

Кабаков Ярослав

Директор по стратегии ГК «Финам»

+ 7 (495) 796-93-88 (доб.2310)

Ykabakov@corp.finam.ru



ФИНАМ

Группа компаний

Ярослав Кабаков



Лауреат Гран-при премии
«Финансовая Элита
России — 2017»



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



Лауреат премии
«Время инноваций — 2016»



«Лучший брокер
Восточной Европы»
по версии
IAIR Awards 2014



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



Гран-при премии
«Финансовая Элита
России — 2015 и 2017»



«ФИНАМ» — ГЛОБАЛЬНЫЙ БРОКЕР И НАЦИОНАЛЬНЫЙ ЛИДЕР В СФЕРЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ УСЛУГ

- 25 лет на рынке
- Компании группы «ФИНАМ» работают в России, США, ЕС, Индии, Китае, Таиланде, Индонезии, Великобритании и других странах
- Более 319 000 клиентов в 40 странах мира
- Офисы в 85 городах России
- Обороты на финансовом рынке в 2015 году:
 - Международные рынки — \$710 млрд
 - Российский рынок — \$560 млрд
 - Суммарные обороты — более \$ 1,2 трлн

Кабаков Ярослав

- <http://www.comon.ru/user/YaKabakov/>

- <https://www.facebook.com/yaroslav.kabakov>

YaKabakov



Онлайн

● сейчас на сайте

Регистрация 25 октября 2016

Пол

Мужской

[+ Подключить счет](#)

доходность

+12.54%

+102.63%

+26.32%

+18.61%

+8.35%

[+](#) [P](#) Единый счет 31521R2F42

01.11.2016

0.10

[+](#) [P](#) Фондовый счет 50352/50352

01.06.2017

0.00

[+](#) [P](#) Единый счет 52453R1TN5

04.04.2017

8.21

[+](#) [P](#) Срочный счет 760079X

04.04.2017

0.00

[+](#) [P](#) Валютный счет M1229/M1229

04.04.2017

0.00

Интересы

Фундаментальный анализ

Российские акции

Срочный рынок

Развитие науки и техники как процесс смены парадигм

Индустрия 1.0 1800

Изобретение
механического
производства на
основе парового
двигателя

Индустрия 2.0 1900

Внедрение
массового
производства,
использование
электричества и
ДВС, конвейер

Индустрия 3.0 1970

Электротехника,
робототехника, ИТ,
компьютеризация и
Интернет

Индустрия 4.0 2015

Цифровые каналы
поставок
Умное производство
Анализ данных
Цифровые товары,
услуги и бизнес-
модели

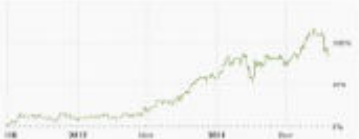
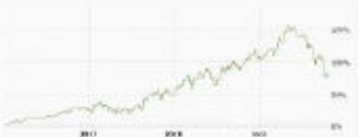
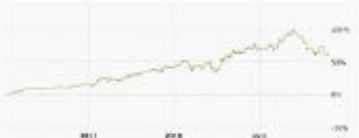
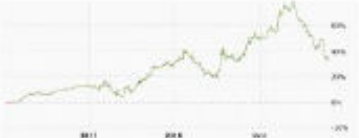
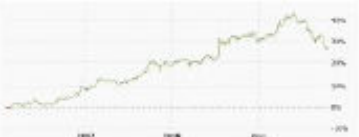
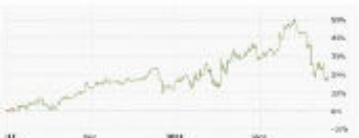
Индустрия 5.0 2030

