

Облигации с неограниченным доходом

Шепелев Александр

Руководитель направления клиентского сервиса
БКС Мир инвестиций

ФИКСИРОВАННАЯ ДОХОДНОСТЬ



16,00%

7,7%

Показатель годовой инфляции



5,25–5,5%

3,5%

годовая инфляция



2,75%

Ставка по однолетним среднесрочным кредитам (MLF)

2%

годовая инфляция

Российский рынок

44%

Настолько вырос индекс Мосбиржи по итогам 2023 года

3500

Значение индекса Мосбиржи в мае 2024

Причины продолжения роста

1

Рано или поздно регулятор вернется к вопросу начала цикла снижения ключевой ставки (даже если еще придется повысить)

2

Соотношение капитализации и прибыли компаний тоже способствует росту. Российский рынок торгуется на уровне 4,4х, что на 28% ниже средних исторических значений

3

Дивидендный фактор уже несколько лет подряд активно способствует росту оценок стоимости акций. В этом году дивдоходность рынка может снова достичь рекорда — около 10%

Как заработать на росте российского рынка?

Не беря дополнительных рисков

Облигация со структурным доходом - ценная бумага, выплата купонного дохода по которой зависит от наступления определенного события.

При этом выплата номинала облигации
гарантирована эмитентом

ЮРИДИЧЕСКАЯ ОБОЛОЧКА



ТРЕБОВАНИЯ РЕГУЛЯТОРА



ЦЕННАЯ БУМАГА



ПРИЗНАВАЕМАЯ КОТИРОВКА



МОЖНО «НЕКВАЛАМ»

НАДЕЖНОСТЬ



Инфраструктурные
риски



Кредитный риск



Рыночный риск

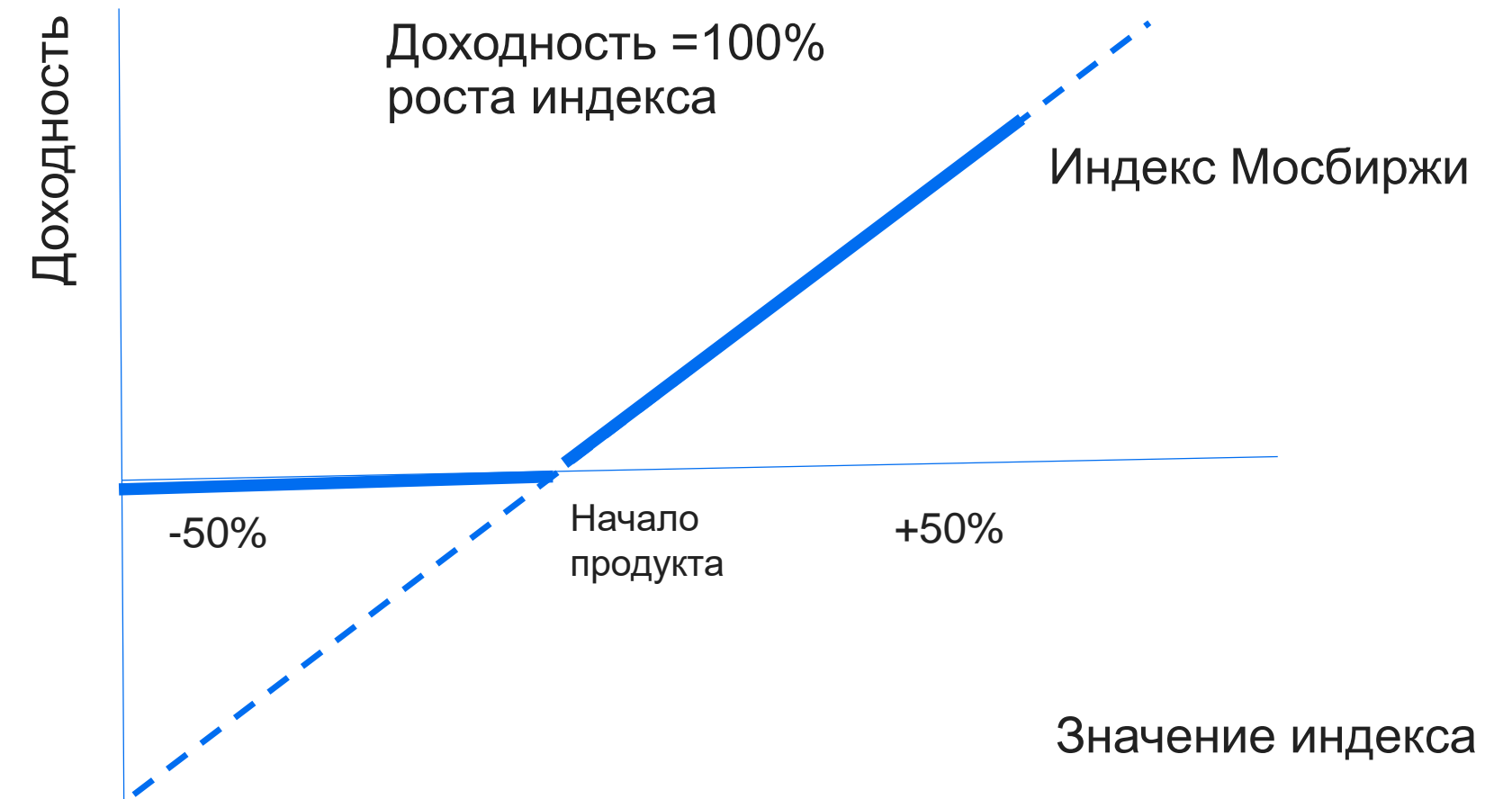


ДОХОДНОСТЬ

- Базовый актив: индекс Мосбиржи
- Срок: 2 года
- Уровень участия: 100%

