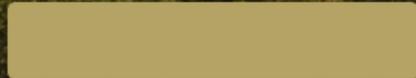




АО «ФБ «АВГУСТ»

Максимальная просадка портфеля,  
условность или реальность.



## Время инвестиций в ценные бумаги

Количество физических лиц, имеющих брокерские счета на Московской бирже, по итогам октября 2020 года превысило 7,5 млн человек. В октябре брокерские счета открыли более 736 тыс. человек, что стало максимальным месячным показателем за всю историю, с начала 2020 года – более 3,6 млн человек.



### 2015 год

Процентная ставка по депозитам **13,11%**



### 2020 год

Процентная ставка по депозитам **4,91%**





## № 5511-У

Указание Банка России “О требованиях к выявлению конфликта интересов....”



## № 5621-У

Указание Банка России “О внесении изменений в указание Банка России...”



## № 5720-У

Указание Банка России “О внесении изменений в приложение к Указанию Банка России....”



## Инфляция

Повышение общего уровня цен...



## Девальвация

Уменьшение реального курса валют...



## Коэффициент Шарпа

Показатель эффективности инвестиционного портфеля...

# Индивидуальное управление активами физических лиц

Наиболее распространенным способом хранения сбережений у россиян остаются банковские депозиты.

Без правильной постановки цели, это сложно сделать даже профессиональному управляющему.

Основная задача СОХРАНИТЬ.

 Лучший способ заставить деньги работать на вас

 Объединение ваших желаний и рыночных возможностей



Сохранить от инфляции



Сохранить от девальвации



Сохранить от пожара



Сохранить от мошенников



# Ваши цели

Я инвестирую, чтобы:

- Постоянно следить за геополитикой
- Не спать ночами
- Развивать свои бесценные знания в инструкциях Банка России

Определяем:

Ваши цели

Ваш риск-аппетит

Ваш инвест-профиль:  
выбираем стратегию  
накопления!

Брокерский услуги

Индивидуальное  
доверительное управление

ПИФ

# Один против всех



# Доверительное управление (ДУ) активами физических лиц



ПОЛОЖЕНИЕ Банка России от 3 августа 2015 г. N 482-П

Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, который за конкретный инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля



Индекс ММВБ

2008 год: Открытие 3 059,56;  
Мин. 911,72; **-70,20%**

2011 год: Открытие 4 164,81;  
Мин. 2 948,93; **-29,19%**



2013 год: Открытие 3403,12;  
Мин. 2879,36; **-15,39%**



2017 год: Открытие 4 921,79;  
Мин. 3838,12; **-22,01%**



2020 год: Открытие 5 366,81;  
Мин. 3 575,86; **-33,37%**

# Московская биржа

01

Крупнейший российский биржевой холдинг

02

В состав холдинг входит центральный депозитарий (НРД), а так же крупнейший клиринговый центр (НКЦ).

