

Стратегия «Полководец»

Краткое описание



Финам

Стратегия «Полководец»

Фондовый рынок – это поле боевых действий. На нем сражаются за максимальный доход два лагеря: участники, ставящие на рост, и участники, прогнозирующие падение рынка. В среднесрочные периоды игроки на понижение и игроки, делающие ставки на рост, одерживают победу попеременно.

Наша стратегия подразумевает своевременный выбор наиболее выигрышной позиции на рынке в конкретный временной период. Она подобно опытному полководцу определяет стратегические цели, такие как формирование точки покупки или продажи ценных бумаг и тактические цели – желаемые уровни фиксации прибыли, расположение стоп-лосс заявок для каждой ценной бумаги.

Стратегия осуществляет работу на всех направлениях фондового рынка:

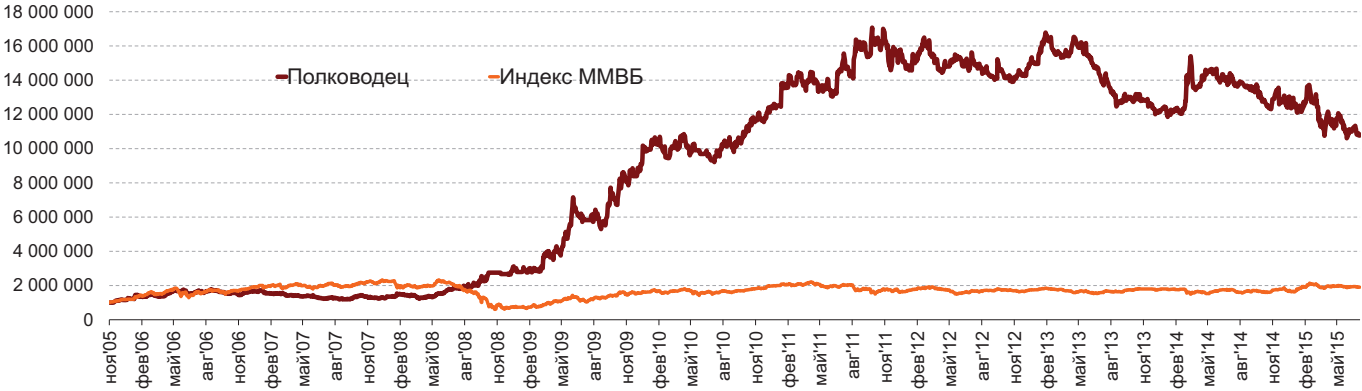
- открываются как длинные, так и короткие позиции;
- обыгрываются как среднесрочные, так и долгосрочные движения;
- работа осуществляется по широкому перечню высоколиквидных бумаг на основной площадке российского фондового рынка – ММВБ.

Данный подход к торговле позволяет нам показывать положительный результат, как в периоды сильных направленных трендов, так и в периоды повышенной волатильности, когда на рынке отсутствуют четко выраженные движения.

Полководец

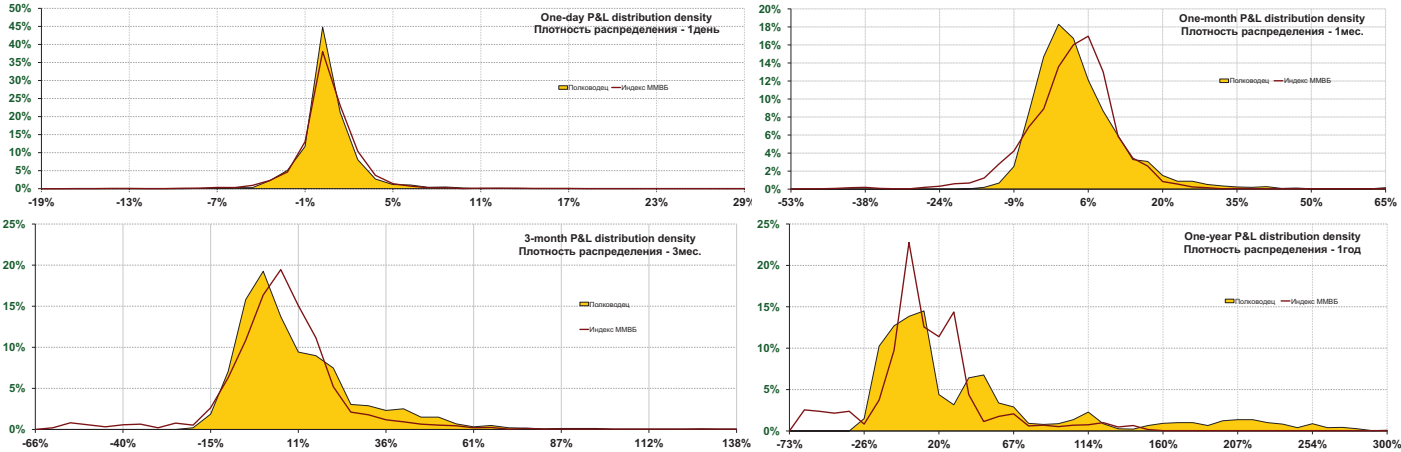
Дата начала работы стратегии: 01.11.05
Дата анализа: 05.07.15