Интегрированные сети
Виртуализация бизнес
процессов
Виртуализация
интерфейсов

Потребности инвестора

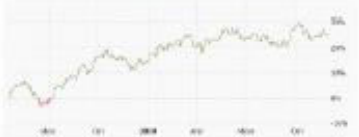
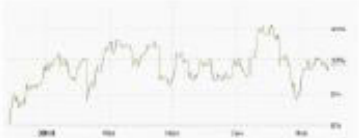
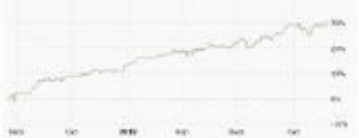
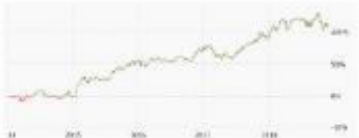
- Мгновенный подбор наиболее эффективной стратегии
- Получение информации о лучших сделках
- Общение с опытными трейдерами
- Повторение сделок
- Торговля на крупнейших торговых площадках мира с одного счета

Новые технологии
финансового обслуживания

Название стратегии и автор	Доходность с момента запуска	Описание	Минимальная сумма инвестиций	Минимальный рекомендуемый срок инвестирования, месяцев	Уровень риска	
 US. Капитали\$t GlobalInvestConsulting	50,88%	Внимание! Продукт обладает высокой потенциальной доходностью в валюте. Один из самых популярных продуктов среди инвесторов, готовых к высоким рискам ради доходности значительно выше рынка!	650 000 ₽	24		Высокий
 Технологии. USA Глобальные Фонды	80,04%	Американские технологические компании, отобранные в портфель этой стратегии, на протяжении многих лет показывают рост финансовых показателей. Стратегия рекомендована инвесторам, которые ожидают от своих вложений стабильную валютную доходность.	300 000 ₽	12		Средний
 Финансы. USA Глобальные Фонды	61,78%	Стратегия предлагает поучаствовать в росте экономики США, в частности финансового сектора. В ее портфеле — акции ведущих банков и других финансовых компаний Америки. Стратегия пользуется большой популярностью среди инвесторов, предпочитающих доход в валюте.	100 000 ₽	12		Средний
 Потребсектор. USA Глобальные Фонды	33,60%	Стратегия делает ставку на рост ведущих компаний потребительского сектора США. Подключение к этой стратегии рекомендовано инвесторам, которые ожидают от своих вложений рост валютного капитала.	100 000 ₽	12		Средний
 US. Сбалансированная Sigma Investments	26,55%	Американские акции, которые торгуются на российских биржах, — решение для тех, кто намерен заработать на росте экономики США и получить дополнительную доходность в виде налогового вычета по индивидуальному инвестиционному счету.	450 000 ₽	12		Средний
 US. Инновационная Sigma Investments	18,09%	Цель этой стратегии — высокая долларовая прибыль от высоких технологий! В портфеле стратегии — крупные компании с инновационными разработками в сфере IT, биотехнологий и альтернативной энергетики.	700 000 ₽	12		Средний
 Банкинг 2.0 InvestLAB	23,80%	Банковский сектор эволюционирует: бизнесы переходят в диджитал-формат: полностью цифровые банки, в которых не будет отделений и даже большей части сотрудников. Наступает эпоха банков будущего — и на этом можно заработать.	200 000 ₽	12		Средний

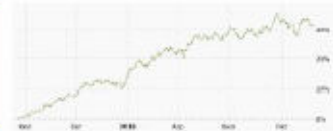
Инвестиционная цель: «Защита капитала»

Решения:

Название стратегии и автор	Доходность с момента запуска	Описание	Минимальная сумма инвестиций	Минимальный рекомендуемый срок инвестирования, месяцев	Уровень риска
 Гибридная Космос Капитал	 24,47%	Портфель стратегии построен на сочетании государственных облигаций Российской Федерации и акций наиболее крупных, ликвидных и надежных компаний. Стратегия способна показать отличные результаты и подойдет инвесторам, рассчитывающим на доход выше ставки по депозиту и предпочитающим высокую степень надежности инвестиций.	100 000 ₽	12	 Низкий
 Дивидендный доход StuartFunds	 8,73%	В портфеле стратегии — бумаги компаний, обеспечивающих высокий и регулярный дивидендный доход. Данная система — оптимальное решение для тех, кто ждет от портфеля надежности и рассчитывает на рост капитала выше, чем по ставке банковского депозита.	250 000 ₽	12	 Средний
 Акции Наб Челны Kichubaev	 29,47%	Акции, фьючерсы и облигации, надежно и спокойно. Используются инвестиционные, консервативные инструменты и стратегии. В первую очередь сохранность капитала, во вторую — планомерный его прирост. Подходит и для счетов ИИС.	200 000 ₽	12	 Низкий
 Дивидендная InvestLAB	 107,34%	Идея стратегии заключается в максимизации доходности портфеля за счет роста котировок акций, входящих в портфель, и за счет получения высокой дивидендной доходности с дальнейшим реинвестированием денежного потока.	200 000 ₽	12	 Средний
 Дивидендный депозит InvestLAB	22,13%	Стратегия ориентирована на инвесторов, которые не готовы мириться с низкими ставками банковских депозитов, но в то же время не хотят излишне рисковать своими активами. «Короткие» облигации и наиболее привлекательные дивидендные бумаги России — отличная альтернатива банковскому вкладу.	300 000 ₽	12	 Средний

