

О РЕГИОНАЛЬНОЙ СЕТИ НАУФОР

Немного истории

30 ноября 1995 года в России была основана Национальная ассоциация участников фондового рынка, объединяющая элиту финансовой системы страны.

Решением Совета директоров НАУФОР в соответствии с законодательством Российской Федерации, учредительными документами НАУФОР в течение 1996/97 годов были созданы 14 филиалов НАУФОР в городах Санкт-Петербург, Екатеринбург, Новосибирск, Нижний Новгород, Ростов-на-Дону, Орел, Казань, Самара, Саратов, Челябинск, Омск, Красноярск, Иркутск, Владивосток и в июле 1998 г. – Представительство НАУФОР в городе Уфе, которые и составили региональную сеть НАУФОР.

Филиал является территориально обособленным структурным подразделением НАУФОР, основной целью деятельности которого является решение уставных задач НАУФОР, представление и защита прав и законных интересов НАУФОР на территории действия филиала.

С целью формирования и развития региональной сети филиалов и представительств НАУФОР, координации их работы, поддержания контактов с профессиональными участниками рынка ценных бумаг, привлечения в НАУФОР новых членов в феврале 1998 года было создано Управление развития региональной сети НАУФОР, на которое были возложены следующие задачи: координация финансирования и материально-технического обеспечения работы филиалов; сбор и обработка информации общего характера о работе филиалов, за исключением информации, непосредственно предоставляемой в другие подразделения НАУФОР согласно внутренним документам; координация работы филиалов НАУФОР в части выполнения ими уставных задач ассоциации; обеспечение обмена информацией и опытом, а также иных форм взаимодействия филиалов между собой и с третьими лицами; определение общей политики деятельности филиалов; аналитическое исследование деятельности филиалов с целью предоставления информации об их работе заинтересованным органам и другие задачи в сфере обеспечения деятельности филиалов.

Задачи, выполняемые филиалами НАУФОР

Региональная сеть филиалов НАУФОР, охватывающая 14 регионов России от Санкт-Петербурга до Владивостока, является важным звеном в решении уставных задач НАУФОР в регионах Российской Федерации.

Учитывая возможность общаться непосредственно с компаниями – членами НАУФОР в своих регионах, в большинстве филиалов сложились традиции, которые позволяют тесно работать с профучастниками. Работа сотрудников филиалов с компаниями-членами НАУФОР построена на принципах доброжелательности, максимальной полезности и оперативности решения проблем компаний. Тематика запросов, просьб, проблем, с которыми компании обращаются в филиалы, не ограничивается только профессиональной деятельностью. Все обращения компаний в филиалы не остаются без внимания со стороны сотрудников филиалов и, по мере возможности, решаются максимально быстро.

Работа с каждым новым членом НАУФОР в филиалах начинается со знакомства и установления контактов с руководством и со специалистами разного уровня. Как правило, в каждой региональной компании определены контактные лица по работе с филиалом НАУФОР для решения текущих и оперативных задач.

Одним из важных направлений деятельности большинства филиалов НАУФОР является регулярное проведение встреч, семинаров для региональных членов НАУФОР и посещение компаний. Все мероприятия, проводимые филиалами НАУФОР для компаний-членов НАУФОР, как правило, являются бесплатными. На встречах с членами НАУФОР сотрудники филиалов делают обзор новых нормативных и законодательных актов, доводят до сведения компаний информацию о нововведениях по всем направлениям деятельности филиалов: **контролю, лицензированию, по приему отчетности, аттестации, по проектам НАУФОР.**

В сферу деятельности каждого филиала входят от одной до одиннадцати областей, республик, краев.

Филиалы НАУФОР стараются вести работу так, чтобы максимально облегчить работу компаний-членов НАУФОР, взять на себя функции по взаимодействию с государственными структурами, РО ФКЦБ, налоговыми органами.

Филиалы выполняют в регионах ряд функций. Так осуществление функции НАУФОР **по контролю** за деятельностью своих членов НАУФОР, в настоящее время сводится, к проведению проверок их профессиональной деятельности. Дополнительно к собственным плановым и внеплановым проверкам, сотрудники филиалов принимают участие в проверках, проводимых региональными отделениями ФКЦБ России.

Проверки осуществляются с целью выявления и предупреждения нарушений стандартов и правил НАУФОР, законодательства о ценных бумагах, нормативных правовых актов ФКЦБ России и иных нормативных документов, регулирующих деятельность компаний на рынке ценных бумаг.

