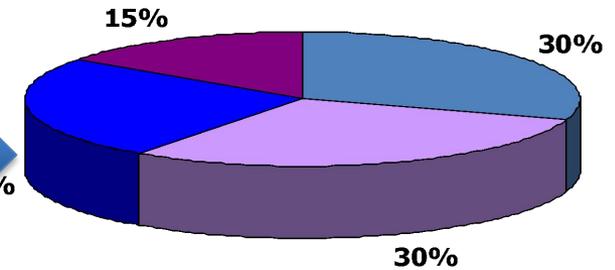


# Инвестиции

**Наталья Смирнова**  
Генеральный директор  
«Персональный советник»

## Подбор портфеля под каждую цель



## Алгоритм

1. Определить риск-профиль, срок инвестиций, сумму



2. Выбрать классы активов для инвестиций



3. Подобрать инструменты для инвестиций в выбранные классы активов с учетом:

- Осознания риска
- Сумм инвестиций
- Пожеланий по ликвидности
- Издержек
- Пожеланий по пополнению и снятию и т.д.



4. Определить параметры выбранных инструментов (валюта, срок и т.д.)



Класс активов	Когда и для чего используется
Денежный рынок 	<ul style="list-style-type: none"> <li>·Минимальный размер ликвидности</li> <li>·«пересидеть» неблагоприятные времена или ожидать момент входа</li> <li>·Копить на цель до 1 года</li> </ul>
Облигации? Долговой рынок 	<ul style="list-style-type: none"> <li>·Консервативные инвестиции на срок от 1 года</li> <li>·Регулярный доход</li> <li>·Период перегрева рынка акций и/или сырья</li> </ul>
Драгметаллы 	<ul style="list-style-type: none"> <li>·Валютные войны</li> <li>·Девальвация</li> <li>·Масштабный кризис</li> </ul>
недвижимость 	<ul style="list-style-type: none"> <li>▢Рентная стратегия: регулярный доход + консервативные инвестиции от 2-3 лет</li> <li>▢Девелопмент: агрессивная стратегия преумножения капитала, от 2 лет (идеальна в периода спада)</li> </ul>
акции 	<ul style="list-style-type: none"> <li>·агрессивная стратегия преумножения капитала, от 2 лет (идеальна в период спада)</li> </ul>

Класс активов	Способы инвестиций в класс активов
Денежный рынок	<ul style="list-style-type: none"> <li>•Cash в наличности, на счете в банке, на брокерском счете и т.д.</li> <li>•Банковские карты</li> <li>•Депозиты</li> <li>•Фонды</li> </ul>

НОВОСТИ	БАНКИ И КОМПАНИИ	ПРОДУКТЫ И УСЛУГИ	РЕЙТИНГИ	ОБЩЕНИЕ	СЕРВИСЫ
<ul style="list-style-type: none"> <li>Все события дня</li> <li>Лента новостей</li> <li>Обзор прессы</li> <li>Видео</li> <li>Звезды в банке</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Банки Москвы</li> <li>Банки России</li> <li>Микрофинансовые организации</li> <li>Национальная система платежных карт</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Вклады</li> <li>Потребительские кредиты</li> <li>Специальные предложения</li> <li><b>Дебетовые карты</b></li> <li>Кредитные карты</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Народный рейтинг</li> <li>Финансовые показатели</li> <li>Кредитные рейтинги</li> <li>Служебный рейтинг</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Форум</li> <li>Отзывы о банках</li> <li>Вопрос – ответ</li> <li>«Банк года» 2015</li> <li>Друзья банков</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Кредитные истории</li> <li>Мои вклады</li> <li>Перевод с карты на карту</li> <li>Оплата услуг онлайн</li> <li>Оплата кредита онлайн</li> </ul>

показать все меню ☺

---

Главная · Дебетовые карты · Дебетовые карты с процентом на остаток

[Онлайн-заявка на карту](#)
[Бесплатные карты](#)
[Карты с процентом на остаток](#)
[Карты для путешествий](#)
[Бонусные карты](#)
[Карты с Cash Back](#)

## Дебетовые карты с процентом на остаток средств

Дебетовые карты с высокими процентами на остаток денежных средств

Найдено 15 дебетовых карт

Название, тип карты, банк *	Проценты на остаток	Годовое обслуживание	Cash Back	Бонусы	Популярность**
 <b>Максимальный доход - Банки.ру</b> Visa Platinum MasterCard Platinum Лохо-Банк	до 11,25%	0-3 850 руб.	есть	нет	<a href="#">ОФОРМИТЬ ЗАЯВКУ</a> 90 заявок

<b>Класс активов</b>	<b>Способы инвестиций в класс активов</b>
Денежный рынок	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Cash в наличности, на счете в банке, на брокерском счете и т.д.</li> <li>• Банковские карты</li> <li>• Депозиты</li> <li>• Фонды</li> </ul>

**НОВОСТИ**

- Все события дня
- Лента новостей
- Обзор прессы
- Видео
- Звезды в банке

**БАНКИ И КОМПАНИИ**

- Банки Москвы
- Банки России
- Микрофинансовые организации
- Национальная система платежных карт

**ПРОДУКТЫ И УСЛУГИ**

Вклады

- Потребительские кредиты
- Специальные предложения
- Дебетовые карты
- Кредитные карты

показать все меню

**РЕЙТИНГИ**

- Народный рейтинг
- Финансовые показатели
- Кредитные рейтинги
- Служебный рейтинг

**ОБЩЕНИЕ**

- Форум
- Отзывы о банках
- Вопрос – ответ
- «Банк года» 2015
- Друзья банков

**СЕРВИСЫ**

- Кредитные истории
- Мои вклады
- Перевод с карты на карту
- Оплата услуг онлайн
- Оплата кредита онлайн

Главная - Вклады и депозиты - Поиск по вкладам

Вклады на 6 мес.
Вклады на 1 год
Ежемесячная выплата процентов

### Подбор вклада изменить город

Выберите параметры и задайте условия поиска по банковским вкладам и депозитам.

Сумма

Валюта

Срок

Банки: ВСЕ ТОП 100 ТОП 50 ТОП 20 ТИП БАНКА ВЫБРАНО 396

Выплата процентов: любая

Дополнительные параметры

частичное снятие

льготное расторжение

капитализация процентов

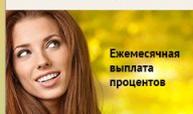
пополнение счета

**Кредит Европа Банк**

**Вклад «Осеннее предложение»**

9,75% годовых в рублях

2% годовых в долларах США



Ежемесячная выплата процентов

получить промокод

Найден 551 вклад  сначала спецпредложения  все опции

Название вклада, банк	Ставка	Мин. сумма, Р	Срок	
 <b>СмартВклад</b> Тинькофф Банк	<b>7,50%</b>	50 000	365 дней	4 опции
 <b>Ренессанс Специальный</b> Ренессанс Кредит	<b>10,00%</b>	100 000	181 день	1 опция <span style="float: right; font-weight: bold; color: orange;">ОТКРЫТЬ ВКЛАД</span>
 <b>Осеннее предложение</b> Кредит Европа Банк	<b>9,75%</b>	100 000	368 дней	2 опции <span style="float: right; font-weight: bold; color: orange;">ОТКРЫТЬ ВКЛАД</span>
 <b>Промо 2016</b> ФК Открытие	<b>9,20%</b>	50 000	367 дней	нет опций <span style="float: right; font-weight: bold; color: orange;">ОТКРЫТЬ ВКЛАД</span>
 <b>Таврический</b> Таврический	<b>10,90%</b>	50 000	400 дней	4 опции



## ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА

			%	%		п.п.
487 <sup>+40</sup>	235 <sup>+20</sup>	Рентабельность активов-нетто	-1,36	-2,06	+0,70	+34,01%
520 <sup>+45</sup>	256 <sup>+30</sup>	Рентабельность капитала	-10,73	-16,33	+5,60	+34,30%
108 <sup>-11</sup>	62 <sup>-5</sup>	Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю	14,73	15,74	-1,01	-6,43%
160 <sup>-11</sup>	92 <sup>-4</sup>	Уровень резервирования по кредитному портфелю	22,49	23,94	-1,45	-6,04%
575 <sup>+9</sup>	280 <sup>+3</sup>	Уровень обеспечения кредитного портфеля залогом имущества	1,83	1,99	-0,16	-8,21%
168 <sup>+35</sup>	116 <sup>+19</sup>	⊕ Валютный оборот к активам-нетто	243,78	152,09	+91,69	+60,28%
592 <sup>+7</sup>	306 <sup>+1</sup>	Н1	9,98	10,06	-0,08	-0,80%
50 <sup>+6</sup>	22 <sup>+4</sup>	Н2	336,13	318,13	+18,00	+5,66%
59 <sup>+15</sup>	27 <sup>+9</sup>	Н3	386,96	361,20	+25,76	+7,13%

**Норматив достаточности капитала Н1 (собственный капитал/активы) – не менее 10%**

**Норматив мгновенной ликвидности Н2 (возможность выполнить обязательства перед клиентами в течение операционного дня, наиболее ликвидные активы/обязательства по счетам до востребования) – не менее 15%**

**Норматив текущей ликвидности Н3 – насколько банк сможет выполнить обязательства перед клиентами в течение 1 мес.: ликвидные активы/сумма на счетах до востребования и вкладах с погашением через мес. – не менее 50%**

**Норматив долгосрочной ликвидности Н4 – выданные кредиты сроком свыше 1 года/(собственный капитал + обязательства от 1 года) – не более 120%**



Класс активов	Способы инвестиций в класс активов
Денежный рынок	<ul style="list-style-type: none"> <li>·cash</li> <li>·Банковские карты</li> <li>·Депозиты</li> <li>·Фонды (ПИФы и ETF)</li> </ul>

Symbol	ETF Name	Total Assets*	YTD	Avg Volume	Previous Closing Price
MINT	PIMCO Enhanced Short Maturity Active Exchange-Traded Fund	\$5,007,132	1.2%	405,697.0	\$101.40
SHV	iShares Short Treasury Bond ETF	\$3,477,915	0.2%	847,789.0	\$110.44
NEAR	iShares Short Maturity Bond ETF	\$2,046,528	0.5%	566,502.0	\$50.20
BIL	SPDR Barclays 1-3 Month T-Bill ETF	\$1,669,163	0.1%	990,326.0	\$45.73
GSY	Guggenheim Enhanced Short Duration ETF	\$912,912	1.4%	163,811.0	\$50.17
RAVI	FlexShares Ready Access Variable Income Fund	\$98,228	1.2%	5,834.0	\$75.57
PVI	PowerShares VRDO Tax-Free Weekly Portfolio ETF	\$62,300	-0.1%	8,415.0	\$24.89
ULST	SPDR SSgA Ultra Short Term Bond ETF	\$12,054	0.9%	7,926.0	\$40.18



# ПИФЫ и ETF

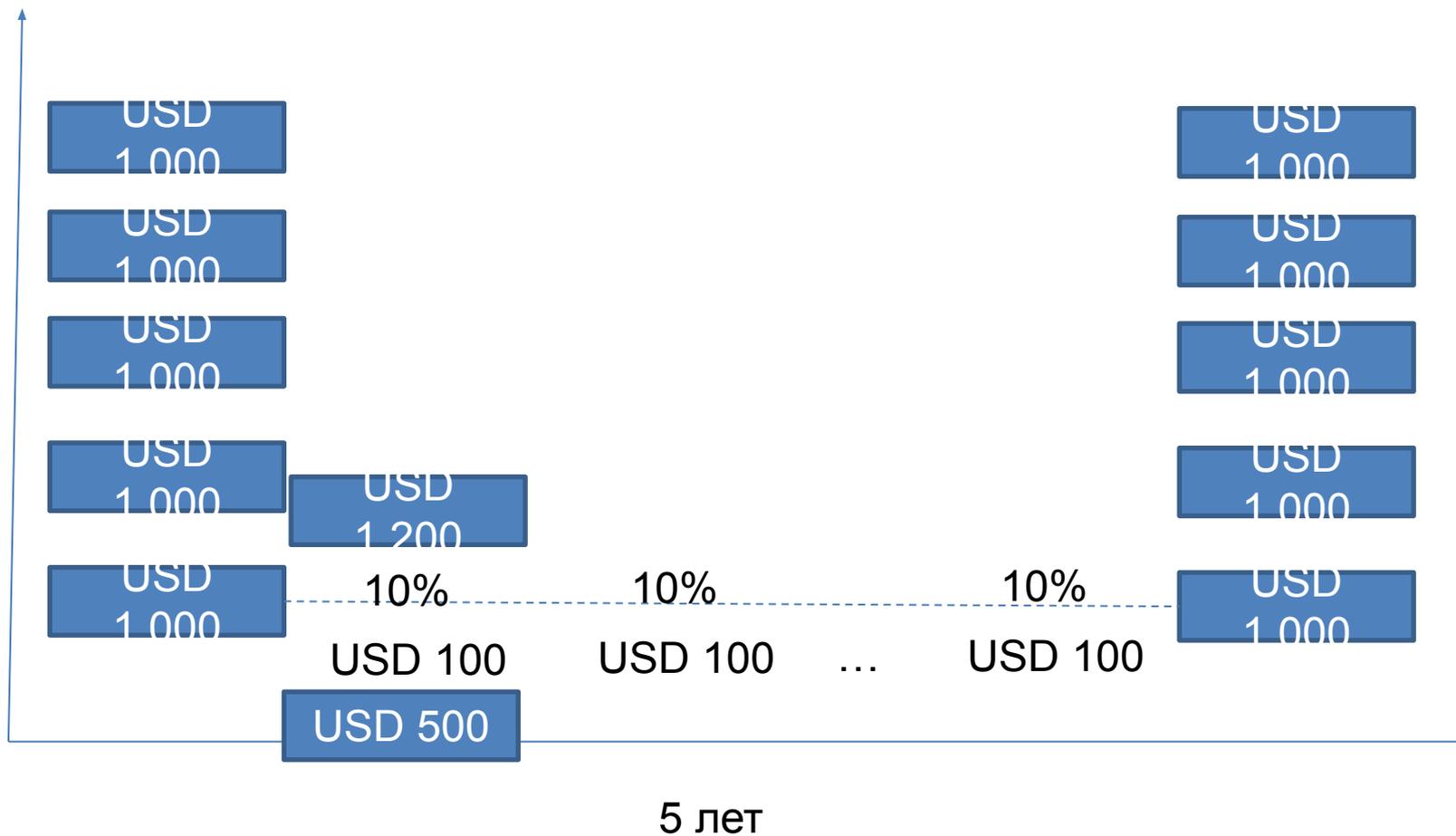
	ETF	ПИФ
Регулирование	Соответствует международным и российским стандартам	Только российское законодательство
Риски	Фонд повторяет динамику индекса, соответственно, основные риски - это риски изменения стоимости базового актива	Отставание от индекса в случае ПИФов на иностранные активы Двойная комиссия в случае ПИФ, инвестирующего в ETF
Комиссии	Комиссия ниже 1%	Комиссия 4-5%
Гибкость в распоряжении	С акциями ETF можно совершать все те же операции, что и с акциями других компаний на бирже	В зависимости от вида ПИФа объем действий инвестора ограничен
Прозрачность	Цена акций ETF доступна в течение дня	Цена пая рассчитывается исходя из стоимости чистых активов фонда на конец дня
Возможность приобретения с "кредитным плечом"	есть возможность	отсутствует
Можно купить/продать через любого брокера	Да	Нет, только приобрести или погасить через УК или агентов



