



**ФИНАМ**

# **Правила консервативного инвестирования**





## Консервативная стратегия «Денежный поток. Россия»

### Результаты стратегии



## Правило первое: аккуратнее с плечами

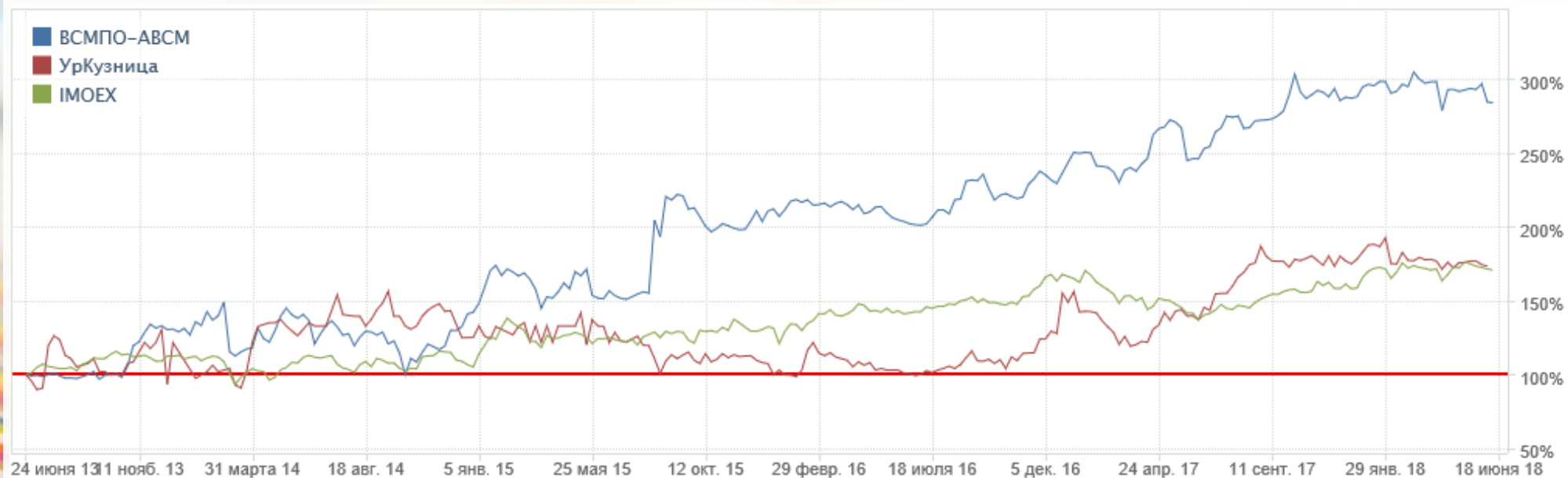


## Правило второе: качественные дивидендные акции





## Правило второе: качественные дивидендные акции



## Правило третье: диверсификация

- Невозможно быть правым в 100% своих решений по покупке акций
- Невозможно предугадать действия инсайдеров (Мегафон) и мажоритариев (Магнит)
- Стратегия содержит 9-12 идей в дивидендных акциях
- Несколько идей в облигациях

## Правило четвертое: использование облигаций

- Не стоит пытаться угадывать рынок
- Облигации обеспечивают постоянный гарантированный кэш
- Падают меньше при падении рынка
- Продажа бондов и покупка акций на падении рынка помогает быстрее закрыть просадку

## Правило пятое: защита от девальвации

- Глобальные кризисы объединяет рост доллара
- Частично защититься от девальвации можно купив акции экспортеров с низким долгом
- Плавающий курс рубля – бесплатный хедж для инвестора



## Правило шестое: хеджирование риска

- Рынки инерционны. Сильный рост и падение рынка не происходит за один день. Можно усилить шорт на падении.
- Хеджирование позиций фьючерсом снижает волатильность счета.
- Позволяет гибко работать с рынками, не уменьшая количество акций в портфеле. А наоборот наращивать их количество, используя прибыль по фьючерсу.
- Стратегия за счет работы с фьючерсом и за счет контанго добилась не только бесплатной стоимости страховки, но и получила прибыль порядка 0.7% к портфелю.

# Испытание на прочность: 9 апреля 2018



<https://www.finam.ru>

18

Открыть счет

Демо-счет

## Лидеры роста

Россия США 09.04.2018

Visa Inc.	0.79	Полюс	-26.22
Apple Inc.	0.70	Мечел ао	-17.36
Starbucks Co	0.39	Сбербанк	-16.59
Microsoft Cor	0.35	ENPL-гдр	-16.20
		ГМКНорНик	-15.87
		Сбербанк-п	-14.54
		ОГК-2 ао	-13.52
		Polymetal	-13.51
		Мечел ап	-11.93
		Распадская	-11.41

**Особые условия перехода на обслуживание в ФИНАМ из Промсвязьбанка. Онлайн**

₹ Fx Нефть Индексы Металлы Crypto

Онлайн ЦБ 07.04 ЦБ 10.04

## Резюме: правила консервативного инвестирования

- Ограничение лeverеджа (плеча)
- Подбор акций
- Диверсификация
- Использование облигаций
- Акции компаний экспортеров
- Хеджирование фьючерсом





# ФИНАМ

КОНТАКТЫ

[www.finam.ru](http://www.finam.ru)

**Корчагин Павел**

Заместитель директора ООО «ФИНАМ-НН»  
+7 (831) 422-12-15

**nninvestclub**

**pkorchagin@corp.finam.ru**

