



АССОЦИАЦИЯ РАЗВИТИЯ
ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ

Концепция изменений в закон «О РЦБ» (квалификация инвесторов)

Паранич Андрей, Директор АРФГ



Физическое лицо может быть признано квалифицированным инвестором, если отвечает любому из требований:

1. Имеет аттестат либо сертификат, входящий в перечень, установленный базовым стандартом
2. Имеет опыт работы в должности, замещение которой требует согласования с Банком России
3. Имеет опыт работы не менее 2 лет
4. Размер финансовых активов не менее 10 млн. руб.
5. Опыт совершения сделок с финансовыми инструментами



Сумма активов для признания квалифицированным инвестором:

- Австралия - 2 500 000 USD, или годовой доход 250 000 USD
- Канада - 1 000 000 USD, или годовой доход 200 000 USD
- ЕС - 500 000 евро
- Сингапур - 2 000 000 сингапурских долларов
- США - 1 000 000 USD, или годовой доход 200 000 USD



На приобретение:

- без тестирования разрешенные инструменты, перечень которых устанавливается законом (см. следующий слайд) и может быть расширен актом Банка России, при наличии у брокера денежных средств и иного имущества клиента, достаточного для исполнения поручения*
- иные инструменты, не ограниченные в обороте:
 1. после положительного результата тестирования
 2. после отрицательного результата тестирования в пределах установленной законом суммы в рамках одного поручения, если клиент настаивает на исполнении

На продажу ценных бумаг без ограничений при наличии у брокера в полном объеме ценных бумаг клиента

Заключение биржевых ПФИ после положительного тестирования



На приобретение:

- эмиссионные ценные бумаги, включенные в котировальные списки
- государственные ценные бумаги Российской Федерации
- не являющиеся структурными облигации, допущенные к организованным торгам в Российской Федерации и не включенные в котировальные списки, в случае если такие облигации, или их эмитент, или поручитель имеют кредитный рейтинг не ниже установленного Банком России уровня
- неограниченные в обороте инвестиционные паи открытых паевых фондов и интервальных паевых фондов
- иные инструменты, установленные нормативным актом Банка России



Проводится

- ✓ *брокером/ профессиональным участником рынка ценных бумаг (в том числе инвестиционным советником) по договору поручения с брокером*
- ✓ *управляющей компанией паевых инвестиционных фондов*

На понимание различий инструментов, включенных в котировальные списки, и иных публично обращаемых инструментов, на понимание сделок, в отношении которых проводится тестирование, а также на понимание присущих инструментам и сделкам рисков



Только после отрицательного тестирования **перед исполнением каждого поручения при условии:**

- *физическое лицо предоставляет брокеру, управляющей компании инвестиционного фонда заявление о принятии рисков*
- *брокер, управляющая компания инвестиционного фонда обязаны довести до сведения клиента/физического лица информацию о том, что указанный в поручении инструмент клиенту не рекомендуется, а также обо всех рисках, связанных с инструментом*
- *размер обязательств по сделкам, заключаемым в рамках одного поручения/одной сделки, не превышает денежные средства, которые клиент/физическое лицо предоставил до исполнения поручения/заключения договора. При этом клиент/физическое лицо не может предоставить более 50 тыс. рублей, за исключением случаев приобретения ценных бумаг, стоимость лота которых превышает 50 тыс. рублей (в этом случае на сумму лота)*

Спасибо за внимание!

Паранич Андрей, директор АРФГ

+7(925) 772-0019

ap@fincubator.ru



АССОЦИАЦИЯ РАЗВИТИЯ
ФИНАНСОВОЙ ГРАМОТНОСТИ