

# Фондовый Рынок



MOEX



Евгений Beloborodov  
Все права защищены 2018 г.

# Фондовый Рынок    Альтернатива    Банковского вклада

**Целью проекта является,** повысить Финансовую грамотность – это уровень знаний в области финансов, личных сбережений и способов управления ими. Расскажем про основы финансовой грамотности, которые помогут Вам стать финансово независимыми и грамотно управлять денежными средствами.

**Задачи:** Первая задача решается за счет качественного отбора в инвестиционный портфель самых перспективных ценных бумаг. Стоит учитывать, что когда мы говорим про весь рынок целиком – то внутри есть и хорошие акции, которые тянут за собой весь рынок, и середнячки, и «балласт» (откровенно плохие компании). В итоге если мы будем выбирать только самые перспективные акции на рынке мы получим инвестиционный портфель из акций, который будет обгонять по своей доходности весь рынок.

- Важно знать цену своей машины (мечты), дома, квартиры...
- Многие еще и не стартовали!
- Бизнес можно просчитать!



## Обзор 360°

Активы

152 464,22 ₺

Результат за сегодня

+14 152,08 ₺ (+10,23%)

Пополнить

Период с  
31.01.2017Период до  
31.01.2018

7

30

90

180

365

Всё время

Доходность к средним активам

39,45 %

Средние активы

91 492,62 ₺

Зачисленные средства

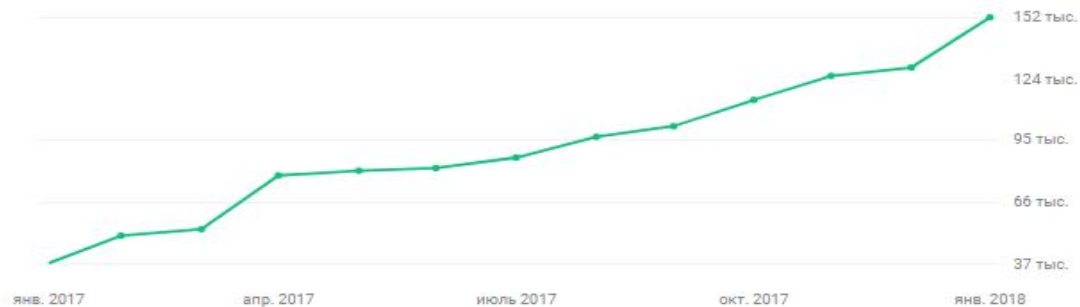
79 381,95 ₺

Выведенные средства

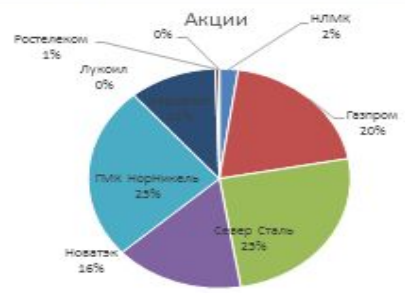
0,00 ₺

Активы

Финансовый результат



	A	B	C
1	Сумма инвестиций		163 392
2	Доля акций		79,4%
3	Доля облигаций		20,6%
4	Сумма инвестиций в акции		129 736
5	Средняя доходность акций		16,8%
6	Средняя Бета (β)		0,718991223
7	Максимальный просад по портфелю акций, в %		36,21%
8	Максимальный просад по портфелю акций, в руб.		46 971
9	Доходность облигаций		9,3%
10	Целевая доходность широкого портфеля без учета ИИС		15,3%
11	Целевая доходность широкого портфеля с учетом ИИС		28,3%



J	K	L	M	N
143 144				
116 421				
33 656	26 723			
82 765				
46971,48				

Рисковые активы		86%						89%
название компании	P/E 2017	Совокупная доходность	Дивидендная доходность	β от 01.06.2017	Максимальной просад	Доля в портфеле	Сумма инвестиций	
НЛМК	9,5	6,2%	1,8%	0,35	40,00%	2%	3 000	
Газпром	10,9	22,0%	8,0%	1,30	30,00%	20%	25 648	
Север Сталь	5,5	19,4%	7,3%	0,66	41,00%	25%	32 836	
Новатек	7,3	12,4%	1,1%	0,78	40,00%	16%	20 631	
ГМК Норникель	8,7	20,3%	5,5%	0,62	33,30%	25%	32 994	
Лукойл	11,4	2,8%	4,3%	1,41	33,30%	0%	0	
Аэрофлот	5,7	2,6%	8,6%	0,04	36,60%	11%	14 000	
Ростелеком	13,9	0,4%	7,5%	0,17	40,00%	0%	627	
							129736	

