

РЫНОК АКЦИЙ РФ

ВОЗМОЖНОСТИ
ИНВЕСТИРОВАНИЯ



А

Прямо
к цели



- Дональд Трамп стал президентом США



- Активное развитие криптовалют



- Стабилизация курса рубля районе 58 руб

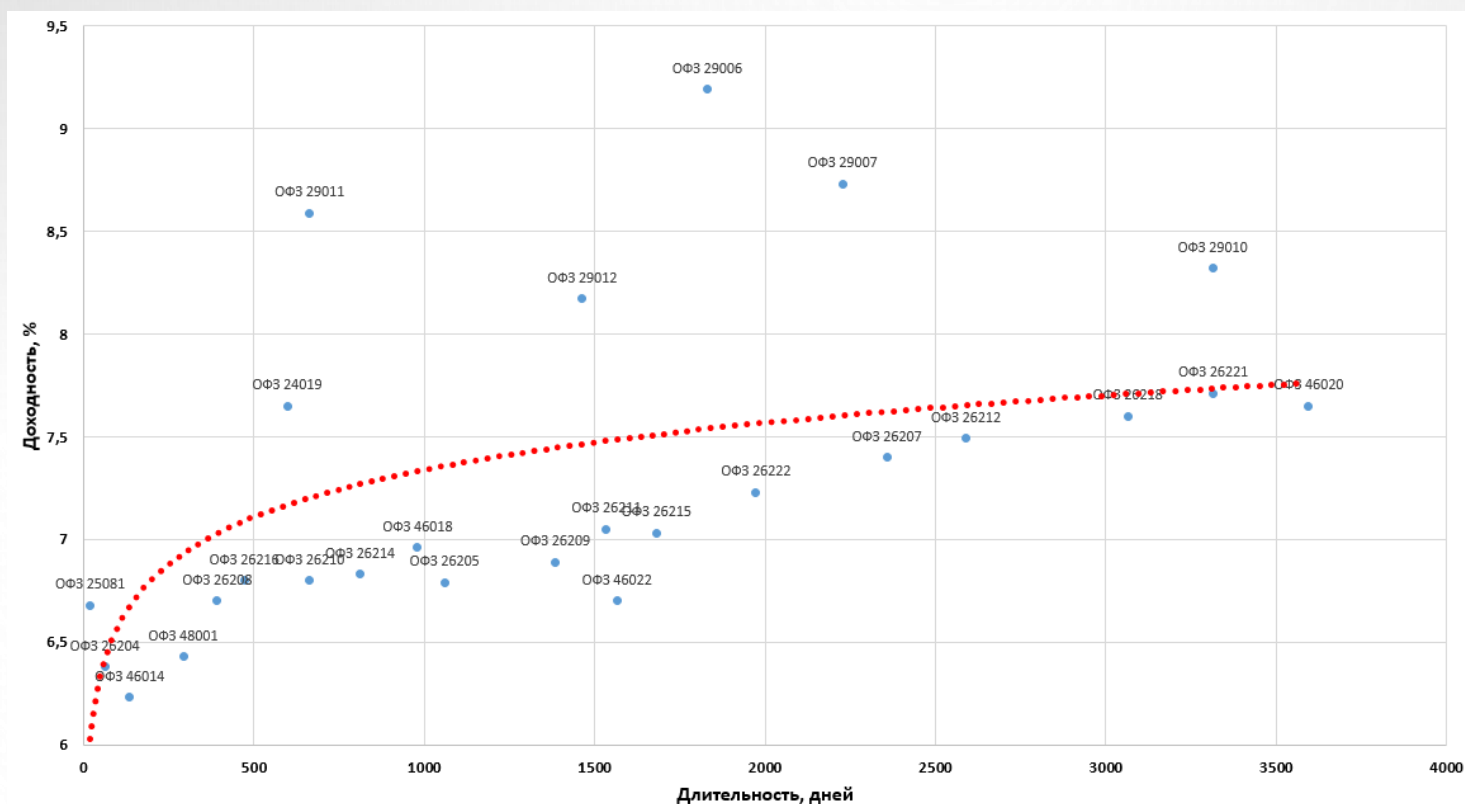


- Снижение ключевой ставки ЦБ с 10% до 7,75%



- Рост цен на нефть с 57 до 67 долл.

- Рост активности инвесторов на рынке облигаций (в 2017 г достигнут максимальный объём размещения – более 2 трлн.руб.) Но доходность снизилась с 10 до 7% год.



