www.ProValue.ru
Академия PROVALUE.RU

АЛЬМАНАХ

По Ценностному Инвестированию И Умной Спекуляции

АВГУСТ 2014г.

Различие Ценностного Инвестирования и Умной Спекуляции

Сегодня огромное количество людей пытаются предсказать поведение рынка. Строят графики, проводят технический анализ, изучают новости.

Они играют на бирже. При этом, не имея ни явного преимущества перед другими игроками, ни даже положительного математического ожидания успеха.

Особенно это относится к игрокам на рынке Форекс.

Мы, в Академии ProValue, не занимаемся игрой на рынке. Мы занимаемся и обучаем подходам «Ценностного Инвестирования» и «Умной Спекуляции».

Ценностное инвестирование (Value Investing) предполагает два подхода:

1) покупку акций компаний ниже номинальной или даже ликвидационной стоимости, когда рынок закладывает в цену самый худший сценарий, который редко реализуется на практике. Покупка на таких уровнях цен настолько безопасна, что даже в случае банкротства компании, остается достаточно средств, чтобы вернуть первоначальные инвестиции.

Раскрытые сделки
Сделок: 5 + 1 (из Премиум Подписки)
Риск/прибыль: 1 к 10 и выше
Максимальный риск в сделке: 0.3% - 0.6%
Доходность консервативная: 12.4% годовых
Доходность спекулятивная: 18.7% годовых

2) Покупка по приемлемой цене самых лучших с финансовой точки зрения компаний с устойчивым конкурентным преимуществом, имеющих стабильные показатели роста прибылей в течение последних 10 лет. Такие компании любит Уоррен Баффет.

По сути, инвестор покупает бизнес, а точнее долю в прибылях компании и спит спокойно.

При этом консервативный доход составляет около 20% годовых. Однако, покупая во время кризисов и на плохих новостях, доходность увеличивается до 50% годовых и более.

С другой стороны, на рынке часто появляются сделки с соотношение риск/прибыль 1 к 20 и более. При этом даже не важно, в какую сторону пойдет рынок. При любом его движении мы зарабатываем.

Такие сделки не являются Инвестиционными, но в эти моменты у нас есть преимущество перед рынком, в виде математического ожидания, превышающего два, три и более раз.

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

Подобные сделки мы называем **Умной Спекуляцией**. Они позволяют зарабатывать в 85%-95% случаев. А в кризисы, могут удвоить весь портфель, рискуя в одной сделке 0.1%.

К таким сделкам относится продажа переоцененных опционов на фьючерсы и покупка недооцененных долгосрочных опционов на качественные акции, товарные фьючерсы, металлы, валюты и ETF.

Данный Альманах раскрывает Вам примеры наших сделок!

Опционные стратегии на акции

1. Опционы на Кукурузу

Сделка: 11 августа открыл за 56 долл + 5 комис., Октябрьский Пут спрэд на Кукурузу
Цена и дата покупки: $56 + $5 комиссия (11 августа 2014)

+/-	Action	Quantity	Underlying	Description	Price	Currency	Exch.	Time	Order Ref.	Comm	Px Diffrnc
	BOT	1	ZC	Bear Spread: OCT14 - 340 + 345 Put	0.01125	USD	ECBOT	18:17:44		5.64	

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

2. Опционы на E-mini S&P (ES)

Сделка: куплен колл спред 2100/2105 на декабрь, на E-mini S&P (ES)
Цена и дата покупки: $30 (11 августа 2014)

Trades | Summary | Enter symbol filter | More options

+/-	Action	Quantity	Underlying	Description	Price	Currency	Exch.	Time	Order Ref.	Comm	Px Dffrnc
	BOT	1	ZC	Bear Spread: OCT14 - 340 + 345 Put	0.01125	USD	ECBOT	18:17:44		5.64	
	SLD	1	ZC	OCT14 3.4 Put Fut. Option (OZC)	4	USD	ECBOT	18:17:44		2.82	
	BOT	1	ZC	OCT14 3.45 Put Fut. Option (OZC)	5 1/8	USD	ECBOT	18:17:44		2.82	
	BOT	1	ES	Bull Spread: DEC 19 '14 + 2100 - 21...	0.60	USD	GLOBEX	18:25:47		2.84	
	SLD	1	ES	DEC14 2105 Call Fut. Option	4.75	USD	GLOBEX	18:25:47		1.42	
	BOT	1	ES	DEC14 2100 Call Fut. Option	5.35	USD	GLOBEX	18:25:47		1.42	

