Research

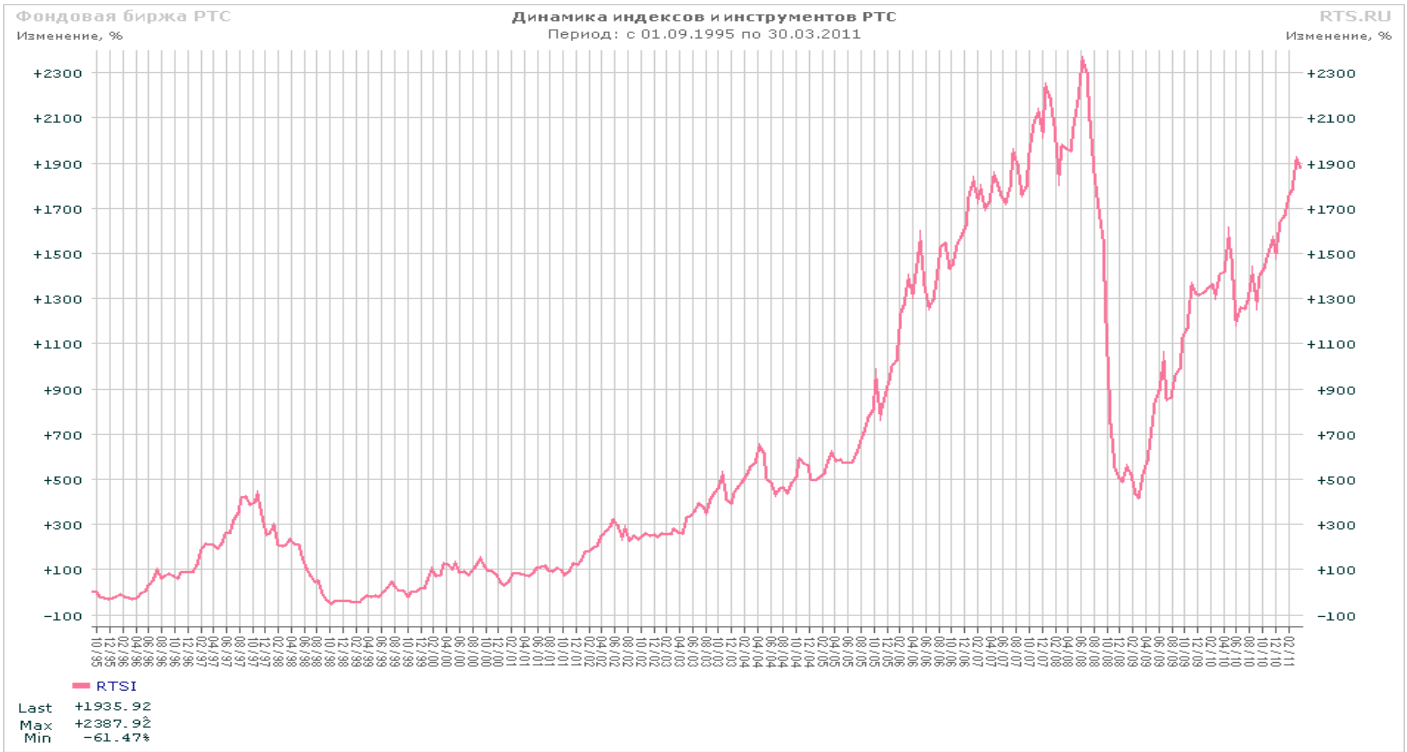
1 апреля, 2011

Лобанов Александр / lobjr@prospect.com.ru
Бухарков Евгений / bukharkov@prsp.ru
Самарец Ольга / samarets@prsp.ru

Инвестиционный продукт «на всякий случай» - три стратегии, три портфеля

Инвестирование в ценные бумаги является одним из самых потенциально прибыльных способов вложения средств, но ему же присущи и одни из самых больших рисков. Черные понедельники, вторники и прочие дни недели поджидают неопытного инвестора практически на каждом шагу, да и опытным игрокам не всегда удается избежать расставленных капканов.

