



Будет ли  
востребована  
модель робо-  
эдвайзера в  
России?

## Автоматизированные сервисы по управлению активами (Robo-Advisory)

- **Персонализированные портфельные решения**, способные помочь инвестору достичь индивидуальных финансовых целей
- **Автоматическое управление портфелем** – отсутствие необходимости регулярно справляться о состоянии своих вложений
- **Подход, основанный на строгой науке, а не “искусстве”**:
  - ❖ **Использование фактических данных для принятия решений**
  - ❖ **Возможность избежать психологических ошибок, которыми грешат активные управляющие и инвесторы**
- **Оптимизация инвестиционного портфеля, основываясь на количественных исследованиях**, с целью направить инвестора по пути максимизации доходов при заданном уровне риска
- Основной актив портфелей – **ETF (биржевые инвестиционные фонды)**
- **Полная прозрачность** — войди в систему через Интернет или мобильное устройство для получения информации о текущем состоянии инвестиционного портфеля и результатов работы

## Международный опыт и взгляд Банка России

- На сегодняшний день робо-советники управляют активами в размере \$60 млрд (\$300 млрд на конец года, прогноз)
- По оценке АТ Kearney, индустрия робо-эдвайзинга достигнет \$2,2 трлн активов под управлением к 2020 г.
- Робо-советников уже более 200 по всему миру, среди них Future advisor от Blackrock, Maxblue от Deutsche Bank, Wealthfront и Fidelity Go

### Rise of the Machines

Robo-advisers are projected to manage \$2.2 trillion in the U.S. by 2020



Source: A.T. Kearney

Note: Estimates include money shifting from cash and assets managed by traditional brokers.

Bloomberg

Wealthfront (USD \$3 bn)



Betterment (USD \$4 bn)



Future Advisor (BlackRock)



Maxblue (Deutsche Bank)



Charles Schwab  
Intelligent Portfolios (\$4,1 bn)



Vanguard Personal  
Advisor Services



Fidelity Go



«...наиболее перспективной представляется комбинированная схема: команды инвестиционных консультантов, «усиленные» робо-эдвайзерами [...] именно комбинированные сервисы могут добиться максимального успеха, получив через 10 лет под управление до 10% активов рынка...»

Из доклада ЦБ РФ от 30 июня 2016 г. ([http://www.cbr.ru/analytics/ppc/report\\_30062016.pdf](http://www.cbr.ru/analytics/ppc/report_30062016.pdf))

Мы будем рады Вашим  
вопросам!

# Владимир Крейндель

[kreyndel@finxplus.ru](mailto:kreyndel@finxplus.ru)

Исполнительный директор FinEx по  
продуктам

[+7 \(499\) 286 00 36](tel:+74992860036)

<http://finance-autopilot.ru>