



# **ИНОСТРАННЫЕ АКЦИИ НА ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТАХ**





# ЧЕМ ИНТЕРЕСЕН АМЕРИКАНСКИЙ РЫНОК

# ПРЕИМУЩЕСТВА ИНОСТРАННЫХ АКЦИЙ НА САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКОЙ БИРЖЕ

Возможность купить  
акции известных мировых  
брендов

Устойчивая доходность в  
долларах США

Простота осуществления  
торговли

Доступность рынка для  
инвестора

Любой уровень  
начального капитала

Возможность получения  
дополнительных  
налоговых льгот

## ОСОБЕННОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ РЫНКА ИНОСТРАННЫХ ЦЕННЫХ БУМАГ

- **Минимальный лот – 1 ценная бумага**

Инвестиции начинаются всего с одной акции. Далее Вы сами принимаете решение о том, какую сумму завести на свой счет.

- **Расчеты производятся в долларах США**

Вложения в активы в иностранной валюте становятся все более привлекательными в условиях слабеющего рубля, принося дополнительный доход от курсовой разницы.

- **Время проведения торгов**

Торговая сессия – с 10:00 до 23:00 (в зимний период времени – до 00:00)

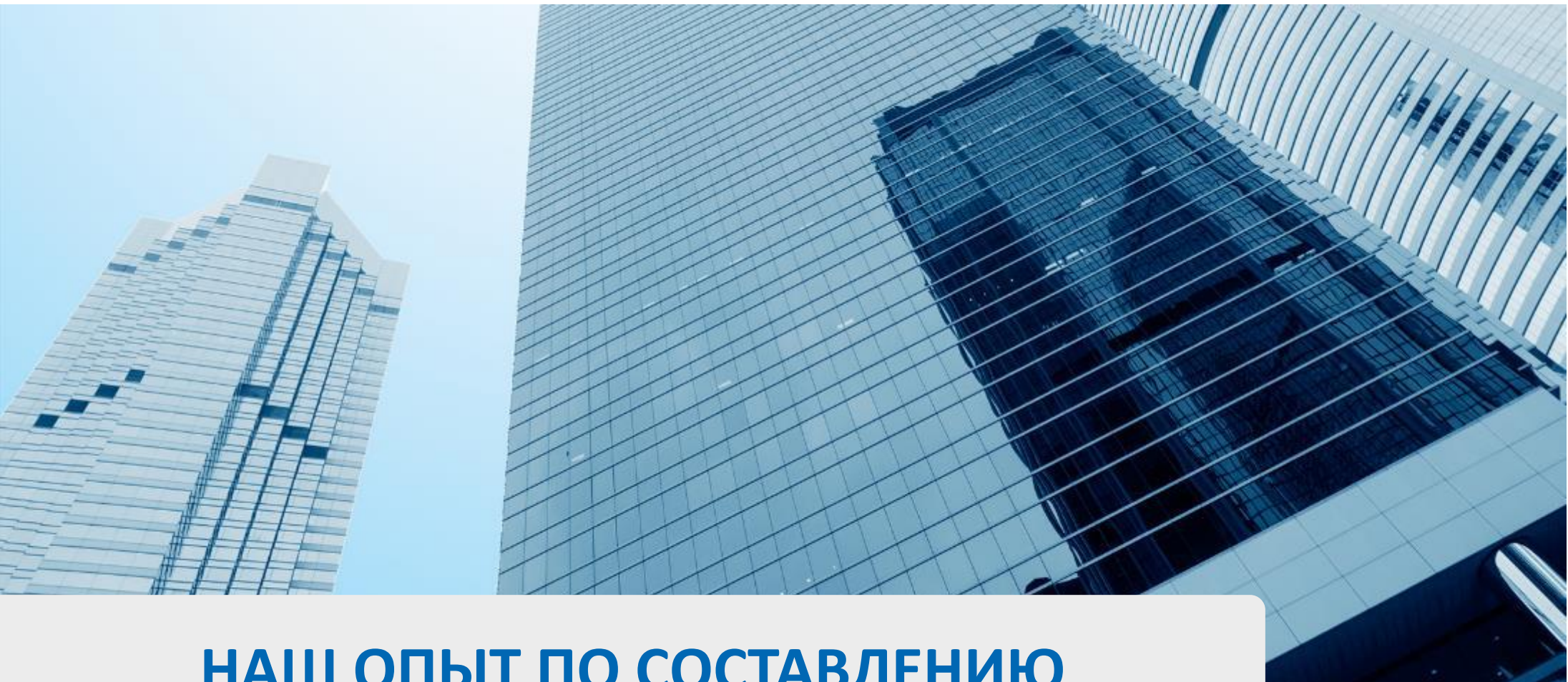
- **Универсальные торговые приложения**

Вы можете самостоятельно осуществлять торговлю иностранными ценными бумагами при наличии доступа в интернет с помощью торговых систем

- **Помощь профессиональных консультантов и аналитика на русском языке**

Аналитика по рынку акций глобальных компаний публикуется в открытом доступе на сайтах Санкт-Петербургской биржи и брокерских компаний.





