

Актуальные вопросы управления активами

06 июня 2018

Управляющие компании

Общая статистика по РКИ*

Количество УК	294
Количество СД	30
ПИФ:	1461
В стадии прекращения	167

* На 25.05.2018

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	15

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

Паевые инвестиционные фонды

Общая статистика по рынкам ПИФ*

ЗПИФ	964
ИПИФ	41
ОПИФ	278
Не смогли сформироваться**	86

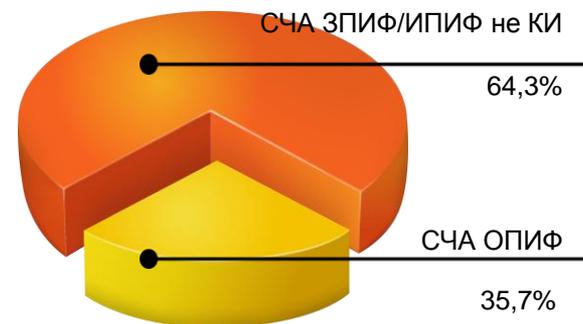
* на 13.04.2018 ** за 2017–2018 годы

ЗПИФ

Категория	Количество
Комбинированный	350
Недвижимости	394
Рентный	56
Иные	164

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

Активы ОПИФ	31.12.2016	31.12.2017	Изменения
млн. руб.	130 805	203 800	55,8%



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

Стратегия дальнейшего развития рынка коллективных инвестиций

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

Индивидуальный пенсионный счет

Индивидуальный пенсионный счет (ИПС) – счет внутреннего учета, который предназначен для обособленного учета денежных средств, ценных бумаг клиента - физического лица, обязательств по договорам, заключенным за счет указанного клиента, и который открывается и ведется управляющим на основании отдельного договора доверительного управления ценными бумагами, которые предусматривают открытие и ведение индивидуального пенсионного счета.

ОСНОВНЫЕ УСЛОВИЯ:

Клиент: физическое лицо, гражданин РФ

Количество ИПС: один гражданин – один ИПС

Срок действия ИПС: до даты достижения пенсионного возраста (55 лет для женщин и 60 лет для мужчин)

Возможность досрочного расторжения без потери налоговых льгот:

-Досрочный выход на пенсию в соответствии с законодательством РФ;

-Признание гражданина нетрудоспособным;

-В случае смерти гражданина, когда средства с ИПС передаются наследникам.

ПРЕИМУЩЕСТВА:

Для физических лиц:

- 1) Освобождение от уплаты НДФЛ при закрытии ИПС по достижении пенсионного возраста или наступлении допустимых условий расторжения договора доверительного управления;
- 2) Возможность софинансирования отчислений на ИПС с работодателем в размере не более 6% от заработной платы физического лица.

Для юридических лиц – работодателей;

- 1) Снижение налоговой ставки по налогу на прибыль организации на размер отчислений на ИПС сотрудника – физического лица;
- 2) Для обсуждения: снижение размера единого социального налога на размер софинансирования с физическим лицом, но не более 3% от заработной платы.