



Wealth Check & Plan

Комплексная диагностика капитала
и индивидуальный финансовый план

Пример отчета для клиента

МАРТ 2024



Wealth Check & Plan: краткая методология и навигация по документу

Вводные от клиента

Отношение к риску, доходы, расходы, инфраструктура

Финансовые цели и горизонты их достижения

Сводная информация по активам и структуре капитала

Результаты

Инвестиционный профиль

Карта активов

Уровень финансовой устойчивости капитала

Стратегический портфель

Цели и индивидуальный финансовый план

Рекомендации и риски

Содержание

Определение отношения к риску и способности принятия риска, прямо влияющих на рекомендации по инвест. инструментам

Визуализация структуры портфеля в разных разрезах (география, валюта, классы активов)

Оценка качества управления капиталом по 9 параметрам - от низкого до продвинутого по каждому

Рекомендуемое распределение инвестиционных активов клиента на основе нашего Skyfort House view

Индивидуальный план достижения поставленных финансовых целей, используя структуру активов из стратегического портфеля

Перечень рисков клиента, персонализированных рекомендаций и возможных продуктов Skyfort для их реализации

Стр.

[3](#)

[4-5](#)

[6-9](#)

[10](#)

[11-13](#)

[14](#)

Wealth Check & Plan: основные выводы



Результаты диагностики

Инвестиционный профиль: умеренный

Общий объем инвестиционных активов: 422 млн рублей

Уровень финансовой устойчивости капитала: высокий (5,7 баллов). Основные зоны для улучшения – диверсификация (расширение географии инвестирования и валют) и защита капитала



Цели и финансовый план

Одна крупная финансовая цель: «Пенсия» (прекращение активной деятельности) в 2039 году и пассивный доход в 150 тыс. рублей в месяц (в ценах на сегодня) для покрытия текущих расходов

Цель не предполагает постоянного пополнения портфеля и достигается за счет инвестиционного дохода



Рекомендации и риски

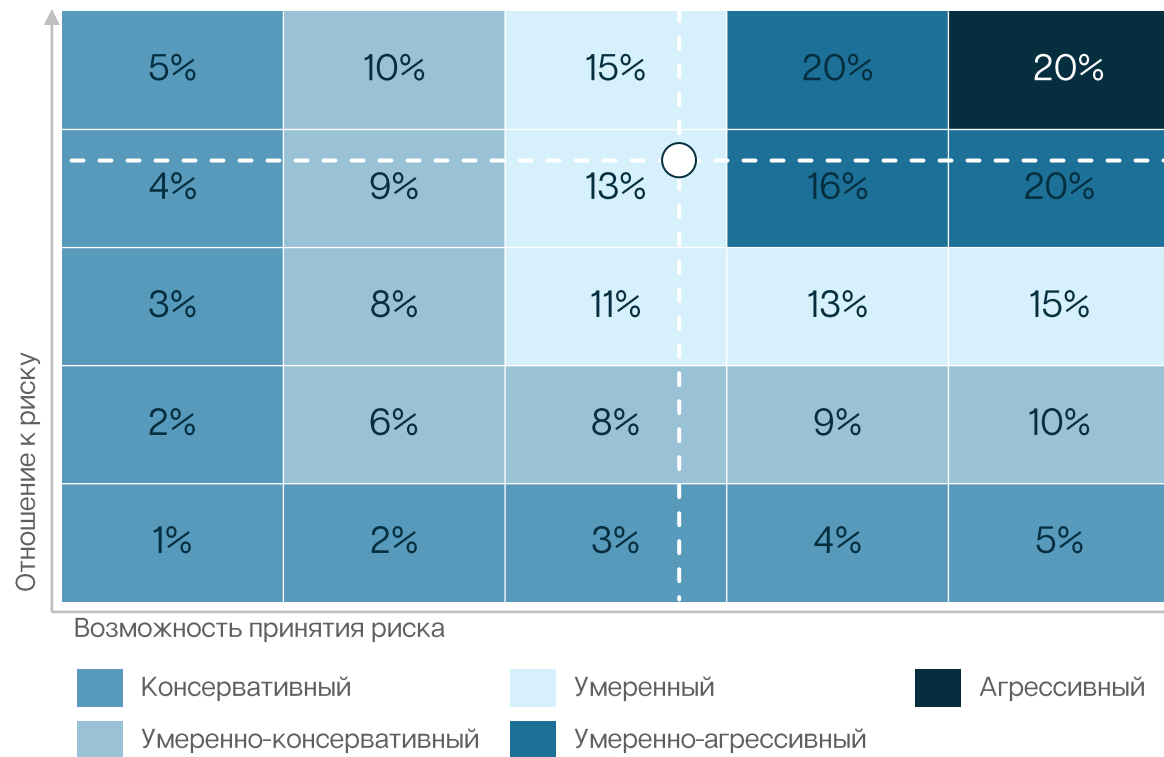
1. Провести ребалансировку портфеля в сторону предложенной структуры в следующие 3-12 месяцев
2. Расширить индивидуальную финансовую инфраструктуру для работы с валютными активами
3. Провести детальный анализ бизнеса для его объективной оценки и понимания опций по выходу
4. Принять меры по защите капитала

