

FinTech в управлении
активами: как это
работает для
розничных клиентов

THE GALACTIC EMPIRE HAS CONQUERED THE GALAXY. THE DEATH STAR IS BEING BUILT. THE REBELS ARE BEING PURSUED. THE GALACTIC EMPIRE IS THE MOST POWERFUL FORCE IN THE GALAXY. THE DEATH STAR IS THE MOST POWERFUL WEAPON IN THE GALAXY. THE GALACTIC EMPIRE IS THE MOST POWERFUL FORCE IN THE GALAXY. THE DEATH STAR IS THE MOST POWERFUL WEAPON IN THE GALAXY.

EPISODE V

THE EMPIRE STRIKES BACK

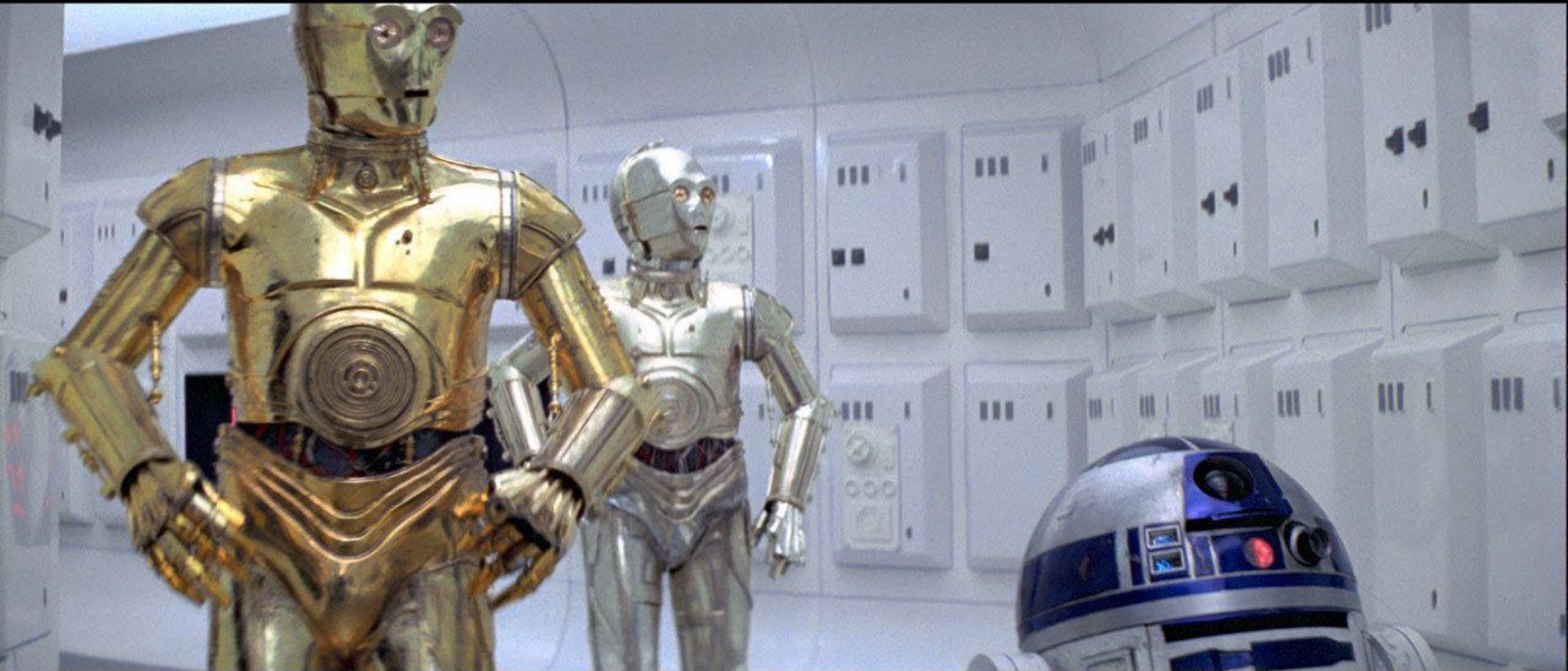
It is a dark time for the Rebellion. Although the Death Star has been destroyed, Imperial troops have driven the Rebel forces from their hidden base and pursued them across the galaxy. Evading the dreaded Imperial Starfleet, a group of freedom fighters led by Luke Skywalker has established a new secret base on the remote ice world of Hoth. The evil lord Darth Vader, obsessed with finding young Skywalker, has dispatched thousands of remote probes into the far reaches of space.