- Рынок акций обновил исторический максимум (Сбербанк, Татнефть)

1. ЧЕМ ИНТЕРЕСНЫ АКЦИИ?





- Дали 60 % прибыли на вложенный капитал



- Дали 50 % прибыли на вложенный капитал





- Дали 700 % прибыли на вложенный капитал



- Дали 400 % прибыли на вложенный капитал

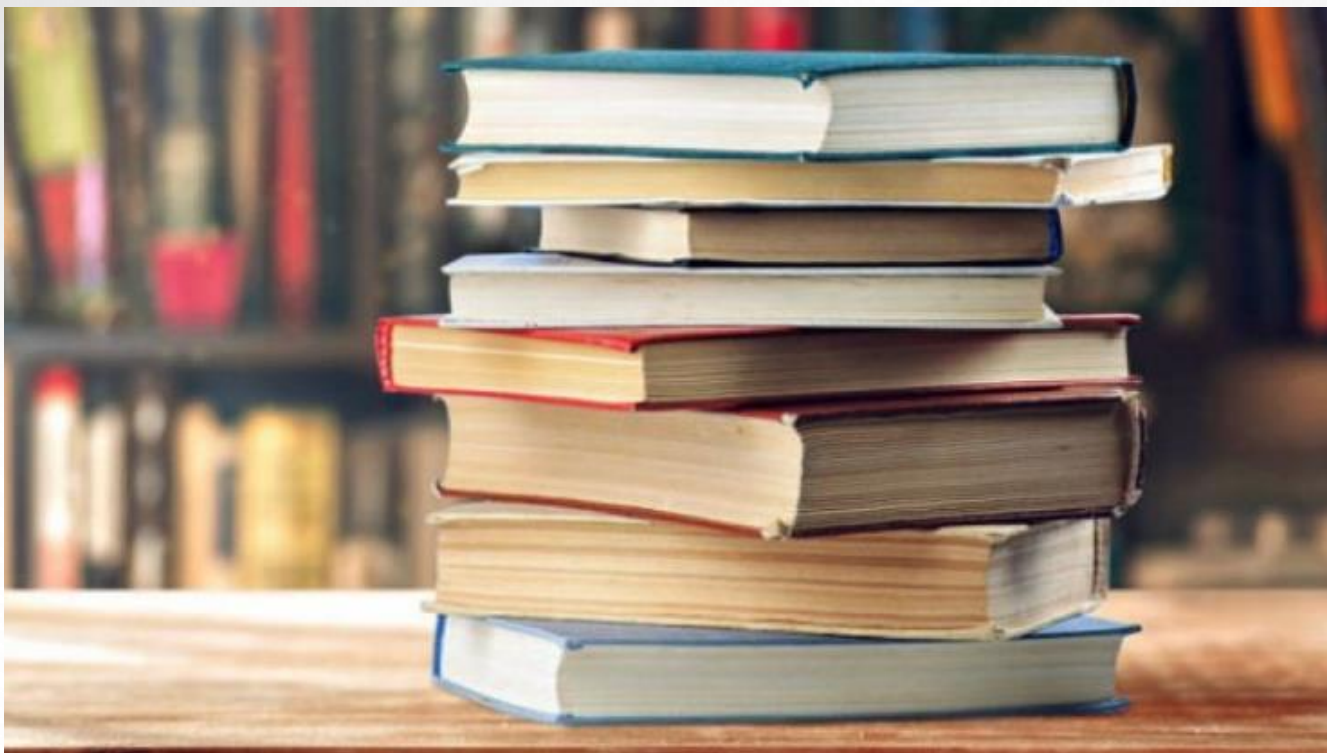


- Дали 340 % прибыли на вложенный капитал



- Дали 290 % прибыли на вложенный капитал

2. Основные понятия рынка акций





Хочет высокую доходность

Готов рисковать

Готов постоянно учиться



- Инвесторы получают прибыль на вложенный капитал

- Компании привлекают деньги на развитие своего бизнеса



Акция – это ценная бумага, подтверждающая право владения частью компании. Это инструмент для получения дохода за счёт изменения её рыночной цены и дивиденда.



- Обыкновенные



- ✓ Ориентация на управление компанией
- ✓ Более ликвидны
- ✓ Обладают меньшим риском
- ✓ Более представлены на рынке

- Привилегированные



- ✓ Ориентация на дивиденды
- ✓ Более доходны
- ✓ Риск более высокий
- ✓ Менее представлены на рынке (не более ¼ от общего количества акций)

Ликвидность – способность актива быть быстро проданным на рынке по лучшей цене, практически не зависимо от объёма.

