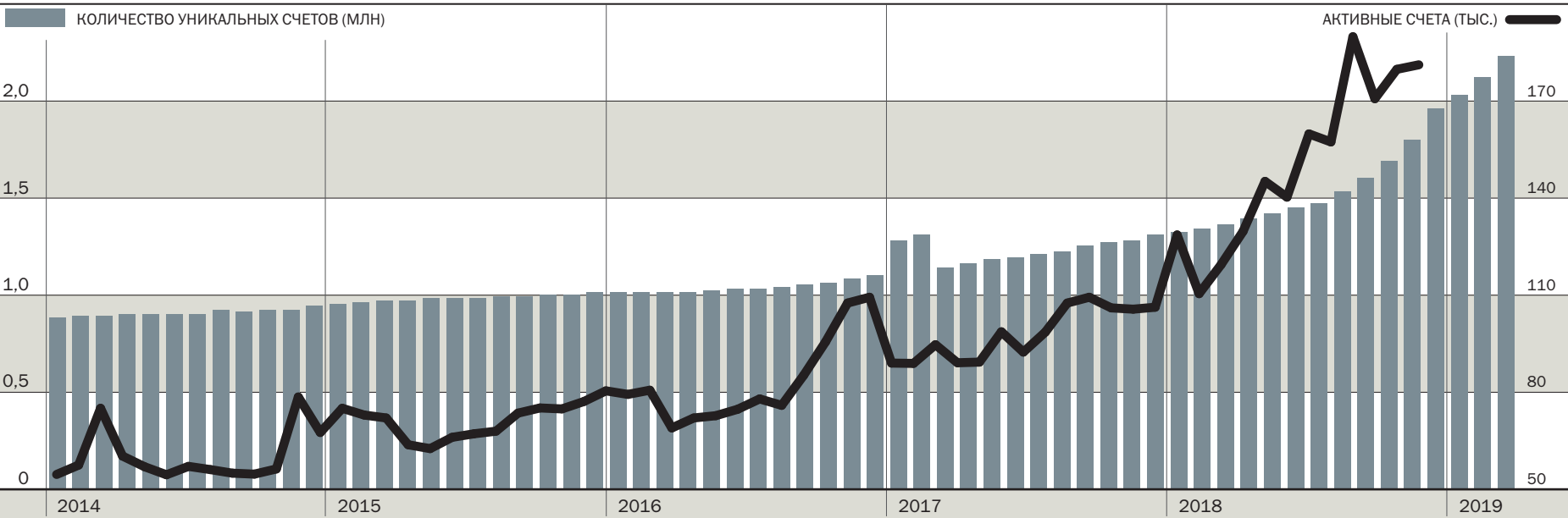


КАК МЕНЯЛАСЬ АКТИВНОСТЬ ЧАСТНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Источник: Московская биржа.



ко институциональным инвесторам и клиентам сегмента private banking. Для упрощения процесса инвестиций для новых клиентов некоторые участники рынка предлагают коробочные продукты, которые также доступны в мобильных приложениях. Как и депозит, такие продукты открываются на определенный срок и имеют защиту капитала. Это достигается за счет внедрения в коробку структурного продукта. По словам Айши Кубезовой,

«коробки» сделаны специально для начинающих инвесторов — покупка отдельных стратегий и бумаг подразумевает более высокие риски. «Люди приходят на рынок с завышенными ожиданиями. И когда начинают самостоятельно торговать, нередко быстро разочаровываются и уходят с рынка», — отмечает госпожа Кубезова. Ключевым недостатком большинства коробочных предложений является отсутствие гарантированной доходности.

Впрочем, новичок может потерять не только на том, что вовремя не отреагировал на изменение рыночной конъюнктуры или выбрал идею дивидендных бумаг, а компания передумала выплачивать их акционерам, но и на комиссиях, которые получают за свои услуги банки, брокеры, управляющие, депозитарий и сама биржа. Как правило, комиссии брокера зависят от оборота сделок, которые совершает клиент в течение месяца. Поэто-

му инвесторам в любом случае придется ознакомиться с условиями обслуживания, которые предлагает им компания, прежде чем подписывать договор, регистрировать счет и начинать торговать. Другое дело, что благодаря выходу на этот рынок крупных банков и инвесткомпаний конкуренция за клиентов здесь заметно выросла, поэтому многие компании начали в борьбе снижать комиссионные вознаграждения ●



«КАК УПРАВЛЯТЬ СВОИМ КАПИТАЛОМ С ПОМОЩЬЮ ПРИЛОЖЕНИЙ»

ЕВГЕНИЙ ЖИВОВ, заместитель гендиректора УК «Альфа-Капитал»

