



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Marián Matušovič

Podpredseda predstavenstva SASS



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Kolektívne investovanie na Slovensku je už naozaj v dospelom veku

Na čo môžeme byť za uplynulých 20 rokov hrdí a aké nové trendy a zmeny budú vplývať na budúci rozvoj?



Kolektívne investovanie na Slovensku je už naozaj v dospelom veku

1. Štvrtá priemyselná revolúcia je obdobím, ktoré vplýva takmer na každú oblasť nášho života. Vo svete, ktorý sa stáva stále viac digitálnym a výzvy prichádzajú z každej strany, sa mení správanie spotrebiteľa (investora) rapídny tempom. Digitalizácia bankovníctva zásadným spôsobom mení aj oblasť investičného priemyslu. Ako sa transformujú slovenské banky a správcovia aktív, aby dokázali uspokojiť narastajúce očakávania svojich klientov?
2. Slovenský trh kolektívneho investovania píše v posledných 20 rokoch úspešný príbeh. Spravovaný objem finančných prostriedkov kontinuálne rastie a dosahuje 8,5 miliardy EUR. Čo sme v posledných 2 desaťročiach mohli urobiť ešte lepšie, resp. aké sú najväčšie výzvy do budúcnosti?
3. V minulom mesiaci sme mohli na finančných trhoch sledovať korekciu na akciových trhoch, pričom sa významne zvýšila aj ich volatilita. Aká je senzitivita Vašich klientov na podobné obdobia spojené s krátkodobým rastom volatility?
4. S rastúcou vzdelanosťou a zlepšujúcim sa prehľadom slovenského investora sa do popredia budú postupne dostávať alternatívne formy investičných nástrojov voči podielovým fondom, najmä v podobe nízko nákladových ETF. Aké sú možnosti správcov aktív v rámci slovenského trhu kolektívneho investovania reagovať na tento trend?

Kolektívne investovanie na Slovensku je už naozaj v dospelom veku

5. V roku 2018 prešli viaceré slovenské banky na model distribúcie investičných produktov cez tzv. Investičné poradenstvo. Aké sú Vaše doterajšie skúsenosti s týmto distribučným modelom, jeho výhody a riziká pre distribútorov, klientov, resp. správcov aktív?
6. Direktíva UCITS uviedla do života priemysel správy aktív na celoeurópskej úrovni a vytvorila tak dôveryhodnú štruktúru pre retailových ako aj inštitucionálnych klientov. V prvých 30 rokoch sa majetok pod správou fondov UCITS vyšplhal z 300 miliárd EUR na takmer 10 biliónov EUR. Čo stojí za týmto úspechom a aké kroky je potrebné prijať, aby bol tento vývoj udržateľný aj v budúcich rokoch?
7. Pomer majetku na slovenskom trhu kolektívneho investovania spravovaného v rámci zahraničných podielových fondov predstavuje približne 21%. Očakávate v horizonte najbližších rokov nárast majetku zahraničných fondov?
8. Podľa posledných návrhov Európskej komisie, preferencie klientov ohľadom dlhodobej udržateľnosti by mali byť brané do úvahy pri tvorbe a ponuke investičných produktov. Ako sa s daným trendom vysporiadať? Uľahčuje označenie ako „zelený“ alebo „sociálny“ produkt predaj koncovému klientovi alebo sme svedkami iba trendu s ohraničenou dobou životnosti?



Slovenská asociácia správcovských spoločností



Slovenská asociácia správcovských spoločností

Slovenská asociácia správcovských spoločností

Drieňová 3

821 01 Bratislava

www.sass-sk.sk

+421 2 444 56 591

+421 2 446 32 543