

# Стратегия «Моментум»

Краткое описание



**ФИНАМ**

# Стратегия «Моментум»

## Ключевой аспект

Стратегия носит спекулятивный характер и оперирует наиболее ликвидными инструментами срочного рынка с использованием авторского индикатора.

## Рекомендуемый порог инвестиций

500 000 рублей

## Целевая аудитория стратегии

Данная стратегия подойдет широкому кругу инвесторов, предпочитающих диверсифицированный портфель некоррелированных рынков (валютный, сырьевой, фондовый), доходность которого не зависит только от рынка акций.

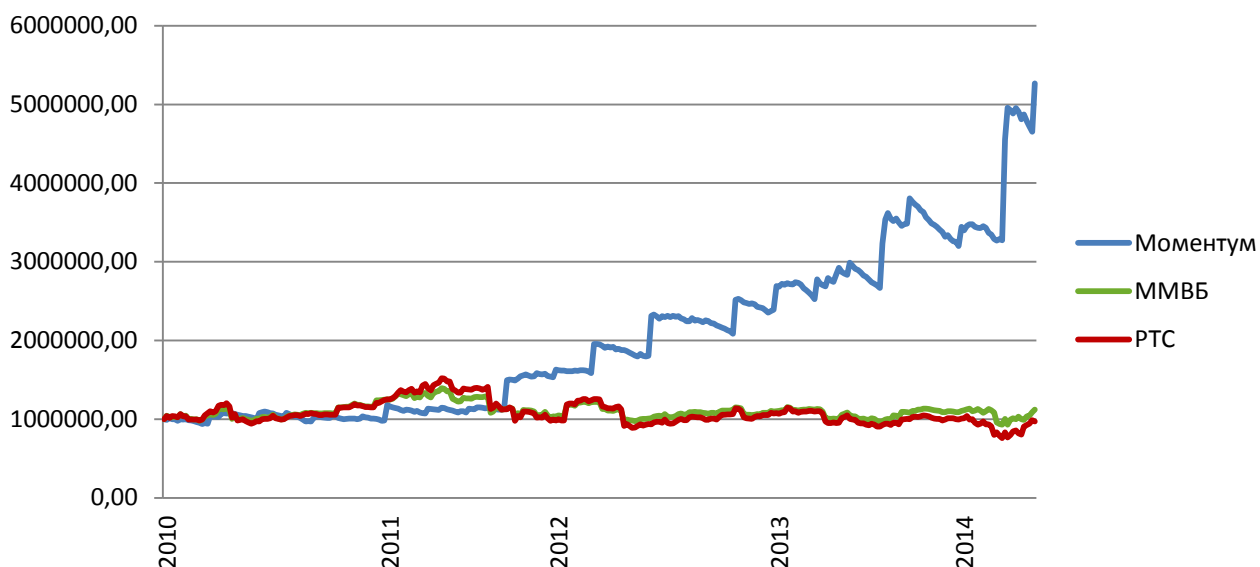
## Краткое описание

Стратегия построена на основе трендового индикатора, разработанного специалистами ЗАО «ФИНАМ» и трехуровневой системы фиксации прибыли. Благодаря некоррелированным торгуемым инструментам, стратегия не зависит от общего движения фондового рынка, тем самым повышая эффективность управления. Индивидуальный индикатор позволяет распознавать зарождающиеся тренды, исключая рыночный шум. А трехуровневая система фиксации прибыли позволяет улавливать краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные тренды.

