

# Как получить статус квалифицированного инвестора и что он дает



## Содержание статьи

Покупать [акции](#) и [облигации](#) может любой человек, даже не имеющий опыта торговли на бирже. Для этого достаточно открыть [брокерский счет](#) и положить на него деньги. Но есть целый ряд инструментов, недоступных обычным инвесторам: ценные бумаги иностранных компаний, не обращающиеся в России, производные финансовые инструменты, высокорисковые (венчурные) инвестиции и другие активы.

Эти инструменты могут быть прибыльными, но они сложны в

управлении и сопряжены с высоким уровнем риска, поэтому доступ к ним открыт только для опытных инвесторов со значительным капиталом. Таких инвесторов называют квалифицированными.

Рассказываем, как можно получить такой статус, кто его присваивает и могут ли его отозвать.

## **Квалифицированный инвестор: что это за статус и что дает**

[Квалифицированный инвестор](#) — это особый статус, подтверждающий профессионализм участника рынка ценных бумаг. Наличие такого статуса означает, что у инвестора достаточно знаний и средств, чтобы качественно оценивать ситуацию на фондовом рынке и осознанно инвестировать в более рискованные активы.

Статус квалифицированного инвестора может получить физическое или юридическое лицо, соответствующее определенным требованиям, перечисленным в статье 51.2 Федерального закона № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг». Автоматически этот статус предоставляется людям или организациям, являющимся профессиональными участниками финансового рынка.

### [Почитать рекомендации по акциям](#)

К ним относятся:

- Брокеры, профессиональные управляющие, дилеры, инвестиционные и негосударственные пенсионные фонды, некоторые некоммерческие организации.
- Некоторые государственные или международные финансовые организации, например, Всемирный банк, Центробанк России, Международный валютный фонд, Агентство по страхованию вкладов и так далее.

- Некоторые кредитные организации.

Разделение инвесторов на квалифицированных и неквалифицированных («квалов» и «неквалов») появилось в России в 2007 году, но [законодательно оформилось](#) только в 2020 году. Тогда вступил в силу закон, закрепляющий деление инвесторов на две категории, и ограничил доступ «неквалов» к ряду инструментов. Теперь, чтобы совершать некоторые сделки, им надо пройти тестирование у брокера. Для квалифицированных инвесторов таких ограничений нет.

## Зачем получать статус квалифицированного инвестора

Квалифицированным инвесторам открыт доступ почти ко всем финансовым инструментам фондового рынка. Это позволяет собрать более разнообразный портфель ценных бумаг, которые потенциально могут принести высокую прибыль.

### [Что такое фундаментальный анализ и можно ли ему научиться самостоятельно](#)

Неквалифицированным инвесторам доступны только самые простые и ликвидные ценные бумаги: государственные [облигации федерального займа \(ОФЗ\)](#), [акции](#) и [облигации](#) крупных компаний, [паи ПИФов](#) и так далее. Такое ограничение позволяет обезопасить начинающих инвесторов от рискованных сделок и больших финансовых потерь, но и ограничивает возможность заработка.

Помимо этого, из-за возросшего риска блокировки зарубежных активов на счетах россиян в июле 2022 года Центробанк [рекомендовал брокерам установить](#) для неквалифицированных инвесторов дополнительные ограничения. В результате многие брокеры перестали продавать «неквалам» ценные бумаги

иностранных компаний.

## Какие активы могут использовать квалифицированные инвесторы

После получения статуса квалифицированного инвестора человек получает преимущество в виде доступа к активам с повышенным риском. Конкретный перечень ценных бумаг зависит от брокера, но обычно в него входят:

- иностранные бумаги, которые не торгуются на российских биржах;
- доступ к IPO;
- иностранные биржевые фонды (ETF);
- депозитарные расписки;
- зарубежные производные финансовые инструменты, то есть деривативы: фьючерсы, опционы, форварды и т. д.;
- паи закрытых инвестиционных фондов (ЗПИФы), венчурных фондов;
- структурные ноты;
- высокорискованные облигации.

