

Стратегия «Спрэд»

Краткое описание



ФИНАМ

Стратегия «Спрэд»¹

Ключевой аспект

Стратегия построена на отслеживании корреляции между обыкновенными и привилегированными акциями ОАО «Сбербанк России».

Рекомендуемый порог инвестиций

3 000 000 руб.

Целевая аудитория стратегии

Данная стратегия является консервативной и подойдет инвесторам, которые ориентируются на минимальный риск и стабильную доходность.

Краткое описание

Российский фондовый рынок с 2010 года находится в боковом движении, что существенно осложняет задачу инвесторов. А с учетом последних экономических и политических событий существенно возросла волатильность, что значительно увеличивает риски однонаправленной торговли.

В данной стратегии используются акции, обыкновенные и привилегированные, одной компании и открываются одновременно разнонаправленные позиции по ним, за счет чего рыночный риск приведен к минимуму. Корпоративный риск также невысок, так как любые изменения по компании отражаются на котировках обеих бумаг. За счет такого подхода стратегия остается прибыльной на рынке вне зависимости от наличия трендов или бокового движения, резких обвалов или роста.

¹ Спрэд, пер. с англ. spread, - разница между ценами, курсами. В рамках стратегии «Спрэд» предоставляются рекомендации по совершению сделок на фондовом рынке, следование которым осуществляет клиент самостоятельно. ЗАО «ФИНАМ» не гарантирует получение дохода в случае следования данным рекомендациям. Результат на конкретном счете может зависеть от суммы, тарифного плана и конкретной рыночной ситуации в момент совершения сделки. Брокерские и консультационные услуги оказывает ЗАО «ФИНАМ».

Методика формирования портфеля

Между обыкновенными и привилегированными акциями ОАО «Сбербанк России» существует спред (средняя ценовая разница), который периодически временно отходит от своих средних исторических значений. Вход в позиции происходит на основании анализа статистических данных по отклонению от стандартного спреда, объемов, которые проходят по бумагам, а также ряда других индикаторов.

В случае входа одновременно открываются две разнонаправленные позиции шорт и лонг, на возвращение спреда до стандартного значения.

Мониторинг портфеля

Пересмотр структуры портфеля осуществляется ежедневно.

Динамика прироста по стратегии «Спрэд»² в сравнении с индексом ММВБ:

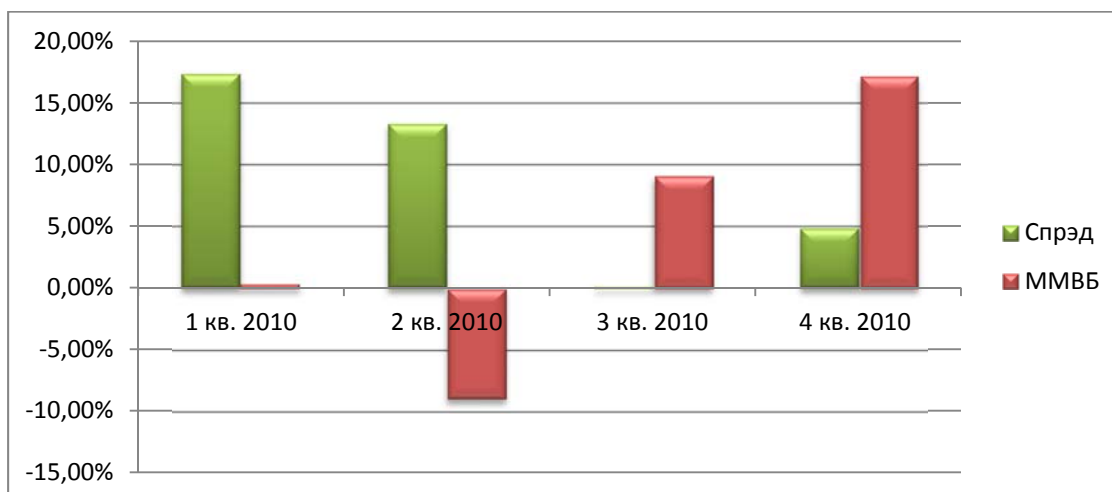
Поквартальные показатели стратегии «Спрэд» с 2010 г.:

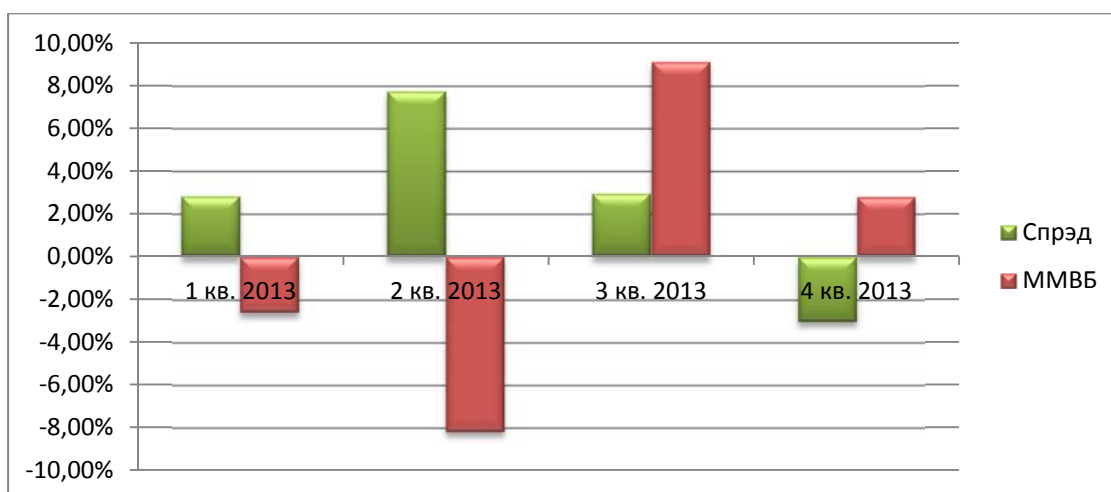
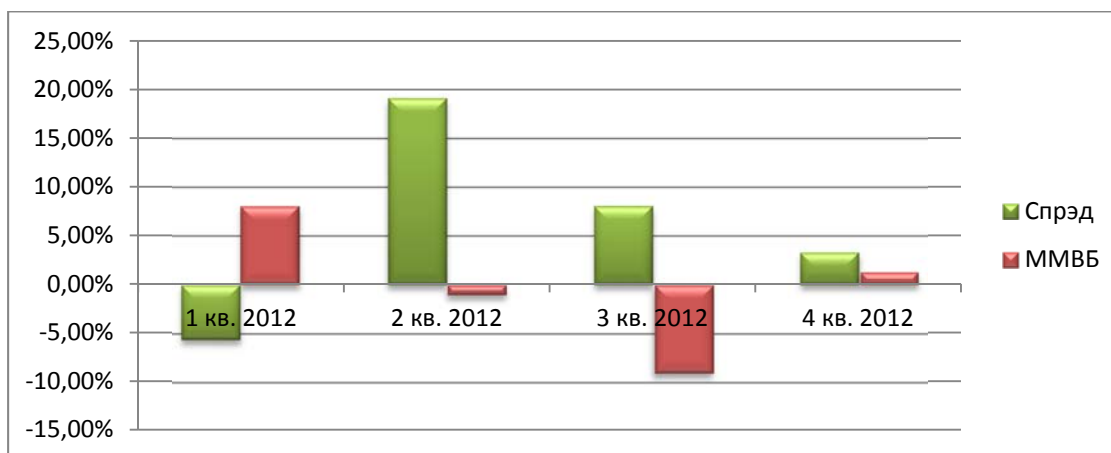
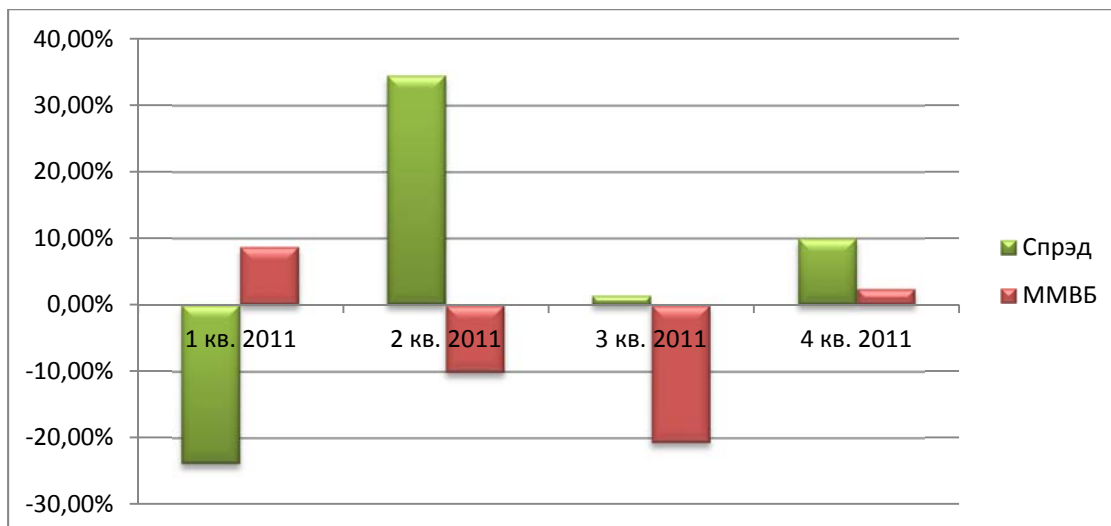
	Стратегия «Спрэд»		Индекс ММВБ
	Поквартальный прирост	Поквартальное изменение	Поквартальное изменение
1 кв. 2010	17,35 %	17,35 %	0,37 %
2 кв. 2010	30,65 %	13,30 %	-9,01 %
3 кв. 2010	30,78 %	0,14 %	9,07 %
4 кв. 2010	35,61 %	4,83 %	17,14 %
1 кв. 2011	-23,95 %	-23,95 %	8,70 %
2 кв. 2011	10,59 %	34,54 %	-10,18 %
3 кв. 2011	12,03 %	1,44 %	-20,77 %
4 кв. 2011	22,00 %	9,97 %	2,46 %
1 кв. 2012	-5,67 %	-5,67 %	8,05 %
2 кв. 2012	13,46 %	19,13 %	-1,05 %
3 кв. 2012	21,52 %	8,06 %	-9,10 %
4 кв. 2012	24,86 %	3,34 %	1,31 %
1 кв. 2013	2,83 %	2,83 %	-2,62 %