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



Strategy: Полководец		Benchmark: Индекс ММВБ		
Период управления:	10.1 лет	Период управления:	10.1 лет	
Цена портфеля на начало периода:	1 млн.руб.	Цена портфеля на начало периода:	1 млн.руб.	
Цена портфеля на конец периода:	10,8 млн.руб.	Цена портфеля на конец периода:	1,9 млн.руб.	
Доход за весь период:	977%	Доход за весь период:	90%	
Среднегодовая доходность (сложный процент):	26.5%	Среднегодовая доходность (сложный процент):	6.6%	
Годовая волатильность за период:	29.5%	Годовая волатильность за период:	34.7%	
Эффективность управления (коэффициент Шарпа):	0.58	Эффективность управления (коэффициент Шарпа):	-0.08	
Максимальные снижение/рост за периоды времени:	минимум	максимум	минимум	максимум
День:	-8.3%	13.1%	-18.7%	28.7%
Месяц:	-18.5%	64.6%	-53.1%	35.3%
3 Месяца:	-22.5%	137.8%	-65.8%	78.4%
Год:	-30.9%	300.4%	-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)

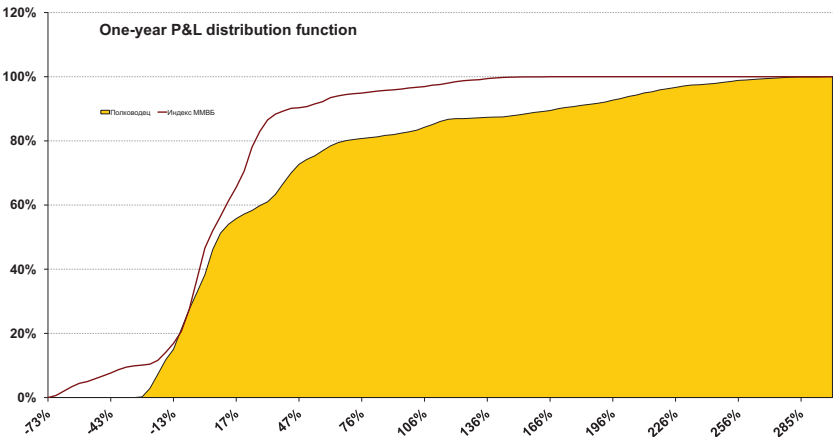
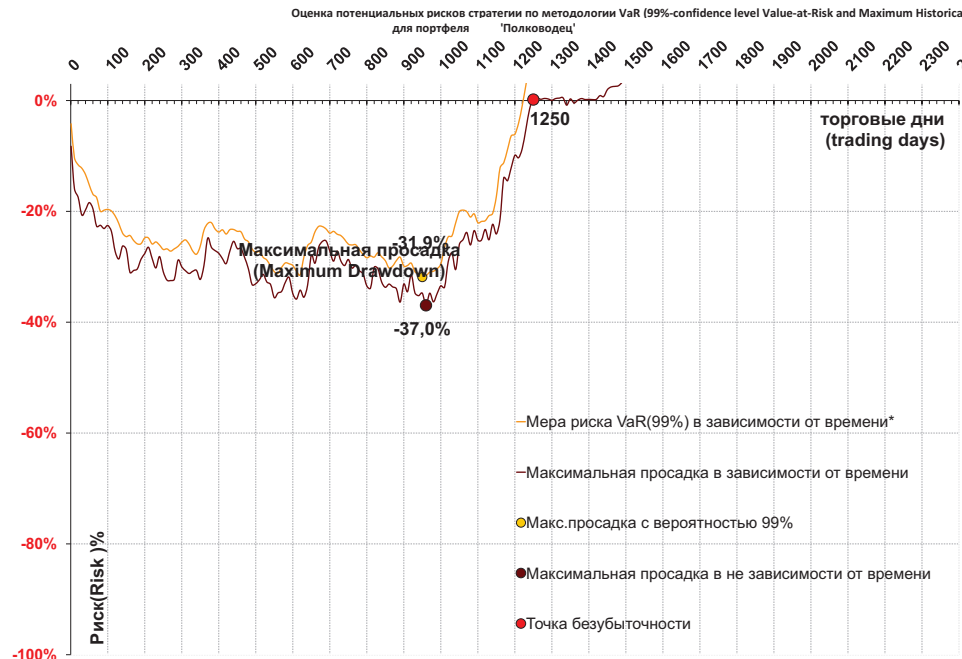


