

«Фридом Финанс» о российских инвесторах, популярных бумагах и прогнозах на 2022 год

В 2021 году популярность инвестиций у россиян стабильно оставалась высокой, а особенный интерес наши соотечественники проявляли к иностранным ценным бумагам. О ситуации на отечественном фондовом рынке, популярных инструментах, возможностях паевых инвестиционных фондов и прогнозах на 2022 год рассказал директор краснодарского филиала инвестиционной компании «Фридом Финанс» Кязим Таулуев

— Начнем подведение итогов года не с впечатляющего количества инвесторов, а с их тестирования, которое стартовало в России 1 октября. Расскажите о первых результатах.

— Введение тестирования по сложным финансовым продуктам для неквалифицированных инвесторов было обусловлено как раз притоком новых инвесторов, которые не всегда принимали взвешенные решения. При этом на растущем рынке даже отсутствие внятной стратегии в 2020–2021 годах принесло немалые деньги. Многие инвесторы-новички стали совершать более рискованные сделки, а некоторые банки под видом депозитов начали предлагать сложные продукты людям, которые в них совершенно не разбираются. Тестирование, я думаю, нужно для дополнительной самопроверки: пока отвечаешь на вопросы, можешь еще раз обдумать, нужно ли торговать именно этим инструментом. Мы начали проводить тестирования в Tradernet с 1 октября, количество попыток не ограничивается, можно пробовать свои силы каждый час. В среднем по рынку 60% инвесторов не сдали тест с первой попытки. Среди наших клиентов результат лучше. Тем не менее мы не видим снижения торговой активности из-за введения тестирования.

— Из 16,2 млн россиян со счетами на Московской бирже в ноябре торговали 2,6 млн человек. С чем это связано? Как будет дальше расти число инвесторов?

— По данным регулятора и НАУФОР, доля пустых брокерских счетов может составлять около половины или даже двух третей. Эти счета либо никогда не пополнялись деньгами, либо все средства с них были по какой-то причине выведены. Банк России по итогам первого полугодия 2021 года отмечал, что доля пустых счетов росла вместе с уровнем безработицы.

При этом объем инвестиций в России увеличивается — сейчас объем активов превышает 7 трлн руб., и это не предел. А приток инвесторов может замедлиться в связи с ростом банковской ставки и процентной ставки по банковским вкладам: брокерам — подразделением крупных банков будет сложнее конвертировать вкладчиков в инвесторов. Но емкость рынка у нас высокая, если сравнивать с другими развивающимися странами, то порядка 25% россиян могут быть инвесторами при текущих 11%.

— «Фридом Финанс» специализируется на предоставлении доступа к американскому фондовому рынку. Какие акции с листингом в США популярны у россиян?

— С одной стороны, все очень индивидуально и двух идентичных инвестиционных портфелей вы не найдете. Ведь у каждого из нас разные характеры, цели и риск-профили. Мы по-разному выбираем инструменты для торговли. Тем не менее можно опираться



на данные Мосбиржи и СПБ Биржи для изучения предпочтений всех россиян. В целом популярнее всего Tesla, Alibaba, Apple, производители полупроводников. И причины понятны: либо это известная людям продукция, либо сделанные на основе новостей про нехватку чипов выводы, либо вера в лидера рынка электромобилей, и в частности Илона Маска. Отмечу и рост интереса к коллективным инвестициям, включая паевые инвестиционные фонды — ПИФы.

— А чем вызван интерес к фондам?

— Самостоятельно очень сложно собрать взвешенный портфель, где будут представлены разные инструменты, страны, отрасли экономики, валюты. Хороший фонд — это если не диверсифицированный портфель сам по себе, то хотя бы его часть. Например, вы решили вложить деньги в крупные IT-компании с листингом в США. Можно долго копить на акцию Alphabet класса C, материнской компании Google, которая стоит почти 3 тыс. долларов. А можно потратить чуть меньше 2500 руб. и купить пай биржевого паевого инвестиционного фонда «Лидеры технологий», который «Фридом Финанс» вывел на биржу. В его состав входят акции еще десяти гигантов индустрии: Apple, владелец социальной сети Snapchat Snap, крупнейшая электронная платежная система PayPal, недавно переименованный владелец Facebook и Instagram Meta Platforms, гигант электронной торговли Amazon, производитель софта Microsoft, финансовая корпорация Citibank, разработчик ПО для графического дизайна и печатной продукции Adobe, видеостриминг Netflix и разработчик графических ускорите-

лей, процессоров и наборов системной логики NVIDIA.

