

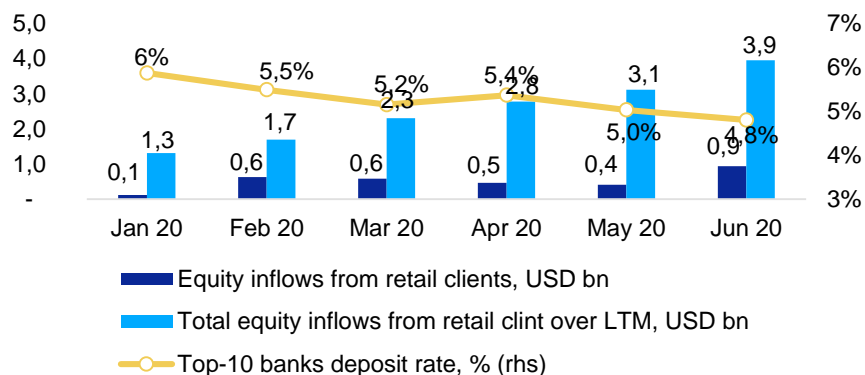
ТЕНДЕНЦИИ РАЗВИТИЯ РЫНКА

20 Августа 2020

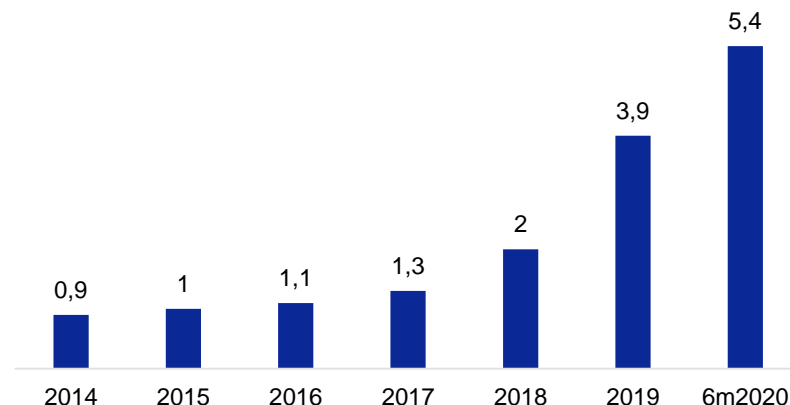
THE RETAIL INVESTOR HAS BECOME A REAL POWER

- The share of security investments within the structure of the Russian population's financial assets is the lowest among developed and emerging countries.
- Deposit rates have been declining over the last 12 months. Higher dividend and corporate bond yields are making investing in securities more attractive relative to deposits.
- According to Moscow exchange statistics total inflows from retail clients over last 12 months were USD 3,9 bn and these flows were offsetting nonresident sales in April and May.

Deposit rate and equity inflows from retail investors



Number of unique retail clients, mln



Source: Moscow Exchange

ДИДЖИТАЛИЗАЦИИ – КЛЮЧЕВАЯ ТЕНДЕНЦИЯ В РАБОТЕ С КЛИЕНТАМИ

- Доступ к продуктам УК через собственные цифровые каналы и каналы партнеров
- Помощь в выборе оптимального инвестиционного продукта

Кабинет клиента УК

- Инвестиционное профилирование и помощь в выборе портфеля ПИФ (сайт)
- Приём на обслуживание онлайн (идентификация через ЕСИА и СМЭВ)
- Управление портфелем ПИФ (покупка, обмен, погашение)
- Анализ портфеля доверительного управления (ДУ)
- Доступ к отчетности по ДУ
- Подписание документов простой ЭП
- Адаптирован для работы на мобильных устройствах
- Интерфейс для обслуживания клиентов УК агентами ПИФ



Мобильное приложение ВТБ Мои Инвестиции

- Инвестиционное риск-профилирование
- Приобретение торгуемых на бирже ПИФ на брокерский счет
- Доступ к портфелю брокерского обслуживания ВТБКИ и операции на фондовом, валютном и срочном рынках
- Помощь в выборе оптимального инвестиционного продукта