Работа филиалов НАУФОР **по контролю** за профессиональной деятельностью компаний-членов ассоциации строится **следующим образом:**

- специалистами филиалов НАУФОР в первую очередь проводится активная работа по консультированию компаний по вопросам профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, внутреннему и бухгалтерскому учету операций с ценными бумагами, налоговому законодательству, корпоративным отношениям, отчетности профессиональных участников. Для того чтобы ответить на все вопросы, поступающие от членов ассоциации, специалисты НАУФОР обращаются с запросами в различные государственные органы, такие как Минфин РФ, МНС, ФКЦБ РФ и др.;

- оказывается помощь в разработке внутренних документов, организации внутреннего учета и контроля;

- специалистами филиалов НАУФОР регулярно проводятся проверки профессиональной деятельности компаний – членов НАУФОР. Основной целью таких проверок является скорее выявление недочетов и ошибок в работе компании и помощь в их устранении, а не выявление нарушений и наказание компании;

- с 1998 г. в филиалах НАУФОР ведется база данных типичных ошибок, выявленных в ходе проверок;

- накопленный опыт проверок и консультационной деятельности позволяет проводить обучающие семинары для контролеров и бэк-офисов компаний. На этих встречах обсуждаются вопросы, касающиеся новых законодательных актов, регламентирующих профессиональную деятельность на рынке ценных бумаг. По итогам встреч составляются протоколы и рассылаются во все компании региона;

- специалисты филиалов НАУФОР осуществляют обратную связь с компаниями – членами НАУФОР при обсуждении новых законопроектов, привлекая тем самым профессиональных участников к законопроектной деятельности.

Следствием такого отношения к работе в целом и к проверкам в частности является то, что региональные компании чувствуют себя уверенно, когда их проверяют государственные контролирующие органы (ФКЦБ).

Осуществление НАУФОР функций контроля, в том числе и через региональную сеть филиалов НАУФОР, позволяет учитывать при выдаче рекомендаций по итогам проверки и согласованию мер по исправлению выявленных нарушений особенности ведения бизнеса на рынке ценных бумаг в конкретном регионе, а также особенности требований к профессиональным участникам со стороны местного регионального отделения ФКЦБ России.

В 2002 году предполагается смещение акцента при проведении филиалами НАУФОР проверок именно на предупреждение нарушений, а также на помощь компаниям – членам НАУФОР в исправлении обнаруженных в ходе проверки недочетов в организации работы или нарушений нормативных правовых актов по рынку ценных бумаг.

Кроме того, филиалам НАУФОР отводится важная роль в продвижении новых продуктов, предлагаемых НАУФОР своим профучастникам. Одним из них является анализ (аудит) профессиональной деятельности компании на рынке ценных бумаг. В рамках данного продукта предполагается проводить проверки, инициируемые самими членами ассоциации. Цель этих проверок будет определяться самими заказчиками, но в общем случае, предполагается, что это будет, главным образом, выявление ошибок в деятельности проверяемой компании, оказание помощи в исправлении выявленных ошибок и недочетов, определение «узких мест» в деятельности и консультации по их устранению. Результатом проверки, возможно, будет выдача НАУФОР некоего Сертификата, подтверждающего соответствие деятельности компании действующим нормативным правовым актам по рынку ценных бумаг.

Одним из основных направлений деятельности филиалов НАУФОР является **лицензирование**.

Сотрудники филиалов НАУФОР осуществляют прием и рассмотрение заявлений о предоставлении Ходатайства о выдаче лицензии и рассмотрение документов при переоформлении лицензии от компаний, если размер собственного капитала этих компаний, рассчитанный по методике ФКЦБ, составляет менее 1 680 000 руб. и если местом нахождения компании является территория субъекта Российской Федерации, закрепленная за данным филиалом НАУФОР.

Региональная сеть филиалов НАУФОР позволяет оперативно, в минимальные сроки и компетентно осуществлять проверку документов, консультировать по всем вопросам деятельности на рынке ценных бумаг, помочь компаниям найти выход из того или иного затруднительного

положения. С каждой компанией устанавливается в этот период работы самое тесное сотрудничество для оперативного устранения замечаний. Знание филиалами специфики регионального законодательства позволяет более качественно подходить к проверке документов компаний.

В периоды массовых продлений и выдачи лицензий профессионального участника рынка ценных бумаг специалисты филиалов НАУФОР проводят семинары по подготовке документов на лицензирование, индивидуальные консультации, направляют письменные разъяснения в компании.

