

Школа Инвестиций НИУ-ВШЭ:
программа и преимущества

Содержание

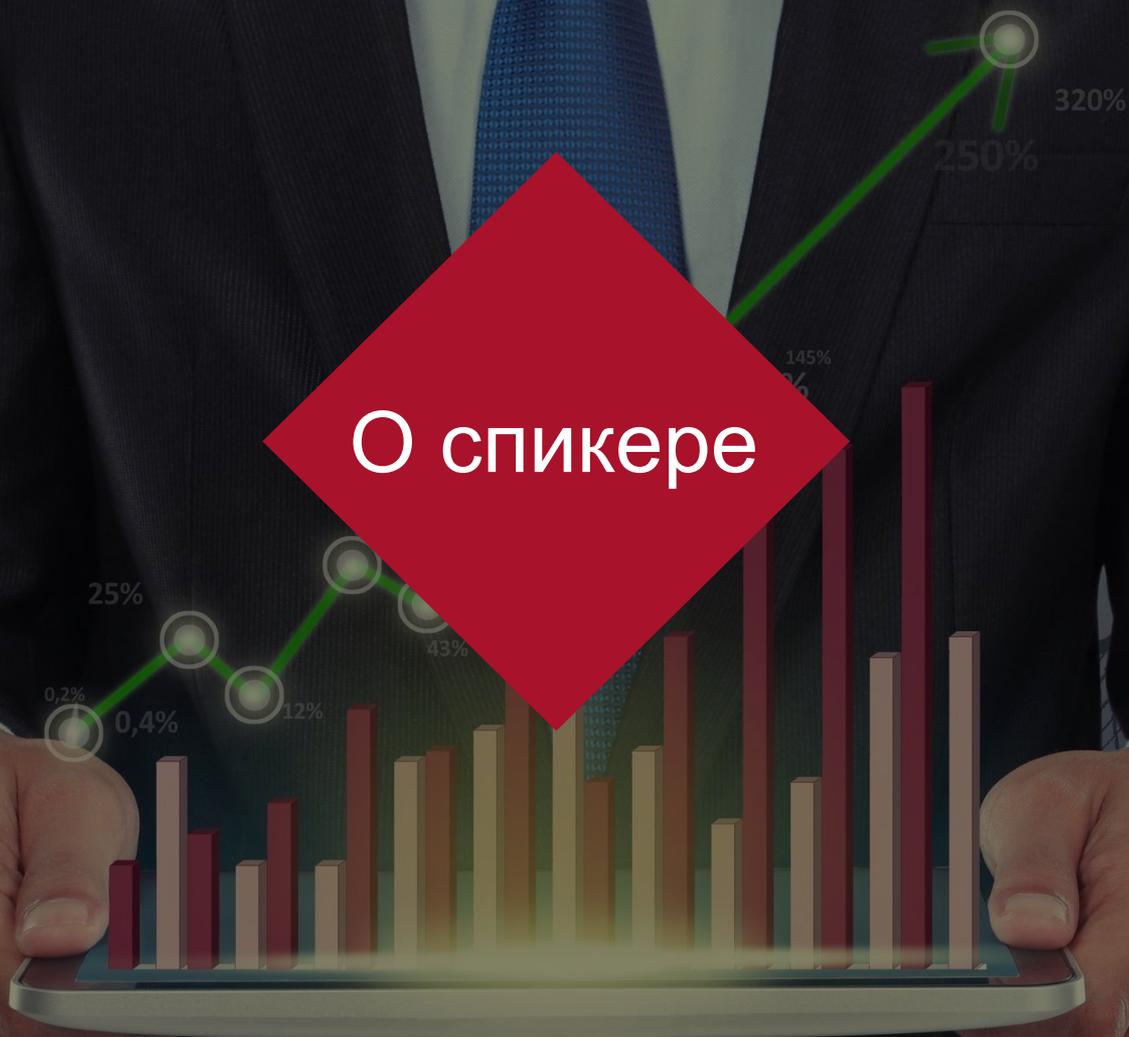
О спикере

- Опыт
- Заработать 2000% за 6 мес.
- Интересные кейсы

Школа Инвестиций НИУ-ВШЭ

- Программа
- Преимущества

О спикере



Образование и опыт работы



Бакалавриат
МИЭФ (+LSE)