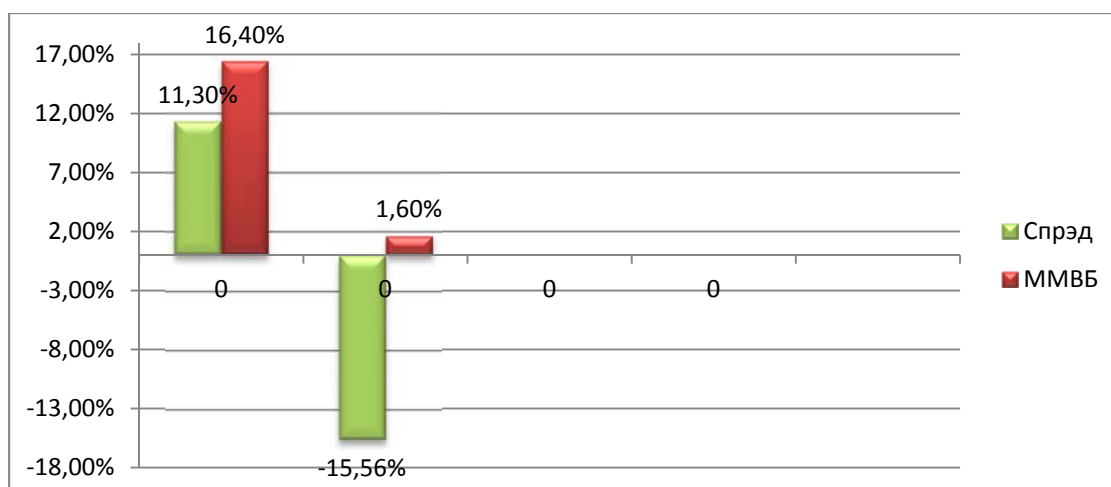
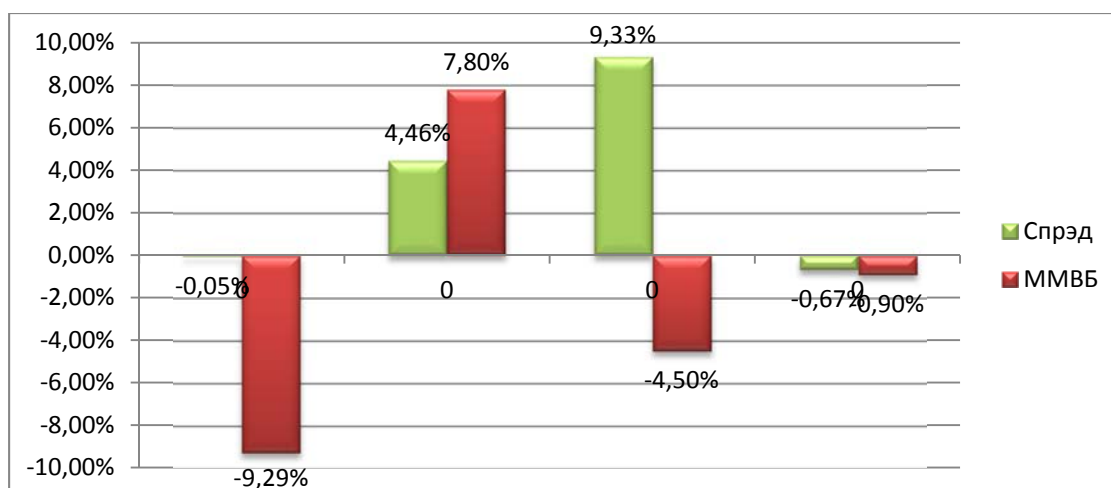
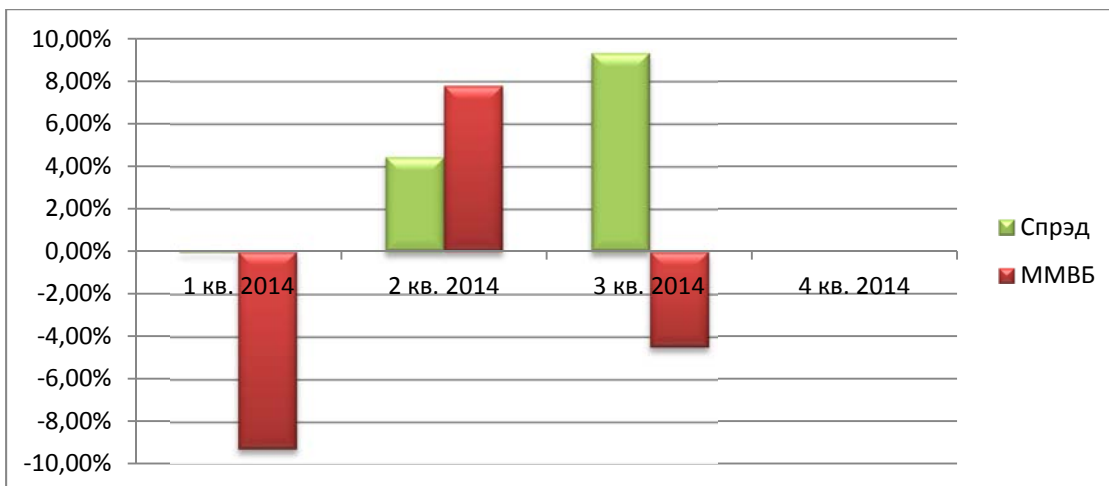
² Прирост по модельному портфелю специалистов ЗАО «ФИНАМ» за период с 11.01.2010 по 31.03.2014.

