

# Евгений Коган

## ТОРГОВЫЕ СИГНАЛЫ



Презентация к вебинару

# Что мы знаем о торговых сигналах?



# Фундаментальные факторы

- ❖ Отчетность компаний
- ❖ Прогноз аналитиков vs фактические показатели
- ❖ Операционные показатели и их прогноз
- ❖ Отсечки по выплате дивидендов
- ❖ Прочие корпоративные события

# Фундаментальные факторы

## Отчетность компаний

Основные триггеры:

- **Выручка.** Наиболее важны темпы роста выручки за последние годы.
- **Рентабельность.** В каждом бизнесе различное понимание высокой или низкой рентабельности. Осознание этого фактора приходит с опытом.
- **Долговая нагрузка.** Отношение чистого долга к EBITDA. Если у той или иной компании этот коэффициент выше 3, то стоит задуматься о целесообразности инвестирования в такую историю.
- **Мультипликаторы (EV/S, EV/EBITDA, P/E).** Они показывают, насколько акции компании перекуплены или, наоборот, перепроданы рынком.

# Фундаментальные факторы

## Отчетность компаний

### Пример 1. Netflix (NFLX US).

На сайте Yahoo Finance открываем отчетность компании и смотрим темпы роста выручки. Среднегодовой темп роста выручки компании – 33%. Отличный показатель, сигнализирующий о целесообразности покупки.

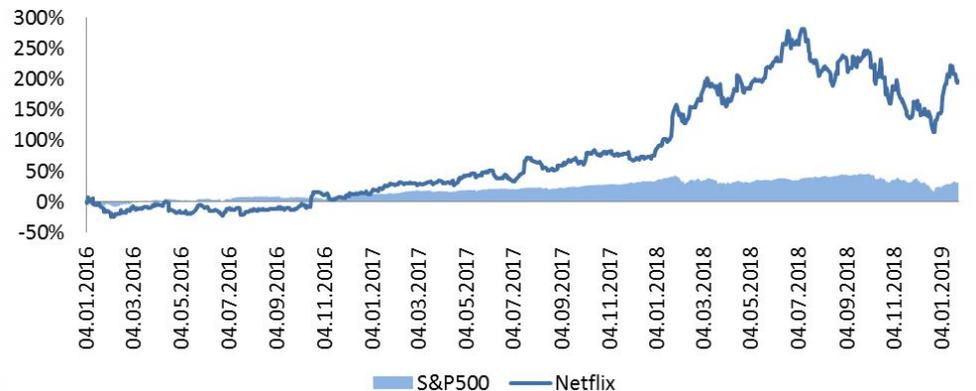
Операционная рентабельность также растет. Это говорит о том, что бизнес компании развивается в правильном направлении.

Мультипликатор Net debt/ЕВITDA на конец 2019 г. прогнозируется на около 2.1, что говорит о комфортном уровне долговой нагрузки.

#### Income Statement

All numbers in thousands

Revenue	12/31/2018	12/31/2017	12/31/2016
Total Revenue	15,794,341	11,692,713	8,830,669
Cost of Revenue	9,967,538	7,659,666	6,029,901
Gross Profit	5,826,803	4,033,047	2,800,768
<b>Operating Expenses</b>			
Research Development	1,221,814	1,052,778	852,098
Selling General and Administrative	2,999,763	2,141,590	1,568,877
Non Recurring	-	-	-
Others	-	-	-
Total Operating Expenses	14,189,115	10,854,034	8,450,876
Operating Income or Loss	1,605,226	838,679	379,793



# Фундаментальные факторы

## Отчетность компаний

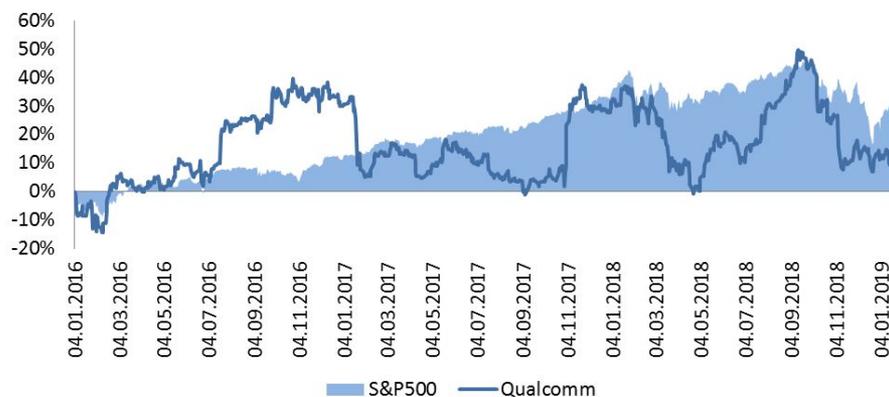
### Пример 2. Qualcomm (QCOM US).

Выручка компании демонстрирует крайне невнятную динамику. Это говорит о том, что у компании есть проблемы с развитием. Акции такой компании с меньшей долей вероятности будут расти в будущем.

Кроме того, падает и операционная рентабельность, а также чистая прибыль, что дает основания полагать о снижении дивидендов в ближайшем будущем.

Долговая нагрузка низкая – коэффициент Net debt/EBITDA около 0.7, но факторы выручки и рентабельности в данном случае важнее.

Income Statement <small>All numbers in thousands</small>			
	9/30/2018	9/24/2017	9/25/2016
<b>Revenue</b>			
Total Revenue	22,732,000	22,291,000	23,554,000
Cost of Revenue	9,795,000	9,355,000	9,315,000
Gross Profit	12,937,000	12,936,000	14,239,000
<b>Operating Expenses</b>			
Research Development	5,619,000	5,435,000	5,141,000
Selling General and Administrative	2,105,000	2,157,000	2,286,000
Non Recurring	-	-	-
Others	-18,000	-18,000	-18,000
Total Operating Expenses	17,501,000	16,947,000	16,742,000
Operating Income or Loss	5,231,000	5,344,000	6,812,000



# Фундаментальные факторы

## Отчетность компаний

### Пример 3. CannTrust (TRST CN).

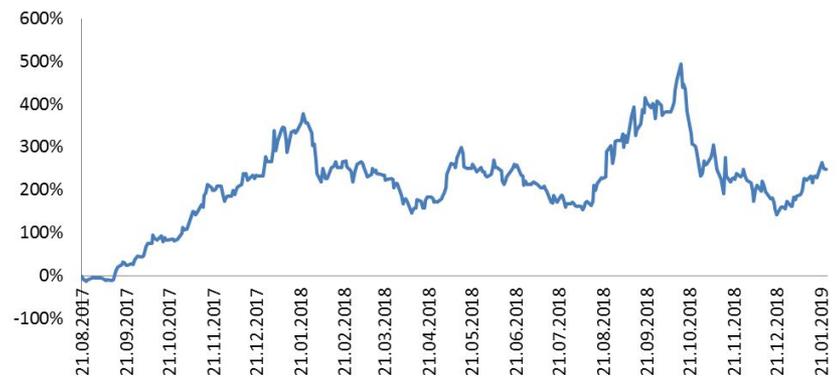
Довольно интересный пример растущей компании, которая находится в самом начале своего пути.

Темпы роста выручки пока очень высокие, что объясняется эффектом низкой базы. Причем, в 2019 г. ожидается 3-х кратный рост выручки.

Кроме того, ожидается взрывной рост операционной прибыли и рентабельности.

По моему мнению, такая история вполне может выстрелить, что происходит уже сейчас. Достаточно взглянуть на динамику котировок.

Income Statement <small>All numbers in thousands</small>			
Revenue	12/31/2017	12/31/2016	12/31/2015
Total Revenue	20,697.764	4,382.088	608.768
Cost of Revenue	-4,535.294	1.241	-121.783
Gross Profit	25,233.058	4,380.847	730.551
<b>Operating Expenses</b>			
Research Development	-	-	-
Selling General and Administrative	11,492.036	4,451.642	4,153.169
Non Recurring	-	-	-
Others	-	-	-
Total Operating Expenses	11,484.801	5,758.775	5,183.889
Operating Income or Loss	9,212.963	-1,376.687	-4,575.121



# Фундаментальные факторы

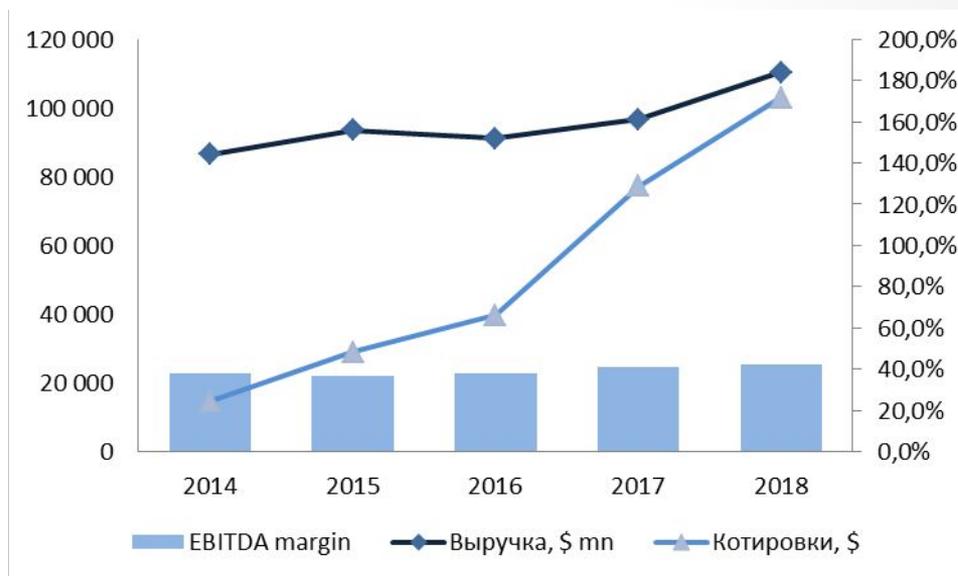
## Отчетность компаний

### Пример 4. Microsoft (MSFT US).

Пример, как говорится, «в лоб». Выручка компании за последние годы постоянно росла благодаря технологическому буму и благоприятной ситуации на рынках.