EPISODE VI

RETURN OF THE JEDI

Luke Skywalker has returned to his home planet of Tatooine in an attempt to rescue his friend Han Solo from the clutches of the vile gangster Jabba the Hutt. Little does Luke know that the GALACTIC EMPIRE has secretly begun construction on a new armored space station even more powerful than the first, dreaded Death Star. When completed, this ultimate weapon will spell certain doom for the small band of rebels struggling to restore freedom to the galaxy....

STAR WAR



КАК "УСТРОЕН" РОБО- СОВЕТНИК?



КАК ВЫГЛЯДИТ РОБО-СОВЕТНИК?

Расчет инвестиций: Сохранить и приумножить

Сколько Вы хотите накопить:

Ваш возраст:

Ожидаемый прирост вложений

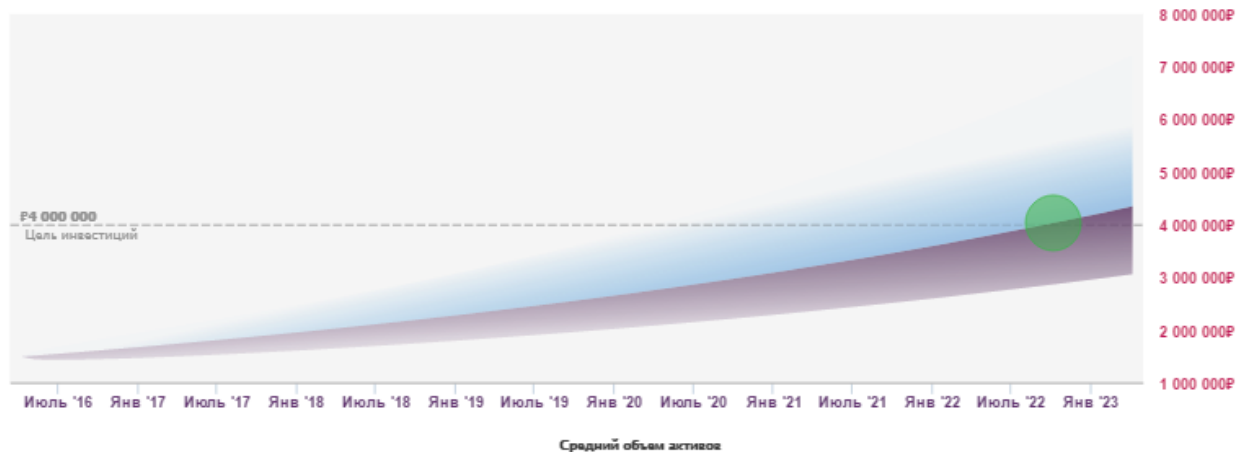
Первоначальные вложения:

Ежемесячные вложения:

Время:

Уровень риска:

Зона повышенной доходности ?
 Ожидаемая стоимость портфеля ?
 Зона консервативной доходности ?
 Цель

