



Информационным партнёрам

**Национальная ассоциация
Специалистов финансового
планирования**

info@nlis.ru, www.nlis.ru
тел.: +7 (925) 772-0019

*VIII Международная конференция
«Портфельные инвестиции для частных лиц.
Перезагрузка»*

Восьмая Международная конференция «Портфельные инвестиции для частных лиц. Перезагрузка» - иностранный опыт для развития российского инвестиционного рынка

15 и 16 октября 2022 года состоялась Восьмая Международная онлайн-конференция «Портфельные инвестиции для частных лиц. Перезагрузка», организованная Национальной ассоциацией специалистов финансового планирования.

На конференции выступили представители финансового сообщества из Великобритании, Индии, Ирана и Казахстана, а также более 30 российских спикеров – экспертов от Банка России, финансовых компаний, научного сообщества и индустрии финансового консалтинга. К участию в конференции подключились более 350 слушателей из 16 стран мира.

Первый день конференции, 15 октября был сосредоточен на вопросах, актуальных для частных инвесторов. На сессиях первого дня обсуждались регулирование, инвестиционные возможности в России и за рубежом, налогообложение и валютное законодательство, работа экономики в период кризисов и войн, а также способы справиться со стрессом в период финансовой неопределенности.

Законы и правила

Открыло первый день конференции выступление **Петра Ломакина**, начальника Управления поведенческого надзора Службы по защите прав потребителей и обеспечению доступности финансовых услуг Банка России. Он рассказал о мерах, которые регулятор предпринял и планирует предпринять для защиты прав инвесторов в условиях санкционных ограничений. Продолжил тему регулирования **Мейсам Хамеди (Maysam Hamed)**, руководитель департамента исследований и исламоведения Комиссии по ценным бумагам и биржам Ирана. Он подробно рассказал, как устроен

иранский фондовый рынок и какие возможности он предоставляет внутренним и зарубежным инвесторам. Тему зарубежного опыта продолжил **Евгений Коган**, президент инвестиционной группы «Московские партнеры», который рассказал, как определяется статус квалифицированного инвестора законодательство США, европейских стран, ОАЭ, Китая, Австралии, Бразилии и других стран. Продолжил тему оценки рисков инвестора **Антон Дорогов**, руководитель whiteswan.finance. Он рассказал о способах риск-профилирования инвесторов и предложил работающие методики оценки и самооценки способности инвестора принимать риск.

Российский фондовый рынок. Сто шагов назад?

Вторую сессию, посвященную инструментам российского фондового рынка, открыло выступление **Сергея Кикевича**, который представил аналитическое исследование инвестиционных фондов, обращающихся на Московской бирже. **Алексей Бачеров**, управляющий активами УК ФБ Август, рассказал о методике динамического управления портфелем на российском рынке. Продолжил тему выбора активов **Сергей Пирогов**, основатель аналитической компании Invest Heroes, который продемонстрировал как глобальные тренды в макроэкономике влияют на правильный выбор стратегии управления портфелем российских бумаг. **Николай Дадонов**, глава аналитического отдела InvestFuture, представил консервативный подход к выбору инструментов с фиксированной доходностью на российском рынке. Тему облигаций продолжил **Олег Абелев**, начальник аналитического отдела АО «ИК «РИКОМ-ТРАСТ», поделившись правилами оценки ВДО. Завершило сессию выступление **Александра Воскобойникова**, основателя Банкербук. Он рассказал о последних изменениях на рынке недвижимости в крупнейших городах России.

Уроки прошлого или назад в будущее

Круглый стол «Уроки прошлого» собрал ученых-экономистов и практиков финансового рынка для обсуждения ключевых экономических последствий кризисов и военных конфликтов XX и XXI века. В круглом столе приняли участие **Александр Абрамов**, заведующий лабораторией анализа институтов и финансовых рынков РАНХиГС, **Анастасия Подругина**, старший преподаватель Факультета мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ, **Алексей Буздалин**, директор Центра экономического анализа Информационной группы Интерфакс, и **Владимир Савенок** генеральный директор «Личный капитал». Модератором круглого стола выступил **Ростислав Кокорев**, заведующий лабораторией финансовой грамотности экономического факультета МГУ имени М.В. Ломоносова.

Глобальное распределение активов. Новая жизнь

Продолжил тему анализа прошлого опыта финансовый советник **Сергей Спирин**, он представил доклад о новом взгляде на распределение активов. **Данил Логинов**, директор по аналитике FinEx ETF, [рассказал](#), как продвигается реализация

план по разблокировке активов российских инвесторов. **Павел Пахомов**, руководитель Аналитического центра ПАО «СПБ Биржа», продемонстрировал, какие инструменты китайского рынка доступны через российскую инфраструктуру и поделился планами дальнейшего развития инструментов для глобальной диверсификации. Продолжил тему практики иностранных инвестиций **Алексей Тараповский**, основатель Anderida FG. Он рассказал об ограничениях инвестиций в долларах и евро для российских инвесторов и тех возможностях, которые еще доступны клиентам финансовых советников. Завершил сессию доклад **Екатерины Пироговой**, эксперта проекта "Рост Сбережений", посвященный новациям в валютном и налоговом законодательстве, а также амнистии капитала.

