

Стратегия «Нумизмат»

Краткое описание



ФИНАМ

Стратегия «Нумизмат»

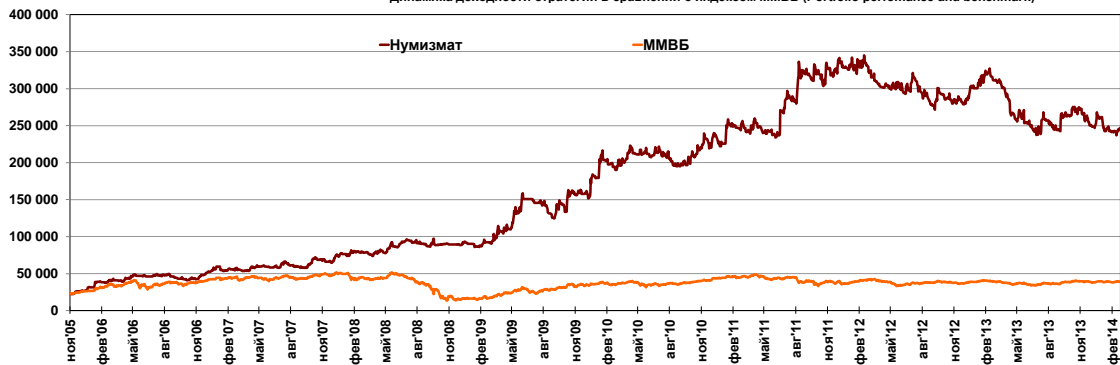
Часто в среде трейдеров можно услышать выражения «пила» или «рынок распилил». Так говорят, когда движения котировок акций или индексов не имеет ярко выраженной направленности или тренда, и при этом сопровождается достаточно высокой волатильностью. Как правило, все широко известные трендовые подходы плохо работают в такой ситуации, так как вероятность закрыть позицию по стопу с убытком значительно возрастает. Вот почему трейдеры и инвесторы, использующие алгоритмическую торговлю, не любят подобные фазы рынка. И именно осознание данного факта позволило нам создать эффективную и надежную стратегию для работы в такие периоды.

Не вдаваясь глубоко в тонкости работы сложного прогрессивного алгоритма работы данной стратегии, обозначим лишь основную идею, которая и позволяет нам так эффективно противостоять «пиле». Понимая возросшую вероятность закрытия каждой открытой позиции с убытком в условиях бокового движения с высокой волатильностью, мы применили логичное и изящное решение, которое заключается в том, что в каждой сделке выставляется очень небольшой следящий стоп-лосс приказ. Таким образом, если мы и фиксируем убыток по какой-то конкретной сделке, то стараемся сделать так, чтобы он был минимальным. Минимизируем мы и эффект «проскальзывания» в каждой сделке, используя только высоколиквидные и максимальнокапитализированные акции компаний, входящие в индекс ММВБ10. В то же время заработанную в каждой сделке пусть небольшую, но прибыль, мы подобно нумизматам, коллекционирующим ценные монеты, находим и бережно складываем с помощью приказов тэйк-профита в свою коллекцию, превращая ее в настоящее сокровище.