Компания росла, наращивала продажи, захватывала новые рынки. Соответственно, увеличивалась и рентабельность, постепенно планомерно, год за годом.

В итоге, что неудивительно, акции существенно выросли в цене.



# Фундаментальные факторы

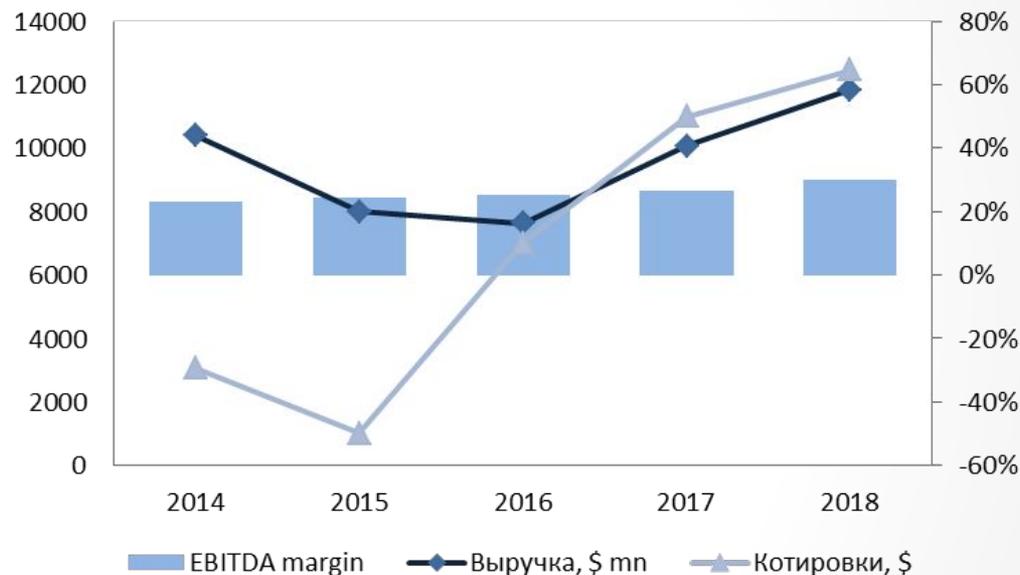
## Отчетность компаний

### Пример 5. НЛМК (NLMK RX).

Также очень показательный пример, причем, обратный Microsoft, когда не все так однозначно. НЛМК – одна из наиболее рентабельных российских металлургических компаний.

За последние несколько лет закрыла и продала некоторые неэффективные мощности. В результате в первые годы снизилась выручка, что логично, но начала расти рентабельность.

В итоге грамотная стратегия компании позволила вывести выручку на прежний уровень (и даже увеличить ее), а рентабельность продолжила расти. Акции, соответственно, отреагировали неплохим ростом.



# Фундаментальные факторы

## Рыночные мультипликаторы

Есть несколько основных коэффициентов, на которые нужно обращать внимание: P/S, EV/S, EV/EBITDA, P/E. Эти мультипликаторы показывают, насколько дешево или дорого акции компании оценены рынком по сравнению с аналогами.

Чем больше показатель, тем дороже оценена акция. Это коэффициенты, которые говорят нам: «все имеет свою цену». То есть, если Apple – прекрасная компания, с огромной кучей кеша на балансе и хайповым бизнесом, это вовсе не значит, что акции ее будут бесконечно расти, если ее P/E, скажем, равно 50. Это означает, что в моменте компания оценена в 50 годовых чистых прибылей. Дорого это или дешево? Вопрос творческий. Зависит от ситуации.

**Price/Sales (P/S)** – это отношение рыночной капитализации компании к ее выручке.

**Enterprise value/Sales (EV/S)** – это отношение стоимости компании (капитализация + чистый долг) к ее выручке.

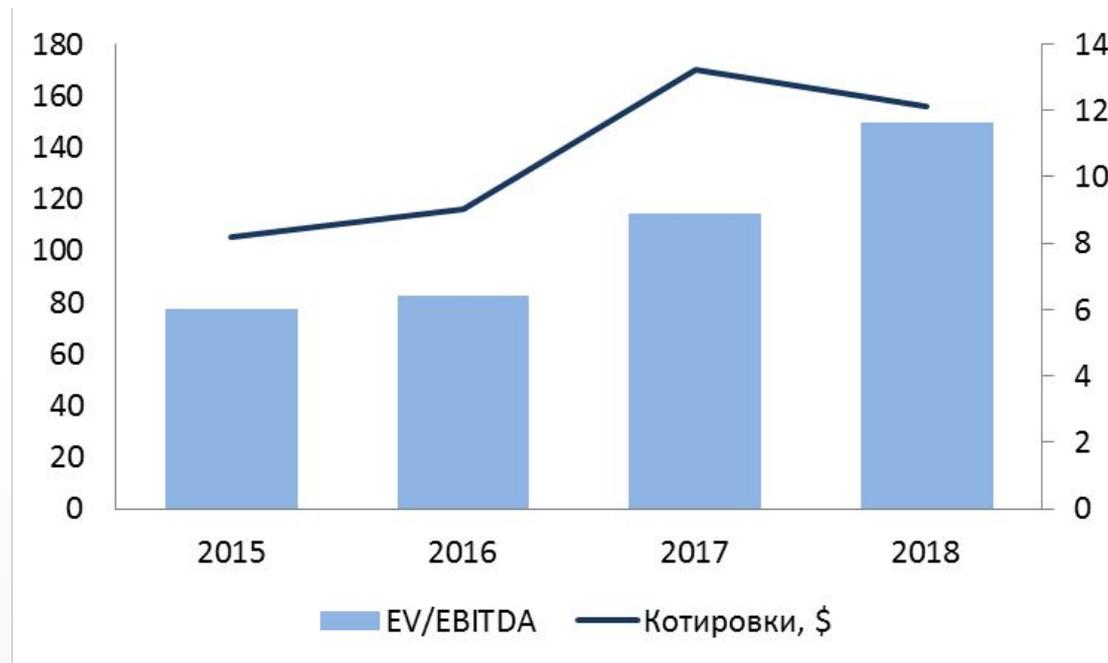
**Enterprise value/EBITDA (EV/EBITDA)** – это отношение стоимости компании к ее EBITDA.

**Price/Earnings (P/E)** – это отношение капитализации компании к ее чистой прибыли.

# Фундаментальные факторы

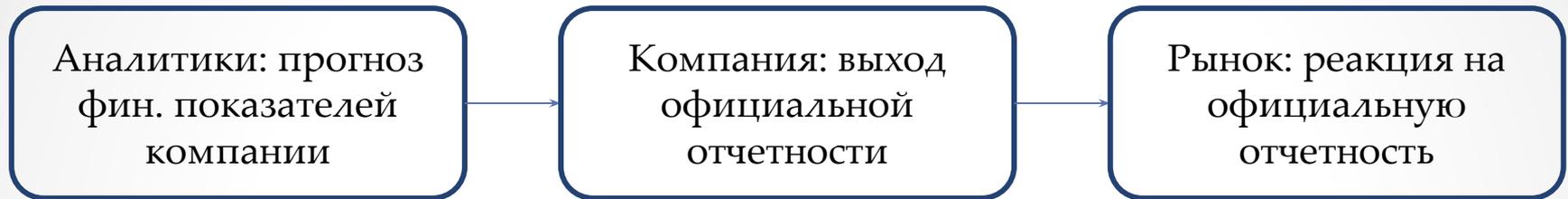
## Рыночные мультипликаторы

**Пример 1.** Акции Apple (AAPL US). Чем дороже становились акции компании, тем выше были коэффициенты. В один прекрасный момент рынок посчитал, что акции стоят слишком дорого, учитывая новые обстоятельства бизнеса компании, и начались распродажи.



# Фундаментальные факторы

## Прогноз аналитиков vs фактические показатели



Незадолго до публикации той или иной компании своего финансового отчета за определенный период времени аналитики, «покрывающие» компанию, публикуют прогноз основных финансовых показателей (выручка, EBITDA, чистая прибыль).