**НАШ ОПЫТ ПО СОСТАВЛЕНИЮ  
ПОРТФЕЛЕЙ ДЛЯ ИИС**

## МОДЕЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ САНКТ-ПЕТЕРБУРГСКОЙ БИРЖИ ДЛЯ ИНДИВИДУАЛЬНЫХ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ БЫЛ СОСТАВЛЕН 1 МАРТА 2015 ГОДА

Наименование акции	Тикер	Текущая цена на 01.03.2015	Доходность за год на 01.03.2015	Доходность за 5 лет на 01.03.2015	Дивидендная доходность	Текущий курс доллара	Текущая цена в рублях	Кол-во акций	Стоимость в долларах	Стоимость в рублях	ДОЛЯ АКЦИЙ в портфеле
Allergan	AGN	232,74	82	274	0,1	61,6	14336,784	2	465,48	28673,568	7,25%
Pfizer	PFE	34,32	7	100	3,5	61,6	2114,112	12	411,84	25369,344	6,41%
Apple	AAPL	128,46	70	420	1,4	61,6	7913,136	6	770,76	47478,816	12%
Micron	MU	30,67	25	233	0	61,6	1889,272	4	122,68	7557,088	1,91%
Netflix	NFLX	474,9	8	612	0	61,6	29253,84	1	474,9	29253,84	7,39%
Visa	V	271,31	20	208	0,7	61,6	16712,696	2	542,62	33425,392	8,45%
CME Group	CME	95,93	30	110	2,1	61,6	5909,288	4	383,72	23637,152	5,98%
Du Pont	DD	77,85	16	130	2,4	61,6	4795,56	3	233,55	14386,68	3,64%
Delta Airlines	DAL	44,52	33	270	0,8	61,6	2742,432	4	178,08	10969,728	2,77%
Boeing	BA	150,85	16	120	2,4	61,6	9292,36	2	301,7	18584,72	4,70%
Phillip Morris	PM	82,96	3	60	4,8	61,6	5110,336	4	331,84	20441,344	5,17%
Coca-Cola	KO	43,3	13	60	3,1	61,6	2667,28	4	173,2	10669,12	2,70%
Wal-Mart Stores	WMT	83,93	12	60	2,3	61,6	5170,088	4	335,72	20680,352	5,23%
The Walt Disney	DIS	104,08	28	215	1,1	61,6	6411,328	4	416,32	25645,312	6,48%
Starbucks	SBUX	93,49	32	304	1,4	61,6	5758,984	4	373,96	23035,936	5,82%
First Solar	FSLR	59,74	4	-40	0	61,6	3679,984	4	238,96	14719,936	3,72%
Valero Energy	VLO	61,69	29	239	2,6	61,6	3800,104	6	370,14	22800,624	5,76%
Verizon Communications	VZ	49,45	4	90	4,5	61,6	3046,12	6	296,7	18276,72	4,62%
								<b>ИТОГО</b>	<b>6 422 долларов</b>	<b>395 605 рублей</b>	<b>100%</b>

