

Прибыль на доверии

Как профессионалы управляют средствами частных лиц.

Согласно статистике в уходящем году благосостояние россиян росло быстрее, чем в прошлом: за девять месяцев 2002 года реальные денежные доходы увеличились на 7,1 процента против шести процентов в прошлом году. Растущие финансовые возможности отдельных категорий граждан создают предпосылки для активности частных инвесторов. Один из возможных инструментов инвестирования свободных средств - доверительное управление.

Стабильность и экономический рост способствуют накоплению у наших соотечественников сбережений. Одновременно растет доверие к коммерческим финансовым структурам. Последствия этого уже ощутили банки: вклады населения в реальном исчислении превысили докризисный уровень. Однако и в 1998 году, перед кризисом и после него, вклад в банке приносил ощутимый доход - около 40 процентов годовых в рублях. Сейчас же он с трудом перекрывает инфляцию, причем лишь тогда, когда деньги вкладываешь на срок свыше полугода.

Сергей Кузнецов, генеральный директор финансовой компании "Интерфин трейд": "Если частный инвестор рассчитывает не только сохранить свои вложения, но и получить существенную прибыль, то доходности, предлагаемые банковскими депозитами, не выдерживают никакой критики. Рынок акций показал в этом году положительную динамику. Индекс РТС с января по середину ноября вырос на 31 процент, акции некоторых "голубых фишек" выросли в течение года на 170 процентов".

Но чтобы получить приличный доход, необходимо обладать и достаточно большой суммой сбережений (см. таблицу), а не парой десятков долларов. Впрочем, если опять проводить параллель с 98-м годом, следует вспомнить, как тогда многие простые россияне сетовали на то, что потеряли в банках десятки тысяч долларов. Сейчас сумма вкладов даже больше, чем тогда. Можно предположить, что и суммы, необходимые для инвестиций, у людей сейчас имеются.

Из достаточно большого списка финансовых инструментов - акций, облигаций, векселей банков и компаний, государственных, муниципальных ценных бумаг и т.д., обращающихся сейчас на российском рынке, каждый желающий частный инвестор может подобрать для себя оптимальный вариант. Понятно, что там, где риск выше, больше и доходность. Кто-то готов рисковать с целью получения максимальной прибыли, а кто-то - получать пусть небольшой, но ощутимый доход.

Правда, большинство потенциальных частных инвесторов не обладают даже минимумом знаний, необходимых для работы с ценными бумагами. Поэтому многие компании, работающие на фондовом рынке, совмещают инвестиционную и образовательную деятельность. Причем у разных компаний к процессу обучения разный подход. Компанией "IT-инвест" разработан целый спектр программ, ориентированных на разные категории слушателей - от детских до мастер-классов для продвинутых пользователей. А обучающий центр компании "Брокеркредитсервис" ежемесячно проводит консультационно-информационные семинары для потенциальных инвесторов во всех крупных городах России - Москве, Красноярске, Екатеринбурге, Иркутске, Новосибирске, Омске, Тольятти и др.

Некоторые компании практикуют индивидуальный подход. "Потенциальные инвесторы очень различаются по уровню рисков, которые они готовы принять на себя, по объему средств и по срокам, на которые они готовы инвестировать деньги, - говорит начальник управления ценных бумаг ИК "Stiff & Dana" Максим Стрижевский. - Мы не стремимся формализовать такую информацию в виде курсов или неких "школ инвесторов", поскольку одним нужно хотя бы получить азы, другие, напротив, готовы чуть ли не наставлять начинающих".

И все-таки эффективно управлять средствами на фондовом рынке могут немногие, и при желании с толком разместить сбережения лучше отдать свои деньги профессионалам в доверительное управление.

Анастасия Зотеева, генеральный директор УК "НИКойл": "В доверительное управление могут быть переданы

как денежные средства, так и ценные бумаги. При передаче средств заключается договор доверительного управления активами, приложением к которому является инвестиционная декларация. В инвестиционной декларации определяется перечень используемых инструментов и допустимых операций. Договор заключается сроком на один год и может быть впоследствии пролонгирован. Вместе с тем инвестор имеет возможность изъять из управления как часть средств, так и все активы, переданные в управление".

Как правило, инвестиционные компании разрабатывают для своих клиентов инвестиционные планы или стратегии вложений на рынке в соответствии с определенным типом предпочтений в зависимости от суммы, срока вложений, готовности рисковать и желаемого дохода. Илья Прибылов, начальник отдела развития клиентских отношений УК "Резерв-инвест": "Наряду со стандартными инвестиционными продуктами мы предлагаем нашим клиентам разработку персонализированных продуктов, ориентированных на их строго индивидуальные потребности".

За свою работу управляющий вашими средствами возьмет определенный, заранее оговоренный процент комиссионных. У каждой компании методика вычисления комиссий своя и, как правило, зависит от той прибыли, которую компания заработала вам. Поэтому интерес в приумножении ваших денег у компании прямой.

