

Индексная стратегия
ГЛОБАЛЬНЫЙ
БАЛАНС LIGHT

Преимущества индексной стратегии по сравнению с инвестированием в одну стратегию «Автоследования»

Индексная стратегия может включать в свой состав до 10 перспективных стратегий, доступных для повторения на Едином счете. Преимущество индексных стратегий заключается в объединении нескольких простых стратегий различных сегментов и секторов рынка с разными весами в одном портфеле, что позволяет распределить денежные средства согласно базовым принципам диверсификации инвестиций и контроля над рисками.



ЦЕЛЬ: ПОЛУЧИТЬ СБАЛАНСИРОВАННЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ, КОТОРЫЕ НЕДОСТИЖИМЫ ПРИ СЛЕДОВАНИИ ТОЛЬКО ОДНОЙ СТРАТЕГИИ

ВАРИАНТЫ ПОДБОРА ДОЛЕЙ ВХОДЯЩИХ В ИНДЕКС СТРАТЕГИЙ:

1

ПОСТОЯННЫЕ ВЕСА

2

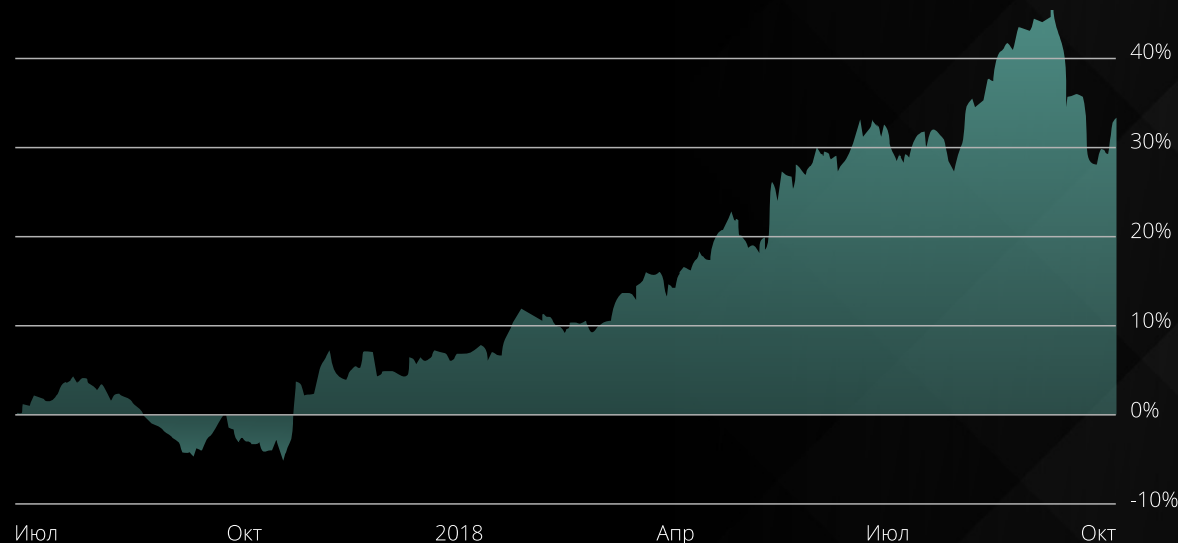
ВЕСА МЕНЯЮТСЯ ПО ОПРЕДЕЛЕННОМУ АЛГОРИТМУ, НАПРИМЕР, ПО МЕТОДИКЕ НОБЕЛЕВСКОГО ЛАУРЕАТА ГАРРИ МАРКОВИЦА



Финам

Индексная стратегия «Глобальный баланс LIGHT»

Индексная стратегия «Глобальный баланс LIGHT» объединяет 3 перспективные стратегии, доступные для повторения на Едином счете: «Дивидендную», «Новые глобальные лидеры» и «Валютную». Инвестирование сразу в несколько простых стратегий различных сегментов и секторов рынка с разными весами позволяет распределить денежные средства согласно базовым принципам диверсификации и контроля над рисками. Портфель состоит из акций компаний — лидеров основных отраслей экономики США, самых доходных бумаг российского рынка и алгоритмической торговли самым ликвидным в России фьючерсом на пару доллар/рубль.



