

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРОТОКОЛ

16 заседания Экспертного совета по защите прав розничных инвесторов

Организатор:

Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг

Дата и время проведения:

20.02.2024, 16:00 - 17:30

Место проведения:

платформа для проведения web-конференций IVA

Присутствовали:

	Фамилия, имя, отчество	Должность и место работы
1.	Арт Ян Александрович	Главный редактор финансового портала Finversia.ru, президент компании Finarty, КЭН
2.	Афонин Алексей Денисович	Председатель Ассоциации владельцев облигаций
3.	Баранов Кирилл Юрьевич	Старший преподаватель Юридического факультета Финансового университета при Правительстве Российской Федерации, КЭН, руководитель практики инвестиционных сделок Адвокатского бюро «А-ПРО»
4.	Безделов Сергей Александрович	Заместитель Председателя Совета по финансово-промышленной и инвестиционной политике Торгово-промышленной палаты Российской Федерации
5.	Бенедиктов Александр Сергеевич	Частный инвестор
6.	Вальд Александра Гедалиевна	Частный инвестор
7.	Васютин Константин Вячеславович	Разработчик сервиса zefinance.ru
8.	Глебова Екатерина Маратовна	Руководитель экспертной группы Управления финансовой доступности Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
9.	Денисов Алексей Юрьевич	Вице-президент Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (НАПФ)
10.	Жильцов Олег Андреевич	Секретарь Экспертного совета, консультант отдела поведенческого надзора № 2 Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
11.	Кокорев Ростислав Александрович	Заместитель Председателя Экспертного совета, заведующий лабораторией финансовой грамотности экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова
12.	Ломакин Петр Николаевич	Начальник Управления поведенческого надзора за субъектами рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг
13.	Лях Валерий Владимирович	Член Наблюдательного совета НКО НКЦ (АО)

14.	Машаров Евгений Иванович	Руководитель Ассоциации форекс-дилеров (АФД)
15.	Никоноров Анатолий Евгеньевич	Частный инвестор
16.	Паранич Андрей Владимирович	Директор Национальной ассоциации специалистов финансового планирования (НАСФП)
17.	Постнова Елена Сергеевна	Директор Департамента по взаимодействию с органами власти ПАО «СПБ Биржа»
18.	Родионов Иван Иванович	Доктор экономических наук, профессор
19.	Сафиуллин Марат Шамилович	Управляющий Федерального общественно- государственного фонда по защите прав вкладчиков и акционеров
20.	Сафиуллин Фанис Фаритович	Директор Саморегулируемой организации Ассоциация международных инвестиционных консультантов и советников (СРО АМИКС)
21.	Тимофеев Алексей Викторович	Президент Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР)
22.	Херсонцев Илья Игоревич	Частный инвестор, исполнительный директор Ассоциации Розничных Инвесторов
23.	Шергина Виктория Витальевна	Частный инвестор, блогер, основатель онлайн-проекта «Школа финансов и права Виктории Шергиной»
24.	Шишлянникова Ольга Юрьевна	Директор Департамента инвестиционных финансовых посредников, Банк России
25.	Юхтенко Кира Викторовна	Частный инвестор, основатель медиа-ресурсов для частных инвесторов InvestFuture

Расширение доступности финансовых инструментов, в том числе допущенных к организованным торгам, и приобретения инвестиционных паев ПИФ для розничных инвесторов

(Р.А. Кокорев, А.В. Паранич, Я.А. Арт, А.В. Тимофеев, О.Ю. Шишлянникова, П.Н. Ломакин, И.И. Херсонцев, М.Ш. Сафиуллин, В.В. Шергина, А.Г. Вальд)

В ходе обсуждения был рассмотрен вопрос о целесообразности установления регуляторных требований к обязательному наличию в мобильных приложениях брокеров всех финансовых инструментов, доступных на организованных торгах (на сегодняшний день некоторые брокеры ограничивают доступ к отдельным инструментам). К числу положительных факторов установления таких регуляторных требований были отнесены возможность выбора клиентами наиболее подходящих и интересных инструментов для инвестирования, а также развитие конкуренции между такими финансовыми инструментами (их эмитентами).

Также был рассмотрен вопрос о целесообразности установления требований об обязательном представлении в мобильных приложениях банков, входящих в группы компаний, занимающих доминирующее положение на финансовом рынке, паев открытых

и биржевых паевых инвестиционных фондов (ОПИФ и БПИФ) сторонних управляющих компаний (УК). По мнению ряда участников обсуждения, это позволило бы стимулировать конкуренцию между управляющими компаниями, поскольку комиссии и другие издержки по управлению фондом у ряда ОПИФ и БПИФ ниже, а эффективность выше, чем у аналогичных ОПИФ и БПИФ под управлением УК, входящих в группы с банками, занимающими доминирующее положение на финансовом рынке.

Вместе с тем, членами Экспертного совета были также приведены доводы против закрепления соответствующих положений в качестве регуляторных требований:

1. Включение ОПИФ и БПИФ сторонних УК в мобильные приложения банков может негативно отразиться на инвесторах из-за повышения тарифов.

2. Некоторые брокеры считают необходимым ограничение доступа клиентов к определённым финансовым инструментам для защиты интересов самих клиентов.

3. Клиенты вправе самостоятельно выбрать любого брокера или УК, исходя из своих интересов, перечня оказываемых такими организациями услуг и предлагаемого перечня инструментов.

Решили:

1. Принять к сведению информацию, озвученную по вопросу повестки дня.

2. Членам Экспертного совета оценить целесообразность установления требования к брокерам, предоставляющим клиентам доступ не ко всем обращающимся на организованных торгах инструментам, информировать об этом клиентов с указанием оснований для ограничения доступа.

3. При возникновении дополнительных предложений в развитие обозначенной тематики направить их секретарю Экспертного совета на адрес эл. почты expert_council@cbr.ru для организации дополнительного обсуждения в рамках Экспертного совета.

Заместитель Председателя Экспертного совета

Р.А. Кокорев

Секретарь Экспертного совета

О.А. Жильцов