

Международная академия биржевой торговли

Концентрация или глобальная диверсификация?

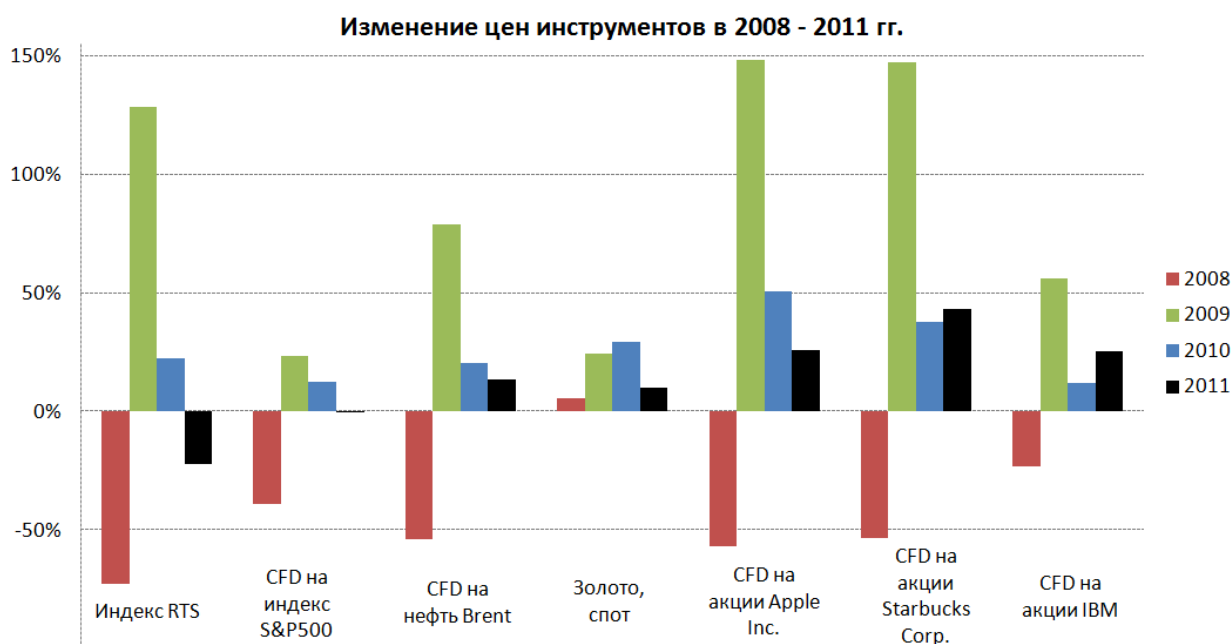
Андрей Фёдоров, преподаватель FOREX CLUB

Среди российских частных инвесторов большой популярностью пользуются инструменты российского фондового рынка и рынка FOREX. Но иногда полезно задуматься о том, в каких условиях рынки проведут текущий год. И, скорее всего, после этого добавить в свой инвестиционный портфель что-то новенькое. Мы начинаем цикл статей, посвящённых тому, как комбинировать инструменты валютных, товарных и фондовых рынков в одном инвестиционном портфеле.

И в жизни, и на финансовых рынках, принято подводить итоги ушедшего года. Мы открываем долгосрочные графики валют, товаров, акций и смотрим на глобальные тенденции, сформировавшиеся ранее.

В 2008 году масштабное падение затронуло практически все рынки. Исключением явился традиционный «защитный» актив — золото, цены на которое прибавили чуть более 5%. И если 2009 год можно было смело назвать годом выдающегося роста, то в 2010 мы наблюдали сравнительно вялую динамику практически на всех рынках.

В этом плане в 2011 году рынки продемонстрировали противоречивые несинхронные результаты. По итогам года российский фондовый индекс RTSI зафиксировал минус 22%, а американский индекс S&P500 закончил год там же, где и начал. Товарные рынки также показали неоднозначную динамику. Цены базовых металлов, в целом, упали, а нефти и золота — несколько подросли. Валютные рынки закончили год практически на тех же отметках, на которых начинались торги в 2011 году.