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

Дата	Событие	Текущая стоимость портфеля в \$	Текущая стоимость портфеля в руб.	Долларовая доходность (с 01.03.2015)	Рублевая доходность (с 01.03.2015)	Действия и комментарии
1 марта 2015г.	Формирование портфеля	6 422 долл.	395 605 руб.			
15 марта 2015г.	Ребалансировка портфеля в связи со слиянием компании Allergan plc. и Actavis plc.	6 304,9 долл.	392 417 руб.	-1,82%	-0,81%	Проданы 2 акции Allergan plc. и на полученные от продажи средства приобретены по 1 акции компаний Apple Inc. и Coca-Cola Company.
1 июня 2015г.	Оценка стоимости портфеля	6 692 долл.	356 389 руб.	+4,2%	-9,9%	
1 сентября 2015г.	Плановая ребалансировка портфеля	6 452 долл.	422 747 руб.	+0,47%	+8,87%	Проданы 8 акций Netflix Inc. и на полученные от продажи средства приобретены 6 акций Delta Air Lines Inc., 8 акций Pfizer Inc., 4 акции Valero Energy Corporation, 1 акций First Solar Inc., 1 акция Starbucks Corporation
31 декабря 2015г.	Оценка стоимости портфеля	7 159 долл.	523 278 руб.	+10,32%	+30,9%	В стоимости портфеля учтено, что с момента формирования портфеля общая сумма выплаченных дивидендов составила 74 доллара (5408,66 рублей). С учетом дивидендов долларовая доходность составила 11,48%, а рублевая – 32,27%.
12 января 2016г.	Плановая ребалансировка портфеля	6 971 долл.	517 510 руб.	+8,56%	+30,81%	Проданы 3 акций Dow Chemical Company, 4 акции Micron Technology Inc., 4 акции CME GROUP INC. и на полученные от продажи средства приобретены 11 акций Bank of America Corporation, 8 акций AT&T INC., 4 акции Microsoft Corporation
1 февраля 2016г.	Оценка стоимости портфеля	6 800,56 долл.	512 731,5 руб.*	+5,89%	+29,61%	*без учета налогового вычета, который подлежит возврату в период до 1 июня 2016 года
1 апреля 2016г.	Плановая ребалансировка портфеля	7 037 долл.	470 056 руб.	+9,57%	+18,82%	Проданы 3 акции Apple Inc., 6 акций Delta Air Lines Inc., 3 акции First Solar Inc., 6 акций Valero Energy Corporation, 3 акции Netflix Inc. и на полученные от продажи средства приобретены 3 акции McDonald's Corporation, 4 акции Newmont Mining Corporation, 1 акция Amazon.com, Inc., 20 акций NRG Energy, Inc., 1 акция Philip Morris International Inc., 4 акции Bank of America Corporation
1 июня 2016г.	Оценка стоимости портфеля	7 198 долл.	483 296 руб.	+12,08%	+22,17%	*без учета налогового вычета, который подлежит возврату в период до 1 июня 2016 года

## ДИНАМИКА СТОИМОСТИ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ

Дата	Событие	Текущая стоимость портфеля в \$	Текущая стоимость портфеля в руб.	Долларовая доходность (с 01.03.2015)	Рублевая доходность (с 01.03.2015)	Действия и комментарии
1 июля 2016г.	Плановая ребалансировка портфеля	7 935 долл.	395 605 руб.	+25,30%	+30,55%	Проданы 5 акций Phillip Morris., 5 акций Coca-Cola., 4 акции The Walt Disney, 2 акции First Solar, 20 акций NRG Energy, 3 акции McDonald's и на полученные от продажи средства приобретены 7 акций Apple, 15 акций Bank of America, 6 акций Microsoft, 6 акций Delta Airlines, 1 акция Wal-Mart Stores, 1 акция Valero Energy, 3 акции Boeing, 4 акции Verizon Communications, 1 акция Starbucks, 2 акции AT&T, 2 акции Visa, 2 акции Netflix, 1 акция Nemont Mining
1 августа 2016г.	Оценка стоимости портфеля	8 286 долл.	555 602 руб.*	+29,03%	+40,44%	*без учета налогового вычета, который подлежит возврату в период до 1 июня 2016 года
30 сентября 2016г.	Плановая ребалансировка портфеля	7 283 долл.	459 995 руб.	+32,24%	+35,10%	Проданы 10 акций Microsoft, 5 акций Boeing, 5 акций Wal-Mart Stores, 5 акций Nemont Mining, 3 акции Apple и на полученные от продажи средства приобретены 30 акций Ford, 30 акций Alcoa, 5 акций Gilead Sciences
7 декабря 2016г.	Оценка стоимости портфеля	7 750 долл.	481 282 руб.*	+36,53%	+41,28%	В стоимости портфеля учтено, что вместо 30 акций Alcoa Inc. Получено 10 акций Arconic и 3 акции Alcoa Corp. в связи с разделением Alcoa Inc. на два юридических лица: Alcoa Corporation и Arconic Inc.
30 декабря 2016г.	Оценка стоимости портфеля	7 612 долл.	461 732 руб.*	+37,92%	+35,80%	В стоимости портфеля учтены полученные дивиденды в сумме 27 дол. (1 637 руб.) *без учета налогового вычета, который подлежит возврату в период до 1 июня 2016 года
13 января 2017г.	Плановая ребалансировка портфеля	6 636 долл.*	394 820 руб.*	+42,14%	+37,28%	Проданы 3 акции Alcoa Corp., 5 акций Valero Energy, 1 акция Amazon Inc. *без учета свободного остатка денежных средств в размере 2 492 долл. (394 820 руб.)
31 марта 2017г.	Плановая ребалансировка портфеля	6 105 долл.*	343 474 руб.*	+47,01%	+34,26%	Проданы 2 акции Apple Inc., 10 акций Bank of America, 2 акции Netflix *без учета свободного остатка денежных средств в размере 3 310 долл. (186 221 руб.)
3 июля 2017 г.	Плановая ребалансировка портфеля	4 788 долл.*	278 050 руб.*	+47,59%	+42,03%	Проданы 10 акций Pfizer Inc., 2 акции Apple Inc., 3 акции Netflix, 10 акций Starbucks и на полученные от продажи средства приобретены 10 акций Micron *без учета свободного остатка денежных средств в размере 4 690 долл. (278 050 руб.)



