



Инвестиционные идеи Альпари.  
Итоги 2014 года.

# Инвестиционные идеи Альпари



Уважаемые клиенты!

Мы подвели итоги 2014 года и рады предложить вам вспомнить всё то, что делалось в ушедшем году Инвестиционным департаментом для сервиса структурированных продуктов.

На протяжении всего года мы проводили выездные мероприятия в городах России и СНГ, делились опытом на международных форумах, проводили онлайн-семинары и Клубные дни, публиковали статьи в крупнейших СМИ – всё это было направлено на развитие продуктов и сервисов Инвестиционного департамента.

С самого начала года компания запустила сервис, не имеющий аналогов в индустрии — торговлю и инвестиции под залог структурированных продуктов. Одновременное использование продуктов с защитой капитала и более агрессивных активов позволило формировать ранее недоступные стратегии торговли и увеличивать потенциальную доходность. Сервис пользуется популярностью, так что мы можем ответственно заявить, что наш клиент имеет возможность выжать ВСЁ из своих инвестиций.



# Инвестиционные идеи Альпари

2



Глобальные финансы не стоят на месте, оперативность принятия решений на современном финансовом рынке является одним из наиболее значимых факторов успеха. Понимая это, Инвестиционный департамент разработал и запустил в начале года бесплатное мобильное приложение Alpari Invest. ПАММ-счета, портфели, инвестиционные фонды и структурированные продукты – теперь всё это можно найти в своем мобильном.

Раздел Инвестиции стал более удобным. Наиболее популярные материалы обрели свою форму в виде отдельных разделов со своим индивидуальным дизайном. Таким образом, была разработана страница, посвящённая Инвестиционным идеям.

Инвестиционные идеи – это неотъемлемый атрибут структурированных продуктов компании. Разработанные аналитиками Инвестиционного департамента, идеи подсказывают начинающим инвесторам ключевые тенденции финансового рынка. На протяжении всего года было сформировано значительное количество инвестиционных идей, 15 из которых стали публичными и нашли своё место в портфеле клиентов Альпари. Ниже представлен отчёт, дающий представление о потенциальной доходности структурированных продуктов по сравнению с базовыми активами.



# Валютная пара EURUSD

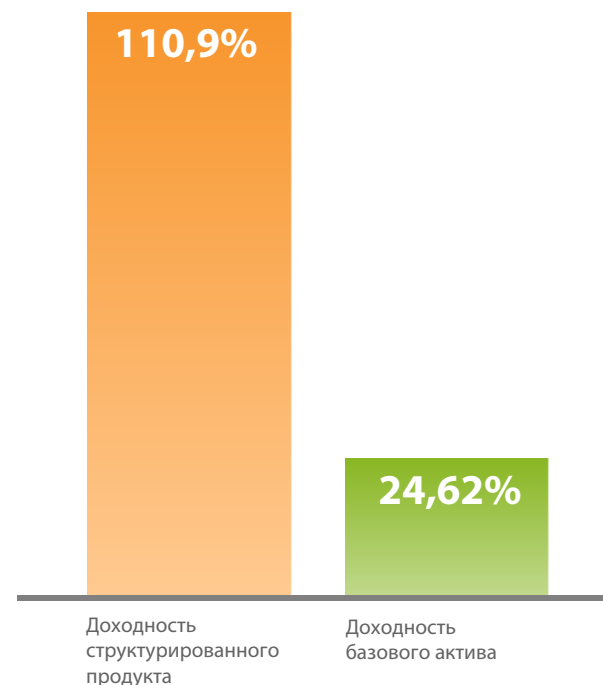
3

Экономические трудности преследуют Европу с момента кризиса ликвидности 2008 года. Казалось бы ситуация нормализовалась в 2013 году, однако 2014 год не стал годом роста. Квартальные показатели ВВП топчутся на месте, то прибавляя десятые доли процента, то вновь снижаются. Остроту экономическим проблемам добавляют политические трудности. Из-за разного экономического положения стран всё чаще приходится слышать о том, как та или иная страна собирается покинуть еврозону.

Отбросив политические разногласия в сторону, ключевыми факторами давления на евро стали экономические решения принятые ЕЦБ, в частности – снижение ключевых процентных ставок до близких к нулю значений. Такие меры значительно снизили интерес к европейской валюте, в результате чего валютная пара EURUSD снизилась к минимумам 2010 года. За счёт высокого коэффициента участия, эта пара занимает почётное первое место среди нашего рейтинга доходности инвестиционных идей.



