



ЖУРНАЛ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ТРЕЙДЕРОВ

FORTRADER.ORG

№ 128 (МАРТ 2021)

ВЕСНА ОБЕЩАЕТ БЫТЬ АКТИВНОЙ

Весна на финансовых рынках обещает быть активной. Год прошел с момента начала кризиса, и в 2021 кроме коронавируса правительствам придется справляться с начинающей расти инфляцией, что отражается на поведении монетарной политики Центробанков, а также на решениях ОПЕК+, на которых сосредоточены трейдеры и инвесторы в марте. Обсудим прогнозы по основным активам – евро, рублю, нефти, золоту, биткоину и другим.

В образовательной части журнала в март также много важных и интересных статей: о пользе ИИС, о возможности торговать на фондовом рынке дробным лотом, об инвестировании в RAMM счета на валютном рынке, об индикаторах для торговли биткоином, о банковских вкладах и накопительных счетах и др. Также, как всегда, наши эксперты приготовили для вас интересный индикатор и новую торговую стратегию.

Начинайте весну с журналом Фортрейдер, чтобы оставаться в курсе финансовых прогнозов и образовательных новинок.



С уважением, Юлия Апель

СОДЕРЖАНИЕ НОМЕРА

- 4.....КУРС РУБЛЯ К ДОЛЛАРУ НЕ БУДЕТ НА ОТМЕТКЕ 100
- 10...ЦЕНА НА ЗОЛОТО ИЩЕТ ТОЧКУ ОПОРЫ
- 13... КУРС ЕВРО К ДОЛЛАРУ И РУБЛЮ В МАРТЕ
- 16... ЦЕНА НА НЕФТЬ В МАРТЕ ВО МНОГОМ ЗАВИСИТ ОТ РЕШЕНИЯ ОПЕК+
- 18...МАРТ – МЕСЯЦ ДЛЯ РАЗУМНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ
- 20...ТОП-5 ФАКТОРОВ, УКАЗЫВАЮЩИХ НА ДАЛЬНЕЙШИЙ РОСТ СТОИМОСТИ БИТКОИНА
- 24...4 ПРИЧИНЫ, ПОЧЕМУ ВАМ НУЖЕН ИИС
- 27...ЛОТ НА ФОНДОВОЙ БИРЖЕ: СКОЛЬКО АКЦИЙ МОЖЕТ КУПИТЬ ИНВЕСТОР
- 31...РАММ-СЧЕТ – ПРОСТОЙ ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ИНВЕСТОРА
- 36...БАНКОВСКИЙ ВКЛАД ИЛИ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ СЧЕТ?
- 39...ЛУЧШИЕ ИНДИКАТОРЫ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЛЯ КРИПТОВАЛЮТ
- 44...«ЗАКРЕДИТОВАННОСТЬ» КОМПАНИИ
- 46...«ПРАВИЛО БОГАТСТВА № 1 — ЛИЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН»
- 48...5 ПРИЗНАКОВ ТОГО, ЧТО АКЦИЯ НЕ ПОДХОДИТ ДЛЯ ПОКУПКИ
- 50...ТОРГОВЫЙ ИНДИКАТОР УРОВНЕЙ MEAN REVERSION
- 52...ТРЕНДОВАЯ ТОРГОВАЯ СТРАТЕГИЯ RIBBON EXPLOSION OF PROFITS

КУРС РУБЛЯ К ДОЛЛАРУ НЕ БУДЕТ НА ОТМЕТКЕ 100

Думаю, что все предвестники апокалипсиса уже поняли, что вероятность роста пары USD/RUB до отметки 100 или выше сейчас практически сводится к нулю. Однако, как известно, предвестники на то и предвестники, чтобы повторять много раз одно и то же. Мне пока не очень верится в то, что в ближайшие полгода, а может и год мы увидим существенные колебания по паре, хотя и оставляю за собой право на ошибку. Ведь прогностика – очень неточная наука.

Теперь обо всем по порядку. Традиционно, для начала рассмотрим фундаментальные факторы, а далее перейдем к технической картине и разбору ситуации с поведением цены USD относительно российской валюты.

Внешние факторы: COVID + санкции

Ключевыми факторами риска, способными повлиять на валютную пару USD/RUB, является ситуация с пандемией и вновь возникшая угроза санкций. К сожалению, эти факторы весьма сложно поддаются какому-либо прогнозированию, а значит, нельзя исключать возникновения новых «черных лебедей»: как в части глобальной

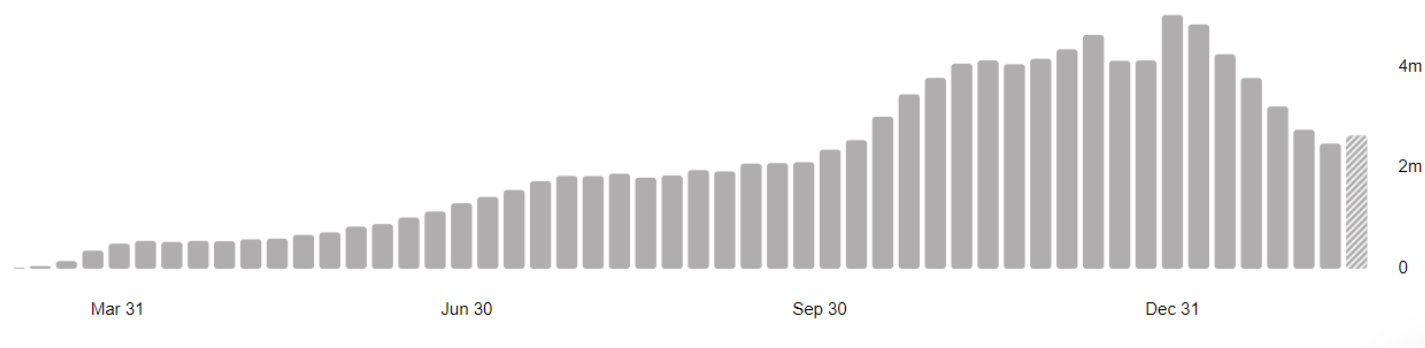


эпидемиологической обстановки, так и в части новых ограничительных мер по отношению к РФ.

Попробуем разобраться, насколько всё-таки обоснованы перечисленные риски. По данным ВОЗ, количество случаев заражения COVID-19 плавно идёт на спад. За февраль количество зафиксированных подтвержденных случаев заражения опустилось ниже 3 миллионов, что говорит об улучшении ситуации.

Представленный график внушает определенный оптимизм, что мы, как минимум, не увидим усиления локдаунов и, как следствие, будем наблюдать продолжение восстановления производственных цепочек и постепенного оживления мировых экономик. Для рубля это, безусловно, будет являться положительным фактором, по крайней мере, до момента возвращения инфляции в развитых странах на свои целевые значения.

Санкционные меры, а точнее даже их угроза – это, конечно, отрицательный момент, который может объяснять, почему рубль не продолжает укрепляться при текущих довольно высоких ценах на нефть. Но здесь, на мой взгляд, есть всё же довольно серьёзное преувеличение. Никто ни в ЕС, ни в США не захочет «стрелять себе в ногу», т.е., скорее, следует ждать неких точечных мер, которые никак не должны сказаться на общей картине. Но рынки, как известно, живут преимущественно ожиданиями («покупай на слухах»), а значит, и любые заявления относительно дальнейших санкций будут восприниматься негативно и к этому нужно быть готовым.



Денежно-кредитная политика и инфляция

Ни для кого сейчас не секрет, что российский Центральный банк уже вряд ли пойдет на снижение ставки в текущем году. Комментируя денежно-кредитную политику, Эльвира Набиуллина заявила о том, что в 2021-2023 гг. ЦБ РФ будет возвращаться к нейтральной ставке в 5-6% с текущего уровня 4,25% в зависимости от ситуации с инфляцией. Что касается инфляционных ожиданий, то комментарии ЦБ РФ сдержанные. Прогноз регулятора – 3,5-4% в текущем году. С этим прогнозом согласны и некоторые профессиональные аналитики. Как следствие, мы как минимум должны увидеть сохранение ставки на текущем уровне, а как максимум переход к сдерживающей ДКП. Давайте рассмотрим историю:

Год	Уровень инфляции	Тенденция по инфляции в течение года	Ставка ЦБ РФ	ДКП
2021	5,19%	рост	4,25%	?
2020	4,91%	рост	6,25-4,25%	Стимулирующая
2019	3,05%	снижение	7,75-6,25%	Стимулирующая
2018	4,27%	рост	7,75-7,5-7,75%	Стимулирующая/Сдерживающая
2017	2,52%	снижение	10-7,75%	Стимулирующая
2016	5,38%	снижение	11-10%	Стимулирующая
2015	12,91%	снижение	17-11%	Стимулирующая
2014	11,36%	рост	5,5-17%	Сдерживающая

Общеизвестный факт, что эффект как от сдерживающей, так и от стимулирующей политики появляется далеко не сразу. На рисунке мы видим, что единственный год, который стал исключением в политике регулятора, – это прошедший 2020. Даже при росте месячного уровня инфляции ЦБ существенно понизил ставку. Причины этого вполне понятны и не имеет смысла их повторять. Уровень инфляции в январе 2021 уже имеет тенденцию к росту, а значит, снижать ставку ЦБ будет только в том случае, если текущий 2021 также получит статус исключительного, что весьма маловероятно.

Постепенное повышение ставки российским регулятором может оказать положительное влияние на рубль, однако, не стоит забывать и про ФРС США. Мы уже отмечали, что, учитывая объемы стимулирующих мер, американская экономика

неизбежно рано или поздно столкнётся с серьезными инфляционными последствиями. В настоящее время американскими рынками закладывается повышение ФРС ставки на 25 б.п. к концу 2022 г. (вероятность составляет около 70%). Как следствие, действия ЦБ могут быть нивелированы со стороны американского Феда. Но, по крайней мере, сейчас мы практически на 100% можем быть уверены в том, что больше не дождемся стимулирующих мер со стороны Центрального банка, а для рубля это позитивно.

Нефть

Безусловно, влияние на курс USD/RUB оказывает цена на нефть. Взгляните на следующий рисунок. Перед вами сравнительный график валютной пары USD/RUB (чёрная линия) и нефти марки Urals.

Published on Investing.com, 27/Feb/2021 - 13:41:42 GMT. Powered by TradingView.
USD/RUB, Russia, Moscow:RUBFIX=RTS, M



Наиболее наглядно антикорреляция между этими активами проявляется в 2014-2015 гг. (снижение цены на нефть и рост доллара по отношению к рублю), а также в 2019-2020 гг., когда за падением цены на черное золото последовал рост USD/RUB, а затем тенденция изменилась. В настоящее время прогнозы по ценам на нефть оптимистичные. Нефть марки Brent близка к тому, чтобы вернуться к своим докризисным значениям. Однако, я бы пока не торопил события. В одном из наших предыдущих обзоров мы разбирали волновой анализ цены на нефть и пришли к выводу, что цена находится в 3-ей волне импульса (т.е. самой сильной волне). Подтверждение этого сценария мы получили, когда цена достигла отметки в \$60,60, однако коррекции (т.е. 4-ой волны) пока не последовало. Вместе с тем, коррекционная волна 4 может

«утащить» цену на \$50. В текущем моменте весь вопрос в том, когда это произойдет?

Технический анализ валютной пары USD/RUB

Графический анализ

На 1W TF тренд бычий. Цена находится в графической формации «треугольник». Поддержка находится в диапазоне 72,70 – 73,15. Сопротивление находится на уровне локальной трендовой линии сформированного треугольника, т.е. 75,6. В классическом анализе, если цена вошла в треугольник снизу-вверх, то и выход из формации должен произойти вверх. Первой целью движения цены в случае пробоя становится 76,5.

Published on Investing.com, 27/Feb/2021 - 9:06:17 GMT. Powered by TradingView.
USD/RUB, Russia, Moscow:RUBFIX=RTS, W



Индикаторный анализ

На недельном и на месячном тайм-фреймах картина различна. Начнём с анализа недельного графика. На 1W TF индикаторы дают сигналы к продолжению роста. Первый сигнал был получен от Stochastic еще в декабре 2020 г. Далее сигнал был подтверждён осциллятором Williams %R в январе 2021 г. Все это время гистограмма MACD росла. Таким образом, индикаторы говорят, скорее, о **дальнейшем росте**.

Published on Investing.com, 27/Feb/2021 - 9:46:18 GMT, Powered by TradingView
USD/RUB, Russia, Moscow:RUBFIX=RTS, W
EMA (200, close, 0)



Однако, на месячном тайм-фрейме ситуация выглядит противоположным образом. Все три индикатора развернулись вниз.

Published on Investing.com, 27/Feb/2021 - 9:49:16 GMT, Powered by TradingView
USD/RUB, Russia, Moscow:RUBFIX=RTS, M
EMA (200, close, 0)



Как известно, более старший тайм-фрейм является более сильным, поэтому, ориентируясь на технические индикаторы, скорее, следует рассчитывать на дальнейшее движение цены вниз.

