

Gainsfort
online



**УКРАЇНСЬКА
БІРЖА**

ЯК ЗАРОБИТИ НА ФОНДОВОМУ РИНКУ

Київ 2010



Компанія піонер

Перша компанія, котра здійснила інтернет-угоду на Українській Біржі в день відкриття біржі **26 березня 2009 в 10:31**

Перша компанія:

- яка запровадила послугу маржинального кредитування
- яка організувала короткі продажі
- яка запропонувала торгівлю через КПК



Компанія лідер

- **5 місце** в рейтингу Української Біржі за 2009 рік
- Входить в **п`ятірку** онлайн брокерів по кількості клієнтів (**350 активних клієнтів**)

ЩО ТАКЕ ІНВЕСТУВАННЯ?

▶ Інвестування – це вклад капіталу з метою отримання доходу.

▶ Реальні

«відчутні активи»

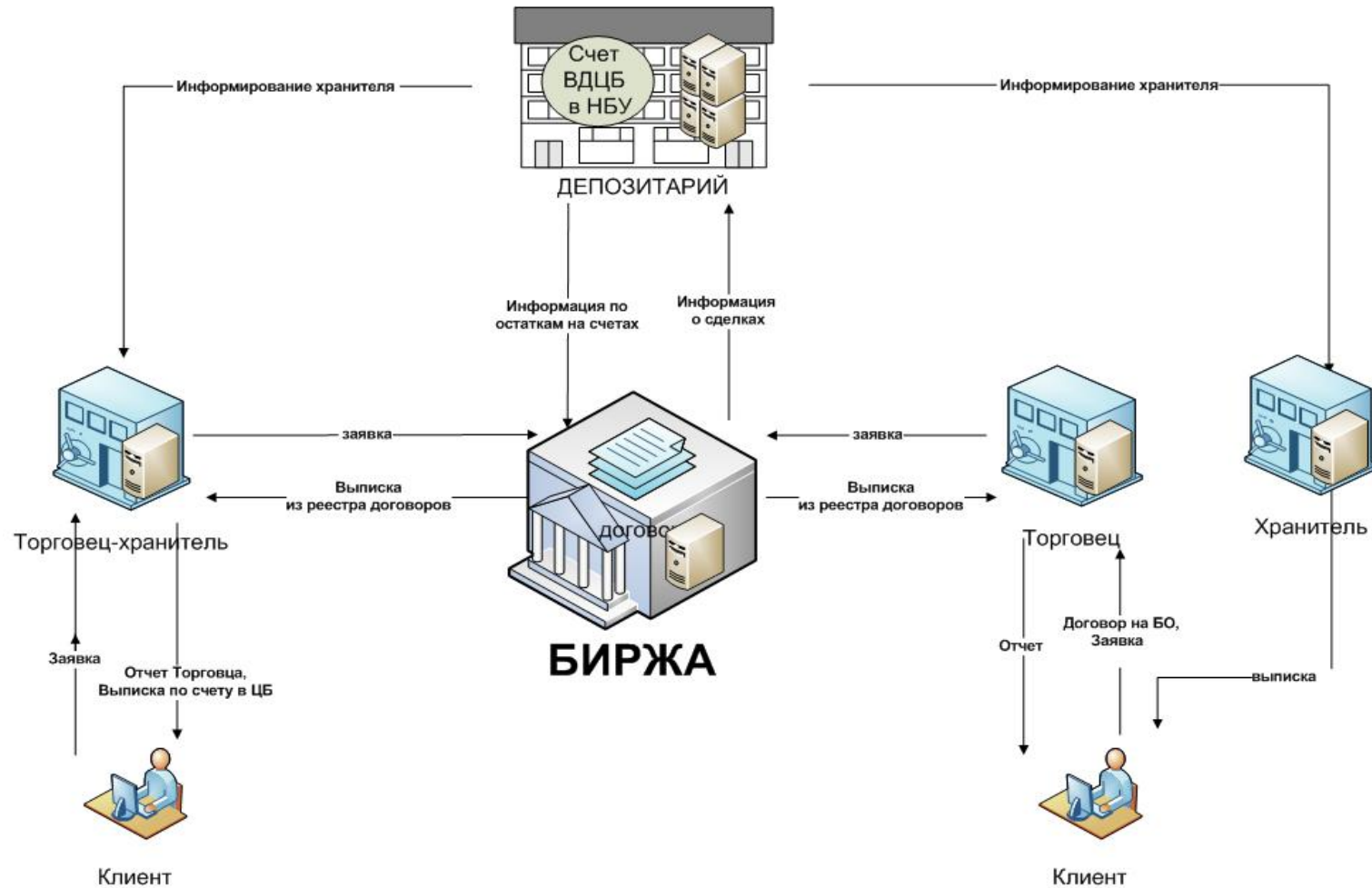
▶ Фінансові

стратегічні, портфельні, спекулятивні

ВЕСЬ СПЕКТР ІНСТРУМЕНТІВ

- ▶ АКЦІЇ
- ▶ ОБЛІГАЦІЇ
- ▶ ІНВЕСТИЦІЙНІ СЕРТИФІКАТИ
- ▶ ОБГЗ
- ▶ Ф`ЮЧЕРСИ

СТРУКТУРА ТА ОСНОВНІ УЧАСНИКИ РИНКУ

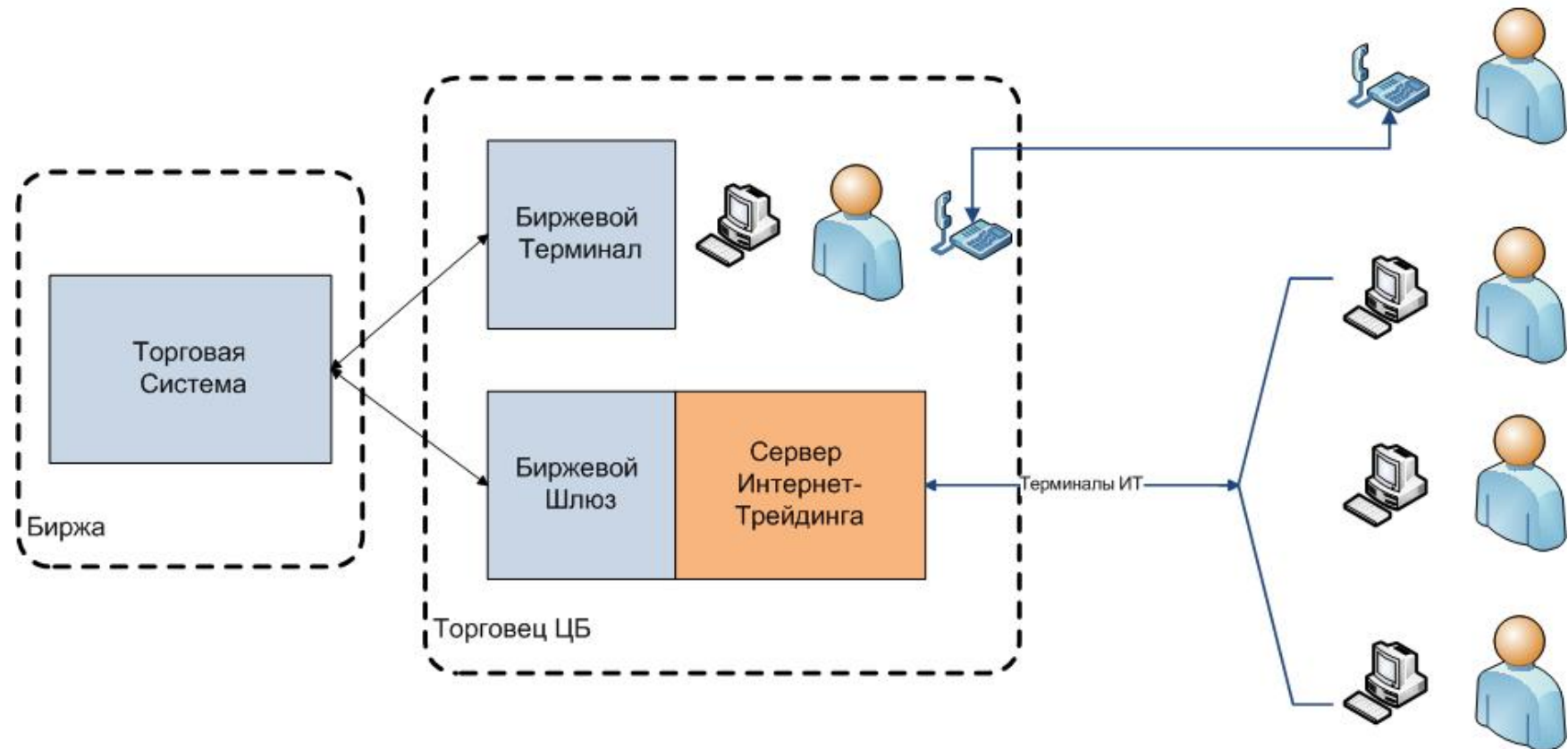


ОНЛАЙН РЕВОЛЮЦІЯ

ІНТЕРНЕТ-ТРЕЙДИНГ – ЦЕ САМИЙ ЗРУЧНИЙ І ШВИДКИЙ СПОСІБ КУПУВАТИ АКЦІЇ НА БІРЖІ

- ▶ В 1971 РОЦІ БІРЖА NASDAQ СТАЛА ПЕРШОЮ В СВІТІ ЗДІЙСНЮВАТИ УГОДИ ЗА ДОПОМОГОЮ ЕЛЕКТРОННОЇ ТОРГІВЛІ
- ▶ В 1997 РОЦІ СПОСТЕРІГАЄТЬСЯ БУМ ІНТЕРНЕТ-ТОРГІВЛІ В США
- ▶ В 1999 РОЦІ ПЕРША ІНТЕРНЕТ-УГОДА В РОСІЇ
- ▶ В 2009 РОЦІ ІНТЕРНЕТ-ТРЕЙДИНГ ПРИЙШОВ НА УКРАЇНУ

ІНТЕРНЕТ-ТРЕЙДІНГ



МОЖЛИВОСТІ КЛІЄНТІВ

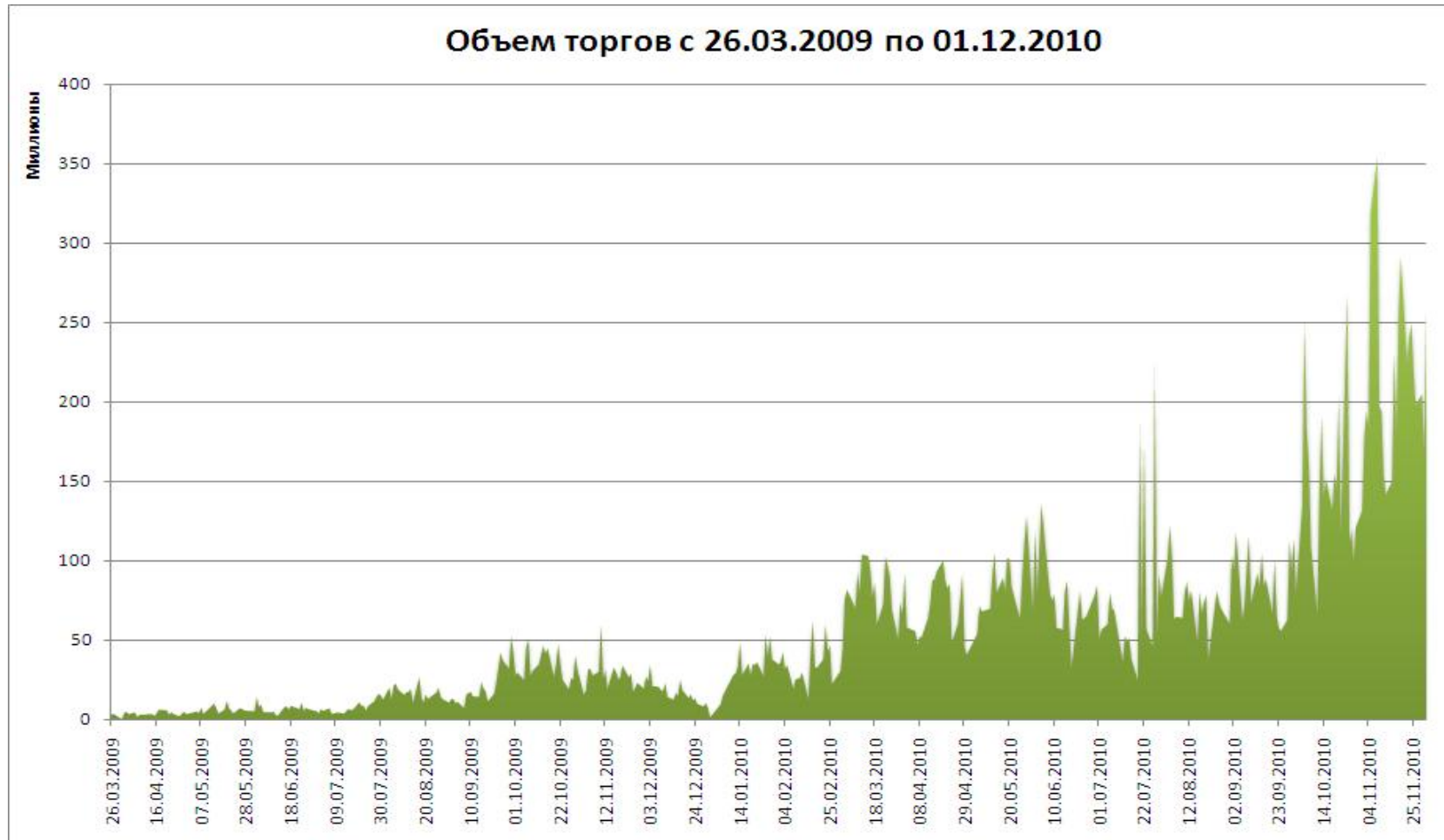
ІНТЕРНЕТ –ТРЕЙДИНГ ДАЄ МОЖЛИВІСТЬ:

- ▶ ОТРИМУВАТИ ПРЯМО В ТЕРМІНАЛ ВСЮ БІРЖОВУ ІНФОРМАЦІЮ
- ▶ САМОСТІЙНО ФОРМУВАТИ ТА УПРАВЛЯТИ ПОРТФЕЛЕМ ЦІННИХ ПАПЕРІВ
- ▶ ВИБІР БУДЬ-ЯКИХ ІНСТРУМЕНТІВ ДЛЯ ІНВЕСТУВАННЯ
- ▶ МОЖЛИВІСТЬ ВИБРАТИ БУДЬ-ЯКУ СТРАТЕГІЮ ТОРГІВЛІ
- ▶ ХЕДЖУВАТИ ПОТРФЕЛЬ ЦІННИХ ПАПЕРІВ
- ▶ ВЕЛИКА ШВИДКІСТЬ ЗДІЙСНЕННЯ УГОД

ПЕРЕВАГИ ІНТЕРНЕТ-ТРЕЙДИНГУ

- ▶ НАЙЛІКВІДНІШІ ТОРГОВІ ІНСТРУМЕНТИ
- ▶ НЕВЕЛИКА ВАРТІСТЬ ТРАНЗАКЦІЙ
- ▶ ПРОЗОРИСТЬ ВИКОНАННЯ ВСІХ УГОД
- ▶ СПРЕДИ НЕ БІЛЬШЕ 1% ПО «ГОЛУБИМ ФІШКАМ»
- ▶ ОН-ЛАЙН РОЗРАХУНОК ІНДЕКСУ УКРАЇНСЬКИХ АКЦІЙ

ДИНАМІКА ОБ`ЄМУ ТОРГІВ



Категорії учасників торгів

Інвестор (консервативна стратегія)

Формування інвестиційного портфелю на термін від 1 року в розрахунку на ріст вартості активів, які входять в склад портфелю

Треjder (активна стратегія)

Здійснення угод купівлі-продажу цінних паперів в розрахунку на отримання доходу від курсової різниці. Термін утримання позиції – від декількох годин до декількох місяців

Інвестування

- ▶ ПОРТФЕЛЬ ФОРМУЄТЬСЯ НА ПЕРІОД ВІД 1 РОКУ
- ▶ ПРАЦЮЄ ТІЛЬКИ НА ЗРОСТАЮЧОМУ РИНКУ
- ▶ МІНІМАЛЬНЕ ЗАЛУЧЕННЯ

Гра на пониження для інвестора неможлива.
Головна умова – зріст котирувань вибраних активів.