Магистратура по
финансовым рынкам



Управление активами
Олега Дерипаски



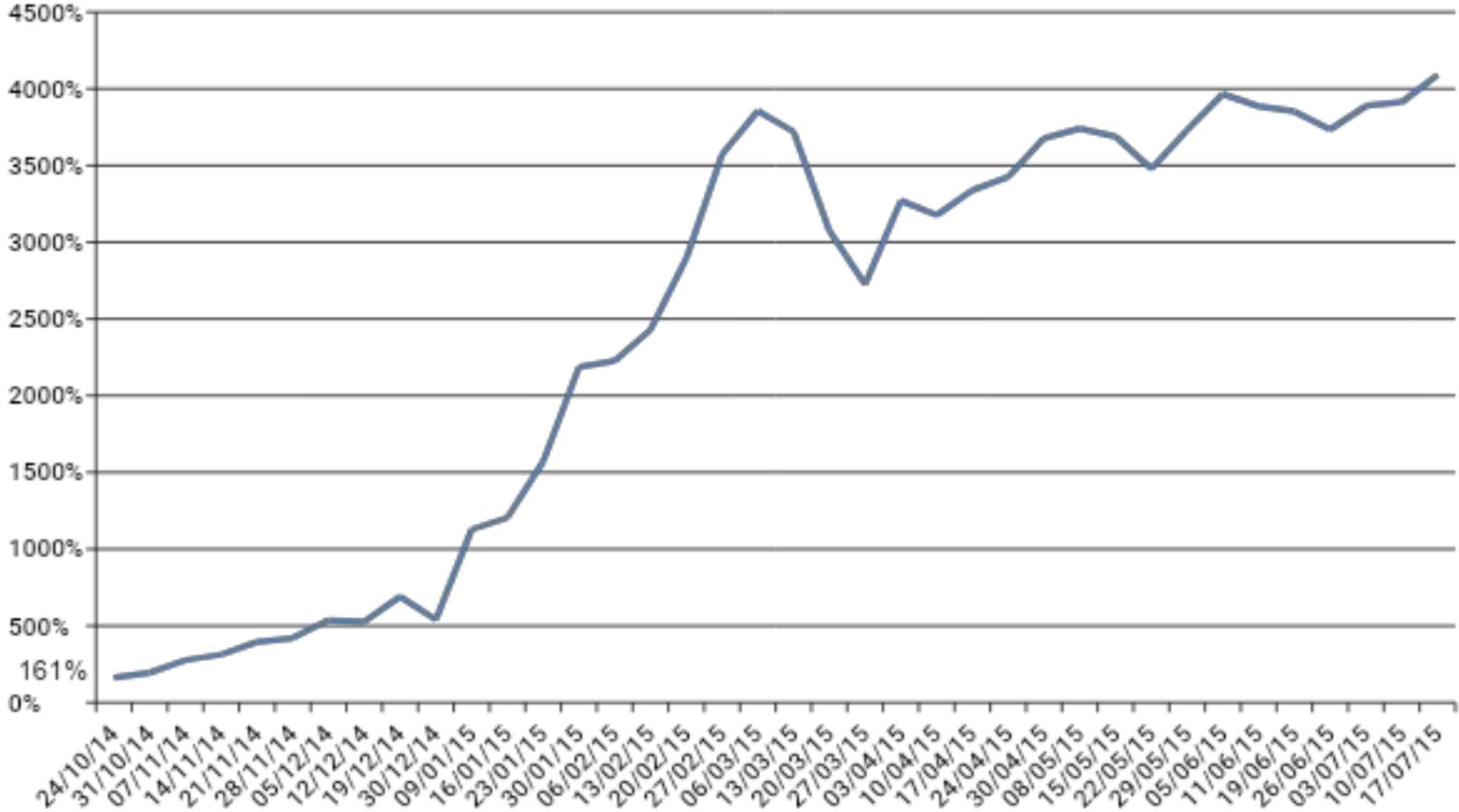
Аналитик департамента
глобальных инвестиций

Динамика портфеля (март 2014-октябрь 2018)

Динамика стоимости портфеля в рублях



Период девальвации (окт 2014 – мар 2015)



История
успеха

Ненефтяные экспортеры

Динамика акций отставала от динамики курса \$.