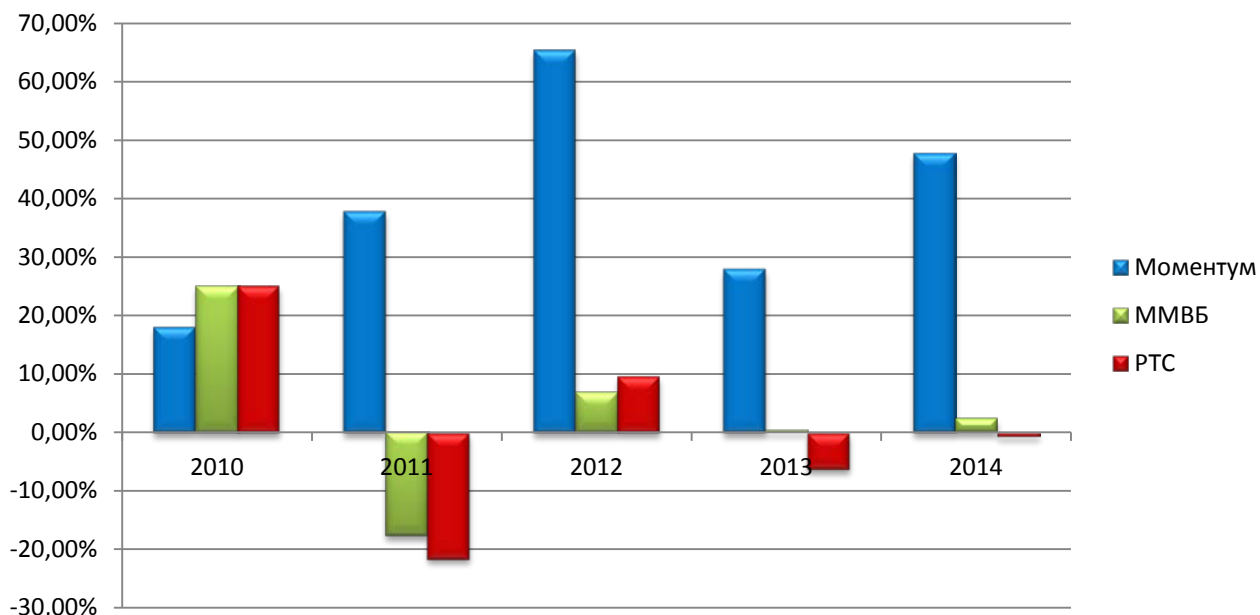
## Методика формирования портфеля

Инвестирование в рамках стратегии «Моментум» предполагает покупку/продажу наиболее ликвидных фьючерсных контрактов на курс евро к доллару США (Ed), курс евро к российскому рублю (Eu), доллара США к российскому рублю (Si), фунта стерлингов к доллару США (Gu), на Индекс РТС (Ri), аффинированное золото в слитках (Gd), обыкновенные акции Газпрома (Gz), Сбербанка (Sr). Отбор и включение инструментов в портфель происходит на основании технического индикатора, который своевременно позволяет распознать зарождающийся тренд. После открытия позиции сразу выставляется защитный стоп. Фиксация прибыли происходит в три этапа: первая фиксация прибыли (одна треть от открытой позиции) происходит при развороте краткосрочного тренда, вторая часть (вторая треть позиции) – ориентирована на среднесрочный тренд, последняя – на долгосрочный.