Таблица распределения вероятности годовой доходности

Годовая доходность	вероятность доходности из промежутка	
	Полководец	Индекс ММВБ
от -73% до -54,3%	0,00%	4,97%
от -54,3% до -35,6%	0,00%	4,53%
от -35,6% до -17%	11,74%	4,57%
от -17% до 1,7%	26,55%	32,53%
от 1,7% до 20,4%	18,90%	23,96%
от 20,4% до 39%	9,58%	18,77%
от 39% до 57,7%	10,15%	2,90%
от 57,7% до 76,4%	3,82%	2,68%
от 76,4% до 95,1%	1,67%	1,23%
от 95,1% до 113,7%	3,65%	1,45%
от 113,7% до 132,4%	1,14%	1,49%
от 132,4% до 151,1%	0,88%	0,84%
от 151,1% до 169,7%	1,93%	0,09%
от 169,7% до 188,4%	1,67%	0,00%
от 188,4% до 207,1%	2,59%	0,00%
от 207,1% до 225,8%	2,37%	0,00%
от 225,8% до 244,4%	1,23%	0,00%
от 244,4% до 263,1%	1,27%	0,00%
от 263,1% до 281,8%	0,70%	0,00%
от 281,8% до 300,4%	0,13%	0,00%

Наиболее вероятная ожидаемая годовая доходность

Стратегия: Полководец	14,23%	Benchmark: Индекс ММВБ	2,04%
-----------------------	--------	------------------------	-------



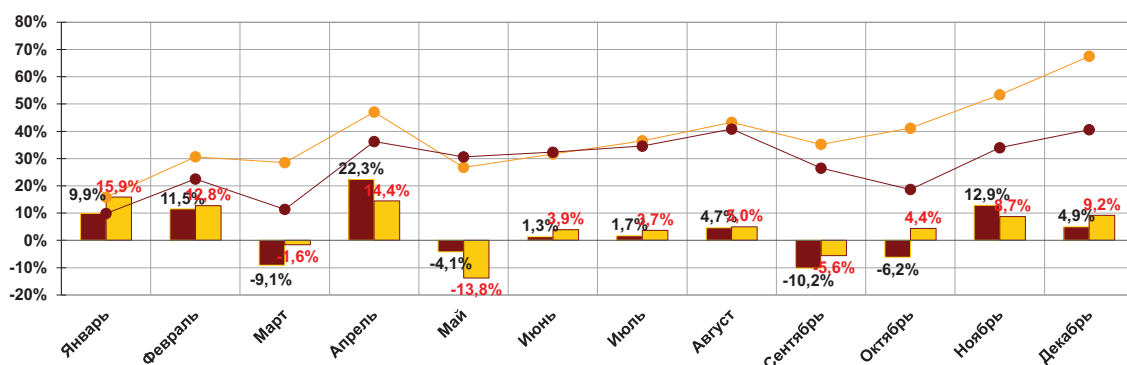
Мера рыночных рисков стратегии "Полководец"
С вероятностью 99% убытки управляющего не будут ниже синего графика.
С вероятностью 1% убыток будет ниже синего графика, в этом случае надо смотреть на красный график, который показывает максимальную ожидаемую просадку при условии, что он ниже синего графика.
Оценка максимальной просадки:
С вероятностью 99% убытки не превысят -31,9%.
Ожидаемая максимальная просадка равна -37%
Безубыточный период инвестирования:
Точка безубыточности (зеленая точка на графике) наступает через 1250 торговых дней, т.е. при инвестировании на более чем 1250 торг. дней риск убытков статистически равен нулю.
Отсюда, рекомендуемый период инвестирования:
от 1250 торговых дней т.е. от 4,96 календарных лет

