www.ProValue.ru
Академия PROVALUE.RU

АЛЬМАНАХ

По Ценностному Инвестированию И Умной Спекуляции

МАРТ 2015г.

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: 4
Риск/прибыль: 1 к 10 и выше
Максимальный риск в сделке: 0.3% - 0.6%
Доходность консервативная: 89.6% годовых
Доходность спекулятивная: 134,4% 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.

Для понятности, в описании сделок мы будем использовать портфель в 10 000$. Прибыль или убыток так же будет указываться исходя из данной величины портфеля.

Для более крупного портфеля процент прибыли будет таким же, каким мы его указываем.

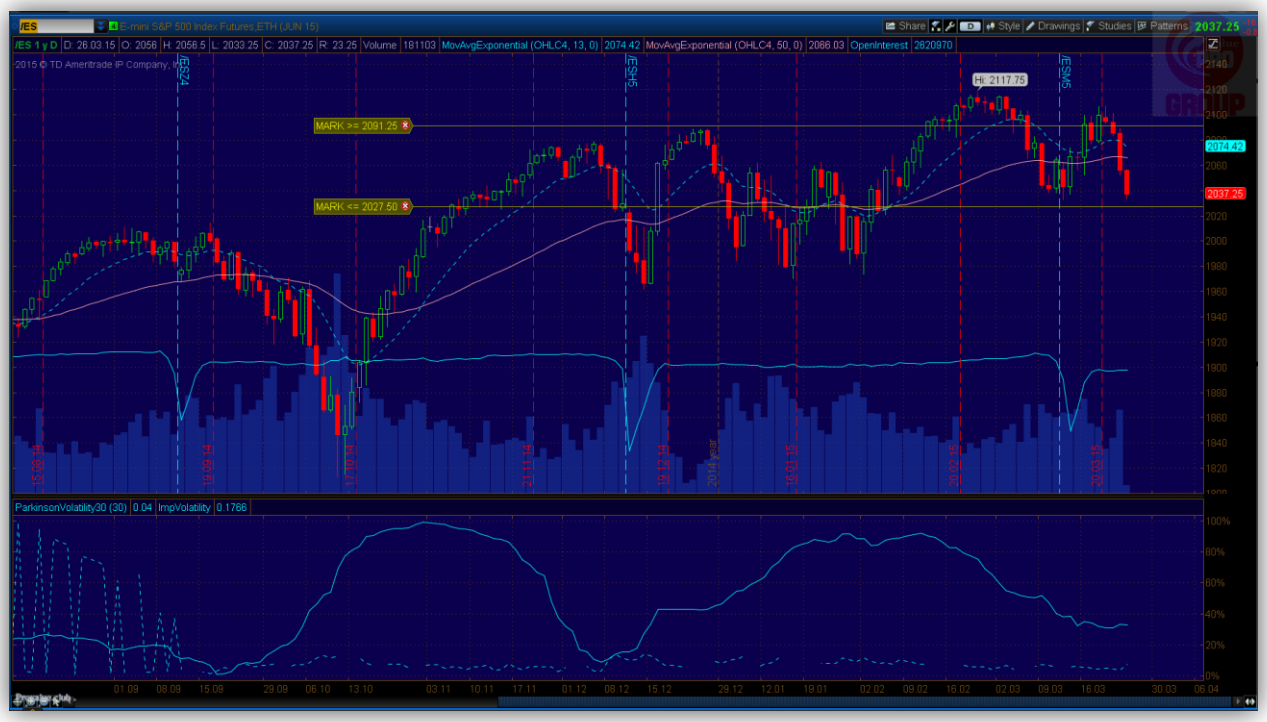
Данный Альманах раскрывает Вам примеры наших сделок!

Закрытые позиции с прибылью

1. E-mini Long Calendar Spread

E-mini Long Calendar Spread – Длинный Опционный Календарный Спред по Фьючерсу на S&P500

Открыт: 7 января 2015
EWK5 2100 CALL продан/ESM5 2100 CALL куплен @35.75
Закрыт: 24 марта
Прибыль: +1,3% к портфелю в 10000$



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

2. Майский Рэшио Спред + Колл Спред по Нефти

Открыта 29 января 2015.
Buy May 1 32 Put/Sell 2 May 30 Put плюс покупаем 60/61 Call Spread на случай роста нефти.
Закрыта: 5 марта с прибылью +$190 на одну комбинацию
Прибыль: +1.9% к портфелю

Данная стратегия была опубликована в закрытом сообществе Provalue.club

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

Майская Нефть

3. Salix Pharmaceuticals (SLXP) – Авторская стратегия Provalue.club

12 марта: закрыта часть опционной стратегии +$130 на контракт
Прибыль: +1.3% к портфелю
И вторая колл стратегия +$900 на контракт.
Прибыль: +9% к портфелю
Данная стратегия раскрывается в закрытой части сообщества.