Прикладная психология для инвестора

Заключительная сессия стала экспериментом для НАСФП, она была посвящена не инвестициям, а эмоциональному состоянию инвестора в период неопределенности. **Алексей Белянин**, заведующий Международной лабораторией экспериментальной и поведенческой экономики ВШЭ, представил доклад о поведенческой экономике, напомнив слушателям о том, как когнитивные искажения влияют на принятие финансовых решений в экстремальной ситуации. О том, как справиться со своими эмоциями в моменты экономических потрясений рассказала психолог, член Президентского совета Национальной ассоциации «Союз психотерапевтов и психологов» **Анна Данилова**. Завершил первый день конференции практикующий инвестор **Александр Бабинцев**, который поделился приемами, которые позволяют ему комфортно чувствовать себя в периоды высокой волатильности на финансовых рынках.

Программа **второго дня конференции** охватила широкий круг вопросов, актуальных для финансовых и инвестиционных советников.

Финансовый консалтинг за рубежом

Сессия, открывшая второй день, была посвящена особенностям регулирования и принципам работы финансовых консультантов в разных странах. Предварило доклады зарубежных экспертов выступление **Ксении Комаровой** из департамента инвестиционных финансовых посредников Банка России. Она рассказала о типичных ошибках, которые допускают в своей деятельности инвестиционные советники, и о планах по совершенствованию законодательства об инвестиционном консультировании. О практике работы финансовых советников в Англии рассказал финансовый советник **Моше К. Хадари (Moshe K. Hadari)**. Особенности финансового консультирования в Индии раскрыла в своем докладе финансовый советник **Упасана Мондал (Upasana Mondal)**.

Инфраструктура и инструменты

Вторая сессия позволила участникам узнать о технологических и инфраструктурных решениях, позволяющих советникам кастомизировать свои продукты для различных категорий клиентов. **Андрей Тарасов**, менеджер продуктов компании "Винвестор", рассказал о том, как поменялся портрет российского инвестора и продемонстрировал решение для монетизации готовых инвестиционных стратегий на массовом рынке. **Ольга Сидорова**, советник генерального директора «КСП Капитал УА», рассказала об использовании акрытых паевых инвестиционных фондов для структурирования капитала клиентов из сегмента HNWI+. О том, какие инвестиционные возможности может предоставить российским инвесторам Казахстан рассказала **Ляйла Нурманова**, управляющий партнер IPSUM FINANCE (Казахстан). Завершило сессию выступление **Дарьи Крыловой**, руководителя группы по работе с клиентами Cbonds.ru. Она продемонстрировала, какие данные может предоставить платформа Cbonds.ru советнику и инвестору.

Финансовое и инвестиционное планирование

В сессии, посвященной проектированию финансов, были представлены эффективные подходы к планированию и технологические решения. Финансовый советник **Аида Багавиева** поделилась собственной разработкой – финансовым еженедельником, который позволяет упорядочить финансы. **Антон Дорогов**, руководитель whiteswan.finance, рассказал, как использовать сценарно-вероятностный подход в финансовом планировании. Финансовый советник **Сергей Спирин** поделился результатами оценки рыночных рисков при инвестиционном планировании методом Монте-Карло.

В формате отдельного мастер-класса финансовый советник **Елена Красавина** рассказала, какие навыки финансового советника в необходимо усилить в период турбулентности.

Перезагрузка финансового консалтинга

Завершила конференцию дискуссия финансовых советников, в которой были затронуты вопросы развития финансового консультирования в условиях санкций, изменения потребностей клиентов и продуктовой линейки, выхода российских финконсультантов на международные рынки, а также темы маркетинга и продвижения услуг советников. В дискуссии приняли участие финансовые советники **Екатерина Баева**, **Алексей Тараповский**, **Илья Пантелеймонов** (Invest Planning Group Ru) и **Елена Парий**. Модераторами выступили Андрей Паранич, директор НАСФП, и **Дарья Андрианова**, заместитель директора НАСФП.

Презентации спикеров конференции «Портфельные инвестиции для частных лиц» опубликованы на сайте мероприятия в разделе Программа <http://invest-conf.ru/#program>.

В рамках конференции «Портфельные инвестиции для частных лиц» НАСФП

опробовала новый формат – дежурство советников в Беседке. На протяжении двух дней конференции каждый участник мог задать свой вопрос «дежурному» финансовому советнику и получить ответ в прямом эфире. По многочисленным просьбам участников конференции Ассоциация опубликовала ответы на самые интересные вопросы на своем сайте <https://www.nlnis.ru/category/otvet-sovetnika/>.

НАСФП благодарит за помощь в организации конференции «Портфельные инвестиции для частных лиц. Перегрузка»:

Специального партнёра конференции – **Finversia**.

Партнёров конференции – **«СПБ Биржа», ИК «РИКОМ-ТРАСТ», Finex, «Винвестор», «ЗПИФ Залоговая недвижимость», сервис WhiteSwan, InvestFuture, «ФБ Август», Invest Heroes, «КСП Капитал УА» и Cbonds.**

Информационных партнёров конференции – **Интерфакс, AssetAllocation.ru, БизнесДром, Банковское обозрение, 2stocks и Федеральный фонд по защите прав вкладчиков и акционеров.**

Вы можете приобрести доступ к записи конференции, чтобы увидеть все выступления своими глазами на сайте конференции <http://invest-conf.ru/>.