<b>Класс активов</b>	<b>Способы инвестиций в класс активов</b>
Облигации 	<ul style="list-style-type: none"><li>·Облигации напрямую</li><li>·МФО</li><li>·фонды облигаций</li><li>·инвестиции через договор доверительного управления (ИДУ)</li><li>·Структурные продукты</li><li>·ИСЖ</li></ul>



## Облигации



# Облигации

**НОВОСТИ** Все новости

Все регионы ▼ Все страны ▼

**24.09.2016**

04:05 Investfunds.Ru: Активы ПИФов облигаций: 57,824 млрд. руб.

**23.09.2016**

18:43 Новый выпуск: 19 сентября 2016 Эмитент Shire US разместил еврооблигации на сумму USD 3 300.0 млн. со ставкой купона 1.9%.

18:43 New bond issue: Shire US issued international bonds for USD 3,300.0m maturing in 2019 with a 1.9% coupon.

18:42 Новый выпуск: 19 сентября 2016 Эмитент Shire US разместил еврооблигации на сумму USD 3 300.0 млн. со ставкой купона 2.4%.

Новости Проспекты



**II круглый стол**  
«Корпоративное казначейство на долговом и денежном рынках, хеджирование рисков»

**ПОИСК ЭМИССИЙ**

Страна: ▼ Выберите  
Выбрано: 159 из 159

Сектор:  
 Корпоративный  
 Муниципальный  
 Государственный

Тип эмиссии:  
 Облигации  Еврооблигации

Валюта: ▼ Выберите  
Выбрано: 1 из 110

Рейтинг эмитента: ⓘ

Moody's S&P Fitch

min 1 min 2 NR

От: B+ До: AAA

Доходность эфф. (по индикативной цене), %: ⓘ

2 10

Дюрация, лет: ⓘ

0 100

**Найти**

## Структурированные долговые инструменты

**НОВЫЕ ВЫПУСКИ ОБЛИГАЦИЙ** Все выпуски

Все регионы ▼ Все страны ▼

Эмиссия	Объем, млн	Окончание размещения	Погаш-е
Великобритания, Bills 27mar2017 6m	3 000	23.09.2016	27.03.2017
Нацбанк Казахстана, Ноты-7, 1719	153 000	23.09.2016	30.09.2016

**РЭНКИНГИ ОРГАНИЗАТОРОВ CBONDS** Конструктор

Рэнкинг организаторов еврооблигаций развивающихся рынков Plain Vanilla (общий) за период с 01.01.2016 по 16.09.2016

#	Инвестиционный Банк	Объем, млн. USD	Доля рынка, %	Кол-во эмитентов	Кол-во эмиссий
1	HSBC	32 011	8,74	137	226

Cbonds.ru  
<http://moex.com/s729>





Название	Цена до коррекции в связи с рецессией в Китае	Минимальная цена за год коррекции (за последние 3 года)	Выпуск	Краткое описание	Текущая цена	Рекомендуемая цена	Доходность к погашению (гарантированная)	Доходность потенциальная (с учетом прогнозного роста цены бумаги/фонда)
American Intl Group	126,00%	113,70%	1,5 млрд. долл.	вторая по объему рынка страховая группа в США, имеет господдержку (получал фондирование в 2008)	116,82%	116	5,48%	14,66%
Allianz Se	108,00%	95,00%	1 млрд. долл.	одна из крупнейших в мире по доле рынка страховых компаний, крупнейшая в Германии	104,91%	104,5	5,24%	8,33%
Bnp Paribas	103,00%	86,30%	1 млрд. евро	6-е место среди банков мира по размеру активов, 3-е место по доле рынка во Франции.	100,21%	100	4,86%	7,65%
La Mondiale	114,00%	93,00%	768 млн. евро	входит в ТОП 5 страховых компаний (имущество и жизнь) Франции	102,35%	100,00%	4,93%	16,58%
Generali	106,00%	90,00%	1,5 млрд. евро	Крупнейший по доле рынка страховщик в Италии	97,75%	98,00%	4,70%	12,95%
Cloverie	106,00%	101,00%	1 млрд. долл.	ТОП 3 перестраховщик мира	101,20%	101,00%	4,69%	9,49%
Conocophillips Company	115,00%	100,00%	1,25 млрд. долл.	входит в ТОП 5 крупнейших нефтяных компаний мира по доле мирового рынка	113,81%	112,00%	4,35%	5,54%
Repsol Intl Finance	100,00%	72,50%	1 млрд. евро	крупнейшая нефтегазовая компания в Испании и Латинской Америке	96,80%	95	4,00%	7,20%
Petrobras	117,00%	80,00%	2,75 млрд. долл.	крупнейшая нефтяная компания Бразилии, входит в ТОП 5 мира	108,11%	106	7,28%	16,17%
Tech Resources	95,00%	40,00%	750 млн. долл.	ТОП 5 компаний добыче цветных металлов Канады	88,23%	80	4,25%	11,02%
Glencore	110,00%	75,00%	1 млрд. долл.	крупнейшая в Швейцарии компания по добыче цветных металлов	105,36%	Ниже 100%	4,70%	9,34%



# Облигации – фонд, ДУ



группа Chonds

Личный кабинет

Мой портфель 0.00%

**Инвестируйте в Еврооблигации** **20,55%\***

Ежедневный доход в валюте

\*потенциальная доходность

[ИНВЕСТИРОВАТЬ](#)

Альфа-Форекс

Рынок акций

Мировые рынки и валюты

Пифы и ДУ

Облигации

НПФ

Недвижимость

Страхование жизни

Драгметаллы

Блоги

**TeleTrade** EUR / USD 1.1230 (0.04%) | USD / JPY 101.0050 (0.00%) | USD / RUR 64.0520 (3.17%)

Введите название фонда, бумаги, ISIN / тикер / рег. номер

**Сравнение инвестиционных фондов**

Раздел «Сравнение паевых инвестиционных фондов» позволяет сделать выбор фонда максимально простым и понятным. В данном разделе пользователи сайта Investfunds.ru могут сравнить показатели деятельности паевых инвестиционных фондов по максимальному количеству критериев. Пользователям доступны для сравнения все типы фондов (ОПИФы, ЗПИФы, ИПИФы). С помощью раздела «Сравнение инвестиционных фондов» выбор фонда станет для Вас первым шагом на пути принятия инвестиционного решения.