ВТБ Онлайн (web и мобильное приложение Банка ВТБ)

- Предложение инвестиционных продуктов
- Интерфейс для покупки БПИФ
- Описание параметров, инвестиционной стратегии биржевых фондов



Маркетплейсы

- Описание ПИФ
- Сравнение ПИФ
- Онлайн инвестирование в ПИФ
- Бесплатная интеграция сервисов УК (API для встраивание в интерфейс)



ВТБ МОИ ИНВЕСТИЦИИ

Мобильное приложение ВТБ Мои Инвестиции – флагманский цифровой продукт ВТБ Капитал Инвестиции



Лауреат
премии
FinAward
2018



Лучшее
инвестиционное
мобильное
приложение 2018

500+

ТЫС
КЛИЕНТОВ

170+

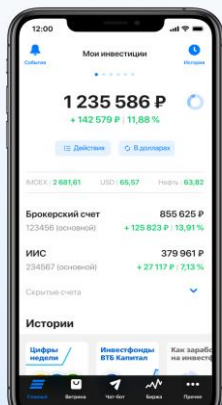
ТЫС СДЕЛОК
В ДЕНЬ

3,2+

ТРЛН РУБ
ОБОРОТА

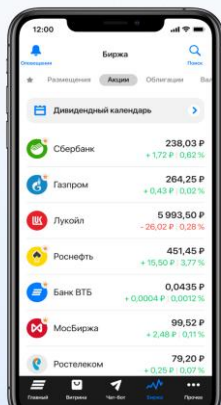
Открытие счета онлайн за 5 минут

Комиссия — 0,05% от сделки.
Начать инвестировать можно
с любой суммы



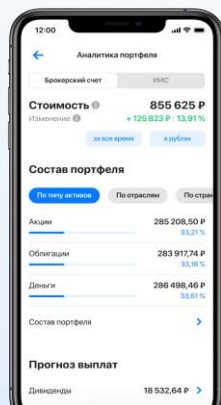
10 000 инструментов

Московская и Санкт-Петербургская биржи,
первичные размещения,
внебиржевой рынок



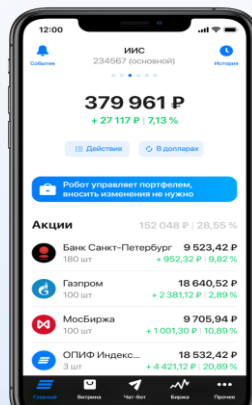
Аналитика по портфелю

Смотрите структуру вложений
по классам активов, отраслей,
стран и валют



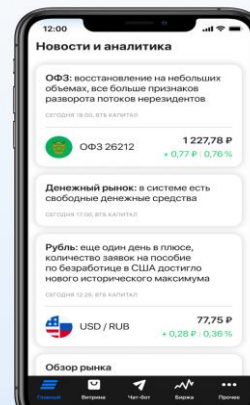
Робот-советник

Бесплатно подберет персональный
портфель и будет присылать
советы о том, как им управлять



