



fingazeta.ru

Почему частному инвестору стоит вкладываться в американские фонды акций

ЭКСПЕРТ

СТР. 6



Меркурий даст шанс оживить бизнес

АСТРОЛОГИЯ

СТР. 16

№ 43 (1469)

23 ноября 2020 г.

ФИНАНСОВАЯ

Г А З Е Т А

Издается с 1915 года



Е Ж Е Н Е Д Е Л Ь Н О Е О Б О З Р Е Н И Е

Великий ноябрьский переворот

Новая икона частных инвесторов

Дэйв Портной – новая суперзвезда Уолл-стрит. Основатель еженедельной газеты о спорте и ставках Barstool Sports, превративший ее в онлайн-медиаимперию. В январе 2020-го американский оператор казино и ипподромов Penn National Gaming приобрел 36% акций Barstool Sports за \$ 163 миллиона. И в один день Дэйв превратился в мультимиллионера. Из-за карантина, заморозившего спорт по всему миру, Дэйв решил переключиться со спортивных ставок на фондовый рынок, превратив свою игру на бирже в шоу Davey Day Trader Global: все свои сделки он начал транслировать в прямом эфире в Twitter. Его стримы быстро набрали популярность и стали собирать сотни тысяч просмотров, а количество подписчиков Портного уже превысило 1,8 миллиона. Поначалу ему не везло: за пару недель он потерял около \$ 740 тысяч. Однако в апреле и мае рынок стал «бычьим», а Дэйв в основном вкладывался в рискованные на тот момент активы. Например в авиакомпанию и круизных операторов. В результате за два месяца он не просто покрыл весь убыток, а вышел в плюс на \$ 1 миллион. Портной уже даже влияет на рынок: после его рекламы медицинской компании InspireMD объем торгов по ее акциям вырос до исторического максимума, а после его критики решения Баффета продать акции авиакомпании среднемесячный объем торгов по фонду JETS (ETF на американские авиакомпании) вырос с \$ 45 миллионов до \$ 200 миллионов.

Портной изменил мир инвестиций, показав, что они могут быть развлечением, и привлек на биржу много молодежи, особенно поклонников ставок на спорт, которые из-за пандемии лишились любимого развлечения.

А. Ф.



Пик во время чумы: рыночные спекуляции на призрачном будущем

СТР. 2

Влияние пандемии на формирование оценочных резервов

СТР. 7

Что делать, если ФНС приостановила операции по счетам компании

СТР. 15

САМЫЕ КОРОТКИЕ ПРОГНОЗЫ

Страховщики покажут рекордную прибыль

Эксперты агентства «Национальные кредитные рейтинги» прогнозируют, что доналоговая прибыль российских страховщиков в 2020 году может достичь пика и превысить 300 млрд рублей. При этом их совокупный капитал в 2021 году может увеличиться до 1 трлн рублей, что укрепит финансовую устойчивость сектора, говорится в исследовании агентства.

Сомнительные переводы будут блокировать

Ассоциация банков «Россия» (АБР) разработала проект закона, согласно которому подозрительные карточные переводы клиент сможет заблокировать на срок до 25 дней. Сейчас закон позволяет проводить процедуру оспаривания транзакции только до зачисления средств на счет получателя. Максимальный срок приостановки – 5 дней. По мнению участников рынка, такое нововведение в законодательство уменьшит ущерб от социальной инженерии, которую часто используют мошенники, и позволит вернуть деньги пострадавшим.

Мировой долг к концу года достигнет \$ 277 трлн

Объем мирового долга достигнет к концу года рекордного значения – \$ 277 трлн, или 365% глобального ВВП, в связи с пандемией нового коронавируса. Такие оценки содержатся в отчете Вашингтонского Института международных финансов (IIF). При этом, по мнению экспертов, уровень задолженности вне финансового сектора в мире достигнет в этом году \$ 210 трлн по сравнению с \$ 194 трлн в 2019 году.