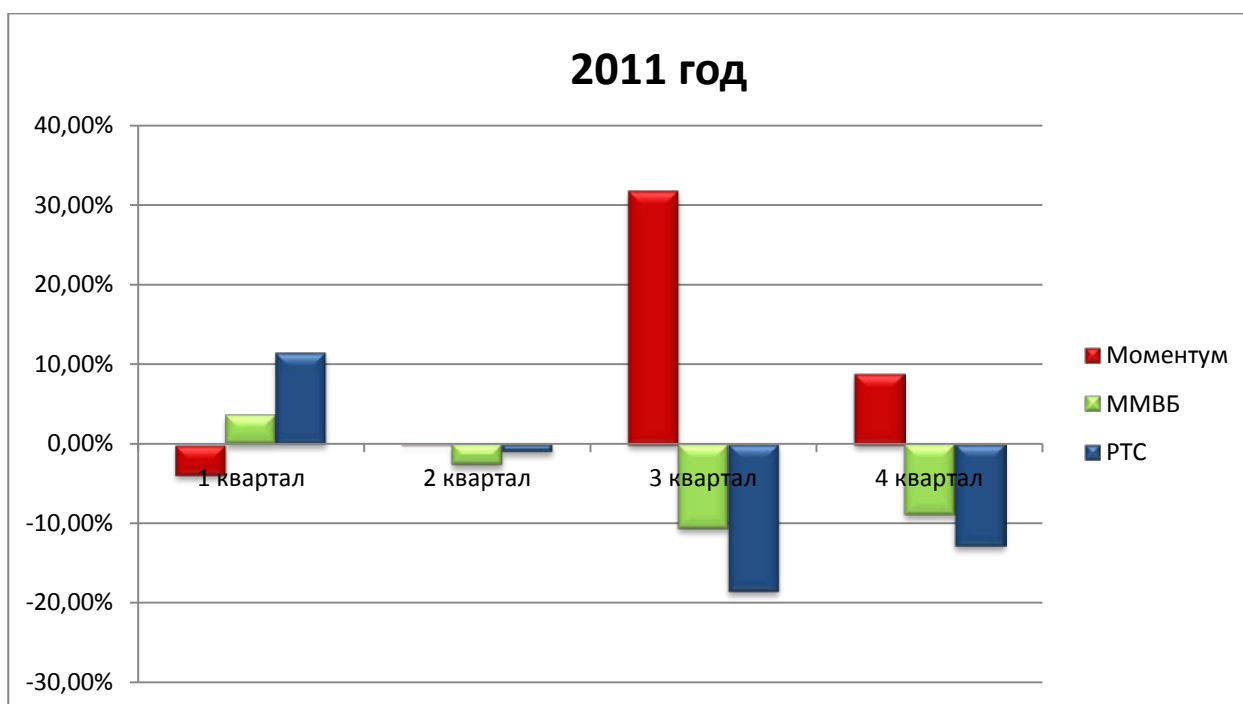
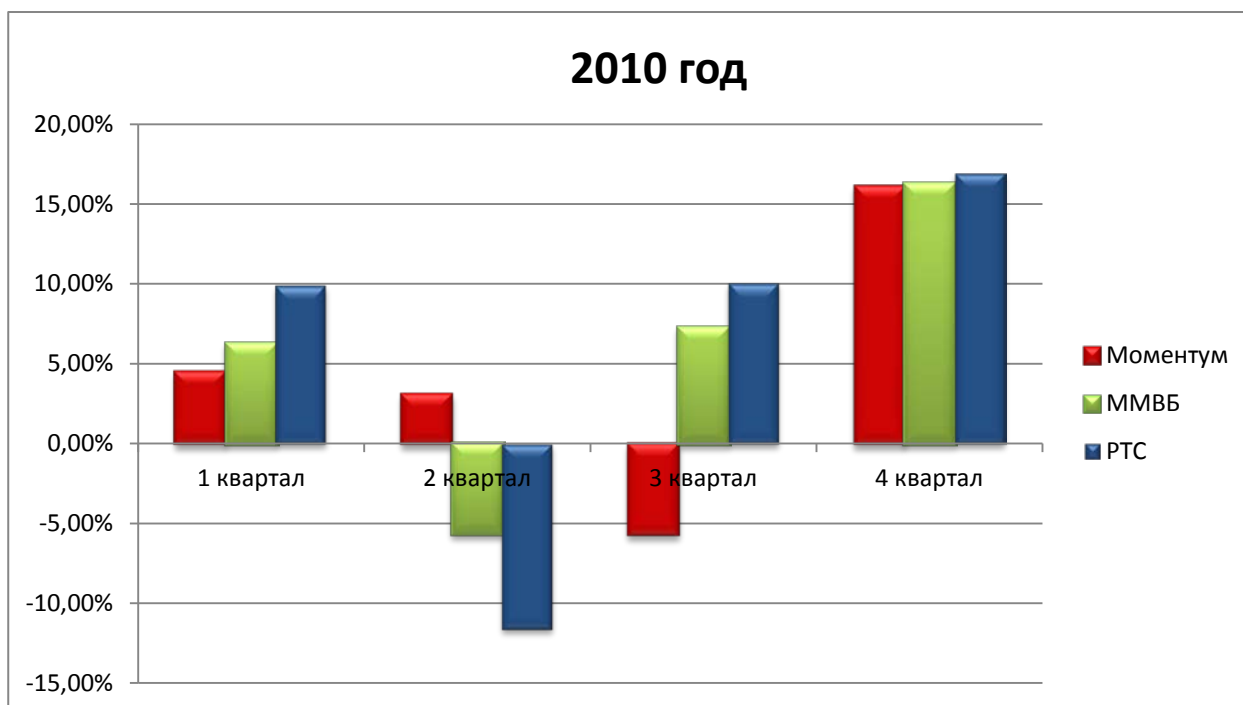
## График прироста по стратегии "Моментум" в сравнении с индексами ММВБ и РТС, руб.:

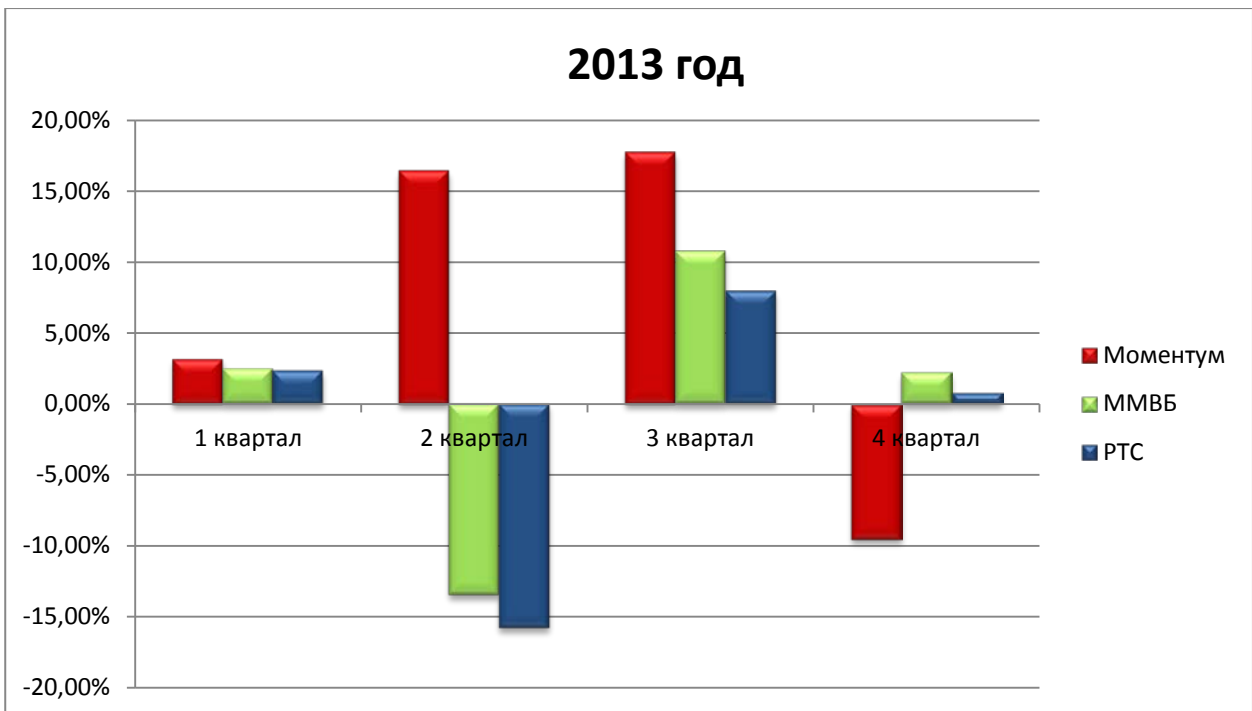
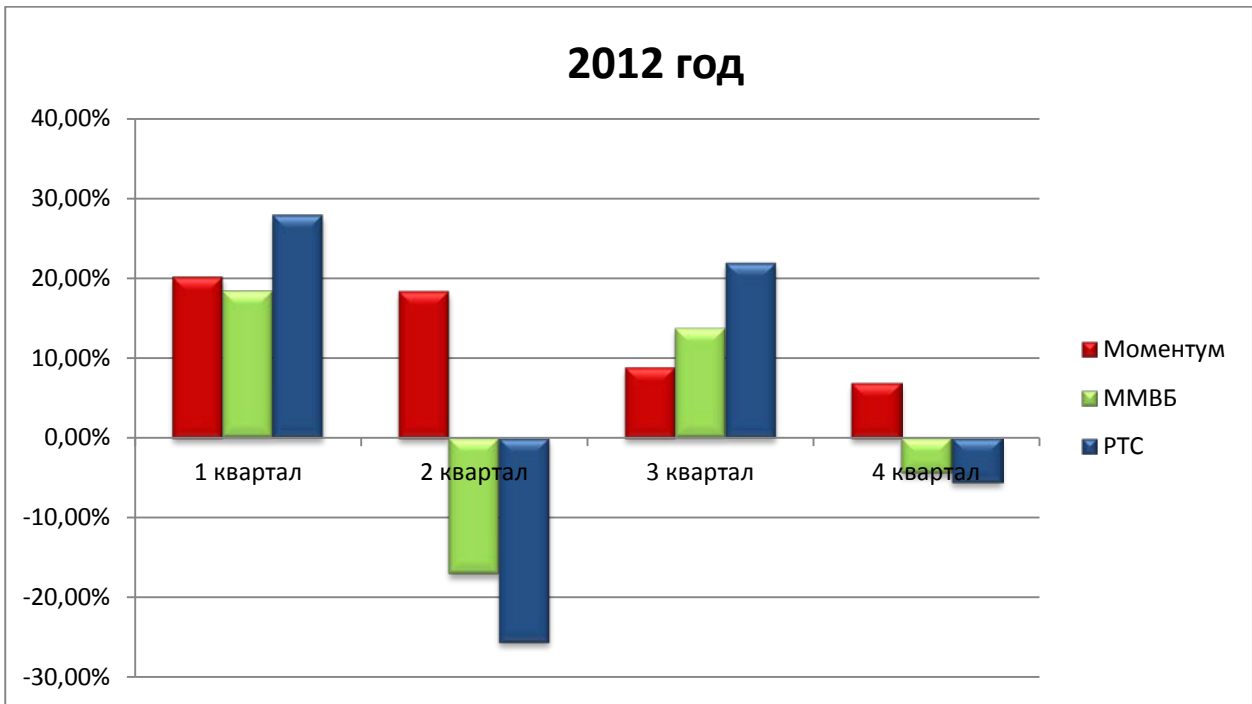


