

ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ПРОТОКОЛ

14 заседания Экспертного совета по защите прав розничных инвесторов

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

Дата и время проведения: 26.09.2023, 15:30-17:00

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.	Афонин Алексей Денисович	Председатель Ассоциации владельцев облигаций
3.	Ашапкина Ольга Александровна	Руководитель Секретариата заместителя Председателя Совета Федерации Федерального Собрания Российской Федерации Н.А. Журавлева
4.	Безделов Сергей Александрович	Заместитель Председателя Совета по финансово-промышленной и инвестиционной политике Торгово-промышленной палаты Российской Федерации
5.	Бенедиктов Александр Сергеевич	Частный инвестор
6.	Вальд Александра Гедалиевна	Частный инвестор
7.	Горюнов Роман Юрьевич	Генеральный директор, председатель Правления ПАО «СПБ Биржа»
8.	Денисов Алексей Юрьевич	Вице-президент Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (НАПФ)
9.	Жильцов Олег Андреевич	Секретарь Экспертного совета, консультант отдела поведенческого надзора № 2 Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, 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, Банк России

12.	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
13.	Лях Валерий Владимирович	Член Наблюдательного совета небанковской кредитной организации – центральный контрагент «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество)
14.	Мамута Михаил Валерьевич	Руководитель Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
15.	Машаров Евгений Иванович	Руководитель Ассоциации форекс-дилеров (АФД)
16.	Ненахова Елена Сергеевна	Заместитель руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг, Банк России
17.	Паранич Андрей Владимирович	Директор Национальной ассоциации специалистов финансового планирования (НАСФП)
18.	Полянский Дмитрий Александрович	Главный редактор проекта для частных инвесторов «РБК Инвестиции»
19.	Родионов Иван Иванович	Доктор экономических наук, профессор
20.	Сафиуллин Марат Шамилович	Управляющий Федерального общественно-государственного фонда по защите прав вкладчиков и акционеров
21.	Сафиуллин Фанис Фаритович	Директор Саморегулируемой организации Ассоциация международных инвестиционных консультантов и советников (СРО АМИКС)
22.	Селивановский Антон Сергеевич	Профессор, заместитель директора Высшей школы юриспруденции и администрирования Национального исследовательского университета «Высшая школа экономики»
23.	Тимофеев Алексей Викторович	Президент Национальной ассоциации участников фондового рынка (НАУФОР)
24.	Херсонцев Илья Игоревич	Частный инвестор, исполнительный директор Ассоциации Розничных Инвесторов
25.	Швецов Сергей Анатольевич	Председатель Экспертного совета, Председатель Наблюдательного совета ПАО Московская Биржа
26.	Шишлянникова Ольга Юрьевна	Директор Департамента инвестиционных финансовых посредников, Банк России
27.	Шумилин Владимир Сергеевич	Частный инвестор, Председатель Наблюдательного совета Федерации шахмат Москвы

Доклад на тему «Регулирование инвестиционных советников, международный опыт»

(С.А. Швецов, Е.С. Ненахова, А.В. Тимофеев, А.В. Паранич, П.Н. Ломакин, Я.А. Арт, А.Г. Вальд)

С докладом выступила заместитель руководителя Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России Е.С. Ненахова.

Решили:

1. Принять к сведению международный опыт регулирования деятельности инвестиционных советников.
2. Учесть международный опыт при формировании (корректировке) понятия индивидуальной инвестиционной рекомендации.

Доклад на тему «Проблемные вопросы и предложения по совершенствованию регулирования деятельности инвестиционных советников»

(С.А. Швецов, А.В. Паранич, А.В. Тимофеев, О.Ю. Шишлянникова, В.В. Лях, Р.А. Кокорев, М.Ш. Сафиуллин, П.Н. Ломакин, Я.А. Арт, В.С. Шумилин, А.Г. Вальд)

С докладом выступил Директор Национальной ассоциации специалистов финансового планирования (НАСФП) А.В. Паранич.

Решили:

1. Признать целесообразным расширение требований к инвестиционным советникам, в том числе предусмотреть в качестве обязательного требования успешную сдачу экзамена, проводимого всеми СРО, объединяющими инвестиционных советников (за основу предлагается взять добровольный экзамен НАУФОР), кандидатами, претендующими на включение в соответствующий реестр Банка России.
2. Признать целесообразной возможность предоставления инвестиционными советниками неквалифицированным инвесторам рекомендаций относительно инструментов, предназначенных для квалифицированных инвесторов, с обязательным предупреждением о том, что данные инструменты доступны только квалифицированным инвесторам.
3. Зафиксировать позицию Экспертного совета в отношении того, что инвестиционный советник может совершать сделки от имени и в интересах клиента с рекомендованными инструментами на основании выданной им доверенности, подтверждающей данные полномочия.
4. Рекомендовать Банку России обратить внимание на существующую проблематику, связанную с технической реализацией сдачи отчетности в Банк России инвестиционными советниками, являющимися индивидуальными предпринимателями.
5. Рекомендовать провести встречу между представителями СРО и Банка России по вопросу внесения изменений и дополнений в Указание Банка России

от 02.11.2018 № 4956-У «О требованиях к инвестиционным советникам», в том числе в отношении подтверждения профессиональной квалификации инвестиционных советников.

6. Дополнительно членам Экспертного совета, по возможности, сформулировать предложения о том, какую именно информацию об инвестиционных советниках и где (на каких ресурсах) необходимо размещать для формирования у физических лиц корректного восприятия данной сферы деятельности (функционала) и оказания помощи начинающим инвесторам в осознанном выборе такого советника по конкретным критериям (каким). Предложения необходимо направить до конца октября 2023 года секретарю Экспертного совета О.А. Жильцову на адрес электронной почты: expert_council@cbr.ru.

Председатель Экспертного совета

С.А. Швецов

Секретарь Экспертного совета

О.А. Жильцов