



Форматы взаимодействия с массовым инвестором: пробы и ошибки

Александр Щеглов, исполнительный директор
ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

ВТОРАЯ ЕЖЕГОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
"РОССИЙСКИЙ РЫНОК КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"

21-21 ноября 2006 г., Москва, ЦМТ



ОСНОВНЫЕ ТИПЫ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ

- Банковские вклады
- Накопительное страхование
- Пенсионное страхование
- Паевые инвестиционные фонды
- Брокерские услуги (интернет-трейдинг)
- Индивидуальное доверительное управление
- Инвестиции в недвижимость

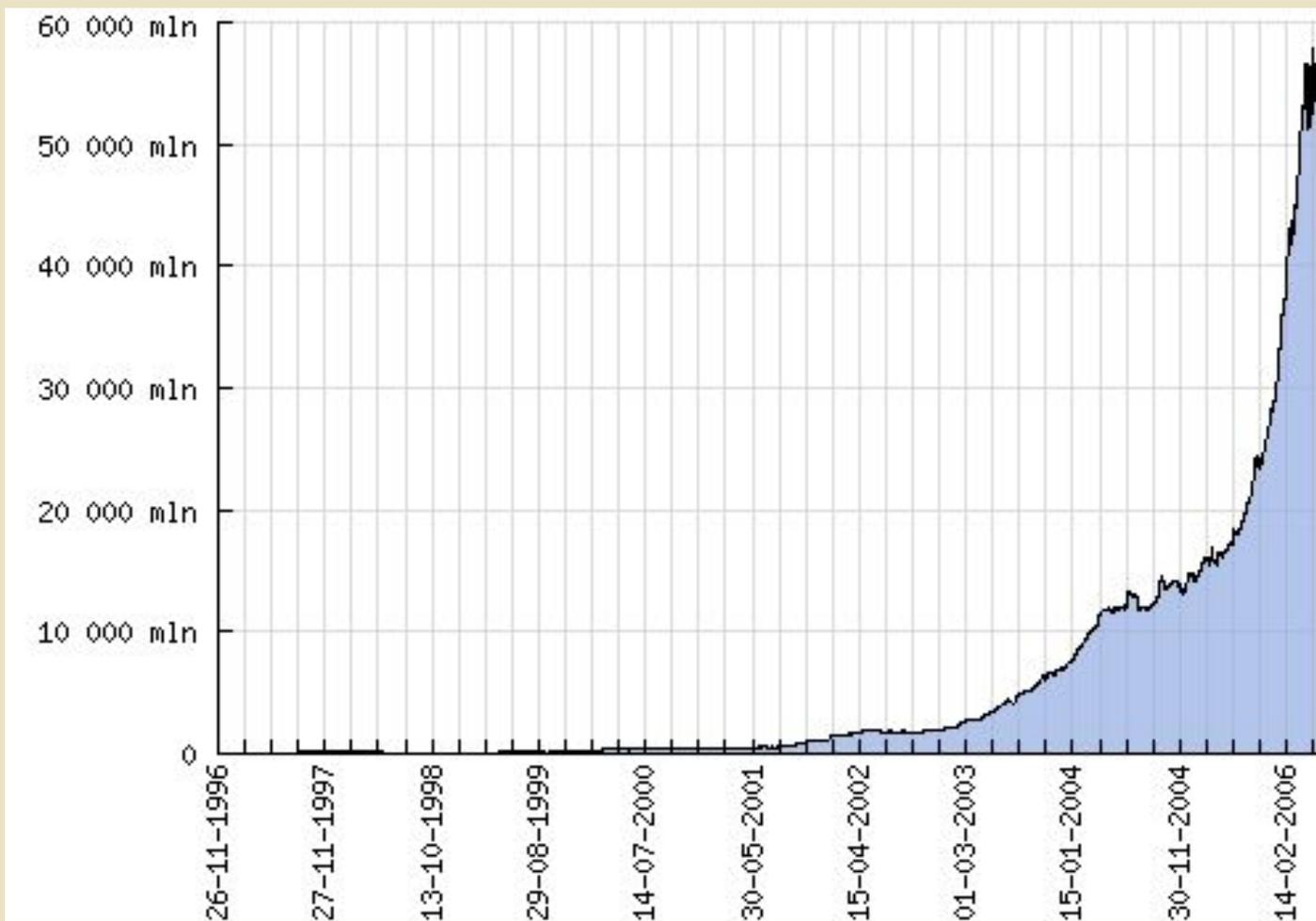
АССОРТИМЕНТ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ

