



ДМИТРИЙ КЛЕНОВ  
партнер UFG Wealth Management

Первые мультисемейные офисы появились в Европе и Америке в конце прошлого века. В России подобные услуги начали оказываться только 10 лет назад, и именно молодость отрасли определяет ее ключевые особенности. За последнее время было создано достаточно много российских частных семейных офисов, но далеко не все из них были успешными: некоторые перефилировались, другие ушли с рынка по разным причинам. Крупные российские финансовые институты также создают в рамках своих структур компании по управлению благосостоянием, но аффилированность повышает риск нарушения принципа открытой архитектуры, который является ключевой особенностью классических семейных офисов. Нельзя сказать, что услуги семейных офисов непопулярны в России, скорее, наоборот: потребность в них есть, и она постоянно растет.

Однако управление активами подразумевает высокий уровень доверия между семейным офисом и клиентом, который может быть достигнут только через годы сотрудничества. В России такой опыт пока только накапливается.

Один из наиболее актуальных вопросов для российских состоятельных частных лиц (High Net Worth Individual) на текущий момент — это планирование передачи капиталов, например, через создание механизмов наследования. Дело в том, что подавляющее большинство крупных состояний современной России — это капиталы первого поколения, владельцы которых уже начинают задумываться о структурировании активов в масштабах семьи.

Амнистия капиталов — это интересная возможность с понятными преимуществами

и потенциальными рисками. Мы консультируем наших клиентов

по вопросам участия в программе декларирования имущества.

Что касается адаптации бизнеса под изменения

законодательства

в области контроли-

руемых иностранных компаний (КИК), то ее можно провести по двум основным сценариям. Первый — декларировать все компании в иностранных юрисдикциях. Второй — переводить компании в Россию. Можно использовать и компромиссные варианты, например, смену налогового резидентства: если вы проводите на территории России менее 183 дней в году, то не являетесь налоговым резидентом и не подпадаете под действие правил о КИК.

Высокий уровень доверия между семейным офисом и клиентом достигается только через годы сотрудничества, и в России такой опыт пока только накапливается

\$18 млрд —

совокупный капитал

10

богатейших семей России  
(данные Forbes)

Почти в 2 раза

за последние два года вырос процент семейных бизнесов, где члены семьи владеют акциями, являются собственниками или штатными сотрудниками  
(данные PwC)

ТОП-10 УПРАВЛЯЮЩИХ КОМПАНИЙ, ПРЕДОСТАВЛЯЮЩИХ УСЛУГИ FAMILY OFFICE В РОССИИ, ПО ВЕРСИИ ЖУРНАЛА FORBES

Компания	Рейтинговые баллы*
UFG Wealth Management	78
Атон	74
Oracle Capital Group/«Третий Рим»	63
GHP Group	46
Ronin Partners	44
General Invest	40
Marcuard Heritage	31
Arbat Capital	28
Велес Капитал	18
Axioma Wealth Management	6

\*Рейтинговая оценка на 60% сформирована из количества голосов со стороны участников рынка и на 40% — исходя из объема выручки компании, числа сертифицированных сотрудников, наличия офисов за рубежом и полноты продуктовой линейки. Всего журналом Forbes было опрошено 123 участника рынка, декларирующих оказание финансовых услуг состоятельным лицам, на вопросы анкеты ответили 43 компании.