



ЖУРНАЛ ДЛЯ ФИНАНСОВЫХ ТРЕЙДЕРОВ

FORTRADER.ORG

№ 129 (АПРЕЛЬ 2021)

О РЫНКАХ БЕЗ ШУТОК

Апрель на финансовых рынках – не время для шуток. Прошел уже целый кризисный год и на рынках аккуратно начинают говорить о процессе восстановления. С учетом всех имеющихся фактически и в потенциале программ помощи, процесс этот будет явно непростой, связанный с инфляцией и повышениями ставок, но пока так далеко никто не заглядывает.

Каких-то шоковых процессов не происходит, и уже хорошо. Нефть держится в нормальном диапазоне, курс доллара корректируется, рынок акций и ценных бумаг функционирует в обычном режиме, не считая сильного прироста за счет «вертолетных» денег.

Вот только вирус не отступает, не смотря на весь позитив в отношении вакцин. Конечно, некоторые регионы хвастаются позитивной статистикой, при этом обнаруживают другие варианты гриппа, другие безвылазно сидят в локдаунах, не позволяя финансам на руках населения накапливаться. В общем, каждая страна и регион выбрали свою стратегию борьбы с кризисом, и пока ни одна из них не выглядит реально рабочей. Время покажет, а пока можно констатировать, что мы уже привыкли к новому положению вещей, уйдя от паники.

В образовательной части журнала очень много интересных статей в этот раз. Они посвящены различным рынкам и активам: фондовому, валютному, ETF, а также банковскому сектору. Разбираем различные нюансы инвестирования и становимся более финансово грамотными в наше время перемен.

С уважением, Юлия Апель



СОДЕРЖАНИЕ НОМЕРА

- 4... Доллар США снова становится привлекательным для продаж
- 6... Цена на нефть и мировой экономический рост
- 9... Индекс доллара имеет шансы скорректироваться до отметки 90
- 11... Криптовалютный потенциал: какие криптовалюты лидируют и что изменится в ближайшем будущем?
- 15... Где взять деньги на биржевую торговлю? У себя дома
- 19... Trillion dollar coach. Принципы лидерства легендарного коуча кремниевой долины билла кэмпбелла
- 21... Банковский вклад и альтернативные инвестиции
- 24... Прибыль на акцию (EPS)
- 26... Торговый план - первый шаг к успешному трейдингу
- 28... Какой ETF выбрать новичку
- 30... Криптовалюты и другие инвестиционные инструменты: время говорить о конкуренции?
- 34... 3 стратегии для фондового рынка с доходностью от 10% годовых
- 36... Торговый индикатор уровней WT lineas
- 38... Мобильная стратегия для скальпинга Scalping momentum mobile

Владельцам финансовых ресурсов! Хотите, чтобы наш журнал был на вашем сайте?

[Разместите журнал бесплатно](#)

Список лучших распространителей со ссылкой на сайт публикуется **на главной** странице fortrader.org

ДОЛЛАР США С НОВА СТАНОВИТСЯ ПРИВЛЕКАТЕЛЬНЫМ ДЛЯ ПРОДАЖ

Американская валюта весь первый квартал 2021 года развивала наступление, особенно ярко выраженное против основных конкурентов в плоскости резервных валют, то есть против иены, франка и евро. К корзине из основных валют индекс доллара вырос на 5%. Против [золота](#), признанного заменителя доллара в валютных резервах, укрепление USD превысило 15%.

Интересно, что такой громкий первый квартал 2021 года у доллара получился как раз на фоне новых данных за 2020 год, показавших, как быстро доллар терял свою долю в резервах Центробанков.

Это ли не доказательство, что доллар еще поборется за долю в валютных резервах и вернёт ее выше 60%, выше чем она была с 1995 года.

Инвесторы получают намного более привлекательные доходности по долгосрочным облигациям США, чем по соответствующим японским или европейским бумагам. Спред доходностей 10-леток с начала года расширился с 0.9 до 1.64 процентного пункта. Эта наиболее активная фаза стала главной причиной ралли USDJPY с 102.6 до 110.90, а это более 8%.

Если верить ФРС, что наблюдаемый рост доходности долгосрочных бумаг – это реакция на восстановление макроэкономических перспектив, то недавний пакет стимулов и представленный в конце марта «план Байдена» сделают эти перспективы еще более яркими. На контрасте, в Японии и Европе не позволяют доходностям расти. И это искажение находит отражение в ослаблении курсов евро.

Растущий спред доходностей гособлигаций США и Германии, как и в случае с Японией, наблюдался на рынках с июля. Однако заметное влияние на [курс евро к доллару](#) он стал оказывать только с начала этого года, отбросив EURUSD с 1.2330 в начале января до 1.1700 сейчас (-5%). На данный момент спред вернулся к предкризисным уровням, но при этом еще далек от пиковых значений конца 2018 года, когда достигал 2.8 п. п. и позже стабилизировался у 2.4 п. п. Это вовсе не означает, что EURUSD снизится еще на 5%, дойдя до 1.1100–1.1200. Скорее, раньше, чем позже, она потеряет чувствительность к этим изменениям, найдя поддержку немногим ниже 1.1500.

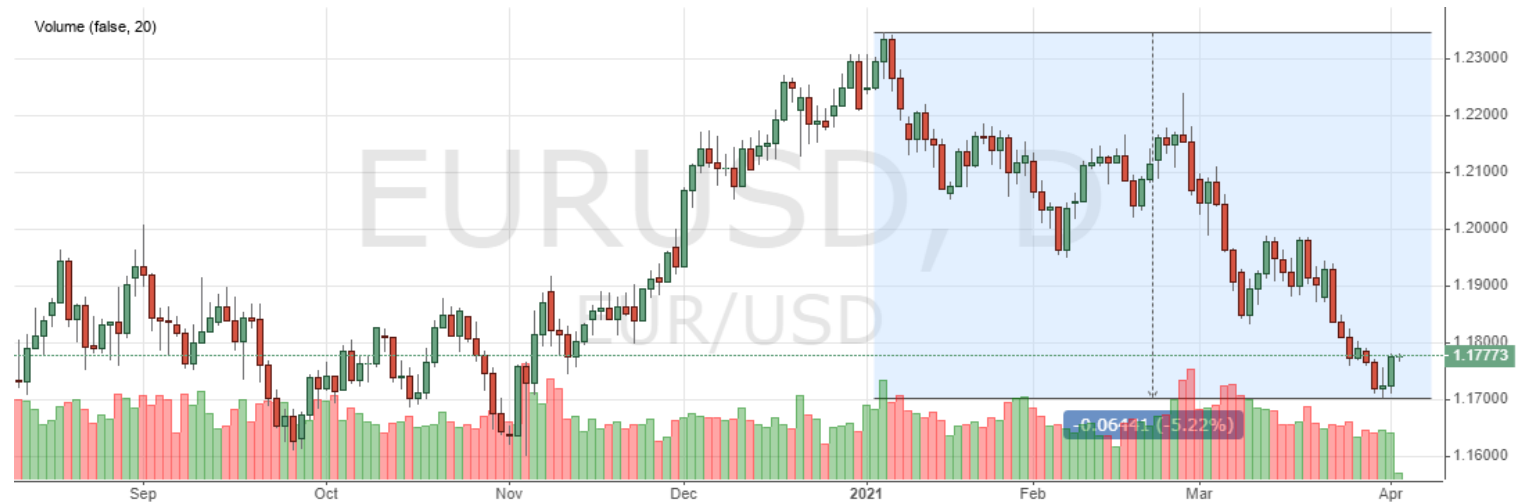
А долг-то растет

Мы предлагаем смотреть на рост доходностей в США и с другой стороны. Хотя рост доходностей к «нормальным» уровням – это симптом выздоровления, но все же это продажи гособлигаций США: доходности растут, когда цены падают.

А что, если это движение – проявление недоверия инвесторов к американским бумагам? ФРС не спешит наращивать покупки, при этом правительство выписывает населению и компаниям один чек за другим. Деньгами наводняется не просто финансовая система, доллары приходят в каждый американский дом.

После мирового финансового кризиса деньги от смягчений и прямых чеков шли на сокращение долговой нагрузки. Сейчас они отложена на потребление: либо на еду и уже потрачены, либо на отдых и будут потрачены с началом сезона.

Если так, то еще более безудержные инфраструктурные пакеты Байдена лишь еще больше вымывают почву из-под ног доллара. Гособлигаций США станет еще больше – веская причина для дальнейшего роста доходностей. Но вместе с ними станет и больше наличных долларов, за которые будут покупаться иностранные товары и услуги. И еще больше будет вопросов к тому, **как Штаты будут сдувать свой долг.**



Повышение налогов лишит Штаты драйвера, который делал их рынки более привлекательными против зарубежных аналогов с 2018-го (реформы Трампа). Фундаментально это снизит инвестиционные расходы компаний, будет сдерживать их расширение и будет сдерживать рост ВВП. А в этих условиях ФРС будет вынужден проводить более мягкую монетарную политику, чем этого требует инфляция. И это есть минус для доллара.

На наш взгляд, за первый квартал доллар откатился достаточно, чтобы вновь стать привлекательным для продаж, и все те фундаментальные факторы, что играли против него в 2020, вновь могут попасть в поле зрения рынков.

[Индекс доллара](#) в рамках текущей волны роста имеет шансы подскочить еще на 1.5% до 95, вернувшись к концу года ниже 90 и опуститься до 80 уже к концу 2022. Для EURUSD по такому сценарию открывается путь к снижению до 1.1500 с последующим разворотом на 1.23 в конце 2021 и ростом на 1.40 к концу 2022.

FT

ЦЕНА НА НЕФТЬ И МИРОВОЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РОСТ

Мировые экономики начали восстанавливаться. Об этом говорит, например, такой показатель, как активность менеджеров по закупкам. В настоящее время по большинству развитых экономик, этот индикатор находится стабильно выше отметки в 50 пунктов, что говорит о постепенном выходе экономик из [рецессии](#) и переходе к росту.

За март текущего года:

- ISM PMI в США составил 64,7 пунктов.
- PMI Великобритании составил 58,9 (предыдущее значение 55,1).
- PMI Германии составил 66,6 (60,7 пунктов в феврале). По ЕС индикатор вырос до 62,5 пунктов.
- PMI Австралии 56,8.
- PMI Японии 52,7.

То же самое касается и инфляции. CPI в США в годовом выражении за февраль составил +1,7%. Т.е. инфляция уже достаточно близка к 2% таргету, а это означает, что стимулирующие меры как минимум должны быть в ближайшее время свернуты, а как максимум, регуляторы могут в течение ближайшего 1-2 лет перейти к сдерживающей политике.



Что нужно для экономического роста

Следствием экономического роста, безусловно, может стать постепенный **рост спроса на нефть**, однако нужно понимать, что резкий скачок вряд ли произойдет. Международное энергетическое агентство представило доклад, в котором сообщило, что до уровня 2019 г. спрос на нефть восстановится не ранее 2023 г., однако уже на 2021 г. прогноз положительный: ожидается рост на 5,5 миллионов баррелей в сутки. Между тем, страны ОПЕК+ все ещё видят риски восстановления спроса из-за неопределенности с вирусом.