- Ликвидный актив



- Неликвидный актив



Кофе купят большее количество людей, чем видеокассеты.

- «Голубые фишки»



- Сбербанк
- Газпром
- Лукойл
- Роснефть
- Северсталь

Очень частые сделки

- «2-й эшелон»



- ФСК ЕС
- Татнефть
- Энел Россия
- Россети
- Мечел

Регулярные сделки

- «Неликвид»



- Автоваз
- Камаз
- РБК
- Омскшина
- Меридиан

Очень редкие сделки

Ликвидный инструмент

★ GAZP=МБ ЦК		
	148,50	218
	148,49	671
	148,48	353
	148,47	811
	148,46	262
	148,45	228
	148,44	2451
	148,43	1057
	148,42	971
	148,41	1529
	148,40	201
	148,39	167
	148,38	274
	148,37	727
	148,36	39
	148,35	9
	148,34	55
	148,33	
397	148,32	
	148,31	
200	148,30	
145	148,29	
160	148,28	
300	148,27	
125	148,26	
300	148,25	
100	148,24	
300	148,23	
100	148,22	
767	148,21	
498	148,20	
100	148,19	
103	148,18	
1072	148,17	
904	148,16	

- Много встречных заявок.
- Низкий спред (Ask – Bid)
- Высокий дневной оборот.

Неликвидный инструмент

○ ABRD=МБ ЦК		
	151,5	
	151,0	
	150,5	
	150,0	
	149,5	1
	149,0	
	148,5	
	148,0	
	147,5	
	147,0	1
	146,5	
	146,0	
	145,5	
	145,0	
	144,5	
	144,0	
	143,5	
	143,0	
	142,5	
	142,0	
	141,5	
1	141,0	
1	140,5	
1	140,0	
	139,5	
	139,0	
	138,5	
1	138,0	
	137,5	
	137,0	
2	136,5	

- Очень мало заявок.
- Большой спред (Ask – Bid)
- Низкий дневной оборот.

Капитализация – это стоимость бизнеса в настоящий момент времени.



Капитализация = Цена акции X Количество акций

Цена акции 142 руб

Количество акций 23 673 млн.шт.

Капитализация 3,36 трл.руб.

Рост капитализации указывает на ценность бизнеса в прошлом и снижает инвестиционные возможности в будущем.

- Спекулятивный риск – движение цены акции против открытой позиции.
- Риск ликвидности – не возможность совершить сделку по лучшей цене на рынке из-за недостатка встречных заявок.
- Операционный риск – технический сбой на серверах.
- Валютный риск – риск обесценивания курса рубля.



3. Как заработать на акциях?





- Дивиденды
- Портфельное инвестирование
- Активные спекуляции

Дивиденд – часть прибыли компании, которая распределяется между владельцами акций согласно их доле.



1. Собрание совета директоров



- момент утверждения или не утверждения выплат по дивидендам, определение размера и даты их выплат.

2. Общее собрание акционеров



- момент утверждения или не утверждения выплат по дивидендам, определение размера их выплат.

3. Дата закрытия реестра



- момент определения списка инвесторов, кому компания направит дивиденд.

4. Выплата дивидендов



- момент поступления дивидендов на брокерский счёт инвестора.

Акции на Московской бирже торгуются в режиме «Т+2». Это означает, что они реально поступят на счёт только на 2-й рабочий день.

Совершение сделки по акции		Поступление акции на счёт Депозит
T0	T+1	T+2

Для получения инвестором дивиденда необходимо купить акцию за 2 рабочих дня до даты отсечки.

Акция	Тикер	Отсечка	Дивиденд (руб)	Год. Див. Дох-ть (%)	Общая Див. Дох. (%)	Див/ЧП (%)
Россети_П	RSTIP	19.07.2017	0,37	15,7	22,1	5
Ленэнерго_П	LSNGP	26.06.2017	8,1	13,5	13,5	10
НМТП	NMTP	29.05.2017	0,78	10,1	15,1	59
Алроса	ALRS	20.07.2017	8,93	9,3	11,1	49
Ростелеком_П	RTKMP	07.07.2017	5,39	9,2	9,3	122
Мечел_П	MTLRP	11.07.2017	10,28	8,4	8,4	20
ФСК ЕС	FEES	19.07.2017	0,014	8,1	8,7	27
Татнефть_П	TATNP	07.07.2017	22,81	7,9	7,9	51
Аэрофлот	AFLT	14.07.2017	17,48	7,8	12,8	50

