



ГODOVOЙ ОТЧЕТ
Ассоциация международных инвестиционных консультантов и советников
за 2025 год

ГODOVой OTCET O PEZyLTATAХ DEЯTEЛЬHOCTИ ACCOЦИAЦИИ 3A 2025 ГОD.

В 2025 году Ассоциацией продолжилась работа по развитию всех основных направлений, отнесённых Федеральным законом от 13.07.2015 № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка» к деятельности саморегулируемой организации. При этом, в соответствии с решением очередного общего собрания членов АМИКС, приоритетными направлениями деятельности Ассоциации были определены:

- повышение профессиональной роли СРО в регулировании деятельности инвестиционных советников;
- совершенствование нормативного регулирования деятельности инвестиционных советников и снижение части регуляторной нагрузки, которая является избыточной;
- реализация программ, направленных на развитие и повышение качества услуг инвестиционных советников;
- развитие и популяризация института инвестиционных советников.

Повышение профессиональной роли саморегулируемой организации в деятельности инвестиционных советников, совершенствование нормативного регулирования индустрии инвестиционного консультирования и снижение избыточной регуляторной нагрузки на инвестиционных советников являются важными вопросами, решение которых безусловно окажет положительное влияние на развитие индустрии инвестиционного консультирования в сегменте советников, не совмещающих свою деятельность с иными видами деятельности на финансовом рынке, а также способствует повышению доверия инвесторов к институту инвестиционных советников и востребованности их услуг.

В течение отчетного года Ассоциацией проводились комплексные работы в рамках реализации приоритетных направлений деятельности, нацеленные на улучшение общей конъюнктуры рынка инвестиционного консультирования, усиление роли саморегулируемой организации в отрасли и повышение привлекательности услуг инвестиционных советников среди розничных инвесторов. Это осуществлялось, в том числе, через взаимодействие с регулятором, адаптацию внутреннего регулирования в Ассоциации в соответствии с потребностями участников, а также проведение профессиональных мероприятий просветительского и научно-практического характера. Указанные приоритетные направления деятельности будут продолжены в 2026 году.

Несмотря на достижение относительной зрелости, индустрия инвестиционного консультирования (в части инвестиционных советников, не совмещающих свою деятельность с иными видами деятельности на рынке ценных бумаг) до сих пор не получила ожидаемого развития, что выражается в стагнации количества участников рынка.

По состоянию на 01.01.2025 в состав Ассоциации входило 71 инвестиционный советник (4 юридических лица и 67 индивидуальных предпринимателей). На конец 2025 года данный показатель незначительно снизился, в результате чего общее количество членов Ассоциации сократилось до 67 участников (6 юридических лиц и 61 индивидуальных предпринимателей).



Общая тенденция сокращения количества инвестиционных советников на рынке в последние четыре года, сопровождаемая планомерным снижением числа членов в Ассоциации, позволяет АМИКС сохранять свою долю от общего количества инвестиционных советников в отрасли на уровне выше 40%. При этом следует отметить, что общее снижение числа инвестиционных советников в индустрии также оказывает влияние на количество членов Ассоциации.

В Ассоциации сохраняется высокий объем трудозатрат, связанных с реализацией регуляторно-надзорных функций, мониторингом деятельности членов Ассоциации и оценкой качества оказываемых ими услуг. Несмотря на ограниченный объем финансирования деятельности Ассоциации, осуществляемый преимущественно за счет членских взносов, Ассоциация обеспечивает стабильность в реализации всех функций саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, установленных законодательством Российской Федерации.

В 2025 году в АМИКС продолжали функционировать следующие органы управления, специализированные и рабочие органы:

Общее собрание членов. Высший орган управления Ассоциацией. В 2025 году было проведено одно общее собрание, на котором рассматривались вопросы, отнесенные пунктом 8.6. Устава Ассоциации к исключительной компетенции указанного органа.

Совет Ассоциации. Коллегиальный орган управления Ассоциацией. В отчетном году было проведено 6 заседаний в формате совместного присутствия (дистанционного участия, с использованием средств аудио/видео связи).

Контрольный комитет. Специализированный орган, осуществляющий контрольные функции в отношении членов Ассоциации и кандидатов на членство в Ассоциацию. В течение года Контрольным комитетом было инициировано 13 проверок.

Дисциплинарный комитет. Специализированный орган Ассоциации, применяющий в отношении членов Ассоциации меры дисциплинарного воздействия за нарушения базовых и внутренних стандартов АМИКС, выявленные в их деятельности.

Комитет по профессиональной деятельности. Рабочий орган, основной задачей которого является рассмотрение и решение вопросов, связанных с профессиональной деятельностью инвестиционных советников. В отчетном году Комитетом по профессиональной деятельности Ассоциации было проведено более 15 заседаний в форме совместного присутствия.

Правовой комитет. Рабочий орган, образованный для содействия в развитии механизмов правового регулирования института инвестиционных советников и финансового рынка в целом. В 2025 году заседания Правового комитета не проводились.

Основные результаты деятельности Ассоциации за 2025 год.

1. Развитие индустрии инвестиционного консультирования.