Волновая теория Эллиотта

Как всегда, сложность применения волнового анализа заключается в его многовариативности. Кроме этого USD/RUB, судя по всему, находится в коррекционной волне, что еще больше затрудняет анализ (коррекционные волны анализировать сложнее, чем импульсные). Вместе с тем, давайте попробуем применить волновую теорию хотя бы с точки зрения того сценария, что цена находится в плоской коррекции. Внутренняя структура такой волны согласно теории 3-3-5.

Если этот сценарий верен, то первая тройка уже сформирована и сейчас мы видим формирование второй коррекционной тройки (см. рисунок). Согласно волновой теории, завершение формирования волны В не должно превысить окончание предыдущей аналогичной волны. Переводя на русский язык, цена не должна подняться выше отметки 76,5. После этого мы снова должны увидеть разворот и движение цены в противоположную сторону.

Published on Investing.com, 27/Feb/2021 - 10:20:16 GMT, Powered by TradingView
USD/RUB, Russia, Moscow:RUBFIX=RTS, D



Выводы по валютной паре USD/RUB

Как можно заметить, картина очень разнонаправленная. С одной стороны, мы имеем достаточно существенные факторы для продолжения роста курса рубля (высокие цены на нефть, переход к ограничительной ДКП со стороны регулятора), с другой же, санкционные риски и опасения развитых рынков относительно окончания программы стимулирующих мер могут достаточно серьезно сдерживать укрепление российской национальной валюты. Как следствие, я бы скорее сейчас ждал продолжение «боковика» в USD/RUB, нежели каких-то существенных скачков цены. Собственно, это то, что мы сейчас и наблюдаем. Нижняя граница ценового канала валютной пары находится на уровне 73 руб., верхняя – 76,5.

#FT

ЦЕНА НА ЗОЛОТО ИЩЕТ ТОЧКУ ОПОРЫ

Золото оказалось под усиленным давлением с начала года. К началу марта котировки провалились к минимумам с июня прошлого года, угрожая сдать следующий круглый уровень \$1700. Оно оказалось худшим из классов активов в феврале, потеряв 3.7%.

Золотые тренды

Фактически, золото сломало восходящий тренд, сформированный в августе 2018 года. Тогда драгоценный металл был страховкой от рисков по акциям, а позже его рост ускорился. Все те два года золото росло на фоне снижения доходности долгосрочных облигаций сначала на заверениях, что ФРС берет паузу в ужесточении политики, позднее – на фактических кризисных снижениях ставки и запуске QE.

Почти два года с августа 2018 по август 2020 снижение доходности 10-летних облигаций питало интерес к золоту. В августе тренд на долгом рынке изменился, что подвело черту под спросом на драгоценный металл в попытке уйти от долгосрочных реальных (за вычетом инфляции) доходностей.



Однако, важно понимать, что эта корреляция не долгосрочная. Доходности 10-леток США с большими колебаниями, но сохраняли тренд на снижение с 2007 года, в то время как золото по 2011 год стремительно дорожало, а потом испытало четыре года снижения, которые почти уполовинили цену.

Кроме того, в самом конце февраля снижение доходностей 10-леток сопровождалось еще более усиленной распродажей. Возможно, у золотых жуков попросту сдали нервы под конец месяца. Но,

возможно, что это был лишь краткосрочный «технический» трейд.

Покупатели отступили, когда котировки упали ниже \$1775. Ранее на этих уровнях началась финальная, наиболее яростная фаза роста в июле-августе и разворот к росту в ноябре. В феврале же сформировался так называемый «крест смерти», когда 50-дневная скользящая средняя опускается

под 200-дневную, а цена была ниже этого пересечения. **По сути, этот сигнал дал старт еще большему давлению на котировки во второй половине февраля.**

В предыдущие несколько раз золото падало еще примерно два месяца после этого важного технического сигнала и теряло до 10%.



Ждем сигнала от RSI

Другой индикатор, RSI на дневных графиках оказался в области перепроданности, опустившись ниже 30 после снижения всю последнюю неделю.

Оставаясь в рамках тренда на рост, золото быстро разворачивалось к росту после достижения такой перепроданности. Однако, в период медвежьего рынка отскоки из этой области были

незначительными, после чего снижение могло продолжаться месяцами.

Поэтому краткосрочный бычий сигнал на основе RSI возникнет лишь при сочетании мощного отскока цены и возвращения индикатора из области перепроданности. Это не тот случай, когда курс будет поворачиваться медленно и осторожно.

Гособлигации и страхи инвесторов

Теперь вернёмся к корреляции с доходностями долгосрочных гособлигаций. Их разворот вверх хотя и выглядит нормализацией долгосрочных ожиданий рынками, может выступать тревожным сигналом недоверия инвесторов. Доходности растут при падении цены облигаций, так как инвесторы распродают их, требуя более высокую премию из-за страхов перед [инфляцией](#).

На мой взгляд, инфляционные страхи обоснованы как никогда из-за природы стимулов,

которые питают конечных потребителей, а не финансовые институты, как это было после мирового финансового кризиса. Легко представить ситуацию, при которой Центробанки столкнутся с настолько сильным давлением на облигации, что будут вынуждены расширить свои программы QE, скупая все больше бумаг. Мы это уже увидели в Австралии и Южной Корее – важных экспортных хабах для стран Азии.

Если так, то в ближайшие месяцы ЕЦБ и ФРС могут присоединиться к контролю доходности на более длинном участке, что будет новым сигналом для роста цен на золото. Однако, то тех пор оно рискует оказаться под давлением.

Важными вехами на пути снижения выглядят отметки \$1700 и \$1660. Первая – психологически важный круглый уровень. Вторая отмечает 20% снижение от пиковых \$2075, разделяя бычий и медвежий рынок. В медвежьем рынке актив часто теряет еще 10%-20% (равносильно снижению к \$1500 или \$1330) прежде чем найдет точку опоры.

#FT

КУРС ЕВРО К ДОЛЛАРУ И РУБЛЮ В МАРТЕ

По итогам февраля единая европейская валюта ослабла по отношению к доллару США на 0,52%, до отметки 1,20649.

Доходности гособлигаций США давят на евро

Одним из ключевых факторов, поспособствовавших снижению курса EUR/USD, стал резкий рост доходностей гособлигаций США. Так, на последней неделе февраля доходность по 10-летним казначейским бумагам поднималась до отметки 1,614%, а по 30-летним бондам – до уровня 2,401%, что стало самыми высокими значениями за последние 12 месяцев. Во многом это было обусловлено ожиданиями более быстрого восстановления американской экономики в результате задействования масштабных программ монетарного и фискального стимулирования.

Примечательно, что в минувшую 26 февраля доходность по 10-летним американским бондам превысила дивидендную доходность по [индексу S&P](#)



[500](#), что делает вложения в госбумаги США более привлекательными в сравнении с инвестициями в акции. Такое соотношение рисков играет на пользу доллару, и в случае дальнейшего роста доходностей по американским гособлигациям условно рискованные валюты, в том числе евро, могут оказаться под давлением.

Также следует принимать во внимание тот факт, что смена настроений на глобальных рынках может произойти по факту согласования в США нового плана фискальной поддержки экономики, ожидания которого поддерживали risk-on настроения на валютных рынках с ноября прошлого года. Так, в 27 февраля, Палата представителей проголосовала за принятие пакета стимулов в размере \$1,9 трлн, и следующим шагом будет рассмотрение этого законопроекта в Сенате, где он с высокой вероятностью будет одобрен даже без поддержки республиканцев.

Карантин в ЕС не поддерживает евро

Помимо этого, макропоказатели по европейской экономике все еще отстают от своих американских аналогов из-за имевшихся в начале года проблем с поставками вакцин против коронавируса и довольно строгих карантинных ограничений в ряде стран еврозоны, что является дополнительным негативным фактором для [курса евро](#). Примечательно, что в феврале ежедневные темпы вакцинации в Евросоюзе составляли порядка 0,12% от всего населения, что в четыре раза ниже, чем в Великобритании и США. При этом в ЕЦБ по-прежнему видят риски, связанные с

пандемией и распространением новых штаммов инфекции, которые продолжают оказывать влияние на темпы восстановления экономики ЕС.

На этом фоне в феврале объем открытых позиций в опционах пут по паре EUR/USD превысил объем открытых позиций в опционах колл, что говорит о росте «медвежьих» настроений по евро и указывает на вероятность дальнейшего снижения валютного курса.

Евро, рубль и цены на нефть

Что касается [курса EUR/RUB](#), по итогам февраля евро подешевел к рублю на 1,99%, до уровня 90,076 руб./евро, однако применительно к этой паре основным фактором стал стремительный рост цен на нефть.

Так, за месяц [котировки «черного золота»](#) выросли более чем на 17% и достигли уровня января 2020 года, что оказало поддержку валютам стран-экспортеров нефти, в том числе рублю. Этому способствовали добровольное решение Саудовской Аравии сократить добычу нефти на 1 млн баррелей в сутки в феврале и марте, ситуация в Техасе, где из-за аномальных холодов объемы нефтедобычи упали



на рекордные 1,1 млн баррелей в сутки, а также признаки дестабилизации обстановки на Ближнем Востоке в результате атак йеменских повстанцев на объекты инфраструктуры в Саудовской Аравии.

Вместе с тем уже на первой неделе марта состоится заседание ОПЕК+, на котором будут определены апрельские квоты на добычу. В случае смягчения квот нефтяные цены могут

скорректироваться с текущих уровней, что в свою очередь может привести к ослаблению рубля к доллару США и евро.

Помимо этого, для пары EUR/RUB следует иметь в виду фактор возможного введения санкций в отношении России. Так, 25-26 марта состоится саммит ЕС, на котором запланировано специальное заседание, посвященное политике по отношению к РФ. По некоторым сведениям, в настоящий момент в ЕС обсуждается применение персональных санкционных мер к узкому кругу лиц, тогда как экономические санкции пока не рассматриваются. Если все ограничится именно таким сценарием, то влияние фактора санкций на российский рубль снизится.

С учетом обозначенных выше факторов и при отсутствии новых внешних шоков, мы полагаем, что в марте курс EUR/USD будет колебаться в диапазоне 1,19-1,21 долл. за евро, а курс EUR/RUB – в диапазоне 88,5-91,5 руб. за евро.

#FT

ЦЕНА НА НЕФТЬ В МАРТЕ ВО МНОГОМ ЗАВИСИТ ОТ РЕШЕНИЯ ОПЕК+

Инициатива на рынке нефти в начале марта снова перешла к продавцам. Ранее, в феврале, нефть дорожала на комментариях председателя ФРС Джерома Пауэлла, который вновь подтвердил, что намерен добиваться полного восстановления рынка труда.

По его словам: «Центральный банк не станет ужесточать денежно-кредитную политику до тех пор, пока не увидит гораздо более значительного улучшения ситуации в экономике. В частности, ФРС намерена удерживать [процентные ставки](#) на крайне низких уровнях и осуществлять масштабные покупки активов, пока не обозначится прогресс на пути к достижению целевых уровней занятости и инфляции». Эти заявления были идентичны тем, что



прозвучали в сенатском комитете по банковской деятельности.

Поддержку нефтяным ценам также оказывали признаки восстановления спроса на энергоносители, положительные экономические данные из США, а также сокращение запасов нефти внутри страны. Согласно последним данным Минэнерго США с

момента достижения пиковых уровней запасов сырой нефти в США в июне 2020 года они снизились более чем на 90 млн. баррелей.

Несмотря на указанный новостной фон, [цены на нефть](#) все же перешли к снижению. Катализатором распродаж выступило общее ухудшение рыночных настроений, что спровоцировало бегство инвесторов из риска.

Заседание ОПЕК+ давит на нефть

Поводом для закрытия «длинных» позиций также послужила предстоящая встреча ОПЕК+. Напомним, что страны ОПЕК+ в начале марта проведут заседание и, как ожидается, изменят квоты на нефтедобычу, которые вступят в силу в апреле. По данным Reuters, ОПЕК+ может обсудить увеличение производства на 500 тыс. баррелей в день.

Заседание ОПЕК+ начнется 3 марта, итоги будут оглашены 4 марта. В настоящее время коалиция ОПЕК+ сократила добычу примерно на 7 млн. баррелей в день по сравнению с базовым уровнем. При этом Саудовская Аравия дополнительно в одностороннем порядке убрала с рынка еще 1 млн. баррелей в день в феврале и марте. Стоит отметить, что на предстоящем заседании стран ОПЕК+ Саудовская Аравия может сообщить об отмене одностороннего обязательства по дополнительному сокращению добычи.

