

Рыночные возможности с УК «Финам»

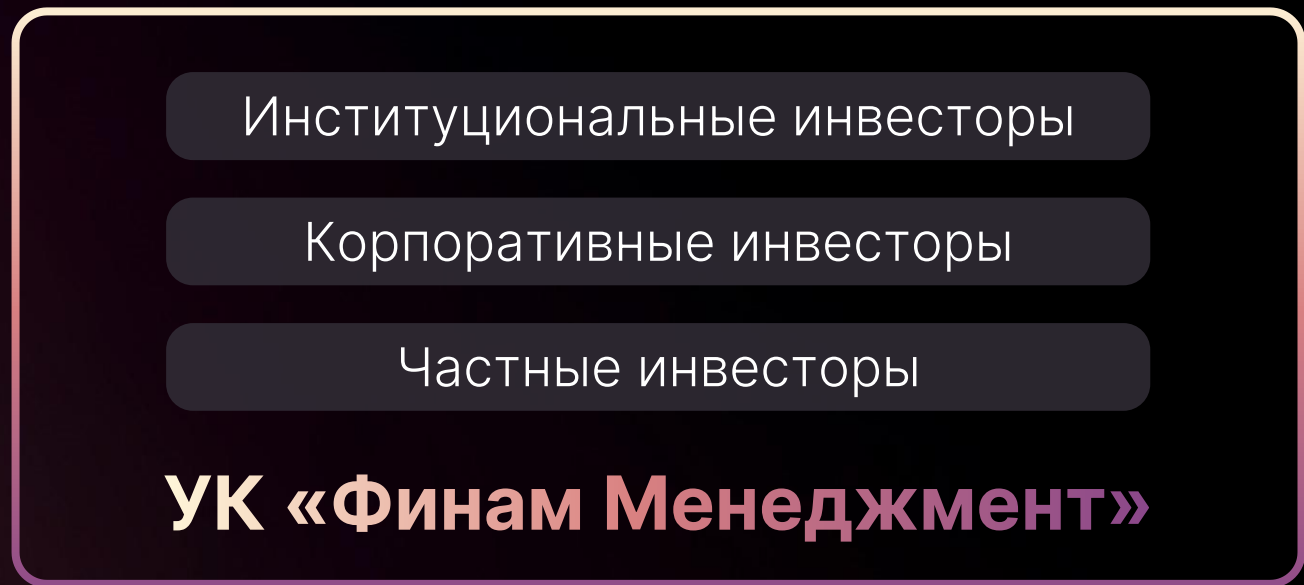
Евгений Цыбульский

Не является офертой или инвестиционной рекомендацией. Продукт предназначен только для квалифицированных инвесторов. Инструмент может не соответствовать вашим инвестиционным целям, допустимому риску и ожидаемой доходности. Конечные условия и параметры продукта могут отличаться от представленных в настоящей презентации. Материал предоставлен в аналитических целях.

Управляющая компания «Финам Менеджмент»

«Управляющая компания «Финам Менеджмент», входящая в состав инвестиционной группы «Финам», с 2002 года управляет активами институциональных, корпоративных и частных инвесторов.

За годы успешной работы УК «Финам Менеджмент» стала одним из ключевых игроков отрасли доверительного управления в России.



Наша работа базируется на трех столпах:



качество



надежность



эффективность

УК «Финам Менеджмент» в цифрах

30%

Минимальная доходность рублевых стратегий

17%

Минимальная доходность юаневых стратегий

300 тысяч

сделок в день проходит через фонды УК

10 млрд рублей

активов под управлением в HFT

Q3 2025

первый HFT-фонд на ММВБ

10 +

количество ПИФов на этапе согласования ПДУ

Основные стратегии HFT-фонда

Исследование рынка, выбор инструментов и описание стратегии

Основные инструменты:

- акции крупных компаний
- облигации
- фьючерсные контракты
- индексы
- драг металлы
- опционы
- валютные пары
- *криптовалюты
- **ЦФА

Основные стратегии:

- маркетмейкинг
- арбитраж
внутрибиржевой
- арбитраж
межбиржевой
- торговля на основе
индексов
- количественные
стратегии