Поиск УК	<input type="text" value="Введите название УК"/>	
Тип фонда	<input checked="" type="checkbox"/> Открытый	Объект инвестиций
	<input checked="" type="checkbox"/> Интервальный	<input type="text" value="Все"/>
	<input checked="" type="checkbox"/> Закрытый	Специализация фондов
Сектор	<input type="checkbox"/> Осн. рынок	<input type="text" value="Все"/>
	<input type="checkbox"/> Classica	Для индексных фондов
		<input type="text" value="Все"/>
Доходность, % за	Год	Для смешанных фондов
	от <input type="text"/> до <input type="text"/>	<input type="text" value="Все"/>
		Для фондов недвижимости
		<input type="text" value="Все"/>

Сбросить фильтры

Применить фильтры »

Добавить фонд(ы) в список

Поделиться: [B](#) [f](#) [t](#) [g+](#) [+](#)

Подписаться на Twitter: [twitter](#)

Адекват — Фонд облигаций второго эшелона

Адекват — Фонд ликвидных активов

Альфа-Капитал Облигации плюс

Альфа-Капитал Резерв

Апрель Капитал – Акции

Апрель Капитал – Облигации

Апрель Капитал – Сбалансированный

Дмитрий Донской

Сбербанк – Фонд акций Добрыня Никитич

ВТБ — БРИК

Сбербанк – Фонд Сбалансированный

Ермак – фонд краткосрочных инвестиций

Сбербанк – Фонд облигаций Илья Муромец

Энергокапитал — Сбалансированный

Ингосстрах пенсионный

ТКБ Инвестмент Партнерс – Фонд облигаций



# Облигации – фонд, ДУ

## Доходность и СЧА

Фонд	Пай, руб.	СЧА, млн руб.	Привлеченные средства, млн руб.		Доходность				
			3 мес.	Год	1 мес.	3 мес.	С начала года	Год	3 года
Сбербанк – Фонд облигаций Илья Муромец X на 22.09.2016	27611.5	5615.42	374.31	651.47	0.77%	2.67%	10.83%	12.6%	19.38%

Пай 
  СЧА 
  Абсолютные значения 
  Относительные значения

За период: 1 месяц 3 месяца с начала года 1 год 3 года



## Облигации - СП

### Облигационный FTD

Базовые активы	Евраз, Нордголд, Алроса, Альфабанк, ВТБ, Россельхозбанк, ПолюсЗолото, МКБ, Роснефть, Газпром нефть, ВЭБ, EDC Finance
Валюта	Доллары
Защита капитала	0,0%
Максимально возможная доходность, % годовых	4,3%, 6,0%, 5,8%, 7,0%
Порог 1	0,0%
Размер инвестиций	10 000
Срок размещения	30 месяцев, 49 месяцев, 78 месяцев, 79 месяцев

В течение действия продукта инвестору на периодической основе выплачивается купон:

- нет дефолта – купон + сумма инвестиций в конце срока

- произошел дефолт – нет купона за последний период + дефолтные облигации на всю сумму инвестиций

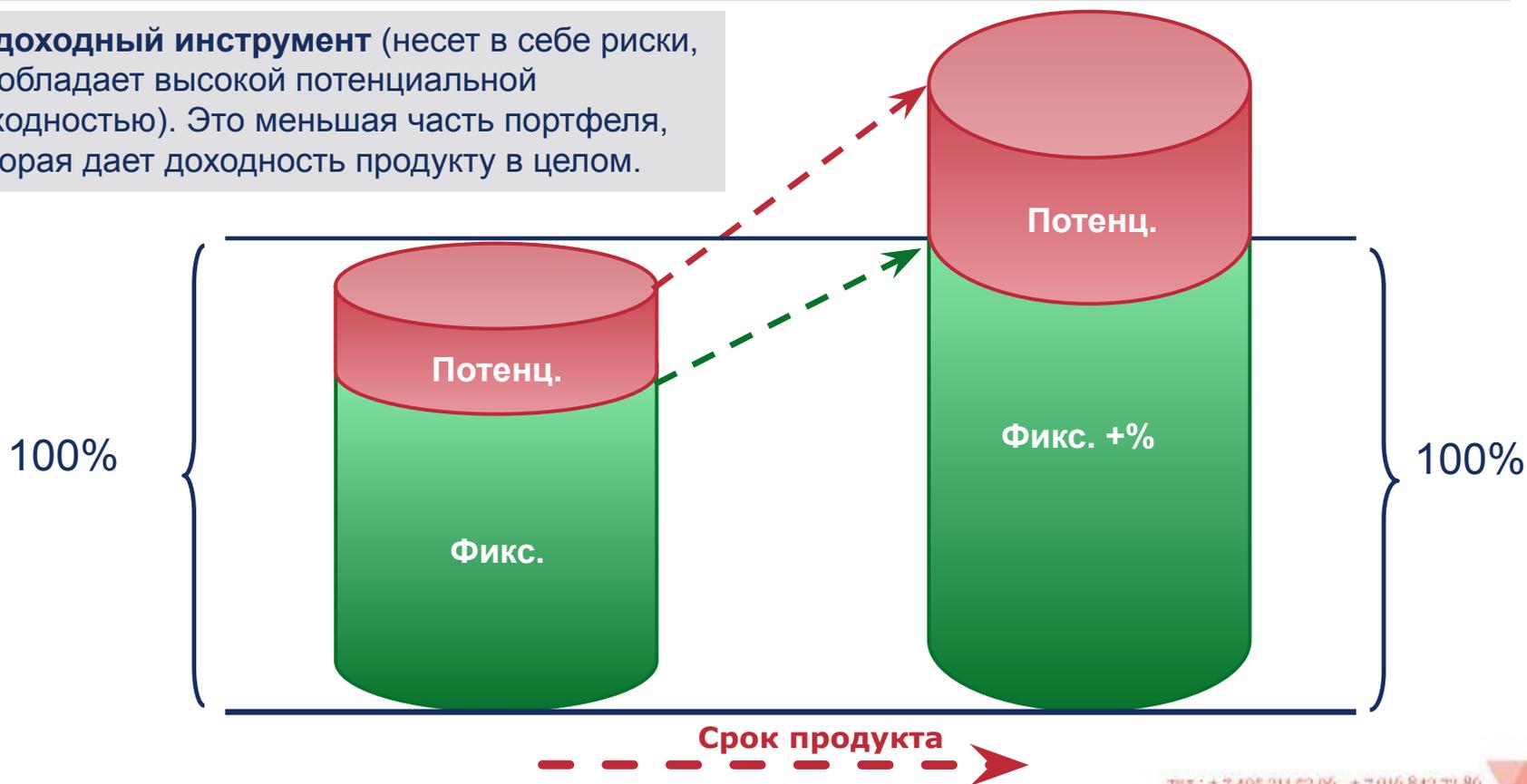




## ИСЖ со 100% защитой капитала

**Инструмент с гарантированной доходностью** (напр., облигации или депозиты), составляющий большую часть портфеля.

**Высокодоходный инструмент** (несет в себе риски, но обладает высокой потенциальной доходностью). Это меньшая часть портфеля, которая дает доходность продукту в целом.





# ИСЖ – Альфастрахование жизнь

## 1 Вы одновременно делаете взнос

Фиксируется сумма и дата взноса, стратегия инвестирования, текущее значение ее индекса и КУ.

Например, вы вложили 1 000 000 рублей.