История фондового рынка России не насчитывает еще и 20 лет, но и за эти годы отечественные инвесторы имели далеко не одну возможность убедиться в необходимости диверсификации своих вложений путем инвестирования во что-то более надежное, чем ценные бумаги.



В условиях растущих геополитических рисков и рисков природных катаклизмов, наша компания анонсирует новую линейку портфельных стратегий, способных если и не преумножить, то, по крайней мере, сохранить Ваш основной капитал – жизнь и здоровье.

Мы решили, однако, не отступать от классической классификации инвестиций по уровню риска, и предоставляем вам возможность выбрать Консервативную, Сбалансированную или Агрессивную стратегию формирования портфеля.

Консервативная

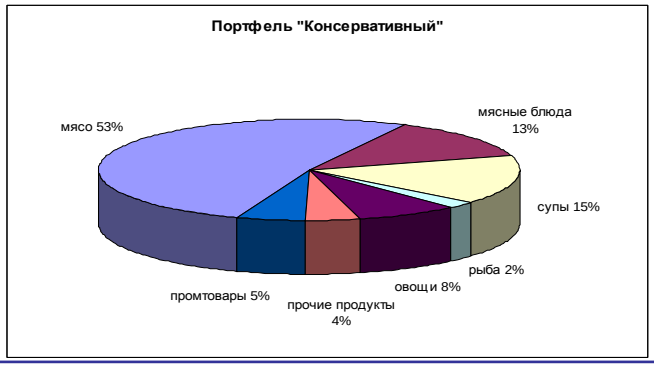
Портфель формируется из мясных, рыбных и овощных консервов различных видов, а также консервированных супов и сопутствующих товаров (в минимальном объеме), что предполагает достаточно широкую диверсификацию по вкусовым предпочтениям. Соответствие стандартам ГОСТ обязательно. Консервы — одно из лучших решений в ситуации, когда приготовление свежих продуктов недоступно (нехватка времени, нет холодильника и/или электричества и т. д.). Мясо тушёное может храниться годами, сохраняя свою пищевую ценность и вкусовые качества. Поэтому консервированные продукты — неотъемлемая часть неприкосновенных аварийных запасов. Консервы стали одним из символов советской эпохи, входили в обязательный паёк военнослужащих, участников экспедиций и туристов, некоторое время распределялось по талонам.

Исторически, для портфеля Консервативный характерна отрицательная корреляция с индексом РТС, что, без сомнения, должно порадовать инвесторов в наши продукты в случае обвального падения рынка акций и/или традиционной инфраструктуры снабжения. Также стоит отметить, что ликвидность инструментов, формирующих портфель, значительно возрастает при ухудшении ситуации в мировой и российской экономике. Практически на любом внебиржевом (городском, привокзальном, черном и т.п.) рынке вам прокотируют данные продукты с минимальным спрэдом.