Ваш инвестиционный профиль «умеренный», что предполагает волатильность портфеля на уровне 13%

Методология расчёта инвестиционного профиля

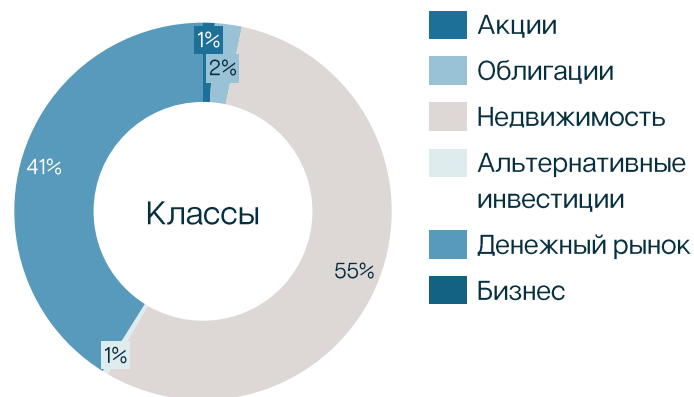
Анкета	Анкета для инвест. профиля	Краткая характеристика ваших инвестиционных возможностей
	▼	
Наша методология	Отношение к риску	Способность комфортно переносить снижение стоимости портфеля
	Возможность принятия риска	Возможность перенести снижение стоимости портфеля без ущерба для финансового положения
	▼	
Ваша оценка	Умеренный (3)	Согласно риск-профилю вы – умеренный инвестор
	Волатильность 13%	Ваше возможное среднее отклонение стоимости портфеля за год

Максимальная волатильность портфеля в зависимости от инвестиционного профиля



Структура текущего инвестиционного портфеля недостаточно диверсифицирована – особенно по валютам и географиям

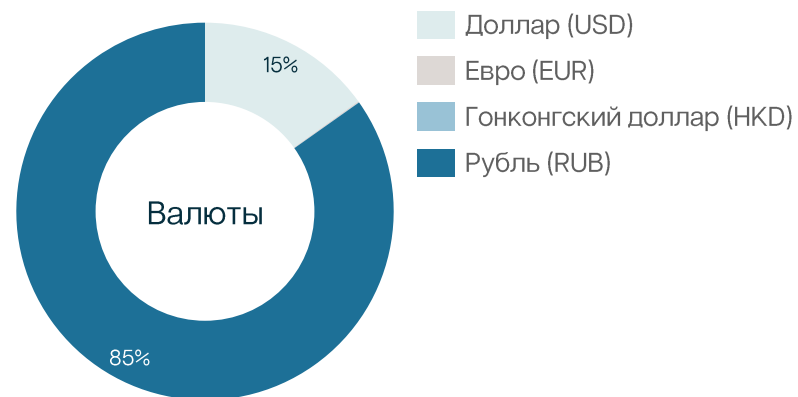
Макроклассы



Большая доля средств в недвижимости (>50%) говорит об **низкой ликвидности и возможных рисках**