Дата начала: 01.11.05
Дата анализа: 24.02.14

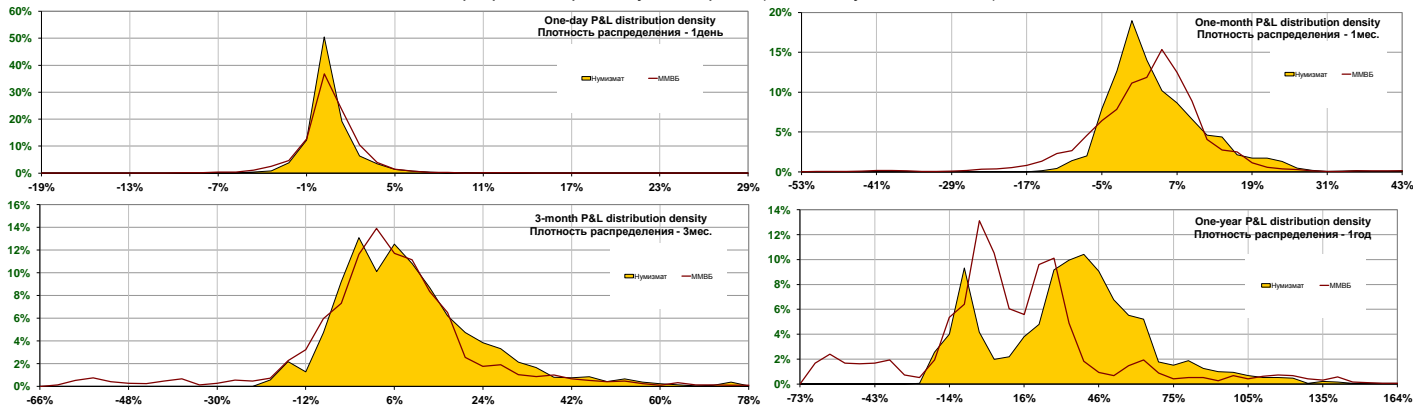
Стратегия: Нумизмат

Динамика доходности стратегии в сравнении с индексом ММВБ (Portfolio performance and benchmark)



Strategy: Нумизмат		Benchmark: ММВБ		
Период управления:	8.7 лет	8.7 лет		
Цена портфеля на начало периода:	1 млн.руб.	1млн.руб.		
Цена портфеля на конец периода:	11.13 млн.руб.	1,76 млн.руб.		
Доход за весь период:	1013%	76%		
Среднегодовая доходность (сложный процент):	32,0%	6,7%		
Годовая волатильность за период:	26,6%	36,3%		
Эффективность управления (коэффициент Шарпа):	0,84	-0,08		
Максимальные снижение/рост за периоды времени:	минимум	максимум	минимум	максимум
День:	-9,4%	14,4%	-18,7%	28,7%
Месяц:	-15,7%	43,1%	-53,1%	35,3%
3 Месяца:	-20,6%	78,4%	-65,8%	78,4%
Год:	-25,9%	149,3%	-73,0%	164,3%

Плотности распределений прибыли и убытков стратегии (P&L Probability Distribution densities)



Функция распределения годовой прибыли и убытков стратегии (annual P&L Probability Distribution)