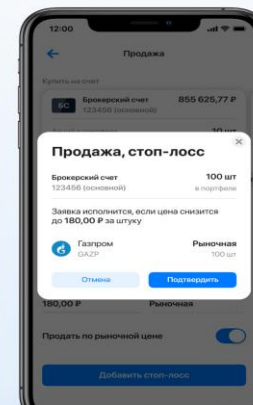
Эксклюзивная аналитика от ВТБ Капитал

Ежедневные обзоры самых важных
финансовых новостей на рынке



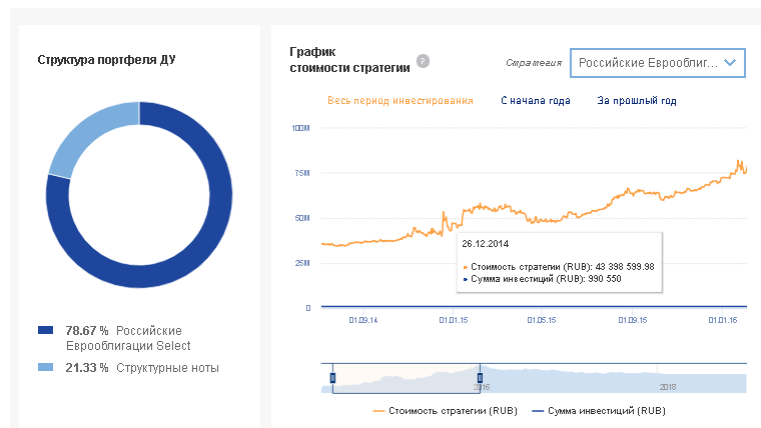
Профессиональные инструменты

Стоп-заявки, маргинальная торговля,
котировки и биржевой стакан
без задержек

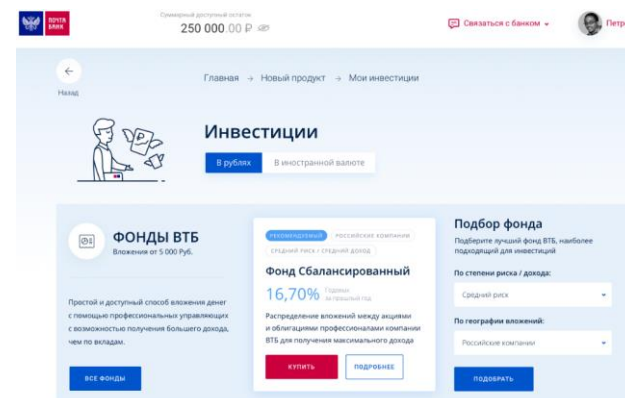
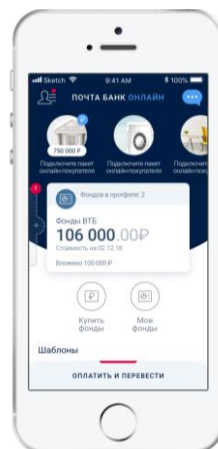


НОВЫЕ ЦИФРОВЫЕ СЕРВИСЫ ВТБ КАПИТАЛ УА

Просмотр портфеля стратегий по доверительному управлению (ДУ), просмотр отчетов, подписание документов ДУ простой подписью



Предложение инвестиционных фондов в цифровых каналах партнёров (открытые API).



ДРУГИЕ НОВЫЕ СЕРВИСЫ В КАБИНЕТЕ КЛИЕНТА / АГЕНТА:

- Приобретение ЗПИФ для агентов и клиентов
- Возврат излишне удержанного налога
- Получение инвестиционного налогового вычета
- Заказ отчетов по доверительному управлению

БИРЖЕВЫЕ ФОНДЫ ВТБ



VTBM ETF

«ВТБ – Ликвидность»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,49% В ГОД

Единственный в России биржевой фонд денежного рынка

1 РУБЛЬ = Цена пая (1,0118 рублей 07 апреля)



VTBX ETF

«ВТБ – Индекс Мосбиржи»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,78% В ГОД

Минимальный уровень TER в сравнении с конкурентами

100 РУБЛЕЙ = Цена пая (94,95 рублей 07 апреля)



VTBV ETF

«ВТБ – Российские корпоративные облигации смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,8% В ГОД

В портфеле фонда более 100 выпусков облигаций

Ликвидность фонда на бирже обеспечена двумя маркет-мейкерами



VTBU ETF

«ВТБ – Корпоративные российские еврооблигации смарт бета»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,7% В ГОД

Единственный на российском рынке фонд, инвестирующий в еврооблигации, входящие в состав Индекса Мосбиржи Корпоративных российских еврооблигаций.