ПОКАЗАТЕЛИ СТРАТЕГИИ

+31,63%
доходность

-12,21%
макс. просадка

01.01.2017
начало торгов

X
ИТА

1 300 000 ₽
минимальная сумма

Преимущества индексной стратегии «Глобальный баланс LIGHT»: диверсификация по рынкам, секторам, инструментам и алгоритмам

СТРАТЕГИИ, ВХОДЯЩИЕ В ИНДЕКС:

40%

«ДИВИДЕНДНАЯ»

В рамках данной стратегии заблаговременное (до сезона закрытия реестров) включение акций в портфель осуществляется в период отсутствия ажиотажного спроса на дивидендные активы на основе прогноза будущих дивидендных выплат, когда происходит сезонное накопление потенциала их роста.



40%

«НОВЫЕ ГЛОБАЛЬНЫЕ ЛИДЕРЫ»

Стратегия инвестирует только в ценные бумаги компаний «новой экономики». Развитие технологий, увеличение благосостояния потребителей на развивающихся рынках существенно изменили глобальный бизнес-ландшафт. Быстрее всего растут компании, представляющие «новую экономику» — экономику высоких технологий, мобильных решений и максимальной доступности услуг через интернет.



20%

«ВАЛЮТНАЯ»

В последние полтора года, из-за перетока средств в рублевые активы, интерес к доллару со стороны инвесторов заметно упал. Яркие тренды сменились диапазонной торговлей с низкой и слабо предсказуемой волатильностью. На основе изменившихся условий мы смогли протестировать новые идеи. Были внесены некоторые изменения и дополнения в алгоритм стратегий-предшественников. Теперь стратегия стала лучше адаптироваться к текущей ситуации на валютном рынке.



РИСК МЕНЬШЕ, ЧЕМ У КАЖДОЙ СТРАТЕГИИ, ВХОДЯЩЕЙ В ЭТОТ ИНДЕКС: **13,33%**

РИСК-ПРОФИЛЬ

Умеренный

СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ

21%



Финам

Стратегия «Дивидендная»

Динамика доходности стратегии



Отбор активов в портфель осуществляется по авторской скоринговой модели, которая учитывает:



**ЛИКВИДНОСТЬ
АКЦИЙ**



**ПРОГНОЗ ДИВИДЕНДНЫХ
ВЫПЛАТ**



**ТЕМПЫ РОСТА
ДИВИДЕНДОВ**



**МУЛЬТИПЛИКАТОРЫ,
ОТРАЖАЮЩИЕ ДИВИДЕНДНОЕ
ЗДОРОВЬЕ КОМПАНИИ**

РИСК-ПРОФИЛЬ

Умеренный

СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ

21%

Стратегия «Новые глобальные лидеры»

Динамика доходности стратегии



Отбор активов в портфель

5

МНОГОПРОФИЛЬНЫХ
ИНТЕРНЕТ-ГИГАНТОВ:



Google



Microsoft

amazon.com

facebook

Компании, доминирующие в таких отраслях, как онлайн-ритейл, онлайн-бронирование, платежные системы, соцсети, процессоры, хранение данных, фармацевтика, гражданская авиация и оборонная промышленность.

РИСК-ПРОФИЛЬ

Агрессивный

СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ

38%



Финам

Стратегия «Валютная»

Динамика доходности стратегии



ТОЛЬКО ФЬЮЧЕРС
НА ПАРУ ДОЛЛАР/РУБЛЬ



100% ПОРТФЕЛЯ
РАЗМЕЩАЕТСЯ В КОРОТКИЕ ОФЗ:

- Дополнительный доход
для клиента

РИСК-ПРОФИЛЬ

Агрессивный

СРЕДНЯЯ ДОХОДНОСТЬ

54%



Финам

Особенности сервиса Comon.ru: точность автоследования

ТОЧНОСТЬ АВТОСЛЕДОВАНИЯ
ПО СТРАТЕГИИ «ГЛОБАЛЬНЫЙ БАЛАНС LIGHT»

