

исх. №20
от 02.04.2021 г.

Доводим до сведения членов СРО АМИКС согласованные с Банком России разъяснения положений подпункта 2 пункта 1.1. Базового стандарта совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке (далее - Базовый стандарт) в части признаков индивидуальной инвестиционной рекомендации и дисклеймера.

Из положений подпункта 2 пункта 1.1 Базового стандарта следует, что индивидуальная инвестиционная рекомендация (далее – ИИР) должна одновременно отвечать 3 признакам, предусмотренным абзацами вторым-четвертым названного подпункта.

При этом согласно абзацу четвертому подпункта 2 пункта 1.1 Базового стандарта третий признак ИИР фактически включает три альтернативных условия:

наличие в составе информации определенной/определяемой цены сделки с ценными бумагами (договоров, являющихся производными финансовыми инструментами) (далее – финансовый инструмент),

наличие в составе информации определенного/определяемого количества финансового инструмента,

отсутствие в составе информации однозначного и явного указания на то, что предоставляемая информация не является ИИР (т.н. «дисклеймер»).

В этой связи информация, отвечающая первому и второму признакам ИИР, указанным в абзацах втором и третьем подпункта 2 пункта 1.1 Базового стандарта, не будет являться ИИР только, если она не отвечает ни одному из условий третьего признака ИИР. И, соответственно, наличие в составе информации дисклеймера не означает, что такая информация автоматически не является ИИР.

Так, например:

- информация, соответствующая первому и второму признаку ИИР, содержащая указание цены и (или) количества финансового инструмента, вне зависимости от наличия дисклеймера является ИИР;

- информация, соответствующая первому и второму признаку ИИР, не содержащая цены и (или) количества финансового инструмента, но при этом не содержащая дисклеймера, является ИИР.

- информация, соответствующая первому и второму признаку ИИР, не содержащая цены и (или) количества финансового инструмента и при этом сопровождаемая дисклеймером, не является ИИР.

Директор



Ф.Ф. Сафиуллин