

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

---

Школа инженерного предпринимательства  
Направление подготовки: 27.03.05 «Инноватика»

**БАКАЛАВРСКАЯ РАБОТА**

Тема работы
Инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие»

УДК 659.441.81:336.713-057.187:347.133.86

Студент

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3Н71	Садыков К.И.		10.06.2021

Руководитель

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Калашникова Т.В.	к.т.н., доцент		10.06.2021

**КОНСУЛЬТАНТЫ:**

По разделу «Социальная ответственность»

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Ассистент	Мезенцева И.Л.	-		10.06.2021

Нормоконтроль

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Программист	Долматова А.В.	-		10.06.2021

**ДОПУСТИТЬ К ЗАЩИТЕ:**

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Корниенко А.А.	к.т.н.		10.06.2021

**Планируемые результаты освоения ООП  
27.03.05 Инноватика**

<b>Код компетенции</b>	<b>Наименование компетенции</b>
<b>Универсальные компетенции</b>	
УК(У)-1	Способен осуществлять поиск, критический анализ и синтез информации, применять системный подход для решения поставленных задач
УК(У)-2	Способен определять круг задач в рамках поставленной цели и выбирать оптимальные способы их решения, исходя из действующих правовых норм, имеющихся ресурсов и ограничений
УК(У)-3	Способен осуществлять социальное взаимодействие и реализовывать свою роль в команде
УК(У)-4	Способен осуществлять деловую коммуникацию в устной и письменной формах на государственном и иностранном (-ых) языке
УК(У)-5	Способен воспринимать межкультурное разнообразие общества в социально-историческом, этическом и философском контекстах
УК(У)-6	Способен управлять своим временем, выстраивать и реализовывать траекторию саморазвития на основе принципов образования в течение всей жизни
УК(У)-7	Способен поддерживать должный уровень физической подготовленности для обеспечения полноценной социальной и профессиональной деятельности
УК(У)-8	Способен создавать и поддерживать безопасные условия жизнедеятельности, в том числе при возникновении чрезвычайных ситуаций
УК(У)-9	Способен проявлять предприимчивость в профессиональной деятельности, в т.ч. в рамках разработки коммерчески перспективного продукта на основе научно-технической идеи
<b>Общепрофессиональные компетенции</b>	
ОПК(У)-1	Способность решать стандартные задачи профессиональной деятельности на основе информационной и библиографической культуры с применением информационно-коммуникационных технологий и с учетом основных требований информационной безопасности
ОПК(У)-2	Способность использовать инструментальные средства (пакеты прикладных программ) для решения прикладных инженерно-технических и технико-экономических задач, планирования и проведения работ по проекту
ОПК(У)-3	Способность использовать информационно-коммуникационные технологии, управлять информацией с использованием прикладных программ деловой сферы деятельности, использовать компьютерные технологии и базы данных, пакеты прикладных программ управления проектами
ОПК(У)-4	Способность обосновывать принятие технического решения при разработке проекта, выбирать технические средства и технологии, в том числе с учетом экологических последствий их применения
ОПК(У)-5	Способность использовать правила техники безопасности, производственной санитарии, пожарной безопасности и нормы охраны труда

ОПК(У)-6	Способность к работе в коллективе, организации работы малых коллективов (команды) исполнителей
ОПК(У)-7	Способность применять знания математики, физики и естествознания, химии и материаловедения, теории управления и информационные технологии в инновационной деятельности
ОПК(У)-8	Способность применять знания истории, философии, иностранного языка, экономической теории, русского языка делового общения для организации инновационных процессов
<b>Профессиональные компетенции</b>	
ПК(У)-1	Способность использовать нормативные документы по качеству, стандартизации в практической деятельности
ПК(У)-2	Способность использовать инструментальные средства (пакеты прикладных программ) для решения прикладных инженерно-технических и технико-экономических задач, планирования и проведения работ по проекту
ПК(У)-3	Способность использовать информационно-коммуникационные технологии, управлять информацией с использованием прикладных программ деловой сферы деятельности; использовать сетевые компьютерные технологии и базы данных в своей предметной области, пакеты прикладных программ для анализа, разработки и управления проектом
ПК(У)-4	Способность анализировать проект (инновацию) как объект управления
ПК(У)-5	Способность определять стоимостную оценку основных ресурсов и затрат по реализации проекта
ПК(У)-6	Способность организовать работу исполнителей, находить и принимать управленческие решения в области организации работ по проекту и нормированию труда
ПК(У)-7	Способность систематизировать и обобщать информацию по использованию и формированию ресурсов
ПК(У)-8	Способность применять конвергентные и мультидисциплинарные знания, современные методы исследования и моделирования проекта с использованием вычислительной техники и соответствующих программных комплексов
ПК(У)-9	Способность использовать когнитивный подход и воспринимать (обобщать) научно-техническую информацию, отечественный и зарубежный опыт по тематике исследования
ПК(У)-10	Способность спланировать необходимый эксперимент, получить адекватную модель и исследовать ее
ПК(У)-11	Способность готовить презентации, научно-технические отчеты по результатам выполненной работы, оформлять результаты исследований в виде статей и докладов
ПК(У)-12	Способность разрабатывать проекты реализации инноваций с использованием теории решения инженерных задач и других теорий поиска нестандартных, креативных решений, формулировать техническое задание, использовать средства автоматизации при проектировании и подготовке производства, составлять комплект документов по проекту
ПК(У)-13	Способность использовать информационные технологии и инструментальные средства при разработке проектов
ПК(У)-14	Способность разрабатывать компьютерные модели исследуемых процессов и систем

ПК(У)-15	Способность конструктивного мышления, применять методы анализа вариантов проектных, конструкторских и технологических решений для выбора оптимального
ПК(У)-16	Способность выполнения работ по сопровождению информационного обеспечения и систем управления проектами
ПК(У)-17	Способность ведения баз данных и документации по проекту
<b>Профессиональные компетенции университета</b>	
ДПК(У)-1	Способность к экономическому планированию деятельности структурного подразделения промышленной организации, которое направлено на организацию рациональных бизнес-процессов в соответствии с потребностями рынка, обеспечение участия работников структурного подразделения промышленной организации в проведении маркетинговых исследований

**Министерство науки и высшего образования Российской Федерации**  
федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования  
**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства  
Направление подготовки 27.03.05 Инноватика  
Уровень образования бакалавриат  
Период выполнения весенний семестр 2020/2021 учебного года

Форма представления работы:

Бакалаврская работа

Тема работы:

Инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления  
ПАО «Банк Открытие»

**КАЛЕНДАРНЫЙ РЕЙТИНГ-ПЛАН**  
выполнения выпускной квалификационной работы

Срок сдачи студентом выполненной работы:	
--	--

Дата контроля	Название раздела (модуля) / вид работы (исследования)	Максимальный балл раздела (модуля)
01.12	Определение темы ВКР и получение задания	5
01.02	Согласование плана ВКР с руководителем. Составление окончательного плана работы.	5
12.04	Сбор и проработка фактического материала. Написание «черновика» первой главы. Отправка главы руководителю на проверку.	15
18.05	Сбор и проработка фактического материала. Написание «черновика» второй главы. Отправка главы руководителю на проверку.	35
23.05	Сбор и проработка фактического материала. Написание «черновика» главы «Социальная ответственность». Отправка главы на проверку консультанту по разделу.	5
25.05.	Исправление замечаний консультанта по разделу «Социальная ответственность» в третьей главе	5
27.05	Исправление замечаний и доработка ВКР, оформление согласно стандартам, отправка «чистовика» руководителю на проверку.	15
01.06	Подготовка презентации для защиты ВКР и доклада.	15

Составил преподаватель:

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Калашникова Т.В.	к.т.н., доцент		

Принял студент:

ФИО	Подпись	Дата
Садыков К.И.		

**СОГЛАСОВАНО:**

Руководитель ООП	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент ШИП	Корниенко А.А.	к.т.н.		

**Министерство образования и науки Российской Федерации**

Федеральное государственное автономное образовательное учреждение  
высшего образования

**«НАЦИОНАЛЬНЫЙ ИССЛЕДОВАТЕЛЬСКИЙ  
ТОМСКИЙ ПОЛИТЕХНИЧЕСКИЙ УНИВЕРСИТЕТ»**

Школа инженерного предпринимательства  
Направление подготовки: 27.03.05 Инноватика

УТВЕРЖДАЮ:  
Руководитель ООП  
\_\_\_\_\_ Корниенко А.А.  
(Подпись) (Дата) (Ф.И.О.)

**ЗАДАНИЕ**

**на выполнение выпускной квалификационной работы**

В форме:

бакалаврской работы

Студенту:

Группа	ФИО
ЗН71	Садыков Кирилл Игоревич

Тема работы:

Инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие»	
Утверждена приказом директора (дата, номер)	№28-11/с от 28.01.2021

Срок сдачи студентом выполненной работы:	10.06.2021
---	------------

**ТЕХНИЧЕСКОЕ ЗАДАНИЕ**

<b>Исходные данные к работе</b>	1. Учебная и научная литература инвестиционному сектору; 2. Данные производственной практики и преддипломной практики; 3. Данные учебно-исследовательской работы студента; 4. Статьи в печатных периодических изданиях; 5. Статьи в электронных изданиях. 6. Данные, предоставленные ПАО «Банк Открытие».
---------------------------------	--

<p><b>Перечень подлежащих исследованию, проектированию и разработке вопросов</b></p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Основные понятия инвестиционного рынка;</li> <li>2. Анализ рынка инвестиций в России и его динамика;</li> <li>3. Оценка инвестиционной привлекательности банковских продуктов ПАО «Банка Открытие»;</li> <li>4. Разработка предложения по внедрению инструмента привлечения клиентов;</li> <li>5. Оценка экономической эффективности предложенных мероприятий</li> <li>6. Социальная ответственность.</li> </ol>
<p><b>Перечень графического материала</b></p>	<p>Рисунок 1 – Инвестиционный климат экономики;</p> <p>Рисунок 2 – Структура инвестиций в основной капитал в 2020 г.;</p> <p>Рисунок 3 – Структура инвестиций по целевому направлению;</p> <p>Рисунок 4 – Структура инвестиций по источникам финансирования;</p> <p>Рисунок 5 – Динамика цены на нефть «Brent»;</p> <p>Рисунок 6 – Динамика отношения объема инвестиций в основной капитал к ВВП в РФ;</p> <p>Рисунок 7 – Доля инвестиций в ВВП;</p> <p>Рисунок 8 – Индекс Мосбиржи на 26.05.2021;</p> <p>Рисунок 9 – Основные показатели деятельности «Сбербанка»;</p> <p>Рисунок 10 – Принцип работы «ИИС Купонная»;</p> <p>Рисунок 11 – Инвестиционные паи ПИФ УК «Открытие»;</p> <p>Рисунок 12 – Доход фонда ПИФ «Лидеры инноваций»;</p> <p>Рисунок 13 – Доход фонда ПИФ «Акции»;</p> <p>Рисунок 14 – Воронка продаж до внедрения разработанных мероприятий;</p> <p>Рисунок 15 – Воронка продаж после внедрения разработанных мероприятий;</p> <p>Таблица 1 – Сравнение показателей банка «Открытие» за 2020 и 2021 г.;</p> <p>Таблица 2 – Рейтинг кредитоспособности банка на 15.07.2020;</p>



	<p>Таблица 3 – Прогнозируемые показатели разработанных портфелей инвестиционных инструментов за 5 лет;</p> <p>Таблица 4. Инвестиционные издержки проекта;</p> <p>Таблица 5. Расчет заработной платы привлеченного персонала;</p> <p>Таблица 6. Структура ежемесячных издержек;</p> <p>Таблица 7 – Прогноз темпа роста ежемесячных продаж;</p> <p>Таблица 8 – Опасные и вредные факторы при выполнении работ;</p> <p>Таблица 9. Оптимальные параметры микроклимата на рабочем месте;</p> <p>Таблица 10. Предельно допустимые значения напряжения прикосновения и тока;</p> <p>Приложение А. MVP разрабатываемой системы;</p> <p>Приложение Б. Расчет показателей портфелей.</p>
--	--

**Консультанты по разделам выпускной квалификационной работы**

<b>Раздел</b>	<b>Консультант</b>
Социальная ответственность	Мезенцева И.Л.
Нормоконтроль	Долматова А.В.

<b>Дата выдачи задания на выполнение выпускной квалификационной работы по линейному графику</b>	28.01.2021 г.
---	---------------

**Задание выдал руководитель:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Доцент	Калашникова Т.В.	к.т.н., доцент		28.01.2021

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
ЗН71	Садыков Кирилл Игоревич		28.01.2021

## РЕФЕРАТ

Выпускная квалификационная работа содержит 85 страниц, 15 рисунков, 10 таблиц, 29 использованных источников.

Ключевые слова: инвестиции, инвестиционный рынок, инвестиционный портфель, ценные бумаги, банк, инвестиционный климат.

Предметом исследования являются инструменты привлечения клиентов для инвестиционной деятельности в отдел доверительного управления ПАО «Банк «Открытие».

Объектом исследования являются инвестиционные продукты для клиентов ПАО «Банк Открытие».

Цель работы – разработать инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие».

Для достижения поставленной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- Проведён анализ рынка инвестиций в России;
- Исследована тенденция развития инвестиционного рынка в России;
- Оценить инвестиционную привлекательность продуктов ПАО «Банк Открытие»;
- Разработаны портфели инвестиционных продуктов для физических лиц в банке «Открытие»;
- Оценить экономическую эффективность разработанных мероприятий.

В процессе работы проводились изучение и систематизация информации по предмету и объекту исследования. Источники информации представлены в списке использованных источников.

## ОГЛАВЛЕНИЕ

Введение.....	12
1 Анализ инвестиционного рынка в России.....	14
1.1 Общая характеристика инвестиционного рынка.....	14
1.2 Тенденции развития рынка инвестиций.....	23
2 Привлечение клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие».....	31
2.1 Общая характеристика деятельности банка.....	31
2.2 Анализ инвестиционных продуктов банка .....	39
2.3 Инструмент привлечения клиентов .....	45
2.4 Оценка экономической эффективности предложенных рекомендаций .....	51
3 Социальная ответственность .....	59
Введение.....	59
3.1 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности .....	59
3.2 Производственная безопасность .....	61
3.3 Экологическая безопасность .....	66
3.4 Безопасность в чрезвычайных ситуациях .....	66
Выводы по разделу .....	67
Заключение .....	69
Список использованных источников .....	71
Приложение А MVP разрабатываемой системы.....	75
Приложение Б Расчет показателей портфелей.....	76

## **Введение**

Роль инвестиционных вложений в экономике страны и населения невозможно переоценить, поскольку именно они являются двигателем прогресса всей экономической системы любого государства.

Одним из условий успешного функционирования банка является постоянное и эффективное привлечение инвестиционных средств клиентов. Актуальность выбранной темы обусловлена необходимостью развития системы привлечения клиентов в отдел доверительного управления.

В настоящее время все больше граждан проявляют интерес к инвестиционной деятельности, что обусловлено рядом событий, таких как: политические санкции, развивающаяся мошенническая деятельность с банковскими счетами, пандемия «COVID-19». Люди стремятся сберечь и накопить большой капитал на фоне данных событий. Вложения россиян в активы на фондовом рынке в 2021 году достигли 6 трлн рублей, что практически вдвое больше показателей 2020 года. Из данных активов около 1 трлн рублей находится на счетах доверительного управления различных банков страны; около 3% россиян на данный момент уже обратилось в отделы доверительного управления банков. Более 35% россиян высказываются различным агентствам о том, что на данный момент не занимаются инвестиционной деятельностью, но в скором времени собираются начать, а также заявляют, что определяют для себя инвестиционную деятельность как альтернативу депозитам.

Несмотря на хорошие тенденции развития инвестиционной деятельности граждан в стране, большинство из инвесторов не обладают достаточной квалификацией для занятия данной деятельностью, поэтому большая часть клиентов банков обращаются именно в отделы доверительного управления, что побуждает банки развивать систему привлечения клиентов, которых через некоторое время станет огромное множество. Банкам крайне необходимо для своего развития на данном этапе, когда все больше клиентов

отказываются от депозитов и вкладов, привлечь как можно больше инвесторов на условиях доверительного управления, для чего необходима развитая информационная корпоративная система и наличие привлекательных инвестиционных портфелей банковских продуктов. Данная тема рассматривается в выпускной квалификационной работе на примере ПАО «Банк Открытие».

Цель работы – разработать инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие».