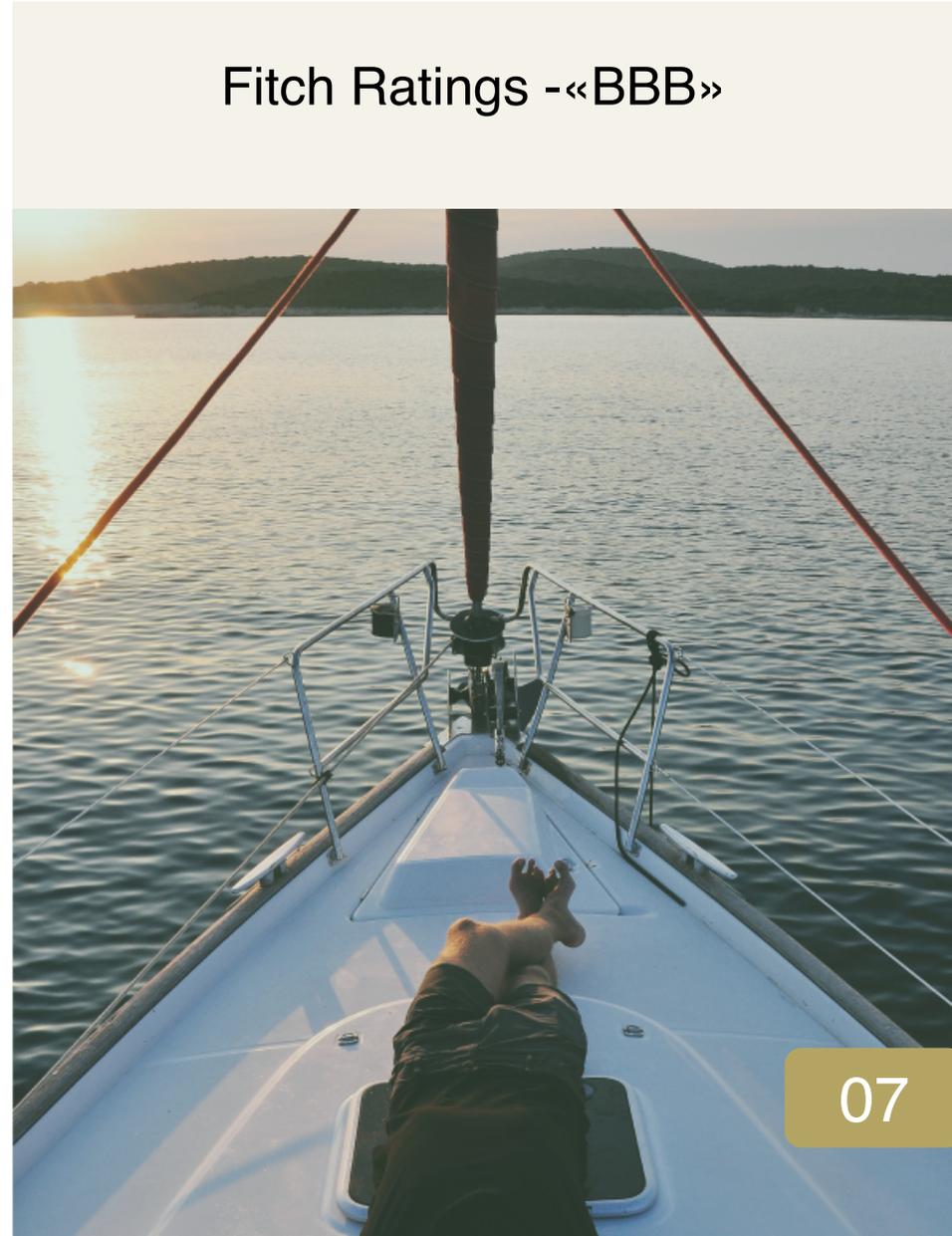
03

Созданная в 2011 году в результате слияния ММВБ и РТС

04

НКО НКЦ имеет рейтинги агентства Fitch Ratings, два из которых — долгосрочный рейтинг риска дефолта эмитента (РДЭ) в национальной валюте на уровне «BBB» и рейтинг устойчивости «bbb» — на один пункт выше суверенного рейтинга Российской Федерации («BBB-»)

Fitch Ratings -«BBB»



# Хеджирование

**ЦЕЛЬ:** Открытие временной позиции на фьючерсном рынке, которая близка по параметрам и противоположна по сути позиции инвестора на спотовом рынке и защищает его от рыночного риска.



20 апреля 2020 года

Сообщила об остановке торгов майскими фьючерсами на североамериканскую нефть WTI.



21 апреля 2020 года

Сообщила, что будет исполнять по цене минус \$37,63.

\$8,84 - цена остановки торгов, расчет - \$37,63, просадка - **525,68% за день.**

---

Так какую просадку портфеля ждать НЕ квалифицированному инвестору на ММВБ?

К какой просадке портфеля готовить неквалифицированного инвестора?

-70% как в 2008 году?

или сразу -525% как ММВБ поступила ко своими клиентами в 2020 году?



На совести не только участников рынка.

Биржи, регулятора и судебной системы.



Управляющая  
компания ФБ  
«Август»

# Спасибо за внимание

✉ [august@fbaugust.ru](mailto:august@fbaugust.ru)

☎ [+7 495 225 57 54](tel:+74952255754)

📍 [Москва, Страстной бульвар,  
дом 8А, офис 18.](#)

Почтовые адреса:

109012, г. Москва, ул.  
Никольская, д. 10, помещение  
131

400066, г. Волгоград, а/я 3547