Вклады	Интернет-трединг	ПИФы
Классические вклады в 3 валютах	Акции на российских биржах	Акции
Мультивалютные вклады	Акции на американских биржах	Облигации
Вклады в драгоценных металлах	Облигации корпоративные на российских биржах	Смешанные
Долгосрочные вклады (от 3 и более лет) с фиксированной доходностью	Облигации государственные на российской бирже	Индексные
Структурные продукты	Российский срочный рынок	Денежного рынка
	Денежный рынок	Недвижимости (строительство)
		Ипотечные

СТРУКТУРА ПИФОВ

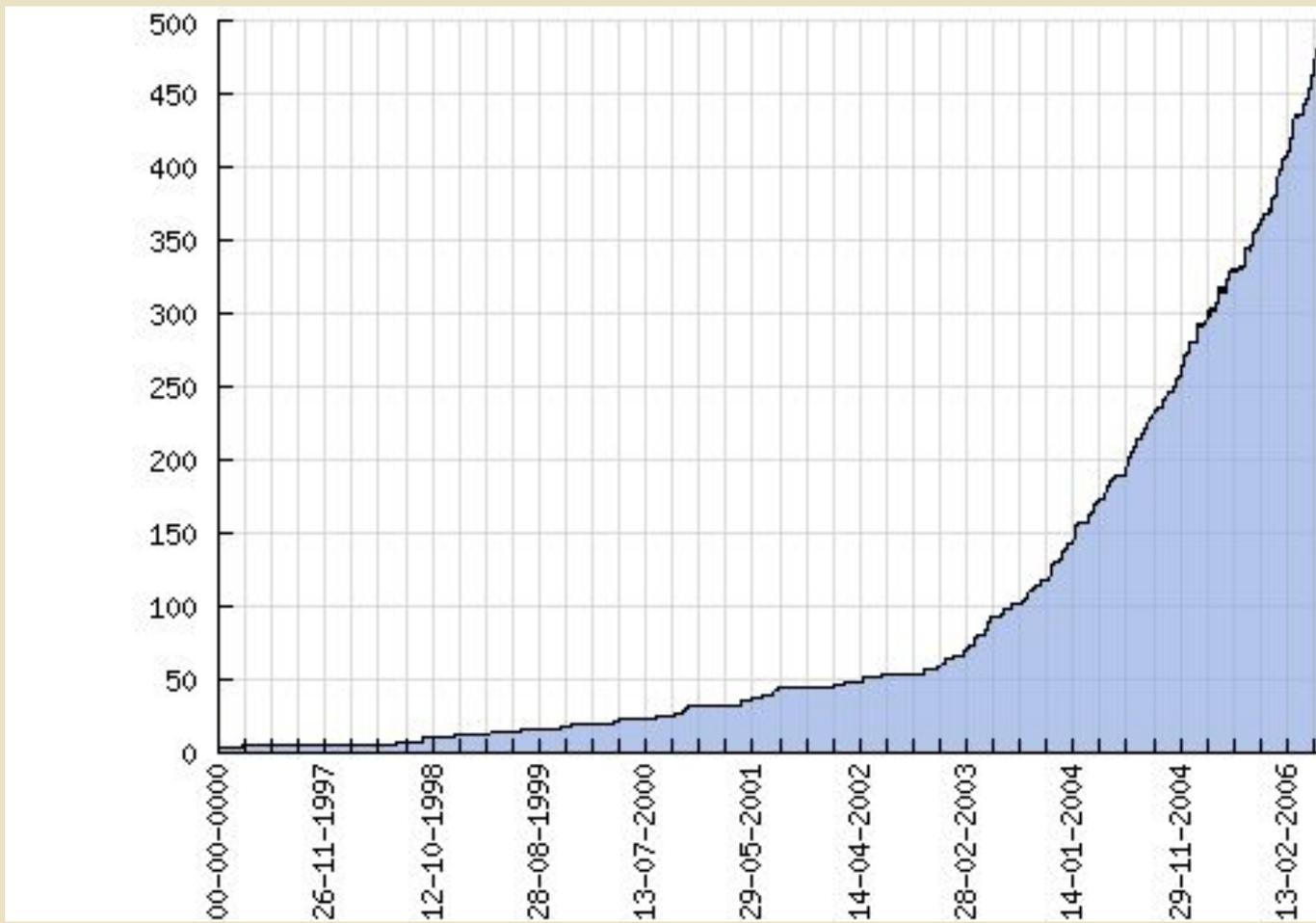
Состав активов	Тип		Итого	
	открытые	интервальные	закрытые	
Денежного рынка	6	0	0	6
Облигаций	59	5	0	64
Смешанные	74	34	5	113
Акций	82	29	24	135
Индексные	11	1	0	12
Фонды фондов	5	3	0	8
Ипотечные	Эти виды фондов не предусмотрены законодательством		7	7
Недвижимость			113	113
Итого	237	72	149	458

