



# Зарубежные инвестиции в текущих условиях

Риски и возможности

# О себе: Разумов Андрей

Частный инвестор, трейдер,  
консультант по финансовому  
планированию

- Работаю на денежном и фондовом рынке с 2008 года, долгое время работал в подразделении private banking
- С 2016 года по настоящее время независимый эксперт, сотрудничаю с пулом частных клиентов и большим количеством финансовых институтов
- Я и мои коллеги предоставляем широкий спектр услуг на финансовом рынке и предлагаем решения сложных комбинированных задач по структурированию, сохранению и приумножению средств своих клиентов.



# Российский рынок

счета открываются у российских  
банков, брокеров или УК

# Размещение средств в валюте в России

Возможности брокеров и УК в РФ

- Стратегии с валютным хеджированием
- Форвардные контракты
- Замещенные облигации
- Total return swap





# Хранение средств в валюте в РФ

Консервативные продукты, в том числе для хранения средств экспортеров и иных участников валютных операций

Продукт	Доходность	Ликвидность	Срок инвестиций	Минимальная сумма
Замещенные облигации USD, CNY	USD 10-12% CNY 8-12%	Высокая	От 6 мес. до 10 лет и выше	10-15 млн. рублей
Стратегии с валютным хеджированием	USD/EUR 14-16%	Очень высокая	От 1 дня. и выше	15-20 млн. рублей
TRS	20%	Низкая	От 1 год и выше	50-100K долларов
Форвардные контракты	18%	Высокая	От 3 мес.	50-100K долларов*

# Авторские стратегии ДУ

Стратегии ДУ в брокере Финам

- Возможности инвестировать в USD
- Возможности инвестировать в CNY



УК Финам. Открыть счет можно онлайн по qr-коду

## Стратегии «Ультима»

Премиальные стратегии доверительного управления для состоятельных клиентов от профессиональных управляющих Алексея Мамонтова и Андрея Разумова с многолетним опытом управления крупными портфелями. Потенциальная доходность до 30% годовых в рублях или в валюте.

Открыть счет

Получить консультацию



## Авторские стратегии доверительного управления



### ОФЗ Ультима

Базовый актив: государственные и корпоративные российские облигации

[Подробнее](#)

20%

Ожидаемая доходность

6 млн ₽

Минимальная сумма



Риск

Инвестировать ▾



### Замещенные облигации Ультима

Базовый актив: государственные и корпоративные российские облигации

[Подробнее](#)

10% в \$

Ожидаемая доходность

6 млн ₽

Минимальная сумма



Риск

Инвестировать ▾



### Юань Ультима

Базовый актив: государственные и корпоративные российские облигации

[Подробнее](#)

