

Инвестиционные идеи

Март 2023



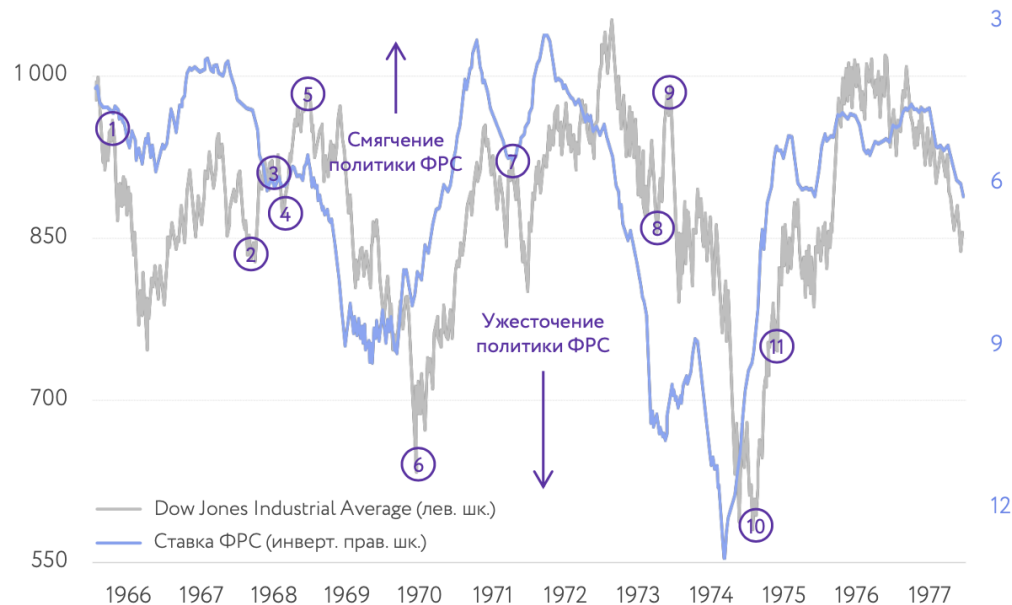
Макроэкономика

	США	Еврозона	Китай
Сальдо государственного бюджета к ВВП	—5,8 % ↓	-0,051 ↓	-7,4 % ↑
Процентная ставка	4,75 % ↑	3 % ↑	3,65 % ▬
Инфляция	6 % ↓	8,5 % ↓	1 % ↓
Уровень безработицы	3,6 % ↑	6,6 % ↑	5,5 % ▬

ВofA - ставка ФРС достигнет пика на уровне 5,25% в марте 2023 года, а инфляция снизится до 3,2% к концу следующего года.

Ставка ФРС и индекс Dow Jones Industrial

Индекс Dow Jones Industrial Average и ставка ФРС в 1966-1978 гг.