Промежуток времени	Граница одно-процентной убытков	Максимальный исторический убыток
1 мес.	-11,60%	-17,43%
3 мес.	-16,91%	-19,53%
6 мес.	-22,20%	-28,58%
1 год	-26,88%	-30,89%
1.5 года	-22,04%	-26,48%
2 года	-27,42%	-33,05%



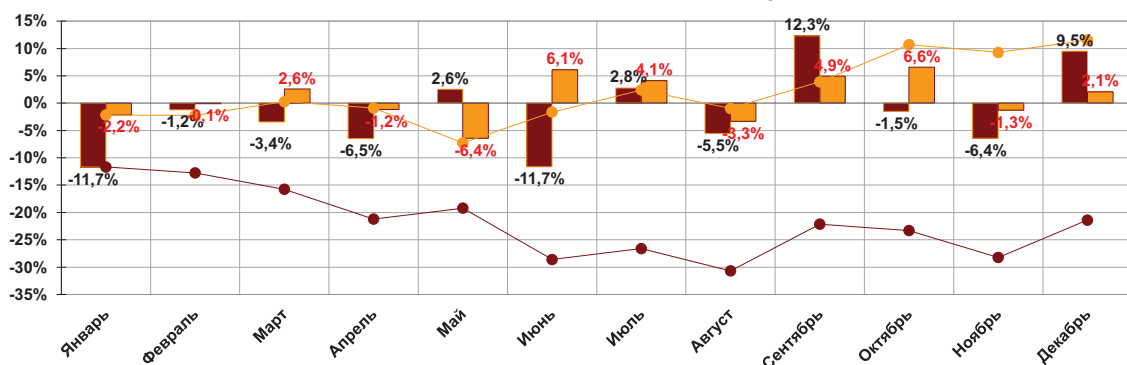
2006 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	9,9%	9,9%
Февраль	11,5%	22,5%
Март	-9,1%	11,4%
Апрель	22,3%	36,2%
Май	-4,1%	30,5%
Июнь	1,3%	32,3%
Июль	1,7%	34,5%
Август	4,7%	40,8%
Сентябрь	-10,2%	26,5%
Октябрь	-6,2%	18,7%
Ноябрь	12,9%	34,0%
Декабрь	4,9%	40,6%



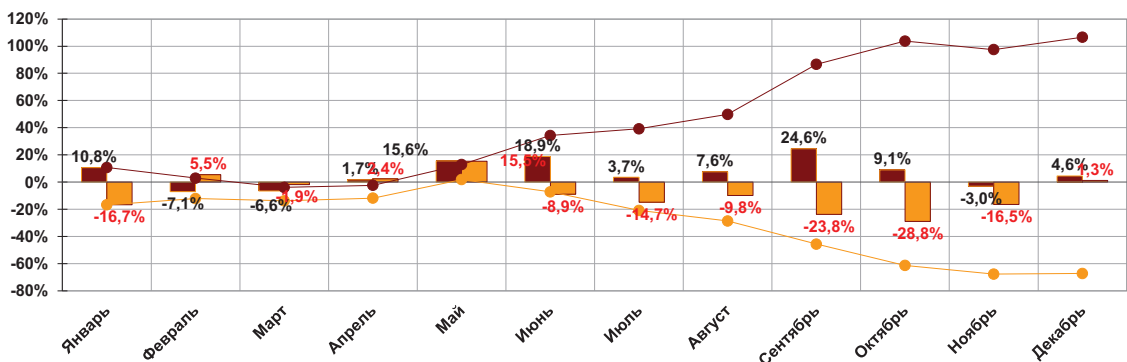
2007 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	-11,7%	-11,7%
Февраль	-1,2%	-12,8%
Март	-3,4%	-15,7%
Апрель	-6,5%	-21,2%
Май	2,6%	-19,2%
Июнь	-11,7%	-28,6%
Июль	2,8%	-26,6%
Август	-5,5%	-30,7%
Сентябрь	12,3%	-22,1%
Октябрь	-1,5%	-23,3%
Ноябрь	-6,4%	-28,2%
Декабрь	9,5%	-21,4%