9% в ¥

Ожидаемая доходность

6 млн ₽

Минимальная сумма



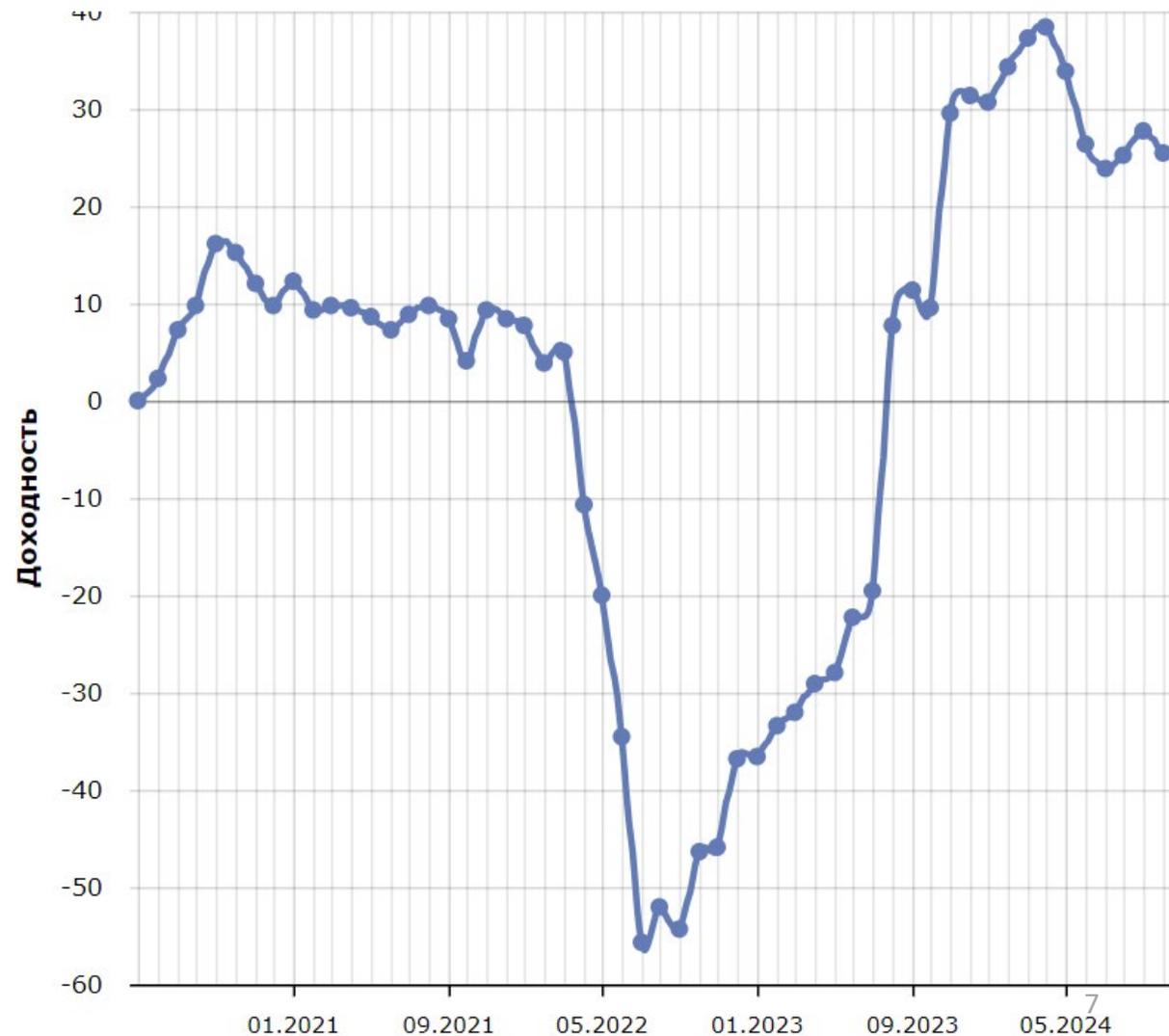
Риск

Инвестировать ▾

# График доходности

## Стратегия Денежный поток USD

В графике стратегии справа намеренно взят весь период работы, включающий начало СВО в 2022 году. После просадки стратегия полностью восстановилась и ВСЕ клиенты не только сохранили свои активы в валюте, но и имеют на текущий момент прибыль при полной свободе распоряжения средствами.



# Стратегии с валютным хеджированием

Продукт интересен как для инвесторов так и для юридических лиц, несущих валютные риски

## Рублевая часть

- До 75% средств размещаются либо в короткие ОФЗ с фиксированным купоном или в РЕПО с ЦК либо в портфель бумаг с фиксированной доходностью
  - При текущей ключевой ставке доходность данной части портфеля составит 21-23% годовых. Или же 15,75-17,25% на весь портфель.
  - Мы готовы сделать индивидуальную стратегию под ключ от 10 млн. р. С использованием инструментов автоследования или ДУ у наших партнёров.

## Хеджирующая часть

- 25% от капитала размещаются в инструменты валютного рынка (фьючерсы USDRUB, CNYRUB, EURRUB) в зависимости от поставленной задачи и активно управляются
  - Данная часть портфеля закрывает валютный риск, так как в случае роста доллара к рублю эта разница будет отыграна прибылью по фьючерсу.
  - Таким образом данная стратегия «переносит» рублевую доходность в валютную в размере около 12-14% годовых.

