



УК + НПФ СЧАСТЬЕ ЕСТЬ!?

VIII Конференция институциональных инвесторов
25 – 26 мая 2017
Санкт-Петербург

Куда мы движемся?



2016 г. вступило в действие Указание ЦБ 4060-У
«О требованиях к организации системы
управления рисками НПФ»



После внедрения системы риск-менеджмента
постепенный допуск НПФ к самостоятельному
размещению активов



Долгожданная свобода!?

Рынок застыл в ожидании – скоро НПФ смогут инвестировать самостоятельно!



Не нужно будет платить УК комиссию



Появится большая конфиденциальность и оперативность в принятии решений



Станет возможным самостоятельно определять структуру инвестиций и принимать решения , без оглядки на УК



Цена свободы

Все НПФ должны будут создать инфраструктуру для обеспечения требований регулятора



Создание и содержание команд профессиональных управляющих, аналитиков и риск-менеджеров;



Самостоятельная подготовка отчетности в требуемых форматах;



Неизбежный рост расходов на IT-инфраструктуру и автоматизацию;



Дорогостоящие подписки

Bloomberg



THOMSON REUTERS

MOODY'S

FitchRatings

S&P Global

АКРА

Цена свободы

Что делать УК?

- Доказывать свою необходимость для НПФ
- Создавать дополнительную ценность для НПФ (отчетность, компетенции риск-менеджмента в области обеспечения части требований Указаний 4060-У в области инвестирования)
- Создавать альтернативные продукты, например, привязанные к индексу пенсионных накоплений с более низкой комиссией, и понятным экономическим обоснованием к покупке

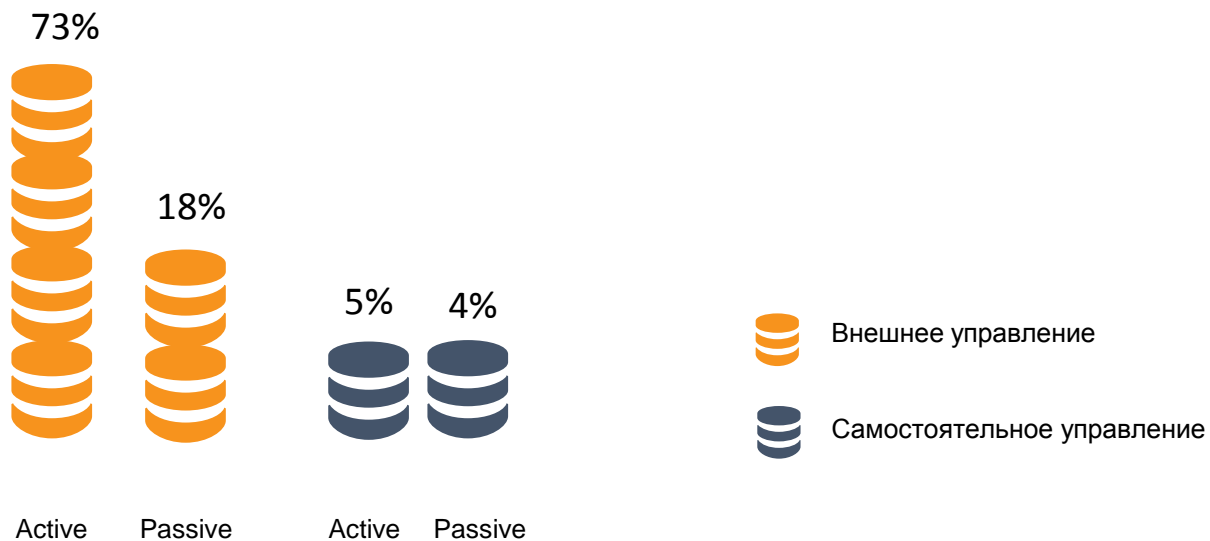


Западный опыт

Структура инвестирования пенсионных накоплений США

Все ПФ на западе имеют возможность инвестировать самостоятельно, но активно пользуются услугами профессиональных УК

В среднем до 91% всех пенсионных средств США отдается во внешнее профессиональное управление;
На долю внутреннего управления приходится не более 10%.



Западный опыт

Доля пенсионных средств в управлении крупнейших мировых УК:



22%



STATE STREET
GLOBAL ADVISORS


26%




BLACKROCK®

23%



 Средства НПФ

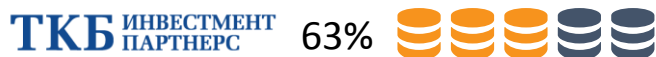
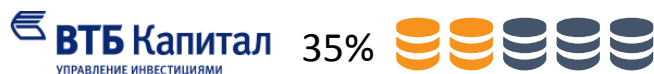
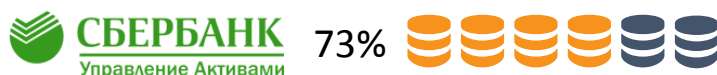
 Др. участники


Почему вместе с УК ?




УК управляет не только средствами НПФ, поэтому затраты на команду и инфраструктуру для каждого инвестора ниже.

Доля пенсионных средств в структуре управления крупнейших УК



 Средства НПФ

 Др. участники

Что УК может предложить сейчас?



01

Мы готовы к соблюдению регуляторных требований в части инвестирования (4060-У);

02

Обеспечена высокая экспертиза, аналитика, высокий уровень риск-менеджмента.