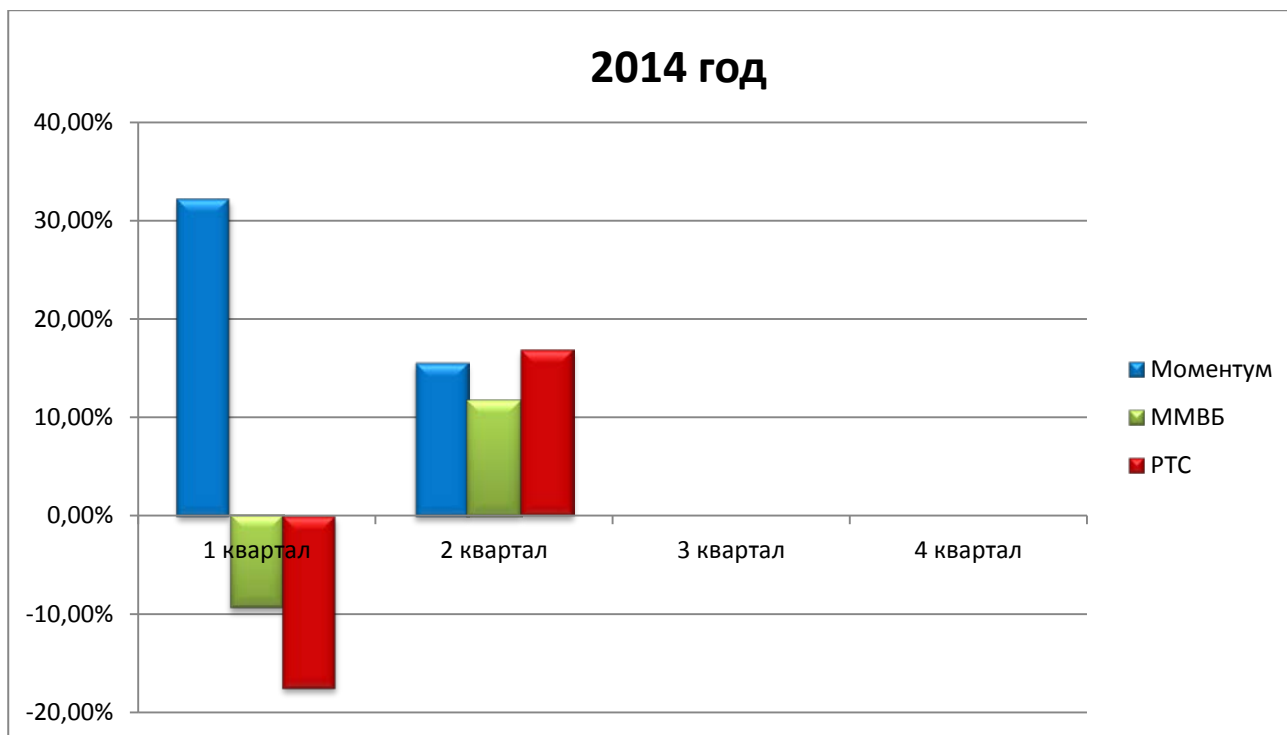
## Доходность по годам



## Поквартальные показатели<sup>3</sup> стратегии «Моментум» с 2010 г.:







**Статистические показатели стратегии «Моментум»:**

Показатель	Стратегия	ММВБ	РТС
Период управления	4,5 лет	4,5 лет	4,5 лет
Цена портфеля на начало	1 млн. руб.	1 млн. руб.	1 млн. руб.
Цена портфеля на конец периода (сложный процент)***	5,26 млн. руб.	1,12 млн. руб.	0,97 млн. руб.
Доход** за весь период	426,59%	12,06%	-2,79%
Среднегодовая доходность** (сложность процент)	94,79%	2,68%	0,21%
Максимальная просадка	-15,98%	-33,33%	-49,97%

**Годовая динамика доходности<sup>2</sup> стратегии и индексов ММВБ, РТС:**

Период	Стратегия	ММВБ	РТС
2010 год	18,06%	25,07%	25,03%
2011 год	37,86%	-17,64%	-21,55%
2012 год	65,39%	6,80%	9,58%
2013 год	27,99%	0,48%	-6,24%
2014 год	47,82%	2,46%	-0,59%

**Доходность<sup>2</sup> стратегии «Моментум» по кварталам по отношению к предыдущему кварталу:**

<b>Период</b>	<b>Результат, в %:</b>
1 квартал 2010 года	4,52%
2 квартал 2010 года	3,11%
3 квартал 2010 года	-5,67%
4 квартал 2010 года	16,13%
1 квартал 2011 года	-3,86%
2 квартал 2011 года	-0,08%
3 квартал 2011 года	31,79%
4 квартал 2011 года	8,89%
1 квартал 2012 года	20,12%
2 квартал 2012 года	18,32%
3 квартал 2012 года	8,85%
4 квартал 2012 года	6,90%
1 квартал 2013 года	3,19%
2 квартал 2013 года	16,43%
3 квартал 2013 года	17,74%
4 квартал 2013 года	-9,52%
1 квартал 2014 года	32,21%
2 квартал 2014 года	15,61%

<sup>1</sup> Указан прирост модельного портфеля специалистов ЗАО «ФИНАМ» за период с 15.12.2009 по 14.05.2014 г.

<sup>2</sup> В данном случае «доход», «доходность» означает результат управления специалистами ЗАО «ФИНАМ» собственным портфелем за соответствующий интервал времени

<sup>3</sup> Результат управления специалистами ЗАО «ФИНАМ» собственным портфелем за соответствующий интервал времени

