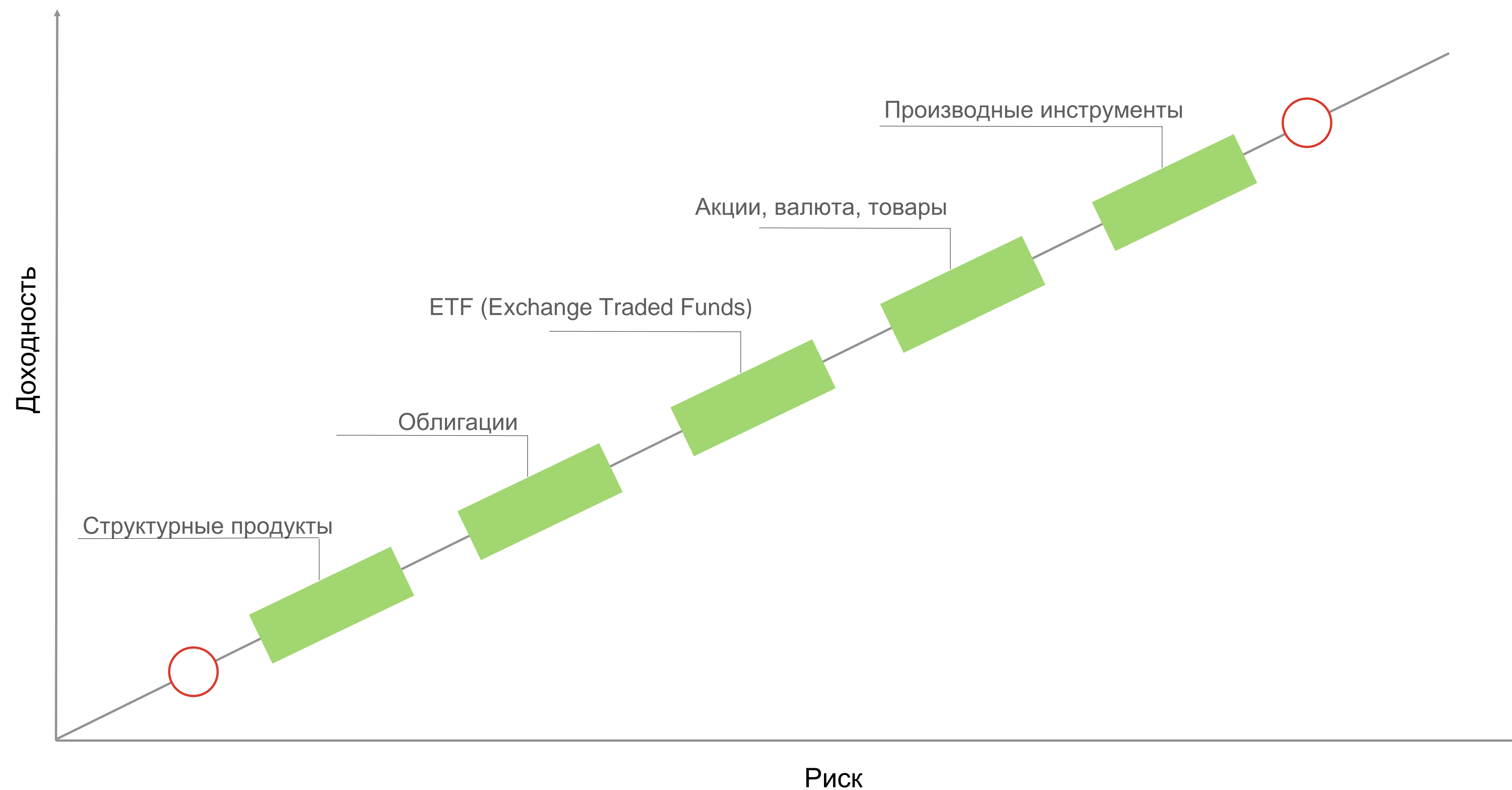


Возможности и риски финансовых инструментов

Риски финансовых инструментов

- **Рыночный риск** – риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных цен;
- **Кредитный риск** – риск неисполнения одной стороной своих обязательств по финансовому инструменту, и вследствие этого возникновение у другой стороны финансового убытка;
- **Риск ликвидности** – риск невозможности закрытия позиции по финансовому инструменту;
- **Валютный риск** – риск изменений стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют;
- **Процентный риск** – риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями рыночных процентных ставок;
- **Прочие риски** – прочие риски изменения стоимости финансового инструмента;

Финансовые инструменты на шкале риска



Структурные продукты с защитой капитала

Структурный продукт - финансовый инструмент, состоящий из защитной и инвестиционной части, позволяющий получить нужное соотношение риск/доходность, по сравнению с инвестированием в финансовые инструменты отдельно



- При реализации выбранного сценария вы получаете - полную сумму инвестиций плюс инвестиционный доход;
- При реализации противоположного сценария вы получаете - полную сумму инвестиций;

Преимущества:

- Готовое пакетное решение;
- Защита капитала;
- Возможно получить доходность больше доходности базового актива;
- Можно зарабатывать не только на растущем, но и на падающем рынке;
- Возможность получения дохода значительно выше, чем от банковских вкладов;
- Возможность создания индивидуальных решений;

Риски:

- Относительно высокий порог вхождения;
- 100% защита капитала может не сработать при досрочном истребовании средств;
- Инфляция;
- Дефолт эмитента ноты;

ETF как одна из возможных форм инвестирования

ETF, Exchange Traded Fund -

инвестиционный фонд, состоящий из отдельных финансовых инструментов

Особенности ETF:

- Коллективная инвестиция;
- Инвестирование в акции компаний определённого сектора;
- Покупка/продажа рынка в целом;

Известные мировые ETF:

- SPDR S&P500 ETF;
- SPDR Gold Shares ETF;
- Direxion Daily Gold Miners Bull 3X Shares (NUGT)
– участие в росте Золота с 3-м плечом;
- Direxion Daily Gold Miners Bear 3X Shares (DUST)
– участие в падении Золота с 3-м плечом;

Преимущества:

- Готовое решение;
- Высокая диверсификация;
- Высокая ликвидность;
- Низкий порог входа;
- Финансовое плечо;
- Можно зарабатывать на росте и на падении;
- Простота покупки;

Риски:

- Рыночный риск;
- Дефолт эмитента;

ETF как одна из возможных форм инвестирования

Платформа: ITI Funds Luxembourg ETF Platform

Запуск: Январь 2018

Регион инвестирования: Россия

Сегмент рынка: Еврооблигаций рос. эмитентов

Индекс: ITIEURBD (тикер Bloomberg: ITIEURBD)

Инструменты, входящие в портфель: Долларовые еврооблигации российских эмитентов, кредитный рейтинг которых равен или выше суверенного рейтинга России

Состав портфеля: 20-30 еврооблигаций

Рыночная капитализация инструментов индекса: USD 35 млрд

СЧА и Ликвидность: Ежедневно

Активы под управлением: USD 5 млн.

Текущая доходность: 5%

ITI Funds Russia-focused USD Eurobond Index - индикатор, отражающий динамику рынка еврооблигаций российских эмитентов

- Индексный биржевой фонд на корзину еврооблигаций российских эмитентов;
- Правила индекса позволяют включать в портфель только ликвидные инструменты. (Объем выпуска облигации в обращении должен составлять не менее USD 750 млн);
- Портфель индекса может включать в себя не более двух выпусков облигаций одного эмитента (исключая суверенные выпуски);
- Максимальный вес одной облигации в индексе установлен на уровне 5%;
- Представление диверсифицированного портфеля еврооблигаций;



Александр Верешкин

Ведущий трейдер по деривативам и структурным продуктам

Управление торговых операций

АО «ИК «Ай Ти Инвест»

Alexander.Vereshkin@iticapital.ru

www.iticapital.ru

Российская Федерация,

123317 г. Москва, Пресненская набережная

д.8, стр.1 к. 12

Тел.: + 7 (495) 419-15-52, 8 (800) 200-55-32

Акционерное общество «Инвестиционная компания «Ай Ти Инвест» (далее – Компания) не несет ответственности и не дает каких-либо гарантий в связи с передачей маркетинговых материалов, которые могут представлять для Вас интерес. Материалы, предоставляемые Компанией, предназначены исключительно для использования в образовательных и ознакомительных целях, не являются офертой, не являются предложением заключить сделку. Предоставляемая Компанией информация подлежит тщательному анализу и оценке перед принятием Вами какого-либо решения на основе переданной Компанией информации. Подтверждая свое желание познакомиться с предоставленной Вам информацией, Вы тем самым выражаете свое полное согласие в том, что Компания не несет ответственности за правильность или ошибочность любых Ваших решений, принятых на основе какой-либо информации, предоставленной Вам Компанией. Ни при каких обстоятельствах Компания не будет нести ответственности ни перед Вами, ни перед другой Стороной за какой-либо ущерб, возникший в результате использования Вами предоставленной информации, за любую упущенную выгоду. Вся ответственность за использование предоставленной информации возлагается на Вас, и Вы целиком и полностью принимаете эту ответственность. При возникновении у Вас каких-либо вопросов, связанных с предоставленной Вам информацией, рекомендуем обратиться к специалистам Компании за разъяснениями. Передаваемая информация носит конфиденциальный характер, в силу чего не подлежит разглашению и передаче ни в какой форме. Вы принимаете на себя обязательства обращаться с предоставленной информацией как с конфиденциальной, чтобы не допустить несанкционированного разглашения и передачи данной информации.

Лицензии:

на осуществление брокерской, дилерской, депозитарной деятельности (выданы ЦБ РФ 17.03.2004)

на оказание брокерских и иных инвестиционных услуг на финансовых рынках (выдана Гернсийской комиссией по финансовым рынкам 24.03.2015)