



Инвесткопилка

Кейс Т-инвестиций



Евгений Митюков, CFA, MBA

Портфельный управляющий, Т-Капитал



Цели и задачи инвесткопилки

Сервис

«Инвестиции в один клик»



Вовлечение новых пользователей в инвестиции

Повышаем знание, через доступность

Решаем проблему принятия решений



Автоматическое накопление

«Деньги копятся за меня»

- Округление покупок
- Кэшбек
- Проценты с остатков
- Процент с зарплаты

История

2020 год

2023 год

2024 год

2025 год



Запуск сервиса – открытие брокерских
счетов и покупка в автоматическом режиме

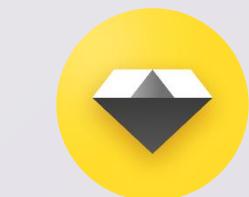
БПИФ «Вечный портфель» (TRUR)

Добавлена возможность выбор к покупке фонда на
индекс Мосбиржи (TMOS)

Добавлена возможность купить паи фонда
денежного рынка (TMON)

Фонд денежного рынка поставлен выбором
по умолчанию

Принципы инвестирования на старте сервиса – «Вечный портфель»



Основная идея – всепогодный портфель с успешными результатами как на росте, так и в случае рецессии, что в целом было подтверждено на практике:



Результаты на начало 2024

2,4 млн

клиентов пользуются инвест-копилкой



~60%

клиентов открыли брокерский счет после опыта Инвесткопилки



Вызовы:

- 70% портфеля выводилось в первую неделю пользования
- Неприязнь волатильности и красного цвета в портфеле
- Средний размер портфеля не рос
- Блокировка валютных вечных портфелей
- Невозможность понять брокерские открыты из-за инвесткопилки или по каким-то другим причинам

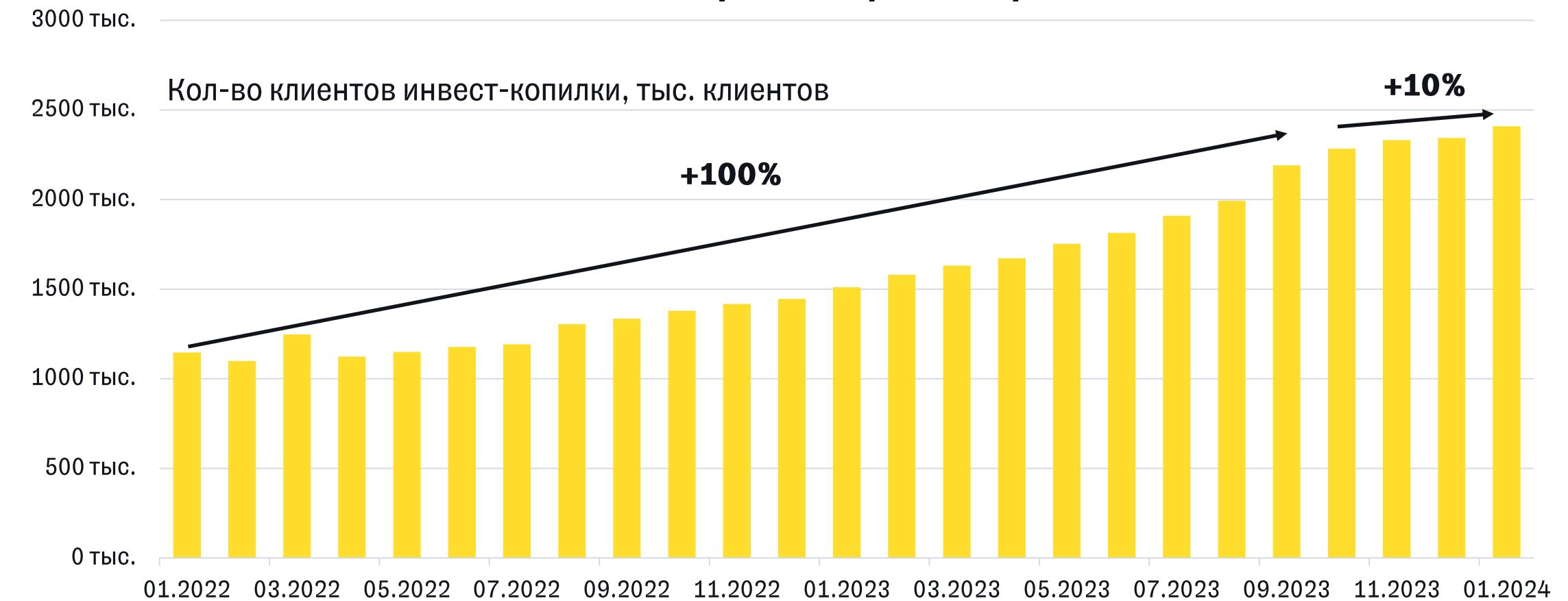
Инвесткопилка не стала продуктом для долгосрочного накопления капитала, скорее это был массовый продукт для откладывания кэшбэков, которые относительно быстро доставались