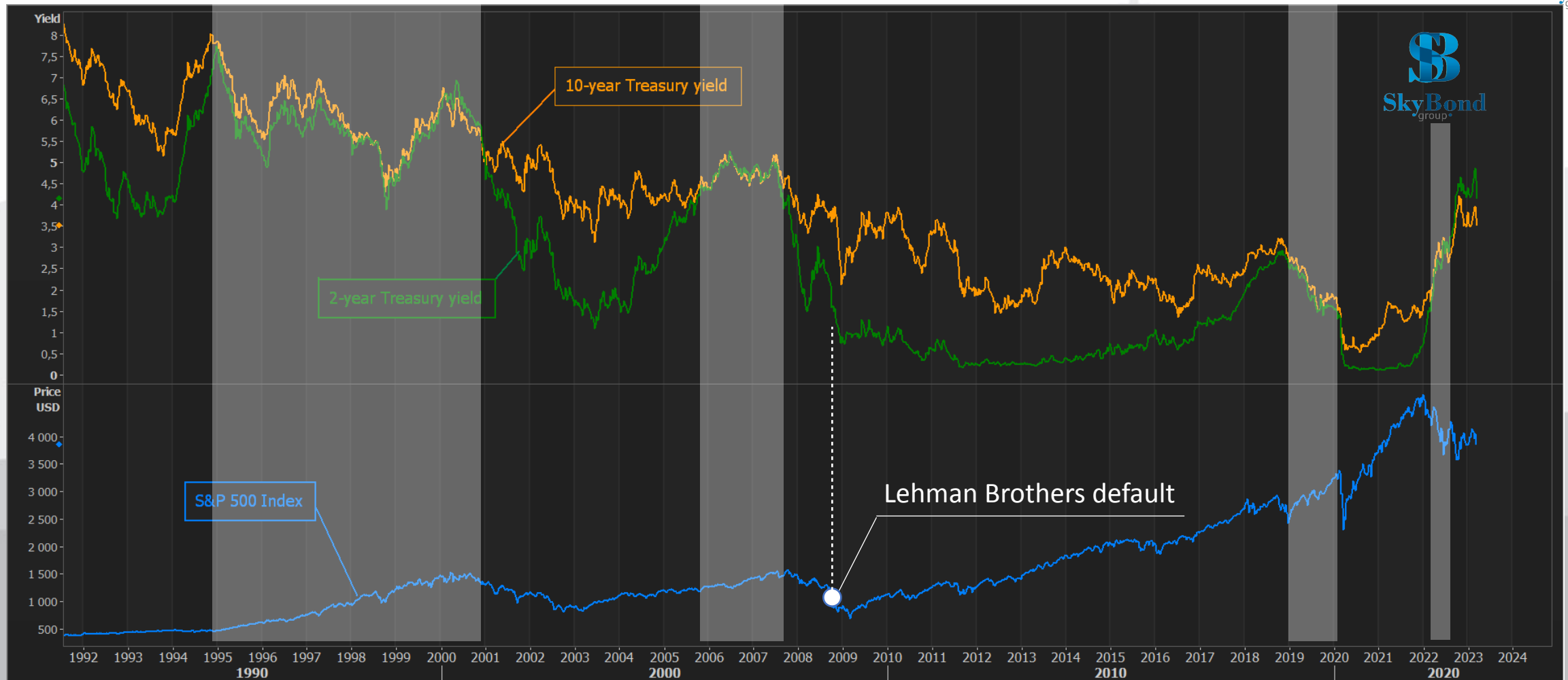


- | | |
|--|------------------------------------|
| 1. Протесты во Вьетнаме | 6. Банкротство Penn Central |
| 2. Тетское наступление | 7. Распад Бреттон-Вудской системы |
| 3. Убийство Мартина Лютера Кинга-младшего | 8. Отставка Никсона |
| 4. Национальный съезд Демократической партии | 9. Нефтяной шок, Война Судного дня |
| 5. Никсон избран президентом | 10. Банкротство Franklin National |
| | 11. Нью-Йорк объявил о дефолте |

