

# Страхование брокерских счетов: американский опыт



ИННА БАНАЙТЕНЕ  
Финансовый советник



XXI онлайн конференция  
«ПОРТЕФЕЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ для частных лиц» 01.06.2024

# Почему инвесторов из России привлекает зарубежный фондовый рынок?



# Почему инвесторов из России привлекает зарубежный фондовый рынок?

1. Страхование защита инвесторов
2. Сегрегированные счета



# Защита средств российских инвесторов Interactive Brokers:

## **СИПЦ:**

Interactive Brokers является членом Системы страхования депозитов ценных бумаг (SIPC) в США. SIPC страхует средства клиентов до \$500 000, включая денежные средства и ценные бумаги.

## **Фонд страхования инвесторов:**

Interactive Brokers также является членом Фонда страхования инвесторов (Investor Protection Corporation - IPC) в США. IPC обеспечивает дополнительную защиту в случае, если SIPC не может покрыть убытки инвесторов.

## **Регуляция:**

Interactive Brokers регулируется Комиссией по ценным бумагам и биржам США (SEC) и Финансовым регулятором США (FINRA). Это означает, что компания должна соблюдать строгие требования к финансовому состоянию, безопасности и прозрачности деятельности.



Система страхования депозитов ценных бумаг (SIPC) в США — это некоммерческая организация, созданная Конгрессом США в 1970 году. Она обеспечивает финансовую защиту инвесторам в случае банкротства или ликвидации брокерской компании-члена SIPC.



## Как работает SIPC:

- **Членство:** Брокерские компании, которые хотят стать членами SIPC, должны заплатить взносы, формирующие фонд для выплат в случае необходимости.
- **Страховое покрытие:** SIPC страхует денежные средства клиентов и ценные бумаги до \$500 000 на человека, включая \$250 000 наличными.
- **Процесс выплаты:** Если брокерская компания обанкротилась, SIPC пытается вернуть клиентам их денежные средства и ценные бумаги. Если этого сделать невозможно, SIPC выплачивает компенсацию в размере \$500 000 на человека, включая \$250 000 наличными.



## Что SIPС не покрывает:

- **Потери из-за инвестиционных решений:**

SIPС не страхует потери, связанные с неудачным инвестированием.

- **Мошенничество:**

SIPС не страхует потери от мошенничества или кражи ценных бумаг.

- **Долги:**

SIPС не покрывает долги перед брокерской компанией.



«Как она ни пыталась, она  
не могла найти тут ни тени  
смысла, хотя все слова  
были ей совершенно  
понятны.»

Алиса в стране Чудес.





# SIPC не является гарантией!

SIPC не гарантирует, что инвесторы получат полную компенсацию в случае банкротства брокера.

А тем более рыночных рисков инвестора.



## Например:

- Если ваши акции потеряют 50% своей стоимости из-за глубокой рецессии или явно плохого накопления, SIPС не будет страховать ваши убытки.
- Если кто-то обещает вам, что инвестиции будут приносить доход в размере 20% в год, но они приносят только 5% в год, SIPС и здесь вам не поможет.



## Сегрегированные счета –

это тип счетов, где средства клиента хранятся отдельно от средств брокера. Это означает, что брокер не может использовать эти деньги для своих собственных операций или инвестиций.



## Как работают сегрегированные счета:

- **Отдельные счета:**

Для каждого клиента открывается отдельный счет, на который зачисляются его средства. Эти средства не смешиваются с средствами брокера.

- **Защита от банкротства:**

В случае банкротства брокера, средства клиентов на сегрегированных счетах защищены от потери. Эти средства не являются активами брокера и не могут быть использованы для покрытия его долгов.

- **Доступ к средствам:**

Клиенты имеют полный доступ к своим средствам на сегрегированных счетах и могут в любое время вывести их с счета.



# Преимущества сегрегированных счетов:

- **Повышенная безопасность:**

Сегрегированные счета обеспечивают повышенную безопасность для средств клиентов.

- **Защита от банкротства:**

В случае банкротства брокера, средства клиентов на сегрегированных счетах защищены от потери.

- **Прозрачность:**

Клиенты могут легко отслеживать свои средства на сегрегированных счетах.



Не все брокеры предлагают сегрегированные счета.

Сегрегированные счета представляют собой важный элемент защиты инвесторов, обеспечивая безопасность их средств в случае банкротства брокера.



Зачем брокерам деньги инвесторов?



**Если оценивать реальную действительность, то:**

1. Рыночные риски никто компенсировать не будет
2. Риски потерь активов появляются там, где брокер пользуется активами инвесторов.





"— Не грусти, — сказала Алиса.  
— Рано или поздно все станет  
понятно, все станет на свои  
места и выстроится в единую  
красивую схему, как кружева.  
Станет понятно, зачем все было  
нужно, потому что все будет  
правильно.»

Алиса в стране Чудес