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

3. Позиции на VIX

Сделка: 9 июля открыл хеджирующие позиции по VIX на случай кризиса.
Детали читайте в платных рекомендациях ProValue
Дата открытия: 9 июля 2014
Дата закрытия: 11 августа 2014
Прибыль: **+$32** за вычетом комиссионных на 1 лот
Прибыльность: **+0.32%** к портфелю в 10 000

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

4. Позиции на VIX

Сделка: 12 августа открыл новые колл комбинации в размере 0,5% от портфеля в качестве страховки от очередной Фукусимы, теракта, войны или еще чего-нибудь, что может вызвать краткосрочный всплеск волатильности до 20 и выше.

5. Позиции на APC

Сделка:

- 13 Августа продал бычий пут спред: SOLD -2 VERTICAL APC 100 SEP 14 100/95 PUT @.82MARK=107.02 IMPL VOL=34.14%
- 26 Августа закрыл опционную комбинацию APC: BOT +2 VERTICAL APC 100 SEP 14 100/95 PUT @.17MARK=112.49 IMPL VOL=30.06%

Цена и дата продажи: $82 (13 августа 2014)
Цена и дата покупки: $17 (26 августа 2014)
Прибыль: **+$124** за вычетом комиссионных за 2 лота
Прибыльность: **+152%** за 10 дней (**+1.24%** к портфелю в 10 000) за 2 контракта

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

Некоторые рекомендации из платной подписки

На рынке природного газа ProValue рекомендует бычьи стратегии. Начинается сезон холодов, плюс газ находится на минимумах, и вполне соотносится с сезонными тенденциями. С сентября, октября начинается традиционный рост.

Рекомендуем продавать какао.

Мы добавили 11 компаний десятикратников. Компании, которые бы выбрал Питер Линч, имеющий огромный потенциал роста. Мы так же создали опционные стратегии на данные компании, с малым риском и большим финансовым рычагом (от 1/3 до 1/20). Для доступа оформите Премиум Подписку, в которой есть, в том числе, подробные стратегии динамического хеджирования позиций.

YPF Sociedad Anonima / YPF- NYSE (USA)

Аргентинская интегрированная нефтегазовая компания, которая занимается разведкой, разработкой, добычей сырой нефти, а также природного газа и сжиженного нефтяного газа (LPG). Компания имеет свою торговую сеть, для автомобильный нефтепродуктов, которая состоит из 1500 автозаправочных станций под бредом YPF. На данный момент 51% акций компаний принадлежит аргентинскому правительству.

Market Cap	14.06 B
P/E(ttm)	14.80
Enterprise Value	18.4 B
P/B	1.70

Драйверы роста:

- Активы компании сосредоточены на одном из самым крупных сланцевых бассейнов в мире в Baka Muerta. Технические объемы запасов составляют 802 млрд. баррелей природного газа и 27 млрд. баррелей технических объемов нефти. С 51% правительственной долей, компания позиционируется как ведущий бенефициар огромных сланцевых запасов в Аргентине на долгие годы вперед и является потенциальным аналогом Газпрома в России.
- Акции компании активно покупает Джордж Сорос.
- На фоне дефолта в Аргентине и мощной девальвации аргентинского песо, компания работает довольно успешно. За последний квартал в долларовом выражении продажи компании выросли на 5%, EBIDTA на 42%, а операционной прибыли на 75%.
- Ожидаемая смена политического курса Аргентины через выборы в октябре 2015 года могут снизить страновые риски, и привлечь инвестиционный интерес к акциям YPF.
- Мы считаем, что основным экономическим риском для YPF, является дальнейший политический курс Аргентины. Так как страновой риск может перекрыть доступ компании к международному рынку капитала, а дальнейшая девальвация аргентинского песо создаст дополнительную нагрузку на бизнес компании. Поэтому рекомендуем отработать данную инвестиционную идею, через предложенную ниже опционную стратегию.