ЗАО «ФИНАМ» предоставляет рекомендации по совершению сделок на фондовом рынке, следование которым осуществляет клиент самостоятельно либо представитель клиента, действующий на основании доверенности. ЗАО «ФИНАМ» не гарантирует получение дохода в случае следования данным рекомендациям. Результат на конкретном счете может зависеть от суммы, тарифного плана и конкретной рыночной ситуации в момент совершения сделки.

Брокерские и консультационные услуги оказывает ЗАО «ФИНАМ».

## Контактная информация:

### **Отдел инвестиционного консультирования**

Рабочий телефон: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),

8 (495) 796-93-88, доб. 4000.

E-mail: [\\_InvestmentConsulting@corp.finam.ru](mailto:_InvestmentConsulting@corp.finam.ru)

**Заработайте на инвестиционной идее!**

**[Откройте счет](#) прямо сейчас!**

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов АО «ФИНАМ», носят исключительно информативный характер и не могут рассматриваться ни как приглашение или побуждение сделать оферту, ни как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты либо осуществить какую-либо инвестиционную деятельность. Представленная информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов данного аналитического обзора, являются надежными, но при этом отражает исключительно мнение авторов относительно анализируемых объектов. Несмотря на то что настоящий обзор был составлен с максимально возможной тщательностью, ни его авторы, ни АО «ФИНАМ» не заявляют и не гарантируют ни прямо ни косвенно его точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего аналитического обзора и могут быть изменены без предупреждения. Ни АО «ФИНАМ», ни его сотрудники не несут ответственности за какие-либо потери, возникшие в результате использования настоящего материала либо в какой-либо другой связи с ним. Копирование, воспроизводство и/или распространение настоящего материала, частично или полностью, без письменного разрешения АО «ФИНАМ» категорически запрещено.

