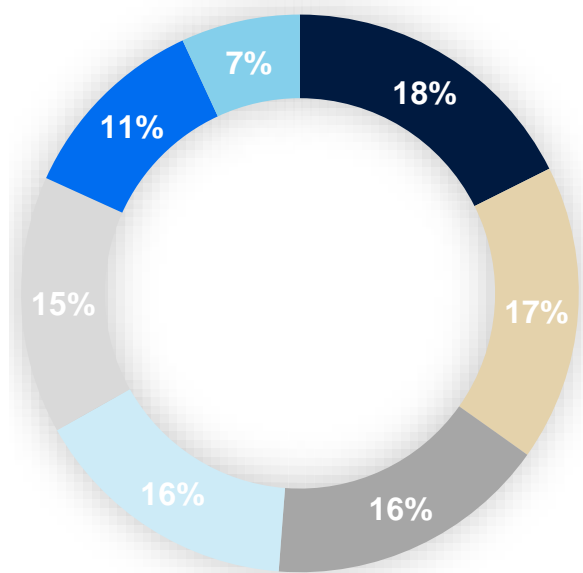




Лидеры рынка Баланс результаты на 19.02.2025г.

Описание программы: «Лидеры рынка Баланс» представляет собой сбалансированный портфель акций и облигаций, торгующихся на Московской бирже.



Состав портфеля акций

- Татнефть:** одна из крупнейших российских нефтяных компаний, бенефициар высоких цен на нефть и стабильных дивидендных выплат.
- Полус:** крупнейший производитель золота в России
- Т-Технологии:** финтех-компания, лидер в области онлайн-банкинга с высоким потенциалом роста и инноваций
- Озон:** одна из ведущих платформ электронной коммерции в России с большим потенциалом роста в условиях развития онлайн-ритейла
- Яндекс:** лидер на рынке поисковых и интернет-сервисов, активно развивающая AI-направление
- ФосАгро:** крупнейший производитель фосфорсодержащих удобрений
- МосБиржа:** крупнейшая российская розничная компания, занимающая лидирующие позиции на рынке продуктов питания

Состав портфеля облигаций



Облигации включены в портфель для обеспечения диверсификации и баланса между надежностью и доходностью. Государственные облигации (ОФЗ) обеспечивают стабильность и низкий риск, а корпоративные (Газпром, Европлан, Система, Россети) предлагают более высокую доходность при умеренном уровне риска. Такой подход позволяет снизить общий риск портфеля, сохраняя при этом потенциал для роста доходности.

Показатели программы

За 4 года*

Совокупный портфель показал рост на 63,0%, что значительно выше индекса МосБиржи, который снизился на 5,4%.

За последние 12 месяцев*

За последний год портфель вырос на 7,3%, также опережая индекс (+0,8%).

За последние 6 месяцев*

Рост портфеля составил 15,8%, что немного ниже индекса (17,8%).

За 4 года*

+63,0%

За 12 мес.*

+7,3%

За 6 мес.*

+15,8%

Индекс МосБиржи (ИМОЕХ) за аналогичный период

-5,4%

+0,8%

+17,8%

Разница между индексом МосБиржи (ИМОЕХ) и стратегией**

+68,4%

+6,5%

-2,0%

*на 19.02.2025

**Индекс МосБиржи (ИМОЕХ) не является прямым бенчмарком для стратегии, так как стратегия предусматривает смешанный портфель инструментов (акций и облигаций) в отличие от индекса, которые рассчитывается на основе динамики фондового рынка акций. Тем не менее, его можно использовать для оценки эффективности инвестирования в программу.