Потери

Abraxas (AXAS) – 0.3% к портфелю на Колл Спредах из-за падения нефти
Market Vectors Gold Miners Колл Спреды 23/24 и 25/26 – 1.5% к портфелю.
Ралли по золоту провалилось с начала года, GDX не дошел выше 23 за акцию.

TBT – 0,5% к портфелю. Процентные ставки так и не подняли. Жанет Йеллен по-прежнему тянет кота за хвост. И похоже ФРС стала перед неразрешимой проблемой: ставки надо поднимать, по скольку они не могут быть низкими вечно, а само поднятие спровоцирует в лучшем случае глубокую коррекцию плюс компании ощутят тяжесть подорожавшего в обслуживании долга, которым они затарились под завязку по низким ставкам. Прибыль начнет соответственно уменьшаться.

Понижение цен на нефть также не оказало должного эффекта на мировую экономику и теперь ЦБ развитых стран столкнулось еще с одной дилеммой: надо понижать учетную ставку, которая и без того практически на нуле.

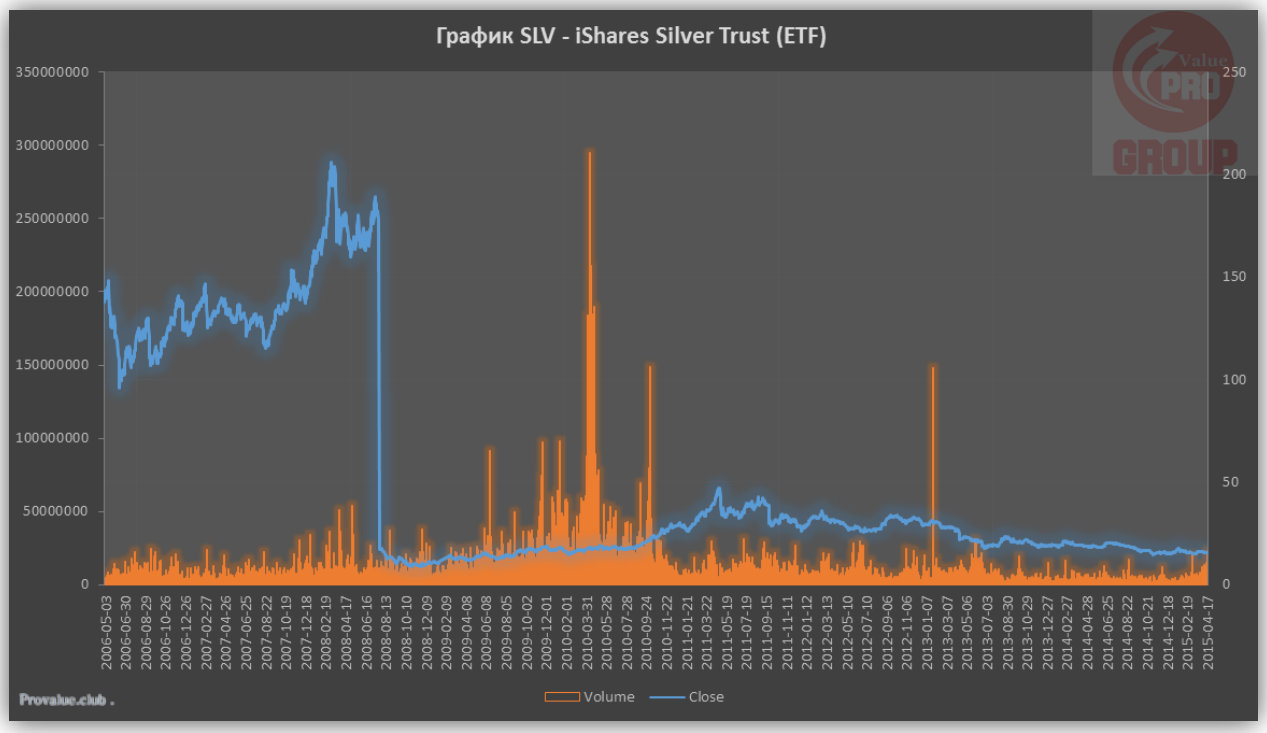
Интересно будет посмотреть, как правительства развитых стран будут решать эту проблему в ближайшем будущем.