Акция	Тикер	Отсечка (Т – 2)П	Отсечка П	Год. Див. Дох (руб) П	Годовой див. Дох (%) П	Див/ЧП (%) П
Мечел_П	MTLRP	09.07.2018	11.07.2018	17,24	13,5	20
Ленэнерго_П	LSNGP	22.06.2018	26.06.2018	10	12,3	10
Ростелеком_П	RTKMP	24.05.2018	28.05.2018	5,7	8,8	>75
Энел Россия	ENRU	26.06.2018	28.06.2018	0,141	9,3	60
МТС	MTSS	06.07.2018	10.07.2018	25	8,7	92
СургутНГ_П	SNGSP	17.07.2018	19.07.2018	2,6	8,4	10
ФСК ЕС	FEES	17.07.2018	19.07.2018	0,013	7,9	27
РусГидро	HYDR	06.07.2018	09.07.2018	0,06	7,7	49
Аэрофлот	AFLT	11.07.2018	13.07.2018	10	6,9	50

Инвестирование – пассивное владение акциями

- ✓ Ориентация на долгосрочную перспективу
- ✓ Снижается значимость точки входа
- ✓ Покупка нескольких активов одновременно
- ✓ Можно не ставить стопы



Трейдинг– активная торговля акциями

- ✓ Ориентация на краткосрочную перспективу
- ✓ Важность входов/выходов из позиции
- ✓ Работа с ограниченным набором ликвидных активов
- ✓ Предполагается работа с плечом



4. Как анализировать акции?





Фундаментальный анализ – анализ информации и отчётности компании для выявления её перспектив в будущем.

Технический анализ – анализ графиков и объёмов с целью поиска лучших точек входа и выхода из позиции.

Фундаментальный анализ позволяет выявлять недооценённые и перспективные в компании на основе справедливой стоимости.

Этапы проведения фундаментального анализа:



- Анализ сферы бизнеса компании



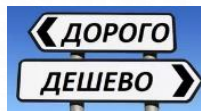
- Кто основные акционеры



- Анализ отчётности компании



- Дивидендная политика компании



- Оценка мультипликаторов



Держатель акции	% доли
Банк России	50.00%
Американские инвесторы	33.00%
Другие акционеры	6.36%
Европейские инвесторы	6.24%
Физ.лица резиденты	2.90%
Юр.лица резиденты	1.50%

Показатель	2016	2017
Чистая прибыль, млрд. руб.	541,9	748,7
Дивиденды, млрд. руб.	135,5	
Период выплаты дивидендов	годовые	
Дивидендная доходность, %	2,5% (3,0% п)	
Капитализация, млрд.руб.	3870	4896
P/E	7,14	6,54
ROE, %	20,8	24,2

Технический анализ позволяет определить:

- Текущий тренд по активу
- Момент входа в позицию
- Первоначальный стоп
- Целевой ориентир
- Момент выхода из позиции



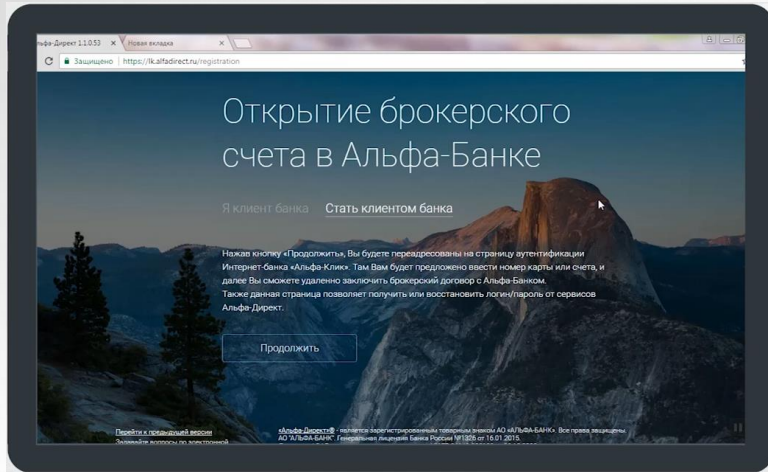
При помощи технического анализа процесс принятия решений становится доступным для каждого инвестора.