Увы, но для возобновления роста цены, рост спроса является обязательным, но не достаточным фактором. Вторым важным

условием является уход с рынка тех излишков, которые были накоплены за время просадки экономик. По заявлению мониторингового комитета ОПЕК (JMMC), нефтяные запасы всё ещё продолжают оставаться выше среднего значения за 2015-2019 гг., а вот уход излишков прогнозируется не раньше, чем к концу второго квартала текущего года. Опять же, об этом можно будет говорить только в случае, если фактор COVID отойдёт на второй план.

Технический анализ нефти марки Brent

Графический анализ

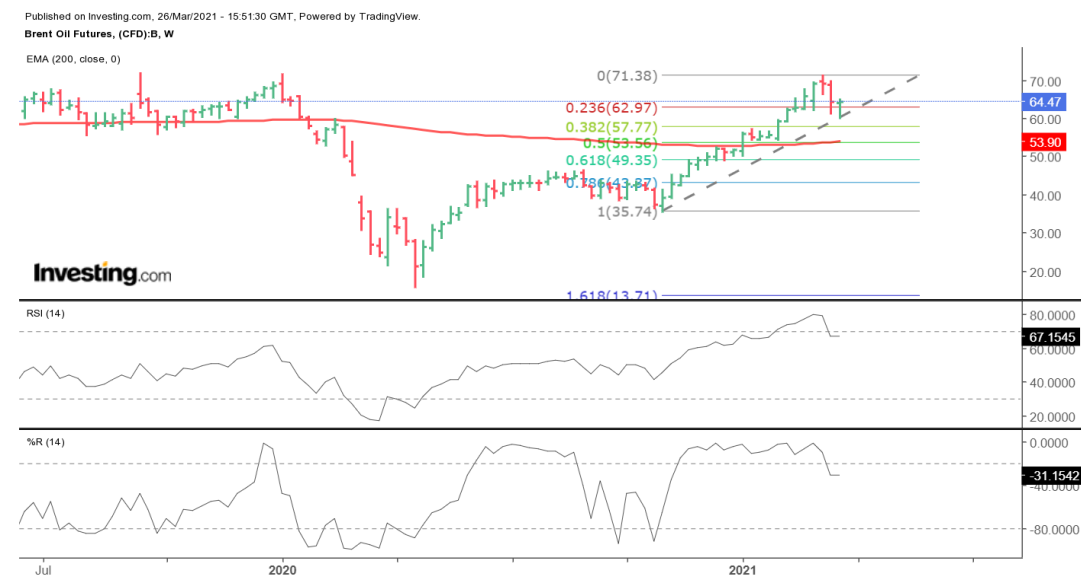


На месячном временном интервале [котировок цены на нефть](#) произошёл пробой трендовой линии наверх. Целью движения стала отметка 71,38, от которой в дальнейшем начался отскок. Таким

образом, сформирован еще один локальный максимум. Кластер сопротивления находится в диапазоне \$70-75. Именно в этом диапазоне цена оказалась в 2006 г., после чего произошёл отскок вниз. Далее в 2009-2010 гг. данный кластер уже выступил в качестве уровня поддержки.

Сейчас мы наблюдаем возврат цены к пробитой трендовой линии. Т.е. вполне возможно, что цена снова окажется ниже отметки \$60.

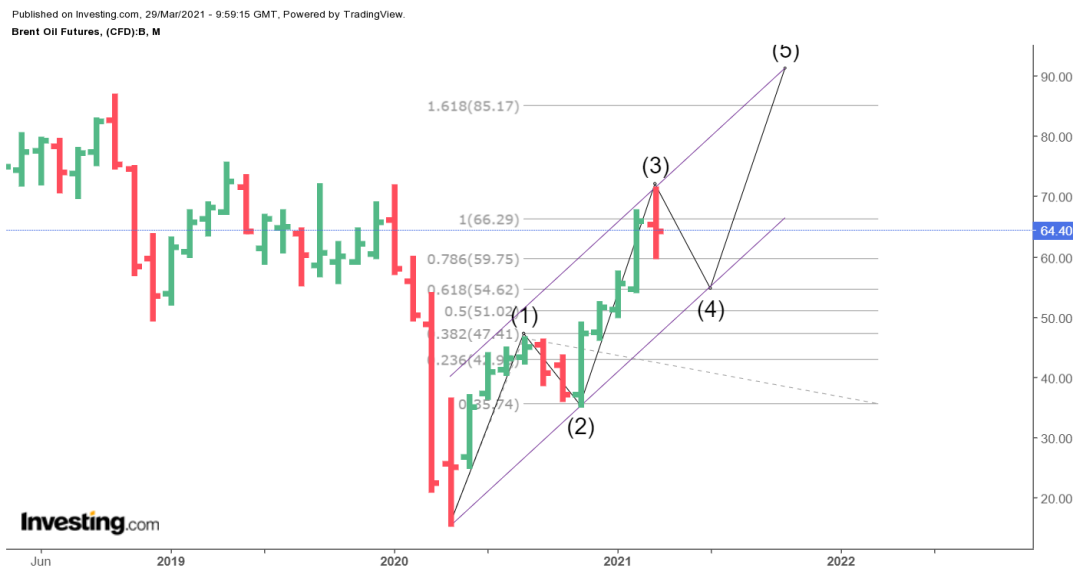
Индикаторный анализ



В феврале цена протестировала 200-ую скользящую среднюю на месячном временном интервале, однако пробить ее наверх быкам пока не удалось. Если мы обратим внимание на «младший» недельный таймфрейм, то заметим, что [индикаторы RSI](#) и Williams %R вышли в зону перекупленности, после чего произошел их разворот. Это сигнал к продаже. Используя уровни коррекции

Фибоначчи, можно определить цели дальнейшего движения цены – \$62,97, далее – \$57,77 и, наконец, \$53,56, что составит 50% коррекции от предыдущей волны роста.

Волновая теория Эллиотта



В нашем предыдущем большом обзоре про нефть от 07.01 мы разбирали один из сценариев волновой теории Эллиотта. С того момента ситуация несколько изменилась, но в целом, пока соответствует построенной модели. Давайте разберемся:

- **Импульсная волна 1** сформирована минимумом в марте 2020 г. и заканчивается локальным максимумом в августе 2020 г.
- **Коррекционная волна 2** составляет 38,2% от волны 1 и заканчивается минимумом в ноябре 2020 г.
- **Импульсная волна 3** начала формироваться в ноябре 2020 г. и, вполне возможно, что мы увидели ее завершение на уровне \$71,38. Если этот сценарий верен, то стоит ждать следующей коррекционной 4-ой волны.
- **Коррекционная волна 4** здесь также возможно несколько вариантов. В классическом случае – это 50% коррекции от предыдущего роста, т.е. примерный диапазон \$54-54,5.
- **Импульсная волна 5** в предыдущем обзоре мы писали про цель \$76, но сейчас вполне возможен вариант выхода цены и за отметку \$85 за баррель.

Нужно помнить, что мы рассматриваем месячный временной интервал, поэтому на формирование коррекционного и дальнейшего импульсного движения может уйти достаточно продолжительное время.

Выводы по рынку нефти: потенциал для продолжения роста сохраняется. Однако, вполне возможно, что мы вначале увидим коррекционное движение вниз и только потом вновь возобновление растущего импульса.

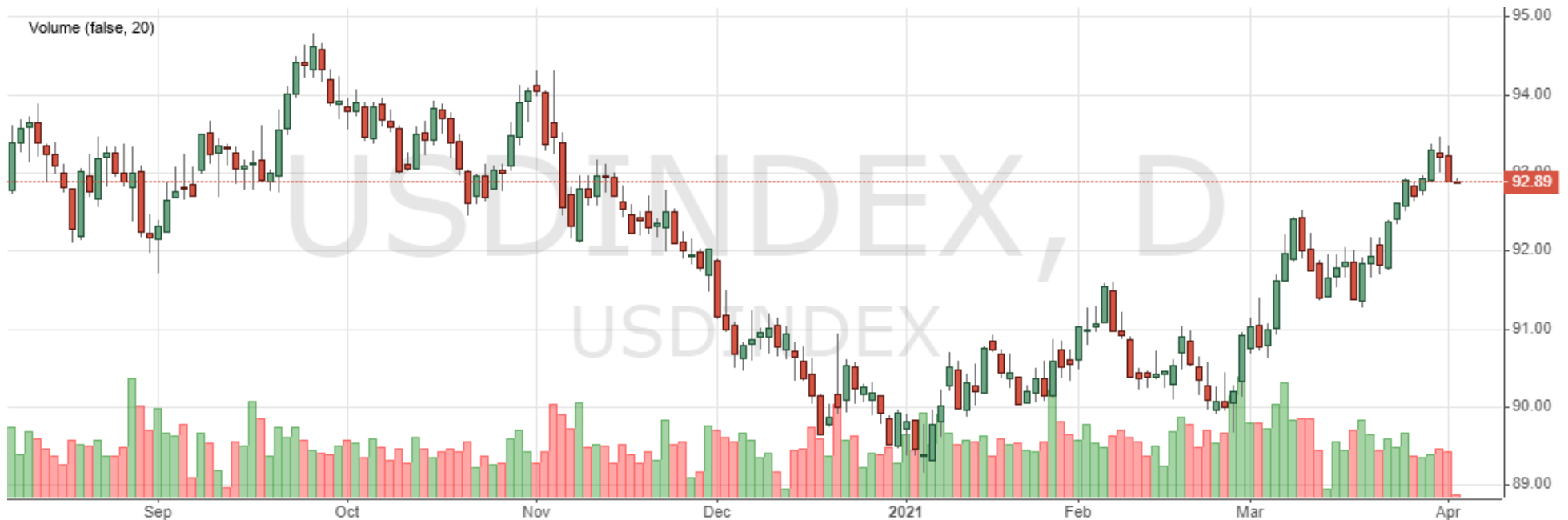
FT

ИНДЕКС ДОЛЛАРА ИМЕЕТ ШАНСЫ СКОРРЕКТИРОВАТЬСЯ ДО ОТМЕТКИ 90

[Индекс доллара США](#) завершил март на максимуме за 4 месяца, восстановившись до 93,50. Подобной динамики поспособствовали ожидания трейдеров относительно роста американской экономики в условиях эффективной кампания по вакцинации в США, а также стимулирующих правительственных мер. Еще большую поддержку индексу американской валюты оказала крупнейшая за последние 10 лет распродажа казначейских облигаций, в результате

которой доходность американских трежерис превысила 1,7%, обновив максимум за последние 1,5 года.