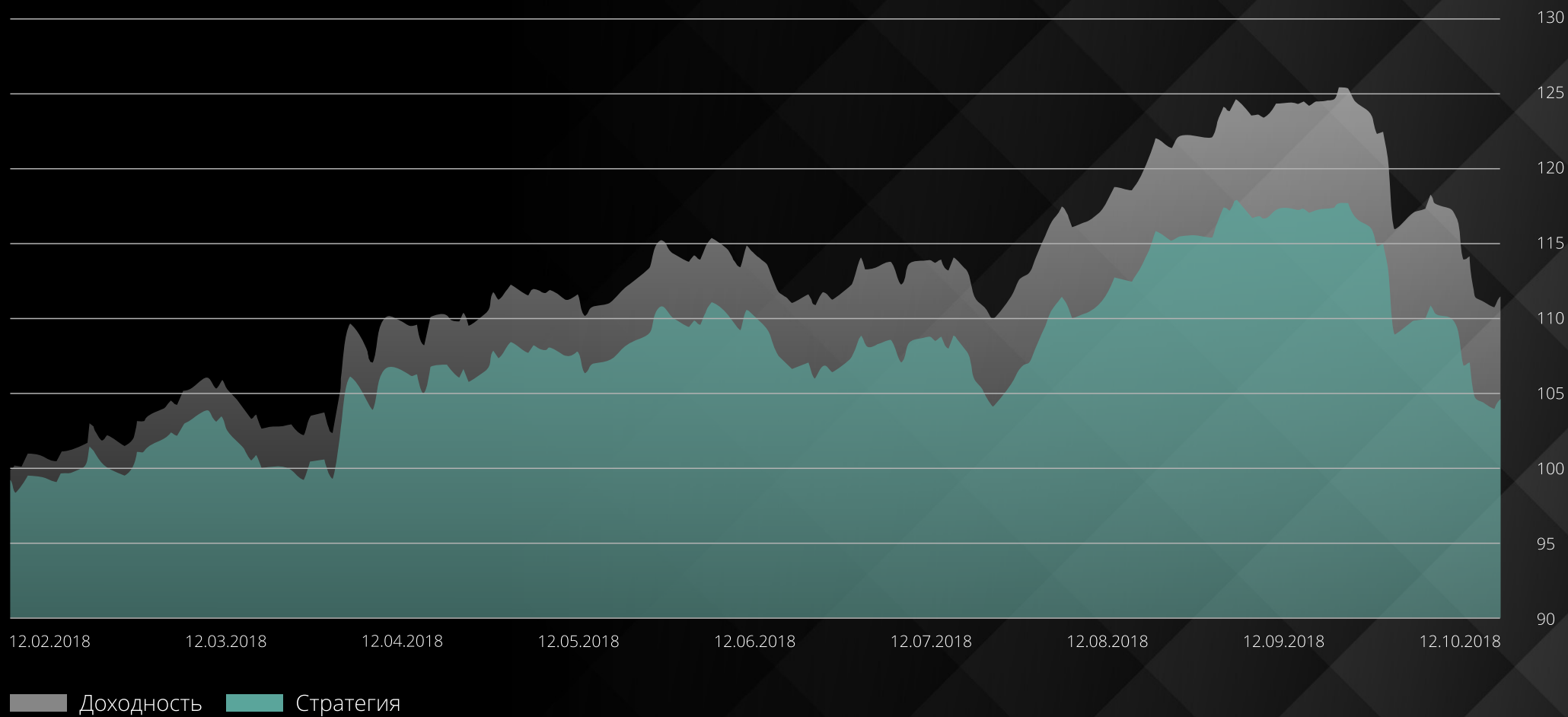
5 из 5

НАИВЫСШАЯ
ТОЧНОСТЬ СЛЕДОВАНИЯ

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ТОЧНОСТИ СЛЕДОВАНИЯ

- Используется взвешенный по всем подписчикам стратегии коэффициент детерминации (R-квадрат) парной регрессии между двумя рядами данных (доходности ведущего и ведомого);
- Для построения регрессионного анализа используется линейная модель;
- Данный показатель переводится в 5-балльную шкалу путем умножения полученного взвешенного R^2 на 5 и округления по математическим правилам.

Сравнительная динамика доходности индексной стратегии «Глобальный баланс LIGHT»:



Реализация индексной стратегии «Глобальный баланс LIGHT» с использованием методов искусственного интеллекта

В ЭТОМ ВАРИАНТЕ ПРИ СОСТАВЛЕНИИ ИНДЕКСА ИСПОЛЬЗУЮТСЯ:

- Методика формирования инвестиционного портфеля нобелевского лауреата Гарри Марковица.
- Показатель эффективности инвестиционного портфеля нобелевского лауреата Уильяма Шарпа.
- Алгоритм машинного обучения¹ как класс методов искусственного интеллекта, в котором используется большой ансамбль решающих деревьев².