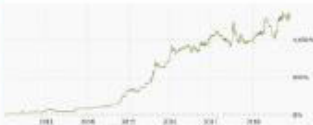
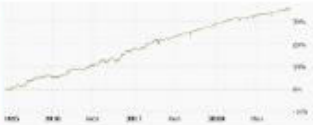
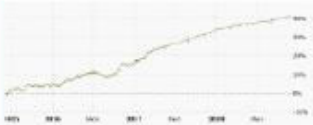
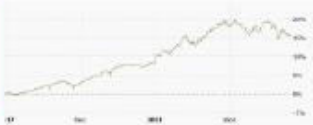
Инвестиционная цель: «Приумножить капитал»

Решения:

Название стратегии и автор	Доходность с момента запуска	Описание	Минимальная сумма инвестиций	Минимальный рекомендуемый срок инвестирования, месяцев	Уровень риска
 На волне успеха wisemerlin	 93,39%	Цель стратегии — обеспечить долгосрочный прирост капитала выше индексов без значительных просадок счета. Стратегия инвестирует в акции ММВБ на среднесрочную и долгосрочную перспективу. Top-down-подход к управлению. Инвестиции происходят на стыке фундаментального и технического анализа при разумной диверсификации (в основном не более 20% портфеля на эмитента). Управляющий не мечется за самыми горячими "пирожками" рынка, но портфель держится в сильных бумагах, пока восходящий тренд по акции является обоснованным по мнению управляющего. Акции, по которым ситуация становится сомнительной, исключаются.	150 000 ₽	12	 Средний
 Гибридная RU+US Космос Капитал	6,10%	Сочетание бумаг отечественных и американских компаний дает возможность рассчитывать на стабильный доход и сформировать портфель, устойчивый к рыночным колебаниям.	110 000 ₽	12	 Средний
 Денежный поток. Россия nninvestclub	 31,01%	Портфель стратегии, включающий наиболее перспективные высокодивидендные акции российских компаний, идеально подойдет инвесторам, ценящим надежность вложений и ориентированным на повышенный процентный доход по сравнению с банковскими вкладами.	255 000 ₽	12	 Средний
 Усиленные Инвестиции EnhancedInvestments	 58,79%	Акции с низкой вероятностью падения, но высоким потенциалом роста, и портфель, устойчивый к валютным колебаниям. Эти особенности стратегии в полной мере отвечают запросам инвесторов, нацеленных на защиту капитала и стабильный доход.	375 000 ₽	12	 Средний
 Глобальный баланс LIGHT InvestLAB	28,42%	Портфель максимально диверсифицирован по рынкам, инструментам, секторам и алгоритмам. Такая широкая диверсификация позволяет получить инструмент, который будет работать в любой рыночной ситуации за счет низкой корреляции между инструментами. Портфель состоит из лидеров наиболее перспективных отраслей экономики США, самых доходных акций России и алгоритмической составляющей на самом ликвидном в России фьючерсе на пару доллар/рубли.	1 300 000 ₽	12	 Средний

Инвестиционная цель: «Стабильный доход»