## 2 Индекс стратегии инвестирования растет

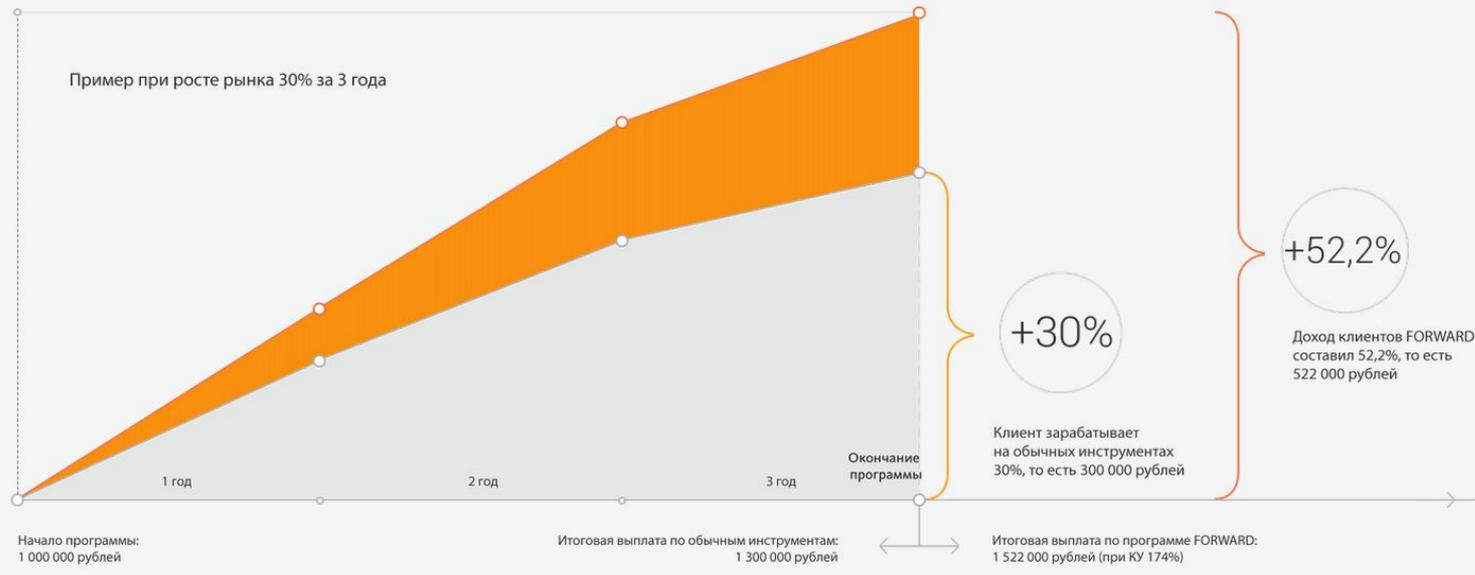
За текущим значением индекса стратегии вы можете следить на сайте [bloomberg.com](http://bloomberg.com).

За 3 года рынок вырос на 30% с КУ 174%.

## 3 В день окончания программы фиксируется значение индекса

Ваш доход складывается из роста инвестиционной стратегии, умноженного на КУ.

Ваша выплата по программе составит 1 522 000 рублей.

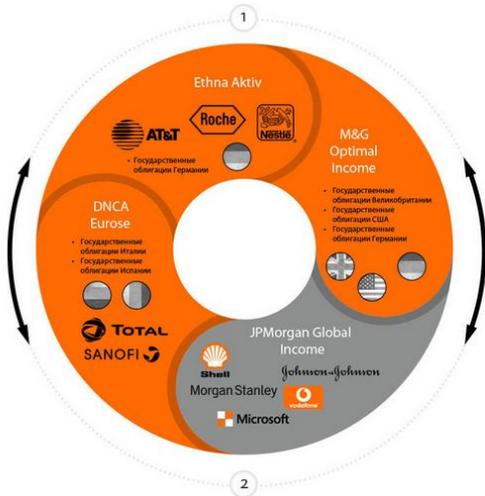


Коэффициент участия может варьироваться от 140% до 174%



## Стратегия «Облигационная»

Мы доверяем выбор активов Credit Suisse.



1 При нестабильной ситуации на рынке деньги инвестируются в надежные инструменты — ОБЛИГАЦИИ.

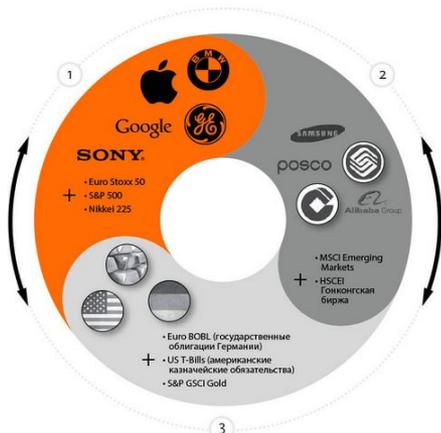
2 При росте мировых экономик активы перераспределяются в АКЦИИ самых перспективных компаний, способных показывать высокую прибыль.

Активы индекса распределяются следующим образом:

- 75% — инструменты с фиксированным доходом, преимущественно облигации;
- 25% — акции крупнейших мировых компаний.

## Стратегия «Глобальная экономика»

Крупнейшая инвестиционная компания Европы Credit Suisse динамично распределяет активы на ежедневной основе в зависимости от ситуации на рынке.



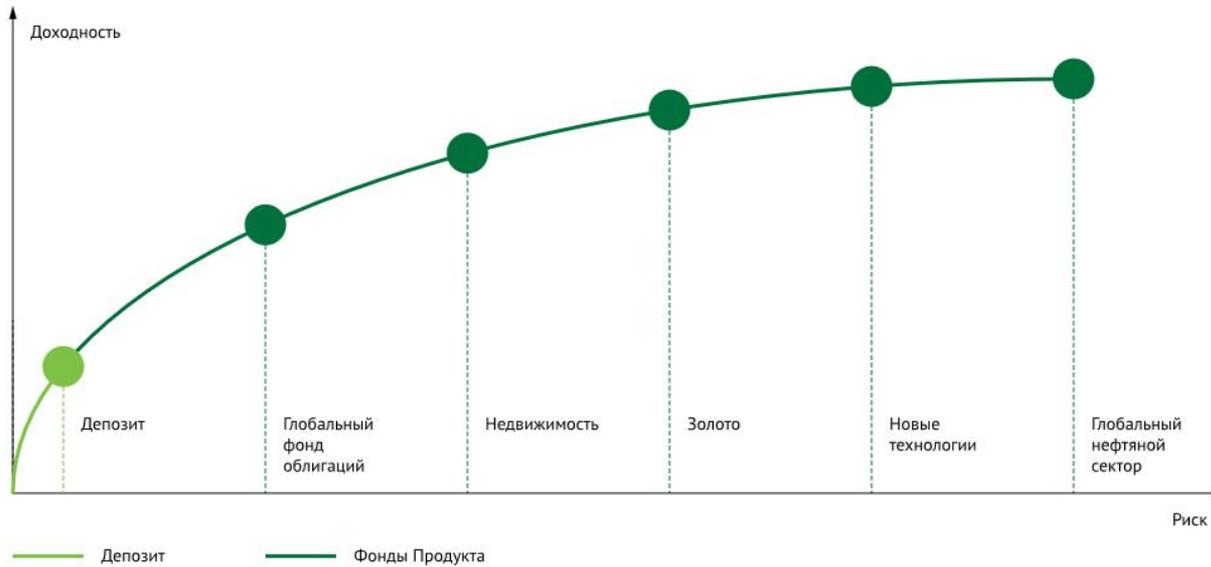
1 Когда растут экономики развитых стран, 80% инвестиций размещены в рынки Европы, США, Японии и других развитых стран.

2 Если рост перемещается в развивающиеся страны, активы инвестированы в рынки азиатских тигров.

3 При нестабильной ситуации в условиях кризиса активы размещены в облигации правительств США и Германии.



