

Стратегия «Дивидендная»

Краткое описание



ФИНАМ

Стратегия «Дивидендная»

Суть стратегии: при размещении капитала на рынке акций получение дохода возможно как от прироста их курсовой стоимости, так и от выплачиваемых компаниями – эмитентами дивидендов¹.

Стратегии, ориентированные на акции компаний, выплачивающих высокие дивиденды, распространены в мировой практике но, на российском рынке, несмотря на достаточно широкий круг эмитентов, имеющих высокие дивидендные выплаты, данные стратеги практически не представлены.

Учитывая данный факт, специалистами **ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»** была разработана стратегия, ориентированная именно на инвестирование в акции, эмитенты которых планируют осуществлять выплату высоких дивидендов.

Идея стратегии заключается в максимизации доходности² портфеля³ не только за счет роста котировок акций, входящих в портфель, но и за счет получения дивидендов с дальнейшим реинвестированием данных денежных средств.

Ключевой аспект стратегии: в портфель по данной стратегии включаются акции компаний с высокой ожидаемой дивидендной доходностью и производные инструменты для хеджирования.

Минимальная сумма инвестиций⁴: 500 000 руб.

Методика формирования портфеля

В рамках данной стратегии включение акций в портфель осуществляется на основе прогноза компаний-эмитентов о будущих дивидендных выплатах заблаговременно – до сезона закрытия реестров, в периоды отсутствия ажиотажного спроса на дивидендные активы, когда происходит сезонное накопление потенциала роста их курсовой стоимости. При оценке привлекательности акций для приобретения их в портфель по стратегии используются как классические методы фундаментального анализа, например, Модель Гордона, так и специфические характеристики самих компаний-эмитентов, например, темпы роста прибыли, капиталовложений и инвестиций. Во внимание принимаются положения устава компаний-эмитентов, регулирующие вопросы выплаты дивидендов, ожидания менеджмента по будущим дивидендам, история дивидендных выплат за последние годы и перспективы выплаты промежуточных дивидендов.

Контроль риска

В целях контролирования рисков инвестирования портфель по стратегии хеджируется⁵ производными инструментами, например, фьючерсом на индекс РТС. Фьючерс на индекс РТС является одним из самых ликвидных инструментов на российском фондовом рынке. Хеджирование с его применением позволяет избежать продажи не самых ликвидных акций в периоды рыночной нестабильности. Вместе с тем, хеджирование производными инструментами в значительной мере способствует и снижению риска ликвидности портфеля.

Мониторинг портфеля

Мониторинг портфеля по стратегии и потенциально привлекательных активов, не входящих в портфель, ведется на постоянной основе - не реже одного раза в течение календарной недели.

Сроки инвестирования

В связи с наличием по стратегии неблагоприятных периодов, в течение которых возможно временное снижение стоимости активов, рекомендуется рассматривать среднесрочный горизонт инвестирования средств на принципах стратегии «Дивидендная» от 2-х лет и более.

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 указанному ниже адресу и телефону:

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

Телефон: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),
+7 (495) 796-90-26 (многоканальный),

факс: +7 (495) 796-93-89.

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

Режим работы офиса:

Понедельник-пятница: 10:00 - 21:00,

суббота: 10:00 - 16:00,

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. Государство не гарантирует доходность инвестиций.

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер, не являются офертой и не могут рассматриваться как приглашение или побуждение сделать оферту или как просьба купить или продать ценные бумаги или другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность.

Представленная в материале информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов, являются надежными, но, при этом отражает исключительно мнение авторов относительно описываемых объектов и проведенные авторами исследования.

Несмотря на то, что информация, приведенная в материале, отражена с максимально возможной тщательностью, ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» не заявляет и не гарантирует ни прямо, ни косвенно ее точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего материала и могут быть изменены без предупреждения.

Ни ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент», 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 ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» категорически запрещено.

¹ Дивиденд – часть прибыли акционерного общества или иного хозяйствующего субъекта, распределяемая между акционерами, участниками в соответствии с количеством и видом акций, долей, находящихся в их владении.

² Доходность определяется в соответствии с нормативными правовыми актами федерального органа исполнительной власти в области финансовых рынков.

³ Портфель – совокупность ценных бумаг и/или денежных средств, принадлежащих клиенту физическому или юридическому лицу, выступающих как целостный объект доверительного управления.

⁴ Минимальная сумма инвестиций – минимальный размер суммы денежных средств, необходимых для формирования портфеля клиента по стратегии.

⁵ Хеджирование - открытие сделок на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равной, но противоположной позиции на другом рынке. Обычно хеджирование осуществляется с целью [страхования](#) рисков изменения цен путем заключения сделок на [срочных рынках](#).