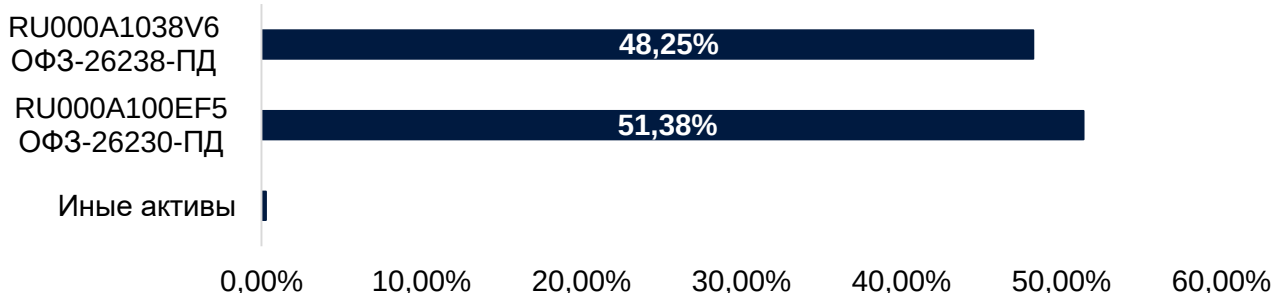




Лидеры рынка Долгосрочные облигации результаты на 27.06.2025г.

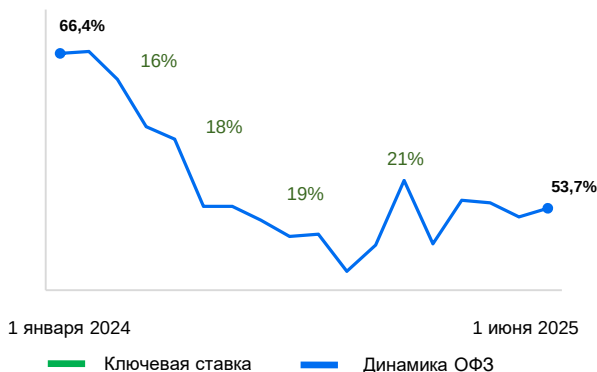
Описание стратегии: стратегия направлена на получение дохода за счет купонов и роста стоимости ОФЗ при снижении ключевой ставки. Также портфель можно использовать для фиксирования текущей высокой доходности в облигациях на долгий срок

Состав портфеля

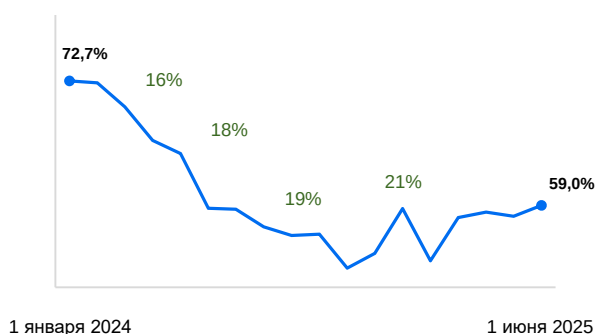


Портфель состоит преимущественно из долгосрочных ОФЗ с фиксированным купоном, что обеспечивает стабильные выплаты и потенциальный рост стоимости облигаций при снижении ключевой ставки. Эффективная доходность портфеля составляет 14,54%.

ОФЗ-26238



ОФЗ-26230



Графики отражают динамику изменения стоимости облигаций и купонной доходности в зависимости от ключевой ставки (на 1 января 2024г. ключевая ставка составляла 16%). В периоды снижения ключевой ставки наблюдается рост стоимости облигаций, что положительно влияет на доходность портфеля.

Комментарий эксперта



Павел Кукса, эксперт страховой компании «БКС Страхование жизни»

Снижение ставки с 21% до 20% в июне 2025г. уже оказало положительное влияние на стоимость облигаций, так как их цена обратно коррелирует с уровнем ставки. Однако текущее снижение пока незначительное, и его эффект мог быть частично заложен в рыночные ожидания. Тем не менее, даже небольшое снижение поддержало спрос на долгосрочные бумаги, что отразилось в росте их котировок.

В следующем квартале ключевым фактором будет дальнейшая динамика снижения ключевой ставки. Если ЦБ продолжит смягчение денежно-кредитной политики, что вероятно в условиях замедления инфляции, можно ожидать дополнительного роста стоимости ОФЗ. Однако стоит учитывать риски, связанные с возможными изменениями макроэкономической ситуации или геополитической обстановки.

Подробнее ознакомиться со стратегией БКС на 3 квартал 2025г 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. Под 100%-ой защитой капитала понимается, что при дожитии до даты окончания действия договора выплачивается 100% страховой суммы.

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