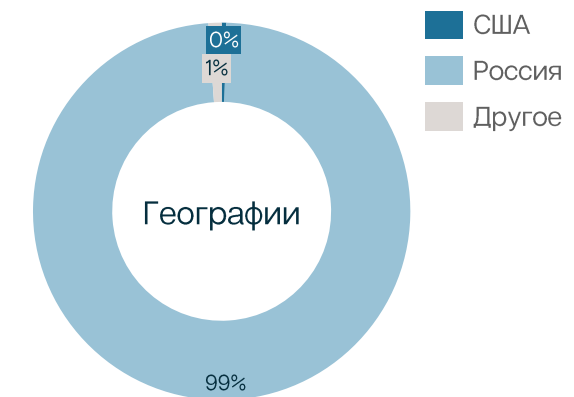
Значительная часть денег находится в денежных инструментах (>40%), которые или не работают или работают с недостаточной отдачей

Валюты



Большую часть портфеля (>80%) составляют **рублёвые активы**, а остальную часть портфеля представляют долларовые активы и иные валюты, что **создаёт недостаточную валютную диверсификацию**

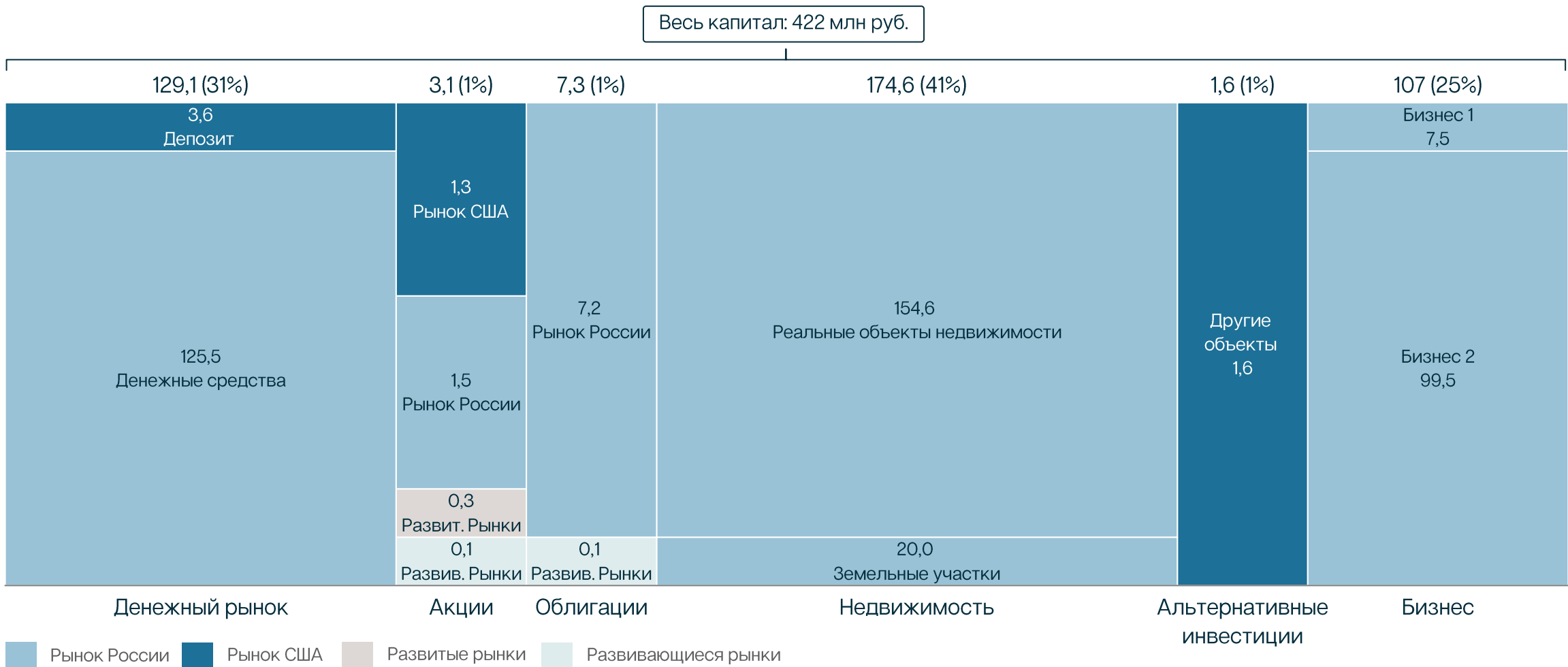