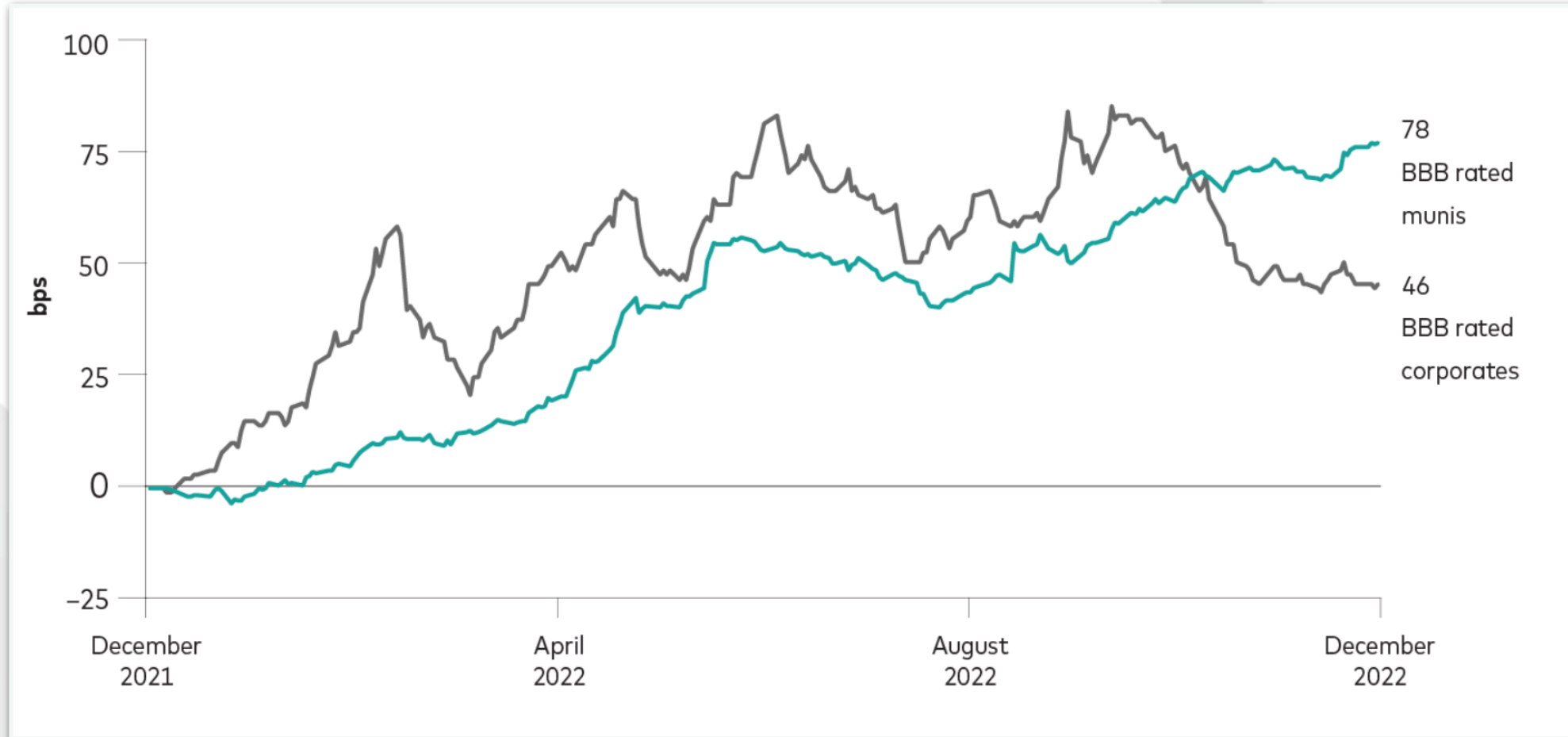
Данные: BofA Global Investment Strategy, Bloomberg

- Пик ужесточения ставки ФРС сопровождается уходом крупного банка с рынка
- История показывает, что небольшое повышение ставки не эффективно
- Инфляция, так и директивные ставки могут остаться выше текущих консенсус-прогнозов инвесторов
- Облигации более высокого качества лучше всего подходят для сложного 2023 года, поскольку в течение года ожидается увеличение риска