VTBA ETF

«ВТБ – Фонд Акций американских компаний»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,9% В ГОД

Минимальный уровень TER в сравнении с конкурентами



VTBH ETF

«ВТБ – Фонд «Американский корпоративный долг»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,5% В ГОД

Котирование паев фонда на Мосбирже в трех валютах – рубли, доллары, евро



VTBE ETF

«ВТБ – Акции развивающихся стран»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,8% В ГОД

Котирование паев фонда на Мосбирже в двух валютах – рубли, доллары



VTBG ETF

«ВТБ – Фонд Золото. Биржевой»

TER
НЕ БОЛЕЕ 0,5% В ГОД

Первый в России БПИФ на золото

- Самая широкая линейка биржевых фондов на российском рынке
- Покупка/продажа паев биржевых фондов ВТБ в трех валютах: рубли, доллары, евро
- Портфель БПИФ ВТБ раскрывается в онлайн режиме

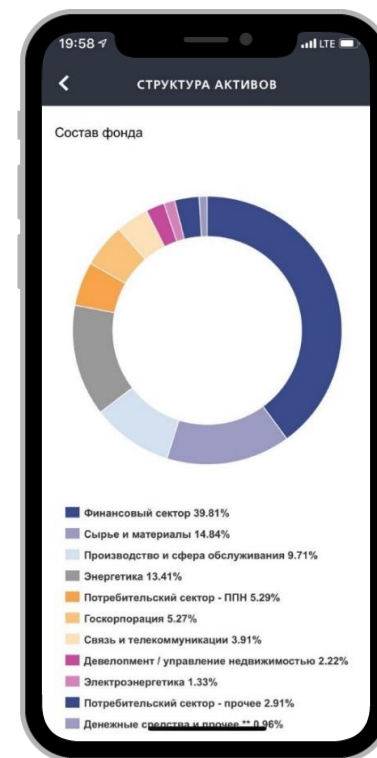
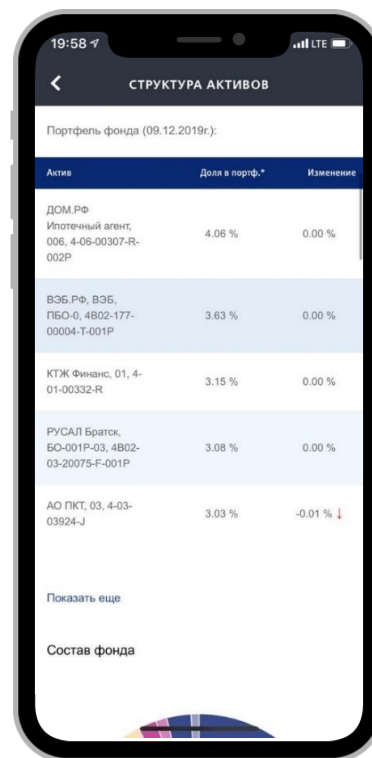
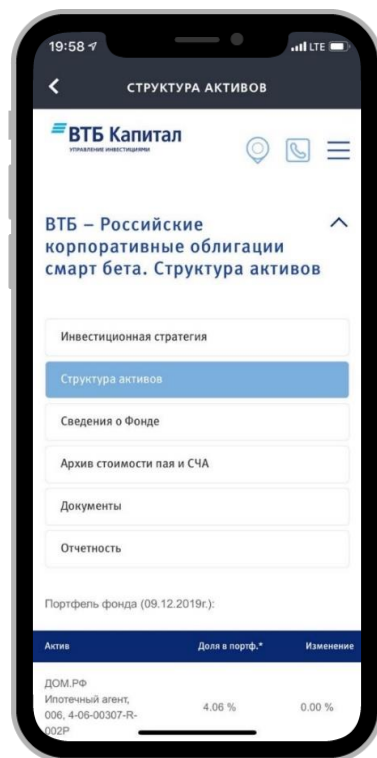
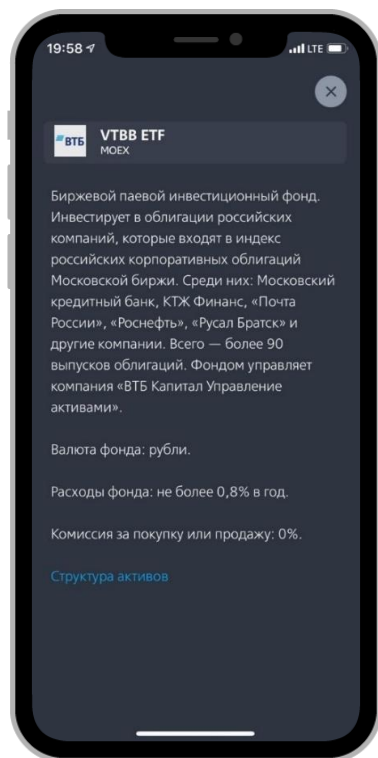
- Совокупный размер вознаграждения, комиссий и расходов фондов до 1% годовых
- Низкий порог входа, минимальная сумма покупки – 1 пай
- Нет брокерской комиссии при покупке через брокера Банк ВТБ (ПАО)