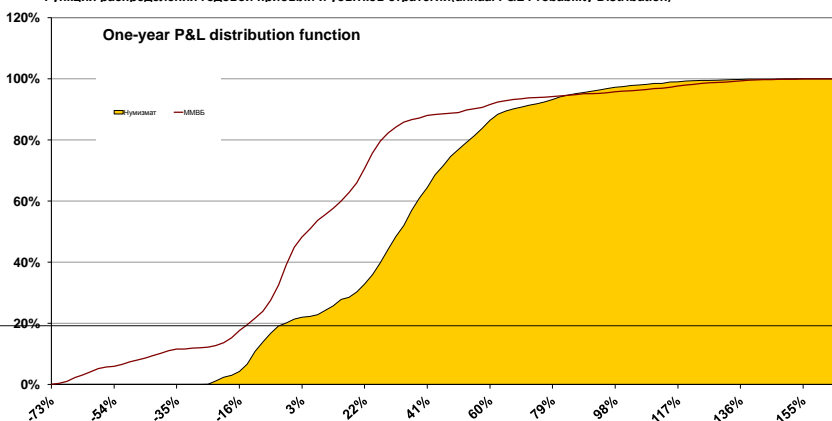


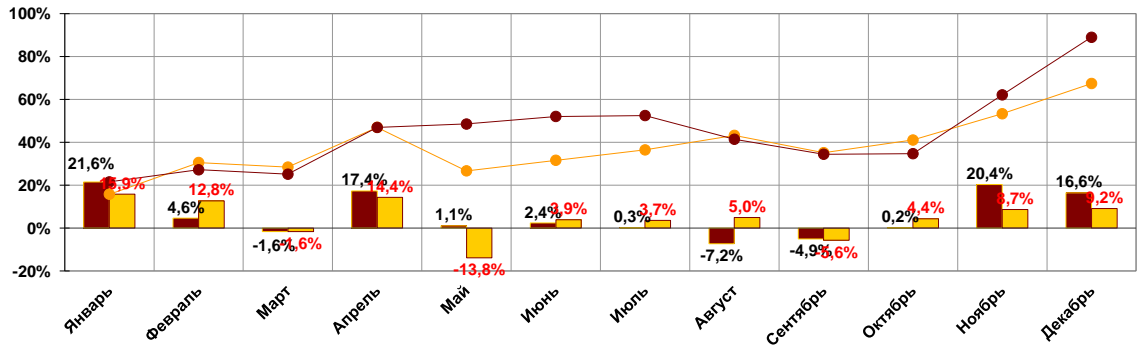
Таблица распределения вероятности годовой доходности

Годовая доходность промехуток		вероятность доходности из промехутка	
		Нумизмат	ММВБ
от -73% до -61,1%		0,00%	4,11%
от -61,1% до -49,3%		0,00%	3,28%
от -49,3% до -37,4%		0,00%	3,59%
от -37,4% до -25,5%		0,05%	1,25%
от -25,5% до -13,7%		6,56%	7,29%
от -13,7% до -1,8%		13,49%	19,53%
от -1,8% до 10,1%		4,17%	16,56%
от 10,1% до 21,9%		8,59%	15,16%
от 21,9% до 33,8%		19,11%	15,00%
от 33,8% до 45,7%		19,48%	2,76%
от 45,7% до 57,5%		12,29%	2,14%
от 57,5% до 69,4%		6,98%	2,81%
от 69,4% до 81,2%		3,39%	0,94%
от 81,2% до 93,1%		2,24%	0,78%
от 93,1% до 105%		1,61%	1,09%
от 105% до 116,8%		1,04%	1,35%
от 116,8% до 128,7%		0,52%	1,09%
от 128,7% до 140,6%		0,36%	0,89%
от 140,6% до 152,4%		0,10%	0,26%
от 152,4% до 164,3%		0,00%	0,10%

Наиболее вероятная ожидаемая годовая доходность
Стратегия: Нумизмат 26,56% Benchmark: ММВБ 1,57%

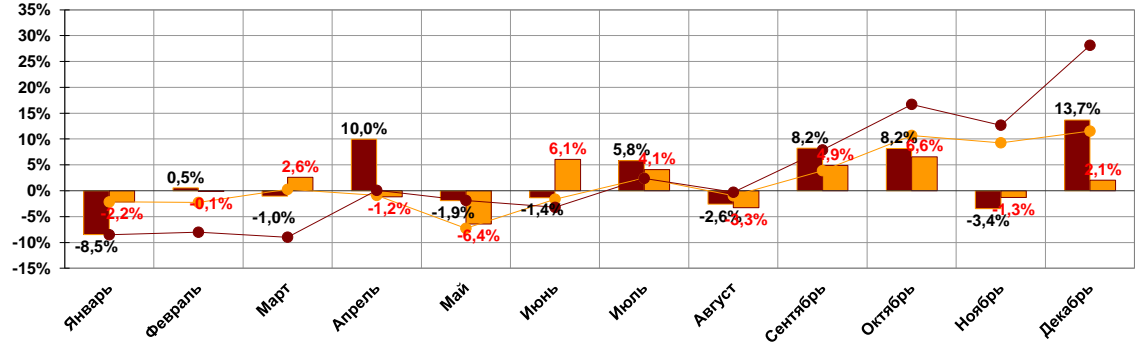
2006 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	21,6%	21,6%
Февраль	4,6%	27,2%
Март	-1,6%	25,2%
Апрель	17,4%	47,0%
Май	1,1%	48,6%
Июнь	2,4%	52,1%
Июль	0,3%	52,5%
Август	-7,2%	41,5%
Сентябрь	-4,9%	34,5%
Октябрь	0,2%	34,8%
Ноябрь	20,4%	62,2%
Декабрь	16,6%	89,0%