Основные виды структуры:

- ЗПИФ
- ИПИФ
- ИДУ



Наши HFT фонды – лидеры рынка

+60,3% с момента запуска – ИПИФ «Финам – Алгоритм Роста»



Подробнее
о фонде



НОВЫЕ ЧЕМПИОНЫ

Pre-IPO фонд «Финама» и BSF Partners
для квалифицированных инвесторов

Алексей Басов

управляющий партнер инвестиционного банка BSF Partners



Не является офертой или инвестиционной рекомендацией. Продукт предназначен только для квалифицированных инвесторов. Инструмент может не соответствовать вашим инвестиционным целям, допустимому риску и ожидаемой доходности. Конечные условия и параметры продукта могут отличаться от представленных в настоящей презентации. Материал предоставлен в аналитических целях.

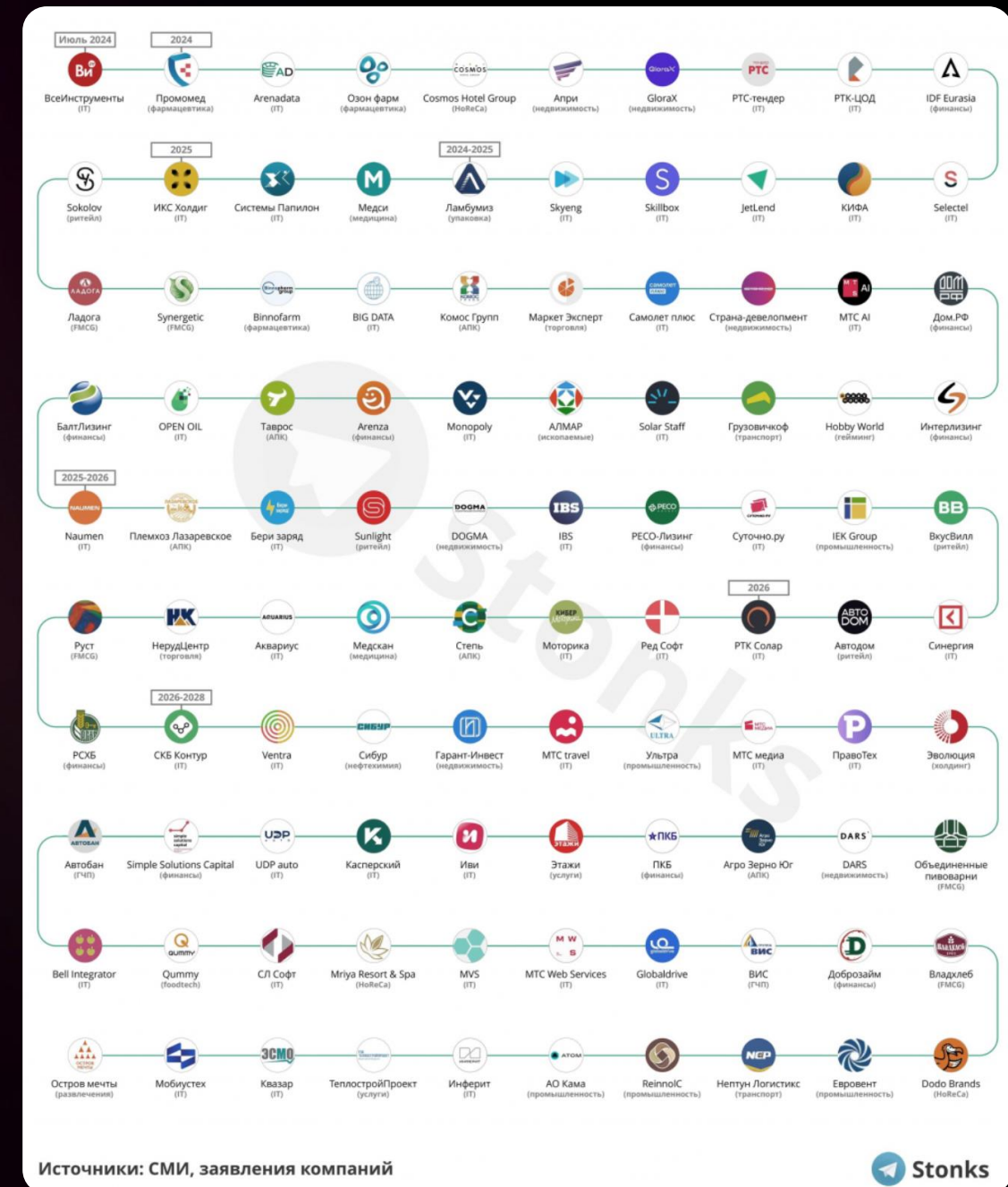
Потенциал рынка IPO

Индикатор Баффета: соотношение капитализации фондового рынка к ВВП по кварталам (2016-2025 гг.)



- Текущая стоимость фондового рынка на минимумах
- К 2030 году капитализация рынка должна стать 66% от ВВП, т.е. вырасти в 2,5 раза
- Дисконт для непубличных компаний в разы больше, как и потенциал роста
- Снижение ставок, переток средств с депозитов, ослабление санкций и реализация отложенных IPO способны обеспечить впечатляющий рост стоимости следующей волны эмитентов

Технологические IPO до 2028 года



Идеальный момент рынка



ПОТРЕБНОСТЬ В ИНВЕСТИЦИЯХ

- больше 80% венчурных инвесторов ушли, а высокая ставка делает кредиты недоступными
- качественные компании испытывают дефицит финансирования для продолжения роста

БЕНЕФИЦИАРЫ ИЗМЕНЕНИЙ

- в новой экономической реальности появились компании с кратным потенциалом роста
- многие бизнесы не до конца осознали масштабы возможностей и доступность IPO

ЗАПРОС НА IPO

- капиталы замкнуты на локальном рынке и ищут способы диверсификации по эмитентам
- институционалы и частные инвесторы ожидают снижения доходности вкладов

ГОСПОДДЕРЖКА ИНВЕСТИЦИЙ

- государство развивает программы поддержки технологических инвестиций
- фондовый рынок призван абсорбировать денежную массу для замедления инфляции