Учитывая, что такое решение вернет на рынок еще 1 млн. баррелей нефти в день, коррекционный откат в цене на нефть вполне может перерасти в полноценное «медвежье» ралли. На этом фоне следующим целевым ориентиром для снижения нефти марки Brent может стать уровень \$60 за баррель.

#FT

МАРТ – МЕСЯЦ ДЛЯ РАЗУМНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ

Процентная ставка и инфляция

Одним из ключевых событий для российского рынка в феврале стало заседание Центрального Банка России по ключевой ставке. ЦБ сохранил [ставку на уровне 4.25%](#), однако, дал рынку понимание, что не исключает повышение ставки до 5-5,5%.

В начале февраля появились данные о росте годовой инфляции за январь более 5%. Уже на тот момент пришло понимание, что никакого дальнейшего снижения ставки ожидать не стоит. Сейчас появились данные от российской исследовательской компании Ромир о реальной инфляции, ориентируясь на рост цен на потребительские товары. Она составила 11% годовых. Если же сравнить усиление инфляции в январе 2021 по сравнению с декабрем 2020, то Росстат – 0,7%, Ромир – 3%. Примерно так и представляет ситуацию большинство россиян, всегда умножая в голове официальную инфляцию на 2, а иногда и больше.

RGBI 17:35 UTC+3
147,68 п.п. 01.03.2021 ежедневный
 предыдущее значение: 147,42 п.п. на 26.02.2021
 Страна: Россия, рассчитывающая организация: [Московская Биржа](#)



Как рост инфляции повлиял на рынок в феврале? Индекс российских гособлигаций (RGBI) снизился на 3,5%. Это достаточно ощутимое снижение. Например, доходность 10-летних ОФЗ ушла выше 7% годовых. Истина простая: в случае изменения ключевой ставки «длинные» бумаги всегда острее реагируют, нежели чем «короткие». Поэтому, когда ЦБ повышает ставку, всегда приятнее

находиться в коротких бумагах, либо в тех, где плавающая ставка.

Нефть и рынок акций в феврале

Ралли цены на нефть поддерживало рубль практически весь февраль, однако российская валюта так и не смогла уйти ниже котировки 73 за доллар.

Из ярких событий: очень интересно было наблюдать за котировками акций Абрау-Дюрсо и Белуга групп – этакий Gamestop в российских реалиях. Также приятно удивил [Норникель](#) тем, что досрочно погасил свой выпуск облигаций БО-05 объёмом 15 млрд рублей, несмотря на крупный штраф. В текущих условиях низких ставок, на мой взгляд, это качественное решение, ведь ставка купона по этому выпуску составляла 11,6%. Если компания разместит среднесрочный (по российским меркам) выпуск облигаций сейчас, она вполне сможет претендовать на ставку 6-7,5% годовых.

Рынки в марте

Теперь взглянем на март. Одно из самых ожидаемых событий – заседание ОПЕК+, где поставят вопрос об увеличении добычи нефти. [Цена на нефть](#) уже отреагировала снижением и, по моему мнению, будет снижаться вплоть до заседания, намеченное на 3 марта.

ИНДЕКС МОСБИРЖИ ШИРОКОГО РЫНКА | ONLINE

2 420.94 1.11%

17:49

Сегодня 1 мес 3 мес 6 мес 1 год 3 года Произвольный период



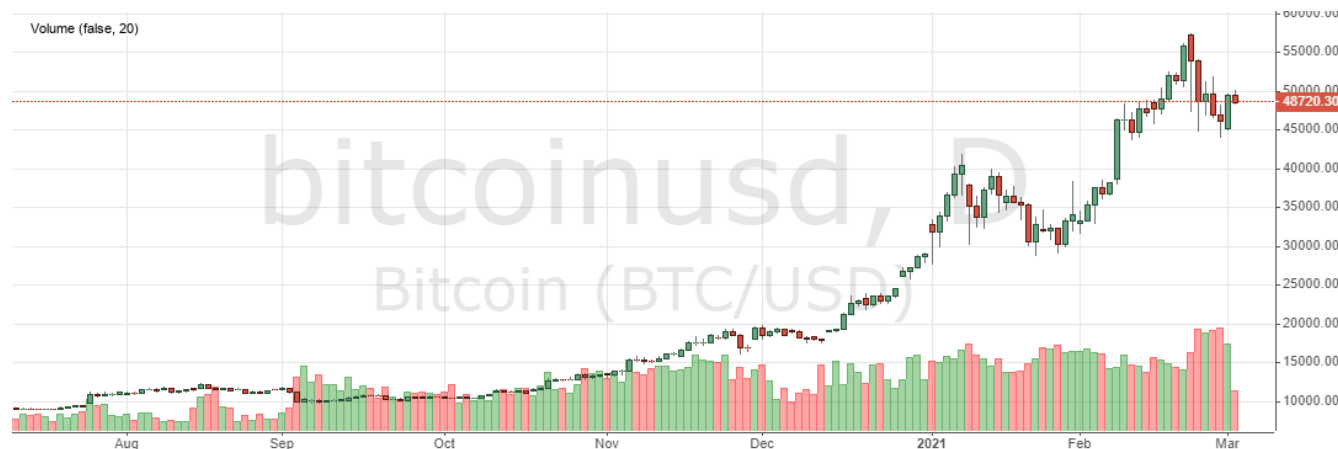
Американский госдолг привлекает инвесторов из-за возросшей доходности, а планомерное снижение стоимости ОФЗ, сильные колебания рубля и низкие ставки отталкивают приверженцев кэрри-трейда. По индексу широкого рынка (МОEXVMI), выросшего в середине февраля до 2500, ожидаю коррекции от текущих уровней до 2225-2125. Технически уровень сопротивления 2500 весьма силён.

Из интересных наблюдений: [индекс S&P](#) в марте статистически за 20 лет в $\frac{3}{4}$ случаев отрицательный. Март – самый депрессивный месяц из всех, поэтому, если хотите что-то купить в апреле, сделайте это в марте.

#FT

ТОП-5 ФАКТОРОВ, УКАЗЫВАЮЩИХ НА ДАЛЬНЕЙШИЙ РОСТ СТОИМОСТИ БИТКОИНА

После обновления исторического максимума на уровне \$58 330 долларов за монету, стоимость Биткоина существенно упала – за неделю снижение достигло 25% от пиковой отметки. В криптовалютном сообществе стали появляться мнения о смене тренда на медвежий, однако аналитики называют весомые предпосылки для дальнейшего роста первой криптовалюты.



Фактор 1. Интерес со стороны институциональных инвесторов

Долгое время институциональные инвесторы держались подальше от криптовалютного рынка, отдавая предпочтение традиционным инструментам. В 2020 году все изменилось: криптовалютный рынок продемонстрировал стремительный рост с увеличением капитализации на 400%, а

традиционные активы пребывали в состоянии стагнации.

В 2021 году инвестиционный фонд Grayscale опубликовал отчет, согласно которому 87% средств, вложенных в Биткоин в 2020 году, – это инвестиции институционалов. Если посмотреть на четвертый квартал, когда первая криптовалюта выросла почти на 300%, то процент вложенных институциональными инвесторами средств уже

составляет 93%. Возросший интерес со стороны крупных игроков показывает, что Биткоин всерьез воспринимается в качестве инвестиционного механизма.

20 февраля 2021 года рыночная капитализация Биткоина достигла показателя в 1.069 триллиона долларов. Если сравнивать его с капитализацией ТОП-овых мировых корпораций, первая криптовалюта могла бы занять место в топ-6, пропуская вперед только [Apple](#), Saudi Aramco, [Microsoft](#), [Amazon](#) и [Google](#). В начале 2020 года по рыночной капитализации Биткоин мог конкурировать только с компаниями из-за пределов топ-90.

Фактор 2. Применение биткоина в качестве платежного средства

Биткоин уже давно используется для оплаты товаров и услуг. Знаменитые две пиццы, оплаченные 10 тысячами монет BTC в 2010 году, вспоминают и по сей день, но долгое время оплата товаров и услуг в Биткоинах считалась скорее исключением, чем правилом.

Владельцы крупных и не очень бизнесов стали понимать, что прием крипто платежей не только вешает на них ярлык «в тренде», но и расширяет горизонты бизнеса, поскольку оплатить товар или

услугу могут пользователи со всех уголков земного шара, даже если они понятия не имеют, что такое счет в банке.

Количество компаний, принимающих Биткоин к оплате, перевалило за отметку в 15 000 под конец 2020 года, и эта цифра продолжает расти. За последний год она увеличилась на 94%. Более того, в некоторых городах держатели первой криптовалюты могут даже забыть о существовании фиатных денег, оплачивая все потребности на Биткоин-адреса.

Если говорить о криптовалютных платежах, то Биткоин уверенно лидирует – по данным Statista более 91% криптовалютных платежей осуществляются в монетах BTC.

Фактор 3. Эффективное противодействие инфляции

Какой недостаток фиатных денег считают главным? Конечно же, инфляция. Если сравнить данные за последние 6 лет, то ценность доллара снизилась на 10.2%, при том что американская валюта считается ориентиром для фиатных собратьев. С другими валютами ситуация обстоит еще хуже. В некоторых африканских государствах

показатели инфляции трехзначные, а заработанные деньги тают буквально на глазах.

Например, при относительной политической и экономической стабильности в Южно Африканской Республике, местный рэнд за последние 10 лет потерял более 100% по отношению к доллару США.

Криптовалютные активы не подвержены инфляции, поэтому вместо падения, они заточены на постоянный рост стоимости. Если взять Биткоин, в 2020 году рост монеты составил более 400%, и многие видят в инвестициях в монеты BTC возможность как минимум сохранить свои средства от инфляционного влияния.

Фактор 4. Повышение ценности Биткоина: сколько монет осталось майнить?

В условиях дефицита товара, спрос на него превышает предложение, и такая ситуация, согласно законам экономики, регулируется благодаря повышению цен на товар. Биткоин пока еще не является дефицитным товаром, однако ограничение монет, которые можно добыть, подводит первую криптовалюту к такой ситуации.



На сегодняшний день добыто 18.64 миллиона Биткоинов, еще 2.36 миллиона монет BTC остаются «в недрах вычислений», в качестве будущей награды для майнеров. С этой точки зрения оправдано сравнение Биткоина с золотом. С каждой добытой монетой, количество Биткоинов приближается к своему максимуму. Данный фактор также повышает спрос на первую криптовалюту и способствует росту ее стоимости.

Если разделить все добытые Биткоины (18 641 875) между жителями планеты (7 867 025 547), то получится, что каждый житель получит всего 0.00237 Биткоина. Тенденция такова, что о Биткоине узнают все больше людей, увеличивается количество

открытых кошельков, трейдеров, инвесторов, поэтому спрос в скором времени может превысить предложение.

Фактор 5. Признание на правительственном уровне

Конечно, до полноценного признания Биткоина мировыми правительствами еще далеко, однако шаги в этом направлении делаются, поскольку рост интереса со стороны институционалов, корпораций и частных инвесторов не позволяет игнорировать криптовалюты на официальном уровне.

Недавно, мэр Майами заявил, что жители города смогут получать зарплату на Биткоин кошельки. В некоторых штатах США первой криптовалютой можно оплачивать налоги, а по данным издания CoinDesk государственные ВУЗы, включая Гарвардский, Йельский, Мичиганский и другие основные университеты, инвестировали часть средств в Биткоин.

Даже в российском законодательстве грядут изменения в сторону «крипто потепления». В частности, премьер-министр РФ заявил о попытках направить крипто сектор «в цивилизованное русло», с целью защитить держателей крипто активов.

Правительства выбирают принцип: «Не можешь победить? Возглавь!», стараясь извлечь максимальную выгоду от криптовалютного законодательства.

Криптовалюта постепенно выходит из тени, поэтому трейдеры или инвесторы стараются выбирать торговые площадки, отвечающие нормам законодательства. Например, криптобиржа B2BX лицензирована, и зарегистрированные пользователи защищены юридически.

В результате, 2020-й год стал определяющим для криптовалют – цифровые активы теперь считаются полноправными игроками финансового рынка с претензией на его перестройку в обозримом будущем.

#FT

4 ПРИЧИНЫ, ПОЧЕМУ ВАМ НУЖЕН ИИС

В прошлой статье мы обещали поговорить с вами про индивидуальный инвестиционный счет (ИИС). Наверное, уже не осталось людей, которые никогда не слышали про ИИС, если они хотя бы немного интересуются вопросами финансовых сбережений.

ИИС – это счет, который позволяет нам получать один из двух типов вычетов: либо возвращать налоги пропорционально ежегодным пополнениям (в пределах 52 000 руб.), либо не платить налоги с операций на фондовом рынке с этого счета. Этот счет очень полезен тем, кто уже торгует на бирже или ищет альтернативные банковскому депозиту источники сбережения денежных средств.