Рост экономики Китая вошел в дивергенцию с запаздыванием цен на медь, хотя раньше они были тесно коррелированы. Мы обсуждали данный вопрос в конференции Провэлью.

Рост цен на нефть вкупе с золотом, а также падение цен на гос-облигации США – может послужить ранним знаком начинающейся коррекции S&P500. Кстати, сейчас ситуация очень похожа на 1987 год. Подтвердятся ли наши опасения – покажет только время.

Рекомендации ProValue

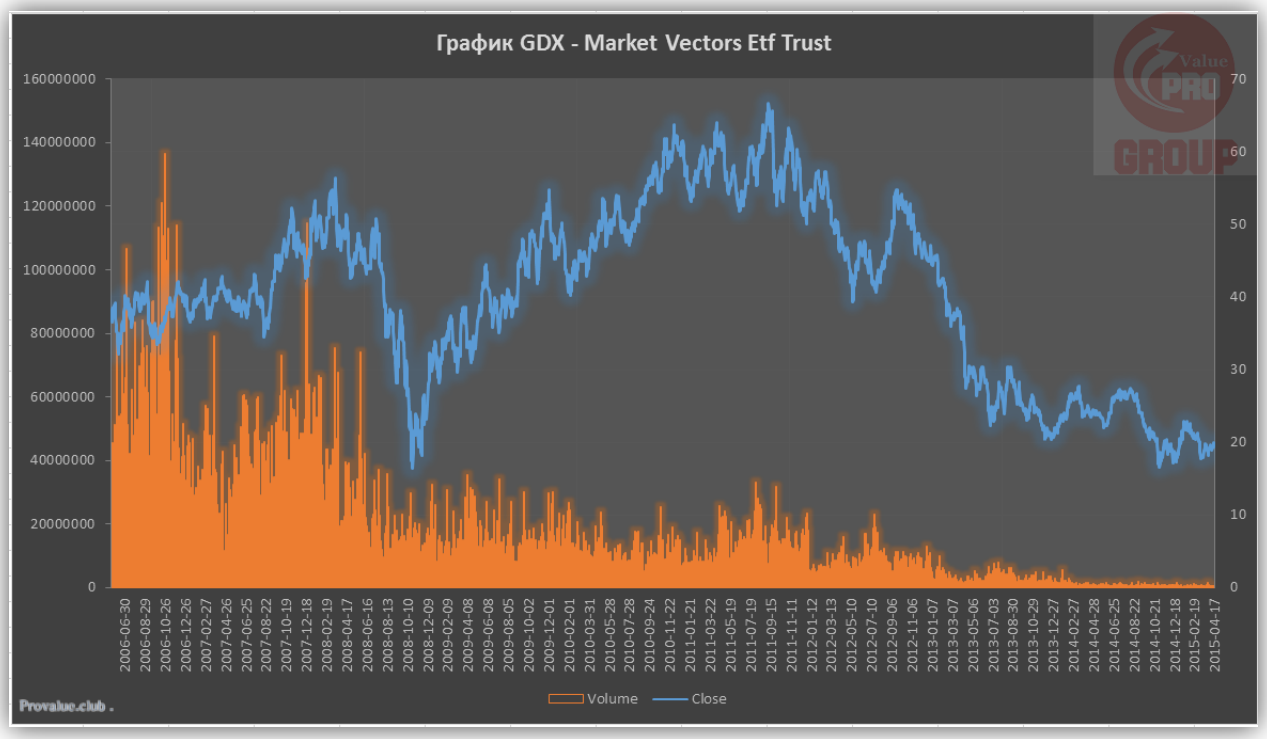
Мы рекомендуем покупать колл спреды 24/26 на январь 2016 или даже 2017 с достаточно высоким соотношением риск прибыль и продавать путы на ETF на серебро SLV возле денег на январь 2017. В итоге продажа путов на SLV полностью возместит покупку колл спредов на GDX. Так продажа одного пута дает возможность купить 8 колл спредов на GDX. Расчет идет на то, что если металлы упадут то GDX упадет сильнее, а если начнут расти – GDX будет расти в разы быстрее.