Структура портфеля

	Артикул	Наименование	Цена, руб	Ед.измер.	Количество	Общая стоимость	Доля в портфеле
1	1025531	Говядина Главпродукт тушеная ГОСТ высший сорт 325г	72.6	шт	100	7260	7.3%
2	1025431	Говядина Главпродукт тушеная ГОСТ Первый сорт 338г	67.7	шт	100	6770	6.8%
3	1183900	Говядина тушеная Главпродукт "Экстра" ГОСТ 5284-84 высший сорт 525г	135.7	шт	70	9499	9.5%
4	1189912	Гуляш Главпродукт с картофелем 525г	92.9	шт	90	8361	8.4%
5	1189311	Консервы Лихтер Языки свиные 250г.	67.3	шт	40	2692	2.7%
6	1035137	Мясо цыпленка в собственном соку	41.8	шт	50	2090	2.1%
7	1025239	Паштет Главпродукт с куриной печенью 315г	34.9	шт	60	2094	2.1%
8	1253451	Паштет Елинский ПК из печени индейки 100	21.8	шт	80	1744	1.7%
9	1022402	Свинина Главпродукт тушеная ГОСТ 338г	64.8	шт	70	4536	4.5%
10	1028648	Свинина Любимый дом тушеная ГОСТ 338г	69.6	шт	100	6960	7.0%
11	1025576	Каша Главпродукт гречневая с говядиной 340г	31.5	шт	50	1575	1.6%
12	1181594	Жаркое из свинины Главпродукт по-купечески 525г, ж/б	92.9	шт	80	7432	7.4%
13	1290334	Голубцы Рузком с мясом, 540	45.3	шт	90	4077	4.1%
14	1181628	Борщ Главпродукт Украинский с мясом 525г, ж/б.	77.3	шт	100	7730	7.7%
15	1181607	Суп Главпродукт Харчо 525г, железная банка	77.3	шт	100	7730	7.7%
16	1159780	Килька Аквамарин Черноморские обжаренные в томатном соусе 240г	35	шт	60	2100	2.1%
17	1181687	Икра Главпродукт из баклажан по-домашнему 450г, стекло	43.8	шт	70	3066	3.1%
18	1201390	Горошек Корзина особый консервированный 420г	29.1	шт	80	2328	2.3%
19	1024183	Кукуруза Lutik отборная в зернах 425мл в/у	35.3	шт	70	2471	2.5%
20		Соль пищевая	10	кг	11	110	0.1%
21		Сахар, ГОСТ 21-94	42	кг	100	4200	4.2%
22		Нож консервный	30	шт	7	210	0.2%
23		Спички	5.5	коробок	70	385	0.4%
24		Мыло хозяйственное, 72%	5	шт	80	400	0.4%
25		Щетка зубная, SPLAT	150	шт	10	1500	1.5%
26		Зубная паста Blend-a-med "Complete 7. Травы", 100 мл	67	тюбик	40	2680	2.7%
	Итого					**100000**	**100.0%**

Источник: Компания «Утконос» (www.utkonos.ru)



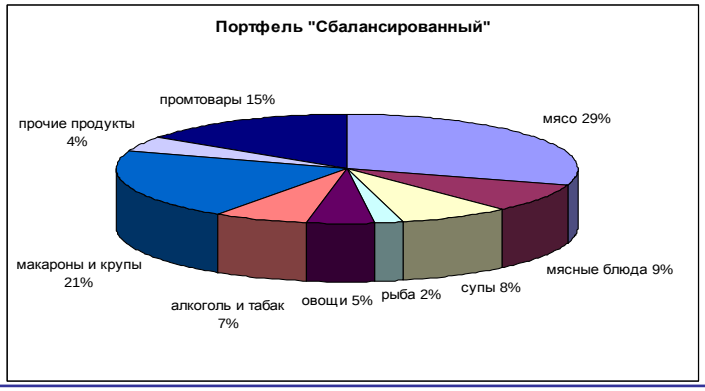
Сбалансированная

В условиях менее критической обстановки, временные трудности можно попробовать пережить с большим комфортом. Предлагаемая Вам Сбалансированная Стратегия предполагает расширения списка продуктовых изделий за счет, например, бакалеи, чая и алкоголя, а также включение в портфель таких необходимых в суровых постапокалиптических условиях предметов как табачные изделия и дополнительные предметы домашнего обихода (фонарь, набор ножей, аптечка)

