



# Регулирование на основе принципов.

Стандарты деятельности финансовых советников.

Паранич А.В.

Директор Ассоциации «Национальная лига финансовых советников»





## Появился ли новый рынок?

---

Прошло чуть более 500 дней с момента вступления в силу поправок в закон «О рынке ценных бумаг» по инвестиционным советникам (21 декабря 2018 года)

На сегодняшний день в реестре - 79 ИС.

12 ИС не являются банками, брокерскими или управляющими компаниями. Но при этом некоторые из них аффилированы с ними.

---



## Почему так мало?

---

ИС должен соблюдать множество требований, вытекающих из закона и иных нормативных актов:

1. Наличие контроллера в штате
  2. Основная система налогообложения
  3. Членство в СРО
  4. Отчетность в ЦБ в формате XBRL
  5. Соответствие сотрудников требованиям к ИС (опыт и тд)
  6. Бухгалтерский учет в ЕПС (для ЮЛ)
  7. Соответствие руководителя ряду требований (для ЮЛ)
-



## Появится ли новый рынок?

---

Банк России ведет работу над упрощением доступа в реестр.

Однако, понятие «Инвестиционный советник» существенно уже понятия «Финансовый советник»

Регулирование деятельности финансовых советников может осуществляться по-разному:

1. В США под надзором SEC находятся только инвестиционные советники.
  2. В Великобритании деятельность по финансовому консультированию находится под надзором FCA
-



# Развитие регулирования

---



Регулирование нормами  
законов и подзаконных  
актов:

Жесткие нормы, тенденция к  
усложнению, низкая гибкость

из 6000 МФО в 2013 году  
остались «в живых» 1684.

Регулирование на основе  
принципов:

Стандарты СРО, высокий  
уровень ответственности  
участников рынка, доверие к  
участникам рынка и СРО.

CFA, CFP

---





# Регулирование по принципам

---

## Кодекс этики CFP:

A CFP® professional must:

1. Act with honesty, integrity, competence, and diligence.
  2. Act in the client's best interests.
  3. Exercise due care.
  4. Avoid or disclose and manage conflicts of interest.
  5. Maintain the confidentiality and protect the privacy of client information.
  6. Act in a manner that reflects positively on the financial planning profession and CFP® certification.
-



## Реализация на практике

---

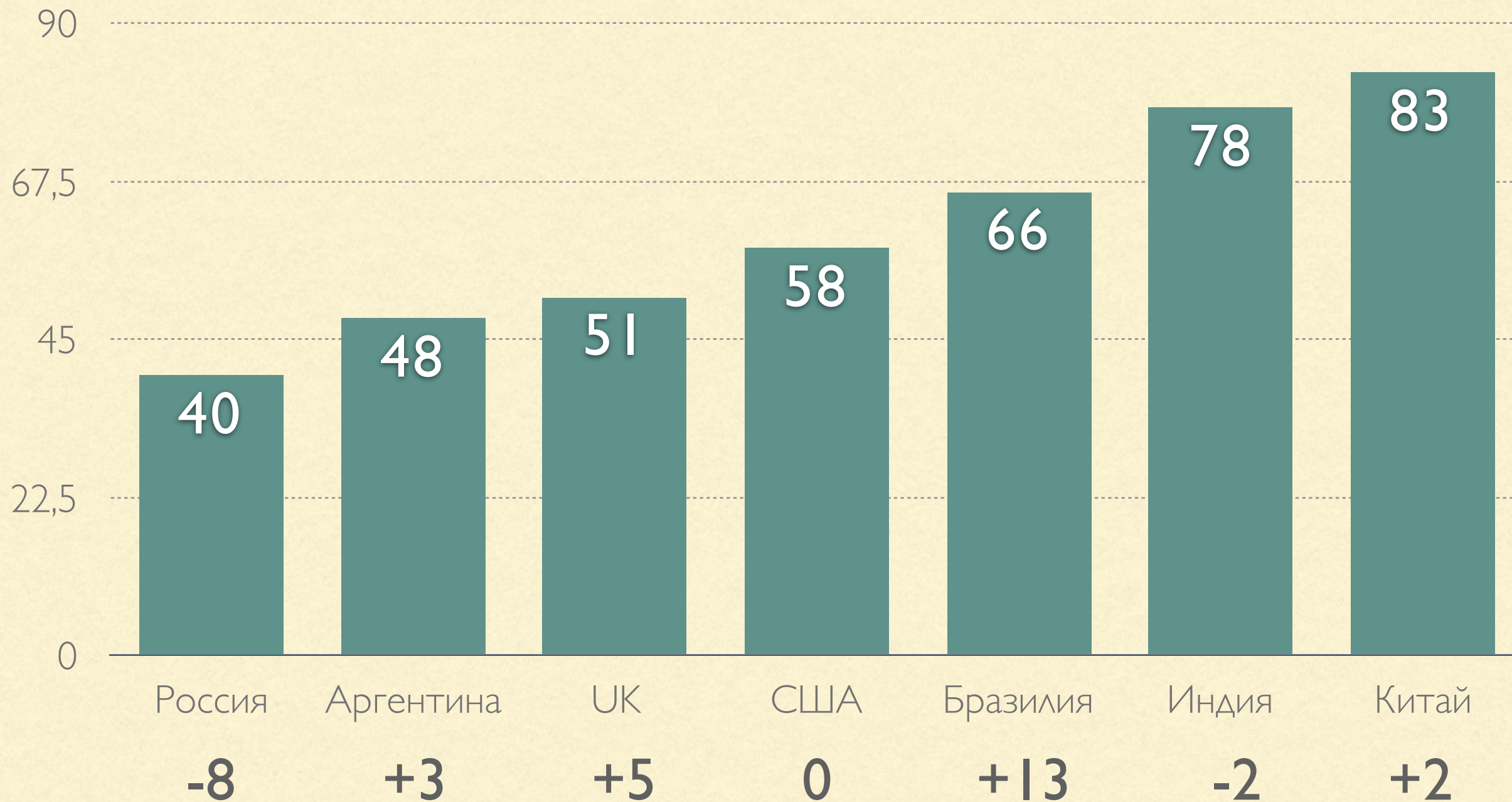
1. Добровольное членство в СРО
2. Комитет по этике
3. Контроль за деятельностью членов, разбор жалоб
4. Контрольный и дисциплинарные комитеты