ИНФРАСТРУКТУРА ПОЗДНИХ СТАДИЙ

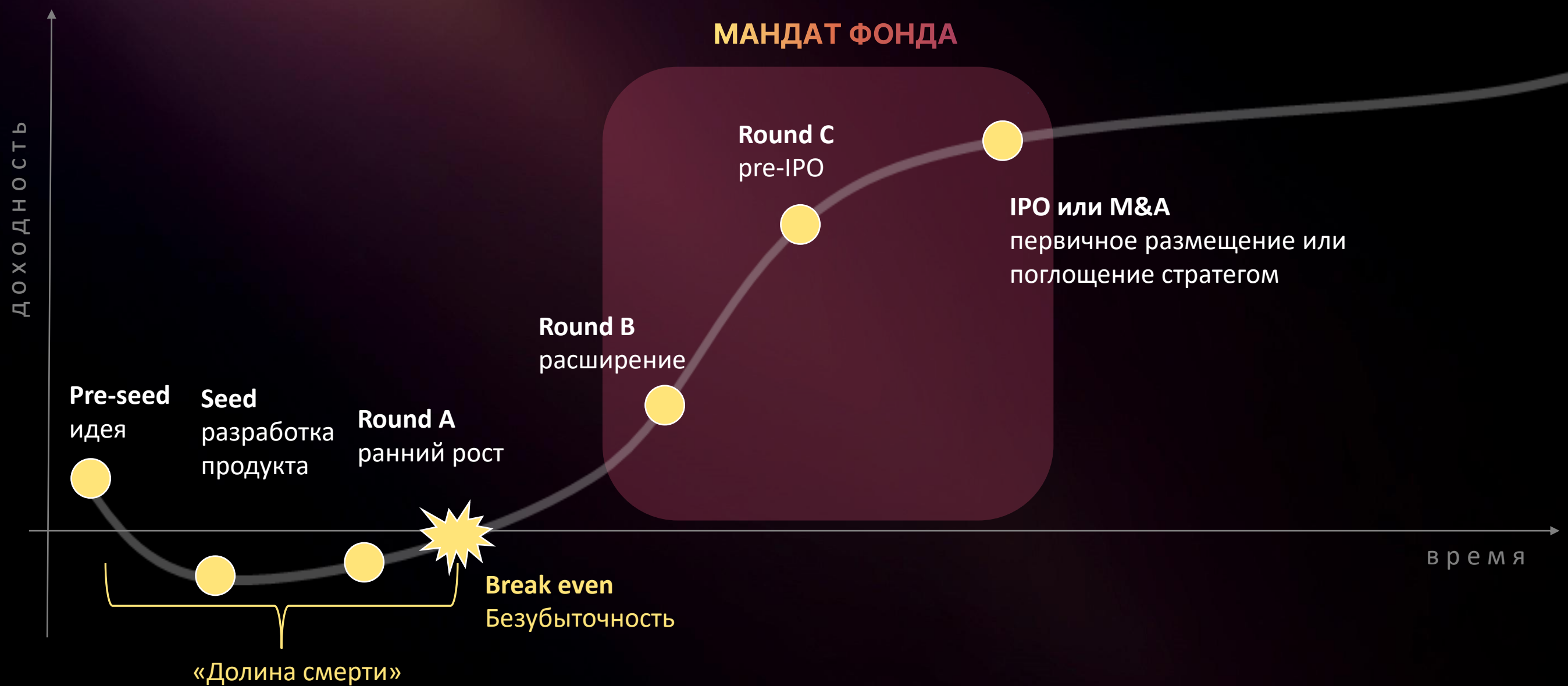
- банки и биржи развивают ОТС-платформы для внебиржевой торговли
- массовый инвестор осваивает pre-IPO с помощью брокеров и инвестплатформ

РЕ-РИСКИ ПРИ ВЕНЧУРНЫХ ТЕМПАХ РОСТА

- Сложились все условия для формирования портфеля зрелых быстрорастущих компаний — будущих эмитентов фондового рынка или таргетов для стратегических поглощений



Целевые стадии фонда



Активное управление и формирование стоимости



Инвестиционный процесс



Суть этапа

- Активный поиск и экспресс-скоринг таргетов
- Предварительный анализ и согласование базовых условий
- Детальный анализ состояния бизнеса и потенциала сделки
- Разработка пакета документации, юридические действия
- Мониторинг, контроль рисков, участие в СД и комитетах, предоставление экспертизы smart money



Результат этапа

- Решение о дальнейшей работе с проектом
- Подписание termsheet
- Отчет о должной проверке, финальное инвестрешение
- Закрытие сделки, регистрация прав
- Готовность к выходу из актива



Новые продукты УК «Финам Менеджмент»

1. Новые стратегии ИДУ

- Gen AI
- Криптоиндустрия
- N факторная
- Золотой рынок США
- Китайский рынок

2. ИПИФы (НФТ- и алго-стратегии)

- Эффективные инвестиции
- Альфа-квант
- Арбитраж
- Арбитражная альтернатива
- Криптовалютный арбитраж

3. ЗПИФы

- Майнинг на газу
- Pre IPO – Навигатор
- Pre IPO – Новые Чемпионы
- Криптозавод

4. БПИФы

- НФТ-БПИФ
- Облигационный – регулярные выплаты
- Золотой БПИФ

Не является офертой или инвестиционной рекомендацией. Продукт предназначен только для квалифицированных инвесторов. Инструмент может не соответствовать вашим инвестиционным целям, допустимому риску и ожидаемой доходности. Конечные условия и параметры продукта могут отличаться от представленных в настоящей презентации. Материал предоставлен в аналитических целях.

Остались вопросы?

Евгений Цыбульский

Директор по продуктовому развитию

ООО «УК «Финам Менеджмент»,
Москва, Настасьинский пер., д. 7, стр. 2,

+7 495 796 93 88 доб. 1667

+7 916 152 35 36

etsybulskiy@corp.finam.ru

