

НАУФОР

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ ЧЛЕНОВ НАУФОР

27 июля 2023 года

НАУФОР – 1Н2023 кратко

- НАУФОР – СРО для 8 видов деятельности на финансовом рынке
- количество членов – 537 брокеров, дилеров, депозитариев, управляющих, инвестиционных советников, управляющих компаний ПИФ и НПФ, специализированных депозитариев
- 3 совета – Совет по брокерской деятельности, Совет управляющих компаний, Совет по инвестиционному консультированию
- 12 комитетов
- аккредитация программ автоконсультирования и автоследования - 25 программ
- 3 представительства – Санкт-Петербург, Екатеринбург, Казань
- штат – 75 сотрудников
- основные задачи ассоциации: обеспечение условий ведения бизнеса членов и развитие финансового рынка в целом, как СРО – регулирование и контроль за соблюдением правил взаимодействия с клиентами
- НАУФОР – ЦОК, обучение и аттестация инвестиционных советников

НАУФОР – задачи 2023-2024

- сохранение внутреннего инвестиционного спроса
- защита интересов получателей финансовых услуг
- сохранение базы финансовых инструментов, обращающихся на внутреннем рынке
- адаптация финансовой инфраструктуры, индустрии финансовых посредников и индустрии коллективного инвестирования к новым условиям

Нормотворчество 2022-2024 – деятельность профучастников и УК ПИФ (1)

	2022	2023	2024
1	Совершенствование условий выпуска валютных облигаций на внутреннем рынке		
2	Расширение круга простых структурных продуктов, которые могут предлагаться физическим лицам, не являющимся квалифицированными инвесторами		
3	Кросс-идентификация		
4	Упрощение порядка проведения общего собрания пайщиков ЗПИФ	Введено	

Нормотворчество 2022-2024 – деятельность профучастников и УК ПИФ (2)

	2022	2023	2024
5	Сокращение сроков выдачи инвестиционных паев	Введено	
6	Расширение состава активов БПИФ		
7	ЗПИФ: пролонгация договора доверительного управления фонда, ведение возможности переквалификации фонда, разделение паев на классы		
8	Возможность передачи функций УК спецдепозитарию	Вероятно до конца года	

Нормотворчество 2022-2024 – деятельность профучастников и УК ПИФ (3)

	2022	2023	2024
9	Снижение минимальной суммы инвестиций в ЗПИФ недвижимости (до 100 тыс)	Введено	Отмена минимальной суммы оплаты ЗПИФ недвижимости
10	Совершенствование работы фондов целевого капитала – возможность инвестировать в паи БПИФ и КСУ, оплата расходов за счет средств целевого капитала, изменение базы для расчета размера вознаграждения и снятие ограничения в отношении вознаграждения только «за успех» и тд;	Закон принят	

Нормотворчество 2022-2024 – деятельность профучастников и УК ПИФ (4)

	2022	2023	2024
11	Сохранение ИИС при частичном выводе средств, увеличение срока закрытия «первого» ИИС		
12	Использование реестров переведенных клиентов для определения НДФЛ	Использование эл документов для определения НДФЛ при переходе клиентов	
13	Допуск профучастников, УК ПИФ, регистраторов и спецдепов к инфраструктуре «цифрового профиля»	Введено	
14		Введение цифрового свидетельства	

Нормотворчество 2022-2024 – налоговые инициативы (1)

	2022	2023	2024
1	Сохранение ИИС-1, повышение привлекательности ИИС-2		
2	Введение ИИС-3	Вероятно до конца года: 5-летний ИИС-3 в течение 3 лет, конвертация существующих ИИС в ИИС-3	
3	Введение ИИС-ПИФ	Вероятно до конца года ИИС-ОПИФ	
4	Отмена НДФЛ на купоны по облигациям		
5	Отмена НДФЛ на валютную переоценку		
6	Упрощенная система налогообложения для специализированных ИС	Закон принят	

Нормотворчество 2022-2024 – налоговые инициативы (2)

	2022	2023	2024
7	Передача функции налогового агента от УК ПИФ брокеру-депозитарию	Вероятна до конца года	
8	Передача брокерам (управляющим, депозитариям) функций налогового агента по НДФЛ на дивиденды по иностранным акциям	Закон принят	
9	Уточнение механизма учета НКД при налогообложении купона НДФЛ	Закон принят	
10		Зачет стоимости приобретения еврооблигаций при реализации (погашении) замещающих облигаций - Закон принят	

Стандарты 2022 (1) – базовые

1. Базовый стандарт защиты интересов клиентов депозитариев;
2. Базовый стандарт защиты интересов клиентов инвестиционных советников;
3. Изменения в базовые стандарты защиты клиентов брокеров и пайщиков ПИФ – увеличение числа вопросов тестов;
4. Изменения в Базовый стандарт совершения брокером операций на финансовом рынке – правила сегрегации активов и ограничение операций

Стандарты 2022 (2) - внутренние

1. Кодекс деловой этики НАУФОР;
2. Изменения во внутренний стандарт НАУФОР о взаимодействии с физическими лицами - паспорт для облигаций со структурным доходом, сценарный анализ и сводный индикатор риска для сложных финансовых инструментов – в настоящее время для 13 финансовых инструментов;
3. Внутренний стандарт НАУФОР «Требования к предоставлению услуг инвестиционного консультирования посредством программ автоследования» - меры по минимизации влияния на цены и объем торгов, требования к раскрытию информации об услуге;
4. Новая редакция внутреннего стандарта НАУФОР о порядке определения СЧА ПИФ и стоимости инвестиционного пая