TER (Total expense ratio) - Совокупные расходы и комиссии фонда в соответствии с ПДУ

ВПЕРВЫЕ В РОССИИ ОНЛАЙН РАСКРЫТИЕ СТРУКТУРЫ ПОРТФЕЛЯ БПИФ

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ ПЕРВЫЙ И ЕДИНСТВЕННЫЙ НА РЫНКЕ РАСКРЫВАЕТ СТРУКТУРУ БИРЖЕВЫХ ФОНДОВ В РЕЖИМЕ ОНЛАЙН.

ПОЛЬЗОВАТЕЛИ МОГУТ УВИДЕТЬ В РЕАЛЬНОМ ВРЕМЕНИ, В КАКИЕ БУМАГИ В КАКИХ ПРОПОРЦИЯХ ИНВЕСТИРОВАНЫ АКТИВЫ БИРЖЕВОГО ФОНДА ВТБ.



VTBM - ЛИКВИДНОСТЬ

БИРЖЕВОЙ ФОНД ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

ISIN - RU000A1014L8

Первый в России биржевой фонд денежного рынка (Money market fund)

- Фонд предназначен для краткосрочного размещения свободных денежных средств и управления ликвидностью.
- Активы фонда размещаются в инструменты денежного рынка, преимущественно через обратное РЕПО с Центральным контрагентом – покупка ценной бумаги с обязательством обратной продажи через определенный срок по заранее оговоренной цене. Функции центрального контрагента выполняет Национальный Клиринговый Центр, ведущий центральный контрагент в России и один из крупнейших в Европе, входит в состав биржевого холдинга «Московская биржа».

ПРЕИМУЩЕСТВА ФОНДА

- Потенциальная доходность: сопоставима со срочным вкладом крупнейших банков.
- Внутридневная ликвидность: возможность купить/продать фонд с минимальным спредом, поддерживаемым надежным маркет-мейкером.
- Минимальные риски снижения стоимости: активы фонда инвестированы в инструменты денежного рынка, максимально защищенные от кредитного и рыночного рисков.
- Центральный контрагент гарантирует исполнение обязательств по сделке РЕПО перед добросовестной стороной.
- Управляющий имеет возможность комбинировать сроки размещения денежных средств фонда в РЕПО для повышения доходности.
- Низкие издержки: TER (предельный размер комиссий фонда) = 0,49% годовых.
- 0% Комиссия брокера (Банк ВТБ ПАО) за сделки купли-продажи паёв.
- Узкий спред между ценой покупки и продажи паев.
- Инвестиционный налоговый вычет при владении паями более 3 лет.

