

Утвержден  
решением Общего собрания  
членов НАУФОР 15 сентября 2020 года  
(Протокол № 1 от 15 сентября 2020 года)

**Отчет Президента НАУФОР  
за 2019 год**

Уважаемые коллеги!

НАУФОР является крупнейшей саморегулируемой организацией, объединяющей посредников и управляющих активами, работающих на финансовом рынке. Общее количество финансовых организаций, являвшихся членами НАУФОР, по состоянию на 31 декабря 2019 года составило 442 организации. Как СРО профессиональных участников рынка ценных бумаг НАУФОР объединяет в своем составе 46,9% от общего числа брокеров, 43,8 % дилеров, 38,4% депозитариев, большинство (70,8%) управляющих ценными бумагами, 78,3% инвестиционных советников, а как СРО управляющих компаний ПИФ и НПФ – 98,9% таких компаний. Членами НАУФОР являются как банковские, так и небанковские финансовые организации, осуществляющие деятельность на рынке ценных бумаг, национальные компании и компании, являющиеся дочерними компаниями крупнейших зарубежных финансовых организаций, московские (323) и региональные (119) компании.

В 2019 году в НАУФОР вступило 15 новых компаний и 4 индивидуальных предпринимателей. Изменили категорию членства с ассоциированного на члена НАУФОР - 7 компаний. Расширили членство по различным видам деятельности - 44 компании.

Прекратило членство в НАУФОР 64 компании:

в связи с аннулированием Банком России лицензий за нарушения – 28 компаний;

в связи с аннулированием Банком России лицензий на основании заявлений компаний –28 компаний;

в связи с добровольным выходом –6 компаний.

в связи с реорганизацией - 2 компании.

В 2019 году в НАУФОР вступило в ассоциированные члены 7 компаний, прекратило ассоциированное членство в НАУФОР 4 компании. По состоянию на конец 2019 года в НАУФОР было 14 ассоциированных членов.

**Справочно:** по состоянию на 31 июля 2020 года общее количество членов НАУФОР достигло 445. С начала 2020 года в НАУФОР вступило 8 новых компаний, в кандидаты в члены НАУФОР - 1 организация и 1 индивидуальный предприниматель. Изменили категорию членства с ассоциированного на члена НАУФОР - 6 компаний, расширили членство по видам деятельности - 8 компаний, прекратило членство в НАУФОР 12 компаний.

В ассоциированные члены НАУФОР вступило 5 компаний, прекратила ассоциированное членство в НАУФОР 1 компания. По состоянию на 31.07.2020 года в НАУФОР 11 ассоциированных членов.

По состоянию на конец 2019 года в НАУФОР работало 63 сотрудника, действовало 12 комитетов и рабочих групп, специализирующихся на различных вопросах профессиональной деятельности членов НАУФОР, а также 3 Совета по разным видам деятельности на финансовом рынке.

Деятельность НАУФОР как профессионального объединения и саморегулируемой организации является многообразной и задается законодательством, а также членами, определяющими основные направления ее деятельности. В целом, нашей миссией является создание регулятивных условий, позволяющих развиваться индустрии, представленной НАУФОР, финансовому рынку в целом, в том числе, для НАУФОР как саморегулируемой организации, - осуществлением собственного регулирования и надзора в отношении поведения членов НАУФОР. Усилия НАУФОР по развитию нормативной базы описываются в Отчете Совета директоров НАУФОР, который играл исключительно важную роль в организации обсуждения и деятельности ассоциации в этом направлении.

### **Разработка и внедрение стандартов деятельности на финансовом рынке**

НАУФОР как саморегулируемая организация принимает обязательные для своих членов правила поведения – стандарты. Сами стандарты образуют вместе с другими нормативными актами иерархию, где внутренние стандарты должны соответствовать иным нормативным актам, а среди них – базовым стандартам.

В 2019 году Комитетом по базовым стандартам инвестиционных советников при Банке России был согласован и утвержден разработанный с участием НАУФОР Базовый стандарт совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке. Помимо регулирования отдельных аспектов деятельности инвестиционных советников, стандарт уточняет требования к индивидуальной инвестиционной рекомендации, допуская включение в нее информации о рисках и о конфликте интересов путем отсылки к иным документам инвестиционного советника.

Также в 2019 году был утвержден ряд внутренних стандартов НАУФОР:

1. Требования к взаимодействию с физическими лицами при предложении финансовых инструментов.

Стандарт направлен на предотвращение введения граждан в заблуждение ("мисселинга") финансовыми компаниями при продаже финансовых продуктов, в том числе за счет неполного или недостоверного раскрытия информации о структуре инструмента и его рисках.

Стандарт устанавливает требования к брокерам, доверительным управляющим, дилерам, депозитариям, регистраторам, инвестиционным советникам в целях предотвращения мисселинга. Не допускается навязывание финансовых инструментов. Вводятся стандартизированные формы (паспорта финансовых инструментов, аналог европейского KID - Key information document) в отношении 12 сложных для понимания финансовых инструментов.

## 2. Стандарты деятельности управляющих компаний.

Стандарты уточняют процедуру предотвращения конфликта интересов, управления рисками и информирования клиентов о рисках, а также устанавливают единые требования к наименованию паевых инвестиционных фондов.

Помимо этого в 2019 году были внесены изменения и уточнения в Стандарты НАУФОР, устанавливающие порядок определения стоимости чистых активов паевого инвестиционного фонда и стоимости инвестиционного пая.