Для достижения поставленной цели были поставлены и решены следующие задачи:

- Проведён анализ рынка инвестиций в России;
- Исследована тенденция развития инвестиционного рынка в России;
- Оценить инвестиционную привлекательность продуктов ПАО «Банк Открытие»;
- Разработаны портфели инвестиционных продуктов для физических лиц в банке «Открытие»;
- Оценить экономическую эффективность разработанных мероприятий.

Предметом исследования являются инструменты привлечения клиентов для инвестиционной деятельности в отдел доверительного управления ПАО «Банк «Открытие».

Объектом исследования являются инвестиционные продукты для клиентов ПАО «Банк Открытие».

В процессе работы проводились изучение и систематизация информации по предмету и объекту исследования. Источники информации представлены в списке использованных источников.

# **1 Анализ инвестиционного рынка в России**

## **1.1 Общая характеристика инвестиционного рынка**

На сегодняшний день инвестиционный рынок привлекает к себе внимание уже не только крупных предприятий, различных компаний и банковских структур, но и обычных граждан. Однако, в данной сфере у последних наблюдается отсутствие необходимых компетенций и знаний по данной тематике. Большинство из них не знают, каким образом инвестировать свои капиталовложения, чтобы они приносили доход и были выгодны инвестору, каковы структура рынка и инвестиционные инструменты.

Инвестиционный рынок представляет собой комплексную экономическую систему, которая основывается на взаимодействии ее участников и честной конкуренции как между ее субъектами, так и участниками.

Инвестиционный рынок обладает следующими основными функциями [1]:

1. активизация и привлечение незадействованного государственного и частного капиталов;
2. развитие инвестиционных институтов и инвестиционных направлений деятельности;
3. экономическое развитие государства и частных предприятий;
4. повышение дохода субъектов рынка
5. снижение инфляционного воздействия;
6. повышение уровня оборачиваемости денежных средств;
7. формирование новых и разделение имеющихся денежных потоков.

Из всех вышеперечисленных главной функцией инвестиционного рынка является активизация незадействованных капиталов и, как следствие,

создание выгодных предложений для капиталовкладчиков, что приводит к улучшению благосостояния и финансовой стабильности всего государства.

Как упоминалось ранее, данный рынок имеет довольно сложную структуру, которая объединяет в себе несколько отдельных сегментов [2]:

- рынок объектов реального инвестирования;
- рынок объектов финансового инвестирования;
- рынок объектов инновационных инвестиций.

Необходимо рассмотреть каждый из сегментов в отдельности, поскольку каждый из них обладает собственными составом и системой функционирования.

Рынок объектов реального инвестирования рассматривается для производственных предприятий и крупных компаний как инструмент долгосрочных капиталовложений и включает в себя сразу 3 элемента [2]:

1.Капитальные вложения. К ним относится инвестирование денежных средств компании в модернизацию имеющейся материально-технической базы, а именно закупка нового оборудования, развитие транспортного парка компании и т.п.

2.Недвижимость. Данный элемент подразумевает под собой строительство новых цехов, корпусов и других помещений, как жилых, так и нежилых, покупку земельных участков.

3.Прочие материальные объекты. В основном к ним относят сделки купли-продажи предметов искусства и различных драгоценных металлов (платина, золото и т.д.).

Рынок объектов финансового инвестирования является наиболее понятным и знакомым среди всех перечисленных

Во-первых, к нему относятся все операции с денежными средствами (предприятий, населения, государства), такими как: валютные сделки, депозитные операции, векселя.

Во-вторых, к данному рынку относятся покупка акций и облигаций различных компаний и другие операции, связанные с фондовым рынком и инвестирование в ценные бумаги.

Рынок объектов инвестиционных инвестиций подразумевает под собой интеллектуальные инвестиции и научно-технические инновации. Характерной чертой данного рынка является покупка участником рынка объектов интеллектуальной собственности, то есть это капиталовложения в научный сектор, опытно-конструкторские разработки и другие исследования.

Интеллектуальными инвестициями являются нематериальные активы или, как их еще называют, «неосязаемые» активы. В данном направлении происходят операции и сделки по приобретению и продаже изобретений, товарных знаков, патентов и т.д.

Научно-технические инновации представляют собой опытно-конструкторские разработки и иные исследования, являющиеся материальными активами.

Необходимо понимать, что каждый субъект инвестиционного рынка сам выбирает для своей деятельности выбирает собственный рынок и направление капиталовложений, в том числе и несколько из них одновременно. Например, компания, занимающаяся крупносерийным производством, выберет рынок объектов реального инвестирования, а рядовые граждане – рынок объектов финансового инвестирования.

Субъектами инвестиционного рынка являются его участники, где каждый обладает своей собственными ролью и обязанностями, которые со временем могут меняться, а участники вольны самостоятельно могут переходить из одной категории в другую.

Субъектами рынка непосредственно являются: продавцы, покупатели и посредники.

Между продавцами и покупателями происходят сделки купли-продажи того или иного актива. Покупатели преследуют цель приобрести необходимый



им инвестиционный продукт, а продавцы привлекают незадействованные, свободные денежные средства.

Стоит отметить, что в этом процессе совсем необязательно наличие посредника между покупателем и продавцом, однако, зачастую, он все же присутствует. Посредником может выступать брокер на фондовом рынке, банк и другой вспомогательный персонал.

Также на инвестиционном рынке присутствует понятие рыночной конъюнктуры, схожее с жизненным циклом продукта/услуги.

Рыночная конъюнктура состоит из 4 этапов развития любого инвестиционного инструмента [3].

Первый этап – возрастание рыночной конъюнктуры. Оно происходит на фоне общего подъема экономического климата. На данном этапе наблюдается положительная динамика спроса на все имеющиеся инвестиционные продукты, что, однозначно, приводит к увеличению цен на предложение рынка.

Второй этап – конъюнктурный взрыв. Он характеризуется большим спросом на инвестиционные товары у покупателей. При этом спрос наращивается постоянно, что приводит к дефициту предложения со стороны продавцов и посредников и к уменьшению доходности от инвестиционных продуктов. Тем не менее, данный этап положительно сказывается на всех субъектах инвестиционного рынка, увеличивая доход всех сторон

Третий этап – ослабление рыночной конъюнктуры. Ненадолго отмечается приравнивание уровня спроса к уровню предложения, после чего спрос падает, а весь рынок постепенно теряет лояльность всех сторон процесса.

Четвертый этап – упадок рыночной конъюнктуры. Доходность капиталовложений в этом этапе минимальна, ослабление уровня спроса на товар приводит к ослаблению уровня предложения.

Понимание зависимости одного этапа от другого, знание факторов их смены и возможность прогнозирования данных событий являются неотъемлемыми компетенциями квалифицированного инвестора.

Существует большое множество параметров, влияющих на развитие любой страны, как развивающейся, так и развитой, а именно: сложившееся законодательство, темпы экономического роста и инфляции, внешний долг, установленный валютный курс и политика в данной сфере, экономические условия и т.д [3].

В свою очередь важнейшими инвестиционными институтами являются:

- 1.Государство;
- 2.Иностранные инвесторы;
- 3.Частный и корпоративный бизнес-сектора;
- 4.Банки.

Из этого следует, что само понятие инвестиционного климата является сложной системой, выступающей основой для управления экономикой страны в целом (рис.1) [4].



Рисунок 1 – Инвестиционный климат экономики

Как видно из рисунка, на инвестиционный климат влияет огромное количество внутренних и внешних факторов воздействия.

Любой стране, как правило, присущ свой инвестиционный климат. Именно он демонстрирует уровень привлекательности экономики государства для возможных инвесторов. Инвестиционный климат Российской Федерации отличается от других некоторыми особенностями. Это связано с тем, что деловая среда формировалась в тяжелые для экономики страны времена прекращения существования СССР. В данный период времени российская экономика претерпевала значительные изменения, которые в последствие повлияли на процесс развития деловой среды [5].

Невозможно однозначно определить инвестиционный климат нашего государства ввиду резкости смены достоинств недостатками в нем. В настоящее время Россия находится в трудном положении, которое связано с переходом от административного к рыночному экономическому типу, и, более того, одной из важных задач для страны до сих пор остается выход из сложившейся неблагоприятной, кризисной ситуации.

Но несмотря на это, можно заметить, что инвестиционный климат России ежегодно качественно развивается, что подтверждается закреплением страны во всевозможных мировых рейтингах, связанных с исследованиями инвестиционной привлекательности различных государств.

Для общей оценки инвестиционного климата учитываются следующие показатели:

1. процесс регистрации предприятия в стране и его простота;
2. уровень развития кредитования в стране;
3. государственная политика воздействия на экономику за счет изменения государственного бюджета;
4. позиция государства на международной арене и ее участие в международных торговых операциях;
5. простота процесса ликвидации предприятия;

б. простота получения разрешения на строительство производственных цехов и жилых зданий;

За последнее десятилетие иностранные инвесторы активнее всего вкладывают свои средства в следующие отрасли российской экономики: нефтяная и химическая промышленности, сферу туризма, торговое посредничество, финансовое посредничество, металлургия и машиностроение, а также в пищевую промышленность.

Как говорилось ранее, одной из задач инвестиционного рынка является обращение денежных средств в экономике.

Формообразующем показателем реального сектора экономики является уровень инвестирования в основной капитал, рассмотренный на рисунке 2.



Рисунок 2 – Структура инвестиций в основной капитал в 2020 г.

За 2015-2020 гг. наблюдается неустойчивая инвестиционная политика в государственном и муниципальном секторах. Однако, сохранение тенденции роста общих объемов инвестиций в стране все-таки стало возможным, в основном за счет частных предприятий. Именно они компенсировали неуспешную инвестиционную политику государственных компаний.

В 2020 году доля частных предприятий по объему инвестиций в основной капитал составила 57,9%, что превышает показатели прошлых годов [6].

Данное явление можно объяснить неэффективностью функционирования государственных предприятий, вследствие чего в государственных компаниях возник инвестиционный кризис, который на данный момент принял затяжной характер. На начальном этапе становления рыночной экономики краткосрочные проблемы, связанные с развитием и формированием системы институтов, отчасти было возможным компенсировать использованием основных факторов производства, однако, если говорить о долгосрочном развитии, стал приобретать все большее значение аспект улучшения работы всех инвестиционных субъектов.

Немаловажно то, что инвестирование иностранными лицами в российскую экономику сохраняется на низком уровне, поскольку зарубежными инвесторами данный сектор является нестабильным, находящимся на предкризисном уровне.

Необходимо учесть факт, что с 2015 по 2020 года инвестирование в основной капитал государственными и муниципальными предприятиями стабильно, хоть и незначительно, снижалось. Несмотря на это, огромный вклад инвестиционных средств в основной капитал сохраняется за предприятиями смешанных форм, которые развиваются и функционируют за счет как государственных, так и частных структур. Это указывает на то, что участие государства в инвестиционной деятельности со временем снижается, открывая возможности приватизационным процессам, и, как следствие, активизирует деятельность, связанную с оптимизацией экономики и, в частности, инвестиционной политики.

Данный анализ способствует определению дальнейшего развития инвестиционной деятельности в России, что пригодится государству при определении авторитетных направлений развития, определении и улучшению

ключевых рыночных показателей и регулировании соответствующей инвестиционной политики.

При определении характера инвестиционной деятельности в основной капитал, следует учитывать и различать направления капиталовложения данных денежных средств (рис.3) [6].

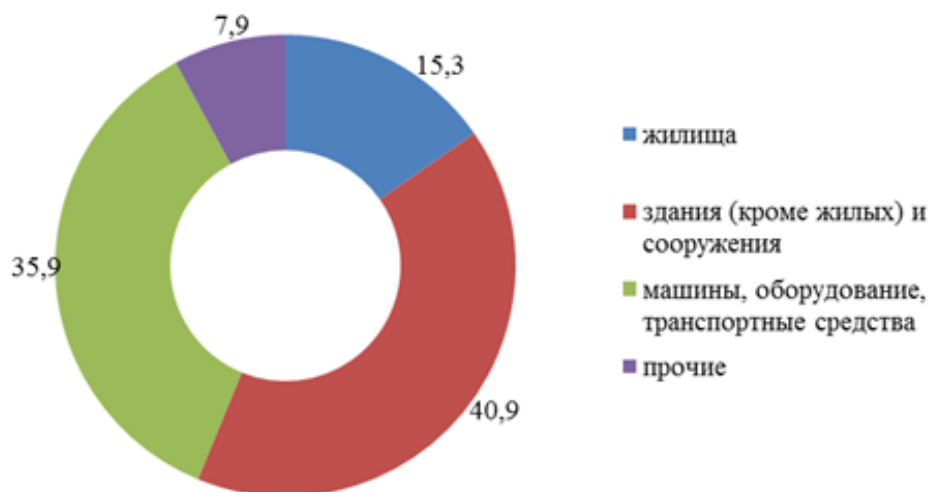


Рисунок 3 – Структура инвестиций по целевому направлению

Исходя из представленного графика, можно прийти к выводу, что большая часть инвестиций поступает на строительство и модернизацию нежилых сооружений (40,9%), технологического оборудования и транспортных средств (35,9%). Строительство жилых сооружений не привлекает потенциальных инвесторов, поскольку в сложившейся в стране ситуации у большей части населения нет возможности вкладывать необходимые средства в данную отрасль.

Графическое представление источников финансирования для инвестирования в основной капитал представлено на рисунке 4.



Рисунок 4 – Структура инвестиций по источникам финансирования

Как можно видеть из диаграммы, основным источником денежных средств, используемых в инвестиционной деятельности, являются частные средства, а именно 45,8%. Огромная часть капиталовложений приходится на заемные средства, выдаваемые банками (10,6%) и прочие кредитные организации (6,4%) [6].

На сегодняшний день существует большее множество инвестиционных инструментов, основными из которых являются:

1. банковские вклады (или депозиты);
2. страховые и пенсионные накопительные программы;
3. ценные бумаги (акции и облигации);
4. структурированные продукты банков (доверительное управление);
5. паевые инвестиционные фонды (ПИФ);
6. акции биржевых фондов или exchange traded funds (ETF);
7. драгоценные металлы (золото, серебро, платина и т.д.);
8. недвижимость;

## 1.2 Тенденции развития рынка инвестиций

За счет глобализации мировой экономики, внедрения инновационных информационных технологий в банковской сфере и других интеграционных

процессов роль инвестиционной привлекательности в развитии экономики страны увеличивается. То есть это напрямую влияет на рост иностранных инвестиций в страну. Особенно это относится к России, где наблюдается потеря большинства инструментов и субъектов инвестиционной деятельности в связи с имеющейся ситуацией на инвестиционном рынке [7]. Причин множество, вот лишь некоторые из них:

- Стабильное падение реального ВВП страны;
- Рост процентных ставок на кредиты в большинстве банков в России, параллельно проходящий с падением ключевых ставок на инвестиционные вложения;
- Нестабильное и, более того, негативное положение России на мировой политической арене;
- Девальвация рубля;
- Рост цен на продукты потребительской корзины граждан России;
- Развал нефтяной сделки «ОПЕК+».

Последний фактор сыграл большую роль, поскольку впервые за долгое время страны «ОПЕК» и «ОПЕК+» не смогли договориться об условиях сокращения добычи нефти, что привело к обвалу всего нефтяного рынка, приносящего России весомую часть государственного бюджета и доходов всех нефтяных компаний (рис.5).





Рисунок 5 – Динамика цены на нефть «Brent»

Произошел резкий скачок предложения на рынке и резкое падение спроса на данный продукт, что, по заявлению владельца «ЛУКОЙЛ» Леонида Федуна, приведет к ежедневной потере до 150 млн. долларов [8]. Некоторый период цена на нефть была даже близка к нулю у ряда компаний, на фоне чего также произошло укрепление зарубежной валюты и ухудшению ситуации с российским рублем.

Также необходимо заметить, что одним из ключевых факторов ухудшения инвестиционного климата в России является девальвация рубля, поскольку положение национальной валюты сильно влияет на приток иностранного капитала [9].

Кроме того, не стоит забывать тот факт, что введение агрессивных политических санкций зарубежными государствами в отношении Российской

Федерации сказывается на прямых иностранных инвестициях, что окончательно усугубляет инвестиционное положение рынка России [10].

На данный момент среди основных причин торможения развития инвестиционной привлекательности в России можно выделить [11]:

1. Неэффективное использование имеющихся финансовых инвестиционных ресурсов правительством России;

2. Неустойчивость российской экономики, непредсказуемость политической и геополитической ситуации в отношении России;

3. Высокая стоимость капитальных ресурсов.

