



## НОВЫЕ УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ ТЕХНОЛОГИИ В ПЕДАГОГИКЕ

### Методические основы формирования принципов обучения независимому финансовому консультированию

#### **Илья Владимирович Кутнюк**

студент 3-го курса, МЕН19-4  
Финансовый Университет при Правительстве РФ  
Москва, Россия  
123456789iliakutnyuk@gmail.com  
 0000-0000-0000-0000


#### **Сергей Александрович Тронин**

Кандидат экономических наук, доцент, департамент Финансовый и инвестиционный менеджмент  
Финансовый Университет при Правительстве РФ  
Москва, Россия  
tron1977@rambler.ru  
 0000-0000-0000-0000

Поступила в редакцию 28.10.2021

Принята 20.11.2021

Опубликована 05.12.2021

 10.25726/m5691-3569-9370-q

#### **Аннотация**

Профессия НФС (независимый финансовый советник), впервые появилась в Европе, а потом пришла и в Россию, когда активно начал развиваться банковский сектор, а также сектор оказания страховых и инвестиционных услуг. Раньше, позволить себе финансового советника могли только очень обеспеченные люди или предприятия, в том числе из-за отсутствия большого количества предложений. Сейчас же, почти каждой семье необходим человек, который расскажет и поможет сформировать и соблюдать персональную финансовую стратегию. В статье раскрывается описание деятельности «независимого финансового советника» (далее «НФС»), существенные отличия от других форм оказания финансовых услуг, необходимость профессии для роста экономики и инвестиционного рынка страны, а также многочисленные правовые и ментальные аспекты данной профессии.

#### **Ключевые слова**

финансовые советники, финансовые аналитики, финансовая грамотность, инвестиционные консультанты, регулирование, развитие, НФС, экономическое развитие, инвестиционный рынок, страхование.

#### **Введение**

Независимый финансовый советник (далее «НФС») — это профессионал в области финансов и личного финансового планирования. Во многих государствах, данную профессию считают просто финансовым консультантом или финансовым советником. Впервые данный термин был придуман и введён в оборот буквально в 2005–2008 году. Ключевое отличие независимого финансового советника от других специалистов заключается в том, что другие специалисты рекламируют услуги своих компаний, особенно страховые и банковские продукты, а НФС действуют независимо и предлагают продукты, которые помогут клиенту достичь его целей.

Великобритания имеет свою ассоциацию по контролю финансового рынка и его участников, данная ассоциация контролирует и сертифицирует деятельность финансовых советников. (Российских, 2017)

В России законодательно статус финансового советника не закреплён, а соответственно, не совсем понятно, как именно проверять сертификацию финансового консультанта. Однако, всегда можно посмотреть на грамоты, сертификаты, дипломы, а также отзывы и опыт работы конкретного специалиста. Конечно, в страховых компаниях присутствуют гарантии качества финансовых услуг и услуг страхования, но, они будут стараться предлагать оформить продукты своей страховой компании.

Можно заметить, как российские страховые компании ставят обязательным прохождения большого опросника из более 100 вопросов для определения страхового профиля клиента. В 2020–2021 году было принято решение ввести тестирование для определённых сделок. Данное решение является весомым дополнением к статусу квалифицированного инвестора и усложняет доступ к финансовому рынку для тех, кто не обладает достаточным уровнем финансов или опыта. Также, крупные брокерские компании (БКС, Тинькофф и ВТБ) вводят обязательное тестирование на определение риск-профиля. Данное действие позволяет приложению более точно определять интересные для клиента персональные предложения.

### **Материалы и методы исследования**

Для формирования данной статьи, были использованы материалы международных компаний в области оказания финансовых и консультационных услуг. Большой объём анализируемой информации был взят из докладов министерств образования и министерств финансов США и России, также в исследовании можно увидеть и страны из Европы.

Исследования проводились в 2012–2020 году и в данной статье раскрывается динамика наблюдений. Таким образом, можно увидеть, как вместе с ростом финансовой грамотности в России, вырос и спрос на оказание качественных консультационных услуг в области юридических и физических лиц. Данная динамика видна не только в России, но и в развитых государствах, где высока доля участия частных инвесторов в формировании инвестиционного рынка государства.