- Лаг 2-3 дня для крупных компаний
- Отставание несколько месяцев для 2-3 эшелона



Рост до
300-500%



Рост до
200-300%



Рост до
200-300%

Ключевые факторы влияния



валютный курс
стоимость продукции компании на мировом рынке



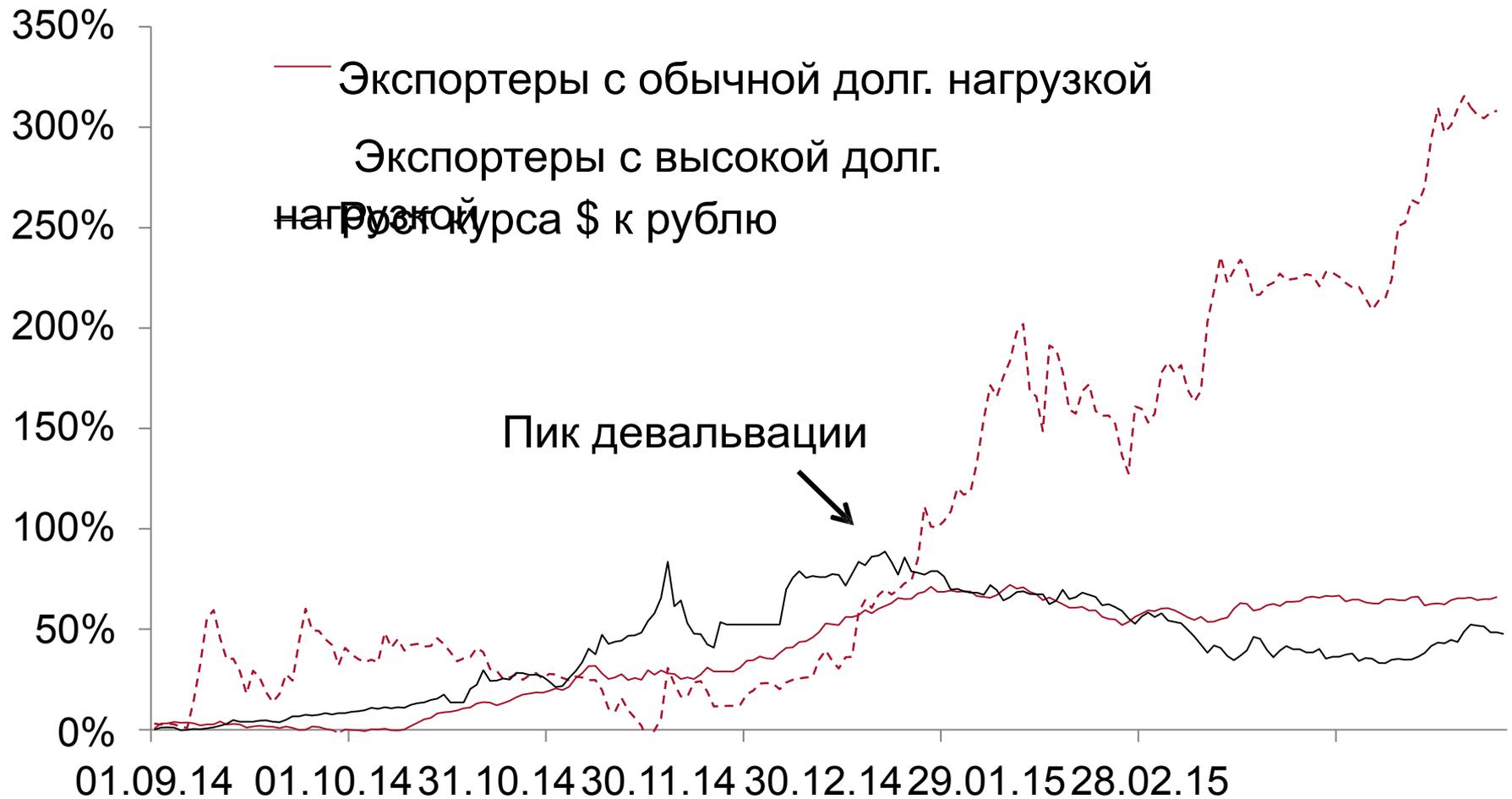
уровень долга



уровень рентабельности



Уровень долга и динамика акций





Кейсы

Уралкалий



День аварии

Следующий день



2 часа, чтобы зашортить

