



Тестирование для неквалифицированных инвесторов. Новые правила доступа к торгам с 1 октября 2021 года

Марина Сакович, Начальник отдела корпоративных продаж УК «ДОХОДЪ»

29.09.2021

DOHOD.RU

О КОМПАНИИ

ТОП-3 крупнейших управляющих компаний Северо-Запада*

мы управляем активами клиентов более **17** лет

22 млрд. рублей под управлением

13 закрытых фондов **7** открытых фондов

2 биржевых фонда

1 эндаумент-фонд СПбПУ

*Рэнкинг Крупнейшие УК по итогам 2020 года (Эксперт РА)

УСЛУГИ ДЛЯ ЧАСТНЫХ ИНВЕСТОРОВ

- ❖ Семейные фонды: создание и управление
- ❖ Инвестиции в ЗПИФы
- ❖ Доверительное управление активами
- ❖ ETF и ПИФы
- ❖ Акции, облигации и инструменты срочного рынка
- ❖ Валюта и драгметаллы

УСЛУГИ ДЛЯ БИЗНЕСА

- ❖ Формирование и управление активами ЗПИФов
- ❖ ЗПИФы для строителей и девелоперов
- ❖ Операции с валютой на бирже, хеджирование
- ❖ Сделки РЕПО, управление ликвидностью
- ❖ Доступ к широкому спектру инвестиционных инструментов: акции, облигации, паи фондов и др.
- ❖ Привлечение финансирования

КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ ИНВЕСТОРЫ ФИЗИЧЕСКИЕ ЛИЦА: кто может быть признан?

- ❖ Стоимость активов (денежные средства, ценные бумаги) не менее 6 млн. руб.,
- ❖ Опыт работы в компании, которая совершала сделки с ценными бумагами (не менее 2 / 3 лет),
- ❖ Совершение сделок с финансовыми инструментами (за последние 4 кв. с периодичностью в среднем не реже 10 раз/кв., но не реже 1 раз в месяц, в совокупном объеме на сумму не менее 6 млн. руб.),
- ❖ Требования к образованию или наличие квалификационного аттестата

КВАЛИФИЦИРОВАННЫЕ ИНВЕСТОРЫ: зачем получать статус?

- ❖ Инвестиционные паи закрытых Паевых инвестиционных фондов: хедж-фондов, особо рискованных (венчурных) инвестиций, кредитных, прямых инвестиций и долгосрочных прямых инвестиций (в соответствии с законодательством),
- ❖ Иные ценные бумаги, предназначенные в соответствии с эмиссионными документами для квалифицированных инвесторов,
- ❖ Квалифицированные инвесторы освобождаются от тестирования.

ТЕСТИРОВАНИЕ НЕКВАЛИФИЦИРОВАННЫХ ИНВЕСТОРОВ: с 1 октября 2021

- ❖ Обязательное тестирование для доступа к некоторым видам инструментов,
- ❖ Для каждого вида инструментов свой тест,
- ❖ Количество попыток теста не ограничено,
- ❖ Тестирование проводит Брокер – это бесплатно,
- ❖ Доступ к инструментам, если ранее совершались такие же сделки.

ГРУППЫ ИНСТРУМЕНТОВ И ТЕСТЫ

- ❖ Маржинальные необеспеченные сделки,
- ❖ Производные финансовые инструменты,
- ❖ Договоры РЕПО,
- ❖ Структурные облигации,
- ❖ Паи закрытых паевых инвестиционных фондов, не предназначенные для квалифицированных инвесторов,
- ❖ Облигации российских эмитентов без кредитного рейтинга,

ГРУППЫ ИНСТРУМЕНТОВ И ТЕСТЫ

- ❖ Облигации российских «дочек» иностранных эмитентов без кредитного рейтинга или с рейтингом ниже уровня, установленного Банком России,
- ❖ Облигации со структурным доходом,
- ❖ Акции, не включенные в котировальные списки,
- ❖ Акции иностранных эмитентов, не включенные в котировальные списки из перечня Банка России,
- ❖ Иностранные ETF, включая спонсируемые ETF, доходность по которым определяется индексом, не входящим в перечень, установленный Банком России.

ПРАВИЛА ТЕСТИРОВАНИЯ

- ❖ Тест выполняется в Личном Кабинете,
- ❖ Количество попыток не ограничено,
- ❖ ПЕРВЫЙ блок вопросов: **самооценка** (3 вопроса для определения опыта),
- ❖ ВТОРОЙ блок вопросов: **знания** (4 вопроса об особенностях и рисках инструментов),
- ❖ Ответы на первый блок не оцениваются,
- ❖ Для положительного результата тестирования необходимо правильно ответить на все вопросы второго блока.

ПРИМЕРЫ ВОПРОСОВ ТЕСТИРОВАНИЯ « Самооценка»

- ❖ Обладаете ли Вы знаниями о необеспеченных сделках?
- ❖ Как долго (в совокупности) Вы совершаете необеспеченные сделки?
- ❖ Сколько необеспеченных сделок Вы заключили за последний год?

ПРИМЕРЫ ВОПРОСОВ ТЕСТИРОВАНИЯ

«Знания»

- ❖ Инвестиционный пай – это:
- ❖ Каким образом выплата промежуточного дохода по инвестиционным паям закрытого паевого инвестиционного фонда влияет на расчетную стоимость пая?
- ❖ Если инвестор принимает решение продать принадлежащие ему паи закрытого паевого инвестиционного фонда, как быстро он может осуществить продажу?
- ❖ Допускается ли вторичное обращение паев закрытого паевого инвестиционного фонда?

Базовой стандарт защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (в новой редакции)

Марина Сакович

Начальник отдела корпоративных продаж

Финансовая группа "ДОХОДЪ"

+7 (812) 635-68-60

sakovich@dohod.ru

www.dohod.ru

Лицензии ЦБ РФ на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами, негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00612 от 20 декабря 2008 г. и на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-09678-001000 от 14 ноября 2006 г. Компания не обещает и не гарантирует доходность. Стоимость инвестиций может увеличиваться и уменьшаться, результаты инвестирования в прошлом не определяют доходы в будущем. Финансовые результаты, полученные в результате инвестиций не застрахованы и не гарантированы государством, в том числе, Агентством по страхованию вкладов или Банком России. Компания предупреждает, что операции с ценными бумагами связаны с различными рисками и требуют соответствующих знаний и опыта.

Ознакомиться с условиями управления активами, получить подробную информацию о паевых инвестиционных фондах, ознакомиться с правилами доверительного управления и иными документами, подлежащими раскрытию и предоставлению в соответствии с действующим законодательством, до заключения договора можно по адресу: 199178, Санкт-Петербург, Малый пр. В.О., д 43, корп. 2, литера В, этаж 3, помещ. 62, на сайте dohod.ru, по телефону (812) 635-68-63.