Но, несмотря на то, что открывать индивидуальные инвестиционные счета можно с 2015 года, до сих пор вокруг инструмента создано огромное количество мифов, и даже не все инвесторы понимают, зачем нужен ИИС, потому не спешат им пользоваться. Давайте попробуем развеять эти мифы, и поговорим о небанальном применении данного счета.

ИИС для налоговых льгот

Во-первых, открыть данный счет нужно уже сейчас, чтобы дать старт трем годам, положенным для получения



налоговых льгот, поскольку с каждым годом у инвесторов остается все меньше возможностей их получать. Уже отменено льготное налогообложение на купоны при торговле облигациями из определенных списков, под вопросом остаются налоговые льготы на долгосрочное удержание ценных бумаг, да и регрессивная ставка налогообложения уже на пороге. Возможно, в будущем ИИС будет единственным способом получать налоговые льготы при инвестициях на бирже.

ИИС для фьючерсов

Во-вторых, ИИС открывает нам **доступ к новым инструментам для инвестирования**. Теперь инвестор может купить фьючерс на [индексы Московской биржи](#) или

[РТС](#). Почему же до появления ИИС было неудобно делать долгосрочные ставки на рынок через фьючерсы?

Фьючерсы торгуются по 3 месяца с высокой ликвидностью, и в лучшем случае можно найти более-менее приличные фьючерсы на 6-9 месяцев вперед. Фьючерс – это спор, куда пойдет цена того или иного актива в будущем. Этот спор имеет срок своего завершения – экспирация. Волей-неволей после экспирации возникают закрытые позиции, а по ним нужно платить налоги, если ты торгуешь на обычном счете и хочешь вывести деньги. Может получиться ситуация, когда убытки прошлых периодов придется сальдировать с прибылью текущих за несколько лет, потратив много времени на налоговые формальности.

На индивидуальном инвестиционном счете налоги подсчитываются не по факту закрытия позиции, а по факту закрытия счета. Поэтому инвестор может спокойно торговать фьючерсами, делать через них ставки на биржевые индексы, [нефть](#), [золото](#), [пару доллар-рубль](#) и не думать о налогах.

А еще фьючерсы не блокируют все деньги, которые требуются на покупку контрактов, и, в отличие от ETF, разницу между стоимостью фьючерсного контракта и гарантийного обеспечения по нему можно вложить в надежные облигации. Если котировки фьючерсов пойдут не в сторону инвестора, то часть убытка будет захеджирована доходностью от облигаций. Даже не представляю, как теперь реализовывать данную стратегию без ИИС.

ИИС для детей

Еще один небанальный способ использовать ИИС – открыть счет своим детям-подросткам. Если ребенку уже исполнилось 14 лет, то у вас вполне есть такая возможность. Для этого потребуется согласие только одного родителя и немного свободного времени.

Важный аспект финансового воспитания детей – это наличие у ребенка собственной копилки и зоны финансовой ответственности. Родителям сложно доверить капитал подростку, так как есть страх нерациональных трат. Но чтобы не потерять налоговую льготу, счет без выводов должен просуществовать три года, и это дополнительный стимул не выводить с него средства.

ИИС для накопления

Даже если вы взрослый человек, но у вас проблемы с накоплениями и расходами, и вы пока не определились с целями своего финансового плана – заведите ИИС и попробуйте задаться целью до конца года успеть его пополнить на 400 000 рублей, чтобы получить возможность вернуть НДФЛ до 52 000 рублей. Получится? А может быть стоит замахнуться и попробовать накопить миллион?

В следующей статье разберем пару актуальных лайфхаков о том, как копить деньги проще.

#FT

ЛОТ НА ФОНДОВОЙ БИРЖЕ: СКОЛЬКО АКЦИЙ МОЖЕТ КУПИТЬ ИНВЕСТОР

Все активы, торгующиеся на биржах, измеряются лотами. Из скольких акций состоит лот на фондовой бирже?



Полный или круглый лот на рынке акций

Для проведения биржевых торгов на каждой фондовой площадке разработаны специальные правила. Одним из таких правил является минимальное количество акций, которые можно

купить за одну сделку. Это и есть **торговый лот на фондовой бирже**.

Допустим, минимальный размер покупки на площадке составляет 10 акций. Это значит, что трейдер или инвестор не сможет купить 9 или 11 акций. Придется покупать или 1 лот = 10 акций или 2 лота = 20 акций.

Такой лот на рынке акций называется **полным**. Как правило, число акций, составляющее его, делится на 10, поэтому для полного лота иногда можно встретить название «круглый».

Можно ли купить часть стандартного лота акций

Тем не менее, инвестор на фондовом рынке иногда может купить или продать акции, количество которых не хватает для формирования полного лота. На многих биржах, кроме стандартного лота,

правилами предусмотрены также **неполный и нефасованный лоты**.

Неполный лот

Использование неполных лотов становится возможным при проведении торгов на фондовой бирже в специальном режиме. В неполный лот, как следует из названия, входит меньшее количество акций, чем это предусмотрено нормативными документами биржи.

Например, руководство биржи приняло решение увеличить размер стандартного лота с 1 до 10 акций. У инвестора имеется 27 таких акций. То есть, участвовать в торгах он сможет, выставив только 20 акций, которые составят 2 полных лота, а 7 акций в обычном режиме реализовать не удастся.

Для того, чтобы инвесторы могли оперировать таким количеством акций, биржа проводит торги в режиме «Неполные лоты». Именно на таких торгах инвестор сможет продать оставшиеся 7 акций.

Режим торгов неполными лотами реализован на Московской бирже:

- для акций: с 0:00:00 по 18:39:59 МСК;
- для инвестиционных паев: с 10:00:00 по 18:44:59 МСК.

Торги неполными лотами несколько отличаются от торгов в основном режиме:

- акции, участвующие в таком режиме торгов, должны соответствовать условиям, которые устанавливает биржа;
- стоимость акций, а также спред могут отличаться от цены в основном режиме, поскольку количество участников на торгах неполными лотами намного меньше, чем в обычных.

Значения минимального ограничительного уровня ставок рыночного риска и лимиты концентрации по ценным бумагам

Предыдущая версия страницы доступна по ссылке

Поиск по инструменту ...

URL

Короткая ссылка

🔗

📄

Экспорт (CSV)

⚙️ Тип инструмента (1 / 22)
Акции обыкновенные ✖

⚙️ Валюта номинала (0 / 7)
Не выбрано

⚙️ Внутренняя/внешняя цб
Не выбрано

⚙️ Цб для квал. инвесторов
Не выбрано

⚙️ Режим торгов (1 / 22)
T+: Неполные лоты ✖

⚙️ Валюта расчетов
Не выбрано

⚙️ Обеспечение по сделке
Не выбрано

⚙️ Прием НКЦ в обеспечение
Не выбрано

⚙️ Индекс
Не выбрано

⚙️ Раздел списка (0 / 4)
Не выбрано

⚙️ Сектор РИИ
Не выбрано

1 2

Выбрано инструментов: 155
Выбрано эмитентов (УК): 155

	Инструмент	Полное Наименование цб	ISIN	Инд. ставка падения (S0_L)	Инд. ставка роста (S0_H)	Ставка рыночного риска 1 (S1)	Лимит концентрации 1, шт. (L1)	Ставка рыночного риска 2 (S2)	Лимит концентрации 2, шт. (L2)	Ставка рыночного риска 3 (S3)
1	ABRD	Абрау-Дюрсо ПАО ао	RU000A0JS5T7	22,73%	56,20%	100,00%	—	—	—	—
2	ACKO	АСКО-СТРАХОВАНИЕ ПАО ао	RU000A0JXS91	15,02%	22,51%	100,00%	—	—	—	—
3	AFKS	АФК "Система" ПАО ао	RU000A0DQZE3	4,66%	6,04%	35,00%	5 617 556	49,00%	28 087 780	78,00%
4	AFLT	Аэрофлот-росс.авиалин(ПАО)ао	RU0009062285	4,82%	7,15%	17,00%	734 224	23,00%	3 671 120	34,00%
5	ALBK	Бест Эффорте Банк ПАО ао	RU000A0JS2M9	33,17%	54,87%	100,00%	—	—	—	—
6	ALRS	АЛРОСА ПАО ао	RU0007252813	5,06%	4,21%	17,00%	3 796 908	23,00%	18 984 540	34,00%
7	AMEZ	Ачинский метзавод ПАО ао	RU000A0B88G6	4,76%	9,01%	100,00%	—	—	—	—
8	APTK	ПАО "Аптечная сеть 36,6" ао	RU0008081765	6,64%	11,34%	70,00%	1 431 434	80,00%	7 157 170	95,00%
9	AQUA	Русская Аквакультура ПАО ао	RU000A0JQTS3	12,33%	20,53%	100,00%	—	—	—	—
10	ARSA	УК Арсагера ПАО-ао	RU000A0JP0Q7	16,68%	39,15%	100,00%	—	—	—	—

Нефасованный лот

Нефасованный лот – это торговый лот, имеющий размер, отличный от стандартного.

Все 27 акций из примера выше могут составить один нефасованный лот. Единственное условие – нормативы биржи должны допускать формирование лотов такой размерности.

От чего зависит размер торгового лота на рынке акций

На фондовом рынке объем торгового лота зависит от двух факторов:

- стоимость акции компании;
- ликвидность акций этой компании.

Чем дороже акция компании, тем меньше размер торгового лота этих акций. Например:

- [цена одной акции ВТБ](#) составляет 3,7 копейки, стандартный биржевой лот = 10 000 акций;
- [цена одной акции Лукойл](#) составляет 5290 рублей, стандартный биржевой лот = 1 акция.

Такой принцип формирования лота используется биржей для уменьшения операционных издержек и расширения круга потенциальных покупателей на площадке.

Другой фактор – **ликвидность**. Чем больше ликвидность акций компании, тем больше размер стандартного лота, поскольку бирже нет смысла торговать акциями, на которые всегда есть и покупатели, и продавцы, маленькими объемами.

Торговый лот на фондовых биржах России и США

На Московской бирже акции торгуются стандартными лотами, размер которых колеблется от 1 до 10 000 акций (все полные лоты кратны 10). Размер минимального биржевого лота для некоторых акций на Мосбирже регулярно пересматривается.

В США на большинстве фондовых бирж приняты стандартные лоты по 100 акций, за исключением некоторых очень крупных компаний, чьи акции торгуются в размере 1 лот = 1 акция.

Об изменении стандартного лота на фондовом рынке Московской биржи со 2 сентября 2019 года

Со 2 сентября 2019 года Московская биржа устанавливает новый размер стандартного лота в Секции фондового рынка и Секции рынка РЕПО по следующим ценным бумагам:

Код ц/б	Эмитент	Тип ц/б	ISIN	Размер стандартного лота до 02.09.2019	Размер стандартного лота с 02.09.2019
АСКО	ПАО "АСКО-СТРАХОВАНИЕ"	ао	RU000A0JXS91	1 000	100
ALBK	ПАО "Бест Эффортс Банк"	ао	RU000A0JS2M9	100	10
AVAN	ПАО АКБ "АВАНГАРД"	ао	RU000A0DM7B3	10	1
СНЕР	ПАО "ЧТПЗ"	ао	RU0009066907	100	10
СНMF	ПАО "Северсталь"	ао	RU0009046510	10	1
EELT	ПАО "Европейская Электротехника"	ао	RU000A0JWW54	100	10
НМС	ПАО "Химпром"	ао	RU0009098990	10 000	1 000
IGSTP	ПАО "Ижсталь"	ап	RU0002155300	10	1
КГКС	ПАО "КГК"	ао	RU000A0JP120	100	10
КГКСР	ПАО "КГК"	ап	RU000A0JP138	100	10
КМАЗ	ПАО "КАМАЗ"	ао	RU0008959580	100	10
КZOS	ПАО "Казаньоргсинтез"	ао	RU0009089825	100	10
КZOSP	ПАО "Казаньоргсинтез"	ап	RU0006753456	1 000	10
LPSB	ОАО "Липецкая энергосбытовая компания"	ао	RU000A0D8MR7	1 000	100
LSNGP	ПАО "Ленэнерго"	ап	RU0009092134	100	10

#FT

РАММ-СЧЕТ – ПРОСТОЙ ИНСТРУМЕНТ ДЛЯ ИНВЕСТОРА

Среди начинающих инвесторов и трейдеров есть много тех, кто очень переживает по поводу потери денег. У многих нет времени, чтобы уделить его торговле и обучению, или есть такие, кто не хочет вникать в суть рынка и торгует по наитию, что, естественно, ведет к потерям. Как быть, когда хочется поучаствовать в торговых операциях, но для этого нет возможностей. Есть выход! Использование сервиса копирования сделок RAMM.

Сервис RAMM является современным инвестиционным инструментом, который дает возможность получать прибыль на финансовых рынках, следуя стратегиям профессионалов, за гонорар. Инвестируя в такой счет, инвестор сможет не только контролировать свои деньги, но и самостоятельно выставлять риски.