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВЕСОВ СТРАТЕГИЙ В ИНДЕКСЕ:

1

АЛГОРИТМ МАШИННОГО ОБУЧЕНИЯ ПРЕДСКАЗЫВАЕТ ЗНАЧЕНИЕ ЦЕЛЕВОЙ ПЕРЕМЕННОЙ НА ОСНОВЕ НЕСКОЛЬКИХ ПЕРЕМЕННЫХ НА ВХОДЕ И ОПРЕДЕЛЯЕТ ОШИБКУ ПРОГНОЗА

2

ЗАТЕМ ОПРЕДЕЛЯЮТСЯ ВЕСА СТРАТЕГИЙ В ЗАДАЧЕ ОПТИМИЗАЦИИ ИНДЕКСА ДЛЯ ГЛАВНОГО КРИТЕРИЯ — НАИЛУЧШЕГО СООТНОШЕНИЯ ДОХОДНОСТИ И РИСКА

ПЕРЕСМОТР ДОЛЕЙ СТРАТЕГИЙ В ИНДЕКСЕ ПРОИЗВОДИТСЯ ЕЖЕМЕСЯЧНО

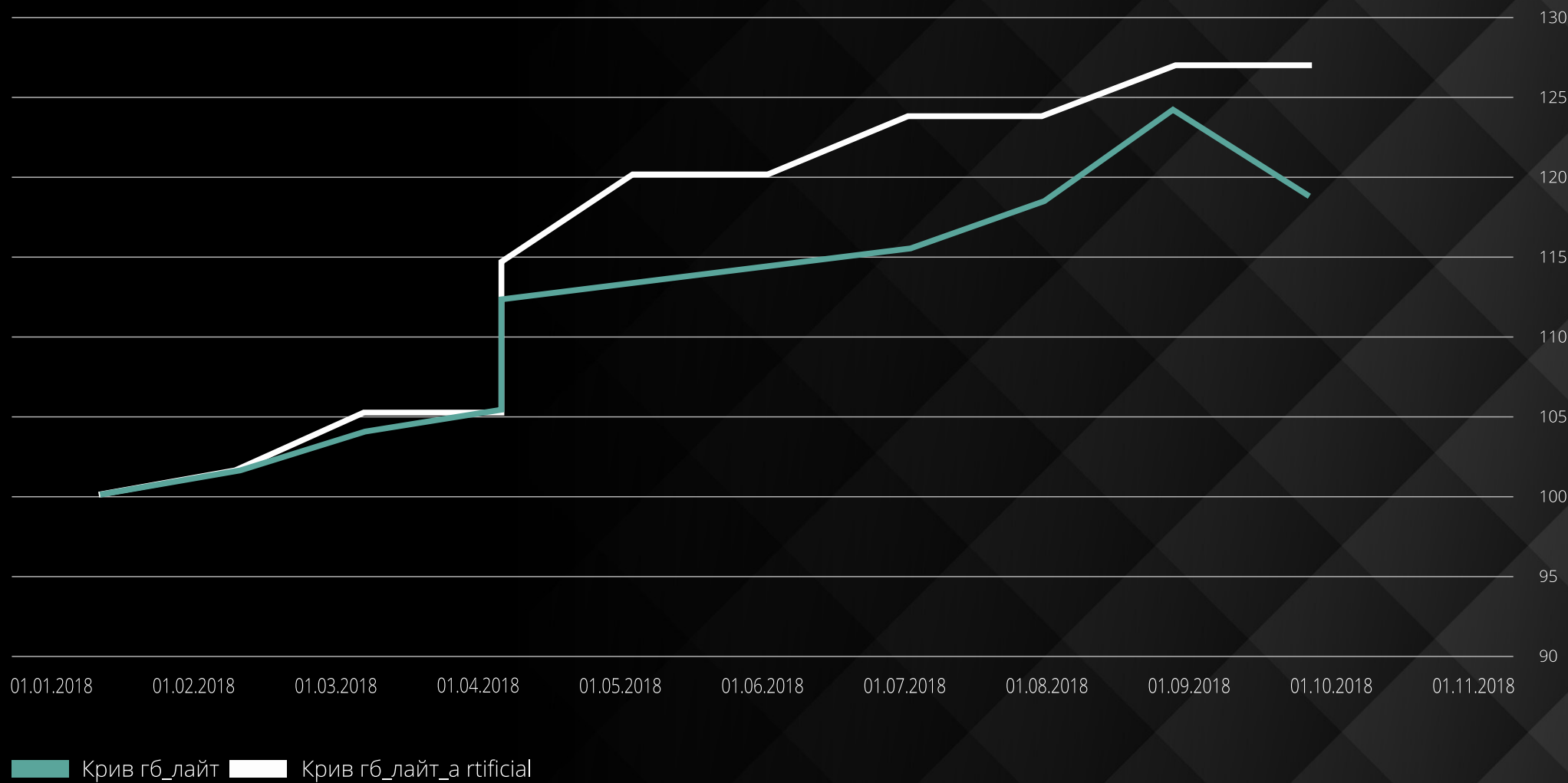
¹ Машинное обучение (Machine Learning) — обширный подраздел искусственного интеллекта, изучающий методы построения алгоритмов, способных обучаться. Машинное обучение находится на стыке математической статистики, методов оптимизации и классических математических дисциплин, но имеет и собственную специфику, связанную с проблемами вычислительной эффективности и переобучения.