Демонстрация зрелости рынка, готовности к саморегулированию, отсутствия необходимости в установлении жесткого регулирования.

Доверие - как необходимый элемент системы.

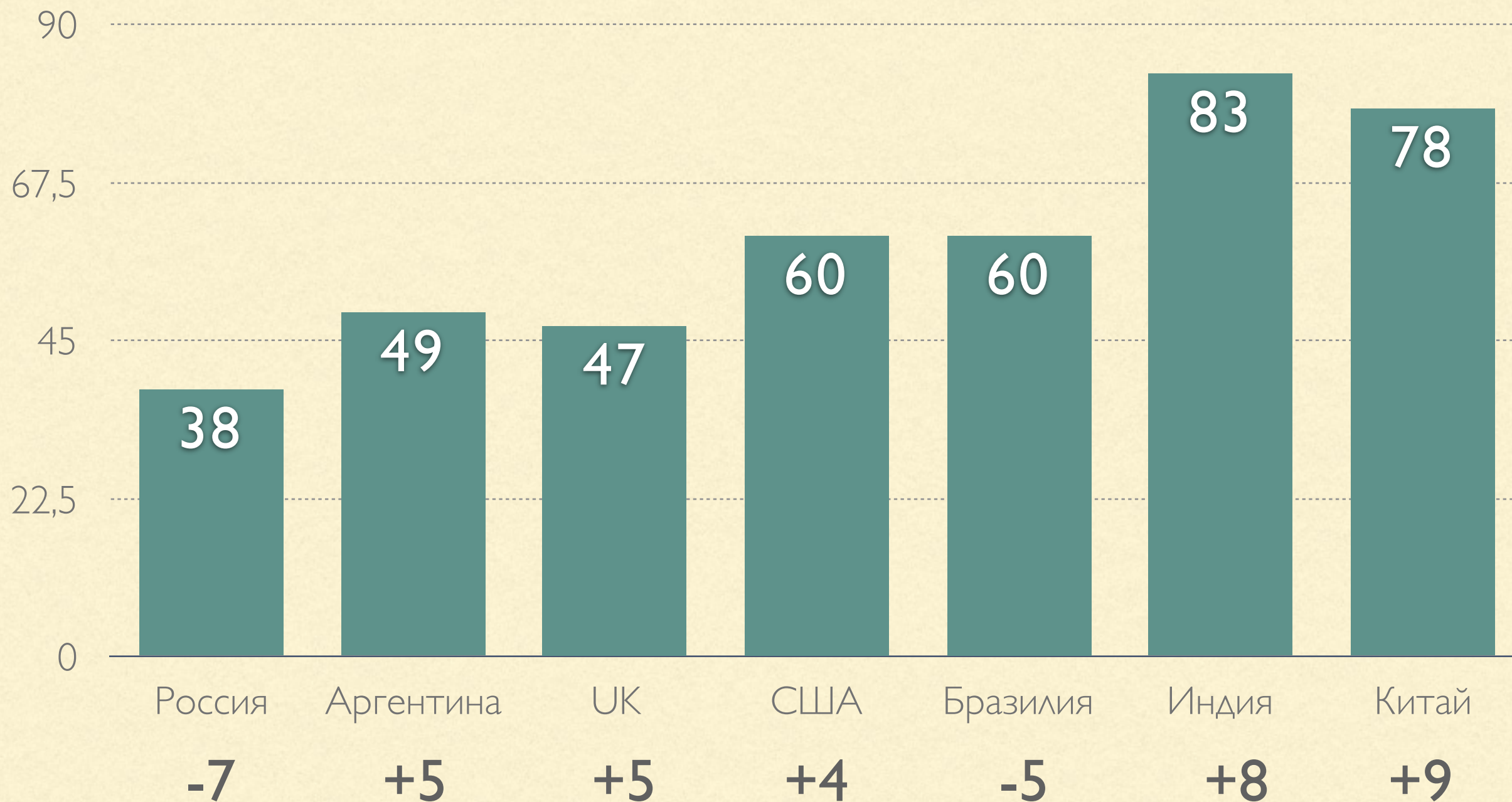
---

# Доверие к финансовому сектору





# Доверие к финансовым советникам







---

## Цель деятельности Ассоциации «НАФКС»

---

Формирование цивилизованного рынка финансового консалтинга в России, расширение круга участников этого рынка

Создание «знака качества» деятельности финансового советника, признание профессии со стороны «профессионального» сообщества

Повышение доверия к членам Ассоциации и к рынку в целом со стороны клиентов, СМИ, Банка России и других госорганов.

---





---

## Членство в Ассоциации

---

Условия членства можно прочитать на сайте Ассоциации:

[www.nlnis.ru](http://www.nlnis.ru)

Членские взносы: будут установлены на общем собрании в следующем году.

Паранич Андрей Владимирович,  
директор Ассоциации «НЛФС»

+7(925) 772-0019

ap@nlnis.ru

---