



АЛЬМАНАХ

По Ценностному Инвестированию
И Умной Спекуляции

ДЕКАБРЬ 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: 1

Риск/прибыль: 1 к 10 и выше

Максимальный риск в сделке: 0.3% - 0.6%

Доходность консервативная: 30.9% годовых

Доходность спекулятивная: 46.44% 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 соотношением 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.



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!

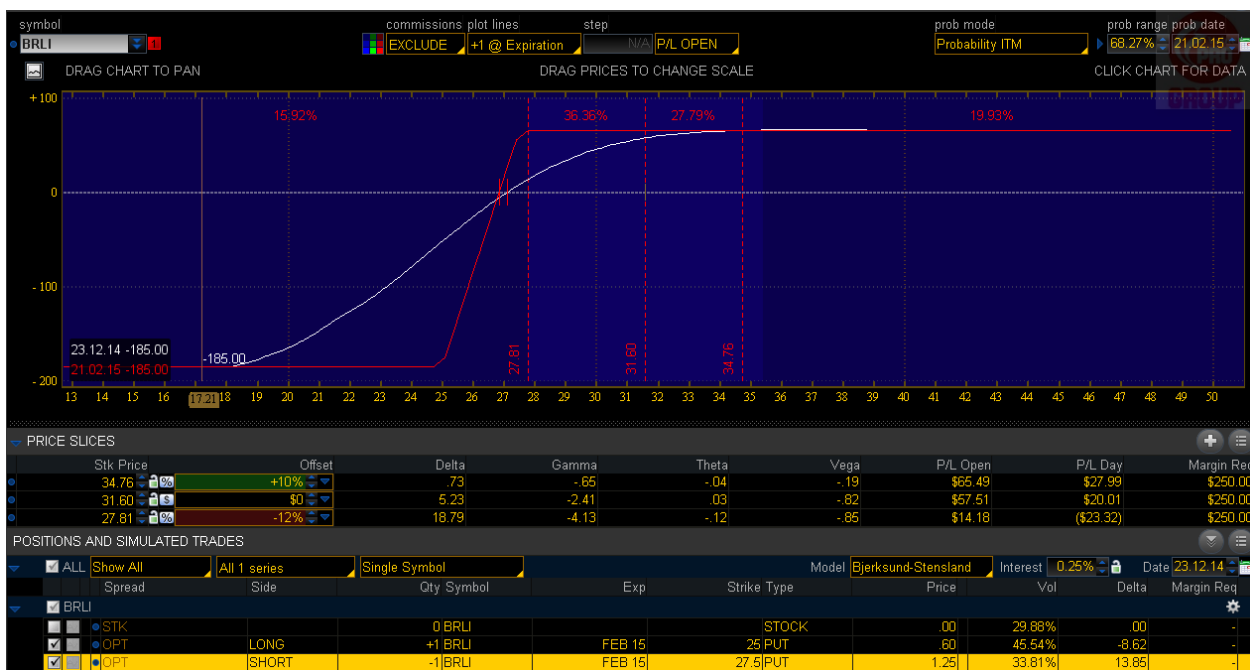
Закрытые позиции с прибылью

1. Компания BRLI

17 декабря: открыт бычий пут спред.

23 декабря: закрыта позиция по BRLI, поскольку почти вся премия от проданных опционов была получена.

Доходность 1% к портфелю.







Пригласи друга и получи один месяц бесплатного членства в Сообществе.

Не понимаете язык Альманаха, вы можете пройти обучение в [Академии ProValue](#) онлайн.

Имея \$5000-10000 счет, новички, не прошедшие обучение, умудряются потерять более \$3000 в первые месяцы!

Пройдя обучение в академии, вы больше не будете совершать глупых ошибок и научитесь на ошибках других и, наконец, начнете зарабатывать на бирже.

Убыточные и нейтральные сделки

12 декабря: потеря \$200 на декабрьских свинных окорочках.

16 декабря: мгновенно при открытии потерял из-за тупости интерфейса TWS Interactive Brokers -1% к портфелю на VXX. Вместо кредита \$50 за проданный медвежий колл спред 34/35 на Июнь, брокер исполнил с дебитом. Какому-то маркет мейкеру сегодня очень повезло, поскольку свиньей в этой ситуации оказался я. Сделку оспариваю. Ну что же, такое бывает....

19 декабря истекли:

ESZ4 C2100ES 19DEC14 2100.0 C140923539 502014-12-192014-12C2100

ESZ4 C2105ES 19DEC14 2105.0 C157263078 502014-12-192014-12C2105

ESZ4 C2250ES 19DEC14 2250.0 C140922713 502014-12-192014-12C2250

21 декабря истекли: страховочные путы на GDX – 1% к портфелю

Итоги Декабря 2014г.

Итого Потерь: -\$200 - \$100 - \$100 = -\$300

Итого Прибыль: +\$100

Итого Чистая Прибыль: -\$200

Консервативный: Для консервативного портфеля в \$15 000 доходность составит **-1.3%**

Спекулятивный: Для агрессивного портфеля в \$10 000 доходность составит **-2.0%**

Доступные Материалы

- [Невидимая Инфляция в Действии на Примере Panera Bread \(PNRA\)](#)
- [Что лучше: Поставить на Нефть или на Schlumberger NV \(SLB\)?](#)
- [Обзор компании GNTX за сентябрь. Что творится на автомобильном рынке?](#)
- [Яндекс \(Yandex\) против Гугл \(Google\) — Впереди Тяжелые Времена!](#)
- [Продажи легковых автомобилей в США не показывают признаков замедления!](#)
- [Фондовый Рынок США переоценен на 124,9%.](#)
- [Новый подход в Вэлью инвестирования Джоэл Гринблатта](#)

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



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>



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