



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

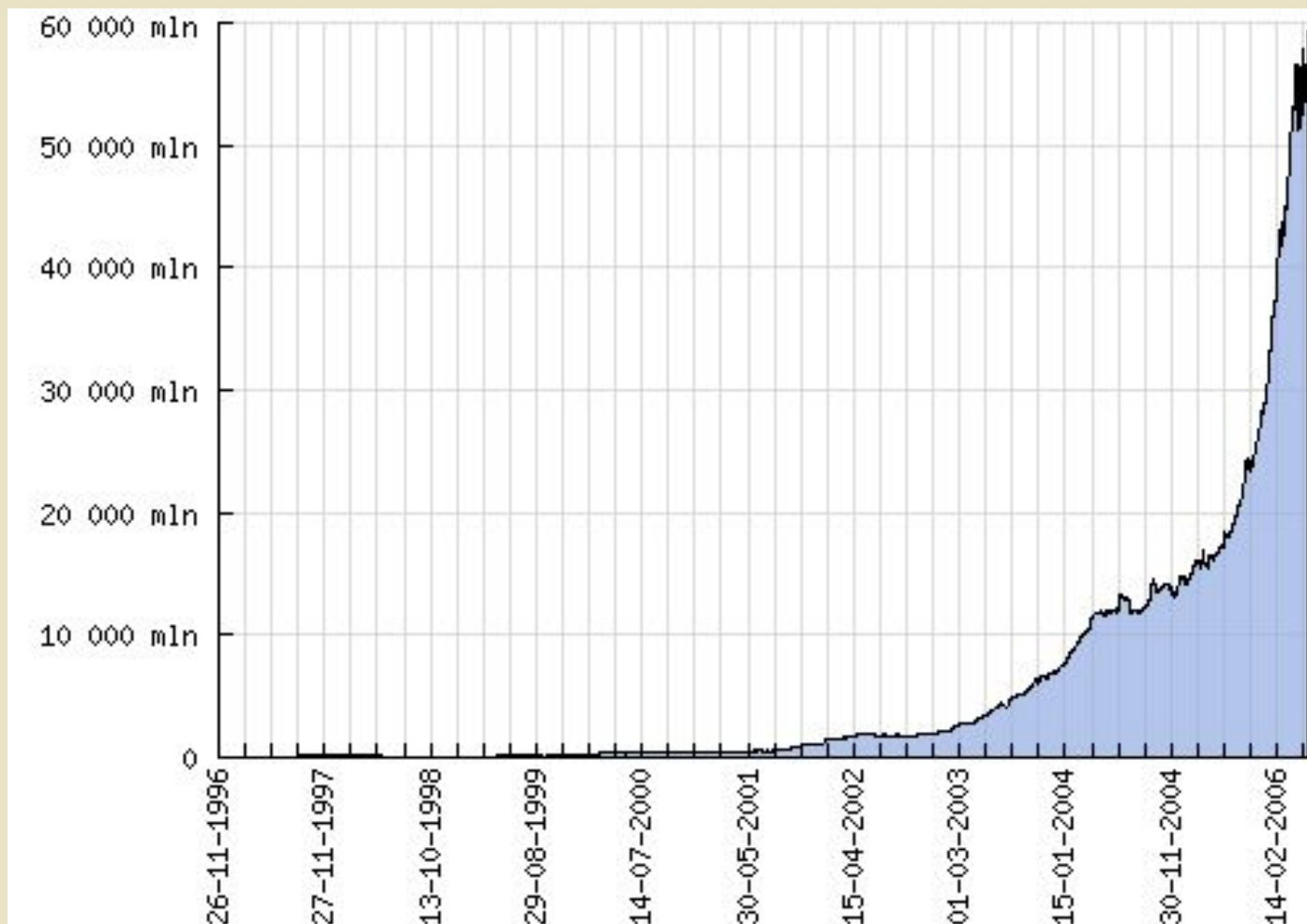
Вклады	Интернет-трединг	ПИФы
Классические вклады в 3 валютах	Акции на российских биржах	Акции
Мультивалютные вклады	Акции на американских биржах	Облигации
Вклады в драгоценных металлах	Облигации корпоративные на российских биржах	Смешанные
Долгосрочные вклады (от 3 и более лет) с фиксированной доходностью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

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

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%
Страховани е 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