

Консультативная поддержка Виктора Романовского: Новые условия

Нынешняя цена квартальной подписки "Консультативной поддержки Романовского Виктора" составляет **15 000** рублей, **с 1 января 2022г.** планируется увеличение стоимости до **18 000** рублей.

При условии оплаты до **31 декабря** будет сохранена нынешняя цена- **15 000** рублей на весь **2022 г.** Более того, после оплаты продления конс. поддержки ее продолжительность для Вас составит уже не **92**, а **125** дней.

Консультативная поддержка Романовского Виктора Ежедневно в 10:55 и 16:30 мск + Торговые рекомендации на Вашу почту.

Время начала вебинара в диапазоне: 16:30 – 16:35 мск.

Время завершения вебинара в диапазоне: 18:50 – 18:55 мск.

Вебинар начинается с анализа изменений в технической картине фондового индекса RTSI, валютной пары USDRUB_TOD и индекса MOEX, произошедших за прошедшую неделю. Сравниваются ожидания недельной давности по этим инструментам с фактическими движениями и рассматриваются наиболее вероятные сценарии развития рыночной ситуации на следующую неделю и на более длительный период.

После этого оцениваются изменения в статусе бумаг, находящихся в листе мониторинга

(их перечень представлен вниманию участников) и изменения в состоянии долгосрочного портфеля ведущего (портфель формируется и управляется с весны 2013 г.).

Затем переход к анализу технической картины отдельных инструментов. Сначала рассматриваются акции из приоритетного списка ведущего, потом - пожелания участников, которые размещаются во вкладке «Вопросы». Рассмотрение начинается с графика инструмента, который был предложен первым в 16-00 мск. Далее все анализируется строго в хронологическом порядке поступивших предложений.

На вебинаре «Итоги недели» не обсуждаются нюансы торговой стратегии и методология долгосрочной торговли ведущего, т. к. это предмет других вебинаров, в частности – «Глобальные торговые идеи». Обсуждение анализируемых инструментов ведется во вкладке «Общий чат». Обсуждение вопросов, не связанных с темой вебинара недопустимо. Комментарии оскорбительного характера, либо содержащие ненормативную лексику, либо нарушающие нормы законодательства РФ удаляются, а их авторам блокируется доступ к вебинару.

Все прогнозы и оценки анализируемых инструментов, высказываемые ведущим вебинара являются его личным субъективным мнением и не носят характер торговых рекомендаций. Финансовые инструменты либо операции, упомянутые в процессе вебинара, могут не соответствовать инвестиционному профилю, финансовому положению, опыту инвестиций, инвестиционным целям участников вебинара. Определение соответствия финансового инструмента либо операции инвестиционным целям, инвестиционному горизонту и толерантности к риску является задачей инвестора. ФГ БКС не несет ответственности за возможные убытки инвестора в случае совершения операций, либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в настоящем вебинаре.



Покупки валюты:

Доллар с ценой приобретения 57.815 в размере 12.8% изначального капитала на брок. счете;

Евро с ценой приобретения 58.6 в размере 9.7% изначального капитала на брок. счете.



На данный момент статус приобретенной валюты в структуре инвестиционного капитала не определен. В зависимости от изменений в порядке валютного регулирования возможны след. варианты:

Валюта будет переведена на банковские счета и включена в структуру сбер. части;

Валюта будет переведена на банковские счета без включения в структуру сбер. части и без учета в инвестиционном капитале вообще. т.е. эти средства будут использоваться как средство платежа при покупках;

Валюта будет переведена на банковские счета и обналичена с включением в структуру сбер. части;

Валюта будет переведена на банковские счета и обналичена без включения в структуру инвест. капитала. Для использования как средства платежа при покупках.

Валюта останется на брок. счете с целью продажи при подходящей тех. картине. В этом случае произойдет пополнение зарабатывающей части капитала;

Ожидания 2022 на российском фондовом и валютном рынках:

На рынке акций

Продолжение попытки коррекции многолетнего роста индекса MOEX, которая началась в октябре 2021 с высокой вероятностью успеха. Критерий успеха: достижение минимально необходимой цели.

Высокая вероятность обновления ист. минимумов по некоторым бумагам низкой ликвидности. Список акций, по которым это не исключено: ЭнелРос, Телеграф, Мостотрест, РоссЮг, Фармсинтез, РсетВол, Росинтер и др.;

Рост волатильности;

Рост разнонаправленности;

Увеличение поляризации;

Сохранение объема торговов 2020-21гг. с возможными отклонениями 20% в любую сторону;

Наиболее вероятный диапазон по индексу MOEX: 2000 – 4500;

На валютном рынке

Сохранение или рост волатильности по сравнению с 2021 г.

Наиболее вероятный диапазон 68-82;

Теоретически возможный диапазон: 50-100;

Годовой ход индекса ММВБ от минимума к максимуму в процентах:

Год	Амплитуда (%)
1998	389 %
1999	283 %
2000	113 %
2001	49 %
2002	39,2 %
2003	100 %
2004	52,5 %
2005	114 %
2006	95 %
2007	32,7 %
2008	298 %
2009	165 %
2010	42,5 %
2011	50 %
2012	32 %
2013	23 %
2014	37,3 %
2015	34,7 %
2016	42,6 %
2017	29,3 %
2018	21,1 %
2019	30 %
2020	60 %
2021	31,3 %



1. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели (возможно, не только необходимой) без ощутимого разворота наверх с перспективой дальнейшего падения в 2023г **Вероятность 50%**
2. Снижение от ист. максимума без достижения необходимой коррекционной цели. **Вероятность 5%**
3. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх, но без обновления ист. максимума. **Вероятность 20%**
4. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх с пробоем ист. максимума. **Вероятность 20%**
5. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх с пробоем ист. максимума, а затем снижение с достижением коррекционной цели волны большего порядка. **Вероятность 5%**

1. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели (возможно, не только необходимой) без ощутимого разворота наверх с перспективой дальнейшего падения в 2023г
Вероятность 50%
2. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх, но без обновления ист. максимума.
Вероятность 25%
3. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх с пробоем ист. максимума.
Вероятность 20%
4. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх с пробоем ист. максимума, а затем снижение с достижением коррекционной цели волны большего порядка.
Вероятность 5%



Сценарии изменения индекса МОЕХ в 2022г.

(Оценка распределения вероятностей по состоянию на конец марта 2022)

1. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели (возможно, не только необходимой) без ощутимого разворота наверх с перспективой дальнейшего падения в 2023г **Вероятность 55%**
2. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх, но без обновления ист. максимума. **Вероятность 30%**
3. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх с пробоем ист. максимума. **Вероятность 10%**
4. Снижение от ист. максимума с достижением необходимой коррекционной цели и последующим разворотом наверх с пробоем ист. максимума, а затем снижение с достижением коррекционной цели волны большего порядка. **Вероятность 5%**



Принцип классификации



 Очень низкая вероятность роста, высокая вероятность снижения. Рекомендация: запрет на открытие лонгов, закрытие лонгов, удержание лонгов исключено. Анализ возможности открытия шортов допустим, но не целесообразен.

 Бумаги перекуплены, тем не менее, не исключена возможность продолжения роста. Рекомендация: открытие лонгов высоко рискованно, оправдано закрытие лонгов, шорты исключены. В отдельных случаях возможно удержание ранее открытых лонгов.

 Бумаги находятся в долгосрочном боковом тренде, признаков выхода из которого, пока нет. Рекомендация: быть вне рынка, без открытых позиций. В отдельных случаях возможно удержание ранее открытых лонгов.

 Бумаги перепроданы, но еще возможно продолжение снижения или стагнация. Рекомендация: внимательно следить за развитием ситуации, лонги открывать пока рано, но этот момент может скоро наступить. Запрет на шорты. Удержание ранее открытых лонгов.

 Высокая степень перепроданности, а также по этим акциям либо достигнуты уровни, привлекательные для покупки, либо они находятся вблизи таких уровней. Рекомендация: открывать лонги в текущих ценах, либо анализировать возможность открытия лонгов, составлять торговые планы. Шорты исключены. Ранее открытые лонги удерживаются.