На данный момент состояние национальной экономики в России находится в критическом положении в значительной части за счет динамики инвестиционной активности. В России данный показатель составлял 20,6% на 2018 г. (рис.6) [12].

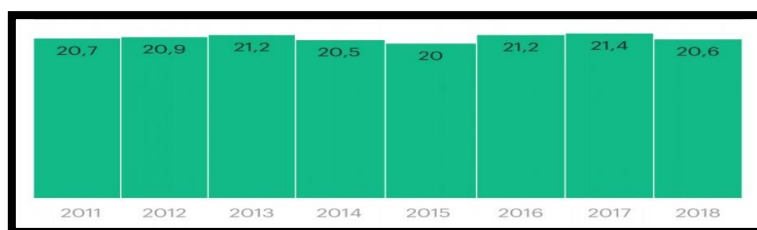


Рисунок 6 – Динамика отношения объема инвестиций в основной капитал к ВВП в РФ

Необходимо отметить, что, например, в Китае данный показатель составляет 45%, а в Индии – 32,4%.

Подводя итог всему вышесказанному, можно сделать вывод о том, что Правительству РФ жизненно-необходимо восстановить поток прямых зарубежных инвестиций в страну за счет введения специальных мер стимулирования данных инвестиций и изменения существующей инвестиционной политики. Это поможет стране закрепить свое положение в мировой экономической системе и повысить конкурентоспособность страны.

За последние полтора десятилетия отмечены динамичным и достаточно интенсивным развитием российской экономики. Непременным условием роста экономики страны является повышение уровня внешних и внутренних инвестиций. Таким образом, мы можем смело говорить о том, что с начала 2000 годов экономический рынок России довольно динамично развивается.

Несмотря на озвученный выше тренд, на сегодняшний день в Российской Федерации существует проблема необходимости фактического увеличения уровня вложений в реальный сектор экономики. И это при том, что экономический блок Правительства РФ в своей деятельности делает основной акцент именно на реальные, а не на финансовые инвестиции.

Россия богата колоссальными природными ресурсами и могучим человеческим потенциалом. Если сравнивать текущий уровень развития отечественного рынка инвестиций с 90-ми годами прошлого века, то можно констатировать, что наше государство уже сделало огромный шаг вперед. Тем не менее Российская Федерация обладает огромным нереализованным потенциалом для развития всех сфер экономики, в том числе и инвестиционного рынка. Огромную роль в этом процессе должно сыграть государство [13].

Традиционной слабой стороной российской экономики является недостаточный уровень инвестиционной активности. Цель по повышению доли инвестиций в российском ВВП постоянно присутствует в стратегических документах («Стратегия – 2020», утвержденная в 2008 году, в майском указе о «Долгосрочной государственной экономической политике» 2012 года) [14]. В майском указе 2018 года данная цель явно не декларируется, но многочисленные инициативы по улучшению качества инфраструктуры её подразумевают. Официальный прогноз экономического развития до 2024 предполагает опережающий рост инвестиций (темпом выше 6% в год с 2020 года), что должно вывести долю инвестиций в ВВП к 27 % к 2024 году.

Доля инвестиций в российском ВВП колеблется около 22%, что ниже, чем в развивающихся странах, где данный показатель устойчиво выше 30%

(рис.7). В ряде европейских стран с формирующимися рынками данный показатель также устойчиво выше российского (например, в Румынии, Турции, Черногории и Чехии).



Рисунок 7 – Доля инвестиций в ВВП

Как видно из рисунка рост российских инвестиций существенно замедлился в 2013 году, а затем в 2014-2015 годах на фоне введения санкций и ослабления рубля произошло их сокращение [15].

С 2018 года рост инвестиций вернулся в положительную зону, но по итогам 2019 года их объем все еще остается на 5% ниже докризисного уровня. Санкции и связанная с ними возросшая экономическая неопределенность, а также инвестиционные риски выступают серьезным ограничительным фактором для восстановления инвестиционной активности [16]. На это указывают опросы компаний. В ближайшей перспективе данные ограничивающие факторы, вероятно, сохранятся.

В Индекс Московской биржи на 13 марта 2021 года входят 42 компании, акции которых торгуются на российской площадке. Индекс Мосбиржи на 16,23% состоит из бумаг «Лукойла», на 14,03% из Сбербанка, на 12,2% из «Газпрома» и так далее (рис.8).



Рисунок 8 – Индекс Мосбиржи на 26.05.2021

Как видно из данного рисунка, несмотря на все кризисные потрясения, которые выпадали на Россию, а именно введение санкций рядом западных стран, пандемия «COVID-19» и падение цен на нефть, акции уверенно растут в своей цене, что говорит о конкурентоспособности крупнейших компаний в России и большом притоке инвестиционного капитала в них. Однако, как уже упоминалось ранее, пандемия крайне негативно сказалась на стоимости акций российских компаний, что стало рекордным падением стоимости более чем на 30%.

К 1 кварталу 2021 года индекс Мосбиржи вернулся на свою отметку и уже наблюдается положительный рост, что демонстрирует благоприятный инвестиционный климат в нашей стране на данный момент и настойчивость инвесторов, которые уверенно продолжают покупать акции отечественных компаний.

Инвестиционный рынок представляет собой сложную экономическую систему, которая индивидуальна для каждой отдельно взятой страны. Российский инвестиционный рынок хоть и является динамично развивающимся рынком, однако, часть его сегментов слабо развиты, а большинство субъектов инвестиционной деятельности потеряны. Это связано

с обвалом нефтяного рынка в 2020 году, агрессивных политических санкций со стороны других государств и ряда других как внешних, так и внутренних факторов. Но несмотря на это, российский инвестиционный рынок уверенно растет, что говорит о конкурентоспособности крупнейших российских компаний и большом притоке инвестиционного капитала в них.

Инвестиционная деятельность является неотъемлемой частью финансового благосостояние любого гражданина нашей страны, что, однозначно, помогает развитию отечественной экономики, но и в то же время помогает формированию личного капитала граждан страны, ведь данная финансовая деятельность заслуженно считается одной из наиболее доходных и эффективных.

Исходя из проведенной оценки благоприятности среды инвестиционного рынка в России, можно прийти к выводу, что, не смотря на политические санкции и экономические трудности с возникшей в 2020 году пандемией, российский инвестиционный рынок является довольно аутентичным рынком, чье развитие началось относительно недавно, однако, за это время на рынке, в частности в банковском сегменте и на фондовом рынке, наблюдается бурное развитие.

## **2 Привлечение клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие»**

### **2.1 Общая характеристика деятельности банка**

Банк «Финансовая корпорация Открытие» является коммерческой организацией, которая возникла в процессе объединения более чем десяти банков, как крупных, так и локальных [17]. Например, «Ханты-Мансийского Банка», «Петрокоммерц» и т.д. В результате этого сформировался универсальный коммерческий банк с диверсифицированной бизнес-структурой. Данный процесс слияния проводился компанией «Открытие Холдинг» в начале 2000-ых, что помогло ему стать крупнейшим частным банком в России. Немаловажный факт, что в 2017 году главным акционером банка стал «Центральный Банк Российской Федерации».

Одной из ключевых фигур банка является М.М.Задорнов, политический деятель и экономист, который является председателем правления «Финансовой Корпорации Открытие», некогда занимавший на протяжении двух лет должность Министра финансов Российской Федерации. Сейчас при Задорнове и идет процесс развития банка и укрепления лидирующих на рынке позиций.

На данный момент в клиентской базе банка насчитывается около 3 миллионов клиентов, из которых 2,7 млн физических лиц, 180000 представителей малого и среднего бизнеса в России, а также более 7000 корпоративных клиентов. На территории страны находится 601 офис в 73 регионах страны, а главным акционером банка является Центральный Банк Российской Федерации с долей 99,99% [18]. При этом ЦБ РФ выступает против политики банка об афишировании данной информации в проводимой банком рекламной политике. Так, например, многомиллионная компания с участием российских представителей шоу-бизнеса придалась жесткому контролю со стороны Банка России, в следствие чего был отменен лозунг: «Государственный банк, который меняется для Вас». По предоставленным в

открытых официальных источниках данным на 1 марта 2019 года активы компании составляют более 2,1 млрд. рублей, что позволяет банку «Открытие» занимать 8 место по России в данной категории, капитал организации составляет около 321 млрд. рублей, с обязательствами перед населением в 824 млрд. рублей и кредитным портфелем около 900 млрд. рублей.

Банк «Открытие» прошел санацию в 2017г., после чего поглотил другой банк, акционером которого также являлся Центральный банк Российской Федерации, «БИНБАНК», поэтому первые год-два банк приносил только убытки, требовал больших издержек. Чтобы узнать о тренде развития банка и его динамике, а также о том, как была принята возникшая в 2019 года пандемия «COVID-19» банком, необходимо произвести сравнительный анализ основных показателей банка «Открытие» за последний год. Результаты сравнительного анализа периода с 26.05.2020 по 26.05.2021 представлены в таблице 1, информация для которой была взята с открытого источника в сети интернет «Банки.ру».

Таблица 1 – Сравнение показателей банка «Открытие» за 2020 и 2021 г.

Показатель	Средства на 26.05.20, тыс. руб.	Средства на 26.05.2021, тыс. руб.	Изменение, тыс. руб.	Изменение, %	Место по России
Активы нетто	2 251 015 939	2 860 035 302	+609 019 363	+27,06%	8
Чистая прибыль	29 488 799	24 439 111	-5 049 688	-17,12%	4
Капитал	315 208 029	358 255 419	+43 047 390	+13,66%	6
Кредитный портфель	1 012 168 402	1 560 366 289	+548 197 887	+54,16%	7
Вклады физ. лиц	861 672 749	895 395 307	+33 722 558	+3,91%	6



Продолжение таблицы 1

Вложения в ценные бумаги	436 168 352	539 340 188	+103 171 836	+23,65%	5
--------------------------	-------------	-------------	--------------	---------	---

За прошедший год активы банка «Открытие» значительно выросли, а именно на 609 млрд. рублей или на 27%, что свидетельствует о расширении деятельности банка и рациональном их размещении банком [19]. На данный момент данный показатель является 8 по всей стране. Но несмотря на это, чистая прибыль банка сократилась на более чем 5 млрд. рублей, что может быть обусловлено целым рядом причин, не подтверждающим ухудшение положения банка. Вероятнее всего, на данное явление оказал влияние целый ряд факторов, как внешних, так и внутренних.

К внешним причинам такого уменьшения чистой прибыли можно отнести рост инфляции, чьи реальный показатели за последний год составили более 11% [20]. К внутренним же можно отнести увеличение операционных расходов или, что более вероятно в связи с пандемией «COVID-19», увеличение резервного фонда банка. Многие банки в этом году столкнулись с оттоком финансовых вложений, критическим падением акций большинства компаний, в том числе акции самого банка «Открытие» упали на 35%, поэтому расширение резервного фонда вполне оправдано.

За последний год наблюдается увеличение основного капитала банка на 43 млрд. рублей, что подтверждает высказанное ранее предположение о причине падения чистой прибыли организации, так как основной капитал напрямую зависит от резервного капитала. Также это означает увеличение эмиссионного дохода банка.

Колоссальный рост кредитного портфеля банка означает ориентацию банка на привлечение дохода через проценты по кредитованию и увеличение выданных кредитов, что вполне естественно на фоне падения рубля, потери рабочих мест и других явления весной 2020 года. Рост интереса людей к

вкладам и ценным бумагам вполне оправдан и говорит о росте финансовой грамотности у населения России, что также вполне оправдано и ожидаемо на фоне бушующей эпидемии.

Но не смотря на все вышеперечисленное, рентабельность как активов банка, так и его капитала упали в среднем на 10,5%, хотя ранее банк демонстрировал значительный рост рентабельности за 2018-2019 гг. и составлял 13-14%. Стоит отметить, что обвал рынка ценных бумаг банк воспринял вполне достойно, учитывая, что рентабельность других банков упала сильнее. Так, например, рентабельность лидера в данной отрасли на рынке РФ «Сбербанка» упала более чем на 27% (рис. 9).

1	1	Капитал (по форме 123)	4 044 392 340	4 503 071 220	7 537 321 520	7,057%		
2	-1	2	-1	ЛОРО-счета	68 867 791	82 525 025	-13 657 234	-16,55%
1	1	1	1	Чистая прибыль	403 086 885	519 669 406	-116 582 521	-22,43%
<b>ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ БАНКА</b>								
					%	%		п.п.
89	+26	47	+12	Рентабельность активов-нетто	2,27	3,13	-0,86	-27,57%
65	+12	33	+10	Рентабельность капитала	15,04	20,90	-5,86	-28,02%
247	+59	131	+19	Уровень просроченной задолженности по кредитному портфелю	3,55	2,49	+1,05	+42,30%

Рисунок 9 – Основные показатели деятельности «Сбербанка»

Примерно такие же показатели за последний год у банка «Тинькофф», в свою очередь, банк «ВТБ», являющийся одним из лидеров банковской отрасли в России, занимая 2 место по стране по большинству показателей, столкнулся с падением рентабельность более чем на 60%.

В общем и целом, можно с уверенностью заявить, что ПАО Банк «Открытие» уверенно держится на рынке и укрепляет свои позиции, даже не смотря на недавнее его нахождение у положения банкротства. Проводимые банком кредитные и инвестиционные политики, «удобные» процентные ставки, инновационные предложения и быстрое развитие помогли банку

«Открытие» добиться больших результатов за короткое время, а именно, например, стать лидирующим коммерческим банком страны.

Основной задачей банка «Открытие», как и любой коммерческой организации, является ориентация на получение прибыли. В этом и заключается общая стратегия организации, и на это направлены все подсистемы. Все остальные цели указаны в Уставе банка.

Вот лишь некоторые выполняемые ПАО Банк «Открытие» операции:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады до востребования и на определенный срок;
- размещение указанных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- кредитование юридических и физических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в т. ч. банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- купля-продажа иностранной валюты в наличной и безналичной форме.

Основным видом деятельности банка по ОКВЭД является «64.19 Денежное посредничество прочее» [21].

Эта группировка включает:

- аккумуляцию свободных денежных средств различных экономических субъектов и предоставление их от имени организации на определенных условиях

Данные виды деятельности осуществляются кредитными организациями (банками и небанковскими кредитными организациями) на основании лицензии, выдаваемой Центральным Банком России

Эта группировка также включает:

- привлечение денежных средств физических и юридических лиц во вклады;

- размещение привлеченных средств от своего имени и за свой счет;
- открытие и ведение банковских счетов физических и юридических лиц;
- осуществление расчетов по поручению физических и юридических лиц, в том числе банков-корреспондентов, по их банковским счетам;
- инкассацию денежных средств, векселей, платежных и расчетных документов и кассовое обслуживание физических и юридических лиц;
- привлечение во вклады и размещение драгоценных металлов;
- выдачу банковских гарантий;
- осуществление переводов денежных средств по поручению физических лиц без открытия банковских счетов, за исключением почтовых переводов.

Эта группировка не включает:

- предоставление кредитов на покупку домов специализированными учреждениями, не принимающими депозиты;
- деятельность по обработке сделок и расчетов по кредитным карточкам;
- деятельность по приему платежей физических лиц платежными агентами (юридическими лицами или индивидуальными предпринимателями) и банковскими платежными агентами (организациями, не являющимися кредитными организациями и индивидуальными предпринимателями).

ПАО Банк «Открытие» является одним из участников ломбардного списка, т.е. Центральный Банк России может принимать ценные бумаги в виде золота. У данного банка заключен договор с Министерством Внутренних Дел, поэтому банк имеет право направлять финансовые средства своего партнера, Пенсионного Фонда РФ, в накопления проходящих военную службу солдат и их жилищное обеспечение, а также от их лица заниматься управлением данных накоплений – доверительным управлением. Также может открывать счета для организаций-поставщиков оборонного комплекса РФ.

Банк «Открытие» находится под прямым контролем Центрального Банка Российской Федерации, а в кредитной организации находятся сотрудники Банка России.

Банк обладает возможностью также работать с НПФ (негосударственные пенсионные фонды), которые занимаются в сфере обязательного пенсионного страхования.

Вместе с этим ПАО Банк «Открытие» занимается социальными проектами различной направленности: от помощи хосписам, до строительства стадионов и благотворительных акций.

В 2012 году банк совместно с фондом «Вера» проводил благотворительный проект под названием «Добрые дела». Вся деятельность была направлена на помощь неизлечимо больным людям, которые вынуждены находиться в хосписах: выпускались памятные, приуроченные к проекту банковские карты и продавались тематические сувениры. Все средства, получаемые с покупок, и cashback-система с карт шли на помощь больным.

