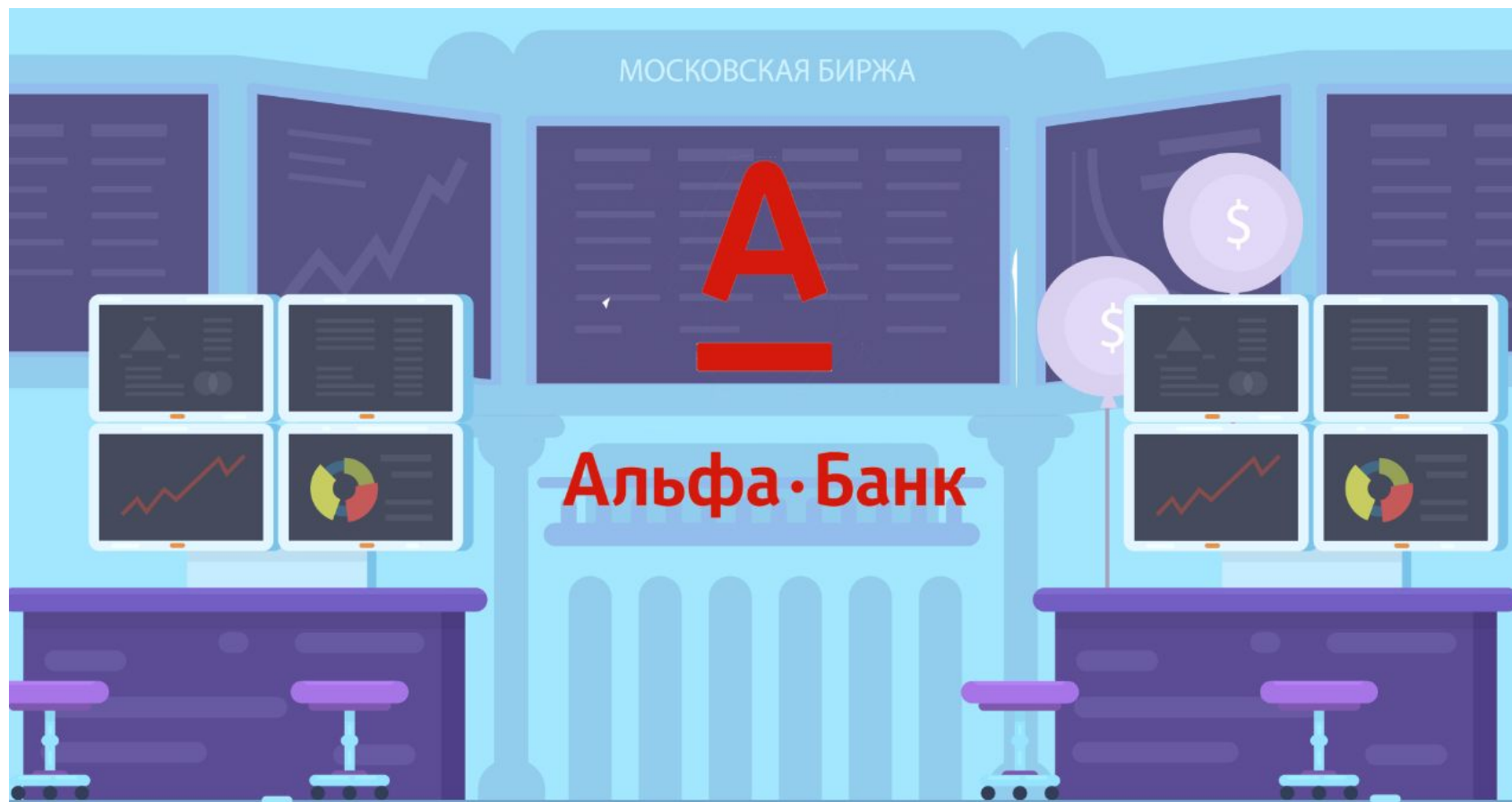


# Знакомство с Альфа-Директ. Основы работы с брокерским счётом.



# Распределение средств в активы



# Начало работы на бирже

1. Открыть брокерский счёт



2. Пополнить его



3. Торговать



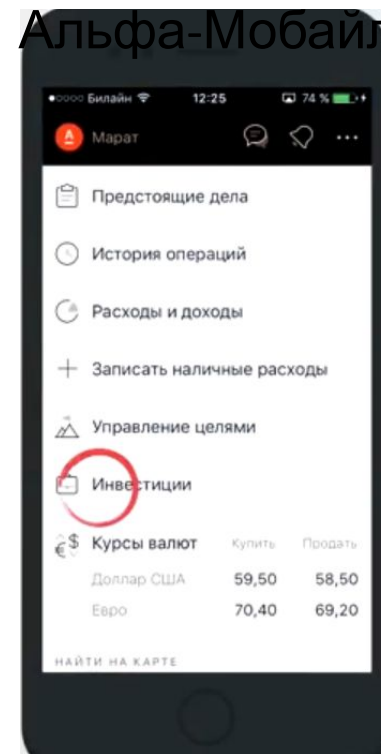
# Открытие брокерского счёта

## 1. В отделении Альфа-Банка



- Паспорт РФ
- 10 тыс руб. – минимальное пополнение счёта

## 2. В мобильном приложении Альфа-Мобайл



- Данная опция пока доступна для некоторых клиентов

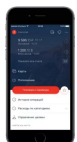
# Зачисление денег на брокерский счёт



- В отделении Альфа-Банка



- В интернет банке



- Через Альфа-Мобайл



- Перевод через сторонний банк

[Брокерский счёт МБ ВР](#)

150 000 р.

- Для покупки валюты на

[Брокерский счёт](#)

10 266.89 р.

бирже

- Для покупки инструментов на Московской

[Брокерский счёт](#)

21 946.92 \$

бирже

- Для покупки акций США и

[ВР доллары](#)

0 \$

еврооблигаций

- Для хранения долларов на

[ВР евро](#)

0 €

бирже

- Для хранения евро на

бирже

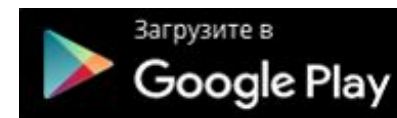
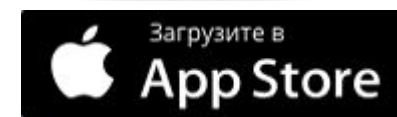
*\* Зачисление денег возможно ТОЛЬКО в рабочие дни с 09:00 - 18:00 по МСК*

# Шаг 3. Совершение торговых операций

Бесплатный, удобный, современный терминал для Windows 7, 8, 10