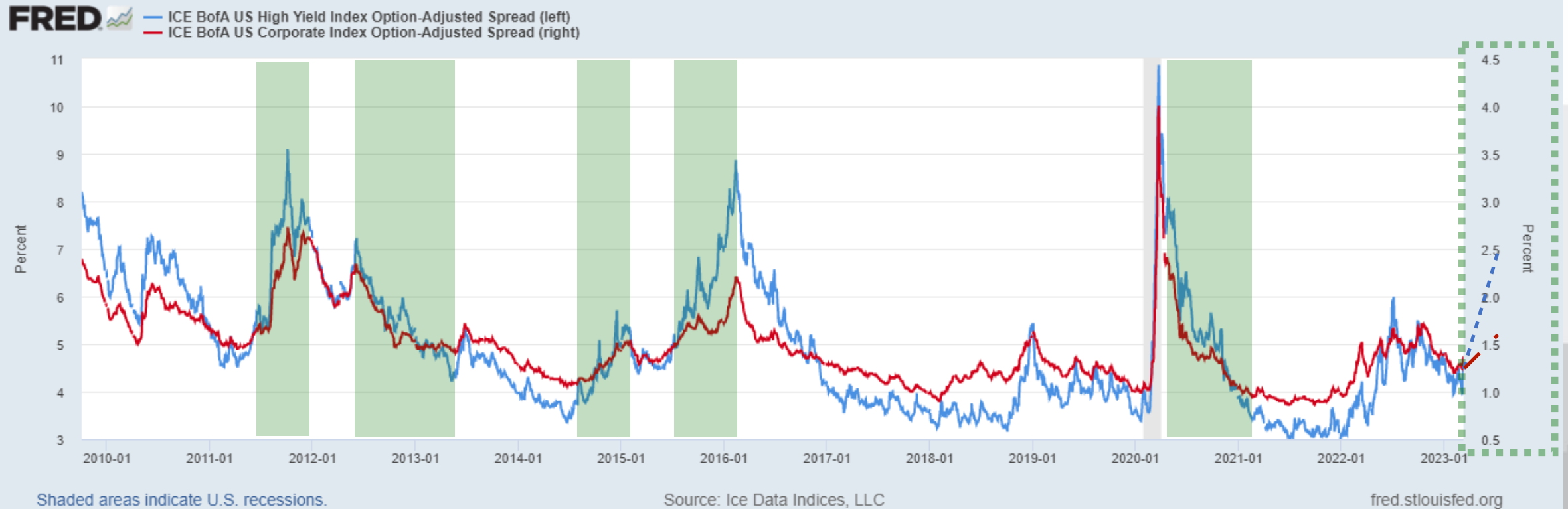
Инверсия кривой доходности



Снижение рейтингов



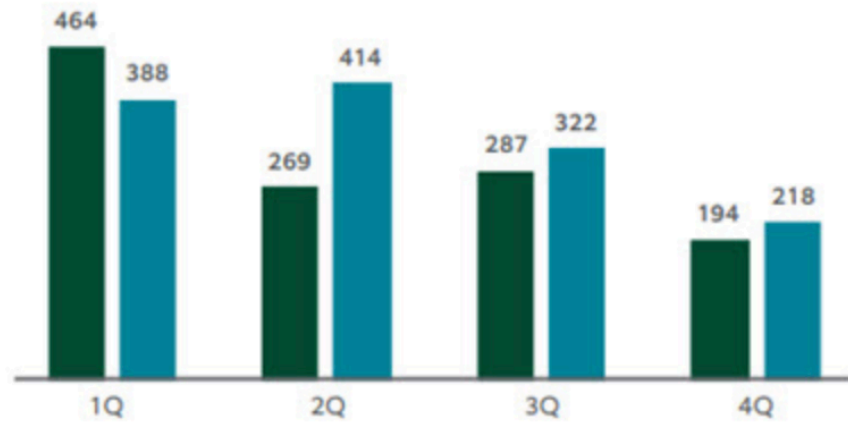
Кредитные спреды



Количество новых выпусков облигаций

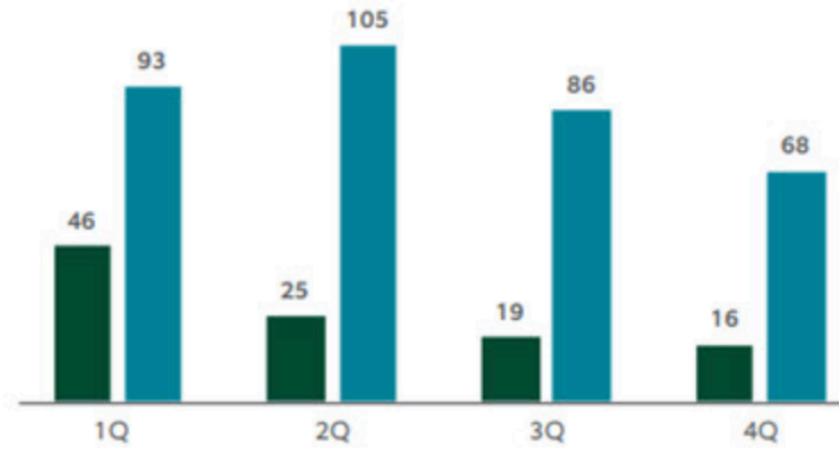
U.S. Investment Grade Gross Issuance (\$ billion)

■ 2022 ■ 4-year average



U.S. High Yield Gross Issuance (\$ billion)

