

# 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.

### Концепция стратегии

Инвестирование планируется осуществлять в первую очередь в акции компаний, входящих в первые 50 акций по ликвидности. 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 портфель 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 пересмотра структуры портфеля, 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.



## Дополнительная информация

### Консультации и поддержка

В Москве	8-495-796-90-26
По России	8-800-200-44-00 (бесплатно)

#### Обучение от крупнейшего брокера России

Уровень «Начинающий» – это оптимальное сочетание теоретического курса основы биржевого дела и практических занятий с использованием данных реального рынка.

[Подробнее...](#)

Уровень «Профессионал» – подходит для трейдеров, желающих расширить свой арсенал методов работы на фондовом рынке. [Подробнее...](#)

#### Поддержка профессиональных трейдеров

У Вас есть возможность видеть, что именно покупают профессиональные трейдеры компании «ФИНАМ». Для этого не необходимо стать клиентом компании. [Подробнее...](#)

**Быстрое открытие брокерского счета** [Ознакомиться с условиями и открыть счет](#)

#### Преимущества работы с нами

- Самая широкая [региональная сеть](#)
- Более [130 000 клиентов](#)
- Открытие счета от [30 000 рублей](#)
- [Крупнейший брокер](#) РФ в 2013 году

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ЗАО «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 ЗАО «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 ЗАО «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 ЗАО «ФИНАМ» категорически запрещено.