## СОСТОЯНИЕ МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ НА 3 ОКТЯБРЯ 2017 ГОДА

Наименование акции	Тикер	Цена аукциона закрытия 03.10.2017	Курс доллара США на 03.10.2017	Цена аукциона закрытия в рублях	Кол-во акций	Стоимость в долларах	Стоимость в рублях	% в портфеле
Pfizer	PFE	36,14	57,81	2089,25	10	361,4	20892,53	7,04%
Apple	AAPL	154,48	57,81	8930,49	3	463,44	26791,47	8,96%
Bank of America	BAC	25,86	57,81	1494,97	20	517,2	29899,33	10,27%
Visa	V	105,59	57,81	6104,16	10	1055,9	61041,58	19,42%
AT&T	T	39,48	57,81	2282,34	10	394,8	22823,39	7,93%
Ford	F	12,34	57,81	713,38	30	370,2	21401,26	7,21%
Delta Airlines	DAL	51,25	57,81	2962,76	10	512,5	29627,63	11,25%
Arconic	ARNC	26,13	57,81	1510,58	10	261,3	15105,75	5,16%
Gilead Sciences	GILD	83,19	57,81	4809,21	5	415,95	24046,07	7,35%
Micron	MU	40,37	57,81	2333,79	10	403,7	23337,90	6,06%
Verizon Communications	VZ	49,85	57,81	2881,83	10	498,5	28818,29	9,36%

	ДОЛЛАРЫ	РУБЛИ
<b>Стартовая стоимость портфеля</b>	6 422 долл.	395 605 руб.
<b>Стоимость портфеля (3 октября 2017г.)</b>	5 254 долл.	303 785 руб.
<b>Свободный остаток денежных средств</b>	4 690 долл.	271 128 руб.
<b>Итого</b>	9 944 долл.	574 913 руб.

## Динамика изменения стоимости МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ в рублях и долларах США (с 01.03.2015 по 03.10.2017)

Дата	Рубли	Доходность в рублях	Доллары	Доходность в \$	S&P500 значение	S&P500 изменение в %
01.03.2015	395 605	0	6 422	0	2 104,50	0
31.12.2015	523 278	32,27	7 159	11,48	2043,94	-2,88
01.04.2016	470 056	18,81	7 037	9,58	2072,78	-1,5
01.07.2016	516 456	30,55	8 047	25,3	2 102,95	-0,07
30.09.2016	536 333	35,57	8 493	32,24	2 168,27	3,03
31.12.2016	537 253	35,8	8 857	37,92	2238,83	6,38
13.01.2017	543 094	37,28	9 128	42,14	2 274,64	8,08
31.03.2017	531 138	34,25	9 442	47,02	2 362,72	12,27
03.07.2017	561 859	42,02	9 478	47,59	2 429,01	15,42
03.10.2017	577 473	45,97	9 967	55,2	2 534,58	20,43



