



Образовательный центр
Экзаменационный центр
Консалтинг

ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ПО ИНВЕСТИЦИОННОМУ КОНСУЛЬТИРОВАНИЮ: ПРАВОВЫЕ ОСНОВЫ, РЕГУЛИРОВАНИЕ И ПРАКТИЧЕСКИЕ ПОДХОДЫ

Специализированный курс для инвестиционных советников

20 академических часов

Курс повышения квалификации

Оглавление

Основная информация об обучении (общая часть)	3
Спецификация программы повышения квалификации «Деятельность по инвестиционному консультированию: правовые основы, регулирование и практические подходы»	5
Учебно-тематический план	6
Содержание (программа)	7
Дополнительная информация и запись на обучение	12

Деятельность по инвестиционному консультированию, осуществляемая инвестиционными советниками, развивается одновременно с увеличением числа инвесторов на финансовом рынке в нашей стране. Единый реестр инвестиционных советников, который ведет Банк России, непрерывно прирастает новыми организациями и индивидуальными предпринимателями.

Институт МФЦ, являясь лидером в сегменте повышения квалификации финансовых консультантов и инвестиционных советников, наряду с популярной программой «Финансовый консультант — инвестиционный советник», а также семинаром-практикумом для подготовки к сдаче профессиональных экзаменов по квалификациям для финансовых консультантов, предлагает пройти обучение на уникальном специализированном курсе для действующих и потенциальных инвестиционных советников.

Обучение проводится для:

- сотрудников организаций и индивидуальных предпринимателей (ИП), осуществляющих деятельность по инвестиционному консультированию;
- физических лиц, включенных в единый реестр инвестиционных советников в качестве ИП;
- лиц, претендующих на получение статуса инвестиционного советника, и их работников;
- независимых финансовых консультантов, квалифицированных инвесторов.

Цель и задачи:

Приобретение и совершенствование компетенций, позволяющих эффективно осуществлять деятельность в качестве инвестиционного советника, соблюдая регуляторные нормы, применяя передовые технологии и лучшие практики инвестиционного консультирования.

Участие в курсе позволит приобрести, систематизировать знания, умения, сформировать навыки для решения задач, выполнения трудовых действий:

- учет российских и зарубежных трендов, лучших рыночных практик в постановке и развитии деятельности по инвестиционному консультированию;
- соблюдение регуляторных норм деятельности, получение и поддержание «статуса» инвестиционного советника, включая составление надзорной отчетности и взаимодействие с Банком России, саморегулируемой организацией (СРО);
- правовое обеспечение деятельности инвестиционного советника;
- снижение рисков деятельности инвестиционного советника, в том числе возмещения убытков клиентов;
- составление индивидуальной инвестиционной рекомендации;
- определение инвестиционного профиля различных типов клиентов;
- автоматизация деятельности, применение электронных технологий, программных продуктов для инвестиционного консультирования и др.

Ключевые темы курса:

- понятие, специфика и правовые основы деятельности по инвестиционному консультированию;
- требования к инвестиционному советнику и порядок включения в единый реестр инвестиционных советников, отдельные вопросы поддержания «статуса»;
- индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР);
- инвестиционный профиль клиента и порядок его определения;

- соблюдение отдельных регуляторных и этических норм при осуществлении инвестиционного консультирования;
- саморегулирование, отдельные вопросы надзора деятельности инвестиционного советника и взаимодействия с Банком России;
- применение программ автоконсультирования, автоследования.

Преимущества обучения по программе:

- преподаватели-практики;
- сочетание теоретических и практических занятий (практикумы, кейсы, примеры);
- интересный и практико-ориентированный контроль обучения: домашние задания, итоговая работа;
- возможность обучаться как в аудитории, так и онлайн (по выбору слушателя);
- высокая техническая оснащенность и наличие сервисов для проведения онлайн-занятий и электронных коммуникаций со слушателями: электронная платформа, видеосервисы, профессиональная видеостудия, электронные доски, резервный интернет-канал, инженеры техподдержки и др.;
- электронный личный кабинет для слушателя (на платформе МФЦ);
- учебные материалы: презентации, конспекты, рабочие тетради, домашние задания и др., размещаемые в личном кабинете и мн. др.

