

ОТВЕТСТВЕННОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ

ВЛАДИМИР ПОТАПОВ
ГЛАВНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР (СЕО)
ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ
СТАРШИЙ ВИЦЕ-ПРЕЗИДЕНТ БАНКА ВТБ

ФЕВРАЛЬ 2021

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ

ЛИДЕР НА РОССИЙСКОМ ИНВЕСТИЦИОННОМ РЫНКЕ

ДЕПАРТАМЕНТ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ БАНКА ВТБ

- Брокерские услуги для розничных клиентов. Возможность торговать на российском и зарубежных рынках

ВТБ КАПИТАЛ УПРАВЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИЯМИ

- Одна из самых широких линеек инвестиционных продуктов доверительного управления для российских и международных инвесторов



ВТБ КАПИТАЛ БРОКЕР

- Брокерские услуги институциональным инвесторам с использованием современных технологий дистанционного обслуживания и маржинального кредитования

ВТБ КАПИТАЛ ФОРЕКС

- Обслуживание физических лиц на рынке Forex. Прямой выход на международный валютный рынок

№1

ЛУЧШАЯ БРОКЕРСКАЯ КОМПАНИЯ ПО
ВЕРСИИ НАУФОР 2020

ЛУЧШЕЕ МОБИЛЬНОЕ ПРИЛОЖЕНИЕ
БРОКЕРСКОЙ КОМПАНИИ (INVESTFUNDS
AWARDS 2020)

ЛУЧШАЯ КОМПАНИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ
АКТИВАМИ В РОССИИ ПО ВЕРСИИ EMEA
FINANCE 2020

ЛУЧШИЙ БРОКЕР РОССИИ ПО ВЕРСИИ EMEA
FINANCE 2020

ЛУЧШИЙ БРОКЕР 2020 ПО ДАННЫМ
КОНКУРСА ЛЧИ 2020 МОЕХ

ЛУЧШАЯ УК 2018 ДЛЯ ИНСТИТУЦИОНАЛЬНЫХ
ИНВЕСТОРОВ ПО ВЕРСИИ НАУФОР (2019)

ЛУЧШАЯ УК 2018 ДЛЯ РОЗНИЧНЫХ
ИНВЕСТОРОВ ПО ВЕРСИИ НАУФОР (2019)

ЛИДЕР ПРИВЛЕЧЕНИЯ В ПИФ (INVESTFUNDS,
ЯНВАРЬ 2020)

ЛУЧШИЙ РОССИЙСКИЙ ФОРЕКС-ДИЛЕР ПО
ВЕРСИИ FOREX EXPO AWARDS 2018

> 1,3 МЛН
КЛИЕНТОВ

> 3,5 ТРЛН РУБ.
КЛИЕНТСКИХ АКТИВОВ

ВТБ КАПИТАЛ ИНВЕСТИЦИИ

МИССИЯ И ЦЕННОСТИ

МИССИЯ

Мы помогаем
людям воплощать
их планы, создавая
лучшие финансовые
решения

ВИДЕНИЕ

Инвестиции –
неотъемлемая часть
сбережений

ПРИОРИТЕТЫ

Инвестиции в каждом доме,
с использованием цифровых
технологий и инноваций

ЦЕЛЬ

Партнёр на всю жизнь
в управлении сбережениями

АМБИЦИЯ

Лидер по удовлетворённости
клиентов и доле рынка

ПЕРВЫЕ В РОССИИ ОТКРЫТЫЕ ФОНДЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Первые открытые фонды на российском рынке, учитывающие факторы Ответственного инвестирования при управлении активами



ЗАБОТА
ОБ ЭКОЛОГИИ
Environmental



СОЦИАЛЬНАЯ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
Social



КОРПОРАТИВНОЕ
УПРАВЛЕНИЕ
Governance

При формировании и управлении активами фондов учитываются факторы Ответственного инвестирования наряду с традиционными фундаментальными показателями.

- Отбор бумаг производится на основе как внутреннего скоринга ключевых факторов ESG, так и рейтингов внешних провайдеров
- В расчет берутся не только текущие показатели рейтинга ESG, но и динамика ключевых показателей
- В среднем портфель фонда имеет рейтинг ESG выше, чем индексы широкого рынка
- Мы используем комплексный подход к формированию портфеля, в котором выбор объектов инвестиций не ограничивается компаниями уже обладающими высокими рейтингами ESG, чтобы не сужать инвестиционную вселенную.
- Мы используем проактивный подход при взаимодействии с эмитентами, убеждая их в использовании лучших практик ESG при ведении бизнеса, что обеспечивает взаимовыгодное сотрудничество и приводит к положительной переоценке ценных бумаг этих компаний.
- В целях развития ESG в России заключен Меморандум с РСПП



Для консервативного инвестора
ВТБ - Фонд Облигаций.
Ответственные инвестиции.



