

**КАК ЗАЩИТИТЬ СВОИ
ПРАВА И ИНТЕРЕСЫ
МЕЛКОМУ ИНВЕСТОРУ НА
РОССИЙСКОМ
ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ**

Инвестор



Это тот, кто осуществляет инвестиции, вкладывает свои денежные средства или иное имущество в объекты предпринимательской деятельности на свой страх и риск в целях получения дохода

«мелкий инвестор» – «миноритарный» -не влияет на политику компании, а получает прибыль от своих вложений.

Типы инвесторов

Профессиональные

Непрофессиональные

Спекулянты

Управляющие

Самостоятельные

Несамостоятельные

- ✘ *Спекулянты зарабатывают на разнице стоимостей одной и той же вещи или валютной пары. Спекулянтов, которые занимаются перепродажей валют по различным ценам, называют трейдерами. К спекуляции также можно отнести торговлю недвижимостью и любым иным товаром, который не производится инвестором самостоятельно, а лишь покупается и продается.*
- ✘ *Управляющие - это тип профессионального инвестора, который берет в управление денежные средства других людей.*
- ✘ *Самостоятельные сами осуществляют те или иные сделки, несамостоятельные нанимают управляющих или поручают свои денежные средства инвестиционным фондам, скупая паи.*

Финансовый рынок - это система отношений, возникающая в процессе обмена экономическими благами с использованием денежных средств в качестве актива-посредника.

Классификация финансового рынка:

- валютный рынок;*
- денежный рынок;*
- рынок капитала, который, в свою очередь, подразделяется на:*
- рынок корпоративных облигаций;*
- рынок акций;*
- рынок производных финансовых инструментов.*

- ✗ *Федеральный закон «О рынке ценных бумаг»;*
- ✗ *Федеральный закон «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»;*
- ✗ *Федеральный закон «Об инвестиционных фондах».*

