

Не только сохранить, но и приумножить

Инвестиционные идеи от ООО «Инвестлэнд»

INVESTLAND
WEALTH MANAGEMENT
www.investland.ru

1
Идея №1

ДИВЕРСИФИКАЦИЯ
СБЕРЕЖЕНИЙ
ПО ВАЛЮТУ

Соотношение рубля и иностранной валюты в сбережениях может быть от 50 на 50 до 70 на 30 в пользу валюты. Что касается разделения доллара и евро в валютном портфеле, то на ближайший год, а может быть и дальше, более привлекательным выглядит «американец». В Европе процесс количественного смягчения только начинается, ставки практически на нулях, а ФРС уже готовится к их повышению. Так что евро, вероятно, будет оставаться слабым. Не исключаем, что в какой-то точке можно будет увидеть и паритет доллара и евро, если не в этом году, то, может быть, в следующем.



2
Идея №2

ИСКЛЮЧИТЬ РОССИЙСКИЕ РИСКИ



Страновые риски инвестиций в российские активы сейчас находятся на максимальных уровнях с 2008 года. Но их можно исключить. Это можно сделать на товарном рынке, где золото, серебро чувствуют себя достаточно неплохо. Инвестиции в драгметаллы на этот год могут оказаться интересными. Но, разумеется, не через обезличенные металлические счета в банках, где возникает НДС и крайне ограничена ликвидность. Хорошим вариантом может стать торгуемый на российской бирже фьючерс на золото или фонд ETF, который отражает стоимость золота один в один. Фонд не присутствует на российских площадках, но с суммой от \$10 тыс. купить несложно.

Особняком на товарном рынке стоит нефть, хотя играть здесь на стоимости мы бы не советовали из-за высокой волатильности и ряда нерыночных факторов.

Фондовый рынок – второй вариант: можно приобретать акции крупных европейских компаний (Германии, Франции). Девальвация евро относительно доллара, падение стоимости энергоресурсов, снижение себестоимости производства вполне могут дать импульс европейской экономике. Но, исходя из этой логики, стоит покупать акции компаний, ориентированных на экспорт.

В этой же стратегии – инвестирование через фонды в высоко дивидендные компании США. По итогам прошлого года, даже без учёта прироста курсовой стоимости, они принесли дивиденды в размере от 2% до 6% в валюте. Общая же доходность за год составила 13–19% годовых. В этом году и в следующем идея будет интересна.

3
Идея №3

ВЗВЕСИТЬ РОССИЙСКИЕ РИСКИ



Зарабатывать от 10% до 14% годовых в рублях в России сейчас неинтересно, поскольку банки предлагают аналогичную доходность по депозитам. Один из альтернативных вариантов – индивидуальные инвестиционные счета (ИИС), с помощью которых государство пытается привлечь на финансовые рынки деньги, лежащие у населения «под подушкой». Смысл этого вложения – получить через год от государства возврат НДФЛ в размере 13%. Перечень инструментов ИИС, которыми может оперировать инвестор, неограничен, от самых консервативных – облигаций федерального займа (торгуются под 13% годовых) – до самых рисковых стратегий в виде фьючерсов.

Несколько более рисковыми являются облигации достаточно надёжных отечественных эмитентов – «ЛУКОЙЛа», «Газпрома», «Новатэка» – с доходностью от 16 до 20% годовых. Есть также еврооблигации российских компаний, торгуемые на зарубежных площадках (облигации Сбербанка России торгуются в долларах под 10–11% годовых). С учётом надёжности эмитента это просто отличное решение.

В любой кризисный период традиционно становятся привлекательными акции. Нам нравятся акции Сбербанка, несмотря на проблемы банковской системы в целом. Перспектива на три–четыре года у этих ценных бумаг – кратный рост.

Вообще практически все акции российских компаний сейчас выглядят привлекательными на инвестиционном горизонте полтора–три года. Тучи рано или поздно рассеются, ситуация нормализуется и акции реализуют свой потенциал роста.