Эксперты отмечают, что распродажи на американском рынке долга были чрезмерными, особенно если учесть тот факт, что ФРС уже неоднократно повторял, что не собирается корректировать монетарную политику, предпочитая низкие ставки. Другими словами,



рост доходности 10-леток можно было оправдать, если бы ФРС анонсировала подготовку к ужесточению монетарной политики, а поскольку этого не произошло, есть риск того, что доходность казначейских облигаций может обвалиться в любой момент, спровоцировав снижение курса доллара.

Идею более слабой американской валюты также поддерживает позиция, согласно которой трейдеры уже учли в курсе налогово-бюджетные планы новой администрации США, включая обсуждаемые расходы на инфраструктуру, и сильные экономические данные, которые будут опубликованы в США. Напомним, что ранее американский президент представил свою программу бюджетных расходов на инфраструктуру стоимостью несколько триллионов долларов, финансировать которую планируется за счет самых высоких за последние годы налогов для богатых американцев. Кроме того, президент сообщил о намерениях увеличить корпоративные налоги и сборы с прибыли, полученной компаниями за рубежом. Участники рынка полагают, что готовность американских властей продолжать заливать экономику деньгами может не только ускорить темпы экономического роста экономики США, но и благоприятно отразиться на



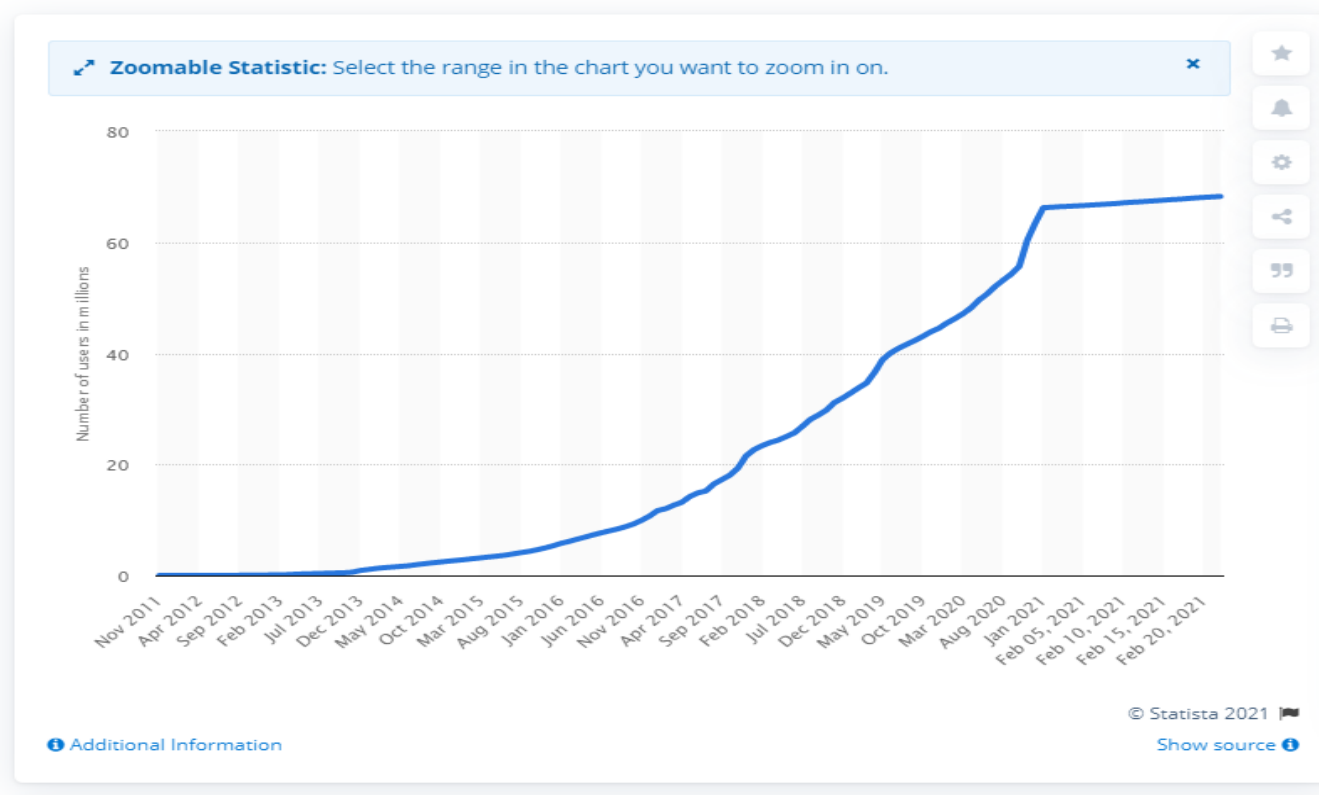
аппетите инвесторов к риску. Кроме того, не стоит забывать и про все еще актуальный риск инфляции в США, который может стать причиной возвращения на рынок продавцов доллара.

Кроме того, новый план расходов на инфраструктурные проекты, предложенный президентом Байденом, может встретить сопротивление в Конгрессе, при этом дефицит бюджета США будет расти, что также логичнее расценивать в качестве негативных факторов для USD. На этом фоне **целью снижения индекса американской валюты вполне может стать поддержка на уровне 90,00.**

FT

КРИПТОВАЛЮТНЫЙ ПОТЕНЦИАЛ: КАКИЕ КРИПТОВАЛЮТЫ ЛИДИРУЮТ И ЧТО ИЗМЕНИТСЯ В БЛИЖАЙШЕМ БУДУЩЕМ?

Цифровые активы постепенно завоевывают все большую популярность, привлекая инвесторов из разных уголков планеты. В феврале 2021 года количество [открытых блокчейн-кошельков](#) превысило отметку в 68 миллионов – за последние два года цифра выросла в два раза. Однако, многие кошельки находятся в пассивном состоянии – пользователи или утратили доступ к ним или же ждут еще более благоприятных времен для совершения транзакций.



Кембриджский Центр Альтернативных Финансов подсчитал, что активными держателями криптовалют можно назвать только 42 миллиона кошельков (61.76%). При этом, один инвестор может открывать несколько кошельков.

В исследовании центра указывается, какие континенты лидируют по количеству криптовалютных инвесторов. Впрочем, аналитики дают свои прогнозы относительно распределения сил на криптовалютном рынке – в обозримом будущем ситуация может существенно измениться.

Северная Америка – лидер по количеству активных крипто кошельков

Согласно отчету КЦАФ, 15.3 миллиона активных кошельков с цифровыми активами открыты представителями Северной Америки, причем львиная доля приходится на США, где криптовалюты постепенно завоевывают доверие как у населения, так и на официальном уровне. Многие управленцы, в числе которых губернатор Невады и мэр Майами, положительно настроены по отношению к криптовалютам. По данным Statista, от 68% до 79% (зависит от возрастной группы) жителей США знают о [Биткоине](#).

Главные предпосылки для роста криптовалютного рынка на континенте:

- Положительное отношение населения (более 55% американцев настроены инвестировать в криптовалюты часть своих средств).
- Использование криптовалют в качестве платежного средства (более 2 300 американских компаний принимают цифровые активы к оплате).
- Положительное отношение властей к криптовалютам (пока наблюдается на местном уровне, однако в США уже можно

оплачивать криптовалютой налоги, а в некоторых городах – принимать в Биткоинах зарплату).

Азия. Прогресс всегда приветствуется

Количество активных крипто кошельков в Азии достигло 13.75 миллионов. Однако 11.75 миллионов кошельков приходится на две страны: Японию и Южную Корею. На остальные государства азиатского региона приходится всего 2 миллиона криптовалютных кошельков. Впрочем, аналитики отмечают высокий потенциал для развития рынка в регионе.

Главные предпосылки для роста криптовалютного рынка в Азии:

- Высокая численность населения (4.65 миллиарда человек проживают в Азии).
- Существенный уровень инфляции с рекордом в 48.2% в Иране.
- Конфронтация с более развитыми странами (некоторые азиатские государства находятся в состоянии экономического или политического конфликта с США, а криптовалюты рассматриваются в качестве возможности обретения финансовой независимости от доллара).

Европа. Выход из тени – главный принцип

В Европе количество открытых криптовалютных кошельков составляет 10.1 миллиона, а главная задача местных правительств – определить законодательные рамки для цифровых активов. Представители Еврокомиссии признались, что сдерживать криптовалюты становится сложнее, а стейблкоины назвали угрозой для традиционного рынка. Выход видится в принятии четкого и понятного участникам рынка

законодательства. В 2022 году в силу вступают положения MiCA (Markets in Crypto-Assets) – свода законодательных актов для регулирования криптовалютного рынка.

Главные предпосылки для роста криптовалютного рынка в Европе:

- Законодательное регулирование рынка открывает инвесторам новые возможности.
- Появится возможность для цифровых активов укреплять связи с традиционными финансовыми рынками (банками, платежными системами и т.д.).
- 30% институциональных инвесторов из стран Европы нацелены добавить криптовалюты в свои портфели.

Африка. Криптовалюты – путь к финансовой свободе

На африканском континенте зафиксировано 1.6 миллиона открытых кошельков. Континент существенно отстает от лидеров, однако, аналитики оценивают криптовалютный потенциал Африки как наиболее высокий. В числе основных проблем для развития называется низкий уровень доступа к интернету и недостаточно развитая инфраструктура. Препятствия со стороны правительств тоже отмечается аналитиками в числе факторов.

Главные предпосылки для роста криптовалютного рынка на континенте:

- Высокий уровень инфляции (только две страны африканского континента имеют отрицательные показатели инфляции, в 11 государствах инфляция – более 10%, а в двух странах уровень превышает 200%).



- Уменьшение среднего возраста населения (молодые поколения, как известно, более расположены к цифровым активам, а в Африке средний возраст населения составляет 18 лет, в то время как 97% населения моложе 65 лет).
- Стремление к финансовой независимости (криптовалюты могут дать населению возможность не зависеть от банков и финансовых структур).

Южная Америка. Путь к политической стабильности

Южная Америка находится на предпоследнем месте по количеству активных криптовалютных кошельков (1.05 миллиона), а ключевыми ориентирами являются Бразилия и Аргентина, поставляющие основной поток трейдеров на мировые биржи. Многие страны только начинают открывать для себя потенциал цифровых активов, стремясь вывести сектор

из тени. Использование криптовалют на континенте рассматривается как возможность обеспечения финансовой и политической стабильности в регионе.

Главные предпосылки для роста криптовалютного рынка в Южной Америке:

- Высокий уровень инфляции (если вынести за скобки Венесуэлу с показателем инфляции в более чем 2600%, в Южной Америке еще 6 государств с инфляцией более 10%).
- Использование криптовалют в качестве платежного средства (в 2020 году количество компаний, принимающих оплату в Биткоинах, выросло на 317%).
- Положительное отношение к цифровым активам на официальном уровне (Банковские организации Колумбии и Парагвая планируют обслуживать криптовалютные транзакции).

