



## **Государственная Дума передала на рассмотрение Совета Федерации закон о стандартах инвестиционного консультирования.**

### **Кратко**

30.05.2019 г. Государственная Дума РФ приняла в заключительном третьем чтении закон «О внесении изменений в статью 61 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О внесении изменений в Федеральный закон «О рынке ценных бумаг» и статью 3 Федерального закона «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» (далее – Закон), который вступает в силу с момента его официального опубликования. Изменения касаются нового для Российской Федерации регулируемого вида деятельности – инвестиционного консультирования.

### **В деталях**

С декабря 2018 года в России появился новый вид регулируемой деятельности – инвестиционное консультирование. Законодательство не предусматривает четкое определение понятия термина «инвестиционная рекомендация».

Принятый в третьем чтении Закон уточняет положения законодательства по инвестиционному консультированию, в частности, вносятся изменения в статью 6.1 Федерального закона о рынке ценных бумаг, которые предусматривают, что признаки индивидуальной инвестиционной рекомендации (консультационной услуги, предоставляемой инвестиционным советником) могут быть установлены в базовом стандарте саморегулируемой организации, разработанным, согласованным и утвержденным в соответствии с требованиями Федерального закона от 13 июля 2015 года №223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка».

Напомним, что Национальная Ассоциация Участников Фондового Рынка (НАУФОР) разработала проект базового стандарта инвестиционного консультирования, который 16.05.2019 г. был направлен на утверждение в Комитет по стандартам по деятельности инвестиционных советников при Банке России.

В соответствии с разработанным проектом базового стандарта, инвестиционная рекомендация – это адресованная определенному клиенту и предоставляемая ему на основании договора об инвестиционном консультировании информация, отвечающая одновременно следующим признакам:

- информация касается совершения сделок по приобретению, отчуждению, погашению определенных ценных бумаг и (или) заключения определенных договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;

- информация сопровождается комментариями, суждениями и оценками, в явном виде указывающими на соответствие таких сделок интересам клиента как приоритетным по сравнению с собственными интересами или иным образом указывающими на то, что она предоставляется как инвестиционная рекомендация;
- информация содержит определенную или определяемую цену сделки с ценными бумагами и (или) цену договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и (или) определенное или определяемое количество финансового инструмента.

Кроме того, Закон вносит дополнение в статью 3 Федерального закона от 20.12.2017 г. № 397-ФЗ, который ввел категорию деятельности по инвестиционному консультированию. Согласно введенному дополнению лица, осуществляющие деятельность по инвестиционному консультированию и предоставляющие индивидуальные инвестиционные рекомендации, должны быть внесены в единый реестр инвестиционных советников Банка России до 1 июля 2019 г. или прекратить осуществление такой деятельности.

В любом случае регламентирование деятельности по инвестиционному консультированию потребует внесения изменений во внутренние процедуры профессиональных участников рынка ценных бумаг.

## **Контакты**

### *Юридические услуги*

Максим Кандыба, Партнер  
[maxim.kandyba@pwc.com](mailto:maxim.kandyba@pwc.com)  
Тел.: +7 (495) 967 6448

Ксения Грицепанова, Директор  
[ksenia.gritsepanova@pwc.com](mailto:ksenia.gritsepanova@pwc.com)  
Тел.: +7 (495) 967-6448

## Контакты

Мы будем рады ответить на Ваши вопросы.