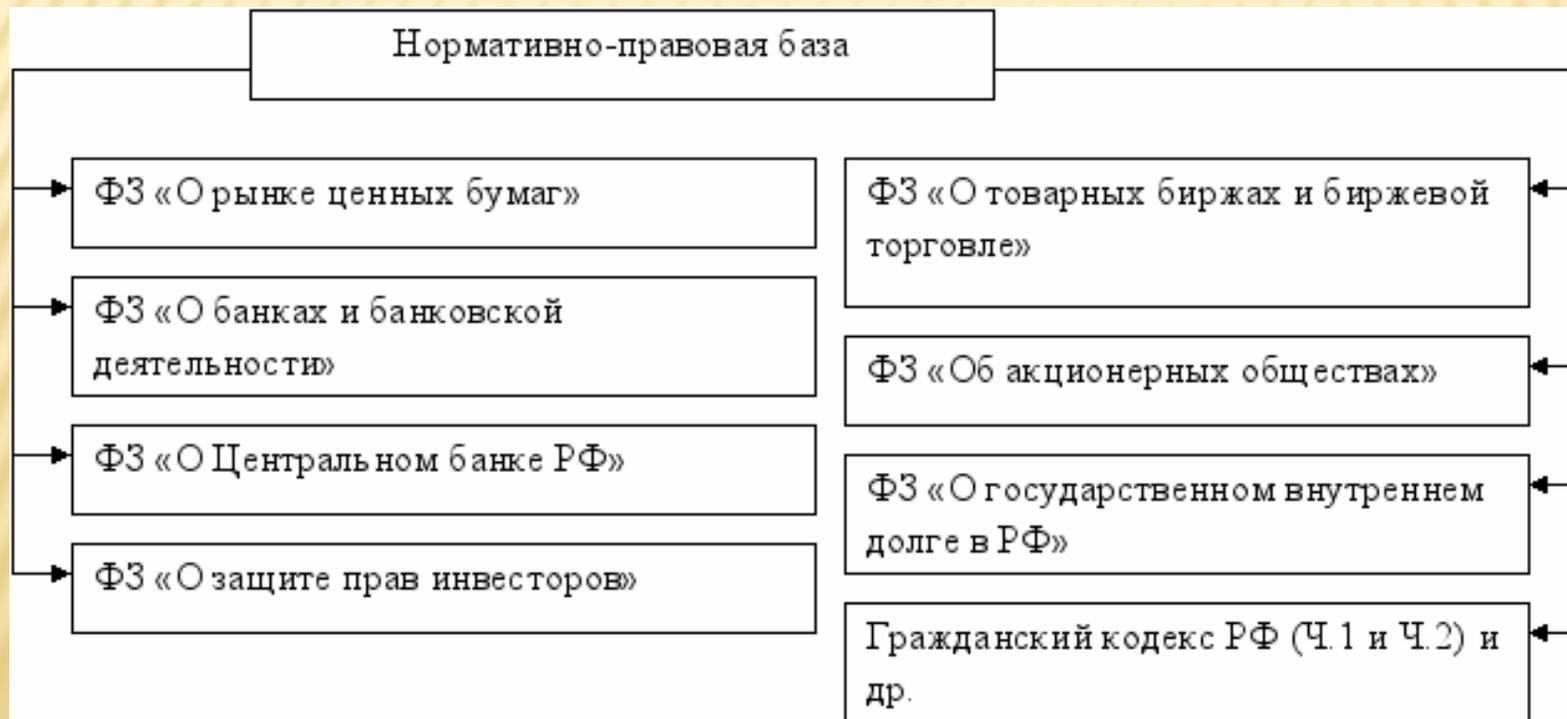
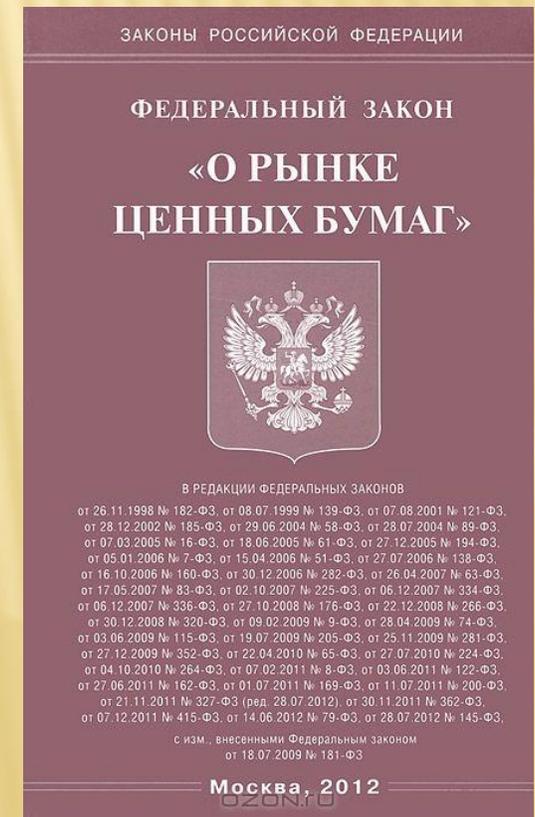


Рисунок 6 – Нормативно правовая база



Цель инвестирования – получение доходов (прибыли)

- 1. КАКОЕ ИМУЩЕСТВО Я БУДУ ИНВЕСТИРОВАТЬ?*
- 2. КАКОВ ОБЪЕМ ИНВЕСТИЦИЙ?*
- 3. ГОТОВ ЛИ Я ПОТЕРЯТЬ СВОИ ИНВЕСТИЦИИ, И
ЕСЛИ ДА, ТО В КАКОМ ОБЪЕМЕ?*
- 4. КАКОВ СРОК МОИХ ИНВЕСТИЦИЙ?*

Инвестиционная стратегия — это формирование целой системы финансовых мероприятий для достижения стратегических долгосрочных целей бизнеса путем комбинирования неизменных параметров инвестиционных проектов.