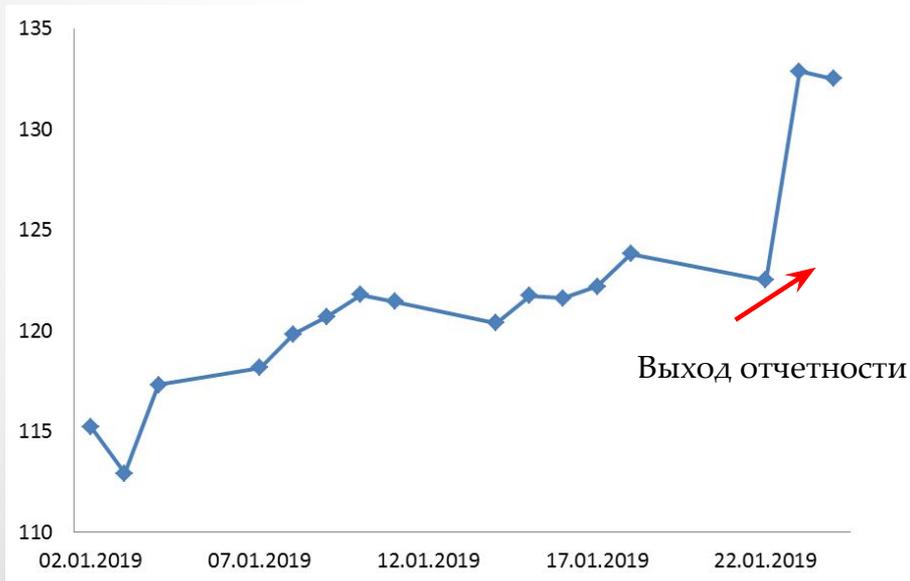
После публикации отчета рынок, как правило, реагирует в 3 направлениях:

- **Показатели существенно выше прогноза** – акции демонстрируют рост.
- **Показатели существенно ниже прогноза** – акции демонстрируют падение.
- **Показатели близки к прогнозу** – как правило, акции не демонстрируют никаких существенных движений.

# Фундаментальные факторы

## Прогноз аналитиков vs фактические показатели

**Пример 1. IBM (IBM US).** Компания за 4 квартал 2018 финансового года отчиталась лучше прогноза аналитиков, что привело к существенному росту котировок.



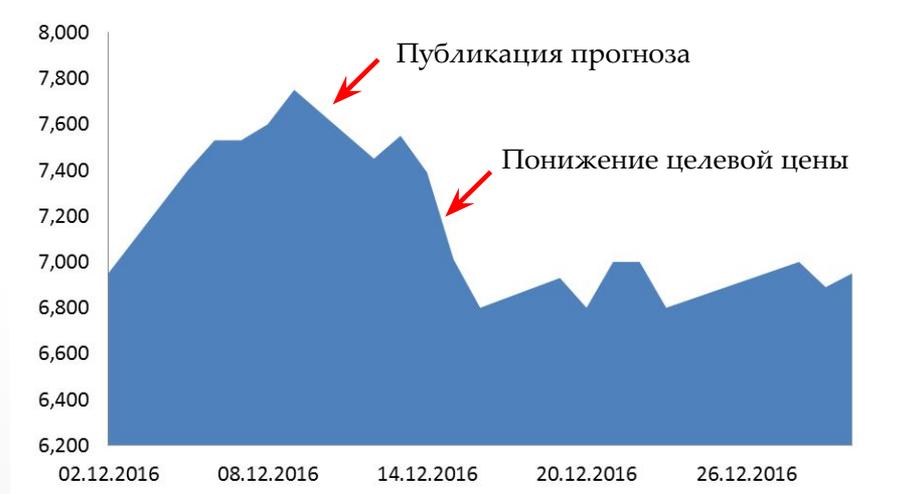
# Фундаментальные факторы

## Операционные показатели и их прогноз



Этот сигнал характерен для золоторудных компаний. Снижение прогноза на добычу золота напрямую влияет на cash flow компаний в будущем, поэтому является очень важным фактором. В результате аналитики понижают целевые цены, что негативно влияет на котировки

**Пример: Petropavlovsk (POG LN).** В середине декабря 2016 г. компания опубликовала прогноз снижения производства золота на 10-14%. В результате котировки снизились на 8% в течение 3 дней. Торговый сигнал – «шорт» акций POG сразу после публикации прогноза.

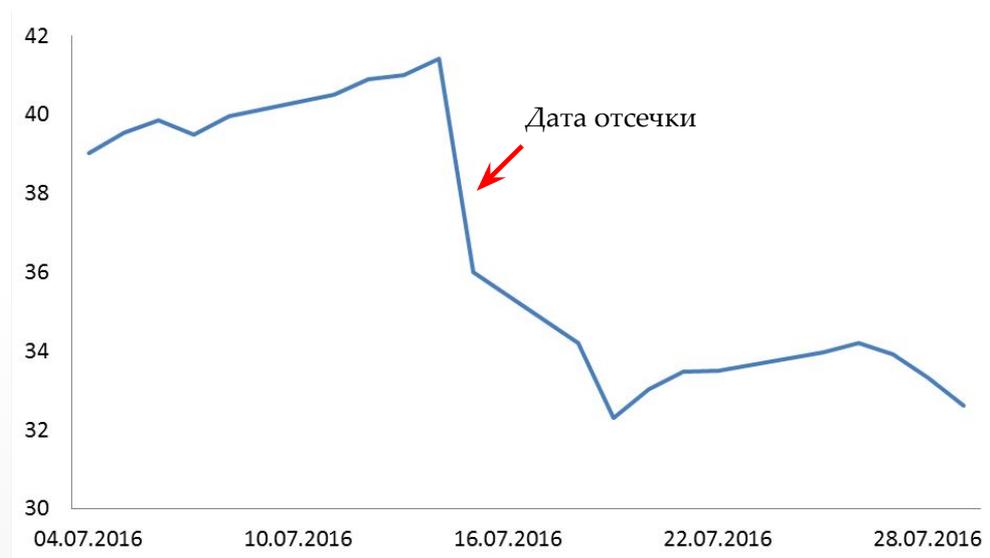


# Фундаментальные факторы

## Отсечки по выплате дивидендов



Данный сигнал относится к классическому. Компания объявляет о размере дивидендов за определенный период, а также о дате отсечки. После даты отсечки, как правило, котировки акций **падают на величину, близкую к дивидендной доходности**. В данной ситуации мы либо покупаем акцию до отсечки, чтобы получить дивиденд, либо сразу после в расчете на восстановление рыночной цены. Пример – привилегированные акции «Сургутнефтегаза».



# Фундаментальные факторы

## Прочие корпоративные события

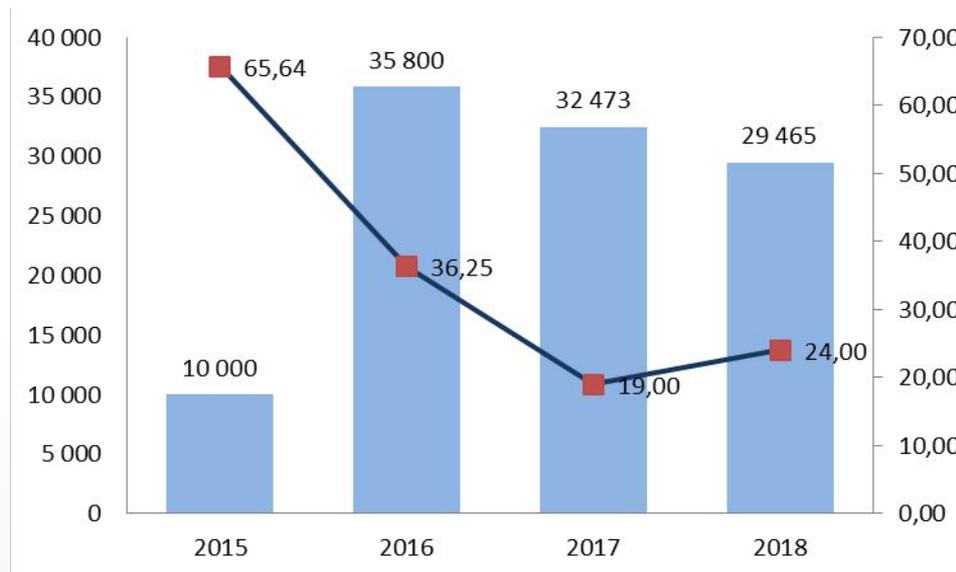
### Виды подобных событий

- Снижение долговой нагрузки

**Пример: Teva Pharmaceutical (TEVA US).** В 2016 г. компания заключила крупную сделку M&A и привлекла большой объем долгового капитала. С конца 2017 г. общий долг начал постепенно снижаться, что в числе прочего способствовало росту котировок.



Снижение долговой нагрузки Teva в 2016-2018 гг., \$ млн/\$ за акцию



# Фундаментальные факторы

## Прочие корпоративные события

### Виды подобных событий

- Завершение конфликта акционеров

**Пример: «Норильский никель» (GMKN RX).** В конце 2012 г. была поставлена точка в многолетнем конфликте основных акционеров компании. В результате, в течение декабря 2012 г. котировки акций выросли на 20%.



