

КОМПЕНСАЦИЯ ИНВЕТОРАМ: СХЕМА, ДЕЙСТВУЮЩАЯ В ВЕЛИКОБРИТАНИИ

- ✧ Введение.
- ✧ Некоторые замечания по итогам года.
- ✧ Услуги, предоставляемые Схемой.
- ✧ Сто одно золотое правило инвестора.

7.1. ВВЕДЕНИЕ

Схема компенсации инвесторам (далее Схема) представляет собой фонд спасения частных клиентов уполномоченных британских инвестиционных фирм, прекративших свою деятельность. Схема — одна из мер защиты инвесторов, предусмотренная Законом о финансовых услугах от 1986 г. В соответствии с этими мерами были созданы также регулирующие органы, в функции которых входит мониторинг деятельности фирм, предоставляющих инвестиционные услуги. Главным регулирующим органом является Управление по ценным бумагам и инвестициям (далее УЦБИ), которое в 1988 г. сформировало Схему компенсации инвесторам. УЦБИ также разработало правила компенсации, производимой на основании Закона о финансовых услугах, которых Схема должна постоянно придерживаться.

К другим регулирующим органам относятся: Организация регулирования управления инвестициями (IMRO), Управление личными инвестициями (PIA), а также Управление по ценным бумагам и фьючерсам (SFA). PIA выступает надзорным органом по отношению к большинству инвестиционных фирм, не являющихся фондовыми брокерами, которые в основном имеют дело с частными инвесторами. PIA приняла на себя большую часть работы двух ранее существовавших регулирующих органов — Регулирующей ассоциации финансовых посредников, менеджеров фондов и брокеров и Организации регулирования деятельности компаний личного страхования и паевых трастов.

Схема начинает применяться тогда, когда положение ухудшается и клиенты инвестиционной фирмы, уполномоченной одним из вышеперечисленных регулирующих органов, могут понести убытки по инвестированным

денежным средствам. Если уполномоченная фирма не способна возратить денежные или иные средства, инвестированные ее клиентами, Схема может объявить эту фирму несостоятельной.

Схема компенсации инвесторам выплачивает первые 30 000 фунтов стерлингов (далее фунтов) по действительной претензии полностью, а затем 90% следующих 20 000 фунтов. Это означает, что Схема может выплатить инвестору до 48 000 фунтов. По совместным инвестициям каждое лицо может получить до 48 000 фунтов. При этом инвесторы не несут никаких расходов при предъявлении претензии на компенсацию из средств Схемы. Финансируется она за счет сборов со всех уполномоченных инвестиционных фирм. Взыскания также по возможности осуществляются за счет несостоятельных фирм и других сторон для сокращения счета расходов по компенсации.

Схемой руководит совет директоров. Штат ее сотрудников насчитывает около 100 человек. Совет директоров включает в себя, как назначенных регуляторами отрасли финансовых услуг, так и директоров, представляющих заинтересованную общественность, а также независимого председателя и генерального директора. Директора отвечают за принятие решений, помогающих сотрудникам Схемы правильно и честно применять правила. В число работников Схемы, руководимых генеральным директором, входят специалисты в разных областях (неплатежеспособность, бухгалтерский учет, право, инвестиции, страхование и банковское дело).

Работники Схемы стремятся быть открытыми и доступными для всех. Однако они в состоянии выплачивать компенсации только в соответствии с правилами, но всегда рады ответить на вопросы инвесторов и сделать все от них зависящее для того, чтобы помочь тем из них, кто понес убытки.

На примере годового отчета за 1995/1996 гг. продемонстрируем работу Схемы компенсации инвесторам, действующей в Великобритании. Схема эта является одной из апробированных на практике высокоэффективных форм программы страхования коллективных инвесторов. Методика работы по ней представляет несомненный интерес, как в плане теории, так и с позиций практики.

8.2. НЕКОТОРЫЕ ЗАМЕЧАНИЯ ПО ИТОГАМ ГОДА

Рассматриваемый период (1995–1996 гг.) был очень важным в восьмилетней истории существования Схемы компенсации инвесторам. Работа с претензиями по компенсации продолжается: суммы платежей значительны, количество фирм, объявленных несостоятельными, достигло рекордного числа. Вновь возникают вопросы о целесообразности мероприятий финансового характера и пределах полномочий Схемы по определению того, что следует считать честной и правомерной компенсацией.