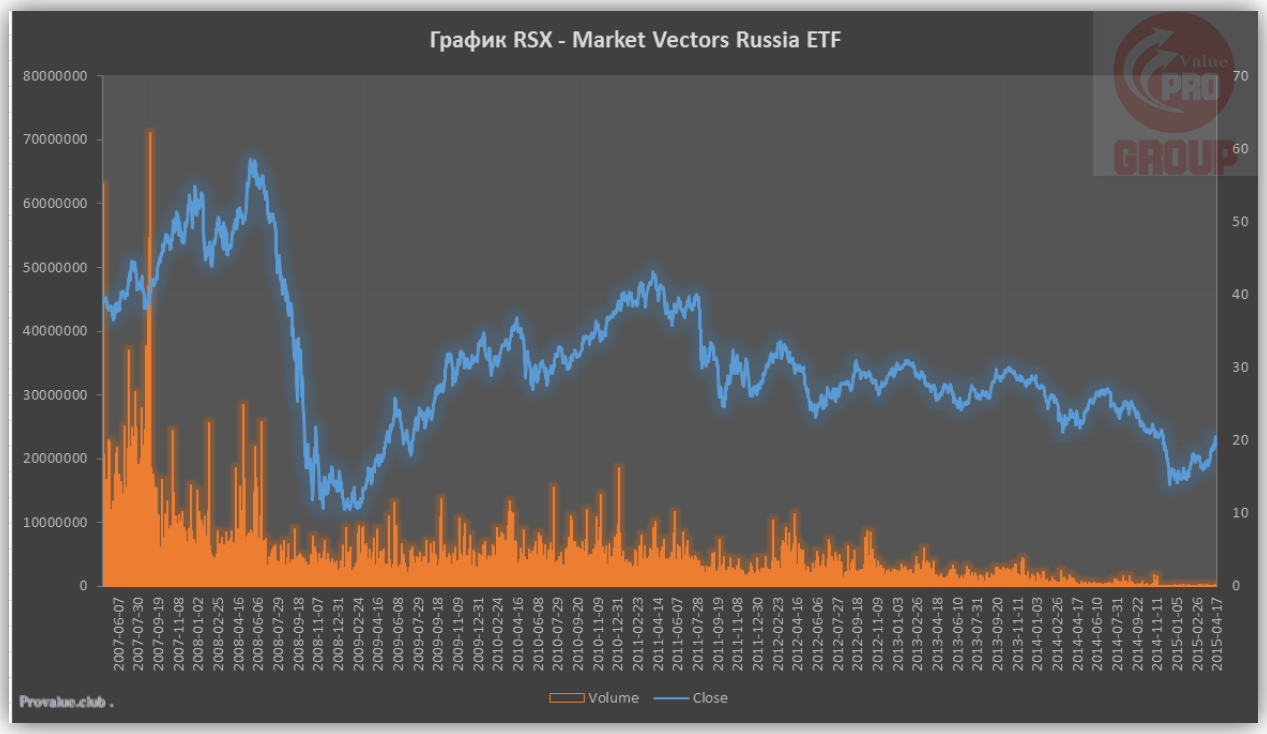
Мы получаем финансовый рычаг и минимальный риск. Продавать путы с таким расчетом, чтобы взять SLV в портфель по 13.5. Данная точка безубыточности получается как раз при вычете полученной премии от продажи пута из текущей цены SLV.

Продавая один пут, мы фактически должны готовы вложить $1350 в один лот акций SLV.