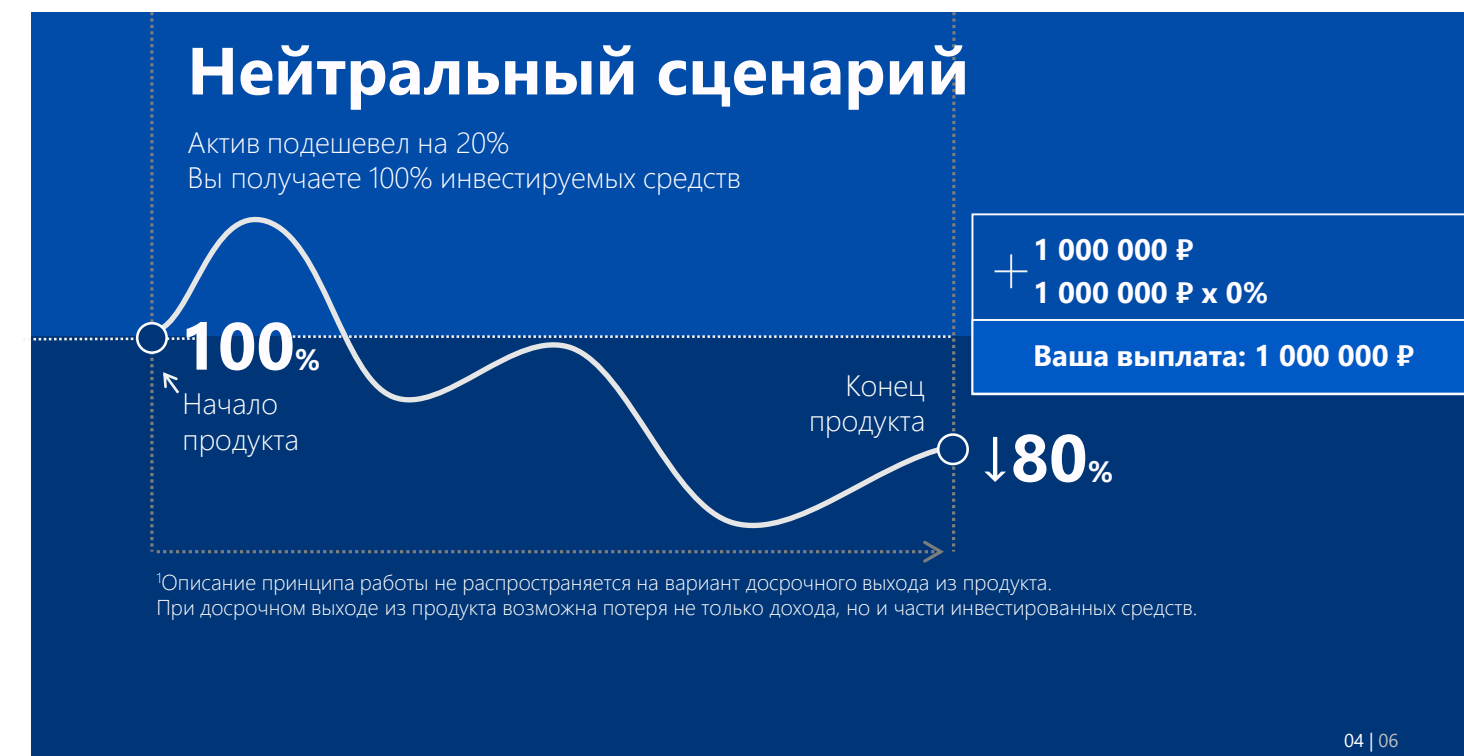
	Индекс Мосбиржи	Участие в росте с полной защитой
Изменение цены	50%	50%
	20%	20%
	10%	10%
	0%	0%
	-10%	Защита 100%
	-20%	Защита 100%
	-50%	Защита 100%