Выплата компенсаций

Компенсация, выплаченная инвесторам, превысила 25 млн фунтов. При этом на конец 1996 г. стоимость оставшихся предложений составила 3 млн фунтов. Таким образом, увеличение суммы компенсации по сравнению с прошлым годом составило 10 млн фунтов. Кроме того, за минувший год, была выплачена самая большая в истории организации сумма компенсации. В результате, общая сумма компенсации, выплаченная по Схеме за весь период ее существования, т. е. с 1988 г., превысила 100 млн фунтов.

Финансирование

Финансовые трудности Схемы, возникшие летом 1995 г., укрепили УЦБИ и другие регулирующие организации в необходимости поиска фундаментального решения проблемы достаточного финансирования Схемы. Сроки, сумма и размещение сборов были рассмотрены во время дискуссий по практике взимания промежуточных сборов в связи с новыми крупными фактами несостоятельности. В то же время PIA рассмотрело альтернативы финансирования, в том числе предложение о создании предварительного фонда. В марте 1996 г. совет директоров PIA принял правила, позволяющие ему в течение трех последующих лет ежегодно формировать фонд в 5 млн фунтов с тем, чтобы общая сумма предварительного фонда составила к концу 1999 г. 15 млн фунтов.

В результате этих событий Схема провела реорганизацию своих финансовых мероприятий на 1996 г., создав фонд в 20 млн фунтов для многовариантного заимствования, тем самым существенно сэкономив финансовые ресурсы. PIA также объявило о том, что к концу 1996 г. рассмотрит способ возмещения затрат по пенсионным обязательствам, связанным с консультационной деятельностью фирм, объявленных Схемой несостоятельными. Предложения вызвали оживленную дискуссию. При этом важно отметить, что для поддержания общественного доверия относительно финансовой чистоты фонда последней инстанции (Схемы компенсации) необходимо, чтобы инвестиционная отрасль недвусмысленно поддержала механизм финансирования, который в итоге будет одобрен.

Направления расходования средств

Схема сосредотачивает свои ресурсы на рассмотрении и завершении части претензий по планам ипотечных доходов, по которым значительная доля компенсаций уже была выплачена несколько лет назад, но при этом окончательные расчеты еще не произведены и ожидают результата юридических процедур.

Несмотря на то, что инвестиционные облигации, основанные на планах ипотечных доходов, были отменены органами регулирования инвестиций за период с конца 1990-х годов, тем не менее Схема получила более

250 новых претензий в связи с убытками по этим инвестиционным облигациям. Многие компенсационные выплаты со стороны Схемы за 1995 г. оставались связанными с плохими советами и мошенническими действиями, относящимися к концу 1980-х — началу 1990-х годов.

За 1995 г. было получено лишь небольшое количество претензий в части пенсионных переводов и отказов от опциона. Однако затем, когда семь новых фирм были объявлены несостоятельными, эта ситуация начала меняться. Потенциальные претензии, по-видимому, связаны, главным образом, с переводом пенсий и с убытками от отказа от опциона, обусловленными плохими советами.

Схема продолжает тесное взаимодействие с пенсионным отделом PIA для направления потока претензий, связанных с пенсиями. Этот отдел принял ответственность за идентификацию претензий инвесторов, связанных с плохими советами по переводу и операциям отказа от опциона. (Советы давались фирмами, которые больше не ведут торговых операций). Схема и PIA стремятся быть готовыми к обработке претензий по мере их поступления, внимательному изучению случаев нарушений при продаже.

1995 г. стал важной вехой в деятельности Схемы: общая сумма компенсационных выплат с начала ее деятельности достигла 100 млн фунтов. За год было получено около 1200 новых претензий, 55% из которых касались убытков, вызванных плохими советами, и 22% — планов ипотечного пенсионного дохода.

Следует отметить, что сумма выплаченных инвесторам компенсаций не всегда обозначает затраты на обработку претензий. Это объясняется тем, что каждая претензия, полученная Схемой, должна рассматриваться индивидуально с учетом всех обстоятельств. Затраты по претензиям, связанным с плохими советами, составляли от 800 до 1500 фунтов. Столь широкое варьирование сумм расходов показывает, что в сложных юридических и технических вопросах расходы могут оказаться еще выше. По некоторым претензиям могут возникать длительные судебные и бухгалтерские процессы, при которых необходимо отслеживать каждую операцию в инвестиционном портфеле инвестора за длительный период времени.

