

МАКРОЭКОНОМИКА
ВЛИЯНИЕ ГЛОБАЛЬНЫХ
ТРЕНДОВ
НА СТРАТЕГИЧЕСКОЕ
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ АКТИВОВ

Anderida Financial Group

Спикер: Алексей Тараповский

Дата: 17 февраля 2024

Макроэкономика и портфельная теория

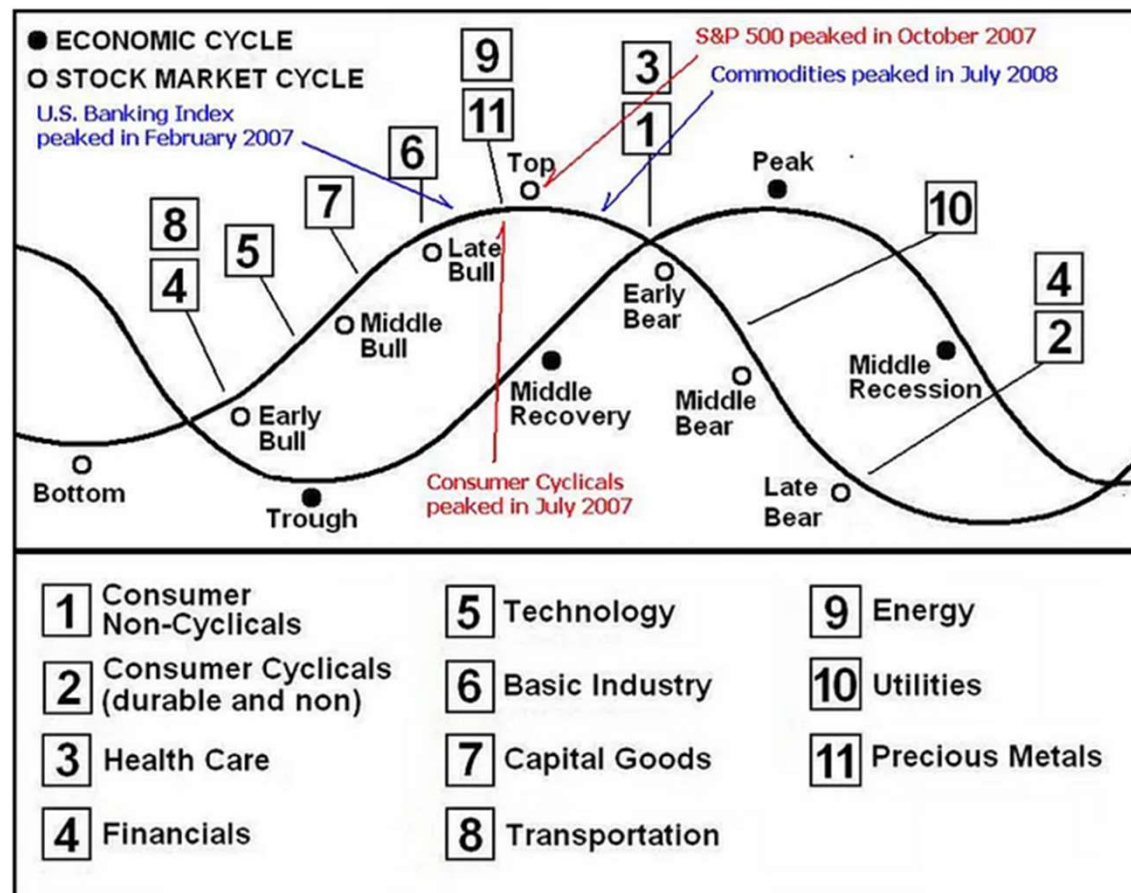
Цель финансовых рынков – обойти инфляцию

Темпы роста и доходности		Рост доходов бизнеса	
ВВП	1-3%	Выручка	10%
Инфляция	2-5%	ЕВИТ	15%
Безрисковая доходность	4-16%	Чистый Доход	10%
Рыночная доходность	12-18%	Дивиденды	8%

В каком мы экономическом цикле?

Фондовый рынок обгоняет
экономический цикл

Фаза Роста начинается с роста
Финансового и
Технологического сектора



Технологические тренды в России и мире

Искусственный Интеллект

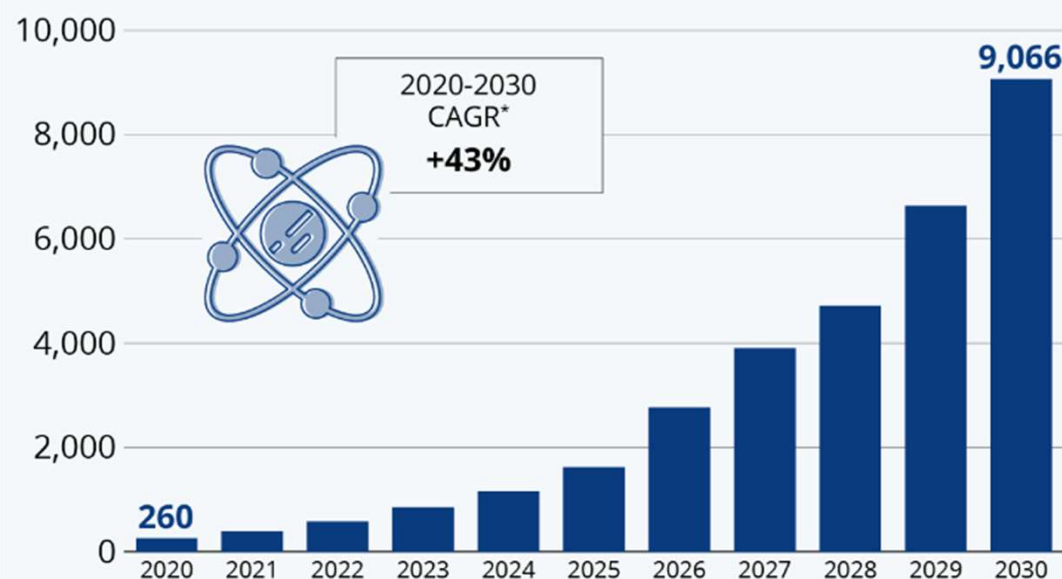
Квантовые компьютеры

Умные города

Цифровая карма

Quantum Leap for Quantum Computing

Projected worldwide market size of quantum computing 2020-2030 (in million U.S. dollars)



* Compound (average annual) growth rate
Source: Statista Digital Economy Compass 2021

Геополитические риски в портфелях

Начало СВО, февраль 2022 года



Геополитические риски в портфелях

Сталь в США, аналогичный период