Критерий сравнения	Фундаментальный анализ	Технический анализ
Срок прогнозирования	На долгосрочную перспективу (от 1 года)	На среднесрочную и краткосрочную (до 1 года)
Входные данные	<ul style="list-style-type: none">• Поступающая информация экономического и политического характера;• Динамика спроса и предложения на сырьё;• Отчётность компаний;• Дивидендная политика эмитентов.	<ul style="list-style-type: none">• Цена и объём во времени.
Какие нужны знания и умения?	<ul style="list-style-type: none">• Хорошие аналитические способности;• Практический опыт оценки компаний на основе отчётности;• Умение оперативно обрабатывать большой массив данных и принимать решение.	<ul style="list-style-type: none">• Чётко следовать сигналам торговой системы;• Умение работать с торговым терминалом.

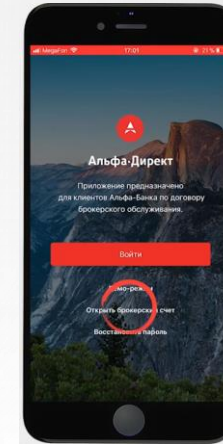
5. Как купить акцию?



1. На сайте Альфа-Директ



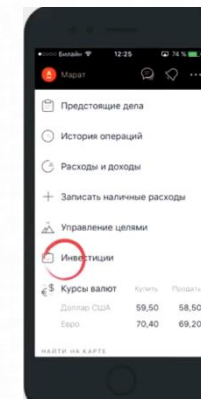
2. В мобильном приложении «Альфа-Директ»



3. В отделении Альфа-Банка



4. В мобильном приложении Альфа-Мобайл

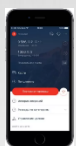




- В отделении Альфа-Банка



- В интернет банке



- Через Альфа-Мобайл



- Перевод через сторонний банк

Рублёвый счёт

VISA (1)

150 000 р.

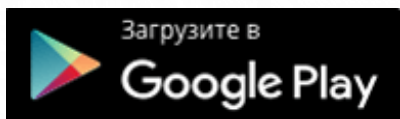


Брокерский счёт

89 237.02 р.

* Зачисление денег возможно ТОЛЬКО в рабочие дни с 09:00 - 23:50 по МСК

АльфаДирект



- Торговый терминал в кармане

Альфа-Директ 4.0



- Лучший выбор для профессионалов

Заявка в мобильном терминале

Роснефть

ГРАФИК ПОЗИЦИЯ СВОДКА СТАКАН ЗАЯВКА

345,55 ₽ -0,23 % 10:52:55

Покупка: 345,5 ₽ Продажа: 345,55 ₽

Субсчёт: 65670-000 Рынок: МБ ЦК

Тип заявки: Лимит

Кол-во (лоты): 1 Цена: 345,5 ₽

10 шт. Шаг цены: 0,05

Стоимость: ≈ 3 455 ₽

Срок хранения: 30 дней

Купить Продать

Заявка в терминале Альфа-Директ 4.0

Торговый приказ

Стандарт Стандарт + Текст

Субсчёт: 65670-000 Чарыков Андрей Владимирович

Выпуск: GAZP ГАЗПРОМ ао

Рынок: МБ ЦК

Купить LMT Продать LMT

Тип: Лимит

Цена: 146,93

Кол-во (шт.): 10

Сумма: 1 469,30

Инструкции Срок: 30 дней

Комментарий

Купить GAZP 10 LMT @ 146,93

Отправить

1. Плата за совершение сделки



- От 0,02 до 0,04% от объёма сделки
- Оплачивается с брокерского счёта в день совершения операции

2. Плата за хранение акции



- 0,06% от стоимости чистых активов
- Списывается раз в месяц

5. Какие акции сейчас в тренде?