Также по просьбе компаний проводится предварительный просмотр документов в случаях, когда компании в соответствии с внутренними документами НАУФОР должны направлять документы в Москву. В итоге НАУФОР, имея такую развитую региональную сеть филиалов, сокращает расходы и время по доставке документов на лицензирование.

О высокой квалификации сотрудников филиалов НАУФОР говорит то, что центральный офис регулярно проводит семинары для своих сотрудников по различным вопросам фондового рынка, в любое время филиалы могут получить консультацию в центральном офисе.

В соответствии с нормативными правовыми актами ФКЦБ России НАУФОР, включая филиалы НАУФОР, является уполномоченной организацией **по приему отчетности** профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Филиалы НАУФОР принимают отчетность от всех организаций - профессиональных участников рынка ценных бумаг, как членов НАУФОР, так и от организаций, не являющихся членами ассоциации.

Работа филиалов НАУФОР по сбору квартальной отчетности строится в рамках общего подхода филиалов к работе с компаниями: своевременное уведомление о сроках и полноте предоставления отчетности, рассылка установочных программ и оперативное уведомление об их изменениях, консультирование по вопросам заполнения отчетности.

С момента назначения НАУФОР уполномоченной организацией по приему отчетности было обработано более 17 000 комплектов отчетности.

В соответствии с нормативными правовыми актами ФКЦБ России НАУФОР является уполномоченной организацией, с апреля 1998 г. имеющей право проведения **квалификационных экзаменов ФКЦБ России и подготовки к ним**. НАУФОР предоставляет соискателям квалификационных аттестатов возможность обращения в ближайший к ним филиал. Это устраняет необходимость сдачи специализированных экзаменов в том же регионе, в котором был сдан базовый экзамен.

Каждый филиал имеет полномочия по принятию документов для записи на специализированные квалификационные экзамены ФКЦБ России серии 1.0 и 5.0. Таким образом, наличие региональной сети филиалов обеспечивает профессиональных участников фондового рынка возможностью прохождения процедуры присвоения ему соответствующей квалификации непосредственно в регионе осуществления профессиональной деятельности.

После получения квалификационного аттестата его обладателю необходимо пройти процедуру регистрации в Едином реестре аттестованных лиц, которая может быть пройдена только в месте получения квалификационного аттестата. Согласно нормативным документам ФКЦБ

России только соответствующий филиал НАУФОР уполномочен на принятие документов на регистрацию в Едином реестре. Такое разделение полномочий между центральным офисом НАУФОР и его филиалами позволяет обеспечить специалистов рынка ценных бумаг возможностью получить квалифицированную консультацию «на месте», с другой стороны, соискатели прохождения процедуры регистрации имеют возможность внести необходимые изменения в предоставляемые документы в случае их неправильного оформления. В отсутствие региональной сети филиалов процедура регистрации занимала бы для соискателя гораздо больше времени: оформленный пакет документов направлялся бы соискателем в центральный офис НАУФОР и, при обнаружении недочетов, обратно соискателю для внесения соответствующих корректив. Региональная сеть филиалов сокращает прохождение процедуры регистрации примерно до двух месяцев.

Сотрудники филиалов НАУФОР осуществляют своевременное и квалифицированное консультирование по вопросам прохождения квалификационных специализированных экзаменов, получения квалификационных аттестатов ФКЦБ России, внесения изменений в Единый реестр аттестованных лиц и разъяснения изменяющегося законодательства, в части, касающейся проблем аттестации специалистов, работающих в организациях - профессиональных участниках фондового рынка. Филиалы НАУФОР являются абсолютно достоверным источником информации, касающейся вопросов аттестации и единственной организацией, оказывающей подобные услуги непосредственно в регионах России. Решая проблему необходимости обращения в центральный офис НАУФОР для прохождения процедур аттестации, филиалы, таким образом, снимают необходимость самостоятельно отслеживать изменения законодательной базы, значительно облегчая работу организаций - профессиональных участников рынка ценных бумаг.

Региональная сеть филиалов НАУФОР является очень важным звеном **в информационном наполнении СКРИН «Эмитент»** (www.skrin.ru).

Наличие региональных специалистов позволяет СКРИН быть в курсе корпоративных событий большинства эмитентов и оперативно отражать их в системе для пользователей. Сотрудники филиалов, обладая необходимой квалификацией, опытом работы и сотрудничества проводят ежедневный мониторинг региональной прессы и электронных СМИ; посещают пресс-конференции, тематические выставки, собрания акционеров компаний; консультируют эмитентов по вопросам составления отчетности и подготовки эмиссионных документов для регистрирующих органов. Наличие Соглашений об информационном сотрудничестве с РО ФКЦБ позволяют нашим специалистам оперативно получать квартальные отчеты, сообщения о существенных фактах финансово-хозяйственной деятельности, эмиссионные документы эмитентов для раскрытия их на сайте СКРИН.ру.