Как выбрать RAMM стратегию?

Выбор RAMM стратегии требует большого внимания. Несмотря на это, следует отметить, что алгоритм подбора не сложный:

1. Стабильный рост показателей. Каждая стратегия имеет описание, где можно посмотреть, как увеличивается счет трейдера-управляющего. Обратите внимание на возраст счета: чем он выше, тем больше доверия к этому управляющему.

Рекомендуем рассматривать счета со сроком жизни от 6 месяцев. Для рынка полгода это большой

срок, за который может многое произойти. Если в течение этого времени стратегия демонстрирует успешный рост, то управляющий достоин того, чтобы его выбрали.

2. Рост прибыльности RAMM счета. Обратите внимание на диаграмму графика. Рост прибыли должен быть плавным, должны отсутствовать резкие скачки и большие просадки.

Если график имеет структуру, которая похожа на зубья пилы, то это говорит о том, что счет рисковый, лот завышается, используется высокое кредитное плечо. Очевидно, трейдер применяет рисковую стратегию, например, Мартингейл. Выбор, конечно же, остается за инвестором, но мы советуем воздержаться от инвестиций в подобные счета.

3. Инвестору должны быть комфортны доходность и процент, который ему надо будет отчислять управляющему.

Какие преимущества получает инвестор?

От работы с RAMM-счетами в выигрыше остаются все: и те, кто инвестирует, и трейдеры-управляющие. Рассмотрим, что каждый из них получает.

Плюсы для инвестора

- Инвестор может в любой момент вмешаться в ход торгов, если это будет необходимо. Например, можно вывести свои деньги или же поменять уровень стоп-приказов.
- Если количество убыточных сделок будет увеличиваться, то можно незамедлительно вывести свои вложения из-под управления, повысить лимиты убыточности за счет плеча. Благодаря этому можно будет перекрыть предыдущие потери.
- Инвестор может увеличить сумму своих вложений, если, проанализировав предыдущие результаты, понял, что вскоре начнется ряд прибыльных сделок.
- Защита инвестиционных средств от просадок через инвестирование в разных управляющих трейдеров, которые работают на различных инструментах, или диверсификация. При этом счет у инвестора будет один, но в нем будут совмещены разные стратегии.

- Добиться максимальной прибыли можно за счет сочетания консервативного подхода и агрессивных краткосрочных методов.

Преимущества для управляющих

- **Заинтересованность в контроле рисков.** Инвестиции в любой момент могут быть выведены со счета, если будут допущены большие просадки. Поэтому, чтобы средства оставались на счете, важно торговать с консервативной тактикой риск-менеджмента.
- **Низкий порог открытия RAMM-портфеля** и простота привлечения вложений. С учетом характеристик RAMM-инвестирования, которые дают инвестору возможность в любой момент снять деньги, брокер ставит порог открытия портфеля трейдера от 50 долларов, который без трудностей привлекает инвестиции, независимо от размера собственного капитала.

Торговые стратегии RAMM-счетов

Сколько можно заработать на RAMM-счете в месяц? Для примера воспользуемся аналогичным сервисом брокера AMarkets, и рассмотрим в качестве примера ряд стратегий.

Начнем со стратегии «Vitali 5525». У данного трейдера доходность в месяц – 185%, а его процент

от прибыли составляет 15%. Т.е., если вы инвестируете в эту стратегию 100 долларов, то в среднем за месяц сможете заработать \$180, из которых \$30 уйдут трейдеру в качестве гонорара.

Изучив график, можно увидеть, что доходность счета растет прерывисто, сильные «ямы» на графике говорит о том, что такой трейдер может передерживать убыточные сделки, поэтому важно следить за вашим допустимым уровнем риска в инвестировании в данного трейдера.

Vitali 5525

ИНВЕСТИРОВАТЬ

Доходность	Инструменты
Доходность в месяц	185.30%
Доходность	1434.30%
Вознаграждение	15%
Комиссия за оборот, USD	0
Возраст, недель	31
Инвестиции, USD	20 781.36
Количество инвесторов	42



Далее идет стратегия «Interna 12». Здесь доходность в месяц составляет 170%, гонорар трейдера – 25%. То есть в месяц этот счёт сможет приносить от инвестиций в \$100 примерно \$150, из которых \$40 инвестор будет отдавать управляющему. Счет имеет возраст 26 недель.

Однако, график баланса показывает, что у трейдера довольно рискованный подход – резкие скачки прибыльности \ убытка говорят о возможном использовании «замков» в торговле.

Interna 12

ИНВЕСТИРОВАТЬ

Доходность Инструменты

Доходность в месяц	169.82%
Доходность	1094.28%
Вознаграждение	25%
Комиссия за оборот, USD	5 / 1 mln
Возраст, недель	26
Инвестиции, USD	6 268.45
Количество инвесторов	41

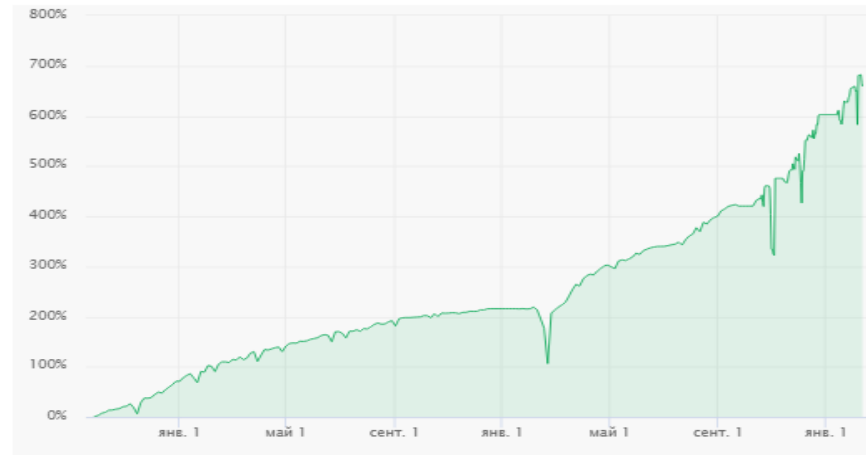


Следующая стратегия на рассмотрение – «3000». Ежемесячный доход данного счета составляет 22%, при этом гонорар составляет 50%. Диаграмма доходности растет плавно, но нужно смотреть за допустимой просадкой, т.к. в торговле явно прослеживается возможность больших убытков, что видно по «ямам» на графике прибыльности. Считаем, что данная стратегия станет отличным дополнением в портфель инвестора.

3000

ИНВЕСТИРОВАТЬ

Доходность	Инструменты
Доходность в месяц	22.12%
Доходность	660.06%
Вознаграждение	50%
Комиссия за оборот, USD	0
Возраст, недель	124
Инвестиции, USD	4 581.12
Количество инвесторов	16



Как видите, инвестирование, также как и трейдинг, требует некоторых пониманий в работе торговых стратегий, а также наблюдения за счетами в портфеле, чтобы не допускать просадок и потери депозита. Однако, сервис копирования RAMM является современным инструментом заработка, завоевывающим все большую популярность. Данная система позволяет получать доход, не участвуя в торговом процессе и не тратя значительного времени на анализ, что может стать вариантом относительно пассивного дохода.

#FT

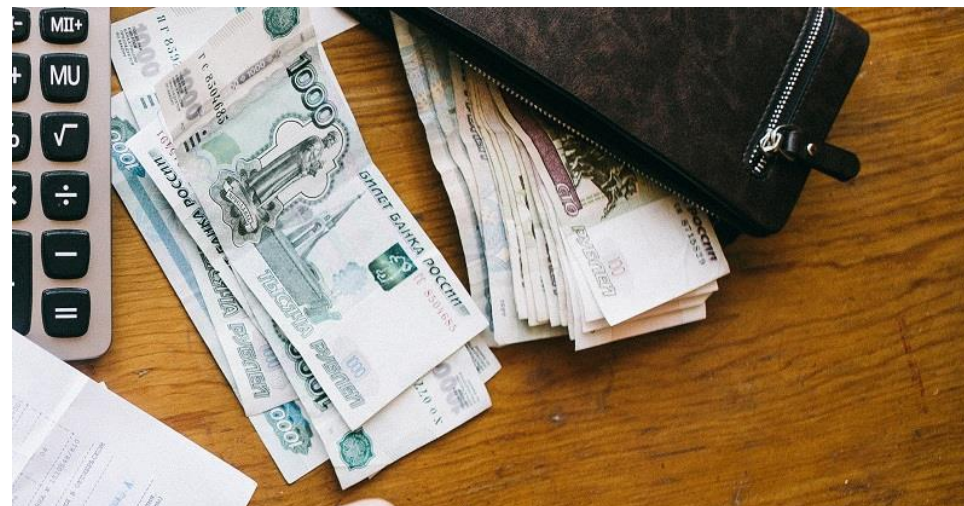
БАНКОВСКИЙ ВКЛАД ИЛИ НАКОПИТЕЛЬНЫЙ СЧЕТ?

Банковский вклад и накопительный счет – два способа сбережения и преумножения средства, которые сегодня предлагают банки. Если для вас с виду это два похожих финансовых продукта, то стоит разобраться поподробнее, в чем же их сильные и слабые стороны, прежде чем вкладывать деньги. Давайте посмотрим подробнее.

Итак, что же такое банковский вклад?

Банковский вклад – это деньги клиента, размещенные на специальном счете в банке. При этом, сторонами – банком и клиентом, строго оговорены условия их использования, а том числе в договоре между сторонами прописана сумма вознаграждения от банка в виде процентов от вложенной суммы за возможность использовать данные средства. Кроме того, в договоре оговариваются сроки размещения вклада, условия и возможность его пополнения и снятия средств.

Всего различают 2 вида банковских вкладов:



- **Срочные** – строго оговаривающий срок размещения денег на вкладе;
- **До востребования** – когда клиент имеет возможность снять средства или пополнить свой вклад в любое время. Минусом этого типа вклада является очень низкая ставка процента – около 0.01%.

Срочные банковские вклады в свою очередь также делятся на 2 вида:

- **Сберегательный вклад** – необходим для сохранения средств и их преумножения,

поэтому деньги на нем размещаются на фиксированный срок без возможности внести или снять их. При этом ставка процента прибыли у этого вида вклада наибольшая.

- **Накопительный вклад** – предназначен для накопления, а значит, есть возможность добавлять средства на счет. Однако часто бывает, что эта функция имеет ограничения, поэтому важно знакомиться с условиями заранее.

Особым бонусом банковских вкладов является то, что все они застрахованы государством, а значит, в случае банкротства деньги не пропадут, а будут компенсированы.

Накопительный счет в банке

Поговорим о **накопительном счете** поподробнее. Во многом он напоминает вклад «до востребования», в особенности то, что деньги с них можно снять или добавить в любой момент без потери доходности. Также у такого счета нет срока действия, но такое удобство для клиента не особенно выгодно банку, который не может использовать средства в долгосрочной перспективе, поэтому у него есть существенные минусы:

- Самый значительный минус – относительно низкие процентные ставки: выше, что у вклада

«до востребования», но гораздо ниже ставок по вкладам.

- В России такой счет чаще всего открывают только в рублях.
- Могут быть ограничения на минимальную сумму вклада.

Зачем нужен накопительный счет? Для хранения достаточно больших сумм денег, часть из которых нужны для использования постоянно. Поэтому часто клиенты привязывают к счету дебетовую карту и тратят средства с ее помощью. Такой финансовый продукт также подпадает под программу страхования вкладов от государства.

Конечно, выбирать накопительный счет нужно тем из нас, кто способен грамотно распределять средства на повседневные нужды, чтобы не опустошить счет без необходимости. Тем более, что от остатка можно получить хорошую прибыль. Кроме того, если вы планируете крупную покупку, после не менее крупной продажи, например, квартиры или машины, то накопительный счет – ваш выбор, ведь средства могут понадобиться в любой момент.

В общем-то, это все, что эксперты журнала Фортрейдер хотели бы рассказать вам по данному вопросу. Отдельно только пропишем плюсы и минусы обоих инвестиционных продуктов, чтобы вы могли

наглядно в них разобраться, прежде чем сделаете выбор.

Плюсы и минусы банковский вкладов и накопительных счетов

Плюсы

Банковский вкладов:

- Высокая прибыль за счет хороших процентных ставок;
- Фиксированная процентная ставка;
- Возможность мультивалютного вклада.

Накопительных счетов:

- Возможность снимать и увеличивать депозит в любое время по своему желанию без изменения процентной ставки;

- Нет жесткой суммы для открытия счета.

Минусы

Банковский вкладов:

- Часто нет возможности снять всю сумму или ее часть без потери прибыли;
- Есть минимальная сумма для открытия счета;
- Не всегда можно дополнительно вносить средства на вклад.

Накопительных счетов:

- Значительно более низкая процентная ставка по сравнению с вкладами;
- Держать средства можно только в российских рублях.

