



Центр управления благосостояния и филантропии бизнес-школы SKOLKOVO (SWTC) представляет ежемесячный дайджест «Карта благосостояния» за май 2019 года.

#### ОБУЧАЮЩИЙ КУРС ПО ЛИЧНЫМ ИНВЕСТИЦИЯМ

Центр управления благосостоянием и филантропии совместно с Центром финансовых инноваций и безналичной экономики бизнес-школы SKOLKOVO запускает короткий практический обучающий курс по управлению личными финансами, инвестициям и управлению благосостоянием. Планируемая дата проведения курса: 19-20 июля. Следите за анонсами.

#### VI КОНВЕНТ ВЫПУСКНИКОВ БИЗНЕС-ШКОЛЫ SKOLKOVO

31 мая на кампусе бизнес-школы SKOLKOVO прошел ежегодный конвент выпускников. Специалисты Центра провели для гостей конвента два мастер-класса: «Семейный бизнес: как построить династию» (совместно с Алексеем Комаровым, руководителем программы «Практикум.Штаб» и представителями разных поколений семейного бизнеса) и «Мифы об инвестициях: как избежать ошибок и начать инвестировать с умом» (совместно с Олегом Шибановым, профессором финансов РЭШ и академическим директором Центра финансовых инноваций и безналичной экономики бизнес-школы SKOLKOVO с участием практикующих инвесторов).

#### ЭКСПЕРТЫ ЦЕНТРА В ПРЕССЕ

Андрей Шпак поделился с порталом Realist.Media советами о том, как собственнику бизнеса сохранить и приумножить личные капиталы.

- [Часть первая](#)
- [Часть вторая](#)

#### ЧАСТНОЕ БЛАГОСОСТОЯНИЕ, УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ И ПРЕЕМСТВЕННОСТЬ

##### ■ **Исследование:**

Deloitte публикует результаты своего очередного глобального опроса представителей поколения миллениалов. Отмечается повсеместный рост пессимизма в отношении будущего. | [The Deloitte Global Millennial Survey 2019](#)

### ■ **Исследование:**

Мировой рынок товаров класса «люкс» оценивается в 920 млрд евро, причём треть рынка приходится на Китай. Ожидается, что он продолжит расти на 4-5% в год ближайшие пять лет, и 75% этого роста обеспечит Китай. Ожидается, что через пять лет 50% покупателей на этом рынке будут миллениалы. | [BCG + Altagamma – True-Luxury Global Consumer Insight](#)

---

### ■ **Исследование:**

KPMG публикует результаты опроса специалистов о наиболее перспективных для бизнеса технологиях. Интерес к блокчейн-технологиям снова растёт. Мнения лидеров технологических компаний и специалистов-миллениалов о бизнес-перспективах разных технологий разделились. | [KPMG – Top 10 technologies for business transformation](#)

---

### ■ **Аналитический доклад:**

Консалтинговая компания BCG предлагает свои рекомендации для управляющих активами в области стратегии выживания на всё более конкурентном рынке управления активами. Фокус на сокращении затрат – один из центральных элементов предлагаемой стратегии. | [BCG – How asset managers can win](#)

---

### ■ **Аналитический доклад:**

По мнению автора доклада динамика цены биткоина неплохо аппроксимируется через использование математических моделей распространения вируса в биологической среде. | [Timothy Peterson – Bitcoin Spreads Like a Virus](#)

---

### ■ **Академическая статья:**

Авторы исследовали эффективность использования правил «скользящего стоп-лосса» (trailing stop-loss) к инвестициям в акции и пришли к выводу, что хотя они не приводят к получению дополнительного дохода, они могут существенно снизить риск и помочь избежать убытков | [Dai B., Marshall B., Nguyen N., Visaltanachoti V. – Risk Reduction Using Trailing StopLoss Rules](#)

---

### ■ **Статья:**

Специалисты компании Deloitte предлагают четыре стратегии поведения на рынке для управляющих активами. | [Performance Magazine – Wealth managers at a crossroads](#)