# ИСЖ – Сбербанк Страхование



## Опции управления

- Смена фонда
- Фиксация дополнительного инвестиционного дохода
- Ручная фиксация
- Автопилот
- Выплата дополнительного инвестиционного дохода
- Внесение дополнительного страхового взноса
- Пролонгация

## МФО

- МФО – делятся на микрофинансовые компании (МФК) и микрокредитные компании
- МФК - имеют право привлекать средства населения
- МФК - контролируются по 6 нормативам ЦБ, требуется капитал от 70 млн. руб.
- МФК - дают ставки 18-30% годовых в рублях
- Выбор МФК :
  - Только под залог машин/квартир
  - Рейтинг НРА или РА Эксперт – наивысший
  - Страхование в крупной страховой компании рисков неисполнения обязательств
  - Работа с 2011
  - Лицензия и наличие в реестре ЦБ

<http://raexpert.ru/ratings/mfi/>

<http://www.ra-national.ru/ru/taxonomy/term/121>



## МФО

Компания	Рейтинг	Динамика	Дата	Прогноз
<a href="#">Агентство по поддержке малого бизнеса в Чувашской Республике</a>	A++.mfi	подтвержден	<a href="#">26.08.2016</a>	Стабильный
<a href="#">Бизнес Содействие</a>	отозван	-	<a href="#">09.02.2015</a>	-
<a href="#">Брио Финанс</a>	A+.mfi	подтвержден	<a href="#">19.05.2016</a>	Стабильный
<a href="#">Быстроденьги</a>	A++.mfi	подтвержден	<a href="#">24.08.2016</a>	Стабильный
<a href="#">Выручай-Деньги</a>	отозван	-	<a href="#">24.08.2016</a>	-
<a href="#">НО "Гарантийный Фонд для субъектов малого и среднего предпринимательства Оренбургской области"</a>	A.mfi	подтвержден	<a href="#">22.12.2015</a>	Стабильный
<a href="#">Городская Сберкасса</a>	отозван	-	<a href="#">11.03.2016</a>	-
<a href="#">Домашние деньги</a>	A.mfi	понижен	<a href="#">05.08.2016</a>	Негативный
<a href="#">ЗабИнвестФонд</a>	A.mfi	подтвержден	<a href="#">01.03.2016</a>	Стабильный
<a href="#">Микрофинансовая организация Камчатский государственный фонд поддержки предпринимательства</a>	A.mfi	подтвержден	<a href="#">30.06.2016</a>	Позитивный
<a href="#">Кировский областной фонд поддержки малого и среднего предпринимательства (микрофинансовая организация)</a>	A.mfi	подтвержден	<a href="#">13.01.2016</a>	Стабильный
<a href="#">Корпорация по развитию предпринимательства Ульяновской области</a>	отозван	-	<a href="#">09.11.2015</a>	-

Класс активов	Способы инвестиций в класс активов
<p data-bbox="34 219 276 258">Драгметаллы</p> 	<ul data-bbox="343 219 1122 518" style="list-style-type: none"><li>·Слитки</li><li>·Монеты (памятные и инвестиционные)</li><li>·Структурные продукты</li><li>·ИСЖ</li><li>·Обезличенные металлсчета</li><li>·Акции золотодобывающих компаний</li><li>·Деривативы (опционы, фьючерсы) на драгметаллы</li><li>·инвестиции через ИДУ или фонды</li></ul>



# Золото-не гарантированная защита от просадки

## Performance





# Золото-не гарантированная защита от просадки

Polyus PAO

MCX: PLZL - 11 июл., 14:26 GMT+3

4 683,00 RUB ↑ 3,00 (0,06 %)

1 день

5 дней

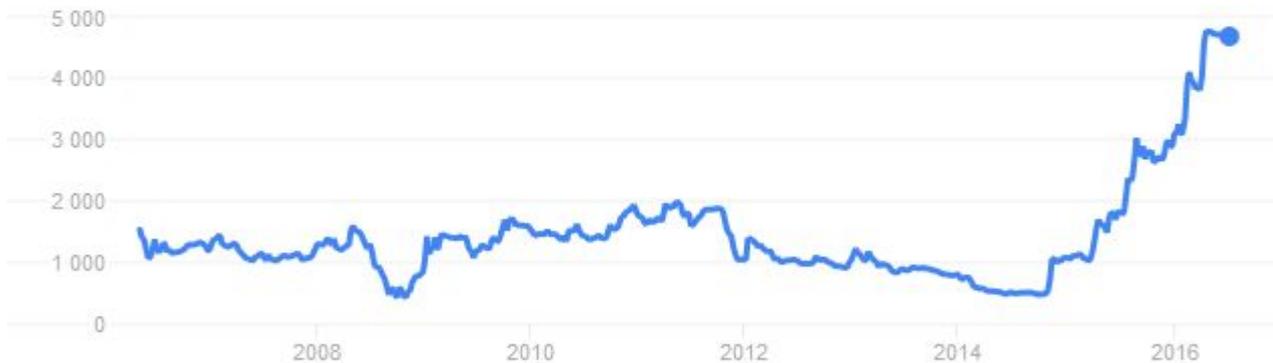
1 месяц

3 месяца

1 год

5 лет

макс.



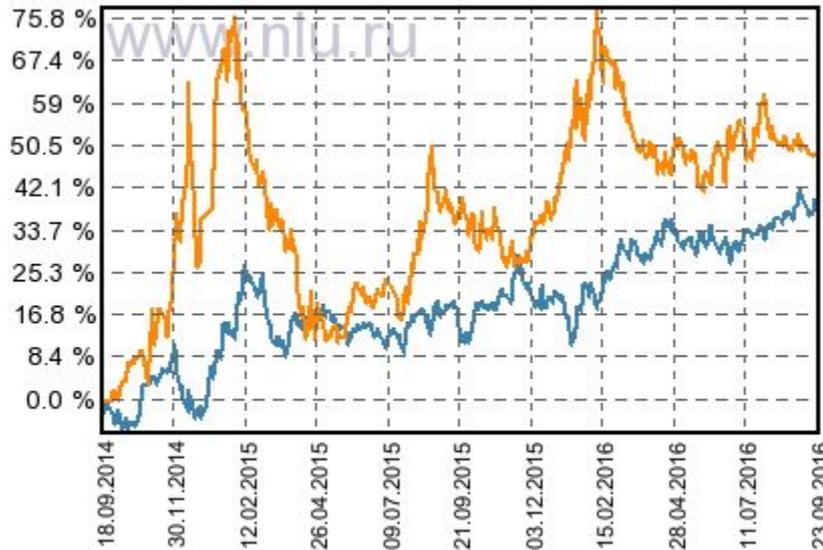
Открытие 4 662,00  
Максимум 4 688,00  
Минимум 4 611,00

Рын. кап. 901,49 млрд  
Цена/приб. 14,83  
Див. доход -



# Золото-не гарантированная защита от просадки

Polyus  
MCX: PLZ  
**4 683**  
1 день  
5 000  
4 000  
3 000  
2 000  
1 000  
0



MICEX  
Сбербанк . Золото

Открытие 4 662,00  
Максимум 4 688,00  
Минимум 4 611,00

Рын. кап. 901,49 млрд  
Цена/приб. 14,83  
Див. доход -

Класс активов	Способы инвестиций в класс активов
<p data-bbox="34 222 295 258">недвижимость</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li data-bbox="336 222 1750 291">▣ Покупка готового объекта жилой или коммерческой недвижимости в РФ и за рубежом: отель, склад, апартаменты, ячейка для хранения, номер в отеле, дом и т.д.</li> <li data-bbox="336 308 1657 376">▣ фонды и ноты недвижимости (ЗПИФ – закрытые фонды недвижимости в РФ, REIT – за рубежом и др.)</li> <li data-bbox="336 394 691 429">▣ Структурные продукты</li> <li data-bbox="336 446 426 482">▣ ИСЖ</li> </ul>



