

Стратегия «Точечный удар»

Краткое описание



Финам

Стратегия «Точечный удар»

Стратегия «Точечный удар» ориентирована на поиск бумаг, обладающих максимальным соотношением оценки доходности к риску. Инвестируя в такие акции, мы стремимся получить максимальную выгоду от долгосрочного восходящего движения.

Минимальный порог инвестиций¹: 500 000 руб.

Краткое описание

Любой инвестор на фондовом рынке желает размещать свои инвестиции с максимальной эффективностью. Для достижения данной цели можно использовать разные методы, но, как показывает практика, наилучшее сочетание потенциальной прибыли к возможному риску инвестор получает только тогда, когда на рынке формируются устойчивые ценовые тенденции. Однако нужно понимать, что каждый инструмент характеризуется своими статистическими показателями, такими как математическое ожидание доходности и мера риска, а, следовательно, у каждой акции есть собственная динамика изменения цены. Так во время восходящего тренда есть лидеры роста, то есть сектор, или эмитент, чьи акции пользуются большим спросом и аутсайдеры, цены, на акции которых, растут слабее или вообще не демонстрируют положительной динамики. Это означает, что даже на восходящем рынке для повышения эффективности вложений, имеет смысл отбирать относительно узкий круг бумаг, которые своим ростом и обеспечивают большую часть повышательного рыночного движения.

В стратегии «Точечный удар» в качестве критерия для отбора акций используется соотношение ее оценки доходности к риску, поскольку практически у любой бумаги есть периоды, когда ее котировкам присуща динамика с низким размахом колебаний, и периоды, когда амплитуда колебаний возрастает. Соответственно, бумага, у которой размах колебаний меньше, будет более предпочтительна по сравнению с бумагой, у которой размах колебаний больше, поскольку, как показывает практика, в случае развития негативного сценария на рынке бумага с большим размахом будет падать сильнее, чем бумага с меньшей амплитудой.

Методика формирования портфеля

При выборе наиболее эффективных ценных бумаг используется двухэтапный отбор. На первом этапе отбирается десять бумаг с самым большим объемом торгов на бирже ММВБ за последние шесть месяцев. Работа с отобранными лидерами позволяет минимизировать потери из-за недостаточной ликвидности бумаг, то есть покупать и продавать большие объемы акций на рынке, не вызывая при этом резкого неблагоприятного изменения цены конкретной акции. На втором этапе из их числа производится выборка трех наиболее сильных акций – бумаг, которые больше других выигрывают от восходящего движения на рынке.

Мониторинг портфеля

В рамках системы хеджирования² рисков мониторинг портфеля осуществляется на ежедневной основе. Пересмотр структуры портфеля осуществляется ежеквартально. Для защиты капитала в стратегии используется ограничение убытков заранее определенной величины, или уровень стоп-лосс. Как только снижение стоимости портфеля превышает уровень стоп-лосс, весь портфель переводится в деньги. В то время как рост прибыли в периоды восходящего движения, как правило, не ограничен, в периоды снижения рынка стратегия стремится сохранить капитал.

Контакты

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент»

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №077-11748-001000 от 11.11.2008, выдана ФСФР России, без ограничения срока действия.

Все заинтересованные лица могут до заключения соответствующего договора ознакомиться с условиями управления активами, получить сведения о лице, осуществляющем управление активами, и иную информацию, которая должна быть предоставлена в соответствии с федеральным законом и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации по указанным ниже адресу и/или телефону:

Адрес: Россия, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.
Телефон: 8-800-200-44-00 (бесплатно по России),
+7 (495) 796-90-26 (многоканальный),
факс: +7 (495) 796-93-89.
Почтовый адрес: Россия, 127006, г. Москва, пер. Настасьинский, д. 7, стр. 2, комн. 29.

Режим работы офиса:
понедельник – пятница: 10:00 - 21:00,
суббота: 10:00 – 16:00,
воскресенье: выходной

Адрес электронной почты: du-light@corp.finam.ru
Адрес страницы в сети Интернет: www.fdu.ru

Результаты деятельности управляющего по управлению ценными бумагами в прошлом не определяют доходы учредителя управления в будущем. Государство не гарантирует доходность инвестиций.

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения носят исключительно информативный характер, не являются офертой и не могут рассматриваться как приглашение или побуждение сделать оферту или как просьба купить или продать ценные бумаги/другие финансовые инструменты, либо осуществить какую-либо иную инвестиционную деятельность.

Представленная в материале информация подготовлена на основе источников, которые, по мнению авторов, являются надежными, но, при этом отражает исключительно мнение авторов относительно описываемых объектов и проведенные авторами исследования.

Несмотря на то, что информация, приведенная в материале, отражена с максимально возможной тщательностью, ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» не заявляет и не гарантирует ни прямо, ни косвенно ее точность и полноту. Любая информация и любые суждения, приведенные в данном материале, являются суждением на момент публикации настоящего материала и могут быть изменены без предупреждения.

Ни ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент», 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

ООО «Управляющая компания «Финам Менеджмент» категорически запрещено.

¹ Минимальный порог инвестиций – минимальный размер суммы денежных средств, необходимых для формирования портфеля клиента по стратегии.

² Хеджирование – открытие позиции на одном рынке для компенсации воздействия ценовых рисков равной, но противоположной позиции на другом рынке.