Приняты новые правила оказания финансовых услуг потребителям

Russia · 02.07.2021

Available languages: EN

Согласно обзору Банка России трендом 2020 года стал массовый приход розничных инвесторов на фондовый рынок. Количество клиентов на брокерском обслуживании выросло в 2,3 раза, а по итогам первого квартала 2021 года количество уникальных инвесторов достигло 15 % от экономически активного населения России.

Увеличение количества инвесторов, большинство из которых не имеют опыта, привело к пересмотру регулирования финансовых услуг. Одним из этапов стало принятие Федерального закона № 192-ФЗ от 11 июня 2021 года (далее – «Закон № 192-ФЗ»), который закрепил требования к раскрытию потребителям информации о финансовых услугах или продуктах.

Предоставление информации о финансовых услугах и финансовых инструментах

Закон № 192-ФЗ обязал финансовые организации предоставлять физическим лицам достоверную информацию о предлагаемых ими финансовых услугах или продуктах, об их условиях и связанных с ними рисках. Данное требование распространяется на кредитные организации, страховщиков, брокеров, управляющих и инвестиционных советников, НПФ, МФО – в каждом случае в отношении финансовых услуг или инструментов, предлагаемых такой организацией (к ним относятся, например, ценные бумаги, производные финансовые инструменты, страховые продукты, доверительное управление, инвестиционное консультирование, пенсионный договор или потребительский кредит).

Информация должна быть предоставлена потребителю в письменной форме (на бумажном носителе или в электронном виде). Банк России вправе установить форму, способы и порядок предоставления такой информации.

При этом предполагается, что будут приняты дополнительные требования к объему и содержанию такой информации – они могут быть утверждены в соответствии с Федеральным законом «О саморегулируемых организациях» или закреплены нормативным актом Банка России.

Тестирование неквалифицированных инвесторов

Говоря о раскрытии информации о финансовых инструментах брокером, нельзя не упомянуть принятый 31 июля 2020 года закон, вводящий требование о тестировании неквалифицированных инвесторов. Брокер не имеет права продавать некоторые финансовые инструменты неквалифицированным инвесторам до успешного прохождения ими тестирования, цель которого – убедиться в наличии у инвестора достаточных знаний для принятия решения о совершении сделки.

В соответствии с первоначальной редакцией требование о тестировании физических лиц должно было вступить в силу с 1 апреля 2022 года, однако Закон № 192-ФЗ перенес его вступление на более ранний срок – 1 октября 2021 года.

Кроме того, Закон № 192-ФЗ до 1 апреля 2022 года запретил финансовым организациям заключать с неквалифицированными инвесторами (физическими лицами) сделки, являющиеся внебиржевыми производными финансовыми инструментами (за исключением сделок, основанных на изменении курса валют).

Новые полномочия Банка России

Банк России получил новые полномочия для обеспечения соблюдения требований о раскрытии информации.

Во-первых, в случае неоднократного нарушения требований о продаже потребителям финансовых услуг или финансовых инструментов в течение одного календарного года (включая предоставление неполной или недостоверной информации, отсутствие необходимого тестирования или продажу неквалифицированным инвесторам инструментов, предназначенных только для квалифицированных инвесторов) Банк России вправе ограничить заключение договоров об оказании финансовых услуг или сделок с финансовыми инструментами соответствующей финансовой организацией.

© CMS 2020

Во-вторых, если нарушение создает существенную угрозу правам и законным интересам физических лиц, Банк России вправе потребовать выкупа (уступки) всего переданного по договору финансовой организацией за свой счет (путем направления финансовой организацией в адрес физических лиц, являющихся неквалифицированными инвесторами, безотзывной оферты).

Выводы

Изменения, вносимые в регулирование финансовых услуг и финансовых инструментов, выглядят логичной реакцией на значительное увеличение числа инвесторов – физических лиц. Более того, изменения касаются не только рынка ценных бумаг, но также регулируют оказание финансовых услуг в комплексе, распространяясь и на кредитные, пенсионные и страховые продукты. Как мы понимаем, в будущем данные требования могут быть конкретизированы или дополнены актами Банка России или саморегулируемых организаций.

Если у вас возникли вопросы в связи с настоящим информационным бюллетенем, просим вас связаться с экспертами CMS Russia Леонидом Зубаревым, Дарьей Лукояновой, Елизаветой Волкодав или с вашим постоянным контактным лицом в CMS Russia.

СВЯЖИТЕСЬ С НАМИ

Леонид Зубарев

Старший партнер | Глава практики коммерческого права | Глава практики страхования, Москва

Дарья Лукоянова

Юрист | Банковское право и финансирование, Москва

Елизавета Волкодав

Юрист | Банковское право и финансирование, Москва

© CMS 2020