Трейдинг

- ▶ ПОЗИЦІЯ УТРИМУЄТЬСЯ ВІД ГОДИНИ ДО МІСЯЦЯ
- ▶ НАПРЯМОК РУХУ ЦІН НЕ МАЄ ЗНАЧЕННЯ
- ▶ ВИСОКЕ ЗАЛУЧЕННЯ

Треjder може заробляти як на зростанні так і на падінні цін. Головна умова – направлений рух ринку.

ВИДИ АНАЛІЗУ ТА ЇХ ВИКОРИСТАННЯ

▶ ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ

Вивчає закономірності графіку ціни вибраного цінного паперу і дозволяє робити прогнози його майбутньої вартості.

▶ ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ АНАЛІЗ

Оцінює внутрішню (справедливу) вартість акції компанії на основі даних про її поточне фінансове положення.

▶ ІНТУІТИВНИЙ ПІДХІД

ФУНДАМЕНТАЛЬНИЙ АНАЛІЗ



Фундаментальний аналіз – засновник

Родоначальником сучасного фундаментального аналізу вважається Бенджамін Грем:

- ✓ знати діяльність компанії
- ✓ знати, як працює компанія
- ✓ Інвестувати для отримання прибутків
- ✓ бути впевненим: «Ти не можеш бути правим чи не правим, тому, що інші з тобою не згодні. Ти можеш бути правий (чи неправий), тому, що твої дані і роздуми правильні (чи неправильні)»

Фундаментальный анализ – современный классик

Уоррен Баффет считается продолжателем традиций Бенджамина Грэма:

- ✓ Компания должна иметь хороший менеджмент;
- ✓ Компания продемонстрировала способность к получению прибыли;
- ✓ Компания должна иметь устойчиво высокие показатели рентабельности (доход на акционерный капитал и доход на инвестированный капитал)
- ✓ Компания должна иметь осторожный подход к своим долгам
- ✓ Деятельность компании должна быть понятной, а инвестор должен понимать, чем занимается компания
- ✓ Решение принимается инвестором независимо, но всегда стоит обращать внимание на такие показатели, как цена_акции/прибыль, рентабельность и доходность дивидендов, остаточная стоимость основного капитала, сравнение с доходностью аналогичных компаний

Фундаментальний аналіз– сучасний класик

Уоррен Баффет вважається наступником продовження традицій Бенджаміна Грема:

- ✓ Компанія повинна мати хороший менеджмент: викуп компанією власних акцій, раціональне використання нерозподілених прибутків, прийняття обдуманих рішень
- ✓ Компанія продемонструвала здатність отримання прибутків з великою вірогідністю того, що це буде продовжуватись: темпи росту компанії, здатність боротись з інфляцією, інвестиції, прозора структура доходів, використання бренду
- ✓ Компанія повинна мати стійкі високі показники рентабельності (дохід на акціонерний капітал і дохід на інвестований капітал)
- ✓ Компанія повинна мати обережний підхід до своїх заборгованостей
- ✓ Діяльність компанії повинна бути зрозумілою, а інвестор повинен розуміти, чим займається компанія
- ✓ Якщо всі перераховані умови виконані, інвестиція повинна бути зроблена по розумній ціні, з запасом міцності. Рішення приймається інвестором незалежно, але завжди варто звертати увагу на такі показники, як ціна акції/прибуток, рентабельність і дохідність дивідендів, остаточна вартість основного капіталу, порівняння з дохідністю аналогічних компаній.

Фундаментальний аналіз– методи і додатки

- ✓ **Порівняльний аналіз мультиплікаторів (peer multiples):**
 - P/E — фінансовий показник, рівний відношенню ринкової капіталізації компанії до її річних прибутків. Малі значення коефіцієнту сигналізують про недооціненість даної компанії, більші - про переоціненість.
- ✓ **Метод дисконтованих грошових потоків(DCF)**
- ✓ **Модель арбітражної оцінки(APM)**

Фундаментальний аналіз– методи і додатки

Тикер	Компанія	Потенціал роста
Металлургические и добывающие		
ALMK	Алчевский меткомбинат	3,41%
AZST	Азовсталь	0,71%
ENMZ	Енакиевский меткомбинат	-0,28%
MMKI	Мариупольский им. Ильича	10,48%
AVDK	Авдеевский коксохим	28,80%
YASK	Ясиновский коксохим	8,43%
Коммунальные энергетические компании		
CEEN	Центрэнерго	42,98%
DOEN	Донбасенерго	53,48%
Машиностроение		
MSICH	Мотор Сич	25,43%
LTPL	Лугансктепловоз	33,90%

ТЕХНІЧНИЙ АНАЛІЗ

Графічний метод - нанесення на графік зміни цін за певний період часу(charts).

Monthly (M)

Weekly (W)

Daily (D)

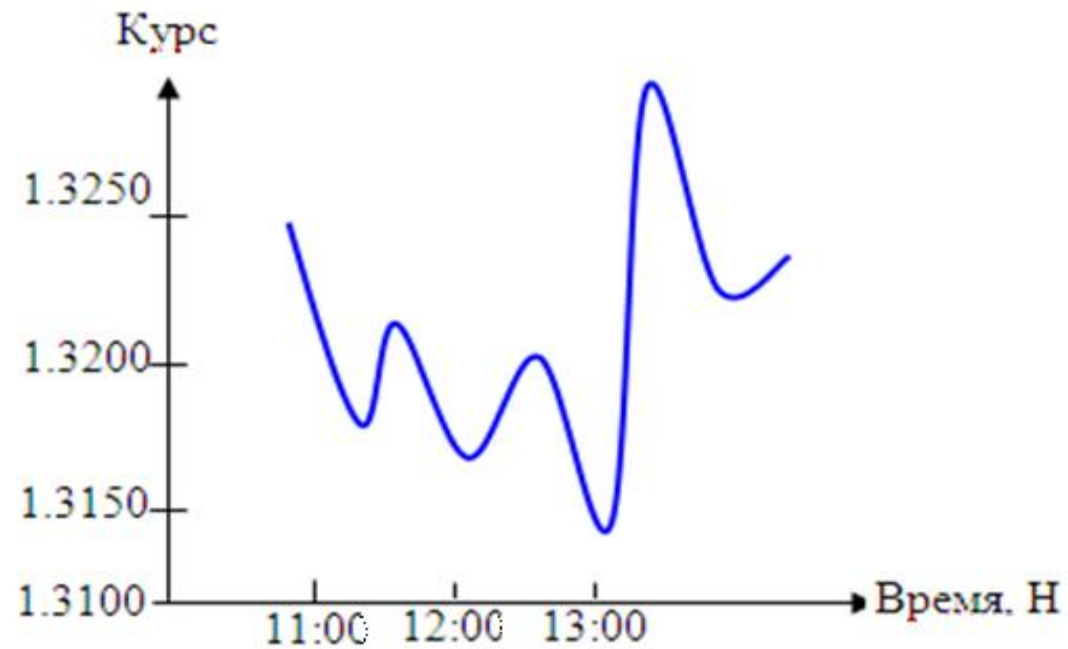
Hourly (H)

Semi hourly (M30)

Quarterly (M15)

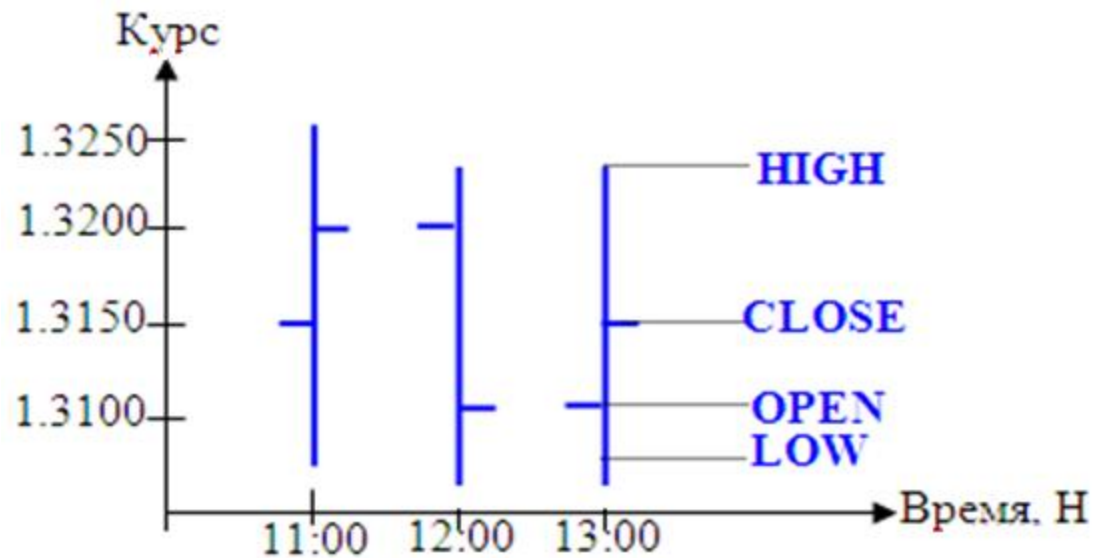
ТИПИ ГРАФІКІВ І ПРАВИЛА ЇХ ПОБУДОВИ

Лінійний графік – суцільна лінія, яка з'єднує ціни закриття.