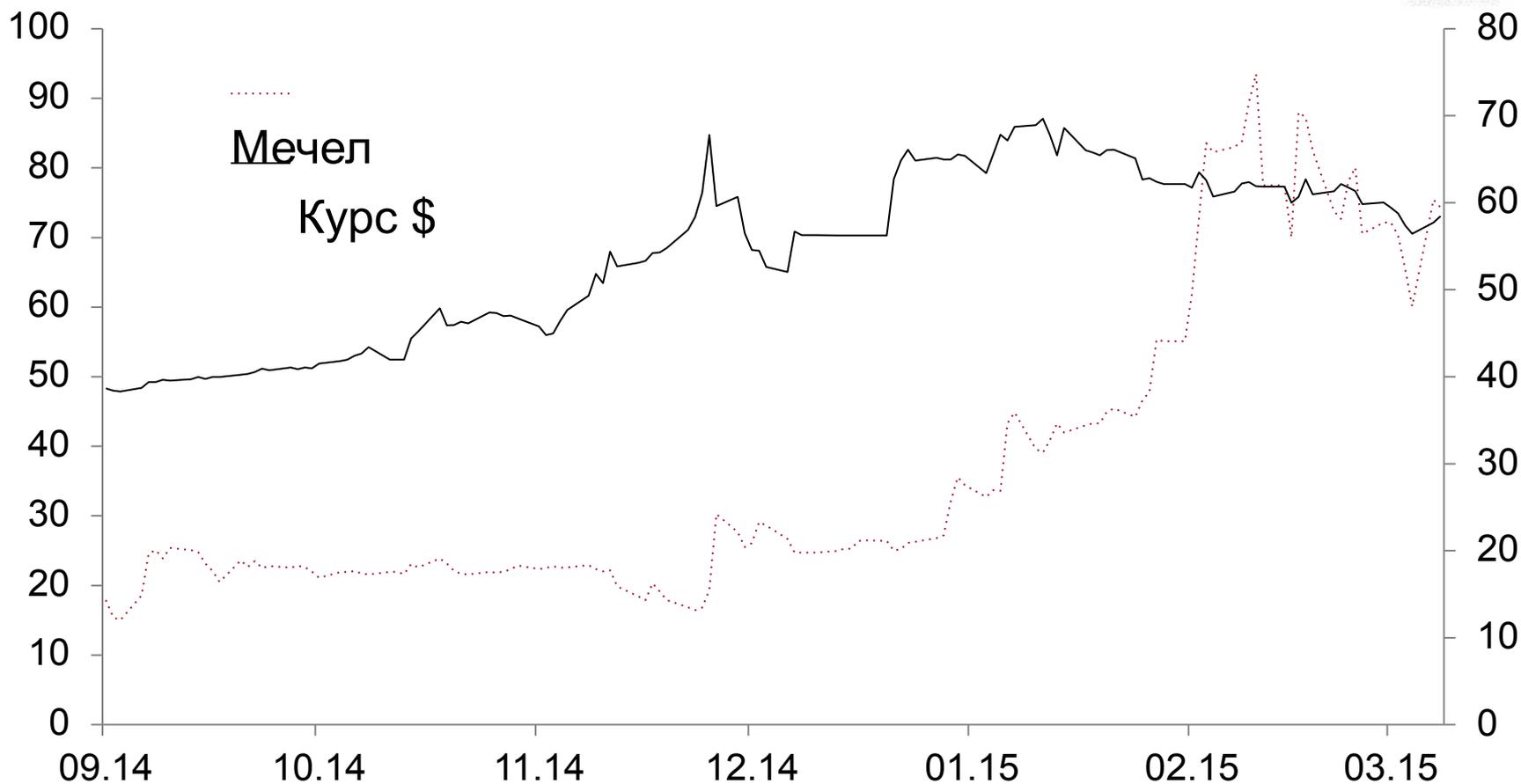
25% мощностей потеряно,
акции упали только на 5%

Фонды среагировали только
на следующий день

МТС



ЧМК



Россети



МОМЕНТУМ СТРАТЕГИЯ

—◆—
Лаги на фондовом
рынке РФ

Крупные угольные компании в РФ



РАСПАДСКАЯ

Крупная угольная добывающая компания, дочерняя компания EVRAZ Group, капитализация компании на текущий момент (октябрь 2018) - \$1 300 млн. (акции сейчас стоят 120 рублей).