Индекс Мосбиржи
Структурный продукт



КАК ЭТО РАБОТАЕТ

Доход выплачивается в конце срока работы продукта, при условии что портфель активов будет стоить выше начального зафиксированного значения. Этот рост умножается на коэффициент участия, известный вам заранее, при заключении продукта, и который не может меняться на протяжении времени его работы.

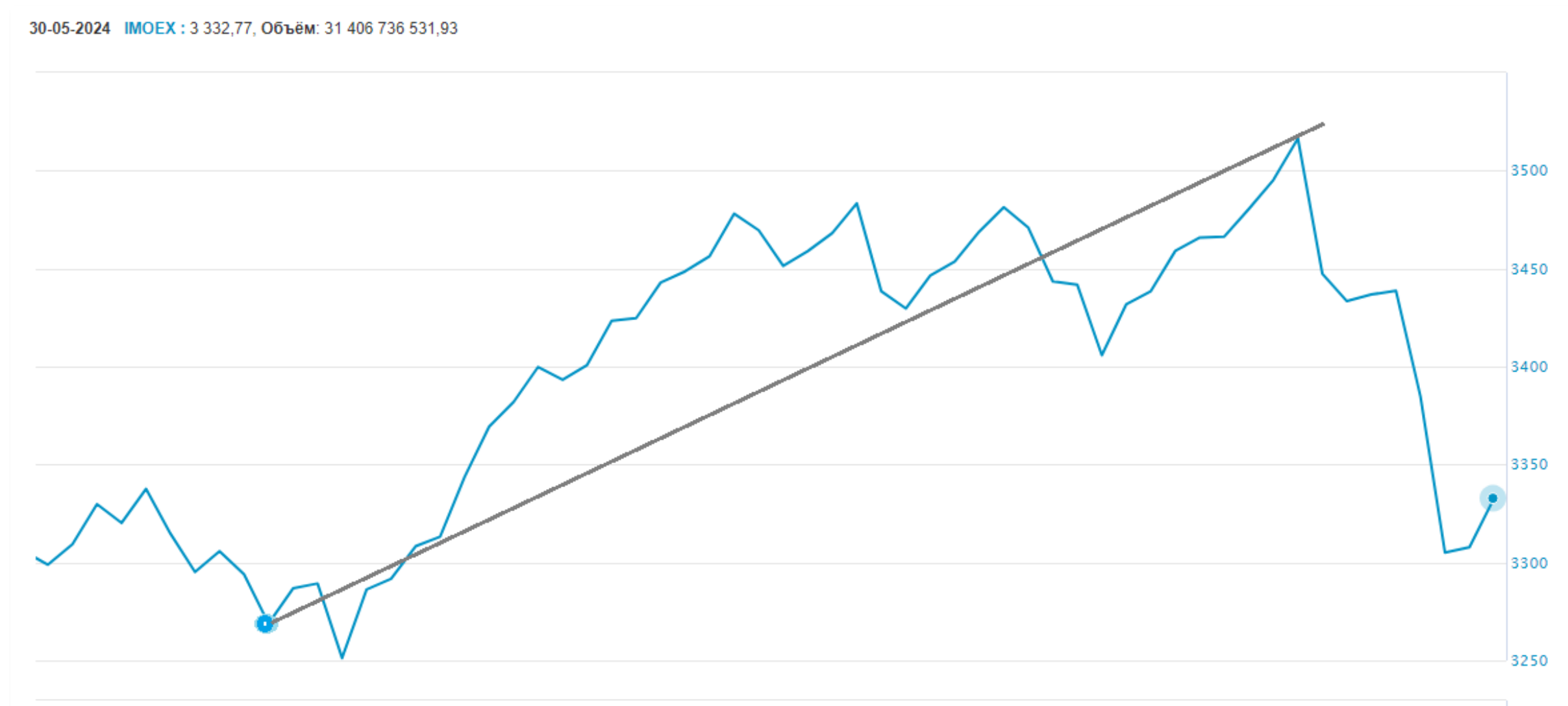


ВРЕДНЫЕ СОВЕТЫ

Выпуск 1 - IMOEX Index 3 281,63

Выпуск 2 - SBER RX Equity 295,99

Выпуск 3 - SBER RX Equity 309,15



Биржевая облигация



Инвестиционная облигация Финансовый лидер¹

Рейтинг АКРА: AA(RU)

100% Защита
инвестируемых средств³

100% Коэффициент участия в росте актива

От 1000 рублей

Рыночная
ликвидность

Биржевая
котировка

Риски:
Кредитный риск
контрагента
Рыночный риск
Иные риски²

Акция
ПАО Сбербанк



¹Облигации со структурным доходом доступны неквалифицированным инвесторам только при наличии положительного результата тестирования, предусмотренного Федеральным законом от 11.06.2021 г. №192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

²С более подробным списком рисков можно ознакомиться на последнем слайде.

³С описанием принципа защиты капитала можно ознакомиться на последнем слайде.



Инвестиционная облигация Российский рынок¹

Рейтинг АКРА: AA(RU)

100% Защита
инвестируемых средств³

100% Коэффициент участия в росте актива

От 1000 рублей

Рыночная
ликвидность

Биржевая
котировка

Риски:
Кредитный риск
контрагента
Рыночный риск
Иные риски²

**Индекс
Мосбиржи
IMOEX**

МОЕХ

¹Облигации со структурным доходом доступны неквалифицированным инвесторам только при наличии положительного результата тестирования, предусмотренного Федеральным законом от 11.06.2021 г. №192-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

²С более подробным списком рисков можно ознакомиться на последнем слайде.

³С описанием принципа защиты капитала можно ознакомиться на последнем слайде.

Не требует статуса
квалифицированного инвестора

- Защита 100%
- Участие в росте на 100%
- Биржевой инструмент
- Срок до от 2 до 5 лет
- Прозрачные цены
- Доступный вход
- Подходит новичкам
- Подходит тем, кто хочет
снизить риск портфеля

Структурные продукты*

Предлагаем широкую линейку продуктов, включая форвардные контракты с суммой инвестиций ниже номинала

10,2 млрд рублей

сумма контрактов, завершившихся досрочной выплатой купонов и номинала

130 млрд рублей

клиенты инвестировали в структурные продукты

1 из 4

контрактов завершается досрочно

Вернулись на биржу

Возобновили выпуски облигаций со структурным доходом, доступных даже без статуса квалифицированного инвестора**

Все данные по внутренним расчетам аналитиков за период 31.12.2022 по 31.12.2023.

* Под структурными продуктами в данном материале понимаются производные финансовые инструменты (ПФИ): внебиржевые форвардные контракты, внебиржевые опционные контракты, а также облигации со структурным доходом. Перед подачей поручения на приобретение структурного продукта необходимо ознакомиться с рисками: <https://broker.ru/company/risk> При досрочном расторжении инвестор может не только не получить доход, но и потерять до 100% вложенных средств.

** Для покупки облигаций со структурным доходом, отвечающим условиям части 13 статьи 11 Федерального закона от 11.06.2021 № 192-ФЗ, необходимо пройти тестирование в мобильном приложении БКС Мир инвестиций. В случае если облигации со структурным доходом не отвечают установленным выше требованиям, то они доступны только квалифицированным инвесторам.

Доходность контрактов

с 31.12.2022 по 31.12.2023

21,4% в рублях

16,8% в юанях

14,6% в долларах



Продолжаем развивать новые рынки



Выпустили продукты с базовыми активами, торгующимися на Гонконгской и Шанхайской биржах

Дорогие друзья,
какие у вас есть
вопросы?