

Протокол № КДУ-21
заседания Комитета по стандартам по деятельности
управляющих при Банке России
от 15 ноября 2021 года

Банк России

Начало заседания в 14.00

Форма проведения: очная форма с использованием средств аудио и видеосвязи в сети Интернет - видеоконференции на платформе ZOOM (далее – дистанционное участие)

Председательствовал:

Заместитель председателя Комитета по стандартам по деятельности управляющих при Банке России – Сумина О.И. (дистанционное участие)

Присутствовали:

Члены Комитета по стандартам по деятельности управляющих при Банке России (дистанционное участие):

Власова С.В., Головлева Н.Н., Зверев К.В., Ким А.В., Комаров С.В., Макурина М.С., Ненахова Е.С., Овчинникова Н.Л., Салащенко А.В., Сергаев С.В., Терехов А.В., Храмышкин А.И., Швайковский Н.Ю., Энгель Е.А.
Общее число членов Комитета – 16, присутствовали – 15, **кворум имеется.**

Приглашенные (дистанционное участие):

Представители Банка России: Ефимова Т.С., Захарченко И.В., Комолов А.В., Коровин Р.В., Красинский В.М., Печелиев Н.А., Титова Я.Н., Шишлянникова О.Ю.

Представители финансовых организаций (членов Комитета): Тимофеев А.В., Ткач М.Ю.

СЛУШАЛИ:

I. Об избрании председателя и заместителя председателя Комитета по стандартам по деятельности управляющих при Банке России (далее – Комитет).

1. Об избрании председателя Комитета.

(Терехов А.В., Тимофеев А.В.)

РЕШИЛИ:

Избрать председателем Комитета Сумину О.И.

Результаты голосования: за – единогласно.

2. Об избрании заместителя председателя Комитета.

(Терехов А.В.)

РЕШИЛИ:

Избрать заместителем председателя Комитета Зверева К.В.

Результаты голосования: за – 14, воздержались – 1.

СЛУШАЛИ:

II. О разработке изменений в базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке с учетом рекомендаций Банка России согласно письму от 13.10.2021 № 06-59-1/10082.

(Терехов А.В.)

Терехов А.В. озвучил предложения по внесению изменений базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее - базовый стандарт СО), которые основаны на рекомендациях письма Банка России от 13.10.2021 № 06-59-1/10082 и письма Департамента инвестиционных финансовых посредников от 15.09.2021. Указанные

предложения позволят улучшить ситуацию, связанную с защитой прав и законных интересов инвесторов и клиентов доверительных управляющих.

1. Закрепить правило, по которому инвестиционный профиль клиента определяется на основании предоставленной этим клиентом соответствующей информации управляющему. Исключением могут быть стандартные стратегии, состав активов которых ограничен паями ПИФ и денежными средствами.

2. Установить требование по диверсификации активов при формировании инвестиционного портфеля клиента либо аргументированное обоснование отказа от этого, кроме указанных в пункте 1 случаев.

3. Установить требование о проведении на регулярной основе анализа и оценки рисков как отдельных финансовых инструментов, с которыми совершаются (планируется совершать) операции, так и портфеля клиента в целом. Целесообразно предусмотреть как верхнеуровневое требование в базовом стандарте СО, дальнейшую детализацию предусмотреть во внутренних документах или политиках компаний.

4. Установить требование об организации процесса по оценке целесообразности и обоснованности приобретения и удержания в инвестиционном портфеле клиента-неквалифицированного инвестора сложных облигаций и внебиржевых производных финансовых инструментов, в особенности при наличии возможности формирования инвестиционной стратегии, соответствующей инвестиционному профилю клиента, с использованием иных финансовых инструментов. Целесообразно предусмотреть как верхнеуровневое требование в базовом стандарте СО, дальнейшую детализацию предусмотреть во внутренних документах или политиках компаний.

5. Рассмотреть вариант изменения подходов по инвестиционному профилированию доверительных управляющих по аналогии с подходами, указанными в базовом стандарте совершения инвестиционным советником

операций на финансовом рынке с учетом актуальной практики и рекомендаций саморегулируемых организаций, в том числе рассмотреть вопрос о детализации подходов по применению цифровых метрик и шкал по оценке допустимого риска, инвестиционного горизонта и ожидаемой доходности.

РЕШИЛИ:

1. С учетом представленных предложений подготовить позицию представителей рынка доверительных управляющих и концепцию изменений в базовый стандарт СО для рассмотрения на следующем заседании Комитета.

2. Назначить следующее заседание Комитета на 29.11.2021.

Результаты голосования: за – единогласно.

СЛУШАЛИ:

Ш. О создании рабочей группы при Комитете по стандартам по деятельности управляющих при Банке России по разработке изменений в базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее – Рабочая группа при Комитете).

(Терехов А.В., Сумина О.И., Зверев К.В., Храмышкин А.И., Ткач М.Ю.)

РЕШИЛИ:

1. Перенести рассмотрение вопроса о создании Рабочей группы при Комитете на следующее заседание Комитета.

2. Членам Комитета представить кандидатуры членов Рабочей группы при Комитете до следующего заседания Комитета.

Результаты голосования: за – единогласно.

Председатель Комитета по стандартам
по деятельности управляющих

при Банке России

О.И. Сумина

Секретарь Комитета по стандартам

по деятельности управляющих

при Банке России

Т.В. Симбирцева