В 2013 году между ПАО Банк «Открытие» и футбольным клубом «Спартак» было подписано партнерское соглашение, по которому банк выплатил 1,2 млрд рублей на строительство стадиона (около 8,2% от общей стоимости стадиона). Данный стадион был построен в 2014 году и по сей день носит название «Открытие Арена», и считается самым красивым стадионом России. Данный стадион является домашним стадионом московского «Спартака» и на нем проходили как чемпионаты России, так и чемпионат мира.

Также банк участвовал в установке туристических биноклей на смотровой площадке на Воробьевых горах в Москве, что было встречено крайне тепло жителями Москвы и приезжими туристами, поскольку с Воробьевых гор открывается весь город Москва, но прежде никто не жертвовал средства на установку данных биноклей, которые обладают 10-ти кратным эффектом приближения. Через год подобными биноклями также

была оснащена Останкинская телевизионная башня. Все бинокли отмечены логотипом банка «Открытие».

Нет смысла отрицать, что все проекты обладают рекламной направленностью, причем по сравнению с другими рекламными инструментами данные решения оказались наименее затратными. Тем не менее в данных акциях так или иначе поднимаются острые проблемы для определенных групп людей, которые были вполне довольны полученными результатами, что может служить доказательством продуманной и четко построенной маркетинговой политики. Так или иначе 2013-2015 года для банка оказались крайне тяжелыми, в процессе чего он практически полностью обанкротился, если бы не помощь правительства и ЦБ РФ в частности.

Как и любая коммерческая организация ПАО Банк «Открытие» проходит ежегодную оценку своей деятельности различными организациями [22]. Рейтинги банка представлены в таблице 2.

Таблица 2 – Рейтинг кредитоспособности банка на 15.07.2020

Агентство	Оценка	Прогноз
АКРА	AA-	Позитивный
Эксперт РА	ruAA-	Позитивный
Moody's	Ba2	Стабильный

Пока что оценки аккредитованных рейтинговых агентств вполне хорошие, по мнению агентств «АКРА» и «Эксперт РА» банк обладает высоким уровнем кредитоспособности, но это национальный и краткосрочный прогноз, поэтому в ближайшее время он может поменяться, как было уже неоднократно. ПАО Банк «Открытие» уже несколько раз то получал позитивные оценки, то был раскритикован этими же агентствами. Прогноз агентства «Moody's» составляет рейтинг для долгосрочных депозитов, причем как в национальной, так и в иностранных валютах, что говорит для инвесторов и других заинтересованных лиц, что банк достаточно стабилен для инвестирования в него своих финансовых средств, накоплений и сбережений.

## 2.2 Анализ инвестиционных продуктов банка

ПАО Банк «Открытие» предлагает стандартные вклады, однако, ставки по ним стремительно падают, поэтому физическим лицам, клиентам банка, это все менее интересно. Многие аналитики банка говорят, что к концу 2020 года ставки будут всего около 2,5% по вкладам, к тому же необходимо учитывать тот факт, что в России реальная инфляция составляет примерно 11%. Поэтому вклады как способ инвестирования не имеют смысла. Это лишь инструмент небольшого уменьшения уровня инфляции своих денежных средств.

Для доходных инвестиций в банке предлагается целый ряд других инструментов. Первый это брокерский счет, через который клиент самостоятельно совершает операции. Необходимо открыть счет в ПАО Банк «Открытие», куда в последствии зачисляются денежные средства. В данном инструменте предполагается самостоятельная покупка ценных бумаг, их своевременная продажа и покупка, круглосуточное слежение за рынком и прогнозирование изменений котировок ценных бумаг.

Однако при использовании такого способа инвестирования существует риск потерять все свои денежные средства, которые ничем не защищены от резкого и непредсказуемого падения цен на акции, как было во время пандемии «COVID-19».

В связи с высокими рисками ведения самостоятельной брокерской деятельности, большинство клиентов инвестируют через Управляющую Компанию «Открытие», поскольку всё, что предлагается в ПАО Банк «Открытие» через одноименную УК, проходит через систему защиты капитала. Это означает, что даже если стратегия, выбранная клиентом через УК «Открытие», прогорит, или обанкротится как сам банк, так и УК, то все денежные средства клиенту будут возвращены. Это уникальная система, которая больше не предлагается ни одним банком России.

Одной из самых востребованных среди клиентов стратегий является «ИИС Купонная», где происходит получение инвестиционного дохода за счет

«купонных» выплат по опционному контракту [23]. Хочется сразу отметить, что все стратегии индивидуальны, а также индивидуальны предложения внутри каждой стратегии. В «ИИС Купонная» клиенту предлагается система с «купонными» выплатами (рис. 10). В данной стратегии на денежные средства клиенту покупается часть акций компаний, заложенных в инвестиционный портфель, определенный специальными аналитиками, круглосуточно мониторящими деятельность и котировки акций различных компаний, как зарубежных, так и отечественных.

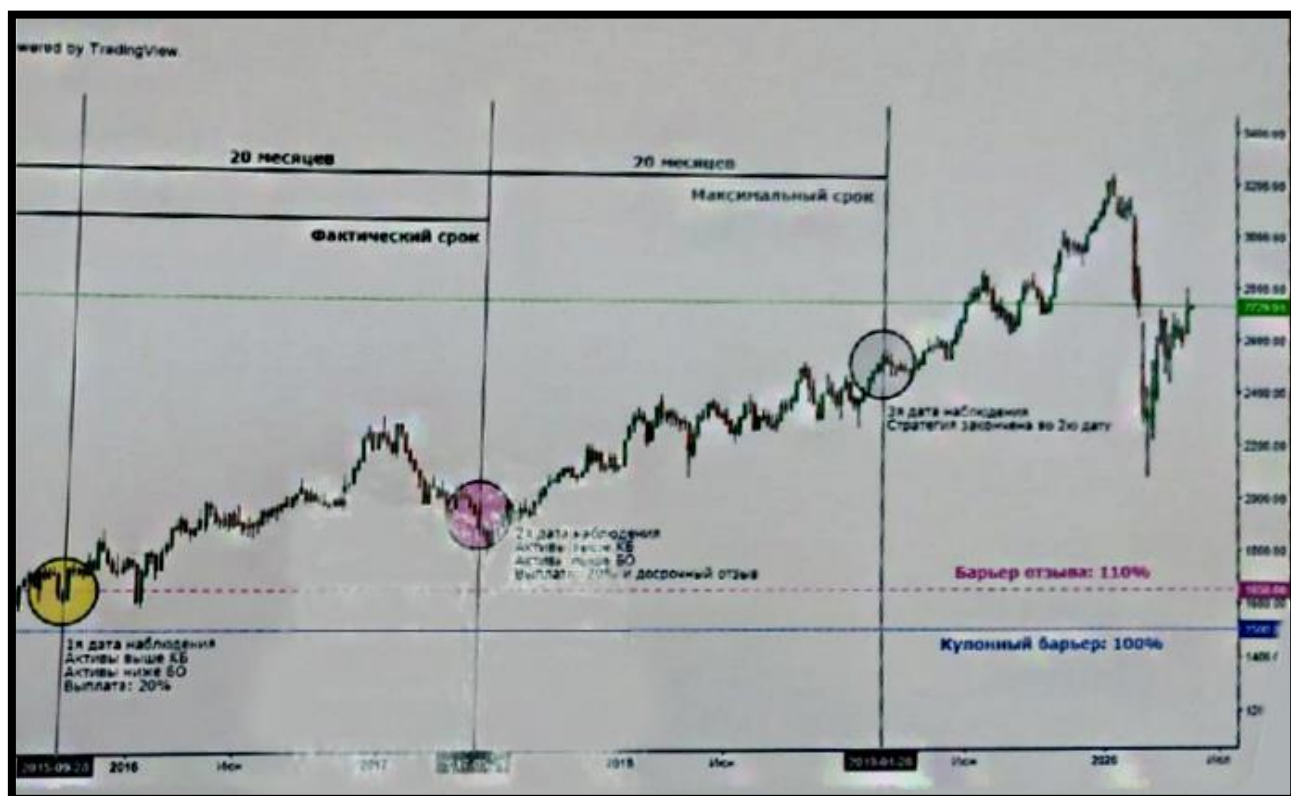


Рисунок 10 – Принцип работы «ИИС Купонная»

Клиент вносит в данную стратегию, установленную на 5 лет, определенную денежную сумму, одновременно с этим сразу выплачивая 2,5% от этой суммы УК «Открытие». В представленной на рисунке 10 стратегии дата наблюдения составляет 20 месяцев.

Дата наблюдения – это временной промежуток времени, через который происходит проверка того, насколько выросли или упали цены акций, участвующих в стратегии.



В первую дату наблюдения (ровно через 20 месяцев после внесения денежных средств в стратегию) происходит проверка курса акций из инвестиционного портфеля. Если стоимость акций выросла хотя бы на 0,01%, то клиент получает 20% от внесенной им суммы, то есть в данном случае 20% за 20 месяцев. Данный показатель уже намного выше, чем в любом банке на территории России. Проводя аналогию сложно представить, где могут предложить вклад с 12% годовых.

Если стоимость акций упала хотя бы на 0,01%, то клиент не получает никаких выплат, но в ПАО Банк «Открытие» на такой случай предусмотрена система «эффекта памяти».

Эффект памяти – это автоматическое запоминание понижения котировок акций конкретным клиентом в конкретную дату наблюдения.

Соответственно, если еще через 20 месяцев стоимость акций вырастет хотя бы на 0,01%, то клиент получит 20% за 1 и 2 даты наблюдения, то есть 40% за 40 месяцев.

Обычно различные виды предложений в «ИИС Купонная» отличаются продолжительностью, от трех до пяти лет. В описанной выше стратегии представлено пятигодичное предложение.

Также в ПАО Банк «Открытие» предусмотрен «барьер отзыва», распространяющийся только на «ИИС Купонная».

Барьер отзыва – это увеличение стоимости акций из инвестиционного портфеля более чем на 10% в дату наблюдения относительно даты начала участия в стратегии.

При возникновении барьера отзыва клиенту выплачиваются 20% в данную дату наблюдения, а после стратегия закрывается, а клиенту возвращаются все внесенные денежные средства, то есть происходит ее преждевременное закрытие.

Еще одним инструментом получения доходных инвестиций в банке является «ИИС Структурированная». Его принципиальным отличием от «ИИС Купонная» является потенциальная неограниченность. То есть на

сколько подорожают акции, столько и получают клиенты, участвующие в стратегии «ИИС Структурированная», но портфели подбираются таким образом, что стоимость акций в среднем возрастает на 12-14%, не больше. Преимуществом так же, как и в «ИИС Купонная», является наличие защиты капитала.

Не самым востребованным в банке инструментом для инвестирования является открытие ПИФ счета. В данном инструменте отсутствует защита капитала, то есть клиент полностью вручает свои денежные средства в распоряжение УК «Открытие».

Благодаря наличию высококвалифицированного отдела аналитики, практически все ПИФ инвестиции стабильно растут с каждым годом (рис. 11).

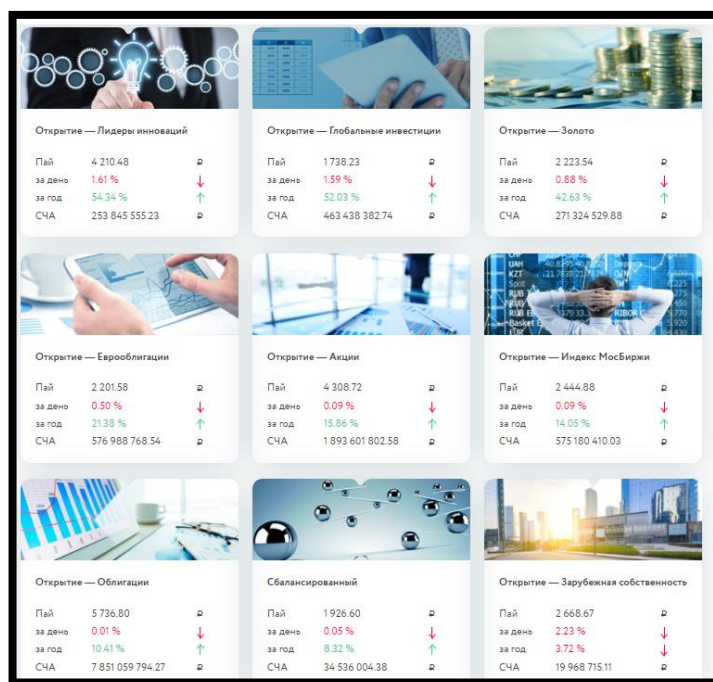


Рисунок 11 – Инвестиционные паи ПИФ УК «Открытие»

Самые агрессивные и высокорискованные предложения растут в среднем на 40-60% в год, кроме золота, поскольку оно стабильно растет из года в год. Для самых осторожных в банке предлагается «Открытие – Облигации» и «Открытие – Сбалансированный», которые приносят наименьшую прибыль, но при этом точно вырастут в цене. Доходность паев в

валюте в зарубежные компании являются уникальными в своем роде, но их доходность является относительной величиной.

Инвестиционное страхование жизни – продукт, сочетающий в себе страхование жизни клиента и финансовый инструмент, позволяющий получить доход за счет инвестирования части внесенных денежных средств в различные финансовые активы, предлагаемые страховщиком (облигации или акции различных компаний, представляющих различные сектора экономики, драгоценные металлы и т. п.).

ИСЖ подразумевает под собой систему, схожую с «ИИС Купонная», то есть имеется дата наблюдения и выплаты в случае подорожания инвестируемых акций хотя бы на 0,01%. Ставки составляют 8,1% на срок 3 года, 10% на срок 5 лет и 12% на срок 7 лет на инвестируемую сумму. Также присутствует налоговый вычет, он происходит единовременно 13%, но не более 15 600р, но деньги нельзя снимать до конца срока действия договора.

Преимуществом инвестиционного страхования жизни является само страхование жизни, то есть если человек уйдет из жизни, то его наследники получают всю сумму, а если уйдет из жизни в результате несчастного случая, то наследникам будет выплачено 200% от застрахованной суммы. Также доход от данного вида инвестиций не облагается налогом.

В банке также есть «ИСЖ Пополняемый», которого больше нет ни в одном банке России, а подобная программа есть в компаниях «Adidas» «Twitter» «British Petroleum» и т.д. Его смысл заключается в выплатах в даты наблюдения с конечной суммы, то есть если вносить в течение 5 лет по 100 000 рублей, то ежегодная выплата будет 9% от 500 000 рублей, наличия ежегодного возврата налоговых вычетов, а капитал защищается банком. Но присутствует НДФЛ с ежегодных выплат.

Учитывая средний уровень инфляции, доходность составляет около 6% в год и гарантия того, что деньги будут полностью выплачены в конце расчетного периода, поскольку снимать оттуда средства запрещено. Это подходит для тех клиентов, кто точно знает через какой период, и какая сумма

ему понадобится, боясь потратить их к намеченному сроку. А в случае ухода из жизни клиента, всю сумму выплатят его наследникам.

Последний рассматриваемый инструмент инвестирования в ПАО Банк «Открытие», который сильно похож на ИСЖ, – накопительное страхование жизни (НСЖ). Здесь нет никаких выплат и процентных накоплений, а клиент просто копит какую-то сумму к определенному моменту времени, но его берут по ряду других преимуществ.

В случае если клиент получит II степень инвалидности, то он может более не вносить средства в банк, а за него это сделает страховая компания, а по окончании срока ему выплатят все средства.

Если клиент уйдет из жизни в результате дорожно-транспортного происшествия, то его родственники получают 300% от конечной суммы.

Во время больничного периода, когда клиент по той или иной причине не может зарабатывать деньги, то страховая компания платит за него, а в последствии до конца срока действия договора надо будет вернуть эти средства, а за каждый месяц, проведенный на больничном, клиенту безвозмездно выплачивается 0,5% от конечной суммы.

Главным преимуществом, почему клиенты берут данный инвестиционный инструмент, является категория «Критических заболеваний», на которую страховой компанией выплачивается до 9 млн. рублей.

К критическим заболеваниям относится кардио- и нейрохирургия, пересадка органов, онкологические заболевания. Это своеобразный «зеленый коридор», который всегда должен быть у любого человека, ведь вместо ожидания выплаты квоты, клиент способен безвозмездно за счет страховой компании получить платное и дорогостоящее лечение в любой точке Российской Федерации.