- Цена покупки 44,13 р.
- Доля 25 %



- Цена покупки 264 р.
- Доля 25 %



- Цена покупки 3 403 р.
- Доля 25 %



- Цена покупки 75 р.
- Доля 25 %

• Газпромнефть



Вход - 244 р
Доля - 9,8%

• Яндекс



Вход - 1894 р
Доля - 9,7%

• Газпром



Вход - 130,5 р
Доля - 9,5%

• Лукойл



Вход - 3 334 р
Доля - 9,6%

• Интер РАО



Вход - 3,4 р
Доля - 9,4%

• БСП



Вход - 54,35 р
Доля - 9,3%

• Новатэк



Вход - 678 р
Доля - 8,8%

• ЛСР



Вход - 826,5 р
Доля - 8,7%

• RUSAL



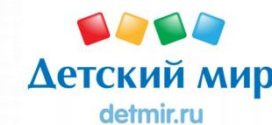
Вход - 40,55 р
Доля - 8,6%

• Аэрофлот

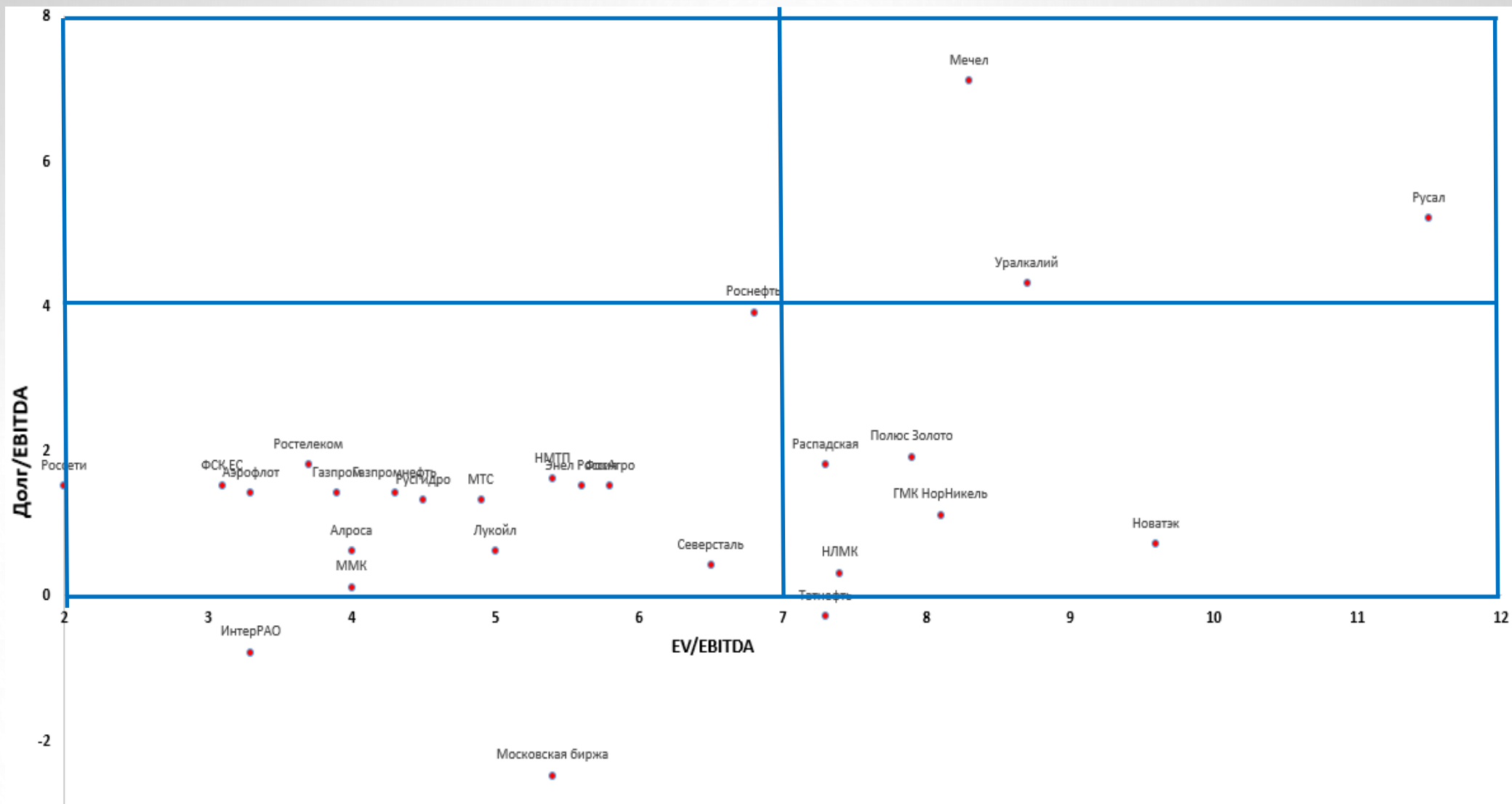


Вход - 138,5 р
Доля - 8,3%

• Детский Мир



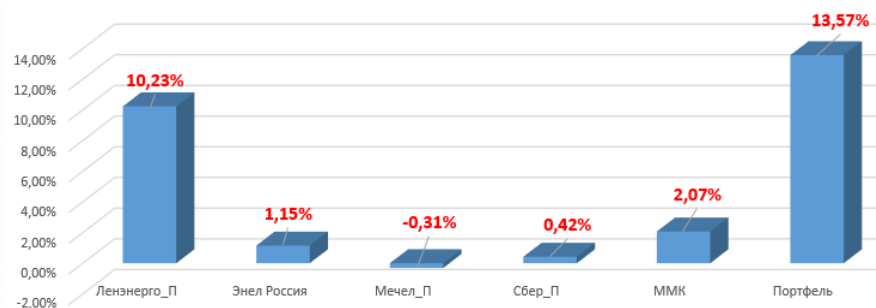
Вход - 96 р
Доля - 8,2%



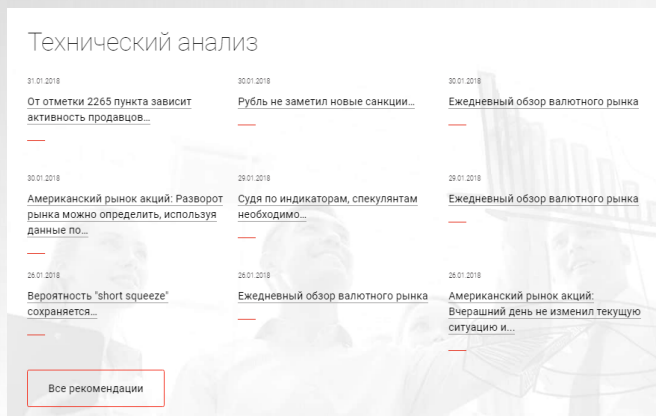
Но недооценка компаний не гарантирует их рост в будущем!



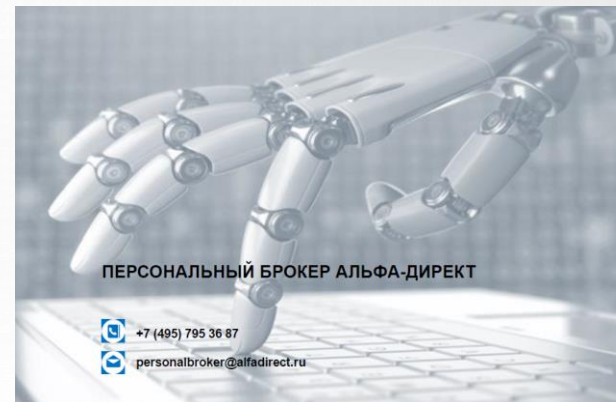
Акция	Доля в портфеле	Причина
Ленэнерго_П	30%	Недооценённая акция с низкой долговой нагрузкой и высоким дивидендом.
Энел Россия	20%	Низкая долговая нагрузка, высокий дивиденд, но немного переоценена.
Мечел_П	10%	Высокий размер дивиденда.
Сбербанк_П	20%	Катализатор роста нашего рынка.
ММК	20%	Стабильно растущая компания с низкой долговой нагрузкой и недорогая.



- ❑ Ежедневный торговый план от аналитиков Альфа-Банка



- ❑ Индивидуальные консультации в рамках услуги «Персональный брокер»



- ❑ Торговые роботы