Структура портфеля

	Артикул	Наименование	Цена, руб	Ед.измер.	Количество	Общая стоимость	Доля в портфеле
1	1025531	Говядина Главпродукт тушеная ГОСТ высший сорт 325г	72.6	шт	70	5082	5.1%
2	1025431	Говядина Главпродукт тушеная ГОСТ Первый сорт 338г	67.7	шт	70	4739	4.7%
3	1183900	Говядина тушеная Главпродукт "Экстра" ГОСТ 5284-84 высший сорт 525	135.7	шт	40	5428	5.4%
4	1189912	Гуляш Главпродукт с картофелем 525г	92.9	шт	50	4645	4.6%
5	1189311	Консервы Лихтер Языки свиные 250г.	67.3	шт	35	2356	2.4%
6	1035137	Мясо цыпленка в собственном соку	41.8	шт	27	1129	1.1%
7	1025239	Паштет Главпродукт с куриной печенью 315г	34.9	шт	30	1047	1.0%
8	1253451	Паштет Елинский ПК из печени индейки 100	21.8	шт	30	654	0.7%
9	1022402	Свинина Главпродукт тушеная ГОСТ 338г	64.8	шт	30	1944	1.9%
10	1028648	Свинина Любимый дом тушеная ГОСТ 338г	69.6	шт	40	2784	2.8%
11	1025576	Каша Главпродукт гречневая с говядиной 340г	31.5	шт	40	1260	1.3%
12	1181594	Жаркое из свинины Главпродукт по-купечески 525г, ж/б	92.9	шт	50	4645	4.6%
13	1290334	Голубцы Рузком с мясом, 540	45.3	шт	58	2627	2.6%
14	1181628	Борщ Главпродукт Украинский с мясом 525г, ж/б.	77.3	шт	40	3092	3.1%
15	1181607	Суп Главпродукт Харчо 525г, железная банка	77.3	шт	59	4561	4.6%
16	1159780	Килька Аквамарин Черноморские обжаренные в томатном соусе 240г	35	шт	60	2100	2.1%
17	1181687	Икра Главпродукт из баклажан по-домашнему 450г, стекло	43.8	шт	50	2190	2.2%
18	1201390	Горошек Корзина особый консервированный 420г	29.1	шт	40	1164	1.2%
19	1024183	Кукуруза Lutik отборная в зернах 425мл в/у	35.3	шт	40	1412	1.4%
20	1190719	Водка СУВОРКА РЖАНАЯ 40% 0,5Л	98	бут	20	1960	2.0%
21	1202693	Сигареты Союз Аполлонс-19 юбилейные	208	блок	10	2080	2.1%
22	1108869	Сигареты Прима без фильтра	134	блок	20	2680	2.7%
23	1022698	Макароны Макфа ракушки 500г	40.3	упак	60	2418	2.4%
24	1011380	Макароны Шебекинские рожок полубублик 450г	32.1	упак	60	1926	1.9%
25	1053192	Лапша Макфа длинная 900г	80.3	упак	30	2409	2.4%
26	1195222	Геркулес Суворов Экстра Формула жизни овсяные хлопья, 1кг	53.1	упак	70	3717	3.7%
27	1031953	Гречневая крупа ядрица 1 кг. Фасованная	106.25	упак	70	7438	7.4%
28	1159536	Рис Зерностандарт круглозерный, 1 кг.	41.2	упак	70	2884	2.9%
29		Соль пищевая	10	кг	10	100	0.1%
30		Сахар, ГОСТ 21-94	42	кг	100	4200	4.2%
31	1205603	Нож REMILING универсальный	153.1	шт	4	612	0.6%
32		Фонарь LED5107-9 3xR03	121.7	шт	3	365	0.4%
33		Батарейки AA DURACELL LR 6-2BL new	80	упак. 4 шт	20	1600	1.6%
34		Нож консервный	30	шт	9	270	0.3%
35		Спички	5.5	коробок	900	4950	5.0%
36		Мыло хозяйственное, 72%	5	шт	137	685	0.7%
37		Щетка зубная, SPLAT	150	шт	15	2250	2.3%
38		Зубная паста Blend-a-med "Complete 7. Травы", 100 мл	67	тюбик	45	3015	3.0%
39		Аптечка общего назначения "АППОЛО"	317	шт	5	1585	1.6%
Итого						**100002**	**100%**

Источник: Компания «Утконос» (www.utkonos.ru)