Географии



Значительный перекоп в сторону российских активов (>90%)

Другие географии низко представлены в портфеле и требуют дополнительной экспозиции

Размер вашего капитала (wealth) на момент анализа: 422 млн руб.



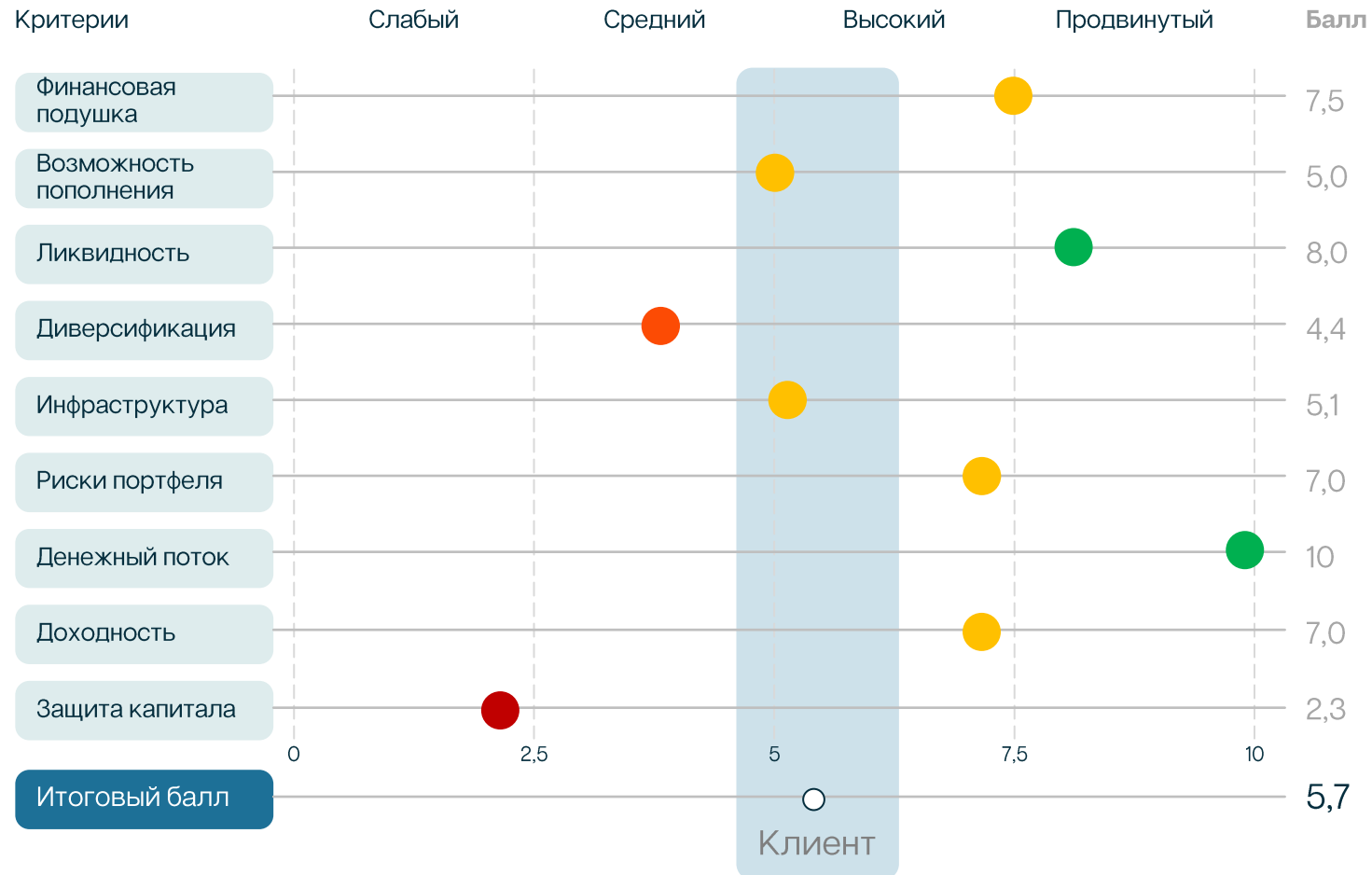
Примечание: Суммы указаны в млн рублей. Размеры блоков соответствуют доле класса активов в общем капитале.