# Фундаментальные факторы

## Прочие корпоративные события

### Виды подобных событий

- Запуск нового производства

**Пример: Petropavlovsk PLC (POG LN).** В конце 2018 г. компания ввела в эксплуатацию важный производственный объект (автоклав). Это определяющий момент для будущих финансовых потоков. После официального увеличения прогноза по производству золота акции компании росли на 5%.



# Фундаментальные факторы

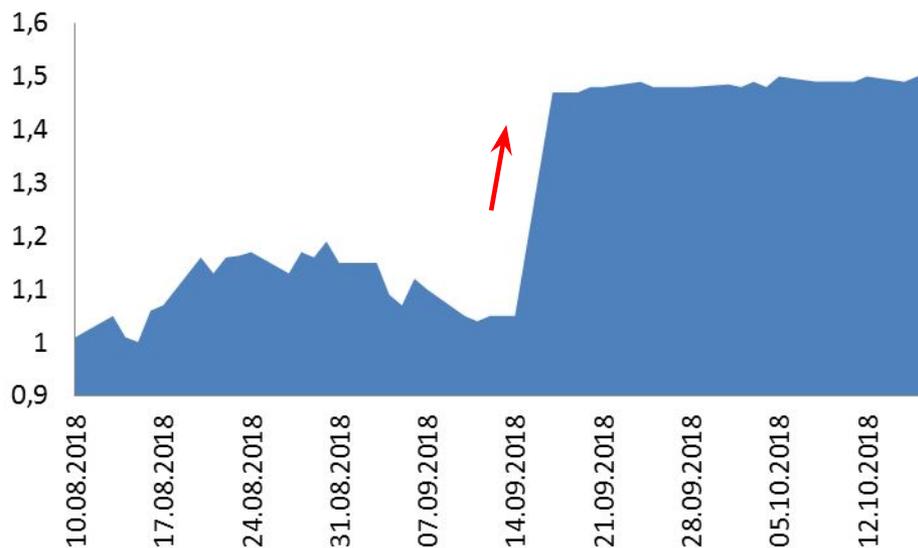
## Прочие корпоративные события

### Виды подобных событий

- Выкуп акций с рынка



**Пример: Senomux (SNMX US).** В 2018 г. компания объявила о выкупе своих акций с рынка по \$1.5 за штуку. Средняя цена за 12 месяцев до этого события была около \$1.21. Таким образом, премия к рынку составила 24%.



# Фундаментальные факторы

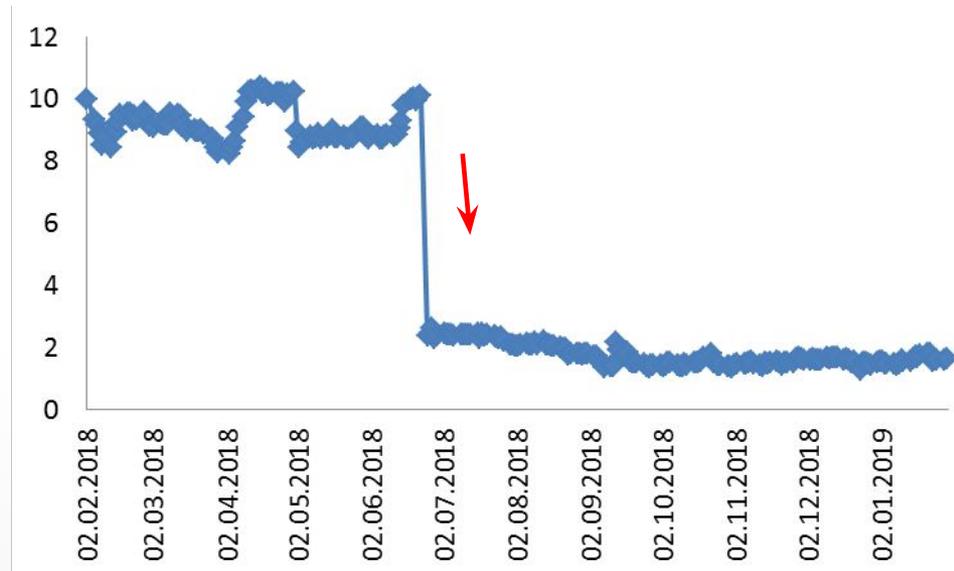
## Прочие корпоративные события

### Виды подобных событий

- Выплата «специальных» дивидендов



**Пример: Renren Inc (RENN US).** В середине 2018 г. эта компания выплатила небывалые единовременные дивиденды с доходностью около 600%. Как правило, спецдивиденды выплачиваются компанией, когда мажоритарный акционер заинтересован по каким-либо причинам вывести из компании cash. Такая практика широко распространена, и пример Renren, на мой взгляд, является наиболее показательным.



# Фундаментальные факторы

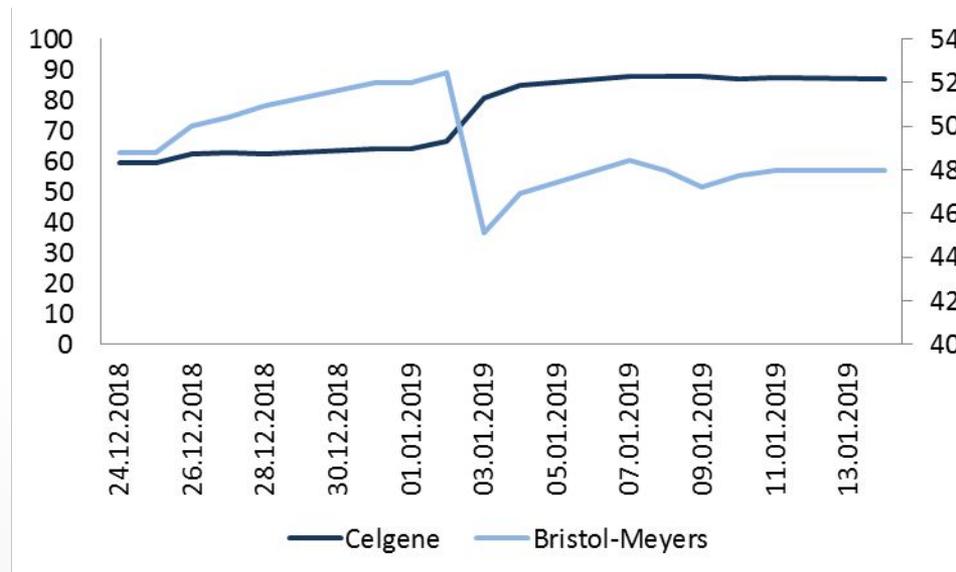
## Прочие корпоративные события

### Виды подобных событий

- Сделки M&A



**Пример: Celgene (CELG US).** В конце 2018 г. компания объявила о слиянии с Bristol-Myers, в результате чего акции CELG были оценены с двукратной премией к рынку. Это очень показательный пример, когда акции поглощаемой компании выстреливают вверх, а котировки покупателя устремляются вниз, поскольку рынок считает, что покупка является дорогой.



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин (психология)

- **Внешний фон.** Часто так бывает, что, когда на рынке все хорошо, не лишним будет задуматься об открытии коротких позиций. И наоборот, когда на рынке царит паника, акции летят вниз и люди буквально кричат «Все погибло! Все пропало!», это, пожалуй, лучшее время для покупок. Наиболее показательный пример – заголовки газет. Когда их драматичность зашкаливает, это может быть сигналом того, что рынок скоро пойдет вверх.

### Пример 1. Кризис 2008 г.: страшные заголовки – сигнал для покупки

**Коммерсантъ** ПРИЛОЖЕНИЯ

СТРАНА МИР ЭКОНОМИКА БИЗНЕС ФИНАНСЫ НЕДВИЖИМОСТЬ КУЛЬТУРА СПОРТ HI-T

кратко подробно



**Финансовый кризис замирать отказывается**

США уведомили Россию, что

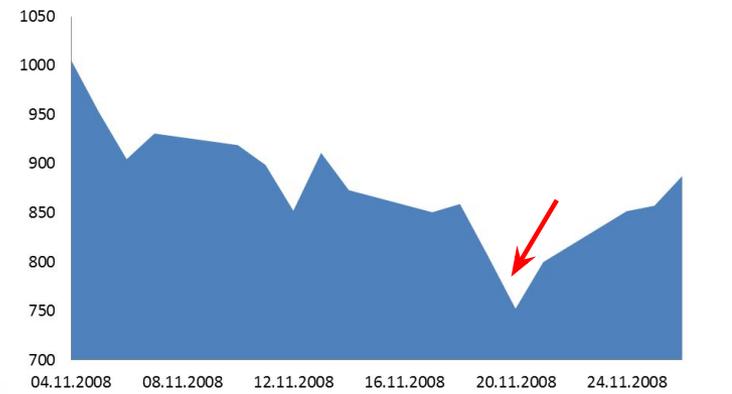
"Guide (Европейский союз)". Приложение №220 от 03.12.2008, стр. 29

Примерно в это время американский Рынок достиг своего минимума за 2008 г.