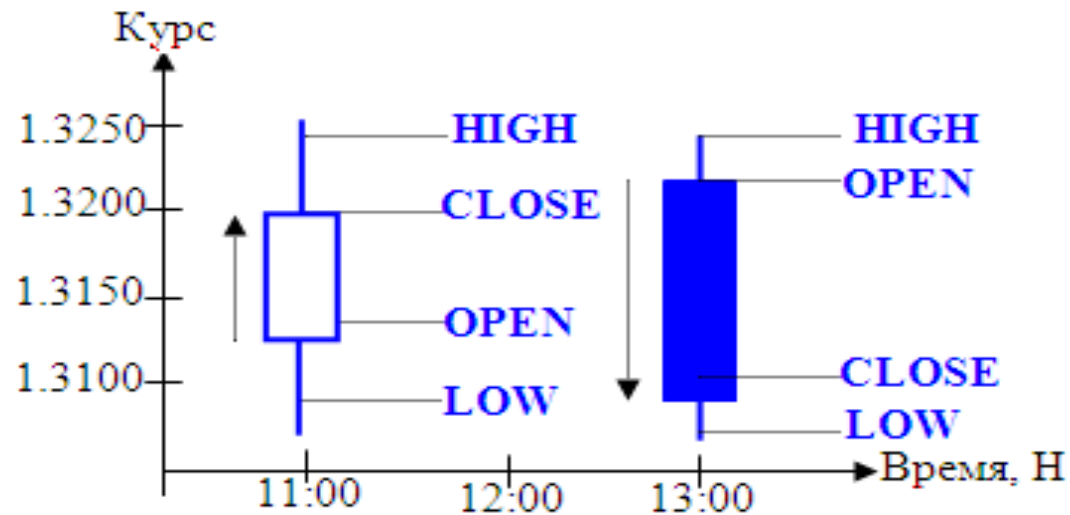
ТИПИ ГРАФІКІВ І ПРАВИЛА ЇХ ПОБУДОВИ

Стопчиковий графік (бари) – діаграма барів, котрі включають в себе ціни відкриття, закриття, максимальні і мінімальні.

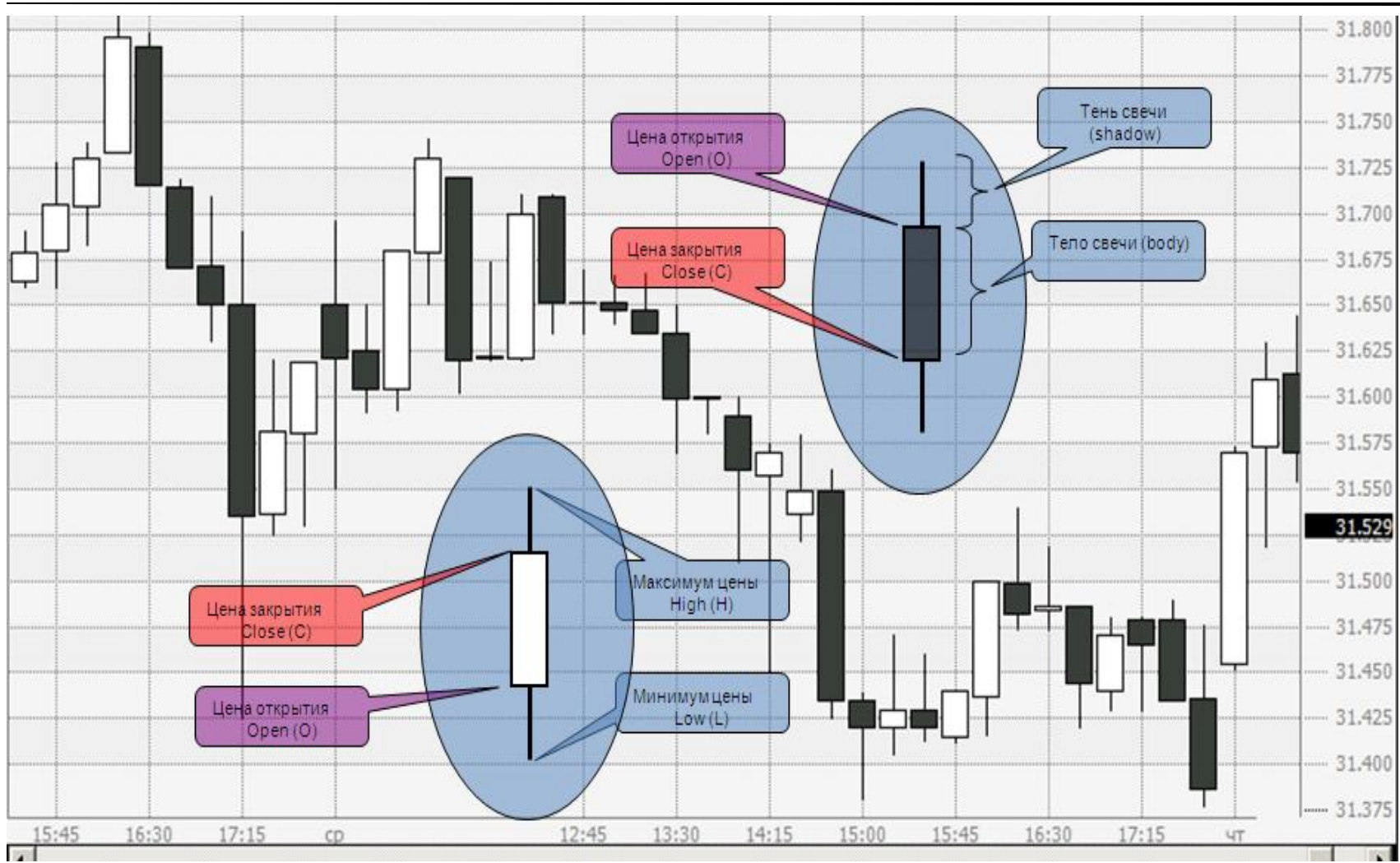


ТИПИ ГРАФІКІВ І ПРАВИЛА ЇХ ПОБУДОВИ

Японські свічі – найбільш інформативний вид графіків.