Еще один важный момент - срок инвестиций средств на фондовом рынке: инвесторам важно заранее отдавать себе отчет в том, что эффективность передачи средств в доверительное управление значительно возрастает при долгосрочных вложениях. Андрей Жуйков, директор по операциям доверительного управления, ИК "Регион": "Акции следует рассматривать как один из активов в составе инвестиционного портфеля, который обеспечивает более высокую долгосрочную доходность, чем долговые инструменты. По данным многолетних статистических наблюдений (несколько десятков, а в случае с США и Великобританией и несколько сотен лет), доходность от вложения в акции в 1,5-2 раза превышает доходность от покупки корпоративных облигаций. Главный недостаток акций - сильные колебания цен на них, что может вызвать возникновение краткосрочных убытков у инвесторов. Поэтому рекомендации на включение в портфель акций, как правило, появляются в том случае, когда срок доверительного управления составляет не менее 6 месяцев".

Кстати, если специалисты инвестиционных компаний, как, впрочем, и банкиры, утверждают, что основная тенденция последнего времени заключается как раз в увеличении сроков вложений частных инвесторов.

"Какие уникальные услуги в рамках доверительного управления предоставляет компания частным инвесторам?"

Максим Кожевников, начальник отдела управления портфелями клиентов компании ЦентрИнвестСекьюритиз:

- Наша компания активно готовится к выводу новой услуги на финансовый рынок - доверительное управление средствами клиентов на зарубежных финансовых рынках. Единственная до сих пор не решенная проблема - это отсутствие практики вывоза капитала в соответствии с недавно принятым законом о валютном регулировании, позволяющим физическим лицам вывозить до 75 000 долларов. Как только эта проблема будет решена, наши клиенты получат доступ к международным финансовым рынкам и всем международным финансовым инструментам.

Юрий Минцев, начальник клиентского отдела компании "Брокеркредитсервис":

- Мы предоставляем возможность размещать активы по шести различным стратегиям. Каждая стратегия предполагает отличное от других соотношение риска и доходности, сроков и сумм вложений. Причем при наличии у клиента значительных денежных средств имеется возможность диверсифицировать активы в несколько стратегий внутри одного договора доверительного управления. Клиент имеет доступ на личную страничку на сайте компании, где отражаются все обороты по счету, а также имеется еженедельная промежуточная отчетность по каждой стратегии с комментариями и прогнозом доверительного управляющего.

Совместно со страховой компанией "РОСНО" нами разработан инвестиционный проект страхования финансовых рисков при размещении денежных средств в доверительное управление.

Страхование финансовых рисков третьими лицами позволяет получить дополнительные гарантии и возможность получить первоначально внесенные активы, независимо от конъюнктуры рынка ценных бумаг.

Филипп Чистов, начальник отдела маркетинга и PR компании NetTrader.Ru:

- Отличительная черта нашей компании - абсолютная прозрачность и автоматизированность всех процессов.

В рамках нашей системы инвестор в режиме реального времени может отслеживать состояние портфеля, изменение его стоимости, анализировать факторы, влияющие на получение дохода. Автоматически, за период, либо по запросу инвестор получает оперативные сводки, отчеты и комментарии. Работает схема повышения уровня знаний, в рамках которой любой желающий может прийти на семинар и получить ответы на все интересующие его вопросы, связанные с управлением средствами.

Ольга Максимова

Автор: Артур Скальский © Известия.Ру ЭКОНОМИКА, ИРКУТСК 👁 2648 03.12.2002, 00:00 📌 281

URL: <https://babr24.com/?ADE=4867> Bytes: 8791 / 8754 Версия для печати

👍 Порекомендовать текст

Поделиться в соцсетях:

Также читайте эксклюзивную информацию в соцсетях:

- [Телеграм](#)
- [Джем](#)
- [ВКонтакте](#)
- [Одноклассники](#)

Связаться с редакцией Бабра в Иркутской области:

irkbabr24@gmail.com

НАПИСАТЬ ГЛАВРЕДУ:

Telegram: @babr24_link_bot

Эл.почта: newsbabr@gmail.com

ЗАКАЗАТЬ РАССЛЕДОВАНИЕ:

эл.почта: bratska.net.net@gmail.com

КОНТАКТЫ

Бурятия и Монголия: Станислав Цырь

Telegram: @bur24_link_bot

эл.почта: bur.babr@gmail.com

Иркутск: Анастасия Суворова

Telegram: @irk24_link_bot

эл.почта: irkbabr24@gmail.com

Красноярск: Ирина Манская

Telegram: @kras24_link_bot

эл.почта: krasyar.babr@gmail.com

Новосибирск: Алина Обская

Telegram: @nsk24_link_bot

эл.почта: nsk.babr@gmail.com

Томск: Николай Ушайкин

Telegram: @tomsk24_link_bot

эл.почта: tomsk.babr@gmail.com

Прислать свою новость

ЗАКАЗАТЬ РАЗМЕЩЕНИЕ:

Рекламная группа "Экватор"

Telegram: @babrobot_bot

эл.почта: equatoria@gmail.com

СТРАТЕГИЧЕСКОЕ СОТРУДНИЧЕСТВО:

эл.почта: babrmarket@gmail.com

[Подробнее о размещении](#)

[Отказ от ответственности](#)

[Правила перепечаток](#)

[Соглашение о франчайзинге](#)

[Что такое Бабр24](#)

[Вакансии](#)

[Статистика сайта](#)

[Архив](#)

[Календарь](#)

[Зеркала сайта](#)