12/9/2008 5:37PM

## The Stock Market's Crash

As WSJ's David Gaffen recounts, it was such an ugly year on Wall Street that tra  
(Dec. 9)

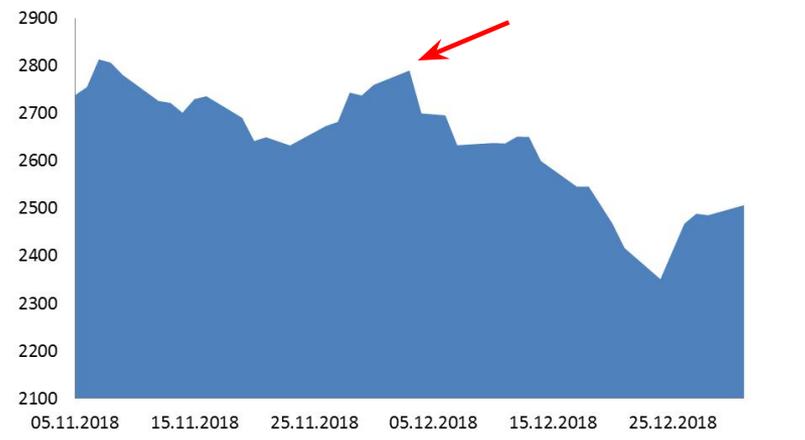


# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин (психология)

### Пример 2. Максимумы 2018 г.: хорошие заголовки – сигнал для продажи

В конце 2018 г. сложилась диаметрально противоположная ситуация. В частности, американский рынок достиг своих исторических максимумов, и газеты писали о том, что все отлично. Как на рынке, так и в экономике. А по факту в декабре индекс S&P 500 показал одно из наиболее болезненных падений за последние годы.



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин (психология)

- **Buy on the rumor, sell on the fact.** Один из классических, основополагающих принципов работы трейдера-спекулянта. Принцип заключается в следующем: если ожидается какое-либо позитивное событие, то открываем «длинную» позицию. Как только это событие происходит, позиция закрывается.

**Пример 1. Цены на нефть и заседание ОПЕК.** В мае 2017 г. состоялось важное заседание ОПЕК, на котором было принято решение сократить добычу нефти. В преддверии этого решения нефть (в данном случае WTI) за 2 недели выросла почти на 20%. Однако по факту его принятия почти за неделю растеряла весь свой рост.

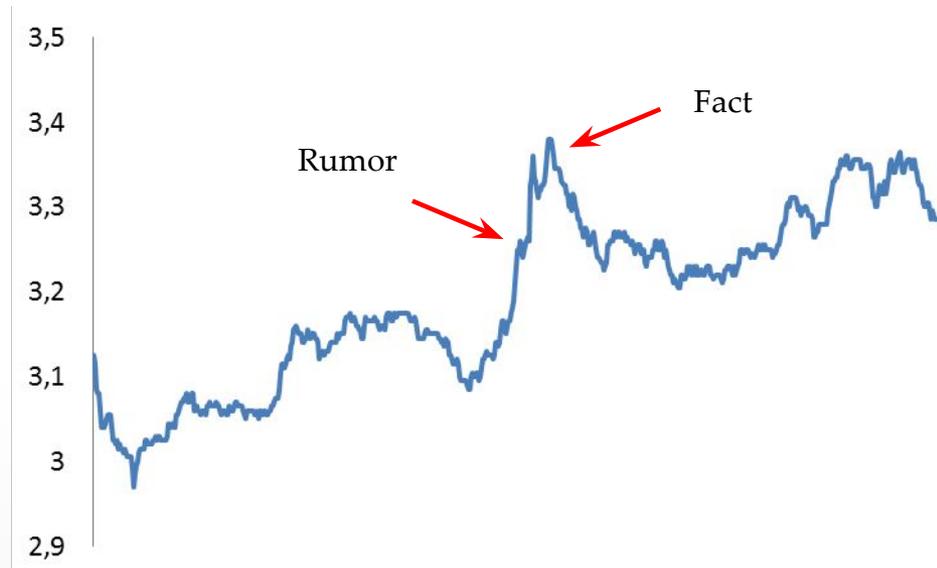


# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин (психология)

- **Buy on the rumor, sell on the fact.** Один из классических, основополагающих принципов работы трейдера-спекулянта. Принцип заключается в следующем: если ожидается какое-либо позитивное событие, то открываем «длинную» позицию. Как только это событие происходит, позиция закрывается.

**Пример 2. Русал и снятие санкций.** Пока в прессе активно муссировался вопрос о возможном снятии санкций с Русала, акции компании росли. Однако по факту произошло снижение котировок.



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин (психология)

- **Эффект толпы.** Тем большинства – одна из наиболее интересных в разрезе инвестиций на фондовом рынке. Здесь основной принцип, который помогает выиграть: если большинство делает что-то одно (например, покупает актив или, напротив, активно его «шортит»), нужно идти против большинства.

**Пример 1. Фьючерс «рубль/доллар».** Не далее как в декабре рубль оказался довольно высоко по отношению к доллару США. Когда курс начал подходить к 70 руб./USD, стало понятно, что большинство спекулянтов сидят в длинной позиции. Вывод – «шорт» фьючерса в расчете на укрепление рубля, что и произошло далее.

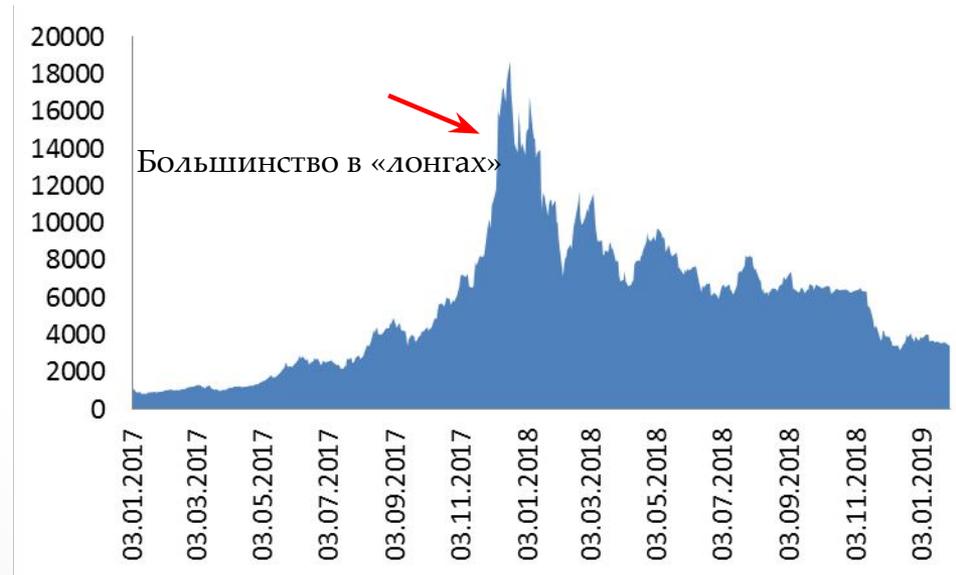


# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин (психология)

- **Эффект толпы.** Тем большинства – одна из наиболее интересных в разрезе инвестиций на фондовом рынке. Здесь основной принцип, который помогает выиграть: если большинство делает что-то одно (например, покупает актив или, напротив, активно его «шортит»), нужно идти против большинства.

**Пример 2. Биткойн.** На мой взгляд, это один из самых показательных примеров. Достаточно взглянуть на график, комментарии излишни.



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Макроэкономическая статистика.** Влияние данных макроэкономической статистики очень характерно для американского рынка акций. Как правило, рынок живо реагирует на выход очередных данных, на изменение ключевой ставки, на выступление главы ФРС и т.д.

**Пример 1. Объявление ФРС о ставке.** Кстати, есть отличный пример, который также неплохо иллюстрирует предыдущий сигнал (*buy on the rumor, sell on the fact*). Рынок ждал, что в конце 2018 г. ФРС объявит о том, что несколько снизит темпы ужесточения монетарной политики: в 2019 г. поднимет не 3, как планировалось ранее, а 2 раза. Это однозначный позитивный сигнал для рынка акций. Однако после официального заявления американские индексы пошли вниз. Правда, в январе рост возобновился.



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Макроэкономическая статистика.** Вот еще несколько факторов по макроэкономике, которые, как правило, часто влияют на динамику рынка.