ЯПОНСЬКІ СВІЧІ



ПОБУДОВА ГРАФІКІВ РІЗНИХ ТИПІВ



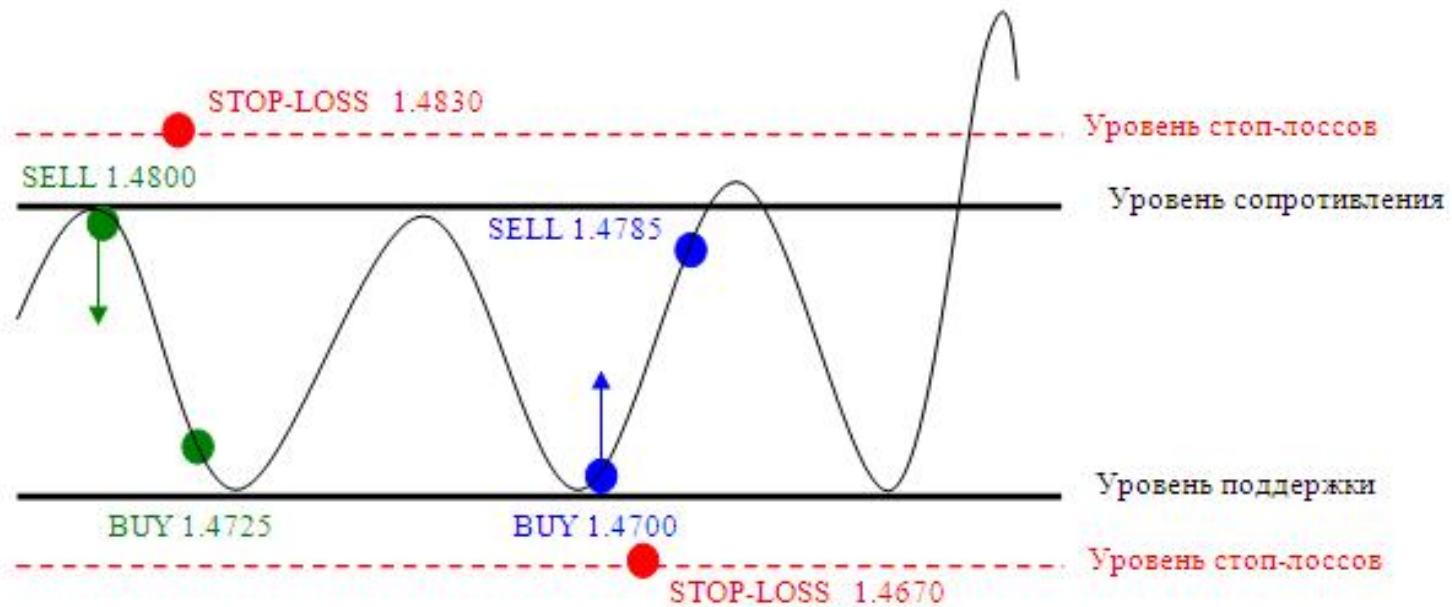
ТРЕНДОВИЙ АНАЛІЗ

Trend Market



ТРЕНДОВИЙ АНАЛІЗ

Range Market

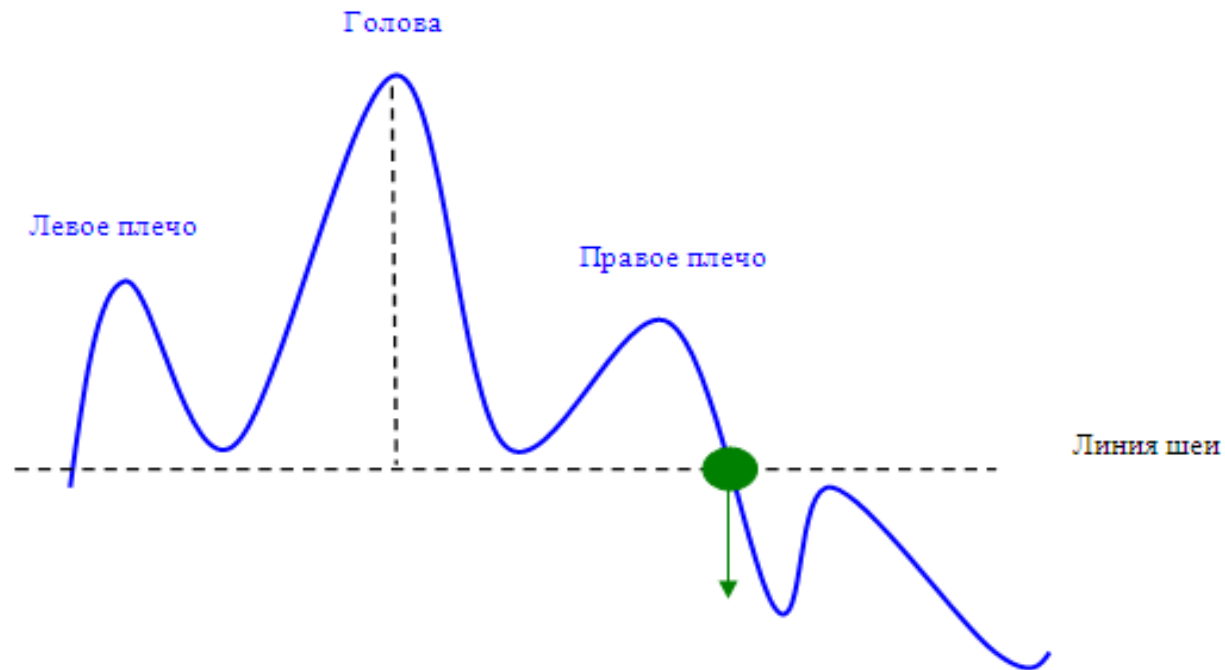


Теорія Чарльза Доу

- ▶ на ринку існують три типи тенденцій
- ▶ кожен первинний тренд має три фази
- ▶ фондовий ринок враховує всі новини
- ▶ біржеві індекси повинні підтверджувати один одного
- ▶ тренди підтверджуються об'ємами торгів
- ▶ тенденція діє до тих пір, поки не подасть явних сигналів про те, що вона змінилась
- ▶ Історія повторюється

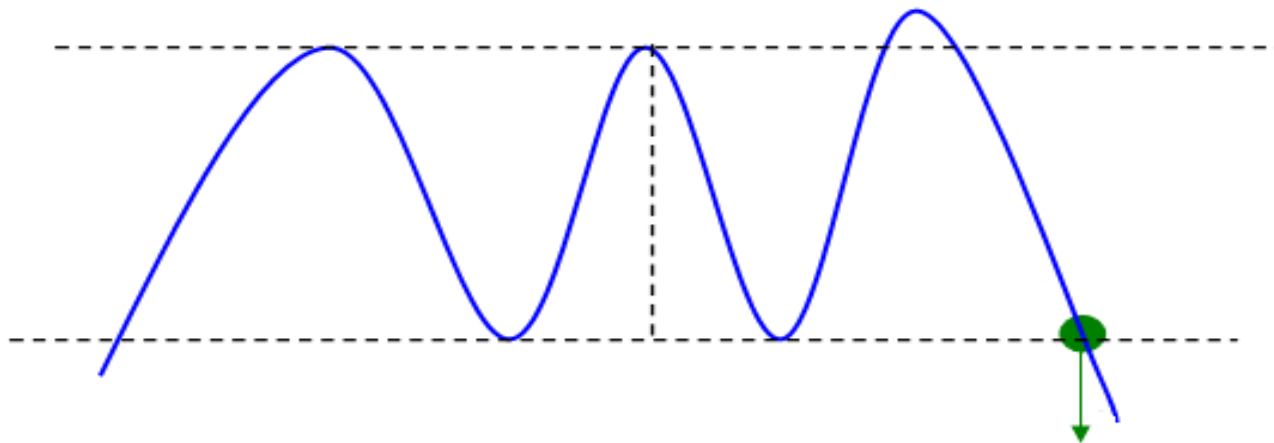
ФІГУРИ, ЯКІ ПІДТВЕРДЖУЮТЬ РОЗВОРОТ ТРЕНДУ

«Голова-плечі» (Head & Shoulders)

