоматического преобразования с использованием программы автоследования индивидуальных инвестиционных рекомендаций (далее – ИИР) в поручения брокеру, направленных на минимизацию изменения объема торгов и ценового эффекта от исполнения таких поручений (далее – Правила).

При преобразовании автоматическим способом ИИР в брокерские поручения для исполнения на торгах организатора торговли такие Правила должны учитывать на момент формирования поручения (группы поручений) включая, но не ограничиваясь:

- объем и цены очереди встречных заявок по финансовому инструменту;
- размер стандартного лота, шаг цены и предельные границы колебания цены финансового инструмента, установленные организатором торгов;
- режим и период торгов на момент формирования поручения.

Также Правила должны содержать порядок определения всех существенных условий брокерского поручения (поручений), в которое автоматическим образом преобразуется предоставленная программой автоследования ИИР, в том числе:

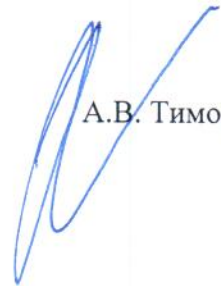
- порядок определения цены и существенных условий одного либо нескольких последовательно сформированных поручений брокеру, в которое (которые) автоматическим образом преобразуется предоставленная программой автоследования ИИР, а также порядок определения цены и/или существенных условий нового поручения (поручений) в случае неисполнения в установленные Правилами сроки первоначально сформированного поручения (поручений) (например, в силу рыночных условий, запуска дискретного аукциона, окончания торговой сессии и/или периода торгов, и т.д.);

порядок формирования одного или нескольких последовательных брокерских поручений для покупки/продажи определенного объема финансового инструмента в определенный период времени по рыночной цене, включающие контроль отклонения цены исполнения от лучшей цены покупки/продажи, либо от средневзвешенной рыночной цены за установленный период времени;

порядок исполнения поручений в иных, отличных от основного режима торгов, режимов и периодов торгов (дополнительные торговые сессии, послеторговый период дискретные аукционы, аукционы открытия и закрытия и т.д.).

Обращаем Ваше внимание что при исполнении поручений, автоматическим образом формируемые из ИИР, брокер должен соблюдать требования п.п. 2, 2.2 ст.3 Федерального закона о рынке ценных бумаг № 39-ФЗ от 11.04.1996, а также раздела 2 Базового стандарта совершения брокером операций на финансовом рынке.

Президент



А.В. Тимофеев