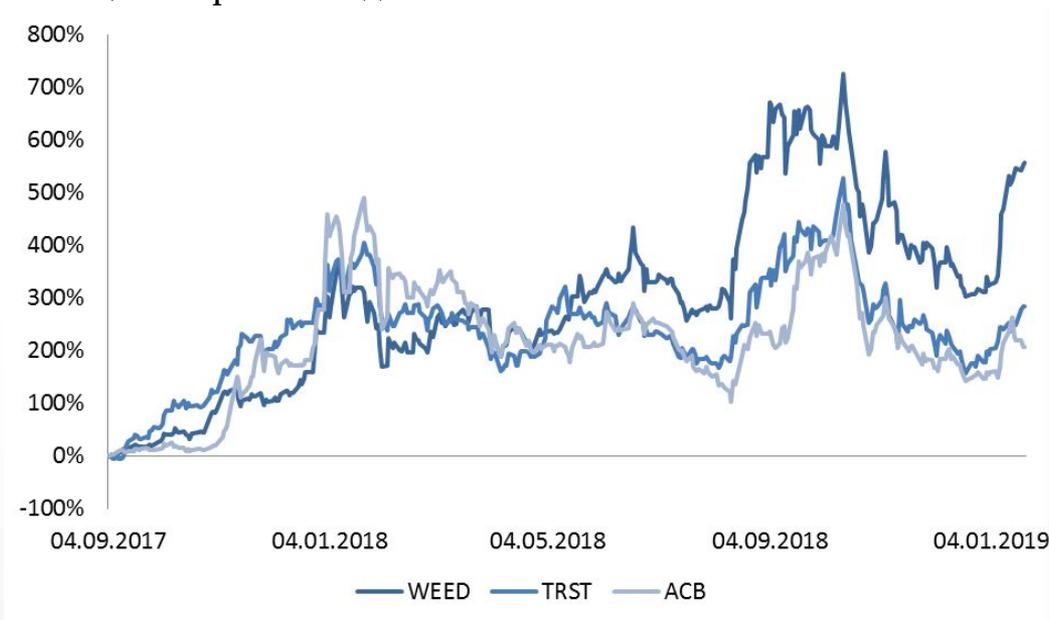
1. Данные и прогноз по ВВП
2. Прогноз по инфляции
3. Данные по безработице
4. Данные по промышленному производству
5. Индекс цен производителей
6. Данные о запасах нефти и нефтепродуктов
7. Объемы строительства новых домов и заявок на ипотеку

# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Ситуация в секторе в целом.** Часто бывает так, что росту котировок акций той или иной компании способствует благоприятная ситуация в секторе в целом. Например, когда растут цены на основную продукцию или отрасль бурно развивается.

**Пример 1. Сектор канадских «экологов».** Как известно, в октябре 2018 г. в Канаде была официально объявлена легализация «зеленых растений». В результате в отрасли сложилась идеальная ситуация для роста: высокий спрос, перспективы развития бизнеса, привлекательные экспортные направления, интересные сделки по слияниям.

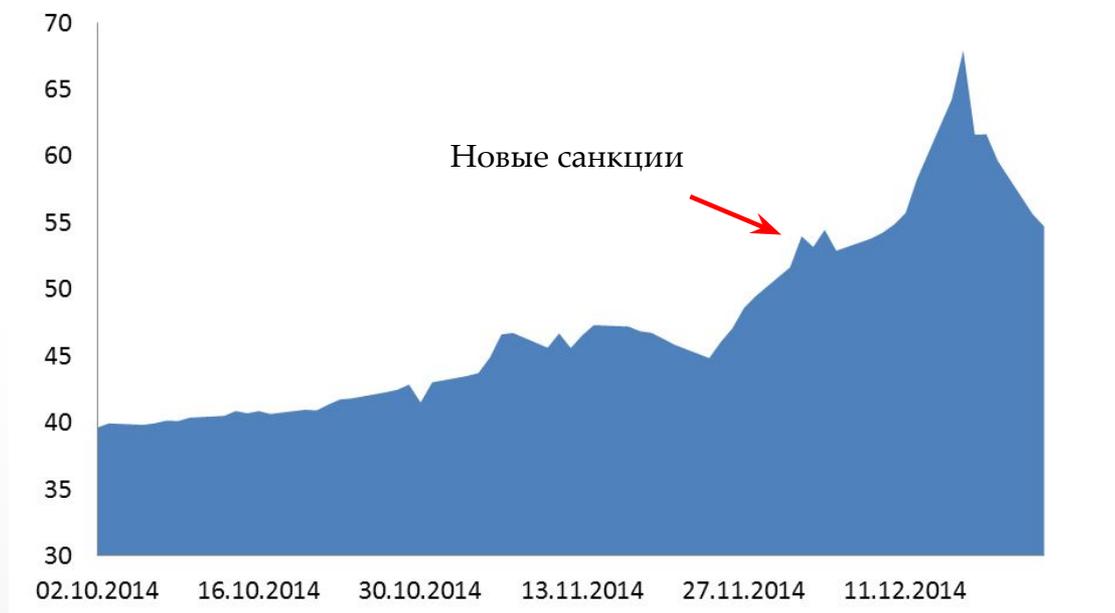


# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Геополитические аспекты.** Такая вещь, как геополитика очень часто влияет на настроение инвесторов. Вместе с тем, почему бы на этом не поспекулировать, зная, как это работает?

**Пример 1. Санкции против России.** Самый показательный пример – санкции против РФ, и их влияние на рубль. Наиболее сильное падение наша валюта испытала в декабре 2014 г. после введения США новых санкций.

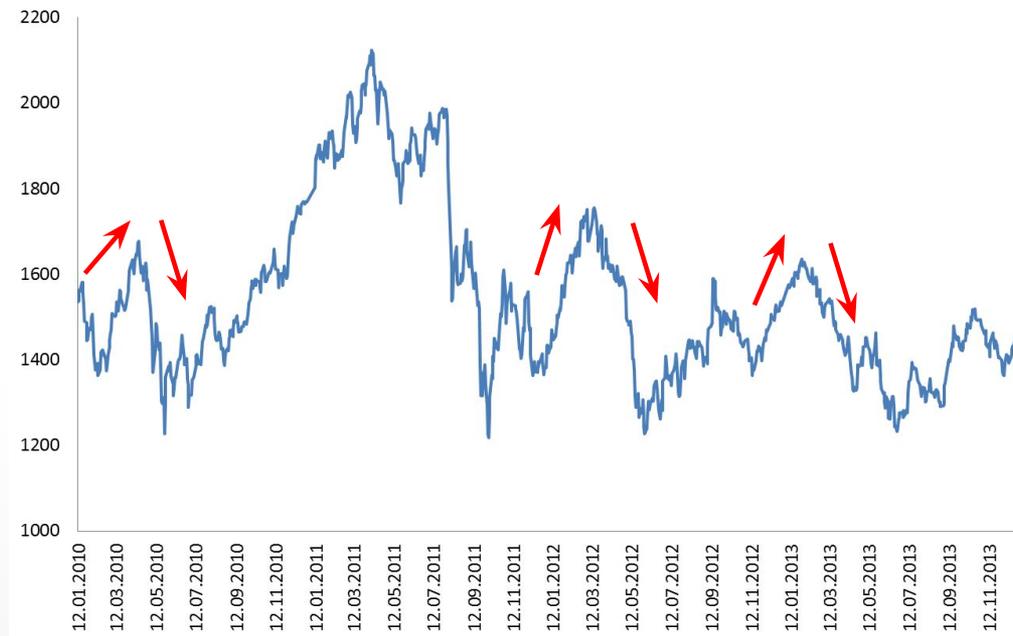


# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Сезонность.** Зачастую фактор сезонности является очень важным. Надо только учитывать, что этот фактор перестает работать, когда рынок подвержен влиянию других, более сильных, повышательных или понижаительных триггеров (например, геополитика). Сезонность работает, когда на рынке все хорошо.

**Пример 1. Индекс РТС.** Возьмем период, когда геополитики еще не влияла на котировки: 2010-2013 гг. Тогда для нашего рынка были характерны периоды роста с начала года и до весны, а периоды снижения – с начала лета и до осени.

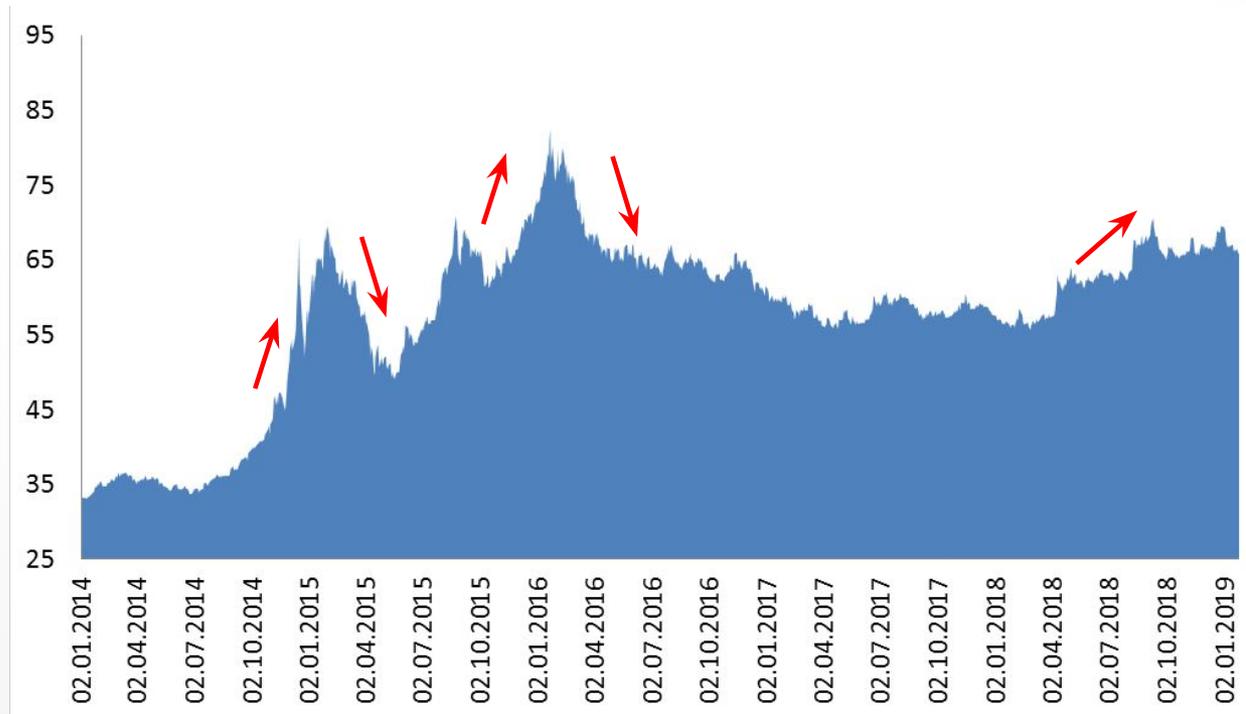


# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

**Пример 2. Курс рубль/доллар.** Движения нашей валюты также подвержены влиянию фактора сезонности. Так, например, конец каждого месяца – это налоговый период. Компаниям нужны рубли, что оказывает некоторую поддержку курсу.