Также страховой компанией через банк выплачивается 400 000 рублей на реабилитацию клиента на безвозмездной основе.

Защитные инвестиции являются неотъемлемой частью инвестиций любого физического лица, поскольку это оберегает его от самых дорогостоящих рисков в нашей жизни, но оно не пользуется особой популярностью в Российской Федерации за счет отсутствия доходности и, наоборот, присутствием инфляционных процессов, из-за которых финансовые средства лишь растрачиваются «на воздух». Однако, как уже говорилось ранее, это «зеленый коридор» в экстренных и чрезвычайных ситуациях, который сможет спасти человека от многочисленных трат на лечение тех болезней и травм, которые человек только может еще получить.

### **2.3 Инструмент привлечения клиентов**

Ознакомившись со всеми инвестиционными продуктами, предлагаемыми банком, а также изучив инвестиционный рынок в РФ и его динамику, были разработаны инвестиционные стратегии для клиентов ПАО Банк «Открытие», которые будут предлагаться для клиентов сотрудниками банка.

Необходимо учитывать, что при составлении стратегии брались высоко рискованные инвестиционные предложения, и не учитывались предложения с низкой доходностью.

Хоть в ведении инвестиционной деятельности через брокеров будучи физическим лицом и отсутствует потолок прибыли, так называемый «барьер отзыва», но для данного вида инвестирования необходимо глубокое знание темы вопроса, а именно:

- Знание и анализ инвестиционного рынка России;
- Отслеживание геополитической ситуации в мире или конкретно в России (зависит от рынка);
- Знание поведения рынка.

Помимо всех этих знаний необходимо круглосуточное отслеживание изменений котировок акций, различных информационных и новостных ресурсов, умение быть азартным человеком, совмещая это с осторожностью. Одним словом, не все клиенты способны этим заниматься, если учитывать, что у них есть основной вид деятельности, личная жизнь и так далее.

Инструмент привлечения клиентов включает в себя разработку специального программного продукта (дополнения к имеющейся корпоративной системе) и формирование ряда портфелей инвестиционных продуктов.

Портфели различны и зависят от финансовых целей клиента, его готовности к наступлению рискованного события, и инвестируемой суммы, которая складывается из ежемесячных/ежегодных взносов клиентов на свой инвестиционный счет в банке.

На основе вышеуказанных данных клиента, обрабатываемых разработанным программным продуктом, формируется индивидуальный портфель инвестиционных продуктов и статус клиента. Пример данной системы представлен в приложении А.

Статус клиента формируется исключительно из объема инвестируемых денежных средств и представлен следующим образом:

1. для ежегодных инвестиций от 100 000 рублей до 200 000 рублей – статус «Econom»;
2. для ежегодных инвестиций от 200 000 рублей до 300 000 рублей – статус «Optimum»;
3. для ежегодных инвестиций от 300 000 рублей – статус «Luxe».

В зависимости от целей клиента, будь то страхование жизни или инвестирование в агрессивные рискованные ПИФы, формируется индивидуальный портфель инвестиционных продуктов и подразделяется на:

1. «ИСЖ Структурированная» – инвестиционный портфель, который подразумевает под собой страхование жизни клиента на условиях «ИСЖ Пополняемый Страйк» на крупную денежную сумму от ряда заболеваний и

несчастных случаев, к которым относятся инвалидность I-II группы, обнаружение раковых заболеваний и уход клиента из жизни, при наступлении которого доход от стратегии переходит к ближайшему наследнику в соответствии с очередностью наследования, установленной в статьях 1142-1145 и 1148 Гражданского Кодекса РФ, и подразумевает под собой 100% защиту капитала. Также в данном портфеле рассматриваются структурные продукты банка, собираемые из опционов различных компаний. Опционы определяются на момент сборки структурированного продукта из наиболее привлекательных компаний с высокой доходностью по сравнению с другими компаниями на данном рынке. В структурных продуктах банка доход клиента зависит от роста базового актива компаний, в которые инвестирует банк, и от коэффициента участия клиента, который определяется волатильностью компаний, в которые инвестирует банк.

2. «ИСЖ Агрессивный» – инвестиционный портфель, который подразумевает под собой страхование жизни клиента на условиях «ИСЖ Пополняемый Страйк» на крупную денежную сумму от ряда заболеваний и несчастных случаев, к которым относятся инвалидность I-II группы, обнаружение раковых заболеваний и уход клиента из жизни, при наступлении которого доход переходит к ближайшему наследнику в соответствии с очередностью наследования, установленной в статьях 1142-1145 и 1148 Гражданского Кодекса РФ и подразумевает под собой 100% защиту капитала. Пример расчета стратегии представлен на рисунке 12. Вторым инструментом в данном портфеле рассматривается ПИФ «Лидеры инноваций». Данный фонд подразумевает инвестирование в Американские компании, такие как: «Facebook», «Microsoft», «Intel», «Alphabet», «Dropbox». Данный фонд является высоко рискованным, однако, за последний год, начиная с пандемии «COVID-19», данные компании показали отличный рост. Доход фонда данного ПИФа представлена на рисунке 12.

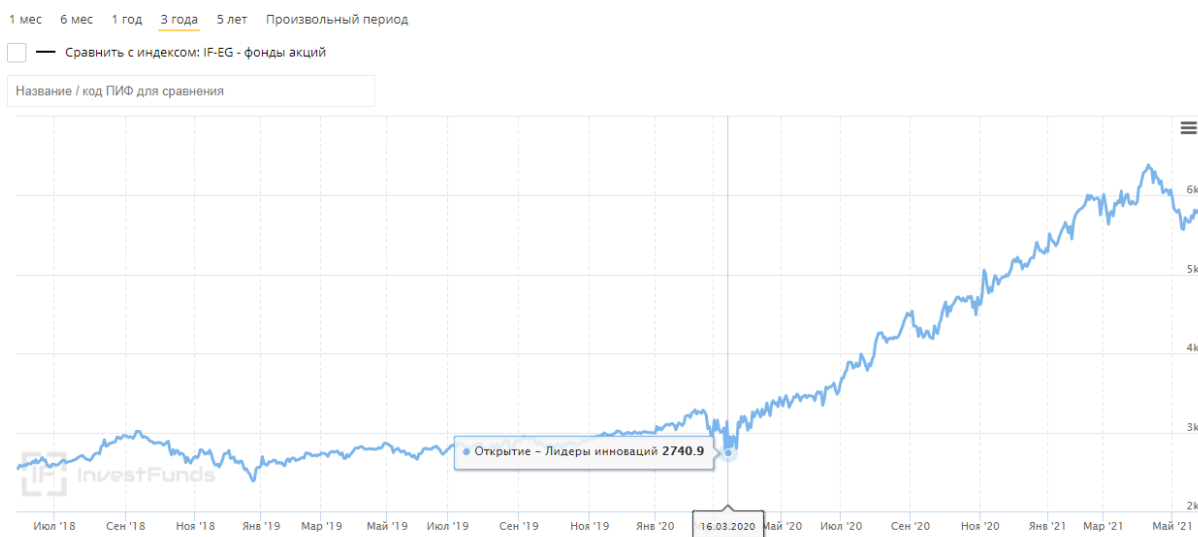


Рисунок 12 – Доход фонда ПИФ «Лидеры инноваций»

3. «ИИС Структурированная» – инвестиционный портфель, который подразумевает под собой открытие «ИИС Купонная». Получение инвестиционного дохода происходит за счет «купонных» выплат по опционному контракту. В «ИИС Купонная» клиенту предлагается система с «купонными» выплатами (рис. 10). В данном портфеле на денежные средства клиенту покупается часть акций компаний, заложенных в инвестиционный портфель. Вторым инструментом выступает «ИИС Структурированная» рассматриваются структурные продукты банка, собираемые из опционов различных компаний. В структурных продуктах банка доход клиента зависит от роста базового актива компаний, в которые инвестирует банк, и от коэффициента участия клиента, который определяется волатильностью компаний, в которые инвестирует банк.

4. «ИИС Агрессивный» – инвестиционный портфель, который подразумевает под собой открытие «ИИС Купонная». Получение инвестиционного дохода происходит за счет «купонных» выплат по опционному контракту. В «ИИС Купонная» клиенту предлагается система с «купонными» выплатами (рис. 10). На денежные средства клиенту покупается часть акций компаний, заложенных в инвестиционный портфель. Вторым инструментом выступает ПИФ «Акции». Инвестиционная стратегия фонда



предполагает активного управления, базирующееся на принципах долгосрочного инвестирования, диверсификации и эффективного риск-менеджмента. Инвестирование осуществляется преимущественно в недооцененные акции первого эшелона и наиболее перспективные акции второго эшелона с высоким потенциалом роста в долгосрочной перспективе. Основной доход фонда обеспечивает прирост курсовой стоимости акций российских компаний. Основными активами являются такие компании, как: «Газпром», «Сбербанк», «Лукойл», «Яндекс», «Роснефть». Доход фонда данного ПИФа представлена на рисунке 13.

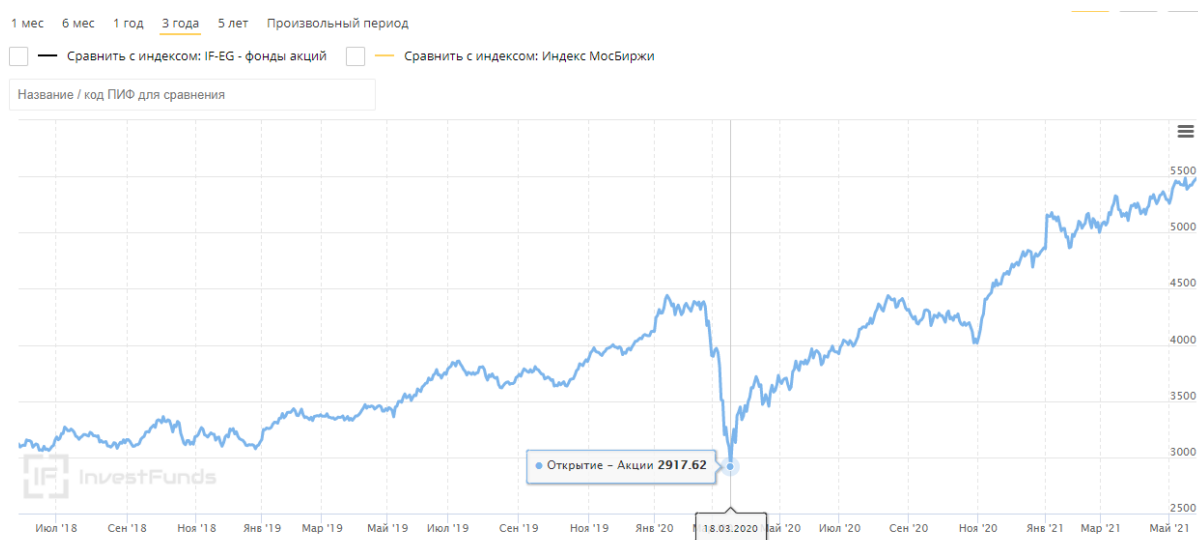


Рисунок 13 – Доход фонда ПИФ «Акции»

Из рисунка 13 видно, что данный фонд на данный момент показывает отличную динамику роста и уже превысил показатели февраля 2020 года, когда рынок обвалился в связи с пандемией «COVID-19».

Все вышеперечисленные портфели инвестиционных продуктов были рассмотрены в таблице 3, где можно проследить конечную сумму активов, динамику доходности при росте инвестируемой клиентом суммы, а также риски потери денежных средств, которые относятся лишь к тем стратегиям и тем денежным средствам, которые относятся к рисковому и агрессивным ПИФам, поскольку по всем остальным инструментам банком предусматривается защита капитала, и риски отсутствия заработка.

Таблица 3 – Прогнозируемые показатели разработанных портфелей инвестиционных продуктов за 5 лет

Наименование портфеля инвестиционных продуктов	Инвестиции клиента, руб./год	Конечная сумма активов, руб.	Доходность, %	Риск, %	
				потерять	Не заработать
«ИСЖ Структурированная Есоном»	100 000	791 986	59,2 (11,84 в год)	0	11%
«ИСЖ Структурированная Optimum»	200 000	1 555 996	55,6 (11,12 в год)	0	11
«ИСЖ Структурированная Luxe»	300 000	2 311 144	54,08 (10,82 в год)	0	11
«ИСЖ Агрессивный Есоном»	100 000	884 144	89,21 (17,84 в год)	26	12,5
«ИСЖ Агрессивный Optimum»	200 000	1 734 357	85,77 (17,15 в год)	26	12,5
«ИСЖ Агрессивный Luxe»	300 000	2 586 999	85,76 (17,15 в год)	26	12,5
«ИИС Структурированная Есоном»	100 000	841 609	68,32 (13,66 в год)	0	7
«ИИС Структурированная Optimum»	200 000	1 622 030	62,2 (12,44 в год)	0	7
«ИИС Структурированная Luxe»	300 000	2 432 945	62,2 (12,44 в год)	0	7
«ИИС Агрессивный Есоном»	100 000	904 954	90,99 (18,19 в год)	32	9,5
«ИИС Агрессивный Optimum»	200 000	1 819 997	92 (18,4 в год)	32	9,5
«ИИС Агрессивный Luxe»	300 000	2 740 861	91,99 (18,39 в год)	32	9,5

Из приведенной выше таблицы можно сделать вывод, что наибольшей доходностью обладают те портфели, которые содержат в себе в качестве инвестиционного продукта ПИФ «Лидеры инноваций» либо ПИФ «Акции», которые за последний год показали отличную тенденцию роста дохода фонда, но сохраняют в себе повышенный риск для инвестора, потому что компании, чьи акции покупаются в данных фондах, сильно зависят от внешних условий среды. Расчеты показателей данных портфелей представлены в приложении Б.

Наименьшей доходностью обладают те портфели, где включен продукт «ИСЖ Пополняемый Страйк», который, естественно, является доходным инвестиционным продуктом, но призван, в первую очередь, страховать жизнь и здоровье клиента от ряда критических заболеваний и несчастных случаев.

Оптимальными показателями обладают портфели «ИИС Структурированная», где также, как и в «ИСЖ Структурированная» имеется 100% защита капитала клиента, то есть даже в случае банкротства банка инвестируемая сумма будет возвращена клиенту по условиям заключаемого договора, и, при этом, доходность выше.

Планируется, что данный проект, в конечном итоге, принесет банку рост клиентской базы отдела доверительного управления и рост его финансового актива.

## **2.4 Оценка экономической эффективности предложенных рекомендаций**

Разработка предложенного инструмента привлечения клиентов потребует дополнительные затраты со стороны банка, поскольку необходимо разработать программный продукт для сотрудников банка либо оптимизировать уже имеющийся (модернизировать корпоративную информационную систему), нанять нового сотрудника в лице премиум-менеджера по инвестиционным продуктам банка, обучить данного менеджера и пр. Инвестиционные издержки данного проекта представлены в таблице 4.

Таблица 4. Инвестиционные издержки проекта

Наименование издержек	Сумма, руб.
Разработка программного продукта	49 900
Обучение премиум-менеджера инвестиционных продуктов банка	25 000
Итого	74 900

Для разработки (оптимизации) корпоративной информационной системы решено воспользоваться услугами ООО «Битроника» [24]. Данная компания занимается разработкой трудоемких программных систем более 20 лет, пользуется авторитетом у потребителей и предложенные данной компанией готовые решения подходят для разрабатываемого инструмента привлечения клиентов; стоимость работ составит 49 900 рублей.

Для обучения премиум-менеджера инвестиционных продуктов банка решено пригласить бизнес-тренера по инвестиционным продуктам ПАО «Банк Открытие», стоимость услуг которого составляет 25 000 рублей.

Необходимо отметить, что для данного проекта рассматривается офис банка ОО «На Ноградской», в котором имеется в наличии пустующее и готовое рабочее место в отдельном кабинете с установленным печатающим устройством, подключенным к компьютеру, поэтому данные инвестиционные издержки в разрабатываемом проекте не учитываются

Итого инвестиционные издержки составят 74 900 рублей.

Разработанный инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления клиентов в ПАО «Банк Открытие» привлечет большое количество новых клиентов, поэтому для функционирования необходимо привлечь персонал, затраты на заработную плату которого указаны в таблице 5.

Таблица 5. Расчет заработной платы привлеченного персонала

Наименование должности	Штат, чел.	Оклад, руб.	Заработная плата по договору, руб.	З/п за вычетом НДФЛ (13%) (работнику на руки)	Взносы во внебюджетные фонды, руб.	Итого, руб.
Премиум-менеджер	1	120 000	156 000	135 720	47 112	203 112

Была рассчитана оптимальная заработная плата сотрудников (в сравнении со среднерыночной), и приведена сумма расходов предприятия на их содержание (с учетом взносов во внебюджетные фонды).