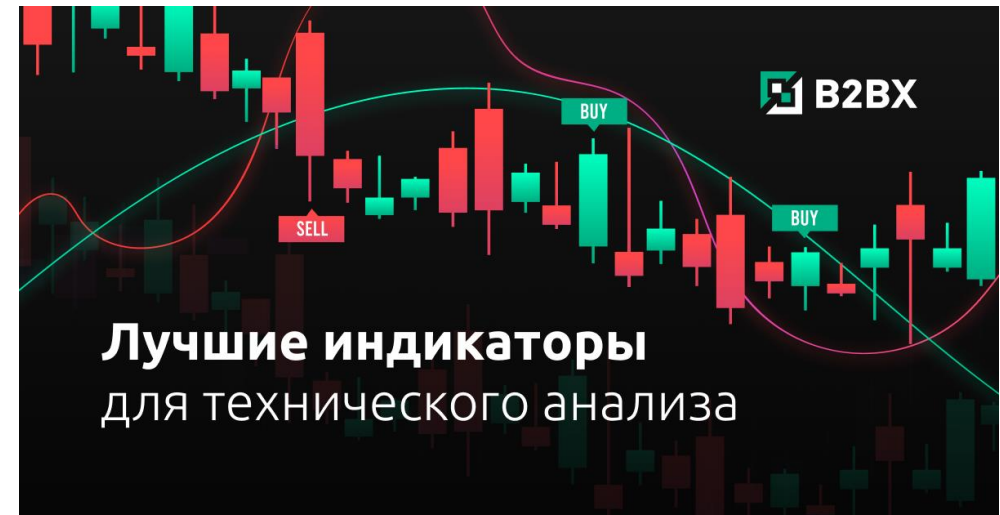
#FT

ЛУЧШИЕ ИНДИКАТОРЫ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА ДЛЯ КРИПТОВАЛЮТ

Профессиональный трейдер использует лучшие инструменты для мониторинга рыночных изменениях. Индикаторы технического анализа облегчат этот процесс.

Миллиардер Уоррен Баффет однажды произнес знаменитую фразу: «В деловом мире вид в зеркало заднего вида всегда четче, чем вид через лобовое стекло». Смысл ее в том, что легче оглянуться назад и проанализировать случившееся, нежели смотреть вперед и пытаться увидеть будущее.

Но задача профессионального трейдера — точно предсказать, как изменится ситуация на рынке, ведь именно правильный прогноз может принести прибыль. Чтобы сделать вашу торговлю акциями, валютой или криптовалютой эффективной, важно использовать **лучшие индикаторы технического анализа**. Удивительно, но рынки могут быть такими различными, а методы прогнозирования остаются одинаково эффективными для них.



Как работают индикаторы технического анализа

Торговые индикаторы активно используются профессиональными трейдерами на финансовых рынках, в том числе для криптовалют. Эти инструменты хорошо сочетаются с популярными стратегиями и аналитикой, предоставляют дополнительные данные и помогают создать более четкую картину рынка.

Основное назначение индикаторов — генерировать торговые сигналы, позволяющие открыть позицию для продажи или покупки актива в нужное время.

Поскольку принцип работы технического анализа финансового рынка и индикаторов основан на изучении поведения цены в прошлом, никогда нельзя быть до конца уверенным в правильности прогноза.

Опытные трейдеры обычно используют в своей работе два-три индикатора для подтверждения сигналов, что называется торговой стратегией. Допускается использовать и больше, но в этом случае шум увеличивается. Кроме того, сложно подобрать настройки большой группы индикаторов для одной рыночной ситуации и периода графика, поэтому многие стратегии ориентированы только на один-два индикатора и определенные настройки.

Важно понимать, что индикаторы технического анализа не помогут «заглянуть в будущее» со 100% уверенностью. Они позволяют увидеть основные тренды на текущий момент, оценить их направление и силу. Это помогает вовремя принять правильное решение.

Основные группы трендовых индикаторов технического анализа

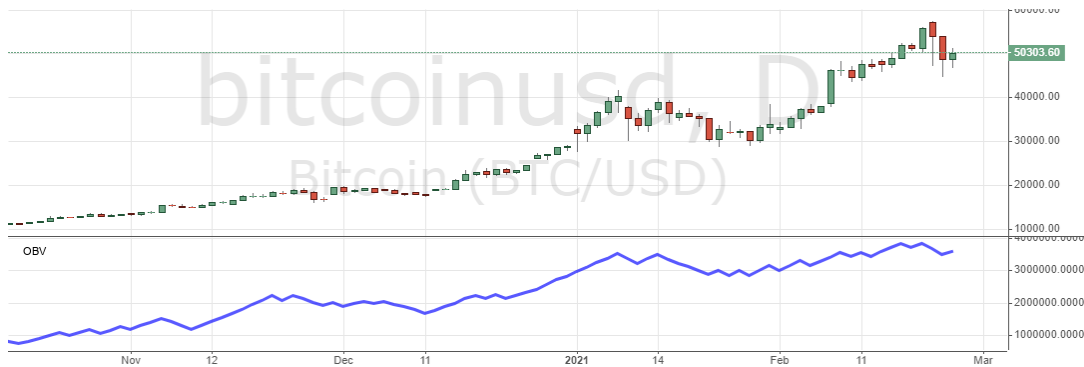
В настоящее время криптовалютному трейдеру доступно большое количество различных индикаторов, которые пришли на этот новый рынок из традиционных финансовых. Для удобства их разделяют на четыре основные группы.

- **Индикаторы объема** показывают общую рыночную активность за определенный период.
- **Трендовые индикаторы** позволяют своевременно определять возникающий тренд и его направление.
- **Осцилляторы** — основные индикаторы технического анализа, которые используются для определения точек разворота тренда при открытии сделок противоположного направления.
- **Индикаторы на основе скользящих средних** — инструменты, показывающие изменение цен за определенные периоды.

Список основных индикаторов технического анализа

Конечно, каждый трейдер выбирает те индикаторы, с которыми ему удобнее всего работать. Мы расскажем о самых популярных и эффективных вариантах.

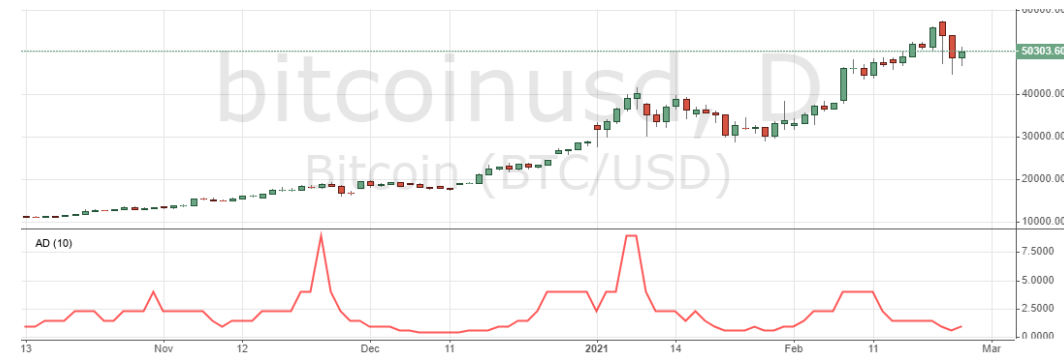
Индикаторы объема: OBV



OBV — один из наиболее популярных представителей этой группы технических индикаторов. Данный инструмент показывает динамику изменения цены актива, информируя о количестве торговых операций за выбранный период. Если объемы серьезно упали или увеличились, а рынок продолжает стоять на месте, следует ожидать начала мощного тренда.

Также OBV показывает, в какую сторону начинает сдвигаться баланс — покупателей или продавцов. Этот индикатор используется в первую очередь для подтверждения тренда. Если значения OBV соответствуют рыночным максимумам, это означает, что восходящий тренд достаточно силен. Если подтверждаются минимумы, то преобладает нисходящий тренд.

Индикатор накопления/распределения (AD)



Этот инструмент был разработан на основе индикатора OBV и индекса накопления/распределения. Он показывает, имеет ли текущий тренд на котировках криптовалюты достаточную поддержку со стороны игроков. Также индикатор генерирует довольно сильные сигналы [дивергенции](#). Таким образом, трейдер получает сообщение о скорой смене тренда.

Если AD растет одновременно с графиком цены, стоит покупать опцион UP (Вверх). Когда обе кривые вместе уменьшаются, приобретается опцион DOWN (Вниз). Если цена растет, а индикатор снижается, значит, восходящий тренд близится к завершению. В этот момент стоит купить криптовалюту с прогнозом снижения. Если ситуация зеркальная, покупается виртуальная монета с прогнозом роста.

Недостатком является то, что индикатор включает игнорирование ценовых разрывов, а это приводит к ошибкам в расчетах. Кроме того, он слишком близко повторяет движения цен, что может привести к пропуску некоторых расхождений. В остальном это очень эффективный вспомогательный инструмент анализа.

Индекс денежного потока или MFI

Этот индекс показывает, сколько денег инвесторы вкладывают в криптовалюты, ценные бумаги или другие активы или как быстро они их выводят. Положительный денежный поток ведет к росту цен, отрицательный — к падению. Оценка потоков позволяет определить силу и направление будущего тренда. Денежный поток MFI рассчитывается как произведение средней цены максимума, минимума и закрытия на объем торгов за период. Сам индекс представляет собой частное от суммы положительных и отрицательных потоков. Для удобства индекс может принимать значения от 0 до 100.

Индекс показывает дивергенцию, а также зоны перекупленности и перепроданности. Инвестор принимает решения на основе уровней перекупленности. Если цена превышает верхний уровень, значит, на рынке положительный денежный

поток и нужно покупать. Если цена опустится ниже нижнего уровня — наоборот.

Индекс Moving Average



Один из **главных индикаторов технического анализа** на сегодня – это скользящая средняя. Когда цены колеблются вверх или вниз, их движение может быть неверно истолковано как разворот или продолжение тренда. Индикатор МА (скользящая средняя) рассчитывает среднюю цену за некоторое время, а также пересчитывает ее с течением времени.

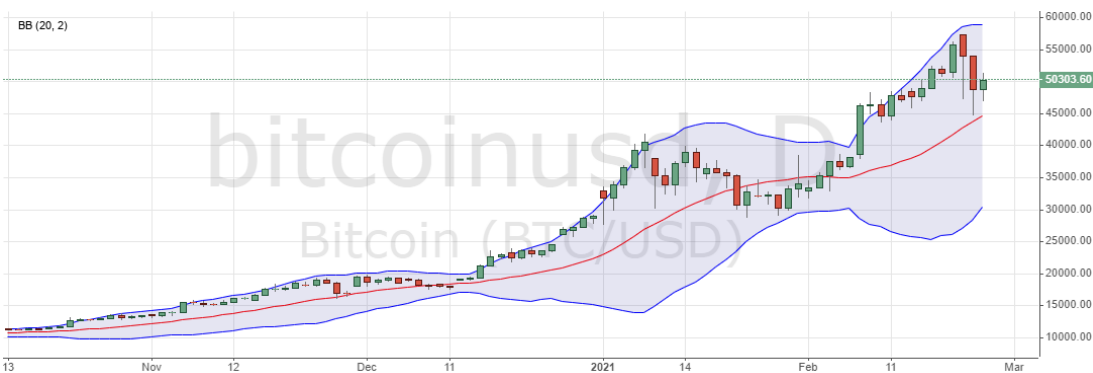
Короткие периоды мало влияют на индикатор Moving Average, поскольку он использует длинные временные отрезки. Глядя на график скользящей средней, вы можете определить уровни поддержки и сопротивления.

Поддержка — это более низкий «барьер», который цена, скорее всего, не перескочит. Уровень сопротивления противоположен уровню поддержки

— это тоже в некотором смысле барьер, находящийся выше текущего ценового уровня, и уверенно преодолеть его вряд ли удастся.

Таким образом, индикатор МА позволяет легко увидеть уровни поддержки и сопротивления для биткоина и других альткоинов.

Линии Боллинджера



Еще один популярный торговый индикатор - линии Боллинджера. Этот инструмент основан на простой скользящей средней (SMA). Две одинаковые SMA, сдвинутые на стандартное отклонение, расположены сверху и снизу, образуя коридор, внутри которого цена движется большую часть времени. Сужение канала говорит о снижении волатильности актива, расширение — о росте.

Торговля на пробой означает открытие сделок в момент, когда цена пересекает одну из границ. Если преодолено верхнее значение, открывается сделка на продажу, если нижнее — то сделка на покупку криптовалюты. Пробои могут происходить довольно часто. Поэтому следует реагировать на сигналы только в тех случаях, если цена пересекла границу, переместившись от противоположной или, по крайней мере, центральной линии.