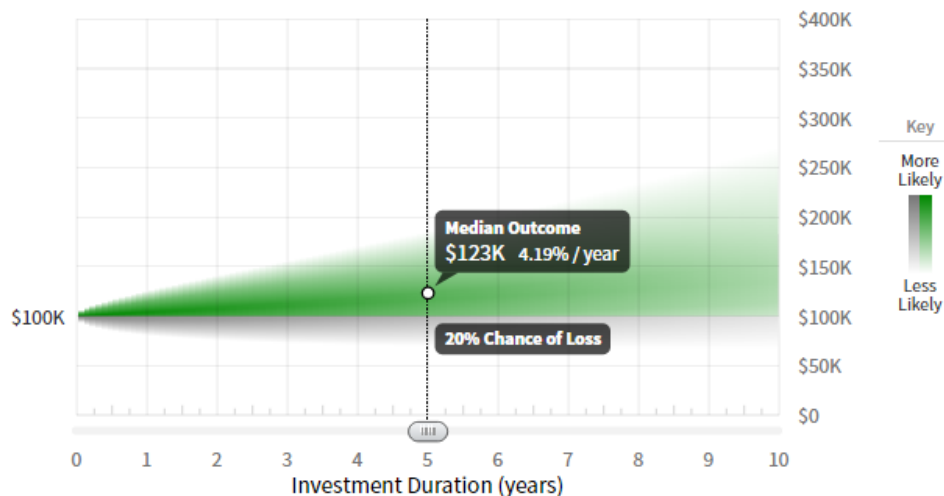
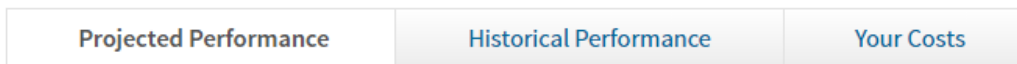


КАК ВЫГЛЯДИТ РОБО-СОВЕТНИК?



Why this mix?
 Can I change it?
 Why Vanguard?

ASSET CLASS	INVESTMENT	%	AMOUNT
● U.S. Stocks	Vanguard VTI ETF	32%	\$32,000
● Foreign Stocks	Vanguard VEA ETF	14%	\$14,000
● Emerging Markets	Vanguard VWO ETF	11%	\$11,000
● Dividend Stocks	Vanguard VIG ETF	5%	\$5,000
● Natural Resources	State Street XLE ETF	5%	\$5,000
● Municipal Bonds	iShares MUB ETF	33%	\$33,000



Робо-советники (robo-advisers):

Wealthfront (USD \$3 bn)



Betterment (USD \$4 bn)



Future Advisor (BlackRock)



Maxblue (Deutsche Bank)



Charles Schwab
Intelligent Portfolios (\$4,1 bn)



Vanguard Personal
Advisor Services



Fidelity Go



- **\$500 млн** привлеченного венчурного капитала
- **\$2,2 трлн** активов под управлением к 2020 г.
- Более **200** по всему миру

Rise of the Machines

Robo-advisers are projected to manage \$2.2 trillion in the U.S. by 2020



Source: A.T. Kearney

Note: Estimates include money shifting from cash and assets managed by traditional brokers.

ЧТО ВАЖНО ДЛЯ ХОРОШЕГО "РОБО-СОВЕТНИКА"?

- Удобная для использования онлайн-платформа
- Низкие комиссии (0,20-0,30%)
- Ориентация на массового клиента, не желающего переплачивать
- Быстрое и качественное риск-профилирование
- **Инвестиции преимущественно в ETF**
 - ✓ Индексная природа
 - ✓ Большая глубина рынка
 - ✓ Биржевая + внебиржевая ликвидность
- Стратегия распределения активов
- Построение ОПТИМАЛЬНОГО для клиента портфеля
- Цели важнее абстрактной доходности

Как создать оптимальный портфель?

Excel

- Долго
- Отсутствие универсального решения
- Трудно "продавать" клиентам
- Риск ошибки

Онлайн-сервис

- Минимальные затраты времени
- Быстрое создание оптимальных портфелей
- Минимальный риск ошибки

Проф. ПО

- Дорого (лицензии)
- Долго разбираться
- Требуется квалификация
- Затруднен мониторинг



ПОЧЕМУ ЭТО СТАЛО ВОЗМОЖНЫМ В РОССИИ?