Карта ваших активов: сводная таблица (классы, географии, валюты)

Макрокласс актива	Класс актива	Сумма (RUB) ¹	Доля	География	USD	RUB	EUR
Денежные средства	Денежный рынок	3 670 209	0,9%	RU	1 000	3 567 459	10
	Депозит	125 506 000	29,7%	RU	500 000	79 606 000	
Акции	Рынок US	1 315 527	0,3%	US	14 330		
	Рынок России	1 483 980	0,4%	RU		1 483 980	
	Развитые рынки (без США)	314 564	0,1%	DM	760		2 460
	Развивающиеся рынки (без России)	75 607		EM			
Облигации	Рынок US			US			
	Рынок России	7 202 947	1,7%	RU	1 339	7 081 127	
	Развитые рынки (без США)						
	Развивающиеся рынки (без России)	95 907	0,02%			95 907	
Инвестиционная недвижимость	Реальные объекты	154 600 000	36,6%	RU		154 600 000	
	Земельный участок	20 000 000	4,7%	RU		20 000 000	
	Фонды						
Альтернативные инвестиции	Другое	1 584 693	0,4%			1 584 693	
Итого инвестпортфель		315 849 434	74,7%				
Бизнес 1	-	7 500 000	1,8%			7 500 000	
Бизнес 2	-	99 500 000	23,5%	RU		99 500 000	
Итого общий wealth		422 849 434	100%				

1. Итоговая сумма рассчитывается в основной валюте портфеля. Значения в столбцах иных валют являются эквивалентами расчетов в основной.
Примечание: US – Америка; RU – Россия; EM – Развивающиеся рынки (emerging markets); DM – Развитые рынки (developed markets)

Уровень финансовой устойчивости находится между средним и высоким, потенциал роста в диверсификации и защите капитала



Ключевые рекомендации



Увеличить диверсификацию
Нарастить долю нерублевых активов



Защита капитала
Структурировать и описать активы и для дальнейшего наследования, выстроить прозрачную структуру владения активами в семье

Оценка уровня финансовой устойчивости - текущее и возможное целевое состояние по каждому параметру (1/3)

Параметр	Оценка	Текущее состояние	Продвинутое состояние
Финансовая подушка ¹	 7,5	Продолжительный период, который можно прожить на отложенные накопления (от 6 до 12 месяцев) без продажи активов, возможность более комфортной адаптации к неожиданным расходам	Достаточные финансовые резервы, позволяющие прожить более 12 месяцев без дополнительных доходов и продажи активов, высокая устойчивость к неожиданным расходам
Возможность пополнения ²	 5,0	Возможность регулярно пополнять инвестиционный портфель на 5%-10% от дохода позволяет иметь гибкость управления и сглаживать ценовые колебания	Высокие регулярные пополнения инвестиционного портфеля (более 15% от дохода) позволяет иметь устойчивые и более высокие результаты управления в долгосрочной перспективе
Уровень ликвидности ³	 8,0	Высокая доля ликвидных активов (более 75%) позволяет иметь гибкость управления портфелем	Это параметр уже находится на продвинутом уровне, необходимо сохранять и поддерживать

1. Количество месяцев, которые можно прожить на отложенные накопления, сохраняя уровень ежемесячного потребления для себя и семьи

