

Стратегия «Окно в Америку»

Краткое описание



ФИНАМ

Аналитическая справка

На фоне сложностей, которые испытывает российская экономика, международная диверсификация инвестиций может приобретать все большее значение. Мы считаем, что в сложной макроэкономической обстановке может быть актуальна покупка акций компаний развитых стран. По нашему мнению, инвестиции в компании США при условии благоприятной конъюнктуры могут обладать потенциально меньшим риском в сравнении с вложениями в активы компаний развивающихся стран. При этом распределение части средств инвестора в акции, номинированные в долларах США, при определенных условиях может смягчить риски дальнейшей девальвации российского рубля.

Также мы полагаем, что изменение количества программ кредитно-денежного стимулирования и изменение ставок регулятором могут оказать влияние не только на американскую экономику в целом, но и на курс доллара США ко всем мировым валютам. Действия подобного характера, вероятнее всего, ужесточат существующие на текущий момент финансовые условия в развивающихся экономиках, какой является российская. В сложившихся условиях мы считаем, что даже с учетом уже продемонстрированной динамики в среднесрочной перспективе экономика США, как и фондовый рынок, могут рассматриваться в достаточной степени как потенциально интересный объект для инвестирования.

На этом фоне мы предлагаем нашим клиентам воспользоваться стратегией «Окно в Америку», в рамках которой предполагается осуществлять инвестирование в акции американских компаний, входящих в индекс S&P 500, торги которыми проходят на ПАО «Санкт-Петербургская биржа». Отметим, что листинг указанных компаний на отечественной бирже может дать ряд потенциальных преимуществ для российских инвесторов:

- сделки в рамках законодательства и инфраструктуры Российской Федерации;
- покупка акций из списка S&P 500;
- возможное получение дивидендного дохода;
- возможная защита от валютного риска;
- доступ к организованным торгам без статуса квалифицированного инвестора.

Таким образом, доступность акций американских компаний в сочетании со стратегией «Окно в Америку», по нашему мнению, может сделать инвестиции в зарубежные активы более удобными и востребованными для российских инвесторов.

Концепция стратегии

Инвестирование планируется осуществлять в первую очередь в акции компаний, котирующиеся на ПАО «Санкт-Петербургская биржа». Минимальная сумма инвестиций: сумма денежных средств, равная эквиваленту 10 000 долларам США по официальному курсу, установленному Центральным банком Российской Федерации на дату внесения денежных средств.

Стратегия «Окно в Америку» ориентирована на широкий круг инвесторов, предпочитающих умеренные финансовые риски при долгосрочном инвестировании.

Стратегия сочетает подходы к управлению портфельными инвестициями, включая инструменты финансового инжиниринга. Отбор ценных бумаг в портфель¹ осуществляется на основе фундаментального анализа и соотношения «риск — доходность». Для выбора ценных бумаг используются сравнительная оценка, а также метод дисконтированных денежных потоков. Влияние на структуру портфеля может оказать как текущая, так и прогнозируемая макроэкономическая ситуация.

Момент покупки или продажи акций определяется с помощью инструментария технического анализа. Мониторинг структуры портфеля на предмет акций американских эмитентов, обращающихся на ПАО «Санкт-Петербургская биржа», производится на регулярной основе. В портфель включается порядка 10 ценных бумаг из следующих отраслей:

- материалы (Alcoa Inc, The Dow Chemical Company);
- информационные технологии (Apple Inc, Google Inc);
- здравоохранение (AbbVie Inc, Pfizer Inc);
- промышленность (Caterpillar Inc, Tesla Motors Inc);
- финансы (Bank of America Corp., Morgan Stanley);
- потребительский сектор (Wal-Mart Stores Inc);
- другие отрасли.

Данный подход может позволить получить диверсифицированный портфель, в рамках которого могут быть нивелированы специфические риски отдельных эмитентов.

В дополнение к отраслевой диверсификации с целью потенциально возможной минимизации рисков в стратегии используется система риск-менеджмента, предполагающая отслеживание динамики всего портфеля. В случае появления предпосылок к существенному снижению стоимости активов портфель может временно трансформироваться в деньги на основе математического

алгоритма. В результате использования данных методик инвестирования мы предлагаем своим клиентам, по нашему мнению, современный финансовый продукт на уровне мировых стандартов.

¹Портфель — совокупность ценных бумаг и (или) денежных средств, включая иностранную валюту, предназначенных для инвестирования в ценные бумаги, в том числе полученными управляющим в процессе деятельности по управлению ценными бумагами, принадлежащих клиенту физическому или юридическому лицу, выступающих как целостный объект доверительного управления.

Контакты ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-11748-001000 от 11.11.2008, выдана ФСФР России, без ограничения срока действия. Все заинтересованные лица могут до заключения соответствующего договора ознакомиться с условиями управления активами, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с федеральным законом и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации по указанным ниже адресу и/или телефону:

Адрес: Россия, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Телефон: +7 (495) 796-93-88 (многоканальный).

Почтовый адрес: Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Режим работы офиса: понедельник — пятница: 10:00 — 21:00, суббота, воскресенье: выходной

Адрес электронной почты: du-light@corp.finam.ru

Адрес страницы в сети Интернет: www.fdu.ru

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем.