



Банк России

Центральный банк Российской Федерации



Совершенствование системы защиты инвесторов на финансовом рынке

Ксения Барышникова,
Управление регулирования
Службы по защите прав потребителей
и обеспечению доступности финансовых услуг

Декабрь 2018



Разработана в целях
повышения уровня
доверия граждан
к финансовому рынку

Особо защищаемые
неквалифицированные
инвесторы по умолчанию
могут вкладывать средства
только в наиболее простые
и наименее рискованные
инструменты

Предоставляется возможность
сдачи экзамена и прохождения
теста для совершения сделок,
не предусмотренных по умолчанию



Неквалифицированные

Простой
неквалифицированный
инвестор

Особо защищаемый
неквалифицированный
инвестор

Квалифицированные

Профессиональный
квалифицированный
инвестор

Простой
квалифицированный
инвестор



Физическое лицо становится
особо защищаемым неквалифицированным инвестором
в силу закона (по умолчанию), либо по заявлению самого физического лица

По умолчанию доступны следующие инструменты:

- ❖ ценные бумаги (1-го и 2-го уровней), обращающиеся на организованном рынке (кроме коммерческих облигаций),
- ❖ неограниченные в обороте инвестиционные паи ПИФ,
- ❖ инструменты организованного валютного рынка,
- ❖ инструменты организованного рынка драгоценных металлов



Простой неквалифицированный инвестор

По умолчанию доступны:

- ❖ инструменты, доступные для особо защищаемого неквалифицированного инвестора,
- ❖ маржинальные сделки



Простой квалифицированный инвестор

- ❖ Предоставление ПУРЦБ информации о финансовых инструментах и рисках

Профессиональный квалифицированный инвестор

- ❖ Вправе заключать сделки, направленные на приобретение любых ценных бумаг, маржинальные сделки и (или) заключать любые договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами без ограничений



Клиент

Определяет инвестиционный профиль:

- ❖ инвестиционные цели,
- ❖ риск, который клиент способен нести

Информация, на основе которой определяется инвестиционный профиль



Управляющий



Банк России

Центральный банк Российской Федерации

Служба по защите прав потребителей
и обеспечению доступности финансовых услуг

Контактный центр: 8 800 300-30-00, +7 499 300-30-00

Пункт приёма корреспонденции: Москва, Сандуновский пер., д.3, стр.1

Факс: +7 495 621-64-65, +7 495 621-62-88 (проверка прохождения факса + 7 495 771-48-30)

Почтовый адрес: 107016, Москва, ул. Неглинная, д.12

Сайт: www.cbr.ru

Электронная почта: fps@cbr.ru