---

### ■ **Статья:**

В журнале Businessweek – большая статья о Габриеле Цукмане, одном из ведущих экономистов, исследующих тему неравенства распределения благосостояния | [Businessweek – The Wealth Detective Who Finds the Hidden Money of the Super Rich](#)

---

### ■ **Статья:**

Обзорная статья в Businessweek о том, почему новые технологии искусственного интеллекта толком не получается использовать для зарабатывания денег на фондовых рынках. | [Businessweek – Computer Models Won't Beat the Stock Market Any Time Soon](#)

---

### ■ **Статья:**

Крупнейшие зарубежные управляющие фондами снижают и обнуляют комиссии, взимаемые с клиентов, а мелкие еще и приплачивают инвесторам при размещении средств. | [Ведомости - Управляющие начали доплачивать клиентам за инвестиции](#)

---

### ■ **Статья:**

Forbes Russia подготовил рейтинг самых богатых наследников отечественных состояний. | [Forbes – Тяжелое наследие: как российские миллиардеры первой волны передают состояния детям](#)

---

### ■ **Презентация:**

Почему инвестиционные стратегии, «открываемые» через использование эконометрических методов, не работают на практике. | [Marcos Lopez de Prado – The 7 Reasons Most Econometric Investments Fail](#)

---

### ■ **Материалы круглого стола:**

Представители ведущих глобальных банков на круглом столе, организованном Euromoney, делятся своим мнением о текущих вызовах и будущем персонального банковского обслуживания (private banking) и управления активами (wealth management) на американском рынке. | [Euromoney – Americas private banking debate: Internationalization is the future](#)

## ФИЛАНТРОПИЯ И СОЦИАЛЬНО-ОТВЕТСТВЕННЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

### ■ **Аналитический доклад:**

Консультационная компания McKinsey предложила свой взгляд на набор мер которые могут предпринять университеты для повышения своей финансовой устойчивости. Многие из рекомендаций будут применимы и к другим типам организаций социальной направленности. | [McKinsey – Transformation 101: How universities can overcome financial headwinds to focus on their mission](#)

---

### ■ **Аналитическая статья:**

Как правильно заниматься социально-ответственным инвестированием (Impact Investing)? Авторы статьи делятся своими рекомендациями и предлагают модель для принятий решений в этой области. | [Stanford Social Innovation Review – How to Make Sure Your Nonprofit Isn't Wasting Its Time With Impact Investing](#)

---

### ■ **Интервью:**

Один из основоположников движения эффективного альтруизма, австралийский философ и автор книги «Жизнь, которую вы можете спасти» Питер Сингер поделился своим мнением о том, кто такие эффективные альтруисты и что мешает людям помогать. | [Филантроп – «Мы все в одной лодке»: правила помощи Питера Сингера](#)

---

### ■ **Статья:**

Согласно подсчётам «Опоры России» и НАФИ доля женщин в социальном предпринимательстве в полтора раза выше, чем в классическом коммерческом бизнесе. | [Forbes Woman – Доброе дело. Почему в социальном бизнесе больше женщин](#)

---

■ **Статья:**

Фил Бьюкенен публикует выдержку из своей книги “Giving Done Right”, в которой рассуждает, почему благотворительные проекты, построенные на бизнес-принципах, по его мнению, обречены на неудачу. | [Stanford Social Innovation Review – Strategy Done Wrong](#)

---

Следующий Дайджест за июнь выйдет 5 июля 2019 года.

Ближайшие открытые мероприятия бизнес-школы СКОЛКОВО:

[Подробнее](#)

Более подробную информацию об исследованиях, образовательных программах и реализованных консультационных и иных проектах Центра управления благосостоянием и филантропии СКОЛКОВО (SWTC) и бизнес-школы СКОЛКОВО в целом как для владельцев капитала, так и корпоративного сектора, а также возможностях сотрудничества вы можете получить у главы Центра Алексея Анищенко ([Alexey\\_Anischenko@skolkovo.ru](mailto:Alexey_Anischenko@skolkovo.ru)) и Руководителя направления исследований и консалтинга Андрея Шпака ([Andrey\\_Shpak@skolkovo.ru](mailto:Andrey_Shpak@skolkovo.ru)).