Что поможет составить инвестиционный портфель «на все случаи жизни»

Руководитель департамента автоследования «БКС Мир инвестиций» Виктор Бондарович в интервью генеральному директору АЦ «БизнесДром» Павлу Самиеву рассказал о том, как изменились культура и форматы инвестирования, какие инструменты стали доходными и сколько смогли заработать клиенты Fintarget



— Виктор, как менялся инвестиционный рынок в последние несколько лет и как это отразилось на инвесторах и их поведении?

— В последнее время популярность фондового рынка росла высокими темпами. В эпоху низких ставок 2020–2022 годов, когда среднее значение ключевой ставки было 5%, на рынок пришло много новых участников. Большая часть из них не инвестировала ранее и не имела необходимых навыков и знаний, чтобы принимать верные решения.

На этом фоне активизировались блогеры, псевдоэксперты в финансах, которые в социальных сетях, телеграм- и ютуб-каналах рекомендовали к покупке те или иные ценные бумаги. Как итог — разочарование инвесторов, которые следовали этим рекомендациям, а в феврале 2022 года остались один на один с рынком и со своими потерями. Конечно, это сильно подорвало доверие к инвестиндустрии. Те, кто после этого продолжили торговать, вели себя более осторожно, во главу угла поставили безопасность инвестиций, качественную аналитику и помощь профессионалов. Растет число инвесторов, которые стали доверять практике опытных трейдеров, повысился интерес к готовым решениям.

— Почему все больше инвесторов выбирают автоследование?

— Кроме перечисленного выше инвесторы стали фокусироваться на ликвидности и контроле вложений. Как раз в этом и заключается принцип работы автоследования и IT-решения Fintarget. Наша площадка позволяет непрофессионалам дублировать ходы лучших игроков фондового рынка и зарабатывать вместе с ними, при этом постоянно следить за состоянием портфеля и анализировать изменения.

Важно, что сервис имеет статус аккредитованного финансового советника. Это означает, что при совершении сделки клиент получает индивидуальную инвестиционную рекомендацию. Мы в ответе за ее корректное исполнение и несем ответственность за все решения.

— Получается, что автоследование больше подходит именно начинающим инвесторам?

— Это не совсем так. Автоследование подходит не только начинающим, но и тем, у кого уже есть опыт в инвестировании. Для последних это диверсификация портфеля по методу управления. У нас есть клиенты, которые блестяще торгуют на фьючерсах, но хотят также аллоцировать долю портфеля на Гонконгский рынок, где знаний пока не так много. А наши авторы обладают экспертизой по китайскому рынку и готовы делиться этим с инвесторами.

Отдельно хотелось бы поговорить о новичках. В ходе опросов мы обнаружили, что автоследование является неким мостом между клиентом и рынком. Например, многие люди хотят инвестировать, но не знают, с чего начать, что, когда и как покупать. Поэтому подключают стратегию, чтобы первое время посмотреть, как это вообще будет происходить. Для таких клиентов мы специально запустили стратегии с низким порогом входа — от 30 тыс. рублей и с комиссией только в случае прибыли. Самой популярной стратегией среди начинающих стала «Легкий старт», которая, к слову сказать, была названа «Инвестиционной стратегией года» в рамках премии инноваций и достижений финансовой отрасли FINAWARD'23.

— Прошли ли ваши стратегии проверку на прочность и как показали себя в 2022 году?

— Отмечу, что в течение последних лет мы видели, как у клиентов появлялась потребность контролировать свои инвестиции, иметь доступ к денежным средствам и к отчетности в формате 24/7, да и в целом иметь возможность быстрой адаптации к рынку. Более того, аппетиты и искушенность инвесторов росли. Они хотели зарабатывать в любой фазе рынка, а также снижать от него зависимость портфеля. Тогда появился Fintarget с решениями, которые удовлетворяли все запросы пользователей.

В 2021-2022 годах большинство наших клиентов находились в рыночно-нейтральных стратегиях, и такая ставка себя оправдала. В пиковые дни, когда фондовый рынок пережил рекордные падения (24 февраля и 21 сентября 2022 года), нам удалось защитить портфели этих инвесторов и даже заработать. И 2022 год мы закончили в плюсе — показатель средней доходности стратегий автоследования БКС был на 30% выше, чем динамика индексов, с которыми они сравниваются (индексы Мосбиржи, S&P500, Brent).

— В связи с введением санкционных ограничений западными странами возможности для российских инвесторов сильно сократились. Как в таких условиях инвесторам диверсифицировать свои портфели?

— В БКС мы уделяем большое внимание продуктовой линейке автоследования. Сегодня на площадке более 40 уникальных стратегий. Наша цель состоит в том, чтобы клиент мог составить себе инвестиционный портфель «на все случаи жизни». На Fintarget есть стратегии в рублях, гонконгских долларах и американской валюте. Кроме валютной диверсификации инвестор может разнообразить портфель за счет широкого спектра инструментов — от классических дивидендных историй до торговли фьючерсами на недвижимость. Также есть возможность инвестировать в нефть, валютные пары, золото.

Если говорить о консервативных подходах, то даже облигационных стратегий у нас несколько, под разные задачи. Например, когда речь идет о регулярном доходе, то это «облигационная лесенка», при подключении которой клиенту ежемесячно выплачиваются купоны. Она отлично подойдет тем, у кого открыт индивидуальный инвестиционный счет (ИИС), и позволит получать не только ежегодные налоговые вычеты от государства в виде 13%, но и ежемесячный купонный доход. Настройки своего портфеля можно выставить таким образом, чтобы купоны поступали на банковский счет без потери льгот.

— Как вы оцениваете текущий год, каковы ваши прогнозы и на что инвестору обратить внимание?

— Текущий год выдается неоднозначным для мировых рынков. В фокусе соотечественников сейчас рынки России, США и Гонконга.

Несмотря на то что китайский рынок кажется перепроданным, однозначно декларировать, что именно сейчас лучшая точка входа, не стоит. Ковидные ограничения и замедление экономики дают о себе знать. Сигналом к изменению ситуации могут стать улучшение индекса PMI, хорошие данные по экспорту и импорту и инфляция.

Пожалуй, самый неоднозначный год наблюдается на рынке США. Инвесторы ждут коррекции, но рынок растет: +13% с начала 2023-го. Тем не менее мы продолжаем придерживаться аккуратной позиции. Здесь сигналом может стать однозначная позиция ФРС по вопросу повышения ставки.

Больше всего в этом году инвесторы заработали на российском рынке. После тяжелого 2022 года рынок стал восстанавливаться: +40% за девять месяцев. Хотя в долларовом выражении мы стоим на месте, отдельные бумаги значительно прибавили. Поводом для гордости является стратегия «Усиленные инвестиции PRO». Она позволила не только обогнать рынок, но и заработать на девальвации. Результат с начала года: +95%. Перспективы российского рынка, на наш взгляд, хорошие. В условиях отсутствия многообразия инструментов фондовый рынок остается чуть ли не единственным местом для эффективного размещения капитала. Более того, геополитические улучшения могут дать ему мощный импульс для роста. Б.О