- Раздел «Аналитика»
 - Ежедневные рекомендации по техническому анализу

Эмитент	Поддержка, руб	Соппротивление, руб	Тренд	Рекомендация	Стоп – приказы, руб
Лукойл	3 580,80 и 3 990	---	Растущий	Без позиции	---
Магнит	3 250 и 4 670	4 945 и 5 200	Формируется	Без позиции	---
Роснефть	337,10 и 345	359,30 и 377,50	Растущий	Без позиции	---
НЛМК	139,15	157,45	Формируется	Держать «шорт» Цель 124,50 руб	Выше 157,45 руб
РусГидро	0,63 и 0,71	0,7515	Падающий	Держать «шорт» Цель 0,65 руб	Выше 0,777 руб
Сбербанк АО	191,60 и 218,50	240,50	Формируется	Держать «лонг» Цель 245 руб	Ниже 218 руб
Сбербанк АП	183 и 195,40	206,15 и 221,30	Формируется	Держать «лонг» Цель 220 руб	Ниже 192,50 руб
СевСталь	860 и 925	995	Растущий	Открыть «лонг» Цель 1 150 руб	Ниже 925 руб
Сурнефтегаз АО	27,23 и 28,20	29,43 и 31	Формируется	Без позиции	---
Аэрофлот	137 и 143	152 и 168,60	Формируется	Открыть «лонг» Цель 168,60 руб	Ниже 137 руб
ВТБ	0,047	0,0518 и 0,059	Формируется	Держать «шорт» Цель 0,433 руб	Выше 0,56 руб
Газпром	127,75 и 135,50	149 и 151,75	Формируется	Держать «шорт» Цель 125 руб	Выше 153 руб
МТС	263,15 и 285	292 и 303,80	Формируется	Держать «шорт» Цель 263 руб	Выше 295 руб
ГМК НорНикель	9 400 и 9 870	10 500 и 10 890	Формируется	Держать «шорт» Цель 7 750 руб	Выше 11 125 руб
Новатэк	681,50 и 708,70	755 и 800	Формируется	Держать «шорт» Цель 655 руб	Выше 755 руб



