

Активная торговля - идеи и советы

Александр Григорьев
Брокер LHV Bank

LHV

Инвестиции vs Спекуляция

Инвестиции:

Долгосрочное и среднесрочное приобретение активов с целью получения дивидендной доходности и роста стоимости самого актива, краткосрочные колебания курсов не имеют значения

Спекулятивная торговля:

Краткосрочное приобретение финансовых инструментов с целью спекуляции на разнице цен

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 – долгосрочный горизонт, краткосрочные движения 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.)

Время торговых сессий

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

По эстонскому времени	16.30 до 23.00.
Пред-торговая сессия	11.00-16.30
После-торговая 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.

Пред- и после-торговая сессия

Компании объявляют квартальные результаты чаще всего вне регулярной торговой сессии

Низкая активность/ликвидность, небольшие объемы, большие спреды

Нельзя посылать рыночные ордера на сделки

Возможность получить немного лучшую цену исполнения, подготовится к регулярной сессии

Присутствует риск сделки по менее выгодной цене, движения могут быть хаотичные с низкими объемами

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.

OTC (pink sheets) рынки

В списке торгуемых акций маленькие компании

Часто встречаются компании, убранные из торговых списков Nasdaq или NYSE.

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
Открой реальный счет, начинай с маленьких сумм

Шаг 2 – торговля

Торговля – это не азартная игра
Получение информации, торговые идеи
Анализ до принятия решения
План и дисциплина
Управление рисками
Управление позицией
Восприятие рынка
Контроль эмоций
Новичков интересует доходность, экспертов – риск

Различные стили торговли

Скальпинг (scalping) - закрытие сделки при достижении небольшой прибыли в несколько пунктов

Свинг трейдинг (Swing trading) – отслеживание трендов

Моментум трейдинг (Momentum trading) – идти за моментальным трендом и получить от этого прибыль

Торговля по техническим индикаторам (Technical trading)

Фундаментальная торговля – когда меняется стоимость или восприятие стоимости

Пример DRYS



Пример KODK



Фундаментальная торговля

Квартальные отчеты (quarterly report)

Предупреждения о прибыли (profit warning)

Изменения рейтингов аналитиков

M&A (поглощения и слияния)

Sympathy play (рост цены компаний из того же сектора)

Слухи (rumors)

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)

Понижение рейтинга компании

Under Armour (UA) was downgraded to Underweight from Equal Weight at Morgan Stanley as they note recent data points to market share losses in apparel for the first time in 3 years. In connection with pressure from lower shoe price selling points, firm takes rating lower. Tgt \$62



Поглощение Whole Foods – Amazon

Участники: WFM (Whole Foods) и AMZN (Amazon.com, Inc)

Анонсировано 16.06.2017; Завершено 29.08.2017

Цена акции на момент закрытия 15.06.2017 USD 33.06

Цена поглощения USD 42.00 за акцию

Общая стоимость поглощения USD 13,7 миллиарда

Поглощение Whole Foods – Amazon



Поглощение Whole Foods – Amazon



Источник информации

Briefing.com

Trade The News (TTN)

Fly On The Wall

Benzinga.com

Форумы, блоги (Финансовый портал LHV, Notable Calls, ZeroHedge)

Wall Street Journal

Bloomberg

Reuters

Twitter

Investing.com

Finance.yahoo.com

The logo for LHV, consisting of the letters 'LHV' in a bold, black, sans-serif font. The logo is positioned in the bottom right corner of the slide, set against a background of overlapping, semi-transparent white and light gray geometric shapes that create a sense of depth and movement.

”

The marker is always
right

“

LHV

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

Эмоции

У трейдера два самых больших друга и в то же время врага – страх и жадность

Всегда найдётся трейдер лучше тебя

Задача, быть каждый день немного лучше

Это нормально когда тебе не нравится терять деньги (но не нужно впадать в депрессию)

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

Не берите позиции до публикации результатов компании

Если проиграл на нескольких сделках подряд, не начинай следующую сделку с мыслью теперь ДОЛЖНО всё пойти хорошо

Будь скептичен к рекомендациям (в каждой правде есть доля шутки и на оборот)

”

Markets can remain
irrational for longer than
you can remain solvent

John Maynard Keynes

“

LHV

Виртуальный портфель

Виртуальный портфель

- Попробуй свои первые шаги
- Учись с виртуальными деньгами
- Проверь свои стратегии

Биржевая акула

- Проверь свои умения с другими
- Выйграй награды
- Набирайся знаний



Börsihäi

LHV Trader - самая функциональная торговая платформа в Эстонии

- ✓ покупка акций и короткие продажи
- ✓ торговля опционами и фьючерсами
- ✓ цены в режиме реального времени

Читать подробнее →



Спасибо за внимание!

Вопросы?

Александр Григорьев
Брокер LHV Pank

alexander.grigoriev@lhv.ee
Т +372 680 2638

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 услуги или проконсультироваться со своим финансовым консультантом.

При инвестировании в фонды ознакомьтесь с проспектом или посмотрите дополнительную информаию на lhv.ee.
Предыдущая доходность инвестиционных фондов не гарантирует доходности будущих периодов.



Школа инвестирования

Весна 2019

07.02 Основы инвестирования (проводит Алан Гайдунко)

12.02 Maksud: Investeerimiskonto süsteem (juhatab: Sander Pikkel)

13.02 Kasvuaktsiatesse investeerimine (juhatab: Allan Gaidunko)

19.02 LHV Groupi investoresitlus (juhatab: Madis Toomsalu, Erki Kilu ja Mihkel Oja)

20.02 Kauplemisplatvorm LHV Trader (juhatab: Nelli Janson)

21.02 Торговая платформа LHV Trader (проводит Александр Григорьев)

26.02 Kauplemisplatvorm LHV Broker (juhatab: Sander Pikkel)

12.03 Võlakirjainvesteering kui alternatiiv aktsiatele (juhatab: Maarja Pärs)

13.03 Lastele investeerimine (juhatab: Sander Pikkel)

Школа инвестирования

Весна 2019 (2)

19.03 Kuidas saavutada head pikaajalist tootlust? LHV Portfelliholduse kogemus (juhatab: Kaius Kiivramees ja Mikk Taras)

20.03 Kuidas alustada väikeste summadega? (juhatab: Marten Raudsepp)

21.02 Торговая платформа LHV Trader (проводит Александр Григорьев)

26.02 Kauplemisplatvorm LHV Broker (juhatab: Sander Pikkel)

12.03 Võlakirjainvesteering kui alternatiiv aktsiatele (juhatab: Maarja Pärs)

13.03 Lastele investeerimine (juhatab: Sander Pikkel)

19.03 Kuidas saavutada head pikaajalist tootlust? LHV Portfelliholduse kogemus (juhatab: Kaius Kiivramees ja Mikk Taras)

20.03 Kuidas alustada väikeste summadega? (juhatab: Marten Raudsepp)