



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](http://www.cbr.ru)

**Электронная почта:** [fps@cbr.ru](mailto:fps@cbr.ru)

