

Протокол № КДУ-25
заседания Комитета по стандартам по деятельности
управляющих при Банке России
от 22 апреля 2022 года

Банк России

Начало заседания в 15.00

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

Председательствовал:

Председатель 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):

Бурова Е.В., Власова С.В., Головлева Н.Н., Зверев К.В., Ким А.В., Миннуллин Р.Д., Ненахова Е.С., Овчинникова Н.Л., Печелиев Н.А., Салащенко А.В., Сергаев С.В., Храмышкин А.И., Швайковский Н.Ю., Энгель Е.А.

Общее число членов Комитета по стандартам по деятельности управляющих при Банке России (далее – Комитет) – 17, присутствовали – 15, кворум имеется.

Приглашенные (дистанционное участие):

Представители Банка России: Балимова О.В., Бодягина А.М., Зайцев Д.Н., Комарова К.А., Комолов А.В., Кривая Т.П., Лоскутова Е.П., Прошин А.А., Сорокин И.А., Титова Я.Н., Шишлянникова О.Ю.

Представители финансовых организаций (членов Комитета): Горбунов Е., Коровкин А.А., Салащенко А.А., Соколов Д., Ткач М.Ю.

СЛУШАЛИ:

I. Обсуждение проекта изменений в базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (новой редакции) согласно принятой Комитетом концепции изменений¹.

(Сумина О.И., Зверев К.В., Шишлянникова О.Ю., Печелиев Н.А., Миннуллин Р.Д., Салащенко А.А., Швайковский Н.Ю., Головлева Н.Н.)

Сумина О.И. предложила:

1. Обсудить проект изменений в базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (новой редакции) (далее – проект Стандарта) по корректировкам, внесенным после рабочего совещания представителей рынка и Банка России в главу 5 проекта Стандарта, отметив, что рассматриваемая на заседании Комитета редакция документа отражает договоренности рынка и Банка России, в частности:

в части принципов формирования и управления инвестиционным портфелем;

в части уточнения содержания сложных финансовых инструментов, их перечня.

2. Обсудить дополнительные (уточняющие) вопросы и правки технического характера по тексту проекта Стандарта.

1.1. В части принципов формирования и управления инвестиционным портфелем.

Зверев К.В. отметил, что было принято решение сократить количество ранее предложенных принципов, но не отказываться от них полностью. Так часть принципов содержится в других стандартах, часть принципов являются общими для деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг.

¹ Концепция изменений в базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке была предложена Банком России и принята (согласована) Комитетом по стандартам по деятельности управляющих при Банке России (протоколы заседаний Комитета по стандартам по деятельности управляющих при Банке России от 15.11.2021 № КДУ-21, от 29.11.2021 № КДУ-22, от 23.12.2021 № КДУ-23).

Кроме того, НАУФОР в какой-то перспективе планирует провести контрольные мероприятия, по итогам чего подготовить обзор контрольной практики по управлению инвестиционными портфелем (ранее был подготовлен обзор контрольной практики по инвестиционному профилированию). В целом к главе 5 проекта Стандарта со стороны рынка концептуальных замечаний нет.

Шишлянникова О.Ю. прокомментировала, что от ранее предложенных Банком России принципов не отказываются, готовы отложить их обсуждение на следующий этап, чтобы не держать уже проработанные вопросы, а далее – договариваться о приемлемых вариантах.

1.2. В части уточнения содержания сложных финансовых инструментов, их перечня.

Зверев К.В. отметил, что в целом отсутствуют замечания к тексту проекта Стандарта в обсуждаемой части, так в тексте проекта Стандарта отражено в процентном выражении доля финансовых инструментов, которая должна составлять не более 50%.

2. Обсудили следующие дополнительные (уточняющие) вопросы и правки технического характера по тексту проекта Стандарта.

1) Салащенко А.А. предложил из п. 5.3 проекта Стандарта применительно к отсылочной норме Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» исключить госбонды либо включить ссылку на Федеральный закон от 11 июня 2021 года № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В обсуждении участвовали Зверев К.В., Миннуллин Р.Д., Шишлянникова О.Ю., Печелиев Н.А. Договорились, что в п. 5.3 проекта Стандарта будет дана ссылка на Федеральный закон от 11 июня 2021 года № 192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

2) Салащенко А.А. предложил уточнить в п. 5.3 проекта Стандарта фразу про «альтернативные варианты», отметив, что альтернативными вариантами могут быть только доступные для управляющего варианты.

3) Салащенко А.А. в абз. 3 п. 5.3 проекта Стандарта в фразе «... не более 50% от доли всех переданных по договору доверительного управления активов лица...» предложил сравнивать не с переданными по договору доверительного управления активами лица, а со стоимостью активов на дату совершения сделки. В этом же абзаце следует заменить слово «доля» (например, в опционах под долей может быть понято другое – премия).

4) Зверев К.В. дополнительно прокомментировал, что при определении количественной оценки фактического риска² (при установлении соотношения стоимости инвестиционного портфеля клиента – п.п. 2.17, 3.5 проекта Стандарта), такое соотношение может быть не только относительным выражением к стоимости портфеля, а выражаться и иными количественными параметрами. Предлагается расширить формулировку.

5) Головлева Н.Н. предложила из п. 3.4 проекта Стандарта исключить фразу «исчерпывающим образом»; в п. 2.15 проекта Стандарта уточнить с какой периодичностью рекомендуется управляющему информировать клиента; в п. 3.3 уточнить термин «на регулярной основе». Согласились оставить указанные технические правки на усмотрение Юридического департамента Банка России.

РЕШИЛИ:

Рабочей группе при Комитете доработать проект изменений в базовый стандарт совершения управляющим операций на финансовом рынке (новую редакцию стандарта) с учетом правок технического и уточняющего характера, обсужденных на заседании Комитета, и представить секретарю

² Решение о применении количественной оценки риска принято на заседании Комитета по стандартам по деятельности управляющих при Банке России 05.04.2022 (протокол заседания от 05.04.2022 № КДУ-24).

Комитета в срок не позднее 25.04.2022 для направления на рассмотрение Юридического департамента Банка России.

Иных вопросов в повестку заседания Комитета инициировано не было.

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