Основные рыночные характеристики для отбора акций на долгосрочную перспективу

- ❖ Потенциал роста: разница тек. цены и ист. (посткризисного) максимума
- ❖ Преодоление ист. максимума в посткризисный период
- ❖ Преодоление ист. минимума в посткризисный период
- ❖ Наличие и степень выраженности бычьих сигналов на больших тайм-фреймах
- ❖ Потенциал падения: разница тек. цены и цены ист. (посткризисного) минимума
- ❖ Ценовая амплитуда за последний год
- ❖ Глубина рыночной истории



Распределение бумаг по группам на 6/05/22

Красная

Оранжевая

Серая

Желтая

Зеленая

АшинскийМЗ(Х6)
ГМК НорНикель
 Распадская
 ДВМП (Х1)

МТС –
Сургутнефтегаз(пр.) –
Не рекомендованы для
долгосрочной торговли

+Мосэнерго
 ТГК-2
 ТГК-1
 ЦМТ (Х8)
 Татнефть(об.)
 Татнефть(пр.)
 РусГидро
 Транснефть
 ТМК
 Полюс Золото
 НЛМК
 Сургутнефтегаз(об.)
 Сбербанк (об.)
 Сбербанк(пр.)
 ММК
 СевСталь
 Роснефть
 Лукойл
 КМЗ
 КАМАЗ
 Газпром
 Новатэк
 Мечел (об.)
 Алроса
 ИнтерРао
 ФСК
 X-10
 НМТП
 Магнит
 Система

Россцентр
Ютэйр
Башнефть (ао.)
Башнефть (пр.)
Мостотрест
РосСюг
Фармсинтез (Х9)
ОГК-2
Россети Волга
М.Видео

РОСИНТЕР (Х7)
ЭнелРос
Аэрофлот
Россети
Телеграф (Х2)
СОЛЛЕРС
Ростелеком(об.)
ВТБ

Кол-во 0

Кол-во 4

Кол-во 32

Кол-во 10

Кол-во 8

Всего 54 бумаги

Распределение бумаг по группам на 27/05/22

Красная

Оранжевая

Серая

Желтая

Зеленая

АшинскийМЗ(Х6)
Распадская
ДВМП (Х1)

МТС –
Сургутнефтегаз(пр.) –
Не рекомендованы для
долгосрочной торговли

+мосэнерго
ТГК-2
ТГК-1
ЦМТ (Х8)
Татнефть(об.)
Татнефть(пр.)
РусГидро
Транснефть
ТМК
Полюс Золото
НЛМК
Сургутнефтегаз(об.)
Сбербанк (об.)
Сбербанк(пр.)
ММК
СевСталь
Роснефть
Лукойл
КМЗ
КАМАЗ
Газпром
Новатэк
Мечел (об.)
Алроса
ИнтерРао
ФСК
Х-10
НМТП
Магнит
Росцентр
Башнефть (об.)
Башнефть (пр.)
ОГК-2
ГМК НорНикель
Система

Ютэйр
Мостотрест
РоссЮг
Россети Волга
М.Видео
Россети

РОСИНТЕР (Х7)
ЭнелРос
Аэрофлот
Телеграф (Х2)
СОЛЛЕРС
Ростелеком(об.)
ВТБ
Фармсинтез (Х9)

Кол-во 0

Кол-во 3

Кол-во 35

Кол-во 6

Кол-во 8

Всего 54 бумаги

Распределение бумаг по группам на 3/06/22

Красная

Оранжевая

Серая

Желтая

Зеленая

АшинскийМЗ(Х6)
Распадская
ДВМП (Х1)

МТС –
Сургутнефтегаз(пр.) –
Не рекомендованы для
долгосрочной торговли

+Мосэнерго
 ТГК-2
 ТГК-1
 Татнефть(об.)
 Татнефть(пр.)
 РусГидро
 Транснефть
 ТМК
 Полнос Золото
 НЛМК
 Сургутнефтегаз(об.)
 Сбербанк (об.)
 Сбербанк(пр.)
 ММК
 Роснефть
 Лукойл
 КМЗ
 КАМАЗ
 Газпром
 Новатэк
 Мечел (об.)
 Алроса
 ИнтерРао
 X-10
 НМТП
 Магнит
 Росцентр
 Башнефть (об.)
 Башнефть (пр.)
 ОГК-2
 ГМК НорНикель
 Система

Ютэйр
Мостотрест
РоссЮг
Россети Волга
М.Видео
Телеграф (Х2)
ФСК
СевСталь
ЦМТ (Х8)

РОСИНТЕР (Х7)
ЭнелРос
Аэрофлот
СОЛЛЕРС
Ростелеком(об.)
ВТБ
Фармсинтез (Х9)
Россети

Кол-во 0

Кол-во 3

Кол-во 34

Кол-во 9

Кол-во 8

Всего 54 бумаги

Результаты “обыгрывания” бычьего тренда

№	Название	Результат
1	Распадская	1:1
2	Иркутскэнерго	0:1
3	Аэрофлот	0:1
4	ТМК	2:0
5	Мосэнерго	0:1
6	Россети	2:0
7	ОГК-2	1:0
Итого: общий счет: 3:3. По очкам: 6:4		



ТОП 20 самых привлекательных акций для долгосрочной торговли

1	ОГК-2
2	Система
3	ДВМП
4	Россети
5	НМТП
6	ММК
7	Распадская
8	Магнит
9	Мечел
10	ТМК

11	ВТБ
12	Соллерс
13	М Видео
14	Аэрофлот
15	Ростелеком
16	ТГК-2
17	Полюс
18	Фармсинтез
19	НЛМК
20	Русгидро



Зарезервировано 30% от всего капитала

**Планируется приобретение 10 бумаг примерно в равных долях:
по 3% для каждого инструмента**



Закрытые позиции

Название бумаги	% вложенного капитала от запланированного для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств используемых на рынке акций	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	Дата закрытия позиции
ВТБ	40%	1,2%	0,04259	Позиция закрыта по цене 0,04632	+8,8%	Ноябрь 2013
РусГидро	50%	1,5%	0,5108	Позиция закрыта по цене 0,557	+9%	Сентябрь 2013
ФСК	10%	0,3%	0,0617	Позиция закрыта по цене 0,074	+20%	Февраль 2015
ФСК	15%	0,45%	0,0544	Позиция закрыта по цене 0,056	+2,9%	Февраль 2015
Мечел	85%	2,55%	62.63	Часть позиции (2.55% от всего капитала) закрыто по цене 78,85	+25,9%	Март 2015
Мечел	100%	3%	62,63	Позиция закрыта полностью (3% от всего капитала) по цене 90	+43,7%	Март 2015
Распадская	80%	2,4%	24.58	Позиция закрыта по цене 40	+62.7%	Февраль 2015
Уралкалий	5%	0,15%	139,6	Позиция закрыта по цене 161,75	+15,9%	Август 2015
Аэрофлот	50%	1,5%	29,56	Позиция закрыта по цене 49	+65,8%	Октябрь 2015
ТМК	20%	0,6%	35,8	Позиция закрыта по цене 68,3	+90,8%	Декабрь 2015
Иркутскэнерго	40%	1,2%	7	Позиция закрыта по цене 9,88	+41,1%	Март 2016
Мосэнерго	105%	3,15%	0,777	Позиция закрыта по цене 1,2585	+62%	Март 2016
НМТП	25%	0,75%	1,22	Позиция закрыта по цене 4,24	+247,5%	Июнь 2016