Мобильный терминал для Android и iOS



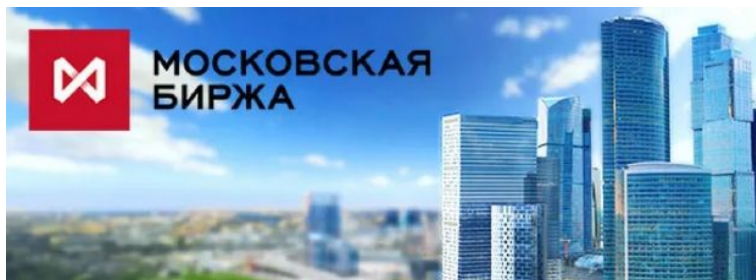
Через телефон



Необходима таблица «Телефонных кодов». 300 руб. за поручение

- Доступ на основные рынки и интернет торговля через современные десктопный и мобильный терминалы
- Маржинальная торговля по ликвидным инструментам
- Аналитическая поддержка
- Торговые роботы
- Обучение
- Персональный брокер

# Какие рынки доступны через Альфа-Директ



- Валютный рынок
- ЦБ
- ММВБ
- ФОРТС



- Рынок акций США



- Рынок еврооблигаций



# Дополнительный доход на растущем рынке

**ЛОНГ** – покупка акций в расчете на рост цены.

▶ **Пример.**

▶ Покупка по 239 руб.

▶ Продажа по 261 руб.

Прибыль 22 руб. (9,2%) на акцию.

Непокрытый **ЛОНГ** – покупка акций на объем превышающий собственные средства.

▶ **Пример.**

▶ Прибыль увеличивается в 2 раза т.е. 44 руб. (18,4%) на акцию.

▶ Стоимость РЕПО за период при ставке 19,6%  $\approx$  1,65 % в месяц.



# Получение дохода на падающем рынке

**ШОРТ** – продажа акций, которых нет на счету, в расчете на снижение их стоимости.

## Пример.

- ▶ Продажа по цене 261 руб.
- ▶ Покупка по цене 243 руб.
- ▶ Прибыль 18 руб. (6,9%) на акцию
- ▶ Стоимость РЕПО за период при ставке 19,8%  $\approx$  1,65 % в месяц.



