

«АРБАТ КАПИТАЛ – УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ»

Комбинирование паевых и банковских продуктов в целях
стимулирования продаж: кредиты и ПИФы

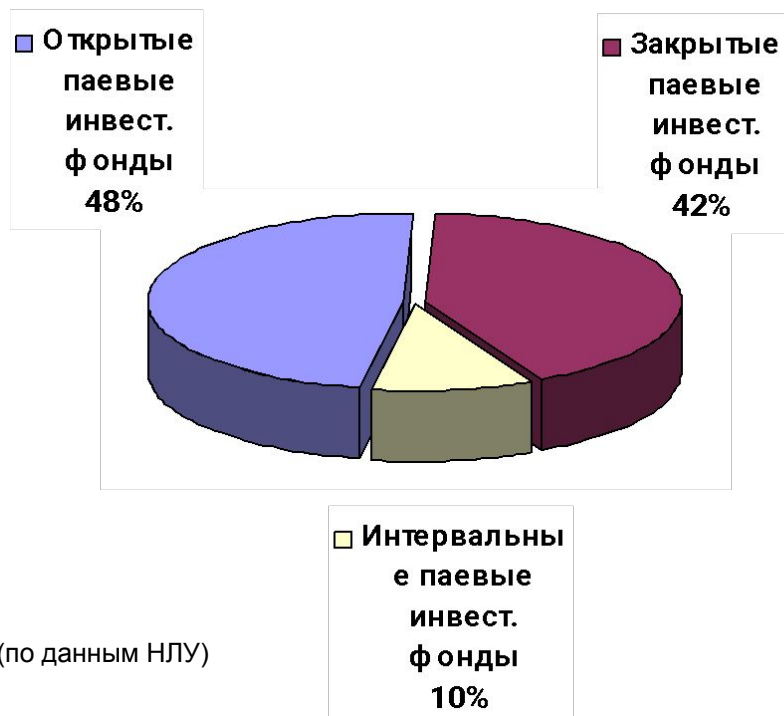
Содержание

- I. Развитие рынка коллективных инвестиций в России**
- II. Производные инструменты на основе ПИФов – логичный и естественный шаг генезиса рынка**
- III. Кредит под пай – продукт, рожденный потребностями инвесторов**
- IV. Механизм, процедура и юридическая база осуществления кредитования под паи**
- V. Перспективы развития кредитования под паи**

I. Развитие рынка коллективных инвестиций в России

Бурный рост индустрии коллективных инвестиций

Количество работающих паевых фондов на 22.11.2007*



СЧА работающих паевых фондов, млн. руб на 20.11.2007*



*(по данным НЛУ)