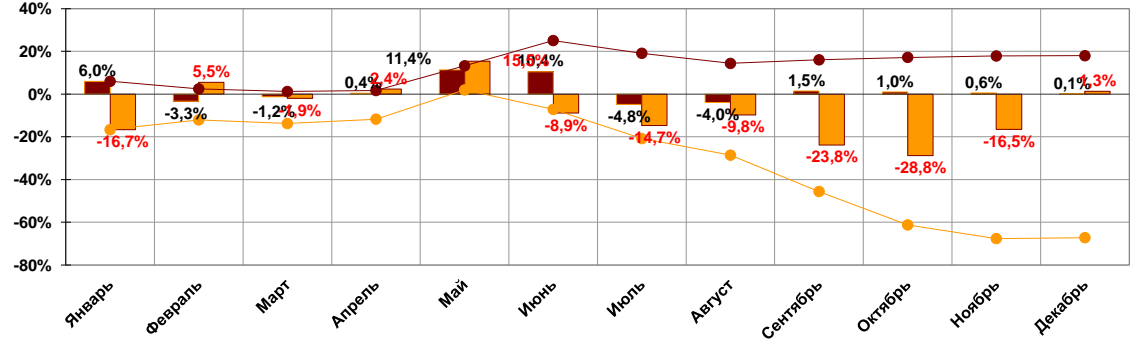
2007 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	-8,5%	-8,5%
Февраль	0,5%	-8,0%
Март	-1,0%	-9,0%
Апрель	10,0%	0,1%
Май	-1,9%	-1,9%
Июнь	-1,4%	-3,2%
Июль	5,8%	2,4%
Август	-2,6%	-0,3%
Сентябрь	8,2%	7,9%
Октябрь	8,2%	16,7%
Ноябрь	-3,4%	12,7%
Декабрь	13,7%	28,1%



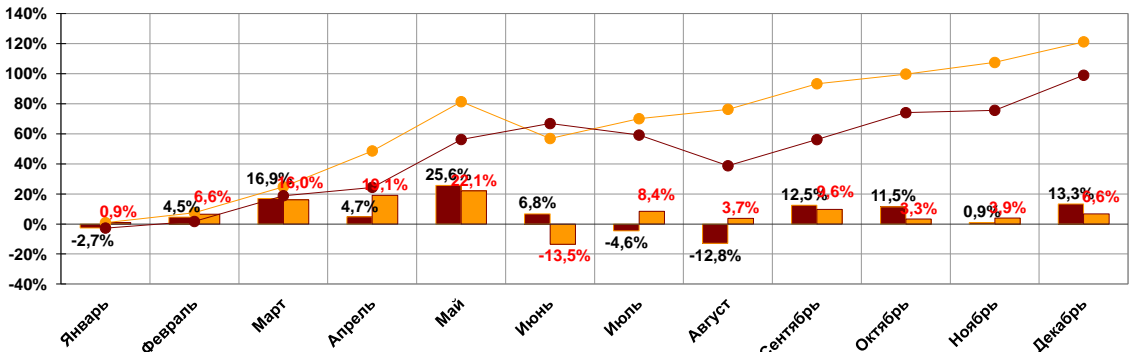
2008 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	6,0%	6,0%
Февраль	-3,3%	2,5%
Март	-1,2%	1,2%
Апрель	0,4%	1,7%
Май	11,4%	13,2%
Июнь	10,4%	25,1%
Июль	-4,8%	19,1%
Август	-4,0%	14,4%
Сентябрь	1,5%	16,0%
Октябрь	1,0%	17,2%
Ноябрь	0,6%	17,8%
Декабрь	0,1%	18,0%