Поскольку ожидалось увеличение доли более сложных и длительных процессов рассмотрения претензий, связанных с плохими советами, основные усилия были сосредоточены на создании системы более упорядоченного рассмотрения претензий путем пересмотра их процедур и внедрения нового программного пакета, отвечающего потребностям Схемы. Все это привело к необходимости замены ряда отдельных программных приложений, устаревших в результате эволюции операций, осуществляемых Схемой. Новая компьютерная система позволила совместить в себе функции обработки, учета и временной регистрации. Она придала большую гибкость подробной информационной отчетности о статусе рассмотрения претензий.

Это облегчило руководству выявление потенциальных “узких мест” на всех этапах процесса рассмотрения претензий и помогло соответствующим образом распределять ресурсы.

8.3. УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ СХЕМОЙ

Схема компенсации инвесторам является прежде всего поставщиком услуг. Как государственная организация она отвечает за соблюдение честных и эффективных процедур и нормативов.

Вопросы и ответы

За 1995 г. было получено свыше 2500 вопросов общего характера по телефону и несколько сотен письменных запросов относительно роли Схемы и возможности получения компенсации в неблагоприятной ситуации.

Кроме того, было разослано около 4000 экземпляров информационного буклета, под названием “*Как мы рассматриваем претензии по компенсации*”. Этот буклет, с отметкой “Plain English Campaign’s Crystal Mark”, был дополнен в минувшем году для того, чтобы охватить широкий круг наиболее часто задаваемых вопросов и в настоящее время готовится его третье издание. Учитывая большой интерес к третьей главе этого буклета, носящей название “Советы инвесторам”, был опубликован также отдельный сборник фактов под названием “Подсказки инвесторам”.

Разумеется, с точки зрения статистики, весьма маловероятно, что инвесторы, задающие вопросы о мерах по компенсации, когда-либо будут обращаться к Схеме за компенсацией. Отметим, что 263 инвестиционные фирмы, с которыми Схеме приходилось заниматься за период с 1988 г., выплатили компенсации на общую сумму более 100 млн фунтов. На эти фирмы приходится лишь малая часть уполномоченных фирм, несущих коллективную ответственность за средства инвесторов на общую сумму в миллиард фунтов. Однако факты показывают, что вопросы людей, звонивших в справочную службу, носят все более детальный характер.

Благоприятный фактор для инвесторов

Порой высказывались предположения о том, что существование компенсационного фонда может спровоцировать беспокойство общественности, усилить недоверие к рынку финансовых услуг и концентрировать внимание инвесторов на негативных явлениях. Другое предположение заключалось в том, что фонд последней инстанции (Схема компенсации) может повредить проверенной временем концепции “*caveat emtor*” (“пусть покупатель будет осмотрителен”) и подорвать чувство собственной финансовой ответственности у инвесторов.

Конечно же, инвесторы в настоящее время надеются на высокие и универсальные стандарты, защищающие их интересы. Разъяснения компенсационных мер как части системы защиты инвесторов служат укреплению их веры в целостность, зрелость и эффективность рынка финансовых услуг и финансового регулирования.

Факты и информация

За информацией в Схему обращаются не только инвесторы. В 1995 г. задавались вопросы технического и оперативного характера от широкого круга инвестиционных фирм, юристов, бухгалтеров и т. д. Некоторые вопросы относительно финансирования Схемы, ее терминологии и юридических процедур требовали весьма подробных ответов. В частности, ряд британских и иностранных страховых компаний запросили детальную оперативную информацию о размерах, характере и частоте претензий, зарегистрированных Схемой. Эта информация запрашивалась в рамках исследований, проводимых некоторыми страховыми организациями относительно экономической целесообразности коммерческого покрытия суммы, превышающей верхний предел компенсации в 48 тыс. фунтов, которую Схема может выплатить.

Кроме того, было рассмотрено около 1000 запросов от средств массовой информации и выпущено 23 пресс-релиза, охватывающих различные информационные аспекты деятельности Схемы. Работники Схемы взаимодействуют с национальными, региональными, профессиональными и потребительскими органами печати, участвуют в радио- и телепередачах, стремясь при этом поддерживать особенно тесные контакты с местными радиостанциями.

Системы раннего оповещения

Запросы по почте и по телефону от лиц, озабоченных своими инвестициями, являются основной частью системы «раннего оповещения» для защиты инвесторов со стороны регулирующих органов и Схемы. Предварительные запросы Схемы по претензиям инвесторов часто указывают на то, что многие проблемы могли бы эффективнее решаться в рамках специальных процедур, проводимых регулируемыми организациями.