- Клиенты УК могут проходить **удаленную идентификацию** и дистанционно заключать договоры на открытие счета ДУ
- Готовность клиентов **доверять** и дистанционно работать с сервисами оптимизации/ агрегации (такси, путешествия и т.д.)
- Появление на Московской бирже нового класса инвестпродуктов – биржевых индексных фондов **ETF (exchange traded funds)**
- Налоговые льготы для **долгосрочного владения** ценными бумагами (ИИС + 3-х летняя льгота)

ПОЧЕМУ ЭТО ВАЖНО ДЛЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА?

- Простое добавление новой услуги к стандартному набору в арсенале УК
- Снижение издержек на обслуживание клиентов mass-affluent сегмента
- Новые возможности по привлечению клиентов, в т.ч. дистанционному, через удаленную идентификацию
- Удержание клиентов за счет ключевых преимуществ: низких комиссий и оптимальных индексных портфелей
- Легкая онлайн-интеграция с банками



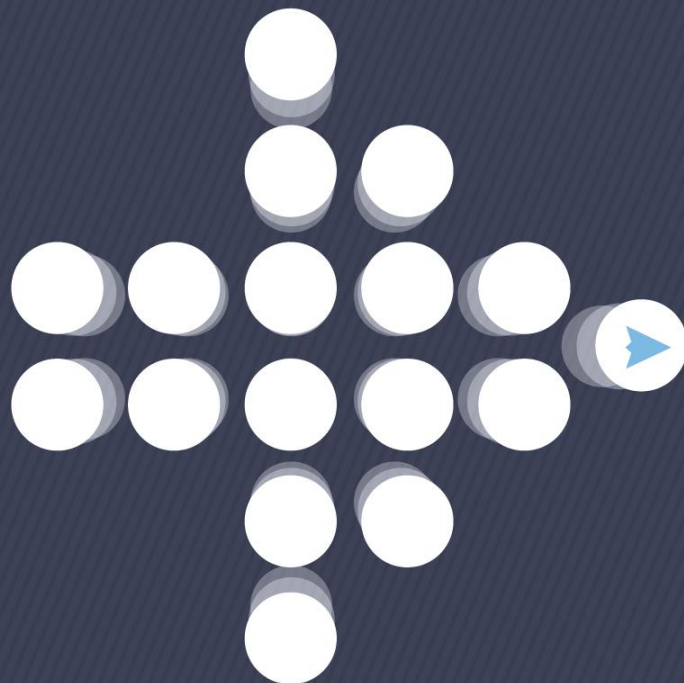
ПОЧЕМУ ЭТО ОПАСНО ДЛЯ РОССИЙСКОГО РЫНКА?

- РИСК "**ПЕРЕХОДА НА ТЕМНУЮ СТОРОНУ**": мы можем увидеть попытки продавать непрозрачные продукты со скрытыми комиссиями под интерфейсом, напоминающем Робо-Советник
- Регулирование со стороны ЦБ должно заключаться в появлении требований детального раскрытия методологии

Недооценка тренда на появление робо-советников может нести риски для УК

- Утрата рыночной доли
- Сокращение потенциала привлечения клиентов – робо-советники востребованы поколением Y
- Новые конкурентные вызовы со стороны брокеров





