



НБЖ - Банки и бизнес - Тема номера

Private banking – вчера, сегодня, завтра

Что думают о прошлом, настоящем и будущем private banking руководители и аналитики ведущих банков и финансовых компаний?

Maximus Capital Management



Евгений Золотарев, председатель правления Maximus Capital Management (Латвия)

У инвесторов нет единого мнения о том, что делать с капиталом в нынешней кризисной ситуации. Безусловно, есть инвесторы, которые сохраняют веру в крупные банки, государственные и частные. Консолидация банковского сектора происходит во всем мире. На сегодня практически каждое государство не очень завуалированно высказалось о том, какие именно банки будет поддерживать. Естественно, это подействует на какой-то сегмент состоятельных вкладчиков.

Сейчас рейтинг доверия любым фондам или структурам, специализирующимся на управлении деньгами, достаточно низкий. Само слово «фонд» стало «токсичным». Во время недавней поездки в Лондон я неоднократно сталкивался с мнением: говори что угодно, но не произноси «фонд». Как только ты вкладываешь деньги в любой инструмент, обремененный рисками (а фонд - это несколько рисков: риск управляющего, риск банка-держателя), ты как инвестор теряешь контроль над ситуацией. Сейчас недостаточно быть хорошим управляющим, вовремя покупать и продавать. Есть большое количество косвенных рисков, которые несет инвестор. Моя инвестиционная компания предлагает клиентам стратегию сохранности капитала, которая базируется на

том, что портфель состоит из ценных бумаг с большой степенью надежности. Бумаги записаны на имя клиента или на имя трастового портфеля, непосредственным владельцем которого является клиент. Эта концепция clear title, или права требования на инвестированные средства напрямую, является дополнительным гарантом сохранности средств клиента.

В нынешней ситуации мы рекомендуем инвестировать в облигации государственных или квази-государственных предприятий с коротким сроком погашения. При доходности от 5 до 15% они являются наиболее надежными и привлекательными.

На нашем собственном примере мы видим, что наметился значительный приток клиентов как раз к независимым инвестиционным компаниям, которые позволяют себе давать абсолютно объективные советы и предлагать решения, оптимально подходящие для инвестиционных стратегий клиентов. Мы растем благодаря клиентам, с которыми сложились долгосрочные отношения. Большая часть наших клиентов ранее держали средства в фондах или ПИФах.

Покупая бумаги через банк, клиент должен понимать одну простую вещь: если что-то случится с банком, ему гарантировано долгое юридическое разбирательство и ожидание своей очереди выплаты средств среди многих других вкладчиков и инвесторов. Банк не будет отказываться от обязательств, но востребование может занять годы.