Австралия и Океания. «Диджитализация» на краю света

Количество активных криптовалютных кошельков в странах Австралии и Океании колеблется в границах 400 тысяч, и это 0.95% от всего объема, однако регион существенно отстает от других континентов и по

численности населения. Австралию и Океанию населяет 43.1 миллиона человек, и почти 1% от населения континента активно пользуется криптовалютами. Дальнейшие перспективы рынка связаны преимущественно с Австралией, наиболее развитой страной на континенте.

Главные предпосылки для роста криптовалютного рынка в Австралии:

- Положительное отношение правительства (еще в 2018 году в Австралии появился первый «крипто город», где все товары и услуги можно приобрести за цифровые активы).
- В 2021 году процент жителей Австралии, вложивших свои средства в Биткоин, достиг 13%, а заинтересованность населения в криптовалютах превышает отметку в 80%.
- В 2020 году количество Биткоин-банкоматов увеличилось на 194%, достигая отметки в 419 АТМ устройств.

Криптовалютный потенциал есть у каждого континента, поэтому количество крипто трейдеров и инвесторов постоянно растет. А чтобы не беспокоиться за сохранность своих средств, важно правильно выбрать торговую площадку. Например, криптовалютная биржа [B2BX](#) лицензирована и защищает своих пользователей от [скама](#).

FT

ГДЕ ВЗЯТЬ ДЕНЬГИ НА БИРЖЕВУЮ ТОРГОВЛЮ? У СЕБЯ ДОМА

Многие люди, узнав, что я биржевой трейдер, истинно восхищаются и тут же начинают сожалеть, что им недоступен мир инвестиций. У кого-то нет минимальной суммы для открытия счета, а это в среднем по рынку биржевых услуг 30 000 рублей, а кто-то считает, что этой суммы мало для начала самостоятельной торговли, и все ждет, когда накопит хотя бы 100 000 рублей, но дела, семья, приятные и неприятные внезапные события не дают это сделать.

Оптимизация доходов и расходов или порядок в быту

Я верю в силу финансового планирования, я видела на живых примерах, как ведение личного бюджета, оптимизация доходов и расходов, оценка активов и пассивов человека помогают ему найти ресурсы для инвестиций, а значит, приоткрыть дверцу к финансовой свободе. Вот только **грамотное финансовое планирование** — процесс долгий. На практике придется сменить множество тренеров, познакомиться с массой литературы, потратить уйму времени на практику, чтобы постичь это искусство.



Но ведь все говорят, что, чем быстрее начнешь инвестировать, тем лучше! Эх, если бы был стартовый капитал, то можно было бы начать заниматься торговлей на бирже, и параллельно прокачивать финансовый план! Где же его взять быстро? До недавнего времени, мне казалось, что без финансового планирования это невозможно. Но тут случились жизненные обстоятельства, которые открыли мне один волшебный путь.

Я давно изучала тему ZeroWaste, систему КонМари, ФлайЛеди, систему Скандинавской уборки, мне очень нравится идея разумного потребления. Но вот только с практикой как-то не получалось, я брала отдельные понравившиеся части теорий, они помогли мне мгновенно улучшить отдельные части моего быта, но идеальной гармонии не было. И тут переезд! Новая

квартира вдохновляла на перемены. Не зря же даже существует метод приведения дома в порядок по системе «Уборка переезда» (реально люди никуда не переезжают, просто эмитируют ситуацию и избавляются от лишнего).

Моя цель была – идеальный дом, без лишних вещей! Мне было важно иметь возможность быстро готовить пищу в удобной идеальной посуде, а не копать в ложках-поварешках. Мне важно было быстро собираться на работу, мероприятия, к друзьям, а не тратить время на поиски любимой маечки. Для меня важно идеальное хранение сезонных вещей, удобное для всех членов семьи, а не придумывать оправдания, что домработница все опять спрятала.

Мне не нужны были деньги для начала [инвестиций](#), но внезапно за несколько месяцев подготовки к переезду в моем кармане осело 120 тысяч рублей, появилось изящное хобби на зависть всем моим подругам, появились очень полезные связи, новые знания, удивительные впечатления... Я не продавала наброски Дали, брендовые шмотки или посуду от Мейсон. Я вообще не планировала ничего продавать, а думала раздать ненужное. Но, увидев, ажиотаж вокруг вещей, предложенных мной бесплатно на всем известном сайте бесплатных объявлений, я поняла, что можно попробовать немного компенсировать свою глупость нерационального потребления.

Как-то я попыталась поделиться этим успехом на одном телеканале для взрослого поколения. Увы, они все опозлили и свели мою философию к тому, что я якобы банально советую продать последние штаны и на эти деньги начать торговать на бирже. Это вовсе не так! Просто сядьте, в тишине и теперь перечислите мысленно все, чем вы владеете. Нет, нет! Недостаточно

просто знать, где лежит теннисная ракетка или лампочки. Сколько их этих вещей? Получилось? Вряд ли! Не расстраивайтесь, вы не нерадивый хозяин, вы человек, у которого скоро появятся деньги для первых инвестиций. В будущем инвестиции принесут плоды, и вы сможете не бояться за свое здоровье, достойно отдыхать, наслаждаться истинно любимыми вещами. Впрочем, про эту философию вам лучше поведают создатели указанных мной выше теорий.

Пошаговая инструкция

Я вам расскажу, как в российских реалиях мне удалось сделать на «хламе» 120 тысяч рублей и не попасть в лапы мошенникам. Первое условие я уже назвала – нужно стремиться знать все, чем владеешь. Это очень тяжело, когда живешь в семье, и вещи смешиваются. Тут главное начать с себя. Не вмешивайтесь в быт домашних. Сами подтянутся!

Второе, когда заведете аккаунт на сервисах бесплатных объявлений, никогда не включайте автопродление объявлений. Пусть сайт напомнит вам, что ваша вещь не продана в течение 30 дней, и тогда ее нужно отдать бесплатно или выкинуть.

Третье, не бойтесь отдавать вещи бесплатно! Отдавая игрушки кота, я познакомилась с прекрасными волонтерами, которые потом помогли мне спасти кошку и 4 котят из подвала. Отдавая шахматы, я познакомилась с очаровательным студентом, который вдохновил меня тем, что молодежь не только сидит в гаджетах. Отдавая мулине и бисер, (господи, откуда у меня это), я познакомилась со швеей, и в моем новом доме теперь красиво подшитые шторы по цене ниже рынка. Честно признаюсь, были у меня и досадные промахи. Как-то я отдавала огромный пакет одежды, и мы никак не могли

состыковаться с девушкой, которая хотела его забрать. Я предложила привезти его на соседнюю станцию метро, а она не приехала... Благо желающих было на эти вещи много, и мне не пришлось тащить это обратно домой.

Отсюда вывод — встречаемся на нейтральной территории, но удобной для дарителя. Встречаться непосредственно дома не безопасно, даже если вы переезжаете, не стоит доставлять неудобства будущим жильцам и соседям. Один предприимчивый мужичек, получивший от меня что-то в дар, заодно прихватил какую-то часть от домофона. Он, конечно, ее вернул, но консьержка долго на меня косилась. Этот случай мне напомнил, что люди бывают разные, и разумная осторожность нужна во всем.

Немного о мошенниках

Ох, а сколько финансовых мошенников мне встретилось на сайте бесплатных объявлений. Важно знать, что обманывают не только продавцы, не присылая товар, а сейчас очень распространены попытки обмануть продавцов. Псевдопокупатели присылают вам ссылку дубль сайта бесплатных объявлений, якобы чтобы провести так оплату, а реально пытаются выудить ваши данные карты.

Старый комод и другие семейные ценности

Ой, что-то я ушла в негатив! Позвольте, я расскажу вам про самую мою любимую сделку, я называю эту историю «Семейные ценности». Рынок недвижимости двинулся летом 2020 года во всей России, и мы смогли распродать тот неликвид, что стоял годами, у нас в Поволжье. Естественно, был процесс предпродажной подготовки и снова борьба с многовековым хламом. Но, как на куче

навоза иногда растут прекрасные цветы, я в куче хлама нашла уникальные вещи: дореволюционный обеденный стол, изящный журнальный стол, комод и буфет. Перевозить их в новый дом и тратить время и силы на реставрацию я не захотела. Без особой



надежды я выставила их на сайте бесплатных объявлений, и уже подыскивала машину, чтобы отвезти их в местный музей за свой счет.

Потом я вспомнила, что эти вещи да и сам особняк, откуда они, могут быть интересны местному краеведу. Давно, я читала его заметку о нашем «семейном гнезде», но, как я поняла, внутрь дома его никто не пустил. А там лепнина, интересные детали, четырехметровые потолки, своды Монье и другие примечательные архитектурные решения. Магия социальных сетей и мы встретились. Краевед был восхищен! И в благодарность пригласил нас с супругом на его увлекательные экскурсии. Тут время восторгов настало для нас. Прожив 25 лет в городе, я столько не знала, сколько мне поведал этот увлеченный историей края человек. Пока мы бродили

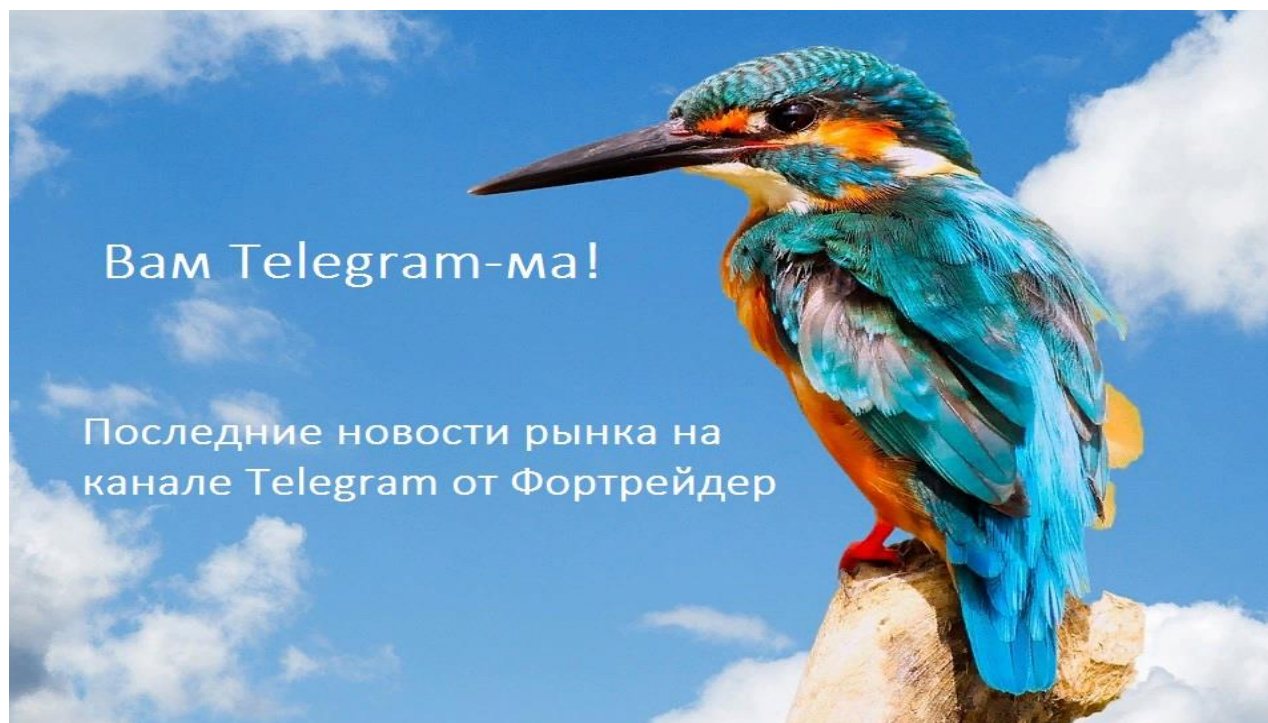
по экскурсиям, заново узнавая родной город, нашлась очаровательная покупательница на наш семейный хлам... Ой, очень ценный антиквариат! Так как она была из другого города, мне пришлось найти реставратора, кстати, если нужно, могу поделиться теперь контактами, и еще пришлось заняться логистикой перевозки, зато теперь у меня есть еще контакты отличных компаний, которые возят вещи по стране. Они мне уже пригодились при переезде и сэкономили десяток тысяч рублей.