## Сравнение доходности базового актива и структурированного продукта.\*



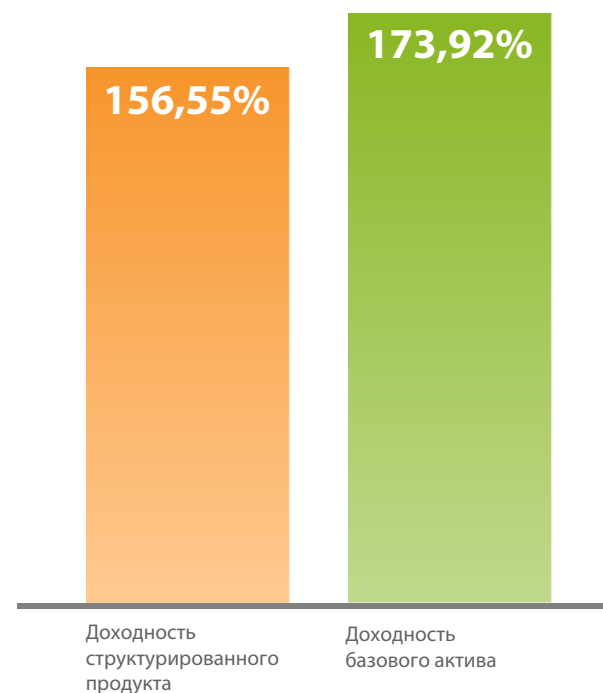
\* Период инвестирования с 08.08.2014 по 31.12.14.  
Коэффициент защиты капитала 95%.  
Доходность выражена в процентах годовых, без учёта комиссий.

Согласно недавнему отчёту Всемирного банка, падение нефтяных цен вызвано целым рядом факторов. Главным из которых является излишнее предложение при снижающемся спросе. Страны ОПЕК сохраняют квоты добычи и не готовы делить рынок с новыми участниками. В свою очередь, сланцевый энергетический бум вывел США в ряд крупнейших игроков нефтяного рынка. Их доля добычи достигла трети от того, что добывают страны ОПЕК.

Итогом стало обрушение котировок на 50% всего за полгода.



## Сравнение доходности базового актива и структурированного продукта.\*



\* Период инвестирования с 22.10.2014 по 31.12.14.  
Коэффициент защиты капитала 95%.  
Доходность выражена в процентах годовых, без учёта комиссий.

# Индекс доллара

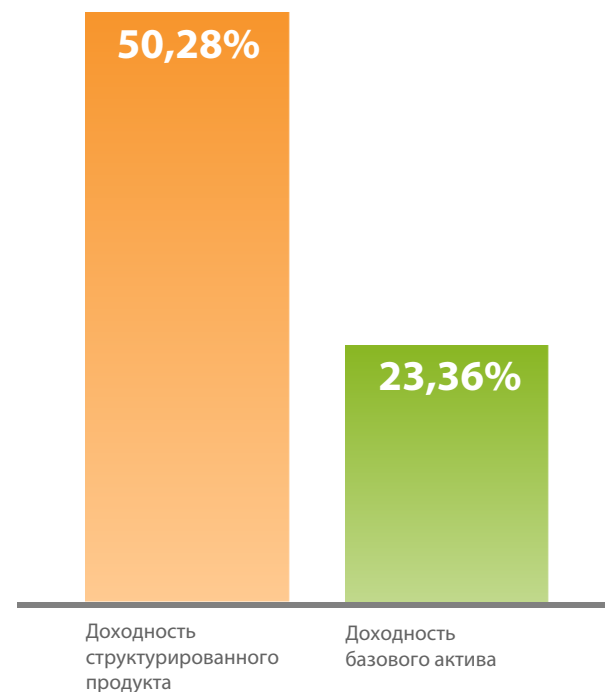
5

Америка первой из всех развитых стран дала понять, что её экономика всё меньше и меньше нуждается в поддержке. Беспрецедентные меры по количественному смягчению дали свои плоды, макроэкономические показатели вернулись к своим оптимальным значениям. В результате осенью программа QE3 была завершена.

