



Альфа-Банк

Портфель акций «Денежные потоки»

Казиев Алан. Главный аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

Недельные итоги портфеля акций «Денежные потоки»:

С момента публикации портфеля акций «Денежные потоки» капитализация портфеля упала на 13,35%, из-за чего изменилась среднегодовая доходность (в худшую сторону) и максимальная просадка.

Период восстановления: начиная с 2014 года, в 7 из 8 случаях в среднем требуется 70 дней.

Максимальный период восстановления: 291 день.

Среднегодовая доходность: 8.60%

Максимальная историческая просадка: 26,7% (17.09.2019 года)



Презентация [портфеля акций «Денежные потоки»](#).

Текущая позиция:

Эмитент, акции	Доля	Рекомендация, лонг/шорт
Роснефть	25%	шорт
Газпром	25%	шорт
ВТБ	25%	шорт
Сбербанк АО	25%	шорт

[Предыдущий обзор портфеля акций «Денежные потоки»](#)



Альфа-Банк

Портфель акций «Денежные потоки»

Казиев Алан. Главный аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

Альфа-Банк

Проспект Академика Сахарова 12 Москва, Россия 107078
+7 (495) 795-3712

Начальник управления Константин Шапшаров
+7 (495) 228-8828 kshapsharov@alfabank.ru

Аналитический отдел +7 (495) 795-3676	Потребительский
Начальник отдела	Евгений Кипнис ekipnis@alfabank.ru +7 (495) 795-3713
Борис Красноженов bkrasnozhenov@alfabank.ru +7 (495) 795-3612	Олеся Воробьева oovorobyeva@alfabank.ru +7 (499) 681-3075
Макроэкономика	Финансы
Наталья Орлова, Ph.D. norlova@alfabank.ru +7 (495) 795-3677	Евгений Кипнис ekipnis@alfabank.ru +7 (495) 795-3713
Стратегия	TMT, Сельское хоз-во
Джон Волш jwalsh@alfabank.ru +7 (499) 923-6697 (доб. 8238)	Анна Курбатова akurbatova@alfabank.ru +7 (495) 795-3740
Металлы и горная добыча	Олеся Воробьева oovorobyeva@alfabank.ru +7 (499) 681-3075
Борис Красноженов bkrasnozhenov@alfabank.ru +7 (495) 795-3612	Перевод
Юля Толстых yatolstyh@alfabank.ru +7 (499) 923-6697 (доб. 8681)	Анна Мартынова amartynova@alfabank.ru +7 (495) 795-3676
Нефть и газ	Спец. по данным/Аналитик
Антон Коряцко akorytsko@alfabank.ru +7 (495) 795-3612	Денис Дорощев didorofeev@alfabank.ru +7 (499) 923-6697 (доб. 8086)
Торговые операции и продажи (Москва) +7 (495) 223-5500	Альфа Директ +7 (495) 795-3680
Международные продажи	Директор
Александр Зоров azorov@alfabank.ru +7 (495) 745-5621	Сергей Рыбаков srybakov@alfabank.ru +7 (495) 795-3680
Светлана Голодинкина sgolodinkina@alfabank.ru +7 (495) 785-7416	Аналитический отдел
Артем Белобров abelobrov@alfabank.ru +7 (495) 785-7414	Гельды Союнов gsoyunov@alfabank.ru +7 (495) 641-3673
РЕПО	Алан Казиев akaziev@alfabank.ru +7 (495) 974-2515 (доб. 8568)
Вячеслав Савицкий vsavitskiy@alfabank.ru	Елизавета Наумова enaumova@alfabank.ru +7 (495) 795-3680 (доб. 8806)
Олег Морозов omorozov@alfabank.ru +7 (495) 783-5101	Продажи
	Ирина Фадеева ikfadeeva@alfabank.ru +7 (495) 974-2515 (доб. 8328)
	Валерий Кремнев vkremnev@alfabank.ru +7 (499) 215-9009
	Ольга Бабина obabina@alfabank.ru +7 (495) 974-2515 (доб. 4092)

© Альфа-Банк, 2019 г. Все права защищены. Генеральная лицензия ЦБ РФ № 1326 от 29 01 1998 г.



Альфа-Банк

Портфель акций «Денежные потоки»

Казиев Алан. Главный аналитик. Москва +7 (495) 974-2515 доб 8568

www.alfadirect.ru

Настоящий отчет и содержащаяся в нем информация являются исключительной собственностью Альфа-Банка. Несанкционированное копирование, воспроизводство и распространение настоящего материала, частично или полностью, в отсутствие разрешения Альфа-Банка в письменной форме строго запрещено.

Данный материал предназначен АО «Альфа-Банк» (далее – «Альфа-Банк») для распространения в Российской Федерации. Он не предназначен для распространения среди частных инвесторов. Несмотря на то, что приведенная в данном материале информация получена из источников, которые, по мнению Альфа-Банка, являются надежными, Альфа-Банк, его руководящие и прочие сотрудники не делают заявлений и не дают заверений ни в прямой, ни в косвенной форме, относительно своей ответственности за точность, полноту такой информации и отсутствие в данном материале каких-либо важных сведений. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, могут быть изменены без предупреждения. Альфа-Банк не дает заверений и не заявляет, что упомянутые в данном материале ценные бумаги и/или суждения предназначены для всех его получателей. Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация, приведенная в данном материале, не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией. Альфа-Банк и связанные с ним компании, руководящие сотрудники и прочие сотрудники всех этих структур, в т.ч. лица, участвующие в подготовке и издании данного материала, могут иметь отношения с маркет-мейкерами, а иногда и выступать в качестве таковых, а также в качестве консультантов, брокеров или представителей коммерческого, или инвестиционного банка в отношении ценных бумаг, финансовых инструментов или компаний, упомянутых в данном материале, либо входить в органы управления таких компаний. Ценные бумаги с номиналом в иностранной валюте подвержены колебаниям валютного курса, которые могут привести к снижению их стоимости, цены или дохода от вложений в них. Кроме того, инвесторы, вкладывающие средства в ценные бумаги типа АДР, стоимость которых изменяется в зависимости от курса иностранных валют, принимают на себя валютный риск. Инвестиции в России и в российские ценные бумаги сопряжены со значительным риском, потому что инвесторы, прежде чем вкладывать средства в такие бумаги, должны провести собственное исследование и изучить экономические и финансовые показатели самостоятельно. Инвесторы должны обсудить со своими финансовыми консультантами риски, связанные с таким приобретением. Альфа-Банк и их дочерние компании могут публиковать данный материал в других странах. Поскольку распространение данной публикации на территории других государств может быть ограничено законом, лица, в чьем распоряжении окажется данный материал, должны быть информированы о таких ограничениях и соблюдать их. Любые случаи несоблюдения указанных ограничений могут рассматриваться как нарушение закона о ценных бумагах и других соответствующих законов, действующих в той или иной стране. Примечание, касающееся законодательства США о ценных бумагах: Данная публикация распространяется в США компанией Alfa Capital Markets (USA) Inc. (далее «Alfa Capital»), являющейся дочерней компанией Альфа-групп, постольку, поскольку это разрешено законодательством США по ценным бумагам и другими соответствующими законами, и положениями. В этой связи Alfa Capital несет ответственность за содержание данного исследования. Лица на территории США, получившие данную публикацию и желающие осуществить сделку с той или иной ценной бумагой или финансовым инструментом, анализируемым в ней, должны делать это только после уведомления об этом представителя Alfa Capital в США. Любые случаи несоблюдения данных ограничений могут рассматриваться как нарушение законодательства США о ценных бумагах.