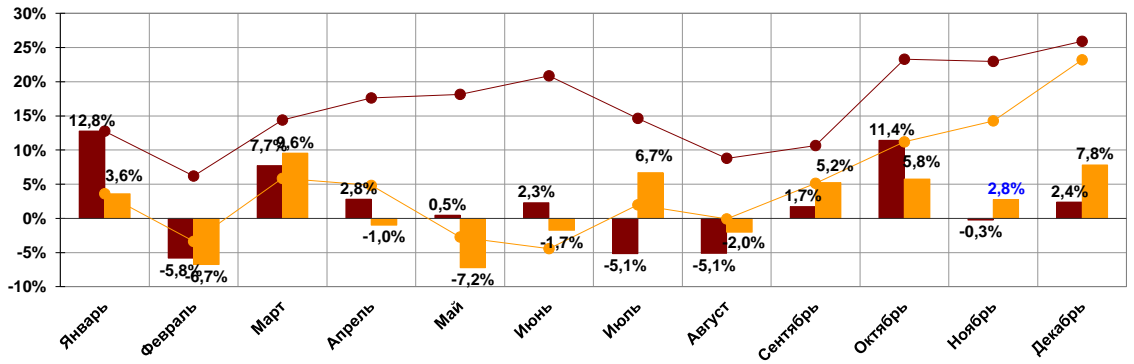
2009 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	-2,7%	-2,7%
Февраль	4,5%	1,6%
Март	16,9%	18,8%
Апрель	4,7%	24,4%
Май	25,6%	56,2%
Июнь	6,8%	66,8%
Июль	-4,6%	59,1%
Август	-12,8%	38,7%
Сентябрь	12,5%	56,1%
Октябрь	11,5%	74,0%
Ноябрь	0,9%	75,6%
Декабрь	13,3%	98,9%



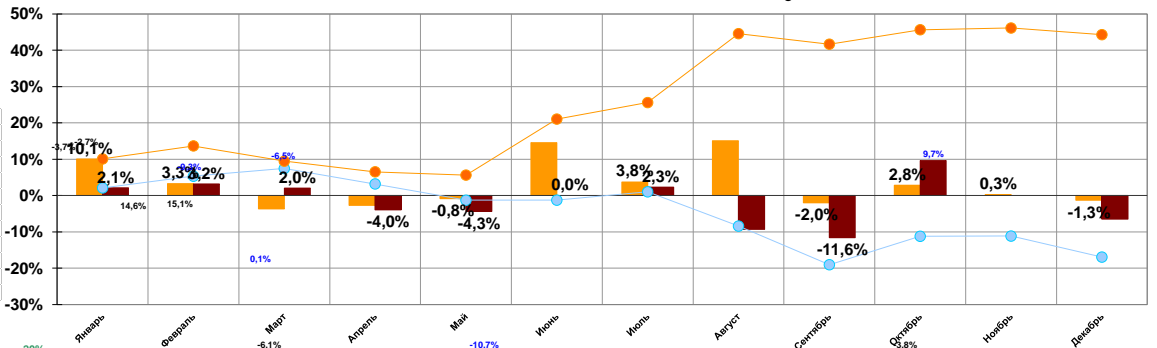
2010 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	12,8%	12,8%
Февраль	-5,8%	6,2%
Март	7,7%	14,4%
Апрель	2,8%	17,6%
Май	0,5%	18,2%
Июнь	2,3%	20,9%
Июль	-5,1%	14,6%
Август	-1,7%	8,8%
Сентябрь	1,7%	10,7%
Октябрь	11,4%	23,3%
Ноябрь	-0,3%	23,0%
Декабрь	2,4%	25,9%



