

## TO THE QUESTION OF EQUAL OPPORTUNITIES FOR ACCUSING AND PROTECTION IN THE CRIMINAL PROCESS

© 2020 Zotova Inessa Vyacheslavovna  
Student

© 2020 Khasnutdinov Renat Rafailevich  
Candidate of Law, Associate Professor  
Samara State University of Economics  
E-mail: Khasnutdinoff@mail.ru

**Keywords:** defense side, prosecution side, justice, criminal trial, adversarial process.

The article considers the problem of implementing the principle of adversarial parties in the criminal process in view of the unequal legal status of the prosecution and the defense.

УДК 346.2  
Код РИНЦ 10.00.00

### ПРАВОВОЙ СТАТУС ИНВЕСТИЦИОННОГО СОВЕТНИКА

© 2020 Зубкова Мария Николаевна  
кандидат юридических наук, доцент  
Самарский государственный экономический университет  
E-mail: zubkova\_maria@mail.ru

**Ключевые слова:** инвестиционное консультирование, профессиональный участник рынка ценных бумаг, инвестиционный советник.

В статье рассмотрен правовой статус такого профессионального участника рынка ценных бумаг, как инвестиционный советник. Проанализированы требования к инвестиционному советнику, а также порядок определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника. Изучены требования к индивидуальной инвестиционной рекомендации.

В соответствии со ст. 6.1. Федерального закона от 22.04.1996 N 39-ФЗ "О рынке ценных бумаг"<sup>1</sup> деятельность по инвестиционному консультированию представляет собой консультационные услуги, которые имеют выражение в виде индивидуальных инвестиционных рекомендаций, относительно ценных бумаг, а также сделок с ними или заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами. Основанием для оказания инвестиционной консультации является заключение договора с клиентом, который носит название договора об инвестиционном консультировании.

Профессиональный участник рынка ценных бумаг, который оказывает услуги, связанные с инвестиционным консультированием, носит название инвестиционного советника. В качестве инвестиционного советника может выступать как юридическое лицо, со-

зданное на основании законодательства Российской Федерации, так и индивидуальный предприниматель. Независимо от организационно-правовой формы они все должны быть членами саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, которая объединяет инвестиционных советников. Кроме того, данные субъекты должны быть включены в единый реестр инвестиционных советников, ведение которого осуществляет Банк России. Сведения об инвестиционных советниках вносятся Банком России на основании заявления и документов в соответствии с установленным перечнем.

Инвестиционный советник - юридическое лицо имеет право на совмещение данной деятельности с другими видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также вправе выступать в качестве кредитной организации.

Инвестиционный советник - индивидуальный предприниматель также имеет возможность совмещать свою деятельность с иными видами деятельности, главное, чтобы это была нелицензируемая деятельность.

Требования к правовому статусу инвестиционных советников изложены в Указаниях Банка России от 02.11.2018 N 4956-У "О требованиях к инвестиционным советникам"<sup>2</sup>. Во-первых, в случае, когда инвестиционный советник является индивидуальным предпринимателем, то ему необходимо иметь высшее образование.

Во-вторых, инвестиционные советники - индивидуальные предприниматели должны, как минимум, одному из предусмотренных законодательством квалификационным требованию. Первое требование связано с наличием квалификационного аттестата первого типа о присвоении квалификации специалиста финансового рынка по брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, деятельности форекс-дилера или квалификационного аттестата специалиста финансового рынка по брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами (первого типа).

Второе квалификационное требование касается наличия свидетельства о квалификации, подтверждающего соответствие требованиям профессионального стандарта "Специалист по финансовому консультированию".