² Random forest (с англ. — «случайный лес») — алгоритм машинного обучения, заключающийся в использовании большого ансамбля решающих деревьев. Алгоритм сочетает в себе две основные идеи: метод бэггинга и метод случайных подпространств. Алгоритм применяется как для задач классификации, так и регрессии.



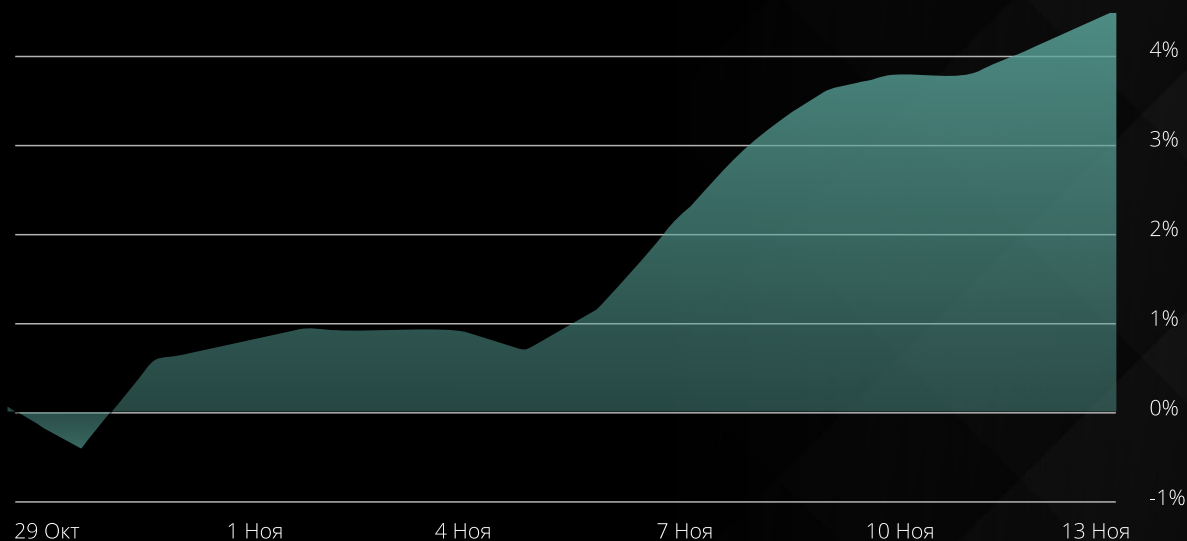
Финам

Результаты моделирования индексной стратегии «Глобальный баланс LIGHT»



Стратегия «Глобальный баланс LIGHT_artificial»

Смысл данной индексной стратегии заключается в том, чтобы улучшить условия инвестирования, придав совокупности стратегий такие инвестиционные характеристики, которые недостижимы с позиции отдельно взятой стратегии и возможны только при их комбинации. Состав индекса по стратегиям полностью повторяет хорошо зарекомендовавший себя Глобальный баланс LIGHT. Но для оптимизации весов стратегий в индексе применена новация в виде метода искусственного интеллекта, характерной чертой которого является не прямое решение задачи, а обучение в процессе применения решений множества сходных задач.



«ФИНАМ» — глобальный брокер и национальный лидер в сфере инвестиционных услуг



С 1994 ГОДА НА РЫНКЕ



БОЛЕЕ 402 000 КЛИЕНТОВ
В 40 СТРАНАХ МИРА



ОФИСЫ В 85
ГОРОДАХ РОССИИ



ОБОРОТЫ НА МИРОВОМ
ФИНАНСОВОМ РЫНКЕ В 2017 ГОДУ —
БОЛЕЕ \$ 1,5 ТРЛН



Гран-при премии
«Финансовая элита России — 2017»



Лауреат премии
«Время инноваций — 2016»



«Лучший брокер»
по версии журнала
Financial One (2015–2016)



«Компания года»
в рамках премии
«Элита фондового рынка — 2015»



«Технологическая
инновация года — 2015»
за сервис «Акции в один клик»



«Лучший брокер Восточной Европы»
по версии IAIR Awards 2014



Финам

