

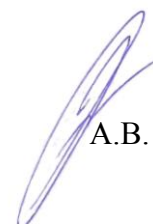
Исх. № 654 от 02 ноября 2021 года

В целях минимизации изменения объема торгов ценными бумагами, ценового эффекта, а также защиты интересов инвесторов НАУФОР рекомендует членам ассоциации при использовании сервисов автоследования:

- 1) при разработке программ проводить предварительное тестирование только с использованием доступа к тестовым контурам торговых систем организаторов торгов;
- 2) установить правила расчета и осуществлять публикацию ошибки следования - показателя, демонстрирующего, насколько финансовые результаты клиентов инвестиционного советника могут отличаться от ожидаемых вследствие наличия разницы между ценой, указанной в индивидуальной инвестиционной рекомендации (далее – ИИР) и ценой исполнения торгового поручения брокеру, преобразованного из такой ИИР;
- 3) осуществлять расчет и контроль ограничения суммарного размера портфеля клиентов по каждой инвестиционной стратегии – совокупности условий, в соответствии с которыми предоставляются ИИР;
- 4) установить правила очередности выставления брокерских поручений клиентов, преобразованных из ИИР, исключающие возможность регулярного получения одними клиентами статистического преимущества в исполнении таких поручений перед другими клиентами и осуществлять контроль за их соблюдением;
- 5) установить правила автоматического преобразования ИИР в брокерские поручения, направленные на минимизацию ценового эффекта от исполнения таких поручений и осуществлять контроль за их соблюдением.

С уважением,

Президент



А.В. Тимофеев