■ 2022 ■ 4-year average



Source: Northern Trust Asset Management, JPMorgan

Investment Grade Bonds



Дюрация 17,6



Дюрация 13,6



Дюрация 8,41



Дюрация 12,9

High Yield Bonds



Дюрация 5,03



Дюрация 7,36

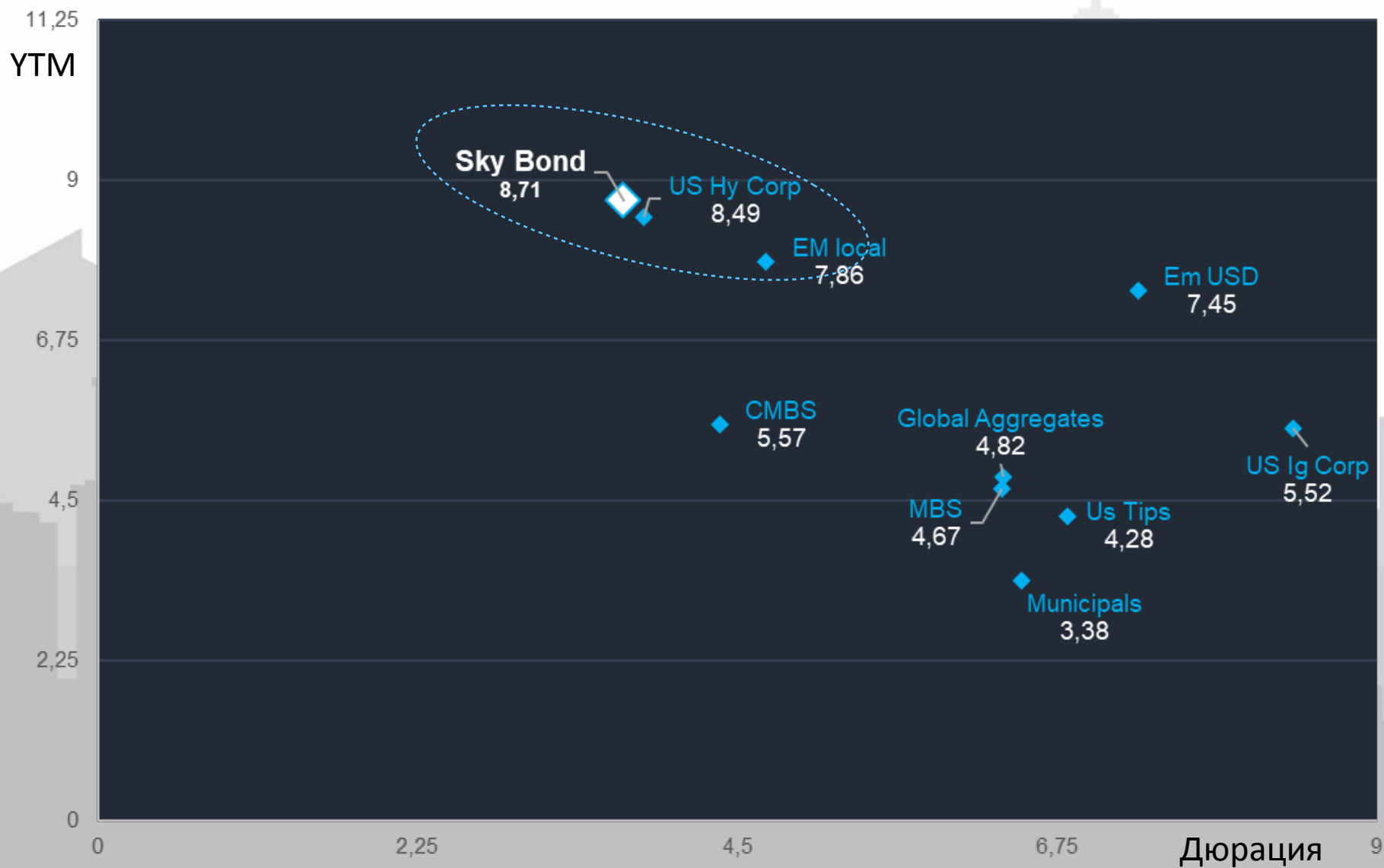


Дюрация 3,84



Дюрация 5,43

Стратегия SKY BOND «EUROBONDS» VS BENCHMARKS



АКТУАЛЬНЫЕ ИДЕИ В ТЕЛЕГРАМ КАНАЛЕ @Sky Bond

Идеи в нашем телеграм канале Sky Bond с Июня месяца по 13.03.2023	Дюрация	Цена % на дату публикации	Текущая цена % 13.03.2023	Дельта	Потенциал роста (с учетом купона) период 1 год, %	Купонная доходность	УТМ, %	Дата публикации	Ссылка
Saka Energi Indonesia	1,11	94,5	95,63	+1,1	5,0	4,65 %	8,54 %	03.06	https://t.me/skybond/1202
Ecopetrol 2026	3,01	97,9	95,44	-2,4	6,6	5,57 %	6,95 %	09.06, 10.08, 18.08	https://t.me/skybond/1208
* Canacol-28 (-/BB-/B1)	4,75	83,0	83,50	+0,5	8,6	6,89 %	9,57 %	29.07	https://t.me/skybond/1222
Sisecam-26 (-/BB-/B1)	2,75	89,0	97,25	+8,3	8,1	7,15 %	8,00 %	29.07	https://t.me/skybond/1220
QVC-28 (BB+/BBB-/Ba2)	4,61	83,9	50,00	-33,9	17,0	8,74 %	19,73 %	12.08	https://t.me/skybond/1233
Alliance Resource Partners (ARLP)	1,95	100,5	99,1	-1,4	8,1	7,46 %	7,95 %	16.08	https://t.me/skybond/1235
* CSN-28 (BB/BB/Ba2)	4,18	95,5	96,00	+0,5	8,5	7,03 %	7,75 %	23.08	https://t.me/skybond/1240
Bancolombia-29 (BB+/BB+/-)	5,57	88,3	89,00	+0,8	7,1	5,20 %	8,45 %	29.08	https://t.me/skybond/1244
Perenti-25	2,33	93,5	98,06	+4,6	7,4	6,63 %	7,34 %	06.09	https://t.me/skybond/1250
Fs Agrisolutions-25	2,42	103,9	100,3	-3,6	10,8	9,97 %	9,88 %	12.09	https://t.me/skybond/1258
Marks and Spencer	8,88	86,3	92,25	+5,9	10,8	7,72 %	8,03 %	16.11	https://t.me/skybond/1310
Alsea-26	3,26	100,3	98,75	-1,5	9,0	7,85 %	8,14 %	13.01.2023	https://t.me/skybond/1352
Fortescue-32	2,65	98,0	93,50	-4,5	7,4	6,46 %	6,98 %	09.02.2023	https://t.me/skybond/1371
Tencent Music Entertainment-2030	7,56	76,3	77,28	+1,0	5,2	2,59 %	5,78 %	27.02.2023	https://t.me/skybond/1382
Wanda Properties-24	0,86	95,3	94,75	-0,6	8,0	7,65 %	13,80 %	27.02.2023	https://t.me/skybond/1382