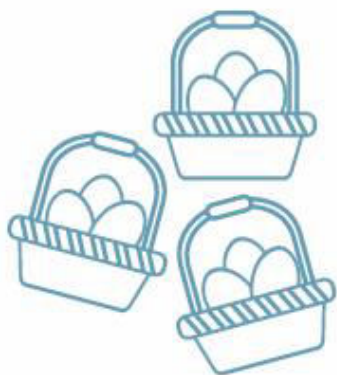
Решения:

Название стратегии и автор	Доходность с момента запуска	Описание	Минимальная сумма инвестиций	Минимальный рекомендуемый срок инвестирования, месяцев	Уровень риска
 Валютная InvestLAB	118,16%	Торговля фьючерсным контрактом доллар/рубль. Стратегия адаптирована к текущей ситуации на валютном рынке.	270 000 ₽	12	 Высокий
 Накопительная на 1 год Космос Капитал	 35,94%	Стратегия для тех, кто хочет надежно «припарковать» свои деньги на год, рассчитывая на доходность выше ставки по депозиту. Вложения в государственные облигации РФ обеспечивают максимальную защиту капитала.	100 000 ₽	12	 Низкий
 Накопительная на 3 года Космос Капитал	 41,13%	Стратегия для тех, кто хочет надежно «припарковать» свои деньги на год, рассчитывая на доходность выше ставки по депозиту. Вложения в государственные облигации РФ обеспечивают максимальную защиту капитала.	100 000 ₽	12	 Низкий
 Prime Global Reserve* PrimeConsult	15,40%	Стратегия нацелена на защиту капитала от инфляции и получение стабильного дохода выше ставки по банковскому депозиту.	1 100 000 ₽	12	 Средний
 Prime Russia Balance* PrimeConsult	33,40%	Стратегия, нацеленная на позиционные инвестиции в инструменты российского рынка.	1 300 000 ₽	12	 Средний
 Prime Russia Profit* PrimeConsult	158,57%	Стратегия, нацеленная на активные инвестиции в инструменты российского рынка.	1 500 000 ₽	12	 Средний

Сервис «Мультиследование»

«Мультиследование» — новый сервис Comon.ru, в рамках которого клиентам доступно автоследование по мультистратегиям — коробочным инвестиционным решениям из двух и более эффективных стратегий, разработанных экспертами «ФИНАМ».

Мультиследование доступно от 250 000 ₽ в рамках Единого счета и не требует открытия дополнительных счетов по количеству стратегий.



Благодаря широчайшей диверсификации не только по инструментам, но и алгоритмам, мультиследование позволяет рассчитывать на более высокую потенциальную доходность при меньших рисках, чем при инвестировании в одну стратегию.



Наши эксперты проводят непрерывный мониторинг рыночной конъюнктуры с целью оперативного управления «весами» отдельных алгоритмов — вплоть до полного отключения или добавления новых. Такой подход позволяет добиваться максимальных результатов для скорейшего достижения