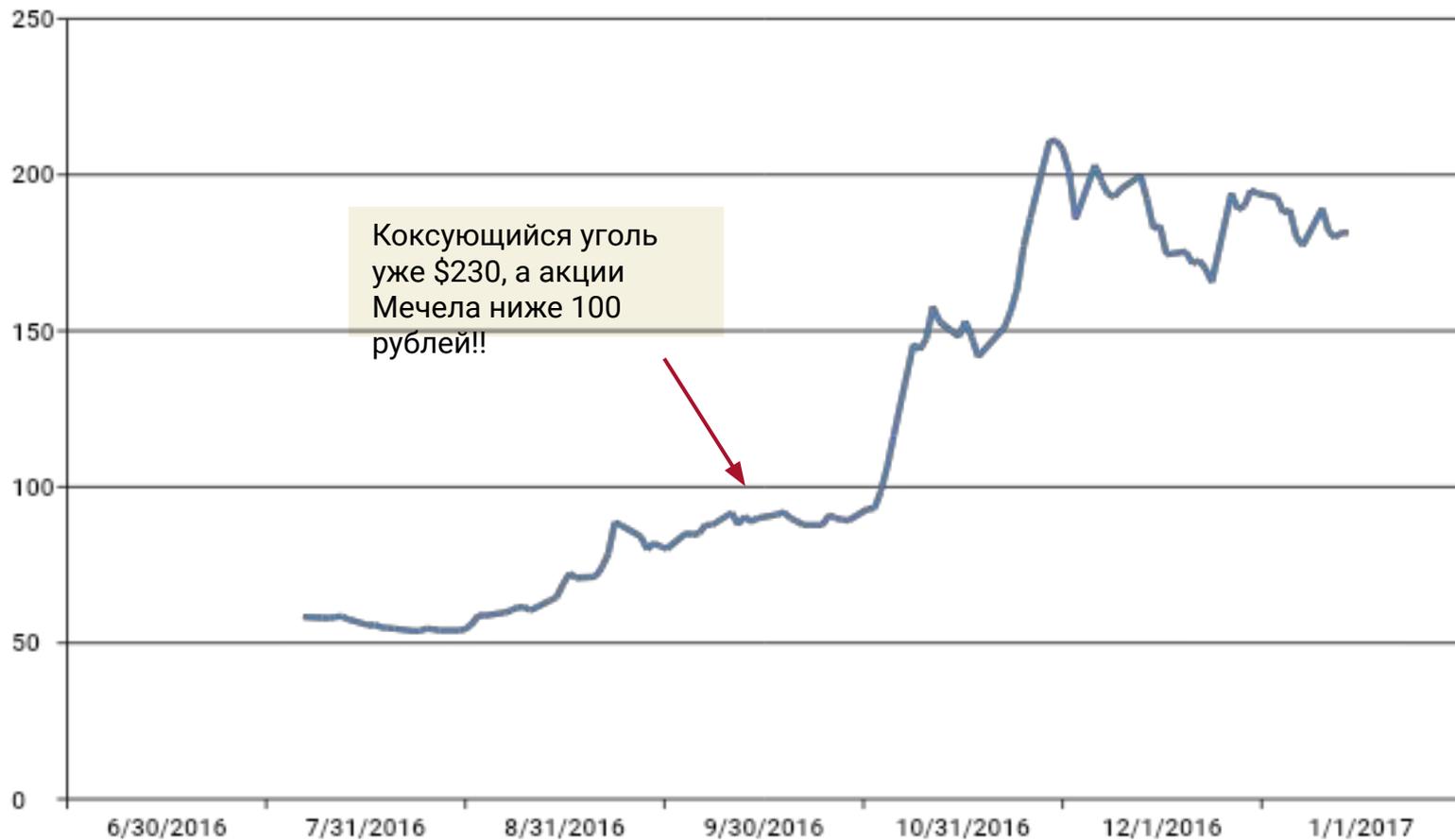
МЕЧЕЛ

Диверсифицированный металлургический холдинг, в том числе кокс. и энергетические угли, на тек. момент капитализация – \$800 млн. (93 рубля за акцию обыкновенную), на момент пика 2011 года, капитализация была порядка \$15 млрд.