Закрытые позиции

Название бумаги	% вложенного капитала от запланированного для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств используемых на рынке акций	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	Дата закрытия позиции
Квадра	5%	0,15%	0,00228	Позиция закрыта по цене 0,002595	+14%	Июль 2016
Фармстандарт	5%	0,15%	944	Позиция закрыта по цене 1004	+6,3%	Август 2016
ММК	25%	0,75%	6,15	Часть позиции закрыта по цене 31,62	+414,1%	Август 2016
ММК	60%	1,8 %	6,15	Часть позиции закрыта по цене 33,05	+437,4%	Август 2016
ММК	85%	2,55 %	6,15	Средняя цена закрытия всей позиции 32,63	+430%	Август 2016
Распадская	5%	0,15%	29,72	Часть позиции закрыта по цене 38,40	+29,2%	Август 2016
Распадская	50%	1,5%	29,72	Часть позиции закрыта по цене 41,56	+39,8%	Август 2016
Распадская	25%	0,75%	29,72	Часть позиции закрыта по цене 42,27	+42,2%	Сентябрь 2016
Распадская	30%	0,9%	29,72	Часть позиции закрыта по цене 55,14	+85,5%	Сентябрь 2016
Распадская	50%	1,5%	29,72	Часть позиции закрыта по цене 59,36	+100%	Сентябрь 2016
Распадская	160%	4,8%	29,72	Средняя цена закрытых позиций 49,68	+67,2%	Сентябрь 2016
Ютэйр	10%	0,3%	8,4	Позиция закрыта по цене 9,3	+10,7%	Октябрь 2016
Россети	15%	0,45%	0,62	Часть позиции закрыта по цене 1,02	+64,5%	Ноябрь 2016
Россети	10%	0,3%	0,62	Часть позиции закрыта по цене 1,03	+66,1%	Ноябрь 2016
Россети	15%	0,45%	0,62	Часть позиции закрыта по цене 1,055	+70,2%	Ноябрь 2016
Россети	20%	0,6%	0,62	Часть позиции закрыта по цене 1,085	+75%	Ноябрь 2016
Россети	40%	1,2%	0,62	Часть позиции закрыта по цене 1,15	+85,5%	Ноябрь 2016
Россети	100%	3%	0,62	Средняя цена закрытых позиций 1,092	+76,1%	Ноябрь 2016

Закрытые позиции

Название бумаги	% вложенного капитала от запланированно го для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств используемых на рынке акций	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	Дата закрытия позиции
Красноярская ГЭС	25%	0,75%	47,2	Позиция закрыта по цене 95,4	+102,1%	Ноябрь 2016
ОГК-2	5%	0,15%	0,219	Часть позиции закрыта по цене 0,422	+92,7%	Ноябрь 2016
ОГК-2	10%	0,3%	0,219	Часть позиции закрыта по цене 0,436	+99%	Ноябрь 2016
ОГК-2	25%	0,75%	0,219	Часть позиции закрыта по цене 0,461	+110,5%	Ноябрь 2016
ОГК-2	20%	0,6%	0,219	Часть позиции закрыта по цене 0,489	+123,3%	Декабрь 2016
ОГК-2	35%	1,05%	0,219	Часть позиции закрыта по цене 0,543	+148%	Декабрь 2016
ОГК-2	20%	0,6%	0,219	Часть позиции закрыта по цене 0,519	+137%	Декабрь 2016
ОГК-2	115%	3,45%	0,219	Средняя цена закрытых позиций 0,497	+127%	Ноябрь- Декабрь 2016
Автоваз	5%	0,15%	7,3	Позиция закрыта по цене 9,7	+32,9%	Декабрь 2016
ТМК	30%	0,9%	47,05	Часть позиции закрыта по цене 80,4	+70,9%	Декабрь 2016
ТМК	20%	0,6%	47,05	Часть позиции закрыта по цене 81,4	+73%	Январь 2017
ТМК	50%	1,5%	47,05	Средняя цена закрытых позиций 80,8	+71,75%	Декабрь –Январь 2016-2017
КМЗ	5%	0,15%	370	Позиция закрыта по цене 424	+14,6%	Апрель 2017
Разгуляй	120%	3,6%	7,9	Стоп-лосс с полной потерей капитала в связи с делистингом.	-100%	Апрель 2017



Закрытые позиции



Название бумаги	% вложенного капитала от запланированно го для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств используемых на рынке акций	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	Дата закрытия позиции
Распадская	5%	0,15%	50,5	Позиция закрыта по цене 71,87	+42,3	Июль 2017
ТГК-2	55%	1,65%	0,0012	Позиция закрыта по цене 0,003875	+223%	Август 2017
Ютэйр	15%	0,45%	7,60	Позиция закрыта по цене 8,96	+17,9%	Август 2017
ДВМП	10%	0,3%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 5,72	+160%	Сентябрь 2017
ДВМП	15%	0,45%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 5,88	+167,3%	Сентябрь 2017
ДВМП	25%	0,75%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 6,67	+203,2%	Сентябрь 2017
ДВМП	5%	0,15%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 7,24	+229,1%	Октябрь 2017
ДВМП	15%	0,45%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 7,53	+242,3%	Октябрь 2017
ДВМП	5%	0,15%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 7,92	+260%	Октябрь 2017
ДВМП	5%	0,15%	2,20	Часть позиции закрыта по цене 8,07	+266,8%	Январь 2018
ДВМП	80%	2,4%	2,20	Средняя цена закрытой позиции 6,77	+208%	Сентябрь 2017 – Январь 2018
Х8	15%	0,45%		Позиция закрыта	+6%	Декабря 2017
Ютэйр	45%	1,35%	8,14	Позиция закрыта по цене 8,98	+10,3%	Январь - Февраль 2018
КМЗ	15%	0,45%	361	Позиция закрыта по цене 373	+3,3%	Март 2018
КМЗ	10%	0,3%	355	Позиция закрыта по цене 362	+2%	Сентябрь 2018
ТГК-2	10%	0,3%	0,001992	Позиция закрыта по цене 0,00234	+17,5%	Декабрь 2018
Телеграф	5%	0,15%	12,9	Позиция закрыта по цене 17,45	+35,3%	Декабрь 2018
Итого:	156,5%	46,95%			~ +112%	

Название бумаги	% вложенного капитала от запланированного для долгосрочного портфеля в масштабах 2017	% вложенного капитала от всего размера средств используемых на рынке акций в масштабах 2017	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	Дата закрытия позиции
Россети	15%	0,45%	0,768	Часть позиции закрыта по цене 1,1	+44,5%	Апрель 2019
Россети	19%	0,55%	0,768	Часть позиции закрыта по цене 1,12	+45,8%	Май 2019
Россети	30%	0,9%	0,768	Часть позиции закрыта по цене 1,27	+65,4%	Май 2019
Россети	64%	1,9%	0,768	Средняя цена закрытой позиции 1,186	+54,4%	Апрель - Май 2019
Уралкалий	25%	0,75%	85,05	Позиция закрыта по цене 117,9	+38,6%	Август 2019
ЦМТ	19%	0,55%	6,45	Часть позиции закрыта по цене 14,08	+118,3%	Январь 2020
ЦМТ	8%	0,2%	6,45	Часть позиции закрыта по цене 8,3	+28,7%	Март 2020
ЦМТ	27%	0,75%	6,45	Средняя цена закрытой позиции 12,37	+91,8%	Март 2020
Фармсинтез	27%	0,8%	4,86	Часть позиции закрыта по цене 10,37	+113,4%	Январь 2020
Фармсинтез	17%	0,5%	4,86	Часть позиции закрыта по цене 5,7	+17,3%	Март 2020
Фармсинтез	44%	1,3%	4,86	Средняя цена закрытой позиции 9,19	+89,1%	Январь - Март 2020



Название бумаги	% вложенного капитала от запланированного для долгосрочного портфеля в масштабах 2017	% вложенного капитала от всего размера средств используемых на рынке акций в масштабах 2017	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	Дата закрытия позиции
ОГК-2	40%	1,2%	0,361	Часть позиции закрыта по цене 0,709	+96,4%	Февраль 2020
ОГК-2	43%	1.25%	0,361	Часть позиции закрыта по цене 0,602	+66,8%	Апрель 2020
ОГК-2	83%	2.45%	0,361	Средняя цена закрытой позиции 0,66	+82,7%	Февраль-Апрель 2020
МРСК Центр	4%	0,1%	0,2546	Позиции закрыта по цене 0,2636	+3,5%	Февраль 2020
Магнит	50%	1.5%	3059	Часть позиции закрыта по цене 3386	+10,7%	Апрель 2020
Магнит	50%	1.5%	3059	Часть позиции закрыта по цене 3779	+23,5%	Май 2020
Магнит	100%	3%	3059	Средняя цена закрытой позиции 3582	+17,1%	Апрель-Май 2020
Русгидро	76%	2.25%	0,537	Позиции закрыта по цене 0,653	+21,6%	Май 2020
Ашинский МЗ	27%	0,8%	3.85	Позиции закрыта по цене 4,29	+11,4%	Май 2020
КАМАЗ	17%	0,5%	35.6	Позиции закрыта по цене 56	+57,3%	Май 2020
Ютэйр	40%	1.2%	7.32	Часть позиции закрыта по цене 9.19	+25.5%	Июнь 2020
ТПлюс	60%	1,8%	0,51	Позиция закрыта по цене 1,77	+247%	Сентябрь 2020
Система	45%	0,5%	7,3	Позиция закрыта по цене 31,88	+338%	Ноябрь 2020
Итого:	33%	17%			+81%	