Prosus-51	3,88	62,0	61,50	-0,5	7,6	6,23 %	7,07 %	27.02.2023	https://t.me/skybond/1382
Итого:	3,74	90,50	88,90	-1,61	8,45	6,74 %	9,00 %		

ВАЖНО: Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией!

ПОРТФЕЛЬ ИЗ ЕВРООБЛИГАЦИЙ

Средний показатель портфеля еврооблигаций	Консервативный	Умеренный	Умеренный +	Агрессивный
Рейтинг	BBB	BB+ и выше	BB- и выше	B+ и выше
Дюрация	2,5 - 3	3,2	3,9	4,5
Купонная доходность	3,5 %	4,1 %	4,8 %	6 %
YTM портфеля	4,60 %	5,60 %	6,23 %	7,91 %
Доля консервативных инструментов	80 %	55 %	35 %	20 %
Ожидаемая Доходность портфеля на горизонте 1 года (цена + купон) нейтральный сценарий	~ 5-6% ▼	~ 7,5 % ▼	~ 9,5 % ▼	~13% ▼

Варианты открытия счета за границей

Платформа	Документы	Трансфер средств	Мин. Сумма	Стратегии
Interactive Brokers (США)	Российский паспорт / ВНЖ по желанию	Валютным Переводом из РФ	От 10 000 \$	Евробонды 6-10% USD
ОАЕ	Российский паспорт / Emirates ID	Валютным Переводом из РФ	500 - 1 000 тыс.\$	Евробонды 6-8% USD
Страховые компании Офшоры (Маврики, Малайзия, Пуэрто Рико)	Российский паспорт / ВНЖ по желанию	Валютным Переводом из РФ	От 100 000 \$	Евробонды 6-10% USD
Криптовалюты	-	Наличные	От 50 000 \$	6% USDT 10% BTC

Отчетность в ФНС

- 3 НДФЛ до 30 апреля
- Отчет о движении ДС до 1 июня
- Уведомление об открытии/закрытии или смене реквизитов иностранного банковского счета в течение 30 дней

Помощь в оформлении гражданства Евросоюза

Преимущества

- Безвизовый въезд в Канаду, **США**, Австралию, Новую Зеландию и еще более 175 стран мира.
- Открытие счетов в банках ЕС для хранения капитала и оформления кредитов
- Доступ к получению качественной медицинской помощи в Европе
- Возможность переезда в любую из стран Евросоюза на постоянное проживание
- Право бесплатного получения образования в государственных университетах
- Получение паспорта по этническому признаку надежнее чем получение инвесторской визы или "золотого паспорта", так как выданные по этническому признаку документы нельзя отозвать или аннулировать.