Кстати, акции некоторых из этих компаний можно получить в качестве кешбэка владельцам карт Банка «Фридом Финанс». Ежемесячно с точностью до сотых долей выбранной бумаги банк начисляет вознаграждение за совершенные покупки, а обменять накопленные акции на деньги можно в любой момент по актуальному биржевому курсу.

— А можно ли собрать диверсифицированный портфель из фондов?

— Конечно можно, более того, это вполне способно стать стратегией для начинающего инвестора. В таком портфеле важно соблюдать принципы диверсификации, то есть вкладывать средства в компании из разных стран, секторов экономики, выбирать несколько валют и видов финансовых инструментов. Но одно дело, когда ты отбираешь самостоятельно каждую акцию или облигацию, а другое — когда покупаешь фонд, состоящий из десятков компаний. По моему мнению, портфель можно создать даже из ПИФов, которые ИК «Фридом Финанс» вывела на биржу, и получить хорошее ядро для дальнейшего усложнения структуры ваших активов.

Наш фонд «Первый» инвестирует до 70% средств в ETF на индекс Московской биржи и до 30% — в отдельные российские бумаги с высокой дивидендной доходностью. ЗПИФ высокодоходных облигаций «Фонд ВДО развивающихся российских компаний» позволяет диверсифицировать портфель по типу инструмента и отраслям, а также вложить деньги в эмитентов из разных регионов России. «Фонд первичных размещений» дает возможность неквалифи-

цированной сфера кибербезопасности, необходимая для сокращения углеродного следа чистая энергетика, биотехнологии, беспилотные и электромобили, дополненная и виртуальная реальность, интернет вещей, 3D-печать, искусственный интеллект. Отдельно хочу выделить космос: это очень многообразная сфера, включающая и космический туризм, и различные государственно-частные программы, и многое другое. Свежий выпуск нашего журнала «Финансист» как раз освещает все аспекты космической индустрии с точки зрения инвестиций.

Важно добавить, что мы говорим именно про портфель долгосрочного инвестора, который держит бумаги не год и не два, а скорее больше десяти лет.

— Какой вклад «Фридом Финанс» вносит в повышение финансовой грамотности?

— Помимо «Финансиста», наши аналитики каждые две недели публикуют прогнозы и важнейшие новости по рынкам США, России, Украины, Казахстана, Узбекистана и Германии в инвестиционном обзоре. На сайтах ffn.ru и freedom24.ru можно найти актуальные и важные для инвесторов новости. А курсы и вебинары «Академии Freedom Finance» будут полезны как начинающим, так и более опытным инвесторам. Также основатель «Фридом Финанс» и глава Freedom Holding Corp. Тимур Турлов регулярно проводит прямые эфиры, во время которых отвечает на вопросы слушателей.

— Чего от американского фондового рынка ожидать инвесторам в следующем году?

— Мы ждем, что в 2022 году волатильность будет еще выше, чем в 2021-м. За последние 12 месяцев индексы S&P 500 и Nasdaq

«Мы по-разному выбираем инструменты для торговли. Тем не менее можно опираться на данные Мосбиржи и СПБ Биржи для изучения предпочтений всех россиян. В целом популярнее всего Tesla, Alibaba, Apple, производители полупроводников»

цированным российским инвесторам участвовать в IPO в США. Также мы предлагаем первый в России фонд, следующий за индексом Казахстанской биржи (KASE) — FinEx FFIN Kazakhstan Equity ETF. Экономика страны быстро развивается, а казахстанские активы все еще стоят очень дешево, и к ним стоит присмотреться. Еще один фонд, к которому стоит присмотреться, — «Индустрии будущего», ориентированный на компании из 11 индустрий, в которых может произойти прорыв через десять-двадцать лет.

— Расскажите подробнее, какие это индустрии?

— Это сети 5G, которые в десятки раз быстрее сетей 4G, облачные технологии, очень

Composite выросли почти на 30%, при этом наблюдавшиеся коррекции нельзя назвать серьезными и резкими. Однако в следующем году мы можем увидеть более существенные всплески. Это в том числе будет связано с сокращением баланса Федеральной резервной системой. Также ожидается повышение ставки ФРС после завершения программы стимулирования, что временно окажет на рынок негативное влияние. Однако долгосрочный растущий тренд повышения ставки обычно не нарушает.

— Что бы вы хотели пожелать инвесторам в наступающем году?

— Растущего тренда, уверенности в своих силах и новых полезных знаний!