Эти меры позволили рынку строить предположения, что вскоре состоится повышение процентных ставок в США. При прочих равных, когда процентные ставки находятся на своих исторически низких значениях, их повышение в какой-либо из стран приводит к тому, что спрос на её валюту начинает расти (carry trade). Как говорится, «покупай на слухах, продавай на фактах», в результате американский доллар стал стремительно дорожать, убедив всех в том, что он является лучшим объектом для инвестиций.



## Сравнение доходности базового актива и структурированного продукта.\*



\* Период инвестирования с 05.09.2014 по 31.12.14.  
Коэффициент защиты капитала 95%.  
Доходность выражена в процентах годовых, без учёта комиссий.



# Индекс S&P 500



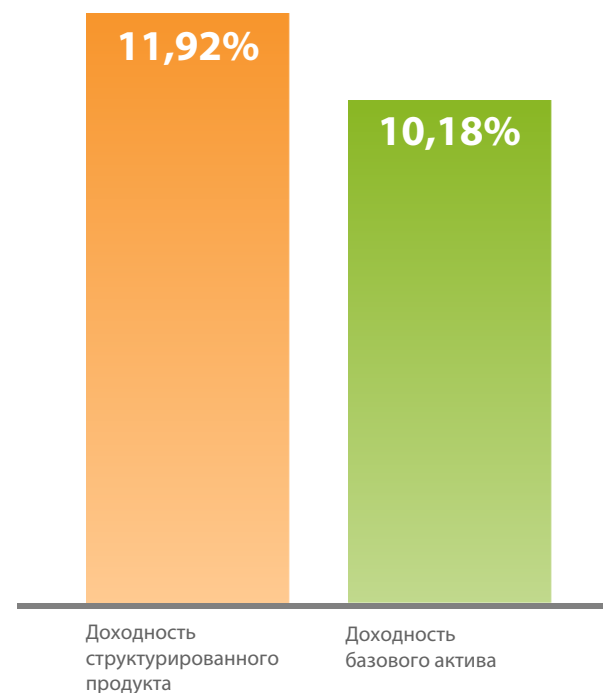
На протяжении года деньги инвесторов со всего мира устремлялись в американскую экономику. Чистый денежный поток в фонды США составил порядка \$200 млрд, \$140 млрд из которых пошли исключительно в фонды акций.

Всё дело в том, что инвесторам, как внешним, так и внутренним, условия игры были вполне понятны. Центральный банк держал процентные ставки на низких уровнях, параллельно стимулируя экономику новыми деньгами. Дешёвые деньги побуждали компании брать кредиты и инвестировать в капитал. Бизнес стал расширяться, и прибыль компаний выросла. Акции росли, увеличивая благосостояние инвесторов.

Совокупность этих факторов привела к тому, что весь год индекс устремлялся к новым историческим максимумам.

**STANDARD  
& POOR'S 500**

## Сравнение доходности базового актива и структурированного продукта.\*



\* Период инвестирования с 17.06.2014 по 31.12.14.  
Коэффициент защиты капитала 95%.  
Доходность выражена в процентах годовых, без учёта комиссий.

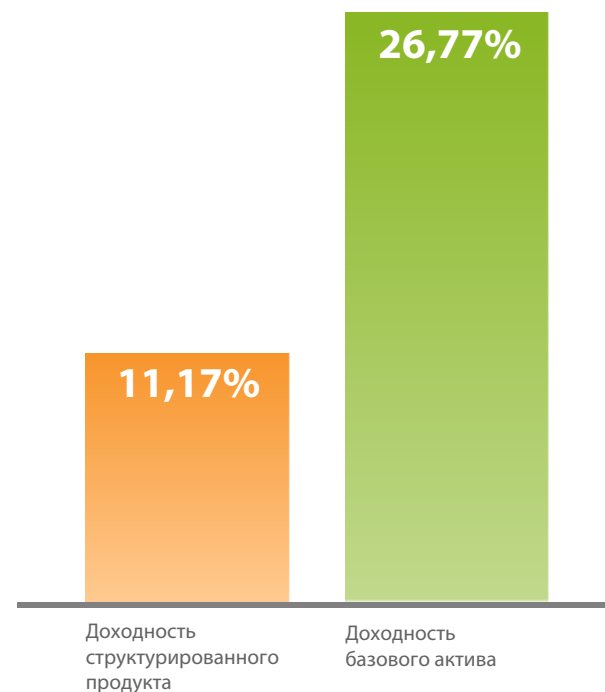
# Акции компании Apple

Самый известный в мире производитель мобильных девайсов, компания Apple вновь занимает почетное место в нашем рейтинге. Что представляет собой продукция Apple, знает, пожалуй, каждый школьник. Пользователи «яблочных» девайсов отличаются особой лояльностью к компании. Каждый выход новой модели вызывает энергичный отклик аудитории. И сколько бы ни критиковали Apple по делу и без, объёмы продаж свидетельствуют о колоссальной популярности её продукции.

