

07 сентября, 00:10 / Личный счет 

Чего хотят инвесторы

«Ромир» выяснил инвестиционные предпочтения россиян

Прочту позже



*Доля частных инвесторов на рынке акций Мосбиржи достигла 46% /Евгений Разумный /
Ведомости*

Количество брокерских счетов физических лиц, открытых на Московской бирже, к концу августа 2020 г. достигло 6,2 млн. Только в августе такие счета открыли 515 500 человек (это месячный рекорд за все время наблюдений), а с начала года – 2,4 млн человек. Активность частных инвесторов, по данным Мосбиржи, выросла почти втрое: в августе сделки совершало более 950 000 человек против 336 200 в среднем за месяц в первом полугодии. На Санкт-Петербургской бирже в августе количество активных счетов увеличилось на 13% по сравнению с июлем и превысило 367 000.

«В этом году мы видим по-настоящему массовый приток частных инвесторов. Из-за снижения доходности банковских вкладов инвестировать пытаются даже те, кто раньше не рассматривал фондовый рынок как способ вложения денег, – отмечает Ирина Кривошеева, генеральный директор УК «Альфа-капитал». – И у многих из них еще нет соответствующего опыта или он очень небольшой».

Harvard Business Review Как потратить Ведомости& Конференции Ведомости.HR Справочник компаний

человека, причем есть возможность в режиме реального времени отслеживать все изменения мировоззренческих и поведенческих паттернов, считает президент исследовательского холдинга «Ромир» Андрей Милехин. Для управляющих компаний и брокеров важно удержать выходящих на фондовый рынок людей, а для этого необходимо составить профили частных инвесторов и выявить их потребности. С этой целью холдинг «Ромир» и УК «Альфа-капитал» провели исследование инвестиционных предпочтений россиян. В опросе участвовало более тысячи респондентов из Москвы, Санкт-Петербурга и других крупных городов России с капиталом от 100 000 до 3 млн руб. в возрасте 25–60 лет.

Управляющие компании vs. брокеры

Для частного инвестора доступны два основных способа работы на фондовом рынке: самостоятельная торговля (через брокерский счет) и инвестирование с помощью профессиональных менеджеров – через счета доверительного управления (ДУ) или через покупку паев ПИФов. «Иногда приводят такое сравнение: что лучше – каршеринг и самостоятельное вождение или такси и езда с персональным водителем? – рассказывает Кривошеева. – Если есть

водительские права, время и желание, то можно использовать первый вариант. Но в начале пути безопаснее получить помощь управляющих. Или использовать комбинацию этих вариантов». Данные исследования говорят о склонности большинства новых инвесторов к портфельному инвестированию, говорит она, отмечая, что у клиентов брокеров в портфеле в среднем 8–12 акций из 3–4 отраслей, а купив паи пяти ПИФов, можно сразу получить экспозицию на 17 отраслей, 12 стран и 86 эмитентов.

Руководитель управления мониторинга, контроля и развития клиентского сервиса ГК «Финам» Дмитрий Леснов в качестве преимущества инвестирования через УК называет то, что клиенту «не нужно ломать голову над выбором стратегий – за него это делает профессиональный управляющий, от клиента требуется только внести активы и пройти риск-профилирование». Однако выбор инструментов при этом ограничен, подчеркивает он: «При самостоятельной торговле через брокера главное преимущество – полная свобода выбора инструментов. Но и вся ответственность за результат лежит непосредственно на инвесторе».

Роботы vs. финансовые консультанты

Сейчас клиентам предлагается не только брокерское обслуживание, позволяющее самостоятельно покупать и продавать ценные бумаги или валюту, но и удобные платформы для проведения таких операций, в частности мобильные приложения для онлайн-торговли на бирже. Например, в «ВТБ капитал инвестициях» с начала 2020 г. более 98% новых брокерских счетов открывается онлайн (дополнить счет можно с карты любого банка). Приложение дает

В УК идут прежде всего за профессиональным управлением капиталом, отмечает Ольга Мещерякова, генеральный директор Peramo Invest. «В управляющие компании, как правило, приходят инвесторы с капиталом от 1 млн руб., главная цель которых – диверсификация активов как осознанная мера в условиях глобальной нестабильности, – объясняет она. – Есть еще один

важный момент: брокер зарабатывает на комиссии от сделок, а доверительный управляющий получает процент от прибыли клиента». Среди преимуществ ДУ Мещерякова называет и широкий инструментарий для отслеживания уровня риска по портфелю, что позволяет минимизировать риски по сравнению с самостоятельной торговлей. Для консервативных облигационных стратегий также важно, что за счет объема операций УК могут предлагать лучшую цену, напоминает она.

Главный исполнительный директор «ВТБ капитал инвестиций», старший вице-президент ВТБ Владимир Потапов отмечает растущий интерес клиентов ко всем способам инвестирования: «С начала года размер активов по ДУ вырос на 34% до 111 млрд руб. Число брокерских счетов выросло на 56% до 1,39 млн, а объем средств на них – до 1,1 трлн руб. Число пайщиков фондов ВТБ увеличилось на 27% до 81 000 человек».