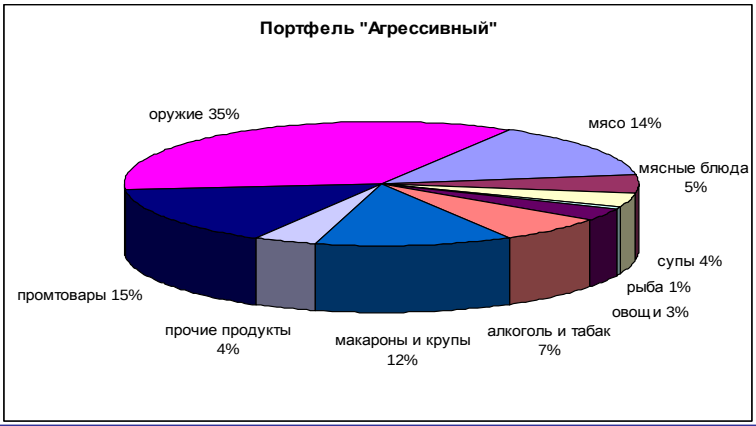
Агрессивная

Отличием этой стратегии является предположение, что вам придется защищать свою жизнь, жизнь своих близких, честь и достоинство, родину или правительство с оружием в руках, например, от медведей или волков – вдруг кризис забросит вас искать счастья в Сибирь или Тамбов. От сбалансированной стратегии этот портфель отличается наличием популярного нарезного охотничьего карабина Сайга МК 7.62х39 и небольшого запаса патронов к нему. Небольшая сумма (ок. 10 тыс. рублей) зарезервирована так же на получение разрешения на хранение охотничьего оружия.

Структура портфеля

	Артикул	Наименование	Цена, руб	Ед.измер.	Количество	Общая стоимость	Доля в портфеле
1	1025531	Говядина Главпродукт тушеная ГОСТ высший сорт 325г	72.6	шт	35	2541	2.5%
2	1025431	Говядина Главпродукт тушеная ГОСТ Первый сорт 338г	67.7	шт	35	2370	2.4%
3	1183900	Говядина тушеная Главпродукт "Экстра" ГОСТ 5284-84 высший сорт 525	135.7	шт	25	3393	3.4%
4	1189912	Гуляш Главпродукт с картофелем 525г	92.9	шт	25	2323	2.3%
5	1025239	Паштет Главпродукт с куриной печенью 315г	34.9	шт	20	698	0.7%
6	1253451	Паштет Елинский ПК из печени индейки 100	21.8	шт	20	436	0.4%
7	1022402	Свинина Главпродукт тушеная ГОСТ 338г	64.8	шт	20	1296	1.3%
8	1028648	Свинина Любимый дом тушеная ГОСТ 338г	69.6	шт	20	1392	1.4%
9	1025576	Каша Главпродукт гречневая с говядиной 340г	31.5	шт	20	630	0.6%
10	1181594	Жаркое из свинины Главпродукт по-купечески 525г, ж/б	92.9	шт	30	2787	2.8%
11	1290334	Голубцы Рузком с мясом, 540	45.3	шт	28	1268	1.3%
12	1181628	Борщ Главпродукт Украинский с мясом 525г, ж/б.	77.3	шт	27	2087	2.1%
13	1181607	Суп Главпродукт Харчо 525г, железная банка	77.3	шт	19	1469	1.5%
14	1159780	Килька Аквамарин Черноморские обжаренные в томатном соусе 240г	35	шт	20	700	0.7%
15	1181687	Икра Главпродукт из баклажан по-домашнему 450г, стекло	43.8	шт	30	1314	1.3%
16	1201390	Горошек Корзина особый консервированный 420г	29.1	шт	30	873	0.9%
17	1024183	Кукуруза Lutik отборная в зернах 425мл в/у	35.3	шт	30	1059	1.1%
18	1190719	Водка СУВОРКА РЖАНАЯ 40% 0,5Л	98	бут	20	1960	2.0%
19	1202693	Сигареты Союз Аполлонс-19 юбилейные	208	блок	10	2080	2.1%
20	1108869	Сигареты Прима без фильтра	134	блок	20	2680	2.7%
21	1022698	Макароны Макфа ракушки 500г	40.3	упак	35	1411	1.4%
22	1011380	Макароны Шебекинские рожок полубублик 450г	32.1	упак	35	1124	1.1%
23	1053192	Лапша Макфа длинная 900г	80.3	упак	30	2409	2.4%
24	1195222	Геркулес Суворов Экстра Формула жизни овсяные хлопья, 1кг	53.1	упак	40	2124	2.1%
25	1031953	Гречневая крупа ядрица 1 кг. Фасованная	106.25	упак	35	3719	3.7%
26	1159536	Рис Зерностандарт круглозерный, 1 кг.	41.2	упак	40	1648	1.6%
27		Соль пищевая	10	кг	10	100	0.1%
28		Сахар, ГОСТ 21-94	42	кг	90	3780	3.8%
29	1205603	Нож REMILING универсальный	153.1	шт	4	612	0.6%
30		Фонарь LED5107-9 3xR03	121.7	шт	3	365	0.4%
31		Батарейки AA DURACELL LR 6-2BL new	80	упак. 4 шт	20	1600	1.6%
32		Нож консервный	30	шт	9	270	0.3%
33		Спички	5.5	коробок	900	4950	5.0%
34		Мыло хозяйственное, 72%	5	шт	137	685	0.7%
35		Щетка зубная, SPLAT	150	шт	15	2250	2.3%
36		Зубная паста Blend-a-med "Complete 7. Травы", 100 мл	67	тюбик	45	3015	3.0%
37		Аптечка общего назначения "АППОЛО"	317	шт	5	1585	1.6%
38	29000993(*)	Сайга МК 7.62х39 рам	18700	шт	1	18700	18.7%
39	271(**)	Патрон 7,62х39 ОБ 8.0 латун. гильза	9	шт	700	6300	6.3%
40		Расходы на получение разрешения на оружие			10000	10000	10.0%
Итого						**100001**	**100%**

