

Активная торговля на мировых финансовых биржах

Даниил Мельник
Брокер

UHV

На сегодняшнем семинаре:

- Что такое активная торговля?
- Доступные для торговли инструменты
- Время торговли/праздничные дни
- Пред- и послеторговая сессия
- Как начать торговать?
- Различные торговые стили
- Торговые ошибки
- Как подготовиться к торговле?
- Откуда брать информацию?
- Вопросы

Что такое активная торговля?

- Торговля на бирже ценными бумагами – это сделки купли-продажи различных финансовых инструментов в краткосрочной или среднесрочной перспективе.
- Дневная торговля (*day trading*) – это сделки покупки/продажи различных финансовых инструментов в течение одного торгового дня.
- Отличается от инвестирования временным горизонтом – от нескольких секунд до нескольких недель/месяцев.
- Инвестирование – это долгосрочное и среднесрочное приобретение активов с целью получения дивидендной доходности и роста стоимости самого актива, краткосрочные колебания курсов не имеют значения.



Торговля на рынках США

- Фондовый рынок США очень ликвиден, что является основным отличием от других, особенно балтийских рынков.
- На рынках США представлены многие известные международные компании.
- Объемы торгов значительны, что привлекает многие фонды.
- Рынок высокоэффективен – акции чувствительны на каждую новость, касающуюся ценных бумаг.
- Можно брать короткие позиции (*short selling*).
- Большой выбор финансовых инструментов
- (опционы, фьючерсы и т.д.).



Основные индексы

- **Dow Jones Industrial Average (DJIA)** - **Промышленный индекс Доу-Джонса** - старейший среди существующих рыночных индексов (1896), охватывает 30 крупнейших торгуемых на бирже компаний США. Приставка «промышленный» является данью истории — в настоящее время многие из компаний, входящих в индекс, не принадлежат к этой отрасли.
- **NASDAQ-100** американский фондовый индекс, включающий 100 крупнейших по капитализации компаний, акции которых торгуются на бирже NASDAQ. В индекс не включаются компании финансового сектора.
- **S&P 500** (*Standard & Poor's 500*) (**SPY**) – фондовый индекс компании Standard & Poor, в корзину которого включено 500 компаний США, имеющих наибольшую капитализацию.

Торгуемые на бирже фонды

Exchange Trader Fund (ETF)

- www.etfconnect.com сравнение ETF фондов
- www.etfguide.com новости и сравнение ETF фондов
- www.seekingalpha.com общая информация по фондам
- Примеры:
- EWJ – фонд на японский Nikkei индекс
- EWQ – индекс на фондовый рынок Франции
- EWG – индекс на фондовый рынок Германии
- RTH – Розничная торговля
- XLF – Финансы
- SLX – Сталь
- SLV – Серебро
- GLD – Золото
- SPY – индекс S&P 500
- USO – Нефть

Привлекательные и опасные ETF фонды с усилением

- ProShares UltraShort Silver (**ZSL**)
- Pro ProShares Ultra Silver ETF (**AGQ**)
- Direxion Daily Gold Miners Bull 2x Shares ETF (**NUGT**)
- Direxion Daily Gold Miners Bear 2x Shares ETF (**DUST**)
- Direxion Daily Financial Bull 3X Shares (**FAS**)
- Direxion Daily Financial Bear 3X Shares (**FAZ**)
- ProShares Ultra VIX Short-Term Fut ETF (**UVXY**)
- VelocityShares 3x Long Crude Oil ETN (**UWT**)

- Входящие в фонд активы можно посмотреть на сайте фонда или на <https://www.bloomberg.com>

NUGT график

NUGT Overview



Время торговых сессий

Регулярная биржевая сессия в США длится обычно с 9.30 AM до 4.00 PM по местному времени.

По эстонскому времени - с 16.30 до 23.00.

Предторговая сессия (11.00-16.30)

Послеторговая сессия (23.00-03.00)

Европейские биржи в большинстве открыты по эстонскому времени с 10.00 до 17.00-18.30 в зависимости от биржи.

<https://www.nyse.com/markets/hours-calendars>

<http://www.nasdaqtrader.com/Trader.aspx?id=Calendar>

<http://www.xetra.com/xetra-en/newsroom/trading-calendar>

https://en.wikipedia.org/wiki/List_of_stock_exchange_opening_times

Книга ордеров на бирже

LHVpank

BALTI VÄÄRTPABERITURUD › ORDERID › TAL1T ▼

Kuupäev: 14. september 2016. a. Orderid Hinnatasemed

Staatuse: Trading

Informatsioon on 15-minutilise viivitusega.

Ost		Müük	
Hind	Kogus	Hind	Kogus
EUR 0.875	4700	EUR 0.884	4000
EUR 0.873	7000	EUR 0.885	830
EUR 0.872	2000	EUR 0.885	5430
EUR 0.872	1000	EUR 0.886	1000
EUR 0.871	6000	EUR 0.886	5000
EUR 0.871	1000	EUR 0.887	1000
EUR 0.870	640	EUR 0.887	1000
EUR 0.870	300	EUR 0.887	4000

Пред- и послеторговая сессия

- Особенности пред- и послеторговой сессии: низкая активность/ликвидность, небольшие объемы, большие спреды.
- Компании объявляют квартальные результаты чаще всего вне регулярной торговой сессии.
- Нельзя посылать рыночные ордера на сделки.
- Большинство участников вне рынка, возможно получить немного лучшую цену исполнения, подготовится к регулярной сессии.
- В то же время есть риск сделки по менее выгодной цене, движения могут быть хаотичные с низкими объемами.

OTC (pink sheets) рынки

- В списке маленькие компании
- Часто встречаются компании, убранные из торговых списков Nasdaq.
- Регулятивные требования значительно ниже, из-за чего торговать такими акциями более рискованно.

Как начать?

- Шаг 1 – подготовка
 - Наберись знаний, изучай теорию
 - Учишь на ошибках других
 - Используй виртуальный счет
 - Время перед монитором (screen time)
- Шаг 2 – торговля
 - Торговля – это не азартная игра
 - Получение информации, торговые идеи
 - Анализ до принятия решения
 - План и дисциплина
 - Управление рисками
 - Управление позицией
 - Контроль эмоций
 - Новичков интересует доходность, экспертов – риск

Различные стили торговли

- Скальпинг
- Свинг трейдинг (*Swing trading*)
- Моментум трейдинг (*Momentum trading*)
- Торговля по техническим индикаторам (*Technical trading*)
- Фундаментальная торговля (когда меняется стоимость или восприятие стоимости)



Пример DRYS



Основные рейтинговые агентства:

Morgan Stanley, Merrill Lynch, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Credit Suisse, UBS, Deutsche Bank...

Научится понимать рейтинги и их изменения

- Покупать (*Buy*)
- Держать (*Hold*)
- Продавать (*Sell*)

- Начало покрытия (*Initiation*)
- Сохранение рейтинга (*Reiterate*)

Изменение рейтингов аналитиков (*call*)

- **Under Armour (UA)** была понижена в рейтинге с новой целевой ценой в 62 доллара рейтинговым агентством Morgan Stanley



Подготовка к активной торговле на рынках

- Торговый/инвестиционный капитал (деньги, которые не предназначены для каждодневных нужд)
- Инвестиционный счет можно открыть без первого депозита
- Для открытия счета LHV Trader минимальный депозит – 5 000 USD
- Правила дневной торговли действуют для счетов меньше 25 000 USD

Счет можно открыть как на частное, так и на юридическое лицо

- NB! Торговая платформа LHV Trader подходит лучше для активных трейдеров (более, чем 5 сделок в месяц).