03

Создана вся необходимая инфраструктура, проведена автоматизация, внедрены IT-решения;

04

Повышенная доходность в конкурентной борьбе

Мы закроем вопросы для НПФ в части 4060-у, связанные с инвестированием:

**Успешно
решаем
задачи**



Общий анализ портфеля инвестиций, ключевых финансовых показателей;



Прогнозирование макро-показателей (ВВП, котировки, инфляция, курсы, ставки);



Анализ перспективных сделок, оценка целесообразности приобретения активов;



Стресс-тестирование стоимости активов в зависимости от различных факторов;



Подготовка полного «Отчета о целях приобретения актива» в формате 4060-у и т.д.

НПФ + УК счастье есть!

Пенсионные фонды традиционно и успешно сотрудничают с Управляющими компаниями.

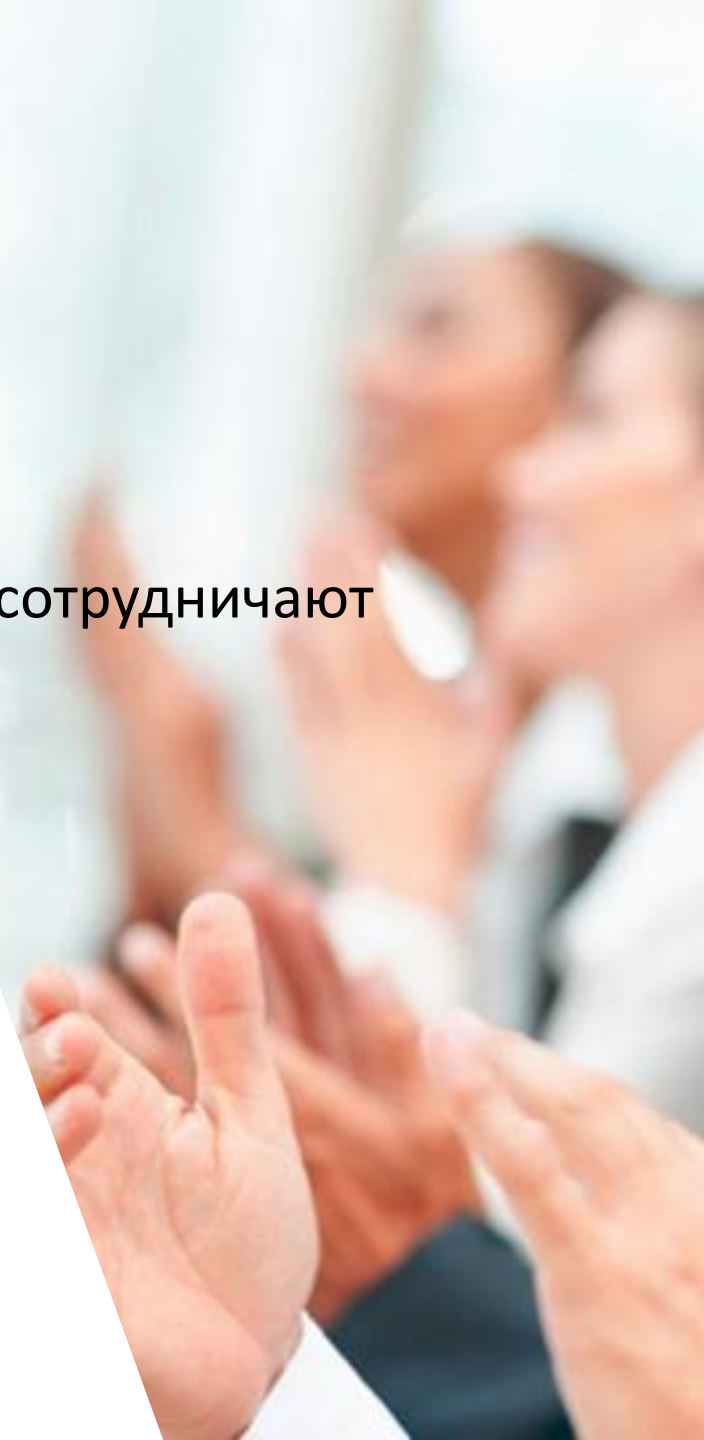
Мы одна команда, и всегда ЗА:

Честность и ответственность

Чистую конкуренцию

Высокий профессионализм

Взаимовыгодное сотрудничество





Всегда вам рады!

**«РЕГИОН Эссет Менеджмент»
Управление активами НПФ**

 **region-am.ru**
 **(495) 777 29 64**

Группа компаний «РЕГИОН» – одна из крупнейших финансово-инвестиционных групп России, основанная в 1995 г. и предоставляющая широкий спектр услуг для всех категорий клиентов.



Победитель премии Investfunds Awards в номинации «Лидер по доходности инвестирования пенсионных накоплений среди УК –2015»



Победитель конкурса «Элита фондового рынка 2015» в номинации «Лучшая компания управления НПФ»

**INVESTOR
AWARDS**

Победитель премии Investor Awards 2017 в номинациях: «Долговой рынок: сделка 2016 года»



Победитель премии «Финансовая элита России 2016» в номинациях: «Гран-при: управляющая компания года», «Компания года на рынке облигаций»

СПАСИБО!