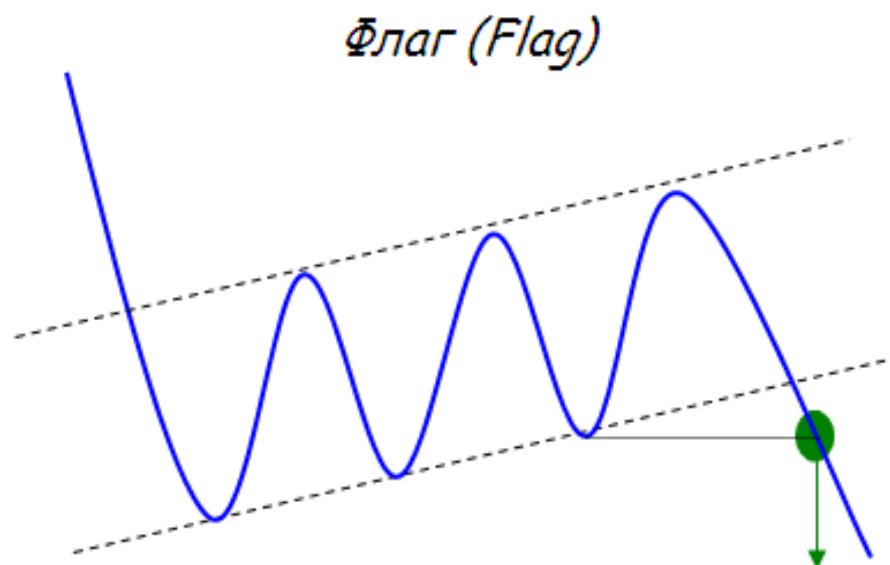


ФІГУРИ, ЯКІ ПІДТВЕРДЖУЮТЬ РОЗВОРОТ ТРЕНДУ

*Двойная или тройная вершина-дно
(седло или перевернутое седло)*

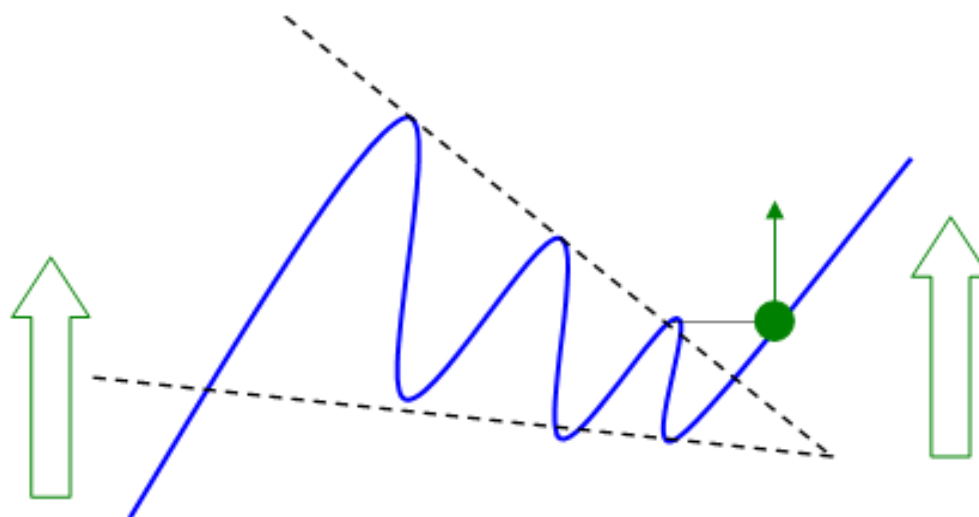


ФІГУРИ, ЯКІ ПІДТВЕРДЖУЮТЬ ПРОДОВЖЕННЯ ТРЕНДУ



ФІГУРИ, ЯКІ ПІДТВЕРДЖУЮТЬ ПРОДОВЖЕННЯ ТРЕНДУ

Вымпел (Pennant)



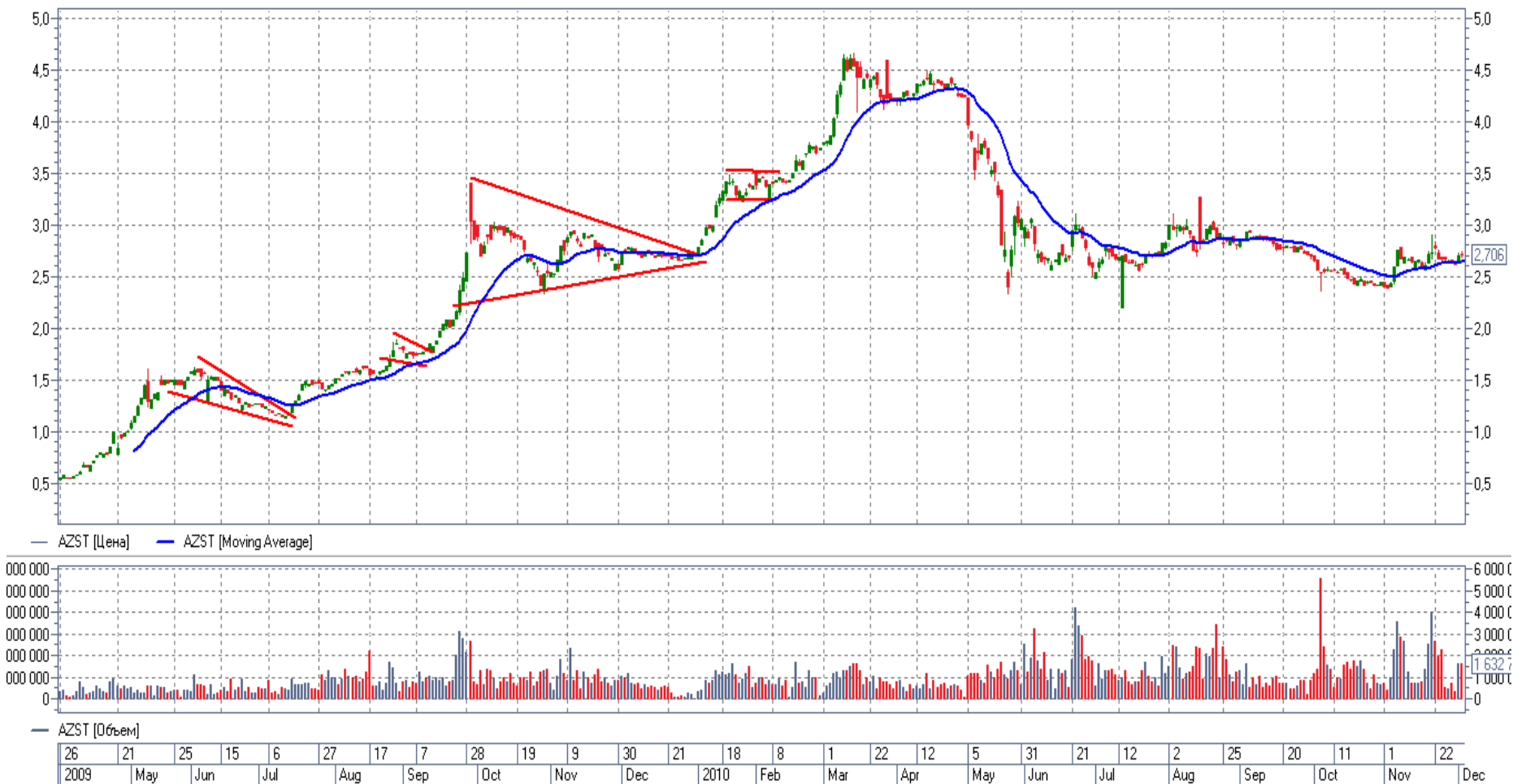
Рівні підтримки і протистояння. Торгівля в діапазоні



