

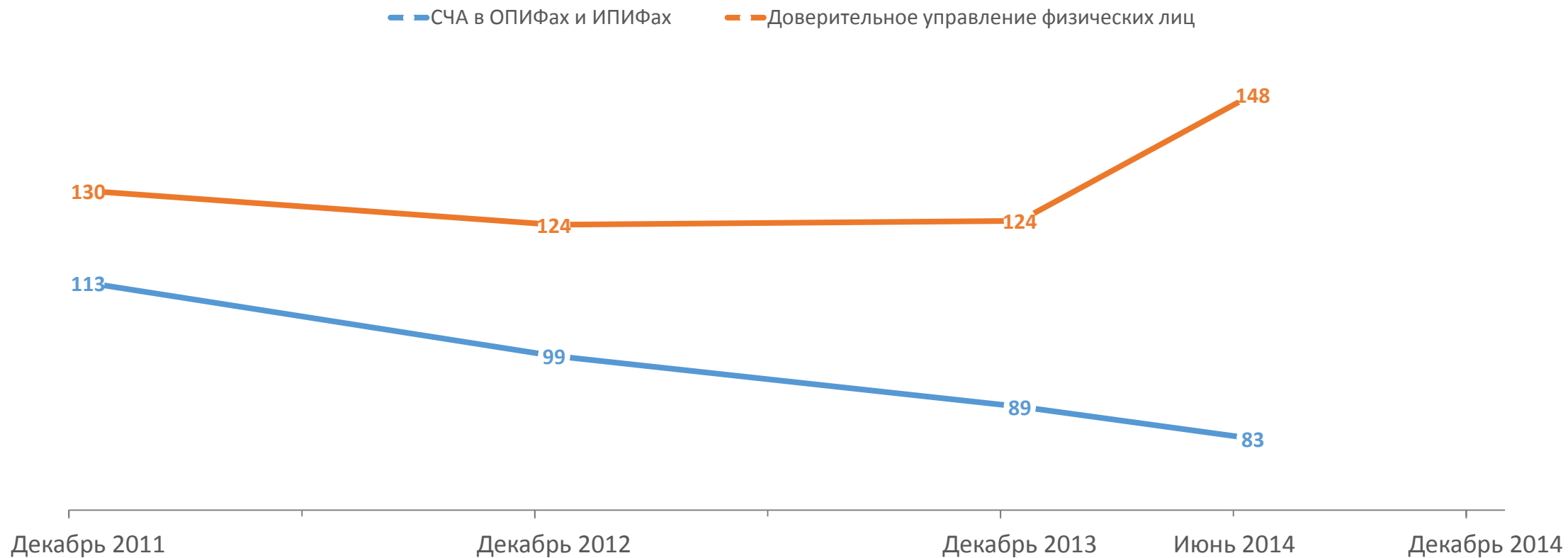
Индивидуальное доверительное управление
и розничные фонды – тенденции и
перспективы

ООО «УК «Райффайзен Капитал»