Решения

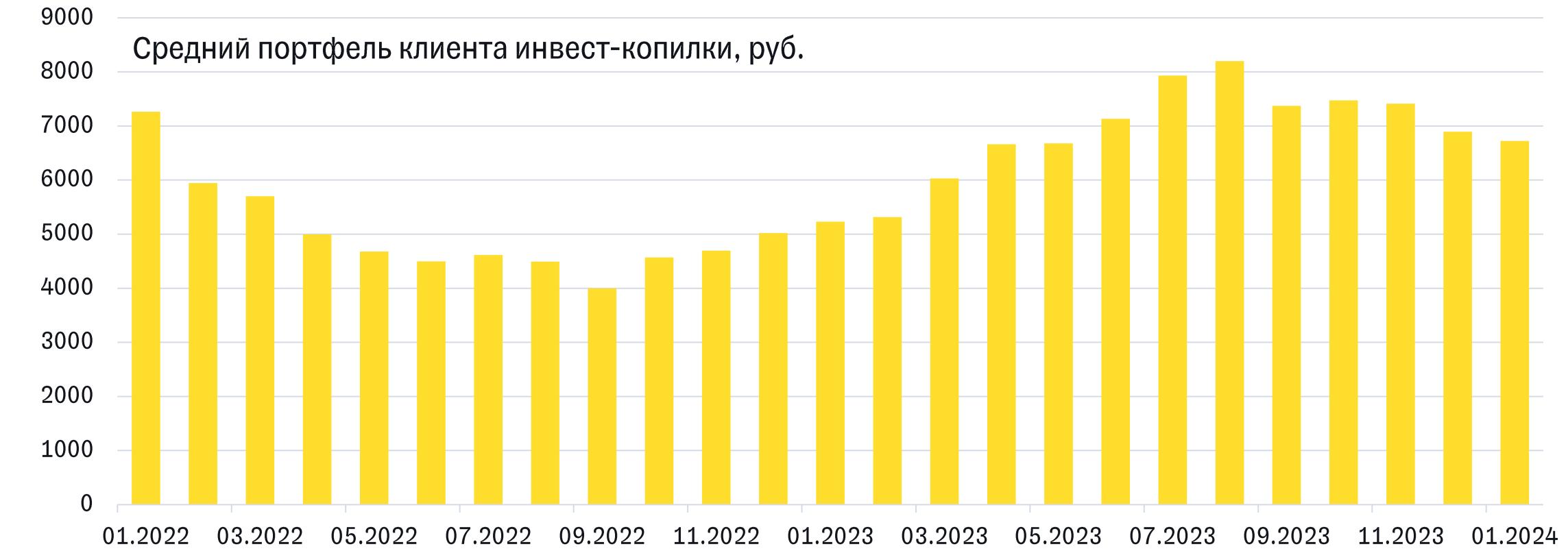
- сделать инвест-копилку самостоятельным продуктом: копилка - не воронка для инвестиций
- добавить фонд денежного рынка в качестве основной стратегии



Динамика роста клиентов стала замедляться к концу 2023 несмотря на то что рынок все еще рос к тому моменту



При этом средний размер портфеля в инвесткопилке стабилизировался в диапазоне 7-8 тысяч рублей, вернувшись на уровень начала 2022