ДИНАМИКА СЧА ОТКРЫТЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ



Источник - www.investfunds.ru

ДИНАМИКА КОЛИЧЕСТВА ПИФОВ



Источник - www.investfunds.ru

Сравнение динамики розничных продуктов (млрд.руб.)

	01.07.2006	Привлечено за 2005	Привлечено за 1 пол. 2006	Прирост за 6 месяцев
Вклады свыше года	1895	508	256	13.5%
Розничные ПИФы	109	7.6	30	27.5%
Страхование жизни		5.8	3.7	



ПОТРЕБИТЕЛИ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ

Банковские вклады	10-20 млн.
ПИФы	250 тыс.
Интернет-трейдинг	200 тыс.



Крупнейшие участники рынка розничных инвестиционных услуг

- В 9 фондах 5-х УК находятся более 50% активов всех открытых и интервальных фондов**
- 7 брокерских компаний обеспечили более половины биржевого оборота за 9 месяцев 2006 года**



РОЗНИЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОДУКТЫ В РЕГИОНАХ

Количество городов с точками продаж

Количество компаний имеющих точки продаж	1-2	3-4	5-9	Более10	ВСЕГО
ПИФы	151	44	14	19	230
Интернет-трейдинг	80	18	23	10	131



СПОСОБЫ ПРОДВИЖЕНИЯ РОЗНИЧНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ПРОДУКТОВ

- Реклама в специализированных изданиях
- Реклама в массовых и нишевых изданиях
- Прямые продажи
- Офисы продаж



Проблемы формирования инвестиционного мировоззрения

- Отсутствие традиций и общественной среды
- Ориентация на доходность
- Понимание роли профучастника в инвестиционном процессе
- Принятие и управления рисками



Необходимые условия для обслуживания массового инвестора

- Контроль регулятора за условиями обслуживания клиентов
- Готовность инфраструктуры рынка
- Конкуренция в профессиональной среде за массового инвестора
- Просветительская работа



Спасибо за внимание!

Александр Щеглов, исполнительный директор
ИК «ЦЕРИХ Кэпитал Менеджмент»

ВТОРАЯ ЕЖЕГОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ
"РОССИЙСКИЙ РЫНОК КОЛЛЕКТИВНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ"

21-21 ноября **2006** г., Москва, ЦМТ