В декабре 2025 года индустрии исполнилось шесть лет и, как было отражено в начале годового отчета, отрасль (в части инвестиционных советников, не совмещающих свою деятельность с иными видами деятельности на рынке ценных бумаг) до сих пор не получила ожидаемого развития. В связи с этим, Ассоциацией в 2025 году была продолжена системная работа, направленная на создание условий становления и устойчивого развития института независимых инвестиционных советников, среди которых:

- 1. Партнёрство с ПАО «Московская биржа»:** Члены АМИКС регулярно принимали участие в обучающих мероприятиях, проводимых Школой Московской биржи. Это сотрудничество позволяло использовать ресурсы биржи для повышения финансовой грамотности и инвестирования среди широкой аудитории, а также популяризации института инвестиционных советников.
- 2. Профессиональный конкурс «Инвестиционный советник года»:** Второй конкурс среди членов АМИКС был организован с целью стимулирования профессионального роста и повышения качества услуг, предоставляемых инвестиционными советниками.
- 3. Онлайн-конференция «Инвестиционный горизонт»:** Вторая конференция для розничных инвесторов создала платформу для взаимодействия инвестиционных советников с инвесторами, способствуя распространению информации о возможностях фондового рынка и популяризации профессиональной деятельности советников.
- 4. VII Форум инвестиционных советников «ФИНСОВЕТ»:** Это мероприятие стало значимым событием в отрасли, объединив более 180 участников из различных регионов России. Форум стал важной площадкой для обсуждения актуальных вопросов и обмена опытом среди профессионалов рынка инвестиционного консультирования.
- 5. Pre-IPO Конгресс:** Первая практическая конференция для руководителей и собственников компаний о привлечении финансирования в малый и средний бизнес посредством инструментов рынка капитала. Целью данной конференции является популяризация возможностей российского фондового рынка для развития малого и среднего предпринимательства, а также создание для инвестиционных советников профессиональной площадки ознакомления с процессами подготовки компаний к выходу на публичный рынок и анализа их деятельности на пути привлечения капитала.

2. Реализация контрольных функций саморегулируемой организации.

Проведение надзорно-контрольных мероприятий является одной из основных функций саморегулируемой организации (СРО), направленной на обеспечение полноценного контроля за соблюдением членами АМИКС законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, а также базовых и внутренних стандартов Ассоциации.

В 2025 году АМИКС провела 13 проверок в отношении своих членов на предмет соблюдения требований:

- Базового стандарта совершения инвестиционными советниками операций на финансовом рынке;
- Базового стандарта защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих инвестиционных советников;
- Внутреннего стандарта «Кодекс деловой этики и профессионального поведения члена АМИКС» и иных внутренних стандартов и документов АМИКС.

Из 13 проверок:

- 8 - плановые, камеральные и тематические проверки согласно графику проверок членов АМИКС на 2025 год;
- 1 - внеплановая, камеральная и тематическая проверка, инициированная на основании письма Банка России;
- 4 - внеплановые, камеральные и тематические проверки, проведенные на основании жалоб, поступивших в Ассоциацию в отношении членов АМИКС.

По результатам проверок деятельности членов Ассоциации Дисциплинарным комитетом АМИКС в 2025 году было проведено 8 заседаний, на которых:

- в 3 случаях дисциплинарные производства были прекращены.
- в отношении 3 членов Ассоциации применены меры дисциплинарного воздействия в виде замечания.
- в отношении одного члена Ассоциации принято решение о наложении денежного штрафа.
- в отношении одного из членов Ассоциации принята мера в виде рекомендации об исключении из состава членов саморегулируемой организации.

3. Регуляторная и правовая деятельность саморегулируемой организации.

3.1. Совершенствование внутренних регламентирующих документов Ассоциации.

В прошедшем году Ассоциация продолжила работу по актуализации внутренних документов АМИКС. Основные изменения касались процедур внутреннего взаимодействия Ассоциации с её членами, включая порядка проведения проверочных мероприятий и оценки качества услуг, предоставляемых инвестиционными советниками. Также была обновлена информация о процессах работы инвестиционных советников с клиентами, в том числе в части обработки их персональных данных.

3.2. Нормотворческая деятельность.

В прошедшем году Ассоциация активно взаимодействовала с Банком России по вопросам внесения изменений в действующее нормативное регулирование, касающееся деятельности инвестиционных советников. Основное внимание уделялось снижению регуляторной нагрузки и оптимизации профессиональной деятельности инвестиционных советников. Эта работа будет продолжена и в текущем году.

4. Взаимодействие АМИКС с членами Ассоциации.

Наряду с осуществлением своих основных функций, Ассоциация в 2025 году продолжила активную консультационную поддержку деятельности членов АМИКС, в том числе по следующим направлениям:

- организация и проведение для членов АМИКС профессиональных мероприятий;
- консультирование членов АМИКС по формированию и направлению в Банк России отчетности в формате XBRL;
- содействие в разработке документов, применяемых в деятельности инвестиционных советников.
- консультирование членов АМИКС по порядку осуществления деятельности по инвестиционному консультированию и ведению деятельности в качестве профессионального участника рынка ценных бумаг;
- консультирование по вопросам соблюдения требований к раскрытию информации профессиональными участниками рынка ценных бумаг;
- предоставление разъяснений по порядку применения базовых стандартов, а также нормативных правовых актов Банка России и т.д.

5. Приоритетные направления деятельности Ассоциации на 2026 год.

В текущем году Ассоциация продолжит работу, направленную на:

1. повышение профессиональной роли саморегулируемой организации в регулировании деятельности инвестиционных советников;
2. совершенствование нормативного регулирования деятельности инвестиционных советников и снижение части регуляторной нагрузки, которая остается избыточной;
3. реализацию программ развития и повышение качества услуг инвестиционных советников;
4. популяризация института инвестиционных советников.

С уважением,

Директор АМИКС, Ф.Ф. Сафиуллин