Вертикальный колл спред:

Купить январский колл со страйком 40, и одновременно продать январский колл со страйком 41. Стоимость спреда $30.

Buy 40 January 2015 Call/Sell 41 Jan15 Call @0.30 (уже исполнились)

Дополнительная колл комбинация:

Купить январский 46 колл/продать январский 49 кол за $15

BUY VERTICAL YPF 100 JAN 15 46/49 CALL @.15 LMT (ждет исполнения)

Риск менеджмент:

Рискуем всей премией. Подробнее про динамическое хеджирование данной позиции в Премиум Подписке.

Рекомендуемое кол-во контрактов: 0,3-1% от портфеля

Убыточные и нейтральные сделки

В августе их не было…

Итоги Августа 2014г.

Итого Потерь: -$0
Итого Прибыль: $32 + $124 = +$156
Итого Чистая Прибыль: +$156

Консервативный: Для консервативного портфеля в *$15 000* доходность составит **+1.04%** за 1 месяц или **12.4% годовых**.

Спекулятивный: Для агрессивного портфеля в *$10 000* доходность составит **+1.56%** примерно за 1 месяц или **18.7% годовых**.

Доступные Материалы

- Билл Гейтс Инвестирует в «Мусорную» Компанию
- Билл Акман против Herbalif. Потенциал Акции и Истинные Мотивы «Наезда»!
- Ответы на злободневные вопросы про Экспирацию
- Торгуем слухами о поглощении AstraZeneca Plc (AZN)
- Как заключить сделку с прибылью более 1000%?
- Как превратить 500$ в 320 000$ используя Опционные Стратегии?

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

Обучение в Академии ProValue

Вэлью Инвестирование

Вы научитесь:

- Правильно выбирать акции с точки зрения бизнеса;
- Покупать надежные компании с конкурентным преимуществом по приемлемой цене, и потенциалом для многолетнего роста;
- Находить компании с потенциалом 10-ти кратного роста;
- Находить компании, торгующиеся ниже ликвидационной стоимости на плохих новостях;
- Мыслить так же как Уоррен Баффет и Питер Линч.

http://ProValue.ru/Training_invest

Продвинутые Опционные Стратегии

Вы научитесь:

- Открывать сделки с соотношением риск/прибыль 1 к 10 и выше;
- Находить и использовать конкурентное преимущество перед рынком;
- Зарабатывать при любом движении рынка;
- Не использовать стоп-лоссы, и никогда не жалеть, что рынок пошел туда, куда вы думали, но уже без Вас.

http://ProValue.ru/Training_options

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

Хотите получать инвестиционные рекомендации В Реальном Времени?

- Все сделки открываются на собственном и инвестиционном капитале **с 2009 года**.

- Философия компании заключается в постоянном поиске новых **инвестиционных возможностей**.

- **Подробный анализ** каждой рекомендуемой сделки, компании, рынка, риск-менеджмента.

- **Подробное описание** точки входа и стратегий выхода из позиции. Даже новичок сможет следовать нашим рекомендациям.

- **Полная открытость и простота.** Вы не покупаете «Кота в мешке». Наш подход, стратегии, открытые сделки вы можете получить в открытом доступе на нашем блоге, и в ежемесячном Альманахе.

http://ProValue.ru/Recommendations

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.

Хотите еще?

Мы надеемся, что Вам понравилась представленная информация!

Если вы хотите получать полезные материалы регулярно БЕСПЛАТНО, и всегда быть в курсе актуальных инвестиционных возможностей, то подписывайтесь на АЛЬМАНАХ:

www.Almanac.ProValue.ru

Академия PROVALUE.RU

Ведущий аналитик
Андрей Макарский

Организаторы
Василий Дейнега
Андрей Макарский

Контакты
email: ask@provalue.ru
site: www.ProValue.ru

Прошлые достижения не гарантия будущих прибылей. Все торговые операции имеют Риск потери средств.
Стоит использовать в сделках только свободный капитал.