Закрытые позиции Портфель 2020



Название бумаги	% вложенного капитала от всех средств используемых на рынке акций	Цена приобретения	Цена закрытия	% изменения цены закрытия к цене приобретения (доходность)	Дата начала формирования позиции	Дата закрытия позиции
Аэрофлот	1,68 %	63,34	73,55	+ 16,1 %		Март 2020
ТМК	2,8 %	53	61,32	+ 15,7 %		Сентябрь-Ноябрь 2020
Соллерс	0,1 %	261	330	+ 26,4 %		Октябрь 2020
Аэрофлот	1,2 %	59,16	70,82	+ 19,7 %		Ноябрь 2020
МРСК Центр	0,5 %	0,219	0,3556	+62,4 %		Ноябрь 2020
ЮТэйр	0,4 %	7,14	7,40	+3,6 %		Февраль 2021
ТМК	0,3 %	53	96,54	+ 82,2 %		Март 2021
ВТБ	1,5 %	0,0331	0,0514	+55,3 %	Октябрь 2018	Апрель 2021
РОСИНТЕР	0,2 %	55,7	Часть позиции закрыта по цене 89	+ 59,8 %	Май 2016	Март 2021
РОСИНТЕР	0,6 %	55,7	Часть позиции закрыта по цене 107	+ 92 %	Май 2016	Август 2021
РОСИНТЕР	0,2 %	55,7	Часть позиции закрыта по цене 97,4	+ 74,9 %	Май 2016	Ноябрь 2021
РОСИНТЕР	1 %	55,7	Средняя цена закрытия позиции 101,6	+ 82,4 %	Май 2016	Март-Ноябрь 2021
Х 10	0,2 %			+ 15 %	Февраль 2022	Март 2022
Башнефть (ао.)	0,1 %	998	1116	+ 11,8 %	Февраль 2022	Март 2022
Итого:	9,8 %			+ 34,5 %		



Портфель 2020

Состояние портфеля 6/05/22

	Название бумаги	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	% вложенного капитала от запланированного для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств, используемых на рынке акций	% актива в стоимости портфеля	Дата начала формирования позиции
1	РоссЮг	0,0448	0,0372	- 17 %	21 %	2,1 %	4 %	Март 2020
2	Россети	0,773 ***	0,6493	- 16 %	81 %	8,1 %	12,18 %	Март 2020
3	Ростелеком	61,8 **	59,02	- 4,5 %	80%	8 %	12,92 %	Май 2015
4	ТМК	29,3 *	58,64	+ 100,1 %	18 %	1,8 %	8,06 %	Октябрь 2018
5	Энелрос	0,7306	0,481	- 34,2 %	64 %	6,4 %	7,54 %	Сентябрь 2018
6	Соллерс	202,5	179	- 11,6 %	68 %	6,8 %	11,82 %	Август 2019
7	Телеграф	11,36	9,38	- 17,4 %	45 %	4,5 %	6,15 %	Июнь 2021
8	Мостотрест	82,5	77,7	- 5,8 %	29 %	2,9 %	4,56 %	Сентябрь 2021
9	Аэрофлот	41,86	30,48	- 27,2%	84 %	8,4 %	11,02 %	Ноябрь 2021
10	РсетВол	0,0403	0,03195	- 20,7 %	21 %	2,1 %	2,73 %	Декабрь 2021
11	Фармсинтез	4,61	3,95	- 14,3 %	27 %	2,7 %	3,67 %	Январь 2022
12	М.Видео	338	223	- 34 %	21 %	2,1 %	2,12 %	Январь 2022
13	ВТБ	0,02851	0,0194	- 31,9 %	69 %	6,9 %	8,36 %	Февраль 2022
14	ОГК-2	0,3609	0,43	+ 19,1 %	27 %	2,7 %	4,9 %	Февраль 2022
	Всего:					65,5 %		
Доходность портфеля				- 14 %	рассчитываемая как отношение стоимости активов к размеру вложенных средств, выраженное в процентах			

* 29,3 = 53 (цена приобретения) – 8,4 (размер дивидендов за 2020) – 15,3 (размер дивидендов за 2021)

** 66,76 = 71,11 (цена приобретения) – 4,35 (размер дивидендов за 2020)

*** 0,912 = 0,932 (цена приобретения) – 0,02 (размер дивидендов за 2020)



Портфель 2020

Состояние портфеля 27/05/22

	Название бумаги	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	% вложенного капитала от запланированного для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств, используемых на рынке акций	% актива в стоимости портфеля	Дата начала формирования позиции
1	РоссЮг	0,0448	0,036	- 19,6 %	21 %	2,1 %	3,66 %	Март 2020
2	Россети	0,773 ***	0,7027	- 8,1 %	81 %	8,1 %	12,49 %	Март 2020
3	Ростелеком	61,8 **	59,04	- 4,5 %	80%	8 %	12,07 %	Май 2015
4	ТМК	29,3 *	58,42	+ 96 %	18 %	1,8 %	7,36 %	Октябрь 2018
5	Энелрос	0,6108	0,473	- 22,5 %	81 %	8,1 %	10,75 %	Сентябрь 2018
6	Соллерс	202,5	173	- 14,6 %	68 %	6,8 %	11,34 %	Август 2019
7	Телеграф	11,36	9,02	- 20,6 %	45 %	4,5 %	5,73 %	Июнь 2021
8	Мостотрест	82,5	75,7	- 8,2 %	29 %	2,9 %	4,17 %	Сентябрь 2021
9	Аэрофлот	41,86	29,58	- 29,3 %	84 %	8,4 %	10,1 %	Ноябрь 2021
10	РсетВол	0,0403	0,03175	- 21,2 %	21 %	2,1 %	2,53 %	Декабрь 2021
11	Фармсинтез	4,56	3,73	- 18,2 %	28 %	2,8 %	3,7 %	Январь 2022
12	М.Видео	338	202	- 40 %	21 %	2,1 %	1,8 %	Январь 2022
13	ВТБ	0,02851	0,01873	- 34,3 %	69 %	6,9 %	7,94 %	Февраль 2022
14	ОГК-2	0,3609	0,61	+ 69 %	27 %	2,7 %	6,36 %	Февраль 2022
	Всего:					67,3 %		
Доходность портфеля				- 14,3 %	рассчитываемая как отношение стоимости активов к размеру вложенных средств, выраженное в процентах			

* 29,3 = 53 (цена приобретения) – 8,4 (размер дивидендов за 2020) – 15,3 (размер дивидендов за 2021)

** 66,76 = 71,11 (цена приобретения) – 4,35 (размер дивидендов за 2020)

*** 0,912 = 0,932 (цена приобретения) – 0,02 (размер дивидендов за 2020)



Портфель 2020

Состояние портфеля 3/06/22

	Название бумаги	Цена приобретения	Текущая цена	% изменения текущей цены к цене приобретения	% вложенного капитала от запланированного для данного инструмента	% вложенного капитала от всего размера средств, используемых на рынке акций	% актива в стоимости портфеля	Дата начала формирования позиции
1	РоссЮг	0,0448	0,0353	- 21,2 %	21 %	2,1 %	3,63 %	Март 2020
2	Россети	0,773 ***	0,597	- 22,8 %	81 %	8,1 %	11,23 %	Март 2020
3	Ростелеком	61,8 **	58,06	- 6 %	80%	8 %	12,18 %	Май 2015
4	ТМК	29,3 *	51,94	+ 77,5 %	18 %	1,8 %	6,9 %	Октябрь 2018
5	Энелрос	0,6108	0,446	- 27 %	81 %	8,1 %	10,38 %	Сентябрь 2018
6	Соллерс	202,5	174	- 14,1 %	68 %	6,8 %	11,47 %	Август 2019
7	Телеграф	11,36	10,42	- 8,3 %	45 %	4,5 %	6,92 %	Июнь 2021
8	Мостотрест	82,5	75	- 9,1 %	29 %	2,9 %	4,21 %	Сентябрь 2021
9	Аэрофлот	41,86	25,98	- 37,1 %	84 %	8,4 %	9,15 %	Ноябрь 2021
10	РсетВол	0,0403	0,031	- 23 %	21 %	2,1 %	2,53 %	Декабрь 2021
11	Фармсинтез	4,44	3,7	- 16,7 %	30 %	3 %	4,15 %	Январь 2022
12	М.Видео	338	194	- 42,6 %	21 %	2,1 %	1,79 %	Январь 2022
13	ВТБ	0,02596	0,01771	- 31,8 %	74 %	7,4 %	8,51 %	Февраль 2022
14	ОГК-2	0,3609	0,63	+ 74,6 %	27 %	2,7 %	6,94 %	Февраль 2022
	Всего:					68 %		
Доходность портфеля				- 17,1%	рассчитываемая как отношение стоимости активов к размеру вложенных средств, выраженное в процентах			