В сентябре компания показала всему миру свои новинки. Уже в преддверии релиза акции стали прибавлять в стоимости, усилив рост в дальнейшем, и обновили исторические максимумы. Проведённый сплит также помог акциям вырасти, повысив доступность бумаг.



## Сравнение доходности базового актива и структурированного продукта.\*



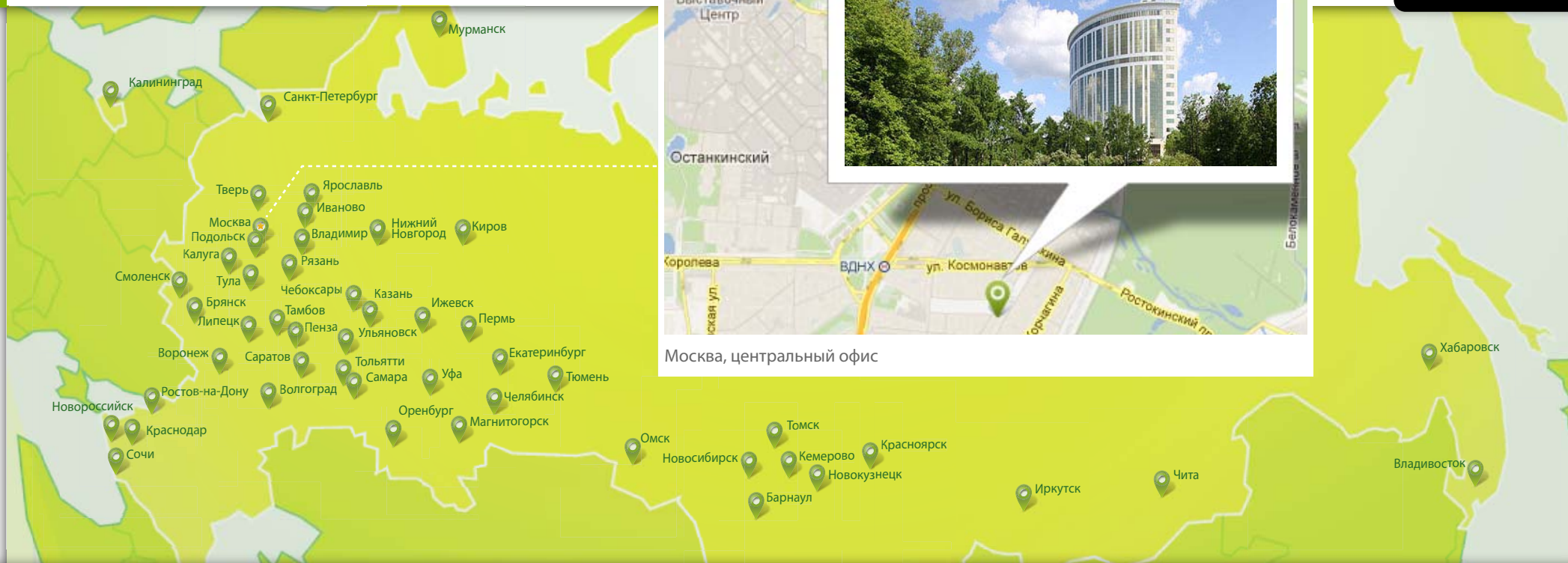
\* Период инвестирования с 20.08.2014 по 31.12.14.  
Коэффициент защиты капитала 95%.  
Доходность выражена в процентах годовых, без учёта комиссий.



# Контактная информация

8

## Официальные партнеры Альпари



**Адрес центрального офиса:** 129164 Россия, Москва, Ракетный бульвар, 16 (м. ВДНХ)

**Время работы:** 9:00–20:00 (мск) кроме выходных

**T** 8 (800) 200 01 31 (звонок по России бесплатный)

**T** +44 2031 293799

e-mail: [info@alpari.ru](mailto:info@alpari.ru)

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