Был использован объёмный перечень методов наблюдения, включая эксперименты и измерения, так как проводился массовый (количественный) и качественный (персональный) опрос и анкетирование участников эксперимента, далее были сделаны экспертные заключения группой психологов и финансистов в отношении определения риск-профиля клиентов или уровня финансовой грамотности населения. Использование большого количества различных источников и материалов позволило сделать довольно конкретные прогнозы относительно динамики спроса на услуги «НФС».

### **Результаты и обсуждение**

Если сравнивать рынок США и Европы с рынком России, то у нас рынок финансовых советников начал зарождаться только в 2010 году, что уж говорить о качественных услугах консультирования по привлекательной цене. Стоит сказать, что в развитых странах на 100 семей приходится 1 финансовый советник, у нас же 1 советник на 10 тысяч семей. При том, что хороший консультант может консультировать до 200–250 семей в год, при сохранении качества услуг. (Инвестиционные, 2021)

Если говорить об оказании услуг, то они могут различаться в зависимости от требований клиентов и их финансового состояния, и желаемых результатов от данной консультации. Специалист может развиваться в любой сфере внутри консультирования: просветительская деятельность, консультация или даже чтение лекций.

В 2012 году был принят проект министерства образованию в области «повышения финансовой грамотности населения», было выяснено, что уровень финансовой грамотности в России можно оценить, как низкий. Население по многим причинам не интересуется долгосрочным финансовым планированием, инвестированием и созданием «подушки финансовой безопасности». Ключевой задачей министерства финансов было и есть обеспечение устойчивого финансового развития финансового и инвестиционного рынка, также разгрузка пенсионного фонда и улучшение финансового состояния населения. (Люди, 2021)

На протяжении с 2012 по текущий день проводится большая работа с населением, именно поэтому увеличивается спрос на качественные материалы или услуги в области финансового обучения и консультирования. В первую очередь, людей интересуют долгосрочные инструменты, которые являются надёжной альтернативой вкладам и депозитам. «Люди часто обращаются к независимым финансовым советникам, потому что хотят создать финансовый план, сформировать накопления, защититься от рисков — в целом обеспечить устойчивость своего материального положения, чтобы можно было на что-то рассчитывать хотя бы на горизонте ближайших нескольких лет» (Независимый, 2021).

«Национальная ассоциация участников фондового рынка (НАУФОР) и Financial Planning Standards Board (FPSB, Совет по стандартам финансового планирования, США) подписали соглашение о сотрудничестве в сфере сертификации финансовых консультантов. Предполагается разрабатывать российские стандарты в области финансового консультирования и финансового планирования с использованием опыта и экспертизы FPSB» (Актуальные, 2005).

«По словам президента НАУФОР Алексея Тимофеева, повышение качества инвестиционных решений и привлечение массового инвестора на фондовый рынок невозможно без повышения квалификации существующих специалистов финансовых компаний и без создания многочисленной индустрии финансовых советников» (Кочетков, 2010).

Существует большая разница между «финансовыми советниками» и «финансовыми аналитиками». Отличие первых от вторых определяется характером предоставляемой инвестиционной информации и их отношениями с клиентами.

Финансовые аналитики, работают в различных формах организаций: от банков и страховых компаний до паевых инвестиционных фондов. Данные сотрудники обычно выступают от организаций и занимаются профессиональным анализом рынка, отрасли или же конкретных компаний (прогнозирование будущих потоков денежных средств и положение компании на рынке и другое). Обычно, финансовые аналитики занимаются вопросами большого и среднего масштаба, анализируя котировки ценных бумаг, цены на недвижимость, также анализируют бизнес или отдельные его финансовые составляющие (бизнес-процессы).

Финансовые советники самостоятельно находят клиентов и проводят с ними персональные консультации с целью выяснить цели и задачи клиентов, а также их материальные возможности. Далее определяется риск-профиль клиента и возможности достижения поставленных задач. Стоит отметить, что работа с клиентом может проводиться в формате 2–3 встреч (консультаций), хотя часто имеет место быть долгосрочное сотрудничество.

Формы предоставления услуг могут быть разными. В Америке распространена практика найма в штаб собственного «финансового советника» в штаб компании, так как один сотрудник может заниматься всеми сотрудниками организации, особенно при численности персонала менее 200 человек.