### Услуги организациям финансового сектора

**Владимир Буров**  
[vladimir.burov@pwc.com](mailto:vladimir.burov@pwc.com)

**Екатерина Лазорина**  
[ekaterina.lazorina@pwc.com](mailto:ekaterina.lazorina@pwc.com)

### Услуги компаниям потребительского сектора и промышленным предприятиям

**Энрика Шевченко**  
[enrika.shevchenko@pwc.com](mailto:enrika.schevchenko@pwc.com)

**Наталья Щербакова**  
Санкт-Петербург  
[natalia.sherbakova@pwc.com](mailto:natalia.sherbakova@pwc.com)

### Услуги в секторе телекоммуникаций, высоких технологий, СМИ и индустрии развлечений

**Наталья Возианова**  
[natalia.vozianova@pwc.com](mailto:natalia.vozianova@pwc.com)

### Услуги частным клиентам

**Алина Лаврентьева**  
[alina.lavrentieva@pwc.com](mailto:alina.lavrentieva@pwc.com)

### Услуги компаниям топливно- энергетического комплекса

**Галина Науменко**  
[galina.naumenko@pwc.com](mailto:galina.naumenko@pwc.com)

**Екатерина Малыгина**  
[ekaterina.malygina@pwc.com](mailto:ekaterina.malygina@pwc.com)

### Услуги по развитию налоговой функции, подготовке налоговой и бухгалтерской отчетности и ведению учета

**Екатерина Рябова**  
[ekaterina.rjabova@pwc.com](mailto:ekaterina.rjabova@pwc.com)

### Налоговые услуги органам государственной власти и общественному сектору

**Кирилл Никитин**  
[kirill.nikitin@pwc.com](mailto:kirill.nikitin@pwc.com)

### Юридические услуги

**Яна Золоева**  
Руководитель налоговой и  
юридической практики в России и  
СНГ  
[yana.zoloeva@pwc.com](mailto:yana.zoloeva@pwc.com)

**Максим Кандыба**  
[maxim.kandyba@pwc.com](mailto:maxim.kandyba@pwc.com)

**Раиса Алексахина**  
[raisa.alexakhina@pwc.com](mailto:raisa.alexakhina@pwc.com)

### Услуги в области международного налогового планирования

**Михаил Филинов**  
[mikhail.filinov@pwc.com](mailto:mikhail.filinov@pwc.com)

### Услуги в области косвенного налогообложения и таможенного регулирования

**Владимир Константинов**  
[vladimir.konstantinov@pwc.com](mailto:vladimir.konstantinov@pwc.com)

### Услуги налогообложения по сделкам слияний и поглощений

**Екатерина Коропова**  
[ekaterina.koropova@pwc.com](mailto:ekaterina.koropova@pwc.com)

### Услуги по управлению персоналом и налогообложению физических лиц

**Карина Худенко**  
[karina.khudenko@pwc.com](mailto:karina.khudenko@pwc.com)

**Алла Романчук**  
[alla.romanchuk@pwc.com](mailto:alla.romanchuk@pwc.com)

### Услуги в области трансфертного ценообразования

**Андрей Колчин**  
[andrey.kolchin@pwc.com](mailto:andrey.kolchin@pwc.com)

**Наталья Козлова**  
[natalia.kozlova@pwc.com](mailto:natalia.kozlova@pwc.com)

© 2019 Все права защищены. Под PwC и PricewaterhouseCoopers понимается ООО «Прай свотерхаус Куперс Юридические Услуги» или, в зависимости от контекста, другие фирмы, входящие в глобальную сеть компаний PricewaterhouseCoopers International Limited, каждая из которых является самостоятельным юридическим лицом.

Информация, содержащаяся в бюллетене, не является профессиональной консультацией. PwC не несет ответственности за ущерб, причиненный каким-либо лицам, если их действия/бездействие стали результатом прочтения данного бюллетеня. По всем конкретным вопросам рекомендуем Вам обращаться к специалисту PwC по соответствующему направлению.

**Хотите быть в курсе последних громких судебных процессов?  
Заходите в «Библиотеку прецедентных дел»!**



PwC в России ([www.pwc.ru](http://www.pwc.ru)) предоставляет услуги в области аудита и бизнес-консультирования, а также налоговые и юридические услуги компаниям разных отраслей. В офисах PwC в Москве, Санкт-Петербурге, Екатеринбурге, Казани, Новосибирске, Ростове-на-Дону, Краснодаре, Воронеже, Владикавказе и Уфе работают более 2700 специалистов. Мы используем свои знания, богатый опыт и творческий подход для разработки практических советов и решений, открывающих новые перспективы для бизнеса. Глобальная сеть фирм PwC объединяет более 236 000 сотрудников в 158 странах.