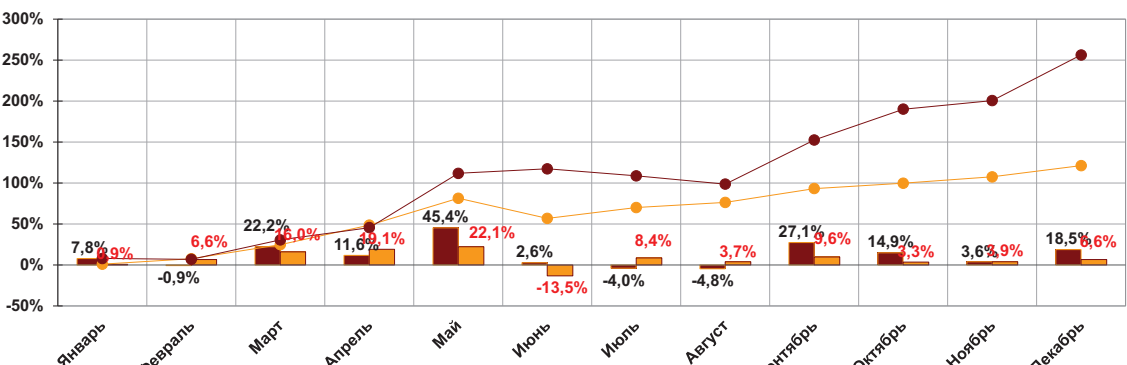
2008 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	10,8%	10,8%
Февраль	-7,1%	2,9%
Март	-6,6%	-3,9%
Апрель	1,7%	-2,3%
Май	15,6%	13,0%
Июнь	18,9%	34,3%
Июль	3,7%	39,2%
Август	7,6%	49,8%
Сентябрь	24,6%	86,7%
Октябрь	9,1%	103,7%
Ноябрь	-3,0%	97,5%
Декабрь	4,6%	106,6%



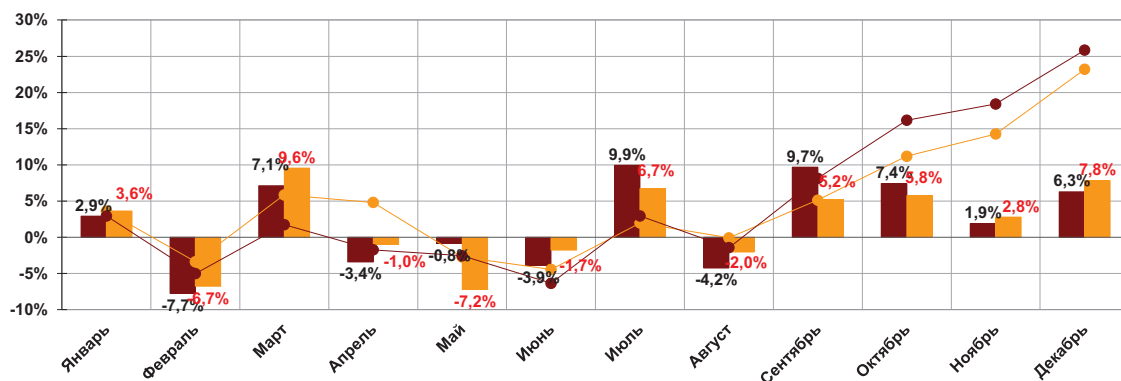
2009 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	7,8%	7,8%
Февраль	-0,9%	6,8%
Март	22,2%	30,5%
Апрель	11,6%	45,6%
Май	45,4%	111,7%
Июнь	2,6%	117,3%
Июль	-4,0%	108,7%
Август	-4,8%	98,6%
Сентябрь	27,1%	152,5%
Октябрь	14,9%	190,1%
Ноябрь	3,6%	200,6%
Декабрь	18,5%	256,2%



