

**НАУФОР**

НАЦИОНАЛЬНАЯ АССОЦИАЦИЯ  
УЧАСТНИКОВ ФОНДОВОГО РЫНКА

# НОВЫЕ АСПЕКТЫ РЕГУЛИРОВАНИЯ: МИССИЯ ВЫПОЛНИМА

## Общая статистика по РКИ

Количество УК	295
Количество СД	31
Количество НПФ	63
ПИФ:	1463
В стадии прекращения	171
Формируется	43

\* на 11.05.2018 \*\* за 2017–2018 годы

## Надзор Банка России 2017\*

Предписания (РКИ)	296
Из них об устранении нарушений	141
Аннулировано аттестатов (РКИ)	32
Административные дела	283
Из них назначено штрафов	165

\* Источник Банк России

## Данные по лицензиям УК

	2017	2018
Выдано	12	4
Аннулировано по решению ЦБ	21	1
Аннулировано по заявлению УК	20	9

## Данные по лицензиям СД

Выдано	0	0
Аннулировано по решению ЦБ	2	0
Аннулировано по заявлению УК	6	0

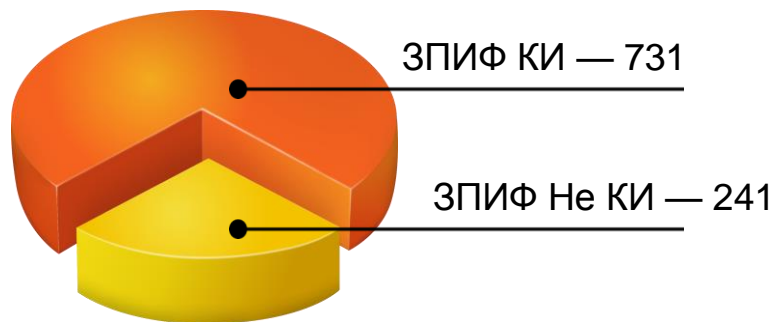
# Паевые инвестиционные фонды

## Общая статистика по рынкам ПИФ\*

ЗПИФ	972
ИПИФ	38
ОПИФ	283
Не смогли сформироваться**	86

\* на 13.04.2018 \*\* за 2017–2018 годы

СЧА ПИФ	30.09.2016	30.09.2017	Изменения
млн. руб.	2 675 068,26	3 036 162,71	13,5%



## ЗПИФ

Категория	Количество
Акции	10
Денежного рынка	1
ДПИ	69
Ипотечный	1
Комбинированный	350
Кредитный	33
Недвижимости	394
ОР(В)И	20
ПИ	14
Рентный	56
Смешанных инвестиций	10
Финансовых документов	3
Хедж	3

# Год операционных изменений в деятельности УК

## Основные операционные изменения в деятельности компаний в 2018 году

Переход на сдачу отчетности в формате XBRL	По ДУ с 01.01.2018 ПО УК ДУ ПИФ с 04.05.2018
Единый план счетов	С 01.01.2018
Деловая репутация сотрудников	С 28.01.2018
Введение требований к учредителям УК	С 28.01.2018
Реорганизация системы внутреннего контроля НФО	На стадии концепции
Введение системы управления рисками для профессиональных участников	С 28.06.2018

Нормативный акт	Ожидаемые изменения
Федеральный закон от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах"	<p><b>К 1-му чтению в ГД РФ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Отмена типовых правил;</li><li>- Введение возможности при погашении инвестиционных паев выдела имущества в натуре;</li><li>-Расширение перечня возможных агентов по приобретению, обмену и погашению инвестиционных паев.</li></ul> <p><b>Ко 2-му чтению в ГД РФ:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>-Введение возможности по решению Общего собрания владельцев инвестиционных паев переквалифицировать фонд (из фонда, предназначенного для квалифицированных инвесторов в фонд, неограниченный в обороте и наоборот);</li><li>- Автоматическая пролонгация срока действия ЗПИФ</li><li>- Отмена регистрации ПДУ для КИ в Банке России</li></ul>
Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"	<ul style="list-style-type: none"><li>- Введение возможности приобретения собственных паев в ДУ;</li><li>- Снятие ограничений по раскрытию информации по фондам, предназначенным для квалифицированных инвесторов.</li></ul>

# Стратегия дальнейшего развития рынка коллективных инвестиций

Основные задачи	Пути достижения
Новые продукты для клиентов	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Развитие Биржевых паевых инвестиционных фондов;</li><li>2. Создание валютных паевых инвестиционных фондов;</li><li>3. Запуск системы открытия индивидуальных пенсионных счетов в рамках доверительного управления;</li><li>4. Разделение паев внутри одного фонда. Создание «зонтичных» фондов.</li></ol>
Новые сервисы для клиентов	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Создание единых маркетплейсов по продаже ПИФ и их совместное продвижение;</li><li>2. Снижение сроков выдачи инвестиционных паев;</li><li>3. Изменения требований по раскрытию информации о ПИФ и деятельности УК.</li></ol>
Снижение комиссий для клиентов	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Снижение ограничений на скидку/надбавку;</li><li>2. Совершенствование системы аутсорсинга операционных функций УК;</li><li>3. Введение системы пропорционального регулирования деятельности УК.</li></ol>

**Спасибо за внимание!**