Источник: MMB, FOREX CLUB

Таким образом, время, когда можно складывать всё без разбору в свой инвестиционный портфель, позади. Да, рынки остались весьма волатильными, но они перестали быть трендовыми. Неопределённость глобальной ситуации не может дать чёткий бэкграунд как для падения рынков, так и для их роста. И это является определённой проблемой при принятии инвестиционных решений: нет хороших тенденций — нет и хороших прибылей.

На первый план выходит тот факт, что успехи или неудачи отдельных индексов, акций, товаров или валют определяются не глобальной обстановкой, а индивидуальными факторами этих инструментов. Яркий пример — рост цен акций отдельных «хороших» компаний, демонстрирующих позитивные результаты.

По нашим оценкам, в 2012 году ситуация принципиально не изменится, макро бэкграунд останется прежним. Успех в инвестициях будет определяться чётким отбором определённых активов. Проблема в том, что «хороших» компаний, акции которых стоит покупать, становится всё меньше. Отыявленных аутсайдеров, акции которых можно рассмотреть для коротких продаж, также не много. Существенная часть компаний перемещается в нейтральную зону «ни хороший, ни плохой» — показатели нормальные, но не впечатляющие. Это значит, что с высокой долей вероятности, от цен их акций не стоит ожидать каких-либо устойчивых и однонаправленных тенденций. То есть, эти активы просто можно не рассматривать.

В такой ситуации целесообразно иметь под рукой возможность оперировать инструментами разных рынков. В этом плане для торговли товарами, акциями и фондовыми индексами частными инвесторами могут быть использованы контракты на разницу в цене активов и товаров. Кратко эти инструменты именуют CFD. Этот термин произошёл от английского Contract For Difference (дословно и переводится как контракт на разницу). CFD

позволяют извлекать прибыль из изменения курсов самых разнообразных активов. Например, компания FOREX CLUB поддерживает порядка 80 контрактов на разнообразные благородные и базовые металлы, энергетику, акции отдельных компаний и целый набор фондовых индексов США, Европы и Китая.

Торговля CFD на товары и акции ведущих мировых компаний может стать отличным дополнением к сделкам на рынке FOREX или российском фондовом рынке. По сути, работа с CFD близка к таким операциям. Это касается и заключения сделок, и использования кредитного плеча, и тактик управления своими позициями.

Одним из брокеров, который предоставляет россиянам возможность комбинировать инструменты разных рынков, является FOREX CLUB. Важным направлением деятельности этой компании является привнесение новых финансовых инструментов в арсенал российских трейдеров и обеспечение всесторонней поддержки в их освоении. Партнер FOREX CLUB, Международная академия биржевой торговли, разработала специальные курсы и он-лайн семинары, посвященные торговле CFD.

Рекомендуем on-line семинар: **Как зарабатывать на товарном и фондовом рынке**

FOREXCLUB предлагает вам торговать не только валютами, но также более чем пятью десятками **CFD**-контрактов на товары и фондовые активы, в числе которых золото и серебро, нефть и газ, акции таких компаний как Apple Inc., McDonald's Corp., Microsoft Corp.

CFD, Contract For Difference, — финансовый инструмент, позволяющий извлекать прибыль из изменения курса различных товаров и фондовых активов.

На семинаре вы узнаете:

- ✓ каков потенциал этих рынков для получения прибыли
- ✓ в чём нюансы работы с товарными и фондовыми инструментами
- ✓ какие инструменты анализа используют трейдеры для торговли на товарном и фондовом рынке
- ✓ а также, какая связь между древними шумерами, английской шерстью, амстердамской биржей и современной, доступной каждому трейдеру, торговлей контрактами на разницу в цене биржевых товаров и активов ☺

On-line семинар **Как зарабатывать на товарном и фондовом рынке** входит в число тематических on-line семинаров в открытом доступе.

Регистрация на семинар — на сайте FOREX CLUB www.fxclub.org (Обучение — On-line семинары) или на сайте Академии www.traderacademy.ru