## РЕПО и СВОП сделки

Если на конец торгового дня образуется отрицательный баланс по денежным средствам или по бумагам, то он закрывается первой сделкой РЕПО (или СВОП), а вторая часть сделки к началу следующей торговой сессии возвращает состояние портфеля к исходному.

Вид непокрытой сделки	Рубли	Актив/ Валюта
РЕПО	19,6 % год	19,6 % год
СВОП	19,8 % год	8,0 % год

Данная плата взимается за каждую ночь переноса позиции.

Стоимость переноса непокрытой позиции на 100 тыс.руб.

Вид непокрытой сделки	Рубли	Актив/ Валюта
РЕПО (за ночь на каждые 100 тыс.руб)	53,70 ₹	53,70 ₹
СВОП (за ночь на каждые 100 тыс.руб)	54,25 ₹	21,92 ₹

# Поиск торговых идей



## Технический анализ

05.09.2017

[Свечная модель "пинцет"...](#)

05.09.2017

[Ежедневный обзор валютного спекулянта](#)

05.09.2017

[Американский рынок акций: Согласно методам Н.М Gartley мы находимся в оптимальной точке для...](#)

## Комментарии и обзоры

Комментарии к рынку

Обзор дня

Обзор недели

Стратегии и исследования

05.09.2017

[Торги на биржах США во вторник возобновляются](#)

04.09.2017

[Давление на индексы будет оказывать рост геополитической напряжённости в странах Азии.](#)

01.09.2017

[Аппетит к риску снова в моде...](#)

# Обучение в Альфа-Директ

## 1. Видеоролики на сайте

Видео

Все	Мобильное приложение Альфа-Директ	Электронная подпись	Валютный рынок	Терминал Альфа - Директ	Быстрый Старт	Стратегии и Роботы	Технический анализ
-----	-----------------------------------	---------------------	----------------	-------------------------	---------------	--------------------	--------------------

Смс-активация мобильного приложения Альфа-Директ

Установка и активация мобильного приложения через Личный Кабинет

Внесение денег через приложение

Котировки в приложении

Построение графиков в приложении

Торговля в приложении

Управление портфелем в приложении

Вывод денег через приложение

## 2. Вебинар

← Альфа-Директ – Основы технического анализа

### Признаки растущего тренда

1. Каждые последующие значимые максимум и минимум цен ниже предыдущих.
2. Цена выше линии нисходящего тренда

Альфа-Директ
21

# Программа обучения в Альфа-Директ

## Уровень 1 – Получение первичной информации

Основы управления деньгами

Знакомство с Альфа-Директ

Цель – найти возможность решения своих инвестиционных целей с помощью Альфа-Директ, понять варианты работы и взаимодействия с брокером.

## Уровень 2 – Первый практический опыт

Терминал Альфа-Директ

СПб: Рынок акций США

Торговля облигациями в Альфа-Директ

Как покупать валюту на бирже

Цель – разобраться с программой для торговли от её установки, до работы с заявками и контролем позиций; научиться работать с основными финансовыми инструментами частного инвестирования.

## Уровень 3 – Переход к осмысленной торговле

Быстрый старт

Цель – знакомство с системами поддержки и принятия торговых решений, автоматизация простых торговых алгоритмов.

## Уровень 4 – Поиск торговых идей, анализ

Технический анализ

Стратегии и роботы

Цель – изучить основные подходы в торговле на фондовых и финансовых рынках, научиться формализовывать торговые сигналы и реализовывать их в роботах и запускать их.

# Что такое торговые роботы и зачем они нужны?



Вопрос	Ответ
Что такое торговый робот?	Программа, автоматизирующая торговлю на рынке.
Что он делает?	Помогает или полностью заменяет человека при торговле на бирже.
Как он это делает?	Сигнализирует или отправляет заявки по правилам, которые в него заложили.
Что нужно для запуска робота?	Установить терминал Альфа-Директ 4.0 и в нем запустить выбранного робота.