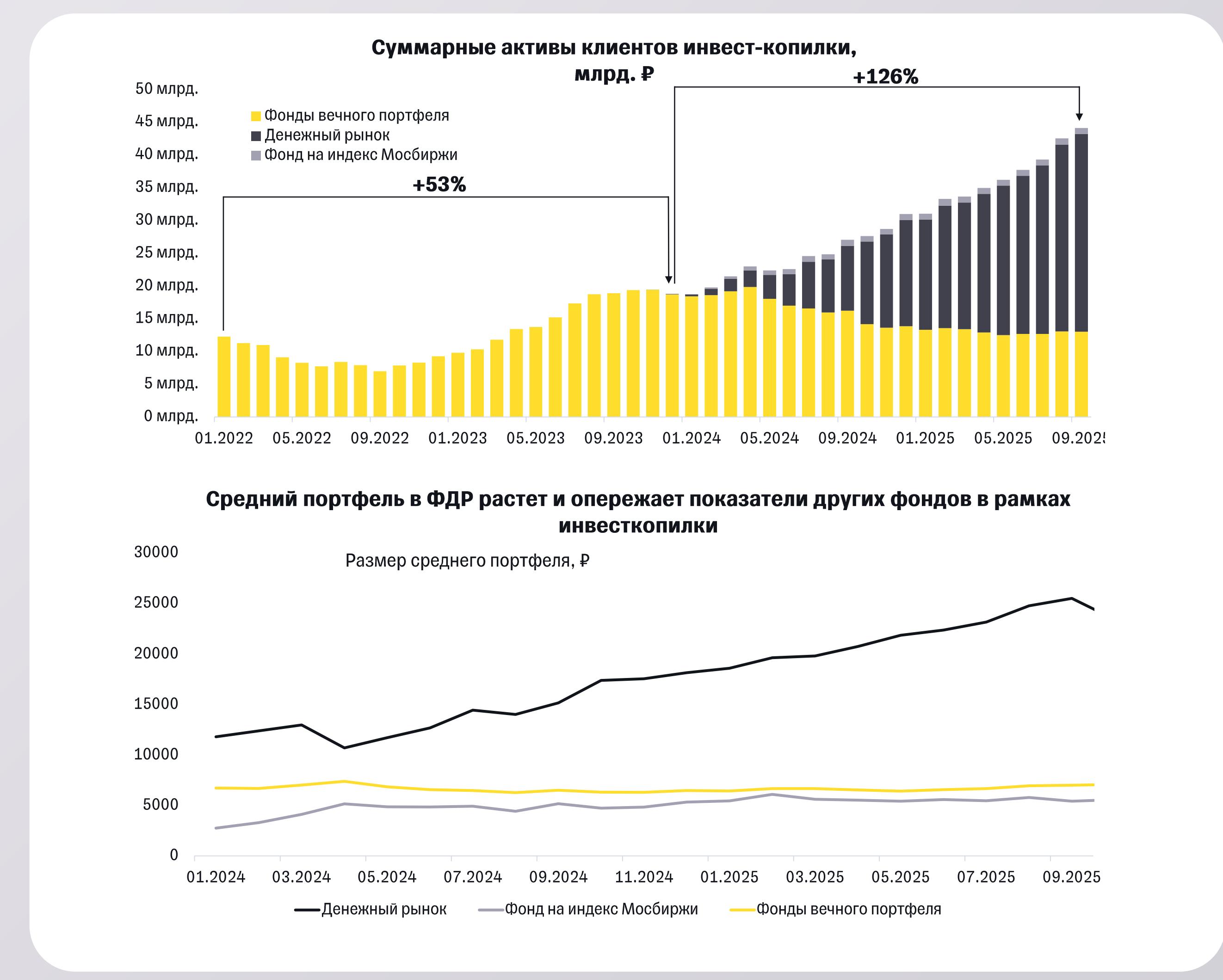
Результаты на конец Q3 2025

Портфель вырос в 2 раза

и средний портфель в инвесткопилке с начала 2024, в основном за счет клиентов с вложениями в денежный рынок 