Также к статусу инвестиционного советника, который является индивидуальным предпринимателем, предъявляются и требования к профессиональному опыту. Данные требования подразделяются на две группы. Первая группа связана с наличием у инвестиционного советника профессионального опыта, который мог бы быть получен в результате осуществления, как минимум, одного из следующих видов деятельности:

- совершение сделок с ценными бумагами и (или) заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами;
- принятие решений о совершении сделок с ценными бумагами и (или) о заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и (или) подготовке рекомендаций по совершению указанных сделок (заключению указанных договоров);
- анализ финансового рынка;
- управление рисками на финансовом рынке;
- предоставление консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Помимо этого, данный профессиональный опыт необходимо получить будучи либо состоя в трудовых отношениях в течении двух лет из последних пяти, с организацией,

которая является квалифицированным инвестором, либо будучи работником в организации, не являющейся квалифицированным инвестором, но уже в течение трех лет из последних пяти лет, либо, как индивидуальный предприниматель, осуществляя деятельность, связанную с оказанием услуг по вопросам финансового посредничества не менее двух лет из последних пяти.

Вторая группа требований связана с необходимостью иметь профессиональный опыт, связанный с заключением от своего имени и за свой счет либо же с направлением поручений брокеру на заключение сделок с ценными бумагами или деривативами. Среднее число таких сделок в течение квартала должно быть не менее десяти, причем не менее одной такой сделки с ценными бумагами или деривативами должно совершаться в месяц в течение четырех кварталов подряд за последние пять лет. Общая сумма названных сделок должна составлять не менее шести миллионов рублей.

Что касается требований к инвестиционным советникам, которые являются юридическими лицами, то они должны соответствовать следующим требованиям. Во-первых, они должны иметь в штате не менее одного работника, который должен, в свою очередь, соответствовать требованиям, которые предъявляются к инвестиционным советникам - индивидуальным предпринимателям. При этом они должны исполнять обязанности, связанные с осуществлением деятельности по инвестиционному консультированию.

Также у всех инвестиционных советников должен быть в наличии внутренний документ, в котором должны быть предусмотрены все необходимые меры, направленные на выявление, а также контроль в случае конфликта интересов, который может иметь место в ходе осуществления деятельности по инвестиционному консультированию.

В процессе осуществления своей деятельности инвестиционный советник должен действовать добросовестно, разумно и исключительно в интересах клиента.

Кроме того, инвестиционный советник должен предоставлять индивидуальные инвестиционные рекомендации клиенту, руководствуясь его инвестиционным профилем.

Согласно ст. 6.2 Федерального закона "О рынке ценных бумаг" инвестиционный профиль представляет собой совокупность сведений относительно прибыльности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает клиент, а также о промежуток времени, в течении которого может быть достигнута такая доходность. А также информация о риске причинения убытков, которые может понести клиент в результате таких операций, если последний не является квалифицированным инвестором.

Чтобы определить инвестиционный профиль клиента советник обязан истребовать у него всю необходимую информацию. Однако, проверка достоверности полученной от клиента информации не входит в обязанности инвестиционного советника. В том случае, если клиент отказывается предоставить необходимую для составления индивидуальной рекомендации информацию, советник не может ее предоставить. Согласно Указанию Банка России от 17.12.2018 N 5014-У "О порядке определения инвестиционного профиля клиента инвестиционного советника, о требованиях к форме предоставления индивидуальной инвестиционной рекомендации и к осуществлению деятельности по инвестиционному консультированию"<sup>3</sup> порядок определения инвестиционного профиля клиента зависит от вида клиента. Если это физическое лицо - неквалифицированный инвестор, то инвестиционный советник должен истребовать у него следующие сведения: о возрасте кли-

ента, данные о среднемесячных доходах и среднемесячных расходах за не менее чем за последние 12 месяцев, сведения относительно образования клиента.

Если клиент - юридическое лицо, также неквалифицированный инвестор, то представить советнику необходимо следующие данные: о размере активов, о размере выручки от реализации товаров (работ, услуг) по данным финансовых документов не менее чем за последний заверченный отчетный период.

В том случае, когда клиент является квалифицированным инвестором, инвестиционному советнику требуется предоставить сведения, которые содержатся в положении об определении инвестиционного профиля.