## Требования к квалифицированному инвестору

Чтобы получить статус квалифицированного инвестора, нужно соответствовать одному из критериев:

**1. Размер имущества.** Самый простой способ получить статус

«квала» — иметь активы на общую сумму не менее 6 млн рублей. Учитываются деньги на счетах и депозитах, ценные бумаги, производные инструменты, обезличенные металлические счета. Личная недвижимость и автомобили в зачет не идут.

**2. Опыт работы с ценными бумагами.** Второй способ — иметь опыт работы в организации, которая совершала сделки с ценными бумагами или производными инструментами. Если у компании есть статус квалифицированного инвестора, достаточно проработать там два года, если нет — три года. Учитывается не просто стаж работы в компании, а именно личный опыт работы с ценными бумагами.

[Узнать больше про инвестиции](#)

**3. Опыт инвестирования.** Надо заключить сделки с ценными бумагами или их производными объемом не менее 6 млн рублей за последний год. В течение месяца надо заключать минимум одну сделку, а в течение квартала — не менее десяти.

**4. Профильное образование.** Необходимо иметь высшее экономическое образование с аттестатом государственного образца в вузе, имеющем аккредитацию для профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг. Сейчас такая аккредитация есть у пяти учреждений: Национальной ассоциации участников фондового рынка, АНО ДПО «Учебный центр МФЦ», фонда «Институт фондового рынка и управления», АНО ВО «Уральский институт фондового рынка», ФГБОУ ВО «РЭУ им. Г. В. Плеханова». Учитываются также квалификационные аттестаты специалиста финансового рынка, аудитора или страхового актуария и сертификаты международных организаций (сертификаты Financial Risk Manager (FRM), Chartered Financial Analyst (CFA) и Certified International Investment Analyst (CIIA).

## Как могут измениться требования

В июле 2022 года Центробанк [представил концепцию](#) совершенствования защиты розничных инвесторов, в которой предлагает изменить критерии присвоения статуса квалифицированного инвестора.

Предлагается:

1. Увеличить размер требуемого имущества с 6 млн до 30 млн рублей. Из стоимости активов вычитаются обязательства перед брокером.
2. Учитывать ликвидные активы: денежные средства; ликвидные ценные бумаги, не являющиеся предметом обременения; требования к кредитной организации выплатить денежный эквивалент драгоценного металла; активы, поступившие на счет по сделкам РЕПО.
3. Установить требования к документам, подтверждающим наличие активов, в том числе срок, в течение которого документы являются действительными.
4. Исключить высшее экономическое образование как самостоятельный критерий (предусмотреть возможность его использования вместе с другими условиями для снижения требований).
5. Рассматривать квалификацию в сфере финансовых рынков только по профессиональным стандартам «специалист рынка ценных бумаг» или «специалист по финансовому консультированию».
6. Исключить из законодательства о рынке ценных бумаг привязку получения статуса квалифицированного инвестора только к определенному инструменту / перечню инструментов.

[Почему могут отказать в получении статуса квалифицированного инвестора и что делать](#)

Предложения регулятора будут обсуждаться с законодателями,

участниками рынка и правительством. Пока предложенные ЦБ меры находятся в стадии разработок, сохраняются прежние условия получения статуса.

При этом, по словам председателя правления Национального расчетного депозитария (НРД) Виктора Жидкова, в России может появиться единый реестр квалифицированных инвесторов.

«Мы обсуждаем это с регулятором и со всеми структурами, кто в этом заинтересован. Это позволит централизовать надзор и упростить процесс подтверждения квалификации при переходе клиентов к другому брокеру», — заметил он.

Сейчас статус присваивает брокер или управляющая компания (УК), где у инвестора открыт брокерский счет. При смене брокера статус утрачивается и его необходимо получать заново. Хотя брокер может на свое усмотрение признать инвестора квалифицированным на основании реестра другого брокера. Единого реестра квалифицированных инвесторов пока нет.

## **Как получить статус квалифицированного инвестора**

Присвоить статус квалифицированного инвестора может брокер, доверительный управляющий или управляющая компания и форекс-дилер. Для получения статуса «квала» нужно подать заявление и приложить документы, подтверждающие право на этот статус.