Дополнительные возможности и льготы для слушателей:

- льготное обучение на курсе «Финансовый консультант — инвестиционный советник» (80 часов), подробнее: <https://www.educenter.ru/course-series/investment-advisor.html?&page=1864>;
- льготная подготовка к профессиональным экзаменам по квалификациям для финансовых консультантов, подробнее: https://www.educenter.ru/course-series/courses/courses_255.html
- участие в программе поддержки выпускников — приглашения на последующие бесплатные занятия (бонус-занятия), подробнее: <https://www.educenter.ru/course-series/investment-advisor.html?&page=1901>

**Спецификация программы повышения квалификации
«Деятельность по инвестиционному консультированию:
правовые основы, регулирование и практические подходы»**

Продолжительность обучения	20 академических часов: 5 занятий по 4 академических часа.
Форма обучения и расписание занятий	Очное обучение — в аудитории или онлайн (по выбору слушателя). Обучение включает пять занятий, выполнение домашних заданий и итоговый контроль (выполнение итоговой работы). Расписание ближайших курсов доступно на нашем сайте и может быть направлено по вашему запросу.
Дистанционное освоение (онлайн)	Институт МФЦ обеспечивает возможность онлайн-участия в курсе.
Текущий и итоговый контроль освоения программы	– выполнение домашних заданий; – выполнение итоговой (контрольной) работы — определение инвестиционного профиля клиента или подготовка индивидуальной инвестиционной рекомендации. Направленность итоговой работы (определение профиля или составление рекомендации) и ее параметры (тип клиента, его инвестиционные задачи и др.) слушатель согласовывает с преподавателем.
Учебно-методические материалы	По каждой теме обучения предоставляются учебные презентации, рабочие тетради (кейсы, примеры, контрольные вопросы и т.д.).
Преподаватели	Практико-ориентированный подход, учет в обучении тенденций регулирования и развития деятельности инвестиционных советников обеспечивается участием в программе как действующего инвестиционного советника, так и представителей СРО в сфере финансового рынка, а также ведущего преподавателя Института МФЦ: – Наталья Смирнова, один из наиболее известных финансовых консультантов нашей страны, действующий инвестиционный советник, руководитель учебной программы; – Николай Беляев, канд. экон. наук, ведущий преподаватель Института МФЦ; – Анна Смирнова, начальник управления консультационной поддержки СРО НФА; – Федор Меньшиков, начальник отдела отчетности и финансового мониторинга СРО НФА.
Документ об образовании	Слушатели, успешно освоившие программу, получают документ об образовании — удостоверение о повышении квалификации с занесением сведений о нем в ФИС ФРДО Рособrnадзора.
Стоимость и скидки	Базовая стоимость — 23 000 (двадцать три тысячи) рублей. Скидка 10 процентов предоставляется клиентам Института МФЦ/Учебного центра МФЦ. Специальная льготная стоимость для выпускников курса «Финансовый консультант — инвестиционный советник» составляет 17 000 (семнадцать тысяч) рублей.
Возможность проведения корпоративного обучения	Параметры корпоративного обучения обсуждаются с заказчиком.

Учебно-тематический план

№	Тема	Кол-во часов
1.	Понятие, специфика и правовые основы деятельности по инвестиционному консультированию.	2
2.	Требования к инвестиционному советнику и порядок включения в единый реестр инвестиционных советников, отдельные вопросы поддержания «статуса».	2
3.	Индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР).	4
4.	Инвестиционный профиль клиента и порядок его определения.	4
5.	Соблюдение отдельных регуляторных и этических норм при осуществлении инвестиционного консультирования.	2
6.	Саморегулирование. Отдельные вопросы надзора деятельности инвестиционного советника и взаимодействия с Банком России.	2
7.	Применение программ автоконсультирования, автоследования.	2
8.	Анализ итоговых (контрольных) работ.	2
Итого		20

Содержание (программа)