Структура ежемесячных издержек представлена в таблице 6.

Таблица 6. Структура ежемесячных издержек

Наименование постоянных затрат	Сумма, руб	Наименование переменных затрат	Сумма, руб
Оплата труда персонала (включая отчисления на социальные нужды)	203 112	Расходы на канцелярию	11 751
Расходы на содержание и эксплуатацию оборудования	4 000	Электроэнергия	147
Итого	207 112	Итого	11 898

Для разрабатываемого инструмента привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие» потребуется 219 010 рублей суммарных издержек.

Продвижение отдела доверительного управления требует определение количества приведенных клиентов для определения темпа роста, образовавшегося ввиду разработанных мероприятий, чьи показатели отражаются в воронке продаж. На рисунке 14 представлена воронка продаж прошлых периодов до внедрения разработки.

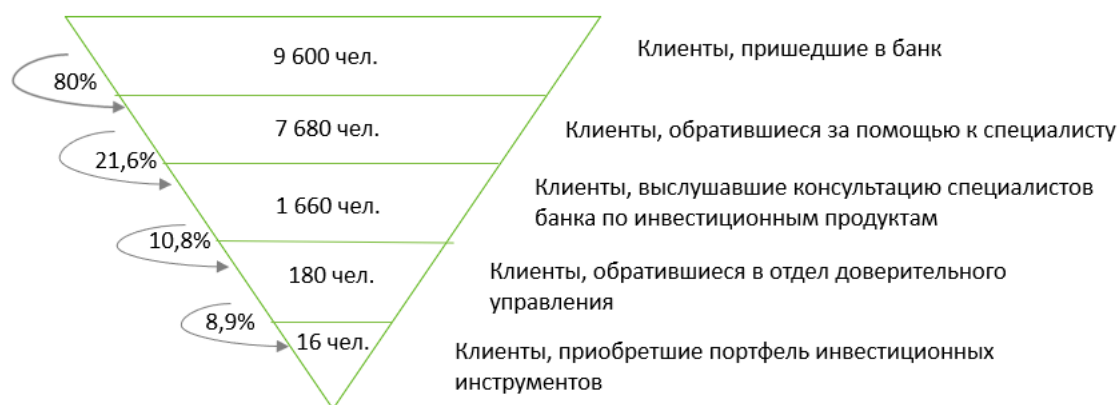


Рисунок 14 – Воронка продаж до внедрения разработанных мероприятий

Из представленного рисунка можно сделать вывод о том, что итоговая конверсия до внедрения разработанных мероприятий составляла 0,17%.

Благодаря предложенным рекомендациям, удалось увеличить количество клиентов, выслушавших консультацию специалиста и, в конечном итоге, обратившихся в отдел доверительного управления. Воронка продаж после внедрения разработанных мероприятий представлена на рисунке 15.

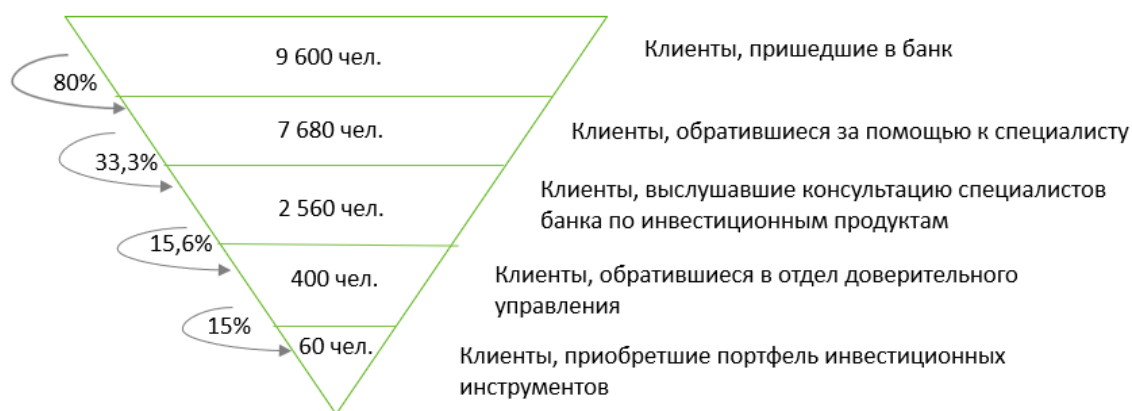


Рисунок 15 – Воронка продаж после внедрения разработанных мероприятий

Из представленного рисунка можно сделать вывод о том, что итоговая конверсия после внедрения разработанных мероприятий составила 0,63%. Таким образом, количество клиентов, инвестировавших в банк свои денежные средства, увеличилось более чем в 3,7 раза.

Прогноз темпа роста ежемесячных продаж инвестиционных продуктов банка зависит от количества приведенных клиентов в отдел доверительного управления и выбранного ими портфеля инвестиционных продуктов. Прогноз представлен в таблице 7.

Таблица 7 – Прогноз темпа роста ежемесячных продаж

Наименование портфеля инвестиционных продуктов	Количество, чел.	Доход банка с одного клиента, руб.	Общая выручка банка
«ИСЖ Структурированная Економ»	9	6 200	55 800
«ИСЖ Структурированная Optimum»	4	12 400	49 600
«ИСЖ Структурированная Luxe»	2	18 600	37 200
«ИСЖ Агрессивный Економ»	4	7 000	28 000
«ИСЖ Агрессивный Optimum»	2	14 000	28 000
«ИСЖ Агрессивный Luxe»	1	21 000	21 000
«ИИС Структурированная Економ»	11	6 200	68 200
«ИИС Структурированная Optimum»	3	12 400	37 200
«ИИС Структурированная Luxe»	2	18 600	37 200
«ИИС Агрессивный Економ»	3	7 000	21 000
«ИИС Агрессивный Optimum»	2	14 000	28 000
«ИИС Агрессивный Luxe»	1	21 000	21 000
Итого			432 200

Исходя из данных, полученных в таблице 7, можно прийти к выводу, что разработанные мероприятия позволят привлечь в банк инвестиции в размере 432 200 рублей ежемесячно или 5 186 400 рублей в первый год, что составляет 4,21% темпа роста [25].

Подводя итог всему вышесказанному, можно прийти к выводу, что данный проект является экономически выгодным и эффективным. Разработка и внедрение инструмента привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие» поможет увеличить число привлеченных клиентов в банк на 43 человека в месяц, что позволит привлечь в банк инвестиции в размере 432 200 рублей ежемесячно или 5 186 400 рублей в первый год. Данный результат стал достижим за счет разработки вышеупомянутого инструмента привлечения клиентов, который содержит в себе 12 индивидуальных инвестиционных стратегий с наглядными данными, понятными клиенту, вычисленными разработанной корпоративной информационной системой.



**ЗАДАНИЕ ДЛЯ РАЗДЕЛА  
«СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ»**

Студенту:

Группа	ФИО
ЗН71	Садыков Кирилл Игоревич

Школа	Школа инженерного предпринимательства	Отделение (НОЦ)	
Уровень образования	Бакалавриат	Направление/специальность	27.03.05 «Инноватика»

Тема ВКР:

<b>Инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО Банк «ФК Открытие»</b>	
<b>Исходные данные к разделу «Социальная ответственность»:</b>	
1. Характеристика объекта исследования (вещество, материал, прибор, алгоритм, методика, рабочая зона) и области его применения	Объект исследования: инструмент привлечения клиентов Область применения: отдел ДУ ПАО Банк «ФК Открытие»
<b>Перечень вопросов, подлежащих исследованию, проектированию и разработке:</b>	
<p><b>1. Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– специальные (характерные при эксплуатации объекта исследования, проектируемой рабочей зоны) правовые нормы трудового законодательства;</li> <li>– организационные мероприятия при компоновке рабочей зоны.</li> </ul>	<p>Трудовой кодекс Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ (ред. от 09.03.2021); ГОСТ 12.2.032-78 ССБТ. Рабочее место при выполнении работ сидя. Общие эргономические требования; ГОСТ 12.2.049-80 ССБТ. Оборудование производственное. Общие эргономические требования; ГОСТ Р ИСО 6385-2016. Эргономика. Применение эргономических принципов при проектировании производственных систем; СП 52.13330.2016. Естественное и искусственное освещение (актуализированная версия СНиП 23-05-95*); СанПиН 1.2.3685-21. Гигиенические нормативы и требования к обеспечению безопасности и (или) безвредности для человека факторов среды обитания; ГОСТ Р 12.1.019-2009 ССБТ. Общие требования и номенклатура видов защиты.</p>
<p><b>2. Производственная безопасность:</b> 2.1. Анализ выявленных вредных и опасных факторов 2.2. Обоснование мероприятий по снижению воздействия</p>	<p>Вредные факторы: - отклонение показателей микроклимата; - недостаточная освещенность рабочей зоны; - превышающий допустимые нормы шум; - нервно-эмоциональное напряжение. Опасные факторы:</p>

	- опасность поражения электрическим током.
<b>3. Экологическая безопасность:</b>	Литосфера: неправильная утилизация бытового мусора и образование отходов при поломке предметов вычислительной техники и оргтехники
<b>4. Безопасность в чрезвычайных ситуациях:</b>	Возможные чрезвычайные ситуации: - обрушение здания - аварии на коммунальных системах - пожар Наиболее типичная ЧС: пожар.

<b>Дата выдачи задания для раздела по линейному графику</b>	
---	--

**Задание выдал консультант:**

Должность	ФИО	Ученая степень, звание	Подпись	Дата
Ассистент	Мезенцева И. Л.	-		

**Задание принял к исполнению студент:**

Группа	ФИО	Подпись	Дата
3Н71	Садыков Кирилл Игоревич		

### **3 Социальная ответственность**

#### **Введение**

Данная работа направлена на разработку инструмента привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО Банк «ФК Открытие».

При проведении теоретических изысканий, анализа и структурирования полученных данных, создания коммерческого предложения используются средства вычислительной техники. Данный фактор накладывает ограничения, вызванные вредностью для человека в процессе разработки. В результате у разработчика могут начаться проблемы со здоровьем, что приведет к снижению производительности труда.

В данном разделе рассматриваются вопросы техники безопасности, охраны окружающей среды и пожарной профилактики. Также в нем представлен комплекс мер организационного, правового и технического характера, которые минимизируют негативные последствия разработки методологии.

#### **3.1 Правовые и организационные вопросы обеспечения безопасности**

Законодательство РФ об охране труда основывается на Конституции РФ и состоит из федерального закона и иных нормативных правовых актов субъектов РФ.

Рабочее место должно удовлетворять следующим требованиям:

- обеспечивать возможность удобного выполнения работ;
- учитывать физическую тяжесть работ;
- учитывать технологические особенности процесса выполнения работ.

Невыполнение этих требований может привести к получению работником производственной травмы или развития у него профессионального заболевания.

Согласно Трудовому кодексу Российской Федерации от 30.12.2001 N 197-ФЗ каждый работник имеет право на:

- рабочее место, соответствующее требованиям охраны труда;
- обязательное социальное страхование от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в соответствии с федеральным законом;
- отказ от выполнения работ в случае возникновения опасности для его жизни и здоровья вследствие нарушения требований охраны труда, за исключением случаев, предусмотренных федеральными законами, до устранения такой опасности;
- обеспечение средствами индивидуальной и коллективной защиты в соответствии с требованиями охраны труда за счет средств работодателя;
- внеочередной медицинский осмотр в соответствии с медицинскими рекомендациями с сохранением за ним места работы (должности) и среднего заработка во время прохождения указанного медицинского осмотра.

Рабочее место должно соответствовать требованиям ГОСТ 12.2.032-78. Оно должно занимать площадь не менее 6 м<sup>2</sup>, высота помещения должна быть не менее 4 м, а объем - не менее 20 м<sup>3</sup> на одного человека. Высота над уровнем пола рабочей поверхности, за которой работает оператор, должна составлять 720 мм. Оптимальные размеры поверхности стола 1600 x 1000 кв. мм. Под столом должно иметься пространство для ног с размерами по глубине 650 мм.

Рабочий стол должен также иметь подставку для ног, расположенную под углом 15° к поверхности стола. Длина подставки 400 мм, ширина - 350 мм. Удаленность клавиатуры от края стола должна быть не более 300 мм, что обеспечит удобную опору для предплечий. Расстояние между глазами оператора и экраном видеодисплея должно составлять 40 - 80 см. Так же рабочий стол должен быть устойчивым, иметь однотонное неметаллическое

покрытие, не обладающее способностью накапливать статическое электричество. Продолжительность непрерывной работ за компьютерным устройством, без регламентированного перерыва, не должна превышать 2 часа. Длительность регламентированных перерывов составляет 20 минут (после 1,5 – 2,0 часа от начала рабочей смены и обеденного перерыва). Также, необходимо уделять время нерегламентированным перерывам (микропаузы), длительность которых составляет 1 – 3 минуты.

### 3.2 Производственная безопасность

Разработка инструмента привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО Банк «ФК Открытие» проводилась исключительно с использованием персонального компьютера.

При выполнении работ на персональном компьютере (ПК) согласно ГОСТ 12.0.003-2015 ССБТ могут иметь место следующие факторы, представленные в таблице 8.

Таблица 8 – Опасные и вредные факторы при выполнении работ

Факторы (ГОСТ 12.03.003-2015)	Этапы работ			Нормативные документы
	Разработка	Внедрение	Эксплуатация	
1. Недостаточная освещенность рабочей зоны	+	+	+	СП 52.13330.2016 [26]
2. Повышенный уровень шума	-	+	+	СанПиН 1.2.3685-21 [27]
3. Отклонение показателей микроклимата	+	+	+	СанПиН 1.2.3685-21 [27]

Продолжение таблицы 8

4. Нервно-эмоциональное напряжение	-	-	+	ТК РФ от 30.12.2001 N 197-ФЗ [28]
5. Электрический ток	+	+	+	ГОСТ 12.1.038-82 ССБТ [29]

### 1. Недостаточная освещенность рабочей зоны

Неправильное организованное освещение рабочих мест и рабочей зоны не только утомляет зрение, но и вызывает утомление всего организма в целом. В офисе помещения должны иметь как естественное, так и искусственное освещение.

Уровень освещения на поверхности рабочего стола, согласно СП 52.13330.2016, должна быть в диапазоне от 300 до 500 лк. Уровень освещенности экрана не должна превышать 300 лк.

При работе в офисе за ПК следует соблюдать следующие требования, предъявляемые рабочему месту:

- естественное освещение осуществляется через светопроемы, обеспечивающие необходимый коэффициент естественной освещенности (КЕО) не ниже 1,2 %;
- искусственное освещение в офисных помещениях должно осуществляться системой равномерного освещения;
- в качестве источников света при искусственном освещении применяются преимущественно люминесцентные лампы типа ЛБ.

### 2. Повышенный уровень шума

Одним из наиболее распространенных в банке вредных факторов является шум. Он создается речью клиентов и сотрудников, работающим оборудованием, преобразователями напряжения, работающими осветительными приборами дневного света, а также проникает извне. Шум вызывает головную боль, быструю утомляемость, бессонницу или сонливость, ослабляет внимание, ухудшается память, снижается реакция.

Основным источником шума в офисе банка № являются вентиляторы охлаждения ПК. Уровень шума колеблется от 35 до 40дБА. При выполнении основной работы на ПК уровень звука на рабочем месте не должен превышать 50дБА.

По СанПиН 1.2.3685-21 «Гигиенические нормативы и требования к обеспечению безопасности и (или) безвредности для человека факторов среды обитания» для рабочих мест в конторских помещениях уровень звука должен быть равен 60 дБА.

Следовательно, можно считать, что рабочее место соответствует вышеуказанным нормам.

Для защиты от шума можно использовать: устранение причин возникновения шума или снижение его в источнике, применение звукоизоляции, звукопоглощения.

### 3. Отклонение показателей микроклимата

Для продуктивной деятельности на рабочем месте должны быть созданы оптимальные микроклиматические условия. Для человека одинаково вредны переохлаждения, вызывающие простудные заболевания, и перегревы, ведущие к снижению работоспособности, тепловым ударам. Для избегания этих проблем, в рабочих помещениях должны поддерживаться определенные значения температуры воздуха, температуры поверхностей оборудования, относительной влажности и скорости движения воздуха. Величины оптимальных и допустимых показателей микроклимата в офисе устанавливаются СанПиН 1.2.3685-21 «Гигиенические нормативы и требования к обеспечению безопасности и (или) безвредности для человека факторов среды обитания».