2. Доля от доходов, которую удастся "откладывать" для дальнейшего инвестирования

3. Доля активов с высокой ликвидности в портфеле

Оценка уровня финансовой устойчивости - текущее и возможное целевое состояние по каждому параметру (2/3)

Параметр	Оценка	Текущее состояние	Продвинутое состояние
Диверсификация ¹	 4,4	Средний уровень диверсификации по классам активов, географии инвестирования и валютам создает дополнительные риски для портфеля	Широкая диверсификация по классам активов, географии инвестирования и валютам позволят значительно защитить капитал и сформировать устойчивый доход
Инфраструктура ²	 5,1	Наличие 5-7 инструментов, обеспечивающих надежную защиту капитала	Наличие более 7 инструментов, что гарантирует высокий уровень защиты капитала
Риск портфеля ³	 7,0	Риск портфеля близок к оптимальному значению, но не соответствует риск-профилю	Риск портфеля соответствует риск-профилю

1. Устойчивость капитала к стрессовым ситуациям

2. Наличие инфраструктуры для размещения и защиты капитала

3. Волатильность (стандартное отклонение) портфеля и соответствие риск-профилю.

Оценка уровня финансовой устойчивости - текущее и возможное целевое состояние по каждому параметру (3/3)

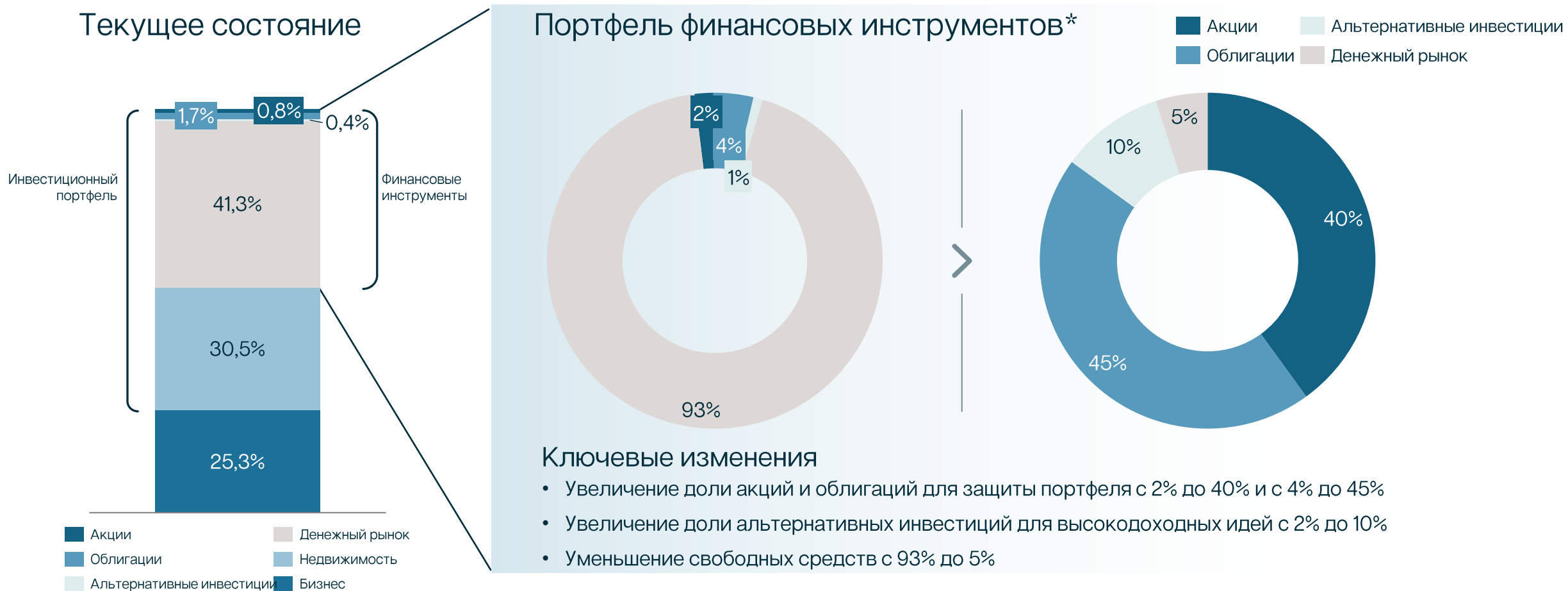
Параметр	Оценка	Текущее состояние	Продвинутое состояние
Денежный поток ¹	 10	Пассивный доход в месяц покрывает ежемесячные расходы, обеспечивая финансовую независимость	Это параметр уже находится на продвинутом уровне, необходимо сохранять и поддерживать
Доходность портфеля ²	 7,0	Ожидаемая доходность близка к оптимальной и соответствует риск-профилю	Ожидаемая доходность оптимальна и соответствует риск-профилю
Защита капитала ³	 2,3	Отсутствие или наличие лишь 1 инструмента защиты капитала	Наличие более 4 инструментов защиты капитала, что обеспечивает максимальный уровень защиты