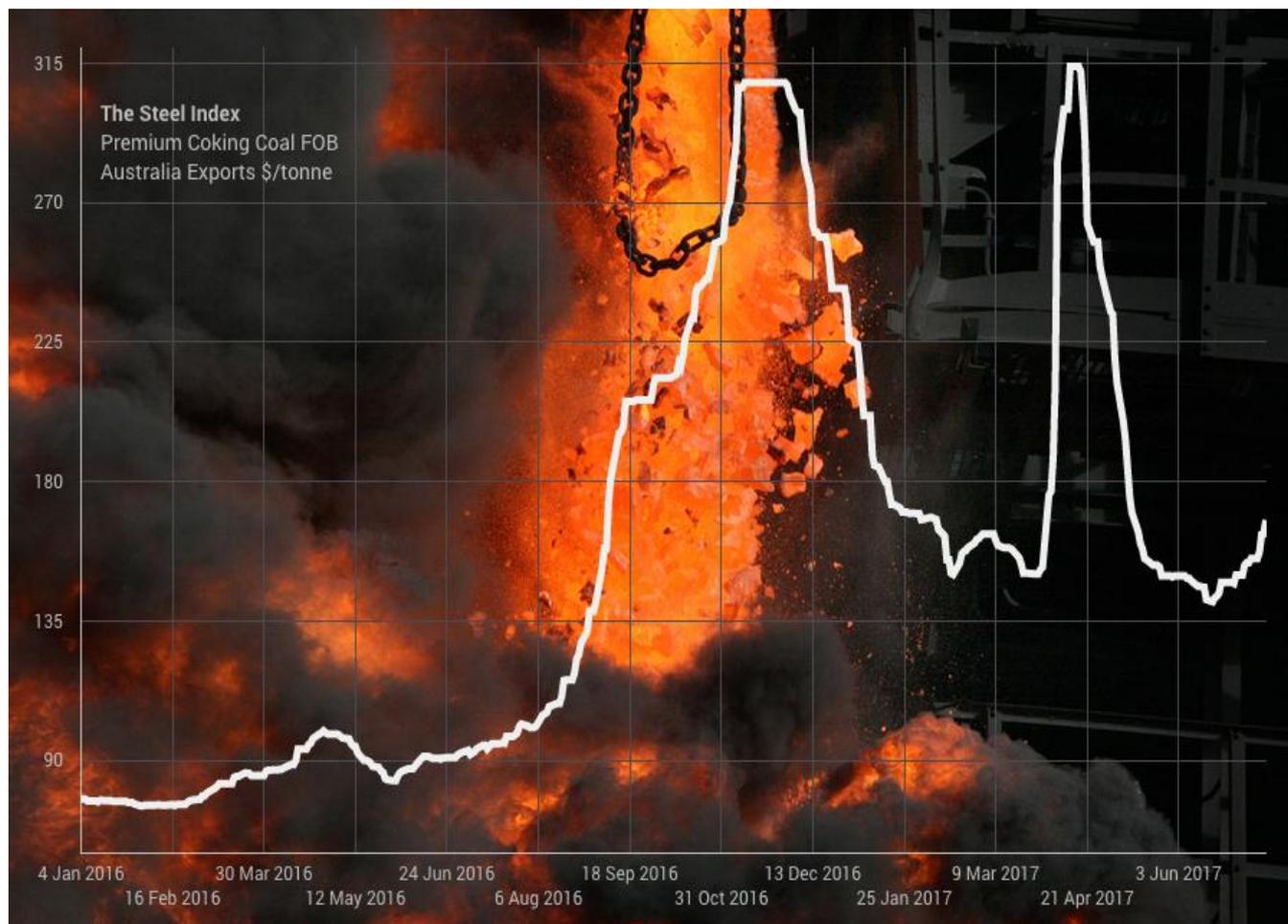
Акции Распадской отстают от мировых цен на уголь



Акции Мечела отстают от мировых цен на уголь



Цены на кокс. уголь 2016



Истории, быстрого роста капитала



КАК БЫСТРО **УВЕЛИЧИВАТЬ** КАПИТАЛ

Я расскажу ряд историй о том, как можно очень быстро увеличивать капитал, но на практике для этого должны быть уникальные условия на фондовом рынке, которые могут подворачиваться во время например фин. кризиса и других сильных экономических потрясений. Во время этих стратегий капитал нужно увеличивать очень быстро, кредит нельзя держать ни в коем случае продолжительное время.

Кроме того необходим очень грамотный риск менеджмент, так как непонимание всех аспектов и рисков может привести к катастрофе.

О курсе

Что произошло со времени прошлых школ инвесторов?



На прошлой **Школе Инвесторов** я рассказывал как все просто на фондовом рынке, за последние пару лет, я пересмотрел несколько свои взгляды, прочитал книжки как **разорвались Великие инвесторы**, почувствовал насколько рынок опасен на своем практическом опыте, и увидел примеры, как один инвестор, которого я считал лучшим на фондовом рынке в России проиграл значительную часть своего счета на агрессивной стратегии управления капиталом.