Также существуют такие формы оказания услуг, как индивидуальное предпринимательство и группа НФС, объединённых вокруг известных компаний, которые дают им клиентов за % от консультаций.

### **Заключение**

Стоит отметить большое влияние новой профессии «НФС» на рынок труда и экономику России, а также на инвестиционный рынок. Возможно, что в нашем государстве не приживётся модель именно независимых финансовых советников, что вызовет большой интерес к развитию данного вида услуг от крупных государственных и коммерческих банков. Высока вероятность и того факта, что государство будет заинтересовано в прикреплении за каждым пользователем финансовых и инвестиционных услуг такого рода консультанта для повышения экономической грамотности и уменьшения неграмотности в области финансового планирования.

Проведённое исследование позволяет сделать заключение об относительно низком уровне финансовой грамотности в России и необходимости увеличения количества НФС для улучшения понимания населения финансового рынка и планирования семейных финансов. Во многих домохозяйствах большинство людей не используют анализ рынка для покупки необходимых «продуктов»

по скидкам, из-за этого бюджет с каждым днём уменьшается и уменьшается, также большое количество семей не имеют привычки формировать подушку безопасности и, так называемый резервный фонд на чёрный день не формируется, что имеет негативные последствия для домохозяйства (семьи), так и для экономики в целом.

На данный 2021 год количество инвесторов на московской бирже достигло 15 миллионов. В последние 3–4 года, можно наблюдать активный рост частных инвесторов на инвестиционном рынке. Президент России посоветовал ЦБ и министерству финансов защищать интересы «неквалифицированных» инвесторов, что обозначает большую вероятность не только дополнительного тестирования, которое уже было введено многими инвестиционными компаниями и брокерами, но и конкретное определение статуса и полномочий различных классификаций финансовых консультантов.

### Список литературы

1. Актуальные проблемы подготовки независимых финансовых советников / Ин-т независимых финансовых и инвестиционных советников. М., 2005.
2. Васильева А. Размышления о разрыве между внутренними и внешними коммуникациями по финансовой грамотности в банковской среде // Финансовый Советник Express. Ноябрь 2011. С. 32-34.
3. Инвестиционные консультанты (советники): новые участники финансового рынка // Fin-skills. <https://www.fin-skills.ru/1/100/>
4. Как стать квалифицированным инвестором. [https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/how\\_qual](https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/how_qual)
5. Кочетков А.В. Независимые финансовые советники в России и за рубежом // Экономика и управление. 2010. № 1 (51). С. 81-84.
6. Люди и деньги. Ренессанс.жизнь [https://www.renlife.ru/for\\_clients/articles/expert\\_opinion/lyudi-i-dengi/](https://www.renlife.ru/for_clients/articles/expert_opinion/lyudi-i-dengi/)
7. Независимый финансовый советник. Википедия [https://ru.m.wikipedia.org/wiki/Независимый\\_финансовый\\_советник](https://ru.m.wikipedia.org/wiki/Независимый_финансовый_советник)
8. Приказ Минтруда РФ от 19 марта 2015 года No 167Н «Об утверждении профессионального стандарта "Специалист по финансовому консультированию"».
9. Раквиашвили А. Международная практика в области регулирования рынка финансового консультирования и потенциальная схема организации процесса в России - Доклад на Конференции "Рынок персонального финансового планирования и консультирования: 10 лет в России" Москва 29 апреля 2015 года.
10. Репман Е.В. Образовательные стандарты подготовки финансовых консультантов: международный опыт и российская практика - Доклад на Конференции "Рынок персонального финансового планирования и консультирования: 10 лет в России" Москва 29 апреля 2015 года.
11. Российских финансовых советников будут учить по мировым стандартам - RosInvest.Com, 6 марта 2017 // НАУФОР. <https://www.naufor.ru/tree.asp?n=13436>
12. Россия в цифрах. 2017: Краткий статистический сборник. М. Росстат, 2017.
13. Финансовый советник на миллион. М. Институт финансового планирования, 2015.
14. United States Department of Labor. Financial Analysts and Personal Financial Advisors // <http://www.bls.gov/oco/ocos259.htm>.