№	Тема, содержание	Продолжительность всего, ак. часов	В т.ч. лекции	В т.ч. практ. занятия	Форма и содержание практического занятия
1.	Понятие, специфика и правовые основы деятельности по инвестиционному консультированию: – сущность и основные принципы деятельности инвестиционного советника, ключевые отличия от нерегулируемой деятельности по финансовому консультированию; – краткая характеристика рынка инвестиционного консультирования в России на современном этапе (участники, количественные показатели и тренды), направления развития и регулирования деятельности инвестиционного советника; – аналогичная деятельность в отдельных иностранных юрисдикциях; – нормативные правовые акты, стандарты, регулирующие деятельность инвестиционного советника; – возможности для совмещения с другими видами деятельности, в том числе с видами профессиональной деятельностью на рынке ценных бумаг; – договор об инвестиционном консультировании (общие требования): форма; основные регуляторные требования; существенные условия; предоставление клиенту информации о рисках, связанных с исполнением такого договора; – условия возникновения ответственности инвестиционного советника за убытки, полученные клиентом, которому предоставлена индивидуальная инвестиционная рекомендация.	2	1,5	0,5	Анализ варианта договора (выдержек из договора) об инвестиционном консультировании с точки зрения: – наличия в нем всех обязательных для договора об инвестиционном консультировании норм; – соответствия действующей нормативной базе (в части дополнительных условий, предусмотренных договором); – защиты прав и интересов клиента; – предотвращения избыточной ответственности инвестиционного советника (в том числе за убытки, полученные клиентом).
2.	Требования к инвестиционному советнику и порядок включения в единый реестр инвестиционных советников, отдельные вопросы поддержания «статуса»: – единый реестр инвестиционных советников, порядок и сроки принятия Банком России о внесении сведений в реестр (отказе);	2	1,5	0,5	Сравнительный анализ примеров заявлений на включение в единый реестр инвестиционных советников с целью выявления несоответствия требованиям и

№	Тема, содержание	Продолжительность всего, ак. часов	В т.ч. лекции	В т.ч. практ. занятия	Форма и содержание практического занятия
	– требования, установленные к органам управления инвестиционных советников как профессиональных участников рынка ценных бумаг и их работникам для: юридических лиц; физических лиц — индивидуальных предпринимателей; – особенности соблюдения требований к лицам, выполняющих у юридических лиц, не относящихся к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, кредитным организациям, функций: единоличного (коллегиального) исполнительного органа; контролера (руководителя службы внутреннего контроля); лица, ответственного за организацию системы управления рисками (руководителя соответствующего подразделения); – требования к инвестиционному советнику — индивидуальному предпринимателю (или не менее, чем к одному работнику юридического лица): образование, профессиональный опыт или наличие свидетельства о независимой оценке квалификации (международного сертификата); – внутренний документ о мерах по выявлению и контролю конфликта интересов при осуществлении деятельности по инвестиционному консультированию, а также по предотвращению его последствий; – основные документы и сведения, предоставляемые в Банк России для внесения сведений в единый реестр инвестиционных советников; – основания для отказа во внесении сведений в единый реестр инвестиционных советников; – основания для потери «статуса» — исключение Банком России сведений об инвестиционном советнике из реестра.				(или) предоставления неполной информации.
3.	Индивидуальная инвестиционная рекомендация (ИИР): – понятие и совокупность отличительных признаков ИИР;	4	2	2	Выявление индивидуальных инвестиционных рекомендаций в

№	Тема, содержание	Продол- житель- ность всего, ак. часов	В т.ч. лекции	В т.ч. практ. занятия	Форма и содержание практического занятия
	– распространенные виды информации на финансовом рынке, которые не относятся к ИИР; – дисклеймер и его применение; – базовая структура ИИР: описание финансового инструмента и планируемой с ним сделки; описание рисков; указание на наличие конфликта интересов у инвестиционного советника или его отсутствие; – формы ИИР: устная, документ на бумажном носителе, электронный документ; – предоставление ИИР: непосредственно клиенту; посредством программы автоконсультирования; посредством программы автоследования; – срок действия ИИР, отзыв ИИР инвестиционным советником, порядок и форма такого отзыва.				подборке информационных материалов. Рассмотрение примеров индивидуальных инвестиционных рекомендаций (для различных типов клиентов, различных видов финансовых инструментов). Практикум по составлению индивидуальной инвестиционной рекомендации для физического лица — неквалифицированного инвестора.
4.	Инвестиционный профиль клиента и порядок его определения: – основные параметры инвестиционного профиля: ожидаемая доходность; допустимый риск убытков (для неквалифицированных инвесторов); инвестиционный горизонт; – обязательные информация и показатели, используемые для определения инвестиционного профиля неквалифицированного инвестора: физического лица, включая ИП; юридического лица — коммерческой организации; юридического лица — некоммерческой организации; – сведения для определения инвестиционного профиля квалифицированного инвестора: ожидаемая доходность, период времени для получения ожидаемой доходности; – отсутствие обязанности проверки инвестиционным советником достоверности сведений (за исключением, если это определено внутренними документами инвестиционного советника); – структура справки об инвестиционном профиле: непосредственно инвестиционный профиль; информация о	4	2	2	Практикум по определению инвестиционных профилей клиентов: физического лица — неквалифицированного инвестора; юридического лица — неквалифицированного инвестора. Рассмотрение примеров справок об инвестиционном профиле. Практикум по мониторингу инвестиционного портфеля.