Качественно новый этап индустрии

Развитость и оформленность законодательной и регулятивной базы

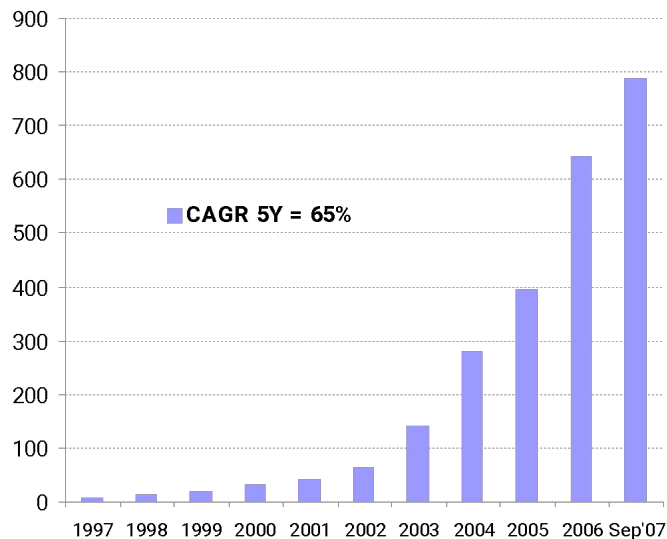
Либерализация границ инвестирования

Вовлечение в рынок участников из смежных областей

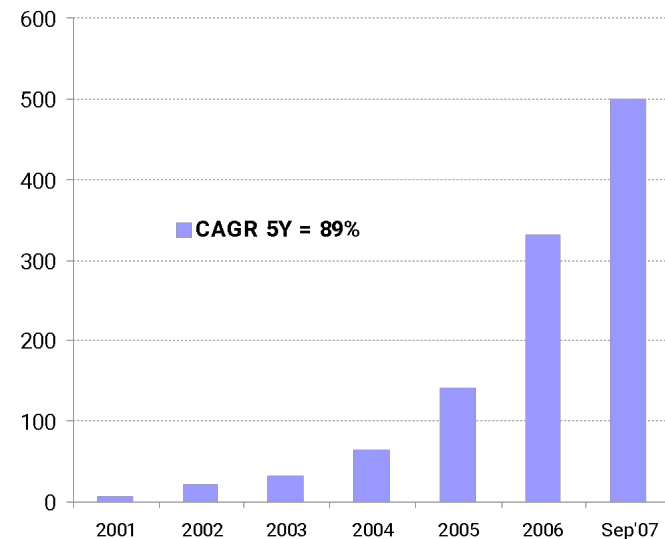
Расширение дистрибутивных сетей: банки, финансовые супермаркеты, интернет, фонды фондов

Повышение информационной грамотности и осведомленности населения о финансовых продуктах, в том числе и о ПИФах

Количество ПИФов



Количество клиентов (тыс.)



II. Производные инструменты на основе ПИФов – логичный и естественный шаг генезиса рынка

Потребность в продуктовой линейке производных инструментов

Возможность комплексного обслуживания

Минимализация издержек, рисков и упрощение документооборота

III. Кредит под пай – продукт, рожденный потребностями инвесторов

Среди клиентов управляющих компаний можно выделить отдельную группу коллективных инвесторов, для которых возможность совершать операции с паями открытых фондов в любой момент времени является определяющей при принятии решения стать пайщиком

Часто даже успешное управление или неблагоприятная ситуация на рынке не являются для них аргументом в пользу воздержания от погашения пая

Вывод Кредит под залог инвестиционных паев позволяет получить необходимые денежные средства на определенный срок без необходимости прекращения процесса инвестирования и фиксирования финансового результата

Можно одновременно накапливать средства в паевом фонде и использовать кредитные средства на любые нужды, не заботясь о погашении паев

III. Кредит под пай - востребованный инструмент для мелких и средних предпринимателей (описание продукта)



		Основные параметры кредита
Назначение программы		Предполагает получение кредита в случае временной потребности в деньгах. Вам не придется менять выбранную ранее долгосрочную инвестиционную стратегию и нести связанные с этим расходы из-за появления незапланированных трат.
Валюта кредитования		Рубли РФ
Срок кредитования		1 год
Процентная ставка		14% годовых
Минимальный размер кредита		100 000 рублей
Максимальный размер кредита		<p>Размер кредита может составлять от оценочной стоимости паев на дату заключения кредитного договора:</p> <ul style="list-style-type: none"> • для <u>ПИФа</u> облигаций и фондов - не более 70%; • для <u>ПИФа</u> акций - не более 50%;
Способ погашения суммы основного долга		<p>По выбору клиента:</p> <ul style="list-style-type: none"> • в конце срока действия договора • <u>аннуитетный</u> платеж
Способ погашения процентов по кредиту		ежемесячно

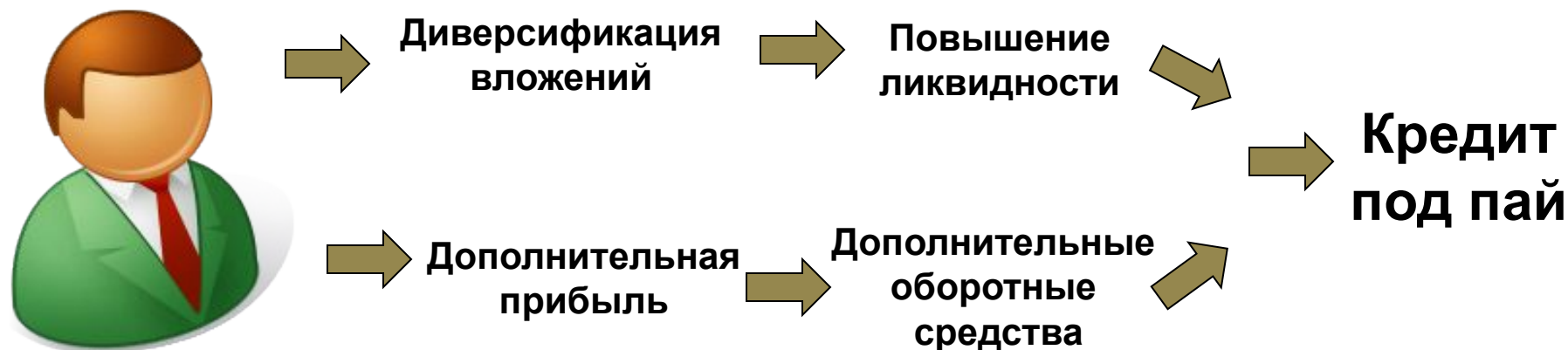
III. Кредит под пай - востребованный инструмент для мелких и средних предпринимателей (описание продукта)