Ряд претензий был вновь связан с убытками, вызванными фирмами, не уполномоченными заниматься инвестиционным бизнесом. Схема же может оказывать помощь только клиентам уполномоченных инвестиционных фирм. Каждый раз, намереваясь получить совет по инвестициям, люди должны убедиться в том, что фирма, с которой они имеют дело, уполномочена на проведение соответствующей деятельности.

Процесс расследований

В течение года следственными группами Схемы было начато или продолжено более 300 расследований по потенциально неплатежеспособным фирмам, клиенты которых понесли убытки. Будучи фондом последней на-

дежды, Схема может вмешаться и выплатить компенсацию только в тех случаях, когда есть доказательства того, что претензия подлежит компенсации и что авторизованная фирма не в состоянии (или скорее всего будет не в состоянии) ее удовлетворить. Чтобы собрать информацию по финансовому положению фирмы и ее бывшим деловым партнерам или директорам, следственная группа тесно сотрудничает с отделами мониторинга и жалоб регулирующих органов, а также с ликвидаторами, конкурсными управляющими, полицией и другими правоохранительными органами.

В ходе расследований, в результате которых фирма может быть объявлена несостоятельной, определяется один выборочный инвестор, на рассмотрении претензии которого фокусируется работа. На этой стадии стоит задача продемонстрировать, что это выбранное “контрольное” дело соответствует указанным в правилах правовым условиям, при которых осуществляется официальное вмешательство со стороны Схемы. Последующее объявление о несостоятельности является процедурным толчком, который позволяет начать работу по конкретной оценке претензий всех других бывших клиентов фирмы, обращающихся за предоставлением компенсации.

Объявления о несостоятельности, как правило, делаются в форме пресс-релиза, сообщаются в местных средствах массовой информации. Это делается для того, чтобы сообщить бывшим клиентам фирмы, которая теперь не может выполнить свои обязательства, о том, что у них появилась возможность подать официальную претензию на предоставление компенсации. Такой подход целесообразен, как с точки зрения защиты инвесторов (информирование инвесторов, которые иначе могли бы не узнать о возможности обратиться за компенсацией убытков), а также с рабочей точки зрения (это касается организации потока возможных претензий с наименьшими затратами).

Поддержание контакта с инвесторами

Как только фирму объявляют несостоятельной, инвесторам хочется как можно скорее узнать, смогут ли они получить компенсацию. Это очень беспокойное для них время, полное стрессов.

В случае возникновения проблем, которые приводят к задержкам с рассмотрением дела, например, трудности с обнаружением важных файлов или необходимости получения консультаций по сложным правовым или техническим вопросам, необходимо постоянно держать инвесторов в курсе событий.

Иногда требуется организация встреч на местах, и персонал Схемы отправляется туда, чтобы переговорить с группами инвесторов или индивидуально встретиться с ними. Индивидуальные визиты на дом являются приоритетными, если дело касается пожилых и больных людей, а также людей, у которых проблемы с передвижением. Личные встречи позволяют сделать процесс подачи претензии на предоставление компенсации менее пугающим и болезненным для инвесторов.

При необходимости персонал Схемы посещает офисы, архивы и хранилища правоохранительных органов и компаний, предоставляющих финансовые услуги, чтобы получить, изучить и снять фотокопии основных файлов и отчетности. Во многих случаях, только сложив вместе файлы третьих сторон, можно собрать достаточные доказательства для того, чтобы предоставить компенсацию инвесторам.

Работа с жалобами

Многие вкладчики считают Схему компенсации инвесторам своей последней надеждой, но не для всех надежды оправдываются. У сотрудников Схемы есть набор правил, которым они постоянно следуют.

Там, где по какой-либо из причин надежды инвесторов оказываются напрасными, их недовольство выражается в жалобах против Схемы. В течение 1995 г. было получено 119 жалоб — на 12,5% меньше, чем в предыдущем году. Из числа этих жалоб 55% касались несогласия инвесторов с решениями, принятыми относительно действительности их претензий, а 45% жалоб, поданных в течение года, относились к вопросам, связанным с задержками и рабочими вопросами.

Разработаны официальные процедуры, которые позволяют гарантировать, что работа со всеми жалобами будет осуществляться справедливо и должным образом. Эти процедуры устанавливают сроки для предоставления ответов на письма-жалобы. В течение 1995–1996 гг. среднее время проведения расследования и предоставления ответов на жалобы составляло 5,5 рабочих дней, т.е. с запасом вписывалось в установленный срок (10 рабочих дней). Все жалобы рассматривались лично одним из директоров Схемы, назначенным представлять интересы общественности и независимым от отрасли финансовых услуг.

