

Презентация кредитной стратегии Carry Trade.

ХОРОШАЯ АЛЬТЕРНАТИВА БАНКОВСКОМУ ДЕПОЗИТУ:

МИНИМАЛЬНЫЕ РИСКИ
ВЫГОДНЫЕ УСЛОВИЯ
ВЫСОКАЯ ДОХОДНОСТЬ



Что такое Carry Trade, и как рядовой инвестор может на этом зарабатывать?

Carry trade (керри трейд) - одна из самых популярных торговых стратегий на кредитном рынке. Обычно эта кредитная стратегия представляет собой не что иное, как покупку высокодоходной валюты и продажу низкодоходной. В нашем случае мы предлагаем играть на разнице процентных ставок в рамках одной валюты, за счет более высокого долларового процента по депозиту в России по сравнению с европейской ставкой кредита, что исключает валютные риски, присущие классической сделке **Carry trade**.

Вы можете воспользоваться возможностью получения прибыли на основе разницы процентных ставок кредитных инструментов - облигаций, банковского кредита и банковского депозита. Стратегия позволяет генерировать годовой доход до 17%-19% в долларах США при минимальных рисках инвестирования.

Реализация стратегии начинается с покупки еврооблигаций крупных европейских и российских компаний с высоким международным кредитным рейтингом. Выбираются компании с государственным участием или стратегические отрасли, что снижает вероятность дефолта практически до минимума.

В последующем под эти облигации (на 70% от их стоимости) берется кредит в крупном европейском банке **Fortis/ BNP Paribas**. Процент по кредиту в настоящий момент составляет 3,0% в долларах США.

На третьем этапе полученная в кредит сумма помещается на долларовый депозит в крупный российский банк **НБ «Траст»** со ставкой до 11.50% годовых в долларах США. В дальнейшем на этот же депозит реинвестируются все купоны по облигациям и проценты по депозиту.

В результате Вы получаете выгодный синтетический продукт, сочетающий в себе банковский депозит, портфель надежных облигаций и кредитное плечо по минимальной ставке.

Подобная стратегия есть в арсенале у всех мировых банков (JP Morgan, Morgan Stanley, Goldman Sachs и т.д.).

Большинство российских банков уже давно пользуются подобными малорисковыми стратегиями, занимая средства на международных рынках капитала по низким ставкам, а затем размещая их на российском рынке по гораздо более высокому проценту. Теперь такая возможность есть и у Вас.

Приблизительный расчет доходности в долларах США.

В данном расчете мы покажем, как может меняться ставка доходности стратегии в зависимости от срока, дисконта и ставки банковского депозита, что, в свою очередь, зависит от выбора банка.

Базовые условия:

Покупка еврооблигаций с дисконтом = **0%**.
Купон = 6,5% (2 раза в год).
Кредит на 70% цены облигаций по ставке 3% годовых.
Депозит = 11,00% (сложный процент, капитализация ежемесячно). **НБ Траст**

Ставка доходности годовых в зависимости от срока реализации стратегии.

| Срок | Доходность стратегии CarryTrade |
|--------|---------------------------------|
| 5 лет | 17,26% |
| 4 года | 16,10% |
| 3 года | 15,02% |
| 2 года | 14,02% |
| 1 год | 13,10% |

Базовые условия:

Покупка еврооблигаций с дисконтом = **5%**.
Купон = 6,5% (2 раза в год).
Кредит на 70% цены облигаций по ставке 3% годовых.
Депозит = 11,00% (сложный процент, капитализация ежемесячно). **НБ Траст**

Ставка доходности годовых в зависимости от срока реализации стратегии.

| Срок | Доходность стратегии CarryTrade |
|--------|---------------------------------|
| 5 лет | 18,26% |
| 4 года | 17,10% |
| 3 года | 16,02% |
| 2 года | 15,02% |
| 1 год | 14,10% |

Базовые условия:

Покупка еврооблигаций с дисконтом = **10%**.
Купон = 6,5% (2 раза в год).
Кредит на 70% цены облигаций по ставке 3% годовых.
Депозит = 11,00% (сложный процент, капитализация ежемесячно). **НБ Траст**

Ставка доходности годовых в зависимости от срока реализации стратегии.

| Срок | Доходность стратегии CarryTrade |
|--------|---------------------------------|
| 5 лет | 19,26% |
| 4 года | 18,10% |
| 3 года | 17,02% |
| 2 года | 16,02% |
| 1 год | 15,10% |

Как видно из примера, доходность может достигать до 17-19% в USD.

Условная схема осуществления сделки Carry Trade.