Требования к микроклимату определяются исходя из категории тяжести работ. Работа менеджера в офисе банка относится к первой категории тяжести 1а (работа производится в положении сидя и не требует больших физических усилий).

Допустимые микроклиматические условия обеспечивают возникновение общих и локальных ощущений теплового дискомфорта, тем самым снижая работоспособность человека. Также, допустимые микроклиматические условия не вызывают повреждения или нарушения состояния здоровья. Допустимые параметры микроклимата на рабочем месте представлены в таблице 9.

Таблица 9. Оптимальные параметры микроклимата на рабочем месте

Период года	Категория работ	Температура воздуха, °С	Относительная влажность воздуха, %	Скорость движения воздуха, м/с
Холодный	1а	22-24	60-40	0,1
Теплый	1а	23-25	60-40	0,1

Для поддержания оптимальных показателей микроклимата необходимо проводить ежедневную влажную уборку и систематическое проветривание после каждого часа работ, а также присутствие водяного отопления и кондиционирования.

#### 4. Нервно-эмоциональное напряжение

Нервно-эмоциональное напряжение при работе на ПК возникает вследствие дефицита времени, большого объема и плотности информации, особенностей диалогового режима общения человека и ПК, ответственности за безошибочность информации. Продолжительная работа с монитором, особенно в диалоговом режиме, может привести к нервно-эмоциональному перенапряжению, нарушению сна, ухудшению состояния, снижению концентрации внимания и работоспособности, хронической головной боли, повышенной возбудимости нервной системы, депрессии.

При первых симптомах психического перенапряжения необходимо:

- дать нервной системе расслабиться;
- рационально чередовать периоды отдыха и работы;
- начать заниматься спортом;
- ложиться спать в одно и то же время;



– в тяжелых случаях обратиться к врачу.

#### 5. Опасность поражения электрическим током

Следует также упомянуть о таком производственном факторе, как электрический ток. Ток, проходя через тело человека, оказывает на него сложное воздействие, являющееся совокупностью термического, электролитического, биологического и механического воздействий, что приводит к различным нарушениям в организме, вызывая как местные повреждения тканей и органов, так и общее его поражение.

Напряжения прикосновения и токи, протекающие через тело человека при нормальном (неаварийном) режиме электроустановки установлены в ГОСТ 12.1.038-82 ССБТ и не должны превышать значений, указанных в таблице 10.

Таблица 10. Предельно допустимые значения напряжения прикосновения и тока

Род тока	Напряжения прикосновения, В	Ток, мА
Переменный	2,0	0,3
Постоянный	8,0	1,0

По электробезопасности офисное рабочее место относится к помещениям без повышенной опасности поражения людей электрическим током. Данный фактор характеризуется отсутствием условий, создающих повышенную или особую опасность.

Для того, чтобы защититься от поражения электрическим током, необходимо:

- обеспечить недоступность токоведущих частей от случайных прикосновений;
- электрическое разделение цепи;
- устранить опасности поражения при проявлении напряжения на разных частях.

### **3.3 Экологическая безопасность**

При работе компьютер образует вокруг себя электростатическое поле, которое ионизирует окружающую среду, а при нагревании корпуса и аккумулятора ноутбука они испускают в воздух вредные вещества.

Утилизацию компьютера можно провести следующим образом:

1. Мониторы с электронно-лучевыми трубками необходимо сдать для переработки в ближайший специализированный центр переработки или передать его изготовителю для дальнейшего рециклинга.

2. Использовать услуги профессиональной компании по рециклингу, которая может приехать и забрать все приборы, которые планируется сдать в переработку.

3. Можно обратиться в местный муниципалитет по вопросу переработки электроники.

Также при работе в офисе банка, наиболее частыми причинами загрязнения окружающей среды являются твёрдые отходы.

При обращении с твердыми отходами: бытовой мусор (отходы бумаги, отработанные специальные ткани для протирки оборудования и экранов мониторов, пищевые отходы и т.д.) после предварительной сортировки складировать в специальные контейнеры для бытового мусора, затем специализированные службы вывозят мусор на городскую свалку.

### **3.4 Безопасность в чрезвычайных ситуациях**

В ходе проведения исследования для выпускной квалификационной работы происходило взаимодействие с компьютером, которое предполагает существование риска возникновения пожара.

Причинами возгорания при работе с компьютером могут быть:

– токи короткого замыкания;

- неисправность устройства компьютера;
- неисправность электросетей;
- небрежность оператора при работе с компьютером;
- возгорание ПК из-за перегрузки.

В связи с этим, согласно ГОСТ 12.1.004-91 «Пожарная безопасность. Общие требования», при работе с компьютером необходимо соблюдать следующие нормы пожарной безопасности:

- для предохранения сети от перегрузок запрещается одновременно подключать к сети количество потребителей, превышающих допустимую нагрузку;
- работы за компьютером проводить только при исправном состоянии оборудования, электропроводки;
- иметь средства для тушения пожара (огнетушитель);
- установить количество, размеры и соответствующее конструктивное исполнение эвакуационных путей и выходов;
- обеспечить возможность беспрепятственного движения людей по эвакуационным путям.

Избежать дополнительной пожарной опасности поможет соблюдение соответствующих мер пожарной профилактики. Прокладка всех видов кабелей в металлических газонаполненных трубах является одним из способов по предотвращению возгорания. В офисе установлена система охранно-пожарной сигнализации, имеются в наличии порошковые огнетушители и план эвакуации, а также установлены таблички с указанием направлений к эвакуационному выходу.

### **Выводы по разделу**

Социальная ответственность предполагает следование человека предписаниям и соблюдением правил. Данный раздел ВКР посвящен выполнению анализа и разработке мер по обеспечению благоприятных

условий труда при разработке инструмента привлечения клиентов, а также при работе с клиентами.

В нем проводится анализ вредных и опасных производственных факторов, таких как: отклонение показателей микроклимата, недостаточная освещенность рабочей зоны, повышенный уровень шума, нервно-эмоциональное напряжение и опасность поражения электрическим током. Приведены мероприятия по их устранению.

В разделе описано действие неблагоприятных факторов в отделении банка на организм человека, рассмотрены средства коллективной и индивидуальной защиты от данных факторов, учтены факторы защиты окружающей среды.

Для обеспечения нормальной работы и своевременной эвакуации людей в чрезвычайных ситуациях, отделение банка необходимо оснастить аварийным освещением, и медицинскими аптечками. Также в данном разделе были рассмотрены организационные вопросы обеспечения безопасности персонала при выполнении работ.

## **Заключение**

Одним из факторов финансового благосостояния современных людей является ведение инвестиционной деятельности. По подсчетам НАУФОР на 2021 год общее количество россиян, занимающихся инвестициями, составляет уже более 10 млн. человек, что практически вдвое больше, чем количество частных инвесторов в прошлом году и более 1 трлн. рублей уже находится на счетах доверительного управления банков страны. Данные тенденции развития рынка демонстрируют рост интереса граждан к инвестиционной деятельности и доказывают актуальность развития системы привлечения клиентов в отдел доверительного управления, поскольку большинство инвесторов не обладают достаточной квалификацией для ведения самостоятельной инвестиционной деятельности.

В соответствии с вышеупомянутым трендом было решено разработать инструмент привлечения клиентов в отдел доверительного управления ПАО «Банк Открытие».

В ходе выполнения данной работы была дана оценка деятельности банка и его ключевых инвестиционных продуктов, которые подразделяются на доходные и защитные продукты.

Доходные продукты банка в среднем обладают стабильной хорошей доходностью в 11% годовых и относительно низким риском не заработать в 7%, что является высокими показателями в сравнении с аналогами в виде депозитов.

Защитные продукты банка в среднем обладают доходностью ниже и составляют 6%, но при этом риск сводится к нулю. Данные продукты банка необходимы для тех клиентов, которым, в первую очередь, необходимо страхование жизни.

Основываясь на инвестиционных продуктах банка и финансовых возможностях и целях потенциальных клиентов банка, были определены 12 инвестиционных портфелей банковских продуктов. Достоинством данных

портфелей является то, что они подойдут как начинающему, так и опытному инвестору. Представленные в работе портфели различаются по составу банковских продуктов, возможной потенциальной доходности, рискам, условиям комиссионных выплат банку.

Для успешной интеграции представленных инвестиционных портфелей в бизнес-процесс привлечения клиентов в отдел доверительного управления также крайне необходима разработка информационной корпоративной системы, которая будет сопровождать сотрудников банка во время консультации клиента необходимыми информационными данными о представляемых банковских продуктах, портфелях, рисках инвестирования и другой ключевой информацией. Версия данной системы представлена в приложении А.

Благодаря предложенным рекомендациям, удалось увеличить количество клиентов, выслушавших консультацию специалиста и, в конечном итоге, обратившихся в отдел доверительного управления.

Итоговая конверсия после внедрения разработанных мероприятий составила 60 клиентов, приобретших инвестиционные продукты банка, из 9 600 пришедших в банк за месяц или 0,63% в относительном выражении, что в 3,7 раза выше уровня итоговой конверсии до внедрения.

Исходя из данных, полученных в работе, можно прийти к выводу, что разработанные мероприятия позволят привлечь ежемесячно 43 новых клиента, что привлечет в банк инвестиции в размере 432 200 рублей ежемесячно или 5 186 400 рублей в первый год, что составляет 4,21% темпа роста.

Предложенный инструмент привлечения клиентов позволяет значительно увеличить число инвесторов ПАО «Банк Открытие». После внедрения данного инструмента значительно ускорился и стал эффективнее бизнес-процесс привлечения клиентов в отдел доверительного управления банка. Факт внедрения разработанного инструмента в деятельность филиала ПАО «Банк Открытие» в городе Кемерово подтверждается соответствующим актом.

## Список использованных источников

1. Гришачева, Ю.В. Роль инвестиционного рынка в финансовой системе / Ю.В. Гришачева // Сборник статей Международной научно-практической конференции. – 2020. – С. 35-37;
2. Лебедева, П.О. Особенности развития реального сектора экономики России / П.О. Лебедева // Известия СПбГЭУ. – 2019 – С. 115-118;
3. Богданова, Н.А. Частные инвестиции как элемент финансов физических лиц / Н.А. Богданова // Вестник РГПУ. – 2015. – С. 2-7;
4. Борисова, О.В. Инвестиционный климат в России: состояние и оценка / Борисова О.В.// Аудит и финансовый анализ. – 2015. – С. 288-295;
5. Рязанова, Г.Н. Роль государства в развитии экономики России: современный этап / Г.Н. Рязанова // Вестник университета №5 – экономика и бизнес. – 2018. – С. 24-27;
6. Сухарев, О.С. Технологическое развитие: влияние структуры инвестиций / О.С. Сухарев // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз – 2019. – С. 36-43;
7. Велиев, А.Е. Динамика и перспективы использования прямых иностранных инвестиций в экономике России / А.Е. Велиев, Н.А. Машкина // Инновационная экономика: перспектива развития и совершенствования. – 2019. – С. 2-4;
8. Исаян, С.А. Влияние падений цен на нефть на Россию / С.А. Исаян, М.Ж. Демульханов // Издательство НИИ «НАЦРАЗВИТИЕ» Наука. Исследования. Практика. – 2020 – С. 101-105;
9. World Investment Market Development in the Context of Global Transformations / S. Gardiner, H. Willer // National Economic Research – 2020. – С. 9-18;
10. Андреева, Л.Ю. Динамика и перспективы использования прямых иностранных инвестиций в экономике России / Л.Ю. Андреева, Н.А. Воробьева // Наука и образование: хозяйство и экономика; предпринимательство; право и управление – 2018. – С. 10-13;

11. Мосина, Е.И. Иностранные инвестиции в Российской Федерации и проблемы их привлечения / Е.И. Мосина, Н.А. Машкина // Известия Юго-Западного-государственного университета. Серия: Экономика. Социология. Менеджмент. – 2015 – №1. С. 23-28;
12. Лебедева, П.О. Особенности развития реального сектора экономики России / П.О. Лебедева // Известия СПбГЭУ. – 2019 – С. 115-118;
13. Скрыль, Т.В. Стратегия государственного регулирования трансформирующейся экономика / Т.В. Скрыль // Центр инновационных технологий и социальной экспертизы – М. 2016. – С. 2;
14. Гохберг, Л.М. Стратегия 2020: новые контуры российской инновационной политики / Л.М. Гохберг, Т.Е. Кузнецова // Экономика и бизнес – 2020 – С. 9;
15. Головин, А.А. Последствия мировых экономических санкций для национальной экономики России / А.А. Головин, М.А. Пархомчук // Фундаментальные исследования. – 2018. – № 11-2. – С. 216-221;
16. Building favorable investment climate for economic development / Inna Irtysheva [e.t.c.] // Growing Science – 2020. – С. 773-780;
17. Банк «Открытие» [Электронный ресурс] / Официальный сайт ПАО Банка «Открытие». – URL: [https://www.open.ru/about?from=main\\_menu](https://www.open.ru/about?from=main_menu) (дата обращения: 23.05.2021);
18. Открытие (банк) [Электронный ресурс] / Википедия – свободная энциклопедия. – URL: [https://ru.wikipedia.org/wiki/Открытие\\_\(банк\)](https://ru.wikipedia.org/wiki/Открытие_(банк)) (дата обращения: 23.05.2021);
19. Рейтинги банка «Банк Открытие» [Электронный ресурс] / Банки.ру – информационное агентство. – URL: [https://www.banki.ru/banks/ratings/?BANK\\_ID=690&date1=2020-08-01&date2=2020-07-01](https://www.banki.ru/banks/ratings/?BANK_ID=690&date1=2020-08-01&date2=2020-07-01) (дата обращения: 24.05.2021);
20. Реальная инфляция в России составляет 11% — мнение [Электронный ресурс] / Regnum – российское информационное агентство и



интернет-издание. – URL: <https://regnum.ru/news/economy/2625447.html> (дата обращения: 28.05.2021);

21. ПАО Банк «ФК Открытие» [Электронный ресурс] / Rusprofile – проверка контрагентов – URL: [https://www.rusprofile.ru/egrul?ogrn=1027739019208#xblock\\_okved](https://www.rusprofile.ru/egrul?ogrn=1027739019208#xblock_okved) (дата обращения: 24.05.2021);

22. Устойчивость и надежность банка. Финансовый анализ банка «ФК ОТКРЫТИЕ» [Электронный ресурс] / Анализ банков – портал банковского аналитика – URL: <https://analizbankov.ru/bank.php?BankId=fk-otkrytie-2209&BankMenu=nadezhnost> (дата обращения: 24.05.2021);

23. Инвестиционные счета [Электронный ресурс] / Официальный сайт УК «Открытие» – URL: <https://www.open-am.ru/ru/private/accounts/> (дата обращения: 30.05.2021);

24. «Bitronica» – Разработка программного обеспечения [Электронный ресурс] / «Bitronica» – Разработка программного обеспечения – URL: <https://bitronica.com/ru/service/price-list> (дата обращения: 30.05.2021);

25. Пресс-центр банка [Электронный ресурс] / Официальный сайт УК «Открытие» – URL: <https://www.open.ru/about/press/44781> (дата обращения: 30.05.2021);