Основываясь на собранных сведениях, инвестиционный советник и определяет инвестиционный профиль клиента. В случае изменения предоставленных клиентом советнику сведений, последний обязан осуществить повторное определение инвестиционного профиля.

Что касается требований к содержанию индивидуальной инвестиционной рекомендации, то в ней должно содержаться описание самой ценной бумаги, а также сделки, которую планируется заключить либо дериватива, относительно которых и предоставляется рекомендация. Также указываются риски, которые могут иметь место при совершении сделок с данными ценными бумагами или производным финансовым инструментом. Необходимо также указать на наличие или вероятность возникновения конфликта интересов у инвестиционного советника в ходе осуществления инвестиционного консультирования.

В случае неисполнения или ненадлежащего исполнения инвестиционным советником своих обязанностей, он может быть привлечен к ответственности в соответствии с гражданским законодательством. Однако, не допускается привлечение советника к ответственности за убытки, которые причинены клиенту индивидуальной инвестиционной рекомендацией, предоставленной на основании недостоверной информации от клиента.

В том случае, если инвестиционный советник имеет заключенные с третьими лицами договоры, которые предусматривают предоставление вознаграждения за предоставленные индивидуальные инвестиционные рекомендации, то советник должен уведомлять клиентов о таких договорах при предоставлении такой рекомендации.

---

1. Собрание законодательства РФ. 1996. N 17. Ст. 1918.

2. Вестник Банка России. 2019. N 10.

3. Вестник Банка России. 2019. N 13.

## LEGAL STATUS OF THE INVESTMENT ADVISER

© 2020 Zubkova Mariya Nikolaevna  
Ph.D.in Law, Associate Professor  
Samara State University of Economics  
E-mail: zubkova\_maria@mail.ru

**Keywords:** investment consulting, professional participant of securities market, investment advisor.

The article considers the legal status of such a professional participant in the securities market as an investment adviser. The requirements to the investment adviser, as well as the procedure for determining the investment profile of the client of the investment adviser have been analyzed. The requirements for individual investment recommendation have been studied.

УДК 34.04  
Код РИНЦ 10.17.00

## ОСОБЕННОСТИ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ТАМОЖЕННОГО КОНТРОЛЯ ВВОЗА АЛКОГОЛЬНОЙ ПРОДУКЦИИ

© 2020 Зыкин Данила Олегович\*  
студент

Самарский государственный экономический университет  
E-mail: danila\_zykin@mail.ru

**Ключевые слова:** импорт, алкогольная продукция, товарная номенклатура, таможенный контроль, акциз.

Статья посвящена особенностям осуществления таможенного контроля при импорте алкогольной продукции на территорию Российской Федерации. Приведена статистика объема импорта алкогольной продукции с 2014 по 2017 г., анализ которой позволяет актуализировать рассматриваемую тему. Выявлены некоторые проблемы при осуществлении таможенного контроля ввоза алкогольной продукции, которые не позволяют назвать его эффективным. Предложены пути решения выявленных проблем.

Процент зарубежной алкогольной продукции продолжает расти с каждым годом вследствие расширения ассортимента алкогольной продукции и привлечения новых участников внешнеэкономической деятельности. Импорт алкогольной продукции на рынок России составляет около 60 %<sup>1</sup>. Анализируя статистику ввоза алкогольной продукции на территорию страны в период с 2014 по 2017 гг., возможно сделать следующие выводы: в 2015 году вследствие девальвации рубля произошло снижение ввозимой продукции, однако к 2017 году объем импорта увеличился<sup>2</sup>.

Вид алкогольной продукции	2014	2015	2016	2017
Вино	535 695 523	443 699 601	449 009 744	499 850 756
Пиво	227 125 019	130 309 493	161 395 804	232 356 465
Коньяк	24 767 665	19 898 117	22 397 657	34 637 779
Водка	26 363 915	11 363 603	13 593 691	23 019 092
Сидр	2 699 741	3 214 330	5 214 441	4 618 802

\* Научный руководитель - **Паулов Павел Александрович**, кандидат юридических наук, доцент.