Согласно исследованию «Ромира», сейчас 57% частных инвесторов работают через УК, а 43% предпочитают самостоятельную торговлю через брокера. Среди самых популярных объяснений выбора в пользу УК – отсутствие опыта торговли на рынке и времени (47 и 44% соответственно), широкий выбор стратегий и инструментов (26%) и нежелание самостоятельно разбираться в тонкостях инвестирования (25%). Инвестирование через брокерские счета выбирают те, кто хочет контролировать инвестиции (60% респондентов), намерен разобратся в биржевой торговле (49%), желает самостоятельно формировать портфель активов под свою стратегию и финансовые цели (41%), не хочет инвестировать через посредников (36%), не готов платить комиссию (29%). Любопытно, что, согласно полученным в ходе опроса данным, результат инвестирования у клиентов УК в целом несколько лучше, чем у торгующих самостоятельно: доля получивших доход инвесторов в УК составила 76%, среди клиентов брокерских компаний таких 69%.

Депозиты vs. «святая троица»

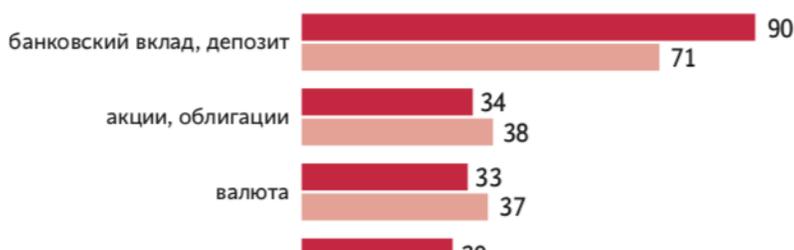
«Экономически активное молодое поколение начинает пробовать различные форматы инвестиций, хотя старшее поколение все так же предпочитает использовать банковские вклады или депозиты», – отмечает Милехин.

Тенденция к оттоку клиентов с депозитов среди более молодых инвесторов

подтверждается данным исследованием: сейчас 90% респондентов держат средства в том числе на вкладах и депозитах, в будущем такой способ инвестирования рассматривает лишь 71%. Остальные намерены распределить активы более или менее равномерно между другими инструментами, отдавая предпочтение ценным бумагам, валюте и недвижимости. Собственно, эта «святая троица» и сейчас в приоритете: по результатам исследования «Ромира», наиболее популярными видами вложений после банковских вкладов являются именно инвестиции в ценные бумаги (34%), валюту (33%) и недвижимость (30%).

Как рассказали «Ведомостям» в ГК «Финам», структура интересов клиентов по инструментам в настоящее время такая: 27% инвестируют в российские и иностранные акции, 36% – в государственные и корпоративные облигации, 20% имеют позицию в валюте, на долю производных инструментов приходится 12% инвестиций, на ETF и БПИФы – около 5%. В целом для периода пандемии была характерна тенденция к увеличению вложений в акции, отмечает Леснов: «Негативные последствия распространения коронавируса стали причиной массовых распродаж на российских и зарубежных площадках, в результате стоимость большинства бумаг снизилась. Этим воспользовались многие клиенты, увеличив долю вложений в акции, что позволило им получить весьма высокую доходность за довольно короткий срок». Еще один заметный тренд – повышение интереса к зарубежным ценным бумагам, отмечает он. В отличие от всех недавних кризисов, когда сильнее всего падал именно российский рынок, в этом году на зарубежных рынках тоже была очень сильная коррекция. «В результате сложились интересные уровни для покупки, а мощные экономические стимулы только добавили привлекательности таким инвестициям», – рассказал Леснов.

Инвестиционные предпочтения частных инвесторов



Акции в портфелях частных инвесторов





ИСТОЧНИК: ОПРОС «РОМИРА»

Чего хотят инвесторы - Ведомости



ИСТОЧНИК: МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Обсудить

Реклама 16+

Понять и простить

В «жестких компаниях» сотрудники чаще болеют

Почему технический прогресс не отменит грубого начальника

От хайпа в царство свободы

Идеальная формула корпоративной культуры

Спецпроект

Яндекс  Дзен

Командующий Балтийским флотом и его заместитель приказом главы Минобороны отстранены и будут уволены

ПЕРВЫЙ КАНАЛ

Отдых в турецком отеле в сентябре 2020. Непривычная действительность.

ЖИВЕМ И ТРЕНИРУЕМСЯ В ТУРЦИИ.

Зачем Кипр раскрыл имена россиян с «золотыми паспортами». «Это открытый сигнал»

УРА.РУ



Отвлекает реклама?



Подпишитесь, чтобы скрыть её →

Подписка

Реклама

Справочник компаний

Об издании

Редакция

Менеджмент

Архив

Обратная связь

Справочный центр

Наши проекты

HBR Россия

Как потратить

Ведомости&

Карьера

Конференции

Практика

Контакты

127018, г. Москва, ул. Полковая, д. 3, стр. 1

На карте  

+7 495 956-34-58, +7 495 956-07-16

info@vedomosti.ru



Мобильное приложение



Электронное периодическое издание «Ведомости» (Vedomosti) зарегистрировано в Федеральной службе по надзору за соблюдением законодательства в сфере массовых коммуникаций и охране культурного наследия 22 декабря 2006 г. Свидетельство о регистрации Эл № ФС77–26576.

Рекламно-информационное приложение к газете «Ведомости». Зарегистрировано Федеральной службой по надзору в сфере связи, информационных технологий и массовых коммуникаций (Роскомнадзор) за номером ПИ № ФС 77 – 77720 от 17 января 2020 г.

Любое использование материалов допускается только при соблюдении правил перепечатки и при наличии гиперссылки на vedomosti.ru

Новости, аналитика, прогнозы и другие материалы, представленные на данном сайте, не являются офертой или рекомендацией к покупке или продаже каких-либо активов.

Сайт использует IP адреса, cookie и данные геолокации Пользователей сайта, условия использования содержатся в Политике по защите персональных данных

Все права защищены © АО Бизнес Ньюс Медиа, 1999—2020

