

Медведей не осталось?



Сергей Веревкин

- Моё позиционирование
- Любопытные графики & сеанс вангования;)

20-30 мин.

- Структурные ноты

30 мин.

*\*Информация не является торговой или инвест рекомендацией. Участники совершают сделки и принимают риски самостоятельно.*

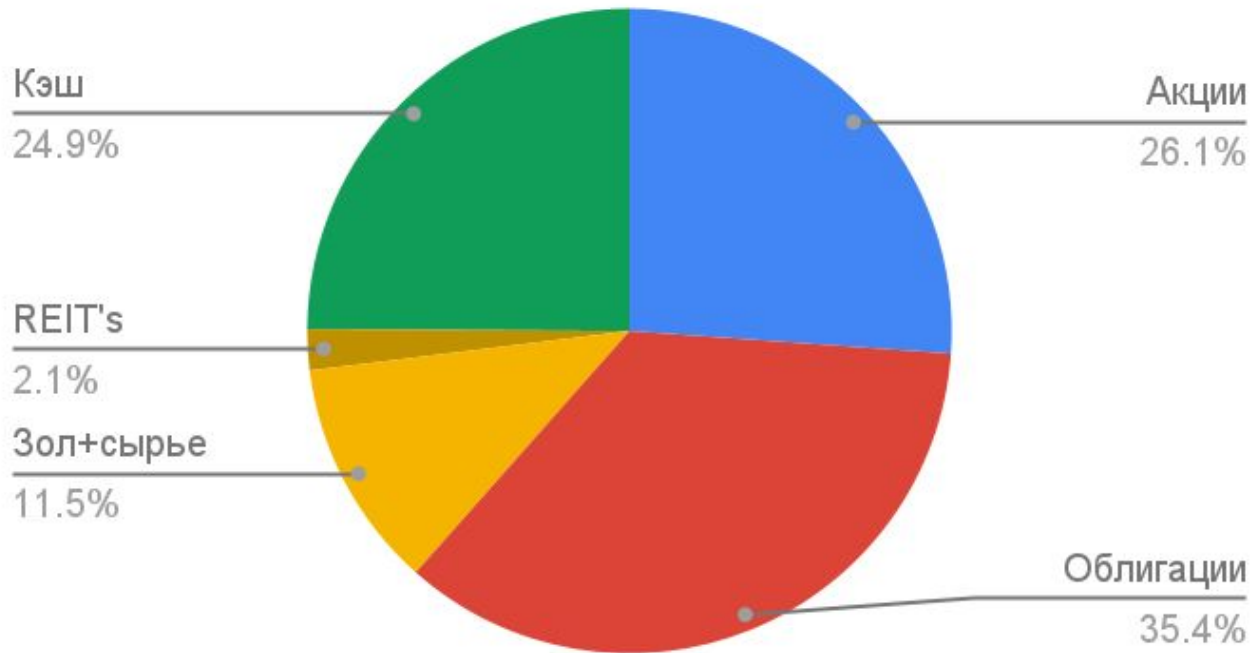
# Prooff.ru

Купон на месячную подписку: **SFV3Q4ME**

[Сайт](#)