Владимир Крейндель

Исполнительный
директор FinEx Plus
kreyndel@finxplus.ru
+7 (499) 286 0036

ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

ИНВЕСТИЦИИ В ПРОДУКТЫ, УКАЗАННЫЕ В ДАННОМ ДОКУМЕНТЕ, МОГУТ БЫТЬ ПРИГОДНЫМИ НЕ ДЛЯ ВСЕХ ИНВЕСТОРОВ. ПРЕДЫДУЩИЕ ПОКАЗАТЕЛИ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОРИЕНТИРОМ В ОТНОШЕНИИ БУДУЩИХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ И НЕ ДОЛЖНЫ УЧИТЫВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ ЕДИНСТВЕННОГО ФАКТОРА ПРИ ВЫБОРЕ ПРОДУКТА. СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ МОЖЕТ УВЕЛИЧИВАТЬСЯ ИЛИ УМЕНЬШАТЬСЯ, И ИНВЕСТОР МОЖЕТ НЕ ВЕРНУТЬ ИНВЕСТИРОВАННУЮ СУММУ. ВАША ПРИБЫЛЬ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ФИКСИРОВАННОЙ И МОЖЕТ ПОДВЕРГАТЬСЯ КОЛЕБАНИЯМ. СТОИМОСТЬ ИНВЕСТИЦИЙ, СВЯЗАННЫХ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ, МОЖЕТ ИЗМЕНЯТЬСЯ В ЗАВИСИМОСТИ ОТ КОЛЕБАНИЙ ОБМЕННОГО КУРСА. НАПОМИНАЕМ ВАМ, ТО НАЛОГОВЫЕ СТАВКИ, НАЛОГОВЫЕ БАЗЫ И НАЛОГОВЫЕ ЛЬГОТЫ МОГУТ ИЗМЕНЯТЬСЯ. FINEX НЕ ИЗУЧАЛА ПРИГОДНОСТЬ ДАННОЙ ИНВЕСТИЦИИ С УЧЕТОМ ВАШИХ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ПОТРЕБНОСТЕЙ И ВАШЕЙ НЕСКЛОННОСТИ К РИСКУ. ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЕ ДАННЫЕ НОСЯТ СПРАВОЧНЫЙ ХАРАКТЕР; ИНВЕСТИЦИИ ДОЛЖНЫ ОСУЩЕСТВЛЯТЬСЯ НА ОСНОВЕ СООТВЕТСТВУЮЩЕГО ПРОСПЕКТА, ДОПОЛНЕНИЯ И ДОКУМЕНТА С ОСНОВНОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ, КОТОРЫЕ ВЫ МОЖЕТЕ ПОЛУЧИТЬ НА НАШЕМ САЙТЕ WWW.FINEXETF.COM, ЛИБО У СВОЕГО БРОКЕРА ИЛИ ФИНАНСОВОГО КОНСУЛЬТАНТА. ПЕРЕД ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ИНВЕСТИЦИЙ РЕКОМЕНДУЕМ ВАМ ОБРАТИТЬСЯ ЗА КОНСУЛЬТАЦИЕЙ К НЕЗАВИСИМОМУ СПЕЦИАЛИСТУ. В ЧАСТИ УПОМЯНУТЫХ ПРОДУКТОВ ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НОСИТ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИОННЫЙ ХАРАКТЕР И НЕ ЯВЛЯЕТСЯ ИНВЕСТИЦИОННОЙ РЕКОМЕНДАЦИЕЙ, ПРЕДЛОЖЕНИЕМ О ПРОДАЖЕ ИЛИ ПРИГЛАШЕНИЕМ ПРИНЯТЬ ПРЕДЛОЖЕНИЕ О ПОКУПКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ, УКАЗАННЫХ В НЕМ. РАСПРОСТРАНЕНИЕ ДАННОГО ДОКУМЕНТА БЕЗ РАЗРЕШЕНИЯ FINEX CAPITAL MANAGEMENT LLP ЗАПРЕЩЕНО.

