

20 августа Банк России опубликовал указание, зарегистрированное Минюстом, согласно которому наличие сертификата СФА автоматически дает владельцу статус квалифицированного инвестора. Данное решение, давно ожидавшееся рынком, упрощает процедуру присвоения статуса квалифицированного широкому кругу розничных инвесторов.

По данным Банка России, по итогам I квартала 2026 года в стране насчитывалось 990 тыс. официально признанных квалифицированных инвесторов. При этом общее число частных инвесторов в РФ в 2026 году достигло 41 млн человек, то есть статус «квалифицированного» имеют лишь около 2,5% всех российских инвесторов. При этом именно эта категория обеспечивает основную часть оборота на рынке: по оценке Банка России, на квалифицированных инвесторов приходится до 76% активов физических лиц и большая часть вложений в сложные финансовые инструменты.

Сертификат СФА, которые сегодня выдается успешно сдавшим квалификационный экзамен Национальной финансовой ассоциацией (НФА) является частью линейки сертификаций для экспертов рынка и розничных инвесторов, разработанной Ассоциацией в рамках программы повышения профессиональных знаний и навыков участников отрасли.

В ходе экзамена претенденты отвечают на 240 вопросов в течение 6 часов. Система жесткого прокторинга и независимой оценки позволяет объективно оценить знания специалистов и присвоить им по итогам экзамена признанный в финансовой отрасли статус сертифицированного аналитика, который теперь автоматически стал для регулятора и игроков отрасли синонимом квалифицированного инвестора.

Также НФА разработала систему сертификации Квалифин, направленную на официальное подтверждение статуса квалифицированного инвестора. Экзамен для получения сертификата состоит из 50 уникальных вопросов и проходит в онлайн формате в течение 90 минут.

Выдаваемые НФА по итогам обоих экзаменов документы заносятся в реестр НФА. Финансовые организации и регуляторы, при необходимости, могут проверить валидность всех сертификатов и статус их обладателей.

«Прохождение специального экзамена делает путь к статусу "квала" доступнее и осмысленнее. Его можно будет получить не за счет крупной суммы на счетах или высокого дохода, а за счет собственных знаний. Этой возможности ждали многие инвесторы. При этом наша цель – не нарастить количество квалифицированных инвесторов на бумаге, а стимулировать людей учиться. Их реальный уровень подготовки гораздо важнее цифр. Мы хотим, чтобы на рынок выходили инвесторы, которые действительно понимают риски и умеют работать со сложными инструментами», — отметил Михаил Мамута, заместитель Председателя Банка России.

НФА