1. Возможность поддерживать привычный образ жизни (со средними расходами семьи) за счет дохода с инвестиций

2. Это потенциальная доходность портфеля и соответствие риск-профилю

3. Уровень защищенности и структурирования капитала

Формирование стратегической аллокации активов с учетом текущей ситуации клиента



*Ребалансировка портфеля не включает оценку или изменение вложений в бизнес и недвижимость, поскольку их инвестиционная стоимость не подвержена базовой оценке и частым изменениям

Единственная крупная финансовая цель – выход на пенсию с фиксированным доходом в 150 тыс. рублей

Ключевая цель

> Объем инвестиций

Пенсионное обеспечение

- Разработка индивидуального финансового плана, направленного на формирование достаточных накоплений для обеспечения комфортного уровня жизни после выхода на пенсию
- Подготовка детальной дорожной карты, определяющей оптимальные стратегии инвестирования и расходования средств для достижения цели пенсионного обеспечения

Начальная сумма инвестиций	2,6 млн рублей
Целевая сумма денежного потока в месяц на пенсии	0,15 млн рублей
Целевая сумма денежного потока в год с учетом инфляции на пенсии	3,3 млн рублей
Целевая сумма накоплений	28,1 млн рублей

Семейные накопления*

- Разработка индивидуального финансового плана, направленного на обеспечение финансовой устойчивости и благополучия семьи в различных жизненных ситуациях
- Создание детальной дорожной карты, включающей планирование расходов на образование детей, покупку жилья и сохранение наследства.

Начальная сумма инвестиций	X млн рублей
Сумма пополнений в год	X млн рублей
Целевая сумма накоплений	X млн рублей
Целевая сумма накоплений, с учетом инфляции	X млн рублей

* Цель не является актуальной по текущему портфелю

Выход на пенсию с заданными параметрами будет обеспечен в 2039 году и не потребует дополнительных пополнений портфеля

Индивидуальный финансовый план

Тип портфеля Российский Инвест. горизонт 16 лет

Валюта портфеля RUB Целевая доходность 16%

Год	Активы на начало периода	Инвестиционный доход	Пополнения	Итоговый баланс
1	2,6	0,4	0	3
2	3	0,5	0	3,5
3	3,5	0,6	0	4,1
4	4	0,7	0	4,7
5	4,7	0,8	0	5,5
6	5,5	0,9	0	6,4
7	6,4	1	0	7,4
8	7,4	1,1	0	8,5
9	8,6	1,3	0	9,9
10	10	1,6	0	11,6
11	11,5	1,9	0	13,4
12	13,4	2,1	0	15,5
13	15,5	2,5	0	18
14	18	2,9	0	20,9
15	20,9	3,3	0	24,2
16	24,2	3,9	0	28,1

График достижения цели (млн рублей)



Итоговые рекомендации: увеличить диверсификацию, развить финансовую инфраструктуру и защитить капитал