Деньги скажут больше слов. \$ доходность 4% YTD

### Total allocation



# Рынок быков № 3, после 1956 & 1987?

Индекс Standard & Poor's 500, 1Мес, TVC



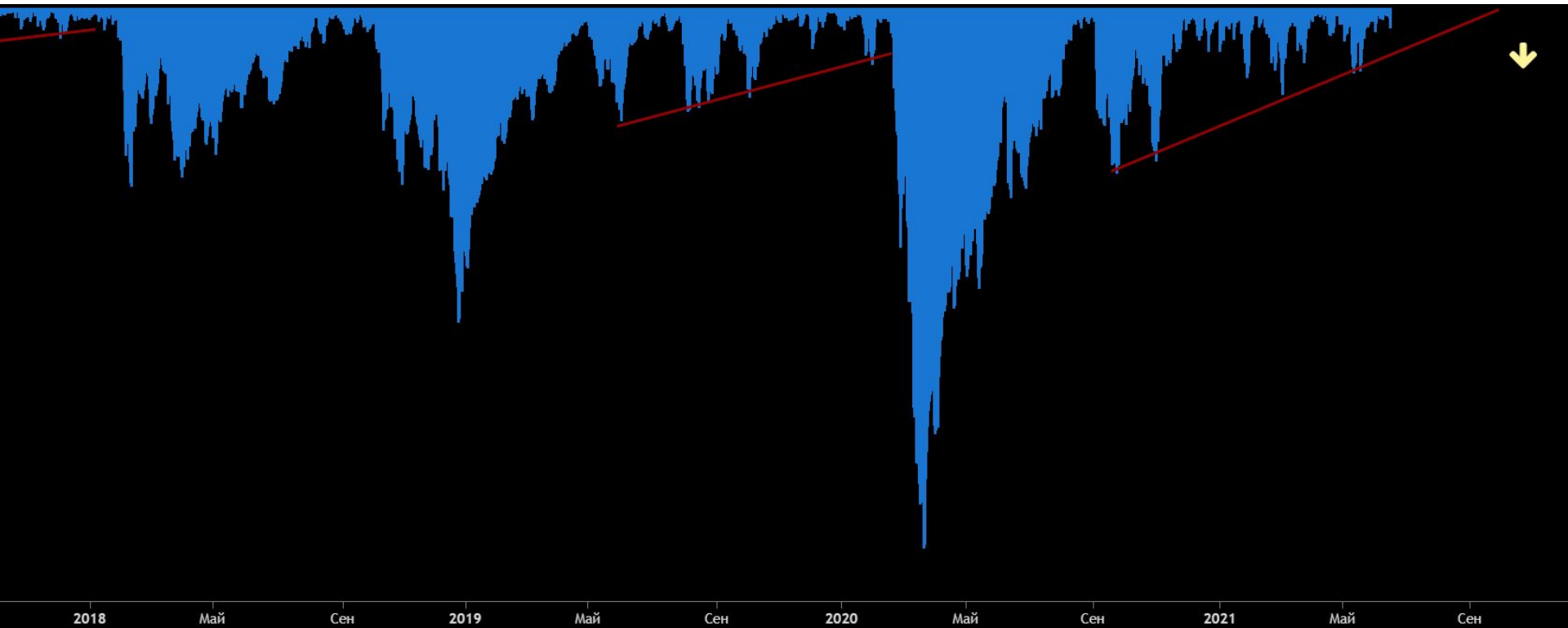
# Надолго? Другой взгляд

## Небольшая коррекция осенью и медвежий рынок 22-23?



# Другой взгляд - индикатор просадок

## Коррекция осенью?



# Инфляционная волна - сырье

## Покупать на коррекции, но без фанатизма

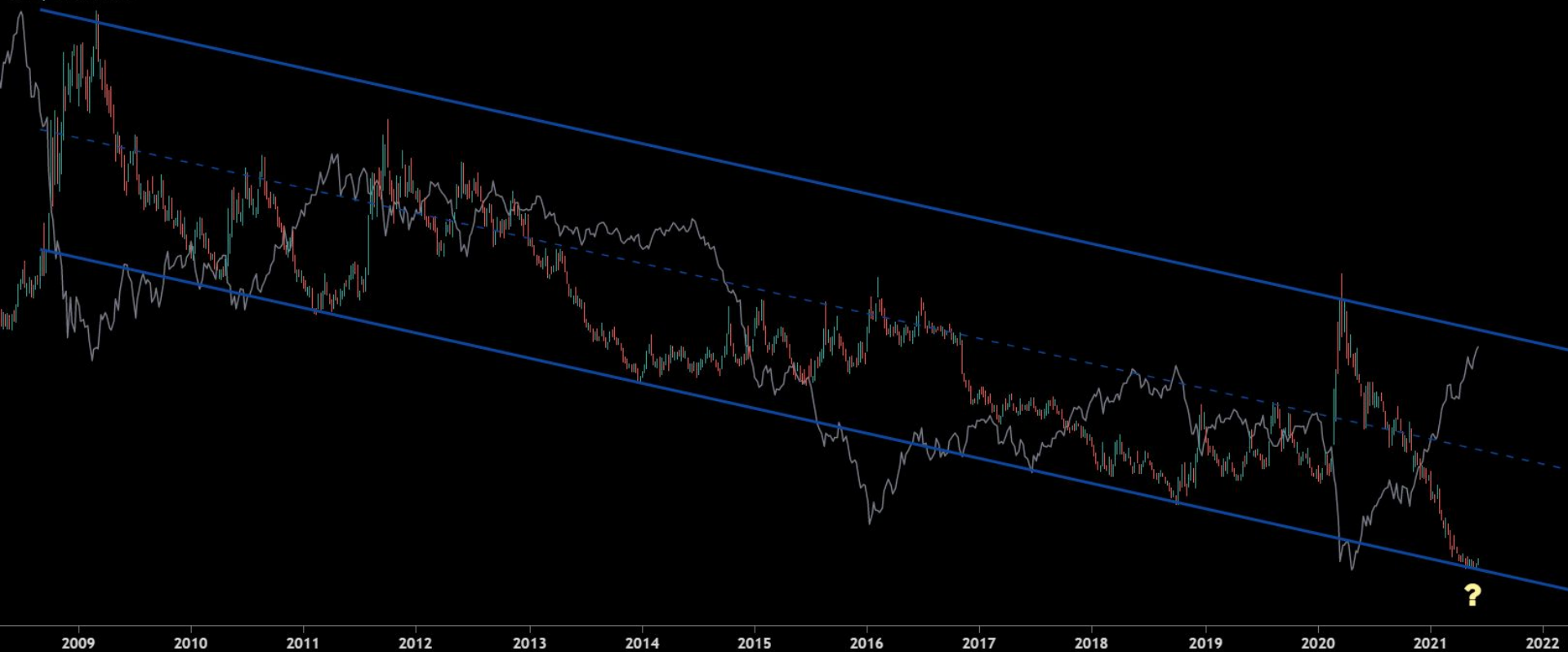