Торговые ошибки

- Излишняя самоуверенность/неуверенность
- Неподготовленность к торговле
- Отсутствие торгового плана
- Плохое управление рисками
- Эмоции
- Сделки с большим риском
- Чрезмерная торговля
- Отсутствие дисциплины
- Всегда нужно перепроверять информацию



Что рекомендуется делать

- Не усреднять позиции
- После больших прибылей/убытков взять паузу
- Не пытаться предугадать абсолютные максимумы и минимумы движения цены
- Не пытаться отыгрывать назад деньги

Использование виртуального портфеля и демо-счета может сэкономить много денег

Виртуальный счет LHV имитирует сделки с ценными бумагами на биржах. Это хорошая возможность изучить технические нюансы проведения сделок, посмотреть на возможную результативность портфеля или просто создать список интересных компаний.



Акции

СИМВОЛ	КОЛИЧЕСТВО	ЦЕНА ПРИОБРЕТЕНИЯ	РЫНОЧНАЯ ЦЕНА	ИЗМЕНЕНИЕ	ИЗМЕНЕНИЕ СЕГОДНЯ	ПРИБЫЛЬ	РЫНОЧНАЯ СТОИМОСТЬ
Traning							
SHELB ▼	10	19.6600	19.6600	0.00%	0.00%	0.00	232.73
CTLK ▼	100	3.493	38.000	987.89%	0.00%	47.25	52.03
SIBN ▼	300	50.770	172.650	240.06%	-0.14%	500.62	709.16
LDEX ▼	10	117.00	116.75	-0.21%	1.52%	-0.26	122.14
				96.33%		547.61 EUR	1 116.06 EUR

Использование виртуального портфеля и демо-счета может сэкономить много денег

Торговля на виртуальном счете идентична совершению сделок на реальном счете.



Купля/продажа акций 1 → 2 → ✓ Traning

? Для осуществления сделки используется кредит под залог свободных собственных средств.

! Недостаточно свободных собственных средств - 120.30 EUR.

Символ Цена

Количество шт. Срок действия

Уточнить (биржа)

Источники информации

- [Briefing.com](#)
- [Trade The News \(TTN\)](#)
- [Fly On The Wall](#)
- [Benzinga.com](#)
- Форумы, блоги (Финансовый портал LHV, Notable Calls, ZeroHedge)
- [YahooFinance.com](#)
- [Wall Street Journal](#)
- [Bloomberg](#)
- [Reuters](#)
- [Twitter](#)
- [Investing.com](#)
- [Finance.yahoo.com](#)





«Рынок может быть иррациональным
намного дольше, чем Вы можете
оставаться кредитоспособными» —
John Maynard Keynes

Будущие семинары по инвестированию и торговле

Семинары на русском языке весеннего сезона Школы Инвестирования:

15.02 ТОРГОВАЯ ПЛАТФОРМА LHV TRADER

8.03 СЕМИНАР ПО ОБЛИГАЦИЯМ

15.03 КАК ВЫБИРАТЬ АКЦИИ ПРЕДПРИЯТИЙ –
ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ

Дополнительные семинары на эстонском языке и регистрация на семинары: <https://fp.lhv.ee/academy>



- *Представленные на этом семинаре материалы нельзя считать инвестиционной рекомендацией или консультацией или рекомендацией к сделкам с ценными бумагами. При использовании финансовыми услугами просим обязательно ознакомиться с условиями услуг и проконсультироваться со своим финансовым консультантом.*
- *При инвестировании в фонды ознакомьтесь с проспектами или посмотрите дополнительную информацию на lhv.ee*
- *Предыдущая доходность инвестиционных фондов не гарантирует доходности будущих периодов.*
- *Если у Вас возникнут проблемы или вопросы, свяжитесь с нашим брокерским отделом - телефон **6 800 420** и электронная почта brokers@lhv.ee.*

Спасибо за внимание!

Даниил Мельник
Брокер

daniil.melnic@lhv.ee

Т 6 802 638