Заключение

Помните, что эффективная торговля на рынке криптовалют, равно как и на других финансовых рынках, невозможна без профессионального подхода. Даже самые продвинутые индикаторы не смогут принять правильное решение за вас. Только опыт, умение анализировать рынок и понимание его динамики поможет вам стать настоящим профессиональным трейдером и получать хорошую прибыль.

#FT

«ЗАКРЕДИТОВАННОСТЬ» КОМПАНИИ

«Закредитованность» компании – это отношение всех обязательств компании ко всем ее активам. По-умному, этот показатель называется коэффициент задолженности. Это достаточно простая метрика, которая позволяет оценить, насколько рискованно инвестировать в компанию. Давайте разберемся, как он работает.

История Васи и Пети

Предположим у нас есть Вася Пупкин и Петя Васечкин. У Васи есть кредит на 3 млн. рублей и имущество: машина, стоимостью 1,5 млн. рублей и квартира, стоимостью 5 млн. рублей. С точки зрения баланса Васи: общая задолженность = 3 млн.; суммарная стоимость активов составляет 6,5 млн. (1,5 млн. + 5 млн.). Это означает, что коэффициент задолженности Васи составляет $3/6,5 = 46\%$. Или другими словами – доля долга Васи в его активах составляет 46%.

Петя Васечкин решил гульнуть по полной и набрал кредитов на 10 млн. рублей. Машины у Пети нет, но есть квартира стоимостью 7 млн. руб. В этом случае коэффициент задолженности Васечкина составляет 142,8% (10 млн./7 млн.).



Теперь давайте представим, что случилось страшное и Петя с Васей потеряли работу. В этом случае, чтобы отдать долг в 3 млн. рублей Васе, например, понадобится продать квартиру. Но машина и часть денег от продажи квартиры у Васи всё же останутся. Что до Пети, то его дела совсем плохи. Даже продав квартиру (т.е. оставшись совсем без активов), он не сможет полностью погасить долг и будет вынужден искать другие пути выхода из ситуации.

Когда мы анализируем бухгалтерский баланс компании, наш анализ, в принципе, ничем не

отличается от анализа истории Пети и Васи. Если у компании высокая «закредитованность», то это означает, что риски инвестирования в акции такой компании существенно увеличиваются. Но встает вопрос – что такое высокая или низкая «закредитованность»? На самом деле, это во многом зависит от отрасли. Самый высокий коэффициент задолженности – в банковском секторе. Он может быть близок к 100%, но при этом банк будет вполне нормально функционировать, не испытывая проблем. Во всех остальных секторах коэффициент задолженности выше 80% может уже говорить о повышенных рисках и инвестирование в акции подобных компаний чревато неприятными последствиями.

Давайте подведем краткие итоги

1. Коэффициент задолженности рассчитывается как отношение всех обязательств компании ко всем активам;

Коэффициент абсолютной ликвидности = (денежные средства + краткосрочные вложения) / текущие обязательства;

Коэффициент срочной ликвидности = (денежные средства + краткосрочные финансовые вложения + краткосрочная дебиторская задолженность) / текущие обязательства;

Коэффициент текущей ликвидности = оборотные средства / текущие обязательства

2. Чем выше коэффициент задолженности – тем хуже;
3. «Закредитованность» выше 80% говорит о существенных рисках при инвестировании в акции компании;
4. Если компания относится к банковскому сектору, то «закредитованность» может быть очень высокой, и это нормально;
5. При прочих равных условиях, необходимо выбирать для инвестирования акции компаний, чей коэффициент задолженности наиболее низкий.

Примечание

Помимо коэффициента задолженности, при анализе могут использоваться и другие похожие коэффициенты, например:

#FT

«ПРАВИЛО БОГАТСТВА № 1 — ЛИЧНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ПЛАН»

Как с помощью простых способов планирования денежных потоков закрыть кредиты, получить достойную пенсию, накопить на хорошее образование детям и обеспечить себя пассивным доходом на долгие годы.

- Авторы: Владимир Савенок
- Издательство: БОМБОРА
- Количество страниц: **330**
- Возрастное ограничение: **12+**
- ISBN: **978-5-04-106329-0**

[Купить книгу](#)

[Читать книгу](#)

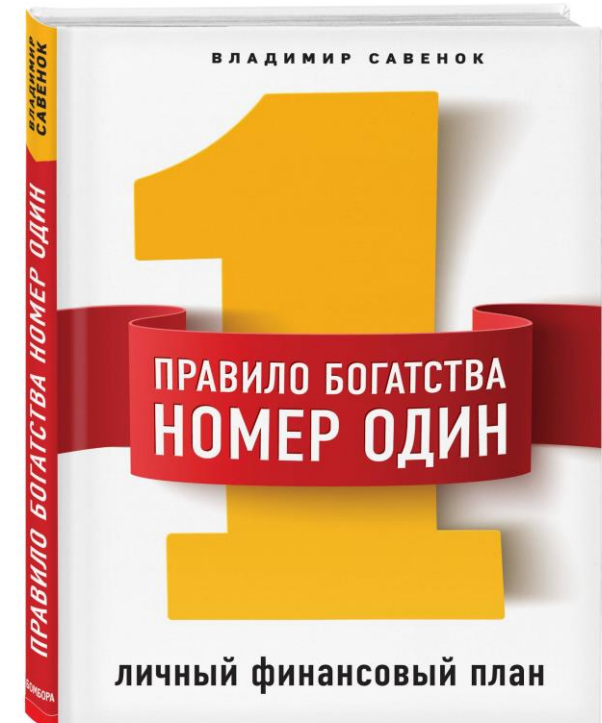
- [Содержание](#)
- [Как превратить 1000\\$ в 1 000 000\\$](#)

[Читать книгу о правилах богатства](#)

Всегда можно найти отговорки и не откладывать деньги. А можно пойти и открыть свой первый вклад. Начав инвестировать уже сегодня, завтра вы сможете достичь любых личных целей. Как перестать беспечно тратить и начать зарабатывать на собственных деньгах — рассказывает один из

ведущих российских финансовых консультантов Владимир Савенок в книге «**Правило богатства № 1**».

Все просто: нужно заранее, пока вы здоровы, работаете и у вас есть доходы, подумать о том, куда



направить и как проконтролировать денежные потоки. Для этого эксперт с 30-летним опытом инвестирования Владимир Савенок предлагает составлять и анализировать личные финансовые отчеты. Алгоритм включает всего три шага — если вы их пройдете один за другим, то станет ясно, как вы живете, как добываете свои деньги и как их расходуете. С помощью простейшего финансового планирования «Правило богатства № 1» учит работать с деньгами, чувствовать и понимать их движение. Книга позволяет:

- Понять, что делать, если на расходы уходит весь текущий доход, и инвестировать просто нечего;
- Начать вести собственный бюджет;
- Разобраться в фондах, страховках, вкладах;
- Выбрать, куда вложить деньги — в акции, ПИФы, недвижимость, или, может, золото;
- Грамотно инвестировать с учетом всех инвестиционных рисков;
- Узнать, что делать уже сегодня, чтобы завтра не жить на одну государственную пенсию;
- Достичь личных целей и начать планировать новые свершения.

Владимир Савенок приводит много живых примеров реальных людей, которые вдохновляют, помогают избежать распространенных ошибок и начать инвестировать.

Издание написано доступным языком и будет понятно, как новичкам, которые хотят научиться управлять финансами, так и тем, кто уже вложил средства и хочет узнать, как увеличить их доходность. Будь то расходы на обучение детей или на собственную пенсию — автор расскажет, какие фонды выбрать, сколько средств откладывать, где их взять и как избежать волнений от постоянного движения рынка акций.

Книга заменит серию дорогостоящих консультаций у финансового советника и даст в руки работающие инструменты, с помощью которых вы научитесь увеличивать личный доход и станете хозяином своих денег.

Владимир Савенок — один из ведущих финансовых консультантов России, основатель и генеральный директор Консалтинговой группы «Личный капитал». Преподает в Высшей школе бизнеса МГУ им. М.В. Ломоносова, выступает на радио и ТВ в качестве эксперта по финансам. Автор 11 книг по личным финансам.

#FT

5 ПРИЗНАКОВ ТОГО, ЧТО АКЦИЯ НЕ ПОДХОДИТ ДЛЯ ПОКУПКИ

Каждая компания обладает своими особенностями, которые нужно изучить перед тем, как купить ее акции. Тем не менее, существует пять признаков, которые указывают на то, что эту акцию, возможно, не стоит покупать.

Признак №1: Слишком много долгов

Если бизнес компании является эффективным и долговая нагрузка в адекватном размере, то сложностей возникнуть не должно. Однако, повышенный объем долговых обязательств – это уже серьезная проблема.

Как правило, для оценки долговой нагрузки используется отношение Чистый долг/ЕБИТДА:

- Нормальным считается показатель, не превышающий 3.
- Диапазон от 3 до 4, как правило, характерен для компаний, работающих на растущем рынке и активно вкладывающих привлеченные средства в расширение.
- Выше 4 – это тревожный сигнал. Компания будет остро реагировать на любые шоки, а стоимость акций будет падать при малейшем негативном поводе.



Признак №2: Компания относится к циклической отрасли, которая находится на максимуме

К циклическим отраслям относятся, например, металлургическая, нефтегазовая и т.п. Для них характерно чередование циклов роста и снижения. Такие циклы могут длиться несколько лет.

Если цена на нефть растет, растут и акции нефтяников. Купив такую акцию на максимумах, можно попасть в длительный цикл снижения. Например, инвесторы, купившие акции в первой половине 2019 года

акции [НЛМК](#), ММК и [Северстали](#), больше года держали по своим позициям убыток.

Признак №3: Низкий уровень free-float

Чем меньше акций компании находится в свободном обращении, тем меньше их ликвидность. Такие акции «весят» в индексах очень мало и инвестиционным фондам и крупным инвесторам они не особо интересны.

Низкий [free-float](#) – это повод для наличия дисконта по мультипликаторам относительно более ликвидных бумаг в секторе.

Например, [Газпром нефть](#) – достаточно эффективная компания, но в свободном обращении находится всего 4,3% ее акций. В 2020 году динамика ее акций, отчасти из-за низкой ликвидности, серьезно отставала от остальных нефтяников

Признак №4: У акции нет поводов для роста

На фондовом рынке существует мнение, что в долгосрочной перспективе любая акция будет расти. Это не совсем верно. Расти будет весь рынок в целом, в то время как отдельные акции будут падать.

Для роста акции необходим повод, связанный с компанией, поскольку цена акции отражает стоимость компании. Это могут быть

хорошие финансовые показатели, сокращение долговой нагрузки – позитивных причин, связанных с бизнесом компании может быть масса.

Если таких поводов нет, то и цена акций не будет меняться. Например, [обычные акции Сургутнефтегаза](#) за 10 лет выросли всего на 11% из-за отсутствия тех самых причин.

Причина №5: Все продают эту акцию

Говорят, что Уоррен Баффет сделал свое состояние, покупая тогда, когда другие продавали. Тем не менее, относится к этому буквально не стоит. Именно толпа двигает котировки акций. Яркий пример этого – недавний памп акций GameStop «и компания» с подачи сабредита WSB.

Какой бы замечательной не была компания, если рынок к ней настроен негативно, ее акции не вырастут. Купив акцию на минимумах, вместо разворота тренда можно получить длительный период консолидации, за которое может последовать дальнейшее снижение.

Перед тем, как купить резко упавшую акцию, необходимо самым тщательным образом разобраться в причинах, которые привели к такой динамике.

#FT

ТОРГОВЫЙ ИНДИКАТОР УРОВНЕЙ MEAN REVERSION

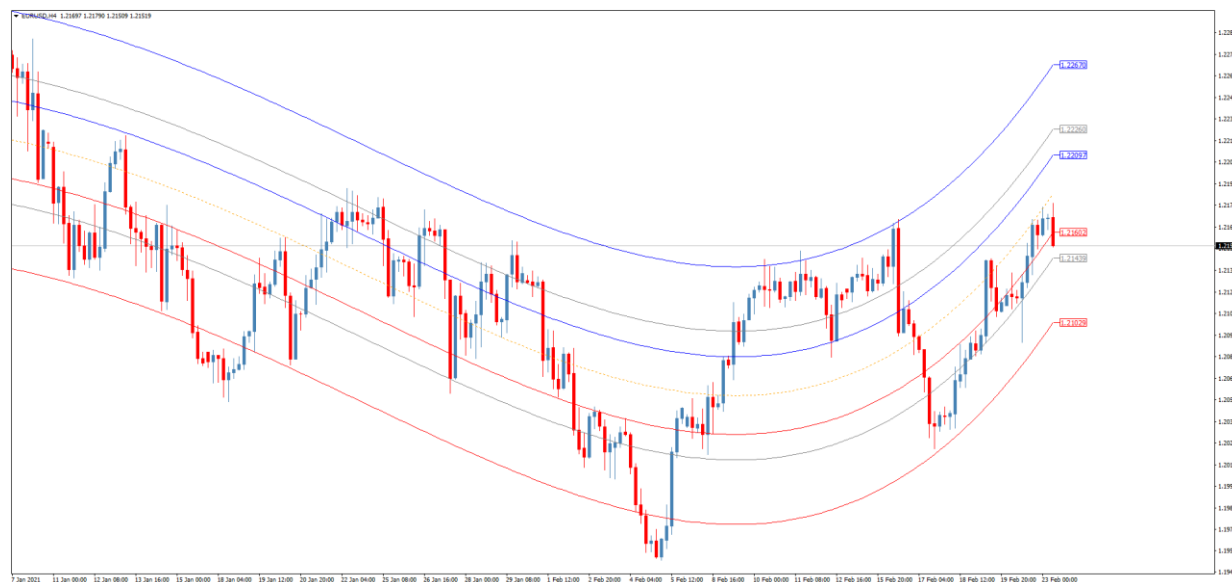
Иногда бывает довольно сложно определить, действительно ли произошел пробой в котировках или цена просто тестирует уровень. Торговый индикатор Mean Reversion помогает определять ложные пробои.