Целью Схемы в процедуре по работе с жалобами является предоставление инвесторам возможности несколько раз потребовать рассмотрения своей претензии, если они не удовлетворены принятым решением. Процедуры предусматривают, чтобы каждый такой пересмотр осуществлялся на более высоком уровне сотрудниками, которые ранее никак не участвовали в деле. Это делается в целях обеспечения беспристрастного и тщательного проведения пересмотра в каждом конкретном случае.

Эффективность ресурсов, предоставляемых для осуществления данных процедур, тщательно отслеживается, особенно, что касается времени, которое руководящие сотрудники должны будут уделить при ступенчатом пересмотре претензий. На ранних стадиях работы с жалобами на расследование в отношении жалобы инвестора, неудовлетворенного решением по его вопросу, может быть затрачено 30 или более часов работы высшего руководства. Основной задачей Схемы остается обеспечение полного следования справедливым и строгим процедурам по работе с жалобами.

Связи с членами Парламента

Парламентарии постоянно интересуются деятельностью Схемы. В течение 1995–1996 гг. было получено несколько десятков писем от членов Парламента и организованы визиты с участием парламентариев.

8.4. СТО ОДНО ЗОЛОТОЕ ПРАВИЛО ИНВЕСТОРА

Органы, осуществляющие контроль за инвестиционной деятельностью, работают с целью защитить права инвесторов и располагают набором полномочий по регулированию для того, чтобы обеспечить наивысшие возможные стандарты в отрасли ценных бумаг. Схема компенсации инвесторам существует как часть системы защиты инвесторов и выполняет функции последней гарантии на случай, если произойдет самое худшее и клиенты авторизованной фирмы потеряют свои средства.

Инвесторы также должны играть в этом определенную роль, готовя себя к принятию необходимых финансовых решений. Одной из лучших мер защиты против небрежности или мошенничества являются знания и бдительность инвестирующей общественности. Существуют шаги, которые могут предпринять все инвесторы, чтобы свести к минимуму вероятность того, что дела пойдут не так, или чтобы иметь правильные доказательства в случае неизбежного банкротства инвестиционной фирмы, которые позволят получить компенсацию.

В течение года персонал Схемы компенсации инвесторам составлял список “золотых правил”, основанных на опыте многочисленных инвесторов, с которыми ему пришлось иметь дело. Ниже приводится сто один совет инвесторам.

Необходимо критически относиться к формулам успеха других людей

- ✍ Подумайте о Ваших планах на будущее и финансовых решениях, которые Вам необходимо принять.
- ✍ Обсудите с Вашим партнером важные инвестиционные решения, которые Вы собираетесь принять. Если дела пойдут не так, возможно ему придется с этим разбираться.
- ✍ Выслушайте мнение других людей, но примите свое собственное решение о том, что правильно для Вас.
- ✍ Критически воспринимайте формулы успеха других людей, особенно если Вы их услышите в кафе или гольф клубе.
- ✍ Если незнакомец хочет поделиться с Вами инвестиционным секретом, спросите себя почему.
- ✍ Опасайтесь схем быстрого обогащения.

- ✍ Если Вы покупаете новый телевизор, Вы наверняка захотите посмотреть несколько образцов и задать вопросы. Делайте то же самое, когда речь идет о Ваших инвестициях, на которые будет затрачено скорее всего значительно больше средств. Утверждение о том, что читать “цифры и мелкий шрифт утомительно”, не может выступать причиной для того, чтобы не проявлять активного интереса к финансовым вопросам.
- ✍ Читайте финансовые полосы в газетах.
- ✍ Берите все бесплатные листки и брошюры, чтобы узнать о различиях и сходствах имеющихся инвестиционных продуктов.

Если Вас беспокоит финансовый риск, на который Вы идете, стоит ли на него идти?

- ✍ Подумайте о том, какая степень риска для Вас приемлема. Можете ли Вы позволить себе потерять деньги, если упадет стоимость инвестиций?
- ✍ Нельзя иметь и то, и другое. Чем выше потенциальная прибыль, тем выше риск.
- ✍ Схема может выплатить компенсацию, если случится худшее, только в том случае, если фирма, услугами которой Вы пользовались, была полностью авторизованной. Поэтому до того, как встречаться с финансовым консультантом, необходимо проверить его данные в официальном Центральном реестре авторизованных фирм.
- ✍ Даже если семья и друзья рекомендуют консультанта, услугами которого они пользовались в течение многих лет, все равно тщательно проверьте данные по фирме до того, как передавать ей свои средства.
- ✍ Не доверяйте консультанту просто потому, что он является одним из столпов общества.
- ✍ Посетите Вашего консультанта в его офисе. Это может Вам многое сказать о характере его деятельности.
- ✍ Не бойтесь задавать вопросы. Это Ваши деньги, и Вы хотите узнать, куда они идут.
- ✍ Честные, компетентные и ответственные финансовые консультанты не обидятся, если Вы будете задавать им «зондирующие» вопросы и проверять их данные.