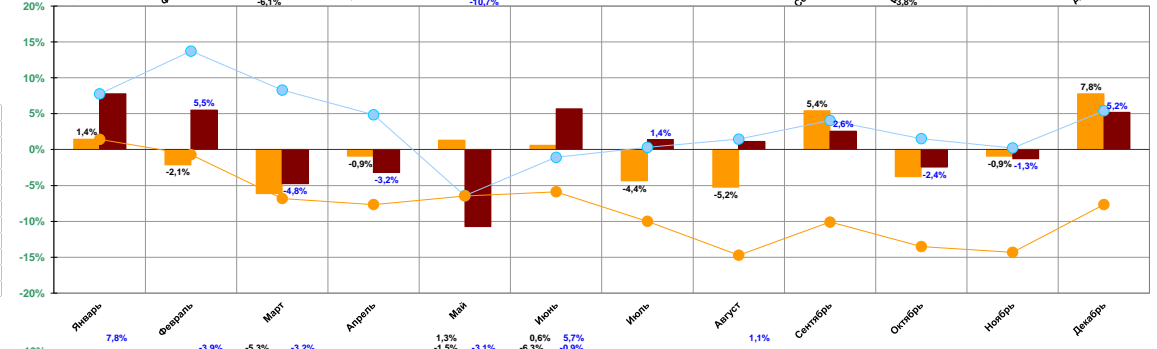
2011 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	10,1%	10,1%
Февраль	3,3%	13,7%
Март	-3,7%	9,5%
Апрель	-2,7%	6,5%
Май	-0,8%	5,6%
Июнь	14,6%	21,0%
Июль	3,8%	25,6%
Август	15,1%	44,6%
Сентябрь	-2,0%	41,7%
Октябрь	2,8%	45,6%
Ноябрь	0,3%	46,1%
Декабрь	-1,3%	44,3%



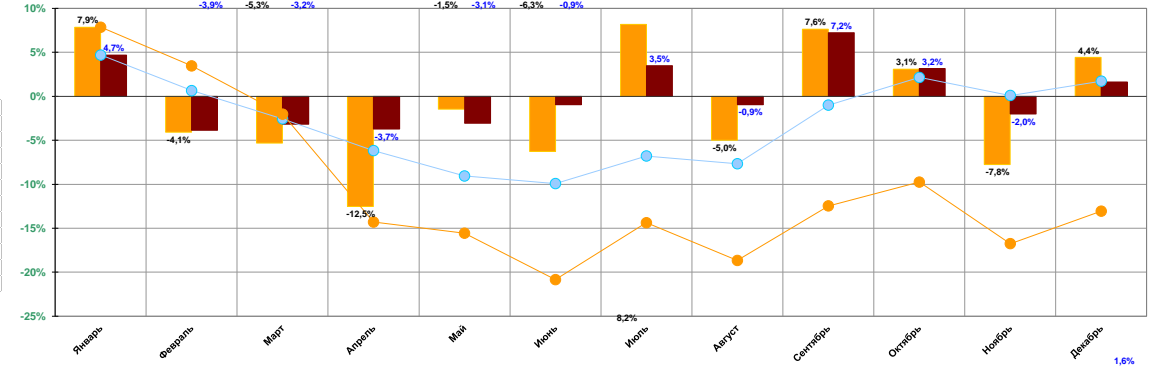
2012 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	1,4%	1,4%
Февраль	-2,1%	-0,7%
Март	-6,1%	-6,8%
Апрель	-0,9%	-7,7%
Май	1,3%	-6,4%
Июнь	0,6%	-5,9%
Июль	-4,4%	-10,0%
Август	-5,2%	-14,7%
Сентябрь	5,4%	-10,1%
Октябрь	-3,8%	-13,5%
Ноябрь	-0,9%	-14,3%
Декабрь	7,8%	-7,7%