Для агрессивного инвестора
ВТБ - Фонд Акции.
Ответственные инвестиции.

ИНВЕСТИЦИИ С ПОЛЬЗОЙ ДЛЯ ОБЩЕСТВА

При ответственном инвестировании, кроме традиционных финансовых аспектов, учитываются факторы, связанные с экологией, социальной сферой и управлением – в мировой практике ESG (environmental, social, governance).

ВТБ – ФОНДЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Первые и единственные в России **ОТКРЫТЫЕ** фонды активного управления, основанные на принципах ESG

При формировании и управлении активами фондов учитываются факторы Ответственного инвестирования наряду с традиционными фундаментальными показателями.



Отбор бумаг производится на основе как внутреннего скоринга ключевых факторов ESG, так и используя рейтинги внешних провайдеров



В расчет берутся не только текущие показатели рейтинга ESG, но и динамика ключевых показателей



В среднем портфель фонда имеет рейтинг ESG выше, чем индексы широкого рынка



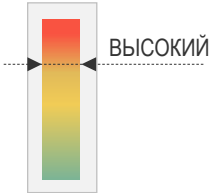
Мы используем комплексный подход к формированию портфеля, в котором выбор объектов инвестиций не ограничивается компаниями уже обладающими высокими рейтингами ESG, чтобы не сужать инвестиционную вселенную.



Мы используем проактивный подход при взаимодействии с эмитентами, убеждая их в использовании лучших практик ESG при ведении бизнеса, что обеспечивает взаимовыгодное сотрудничество и приводит к положительной переоценке ценных бумаг этих компаний.

ВТБ – ФОНД АКЦИЙ. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОЦЕНКА
РИСКА



ВЫСОКИЙ

МИНИМАЛЬНАЯ
СУММА
ИНВЕСТИЦИЙ

1000Р

ПАРАМЕТРЫ

- Стратегия фонда нацелена на долгосрочный прирост капитала за счет инвестирования в акции российских эмитентов, которые имеют высокий потенциал роста и одновременно прошли анализ и соответствуют критериям ESG
- Объект инвестирования: акции/АДР российских эмитентов
- Горизонт: не менее двух лет

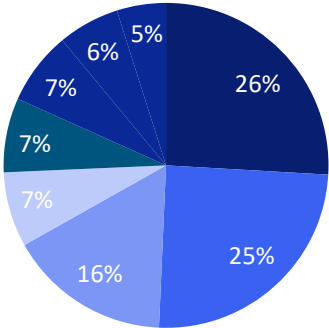
ФАКТОРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- Финансовые показатели корректируются с учетом ожидаемого воздействия факторов ESG
- Качественный анализ ESG-факторов
- Используются данные собственных и независимых исследований
- Комплексная оценка ESG-показателей по каждой компании в портфеле
- Вес ценных бумаг может корректироваться в сторону повышения или понижения

КЛАССИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ

- Фокус на высоко ликвидные, недооценённые акции российских компаний
- Анализ компаний на основе собственных финансовых моделей
- Регулярный пересмотр активов портфеля с учетом изменяющихся рыночных условий
- Поиск новых инвестиционных идей (встречи с менеджментом компаний, посещение производственных площадок и отраслевых мероприятий)

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ



Сектор	Доля, %
Энергетика	26%
Сырье и материалы	25%
Финансовый сектор	16%
Потребительский сектор - ППН	7%
Электроэнергетика	7%
ИТ	6%
Связь и телекоммуникации	5%
Денежные средства	5%

ТОП 5 БУМАГ В ПОРТФЕЛЕ

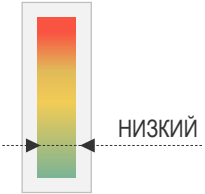
Бумага	Доля, %
Сбербанк	9,9%
ГАЗПРОМ ао	7,8%
ЛУКОЙЛ	5,5%
Новатэк ао	5,3%
YNDX RX Equity	5,3%