Структура Инвестиционной стратегии



Цели стратегии:

- ✘ рассмотрение рекомендаций относительно состава инвестиционного портфеля,*
- ✘ условий продажи либо приобретения активов, в виде акций и их инвестиционного качества,*
- ✘ сроков хранения активов и перемещения их из портфеля в портфель,*
- ✘ технического обеспечения, по отчетности и соблюдению нормативов,*
- ✘ по способам управления портфелями инвестиций и поддержанию соответствующих пропорций между активами (первичный и соответственно вторичный резерв всех ценных бумаг),*
- ✘ и использованию их только по назначению и мн. др.*

Кроме этого, советуем вам при подписании договора обратить внимание на:

- ✘ наличие лицензии на осуществление брокерской или депозитарной деятельности, лицензии на осуществление деятельности по доверительному управлению ценными бумагами, лицензии на осуществление деятельности управляющей компании негосударственными пенсионными фондами, паевыми*
- ✘ акционерными и инвестиционными фондами;*
- ✘ срок действия лицензии;*
- ✘ то, кто и на каком основании подписывает договор от имени профессионального участника или управляющей компании (желательно получить заверенную копию такого документа, например доверенности или агентского договора).*

- ✘ *Просматривайте все направляемые вам сообщения, отчеты, информацию по возможности сразу же после их получения, но обязательно в срок, установленный договором для утверждения/согласования/отказа/возражений по таким сообщениям или отчетам.*
- ✘ *Реагируйте немедленно. Если вы не согласны (совершенно неважно – полностью или частично) с полученной информацией, сообщением, отчетом и т.д., сразу же свяжитесь со своим брокером/депозитарием/управляющим и сообщите о своих замечаниях или несогласии. Убедитесь в том, что вы общаетесь с уполномоченным сотрудником, и, в любом случае, формализуйте свое общение – направьте по адресу, указанному в договоре, свои возражения в форме, подтверждающей их получение адресатом.*

- ✘ *Фиксируйте, с кем и когда вы разговаривали, какие вопросы задавали и какие ответы получали.*
- ✘ *Если сотрудник, с которым вы общаетесь, не в состоянии разрешить возникшую проблему, связывайтесь с руководителем подразделения или компании.*
- ✘ *Вы также можете направить свои замечания, возражения или заявления в службу внутреннего контроля вашего профессионального участника.*
- ✘ *Если ваш контрагент является членом саморегулируемой организации (СРО), вы можете обратиться в СРО с просьбой помочь разрешить возникший конфликт или проблему.*
- ✘ *Вы всегда вправе обратиться в орган исполнительной власти, выдавший лицензию на осуществление соответствующей деятельности на финансовых рынках.*
- ✘ *Мы рекомендуем обращаться в СРО или к органу исполнительной власти после того, как вы получите ответы от вашего профучастника.*

Третейское соглашение может быть заключено в виде третейской оговорки в договоре (раздел «Порядок разрешения споров») или в дополнительном соглашении к действующему договору. Также третейское соглашение может быть заключено в виде отдельного письменного соглашения. Такое соглашение возможно заключить на любой стадии спора, в том числе если дело уже находится в государственном суде (до принятия решения в первой инстанции).

Третейская оговорка может быть трех видов:

- ✘ 1.безальтернативная: «Все споры по настоящему договору передаются на разрешение в название третейского суда»,*
- ✘ 2.альтернативная: «Все споры по настоящему договору передаются на разрешение по выбору истца, или в название государственного суда, или в название третейского суда»,*
- ✘ 3.конкретизирующая: «Споры, связанные с вид нарушения передаются на разрешение в название третейского суда. Все остальные споры передаются на разрешение в название государственного суда».*

✦ *Третейский суд (Коммерческий арбитраж) — негосударственный судебный орган, разрешающий споры по экономическим (хозяйственным) договорам юридических лиц между собой, юридических лиц и граждан, граждан между собой..*

Вы должны быть хорошо подготовлены – не только четко и в правовых терминах формулировать свою позицию, но и в обоснование ее ссылаться на статьи законов, пункты нормативных актов, условия заключенных договоров и т.д.



ВАЖНО ПОМНИТЬ:

- при своем общении с финансовыми консультантами или посредниками вы постоянно должны иметь в виду, что в случае спора вы должны будете доказывать свои права и свою позицию, поэтому вам необходимо читать и понимать все документы, которые вы подписываете, фиксировать как получение информации и документов от профучастника или управляющей компании, так и иметь доказательства того, что все направляемые вами документы или сообщения были получены адресатом.

A person wearing a dark suit and a green tie is holding a large fan of US dollar bills. The bills are fanned out, showing the front side with the portrait of George Washington. The person's hand is visible, holding the top edge of the fan. The background is a plain, light-colored wall.

Спасибо за внимание!