Название робота	Доходность за год в %
Alfa_SO_Signal_MA	93,0
Alfa_AO_Signal	70,1
Alfa_SO_Signal	51,9
Alfa_SO_Signal	50,7
Alfa_Regress_SMA_Cross	50,6

Эффективный выбор современного инвестора!



- Текущая цена 144,7 р
- Целевой ориентир 163,5 р
- Зона стопов 137,0 р

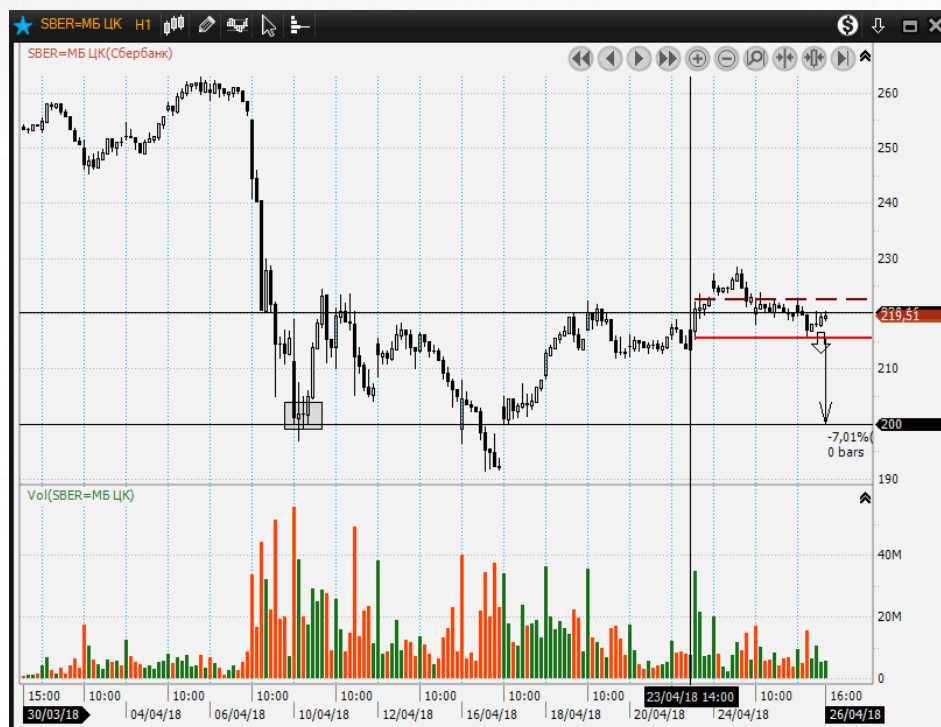


- Текущая цена 160,0 р
- Целевой ориентир 172,7 р и выше
- Зона стопов 153,0 р





- Текущая цена 219,8 р
- Целевой ориентир 200,0 р
- Зона стопов 222,5 р



- Текущая цена 0,0524 р
- Целевой ориентир 0,05 р
- Зона стопов 0,0533 р



УДАЧНЫХ ВАМ ИНВЕСТИЦИЙ!



A

**Прямо
к цели**

Материалы, указанные в документе, носят информационный характер и не являются коммерческим предложением, рекомендацией или офертой по покупке, продаже, обмену или проведению любых операций, прямо или косвенно связанных с отчуждением имущества, проведением торговых, биржевых и внебиржевых сделок. Все расчеты, приведенные в документе, являются условными и приведены для описания механизма действия финансовых инструментов и процессов. АО «Альфа-Банк» оставляет за собой право вносить любые изменения и дополнения в информационные материалы и документы. Настоящий материал был предоставлен Вам на условиях конфиденциальности и не может быть передан другим лицам без согласия АО «Альфа-Банк». Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация приведенная в данном материале не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

А

**Прямо
к цели**