Методические рекомендации 2022

1. Рекомендации по осуществлению внутреннего контроля в области противодействия инсайду и манипулированию;
2. Типовые документы в области IT безопасности;
3. Ряд рекомендаций по применению внутреннего стандарта порядка определения СЧА ПИФ (в связи с необходимостью учета мест хранения ценных бумаг и ограничениями источников информации)

Разработка стандартов 2023

1. Базовый стандарт внутреннего контроля управляющих компаний инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
2. Базовый стандарт совершения специализированным депозитарием операций на финансовом рынке;
3. Базовый стандарт внутреннего контроля специализированного депозитария;
4. Изменения в базовый стандарт совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке, уточняющие определение индивидуальной инвестиционной рекомендации;
5. Внутренний стандарт Принципы использования индикаторов в основе паевых инвестиционных фондов;
6. Изменение внутреннего стандарта «Кодекс деловой этики»

Подготовка и аттестация специалистов 2022-1Н2023

1. ЦОК НАУФОР – 4735 квалификационных свидетельств;
2. 42 семинара по повышению квалификации, 13 семинаров по ПОДФТ – 1518 слушателей;
3. В 2022 г НАУФОР получила лицензию на образовательную деятельность, провела 24 семинара – 354 слушателей;
4. Подготовка и аттестация инвестиционных советников – запуск программы в 2023 году, разработана программа обучения 53 академических часа и уникальная база из более чем 300 вопросов. Проведены курсы и экзамены по 5 потокам корпоративных и общих групп

Контроль 2022-1Н2023 (1) – общие подходы

1. С начала 2022 г плановые проверки приостановлены, 2Н2022 - возобновлены. Изменен подход: только приоритетные области контроля НАУФОР на 2022 год; только по видам деятельности с наибольшим числом клиентов или при наличии более 20 жалоб;
2. Изменен подход к запросу информации по жалобам - объяснения по фактам, изложенным в жалобе и подтверждающие документы. Срок исполнения запроса был увеличен с 5 до 14 дней, при необходимости – продление срока проверки;
3. Проведено 107 заседаний Дисциплинарного комитета;
4. Дополнения в Обзор практики контроля за порядком определения инвестиционного профиля – 2022;
5. Обзор практики контроля за предоставлением инвесторам информации о финансовых инструментах и финансовых услугах - 2023

Контроль 2022-1Н2023 (2) - проверки

2021		2022 (1Н23)
156	Все проверки	254(129)
83	Плановые проверки	102(52)
73	Внеплановые проверки	152(77)
27	По жалобам	118(40)
26	По инициативе НАУФОР и ЦБ	34(37)
40 (34 упрощенные)	Контрольные закупки	5(12)
91/252	Количество организаций, допустивших нарушение/количество нарушений	49/176(29/98)

Контроль 2022-1Н2023 (3) — дисциплинарные санкции

2021		2022 (1Н23)
49	Санкции	37(30)
12	Замечания	7(14)
12	Предупреждения	7(3)
11	Предписания о принятии мер	11(1)
26	Требования об устранении нарушений	4(8)
5 (480 тысяч рублей)	Штрафы	8(4) 3,5 млн руб
24	Освобождение от ответственности	23(11)

Контроль 2023 (4) – риск-ориентированный подход

Внеплановые проверки	Количество клиентов/пайщиков			
	менее 2000	2000 - 20000**	более 20000***	более 1 млн****
тематические*	Не проводятся	1 раз в 2 года		1 раз в год
по видам деятельности*****	Не проводятся	Если количество жалоб превышает 1% клиентов/пайщиков	Если количество жалоб превышает 0,1% клиентов/пайщиков	Если количество жалоб превышает 0,1% клиентов/пайщиков

* предложение финансовых инструментов, тестирование, инвестиционное профилирование и т.п.

** 12 УК, 5 Брокеров и 6 ДУ

*** 14 УК, 12 брокеров и 4 ДУ

**** 2 УК и 2 Брокера

***** проверка проводится в квартал, следующий за кварталом, в котором превышен указанный показатель

Контроль 2Н2023 - развитие

1. Совершенствование контрольных процедур – поощрение исправления нарушений до рассмотрения на Дисциплинарном комитете;
2. Увеличение числа «контрольных закупок», в том числе упрощенных;
3. Увеличение количества и развитие компетенции сотрудников

НАУФОР – НФА – разделение функций

- НАУФОР – саморегулирование и представление интересов индустрии в любых областях, кроме являющихся приоритетными для НФА;
- НФА (приоритетные области):
 - администрирование стандартной документации РЕПО, Совета РЕПО, списка дилеров РЕПО;
 - администрирование стандартной документации внебиржевых деривативов, РОК;
 - расчет фиксинга НФА (MIRP), финансовых индикаторов MosPrime Rate, RoisFix, NFEA SWAP Rate, RuREPO и тп;
 - ведение реестра финансовых аналитиков, администрирование Кодекса этики финансовых аналитиков;
 - развитие финансового рынка драгоценных камней и драгоценных металлов;
 - «зеленые облигации»

НАУФОР – корпоративные изменения (2023)

- Совет директоров (середина года) - переизбрание с учетом нового состава членов;
- Создание Совета спецдепозитариев и Совета регистраторов (2H2023);
- Переизбрание Совета по брокерской деятельности, Совета по инвестиционному консультированию (2H2023);
- Переизбрание отдельных комитетов (2H2023);
- Создание в НАУФОР подразделения по мониторингу и отчетности (середина года)

НАУФОР

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**