NOTA BENE

5 млрд евро

составил, по данным Morningstar, чистый приток средств в европейские ETF на прошлой неделе. Это максимум с декабря 2019 года

Направление мировых потоков капитала резко изменилось. В последние две недели международные инвесторы демонстрируют эйфорию, стремительно наращивая вложения в рискованные активы. За это время фонды акций показали максимальный приток средств в истории – \$ 71,4 млрд. Часть этих денег досталась России. Но главный вопрос: что дальше?

Пётр Рушайло

Максимальный объем средств пришел в глобальные фонды акций с 5 по 11 ноября. По данным Emerging Portfolio Fund Research (EPFR), за эту неделю инвесторы вложили в них \$ 44,5 млрд, включая \$ 32 млрд инвестированных в американские фонды. Это рекордный приток средств за всю историю наблюдений EPFR, а также второй по величине для США с 2000 года, когда, напомним, достиг своей высшей точки, а затем схлопнулся пузырь на Nasdaq. В основном он был обусловлен действиями крупных институциональных инвесторов, в том числе пенсионных и целевых фондов, которые расширили объем вложений в акции на \$ 41,1 млрд. На розничных инвесторов пришлось всего \$ 3,3 млрд. Эксперты связывают это с тем, что несмотря на то, что в этом году у онлайн-брокеров, таких как Robinhood, произошел всплеск торговой активности, большая часть ее была направлена

\$ 44,5 млрд
СОСТАВИЛ РЕКОРДНЫЙ ЗА ВСЮ ИСТОРИЮ НАБЛЮДЕНИЙ EPFR НЕДЕЛЬНЫЙ ПРИТОК СРЕДСТВ В ГЛОБАЛЬНЫЕ ФОНДЫ АКЦИЙ

все-таки на покупку конкретных акций, а не на фонды.

Оптимизм крупных инвесторов объясним. Здесь и предварительные итоги выборов президента США, и то, что сенат, по-видимому, остается под контролем республиканцев, что минимизирует шансы на поднятие налогов. И главное – объявления об итогах испытаний вакцин, что расценивается как возможность быстрого окончания пандемии и восстановления экономики. Поток средств идет в наибольшей степени в фонды акций

«стоимости» и циклических секторов, тогда как ранее инвесторы предпочитали технологические компании. На прошлой неделе он чуть ослаб (в глобальные фонды акций пришло еще \$ 27 млрд), но двухнедельный приток составил уже \$ 71,4 млрд – новый исторический рекорд. Основная часть денег идет в акции США и развивающихся рынков, к которым относят и российский. Приток средств фондов акций на него с 5 по 11 ноября составил \$ 150 млн. Это максимальный недельный результат с первой половины февраля. Правда, по расчетам BCS Global Markets, большая часть средств (\$ 110 млн) поступила из глобальных фондов, ориентированных на emerging markets в целом, тогда как структуры, нацеленные именно на российские акции, привели \$ 40 млн.

Но на прошлой неделе фонды акций доставили к нам еще \$ 200 млн, причем солировали уже ориентированные на Россию. На них пришлось \$ 130 млн – второй недельный результат за два года. Так что направление мировых денежных потоков резко изменилось, и наша страна не осталась совсем уж в стороне.

Какие активы в изменившейся ситуации считают перспективными российские аналитики, читайте на стр. 3.

РЫНКИ

Паи на чужой территории

Борис Соловьёв

Этот октябрь нельзя назвать удачным месяцем для пайщиков. Из 267 ПИФов, показатели которых отслеживает портал investfunds.ru, только 77 сумели показать положительную доходность, из них лишь 20 показали прирост стоимости пая свыше 1%. Такие результаты были обусловлены снижением российского рынка акций, вызванным в том числе оттоком средств крупных инвесторов с развивающихся рынков в преддверии президентских выборов в США. Это было ожидаемо – правила внутреннего риск-менеджмента крупных инвестиционных компаний требуют сокращать в подобные моменты вложения в рискованные активы.

ОКОНЧАНИЕ НА СТР. 4