# Как начать работать с торговым роботом?

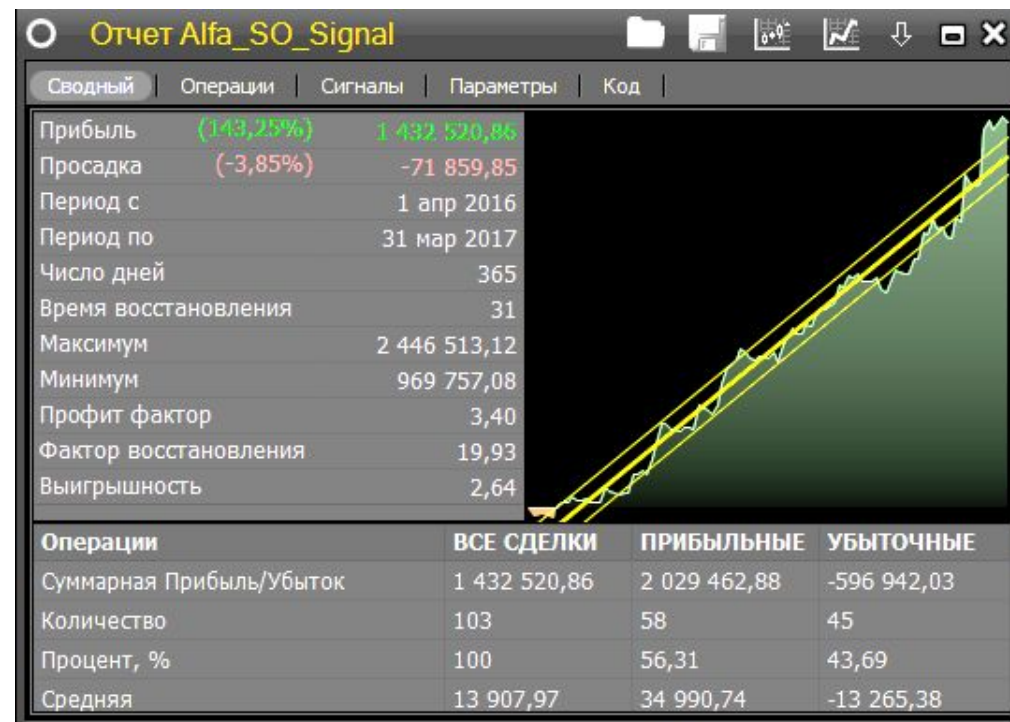
1. Выберите лучшую торговую стратегию из 40 готовых :

Библиотека стратегий				
Имя	Компиляция	Код	Алгоритм	Разработчик
Alfa_AO	✓		ОСЦИЛЛЯТОР	AlfaDirect
Alfa_AO_Sign	✓	♣	ОСЦИЛЛЯТ...	AlfaDirect
Alfa_AO_Signal	✓	♣	ОСЦИЛЛЯТ...	AlfaDirect
Alfa_AO_SMA	✓		ПРОБОЙ	AlfaDirect
Alfa_CCI	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_EE	✓		ТРЕНД	Alfadirect
Alfa_MA_ES	✓		ТРЕНД	Alfadirect
Alfa_MA_EW	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_SE	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_SS	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_SW	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_WE	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_WS	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MA_WW	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_MACD	✓		ОСЦИЛЛЯТОР	Alfadirect
Alfa_Momentum_MA	✓	♣	ОСЦИЛЛЯТ...	AlfaDirect
Alfa_Momentum_Sign	✓	♣	ОСЦИЛЛЯТ...	AlfaDirect
Alfa_PC	✓	♣	ПРОБОЙ	AlfaDirect
Alfa_PSAR	✓		ТРЕНД	AlfaDirect
Alfa_SO_Level_Trend	✓	♣	ОСЦИЛЛЯТ...	Alfadirect
Alfa_SO_Signal	✓		ОСЦИЛЛЯТОР	Alfadirect
Alfa_SO_Signal_MA	✓	♣	ОСЦИЛЛЯТОР	Alfadirect
AveragePositionBuy	✓	♣	SCRIPT	AlfaDirect
AveragePositionShort	✓	♣	SCRIPT	AlfaDirect
AverPosBuy_Si	✓	♣	SCRIPT	AlfaDirect

2. Запустите в работу

Диспетчер Роботов					
Имя Субсчёт	Тикер Рынок	Позиция Объем	Посл. Сигнал Время Посл. Сигнала	НПУ ПУ	
Alfa_AO.1 65670-000	SBER (H1) МБ ЦК	0 0		0 0	
Alfa_AO_SM... 65670-000 (Сове...	SBER (H1) МБ ЦК	0 0		0 0	
Alfa_Momen... 65670-000	SBER (H1) МБ ЦК	0 0		0 0	

3. Контролируйте работу



# Работа с VIP - клиентами



- ❑ Действующий клиент Альфа-Банка, у которого открыт брокерский счёт с суммой активов от 5 млн.руб.