Источник: Компания «Утконос» (www.utkonos.ru)
(*) - по данным "Центр средств защиты "Кольчуга" (www.kolchuga.ru)
(**) - по данным ЗАО "Стрелок" (www.strelok-kmv.ru)



Аналитический отдел + 7 (495) 937 3363

Потавин Александр
Начальник отдела
тел.: +7 (495) 933-32-34
доб. тел.: 6188
potavin@itinvest.ru

Самарец Ольга
Потребительский сектор
доб. тел.: 6170
samarets@prsp.ru

Солодин Дмитрий
Технический анализ
тел.: +7 (495) 933-32-34
solodin@itinvest.ru

Егишянц Сергей
Макроэкономика, мировые рынки
тел.: +7 (495) 933-32-34
egishynts@itinvest.ru

Трейдинг + 7 (495) 937 3363

Лобанов Александр
Начальник отдела
lobjr@prospect.com.ru

Хмельник Михаил
hop@prospect.com.ru

Зуев Дмитрий
zouev@prospect.com.ru

Гусев Николай
ngusev@prospect.com.ru

Кузнецова Ирина
kuznetsova@prospect.com.ru

Синельщикова Екатерина
skat@prsp.ru

Билялов Энвер
bilyalov@prospect.com.ru

Брокерская группа «Ай Ти Инвест - ПРОСПЕКТ»

119180, Москва, 1-й Голутвинский пер., д. 6
Тел.: +7 (495) 937 3363
Факс: +7 (495) 937 3360
www.prospect.com.ru
www.itinvest.ru
www.prospect.com.ua
www.plasma-prospect.com

Представленная информация базируется на достоверных источниках.
Тем не менее, содержание данного аналитического обзора может использоваться только в информационных целях.
Брокерская группа «Ай Ти Инвест - Проспект» не несет ответственности за точность представленных данных.
Данный документ не является предложением на покупку или продажу каких-либо ценных бумаг.
Он также не является рекомендацией на покупку или продажу ценных бумаг, упомянутых в отчете.
Брокерская группа «Ай Ти Инвест - Проспект» и ее сотрудники, включая тех, кто готовил этот отчет, могут иметь позиции,
а также покупать и продавать ценные бумаги упомянутых в отчете компаний.
Инвестирование в странах СНГ является исключительно рискованным, поэтому инвесторы должны самостоятельно тщательно проработать свое решение.

Все права на данный аналитический отчет принадлежат Брокерской группе «Ай Ти Инвест - Проспект».
Перепечатка целиком или отдельными частями без письменного разрешения Брокерской группы «Ай Ти Инвест - Проспект» не допускается.