## **Развитие Системы быстрых платежей на рынке ценных бумаг**

Участие в развитии проекта Системы быстрых платежей (СБП) является важным проектом для НАУФОР как один из элементов, обеспечивающих конкуренцию на рынке ценных бумаг, особенно важную сейчас в сфере привлечения клиентов-граждан. В октябре 2019 г. был официально запущен сервис пополнения счетов участников фондового рынка с использованием СБП (оператор - Банк России, операционный платежный и клиринговый центр – НСПК). Разработка схемы инициирована НАУФОР в рамках соглашения о сотрудничестве с ассоциацией ФинТех, заключенного в сентябре 2017. Платежный проект призван заменить использование традиционных банковских карт при пополнении счетов физических лиц. Максимальный размер комиссии для платежей на фондовом рынке установлен в размере 0,4%. В настоящее время НАУФОР сопровождает около 20 компаний фондового рынка по подключению к СБП и продолжает разработку новых сервисов на базе СБП (использование 306х счетов, подписки и т.д.).

## **Аккредитация программ инвестиционного консультирования**

В апреле 2019 г. НАУФОР заключено соглашение с Банком России о передаче НАУФОР полномочий по аккредитации программ для инвестиционного консультирования. В течение 2019 г. аккредитовано 14 программ автоследования и автоконсультирования, в том числе 3 программы, представленные независимыми разработчиками. НАУФОР ведет активную консультационную деятельность с членами СРО по вопросам аккредитации и применения таких программ.

### **Осуществление контрольной функции**

В 2019 году НАУФОР провела 88 проверок деятельности своих членов, из которых 73 проверки были плановыми, а 15 – внеплановыми, в том числе по жалобам – 10 (в 2018 году - 86 плановых и 16 внеплановых проверок соответственно). Процедура проведения проверок была усовершенствована таким образом, чтобы имелась возможность чаще использовать дистанционное взаимодействие с проверяемыми компаниями.

По результатам проведенных в 2019 году проверок у 25 организаций были выявлены случаи нарушения стандартов, у 5 организаций - признаки нарушений законодательства. В отношении 28 членов НАУФОР Дисциплинарным комитетом были рассмотрены дела о совершении дисциплинарных нарушений, в 18 случаях были приняты решения о наложении на них мер дисциплинарного воздействия.

Институализация НАУФОР как СРО требует постепенного усиления контрольного подразделения, в том числе подготовку его к контролю за соблюдением правил, сформулированных как принципы, чем мы в настоящее время занимаемся.

**Справочно:** в апреле 2020 года в связи с предпринимаемыми мерами по ограничению распространения на территории Российской Федерации новой коронавирусной инфекции проведение плановых проверок было приостановлено до 1 июля 2020 года. В настоящее время проведение плановых проверок возобновилось.

Несмотря на вынужденную приостановку, за период с 1 января 2020 года по 31 июля 2020 года НАУФОР провела 55 проверок деятельности своих членов, из которых 27 проверок были плановыми, а 28 – внеплановыми, в том числе по жалобам – 14. По результатам проведенных в 2020 году проверок у 5 организаций были выявлены случаи нарушения стандартов, у 6 организаций - признаки нарушений законодательства. В отношении 9 членов НАУФОР Дисциплинарным комитетом были рассмотрены дела о совершении дисциплинарных нарушений, в 6 случаях были приняты решения о наложении на них мер дисциплинарного воздействия.

## **Совершенствование структуры НАУФОР**

В 2019 г. НАУФОР приостановила деятельность 3 филиалов и 4 представительств, распределив их полномочия среди оставшихся 3 филиалов. Главным мотивом решения являлась необходимость сокращения издержек, связанных с функционированием филиалов и представительств, которые были не оправданны и сокращением их функций по аттестации и проведению проверок, ставших функцией центрального аппарата.

## **Подготовка и аттестация специалистов финансового рынка и повышение финансовой грамотности – создание Центра оценки квалификаций**

С 2006 года НАУФОР является организацией, уполномоченной на проведение квалификационных экзаменов. В 2019 году было проведено 618 экзаменов, из них 270 в Москве и 348 в филиалах, в которых приняли участие 2986 соискателя, выдано 1258 аттестатов специалистов финансового рынка.

Обычно сдаче экзамена предшествует обучение. В 2019 году НАУФОР через свою дочернюю компанию, ООО «Консалтинговый центр «НАУФОР», провела 13 семинаров по подготовке к сдаче квалификационных экзаменов, а также 12 семинаров по противодействию легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, в которых приняли участие очно 292 слушателя, в форме вебинара — 2112 слушателей.

С 10 июля 2019 года НАУФОР выполняет функции Центра оценки квалификаций в соответствии с Федеральным законом от 03 июля 2016 года № 238-ФЗ «О независимой оценке квалификации». 31 декабря 2019 года ЦОК НАУФОР провел первый профессиональный экзамен в соответствии с условиями признания квалификационных аттестатов специалистов финансового рынка в рамках системы независимой оценки квалификации.

**Справочно:** в период с 01.01.2020 по 31.07.2020 ЦОК НАУФОР выдано 613 свидетельств о квалификации.

## **Проведение публичных и информационных мероприятий**

В мае 2019 года НАУФОР провела в Москве ежегодную конференцию «Российский фондовый рынок», а потом, как обычно, осенью, - в Екатеринбурге Уральскую

конференцию. Кроме того, осенью 2019 года в Москве НАУФОР провела конференции "Инвестиционное консультирование" а также совместные с Московской биржей тематические конференции «Розничный инвестор» и «Структурные продукты».

Помимо этого НАУФОР провела несколько профессиональных семинаров и круглых столов в разных регионах России.

Президент НАУФОР

А.В. Тимофеев