$$P/E = \frac{\text{Market Cap}}{\text{Earnings}} = \frac{\text{Капитализация}}{\text{Прибыль}}$$

$$P/E = \frac{\text{Price}}{\text{EPS}} = \frac{\text{Цена акции}}{\text{Прибыль на 1 акцию}}$$

$$3 \cdot \text{Средн. Цена} = \frac{\text{Капитализация}}{\text{Кол-во Акций}}$$

Безрисковые активы		9,3%					
название компании	Доходность	Доля в портфеле	Сумма инвестиций				
ОФЗ 25081	8,6%	4%	1 400	<a href="https://bt.com.ru/bonds/SU25081RMFS9">https://bt.com.ru/bonds/SU25081RMFS9</a>			
ОФЗ 25081	6,4%	24%	8 000				
ОФЗ 26216	8,1%	36%	12 056	<a href="https://bt.com.ru/bonds/SU26216RMFS0">https://bt.com.ru/bonds/SU26216RMFS0</a>			
ОФЗ 26204	12,7%	36%	12 200	<a href="https://bt.com.ru/bonds/SU26204RMFS6">https://bt.com.ru/bonds/SU26204RMFS6</a>			
			33 656	Портфель Инвестировано руб.		163392	

## Цели и задачи фундаментального анализа

### Основные задачи:

#### 1. Понять **текущее состояние** компании

- Очень плохое (предбанкротное состояние);
- Плохое (существует потенциальный риск банкротства, если ничего не улучшится);
- Нормальное финансовое состояние (нет явных признаков плохого состояния, но и нет выдающихся показателей)
- **Отличное финансовое состояние;**

#### 2. Оценить **перспективы компании** (найти признаки изменения ее состояния в будущем)

- Растущая эффективная компания;
- Лидеры рынка;
- Рост уже исчерпан, стагнация.

#### 3. Понять **справедливую стоимость** акций

- Акции компании стоят дешево (недооценены);
- Акции компании продаются по справедливой стоимости;
- Акции компании стоят дорого (переоценены).



## Основные выводы на 2018

Инвестиции в акции: оцениваем перспективы компании



# Чек-лист: шаги по составлению аналитического досье на компанию

1. Внести данные из отчетности МСФО на лист «Исходные данные МСФО». При необходимости скорректировать набор строк в шаблоне в соответствии с отчетом МСФО по компании.
2. Внести данные по котировкам с сайта mfd.ru на лист «Котировки»
3. Изучить годовой отчет компании и заполнить разделы «бизнес-анализ» и «анализ менеджмента»
4. На листе «анализ» проверить все ли формулы считаются корректно (вручную смотрим несколько формул). Если есть области, где формулы не считаются – растянуть формулы.
5. Заполнить показатели Ebitda, количество акций и размер дивидендов на листе «анализ». Данные по Ebitda берутся из годовых отчетов. Данные по количеству акций есть в МСФО в расшифровке к разделу «акционерный капитал». Данные по дивидендам можно взять на сайте <http://закртыяреестров.рф>
6. Заполнить зеленые сегменты прогнозными данными. Прогноз можно рассчитать на основе средних темпов роста показателей по статистике за 5 лет.
7. Изучить листы «Анализ» и «Анализ ОПИУ и Баланса». Сначала финансовые показатели, затем проанализировать зависимости котировок от тех или иных фундаментальных показателей, а также провести факторный анализ роста котировок.
8. Изучить данные финансового анализа, а также бизнес-анализа. Провести инвестиционный анализ. Начать следует с упрощенной модели  $r/e$ .
9. Провести инвестиционный анализ по модели справедливого  $r/e$ .
10. Провести инвестиционный анализ по 2-м моделям DCF.