Рост числа клиентов +50%

к клиентской базе до 3,2 млн. клиентов

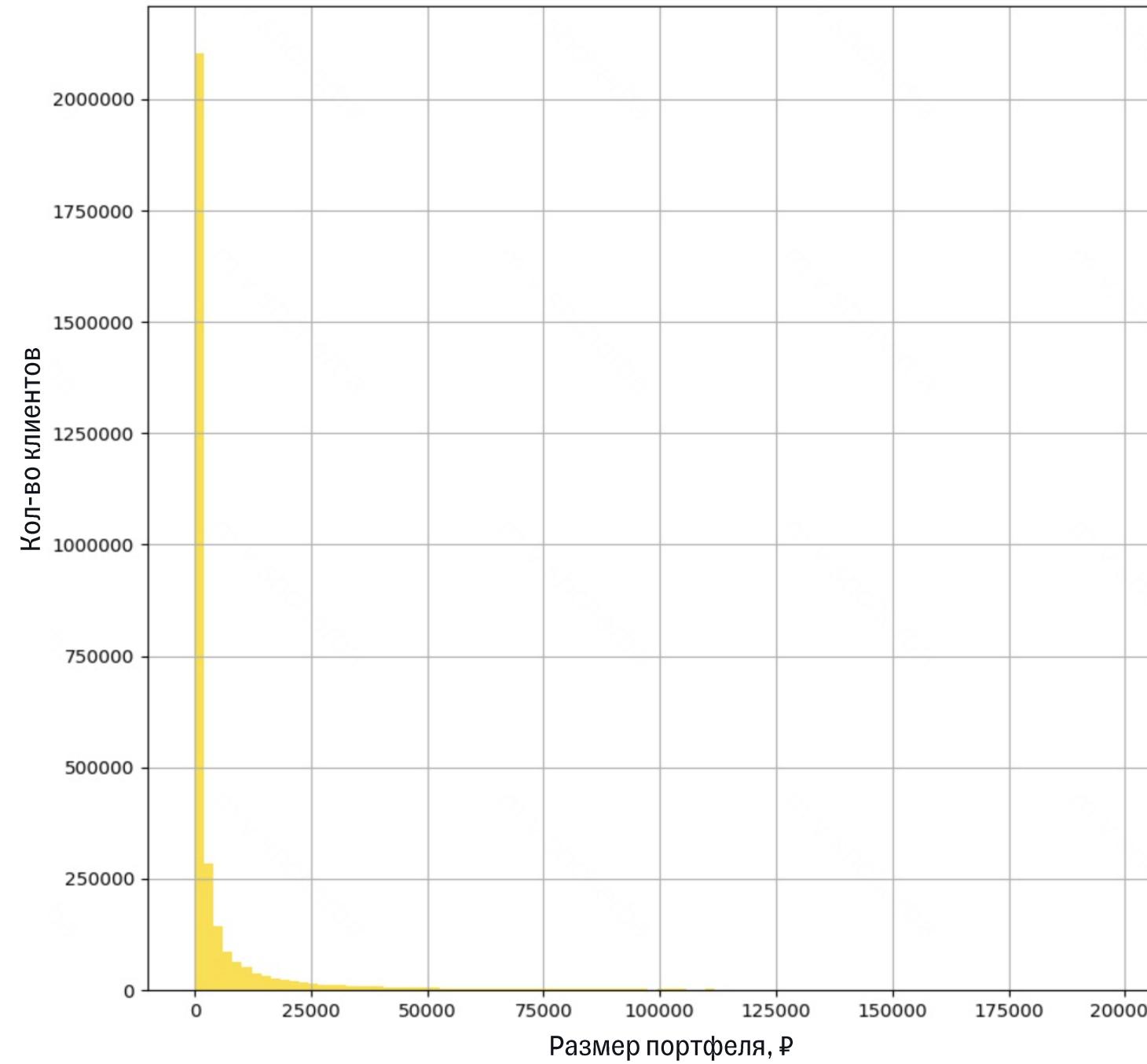


Источник: Т-Инвестиции

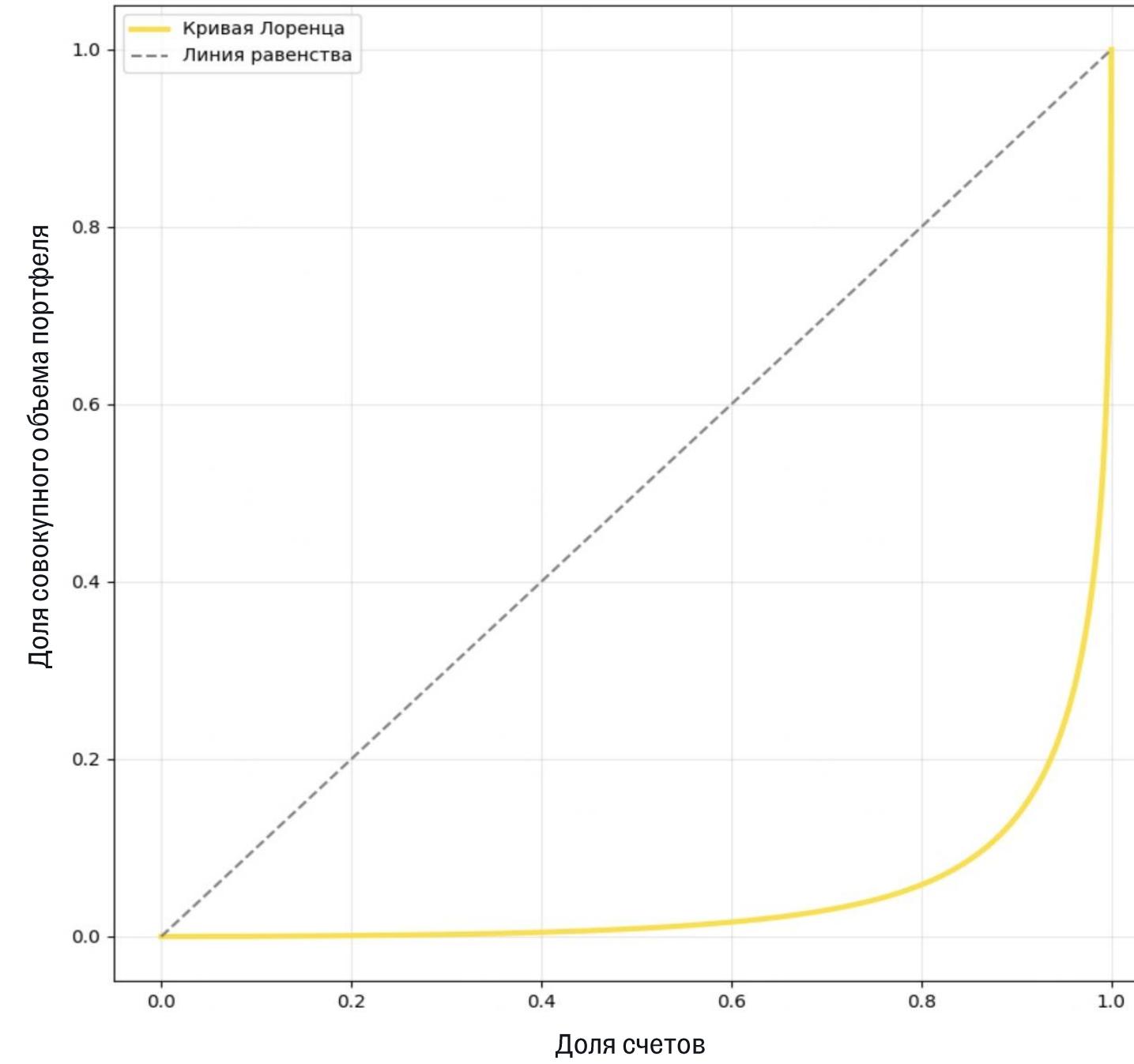
Распределение средств клиентских портфелей – инвесткопилка массовый продукт с небольшими суммами у клиентов

- 85% (2,7 млн.) клиентов держат меньше 10к рублей в инвест-копилке
- При этом топ 5% пайщиков (активы больше 43к рублей) держат 75% всех активов инвесткопилки
- А топ 1% пайщиков (активы больше 200к рублей) держат 50% всех активов инвесткопилки

Распределение портфелей клиентов инвесткопилки, ₽ -
доминируют небольшие счета



Кривая Лоренца на основе портфелей инвест-
копилки - неравенство заметно



Вопросы