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

Период	Доходность, %
3 месяца	15,6%
6 месяцев	11,1%
1 год	14,1%
3 года	40,6%

ВТБ – ФОНД ОБЛИГАЦИЙ. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

ОЦЕНКА РИСКА



НИЗКИЙ

МИНИМАЛЬНАЯ СУММА ИНВЕСТИЦИЙ

1000Р

ПАРАМЕТРЫ

- Стратегия фонда нацелена на инвестирование средств в корпоративные облигации российских эмитентов, для которых экологические, социальные и управленческие факторы были интегрированы в производственный процесс, с фокусом на обеспечение сохранности инвестированного капитала.
- Объект инвестирования: облигации российских эмитентов, номинированные в рублях
- Горизонт: не менее 1 года

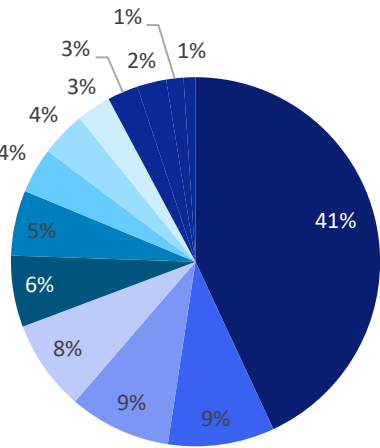
ФАКТОРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

- Инвестирование в бумаги компаний с наибольшей экологической и энергетической эффективностью
- Улучшение кредитного профиля компаний, за счет привлечения финансирования по «зеленым проектам» на условиях лучше рынка
- Непосредственное влияние Ваших инвестиций на окружающую среду

КЛАССИЧЕСКОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПОРТФЕЛЕМ

- Активное управление в разрезе процентного и кредитного рисков
- Анализ текущих макроэкономических процессов в России и мире, кредитный анализ эмитентов
- Улучшение соотношения риск-доходность за счет кредитной экспертизы и управления дюрацией
- Широкая диверсификация кредитного риска по эмитентам

СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ



- Финансовый сектор
- Производство и сфера обслуживания
- Связь и телекоммуникации
- Федеральные
- Денежные средства
- Госкорпорация
- Электроэнергетика
- Энергетика
- Субфедеральные и муниципальные
- Сырье и материалы
- Потребительский сектор - ППН
- Энегетика
- Потребительский сектор - Прочее

КЛЮЧЕВЫЕ ПАРАМЕТРЫ ПОРТФЕЛЯ

Средневзвешенная доходность к погашению, %	6,2%
Средневзвешенная дюрация, лет	2,1
Средневзвешенный кредитный рейтинг	BB+

ИСТОРИЧЕСКАЯ ДОХОДНОСТЬ

	Доходность, %
3 месяца	1,9%
6 месяцев	2,6%
1 год	6,0%
3 года	23,2%

ВТБ – СОЦИАЛЬНО ОТВЕТСТВЕННЫЙ ПОДХОД

1 ИЮНЯ СОСТОЯЛСЯ ЗАПУСК ПРОГРАММЫ СО ВСТРОЕННОЙ БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬЮ НА БАЗЕ ОПИФ «ВТБ — ФОНД ЗОЛОТО»



Чем занимается фонд «Старость в радость»

Более 12 лет фонд «Старость в радость» помогает пожилым людям и людям с инвалидностью, которые оказались в трудной жизненной ситуации. На пожертвования фонд покупает средства ухода в дома престарелых и психоневрологические интернаты, оплачивает труд и обучение профессиональных помощников по уходу, открывает патронажные службы для помощи на дому.

На что идут деньги

За полгода ВТБ Капитал Инвестиции перевел фонду «Старость в радость» 2,5 млн рублей. Благотворительный фонд уже направил часть денег на медикаменты, зарплату сотрудников и другие важные потребности для трех учреждений: Тульского ПНИ, Торжокского ПНИ Тверской области и Апшеронского ПНИ Краснодарского края. Сейчас фонд продолжает распределять деньги на другие приоритетные нужды.

20%

от комиссии за управление
ОПИФ «ВТБ-Фонд Золото»
ВТБКИ направляет
благотворительному фонду
Старость в Радость

В 2020 ВТБКИ перевел фонду

4

млн рублей

ESG ИНВЕСТИЦИИ – МИРОВОЙ ТРЕНД



Активы под управлением ESG-форматов инвестирования стремительно растут.



Компании, удовлетворяющие метрикам ESG-инвестирования, становятся объектом инвестиций все большего числа инвесторов по всему миру.