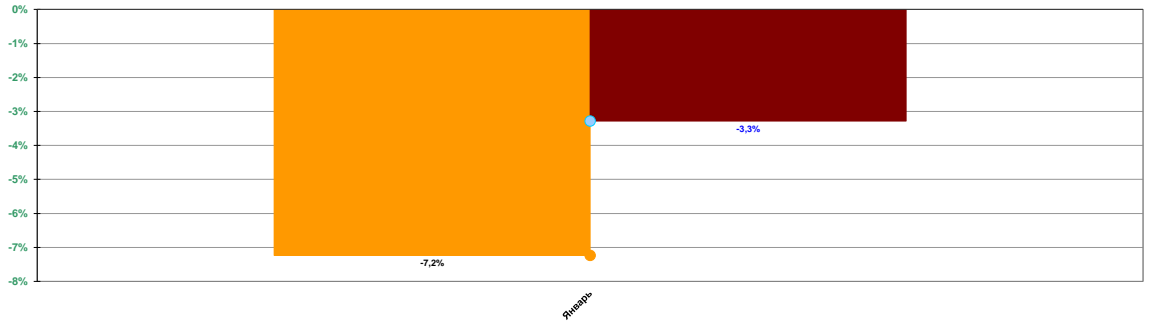
2013 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	7,9%	7,9%
Февраль	-4,1%	3,5%
Март	-5,3%	-2,0%
Апрель	-12,5%	-14,3%
Май	-1,5%	-15,6%
Июнь	-6,3%	-20,8%
Июль	8,2%	-14,4%
Август	-5,0%	-18,7%
Сентябрь	7,6%	-12,5%
Октябрь	3,1%	-9,8%
Ноябрь	-7,8%	-16,8%
Декабрь	4,4%	-13,1%



2014 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	-7,2%	-7,2%



Контакты

Отдел Классического рынка

(доверительное и консультационное управление, операции в РТС и на внебиржевом рынке, стратегии в Trade Center)

Василий Коновалов	Руководитель отдела Портфельный менеджер	+7(495) 604-80-62, +7(495) 795-93-88, доб.2744 konovalov@corp.finam.ru
Артем Голубев	Портфельный менеджер	+7(495) 795-93-88, доб.2745 golubev@corp.finam.ru
Иван Дубинин	Портфельный менеджер	+7(495) 795-93-88, доб.2747 idubinin@corp.finam.ru
Александр Зюриков	Портфельный менеджер	+7(495) 795-93-88, доб.2740 zyurikov@corp.finam.ru

Для более оперативной связи вы также можете задать вопрос консультантам в [Trade Center](#). Кроме того, в этом разделе для вас в режиме реального времени будут доступны рекомендации одной из стратегий.

Дополнительная информация

Консультации и поддержка	
В Москве	8-495-796-90-26
По России	8-800-200-44-00 (бесплатно)

Обучение от крупнейшего брокера России

Уровень «Начинающий» – это оптимальное сочетание теоретического курса основы биржевого дела и практических занятий с использованием данных реального рынка. [Подробнее...](#)

Уровень «Профессионал» – подходит для трейдеров, желающих расширить свой арсенал методов работы на фондовом рынке. [Подробнее...](#)

Поддержка профессиональных трейдеров

У Вас есть возможность видеть, что именно покупают профессиональные трейдеры компании «ФИНАМ». Для этого не необходимо стать клиентом компании. [Подробнее...](#)

Быстрое открытие брокерского счета

[Ознакомиться с условиями и открыть счет](#)

Преимущества работы с нами

- Самая широкая [региональная сеть](#)
- Более [100 000 клиентов](#)
- Открытие счета от [30 000 рублей](#)

Настоящий материал и содержащиеся в нем сведения предназначены для клиентов ЗАО «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 иную 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 ЗАО «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 ЗАО «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 ЗАО «ФИНАМ» категорически запрещено.