* 29,3 = 53 (цена приобретения) – 8,4 (размер дивидендов за 2020) – 15,3 (размер дивидендов за 2021)

** 66,76 = 71,11 (цена приобретения) – 4,35 (размер дивидендов за 2020)

*** 0,912 = 0,932 (цена приобретения) – 0,02 (размер дивидендов за 2020)



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
11.03.16	+4,4%	+1,4%	+6,2%
18.03.16	+1,6%	+1,6%	+4,5%
25.03.16	+1,5%	-2,4%	-2,5%
01.04.16	+0,6%	-1,3%	-1,4%
08.04.16	+0,8%	+0,2%	+2,3%
15.04.16	+2,7%	+2,2%	+3,7%
22.04.16	+2,3%	+1,9%	+2,3%
06.05.16	-4,3%	-2,9%	-3%
13.05.16	-1,1%	-0,3%	+0,9%
20.05.16	-0,4%	-0,2%	-2,1%
27.05.16	+1,6%	+1,8%	+3%
03.06.16	-2,4%	-1,5%	-3%
10.06.16	-4,7%	+1,3%	+5,7%
17.06.16	0%	-1,5%	-2,8%
24.06.16	-0,9%	-1,1%	-1,8%
1.07.16	+2%	+0,9%	+3,1%
08.07.16	-0,7%	-0,7%	-0,9%
15.07.16	+1,2%	+2,4%	+5,1%
22.07.16	+2,5%	-0,2%	-1,9%
29.07.16	+8,8%	+0,6%	-3,2%
05.08.16	+1,6%	-0,2%	+2,2%
12.08.16	+1,9%	+1,1%	+2,1%



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
19.08.16	-19,1%		
19.08.16	+2% С учетом денежных средств от закрытых позиций	+0,5%	+1,1%
26.08.16	+2,4%	+0,7%	-0,6%
02.09.16	-2,7%	+0,4%	-0,9%
08.09.16	+3,1%	+3,1%	+5,9%
23.09.16	0%	-2,1%	-1,4%
30.09.16	-2,7%	-1,2%	-1%
30.09.16	+6,4% С учетом денежных средств от закрытых позиций	-1,2%	-1%
7.10.16	-1%	-0,1%	+1,4%
14.10.16	0%	-0,4%	-1,3%
21.10.16	+9%	-1%	0%
28.10.16	+0,8%	+1,1%	+0,2%
3.11.16	-2,3%	-0,5%	-1,7%
11.11.16	+2,4%	+3,7%	+0,4%
18.11.16	+4,2%	+0,1%	+0,9%
25.11.16	+1,9%	+2,3%	+3,1%
02.12.16	+0,2%	+1,6%	+2%
09.12.16	+5,6%	+3,8%	+5,9%
16.12.16	-0,3%	+1,2%	+3,4%
23.12.16	-5%	-2,8%	-2%

Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
13.01.17	+5,3%	+0,8%	+3,4%
20.01.17	+3,5%	-1,3%	-1,8%
27.01.17	-0,3%	+3,7%	+3,5%
3.02.17	+0,4%	-0,6%	+0,3%
10.02.17	-0,2%	-2,7%	-1,5%
17.02.17	-1,8%	-1,4%	-0,5%
22.02.17	-0,2%	-0,9%	-0,4%
03.03.17	-7,3%	-3,8%	-5%
10.03.17	-5,6%	-3%	-3,7%
17.03.17	+3,2%	+3,1%	+5,5%
24.03.17	+0,3%	+0,1%	+1,2%
31.03.17	-2,3%	-1,7%	+0,8%
7.04.17	-2%	+0,6%	-0,2%
14.04.17	-5,5%	-4%	-2,8%
21.04.17	-3,1%	+0,6%	+0,5%
28.04.17	-5%	+3,7%	+2,5%
5.05.17	-5,4%	-1,8%	-4,5%
26.05.17	-4,8%	-2,8%	+0,2%
2.06.17	+3,3%	-3,7%	-3,7%
9.06.17	+2,4%	+1%	+0,5%
16.06.17	-1,9%	-2,8%	-4%
23.06.17	+1,5%	+2%	-1,4%
30.06.17	+1,4%	+1%	+1,9%
7.07.17	-0,6%	+0,7%	-1,4%
14.07.17	+1,5%	+3,2%	+4,8%
21.07.17	-0,8%	-1,5%	-0,5%
28.07.17	+1,8%	-0,9%	-1,9%

Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
04.08.17	+2,4%	+1,8%	+0,3%
11.08.17	-0,6%	-0,8%	-0,4%
18.08.17	+11,5%	-0,4%	+0,9%
25.08.17	+0,6%	+2,4%	+2,7%
1.09.17	+0,2%	+2%	+4,2%
1.09.17	+6% С учетом денежных средств от закрытых позиций	+2%	+4,2%
8.09.17	+7,6%	+0,3%	+1,7%
15.09.17	+1,2%	+1%	+0,1%
22.09.17	-1,1%	+0,2%	+0,2%
29.09.17	-0,5%	+0,9%	+0,6%
6.10.17	+1,2%	+1,2%	+1,4%
13.10.17	+2,8%	0%	+0,2%
03.11.17	-8,3%	-0,8%	-2,4%
10.11.17	-2%	+4,5%	+3,4%
17.11.17	-8,8%	-2%	-2,5%
24.11.17	-0,9%	+0,2%	+0,5%
1.12.17	-9,6%	-2,7%	-3,2%
8.12.17	-0,2%	+0,4%	-0,5%
15.12.17	-0,5%	+1,4%	+2,3%
22.12.17	-3,6%	-1,9%	-1%



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
12.01.18	+0,2%	+7,2%	+10,5%
19.01.18	+2%	+1,3%	+1,2%
26.01.18	-0,9%	+0,7%	+1,6%
2.02.18	-4,4%	-0,7%	-1,5%
9.02.18	-5,6%	-4,3%	-7,1%
16.02.18	-0,6%	+3,8%	+6,7%
22.02.18	0%	+2,1%	+1,2%
2.03.18	- 0,3%	- 2,4%	- 2,4%
7.03.18	- 0,8%	- 0,5%	+0,2%
16.03.18	- 0,9%	- 0,2%	- 1,5%
23.03.18	- 0,8%	0%	+0,7%
30.03.18	- 2,1%	- 0,1%	- 0,5%
6.04.18	- 0,3%	+0,8%	0%
13.04.18	- 6,7%	- 4,5%	- 10,4%
20.04.18	+2,4%	+1,9%	+2,1%
28.04.18	+2,3%	+2,7%	+1,4%
11.05.18	- 0,6%	+2,1%	+2,9%
1.06.18	-1,5%	-1,6%	- 2,4%
9.06.18	- 0,3%	-1,1%	- 1,6%
15.06.18	0%	-1,7%	- 2%
22.06.18	- 6,4%	+1,2%	0%
29.06.18	+1,8%	+0,6%	+2,1%



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
06.07.18	-1,4%	+2%	+1,3%
13.07.18	- 3,1%	+0,5%	+1,9%
20.07.18	-1,4%	- 4,4%	- 5,3%
27.07.18	+3,2%	+1,5%	+2,4%
3.08.18	+1,4%	- 0,1%	- 0,8%
10.08.18	- 3,4%	- 0,5%	- 5%
17.08.18	- 3,1%	- 1,5%	-2,9%
24.08.18	-2,9%	+0,4%	0%
31.08.18	+3,4%	+3%	+2,5%
7.09.18	+0,2%	- 0,6%	- 2,5%
14.09.18	+2,7%	+1,4%	+3,8%
21.09.18	+9,2%	+2,5%	+4,3%
27.09.18	+1,7%	+1,5%	+3%
19.10.18	- 1,2%	- 3,3%	- 3,3%
26.10.18	- 2,8%	- 3,4%	- 3,7%
2.11.18	+2,7%	+3,8%	+4,2%
9.11.18	+2%	+0,7%	- 1,6%
16.11.18	0%	- 0,5%	+1,4%
23.11.18	-1,5%	- 2%	- 1,8%
30.11.18	+2,5%	+0,2%	+1,6%
7.12.18	- 0,3%	+1,6%	+1,1%
14.12.18	- 1,5%	- 2,7%	- 2%
21.12.18	- 0,4%	- 0,9%	- 4%