Почему эти инвестиции мне подходят?

- ✍ Задайте Вашему финансовому консультанту вопросы, чтобы убедиться в том, что он в максимальной степени действует в соответствии с Вашими интересами:
 - Почему эти инвестиции мне подходят?*
 - Каким образом эти инвестиции могут приносить больший доход, чем мой счет в банке?*
 - Могут ли я потерять деньги? Какая Вам выгода от нашей сделки?*

Будет ли лучше, если я просто буду держать свои средства в банке или строительном обществе?

Что случится, если я перестану платить взносы? Как долго Вы работаете в сфере финансовых услуг?

Какой квалификацией и опытом Вы располагаете для дачи рекомендаций по инвестированию?

Не притворяйтесь, что Вы что-то понимаете, если на самом деле это не так...

- ✍ Будьте честным и откровенным с Вашим финансовым консультантом, чтобы он знал и понимал Ваши личные и финансовые обстоятельства.
- ✍ Не позволяйте себе испытывать чрезмерное благоговение перед обходительными манерами и шикарными офисами.
- ✍ Вы должны чувствовать себя комфортно с Вашим финансовым консультантом.
- ✍ Не приукрашивайте свою зарплату, не делайте вид, что понимаете в вещах, в которых не разбираетесь, не говорите неправду о своем возрасте!
- ✍ Все консультанты должны получить информацию по Вашему финансовому положению и инвестиционным задачам. Попросите копию этого документа и убедитесь в правильности содержащейся в нем информации.
- ✍ Экзотические офшорные центры, предлагающие свободные от налогообложения инвестиции и банковскую секретность, могут не предусматривать защиту инвесторов или компенсационное покрытие в случае, если что-либо пойдет не так.
- ✍ Если Вы совершаете инвестиционные сделки по Интернет, на 100 процентов убедитесь в том, что Вы имеете дело с полностью авторизованной фирмой.
- ✍ Каждый раз, когда Вам нужен совет или Вы хотите осуществить инвестицию, проверьте, что Ваш консультант все еще является полностью авторизованным и что Ваша новая инвестиция покрывается Схемой компенсации инвесторам.

Не давайте убедить себя в том, что, по Вашему мнению, противоречит здравому смыслу ...

- ✍ Если доход от инвестиций кажется слишком хорошим, чтобы быть правдой, то он, скорее всего, ей и не является.
- ✍ Как правило, неразумно “класть все яйца в одну корзину”. Распределите риски так, чтобы если одна из инвестиций принесет убытки, Вы не лишились всего.
- ✍ Помните о том, что максимальная сумма компенсации, которую можно получить в случае банкротства финансовой фирмы, составляет 48 тыс. фунтов. Поэтому, не следует ли Вам подумать о том, чтобы рассредоточить свои инвестиции по нескольким финансовым фирмам?

- ✍ Сам по себе факт того, что Ваши друзья сделали какую-то инвестицию, не значит, что это будет правильно и для Вас.
- ✍ Если Ваш консультант рекомендует одни и те же инвестиции всем своим клиентам, узнайте почему. Спросите, какие есть альтернативные идеи.
- ✍ Всегда полезно получить второе мнение, особенно, если Вы инвестируете крупную сумму.
- ✍ Опасайтесь, если Вам в качестве одолжения предлагают в “специальной схеме” место, специально оставленное “для семьи и друзей”.
- ✍ Помните о том, что ловкий маркетинг (бесплатные подарки и щедрое гостеприимство) в конце концов оплачивается инвесторами.