СТРАТЕГИЯ: КОНСЕРВАТИВНАЯ

МЕНЬШЕ РИСКА

БОЛЬШЕ РИСКА



Первый в России
БПИФ ДЕНЕЖНОГО РЫНКА

0,49%

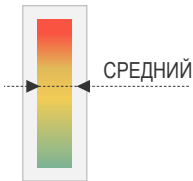
Низкие
комиссии
БПИФа

Ликвидность и узкие спреды обеспечены
Маркет-мейкером

1 Р

1,0275 рублей
19 августа

ВРЕМЯ НИЗКИХ СТАВОК – ВРЕМЯ ИНВЕСТИЦИЙ В КОММЕРЧЕСКУЮ НЕДВИЖИМОСТЬ

ОЖИДАЕМАЯ ДОХОДНОСТЬ*
10%
ОЦЕНКА РИСКА

ВЫПЛАТА ДОХОДА
ЕЖЕКВАРТАЛЬНО

(*) Ожидаемая доходность является усредненной за весь период инвестирования

Уловив тренд на снижение ключевой ставки (и как следствие ставок по банковским депозитам), мы предложили ориентированный на частных инвесторов фонд рентной коммерческой недвижимости «ВТБ Капитал – Рентный доход» с целевой ожидаемой рентной доходностью на уровне 10% годовых. Фонд был успешно сформирован в 1 квартале 2020 года, активы фонда составили 3.1 млрд. рублей. Данное направление УК планирует активно развивать, в том числе в части запуска фондов, ориентированных на квалифицированных инвесторов для возможности использования заемного финансирования и повышения доходности.

ПАРАМЕТРЫ

- Инвестиционный горизонт – 5 лет
- Инвестиции в коммерческую недвижимость сданную в долгосрочную аренду

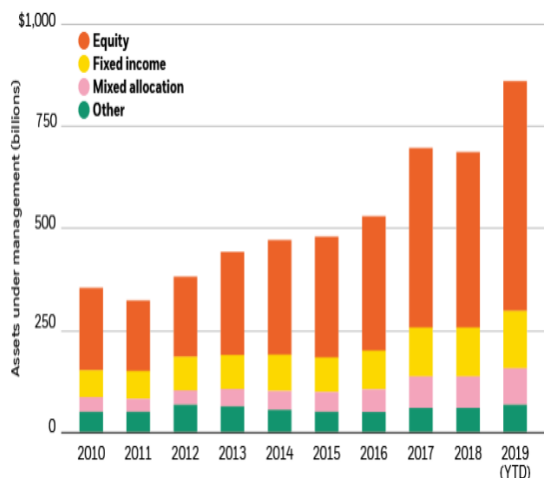
ПРЕИМУЩЕСТВА

- Регулярные выплаты
 - Низкая зависимость от ставок денежного рынка
 - Низкий порог входа в сравнении индивидуальными инвестициями в недвижимость
 - Обеспечение реальными активами
 - Профессиональный отбор объектов инвестирования
- Все более активными инвесторами в торговую недвижимость становятся российские фонды коллективных инвестиций. Во 2-м квартале 2020 года УК начала проект по отладке внутренних процессов и систем для управления торговыми объектами с числом арендаторов 100 и более. Завершение этого проекта позволит значительно расширить объем активов под управлением в течение ближайших 2-3 лет и сделать процесс управления более эффективным.

ESG ИНВЕСТИЦИИ - МИРОВОЙ ТРЕНД

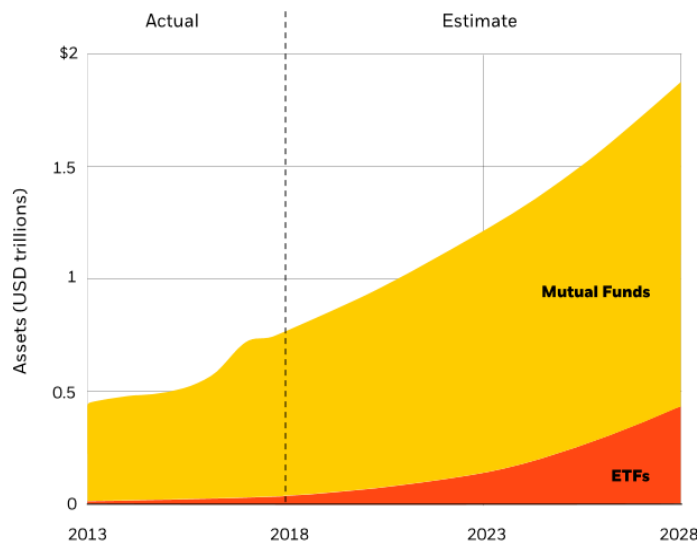
- Активы под управлением ESG-форматов инвестирования стремительно растут.
- Компании, удовлетворяющие метрикам ESG-инвестирования, становятся объектом инвестирования все большего числа инвесторов по всему миру.
- Основными факторами, способствующими распространению практики ESG-интеграции, являются управление рисками и заинтересованность клиентов.
- ESG-инвестирование наиболее распространено в акциях и на долговых рынках.