Признаюсь честно, по моим оценкам я на половине пути к идеалу домашнего быта. Скорее всего, в ближайшие полгода, совершенствуюсь, я выручу еще 100-200 тысяч рублей. Но это не

самое главное. Комфортные условия проживания, оставляют мне больше времени для развития навыков биржевого специалиста, помогают создать прекрасное расписание и найти время для работы и для семьи. Я уже почувствовала на себе эффект поговорки: «Порядок в доме, порядок в голове»!

Надеюсь, кого-то из вас я тоже вдохновлю на перемены. Жду ваши захватывающие истории, про то как вы навели порядок в доме и получили деньги на свой первый брокерский счет или увеличили текущий.

#FT



TRILLION DOLLAR COACH. ПРИНЦИПЫ ЛИДЕРСТВА ЛЕГЕНДАРНОГО КОУЧА КРЕМНИЕВОЙ ДОЛИНЫ БИЛЛА КЭМПБЕЛЛА

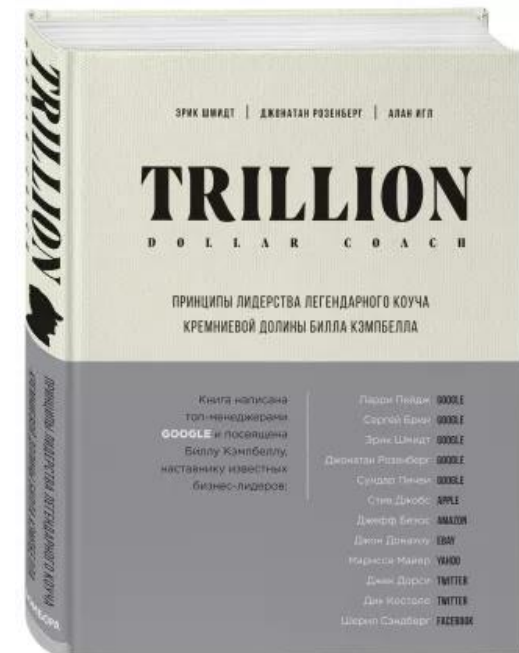
Бизнес-руководство, как пробудить лучшие качества в сотрудниках, поддерживать и стимулировать к действию, ставить человека на первое место не только на словах, но и на деле. В основе — принципы лидерства главного коуча Кремниевой долины Билла Кэмпбелла.

- Авторы: Джонатан Розенберг, Эрик Шмидт, Алан Игл
- Издательство: БОМБОРА
- Количество страниц: 240
- Возрастное ограничение: 12+
- ISBN: 978-5-04-104042-0
- Год издания: 2020

[Купить книгу](#)

Читать книгу

- [Содержание](#)
- [Глава 1. Коуч GOOGLE. Коуч на триллион долларов](#)



Читать книгу о бизнес-коуче

«Тщательно охраняемый секрет Кремниевой долины», знаменитый бизнес-коуч Билл Кэмпбелл не был гуру IT. Он был тренером футбольной команды, а потом попал в мир бизнеса. С годами Билл стал настолько влиятельным управленцем, что к его советам прислушивался Стив Джобс. А топы из Google говорят, что без него бы не справились.

Советы Кэмпбелла помогли [Google](#), [Apple](#), [Amazon](#) и [Twitter](#) заработать триллионы долларов. Он обучал Сергея Брина, Ларри Пейджа, Эрика Шмидта, вице-президента США Эла Гора и десятки других известных людей.

Протеже бизнес-коуча — руководители Google Джонатан Розенберг, Эрик Шмидт и Алан Игл — собрали главные принципы наставничества Кэмпбелла. Они поделились ими в книге «Trillion Dollar Coach», чтобы помочь управленцам, как когда-то Билл помог им самим:

- создавать и удерживать команды незаурядных сотрудников,
- находить верные решения в неоднозначных ситуациях,
- разрабатывать супер-востребованные продукты,
- выстраивать доверие и лояльность в команде,
- быть настоящим лидером несмотря ни на что.

Trillion Dollar Coach иллюстрирует главные приемы легендарного коуча рассказами восьмидесяти состоявшихся

руководителей, которые добились успеха благодаря наставничеству Билла Кэмпбелла. Этот бестселлер Wall Street Journal, New York Times и USA Today поможет каждому управленцу и предпринимателю превратиться из обычного менеджера в настоящего лидера мега-эффективных команд.

«Работая над этой книгой, мы взяли интервью у 80 замечательных руководителей, и все они считают, что Билл сыграл ключевую роль в их успехе. Он направлял и нас: персонально и как команду, по большей части оставаясь в тени, по мере того как из дерзкого стартапа Google превращался в одну из самых значимых компаний в мире».

- **Эрик Шмидт** — генеральный директор Google с 2001 по 2011 год, исполнительный директор Google с 2011 по 2015-го, исполнительный директор холдинга Alphabet с 2015 по 2018 год.
- **Джонатан Розенберг** — старший вице-президент холдинга Alphabet и советник руководства компании. Возглавлял команду разработчиков Google с 2002 по 2011 год.
- **Алан Игл** — работает в Google директором с 2007 года. Был спичрайтером Эрика и Джонатана, в настоящее время руководит рядом программ обеспечения сбыта в Google.

FT

БАНКОВСКИЙ ВКЛАД И АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

Сегодня банки в России кроме традиционных вкладов начали предлагать своим клиентам альтернативные инвестиционные продукты, которые, якобы, обещают повышенный процент прибыли за более короткий период вложения. Однако, фактически, нередко случается, что вкладчики, которые не сильно разбираются в финансах, в конце периода не только не получают обещанный процент прибыли, но и могут оказаться без части изначальных вложений. При этом менеджеры банка участливо пожимают плечами, говоря, что ничего от них не зависит, инвестиции – это всегда риски. Давайте разберемся, что за предложения делают нам банки, и действительно ли они лучше традиционного вклада.



Почему банкам выгодны альтернативные вкладу продукты?

Процент по банковским вкладам сегодня практически минимальны. Они с трудом дотягивают до официального процента инфляции, и уж тем более ниже реального инфляционного показателя. Конечно, в этом случае граждане

ищут альтернативные варианты для сохранения и преумножения своих сбережений. Тут-то банковские менеджеры рады стараться.

Обычно такие продукты предлагаются пенсионерам, кто часто пользуется банковскими услугами, а также наименее образованным финансово гражданам. В этом случае клиент задает минимум вопросов, а менеджер ограничивается

минимальными пояснениями, предпочитая просто говорить о выгоде, не затрагивая риски вложений.

Почему они так делают? Дело в указаниях банка и личной выгоде менеджеры. За продажу такого продукта работники получают вознаграждение, которое гораздо больше того, что полагается за открытие вклада или его продления.

Банкам также выгодно предлагать альтернативные инвестиции, т.к. банки ничем в этом случае ничем не рискуют, при этом имеют хороший процент прибыли. Тут все просто: принимая деньги на вклад, чтобы получить заявленный процент и при этом еще остаться в прибыли, банку нужно вложить наши средства. Чаще всего под них выдается кредит, который еще должны вернуть. Кредит может быть выдан на долгий срок, погашение затянется, а отдать вкладчику процент и его вклад нужно быстрее и вне зависимости от того, погашен кредит или нет.

Когда дело касается альтернативного продукта, тут все проще: чаще всего банк работает с партнерами (брокерами, страховыми компаниями и управляющими), которые занимаются инвестициями, выплачивая банку приличное партнерское вознаграждение. И никаких рисков! Банк не несет ответственность перед клиентом за сохранность и преумножение его вклада, о чем говорит вскользь и пишет в договоре уменьшенным шрифтом.

Какие альтернативные продукты предлагает банк?

Альтернативных банковскому вкладу инвестиционных продуктов бывает достаточно много разных. Мы рассмотрим самые основные.

Брокерское обслуживание – это приглашение клиента к торговле на финансовых рынках. Чаще всего открывается брокерский счет или ИИС, на который предлагают купить ОФЗ или другие менее рискованные активы. Могут даже предложить самостоятельно поторговать акциями и ценными бумагами в зависимости от заинтересованности и понимания клиента. При этом, конечно, прибыль здесь будет зависеть от умений начинающего трейдера и движения рынков, за что банк ответственности не несет. О комиссионных вычетах с каждой сделки и возможности потерять весь свой капитал клиент узнает по ходу дела.

Доверительное управление. Если вкладчик ничего не понимает в финансовых рынках и не хочет разбираться, то ему могут предложить заключить договор с управляющей компанией. Которая будет совершать сделки на рынках от его имени с целью получить максимальную прибыль. Все бы ничего, но управляющая компания забирает себе достаточно большой процент прибыли, не гарантирует никаких фиксированных плюсов, при этом еще берет деньги за обслуживание вне зависимости от финансового результата в итоге. Конечно, компании выгодно сделать вам хороший плюс, чтобы привлечь новых клиентов, но все же, риски несете вы.

Паевые инвестиционные фонды или ПИФы – это денежные фонды, которые вкладывают средства в определенные биржевые активы с целью получения прибыли. Клиент в этом случае покупает часть такого фонда или пай, который позволяет получить ему доход в пропорциональном соотношении от общего плюса фонда за период. ПИФ также не предполагает фиксированного процента прибыли на конец периода вклада, но он может быть выше инфляции или меньше. Управляющая компания также берет комиссию за обслуживание и процент от заработанного.

Структурные продукты – это, как правило, 2 или 3 вышеперечисленных варианта плюс традиционный банковский вклад. Основная цель таких продуктов – диверсификация и нивелирование убытка. Обычно пассивная часть направлена на покрытие возможных убытков от рискованной. В итоге, если рискованная сработала, клиент получает хорошую прибыль. Если нет, то убыток небольшой.

