

CONOMY.
GROUP

Облигации

ОТ
«CONOMY ANALYTICS»

Апрель 2026

Аналитика

CONOMY ANALYTICS

Инвестиционные цели

Рост капитала с уровнем доходности опережающим бенчмарк — ключевую ставку ЦБ.

Инвестиционная Стратегия

Стратегия предлагает инвестиции в государственные и корпоративные облигации, торгуемые на рынке РФ.

Комментарии к Инвестиционной Стратегии

Стратегия представляет собой подбор и закупку облигационного портфеля под заданные критерии. В алгоритме используются как государственные, так и надежные корпоративные облигации.

Облигации подобраны исходя из критериев ликвидности, надежности эмитента и доходности. Из полученного пула алгоритм собирает портфель под заданный риск и срок.

Портфель собирается таким образом, чтобы инвестор получал стабильный денежный поток. Купоны выплачиваются ежемесячно. Купоны автоматически реинвестируются. Для получения купонов сразу на расчетный счет клиенту необходимо обратиться к брокеру.

Преимущество инвестирования в облигации:

- финансовый результат известен заранее;
- высокая доходность при текущей ключевой ставке;
- низкая волатильность по сравнению с акциями;
- стабильный пассивный доход.

Для чего может использоваться облигационная стратегия:

- для консервативных инвестиций с низким уровнем риска;
- для хранения финансовой подушки безопасности;
- для получения пассивного дохода (раз в квартал, месяц);
- для накопления средств на определенные цели.

Обзор Рынка

В первом квартале 2026 года Банк России перешел от риторики «длительного удержания» к активным шагам по снижению ключевой ставки. За квартал ставка была снижена дважды: в феврале до 15,5% и в марте до 15,0% (с 16% на начало года).

Годовые темпы роста цен замедлились до 5,9% к середине марта. Устойчивая инфляция оценивается регулятором в диапазоне 4-5%, что создает комфортные условия для дальнейшего смягчения ДКП.

На фоне снижения ставки все также являются привлекательными длинные выпуски ОФЗ, а также корпоративные облигации с высоким кредитным рейтингом и с фиксированным купоном. Привлекательность облигаций с плавающим купоном падает по мере снижения ставок.

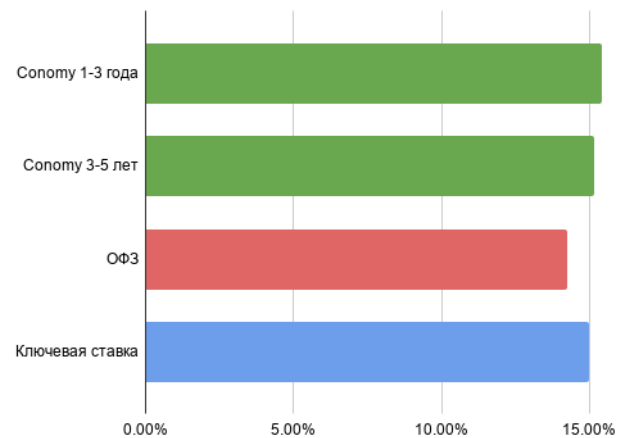
На конец первого квартала ОФЗ торгуются с доходностью 14,25%, а корпоративные облигации с доходностью на уровне 15,32%.

Собираемые на данный момент портфели имеют ставку от **15,18%** до **15,41%** в зависимости от срока. Это выше, чем доходность ОФЗ (14,25%).

Категория Инвестора

Стратегия подходит для инвесторов с любым профилем риска.

Инвестиционные Результаты относительно ставки ЦБ РФ



Информация о Рисках

Инвестиции согласно Стратегии сопряжены с рисками, и Инвестор может потерять деньги на своих инвестициях. Не может быть никакой гарантии, что Стратегия достигнет своей инвестиционной цели.

Административная Информация

Валюта инвестирования: рубль
 Мин сумма инвестирования 300 000 руб.
 Инвестиционный горизонт от 1 до 5 лет