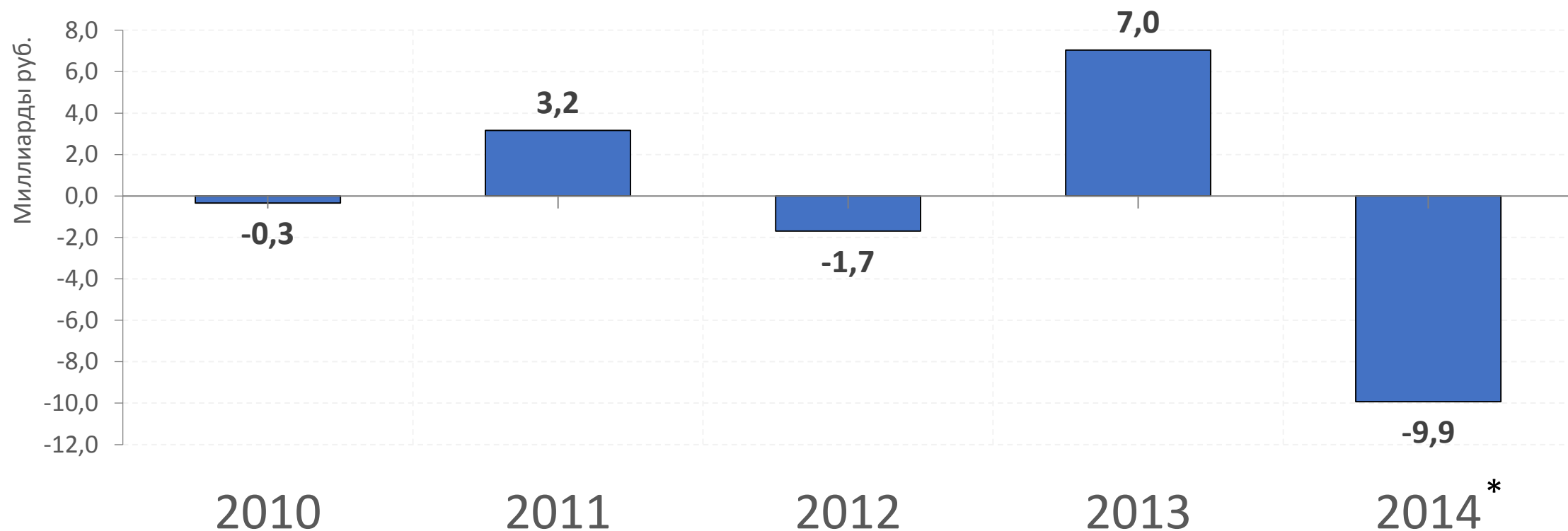
Индустрия сегодня

СРАВНЕНИЕ ДИНАМИКИ СЧА ПИФОВ И ИДУ (МЛРД РУБ.)*



*По данным investfunds.ru

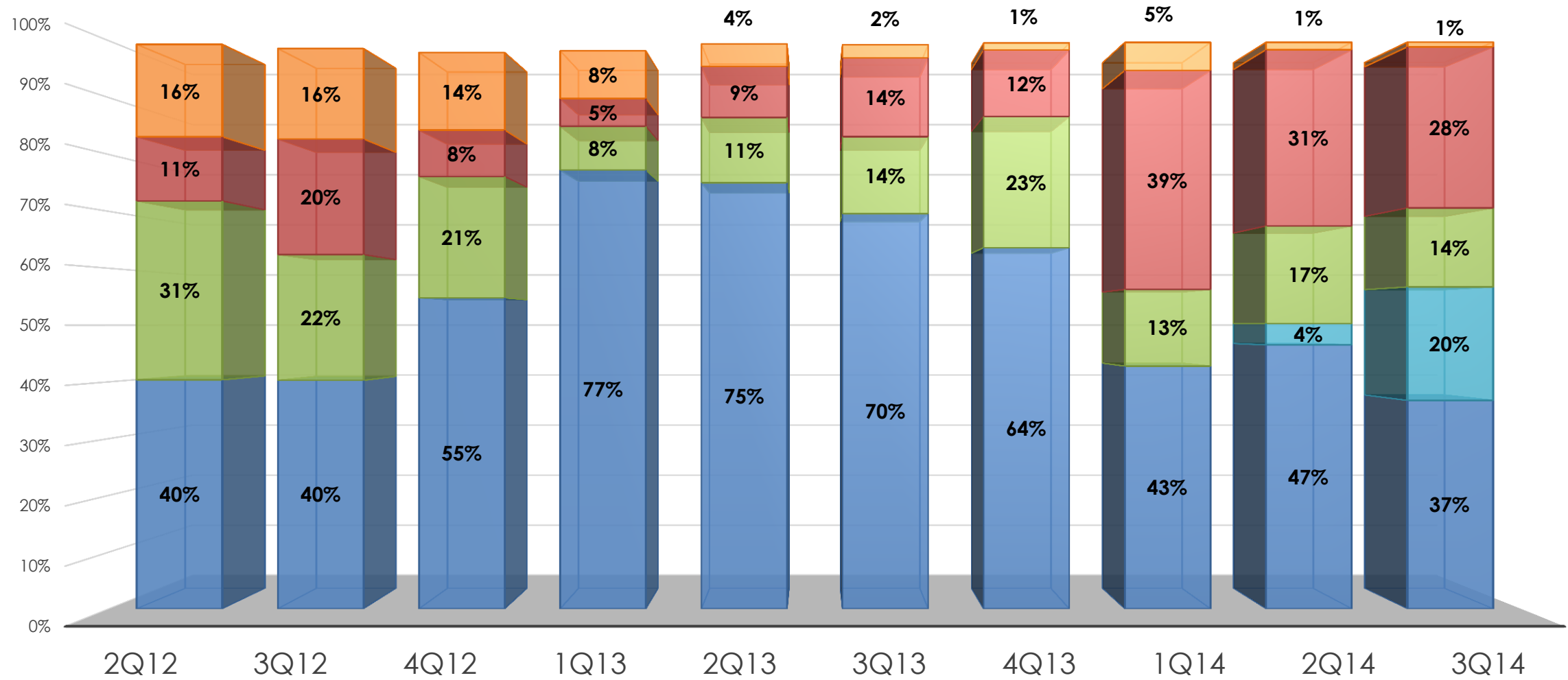
Объемы привлечения в открытые паевые фонды 2010-2014**