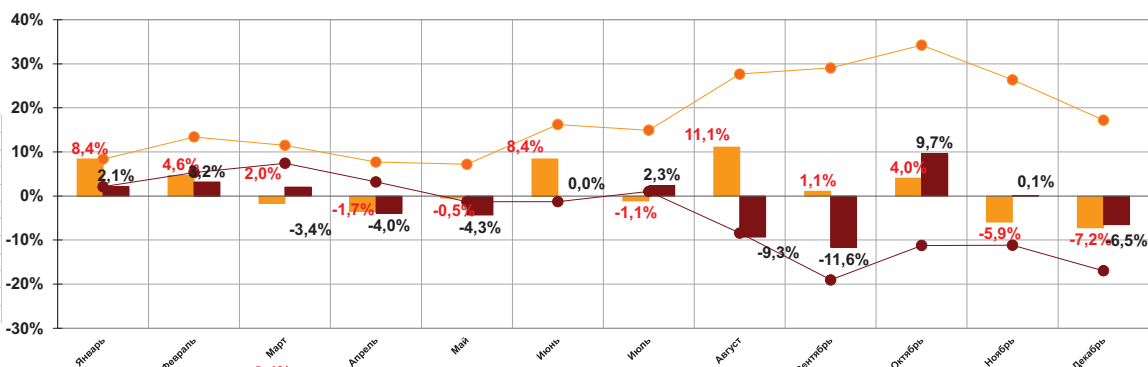
2010 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	2,9%	2,9%
Февраль	-7,7%	-5,0%
Март	7,1%	1,7%
Апрель	-3,4%	-1,7%
Май	-0,8%	-2,6%
Июнь	-3,9%	-6,4%
Июль	9,9%	2,9%
Август	-4,2%	-1,4%
Сентябрь	9,7%	8,1%
Октябрь	7,4%	16,2%
Ноябрь	1,9%	18,4%
Декабрь	6,3%	25,9%



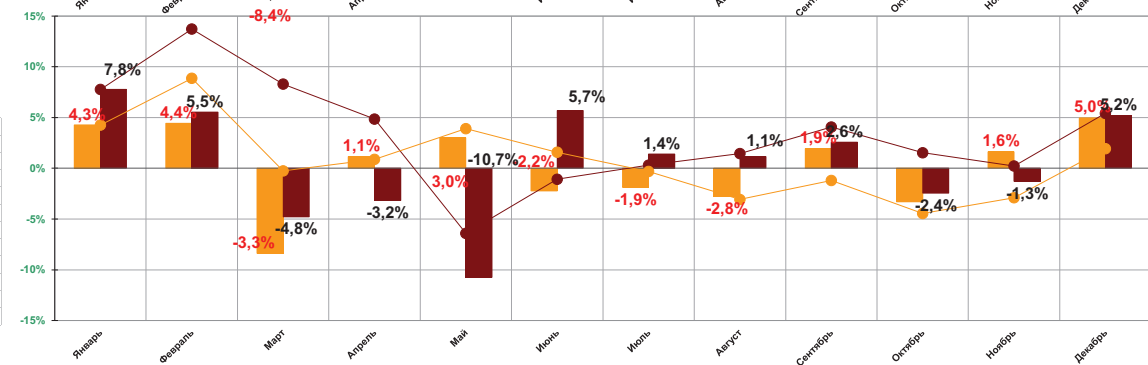
2011 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	8,4%	8,4%
Февраль	4,6%	13,4%
Март	-1,7%	11,5%
Апрель	-3,4%	7,7%
Май	-0,5%	7,2%
Июнь	8,4%	16,2%
Июль	-1,1%	14,9%
Август	11,1%	27,7%
Сентябрь	1,1%	29,0%
Октябрь	4,0%	34,2%
Ноябрь	-5,9%	26,3%
Декабрь	-7,2%	17,2%