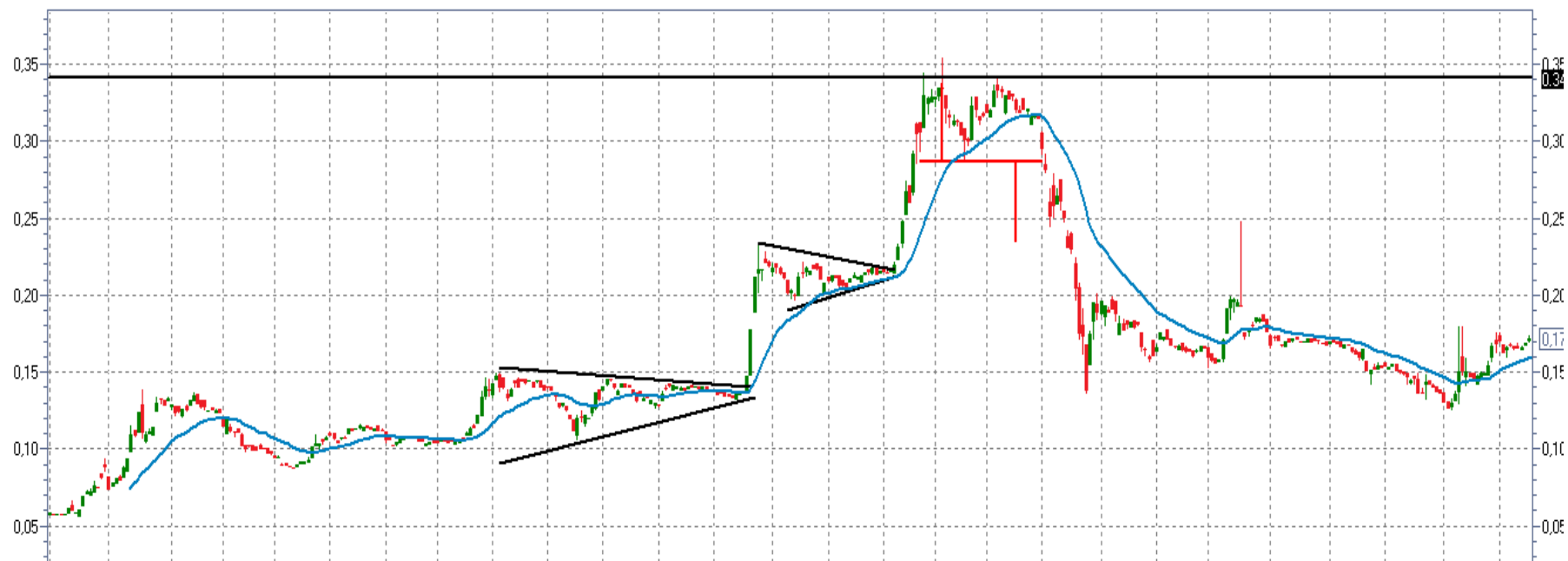
SVGZ Стахановський вагонобудівний завод



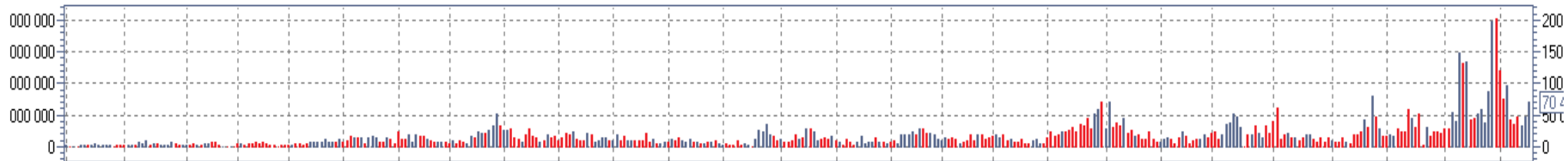
Азовсталь. Моделі продовження



Алчевський металургійний комбінат



— ALMK [Цена] — ALMK [Moving Average]



— ALMK [Объем]

26	21	25	15	6	27	17	7	28	19	9	30	21	18	8	1	22	12	5	31	5	26	25	20	11	1	22	
2009	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	2010	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec								

Лінія тренду і лінія каналу



Флет (flat)

— AZST [Цена]



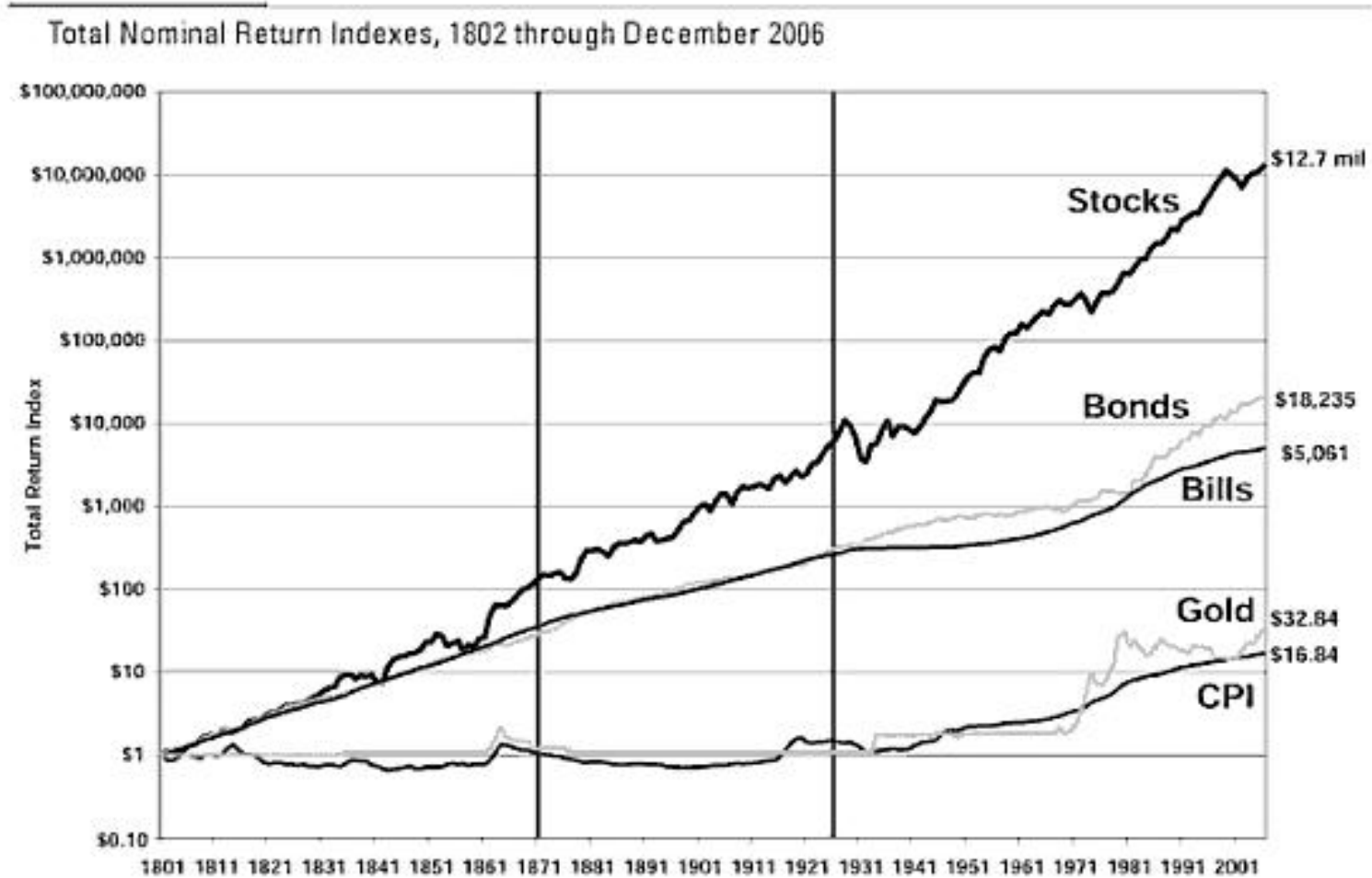
Дисципліна і управління ризиками

- ✓ **Психологія трейдера (behavioral finance)**
 - Пояснити рух ринку
 - Пояснити свою поведінку

- ✓ **Виваженість (representativeness)**
 - Інвестори основуєть свої рішення на досвіді, отриманому шляхом спроб і помилок
 - Схильність основувати рішення на найбільш доступній інформації

- ✓ **Прогноз и коректування (anchoring and adjustment)**

Скільки можна заробляти



Скільки можна заробляти

Вартість однієї гривні сьогодні, інвестованої в різні інструменти

	Перед финансовым бумом в Украине 1 янв 2005	Перед началом кризиса в Украине 1 янв 2008	Перед началом восстановления фондового рынка в Украине 1 апр 2009	С начала текущего года 1 янв 2010
Украинские акции	2.92	0.65	3.34	1.32
Депозит	1.85	1.41	1.20	1.07
Индекс S&P500	0.85	0.70	1.29	0.92

Інвестиції в активи українського фондового ринку були більш прибутковими, ніж інвестиції в українські депозити чи активи фондового ринку США

Скільки можна заробляти

Із 20 найбагатших людей в США троє заробили свої мільярди на біржі

1. **Уоррен Баффет**: Статок: **\$45 млрд.** Джерело багатства: Berkshire Hathaway.
Місце проживання: Омаха, штат Небраска. Вік: 80 років
2. **Джордж Сорос**: Статок: **\$14,2 млрд.** Джерело багатства : інвестиції.
Місце проживання : Вестчестер, штат Нью-Йорк. Вік: 80 років
3. **Джон Полсон**: Статок: : **\$12,4 млрд.** Джерело багатства : хедж-фонди
Місце проживання : Нью-Йорк. Вік: 54 роки

