

Стратегия «Восхождение»

Краткое описание



ФИНАМ

Стратегия «Восхождение»

Стратегия «Восхождение» сочетает в себе постулаты теории Марковица с целью построения инвестиционного портфеля¹ и современные методы теории вероятностей для ограничения возможных рисков.

Минимальный порог инвестиций²: 500 000 руб.

Краткое описание

Стратегия базируется на сочетании традиционного подхода к управлению инвестиционным портфелем и современных идей в области математики и риск-менеджмента. С помощью теории оптимального портфеля Марковица формируется портфель из активов, обладающих потенциалом роста. С помощью же системы риск-менеджмента при возникновении негативной динамики на рынке стратегия продает весь портфель и переживает этот период без позиций.

Методика формирования портфеля

Отбор бумаг в портфель осуществляется на основе фундаментального анализа с применением, как сравнительной оценки, так и метода дисконтированных денежных потоков. Существенное влияние на структуру портфеля оказывает как текущая, так и прогнозируемая макроэкономическая ситуация.

Составление портфеля по стратегии происходит в три этапа:

На первом этапе производится отбор возможных кандидатов на включение в портфель по объему торгов акций на бирже. Данный шаг направлен на снижение риска ликвидности, то есть невозможности быстро купить или продать большой объем акции без существенных потерь из-за большой разницы между ценой покупки и ценой продажи, либо вообще отсутствия потенциальных контрагентов, что вполне может случиться при торговле акциями второго и третьего эшелонов.

На втором этапе из числа наиболее ликвидных отбираются акции с максимальным потенциалом роста³. Такие акции, как правило, растут сильнее рынка при наличии достаточно сильного среднесрочного или долгосрочного тренда.

И, наконец, **на третьем этапе** из числа выбранных ранее, отбираются пять акций с наименьшей взаимной корреляцией⁴, которые и включаются в портфель клиента по данной стратегии. Отбор акций по показателю взаимной корреляции направлен на уменьшение возможных рисков по портфелю. Чем меньше корреляция активов, входящих в портфель, тем он более устойчив к негативу в случае появления на рынке нисходящего движения.

Ограничение возможных рисков происходит с помощью применения диверсификации акций, входящих в состав портфеля, и системы риск-менеджмента. Система риск-менеджмента представляет собой трелинг-стоп⁵, рассчитанный не по каждому активу, входящему в портфель, а по всему портфелю в целом. Как только снижение стоимости портфеля превосходит заранее определенную величину⁶, весь портфель переводится в деньги.

Мониторинг портфеля

Мониторинг портфеля и пересмотр его состава осуществляются на ежеквартальной основе. В результате мониторинга, из портфеля исключаются акции, перестающие удовлетворять критериям методики формирования портфеля стратегии, и их место занимают другие, соответствующие данным критериям.

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

² Минимальный порог инвестиций – минимальный размер сумм денежных средств, необходимых для формирования портфеля клиента по стратегии.

³ Потенциал роста – положительная разница между целевой ценой, рассчитанной в результате проведения оценки стоимости ценной бумаги методами фундаментального анализа, и текущей ценой ценной бумаги.

⁴ Корреляция (корреляционная зависимость) — статистическая взаимосвязь двух или нескольких случайных величин (либо величин, которые можно с некоторой допустимой степенью точности считать таковыми).

⁵ Трейлинг-стоп – процент снижения от максимальной оценки портфеля.

⁶ Величина – в данном случае заранее определенный параметр стратегии равный 7%.