✓= Рекомендации

- 1 Провести ребалансировку портфеля в следующие 3-12 месяцев
 - Постепенное распределение депозитных средств в акции (до 40% от инвестиционного портфеля), облигации (до 45%), в т.ч. через биржевые фонды как в России, так и за рубежом, чтобы уйти от концентрации риска в одной географии и валюте
 - Сократить долю недвижимости в портфеле (до 25%) и инвестировать в более эффективные инструменты
 - Рассмотреть альтернативные инвестиции (до 10%) для усиления эффекта диверсификации по разным классам активам
- 2 Развитие индивидуальной финансовой инфраструктуры
 - Открытие брокерского счета за рубежом
 - Открытие второго банковского счета за рубежом
- 3 Провести детальный анализ бизнеса
 - Предоставленная информация говорит о низкой эффективности бизнеса в сравнении с альтернативными возможностями, например кредитование других бизнесов под залог активов с более высокой доходностью
 - Для принятия взвешенного решения стоит провести более детальный анализ на предмет возможной оптимизации или выхода из бизнеса.
- 4 Усиление защиты капитала
 - Сделать описание всех активов для семьи на форс-мажорные ситуации
 - Получить консультацию по брачному договору (в первую очередь по недвижимому имуществу) и завещанию

Точечные предложения от Skyfort, применимые к вашему портфелю на основе рекомендаций и проработки рисков

Оптимизация инфраструктуры и защита капитала

Открытие дополнительного банковского счета за границей

- Помощь в подборе подходящей юрисдикции и банка для открытия личного счета, а также в подготовке документов для процедуры КҮС и ее прохождении.

Открытие дополнительного брокерского счета за границей

- Поможем открыть брокерский счёт в подходящей юрисдикции, определим его тип (личный или omnibus), а также окажем поддержку на всех этапах открытия и перевода средств

Взгляд на новые инвестиционные продукты

Private debt: инвестиции в частные компании через займы

- Высокодоходные небиржевые долговые инструменты в рублях и валюте – займы для бизнеса, p2p-платформы и специализированные фонды.

Замещающие облигации и редомициляция

- Покупка облигаций и ценных бумаг российских эмитентов за пределами РФ для их перевода в российский контур и получения прибыли за счёт арбитража в цене

Услуги портфельного управления

Skyfort Advisory - услуги по управлению активами

- Составление и ведение портфеля клиента на российском или зарубежном брокере с фокусом на биржевые и OTC инструменты, подобранные в соответствии с целями
- Консультация управляющего капиталом по запросу клиента и предварительному брифу. Как правило, по инвестиционным идеям, но возможны и другие темы.

Дисклеймер

ООО «КЭПИТАЛ БОРД» (ОГРН 1237700608309, действующее также под брендом Skyfort) принимает все разумные усилия для получения информации из достоверных источников, но при этом не гарантирует, что информация, представленная в данной презентации, является полностью точной или надёжной. Следует иметь в виду, что содержание данной презентации может измениться без предварительного уведомления.

Skyfort не предоставляет каких-либо гарантий или обязательств в отношении результатов, полученных при использовании информации, представленной в данной презентации. В этой презентации также содержатся прогнозы, которые не обязательно совпадут с фактическими показателями.

Skyfort не обязуется обновлять прогнозы после создания этой презентации.

Важно отметить, что данный информационный материал/презентация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией в соответствии с Федеральным законом «О рынке ценных бумаг». Информация о финансовых инструментах и связанных с ними услугах предоставляется в обобщённой форме и не рассматривается как оценка инвестиционной пригодности для конкретных лиц.

Skyfort не проводила индивидуальную оценку пригодности этих финансовых услуг для конкретных инвесторов и не предоставляла инвестиционных консультаций по ценным бумагам и финансовым инструментам, ни на коммерческой, ни на безвозмездной основе.

Пожалуйста, свяжитесь с нами
любым удобным для вас способом



Написать нам:
[@skyfort_bot](https://twitter.com/skyfort_bot)

Изучить наши продукты:
www.skyfort.capital

Прочитать аналитику и инсайты:
[@skyfortrussia](https://twitter.com/skyfortrussia)