2 кв. 2013	10,58 %	7,75 %	-8,19 %
3 кв. 2013	13,54 %	2,96 %	9,13 %
4 кв. 2013	10,51 %	-3,03 %	2,79 %
1 кв. 2014	-0,05 %	-0,05 %	-9,29 %
2 кв. 2014	4,41 %	4,46 %	7,80 %
3 кв. 2014	13,74 %	9,33 %	-4,50 %
4 кв. 2014	13,07%	-0,67%	-0,9%
1 кв. 2015	11,3%	11,3%	16,4%
2 кв. 2015	-4,26%	-15,56%	1,6%
3 кв. 2015			
4 кв. 2015			

Поквартальная динамика прироста по стратегии «Спрэд» за период с 11.01.2010 по 31.03.2014:







Контактная информация:

Отдел инвестиционного консультирования

Рабочий телефон: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),

8 (495) 796-93-88, доб. 40-00.

E-mail: _InvestmentConsulting@corp.finam.ru

Заработайте на инвестиционной стратегии!

[Откройте счет](#) прямо сейчас!

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов АО «ФИНАМ», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то, что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни АО «ФИНАМ» не заявляют и не гарантируют ни прямо ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни АО «ФИНАМ», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала частично или полностью без письменного разрешения АО «ФИНАМ» категорически запрещено.