Построение и внешний вид индикатора

Как известно, цена активов на рынке имеет свойство всегда возвращаться к среднему значению. Индикатор Mean Reversion использует это свойство в рамках не совсем стандартного математического подхода. Он основан на регрессионном анализе, в частности на полиномиальной регрессии, на основе

которого формируется так называемый «центр тяжести» цены.

Индикатор Mean Reversion позволяет с достаточной степенью вероятности определить, пробьет ли цена уровень поддержки или сопротивления, продолжив движение в ожидаемом направлении, или уйдет от него.



Индикатор Mean Reversion представляет собой ценовой канал, состоящий из 7 линий. Линия в центре является «центром тяжести». Все остальные линии рассчитываются на основе одного стандартного отклонения от центральной оси.

Как использовать индикатор

Границы канала вместе с линией серого цвета **определяют зоны перекупленности и перепроданности**. Касание цены верхней или нижней границы является вероятной точкой разворота.

Еще один способ использования индикатора – **определение точки выхода из сделки**.

Допустим, вы открыли сделку на продажу после нисходящего тренда. Необходимо определить, когда закончится тренд и цена развернется в обратном направлении. Достаточно надежным сигналом в этом случае является выход цены в зону перепроданности – достижение нижней границы канала. Это означает, что, скорее всего, произойдет отскок, и пора фиксировать прибыль.

По такому же принципу можно открывать сделки на откатах тренда. Например, в случае восходящего тренда мы входим или добавляемся, когда цена касается нижней границы канала.

[Скачать торговый индикатор уровней Mean Reversion](#)

#FT

ТРЕНДОВАЯ ТОРГОВАЯ СТРАТЕГИЯ RIBBON EXPLOSION OF PROFITS

Трендовая торговая стратегия Ribbon Explosion of Profits – это система, построенная на индикаторах тренда и импульса для торгового терминала MetaTrader 5.

Стратегия Ribbon Explosion of Profits предполагает торговлю исключительно в направлении текущего тренда, при этом ложные сигналы хорошо распознаются надежной системой фильтров

Входные параметры

- Валютные пары: любые;
- Таймфрейм: M15 и старше;
- Время торгов: любое;
- Риск-менеджмент: выбирайте такой объем лота, чтобы риск был не более 2-5% от депозита на одну сделку.

Используемые индикаторы

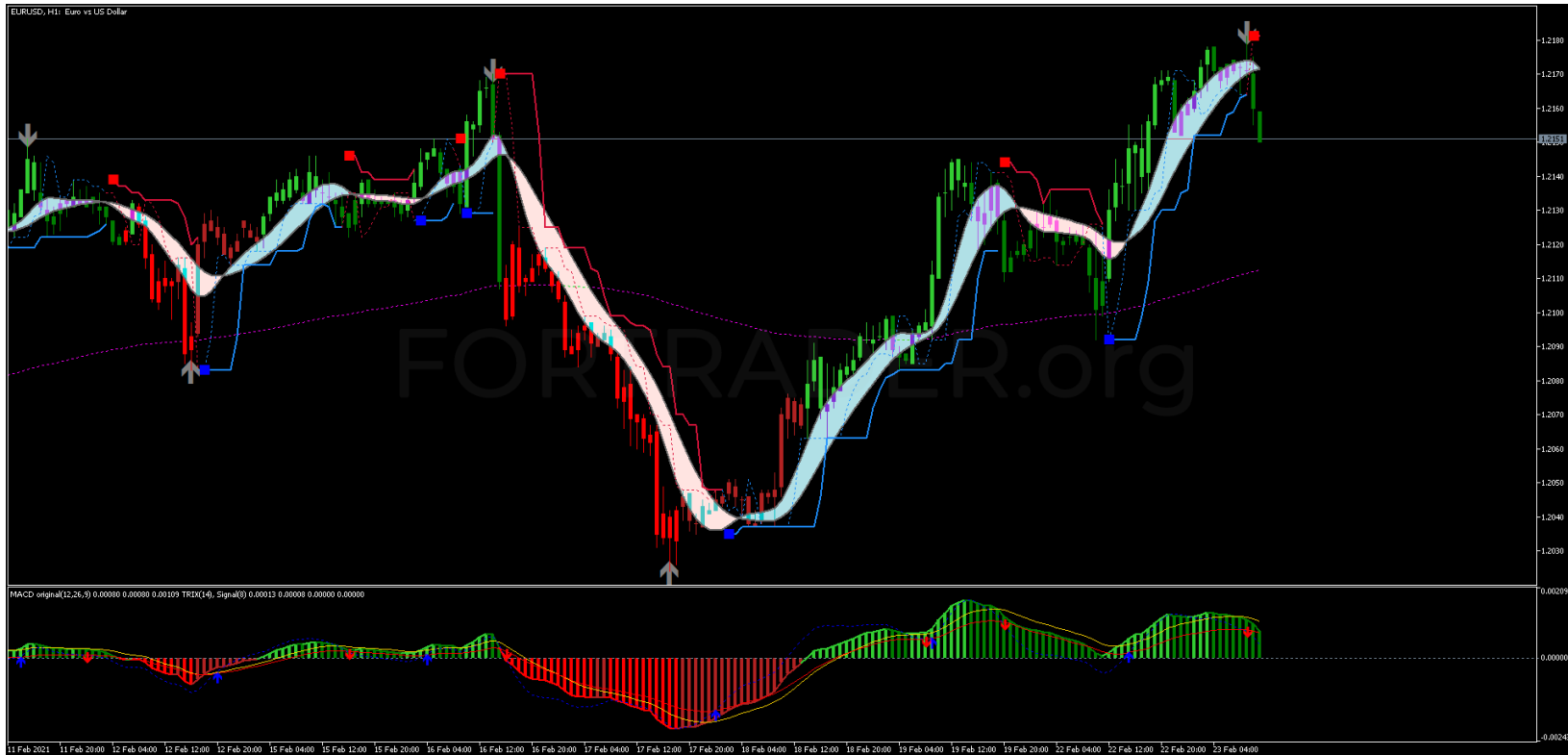
- EMA (200, close);
- Zig Zag NK (60, 5, 3);
- MA Ribbon (fast MA 9, Slow MA 76);
- Color MACD Candles (12, 26, close);

- T3 Ribbon;
- PTL (3, 7);
- MACD color (12, 26, 9);
- Trix arrow (14, 8).

Установка индикаторов и шаблона системы

- Распаковываем архив с шаблонами и индикаторами.
- Копируем индикаторы в папку MQL5 -> Indicators.
- Шаблон копируем в папку MQL5 -> Profiles -> Templates.
- Перезапускаем терминал.
- Открываем график нужной валютной пары.
- Устанавливаем шаблон с именем Ribbon Explosion of Profits.

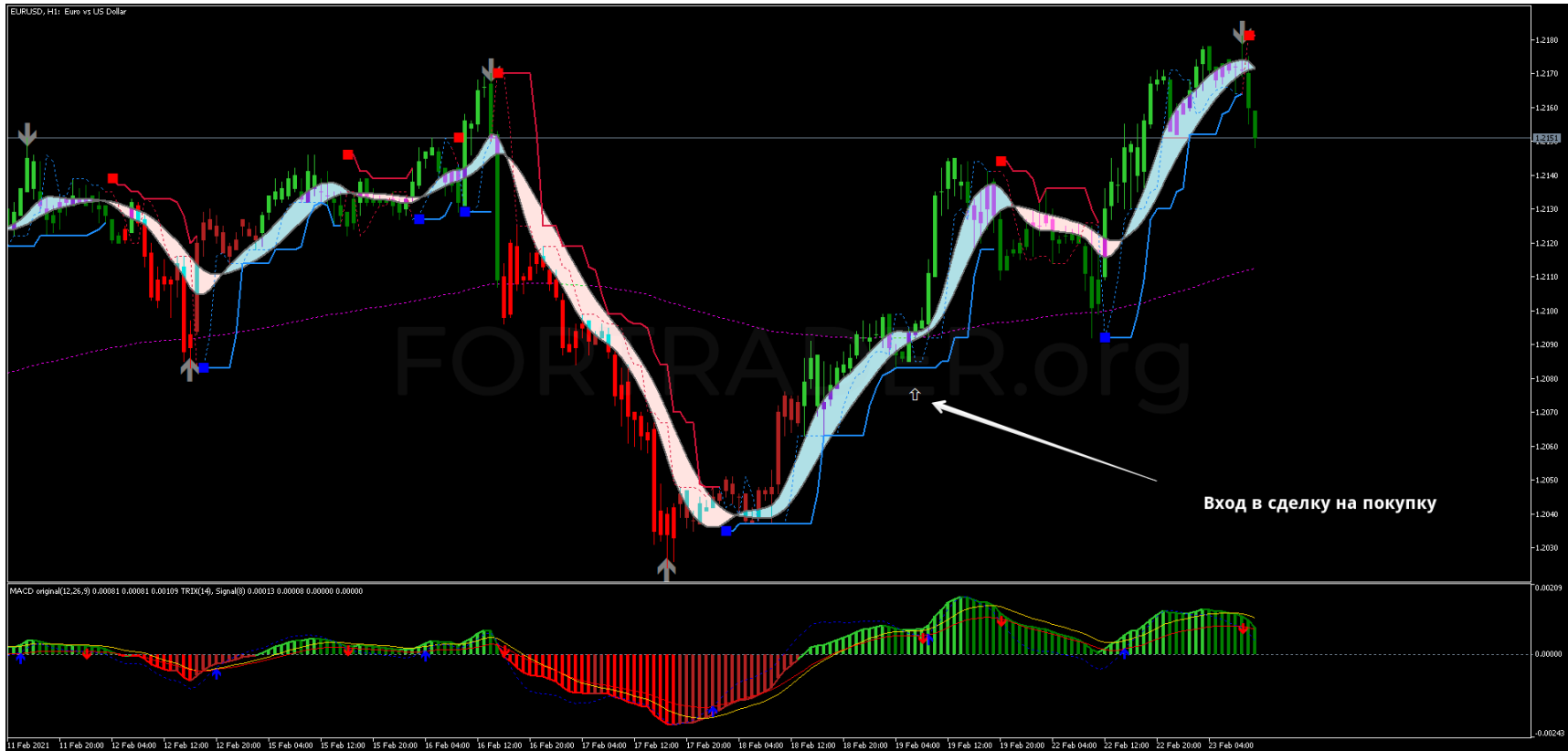
График должен выглядеть так:



Шаблон торговой стратегии Ribbon Explosion of Profits

Сигналы, указывающие на открытие позиции на покупку

- Цена находится выше 200 EMA;
- цена выше ленты T3 Ribbon;
- гистограмма MACD зеленого цвета;
- появилась синяя стрелка вверх осциллятора Trix;
- цена выше линии индикатора PTL.



Пример входа в сделку на покупку

Сигналы, указывающие на открытие позиции на продажу

- цена находится ниже 200 EMA;
- цена ниже ленты T3 Ribbon;
- гистограмма MACD красного цвета;
- появилась красная стрелка вниз осциллятора Trix;
- цена ниже линии индикатора PTL.



Пример входа в сделку на продажу

Установка стоп-лосс и тейк-профит

- стоп-лосс устанавливается выше/ниже предыдущего максимума/минимума;
- тейк-профит устанавливается в соотношении 1,5:1 к стоп-лосс.
- Рекомендуется закрывать позицию при возвращении цены к ленте T3 Ribbon или смене цвета индикатора PTL.

Перед использованием **трендовой торговой стратегии Ribbon Explosion of Profits** для терминала MetaTrader 5 на реальном депозите, мы рекомендуем протестировать ее на демо-счете.

[Скачать шаблон и индикаторы стратегии Ribbon Explosion of Profits](#)