Стоит ли пользоваться альтернативами банковскому вкладу

Конечно, это неплохой способ заработать хороший процент прибыли, но только в том случае, если вы до конца понимаете, что будут делать с вашими деньгами, согласны на риски потерь и комиссионные. Подписывая договор, вы должны иметь ответы на все вопросы. Не стесняйтесь их задавать, спрашивать про убытки, про то, кто несет ответственность за ваши деньги в итоге, как участвует тут банк, будут ли заморожены ваши средства или можно будет забрать их досрочно, потребуется ли что-то вносить дополнительно. Если же вы хотите стабильности, настаивайте на открытии простого банковского вклада.

FT

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ (EPS)

Итак, начинаем серию статей о том, на что нужно обращать внимание при анализе акций компании. Постараюсь излагать все предельно просто и с примерами. Скажу сразу, что ни в коем случае не претендую на истину в последней инстанции и буду оперировать не сложными экономическими моделями, а упрощенным («грязным») вариантом рыночного анализа.

Преимущество такого подхода в том, что можно быстро (примерно за пару часов) проанализировать ситуацию с акциями компании и сделать вывод о целесообразности или же, наоборот, нецелесообразности их приобретения. Минусы подхода – достаточно поверхностная оценка, но, на мой взгляд, довольно часто такой оценки вполне достаточно. Поехали...

Выбираем акции компании А и В

Представьте, что у нас есть компания А и компания В **ОЧЕНЬ ВАЖНО!** Компании работают в одной отрасли. Предположим, что это ритейл.

У компании А 1000 акций, а у компании В 1500 акций. Цены на акции обеих компаний одинаковые. За прошедший отчетный период компания А заработала 1,5 миллиона рублей чистой прибыли, а компания В заработала 2 миллиона рублей. Вопрос: акции какой компании более привлекательны для инвестиций?

На самом деле, правильный ответ: я не знаю, поскольку входящей информации явно недостаточно для принятия верного инвестиционного решения. Однако, ориентируясь только на

имеющуюся информацию, можно сделать следующий вывод: акции компании А более интересны.

Причина в том, что сравнивать компании только лишь по заработанной прибыли не совсем корректно. Важно понимать следующее: главной целью менеджмента любой публичной компании является рост благосостояния её акционеров или, если проще, рост капитализации компании. Если представить, что у обеих компаний количество акционеров равно количеству обращающихся акций (т.е. у компании А 1000 человек владеют одной акцией, а у компании В таких акционеров 1500), то получается, что акционеры компании А находятся в более выгодном положении, поскольку на каждую их акцию приходится по 1500 руб. чистой прибыли компании (1,5 млн. делим на 1000). Компания же В хоть и заработала больше вынуждена делить этот пирог на гораздо большее количество частей – на каждого акционера придётся по 1333,3 руб. чистой прибыли.













Прибыль на акцию (Earnings per share, EPS) – достаточно простой и эффективный показатель, измеряемый в валюте. Вычисляется, как отношение чистой прибыли к количеству акций

компания. Позволяет сравнивать несколько компаний-конкурентов, оценивая эффективность вложений в те или иные акции. При прочих равных, стоит выбирать акции той компании, чей EPS максимален.

В идеале EPS должен все время расти. Этого можно достигнуть двумя способами: увеличивая чистую прибыль (компания работает

более эффективно), либо сокращая количество акций (buyback). EPS используется для вычисления одного из самых популярных на рынке оценочных мультипликаторов P/E. Но об этом в следующий раз.

Ну а пока посмотрим на рисунке EPS российские компании с рыночной капитализацией свыше 1 триллиона рублей

Name ↕	Symbol ↕	Market Cap ↕	EPS ↕
 Sberbank Rossii	SBER	5.26T	34.74
 Sberbank Rossii Pref	SBER_p	4.80T	34.74
 NK Rosneft	ROSN	4.48T	25.77
 Gazprom PAO	GAZP	4.08T	17.46
 NOVATEK	NVTK	3.62T	22.82
 MMC Norilsk Nickel	GMKN	3.26T	1.16K
 Lukoil	LKOH	3.24T	365.99
 OMZ Pref	OMZZ_p	2.83T	-0.02
 Polyus	PLZL	2.14T	616.85
 Gazprom Neft	SIBN	1.45T	40.99
 Surgut-pref	SNGS_p	1.38T	2.76
 Surgut	SNGS	1.32T	2.76
 Lenenergo Pref	LSNG_p	1.31T	1.08
 Tatneft-3	TATN	1.17T	53.68
 NLMK ao	NLMK	1.16T	11.19
 Tatneft Pref	TATN_p	1.10T	53.68
 Np Korp Irkut	IRKT	1.07T	-51.93
 AK Transneft Pref	TRNF_p	1.03T	25.31K

FT

ТОРГОВЫЙ ПЛАН- ПЕРВЫЙ ШАГ К УСПЕШНОМУ ТРЕЙДИНГУ

По мнению многих трейдеров, торговый план является необязательным для успешной торговли. Еще более удивительно, когда так же относятся и к торговой стратегии. Ниже мы поговорим о том, как торговый план может упростить торговлю и сделать ее более эффективной и менее опасной. Итак, в чем преимущества торгового плана?

План позволяет добиться определенности

Если у вас есть план, то все свои действия на рынке вы согласуете с ним, а, значит, не теряете время. Трейдер, действия которого распланированы, с большей вероятностью добьется успеха, поскольку будет двигаться в направлении достижения определенных целей.

План позволяет сфокусироваться на целях

В трейдинге нет начальника, который будет говорить вам, что следует делать в тот или иной момент, все приходится контролировать самостоятельно. В таких условиях очень просто отвлечься от главного и начать заниматься второстепенным. Торговый план позволяет удерживать фокус на главных целях и поступательно двигаться вперед. Очень важно четко формулировать свои цели, лучше в письменном виде. Например, «я хочу, чтобы процент прибыльных сделок достиг 80%». Важно выделять главные



и второстепенные цели, чтобы понимать, на чем фокусироваться в первую очередь.

План позволяет отслеживать прогресс и поддерживать мотивацию

Ничто не стимулирует лучше, чем собственный прогресс. Но одно дело прогресс, который трудно отследить, и другое – прогресс, представленный графиками и таблицами отчетов. В торговом плане обязательно нужно выделить свои цели и достигнутый прогресс. Это позволит поддерживать мотивацию к торговле, особенно в сложный период просадки.

План позволяет освободить время и избавиться от рутинной работы

Давно отмечено, что человек, следующий расписанию, успевает намного больше того, кто этого не делает. Наличие торгового плана позволяет выделить на торговлю на бюржах определенное время, освободив тем самым место для других дел и хобби. Выполнив все пункты своего плана по списку, вы приближаетесь к своей цели, не тратя время на лишнюю работу и раздумья.

Таким образом, торговый план позволяет оставаться мотивированным, добиваться целей, освободить время для других дел и четко планировать свои действия. Но самое главное, что он дает возможность сохранять спокойствие и переводит трейдинг из разряда нервных занятий в спокойные и приятные. А что может быть лучше приятного занятия, которое приносит вам деньги?

Как составить торговый план?

Торговый план – это очень творческий элемент торговли. Вряд ли можно найти какой-то конкретный шаблон, который подойдет всем без исключения трейдерам.

Чтобы создать ваш первый торговый план, ответьте на несколько простых вопросов, записав свои ответы. Вот они:

1. В какое время я обычно торгую и какие действия предпринимаю?
2. Какие у меня цели? Чего я хочу достичь с помощью трейдинга?
3. Что мешает моей дисциплине? От какой рутины я хотел бы избавиться?
4. Как я себя веду, теряя мотивацию?

Теперь вы сможете лучше понимать, чего вам не хватает, и что следовало бы изменить. Торговый план, как волшебная палочка, поможет вам превратиться в настоящего гуру рынка. Регулярно оценивая свои действия, обнаруживая плюсы и минусы, вы сможете добиться лучшей версии себя как трейдера. А рост показателей будет подпитывать вашу мотивацию вместе с размером депозита.

Иногда к основным пунктам плана можно добавить дополнительные, но не менее важные.

Например:

- Как вести себя в случае форс-мажора;
- В каком эмоциональном состоянии вы не торгуете;
- Ограничения по прибыли и убыткам;
- Критерии выбора той или иной стратегии (если их несколько) в зависимости от рыночных условий;
- Какие источники информации должны использоваться.

По мере роста опыта свой торговый план можно расширять и совершенствовать. Хотите стать успешным трейдером? Начните с торгового плана!

FT

КАКОЙ ETF ВЫБРАТЬ НОВИЧКУ

Биржевые фонды ETF являются простым и доступным инструментом для долгосрочного инвестирования во всевозможные активы. Фондов существует достаточно много и у каждого разная доходность. Какой ETF лучше выбрать новичку на фондовом рынке?

Биржевой ETF FXIT

Согласно данным одного из ключевых операторов ETF FinEx, самым доходным фондом в 2020 году (более 75%) стал [FXIT](#), базовым активом которого являются акции американских «техов»:

- [Apple](#);
- [Microsoft](#);
- [Intel](#);
- Visa;
- [IBM](#);
- Cisco;
- Oracle и другие.

Фонд FXIT торгуется на Московской бирже, а его покупка доступна любому инвестору.

Почему FXIT?

В FXIT входят акции ТОПовых технологических компаний США, пользующихся огромной популярностью. Однако, не все инвесторы, особенно начинающие, готовы вкладывать большие суммы.

Параметры инструмента

Код ценной бумаги	FXIT
Полное наименование	FinEx USA IT UCITS ETF
Краткое наименование	iFXIT ETF
ISIN код	IE00BD3QJ757
Дата начала торгов	31.10.2013
Дата принятия решения организатором торговли о включении ценной бумаги в Список	29.10.2013
Уровень листинга	1
Бумаги для квалифицированных инвесторов	Нет
Допуск к дополнительной торговой сессии	Да
Вид/категория ценной бумаги	ETF
Идентификатор режима торгов	TQTF
Количество ценных бумаг в одном стандартном лоте	1
Номинальная стоимость одной ценной бумаги, в валюте инструмента	0,00
Индикатор "торговые операции разрешены/запрещены"	A
Режим торгов	T+: ETF - безадрес.
Группа инструментов	IFTF
Сектор (Устарело)	—
Дата расчетов сделки	19.03.2021

Например, акция Apple стоит 123 доллара, акция Microsoft – 234 доллара. Даже если покупать по одной акции каждой компании, входящей в FXIT, то сумма выйдет немаленькая. А одну акцию FXIT можно купить на Московской бирже меньше, чем за 10 000 рублей.