При подключении тарифных планов «Максимум Стандарт» или «Максимум Комфорт»:

1. Прямая линия на личного консультанта по инвестициям.
2. Инвестирование в еврооблигации.
3. Оформление сделок через отделения Альфа-Банка.

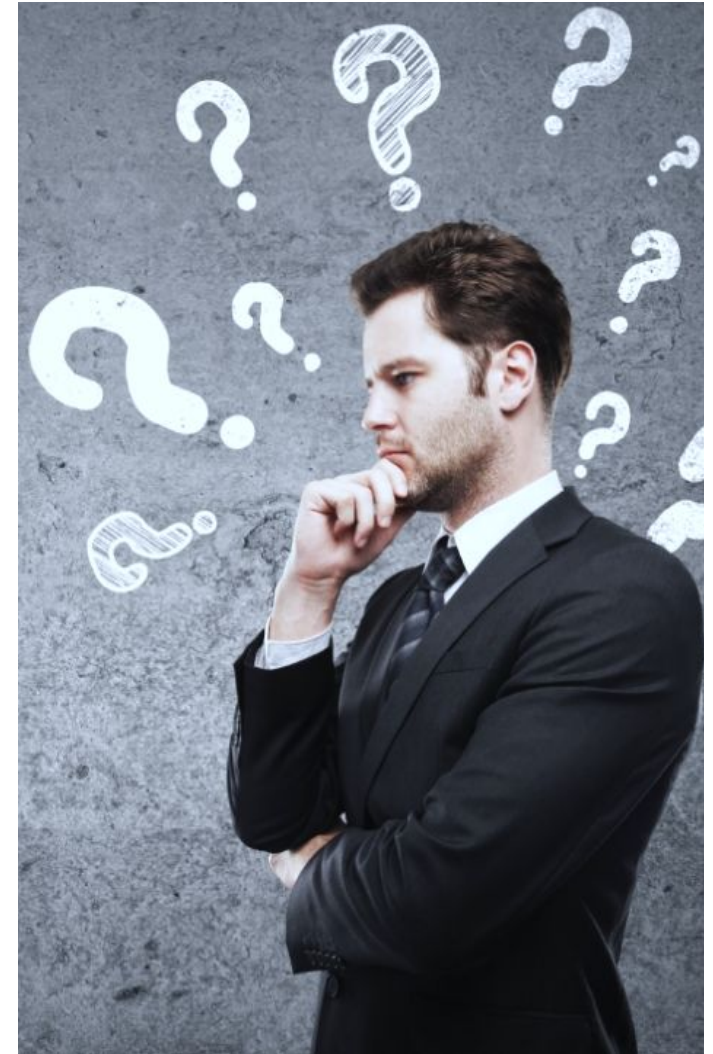
# Персональный брокер. Нужна ли Вам услуга?

Вам интересен рынок акций, но недостаточно времени для анализа и управления активами?

Вы делаете первые шаги на рынке и Вам не хватает квалифицированной поддержки?

Не получается самостоятельно стабильно зарабатывать?

Вы хотите получать высокую доходность, но не имеете опыта торговли?



# Персональный брокер в Альфа-Директ

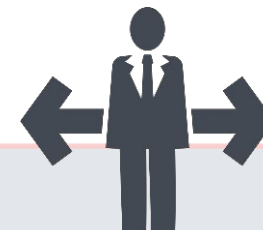
Комплекс услуг для клиентов, ценящих индивидуальный подход и полное сопровождение торговой активности профессионалами фондового рынка.



Индивидуальные  
торговые стратегии



Актуальные  
торговые идеи



Рекомендации по  
пересмотру портфеля



Профессиональная  
поддержка опытного  
управляющего



Минимум времени  
на управление  
активами



Обучение основным  
принципам грамотной  
торговли

# Результаты работы с услугой «Персональный брокер»



## Доходность торговых идей по акциям РФ и валютам\*



\* Доходность является результатом сложения финансового результата по всем торговым идеям предоставленным клиентам за данный период. При учете того, что каждая идея исполнялась не более чем на 1/3 портфеля.