*данные на 31.10.2014

**без учета УК «Доверительной Инвестиционной Компании»

Структура продаж фондов по типам финансовых инструментов (на примере УК «Райффайзен Капитал»)



■ Росс. облигации

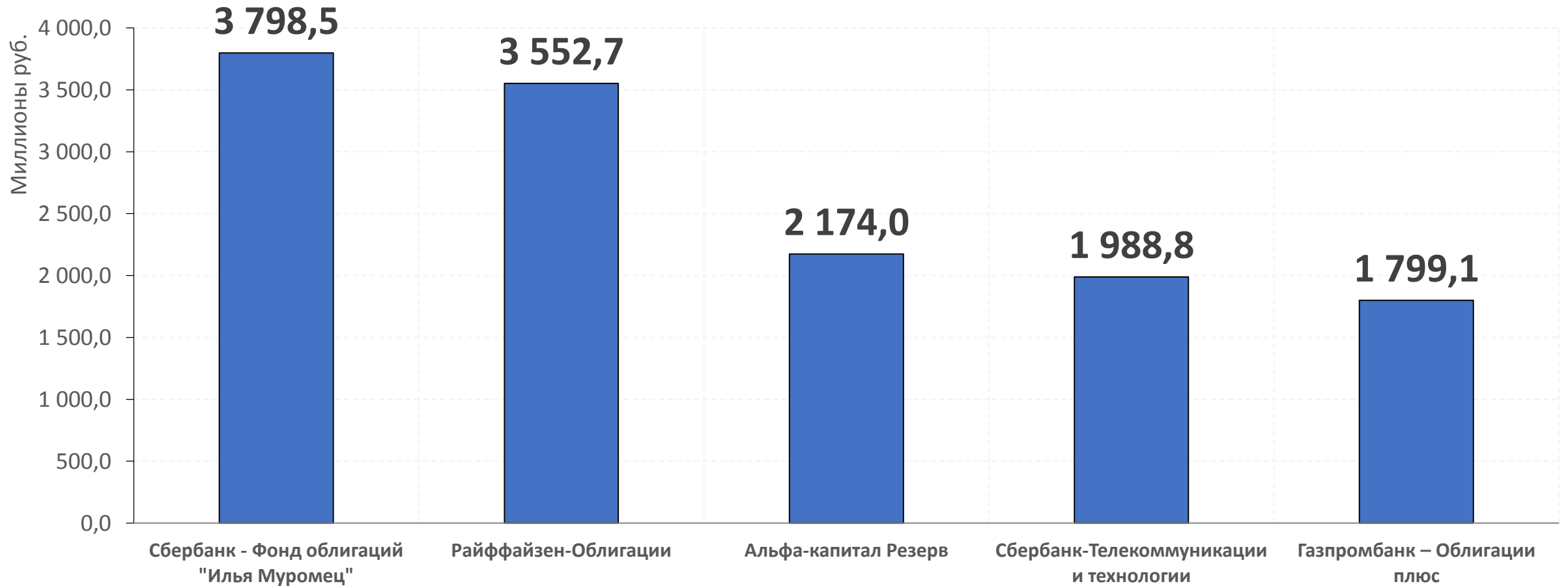
■ Иностр. облигации

■ Росс. акции

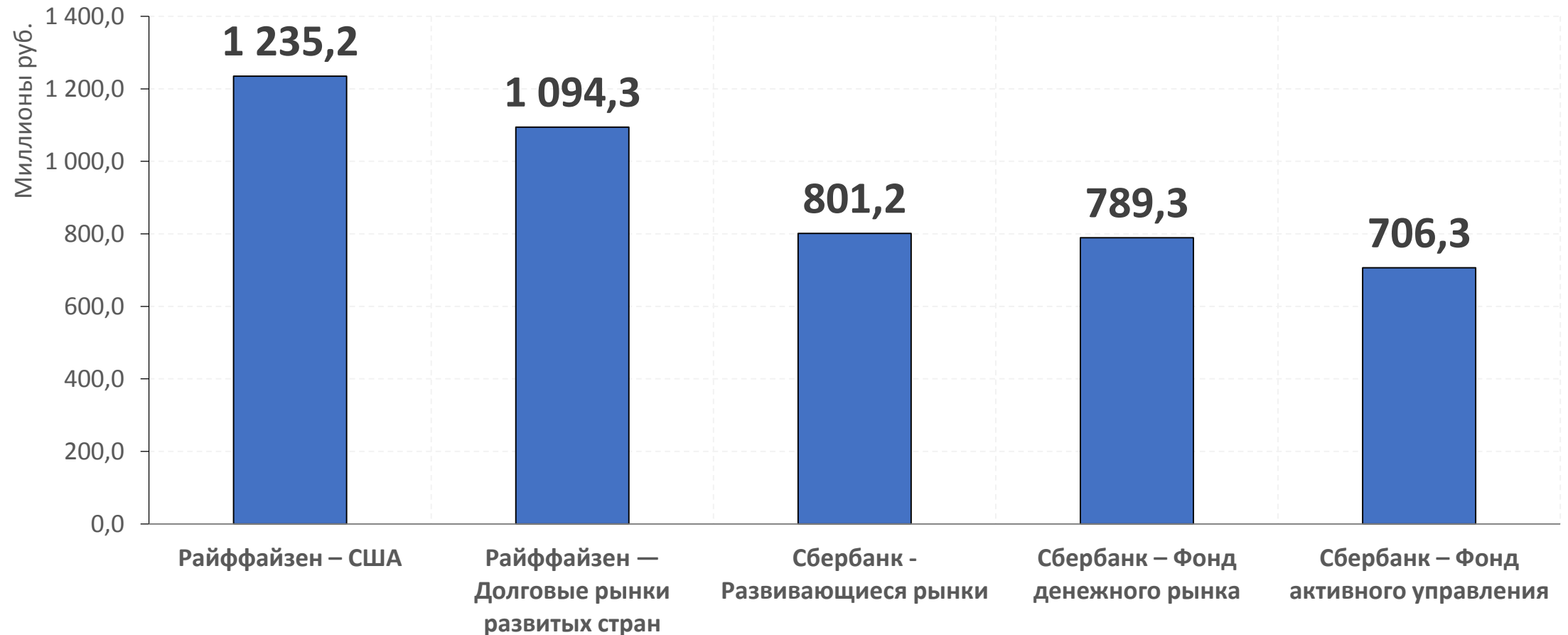
■ Иностр. акции

■ Драгоценные металлы