№	Тема, содержание	Продолжительность всего, ак. часов	В т.ч. лекции	В т.ч. практ. занятия	Форма и содержание практического занятия
	клиенте; рекомендация клиенту уведомлять об изменении информации; информация для клиента об отсутствии гарантий достижения определенной в инвестиционном профиле доходности; – получение согласия клиента с установленным для него инвестиционным профилем; – основания для повторного определения инвестиционного профиля, определение инвестиционного профиля одного клиента по каждому договору, совокупности договоров; – внутренний документ инвестиционного советника — порядок определения инвестиционного профиля; – проведение инвестиционным советником мониторинга инвестиционного портфеля клиента: основания, подходы к проведению, последствия выявления несоответствия портфеля инвестиционному профилю.				
5.	Соблюдение отдельных регуляторных и этических норм при осуществлении инвестиционного консультирования: – базовые принципы деятельности инвестиционного советника, направленные на защиту прав и интересов клиента; – случаи конфликта интересов у инвестиционного советника с клиентом и регуляторные требования по выявлению, контролю и предотвращению его последствий; – требования по хранению документов (перечень, сроки): связанных с клиентами; не связанных с клиентами.	2	1,5	0,5	Выявления наличие конфликта интересов из представленного набора ситуаций, обсуждение вариантов действий, связанных с предотвращением его последствий.
6.	Саморегулирование. Отдельные вопросы надзора деятельности инвестиционного советника и взаимодействия с Банком России: – членство в саморегулируемой организации (СРО) в сфере финансового рынка, объединяющей инвестиционных советников; – нормативный акт Банк России, регулирующий предоставление отчетности инвестиционного советника, формы отчетности: 0420401, 042040, 0420418; сроки предоставления отчетности;	2	1,5	0,5	Рассмотрение примеров составления отчетности, предоставляемой в порядке надзора.

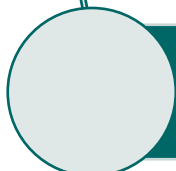
№	Тема, содержание	Продолжительность всего, ак. часов	В т.ч. лекции	В т.ч. практ. занятия	Форма и содержание практического занятия
	– программное обеспечение (ПО) для формирования отчетности; настройка ПО; таксономия Банка России; формирование пакета отчетности: три точки входа; подписание и шифрование пакета отчетности; – способы предоставления отчетности; нормативный акт Банка России, регулирующий взаимодействие Банка России с участниками информационного обмена при использовании ими информационных ресурсов Банка России, в том числе личного кабинета; – работа с личным кабинетом Банка России.				
7.	Применение программ автоконсультирования, автоследования: – основной функционал, аккредитация; – обзор отдельных программ; – особенности предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций и их выполнения при использовании программ автоконсультирования, автоследования.	2	0,5	1,5	Рассмотрение программ автоконсультирования, автоследования. <i>При наличии возможности — в режиме реального обращения к программам или их демо-версиям.</i> <i>При отсутствии возможности реального использования программ (демо-версий) занятия проводятся с помощью учебных презентаций.</i>
8.	Анализ итоговых (контрольных) работ.	2	-	2	
Итого		20	10,5	9,5	



Руководитель проекта:

Глушонкова Ирина

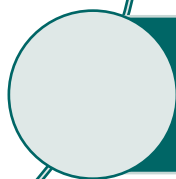
Тел./ф. (495) 921-2273, 964-3190, 964-0480, e-mail: irina@educenter.ru



Специалист по работе со слушателями:

Левина Марина

Тел./ф. (495) 921-2273, 964-3190, 964-0480, e-mail: fcsм@educenter.ru



Задать вопрос преподавателю:

Вы можете направить свои вопросы преподавателям в рамках программы обучения по e-mail: irina@educenter.ru или fcsм@educenter.ru