## Покупка недвижимости





# Фонды недвижимости на рост

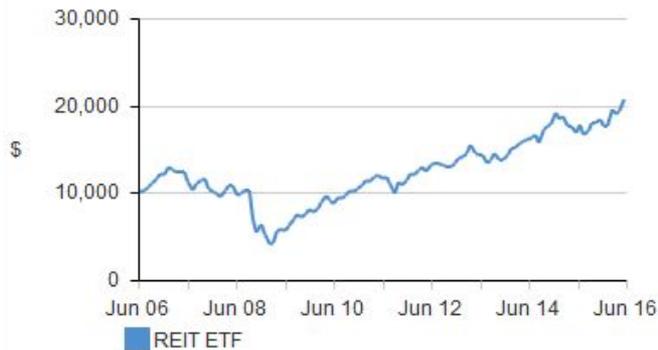
## Performance

Growth of \$10,000

[View price history chart](#)

Range [1 year](#) | [3 years](#) | [5 years](#) | [10 years](#)

As of 6/30/2016



Add a fund or an ETF

Select a benchmark

Compare the growth of a hypothetical \$10,000 investment in this fund with the growth of the same amount in up to two other Vanguard funds and a benchmark. To get an accurate comparison, choose a time range that covers the number of years all funds have been in existence. Move your mouse over the graph to see the changes in returns.

Average annual returns—updated monthly as of 06/30/2016

	1 Year	3 Year	5 Year	10 Year	Since Inception 09/23/2004
REIT ETF Market Price	23.92%	13.39%	12.43%	7.59%	10.04%
REIT ETF NAV	23.93%	13.40%	12.43%	7.59%	10.04%
REIT Spliced Index*	24.10%	13.51%	12.53%	7.56%	10.01%



## *Фонды и ноты недвижимости с фиксированным доходом*

### **A) Loan notes (займ под проект или девелоперу)**

- 1 year term – 6% Annual Coupon \$USD – (paid monthly)
- 2 year term – 7% Annual Coupon \$USD – (paid monthly)
- 3 year term – 8% Annual Coupon \$USD or 7% Annual Coupon £GBP - (paid monthly)
- 4 year term – 9% Annual Coupon \$USD - (paid monthly)
- 5 year term – 10% Annual Coupon \$USD or 9% Annual Coupon £GBP - (paid monthly)

### **B) Funds (фонды с фиксированной доходностью)**

- 3 year term – 8% Annual Dividend \$USD or 7% Annual Dividend £GBP – (Paid monthly)
- 5 year term – 10 % Annual Dividend \$USD or 9% Annual Dividend £GBP – (Paid Monthly)



## Аренда недвижимости

### Германия:

Стоимость объекта с первоначальными затратами – **65 000 евро**

Кредит (предварительно одобрен банком) - **27 750,00 евро**

Личные вложения – **37 250 евро**

годовой доход с аренды – **4 446,00 евро**

3,25% - ипотечный процент(кредит) – **901,87 евро**

1,0% - погашение тела кредита (можете регулировать ) – **277,50 евро**

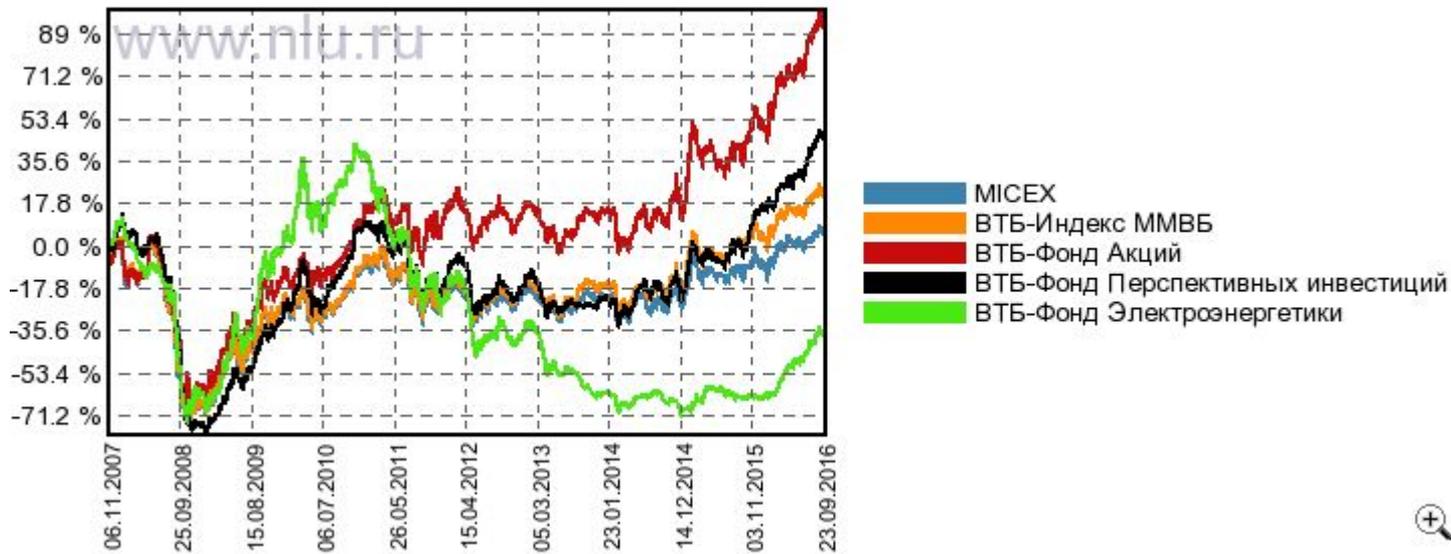
Годовой доход чистый – **3 266,63 евро**