THOMSON REUTERS/CORECOMMODITY CRB INDEX, 1H, TVC





# Сырье & TLT/SPY Впереди коррекция?

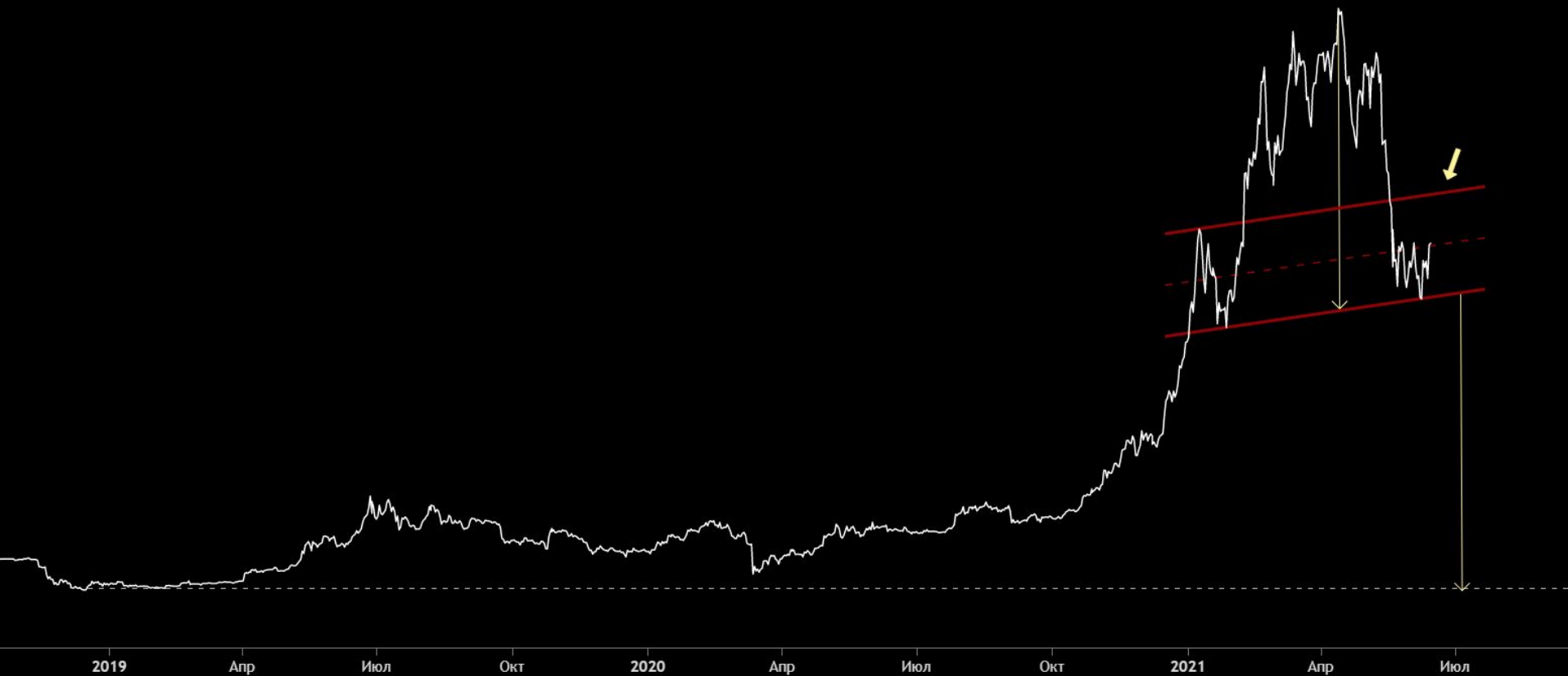
TLT/SPY, 1H, Cboe BZX  
DBC, CBOE BZX



# BTC

## Правое плечо? Договор с жабой и змеёй

Биткоин / Доллар США, 1Д, INDEX



# Развивающиеся рынки. DXY/EEM

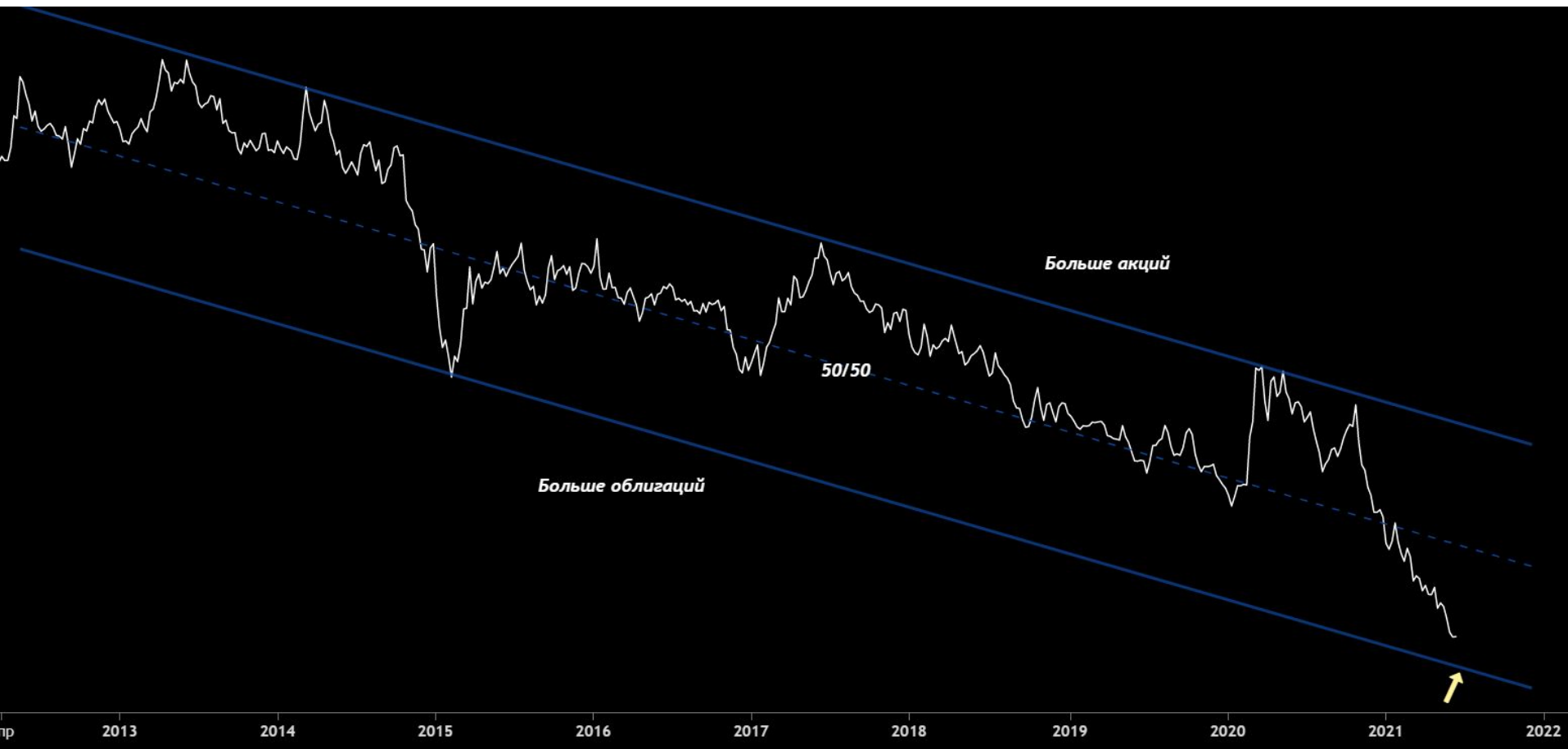
## Скоро вершина?

DXY/EEM, 1H, TVC  
RTSI, MOEX



# Наш рынок. RGBI/IMOEX

## Больше защиты в портфелях



# USDRUB.

## Хеджирование долларовых (рублевых) активов

Доллар США / Российский рубль, 1Н, IDC



# Что мне с этого?

- Рынок по-прежнему бычий
- Облигации говорят о необходимости увеличения защиты
- Коррекция возможна с осени
- На ней планирую увеличивать риск
- usdrub - хеджирование

Спасибо за внимание!

**Ваши вопросы?**