

Политика инвестирования в ценные бумаги.

Компания ФК ПрофСервис руководствуется интересами инвесторов. Вложение денежных средств в приобретение ценных бумаг должно соответствовать рискам по сохранности вложений и приумножения капитала до степени приемлемой удовлетворительности.

ФК ПрофСервис осознаёт риск крайне негативной экономической ситуации в РФ и мире. Примером такого риска служат как исторические события 1993, 1998, 2008 и 2014 годов, так и события 2022 года, которые могут иметь достаточно серьезные последствия для инвестора. Компания при анализе потенциальных ценных бумаг учитывает риск банкротства эмитента. В такой неприятной ситуации инвестор должен «чувствовать» возврат вложенных средств. Это влияет на его поведение и благосклонное отношение к ФК ПрофСервис.

События 2019 – 2022 годов показали реалистичность рисков утраты прав на ценные бумаги иностранных компаний и денежные средства, находящиеся в иностранных организациях, российских физических и юридических лиц. Данные события только укрепили позицию ФК ПрофСервис в отказе от приобретения иностранных ценных бумаг. Мы считаем, что даже плавающий курс рубля в пользу иностранных эмитентов не может быть основанием для их приобретения. Нет необходимости в этом и с точки зрения здравого смысла, если российские ценные бумаги приобретать по действительной цене, в т.ч. с учетом риска дефолта по своим обязательствам.

Множество российских компаний на начало 2022 года недооцененные активы. Однако, мы считаем, что многие из них имеют высокий риск утраты вложенных инвестором средств в силу недостаточной квалификации менеджмента, а иногда, как показывает судебная практика, совершения преступления против интересов предприятия, кредиторов и акционеров.

Специфика российских эмитентов также заключается во включении отдельных компаний в список системообразующих предприятий. Компании, находящиеся в данном Списке, имеют право на государственную поддержку, что указывает на снижение риска банкротства.

ФК ПрофСервис учитывает как балансовую стоимость претендентов, их ликвидность на российском рынке, интересы бизнесов развитых стран, так и иные факторы, присущие региональному бизнесу.

Временной горизонт инвестирования не является самоцелью. Выявление начала роста или спада мировой или российской экономики, резких региональных сдвигов в текущем режиме недоступно для нас, как и для подавляющего большинства инвесторов. Вместе с тем, ФК ПрофСервис выявляет риски принципиальных последствий, что и служит основой для начала или окончания инвестиционного вложения конкретных ценных бумаг. Такая тактика влечет фиксацию дохода как через несколько месяцев, так и нескольких лет.

Политика инвестирования ФК ПрофСервис не исключает приобретение облигаций. В первую очередь, с точки зрения извлечения прибыли, рассматриваются облигации, выпущенные компаниями, в которые мы вложили денежные средства.

В противовес указанной категории облигаций ФК ПрофСервис рассматривает ОФЗ как инструмент, гарантирующий интересы инвесторов-партнеров от полной утраты вложенных средств.

Компания нацелена на получение доходности выше инфляции в РФ, однако, осознаёт и информирует инвесторов-партнеров о том, что доходность в прошлом не гарантирует доходности в будущем.