Скільки можна заробляти

В 2009 році переможець конкурсу «Кращий приватний інвестор» який щорічно проводиться біржею РТС став молодий юнак з Челябінську. **За 2 місяці він збільшив свій початковий капітал з 36,2 тисяч до 2,9 млн. рублів.**

2006			2007			2008			2009		
Текущая позиция	Участник	Доход %	Текущая позиция	Участник	Доход %	Текущая позиция	Участник	Доход %	Текущая позиция	Участник	Доход %
1	noher	1 148,02	1	nachprod	2 083,64	1	eva	6 179,15	1	dettier	7 869,13
2	plavi	374,54	2	snsh	1 951,37	2	my-tradelj	3 000,00	2	robot_Parasite	4 755,39
3	dent	371,12	3	kostimus	1 019,10	3	xelius	1 204,60	3	cofite.ru	3 056,65

Скільки можна заробляти

Результати Українського конкурсу трейдерів 57 днів з 1 Жовтня по 26 Листопада

№	Учасник	Дохід %	Дохід гр.
1	stim	97,12	5 508
2	PREF	65,20	3 260
3	Fortune	60,04	4 257
4	mts_Lviv	57,24	3 842
5	ios	56,13	4 237
6	Edward	47,27	2 409
7	starsn	44,17	688 298
8	Gekko	32,94	1 683
9	ZHURS	29,02	1 455
10	Ducatiman	25,04	2 581
11	Katar	24,81	4 374
12	Kazak	21,88	53 622
13	trade4live	20,66	2 631
14	mts_Sevt	19,82	1 694
15	Lukasus	19,31	3 076
16	Zariza	18,86	943
17	SLOBODSKOY	18,20	2 728
18	Dekabrist	18,16	10 560
19	antonlev	17,88	45 563
20	Dayver	17,75	1 594
21	rokaware	17,45	9 548
22	VIKING	15,38	172 010
23	Master	15,01	22 411
24	financier4	14,87	6 615
25	P187	14,11	705
26	Georgiy	13,90	18 664
27	Val	13,84	1 216
28	iwan333	13,70	32 850
29	Chief1	13,48	10 502
30	alfa	13,27	886

Результати Російського конкурсу трейдерів 71 день з 16 Вересня по 26 Листопада

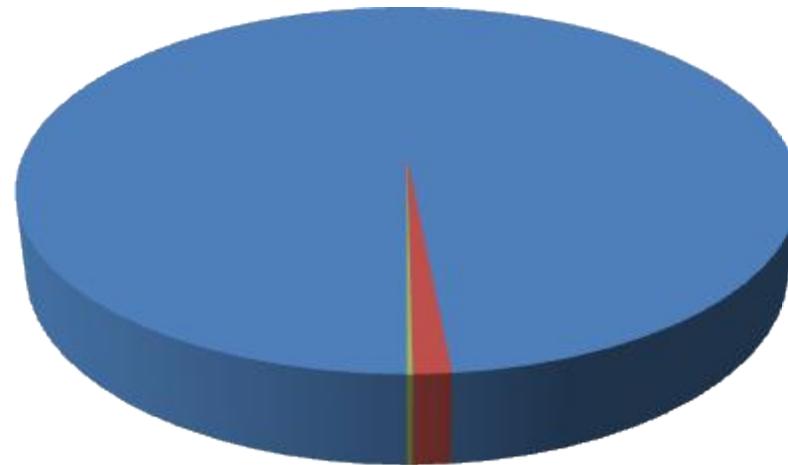
№	Учасник	Дохід %	Дохід руб.
1	robot__HalfBe	3 859	1 929 343
2	robot_Panda	3 227	1 613 678
3	robot_aspirant	3 018	1 695 367
4	robot_aluweva	2 053	1 026 323
5	lpatiyKarenin	1 756	980 117
6	robot_Nash	1 527	763 424
7	soul	1 047	523 375
8	rockybeat	953	687 887
9	robot_mnk	797	398 433
10	shumi	433	216 473
11	robot__MrSmith	295	276 276
12	scrooge	287	375 543
13	Vlad22	286	143 015
14	BIL	275	569 157
15	Pkdv10 [DISQ]	258	205 316
16	018	248	179 268
17	Borboso_AI	230	114 749
18	Caterpillar	224	111 790
19	ch	219	202 137
20	robot_Climber	194	2 468 696
21	Skazo4nik	187	129 303
22	robot_uralpro	180	189 190
23	kassir	147	4 269 073
24	Sheldon	142	634 086
25	psp	136	75 343
26	A-13	135	93 504
27	KERMAK	130	64 948
28	robot_r2d2	123	61 634
29	lemar	122	524 892
30	bvg	121	511 019

Скільки можна заробляти

Розподіл інвестицій українських
приватних осіб

Млрд. гр.

Депозити банків	252
ПІФи (КУА)	3,4
Прямі покупки Акцій	0,5



■ Депозиты банков ■ ПИФы (КУА) ■ Прямые покупки Акций

Скільки можна заробляти

Чи знаєте Ви, що...

\$1 інвестований під 20% за 75 років перетворюється в **\$1 млн.**

Якщо Ви будете інвестувати всього **\$1** кожен день під 20%, то за 66 років він перетвориться в **\$1 млрд.**

1000\$ інвестовані під 30% річних

За 10 років перетворюються в 13.7 тис \$

За 20 років перетворюються в 190 тис \$

За 30 років перетворюються в 2,6 млн \$

За 40 років перетворюються в 36 млн \$

За 50 років перетворюються в 495 млн \$

За 60 років перетворюються в 6,9 млрд \$

Сила складних відсотків заставляє маленьку суму, вкладену з толком, кожен день перетворюватись в величезний капітал.

Недаром сам Ейнштейн сказав: «Самим видатним відкриттям людини являються складні відсотки».

Скільки можна заробляти

Припустімо, Ваш вік 20 років, до 40-річчя Ви плануєте володіти капіталом **\$1 млн.** і для цього збираєтесь інвестувати по **\$300** в місяць за ставкою 20% протяго 20 років.

Припустімо, що замість того, щоб почати негайно, Ви вирішуєте почати лише через рік. В цьому випадку до 40 років замість **\$1 млн.** у Вас буде сума лише **\$800 тис.**

!!! 1 рік зволікання буде коштувати Вам близько **\$200 тис.** майбутніх доларів або **\$550** за кожен день зволікання.

Для відкриття рахунку необхідно 15 хвилин Вашого часу

Необхідно вислати нам по факсу (+380 44 206 84 16) або електронною поштою (client@gainsfort.com):

- ✓ копію паспорту (1, 2 сторінку та сторінку з адресою реєстрації)
- ✓ копію карточки з податковим ідентифікаційним номером
- ✓ реквізити банківського рахунку (за наявності)
- ✓ поштова адреса з індексом
- ✓ адреса електронної пошти і номер телефону

Процедура підключення

1. Протягом 2 годин після отримання інформації ми готуємо та надсилаємо Вам на електронну адресу пакет документів для відкриття рахунку(у випадку Вашого візиту в офіс компанії документи готуються протягом 15 хв).
2. Підписані документи Ви направляєте в наш офіс чи пересилаєте поштою (для прискорення можлива відправка по факсу чи в сканованому вигляді з наступною доставкою оригіналів; є можливість виїзду кур'єра по Києву).
3. Після отримання підписаних документів, Ви перераховуєте нам кошти чи перераховуєте нам акції за реквізитами, вказаними в договорі (на суму від 5 тис. грн.).
4. Відразу після надходження коштів на наш рахунок вони перераховуються в ВДЦП для депонування на біржі; Вам надсилається логін та пароль для доступу до процесу торгівлі. З моменту надходження коштів на біржу вони відображаються в торговій системі та доступні для виконання угод.

Корисні ресурси

<http://www.ssmsc.gov.ua/> - **Державна комісія з цінних паперів та фондового ринку**

<http://www.uaib.com.ua/> - **Українська асоціація інвестиційного бізнесу**

<http://www.dfp.gov.ua/> - **Державна комісія з регулювання ринку фінансових послуг**

<http://www.smida.gov.ua/> - **Система розкриття інформації на фондовому ринку України**

<http://ux.ua/> - **сайт Української Біржі**

ДЯКУЄМО ЗА УВАГУ!

www.gt-trader.com.ua

+38 (044) 206-8415

client@gainsfort.com