# Total return swap

Валютный продукт в РФ

## Описание инструмента

- Total Return Swap (TRS) в переводе означает Своп на совокупный доход. По классификации ЦБ это расчетный (беспоставочный) производный финансовый инструмент, который позволяет, не владея базовым активом, получать выплаты, идентичные выплатам по базовому активу (купоны, погашения, дивиденды), а также участвовать в росте цены базового актива.
- Возможность инвестиций в активы с экспозицией на выплаты в иностранной валюте (USD, EUR), хранящиеся и обслуживаемые во внешней инфраструктуре (депозитарии).
- В продукт включен автоматический обмен валют, что позволяет получать выплаты сразу в рублях.

## Схема работы продукта

Обязанности сторон контракта

**Сторона А обязана оплатить:**

- Стоимость базового актива
- Комиссию за сделку
- Комиссию за обслуживание контракта (при выплатах)

**Сторона Б обязана:**

- Приобрести базовый актив
- Транслировать выплаты купонов и погашений Стороне А

В случае расторжения контракта:

- -Продать базовый актив по рыночной цене
- -Выплатить Стороне А сумму от продажи базового актива

До заключения какой-либо сделки с финансовым инструментом, инвестору необходимо ознакомиться с фактическими условиями финансового инструмента и сделки по его приобретению, отраженными в соответствующей документации.

# Форвардные контракты

Инвестирование в иностранные активы в РФ

## Описание продукта

- Приобретение активов для клиента осуществляется в рамках форвардного договора, который брокер заключает в интересах клиента с контролируемым дружественным фондом в дружественной юрисдикции.

### СХЕМА ПРИОБРЕТЕНИЯ АКТИВОВ



В соответствии с параметрами форвардного договора клиент может получать выплачиваемые доходы по базовому активу

## Пример продукта (ETF на Bitcoin)

- ВИД ПРОДУКТА: Внебиржевой форвардный договор (ПФИ)
- ВАЛЮТА ПРОДУКТА: USD
- МИНИМАЛЬНАЯ СУММА ИНВЕСТИРОВАНИЯ: 100000 USD
- БАЗОВЫЙ АКТИВ: iShares Bitcoin Trust ETF/ IBIT
- СРОК ИСПОЛНЕНИЯ: 3 года с возможностью пролонгации
- ВОЗМОЖНОСТЬ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ: В любой момент по инициативе клиента
- РЕКОМЕНДУЕМЫЙ СРОК ИНВЕСТИРОВАНИЯ: От 12 месяцев
- Прогнозная доходность: 60% годовых



# Дружественные юрисдикции

Брокерские счета открываются у зарубежных брокеров

# Хранение средств в дружественных юрисдикциях

Дружественные юрисдикции

- Еврооблигации
- Депозиты
- Накопительные счета
- Структурные продукты
- Акции
- IPO и preIPO
- Private Equity



# Инвестиции в дружественных юрисдикциях

Консервативные продукты



Продукт	Доходность*	Ликвидность	Срок инвестиций*	Минимальная сумма*
Еврооблигации	EBPO 4-7% USD 4-12%	Средняя	От 1 мес. до 10 лет и более	100-200К
Депозиты	EBPO 5,2% USD 7,8%	Высокая	3,6,12 мес.	10К
Накопительные счет	EBPO 3,15% USD 4,8%	Очень высокая	От 1 дня	1К
Банковские карты	USD 2-3%	Очень высокая	От 1 дня	1К

# Расчетные инструменты

Возможности расчетов

- Валютные переводы
- Депозитарные переводы
- Платежные агенты

Важно! Все услуги возможны только при полном соблюдении законодательства РФ





# Валютные переводы

Инструменты как для физических так и юридических лиц

Продукт	Суммы, USD	Сроки	Валюты	Кому подходит
Переводы из банков в дружественной юрисдикции	1000-50000	T+3	USD	ФЛ
Депозитарные переводы ценных бумаг из брокеров в дружественных юрисдикциях	100000-1M	T+10	USD	ФЛ, ЮЛ
Платежные агенты	По запросу	T+5	По запросу	ЮЛ
Банковские карты	1-50000	T+0	USD	ФЛ



## Контакты

-  Разумов Андрей
-  @finart
-  bankiv@yandex.ru
-  <https://t.me/visota>