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

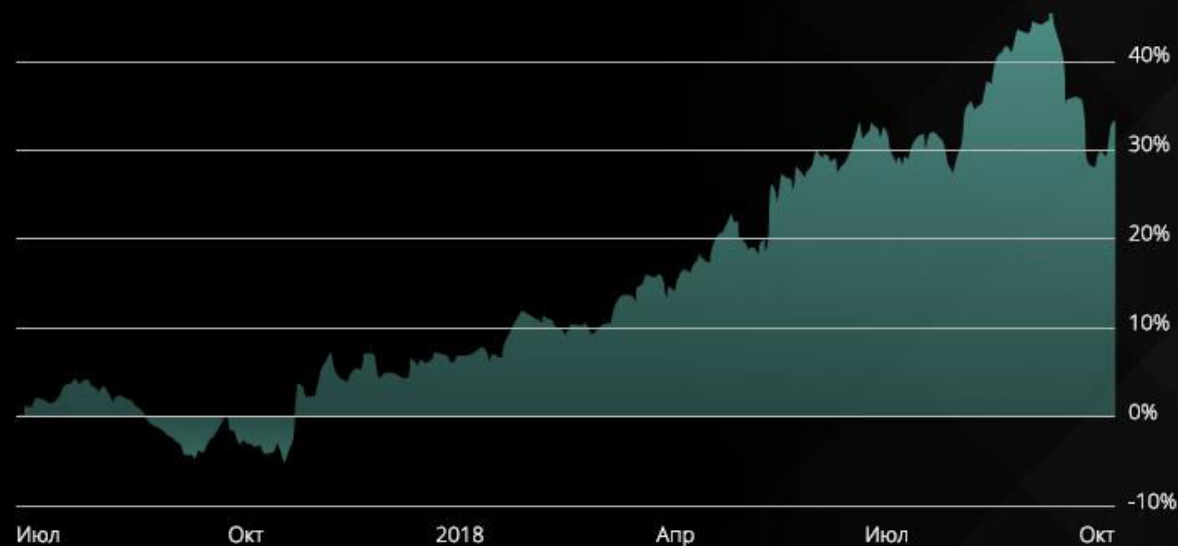
ПОСТОЯННЫЕ ВЕСА

2

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

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

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%

ТОЧНОСТЬ АВТОСЛЕДОВАНИЯ ПО СТРАТЕГИИ «ГЛОБАЛЬНЫЙ БАЛАНС LIGHT»



ТОЧНОСТЬ
СЛЕДОВАНИЯ



РАСХОЖДЕНИЕ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ
РЕАЛЬНОЙ ТОРГОВЛИ



РАСХОЖДЕНИЕ ВКЛЮЧАЕТ
КОМИССИЮ ОТ СЧА,
БРОКЕРСКУЮ КОМИССИЮ
И «ПЛЕЧИ»

МЕТОДИКА РАСЧЕТА ТОЧНОСТИ СЛЕДОВАНИЯ

- Используется взвешенный по всем подписчикам стратегии коэффициент детерминации (R^2 -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.

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

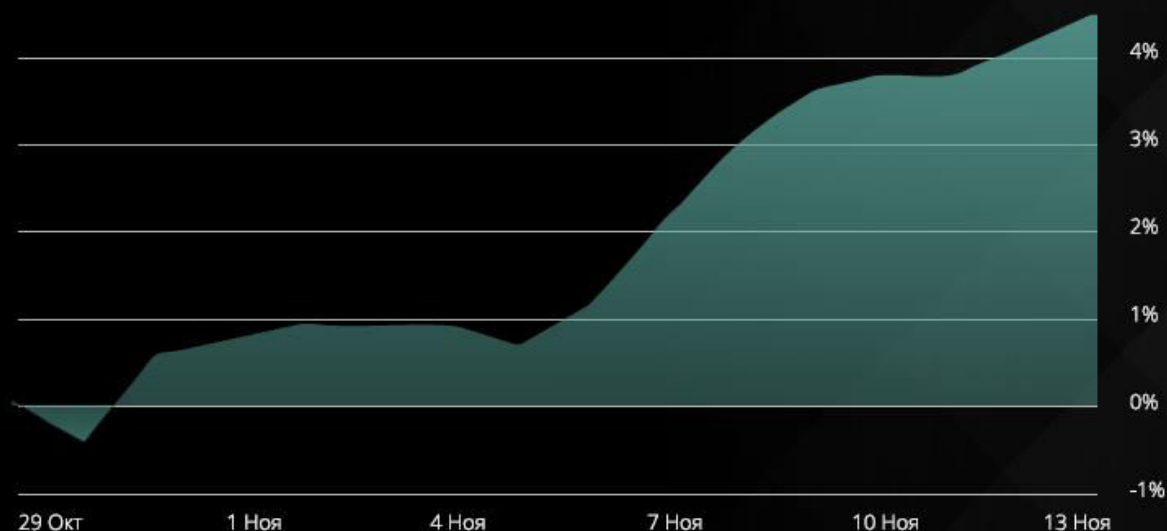
ПЕРЕСМОТР ДОЛЕЙ СТРАТЕГИЙ В ИНДЕКСЕ ПРОИЗВОДИТСЯ ЕЖЕМЕСЯЧНО

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.

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

Кабаков Ярослав

Директор по стратегии ИХ «Финам»

+ 7 (495) 796-93-88 (доб.2310)

Ykabakov@corp.finam.ru

www.finam.ru