

# MG

## Хрупкая стабильность: риски и барьеры международных инвестиций

9 октября 2025 года

# Отсутствие прозрачности требований для инвесторов на зарубежных рынках

Желающие инвестировать за границей, нередко сталкиваются с рядом неадекватных или чрезмерно сложных требований, которые затрудняют доступ к международным финансовым инструментам.

Эти барьеры создаются как со стороны иностранных брокеров и банков, так и из-за размытых и регуляторных ограничений.

## 1. Ограничения на открытие счетов

Многие международные банки, брокеры и администраторы фондов отказывают инвесторам в открытии счетов без объяснения причин. Даже при наличии всех необходимых документов, инвесторы часто сталкиваются с:

- отказом в открытии счёта;
- требованием предоставить нестандартные справки, не предусмотренные законодательством;
- блокировкой аккаунтов после перевода средств.

Эти меры не учитывают легальность происхождения капитала money trail и соблюдение законодательства.

## 2. Чрезмерные требования к документам

Для инвесторов иностранные платформы иногда требуют:

- оригиналы нотариально заверенных переводов документов;
- подтверждение источников дохода, которого нет в привычной форме;
- визиты в иностранные офисы для идентификации.

В совокупности это делает процесс почти невозможным для обычного инвестора, особенно без постоянного проживания за границей.

### 3. Повышенный страх ответственности

В последние годы многие финансовые институты неформально ограничивают доступ инвесторов к своим услугам, из-за размытых требований комплаенса. Это приводит к

- закрытию счетов и инвестиционных портфелей без объяснения причин;
- ограничению операций с отдельными ценными бумагами;
- отказу в обслуживании клиентов без достаточных правовых оснований.

### 4. Валютный и налоговый контроль

Инвесторы обязаны соблюдать валютные и налоговые требования, даже при работе через иностранные платформы. Однако зарубежные организации нередко требуют подтверждения данных в формах, что увеличивает бюрократическую нагрузку и риск штрафов из-за ошибок.

### 5. Риски для добросовестных инвесторов

Все эти требования делают легальные инвестиции сложными и дорогостоящими. В результате многие инвесторы вынуждены искать альтернативные, менее безопасные способы, включая сомнительные платежные платформы и схемы, что удорожает процесс инвестирования, повышает риск потерь.

#### **Вывод:**

*Требования к инвесторам на международных рынках часто неадекватны и непропорциональны: они усложняют легальный доступ к финансовым инструментам, не всегда защищают интересы самих инвесторов и создают условия для неоправданных рисков.*

# Хрупкость существующего статуса инвесторов в финансовых институтах

- Ужесточение требований комплаенса — финучреждения перестраховываются, ограничивая обслуживание клиентов из «рисковых» юрисдикций.
- Волнообразное усиление проверок и закрытия счетов клиентов.
- Отсутствие уверенности инвесторов в четком и своевременном выполнении своих функций финансовыми институтами

# Как именно проявляется хрупкость

- внезапные блокировки и ограничения операций;
- рост требований КУС/АМЛ, дополнительные документы и визиты;
- недоступность ряда иностранных инструментов.

## Практические рекомендации *(если вы - инвестор)*

- Изучайте условия обслуживания и запрашивайте их письменно.
- Храните полную документацию о происхождении средств.
- Диверсифицируйте юрисдикции и контрагентов.
- Иметь план действий при блокировке счетов.
- Консультируйтесь с юристами по санкциям и комплаенсу.
- Готовьтесь к регулярным проверкам и обновлению данных.

### **Перспектива:**

Комплаенс-требования продолжают усиливаться, поэтому статус инвестора остаётся нестабильным. Ключ к снижению рисков — планирование, системность подготовки и диверсификация.

# Риски провайдеров и контрагентов: банки, брокеры, депозитарии, администраторы, управляющие компании

Если инвестору удалось открыть счёт, сделать инвестицию и начать работать с банком, брокером, фондом или депозитарием, он должен (так же как его и контрагент) проводить постоянный мониторинг партнера и условий работы с ним

# Основные проявления

## 1. Технические

У провайдера могут быть неожиданно быть отключены возможности перевода средств либо его банки-корреспонденты отказываются с ним работать; могут возникнуть технические проблемы с доступом к средствам инвестора или к информации о них

## 2. Правовые

Регулятор в стране регистрации провайдера устанавливает дополнительные требования либо начинает проверку провайдера, что может привести к остановке или прекращению его операций

## 3. «Жадность»

Часто выполнение обычных функций обуславливается требованием увеличения остатков на счетах, покупкой собственных продуктов провайдера или увеличением количества операций

### **Выводы и рекомендации**

Ключевое понимание рисков провайдеров заключается в осознании, что даже формально открытый и работающий канал для инвестиций всегда находится «под вопросом». Это не постоянный и защищённый статус, а временный компромисс, который требует постоянного мониторинга, диверсификации и документальной готовности. Именно поэтому для любого инвестора важно иметь двух-трех уровневую «подстраховку» и альтернативные пути решения возникающих проблем.

# Контакты

✉ [www.movchans.com](http://www.movchans.com)  
🌐 [contact@movchans.com](mailto:contact@movchans.com)

📷 [themovchans](#)

📘 [Movchans](#)

✂️ [@themovchans](#)

🌐 [Movchans](#)

📍 [/themovchans](#)

📺 [Movchan's Group](#)



Представленные материалы и содержащаяся в них информация предназначены исключительно для квалифицированных инвесторов и носят аналитический характер. Представленные материалы и содержащаяся в них информация не являются индивидуальными инвестиционными рекомендациями. Информация не является публичной офертой, предложением или приглашением инвестировать в фонд, покупать или продавать ценные бумаги фонда или совершать с ними сделки. Финансовые инструменты, упомянутые в представленных материалах, могут не подходить вам и не соответствовать вашему инвестиционному профилю, финансовой ситуации, инвестиционному опыту, знаниям, инвестиционным целям или отношению к риску и доходности. Инвестор несет ответственность за принятие всех необходимых мер для определения соответствия финансового инструмента своим инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску. Movchan's Group не является инвестиционным консультантом и не несет ответственности за возможные убытки, понесенные инвестором в результате инвестирования в упомянутые финансовые инструменты. Информация не может рассматриваться как гарантия или обещание будущих доходов от инвестиций. Прошлые результаты не являются гарантией будущих результатов. Не является рекламой ценных бумаг или инвестиций. Перед принятием инвестиционного решения инвестор должен самостоятельно оценить экономические риски и выгоды, налоговые и юридические последствия инвестирования, собственную готовность и способность принять такие риски или обратиться за советом к своему инвестиционному консультанту. Movchan's Group оказывает информационные услуги по предоставлению заинтересованным лицам по их запросу информации о стратегии. Инвестиции в любой фонд или стратегию являются спекулятивными и не могут рассматриваться как комплексная инвестиционная программа. Информация не может рассматриваться как гарантия или обещание будущих доходов от инвестиций, определенного уровня риска или инвестиций, свободных от потерь. Информация в данных материалах предоставляется только по запросу и не подлежит распространению или передаче третьим лицам.

# Спасибо за внимание!

**Рафаэль Нагапетьянц**

Старший партнер Movchan's Group

[Rnagapetiants@movchans.com](mailto:Rnagapetiants@movchans.com)

tel +7985-766-1806 WhatsApp, Telegram