Открыть счет в управляющей компании теперь можно в несколько кликов. Больше не нужны походы в офис, встречи с курьером, ожидания доставки подписанных документов. Благодаря появлению мобильных приложений (а перед этим — принятию необходимых поправок к законодательству) каждый может стать клиентом выбранной управляющей компании из любой точки мира. Везде, где имеется доступ в интернет, вы можете открыть счет, пополнить его и начать формировать капитал на будущее. В чем особенность

формирования накоплений с использованием гаджетов? При открытии счета нужно пройти удаленную идентификацию. Процедура эта несложная: достаточно авторизоваться на портале госуслуг, а если вы на нем не зарегистрированы — ввести свои данные и подтвердить номер телефона. После этого любой клиент, даже новый, может пополнять счет с карты любого банка и приобретать продукты УК. Первым делом необходимо решить, во что именно вкладывать свои средства. Мы постарались облегчить эту задачу и интегрировали в приложение специальный модуль. Он помогает подобрать оптимальный паевой фонд, исходя из ответов клиента на вопросы о целях и ожиданиях от управления сбережениями. Например, если в приоритете их надежная защита, то система порекомендует ПИФ с консервативным подходом. Если клиент готов нести определенные риски ради потенциально высокой доходности, это будет фонд с более агрессивной стратегией. У нас фактически нет ограничений по порогу входа в ПИФы через мобильное приложение — минимальная цена покупки 100 руб. У конкурентов лимиты обычно выше. Отмечу также, что, хотя продать паи

вы можете так же легко, как и купить, существенные налоговые льготы можно будет получить только тогда, когда срок владения превысит три года. После того как клиент выбрал продукт с определенными параметрами, всю дальнейшую работу выполняет команда портфельных управляющих и аналитиков. Средства вкладываются в бумаги, список которых может насчитывать десятки позиций и регулярно корректироваться. От клиента при этом не требуется активных действий. Наше приложение, в отличие от брокерских, — это не банальный доступ к бирже с необходимостью самому совершать сделки, а, по сути, долгосрочная «умная копилка» для сохранения и приумножения капитала. Конечно, не стоит совсем забывать о своих вложениях до того момента, когда они вам потребуются. Через приложение можно не только следить за состоянием своего портфеля, но и анализировать его динамику, распределение по отраслям, странам, отдельным бумагам, проверять историю операций. Имеет смысл контролировать состояние счета, например, раз в неделю или даже в месяц, если капитал формируется с расчетом на длинный горизонт, исчисляемый годами.

Еще одна операция, которую желательно проводить регулярно, — дополнительные покупки. С одной стороны, это способ необременительно отложить на будущее крупную сумму, с другой — дополнительная защита от неудачных моментов входа на рынок, что достигается усреднением цен сделок. Необязательно докупать продукты вручную: управляющие компании встраивают в свои приложения сервис автоплатежей. Можно, например, запрограммировать его таким образом, чтобы определенная сумма направлялась в ПИФы в дни зарплаты. Другой подход к автоматическим инвестициям лег в основу нашего приложения «Горизонт», которое позволяет откладывать деньги с каждой повседневной покупки. Сумма из чека округляется, и «сдача» направляется на инвестиционный счет. Пополнения счета совершаются регулярно, при этом клиенту не приходится даже менять свои финансовые привычки. Но вернемся к базовым функциям приложений УК. Следующая из них — возможность обменивать паи ПИФов. Со временем ситуация на рынке меняется, поэтому у клиента может возникнуть необходимость перевести капитал из одного фонда в другой. Если соседний ПИФ

демонстрирует лучшие результаты и складывается подходящий момент для входа в него, то можно провести обмен паев. В нашем приложении есть витрина предложений для покупки и обмена ПИФов, которая помогает сориентироваться и сделать выбор. Помимо паевых фондов в витрине приложения присутствует и такой продукт, как индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). Его тоже можно открыть дистанционно. Напомню, что ИИС обеспечивает льготу по НДФЛ — вам вернут 52 тыс. руб. с суммы ежегодного взноса в 400 тыс. руб. при условии, что счет будет открыт не менее трех лет. Кроме того, через мобильное приложение можно оперативно связаться с контакт-центром и задать появившиеся вопросы. Если клиенту удобнее, есть возможность общаться с компанией в чате. Возник вопрос — пишешь оператору, и тот помогает его решить. Развитие сервисов для формирования долгосрочных накоплений не стоит на месте. В ближайшее время появятся новые модификации приложений, в которых будут более интересный интерфейс, новые продукты (в частности, биржевые ПИФы), расширенная аналитика, функции робоэдвайзинга и риск-профилирования.