# МОДЕЛЬНЫЙ ПОРТФЕЛЬ ДЛЯ ИИС



## АКЦИИ 17 КРУПНЕЙШИХ АМЕРИКАНСКИХ ЭМИТЕНТОВ

### КОМПАНИИ С МИРОВЫМ ИМЕНЕМ

### УСПЕШНЫЙ БИЗНЕС НА ПРОТЯЖЕНИИ ДЕСЯТКОВ ЛЕТ

Акция	Сектор экономики	Тикер	Количество акций	Доля в портфеле
Apple	Компьютерная техника	AAPL	2	3,50%
Amazon.com	Онлайн-ритейл	AMZN	1	12,80%
Boeing	Производство авиа- и космической техники	BA	2	4,50%
Bank of America	Банки	BAC	12	3,17%
Delta Airlines	Авиакомпании	DAL	3	2,32%
The Walt Disney	Телевизионное вещание и кабельные сети	DIS	3	5,26%
First Solar	Солнечная энергетика	FSLR	2	1,78%
Coca-Cola	Прохладительные напитки	KO	4	3,18%
McDonald's	Общественное питание	MCD	2	4,34%
Microsoft	Системное программное обеспечение	MSFT	3	2,82%
Newmont Mining	Добыча золота	NEM	3	1,74%
Netflix	Интернет-сервисы и программное обеспечение	NFLX	2	3,61%
NRG Energy	Коммунальные услуги	NRG	16	4,79%
Pfizer	Фармацевтика	PFE	16	9,89%
Phillip Morris	Табачные изделия	PM	4	7,07%
Starbucks	Общественное питание	SBUX	7	6,82%
AT&T	Телекоммуникации	T	7	4,82%
Visa	Интернет-сервисы и программное обеспечение	V	7	9,86%
Valero Energy	Переработка и продажа нефти и природного газа	VLO	3	2,97%
Verizon Communications	Телекоммуникации	VZ	5	4,48%
Wal-Mart Stores	Сетевые гипермаркеты	WMT	3	3,76%
ИТОГО				100%

### СТРУКТУРА МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ (составлен 1 июня 2016 года)

**Стоимость портфеля:**  
5622,59 доллара  
(377500,69 рублей)

#### Особенности:

1. Диверсифицирован по инструментам
2. Диверсифицирован по отраслям
3. Включены как защитные акции (T, VZ), так и акции роста (AAPL, NFLX)

## РАСЧЕТНАЯ ДАТА СОСТАВЛЕНИЯ ПОРТФЕЛЯ: 1 июня 2016 ГОДА

Акция	Тикер	Цена покупки акций на 01.06.2016	Количество акций	Стоимость акций в долларах	Курс доллара	Стоимость акций в рублях	Доля акций в портфеле
Apple	AAPL	98,46	2	196,92	67,14	13221,2088	3,50%
Amazon.com	AMZN	719,44	1	719,44	67,14	48303,2016	12,80%
Boeing	BA	126,41	2	252,82	67,14	16974,3348	4,50%
Bank of America	BAC	14,86	12	178,32	67,14	11972,4048	3,17%
Delta Airlines	DAL	43,51	3	130,53	67,14	8763,7842	2,32%
The Walt Disney	DIS	98,52	3	295,56	67,14	19843,8984	5,26%
First Solar	FSLR	50,07	2	100,14	67,14	6723,3996	1,78%
Coca-Cola	KO	44,7	4	178,80	67,14	12004,632	3,18%
McDonald's	MCD	121,97	2	243,94	67,14	16378,1316	4,34%
Microsoft	MSFT	52,85	3	158,55	67,14	10645,047	2,82%
Nemont Mining	NEM	32,66	3	97,98	67,14	6578,3772	1,74%
Netflix	NFLX	101,51	2	203,02	67,14	13630,7628	3,61%
NRG Energy	NRG	16,85	16	269,60	67,14	18100,944	4,79%
Pfizer	PFE	34,75	16	556,00	67,14	37329,84	9,89%
Phillip Morris	PM	99,4	4	397,60	67,14	26694,864	7,07%
Starbucks	SBUX	54,82	7	383,74	67,14	25764,3036	6,82%
AT&T	T	38,73	7	271,11	67,14	18202,3254	4,82%
Visa	V	79,22	7	554,54	67,14	37231,8156	9,86%
Valero Energy	VLO	55,75	3	167,25	67,14	11229,165	2,97%
Verizon Communications	VZ	50,43	5	252,15	67,14	16929,351	4,48%
Wal-Mart Stores	WMT	70,5	3	211,50	67,14	14200,11	3,76%
<b>ИТОГО</b>				5622,59 долл.		377500,69 руб.	100%

## ЕСЛИ БЫ ИНДИВИДУАЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ СЧЕТА ПОЯВИЛИСЬ ЕЩЕ В 2013 ГОДУ...

СТОИМОСТЬ СФОРМИРОВАННОГО МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ 1 ФЕВРАЛЯ 2013 ГОДА –  
**3275,92 ДОЛЛАРОВ (98330,38 РУБЛЕЙ)**