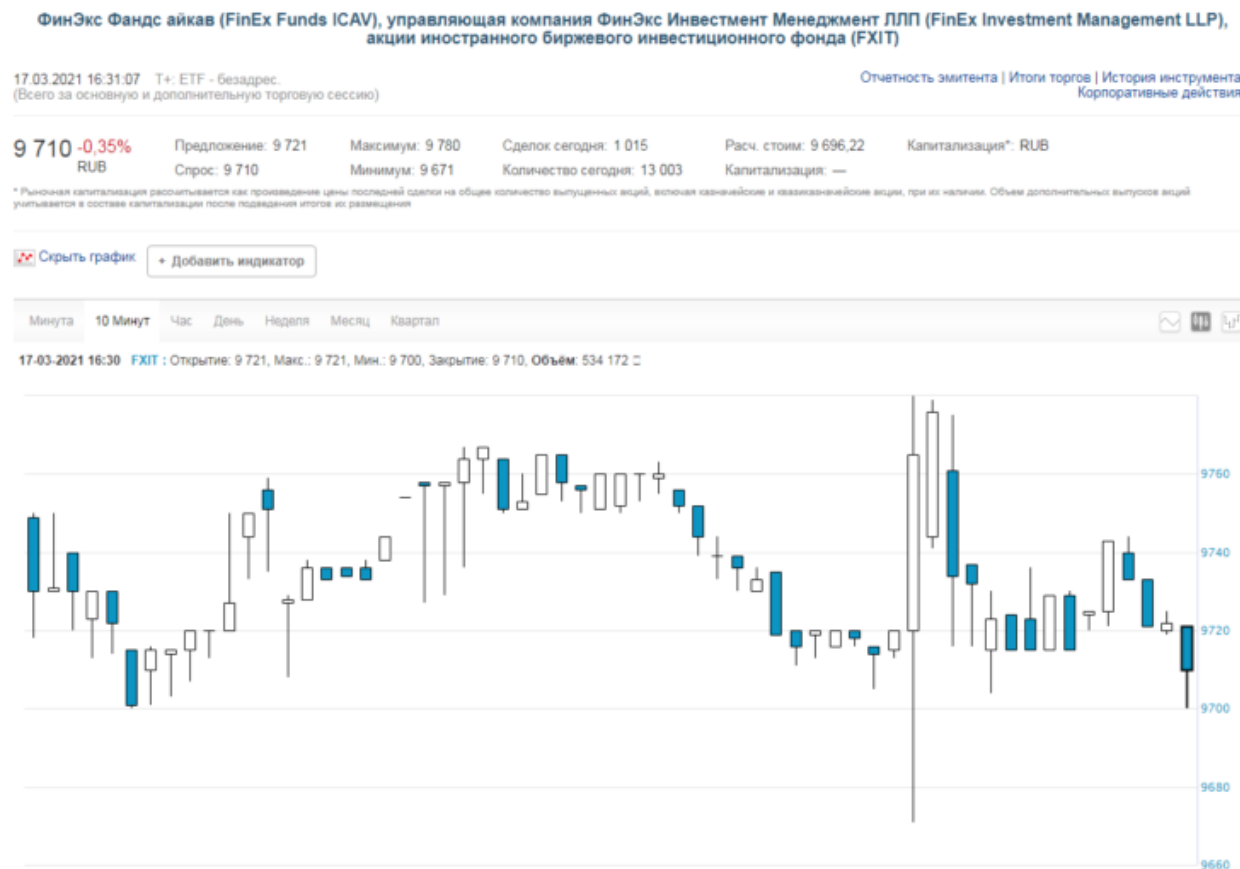
За последние 5 лет доходность FXIT составила 211% в долларах и 287% в рублях.

Почему ETF выгодны новичкам?

Одно из основных преимуществ ETF – низкий порог входа в дорогостоящие активы. Инвестор не вкладывает средства в отдельно взятые акции, а покупает готовое решение и может не уделять внимание новостям, прогнозам и отчетам каждой отдельной компании, доверяя эти заботы фонду. Управлением фонда занимается FinEx.

Стоит отметить, что инвестор ETF не является собственником акции, и инвестирование в фонды не предполагает выплату каких-либо процентов или дивидендов. Инвестор получает доход за счет роста самого ETF, который в свою очередь движется в зависимости от стоимости входящих в него активов.

ETF являются простым и доступным инструментом для долгосрочного инвестирования во всевозможные активы: от валют и акций, до золота и сырья. Фондов существует достаточно много.



FT

КРИПТОВАЛЮТЫ И ДРУГИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: ВРЕМЯ ГОВОРИТЬ О КОНКУРЕНЦИИ?

Несколько лет назад криптовалютные активы никто всерьез не рассматривал в качестве серьезных конкурентов для других инвестиционных инструментов (в частности, золота и акций). 2020 год заставил взглянуть на ситуацию под другим углом – капитализация крипто рынка более чем на 100% превысила предыдущий рекорд, а на цифровые активы обратили внимание крупные игроки и корпорации.



Рыночные объемы: где сосредоточены основные капиталы?

Рыночная капитализация криптовалютного рынка достигла своего нового пика 21 февраля 2021 года, на отметке в \$ 1.765 триллиона. С этим показателем криптовалютные активы могли бы войти в тройку крупнейших компаний по капитализации, однако [Apple](#) (2.1 триллиона долларов) или Saudi Aramco (\$2.05 триллиона)

в одиночку стоят больше, чем 8 675 цифровых активов вместе взятых.

Если говорить о рынке [золота](#), воспринимаемого инвесторами в качестве «защитного механизма», то по данным ресурса Gold.org общая капитализация рынка в 2021 году достигла отметки в 10.9 триллионов долларов. Если сравнивать с пиковым значением

крипторынка, то отставание все еще заметно, но уже не так существенно.

Рынок акций по-прежнему удерживает пальму первенства. В конце 2020 года капитализация мирового рынка акций впервые пробил психологическую отметку в \$100 триллионов долларов, на \$13 триллионов превышая мировой ВВП.



Если посмотреть на диаграмму, то криптовалютный рынок нельзя назвать полноценным конкурентом золота или акций в борьбе за внимание инвесторов, однако изучение капитализации не дает возможности оценить полную картину. Инструменты появились в разное время, поэтому их перспективы можно проследить по темпам роста.

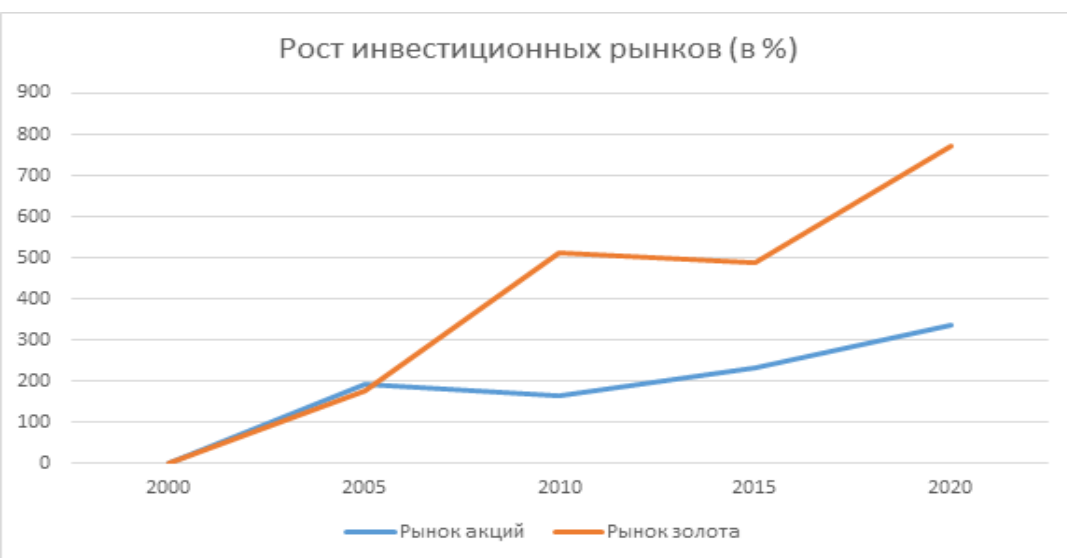
Темпы роста рынка акций, золота и цифровых активов



Рынок акций зародился еще в XVII веке, а фондовые биржи ведут свою историю с XVIII-XIX веков. Если посмотреть на показатели нового миллениума, то с 2000 года капитализация мирового рынка акций выросла с 30 до 100.4 триллионов (346%).

Золотодобыча тоже насчитывает более 170 лет – первые «золотые лихорадки» датируются второй половиной XIX века, а если посмотреть на изменение цены с 2000 года, то рост составил с 288.1 доллара за тройскую унцию до 1 714 долларов. Пиковое значение при этом составляет 2 005 долларов. Показатель роста составил 771%.

Криптовалютный рынок появился в 2009 году. Вернее, в этом году появился Биткоин, а крипторынок непосредственно начал формироваться в 2012-13 годах, когда у первой криптовалюты стали появляться конкуренты. В апреле 2013 года капитализация рынка составляла всего 68 миллионов долларов, после чего начался стремительный рост. За 7 лет он достиг показателя в 2 500 000%. На графике рост инвестиционных инструментов можно отобразить так:



Ранние инвесторы заработали на криптовалютах миллионы долларов, а продолжающийся рост цифровых активов привлекает все новых игроков рынка, стимулируя дальнейшее развитие сектора.

Рост инвестиционных инструментов в 2020 году

Если проанализировать показатели 2020 года, криптовалютный рынок тоже окажется в выигрыше.

Например, [индекс S&P500](#) со значения 3 234 вырос до 3 756 пунктов (16% рост) в 2020 году. [Промышленный индекс Dow Jones](#) изменился за год с 28 634 до 30 606 (6.8% рост). Цена золота за год выросла за этот период на 24.68%.

На криптовалютном рынке за год капитализация увеличилась более чем на 400%. Анализируя показатели отдельных криптовалют из топ-10 рейтинга, самый стремительный рост продемонстрировала криптовалюта Cardano (4333%).

Впрочем, у криптовалютных активов есть свои подводные камни, с которыми инвесторам важно ознакомиться. Волатильность – это не главный недостаток рынка. Согласно данным Coinmarketcap, выпущено уже более 8 600 цифровых активов, и не все они представляют ценность. Некоторые проекты – возможность заработать на массовом ажиотаже, поэтому инвестору стоит вкладываться только в активы с высокой ликвидностью. Как их найти? Нужны надежные торговые площадки.

Криптовалютная биржа [B2BX](#), к примеру, добавляет только ликвидные криптоактивы, защищая трейдеров и инвесторов от скам-проектов.

FT

3 СТРАТЕГИИ ДЛЯ ФОНДОВОГО РЫНКА С ДОХОДНОСТЬЮ ОТ 10% ГОДОВЫХ

Каким бы надежными не казались ценные бумаги, инвестиции в них всегда связаны с риском и никто не даст гарантии, что они принесут доход. Тем не менее, на фондовой бирже можно без особых затруднений получать 10-15% прибыли в год. Для этого существует три способа.