Нельзя не отметить и положительный опыт сотрудничества филиалов НАУФОР с руководством местных Администраций. Благодаря их плодотворной работе многие Администрации высказываются в поддержку проекта СКРИН «Эмитент», признавая значимость и необходимость создания информационно прозрачной среды в регионах для улучшения инвестиционного климата и привлечения отечественных и зарубежных инвестиций. Такие Администрации

сами рекомендуют компаниям заключение Договоров о распространении информации в СКРИН «Эмитент».

Еще одним направлением деятельности сотрудников филиалов является приобретение акций региональных компаний. Статус акционера открывает новые возможности в сборе информации, участии в управлении и корпоративных событиях эмитентов.

Таким образом, региональная сеть филиалов НАУФОР значительно облегчает задачу поиска, сбора, обработки и комплексного раскрытия информации об эмитентах в соответствии с требованиями законодательства о рынке ценных бумаг.

Региональная сеть филиалов НАУФОР обеспечивает также динамичное и оперативное продвижение информационных продуктов НАУФОР на региональный уровень. Она помогает профессиональным участникам получать оперативную информацию о деятельности ассоциации и ее проектах. В частности, по проекту **Национальная котировальная система (НКС)**. НКС призвана предоставить профессиональным участникам рынка ценных бумаг достоверную информацию о ценах векселей российских векселедателей и акций, не обращающиеся на организованных рынках в России, а также упростить процедуру поиска контрагентов по сделкам с такими ценными бумагами.

Система была создана по инициативе **региональных компаний**, являющихся членами ассоциации, и именно поэтому работу филиалов НАУФОР по проекту НКС сложно переоценить.

Потребность в подобной системе со стороны профессиональных участников обусловлена следующими причинами:

Во-первых, существенная часть инвестиционных компаний и банков не являются участниками организованного рынка. Причина этого - значительные материальные затраты, требуемые для поддержания членства, а также территориальная удаленность от таких финансовых центров России как Москва, Санкт-Петербург, Екатеринбург, Новосибирск.

Во-вторых, количество акций эмитентов, допущенных к обращению на организаторах торговли, ограничено, что обусловлено низкой ликвидностью акций эмитентов “второго” и “третьего” эшелона и некоторыми сложностями процедуры допуска к обращению. В тоже время к неликвидным относятся акции многих эффективных и потенциально привлекательных для инвесторов региональных предприятий.

В-третьих, многие региональные инвестиционные компании работают с акциями небольших региональных эмитентов (предприятия пищевой отрасли, легкой промышленности) под прямые заказы инвесторов или более крупных брокеров.

Региональная сеть филиалов НАУФОР принимает участие в работе над проектом НКС путем продвижения системы и консультирования региональных профессиональных участников. Филиалы НАУФОР занимаются проведением презентаций, работой с региональными СМИ, тем самым, предоставляя возможность для синхронного развития регионального фондового рынка и крупных финансовых центров России.

С другой стороны, сотрудники филиалов НАУФОР обеспечивают центральный офис оперативной информацией о существенных событиях рынка ценных бумаг в своих регионах, о проявлении интереса к тем или иным

региональным эмитентам, их акциям и вексялям. Хорошо налаженная работа региональной сети филиалов НАУФОР, обеспеченность ее всем необходимым позволяет оперативно получать информацию о требованиях пользователей к системе НКС, быстро реагировать на запросы участников и определять приоритеты дальнейшего развития НКС.

Итак, региональная сеть филиалов НАУФОР, выполняет важную задачу как в продвижении одного из проектов НАУФОР – Национальная котировальная система, - так и в развитии фондового рынка России в целом.

Руководство НАУФОР с момента создания региональной сети филиалов уделяло и уделяет большое внимание развитию региональной сети. Филиалы в настоящее время оснащены современной оргтехникой и всем необходимым для плодотворной работы с профучастниками в своих регионах. Созданная региональная сеть филиалов НАУФОР, охватывающая все регионы Российской Федерации, не имеет аналогов ни в одной другой саморегулируемой организации. В 2002 году региональной сети филиалов НАУФОР также будет уделено большое внимание, особенно в продвижении новых проектов НАУФОР.