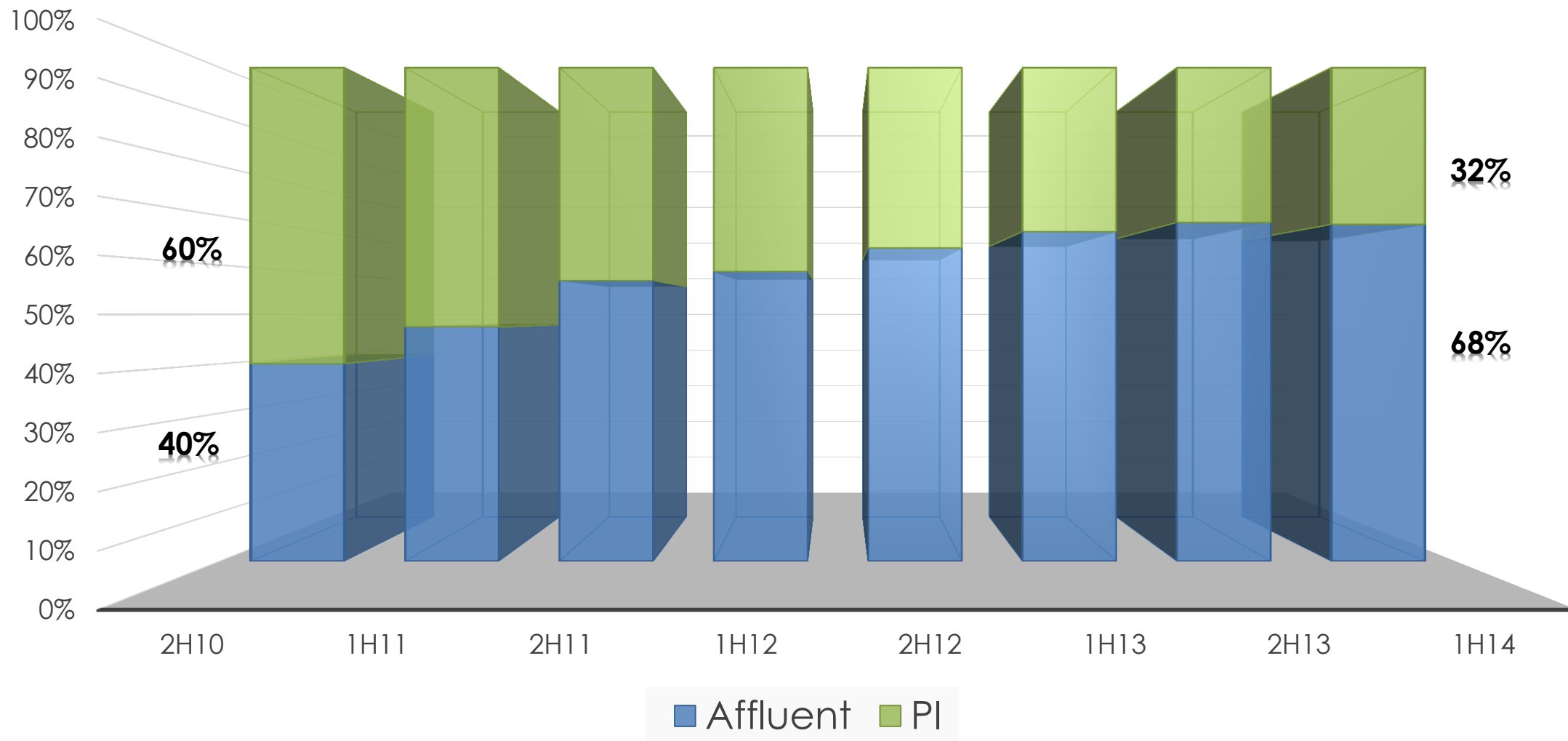
ТОП 5 фондов в 2013



ТОП 5 фондов в 2014



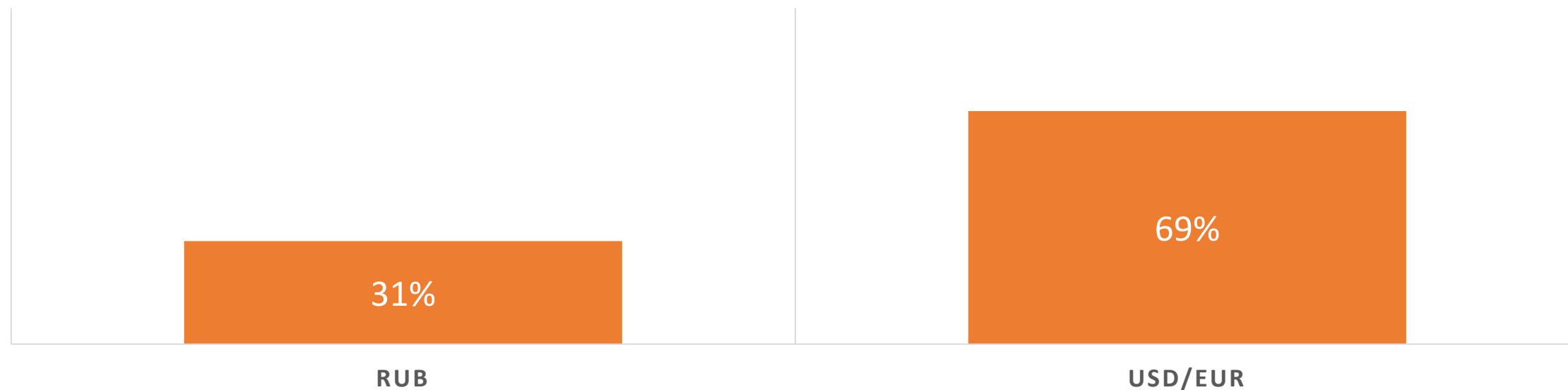
Распределение по банковским каналам продаж