Over confidence



ПРИМЕР

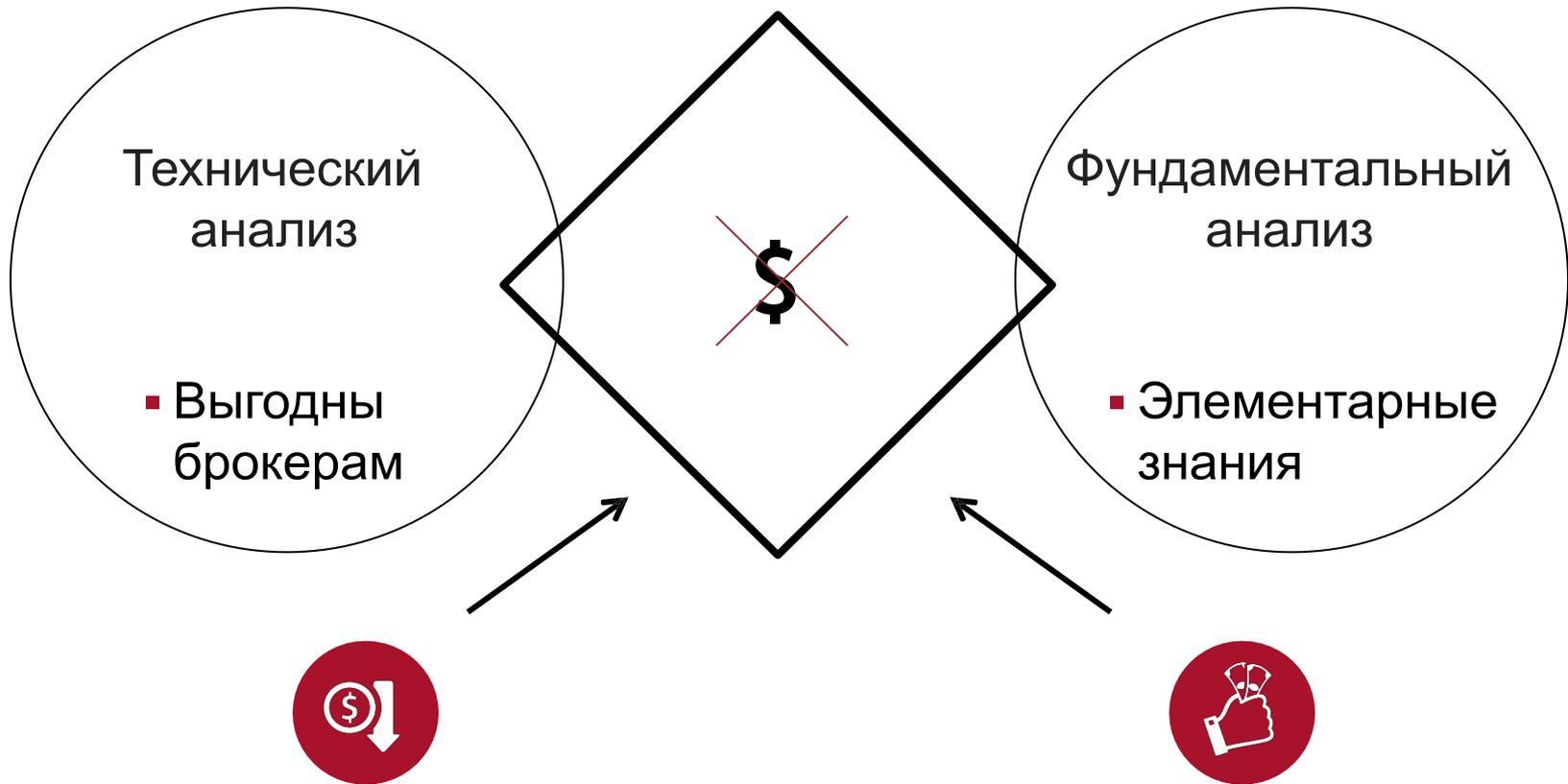
—◆—
Джон Мэньярд Кейнс, известный экономист, несмотря на то, что отлично разбирался в макроэкономике, из-за высоко рискованной торговли проигрывал все состояние, по-моему, дважды

—◆—
Совершается большее количество сделок, чем требуется

—◆—
Используется leverage

—◆—
Концентрированный портфель (инвестиции в 3-4 акции)

Курсы на российском рынке



90% - спекулятивные краткосрочные операции, не позволяют заработать

Стратегии не подходят для инвестиции крупных сумм

Школа Инвестиций НИУ-ВШЭ



50% -
реальные кейсы



Глубокий
фундаментальный
анализ - соответствует
уровню программ
лучших университетов
мира



Понятно,
доступно

Кому будет полезен курс?