Активы под управлением ESG фондов, млрд долл



Source: BlackRock Investment Institute, with data from IMF, June 2019. Notes: Data are based on IMF staff calculations using Bloomberg Finance data. Asset under management are in USD billions. The year-to-date (YTD) data are as of June 2019. The chart shows global ESG-mandated funds only.

Рост ESG фондов, трлн долл



Источник: Blackrock, оценки и расчеты ВТБ Капитал инвестиции

ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ ВЫГОДНО ОБЩЕСТВУ- ВЫГОДНО ИНВЕСТОРУ

ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ РЕАЛИЗУЕТ ДВОЙНУЮ ВЫГОДУ ДЛЯ ИНВЕСТОРА

**1. Адресует основные вызовы стоящие перед обществом ,
улучшает социальные и экологические условия
проживания**

**2. Улучшает долгосрочные условия ведения бизнеса
компаний с высоким рейтингом ESG**

✓ Компании, ориентированные на соблюдение высоких социальных и экологических стандартов, получают преимущества на рынке капитала (более низкая стоимость акционерного и долгового капитала), а также растет доверие и лояльность потребителей к их товарам и услугам.



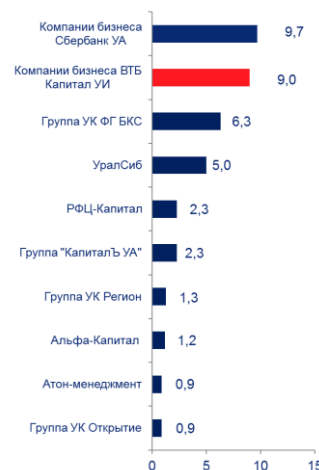
**ПОВЫШАЕТ ПОТЕНЦИАЛЬНУЮ ДОХОДНОСТЬ
ИНВЕСТИЦИЙ НА ДОЛГОСРОЧНОМ ГОРИЗОНТЕ**

Рост популярности
концепции
ответственного
инвестирования
обуславливает
значительные притоки
средств в компании с
высоким ESG
рейтингом, что вносит
дополнительный вклад в
долгосрочный
повышательный тренд

МЫ УПРАВЛЯЕМ АКТИВАМИ ВСЕХ ТИПОВ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ ИНВЕСТОРОВ

- Темп роста объема активов институциональных инвесторов в ДУ за период 2019-2020 гг. в 4 раза превысили темпы роста всего рынка ДУ, составил **+40%** (до 522 млрд. рублей).
- Подписано **37 новых договоров** с институциональными инвесторами за период 2019-2020 гг.
- Единственная управляющая компания в России, управляющая **всеми типами средств институциональных инвесторов**:
 - ✓ пенсионные накопления ПФР
 - ✓ пенсионные накопления НПФ
 - ✓ пенсионные резервы НПФ
 - ✓ военная ипотека
 - ✓ страховые резервы и собственные средства страховых компаний
 - ✓ целевые капиталы эндаументов
 - ✓ компенсационные фонды СРО.
- **1-е место** по объему активов эндаументов в доверительном управлении.

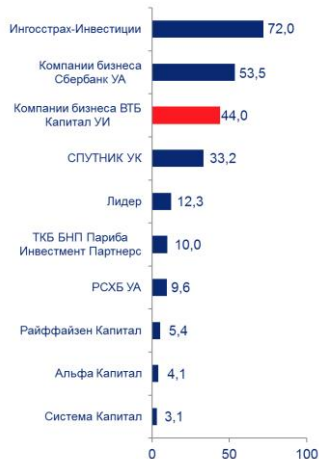
ПФР



Эндаумент-фонды



Резервы страховых компаний



НПФ (спн)



Данные по итогам 2019 г., млрд. руб.

Источник: Эксперт РА <http://raexpert.ru/rankings/uk/>

ВТБ КАПИТАЛ УА УПРАВЛЯЕТ ЭНДАУМЕНТАМИ В СЕМИ ФЕДЕРАЛЬНЫХ ОКРУГАХ РОССИИ