**ПЕРСОНАЛЬНЫЙ БРОКЕР АЛЬФА-ДИРЕКТ**

 +7 (495) 795 36 87

 [personalbroker@alfadirect.ru](mailto:personalbroker@alfadirect.ru)

# Тарифы работы на Московской бирже

Рынок	Брокерская	Биржевая	Депозитарная
Фондовый рынок МБ и СПб	0,02-0,04 % от объема сделки		0,06% годовых от стоимости ЦБ
Валютный*	0,011-0,051 % от объема сделки	25 руб. за сделку менее 50 лотов	нет
Срочный (FORTS)	Соответствует биржевой комиссии	Соответствует спецификации контракта	нет

\* На валютном рынке есть дополнительная комиссия за исполнение расчетов - 0,1% от суммы поставки

Альфа-Банк является налоговым агентом по уплате НДФЛ при работе с ценными бумагами на МБ, ФОРТС и СПБ\*

Налогоплательщик	Налог на доходы	Налог на дивиденды
Резиденты	13 % от дохода	13 %
Нерезиденты	30 % от дохода	30 %

Налоговый период год.

Если есть доход, то налог на доход удерживается в следующие моменты:

- при выводе средств,
- в конце календарного года.

Налог по дивидендам удерживается источником выплаты (эмитентом) и на брокерский счет поступает чистая сумма.

Налоговое резидентство – 183 дня в году в России за последние 12 месяцев.

\*Альфа-Банк не является налоговым агентом по работе на валютном рынке МБ.





# Удачных Вам трендов!





Дополнительные материалы по семинару

# ПРИЛОЖЕНИЕ

# Примеры. Покупка облигаций в целях инвестирования на квартал



## Пример:

Необходимо купить ОФЗ выпуска X

- 1) Заводим 110 тыс. рублей
- 2) Покупаем 100 облигаций по курсу 100% от номинала (номинал равен 1000 руб на 1 облигацию). Общая сумма покупки 100 тыс. руб.

## Затраты 1 сделка (худший вариант):

1. Брокерская комиссия =  $100\ 000 * 0,04\% = 40$  руб.
2. Комиссия депозитария =  $(100\ 000 * 0,06\%) / 4 = 15$  руб. (данная комиссия будет списываться регулярно в течение 3-х месяцев, спекулятивным изменением цены пренебрегаем)
3. РЕПО = 0 руб (так как под данную сделку достаточно своих денежных средств)

**Итого:** 55 руб (или 0,055% от суммы сделки)

- При покупке акций, ETF невозможно пренебречь спекулятивным изменением цены. Следовательно, депозитарная комиссия будет зависеть от рыночной стоимости купленных активов.

# Примеры. Спекулятивная покупка акций на 3 дня.

## Пример:

Необходимо купить акции Y

- 1) Заводим 110 тыс. рублей
- 2) Во вторник покупаем 1000 акций по курсу 100 руб (общая сумма покупки 100 тыс. руб.)
- 3) В четверг закрываем открытую нами позицию, то есть продаём 1000 акций компании Y по цене 110 руб. (общая цена сделки 110 тыс. руб.)

## Затраты 1 сделка (худший вариант):

1. Брокерская комиссия =  $100\,000 * 0,04\% + 110\,000 * 0,04\% = 84$  руб.
2. Комиссия депозитария =  $2 * (105\,000 * 0,06\%) / 365 = 0,34$  руб. (данный курс предполагает равномерный рост цены акции Y, что в практике бывает крайне редко)
3. РЕПО = 0 руб (так как под данную сделку достаточно своих денежных средств)

**Итого:** 84,34 руб (или 0,04% от суммы сделки)

- При спекулятивной покупке акций внутри дня депозитарная комиссия не взимается. Не взимается также плата за непокрытую позицию (РЕПО).

# Примеры. Короткая позиция по акции Z, открытая на 3 дня



## Пример:

Необходимо открыть короткую позицию по акции Z

- 1) Заводим 110 тыс. рублей
- 2) Во вторник открываем короткую позицию по Z на 1000 акций по курсу 100 руб (предположим, ставка раиска по акции Z = 0,5). Общая сумма сделки 100 тыс. руб.)
- 3) В четверг закрываем открытую нами позицию, то есть покупаем 1000 акций компании Y по цене 90 руб. (общая цена сделки 90 тыс. руб.)