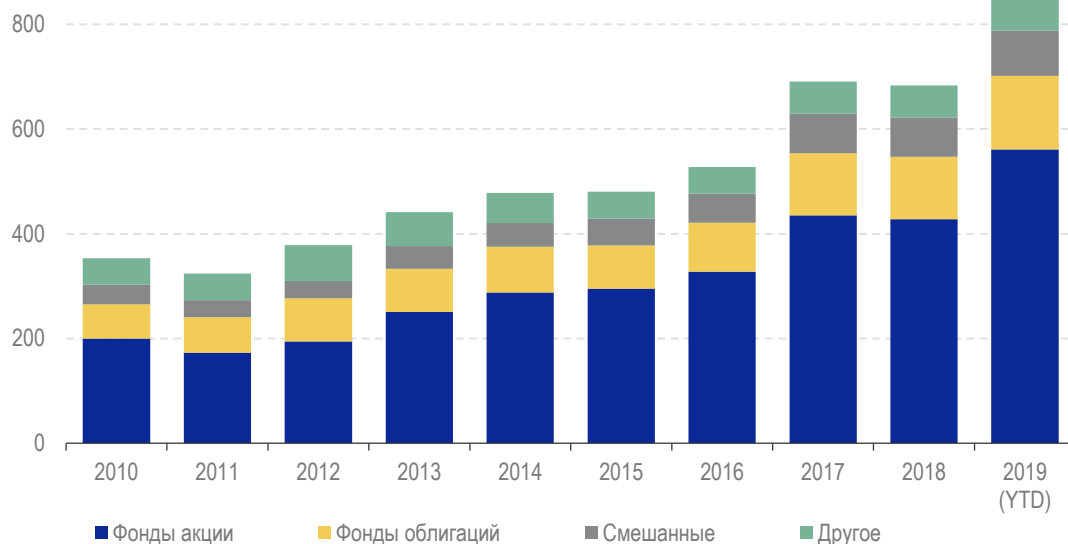


Основные драйверы к распространению ESG-интеграции – управление рисками и заинтересованность клиентов.

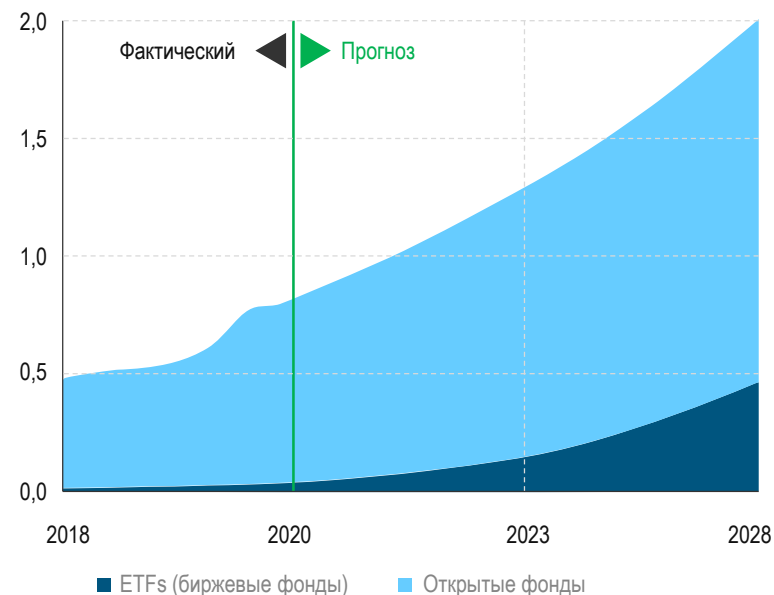


ESG-инвестирование наиболее распространено в акциях и на долговых рынках.

АКТИВЫ ПОД УПРАВЛЕНИЕМ ESG ФОНДОВ, МЛРД ДОЛЛ



РОСТ ESG ФОНДОВ, ТРЛН ДОЛЛ



РОЛЬ ESG ФАКТОРОВ СТАНОВИТСЯ БОЛЕЕ ЗАМЕТНОЙ

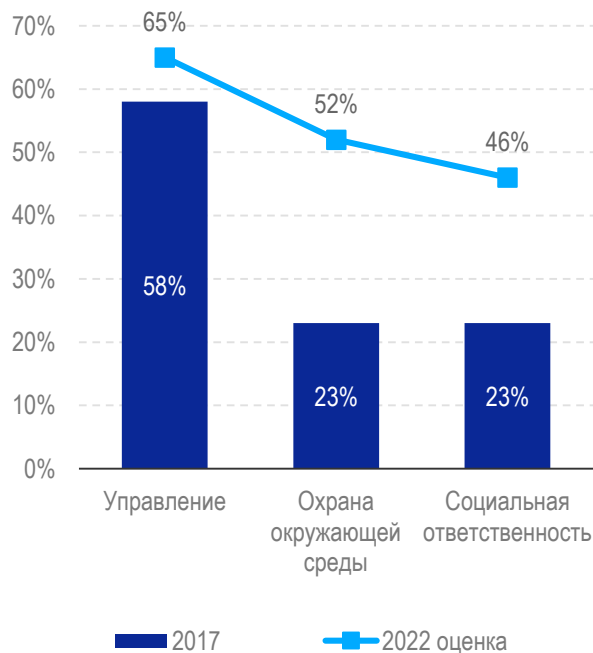


Портфельные управляющие и аналитики все больше используют оценку ESG-факторов при принятии инвестиционных решений.