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС



Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
11.01.19	+ 7,3%	+ 4,5%	+ 6,8%
18.01.19	+ 5,6%	+ 0,3%	+ 1,1%
25.01.19	+ 3,1%	+ 1,3%	+ 1,5%
1.02.19	- 0,2 %	+ 1,6%	+ 2,5%
8.02.19	- 0,8 %	- 0,9%	- 2%
15.02.19	- 0,7 %	- 1,2%	- 2,2%
22.02.19	- 0,1%	+ 0,3%	+ 1,9%
1.03.19	- 0,9%	- 0,3%	- 0,8%
7.03.19	-0,1%	0%	-0,4%
15.03.19	- 1,2%	- 0,8%	+ 0,3%
22.03.19	+ 2,9%	+ 1,4%	+ 3%
29.03.19	+ 2%	+ 0,1%	- 0,5%
5.04.19	+ 4,1%	+ 0,9%	+ 0,2%
12.04.19	- 0,3%	+ 0,6%	+ 2,5%
19.04.19	- 0,1%	+ 0,1%	+ 0,6%
26.04.19	+ 1,8 %	- 0,3 %	- 2,4 %
17.05.19	0 %	+ 0,8 %	+ 0,9 %
24.05.19	+1,5 %	+ 2,3 %	+ 2,3 %
31.05.19	- 0,3 %	+ 0,5%	- 1,4 %
7.06.19	+ 4,6 %	+ 3,1%	+3,7 %
14.06.19	+ 2,9 %	+ 1%	+ 2,1 %
21.06.19	+ 3,2 %	+ 0,3%	+ 2,4 %
28.06.19	- 0,4 %	+ 0,3%	+ 0,2 %
5.07.19	- 0,1%	+ 2%	+ 1,2 %
12.07.19	-2,4 %	-2,5 %	-2 %
19.07.19	+2,7 %	-1,9 %	-2,5 %
26.07.19	-0,8 %	- 0,1 %	-0,4 %



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС



Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
2.08.19	-0,6 %	- 0,1 %	- 3,1 %
9.08.19	- 1 %	- 1,1 %	- 1,9 %
16.08.19	- 0,5 %	- 2,1 %	- 4,4 %
23.08.19	+ 2,1 %	+ 1,6 %	+ 2,3 %
30.08.19	+ 2,4 %	+ 1,9 %	+ 0,8 %
06.09.19	+ 1,9 %	+ 2,2 %	+ 3 %
13.09.19	+ 2,2 %	0 %	+ 1,7 %
20.09.19	- 1,1%	- 0,3%	+ 0,4%
27.09.19	- 0,8 %	- 0,5%	- 1,5%
18.10.19	- 0,9 %	- 0,6%	0 %
25.10.19	- 0,7 %	+ 3,8 %	+ 3,6 %
1.11.19	+2,8 %	+ 1,7 %	+ 1,6 %
8.11.19	+2,5 %	+ 2,4 %	+ 1,9 %
15.11.19	+2,7 %	- 1,9 %	- 2 %
22.11.19	- 0,6%	+0,9%	+0,9%
29.11.19	- 1,4%	- 1,1%	-1,6%
6.12.19	- 1,5 %	- 0,6 %	0 %
13.12.19	+1,4 %	+2,9%	+4,2 %
20.12.19	- 0,2 %	+0,3%	+0,7 %
27.12.19	+2,1 %	+1,2%	+1,5%



Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС



Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
10.01.20	+4,3 %	+2,5%	+3,5%
17.01.20	+8,6 %	+2,2%	+2%
24.01.20	+0,7 %	- 1,8%	- 2,5%
31.01.20	+2 %	- 1,1%	- 3,8%
7.02.20	- 0,1 %	- 1,5%	- 2%
14.02.20	+ 3,8 %	+ 1,5%	+ 1,9%
21.02.20	- 0,5 %	+ 0,3%	- 1,1%
28.02.20	-7,1 %	- 10,4%	- 14,2%
6.03.20	-2 %	- 3,3%	- 4,4%
13.03.20	-25,5 %	- 13,4%	- 19,2%
20.03.20	+2,4 %	+ 1,7%	- 6,2%
27.03.20	+4,3 %	+ 2,3%	+ 3,6%
3.04.20	+5,4 %	+ 5,1%	+ 6,3%
10.04.20	+15,1 %	+ 3,5%	+ 8 %
17.04.20	- 2,9 %	- 4,5 %	- 4,8 %
24.04.20	- 0,1 %	+ 2,5 %	+ 2,5 %
30.04.20	+4 %	+ 1,8 %	+ 3,3 %
8.05.20	- 0,4 %	- 1 %	- 1,5 %
15.05.20	- 0,3 %	- 0,4 %	- 0,7 %
22.05.20	+ 2,5 %	+ 3,3%	+ 6 %
29.05.20	+ 1,8%	+ 0,9%	+ 2,5 %
11.06.20	- 0,2 %	- 1,4 %	- 1,7 %
19.06.20	+ 0,7 %	+ 0,8 %	+ 0,2 %
26.06.20	+ 1 %	+ 0,6 %	+ 0,6 %
3.07.20	-	+ 0,4 %	- 2,2 %
10.07.20	- 1,1%	- 0,4 %	- 0,3 %
17.07.20	- 0,4%	- 0,6 %	- 1,5 %
24.07.20	+ 2,8 %	+ 3 %	+ 2,7 %

Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с

индексами ММВБ и РТС



Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
31.07.20	+ 3,3 %	+ 1,5 %	- 1,2 %
7.08.20	+ 3 %	+ 2,3 %	+1,5 %
14.08.20	+ 1,6 %	+ 3 %	+ 3 %
21.08.20	- 0,8%	- 1,9%	- 3,4%
28.08.20	- 0,6%	- 0,8%	- 0,6%
4.09.20	- 0,9%	- 2%	- 3%
11.09.20	- 0,2%	- 1,1%	- 0,8%
18.09.20	+ 3,5 %	+ 2,1 %	+ 1,7 %
25.09.20	- 1,2 %	- 3 %	- 6,4%
2.10.20	- 1 %	- 1,1 %	- 2,2 %
9.10.20	- 0,7 %	- 0,6 %	+ 1,2 %
16.10.20	- 1,4 %	- 1 %	- 1,9 %
23.10.20	+ 4,1 %	+ 0,6 %	+ 3 %
30.10.20	-3,6 %	- 4,2 %	- 7,7 %
06.11.20	+ 3 %	+ 5,4 %	+ 7,7 %
13.11.20	+ 4,7 %	+ 6 %	+ 5,8 %
20.11.20	+ 1,6 %	+ 1 %	+ 2,8 %
27.11.20	+ 1,8 %	+ 2,3 %	+ 2,5 %
4.12.20	- 0,3 %	+ 1,8 %	+ 4 %
11.12.20	- 1,8 %	+ 2,3 %	+ 3,6 %
18.12.20	- 0,1 %	- 0,4 %	- 1 %
25.12.20	- 0,9 %	- 0,4 %	- 1 %
29.01.21	+ 1,1 %	+1,4 %	- 0,7 %
5.02.21	+ 1,5 %	+2,7 %	+ 4,2 %
12.02.21	- 0,6 %	- 0,5 %	+ 1,6 %
20.02.21	+3,2 %	+ 1,6 %	+ 2,2%
26.02.21	- 1 %	- 2,2 %	- 3,2 %
5.03.21	- 0,7 %	+ 1,1 %	+ 1,1 %
12.03.21	+ 3,8 %	+3,3 %	+ 4,8 %

Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС



Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
19.03.21	+ 1,1 %	- 1 %	- 1,5%
26.03.21	- 1,9 %	0 %	- 2,2 %
2.04.21	+ 2,4 %	+ 1,7 %	+1,5 %
9.04.21	- 0,3 %	- 1,7 %	- 2,8 %
16.04.21	+ 2,1 %	+ 2,8 %	+ 4,6 %
23.04.21	- 1,8 %	- 0,2 %	+ 1,1 %
30.04.21	- 1,9 %	- 1 %	-1,2 %
7.05.21	- 0,5 %	+ 3,3 %	+ 4,7 %
14.05.21	+1,4 %	- 1 %	-0,9 %
21.05.21	- 0,2 %	0 %	+ 0,7 %
28.05.21	- 0,9 %	+ 2,4 %	+ 2,2 %
04.06.21	+ 1,5 %	+ 1,4 %	+ 1,7 %
11.06.21	- 0,6 %	+ 1,5 %	+ 3,8 %
25.06.21	- 2 %	- 0,8 %	- 1,5 %
2.07.21	+ 0,9 %	+ 1,4 %	- 0,8 %
16.07.21	- 2,2 %	- 1,8 %	- 3,1 %
23.07.21	0 %	- 1,4 %	- 0,7 %
6.08.21	+9,4 %	+ 1,9 %	+ 2,4 %
13.08.21	- 0,8 %	+ 1,2 %	+ 1,5 %
20.08.21	- 0,9 %	- 0,9 %	- 2,3 %
27.08.21	+ 2,3 %	+ 0,1 %	+ 0,6 %
3.09.21	+ 7 %	+ 3,4 %	+ 5,1 %
10.09.21	- 0,4 %	+ 0,2 %	+ 0,2 %
17.09.21	- 6,6 %	+ 1,1 %	+ 1,4 %
24.09.21	- 1 %	- 0,2 %	- 0,7 %
1.10.21	- 0,3 %	+ 0,9 %	+ 0,6 %
8.10.21	+ 9,1 %	+ 3,8 %	+ 4,8 %
15.10.21	+ 3,6 %	+ 0,3 %	+ 1,4 %

Сравнение финансовых результатов долгосрочного портфеля с индексами ММВБ и РТС

Дата	Изменение доходности портфеля к предыдущей неделе %	Изменение индекса ММВБ к предыдущей неделе %	Изменение индекса РТС к предыдущей неделе %
12.11.21	- 1,9 %	- 3,4 %	- 4,7 %
19.11.21	- 1,2 %	- 1,8 %	- 3,5 %
26.11.21	- 3,1 %	- 5 %	- 7,6 %
03.12.21	- 0,7 %	+ 2,8 %	+ 5,2 %
10.12.21	- 0,1 %	- 4,2 %	- 4 %
17.12.21	- 1,8 %	- 2,2 %	- 2,3 %
24.12.21	- 1,4 %	- 0,8 %	- 0,3 %
14.01.22	- 0,2 %	- 2 %	- 5,3 %
21.01.22	- 4,4 %	- 4,3 %	- 4,7 %
28.01.22	- 2,1%	+ 0,5 %	- 0,5 %
4.02.22	- 0,2 %	+ 0,7 %	+ 3,5 %
11.02.22	- 0,1 %	+ 0,2 %	+ 1 %
18.02.22	- 0,3 %	- 1,4 %	- 2,4 %
25.02.22	- 36,3 %	- 34 %	- 40,6 %
25.03.22	- 3,5 %	+7,8 %	-3,7 %
1.04.22	+ 23,8 %	+ 10,7 %	+ 25,3%
8.04.22	- 0,9 %	- 4,5 %	+ 5,4 %
15.04.22	- 7,4 %	- 8,5 %	- 14,5 %
22.04.22	- 5,6 %	- 6,2 %	+ 2,7 %
29.04.22	+ 4,6 %	+ 8,3 %	+ 11,5 %
6.05.22	- 1,7 %	- 2,1 %	+ 3,3 %
27.05.22	- 0,5 %	+ 1,7 %	+ 3,8 %
3.06.22	- 3,8 %	- 4,9 %	+ 1,1 %



Результат 2016 года:

**Утроение капитала использовавшегося
с 2013 года**



Целевые уровни покупки на 6/05/22

Желтая таблица	
	Цена после
РоссЦентр [МБ ФР: Т+:	0,2980
НМТП ао [МБ ФР: Т+:	5,705
Ютэйр ао [МБ ФР: Т+:	7,77
Башнефт ао [МБ ФР: Т-	1 000,0
Башнефт ап [МБ ФР: Т-	649,0
Мостотрест [МБ ФР: Т+	77,30
РоссЮг ао [МБ ФР: Т+:	0,03675
iФармсинтз [МБ ФР: Т-	3,950
ОГК-2 ао [МБ ФР: Т+:	0,4257
РсетВол ао [МБ ФР: Т+	0,03200
М.видео [МБ ФР: Т+:	222,0

РоссЦентр < 0,21
НМТП < 3
Ютэйр < 6
Башнефть ао < 700
Башнефть ап < 500
Мостотрест < 55
РоссЮг < 0,03
Фармсинтз < 3,5
ОГК-2 < 0,4
РсетВол < 0,027
М.Видео < 150

Зеленая таблица	
	Цена после
РОСИНТЕР ао [МБ ФР: Т	47,0
ЭнелРос ао [МБ ФР: Т+:	0,4814
Аэрофлот [МБ ФР: Т+:	30,28
ВТБ ао [МБ ФР: Т+:	0,019350
Россети ао [МБ ФР: Т+:	0,6460
Телеграф [МБ ФР: Т+:	9,36
СОЛЛЕРС [МБ ФР: Т+:	178,5
Ростел ао [МБ ФР: Т+:	58,90

Росинтер < 41
ЭнелРос < 0,477
Аэрофлот < 25
ВТБ < 0,0177
Россети < 0,43
Телеграф < 8,12
Соллерс < 173
Ростел < 45,45



Целевые уровни покупки на 27/05/22

Желтая таблица		
	Цена после	
НМТП ао [МБ ФР: Т+: А	5,550	НМТП < 3
Ютэйр ао [МБ ФР: Т+: А	7,08	Ютэйр < 6
Мостотрест [МБ ФР: Т+	76,15	Мостотрест < 55
РоссЮг ао [МБ ФР: Т+:	0,03620	РоссЮг < 0,03
РсетВол ао [МБ ФР: Т+	0,03130	РсетВол < 0,027
М.видео [МБ ФР: Т+: А	201,8	М.Видео < 150
Россети ао [МБ ФР: Т+	0,6978	Россети < 0,7

Зеленая таблица		
	Цена после	
РОСИНТЕР ао [МБ ФР: Т	45,6	Росинтер < 41
ЭнелРос ао [МБ ФР: Т+:	0,4620	ЭнелРос < 0,41
Аэрофлот [МБ ФР: Т+: А	29,28	Аэрофлот < 25
ВТБ ао [МБ ФР: Т+: Акц	0,018635	ВТБ < 0,0177
Телеграф [МБ ФР: Т+: А	9,00	Телеграф < 8,12
СОЛЛЕРС [МБ ФР: Т+: А	174,0	Соллерс < 173
Ростел -ао [МБ ФР: Т+: А	58,33	Ростел < 45,45
iФармсинтз [МБ ФР: Т+	3,705	Фармсинтз < 3,6



Целевые уровни покупки на 3/06/22

Желтая таблица		
	Цена после	
НМТП ао [МБ ФР: Т+: А	5,315	НМТП < 3
Ютэйр ао [МБ ФР: Т+: А	6,83	Ютэйр < 6
Мостотрест [МБ ФР: Т+	74,10	Мостотрест < 55
РоссЮг ао [МБ ФР: Т+:	0,03505	РоссЮг < 0,03
РсетВол ао [МБ ФР: Т+	0,03075	РсетВол < 0,029
М.видео [МБ ФР: Т+: А	193,5	М.Видео < 150
Телеграф [МБ ФР: Т+:	10,36	Телеграф < 10
ФСК ЕЭС ао [МБ ФР: Т	0,08804	ФСК < 6,6
СевСт-ао [МБ ФР: Т+: А	712,8	СевСт < 500
ЦМТ ао [МБ ФР: Т+: Ак	7,72	ЦМТ < 7

Зеленая таблица		
	Цена после	
РОСИНТЕР ао [МБ ФР: Т	45,4	Росинтер < 41
ЭнелРос ао [МБ ФР: Т+:	0,4400	ЭнелРос < 0,41
Аэрофлот [МБ ФР: Т+: А	26,08	Аэрофлот < 25
ВТБ ао [МБ ФР: Т+: Акц	0,017505	ВТБ < 0,0174
СОЛЛЕРС [МБ ФР: Т+: А	175,0	Соллерс < 173
Ростел -ао [МБ ФР: Т+: А	57,54	Ростел < 45,45
iФармсинтз [МБ ФР: Т+	3,670	Фармсинтз < 3,6
Россети ао [МБ ФР: Т+:	0,5919	Россети < 0,43



Банк России принял решение повысить ключевую ставку до 9,5 % годовых

Набиуллина после повышения ставки надела брошку в виде весов



ЦБ повысил ставку до максимума за почти пять лет



Это может говорить о том, что ЦБ ищет баланс в денежно-кредитной политике и стремится к сбалансированному экономическому росту, который позволит избежать перегрева.