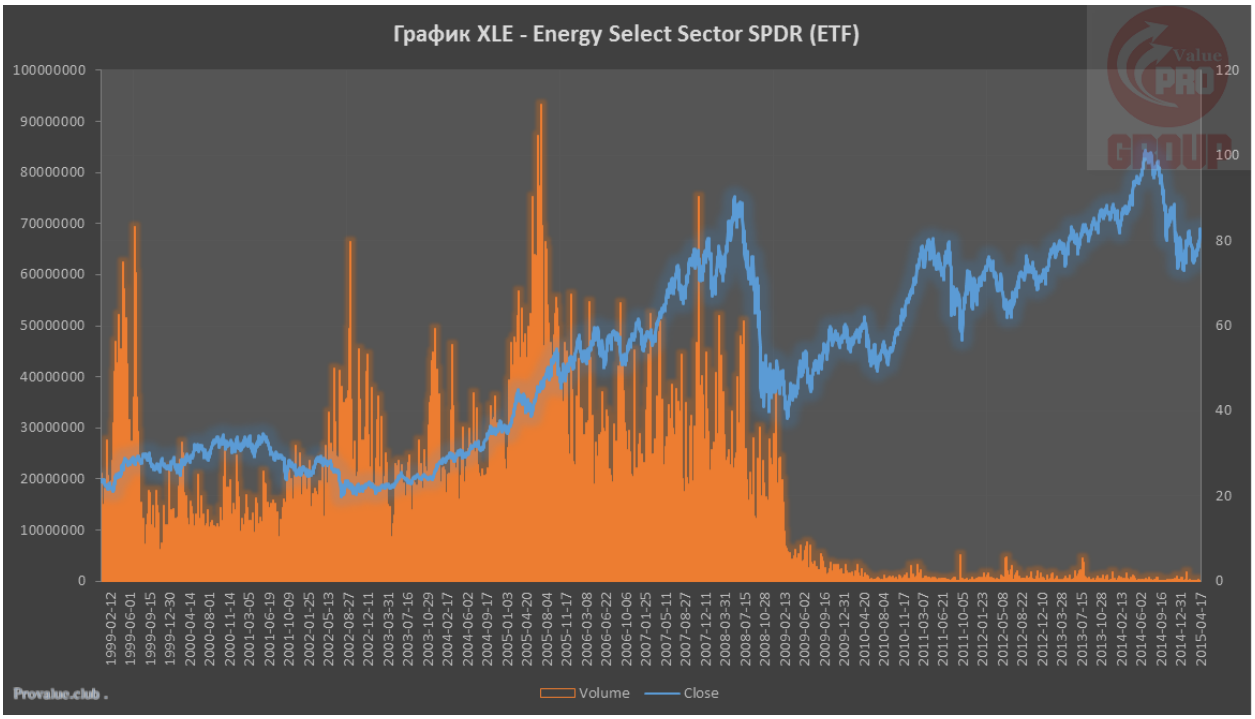
Продавать путы на серебро можно на 5-10% от портфеля.



Также мы рекомендовали продажу путов + колл спредов на российский RSX когда он был еще по 16, также рекомендуем это делать на коррекциях, если сильно не изменится геополитическая обстановка. Если бы Россия была полностью независимой от запада и не была энергитическим и сырьевым придатком, мы бы вложили в нее весь портфель. Но поскольку политические риски никто не отменял – максимум 20-30%.



Энергетический сектор США, представленный ETF XLE, также представляет отличную возможность заработать. Компании, входящии в этот индекс, такие как Exxon Mobil (XOM) имеют отличные вэлью характеристики и могут делать прибыль даже при низкой цене на нефть. Если нефть начнет расти – этот сектор может оказаться отличным вложением. Поэтому планируйте вес в портфеле благоразумно и без жадности.



Все детали стратегий выкладываются в Provalue.club – станьте частью инвестиционного сообщества вэлью инвесторов и умных спекулянтов прямо сейчас!

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

Abraxas (AXAS) – 0.3% к портфелю на Колл Спредах из-за падения нефти
Market Vectors Gold Miners Колл Спреды 23/24 и 25/26 – 1.5% к портфелю.
TBT – 0,5% к портфелю.
Итого убыток: -2,3%

Итоги Марта 2015г.

Итого Потерь: -$230
Итого Прибыль: +$1350
Итого Чистая Прибыль: +$1120

Консервативный: Для консервативного портфеля в *$15 000* доходность составит **+7.4%**
Спекулятивный: Для агрессивного портфеля в *$10 000* доходность составит **+11.2%**

Доступные Материалы

- "Магнит", анализ компании! Конференция проведена в праздник 8 марта!
- Увеличения объема торгов по Пут Опционам - Вызывает 99% Падение Акции, ETF
- Продать Путы на Серебро - Лучше Чем Купить Облигации на Переоцененном Рынке США
- Лучше инвестировать в XLE чем в Нефть напрямую
- Как следить за Соросом и его Портфелем?
- Сравнение Системы Микрокредитов Lending Club vs Webtransfer
- Сектор Энергетики США по Инсайдерским Покупкам/Продажам Находится на Уровне 2011 года

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.