

Что такое FINRA



Сайт организации - www.finra.org

Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) (Регулирующий Орган Финансовой Индустрии) – крупнейший независимый регулятор финансового рынка США. Это неправительственная саморегулируемая организация (СРО), осуществляющая надзор за деятельностью компаний, работающих на рынке ценных бумаг США.

Напомню, что в США правительственной организацией, осуществляющей надзор и контроль за индустрией ценных бумаг, в т.ч. и за деятельностью FINRA, является SEC - Securities and Exchange Commission – Комиссия по ценным бумагам и биржам.

FINRA уполномочена Конгрессом США нести миссию по защите инвесторов на рынке США, следя за тем, что индустрия ценных бумаг осуществляет свою деятельность честно и справедливо.

FINRA была образована в 2007 г. путем слияния нескольких действовавших на тот момент в США регулирующих организаций (NYSE Regulation Inc., NASD). Это было сделано с целью создания единой СРО, которая бы осуществляла контроль за рынком ценных бумаг.

FINRA финансируется, в основном, за счет ежегодных взносов участников этого СРО и штрафов, которые накладывает FINRA. В организации работают около 3400 сотрудников.

Основные направления деятельности FINRA:

- написания правил, регулирующих деятельность финансовых компаний и брокеров – членов FINRA;
- контроль за соблюдением вышеуказанных правил, в т.ч. с помощью регулярных проверок финансовых компаний и брокеров – членов FINRA;
- ежедневное отслеживание торговли ценными бумагами на биржах на предмет соответствия осуществления сделок с ценными бумагами законодательству США;
- проверка и расследование жалоб инвесторов на деятельность финансовых компаний и брокеров;
- арбитражное урегулирование споров между клиентами и компаниями-членами FINRA, а также между компаниями-членами FINRA и их сотрудниками;

Дополнительные материалы к вебинару «Инвестирование через зарубежного брокера»
(с) Сергей Наумов, <http://sergeynaumov.com/>

- информирование и обучение инвесторов, в т.ч. организация специальных образовательных форумов.

Согласно законодательству США, все компании, занимающиеся ценными бумагами и не регулируемые другими СРО (например, СРО по муниципальным ценным бумагам), должны быть членами FINRA.

Таким образом, брокеры, предоставляющие услуги по выходу на американские биржи, обычно являются членами FINRA и должны соответствовать всем нормам и правилам, составленным этой организацией.

В случае если брокер нарушает эти нормы или законодательство о ценных бумагах, FINRA может наложить штраф, в т.ч. выдвинуть требование возместить убытки пострадавшим инвесторам, а также приостановить или прекратить деятельность такого брокера.

В частности, по информации с сайта организации, к примеру, в 2013 году FINRA вынесла 1535 дисциплинарных мер против зарегистрированных брокеров и фирм. Было получено 65 млн. \$ в виде штрафов. При этом более 9,5 млн. \$ было направлено в качестве компенсаций пострадавшим инвесторам. Также 660 случаев мошенничества и инсайдерской торговли было направлено в адрес Комиссии по ценным бумагам и биржам (SEC) и других учреждений для судебных разбирательств и / или уголовного преследования.

Несмотря на это, в последние годы FINRA критикуют за то, что эта СРО накладывает все меньше штрафов на своих участников, отклоняющихся от норм и законов.

В целом, членство брокера или клиринговой компании в FINRA не предоставляет инвестору никаких дополнительных денежных гарантий, наподобие членства в SIPC. Это, скорее, говорит о том, что деятельность брокера подвержена дополнительному контролю на предмет соответствия определенным стандартам. Кроме того, в случае каких-то претензий к брокеру, всегда можно обратиться с жалобой в FINRA.

Поэтому лучше всего инвестировать свои денежные средства только через компании, которые являются членом FINRA.

Как проверить, является ли брокер или клиринговая фирма членом FINRA, и какую информацию о них можно изучить

Проверить, является ли брокер или клиринговая компания членом FINRA можно на сайте www.finra.org

На главной странице сайта в правом верхнем углу есть раздел «Broker Check» - Проверка брокера.

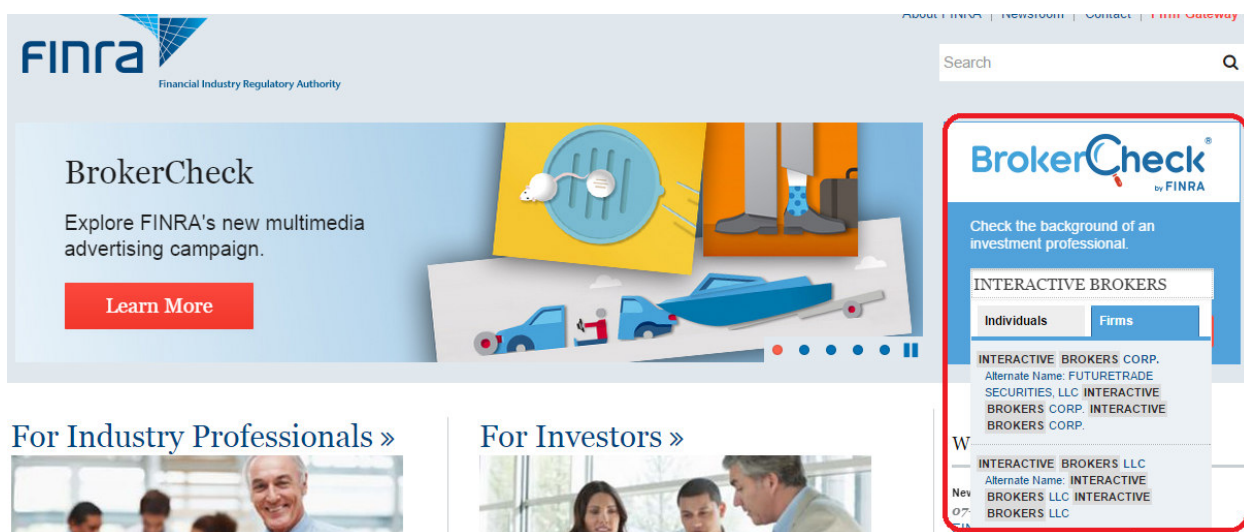


1 вариант

В строке поиска в этом разделе можно ввести название брокера или клиринговой компании, которую мы хотим проверить.