Рентабельность на вложенные деньги – **8,8 %**



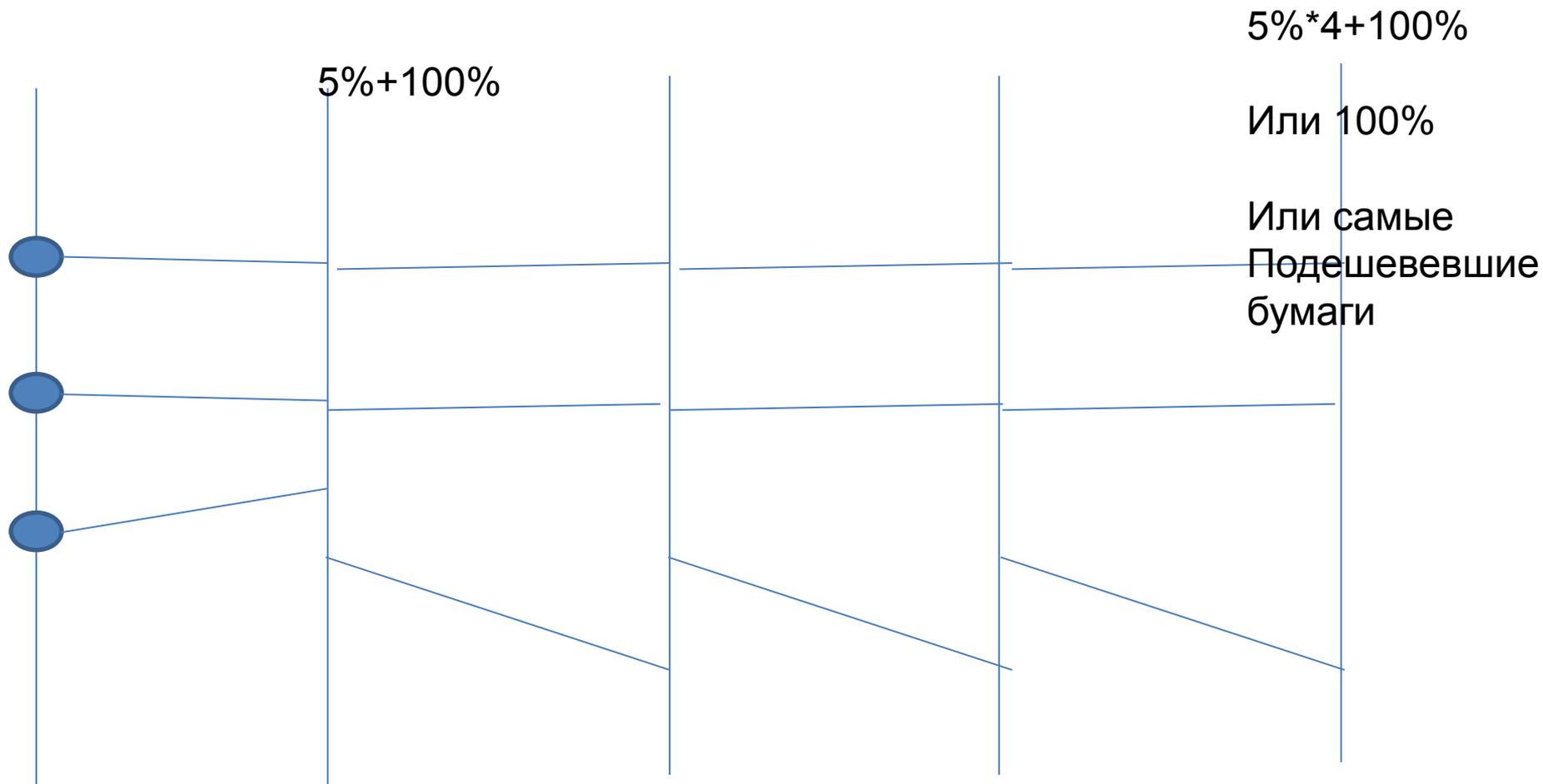
Класс активов	Способы инвестиций в класс активов
акции 	<ul style="list-style-type: none"><li>· Структурные ноты</li><li>· фонды акций</li><li>· напрямую</li><li>· инвестиции через ИДУ</li><li>· ИСЖ</li></ul>

# Фонды акций





## СП типа «Феникс»



# Регулярный доход

## ИСЖ от РГС

Параметры	
Валюта договора / инвестиций	USD
Минимальная сумма инвестиций	100 000 USD / 6 000 000 рублей*
Срок	7 лет
Коэффициент участия в росте актива	0% либо 50%
Защита капитала	От 100%
Кредитный риск	РГС-Жизнь
Купонный доход	ДА
Периодичность выплаты дохода	1 раз в квартал или в конце срока инвестирования
Адресность передачи средств	ДА
Юридическая защита	ДА
Налоговый вычет из базы НДФЛ в размере ставки рефинансирования по окончании договора	ДА

Срок договора	Варианты инвестирования*			
	Ежеквартальный купон		Доход в конце срока	
	Рубли	Доллары	Рубли	Доллары
7 лет	8,91%	3,82%	10,55%	4,30%
7 лет + КУ в размере 50%**	7,45%	2,06%	8,35%	2,30%

\* Размер дохода указан в таблице в простых процентах

\*\* С коэффициентом участия в размере 50% по направлению инвестирования «Фармацевтика и биоинженерия»

Условия по размеру купонного дохода действуют для сделок, оформленных и оплаченных с 19 февраля 2016 года, до момента объявления СК нового размера купонного дохода

\* При сумме взноса от 500 000 USD / 30 000 000 рублей размеры купонов подлежат подтверждению у куратора РГС-Жизнь / коуча в день продажи



## Подбор инвестиционных инструментов

- **Ваша склонность к риску** (зависит доля рискованных инструментов)
- **Срок до цели и ее важность** (чем менее важна цель, чем дольше срок – тем выше может быть доля агрессивных инструментов)
- **Валюта цели** (определяет валюту портфеля)
- Необходимость **регулярного дохода** (инструменты с регулярными выплатами или без)
- Желание **самостоятельно управлять капиталом** (активный или пассивный вариант инвестиций)



## Склонность к риску

### Консервативные

- Депозиты
- Облигации: через брокерский счет, фонды облигаций, консервативное ДУ (облигации 1 эшелона, без плеча, не subord, не perpetual, не гибриды)
- Инструменты со 100% защитой капитала на разные базовые активы (СП, ДУ, ИСЖ) – на облигациях 1 эшелона
- Loan notes, фонды с фиксированной доходностью по недвижимости, рентная недвижимость без ипотеки
- МФО с залогом\*

### Рискованные

- High-yield bonds (2-3 и далее эшелоны, с плечом, subord, perpetual, гибриды)
- Акции: через брокерский счет, фонды акций, агрессивное доверительное управление
- Сырьевые активы: через брокерский счет, фонды, ДУ
- Деривативы: фьючерсы, опционы через брокерский счет, хедж-фонды
- Недвижимость с целью прироста напрямую и через фонды/СП/ИСЖ, рентная недвижимость с ипотекой
- МФО без залога



## Срок до цели

### 1-3 года

- Депозиты
- Облигации с погашением через 1-3 года, фонды облигаций, консервативное ДУ
- Инструменты со 100% защитой капитала (СП + ДУ + ИСЖ)
- МФО
- Loan notes, фонды недвижимости

### Свыше 3-5 лет можно добавлять:

- Облигации более долгого погашения
- Акции, фонды акций, сырье без защиты, агрессивное доверительное управление
- ИСЖ на более долгий срок
- Недвижимость в любых вариантах



## *Валюта цели*

### **Знаете валюту цели**

- Копить в валюте цели

### **Не знаете валюту цели:**

- Копить в 2-3 наиболее стабильных валютах (USD, EUR, GBP, CHF)
  - ИСЖ
  - Еврооблигации
  - Зарубежные акции и ETF



## *Регулярный доход*

### **Нужен:**

- Депозит
- Облигации
- Структурные продукты с регулярным доходом
- ИСЖ с купоном
- Дивидендные акции и фонды (ETF)

### **Не нужен:**

- Остальное





## *Желание самостоятельно управлять капиталом*

### **Хотите управлять сами:**

- Облигации
- Акции
- Сырье
- Опционы
- Фьючерсы и т.д.

### **Хотите готовые продукты:**

- Депозиты
- Фонды
- Доверительное управление
- Страхование жизни
- Структурные продукты
- ИСЖ
- Недвижимость любым способом





## Принципы создания инвестиционного портфеля

1. **Резервный фонд** в ликвидных инструментах в размере 3-6 ежемесячных расходов
2. **Страховки:**
  1. Имущество
  2. Жизнь (защита от ухода из жизни, потере трудоспособности, критических заболеваний, освобождение от уплаты взносов)
3. **Инвестиционный портфель:**
  1. Ликвидный хотя бы на 50%
  2. Диверсифицированный по валютам, странам, отраслям, классам активов (акции, облигации, сырье и т.д.).
  3. Частично – в страховой оболочке и/или трасте, чтобы избежать взыскания и раздела при разводе
  4. Подходящий под ваши финансовые цели и предпочтения по доходности и риску





# Спасибо за внимание!

[www.kdostatku.ru](http://www.kdostatku.ru)

[E-mail: editor@kdostatku.ru](mailto:editor@kdostatku.ru)

[www.facebook.com/kdostatku](http://www.facebook.com/kdostatku)

[www.twitter.com/smirnovany](http://www.twitter.com/smirnovany)

