



Предварительный контроль в управляющих компаниях

Москва, Холидей Инн Сокольники

Наталья Плугарь

Виды контроля

предварительный

оперативный

последующий

Субъекты контроля

Управляющая компания

**Специализированный
депозитарий**

ФСФР

Клиент

Предварительный контроль

УК

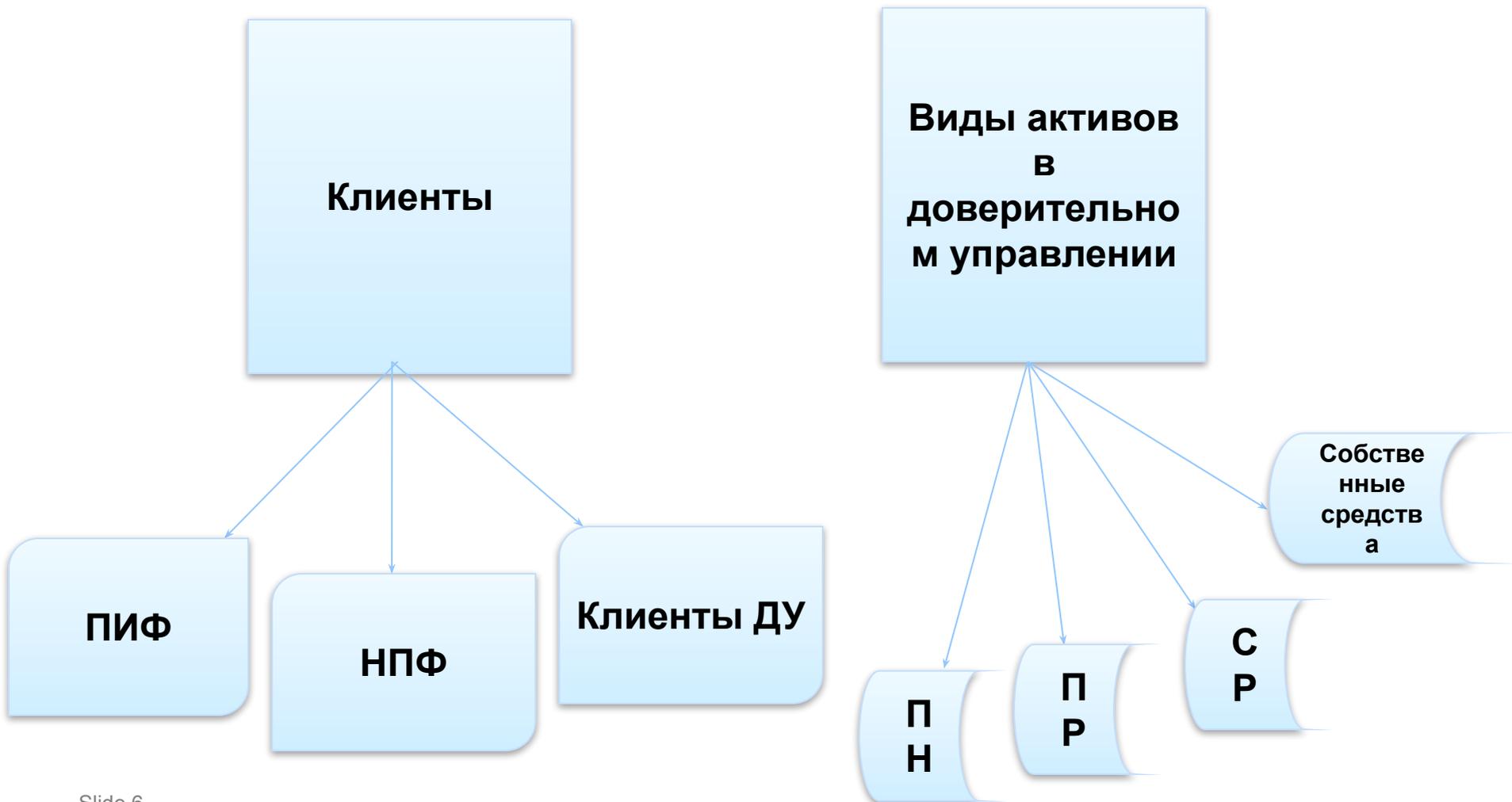
СД

Объекты контроля

**Законодательные
ограничения**

**Инвестиционная
декларация**

С чего начать?



Определение ограничительных параметров

**Ценные
бумаги**

Эмитенты

Виды ПИФ

**Банки для
депозитов**

**Компании,
с которыми
УК
заключены
договоры**

**Вкладчики
НПФ**

**Виды
зарубежных
фондов
(коды CFI)**

Биржи

Ограничения по Ценным бумагам

Виды

Кредитный
рейтинг

Первичное
размещение

Допуск к
торгам

Обращение
на ОРЦБ

Котировальн
ые списки

Совокупный
объем
ценных
бумаг в
обращении

Предназнач
ены для
квал.
инвестора

Требования к эмитентам

Кредитный
рейтинг
эмитента

Группа
связанных
эмитентов

Отсутствие
мер
досудебной
санации
банкротства в
течение 2 лет

Аффилиров
анные лица
УК и СД

Организации, с
которыми
заключены
договоры об
обслуживании
ПН

Виды
деятельност
и

организац
ио
нно-
правовая
форма

Страны
члены ОЭСР

Индивидуальные ограничения

- Устанавливаются инвестиционной декларацией
- Не отменяют законодательных ограничений

Необходимо:

- оценить возможность их соблюдения
- стандартизировать дополнительные опции



Определяем:

- Какая информация нам нужна?
- Где ее можно получить?
- Как часто ее нужно обновлять?
- Кто это делает?



Контрольные Мероприятия

Составляем

справочники по необходимым видам информации

Определяем подразделения, ответственные за:

- аккумуляцию всей информации
- за мониторинг новых ограничений, новых инструментов, продуктов, рынков, новых типов клиентов



Контрольные Мероприятия

Разрабатываем

- процедуры доведения полученной информации до сотрудников

Автоматизируем процесс

Вопросы, требующие разъяснений

Формулировки и трактовки нормативных актов

- Ипотечные ценные бумаги
- Досудебная санация
- Связанные эмитенты
- Российские хозяйственные общества и российские эмитенты
- Круг аффилированных лиц
-

Необходима кодификация всех требований к активам и ограничений по инвестированию !!!



Наталья Плугарь

Генеральный директор

ВТБ Капитал

Тел.:

E-mail: Natalia.plugar@vtbcapital.com

www.vtbcapital.com