Продолжайте задавать вопросы, пока не поймете то, что хотите понять... Если Вы в чем-то не заинтересованы, не бойтесь сказать об этом

- ✍ Если Вы чего-то не понимаете, попросите фирму объяснить это.
- ✍ Продолжайте задавать вопросы, пока Вы не поймете то, что хотите понять.
- ✍ Помните, что технические слова и жаргон не являются магическим заклинанием. “Облигации”, “занимающие нишу инвестиционные фонды” и “особые инвестиционные возможности” могут звучать чарующе, но что стоит за ними на самом деле?
- ✍ “Планы” могут казаться четкими и здравыми. Но, если план включает в себя пакет финансовых договоренностей, полностью ли Вы понимаете, как работает каждая его часть и как это все состыковывается вместе?
- ✍ Очень важно понимать, каким образом Ваши деньги работают на Вас.
- ✍ Если Вы никогда не слышали об инвестиции, которую рекомендует финансовый консультант, или Вам она кажется особенно сложной, подумайте, нужно ли Вам это?
- ✍ Агрессивная тактика “жесткой продажи” сейчас признана вне закона органами, регулирующими инвестиционную деятельность.
- ✍ Однако имейте в виду, что “мягкая продажа” также может быть эффективным методом, направленным на то, чтобы убедить Вас приобрести что-либо вопреки здравому смыслу.
- ✍ Если консультант сам приходит посетить Вас, Вы будете рассматривать его как гостя в Вашем доме и, чтобы не быть грубым, возможно, не захотите говорить ему, что Вы не заинтересованы.
- ✍ Если Вы встречаетесь с консультантом дома, Вам может быть сложнее прервать встречу, чем если бы Вы встречались с ним у него в офисе, откуда Вы могли бы уйти, когда захотите.
- ✍ Если Вас беспокоит финансовый риск, не бойтесь сказать об этом Вашему консультанту. Возможно, он сможет развеять Ваши сомнения.
- ✍ Хороший консультант в состоянии дать инвестиционные рекомендации, покрывающие целый спектр рисков.

Шиншиллы ... луковицы тюльпанов ... драгоценные камни ...

- ✍ Страусы, шиншиллы, хорошее вино, луковицы тюльпанов, классические автомобили, чистокровные животные, драгоценные камни, дублоны, ангорские козы — все они с юридической точки зрения инвестициями не считаются. Поэтому, если случится самое худшее, компенсация из официального фонда в таких случаях не предусмотрена.
- ✍ Если Вы подумываете о том, чтобы сделать инвестиции на рынке специалистов, секторе, являющемся “нишей”, или в странах “новых” рынков, вы должны обладать какими-то знаниями о таком рынке.
- ✍ Не инвестируйте в то, чего Вы не понимаете.
- ✍ Опасайтесь краткосрочных инвестиционных увлечений. Мания может пройти, и вы останетесь с инвестициями, которые никто не захочет покупать.
- ✍ Никакая инвестиция не может быть настолько срочной, чтобы требовалось немедленно передать деньги.
- ✍ Продумывайте все инвестиционные предложения, не торопясь. Не позволяйте, чтобы Вас вынуждали второпях принимать решения.
- ✍ Если Вы знаете, что Ваши инвестиции включают в себя уклонение от налогов, которые Вы должны платить, Вам вряд ли следует жаловаться, если дела примут плохой оборот.
- ✍ Контроль соответствующих органов за инвестиционной деятельностью и действие Схемы компенсации инвесторам может распространяться не на все виды деятельности, которой Вы занимаетесь со своим финансовым консультантом.

Выписывайте Ваши чеки на имя...

- ✍ Удостоверьтесь в том, что Вы понимаете, как берется оплата (вознаграждения или комиссионные).
- ✍ До того, как делать инвестиции, проверьте, не придется ли Вам уплачивать неустойку, если Вы решите раньше времени забрать свои деньги.
- ✍ Если Вы решите ежемесячно выплачивать установленную сумму денег по новому полису, возможно, это будет хорошим дисциплинирующим средством для накопления сбережений. Но проверили ли Вы, что произойдет, если Вы не сможете заплатить премию в один из месяцев?
- ✍ Спросите о налоговых последствиях Ваших инвестиций. Квалифицированный консультант должен быть в состоянии дать Вам необходимый совет.
- ✍ До того, как Вы выпишите какие-либо чеки или передадите деньги, проверьте в Центральном реестре, имеет ли Ваш консультант официальное разрешение на работу с деньгами клиентов.
- ✍ Если Ваш консультант не уполномочен иметь дело с деньгами клиентов, выпишите чек напрямую на имя компании, в которую Вы делаете инвестицию.

- ✍ Если у Вашего консультанта есть официальное право иметь дело с деньгами клиентов, удостоверьтесь в том, что чек, который Вы выписываете, выписывается на имя авторизованной фирмы, а не на какое-либо конкретное лицо, работающее в фирме.
- ✍ Всегда получайте должным образом оформленные квитанции на официальном бланке компании вместе с бумагами, в которых дается четкое объяснение инвестиции.

