

## Женщины-инвесторы: взгляд швейцарских специалистов | Femmes-investisseuses: les analystes suisses donnent leurs opinions

Автор: Лейла Бабаева, Женева/Цюрих, 6. 05. 2015.



Женщины в мире финансов: медленно, но верно (financeaz.fr)

Что влияет на выбор финансовых инструментов современных бизнес-леди? Чем их стратегия отличается от мужской, почему они более консервативны при выборе объектов вложения? Ответы на эти вопросы приходится искать не только в мире финансов, но и в социальной сфере. |

Qu'est-ce qui influence le choix des instruments financiers par les femmes? Quelles est la différence

de leur stratégie de celle des hommes? Les réponses ne sont pas uniquement dans le monde de l'argent, mais également dans la sphère sociale.

Сегодня среди успешных женщин, пожалуй, не найти «аналога» Уоррена Баффета, хотя на ум и приходят биографии таких целеустремленных личностей, как главный финансовый аналитик банка Goldman Sachs Эбби Джозеф Коэн, президент Yahoo Марисса Майер или исполнительный директор Olayan Financing Company (одной из крупнейших компаний-инвесторов на Ближнем Востоке) Люба Олайн.

Впрочем, по мнению Коринн Мори, консультанта женевского отделения цюрихского банка Vontobel, отсутствие женщин-«звезд» уровня вышеупомянутого американского инвестора вовсе не проблема, так как женщины опираются на другие соображения при принятии решений и, прежде всего, заинтересованы в информации, которая поможет управлять своей компанией в долгосрочной перспективе, пишет газета Le Temps.

Осмотрительные и практичные по своей природе, женщины-финансисты объединяются в ассоциации. Организация Women and Finance (предоставляющая консультации женской аудитории в области управления активами) была создана банком Vontobel в начале 2000-х годов, с тех пор подобных структур становится все больше. В прошлом году при поддержке банка UBS в Цюрихе заработало отделение организации Women in ETFs (англ.: женщины и биржевые инвестиционные фонды). В помощь женщинам-инвесторам в 2001 году в Нью-Йорке была создана ассоциация 100 Women in Hedge Funds (англ.: 100 женщин в хедж-фондах), членами которой на сегодня состоят более 13 000 женщин-финансистов. В 2007-м ассоциация открыла отделение в Женеве, в 2009-м – в Цюрихе.

«Финансовое поведение» женщин определяют и социальные причины. В Швейцарии женщины часто получают более низкую зарплату, иногда прерывают свою карьеру, чтобы родить ребенка. Все это влияет на их жизненные цели и выбор приоритетов.

Коринн Мори отметила, что жизнь женщин не так «прямолинейна», как раньше: «Они выходят замуж, разводятся, создают компании, ищут кредиты, снова выходят замуж, получают наследство, управляют состоянием. Их финансовые решения обусловлены не столько желанием повысить доход хотя бы на 0,1% посредством инвестиций, сколько необходимостью принимать правильные финансовые решения, связанные с перечисленными жизненными этапами».

Вследствие повышенной уверенности в своих силах, которая характеризует большинство мужчин в мире финансов, они более склонны идти на риск и совершать сомнительные операции, согласно исследованию «Мальчишки – всегда мальчишки» профессоров Калифорнийского университета Терренса Одеана и Бреда Барбера. Со своей стороны, женщины ведут себя очень осторожно, стараются ориентироваться на долгосрочную перспективу и благодаря менее рискованной стратегии часто добиваются лучших результатов. В исследовании отмечается, что доходность «женских» инвестиций на 2,3% в год превышает доходность «мужских». Что касается хедж-фондов, то в 2013 году те из них, которыми управляли женщины, принесли на 3,7% больше прибыли, чем хедж-фонды под началом мужчин.

Профессор Федеральной политехнической школы Цюриха Рената Шубер определила ценные бумаги, которые выбирают женщины и мужчины, согласно желанию первых не потерять свой капитал и склонности вторых идти на риск в надежде повернуть операцию века. Представительницы прекрасного пола любят вкладывать деньги в компании, работающие в

сфере питания, моды и устойчивого развития, и предпочитают «не связываться» с деривативами. Мужчинам нравятся инвестиции в технологии, машины и спорт, при этом женские вложения, по данным исследовательницы, нередко приносят меньшую прибыль, чем мужские.

Одним из примеров финансово успешных женщин в Конфедерации является Дениза Эльфен, получившая главный приз WealthBriefing Swiss Awards, присуждаемый британским агентством WealthBriefing, предоставляющим информацию в секторе управления состоянием. Дениза Эльфен живет в Женеве и 25 лет работает в качестве независимого эксперта по управлению состоянием. Ее клиенты – в первую очередь женщины, не обладающие достаточными знаниями, чтобы «справиться» со своими активами. Все началось с того, что подруга попросила Денизу (работавшую тогда биржевым маклером) навести порядок в ее активах. Опыт оказался положительным, и в последующие годы благодарные клиентки рекомендовали ее своим мужьям и знакомым, многие из которых тоже обращались к ее услугам. На ее карьеру повлиял опыт, полученный в молодые годы: «Моя мать овдовела в 50 лет и чувствовала полную растерянность, когда ей приходилось просматривать простейшие банковские справки». По мнению Денизы, женщины-консультанты внимательнее выслушивают своих клиенток, а мужчины не так легко делают усилие, чтобы объяснить финансовые хитросплетения «непосвященным» посетительницам. Наивностью последних порой пользуются некоторые финансовые учреждения, навязывая им облигации или другие инструменты сомнительного качества. Видя такое положение в делах своих «подопечных», Дениза Эльфен обращается в суд – в ее практике есть уже не одно выигранное дело.

Видение женщинами ситуации дополняет мужской взгляд на вещи, поэтому в семье необходимо обсудить, какие счета открывать: совместные или индивидуальные. Кроме того, многие женщины хотят вкладывать деньги по собственному усмотрению и самостоятельно планировать свои «финансовые шаги». Такое желание появляется по причине насыщенной жизни, немало есть и таких, которые хотят пустить в дело свои «пенсионные» деньги.

При этом прослеживаются и некоторые общие тенденции. По наблюдениям Коринн Мори, перемены в поведении клиентов особенно видны среди молодежи (независимо от пола), которая при выборе банка для открытия счета обращает большое внимание на конкурентоспособность учреждения, его эффективность и использование современных технологий. «Клиенты хотят иметь возможность в любое время проверять состояние своего портфеля и распоряжаться им – в рамках партнерства, в котором функции банка состоят в быстром консультировании и своевременном предоставлении информации».



## Добавить комментарий

Пожалуйста, [войдите](#) или [зарегистрируйтесь](#) , чтобы отправить комментарий

---