СТОИМОСТЬ СФОРМИРОВАННОГО МОДЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ 1 ФЕВРАЛЯ 2016 ГОДА  
(ПО ИСТЕЧЕНИИ 3 ЛЕТ) – **12091,07 ДОЛЛАРОВ (934760,622 РУБЛЕЙ)**

### РЕЗУЛЬТАТЫ ПО ИТОГАМ 3 ЛЕТ:

**ДОЛЛАРОВАЯ ПРИБЫЛЬ** (до налогообложения) – 8815,15 долларов

**РУБЛЕВАЯ ПРИБЫЛЬ** (до налогообложения) – 826430,24 рублей

**ДОЛЛАРОВАЯ ДОХОДНОСТЬ** – 269%

**РУБЛЕВАЯ ДОХОДНОСТЬ** – 840%

(с учетом, что ребалансировка портфеля не производилась)

### БОНУС

В результате 4 произведенных эмитентами сплитов произошло увеличение числа их акций:

Apple Inc. – в 7 раз (с 5 до 35), сплит совершен 9 июня 2014 года

Netflix Inc. – в 7 раз (с 4 до 28), сплит совершен 15 июля 2015 года

Starbucks Corporation – в 2 раза (с 7 до 14), сплит совершен 9 апреля 2015 года

Visa Inc. – в 4 раза (с 6 до 24), сплит совершен 19 марта 2015 года





## АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ПОРТФЕЛИ ДЛЯ ИИС

## ДЛЯ КОНСЕРВАТИВНЫХ ИНВЕСТОРОВ

Акция	Сектор экономики	Тикер	Количество акций	Доля в портфеле
Boeing	Авиакомпании	BA	4	9,16%
Chevron	Интегрированные нефтяные операции	CVX	6	11,00%
Coca-Cola	Прохладительные напитки	KO	12	9,72%
McDonald's	Общественное питание	MCD	4	8,84%
Pfizer	Фармацевтика	PFE	16	10,08%
Phillip Morris	Табачные изделия	PM	6	10,81%
Starbucks	Общественное питание	SBUX	10	9,94%
AT&T	Телекоммуникации	T	14	9,83%
Visa	Интернет-сервисы и программное обеспечение	V	8	11,49%
Verizon	Телекоммуникации	VZ	10	9,14%
				100%

### СТРУКТУРА СОХРАНИТЕЛЬНОГО ПОРТФЕЛЯ (составлен 1 июня 2016 года)

#### Стоимость портфеля:

5517,58 доллара  
(370450,3 рублей)

#### Особенности:

Высокая доля «защитных» и дивидендных акций в портфеле (дивидендная доходность T – 5,46%, VZ – 4,79%, CVX – 4,76%, PM – 4,57%)

## ДЛЯ РИСКОВЫХ ИНВЕСТОРОВ

Акция	Сектор экономики	Тикер	Количество акций	Доля в портфеле
Amazon.com	Продажи товаров через интернет	AMZN	1	12,80%
Delta Air Lines	Авиакомпании	DAL	12	9,29%
Exelon	Коммунальные услуги	EXC	16	9,80%
Facebook	Интернет-сервисы и программное обеспечение (социальные сети)	FB	5	10,57%
First Solar	Солнечная энергетика	FSLR	9	8,02%
Gilead Sciences	Фармацевтика	GILD	6	9,24%
Netflix	Интернет-сервисы и программное обеспечение	NFLX	6	10,84%
Starbucks	Общественное питание	SBUX	8	7,80%
Tesla Motors	Производство электромобилей	TSLA	3	11,72%
Valero Energy	Переработка и продажа нефти и природного газа	VLO	10	9,92%
				100%

### СТРУКТУРА ПОРТФЕЛЯ АГРЕССИВНОГО ИНВЕСТОРА (составлен 1 июня 2016 года)

**Стоимость портфеля:**  
5619,93 доллара  
(377322,1 рублей)

#### Особенности:

В портфель включены лидеры роста 2015 года (NFLX: +139,97%, AMZN: +117,56%, FSLR: +48,88%, SBUX: +48,61%, VLO: +46,64%)





## КОНТАКТЫ:

Адрес: ул. Долгоруковская, д. 38, стр. 1  
Телефон: +7 (495) 705-90-31, доб. 12145  
E-mail: [p.pahomov@rts.ru](mailto:p.pahomov@rts.ru)  
[www.spbexchange.ru](http://www.spbexchange.ru)