### Methodological foundations formation of principles of independent financial consulting training


Ilya V. Kutnyuk

3rd year student, MEN19-4

Financial University under the Government of the Russian Federation

Moscow, Russia

123456789iliakutnyuk@gmail.com


 0000-0000-0000-0000

## Sergei A. Tronin

PhD in Economics, Associate Professor, Department of Financial and Investment Management  
Financial University under the Government of the Russian Federation

Moscow, Russia


tron1977@rambler.ru

 0000-0000-0000-0000

Received 28.10.2021

Accepted 30.11.2021

Published 05.12.2021

 10.25726/m5691-3569-9370-q

### Abstract

The profession of NSF (independent financial advisor) first appeared in Europe, and then came to Russia, when the banking sector, as well as the sector of providing insurance and investment services, began to develop actively. Previously, only very wealthy people or enterprises could afford a financial advisor, including due to the lack of many offers. Now, almost every family needs a person who will tell and help form and follow a personal financial strategy. The article reveals a description of the activities of an "independent financial advisor" (hereinafter "NSF"), significant differences from other forms of financial services provision, the need for a profession for the growth of the country's economy and investment market, as well as numerous legal and mental aspects of this profession.

### Keywords

financial advisors, financial analysts, financial literacy, investment advisors, regulation, development, NSF, economic development, investment market, insurance.

### References

1. Aktual'nye problemy podgotovki nezavisimyh finansovyh sovetnikov / In-t nezavisimyh finansovyh i investicionnyh sovetnikov. M., 2005.
2. Vasil'eva A. Razmyshlenija o razryve mezhdru vnutrennimi i vneshnimi kommunikacijami po finansovoj gramotnosti v bankovskoj srede // Finansovyj Sovetnik Express. Nojabr' 2011. S. 32-34.
3. Investicionnye konsul'tanty (sovetniki): novye uchastniki finansovogo rynka // Fin-skills. <https://www.fin-skills.ru/1/100/>
4. Kak stat' kvalificirovannym investorom. [https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/how\\_qual](https://www.sberbank.ru/ru/person/investments/how_qual)
5. Kochetkov A.V. Nezavisimye finansovyje sovetniki v Rossii i za rubezhom // Jekonomika i upravlenie. 2010. № 1 (51). S. 81-84.
6. Ljudi i den'gi. Renessans.zhizn' [https://www.renlife.ru/for\\_clients/articles/expert\\_opinion/lyudi-i-dengi/](https://www.renlife.ru/for_clients/articles/expert_opinion/lyudi-i-dengi/)
7. Nezavisimyj finansovyj sovetnik. Vikipedija [https://ru.m.wikipedia.org/wiki/Nezavisimyj\\_finansovyj\\_sovetnik](https://ru.m.wikipedia.org/wiki/Nezavisimyj_finansovyj_sovetnik)
8. Prikaz Mintruda RF ot 19 marta 2015 goda No 167N «Ob utverzhdenii professional'nogo standarta "Specialist po finansovomu konsul'tirovaniju".
9. Rakviashvili A. Mezhdunarodnaja praktika v oblasti regulirovanija rynka finansovogo konsul'tirovanija i potencial'naja shema organizacii processa v Rossii - Doklad na Konferencii "Rynok personal'nogo finansovogo planirovanija i konsul'tirovanija: 10 let v Rossii" Moskva 29 aprelja 2015 goda.
10. Repman E.V. Obrazovatel'nye standarty podgotovki finansovyh konsul'tantov: mezhdunarodnyj opyt i rossijskaja praktika - Doklad na Konferencii "Rynok personal'nogo finansovogo planirovanija i konsul'tirovanija: 10 let v Rossii" Moskva 29 aprelja 2015 goda.

11. Rossijskih finansovyh sovetnikov budut učit' po mirovym standartam - RosInvest.Com, 6 marta 2017 // NAUFOR. <https://www.naufor.ru/tree.asp?n=13436>
12. Rossija v cifrah. 2017: Kratkij statističeskij sbornik. M. Rosstat, 2017.
13. Finansovyj sovetnik na million. M. Institut finansovogo planirovanija, 2015. United States Department of Labor. Financial Analysts and Personal Financial Advisors // <http://www.bls.gov/oco/ocos 259.htm>.