Популярные стратегии ИДУ

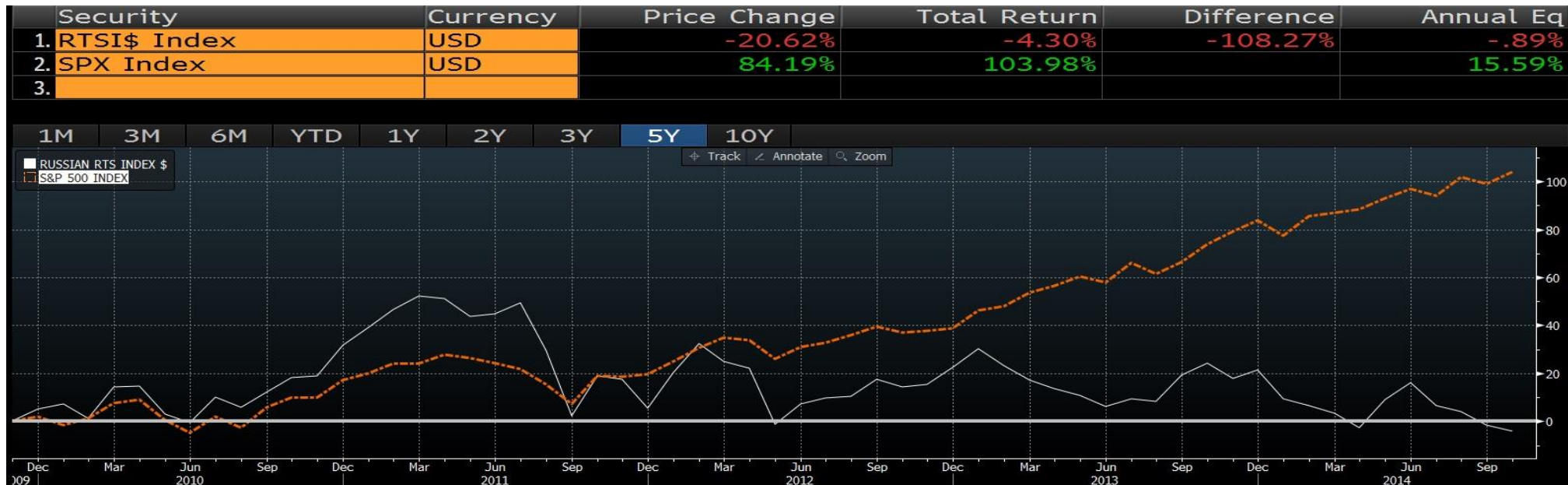
- Структурные продукты (Стратегии с Защитой Капитала)
- Облигационные стратегии (Еврооблигации)

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СТРАТЕГИЙ НА ПРИМЕРЕ УК РАЙФФАЙЗЕН КАПИТАЛ ЗА 2014 ГОД



Ограничения

- Высокая стоимость ведения бизнеса ИДУ (поддержка инфраструктуры)
- Законодательные ограничения
 - необходимость дублирование функций каналов продаж
 - ужесточение требований для квалификации клиентов
 - неконкурентные условия для использования иностранных инструментов в ПИФах и ИДУ
- Рыночная конъюнктура
 - негативный опыт инвестиций
 - высокие ставки по депозитам.



Возможности развития ИДУ:

- Дальнейшая переориентация в сторону стратегий с иностранными и валютными активами.
- Расширение линейки облигационных инструментов (облигации иностранных компаний).
- Оптимизация технологий продвижения продукта (сокращение издержек на запуск новых стратегий).
- Индивидуальные инвестиционные счета
- Дистанционное обслуживание клиентов
 - Заключение агентских отношений с каналом продаж (передача части функций);
 - Онлайн оформление договора и предоставление отчетов.

**Спасибо за
внимание!**