Требования к клиентам	<ul style="list-style-type: none">• Гражданство РФ;• Постоянная регистрация в любом регионе РФ;• Возраст от 18 до 60 лет;
Минимальный комплект документов	<ul style="list-style-type: none">• Заявление-анкета на получение кредита;• Паспорт гражданина РФ и его супруга/-ги;• Документ, подтверждающий доход Клиента (2-НДФЛ, справка о доходах свободной форме, выписка со счета пластиковой карты и т.д.);
Оформление кредита	<p>Необходимо оформить следующие документы:</p> <ul style="list-style-type: none">• Договор банковского счета (открыть счет в Банке);• Кредитный договор;• Нотариальное согласие супруга/-ги на совершение данной сделки или договор поручительства;• Договор залога ценных бумаг (паев);

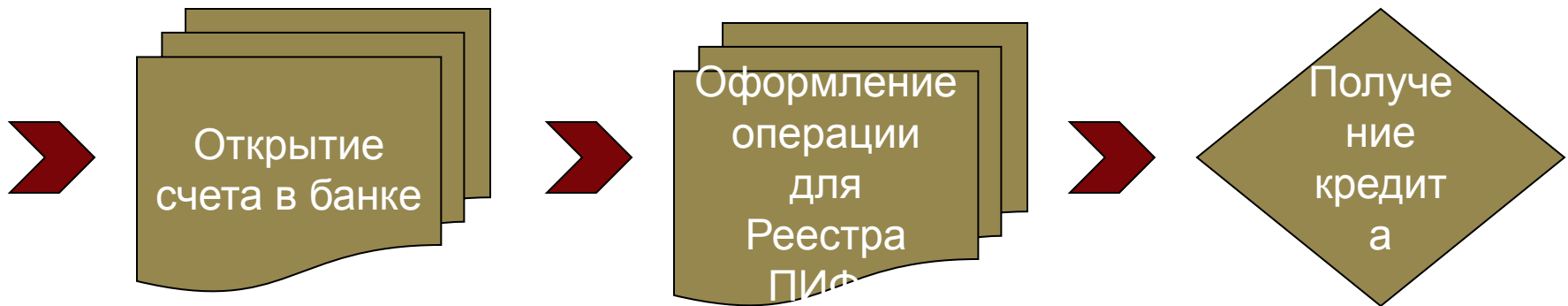
III. Кредит под пай - востребованный инструмент для мелких и средних предпринимателей (описание продукта)

Обеспечение	Паи открытых паевых инвестиционных фондов под управлением УК «Арбат Капитал - Управление активами», находящиеся на лицевом счете Клиента в организации, ведущей реестр владельцев паев
Погашение кредита	Полное: <ul style="list-style-type: none">• в случае желания Клиента досрочно погасить пай;• в случае закрытия счета в Банке; Частичное: <ul style="list-style-type: none">• в случае снижения стоимости паев до 75% от стоимости паев на дату заключения кредитного договора или Клиенту предлагается увеличить стоимость обеспечения;
Срок рассмотрения заявления заемщика	До 5-ти дней с момента получения от Клиента пакета документов
Комиссия за выдачу кредита	0,5% от суммы кредита, но не более 5 000 рублей взимается единовременно в момент выдачи кредита

IV. Кредит под пай – востребованный инструмент для мелких и средних предпринимателей



V. Механизм, процедура и юридическая база осуществления кредитования под паи



Широкому кругу коллективных инвесторов кредиты под залог паев дадут большие возможности по совершению краткосрочных операций. Помимо этого, есть определенная вероятность того, что пайщики могут даже выиграть, поскольку доходность некоторых фондов при эффективном управлении перекрывает среднюю ставку по кредитам

Для управляющих компаний кредиты под залог паев станут прекрасной возможностью удержать уже существующих клиентов и привлечь новых, а также расширить спектр взаимодействия с участниками финансового рынка

На основе данного продукта возможны другие модификации – например, управляющая компания может предоставлять кредиты для клиентов, передавших свои активы в доверительное управление

Наличие в продуктовой линейке управляющей компании и банка совместного продукта – кредит под пай, юридически обоснованного и экономически разумного, дает существенные бенефиции как для участников рынка, так, и прежде всего, для клиентов

Спасибо за внимание!