КОМПАНИЯ FINEX CAPITAL MANAGEMENT LLP, ЗАРЕГИСТРИРОВАНА И РЕГУЛИРУЕТСЯ УПРАВЛЕНИЕМ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ («FCA»), ЮРИДИЧЕСКИЙ АДРЕС: 4, ХИЛЛ СТРИТ, ЛОНДОН, W1J 5NE, АНГЛИЯ (4, HILL STREET, LONDON, W1J 5NE, ENGLAND). БИРЖЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ FINEX ПРЕДСТАВЛЯЮТ СОБОЙ БИРЖЕВЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФОНДЫ, ВЫПУЩЕННЫЕ РАСПОЛОЖЕННОЙ В ИРЛАНДИИ КОМПАНИЕЙ, FINEX FUNDS PLC, УЧРЕЖДЕННОЙ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ ИРЛАНДИИ («ФОНД»). FINEX FUNDS PLC («КОМПАНИЯ») ЯВЛЯЕТСЯ ОТКРЫТОЙ ИНВЕСТИЦИОННОЙ КОМПАНИЕЙ С ПЕРЕМЕННЫМ КАПИТАЛОМ, ОБЛАДАЮЩЕЙ РАЗДЕЛЬНЫМИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМИ МЕЖДУ СВОИМИ ФОНДАМИ, ОРГАНИЗОВАННЫМИ В СООТВЕТСТВИИ С ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ ИРЛАНДИИ, В КАЧЕСТВЕ КОММЕРЧЕСКОЙ ОРГАНИЗАЦИИ КОЛЛЕКТИВНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ СОГЛАСНО ПОЛОЖЕНИЮ ЕВРОСОЮЗА «О КОММЕРЧЕСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ КОЛЛЕКТИВНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ОБРАЩАЮЩИЕСЯ ЦЕННЫЕ БУМАГИ» № 352 ОТ 2011 ГОДА, И ИМЕЕТ РАЗРЕШЕНИЕ ЦЕНТРАЛЬНОГО БАНКА ИРЛАНДИИ.

ДЛЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ В ВЕЛИКОБРИТАНИИ: ПРОСИМ ОБРАТИТЬ ВНИМАНИЕ, ЧТО ФОНД НЕ ЗАРЕГИСТРИРОВАН В ВЕЛИКОБРИТАНИИ. БОЛЬШИНСТВО СРЕДСТВ ПРАВОВОЙ ЗАЩИТЫ, ПРЕДУСМОТРЕННЫХ СИСТЕМОЙ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ВЕЛИКОБРИТАНИИ, НЕ ПРИМЕНЯЮТСЯ К ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ, И, В СЛУЧАЕ НЕВЫПОЛНЕНИЯ СВОИХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ КОМПАНИЕЙ, КОМПЕНСАЦИЯ, ПРЕДУСМОТРЕННАЯ КОМПЕНСАЦИОННОЙ СХЕМОЙ В СФЕРЕ ФИНАНСОВЫХ УСЛУГ ВЕЛИКОБРИТАНИИ, БУДЕТ НЕДОСТУПНА. КОМПАНИЯ ИСПОЛЬЗУЕТ ПРИЗНАННУЮ СХЕМУ В ЦЕЛЯХ ЗАКОНА О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ И РЫНКАХ 2000 ГОДА.

ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НЕ ЯВЛЯЕТСЯ И НИ ПРИ КАКИХ ОБСТОЯТЕЛЬСТВАХ НЕ МОЖЕТ ТОЛКОВАТЬСЯ В КАЧЕСТВЕ РЕКЛАМЫ ИЛИ ЛЮБОГО ИНОГО ИНСТРУМЕНТА, СВЯЗАННОГО С ПУБЛИЧНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ АКЦИЙ В СОЕДИНЕННЫХ ШТАТАХ АМЕРИКИ ИЛИ КАНАДЕ. ДАННЫЙ ДОКУМЕНТ НЕ ПРЕДНАЗНАЧЕН ДЛЯ ЛИЦ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ РЕЗИДЕНТАМИ СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ АМЕРИКИ, КАНАДЫ ИЛИ ЛЮБОЙ ИХ ТЕРРИТОРИИ ИЛИ ОБЛАСТИ, ГДЕ КОМПАНИЯ НЕ ИМЕЕТ РАЗРЕШЕНИЙ ИЛИ РЕГИСТРАЦИОННЫХ ДОКУМЕНТОВ НА РАСПРОСТРАНЕНИЕ, И ГДЕ КОМПАНИЯ НЕ НАПРАВЛЯЛА КАКИЕ-ЛИБО ПРОСПЕКТЫ В КОМИССИЮ ПО ЦЕННЫМ БУМАГАМ ИЛИ РЕГУЛИРУЮЩИЙ ОРГАН. КОМПАНИЯ НЕ МОЖЕТ БЫТЬ ПРИОБРЕТЕНА, НАХОДИТЬСЯ ВО ВЛАДЕНИИ ИЛИ ПРИОБРЕТЕНА ОДНОВРЕМЕННО С АКТИВАМИ КОМПАНИИ, ИМЕЮЩЕЙ ПЛАН ПЕНСИОННОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ РАБОТНИКОВ.