Павел Кукса, эксперт страховой компании «БКС Страхование жизни»

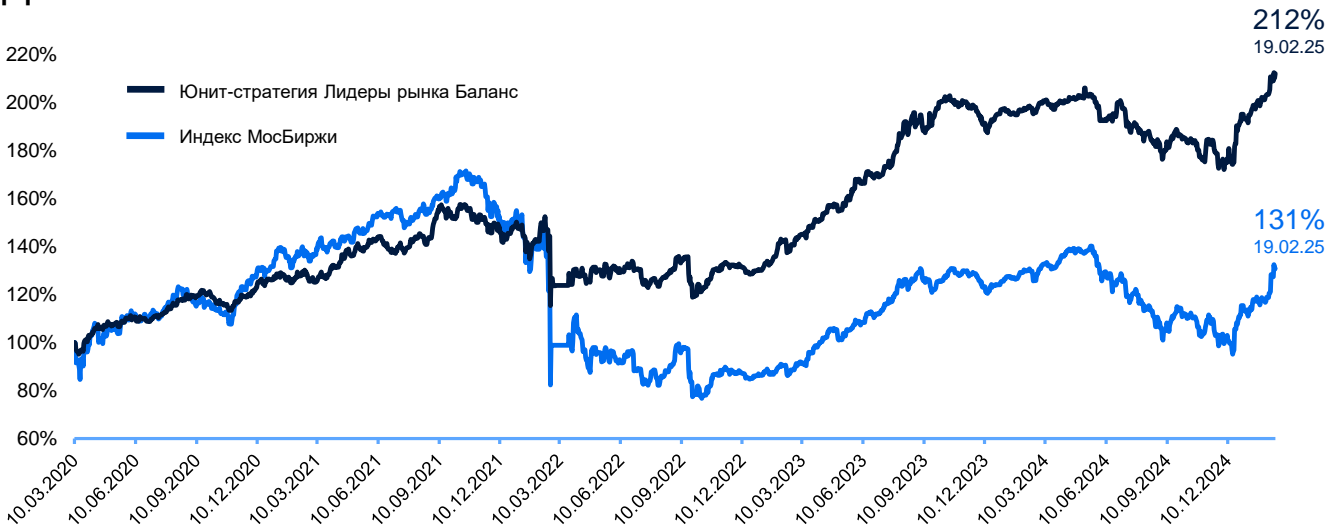
Комментарий эксперта

За последние полгода программа показала устойчивые результаты, несмотря на некоторые колебания на рынке. Общий рост портфеля составил 15,8%, что немного ниже индекса МосБиржи (17,8%) за тот же период.

Однако, если рассматривать долгосрочную перспективу, стратегия демонстрирует значительное опережение индекса: за 4 года рост составил 63,0% против снижения индекса на 5,4%. Это подтверждает эффективность подхода, основанного на диверсификации между акциями и облигациями, а также на балансе между надежностью и доходностью.

Включение государственных облигаций (ОФЗ) обеспечило стабильность, а корпоративные облигации и акции позволили достичь более высокой доходности. Несмотря на небольшое отставание в последние 6 месяцев, стратегия остается привлекательной для инвесторов, ориентированных на долгосрочный рост и умеренный уровень риска.

Динамика



Прогноз

При благоприятных условиях стратегия может показать умеренный рост от 21% за год, учитывая баланс между стабильными облигациями и более рискованными, но потенциально более доходными акциями:



Драйвер для роста: снижение геополитической напряженности.



В случае снижения ключевой ставки до 16%, доходность 10-летних ОФЗ будет в диапазоне 12,5–13%



Ключевая ставка: ждем первое снижение в конце II квартала, 16% на конец 2025 г.



Взгляд на рынок «Позитивный», наша цель по Индексу МосБиржи — 3600 пунктов на 12 месяцев вперед

Подробнее ознакомиться со стратегией БКС на 2 квартал 2025 г. можно по [ссылке](#).

Правовая информация СК «БКС Страхование жизни»

18+ Реклама. Рекламодатель ООО «Компания БКС» (ИНН 5406121446). Подробнее на bcs.ru.

Не является банковским вкладом, не застраховано АСВ. ООО «Компания БКС» является агентом страховщика ООО СК «БКС Страхование жизни». Подробнее на bcslife.ru.

Результаты инвестирования в прошлом не гарантируют дохода в будущем. Доход от инвестиционного фонда не гарантирован, зависит от динамики базового актива, состоящего из акций и иных ценных бумаг, и выплачивается при наличии.

Гарантированная страховая сумма определяется договором страхования.

В случае досрочного расторжения договора выплачивается выкупная сумма, которая может быть меньше суммы вложений.