

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРОТОКОЛ

двенадцатого заседания Экспертного совета по защите прав розничных инвесторов

Организатор: Служба по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг

Дата и время проведения: 15.03.2023, 15:00-17:00

Место проведения: платформа для проведения web-конференций Webinar

Присутствовали:

	Фамилия, имя, отчество	Должность и место работы
1.	Арт Ян Александрович	Главный редактор финансового портала Finversia.ru, президент компании Finarty, кандидат экономических наук
2.	Ашапкина Ольга Александровна	Руководитель Секретариата заместителя Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации Н.А. Журавлева
3.	Бенедиктов Александр Сергеевич	Частный инвестор
4.	Воловиков Даниил Андреевич	Частный инвестор
5.	Глебова Екатерина Маратовна	Руководитель экспертной группы Управления финансовой доступности Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
6.	Головлева Наталья Николаевна	Начальник Управления методологии регулирования на финансовом рынке Саморегулируемой организации «Национальная финансовая ассоциация» (СРО НФА)
7.	Горюнов Роман Юрьевич	Генеральный директор, председатель Правления ПАО «СПБ Биржа»
8.	Жильцов Олег Андреевич	Секретарь Экспертного совета, консультант отдела поведенческого надзора № 2 Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
9.	Зубков Игорь Владимирович	Советник экономического Департамента по связям с общественностью, Банк России
10.	Кокорев Ростислав Александрович	Заместитель Председателя Экспертного совета, заведующий лабораторией финансовой грамотности экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова
11.	Кокоулин Сергей Евгеньевич	Начальник Центра защиты прав потребителей в г. Екатеринбург Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
12.	Коланьков Александр Валерьевич	Советник руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России

13.	Колганов Сергей Владимирович	Заместитель руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
14.	Кохановская Ольга Леонидовна	Заместитель начальника Управления поведенческого надзора за субъектами рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций Службы по защите прав потребителей и обеспечению
15.	Кузнецова Юлия Анатольевна	Частный инвестор
16.	Кошкин Георгий Сергеевич	Начальник отдела поведенческого надзора № 2 Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
17.	Ломакин Петр Николаевич	Начальник Управления поведенческого надзора за субъектами рынка ценных бумаг и коллективных инвестиций Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
18.	Лях Валерий Владимирович	Директор Департамента противодействия недобросовестным практикам, Банк России
19.	Мамута Михаил Валерьевич	Руководитель Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
20.	Машаров Евгений Иванович	Руководитель Ассоциации форекс-дилеров (АФД)
21.	Медведев Павел Алексеевич	Советник президента Ассоциации российских банков, финансовый омбудсмен при Ассоциации российских банков
22.	Никоноров Анатолий Евгеньевич	Частный инвестор
23.	Новиков Денис Павлович	Частный инвестор
24.	Нуждина Алина Владимировна	Специалист Управления методологии регулирования на финансовом рынке СРО НФА
25.	Паранич Андрей Владимирович	Директор Национальной ассоциации специалистов финансового планирования (НАСФП)
26.	Пестов Кирилл Михайлович	Управляющий директор Департамента развития бизнеса ПАО Московская Биржа
27.	Полянский Дмитрий Александрович	Главный редактор проекта для частных инвесторов «РБК Инвестиции»
28.	Постнова Елена Сергеевна	Директор Департамента по взаимодействию с органами власти ПАО «СПБ Биржа»
29.	Потапова Екатерина Владимировна	Заместитель директора Департамента по связям с общественностью, Банк России
30.	Родионов Иван Иванович	Доктор экономических наук, профессор
31.	Сафиуллин Марат Шамилович	Управляющий Федерального общественно-государственного фонда по защите прав вкладчиков и акционеров

32.	Селивановский Антон Сергеевич	Профессор, заместитель директора Высшей школы юриспруденции и администрирования Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»
33.	Поваркова Ольга Юрьевна	Начальник Управления регулирования инфраструктуры финансового и товарного рынков, международного сотрудничества Департамента инфраструктуры финансового рынка, Банк России
34.	Сизова Ольга Сергеевна	Первый заместитель директора Департамента инвестиционных финансовых посредников, Банк России
35.	Слепец Сергей Валентинович	Начальник Управления № 5 АНО «СОДФУ»
36.	Сударева Евгения Олеговна	Заместитель руководителя АНО «СОДФУ»
37.	Швецов Сергей Анатольевич	Председатель Экспертного совета, Председатель Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа
38.	Шергина Виктория Витальевна	Частный инвестор, блогер, основатель онлайн-проекта «Школа финансов и права Виктории Шергиной
39.	Шишлянникова Ольга Юрьевна	Директор Департамента инвестиционных финансовых посредников, Банк России
40.	Щербаков Алексей Александрович	Начальник Центра защиты прав потребителей в г. Ростов-на-Дону Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
41.	Юхтенко Кира Викторовна	Частный инвестор, основатель медиа-ресурсов для частных инвесторов InvestFuture

Понятие «розничный инвестор», неквалифицированный / квалифицированный инвестор: корректировка критериев для признания инвестора квалифицированным, уровень защиты

(С.А. Швецов, М.В. Мамуга, А.С. Селивановский, Я.А. Арт, Ю.А. Кузнецова, А.С. Бенедиктов, П.С. Медведев, М.Ш. Сафиуллин, А.В. Паранич, П.Н. Ломакин, Р.Ю. Горюнов)

РЕШИЛИ:

1. Поддержать инициативу по созданию единой электронной базы данных квалифицированных инвесторов.
2. Поддержать целесообразность корректировки критериев для признания инвестора квалифицированным с учетом следующего:
 - 2.1. Необходимости расширения возможности получения статуса квалифицированного инвестора на основе знаний.
 - 2.2. Целесообразности рассмотрения специализированного экзамена в качестве самостоятельного критерия.
 - 2.3. Неэффективности текущего имущественного критерия.

2.4. Рассмотрения вопроса введения системы тестирования для инвесторов, получивших статус квалифицированного по имущественному критерию, для их допуска к сложным финансовым инструментам.

2.5. Рассмотрения возможности комбинирования критериев (например, имущественного и по образованию) для получения статуса квалифицированного инвестора.

3. Пересмотреть текущий перечень инструментов, доступных неквалифицированным инвесторам, исходя из их сложности и имеющихся механизмов защиты.

4. Проработать вопрос о доступе неквалифицированных инвесторов к сложным финансовым инструментам в случае инвестирования с использованием услуг профессиональных участников рынка ценных бумаг (доверительное управление, инвестиционный советник).

5. Провести с членами Экспертного совета дополнительную встречу для обсуждения вопроса о доступе неквалифицированных инвесторов к структурным продуктам (дополнительные элементы защиты).

Председатель Экспертного совета

С.А. Швецов

Секретарь Экспертного совета

О.А. Жильцов