ООО "УК ФИНАКС ПЛЮС" ИМЕЕТ ЛИЦЕНЗИИ ФСФР ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО УЧАСТНИКА РЫНКА ЦЕННЫХ БУМАГ НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ № 050-10894-001000 ОТ 25 ДЕКАБРЯ 2007 Г., НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ БРОКЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ № 077-13 WWW.FINXPLUS.RU 018-100000 ОТ 06 АПРЕЛЯ 2010 Г., НА ОСУЩЕСТВЛЕНИЕ ДИЛЕРСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ № 077-13023-010000 ОТ 06 АПРЕЛЯ 2010 Г. ПОДРОБНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПРЕДСТАВЛЕНА НА САЙТЕ МАТЕРИАЛЫ, ПРЕДСТАВЛЕННЫЕ ЗДЕСЬ, НОСЯТ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО ИНФОРМАЦИОННЫЙ ХАРАКТЕР. ОНИ НЕ ЯВЛЯЮТСЯ ОФИЦИАЛЬНЫМ ПРЕДЛОЖЕНИЕМ ПРОДАТЬ ИЛИ КУПИТЬ КАКИЕ-ЛИБО ИЗ УПОМЯНУТЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ, КАК, ВПРОЧЕМ, И ИНФОРМАЦИЕЙ О ТОМ, ЧТО ЭТИ ЦЕННЫЕ БУМАГИ УЖЕ ПРЕДЛОЖЕНЫ КАКОМУ-ТО ДРУГОМУ УЧАСТНИКУ РЫНКА. ЛЮБЫЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ ПОДОБНОГО РОДА МОГУТ БЫТЬ СДЕЛАНЫ ТОЛЬКО В СООТВЕТСТВИИ С УСЛОВИЯМИ, УСТАНОВЛЕННЫМИ ОФИЦИАЛЬНЫМ ИНВЕСТИЦИОННЫМ МЕМОРАНДУМОМ. МНЕНИЯ, ПРИВЕДЕННЫЕ В ДАННЫХ МАТЕРИАЛАХ, ОТНОСЯТСЯ ИСКЛЮЧИТЕЛЬНО К МОМЕНТУ ВРЕМЕНИ, КОГДА ЭТИ МАТЕРИАЛЫ БЫЛИ ОПУБЛИКОВАНЫ. НИ ОДНА ИЗ ЧАСТЕЙ ДАННОГО МАТЕРИАЛА НЕ МОЖЕТ БЫТЬ СКОПИРОВАНА, ФОТОКОПИРОВАНА ИЛИ ДУБЛИРОВАНА В ЛЮБОЙ ФОРМЕ И ДЛЯ ЛЮБЫХ ЦЕЛЕЙ. РАСПРОСТРАНЕНА БЕЗ ПИСЬМЕННОГО СОГЛАСИЯ УК ФИНАКС ПЛЮС.

ФИНАНСОВЫЙ АВТОПИЛОТ – КОНСУЛЬТАТИВНЫЙ СЕРВИС, ПРЕДОСТАВЛЯЕМЫЙ ООО "УК ФИНАКС ПЛЮС". ОЗНАКОМЬТЕСЬ С ДЕКЛАРАЦИЕЙ О РИСКАХ НА САЙТЕ [HTTP://FINANCE-AUTOPILOT.RU/](http://FINANCE-AUTOPILOT.RU/)