У каждого брокера и УК есть свой регламент присвоения статуса «квала», но общий принцип один: инвестор делает соответствующий запрос и предоставляет документы, которые могут подтвердить его квалификацию, а организация их проверяет. Если все в порядке, инвестору присваивают статус квалифицированного инвестора. Если что-то не соответствует критериям ЦБ, в присвоении статуса

отказывают.

Некоторые брокеры предлагают оформить статус квалифицированного инвестора дистанционно. С помощью сервиса Банки.ру можно выбрать [удобного для инвестиций брокера](#).

## Как получить статус квалифицированного инвестора в Сбербанке

Человек, желающий получить статус квалифицированного инвестора, представляет в банк заявление и документы, подтверждающие его соответствие требованиям. Заявление и иные документы заявитель должен лично предоставить в банк на бумажном носителе. Если данные об активах и сделках заявителя есть в банке, Сбер сам проверяет нужную информацию.

Решение о присвоении статуса банк принимает в течение десяти рабочих дней со дня подачи документов.

## Как получить статус квалифицированного инвестора в ВТБ

В ВТБ для получения статуса «квала» нужно выполнить одно из условий:

- Если у инвестора есть от 6 млн рублей на банковском и брокерском счетах, то статус он может получить в «ВТБ Онлайн».
- Если у инвестора есть от 6 млн рублей на брокерском счете, ИИС и субсчетах, то статус он может получить в «ВТБ Мои Инвестиции».
- Если оборот инвестора по сделкам за последние четыре квартала выше 6 млн рублей, то статус он может получить в «ВТБ Мои Инвестиции». (Учитываются сделки с ценными

бумагами и другими инструментами. Частота сделок — не реже десяти в квартал, минимум — одна в месяц.)

- Если у инвестора есть опыт работы в профессиональном участнике рынка ценных бумаг или высшее финансовое образование, то статус он может получить в офисе ВТБ, который оказывает инвестуслуги.

## Как получить статус квалифицированного инвестора в «Тинькофф»

В «Тинькофф Инвестициях» получить статус квалифицированного инвестора могут только клиенты с тарифом «Премиум». Порядок действий такой:

1. Вы отправляете персональному менеджеру в чате приложения «Тинькофф инвестиций» копию документа, подтверждающего право на статус.
2. Если вы храните деньги в Тинькофф Банке, менеджер сам собирает нужные документы.
3. Менеджер готовит все необходимые бумаги и присылает их в чате приложения. Документы нужно подписать кодом из СМС.
4. В течение пяти рабочих дней документы проверяют и присваивают статус квалифицированного инвестора.

## Как получить статус квалифицированного инвестора в БКС

Подписать заявление на квалификацию и предоставить подтверждающие документы можно в мобильном приложении «БКС Мир инвестиций» в разделе «Еще» — «Профиль» — «Статус квалифицированного инвестора».

[Сравнить тарифы брокеров](#)

Также можно подать документы в личном кабинете «БКС Мир инвестиций» в разделе «Профиль» — «Статус квалифицированного инвестора» или в ближайшем офисе компании БКС.

## **Как стать квалифицированным инвестором: главное**

1. Квалифицированный инвестор — особый статус участника финансового рынка, подтверждающий его опыт и знания. Этот статус присваивается людям и некоторым организациям.
2. Неквалифицированный инвестор имеет доступ к ограниченному списку ценных бумаг, квалифицированный — ко всем финансовым активам, в том числе сложным и высокорискованным.
3. Инструменты, доступные квалифицированным инвесторам, могут принести высокий доход, но являются более рискованными.
4. Квалифицированным инвестором может стать человек с финансовым образованием, профильным опытом работы, большим опытом торговли на фондовом рынке или капиталом от 6 млн рублей.
5. Статус квалифицированного инвестора присваивают банки и брокеры, поэтому процедура и требования у всех отличаются. Статус, полученный в одной организации, один брокер может принять, а другой — попросить заново подтвердить квалификацию.

[Что такое облигации, зачем они нужны и как на них заработать](#)