***Письменная гарантия хороша лишь настолько, насколько хорош тот, кто ее дает ... Содержите Ваши бумаги в порядке ...
... возможно, разбираться с ними придется не Вам***

- ✍ Всегда читайте то, что написано мелким шрифтом до того, как Вы что либо подписываете.
- ✍ Проверьте бумаги, даже если Вы знаете, чего хотите, и объяснили это своему консультанту. В случае недопонимания или ошибки Вы можете остаться не с той инвестицией, которую хотите.
- ✍ Слова “гарантировано” или “обеспечено” звучат очень дружелюбно. Но понимаете ли Вы, как на самом деле работает “гарантия” или “обеспечение”?
- ✍ Помните, что гарантия хороша лишь настолько, насколько хорош человек, предоставляющий гарантию.
- ✍ Кто является “гарантом”, стоящим за гарантией? Каково его финансовое положение?
- ✍ Если Ваш консультант справедливо описал инвестицию, документы не должны содержать никаких сюрпризов, даже мелким шрифтом.
- ✍ Не позволяйте вскружить себе голову тисненными сертификатами и позолоченными документами. Значение имеет только то, чего стоят эти бумаги с юридической точки зрения.
- ✍ В то же время доказательство Вашей инвестиции должно быть чем-то большим, чем запись, нацарапанная на обратной стороне конверта.
- ✍ С осторожностью относитесь к сделанным от руки исправлениям и наличию корректурной жидкости на важных документах.
- ✍ Сертификат, в котором Вам обещают что-либо выкупить у Вас по фиксированной цене, мало чего будет стоить, если компания прекратит свою деятельность.
- ✍ Если Ваш консультант послал Вам бумаги от другой компании, которой он руководит, удостоверьтесь в том, что Вы продолжаете иметь дело с полностью авторизованной компанией.
- ✍ Проверяйте, чтобы письма или договоры, которые Вы подписываете, официально исходили от авторизованной компании, с которой, по Вашему мнению, Вы имеете дело. Если это не так, узнайте почему.
- ✍ Вы должны проверять Ваши финансовые выписки так же тщательно, как выписки по банковским счетам.

- ✍ Если у Вас вызывает беспокойство документация, которую передает Вам Ваш консультант, напрямую свяжитесь с компанией, в которую Вы инвестируете (например, компания по страхованию жизни или паевой фонд), чтобы убедиться в том, что все в порядке.
- ✍ Держите Ваши бумаги в безопасном месте, даже если Вы считаете, что они устарели и больше не имеют значения. Если произойдет самое худшее, Вам потребуются доказательства Ваших инвестиций.
- ✍ Может быть, полезно проинформировать Ваших ближайших родственников о Ваших финансовых распоряжениях на тот случай, если с Вами что-либо случится.
- ✍ Все бумаги следует содержать в порядке. Возможно, разбираться с какими-то проблемами придется не Вам.

***Получайте письменное подтверждение обещаний и договоренностей ...
Пусть жаргон Вас не пугает ...***

- ✍ Вам нужно больше, чем просто устное подтверждение того, что с Вашими инвестициями все хорошо. Просите предоставлять Вам регулярные отчеты о ходе дел в письменном виде.
- ✍ Задавайте вопросы по поводу новых инвестиций в Вашем портфеле и спрашивайте, чем новые инвестиции лучше.
- ✍ Каждый раз, когда Ваши инвестиции меняются, получайте все рекомендации в письменном виде.
- ✍ Не полагайтесь на оценку, которую дает Ваш консультант. Узнайте, публикуются ли котировки по Вашей инвестиции в газетах, и сами регулярно проверяйте цену.
- ✍ Ведите записи по всем телефонным разговорам с Вашим консультантом: с кем Вы говорили, дату и время, когда Вы звонили, и что было сказано.
- ✍ Просите Вашего консультанта подтвердить в письменном виде все, о чем договорились и что было обещано по телефону в ходе встреч.
- ✍ Тот факт, что Ваши акции упали в цене, вовсе не означает автоматически, что Вам дали плохую рекомендацию. Ваш консультант должен был объяснить Вам, что инвестиции могут не только подниматься, но и падать в цене.
- ✍ Если Вы не удовлетворены чем-либо, направьте фирме жалобу в письменном виде.
- ✍ Пусть жаргон Вас не пугает, особенно, если инстинкт говорит Вам, что это всего лишь отговорка и что что-то случилось.
- ✍ Если Вы не получили удовлетворительного ответа от Вашего консультанта, сообщите об этом органу, контролирующему его деятельность.