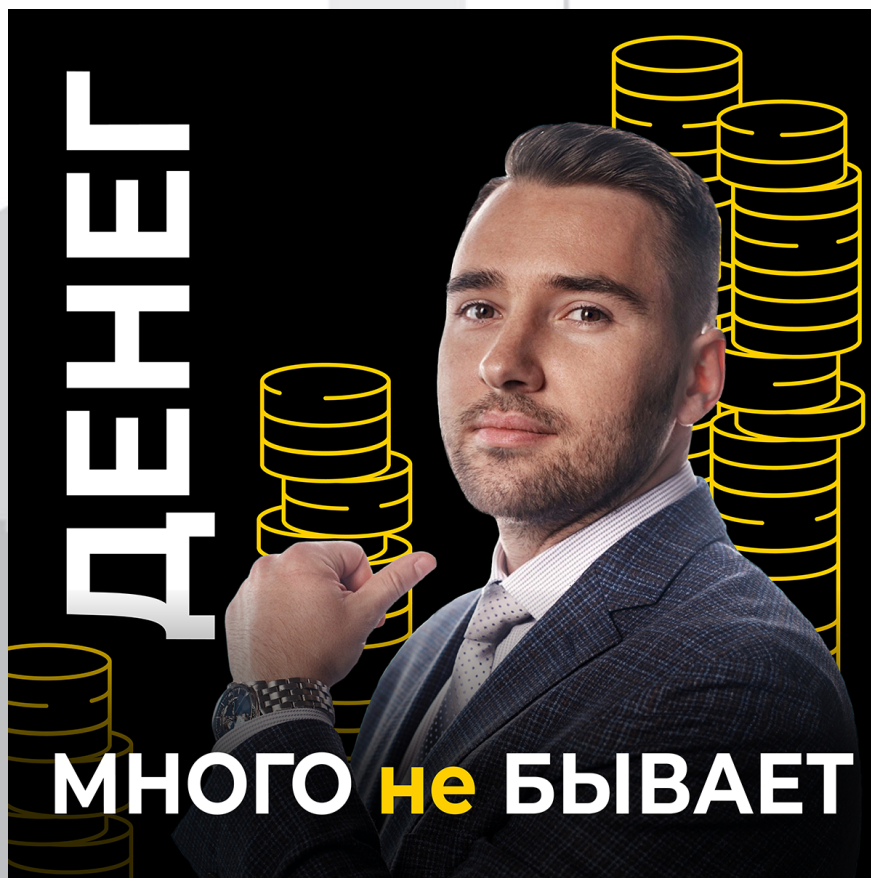
Стоимость и сроки

- 33 000 евро за 12 месяцев*
- Участникам вебинара скидка 5% на услугу при оплате до конца марта

Важно

- * Необходимо пройти предварительную проверку заявителя для выяснения возможности оформления гражданства
- * В случае отказа в гражданстве Евросоюза (по независящим от сторон причинам), денежные средства возвращаются в полном объеме.

СЛУШАЙТЕ ПОДКАСТ «ДЕНЕГ МНОГО НЕ БЫВАЕТ»



Консультация

1. Как и где открыть брокерские и банковские счета за границей?
2. Какие для этого нужны документы? Сколько это будет стоить?
3. Как вывести капитал из страны?
4. Как вернуть капитал в страну если банки не дают сделать перевод в РФ?
5. Как сделать ВНЖ или получить паспорт страны Евросоюза? Сколько это стоит?
6. Какой тип портфеля подойдет именно мне? Сколько это будет стоить?
7. Как открыть карточку иностранного банка для оплаты покупок за границей?
8. Каким будет ставка налога если я получу второй паспорт/внж?
9. Узнает ли РФ о моем иностранном счете/паспорте?
10. Как открыть счет за границей только по российскому паспорту?
11. Как получить безвизовый въезд в США, Канаду, Лондон и еще 175 стран?
12. И другое...

Запись на консультацию по телефону 8 921 917 70 47 или по почте info@skybond.ru

Контакты

Skybond.ru

info@skybond.ru

+7 921 917 70 47

Санкт-Петербург Пл. Конституции 3