## Затраты 1 сделка (худший вариант):

1. Брокерская комиссия =  $100\ 000 * 0,04\% + 90\ 000 * 0,04\% = 76$  руб.
2. Комиссия депозитария = 0 руб (так как в депозитарии ничего не отображается).
3. РЕПО =  $2 * (95\ 000 * 19,6\%) / 365$  руб = 102 руб (предположим, что при переносе позиции рыночная оценка короткой позиции на конец дня 2 раза составила 95 тыс. руб).
4. Исполнение поручения за сделку РЕПО =  $2 * (95\ 000 * 0,0035\%) = 6,65$  руб.

**Итого:** 184,65 руб (или 0,097% от суммы сделки)

- При спекулятивной сделке акций внутри дня учитывается ТОЛЬКО брокерская комиссия согласно тарифному плану.

# Примеры. Конвертация RUR в USD.

## Пример:

Необходимо конвертировать рубли на доллары

- 1) Заводим 63000 рублей
- 2) Покупаем 1000 USD по курсу 60 руб. на рынке BP (TOD)
- 3) После покупки можно сразу вывести доллары со счета (т.к. останется 3000 руб. для уплаты комиссии)
- 4) После расчетов на следующий день можно вывести оставшиеся средства.

## Затраты 1 сделка (худший вариант):

Брокерская комиссия =  $60\,000 * 0,051\% \sim 30$  руб.

Комиссия за поставку (расчеты) =  $60\,000 * (1 - 0,25) * 0,1\% = 45$  руб. (пример для ставки риска 0,25 и сумме сделки при курсе ЦБ на дату расчетов 60 руб.)

Комиссия за сделки по заявке меньше 50 лотов = 25 руб.

**Итого:** 106.6 руб (~10 копеек от биржевого курса)

В процентах ~  $0,05\% + 0,1\% +$  за сделки ~  $0,13-0,15$

# Примеры. Спекуляции RUR в USD.

## Пример:

Необходимо конвертировать рубли на доллары

- 1) Заводим 63000 рублей
- 2) Покупаем 1000 USD по курсу 60 руб. на рынке BP (TOD)
- 3) Продаем 1000 USD по курсу 61 руб. на рынке BP (TOD)

## Затраты на 2 сделки (худший вариант):

Брокерская комиссия =  $60\,000 * 0,051\% + 61\,000 * 0,051\% \sim 60$  руб.

Комиссия за поставку (расчеты) =  $0 * 0,1\% = 0,0$  руб.

Комиссия за сделки по заявке меньше 50 лотов =  $25 + 25$  руб.

Итого: 110 руб. (11 копеек от курса покупки)

При совершении сделок на рынке BP (ТОМ) внутри одного дня затраты останутся прежними.

В процентах  $\sim 2 * 0,05\% +$  за сделки  $\sim 0,12 - 0,14$



# Налоговые обязательства

## Пример 1:

Клиент выручил от реализации ценных бумаг 1 млн.руб. Затраты на их реализацию составили 800 тыс. руб. Комиссия на приобретение составила 40 тыс. руб, другие подтверждённые расходы составили 10 тыс.руб.. Расчитать сумму налога?

---

НАЛОГОВАЯ БАЗА = 1 млн. – 800 тыс. – 40 тыс. – 10 тыс. = 150 тыс.руб.

НДФЛ = 13% x 150 тыс.руб. = 19 500 руб.

# Возврат излишне уплаченного налога

## Пример 2:

Клиент в начале 2016 года на брокерский счёт перевел 1 млн.руб. При достижении депозита до 1,1 млн.руб., оформлял заявку на вывод денежных средств в 100 тыс.руб. Так он делал 3 раза в течение года, на конец года имел депозит в 900 тыс. руб. Расчитать налоговые обязательства? И какие у клиента есть права? Дивидендами в течение года пренебречь.

Период	Прибыль	Налоговая база	Сумма налога
1 период	100 000 ₽	100 000 ₽	13 000 ₽
2 период	100 000 ₽	100 000 ₽	13 000 ₽
3 период	100 000 ₽	100 000 ₽	13 000 ₽
4 период	-100 000 ₽	0 ₽	0 ₽
<b>ИТОГО за год:</b>	<b>200 000 ₽</b>	<b>200 000 ₽</b>	<b>26 000 ₽</b>

По факту получилась переплата налога, которая вернётся инвестору на брокерский счёт.