Но есть и более глобальное влияние. Например, как правило, ближе к осени и до конца года рубль слабеет, тогда как после нового года и на протяжении весны – укрепляется (см. диаграмму).



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

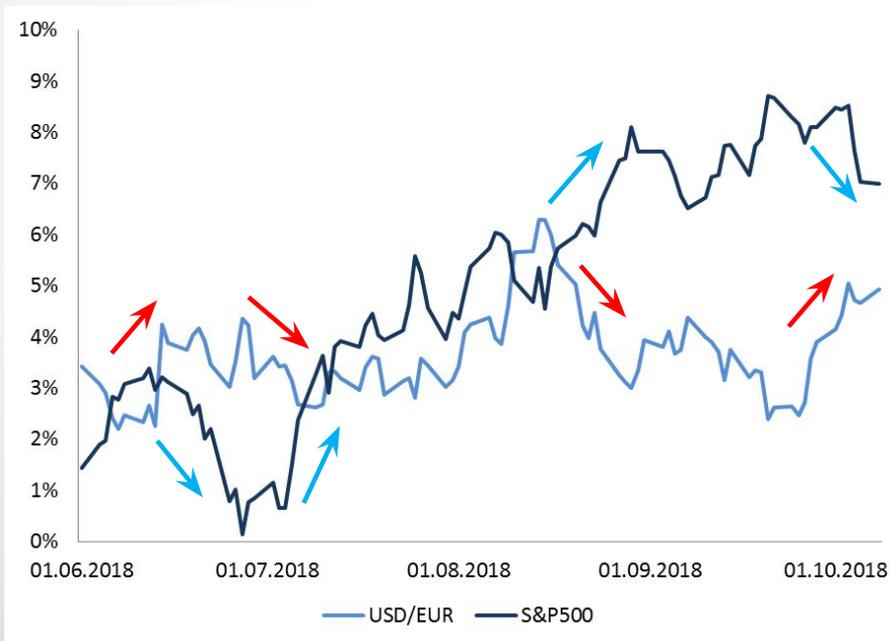
Какие еще примеры фактора сезонности можно привести?

- **Производители игрушек и подарков.** Как правило, подрастают в пору больших праздников, например, Рождества.
- **Круизные компании.** Показывают опережающую динамику к началу сезона морских круизов, когда продажи начинают расти.
- **Российская черная металлургия.** Примерно с конца 1 квартала в РФ начинается строительный сезон. Строители – одни из главных потребителей стального проката. Соответственно, в этот период продажи сталелитейщиков растут.
- **Сезон ураганов.** Начинается, как правило летом в Мексиканском заливе. Это ведет к росту котировок нефти и нефтяных компаний.
- **Формирование портфелей в начале года.** Управляющие крупных фондов в начале года начинают покупать акции в свои портфели. Это, в свою очередь, ведет к росту рынка.

# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Курсы валют.** Как правило, курсы ведущих мировых валют дают четкий сигнал, куда будет двигаться рынок США в ближайшее время. Если доллар США начинает укрепляться, то ждья падения рынка. И наоборот: при ослаблении доллара индексы начинают ползти вверх. В качестве примеров рассмотрим курсы USD/EUR и USD/CAD против индекса S&P500.

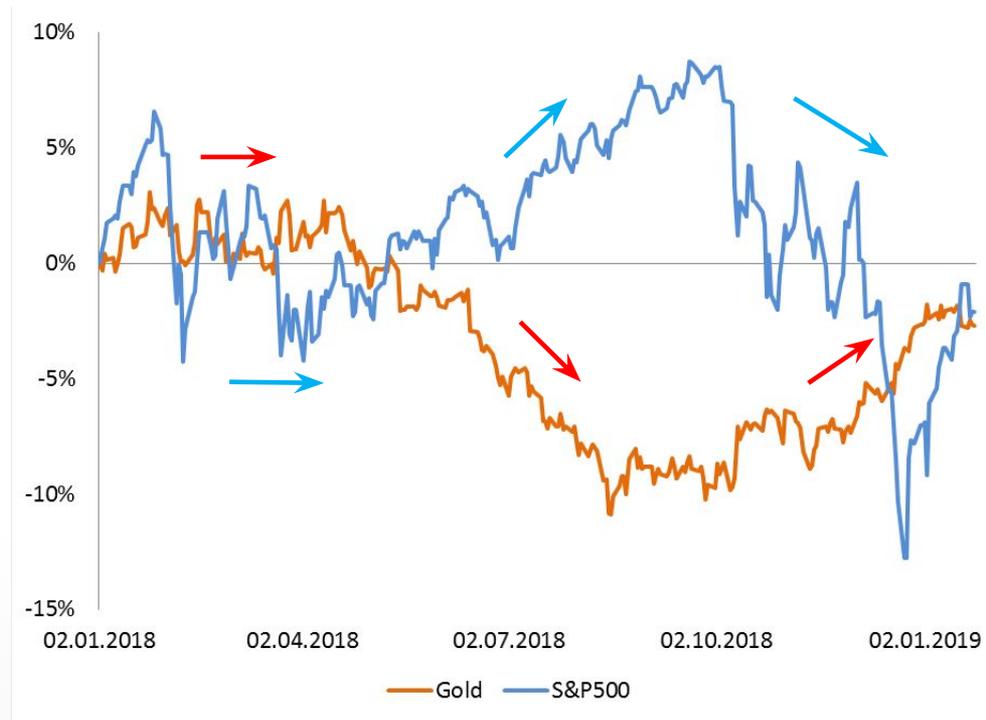


→ Изменение курса      → Изменение индекса

# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Commodities: золото.** Корреляция мировых цен на золото и американских фондовых индексов довольно высока. Здесь работает обратная зависимость: при росте рынка увеличивается аппетит к риску, и интерес к золоту (традиционно одному из наиболее консервативных инструментов) ослабевает. При падении ситуация выглядит диаметрально противоположно.



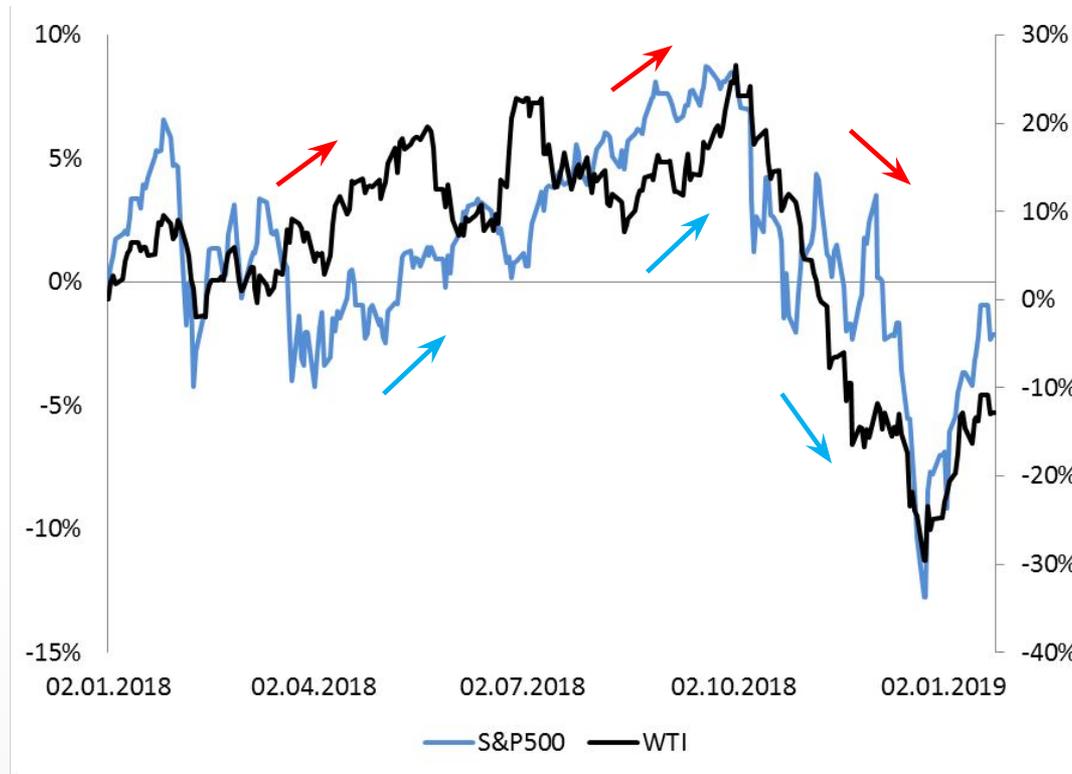
→ Изменение золота

→ Изменение индекса

# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Commodities: нефть.** С нефтью мы, как правило, наблюдаем картину, противоположную золоту: зачастую при росте нефти растет и рынок. Увеличение стоимости нефти означает стабильность в экономике, хорошие макроэкономические данные и общее позитивное настроение.



