

Первому заместителю  
Председателя Банка России

С.А. Швецову

Уважаемый Сергей Анатольевич!

Рабочая группа НАУФОР по доверительному управлению подготовила предложения по изменению правил осуществления доверительного управления ценными бумагами, установленных Порядком осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, утвержденным приказом ФСФР России от 3 апреля 2007 г. № 07-37/пз-н. Предложения подготовлены в форме проекта нормативного акта - указания Банка России «О порядке осуществления деятельности по управлению ценными бумагами».

Требования действующего порядка ФСФР России ограничивают возможность операций по доверительному управлению, что снижает его возможности и привлекательность как для инвесторов – учредителей доверительного управления, так и для профессиональных участников рынка ценных бумаг – управляющих ценными бумагами. Основными из предлагаемых нами изменений являются следующие:

расширение перечня финансовых инструментов, которые могут приобретаться в доверительное управление, за счет предоставления возможности заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами с любым базисным активом (за исключением договоров, базисным активом которых являются физические, биологические, и (или) химические показатели состояния окружающей среды);

отмена запрета на совершение сделок с аффилированными лицами управляющего, а также его клиентами по брокерскому обслуживанию при условии согласия учредителя управления на совершение таких сделок;

отмена при условии согласия учредителя управления запрета на прием в доверительное управление и приобретение за счет денежных средств, находящихся в доверительном управлении, ценных бумаг, выпущенных управляющим (за исключением акций и инвестиционных паев) или его аффилированными лицами;

предоставление возможности по размещению денежных средств во вклады не только в кредитных организациях Российской Федерации, но и иностранных организациях, имеющих право в соответствии с их личным законом принимать денежные средства на счета и во вклады;

замена ограничения срока размещения денежных средств во вклады сроком уведомления о расторжении договора, сроком, оставшимся до окончания действия договора доверительного управления;

указание в договоре доверительного управления инвестиционных целей учредителя управления, в соответствии с которыми управляющий должен будет формировать инвестиционный портфель;

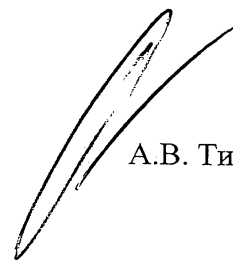
упрощение способов коммуникации с клиентами – предоставление возможности ознакомления с проспектом, декларацией о рисках и направления отчета в электронной форме.

НАУФОР выражает готовность участвовать в обсуждении настоящих предложений и их доработке.

Приложение: проект указания Банка России «О порядке осуществления деятельности по управлению ценными бумагами» в 1 экз. на 20 л.

С уважением,

председатель Правления



А.В. Тимофеев