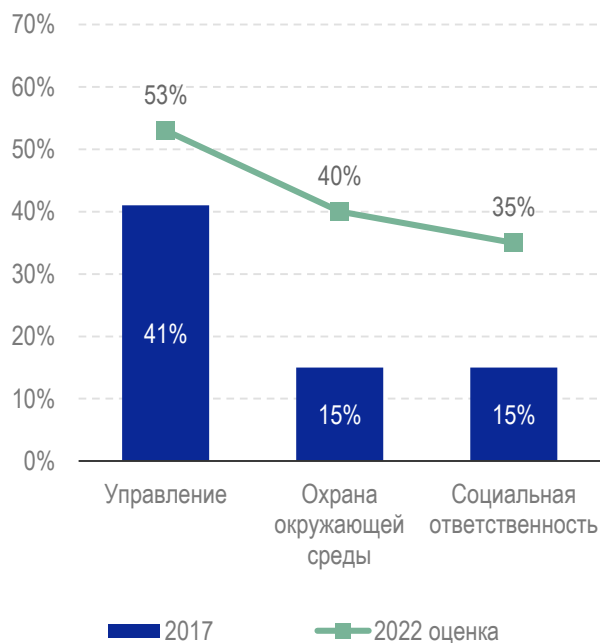


По мнению глобальных инвесторов ESG-факторы уже сейчас оказывают влияние на цену акций, корпоративных облигаций и суверенных долговых ценных бумаг, а в 2022 г. их влияние станет еще более заметным.

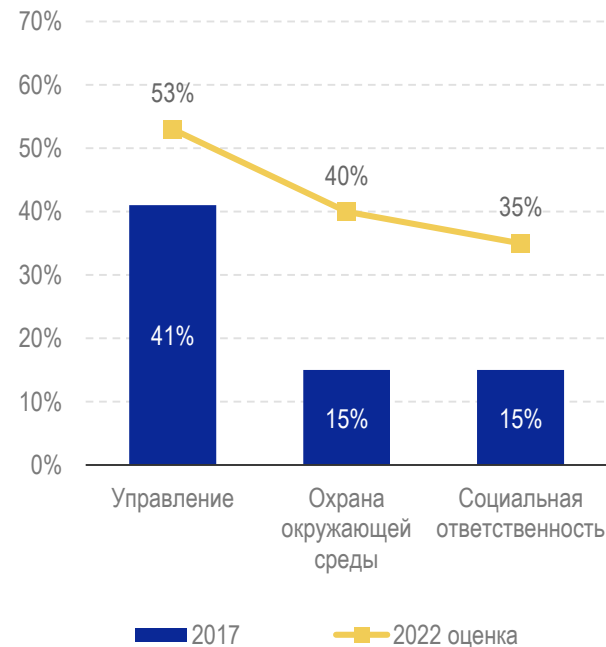
**ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ
НА ЦЕНУ АКЦИЙ, %**



**ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ НА ДОХОДНОСТЬ /
СПРЕДЫ КОРПОРАТИВНЫХ ОБЛИГАЦИЙ, %**



**ВЛИЯНИЕ ESG-ФАКТОРОВ НА ДОХОДНОСТЬ
СУВЕРЕННОГО ДОЛГА, %**



ESG ИНВЕСТИЦИИ И ШИРОКИЙ РЫНОК



В кризисные периоды глобальной экономики ESG-инвестиционные стратегии могут показывать результаты лучше широкого рынка.



В ближайшие два года глобальная экономика будет находиться в неблагоприятном бизнес-цикле после пандемии коронавируса и в этих условиях ESG-стратегии могут показывать результаты лучше широкого рынка акций и облигаций.



Свыше 90% крупнейших инвесторов подтвердили увеличение рентабельности вложения средств в активы, которые были выделены по ESG факторам.

CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE — GROSS RETURNS (USD) (SEP 2007 – JAN 2021)