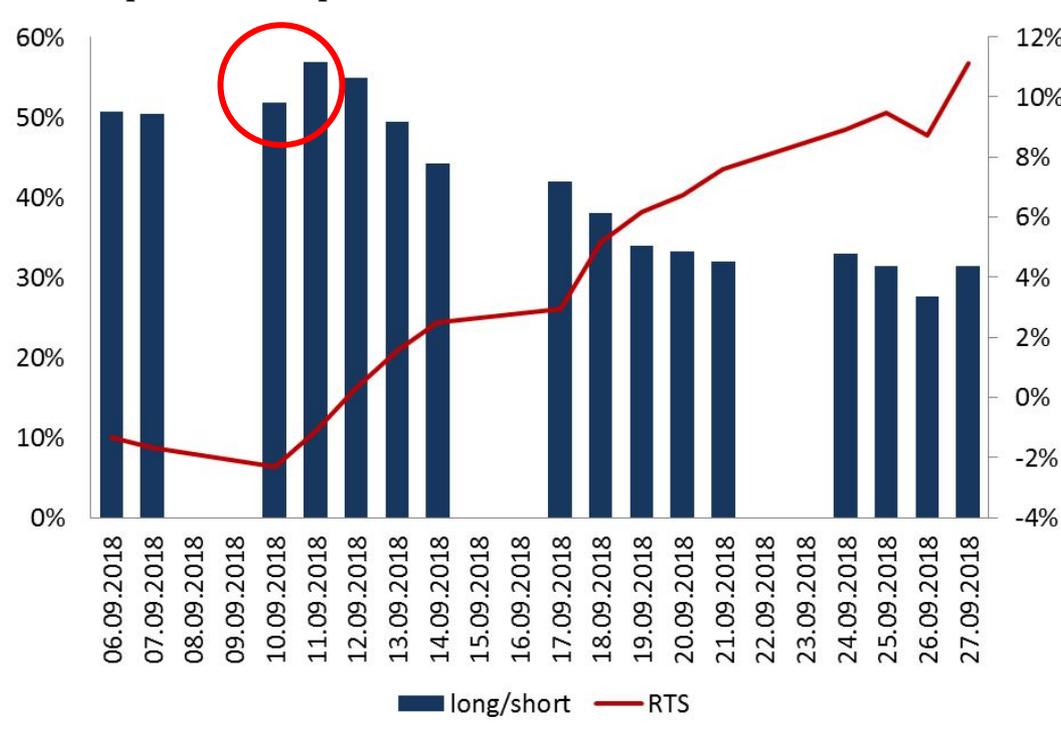
→ Изменение нефти

→ Изменение индекса

# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Соотношение позиций во фьючерсе: «физики» vs «юрики».** Интересный индикатор. Часто так бывает, что если «физики» ставят, например, на падение рынка, то индексы продолжают расти. Как правило, это видно по открытым позициям (long или short) во фьючерсе на РТС (такую статистику можно найти на сайте Мосбиржи). На приведенном ниже примере хорошо видно, что 10-11 сентября соотношение long/short у «физиков» росло, что говорит о желании «шортить» фьючерс. Однако РТС продолжил рост.



# Ситуационные факторы

## Влияние внешних причин

- **Сильный рост и истеричное падение.** Как правило, резкие движения рынка часто приводят к смене тренда. Сильный рост, особенно с «двойной вершиной» часто говорит о том, что дальше рынок начнет падать. И наоборот – сильный провал («все пропало!») – это сигнал к тому, что пора открывать длинные позиции. В качестве примеров возьмем РТС и S&P500.

Пример 1. Индекс РТС, 1 полугодие 2018 г.



Пример 2. Индекс S&P500, конец 2018 г. – начало 2019 г.



# Технические факторы

## Некоторые сигналы технического анализа

- **Целевые.** Сигналы достижения уровней, выведенных с помощью каналов, фракталов и скользящих средних.

Это сигналы, появляющиеся по достижению бумагой технических целей. Основные технические цели - это границы построенных на графике каналов, отмеченных фракталов (абсолютные минимумы или максимумы за определенный период) или скользящих средних (и их сочетаний) с различным периодом. Отрабатывается либо отбой от уровня (начало движения в противоположном направлении), либо его пробой (продолжение движения), формируя сигнал на покупку или продажу.

- **Разворотные (или пробои важных уровней).** Сигналы, формируемые свечными формациями, объемами и осцилляторами.

Они же сигналы истощения тренда и его разворота. Как правило формируется свечными комбинациями (см. свечной анализ) или графическими паттернами (голова и плечи, двойная вершина, двойное дно etc), ростом объемов торгов при достижении целевых уровней, появлением дивергенций (значительным расхождением разнопериодных скользящих средних сиречь отклонением рынка от своих усредненных значений изменения цены).

# Технические факторы

## Некоторые сигналы технического анализа

- **Технические индикаторы.** Сигналы, формируемые стандартными индикаторами: МАКД, СС, стохастики, осцилляторы их всевозможные и многочисленные комбинации.

Это индикаторы, в основном построенные на принципе отклонения цены или скорости ее изменения от заданных средних значений либо соотношения изменения цены с изменением объемов торгов либо изменение цены относительно определенного в прошлом диапазона цен. Подобные индикаторы имеют общие принципы но различные настройки и широко представлены в базовых вариантах в любой торговой платформе (Quik, MetaTrader, NinjaTrader etc).

# Технические факторы

## Некоторые сигналы технического анализа

### Пример 1

Published on Investing.com, 29/Jan/2019 - 9:23:55 GMT, Powered by TradingView.

Apple Inc, США, NASDAQ:AAPL, W

бумага двигалась в красном канале, отрабатывая его границы. Затем - терминальная стадия роста - пробой верхней границы канала с ее ретестом - и вертикальный рост, характерный для окончания движения. В конце роста - двойная вершина как паттерн разворота и падение с пробоем верхней границы канала. Сейчас ожидается откат к верхней границе и в случае отскока от нее - продолжение снижения к нижней границе канала.



# Технические факторы

## Некоторые сигналы технического анализа

### Пример 2

Published on Investing.com, 29/Jan/2019 - 9:35:26 GMT, Powered by TradingView.

Фьючерс на нефть Brent, (CFD):LCO, W



# Технические факторы

## Некоторые сигналы технического анализа

### Пример 4

Published on Investing.com, 29/Jan/2019 - 10:04:58 GMT, Powered by TradingView.

Facebook Inc, США, NASDAQ:FB, W

Здесь так же движение шло в красном канале с отработкой его границ. Терминальная стадия - пробой верхней границы с ретестом и вертикальный рост. Нетипичный разворот вверху, затем пробой верхней границы - сигнал на продажу, пробой нижней границы канала с ретестом снизу и продолжением падения. Сейчас идет новый тест низа канала. Отбой от него может вылиться в новую волну снижения.



# Технические факторы

## Некоторые сигналы технического анализа

### Пример 4

Published on Investing.com, 29/Jan/2019 - 10:16:59 GMT, Powered by TradingView.

S&P 500, США, Нью-Йорк(CFD):US500, W

Здесь движение идет в красном канале с отработкой его границ. Последние движения: выход из канала вверх с ретестом, терминальная стадия роста вертикальная, разворот двойной вершиной, после чего пробой верхней границы канала и добой до нижней границы и разворот оттуда "шипом" - стандартная форма разворота вниз. Сейчас идет рост к верхней границе канала. Отбой оттуда должен вылиться в новую волну снижения и возможно - выходу из канала.



# Резюме

Перечень простых действий, которые могут помочь в правильном выборе идеи для инвестирования

- **Выбор тренда.** Это стратегический шаг, который определяет направление инвестиций на выбранный временной горизонт. На принятие окончательного решения могут влиять внутренние, так и внешние факторы.
- **Выбор сектора.** Тактические движения начинаем с выбора сектора для инвестиций. Это может быть «хайп» («экологи» или технологичные компании) или старое доброе золото с идеей консолидации отрасли (поиск более мелких компаний, которые могут стать объектами поглощения «крупняка»).
- **Постоянное внимание на наши «маячки».** Следим, как ведет себя золото, как двигаются валюты относительно доллара США, что показывает нефть. Полученные данные анализируем и на основе этого анализа принимаем тактические решения по текущей позиции.
- **Новости и внешние события.** Внимательно следим за всем, что происходит в мире: новости, пресс-релизы компаний, события, интервью, прогнозы аналитиков. Как правило, из новостного фона часто можно почерпнуть многое для принятия верного инвестиционного решения.
- **Технический анализ.** Как изюминка на торте, это технический анализ. Не забываем следить за основными индикаторами, иногда они несут светлое, доброе и вечное.

Спасибо за внимание