Поправки, подводящие под деятельность инвестиционных консультантов законодательную базу, направлены на согласование в ЦБ. По оценкам участников рынка, в нынешнем виде законопроект не будет способствовать повышению ответственности инвестконсультантов за свои рекомендации.

Поправки в ряд федеральных законов, вводящие понятие инвестиционного консультанта, Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) направила на согласование в ЦБ. Законопроект описывает деятельность юридических лиц или индивидуальных предпринимателей, дающих письменные рекомендации инвесторам по вложениям в финансовые инструменты, исходя из предоставленной информации и на основании договора. «Документ официально не получали, но знаем о его существовании и готовы над ним работать», – сообщили вчера в Службе по финансовым рынкам Банка России.

Сейчас на рынке работает несколько тысяч консультантов, зачастую эти услуги оказывают брокерские и управляющие компании, но этот вид деятельности никак не регламентируется законодательно. Идея официального выделения инвестиционного консультирования в отдельный вид деятельности уже несколько лет обсуждает на рынке.

Законопроект, подготовленный НАУФОР, по мнению некоторых участников рынка, не содержит большого количества важных деталей. Так, инвестконсультант, написано в поправках, «не обязан проверять достоверность предоставленной клиентом информации» (с учетом которой и выдаются рекомендации), однако при этом должен действовать «добросовестно» и «разумно». За ненадлежащее исполнение своих обязанностей инвестконсультант «несет ответственность в соответствии с законодательством РФ и договором об инвестиционном консультировании». «ГК определяет гражданскую ответственность, которую несет каждая сторона за нарушение обязательств, в том числе за нарушение требования действовать исключительно в интересах клиента. Есть административная ответственность за нарушение правил профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. В УК есть статья «мошенничество», под которую подпадает, например, случай, когда консультант будет соучаствовать в завладении имуществом клиента», – поясняет глава НАУФОР Алексей Тимофеев.

«Инвестиционным консультантом может быть юридическое лицо или индивидуальный

предприниматель, являющиеся членами СРО», – говорится в законопроекте. «В случае исключения из СРО консультант сможет пойти в другую организацию и дальше спокойно работать на рынке. Нужно ввести лицензирование для инвестконсультантов», – считает замглавы брокерского дома «Открытие» Юрий Минцев. Впрочем, когда на страховом рынке вводилось лицензирование брокеров – индивидуальных предпринимателей, многие из них не стали получать лицензии и остались работать «всерую».

Авторы законопроекта надеются на страхование гражданской ответственности инвестконсультантов – индивидуальных предпринимателей (страхование деятельности инвестконсультантов-юрлиц не предусмотрено). Предполагается, что каждый консультант должен будет застраховать свою ответственность не менее чем на 2 млн руб. При наступлении страхового случая (убытков, понесенных гражданином в результате недобросовестных действий консультанта) страховщик должен будет выплатить сумму, равную убытку, но не превышающую страховой суммы. По словам Алексея Тимофеева, это очень распространенная схема работы на западных рынках. Глава Всероссийского союза страховщиков Игорь Юргенс к этой инициативе отнесся скептически. «Это тот случай, когда государство не гарантирует платежеспособность клиента, перекладывая на наши плечи все связанные с этим риски, так что убытки могут быть колоссальными, и мы готовы взять их на себя, просто тариф будет соответствующим», – сказал господин Юргенс.

Источник: Коммерсантъ , 24, 13.02.14

Автор: Леонова К.