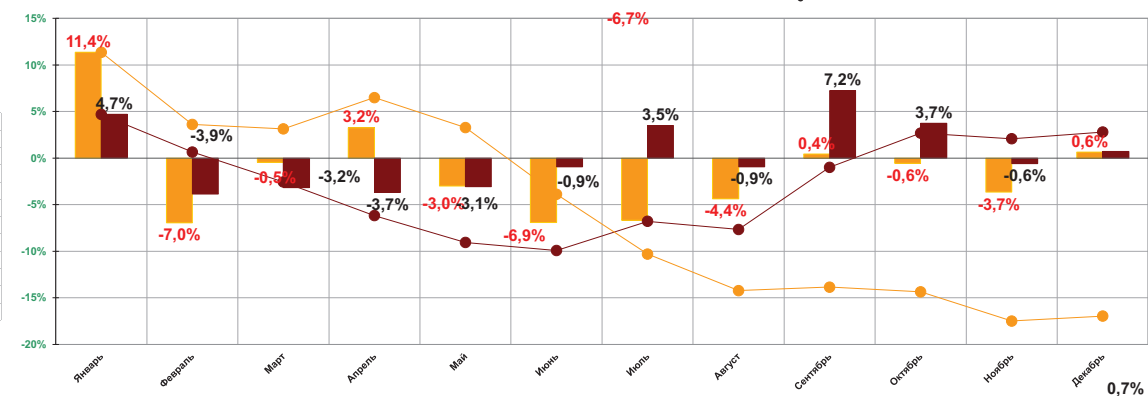
2012 год

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



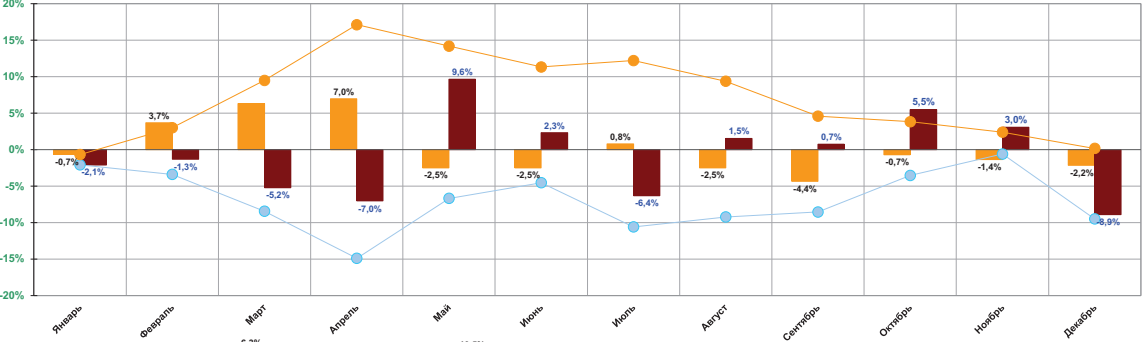
2013 год

месц	за месц, %	итого, %
Январь	11,4%	11,4%
Февраль	-7,0%	3,6%
Март	-0,5%	3,1%
Апрель	3,2%	6,5%
Май	-3,0%	3,3%
Июнь	-6,9%	-3,9%
Июль	-6,7%	-10,3%
Август	-4,4%	-14,2%
Сентябрь	0,4%	-13,9%
Октябрь	-0,6%	-14,4%
Ноябрь	-3,7%	-17,5%
Декабрь	0,6%	-17,0%



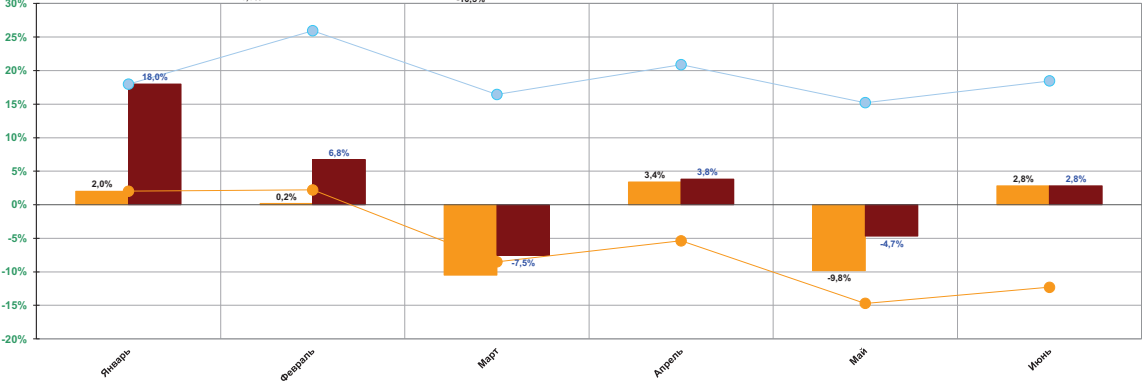
2014 год

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



2015 год

месяц	за месяц,%	итого,%
Январь	2,0%	2,0%
Февраль	0,2%	2,2%
Март	-10,5%	-8,5%
Апрель	3,4%	-5,4%
Май	-9,8%	-14,7%
Июнь	2,8%	-12,3%



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](#)
- [Крупнейший брокер](#) РФ в 2012 году

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.