Совет директоров Банка России на заседании 11 февраля принял решение повысить ключевую ставку с 8,5% до 9,5%



Набиуллина после повышения ставки надела брошь в виде Щелкунчика

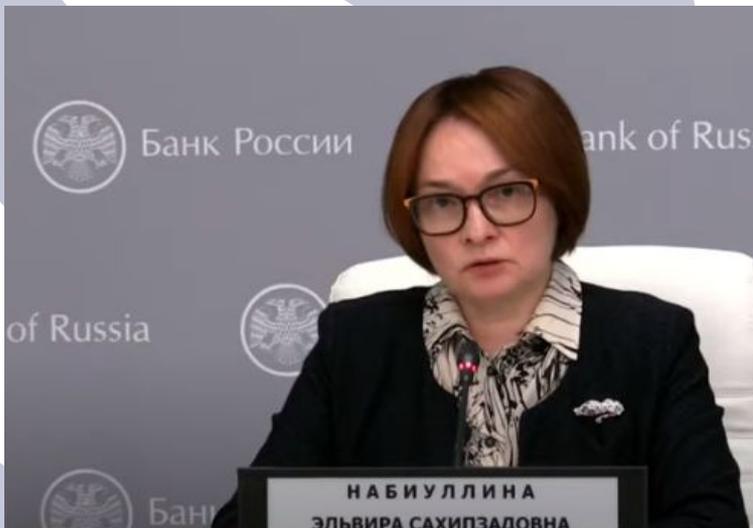


17 декабря Центробанк повысил ключевую ставку на 1 п.п. — с 7,5% до 8,5%. Таким образом, она выросла до максимума с октября 2017 года.

ЦБ седьмой раз подряд повышает ставку, последовательно ужесточая денежно-кредитную политику с марта 2021 года. За это время ставка выросла на 4,25 п.п.



Набиуллина после повышения ставки надела брошь в виде хищной кошки



Председатель ЦБ надела брошь в виде хищной кошки — на этот раз она похожа на ягуара. Ранее Набиуллина уже появлялась с брошью в форме леопарда, что символизировало жесткий сигнал ЦБ. В этот раз регулятор повысил ставку на 0,25 п.п



Банк России принял решение повысить ключевую ставку до 6,50% годовых



Председатель ЦБ РФ показала общественности с брошью в виде дождевой тучи

Москва, 23 июля. Глава Банка России Эльвира Набиуллина выбрала нестандартную брошь для своего выступления.

Председатель Центробанка РФ Эльвира Набиуллина надела брошь, которая символизируют дождевую тучу.

Представитель регулятора ранее отмечала, что использует различные броши для конференций и публичных мероприятий, чтобы передать особое послание и скрытый смысл.





КНИГА ЭККЛЕЗИАСТА

**Не проворным достается
успешный бег,
не храбрым – победа,
не мудрым – хлеб,
и не у разумных –
богатство,
и не искусным –
благорасположение,**



Банкротство ПАО признается только после признания арбитражным судом несостоятельности предприятия. Основанием для подачи судебного иска является невыполнение должником требования кредитора по погашению долга или выполнению обязательств.

Подача судебного иска

Право подачи заявления в суд по вопросам выплаты долговых обязательств и признания банкротства имеют:

ПАО (должник).

Кредитор, который имеет претензии к заемщику.

Представители государственной власти (прокуратура, налоговая служба).



Рассмотрение дела арбитражным судом происходит в несколько этапов:

Наблюдение — анализ финансового состояния ПАО. Этап наблюдения вводится сразу же после принятия заявления в суд.

Финансовое оздоровление — с помощью арбитражного управляющего внедряется план возобновления деятельности предприятия и контроль погашения обязательств.

Внешнее управление — назначенный судом управляющий вводит комплекс мер по управлению и восстановлению деятельности предприятия.

Конкурсное производство — на основании подготовленного отчета уполномоченного управляющего по результатам деятельности выносится постановление о признании предприятия **банкротом** или **возобновлении деятельности ПАО**



Существует упрощенная процедура банкротства ПАО, она применяется в случае, если на этапе наблюдения выясняется что суммарное количество активов предприятия при продаже не покрывает всех долговых обязательств перед кредиторами. Данная процедура применяется к предприятиям, которые подлежат ликвидации без дальнейшего восстановления. В обязанности арбитражного управляющего входит инвентаризация и оценка активов, взыскание задолженности и закрытие счетов.



Недопустимо:

1. Эмоциональные реакции: нельзя поддаваться панике, нельзя впадать в эйфорию;
2. Интерпретировать: слухи, публикации в СМИ, заявления различных лиц (включая представителей власти, кредиторов, должника и т.д.) по данной теме ;
3. На основе собственных умозаключений моделировать различные сценарии развития ситуации и руководствоваться ими при принятии торговых решений;
4. Вовлекаться в краткосрочные спекуляции в расчете заработать на высокой волатильности.

Необходимо:

1. Сохранять выдержку и спокойствие;
2. Дождаться формирования новых ценовых ориентиров, т.е. уровней поддержки и сопротивления;
3. Сопоставить сложившиеся цены с ценой приобретения, оценить размер вложенного капитала с запланированным и на основе этого принимать торговые решения.



1. Закрытие позиции, исходя из оценки рисков банкротства, как высоких и не желая нести потерю всего вложенного капитала.

Реализация такого решения:

На основе тех. анализа после формирования новых уровней поддержки-сопротивления наметить цену закрытия позиции.

2. Удержание позиции без усиления. Целесообразно в ситуации, когда размер вложенного капитала достиг предела запланированного.

3. Удержание позиции с усилением в четком соответствии с торговым алгоритмом.

Реализация такого решения:

На основе тех. анализа после формирования новых уровней поддержки-сопротивления наметить цену или цены покупки.



- 1. Почему покупка осуществляется на падении? Почему нельзя дождаться "дна", появления отчетливых признаков разворота наверх и после этого покупать?
- 2. Почему не учитываются фундаментальные факторы? Почти все компании, акции которых предлагается покупать, находятся в очень плохом состоянии.
- 3. Почему нельзя зафиксировать прибыль, если бумага существенно выросла относительно цены покупки, с тем, чтобы потом откупить дешевле?
- 4. Почему для формирования портфеля используется такой небольшой размер капитала?
- 5. Почему нельзя покупать акции по цене, более высокой, нежели указанный ориентир, если появились явные признаки того, что бумага больше падать не будет?
- 6. Почему нет стоп-лоссов?
- 7. Почему при формировании портфеля используется только метод усреднения? Нельзя ли применять, например, покупку в ожидании разворота от серьезных уровней поддержки?



- 8. Почему выборка акций, которые анализируются на предмет долгосрочной покупки ограничивается именно этими 40? Есть еще много других бумаг, которые могут представлять интерес.
- 9. Почему нет никаких ориентиров по целям роста? Где фиксировать прибыль? И вообще: как долго придется удерживать позиции?
- 10. Почему предполагается, что именно эти, сильно подешевевшие бумаги дадут максимальную прибыль? Может в итоге выяснится, что покупка акций, которые значительно меньше снизились в цене обеспечит более высокий финансовый результат?
- 11. Почему, если по многим бумагам из желтой группы (тем более из оранжевой) прогнозируется продолжение снижения, нельзя открывать шорты? Может надо формировать 2 портфеля: "лонговый" и "шортовый"?