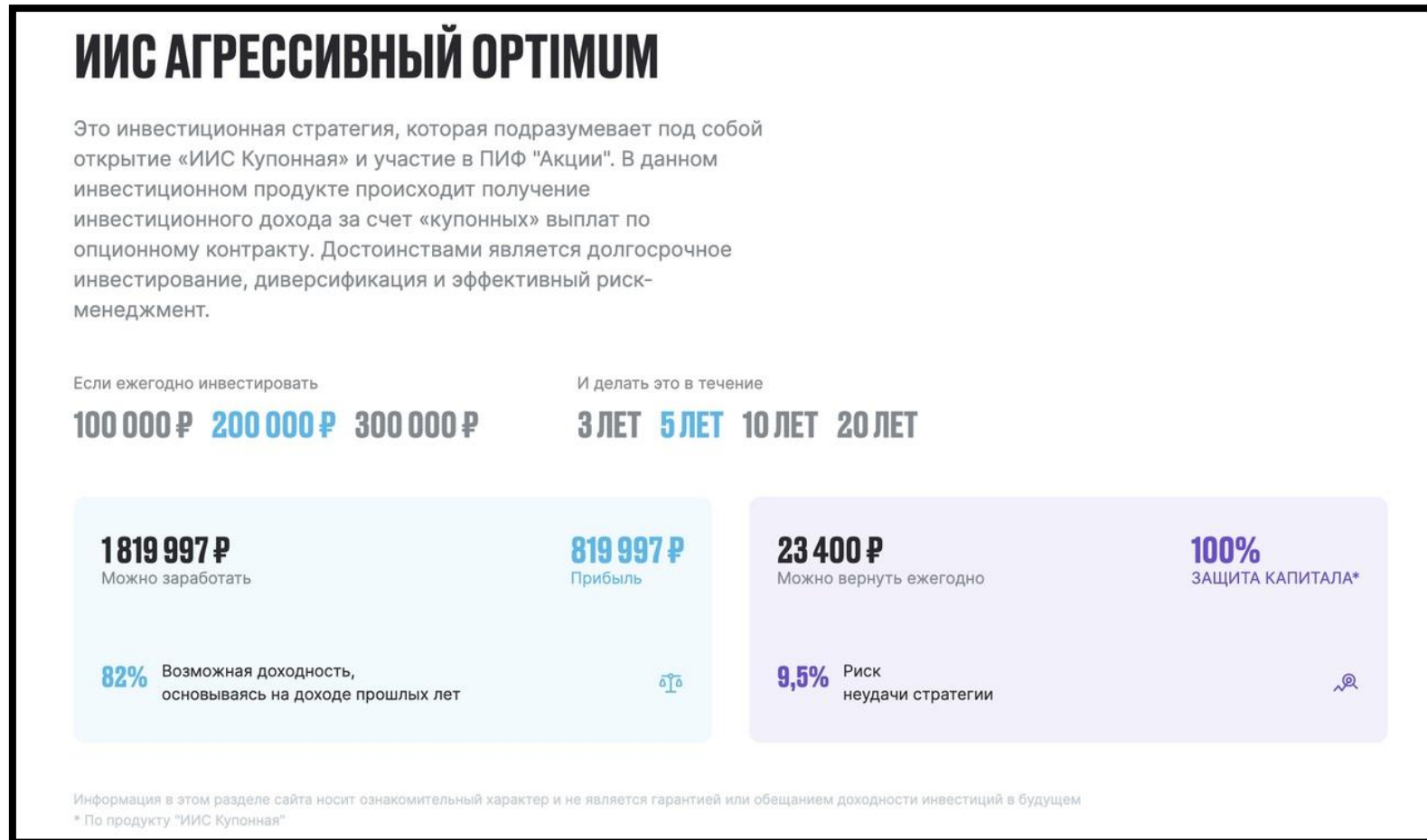
26. СП 52.13330.2016 Естественное и искусственное освещение: дата введения 08.05.2017. – URL: <https://docs.cntd.ru/document/456054197> (дата обращения: 30.05.21). – Текст: электронный.

27. СанПиН 1.2.3685-21 Гигиенические нормативы и требования к обеспечению безопасности и (или) безвредности для человека факторов среды обитания: дата введения 28.01.2021. – URL: <https://docs.cntd.ru/document/573500115> (дата обращения: 30.05.21). – Текст: электронный.

28. Российская федерация. Законы. Трудовой кодекс Российской Федерации: N 197-ФЗ: [принят Государственной думой 30 декабря 2001 года]. – Москва, 2021. – 158 с. – ISBN 978-5-392-26365-3.

29. ГОСТ 12.1.038-82 ССБТ. Электробезопасность. Предельно допустимые уровни напряжений прикосновения и токов: дата введения 01.07.1983. – URL: <https://internet-law.ru/gosts/gost/21681/> (дата обращения: 30.05.21). – Текст: электронный.

**Приложение А**  
**(справочное)**  
**MVP разрабатываемой системы**



**Рисунок А.1 – MVP**

## Приложение Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Таблица Б.1 – Расчет показателей портфелей

Наименование портфеля	Наименование входящего в портфель инвестиционного инструмента	Инвестируемые суммы, руб.	Расчет дохода клиента	Доходность инструмента для клиента, %	Общая доходность для клиента, %
<b>«ИСЖ Структурированная Есопот</b>	«ИСЖ Пополняемый»	400 000 (100 000 ежегодно со 2 года)	$394000 * 0,15 * 4 = 236400$ руб. – за 4 года – доходность со ставкой 15%  $100000 * 0,13 * 4 = 52000$ руб. – возвращенные налоговые вычеты за 4 года  $327800 * 0,13 = 42614$ руб. – НДФЛ  $394000 + 236400 + 52000 - 42614 = 639786$ руб.	60,94 (за 4 г.) (15,24 в год)	59,2 (11,84 в год)
	«ИИС Структурированная»	100 000 (в 1 год 100 000)	$100000 + 100000 * 1,16 * 0,45 = 152200$ руб.	52,2 (10,44 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИСЖ Структурирова нная Оптима»</b>	«ИСЖ Пополняемый»	800 000 (200 000 ежегодно со 2 года)	788000*0,15*4=472800 руб. (ставка 15%)  200000*0,13*4=62400 руб. – возвращенные налоговые вычеты за 4 года  550800*0,13=71604 руб. –НДФЛ  788000+472800+62400-71604 = 1251596 руб.	56,45 (14,11 в год)	55,6 (11,12 в год)
	«ИИС Структурированная»	200 000 (в 1 год 200 000)	200000+200000*1,16*0,45 =304400 руб.	52,2 (13,05 в год)	
<b>«ИСЖ Структурирова нная Лухе»</b>	«ИСЖ Пополняемый»	1 200 000 (300 000 ежегодно со 2 года)	1182000*0,15*4=709200 руб. (ставка 15%)  300000*0,13*4 = 62400 руб. – возвращенные налоговые вычеты за 4 года  761200*0,13=98956 руб. НДФЛ  1182000+709200+62400-98956 =1854644 руб.	54,55 (13,64 в год)	54,08 (10,82 в год)
	«ИИС Структурированная»	300 000 (в 1 год 300 000)	300000+300000*1,16*0,45= 456500 руб.	52,2 (10,44 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИСЖ Агрессивный Есопом»</b>	«ИСЖ Пополняемый»	450 000 (90 000 ежегодно)	$443250 * 0,15 * 5 = 332438$ руб. за 5 лет – доходность со ставкой 15% $90000 * 0,13 * 5 = 58500$ руб. – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет $390938 * 0,13 = 50822$ руб. НДФЛ $443250 + 332438 + 58500 - 50822 = 783366$ руб.	76,73 за 5 лет (15,35 в год)	89,21 (17,84 в год)
	ПИФ «Лидеры инноваций»	50 000 (10 000 ежегодно)	$10000 * 1,27 = 12700$ руб. в первый год $(12700 + 10000) * 1,27 = 28829$ руб. во второй год $(28829 + 10000) * 1,27 = 49313$ руб. в третий год $(49313 + 10000) * 1,27 = 75327$ руб. в четвёртый год $(75327 + 10000) * 1,27 = 108366$ руб. в пятый год; $(2700 + 6129 + 10484 + 16014 + 23039) * 0,13 = 7588$ руб. – НДФЛ $108366 - 7588 = 100778$ руб.	201,56 (40,31 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИСЖ Агрессивный Optimum» :</b>	«ИСЖ Пополняемый»	900 000 (180 000 ежегодно)	$886500 * 0,15 * 5 = 664875$ руб. за 5 лет – доходность со ставкой 15% $180000 * 0,13 * 5 = 78000$ руб. – возвращенные налоговые вычеты за 5 года; $742875 * 0,13 = 96574$ руб. НДФЛ $886500 + 664875 + 78000 - 96574 = 1532801$ руб.	72,9 за 5 лет (14,58 в г.)	85,77 (17,15 в год)
	ПИФ «Лидеры инноваций»	100 000 (20 000 ежегодно)	$20000 * 1,31 = 25400$ руб. в первый год $(25400 + 20000) * 1,31 = 57658$ руб. во второй год $(57658 + 20000) * 1,31 = 98626$ руб. в третий год $(98626 + 20000) * 1,31 = 150655$ руб. в четвёртый год $(150655 + 20000) * 1,31 = 216731$ руб. в пятый год $(5400 + 12258 + 20968 + 32029 + 46076) * 0,13 = 15175$ руб. – НДФЛ $216731 - 15175 = 201556$ руб.	201,56 (40,31 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИСЖ Агрессивный Luxe» :</b>	«ИСЖ Пополняемый»	1 300 000 (260 000 ежегодно)	1280 500*0,15*5=960375 руб. за 5 года – доходность со ставкой 15% 180000*0,13*5=78000 руб. – возвращенные налоговые вычеты за 5 года; 1038975*0,13=134989 руб. НДСЛ 1280500+960375+78000-134989= 2183886 руб.	70,55 за 5 лет (14,11 в год);	85,76 (17,15 в год)
	ПИФ «Лидеры инноваций»	200 000 (40 000 ежегодно)	40000*1,31=50800 руб. в первый год (50800+40000) *1,31=115316 руб. во второй год (115316+40000) *1,31=197251 руб. в третий год (197251+40000) *1,31=301309 руб. в четвёртый год (301309+40000) *1,31=433463 руб. в пятый год (10800+24516+41935+64058+92154)*0,13=30350 руб. – НДСЛ 433463-30350=403113 руб.	201,56 (40,31 в год)	



## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИИС Структурирова нная Есопот»</b>	«ИИС Купонный»	400 000 (100 000 ежегодно со 2 года)	(100 000-1000) *1,2= 118 800 рублей за первый год; (118 800+100 000-1000) *1,2 = 261 360 руб. 2 год; (261 360+100 000-1000) *1,2 = 432 432 руб. 3 год; (393 120+100 000-1000) *1,2 = 637 718 руб. 4 год; 100 000*0,13*4 = 52 000 рублей – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет; 237 718*0,13 = 30 903 рублей НДФЛ; 637 718+52 000-30 903= 689 409 рублей	72,35 (18,09 в год)	68,32 (13,66 в год)
	«ИИС Структурированная»	100 000 (в 1 год 100 000)	100 000+100 000*1,16*0,45= 152 200	52,2 (10,44 в год)	
<b>«ИИС Структурирова нная Оптима»</b>	«ИИС Купонный»	800 000 (200 000 ежегодно со 2 года)	(200 000-2000) *1,2= 237 600 рублей за первый год; (237 600+200 000-2000) *1,2 = 522 720 рублей за второй год; (522 720+200 000-2000) *1,2 = 864 864 рублей за третий год; (864 864+200 000-2000) *1,2 = 1 275 437 рублей за четвертый год; 200 000*0,13*4 = 104 000 рублей – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет; 475 437*0,13 = 61 807 рублей НДФЛ; 1 275 437+104 000-61 807= 1 317 630 рублей	64,7 (16,17 в год);	62,2 (12,44 в год)
	«ИИС Структурированная»	200 000 (в 1 год 200 000)	200 000+200 000*1,16*0,45= 304 400	52,2 (13,05 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИИС Структурирова нная Лухе»</b>	«ИИС Купонный»	1 200 000 (300 000 ежегодно со 2 года)	(300 000-3000) *1,2= 356 400 рублей за первый год; (356 400+300 000-3000) *1,2 = 784 080 рублей за второй год; (784 080+300 000-3000) *1,2 = 1 297 296 рублей за третий год; (1 297 296+300 000-3000) *1,2 = 1 913 155 рублей за четвертый год; 300 000*0,13*4 = 156 000 рублей – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет; 713 155*0,13 = 92 710 рублей НДФЛ; 1 913 155+156 000-92 710= 1 976 445 рублей	64,7 (16,17 в год)	62,2 (12,44 в год)
	«ИИС Структурированная »	300 000 (в 1 год 300 000)	300 000+300 000*1,16*0,45= 456 500	52,2 (10,44 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИИС Агрессивный Есопом»</b>	«ИИС Купонный»	450 000 (90 000 ежегодно)	<p>(90 000-900) *1,2= 106 920 рублей за первый год;                      (106 920+90 000-900) *1,2 = 234 144 рублей за второй год;                      (237 600+90 000-900) *1,2 = 386 813 рублей за третий год;                      (393 120+90 000-900) *1,2 = 570 015 рублей за четвертый год;                      (579 744+90 000-900) *1,2 = 789 858 рублей за пятый год;                      90 000*0,13*5 = 58 500 рублей – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет;                      339 858*0,13 = 44 182 рублей НДФЛ;                      789 858+58 500-44 182= 804 176 рублей</p>	78,71 (15,74 в год)	90,99 (18,19 в год)
	ПИФ «Фонд акций»	50 000 (10 000 ежегодно)	<p>10 000*1,27=12 700 рублей в первый год;                      (12 700+10000) *1,27=28 829 рублей во второй год;                      (28 829+10000) *1,27=49 313 рублей в третий год;                      (49 313+10000) *1,27=75 327 рублей в четвертый год;                      (75 327+10000) *1,27=108 366 рублей в пятый год;                      (2 700+6 129+10 484+16 014+23 039)*0,13=7 588 рублей – НДФЛ;                      108 366-7 588=100 778 рублей</p>	201,56 (40,31 в год)	

## Продолжение приложения Б

(справочное)

### Расчет показателей портфелей

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИИС Агрессивный Optimum»</b>	«ИИС Купонный»	900 000 (90 000 ежегодно)	<p>«ИИС Купонный»  <math>(180\ 000-1800) * 1,2 = 213\ 840</math> рублей за первый год;  <math>(213\ 840+180\ 000-1800) * 1,2 = 470\ 448</math> рублей за второй год;  <math>(470\ 448+180\ 000-1800) * 1,2 = 778\ 978</math> рублей за третий год;  <math>(778\ 978+180\ 000-1800) * 1,2 = 1\ 147\ 893</math> рублей за четвертый год;  <math>(1\ 147\ 893+180\ 000-1800) * 1,2 = 1\ 591\ 312</math> рублей за пятый год;  <math>180\ 000 * 0,13 * 5 = 117\ 000</math> рублей – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет;  <math>691\ 312 * 0,13 = 89\ 871</math> рублей НДФЛ;  <math>1\ 591\ 312 + 117\ 000 - 89\ 871 = 1\ 618\ 441</math> рублей</p>	79,83 (15,96 в год)	92 (18,4 в год)
	ПИФ «Фонд акций»	100 000 (20 000 ежегодно)	<p><math>20\ 000 * 1,31 = 25\ 400</math> рублей в первый год;  <math>(25\ 400 + 20\ 000) * 1,31 = 57\ 658</math> рублей во второй год;  <math>(57\ 658 + 20\ 000) * 1,31 = 98\ 626</math> рублей в третий год;  <math>(98\ 626 + 20\ 000) * 1,31 = 150\ 655</math> рублей в четвертый год;  <math>(150\ 655 + 20\ 000) * 1,31 = 216\ 731</math> рублей в пятый год;  <math>(5\ 400 + 12\ 258 + 20\ 968 + 32\ 029 + 46\ 076) * 0,13 = 15\ 175</math> рублей – НДФЛ;  <math>216\ 731 - 15\ 175 = 201\ 556</math> рублей</p>	201,56 (40,31 в год)	

**Продолжение приложения Б**

(справочное)

**Расчет показателей портфелей**

Продолжение таблицы Б.1

<b>«ИИС Агрессивный Лухе»</b>	«ИИС Купонный»	1 300 000 (260 000 ежегодно)	(260 000-2600) *1,2= 308 880 рублей за первый год; (308 880+260 000-2600) *1,2 = 679 536 рублей за второй год; (679 536+260 000-2600) *1,2 = 1 124 323 рублей за третий год; (1 124 323+260 000-2600) *1,2 = 1 658 068 рублей за четвертый год; (1 658 068+260 000-2600) *1,2 = 2 298 561 рублей за пятый год; 260 000*0,13*5 = 169 000 рублей – возвращенные налоговые вычеты за 5 лет; 998 561*0,13 = 129 813 рублей НДФЛ; 2 298 561+169 000-129 813= 2 337 748 рублей	79,83 (15,97 в год)	91,99 (18,39 в год)
	ПИФ «Фонд акций»	200 000 (40 000 ежегодно)	40 000*1,31=50 800 рублей в первый год; (50 800+40000) *1,31=115 316 рублей во второй год; (115 316+40000) *1,31=197 251 рублей в третий год; (197 251+40000) *1,31=301 309 рублей в четвёртый год; (301 309+40000) *1,31=433 463 рублей в пятый год; (10 800+24 516+41 935+64 058+92 154)*0,13=30 350 рублей – НДФЛ; 433 463-30 350=403 113 рублей	201,56 (40,31 в год)	