СТУДЕНТАМ

- Кто в дальнейшем хочет строить карьеру в венчурных, private equity фондах, инвестиционных банках
- В будущем стать управляющим активами



ИНВЕСТОРАМ

- Обучиться инвестированию на фондовом рынке
- Научиться сохранять капитал



СОТРУДНИКАМ

- Для повышения квалификации сотрудникам инвестиционных компаний или фондов

Задачи этой Школы



Так как в рамках небольшого курса я Вам **не смогу полностью передать** тот **уровень**, который требуется, чтобы значительно обыгрывать рынок.



Поэтому основная задача научить Вас **грамотному управлению капиталом**. **Разобрать все аспекты сохранения капитала**.



Это даст **главный фундамент** для работы на фондовом рынке, так как по статистике 95% людей теряет свой капитал.

**ПРИГЛАШЕННЫЕ
СПИКЕРЫ**
Школа Инвесторов
2018 (ноябрь –
декабрь)



ОЛЬГА КОТИНА

Консультант в сфере управления финансами.

Более 15 лет в сфере управления финансами и рисками, в том числе в ТОП-30 российских банках.

Последняя должность – Глава Управления Рисками в ТОП-12 российских корпораций с годовым оборотом в 10 млрд. Долларов (НЛМК). Консультировала более 30 компаний по теме финансового планирования и управления рисками.

Член правления российского подразделения «Professional Risk Managers' International Association».

Тема выступления:
**«УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ
НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ»**

Предполагаемые дата
и время выступления:
**12 НОЯБРЯ (ПН.) В
18:30**



РОМАН АНДРЕЕВ

Основатель и управляющий активами компании «SR Solutions». Прошел путь от рядового сотрудника до президента инвестиционной компании. Работал в компаниях «Финам», «CentreInvest Group», «Алемар», выступал с докладом на Русском Экономическом форуме в Лондоне.

Создал с нуля две успешные инвестиционные компании. С 2009 года перешел к изучению технического анализа и создал свою уникальную торговую систему. Автор курсов по техническому анализу и волновой теории Эллиота.

Регулярно публикуется практически во всех крупных изданиях экономической направленности, включая журнал «Forbes» и канал «РБК». Постоянный спикер конференций, проводимых «Московской биржей».

Тема выступления:
**«ОСНОВНЫЕ АСПЕКТЫ
СРЕДНЕСРОЧНОЙ
ТОРГОВЛИ»**

Предполагаемые дата
и время выступления:
**29 НОЯБРЯ (ЧТ.) В
18:30**



АННА КОКОРЕВА

Заместитель директора аналитического департамента компании Альпари. Практикующий трейдер на американской фондовой бирже, прошла обучение в АНО ДО «Школа биржевого развития» по специальности «Управляющий активами». Работает в области финансовой аналитики более пяти лет. Имеет квалификационный аттестат ФСФР 1.0. В работе сочетает фундаментальный и технический анализы.

Входит в топ-30 самых влиятельных финансовых аналитиков России в 2012-2018 гг. Публикует аналитические материалы, касающиеся российского и мирового валютного, фондового и нефтегазового рынков. Одна из наиболее цитируемых финансовых аналитиков в средствах массовой информации РФ и СНГ, в том числе на федеральных ТВ-каналах, радиостанциях и ведущих деловых СМИ.

Тема выступления:

**«ТОВАРНЫЕ РЫНКИ: ТОРГОВЫЕ
ИНСТРУМЕНТЫ И МЕТОДЫ
АНАЛИЗА»**

Предполагаемые дата
и время выступления:

**6 ДЕКАБРЯ (ЧТ.) В
18:30**



ЭДВАРД ДУБИНСКИЙ

Эксперт в области инвестирования и финансов.

20+ лет в сфере финансов и инвестиций.

11 лет в инвестиционном банке Credit Suisse (Москва, Лондон, Нью-Йорк)

Консультировал более 30 Крупнейших финансовых компаний в мире, включая Fidelity, SSGA, Capital Group, Morgan Stanley и других.

Провел около 50 сделок IPO на сумму более чем \$10 млрд.

Управлял собственным банком в России с 2008 – 2011г.

Выступление
согласовывается

Ориентировочно
22-23 ноября.



СПАСИБО!