Ключевой момент – покупка на ИИС

Необходимым условием для получения такой прибыли является покупка ценных бумаг на [ИИС](#). Это дает возможность инвестору воспользоваться определенными налоговыми льготами, в зависимости от типа ИИС.

Предполагается, что в течении всего срока действия ИИС (три года), инвестор каждый год будет вкладывать максимум 400 тыс. рублей, при этом ежегодно оформляя налоговый возврат до 52 тыс. рублей (вычет на взнос). Именно налоговые льготы, действующие на ИИС, окажут внушительное влияние на итоговую доходность. Для этого приведем простой пример:

На 50% суммы инвестиций были куплены акции [фондов ETF](#), еще на 50% – облигации. В период с апреля 2018 по апрель 2019 года акции ETF выросли на 19,5%, доходность облигаций составила 7,5% годовых. Если ценные бумаги были куплены на обычный брокерский счет, то общая доходность составила бы 13,5%. При покупке их на ИИС, после применения налоговой льготы, доходность по итогам первого года была бы на уровне 26,5%.

Первая стратегия: 15% доходности на облигациях надежных эмитентов

Стратегия заключается в покупке облигаций с низким риском на ИИС. Такие облигации выпускают эмитенты с высокой надежностью: Минфин, крупнейшие российские компании. Для покупки лучше использовать облигации со сроком погашения до трех лет, чтобы рыночная ситуация не мешала погасить их после закрытия ИИС по номинальной стоимости.

Доходность таких облигаций равняется 7,5-8% годовых. ИИС позволяет дополнительно получить 13% налогового вычета. Ежегодная покупка облигаций и применение налоговой льготы обеспечат среднюю годовую доходность на уровне 15%.

Например, на ИИС-А, который дает возможность вернуть 13% от суммы инвестиций, покупаем облигации НК Роснефть обл.04, с купонным доходом 7,9%. Каждый год покупаем эти же облигации на сумму 100 тыс. рублей. В итоге, средняя доходность составит 15,5% годовых.

Год	Инвестиции, рублей	Налоговый вычет с ИИС, рублей	Доход с облигаций, рублей	Доходность
2020	100 000	13 000	7 900	20,1%
2021	100 000	13 000	15 800	14,4%
2022	100 000	13 000	23 700	12,2%

Доходность при покупке облигаций на ИИС

Эта стратегия обладает несколькими недостатками:

- чтобы пользоваться налоговыми льготами, с ИИС нельзя выводить деньги;
- доходность облигаций обратно пропорциональна [размеру ключевой ставки ЦБ РФ](#) – чем выше ставка, тем ниже доходность облигаций, и наоборот;
- ежегодное пополнение ИИС на сумму до 400 тыс. рублей;
- расходы на биржевую и брокерскую комиссию;
- если облигации куплены дороже номинала, то при их погашении будет получен небольшой убыток;
- при покупке облигаций новый держатель обязан выплатить старому накопленный купонный доход, который будет ему возмещен при следующей выплате купона.

Вторая стратегия: 18% доходности на высокорисковых акциях

В этой стратегии для покупки на ИИС используются акции ETF или паи БПИФ. Лучше всего для частного инвестора подойдут акции ETF с FXRL и паи биржевой ПИФ SBMX. Это фонды, в основе которых лежит [индекс Мосбиржи](#).

Хорошим результатом для такого инвестиционного портфеля считается его рост на уровне или выше базового индекса.

В течение последних 20 лет рост индекса Мосбиржи в среднем составлял около 15% в год. После обвала 2008 года индекс достаточно быстро отыграл потери и сейчас находится в районе на исторических максимумов.



График индекса Мосбиржи

Наряду с простотой, в этой стратегии также присутствуют и минусы:

- Покупка акций всегда сопряжена с высоким риском. Их цена подвержена резким колебаниям, которые могут быть вызваны разного рода кризисами, экономическими санкциями и т.д.
- Прошлая доходность не является гарантией будущей прибыли. Покупки могут совпасть с периодом коррекции индекса, что не принесет прибыли.
- Присутствуют расходы на комиссию за управление, которую взимают биржевые фонды вне зависимости от динамики.

Третья стратегия: 16,5% доходности на акциях индексных фондов и облигациях

Стратегия представляет собою комбинацию двух предыдущих вариантов инвестиций. Первая половина инвестиционного портфеля формируется из акций индексного ПИФ, основанного на индексе Мосбиржи, вторая половина – из облигаций с низким риском.

Такая комбинация обеспечивает оптимальное соотношение доходности и риска, а также позволяет принимать участие в долгосрочном росте рынка акций, при этом получая гарантированный доход с облигаций.

FT

ТОРГОВЫЙ ИНДИКАТОР УРОВНЕЙ WT LINEAS

Торговый индикатор уровней WT Lines – это расширенный инструмент для быстрого и легкого рисования линий поддержки / сопротивления и линий тренда для терминала MetaTrader 5.

При установке индикатора WT Lines в правом углу графика появляются три кнопки:

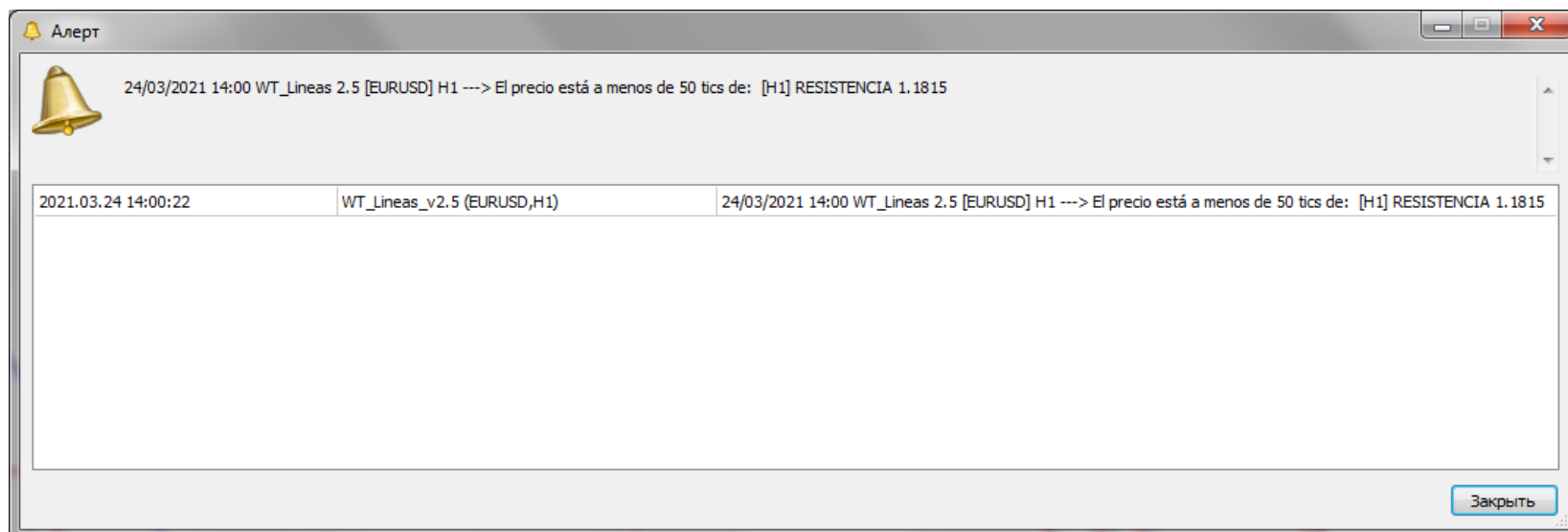
- T – для нанесения трендовых линий;
- S – для нанесения уровней поддержки;
- R – для нанесения уровней сопротивления.

Для всех линий доступно изменение цвета, а также отображения цены и таймфрейма, где она расположена.



Торговый индикатор уровней WT Lines

Еще одной функцией индикатора WT Lineas является оповещение трейдера при подходе цены к уровню на заданное в настройках количество пунктов. Происходит оповещение стандартным способом: с помощью звукового сигнала и появления таблички, указывающей этот момент.



Оповещение индикатора WT Lineas

Торговый индикатор уровней WT Lineas для MT5 – это очень эффективная замена стандартным линиям терминала, значительно упрощающая торговлю с техническими уровнями. Его могут использовать как профессионалы трейдинга, так и новички. Но важно понимать принципы построения трендов на рынках, а также стратегии их отработки, поэтому традиционно рекомендуем пробовать индикатор сначала на демо-счете, прежде чем переходить на реальный.

[Скачать торговый индикатор уровней WT Lineas](#)

FT

МОБИЛЬНАЯ СТРАТЕГИЯ ДЛЯ СКАЛЬПИНГА SCALPING MOMENTUM MOBILE

Мобильная стратегия Scalping Momentum Mobile – это система для скальпинга и внутридневной торговли. Сигналы генерируются индикаторами импульса. Для максимальной фильтрации рекомендуется их подтверждение на таймфреймах +1 к текущему. Стратегия Scalping Momentum Mobile подходит для волатильных валютных пар, VIX, золота и индексов.

Такая стратегия очень удобна, когда вы находитесь в пути и у вас хороший бесперебойный интернет. Обычно [скальпинговые стратегии](#) предполагают использование авторских индикаторов, но т.к. в этой тактике только стандартные индикаторы, вы сможете торговать по ней из вашего терминала на мобильном.

Входные параметры

- Валютные пары: любые с низким спредом и высокой волатильностью;
- Таймфрейм: M5-M30;
- Время торгов: любое;
- Риск-менеджмент: выбирайте такой объем лота, чтобы риск был не более 2-5% от депозита на одну сделку.

Используемые стандартные индикаторы

- [Bollinger Band](#) (20, deviation 2.0);
- [Relative Strength Index](#) (14, close);
- [Stochastic Oscillator](#) (5, 5.5, close);
- MACD (12, 26, 9).

Все данные индикаторы вы сможете найти в вашем мобильном терминале. График должен выглядеть так, как показано на рисунке.





Сигналы, указывающие на открытие на покупки

- Стохастик (синяя линия) должен достичь уровня 20;
- RSI (черная линия) должен достичь 30 уровня;
- гистограмма MACD образует впадину;
- цена должна коснуться нижней полосы Боллинджера.

Сигналы, указывающие на открытие продажи

- Стохастик (синяя линия) должен достичь 80 уровня;
- RSI (черная линия) должен достичь уровня 70;
- гистограмма MACD образует пик;
- цена должна коснуться верхней полосы Боллинджера.

Установка стоп-лосс и тейк-профит

- стоп-лосс устанавливается выше/ниже предыдущего локального максимума/минимума;
- тейк-профит устанавливается в соотношении 1,5:1 к стоп-лосс или у средней или противоположной полосы Боллинджера.

Перед использованием мобильной стратегии для скальпинга и внутридневной торговли Scalping Momentum Mobile на реальном депозите, мы рекомендуем протестировать ее на демо-счете. Если стратегия окажется эффективной для вас, ее можно перенести на обычный терминал для ПК и продолжать работу в привычных условиях.