Например, Interactive Brokers.

После этого автоматически будет предложено несколько наиболее похожих вариантов. Они будут разделены на два раздела «Individuals» (физические лица) и «Firms» (фирмы).



При поиске брокера или клиринговой компании нас интересует раздел «Firms».


Среди предложенных вариантов можно выбрать и кликнуть по наиболее подходящему варианту.

Далее откроется страница с краткой информацией о компании, которую мы ищем


Individual Firm 36418 Within 5 Miles of Zip Code **Check**

INTERACTIVE BROKERS LLC (CRD# 36418 / SEC# 8-47257)


Detailed report (PDF)




Brokerage Firm



44 Disclosure(s) ⓘ




This firm was formed in Connecticut on 03/09/1998. This firm is classified as a Limited Liability Company.



This firm is registered with: the SEC
16 Self-Regulatory Orgs
52 U.S. states and territories

Если нажать на кнопку «**Detailed Report**» (Получить детальный отчет) в формате pdf сформируется подробный отчет о компании.



BrokerCheck Report

INTERACTIVE BROKERS LLC

CRD# 36418
Report #24410-39726, data current as of Sunday, February 16, 2014.

<u>Section Title</u>	<u>Page(s)</u>
Report Summary	1
Firm Profile	2 - 8
Firm History	9
Firm Operations	10 - 21
Disclosure Events	22

Либо же можно просмотреть ту информацию, которая отражается на странице с найденным брокером.

2 вариант На главной странице кликнуть на ссылку «Broker Check», после чего откроется форма поиска:



Check out your broker with BrokerCheck

FINRA oversees the people and firms that sell stocks, bonds, mutual funds and other securities. Simply type in your current or prospective broker's name to see employment history, certifications, and licenses—as well as regulatory actions, violations or complaints you might want to know about. You also can get information about your broker's firm. There's no reason not to check.

Individual Firm Firm Name or CRD/SEC# Within 5 Miles of Zip Code Check

Далее проставляем метку напротив раздела Firm и в поле «**Individual/Firm**» вводим название брокера.



Check out your broker with BrokerCheck

FINRA oversees the people and firms that sell stocks, bonds, mutual funds and other securities. Simply type in your current or prospective broker's name to see employment history, certifications, and licenses—as well as regulatory actions, violations or complaints you might want to know about. You also can get information about your broker's firm. There's no reason not to check.

Individual Firm interactive brokers Within 5 Miles of Zip Code Check

Нажимаем на кнопку «**Check**» (Поиск).

Далее откроется страница с результатом поиска брокера

Individual Firm interactive brokers Within 5 Miles of Zip Code Check

2 Results

INTERACTIVE BROKERS CORP. (CRD# 117942 / SEC# 8-53615) [Get Details](#)
Alternate Names: CONIFER FUTURE TRADE, LLC, FUTURETRADE SECURITIES CORP., FUTURETRADE SECURITIES, LLC, INTERACTIVE BROKERS CORP.
8 GREENWICH OFFICE PARK, GREENWICH, CT 06831
Brokerage Firm

INTERACTIVE BROKERS LLC (CRD# 36418 / SEC# 8-47257) [Get Details](#)
Alternate Names: INTERACTIVE BROKERS LLC
ONE PICKWICK PLAZA-2ND FL., GREENWICH, CT 06830
Brokerage Firm

Если нажать на кнопку «**Get Details**» (Детали), можно попасть на страницу соответствующего брокера на сайте Finra.

Дополнительные материалы к вебинару «Инвестирование через зарубежного брокера»
(с) Сергей Наумов, <http://sergeynaumov.com/>

Подробный отчет FINRA о компании

FINRA настоятельно рекомендует инвесторам перед началом или продолжением работы с какой-либо брокерской фирмой проверить ее деятельность путем формирования отчета через BrokerCheck.

Данный отчет включает такую информацию о брокере, как количество лет на рынке, квалификация, дисциплинарные меры, наложенные на брокера, судебные дела, арбитражные решения и др.

Отчет FINRA о финансовой компании можно условно разделить на следующие разделы:

- профиль фирмы (**Firm profile**) – когда компания была создана, какими видами деятельности занимается, адрес.
- владельцы фирмы и руководство (**Owners and Executive Officers**) – прямые и косвенные владельцы компании, процентная доля каждого владельца, руководство компании, срок работы на должностях;
- история фирмы (**Firm History**) – слияния и поглощения, в которых участвовала компания;
- регистрация (**Registrations**) - регистрация в различных организациях и штатах США
- виды бизнеса (**Types of Business**) – более подробно основные виды бизнеса, которыми занимается компания;
- соглашения (**Arrangements**) – соглашения, заключенные с другими финансовыми компаниями (например, с клиринговыми компаниями);
- раскрытие информации о дисциплинарных мерах, судебных делах, арбитражных решениях, наложенных на компанию (**Disclosure Events**).

Отчет FINRA полезно изучить, чтобы выяснить информацию о сроке работы брокера на рынке, его владельцах и о наложенных на него санкциях и судебных/арбитражных разбирательствах.