# Финансовый анализ

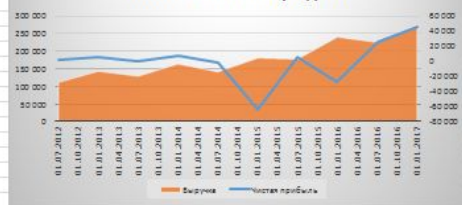
по годам

Эффективность бизнеса	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Критерии и целевые значения	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2014	01.07.2014	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2016	01.07.2016	01.01.2017
Выручка	158 045	253 039	290 956	319 771	415 173	495 880				110 749	142 290	128 180	162 776	140 281	179 490	176 467	238 706	223 824	272 056	
Операционные расходы за исключением расходов на оплату процентов	-117 738	-192 510	-212 482	-239 327	-304 214	-354 022				-86 237	-106 273	-96 600	-115 882	-109 009	-130 318	-139 166	-165 048	-162 072	-193 950	
Валовая прибыль	11 411	11 118	19 795	11 268	44 107	63 254				3 004	8 114	5 181	14 614	-1 384	12 652	5 866	38 241	23 250	40 004	
Прибыль от операционной деятельности	11 411	11 118	19 795	11 268	44 107	63 254				3 004	8 114	5 181	14 614	-1 384	12 652	5 866	38 241	23 250	40 004	
Финансовые расходы	-7 177	-5 184	-8 814	-28 399	-28 956	-9 443				-2 171	-3 013	-6 616	-2 198	-2 434	-25 965	-7 441	-21 115	-5 074	-4 369	
Прибыль/убыток до налогообложения	17 201	11 120	13 704	-16 352	-1 560	53 281				1 027	10 093	557	13 147	-1 205	-15 147	-3 296	1 736	8 211	45 070	
Прибыль/убыток за отчетный период	14 439	5 169	7 335	-17 146	-6 494	38 826	40 000			218	4 951	45	7 290	-1 905	-15 241	-3 541	-2 953	2 467	36 359	
Чистая прибыль	14 338	5 851	6 462	-65 387	-22 957	69 359	70 000			423	5 429	-700	7 162	-2 045	-63 342	4 748	-27 305	24 567	44 792	
Безовая и разовденная прибыль /убыток на акцию, руб	15,00	6,60	7,60	-14,60	-5,50	35,40														
Ebitda	19 000,0	20 873,6	31 849,1	24 840,0	58 703,0	78 000,0	80 000,0			19 000,0	20 873,6	20 873,6	31 849,1	31 849,1	24 840,0	24 840,0	58 703,0	58 703,0	78 000,0	78 000,0
EV	63 470,4	62 864,6	82 302,7	38 082,4	91 140,5	145 716,0	214 086,9			63 470,4	44 544,5	62 864,6	50 812,1	82 302,7	31 126,3	38 082,4	24 848,0	91 140,5	81 657,3	143 526,0

Показатели по годам



Показатели по полугодиям



## ПОКАЗАТЕЛИ РЕНТАБЕЛЬНОСТИ

Валовая рентабельность бизнеса (маржинальная)	7,2%	4,4%	6,8%	3,5%	10,6%	12,8%				2,7%	5,7%	4,0%	9,0%	-1,0%	7,0%	3,3%	16,0%	10,4%	14,7%	
Рентабельность продаж	9,1%	2,3%	2,2%	-20,4%	-5,4%	14,0%				0,4%	3,8%	-0,5%	4,4%	-1,5%	-35,3%	2,7%	-11,4%	11,0%	16,5%	
Рентабельность активов	8,3%	3,1%	3,1%	-23,5%	-7,2%	21,1%				0,5%	5,7%	-0,6%	6,8%	-1,6%	-45,6%	3,1%	-17,3%	15,0%	29,9%	
Рентабельность собственного капитала	31,7%	11,8%	11,9%							2,1%	22,0%	-3,0%	26,3%	-8,2%	93,1%	-108,4%	151,2%	-1236,4%	219,7%	
Рентабельность по Ebitda	12,0%	8,2%	10,9%	7,8%	14,1%	15,7%														
<b>ФОРМУЛА ЭФФЕКТИВНОГО БИЗНЕСА</b>																				
Темп роста прибыли (год к году)		41%	110%	-101,2%	34%	-307%					н/д/0!	-166%	132%	292%	-884%	-232%	43%	517%	-164%	
Темп роста выручки (год к году)		160%	115%	110%	130%	119%					н/д/0!	116%	114%	109%	110%	126%	133%	127%	114%	
Темп роста активов (год к году)		110%	110%	133%	113%	104%					110%	130%	110%	117%	133%	118%	113%	108%	95%	

что то изменилось в БП - это год, КП, подробнее  
 >15% >10% >0%

## Имущество компании и финансовая устойчивость

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	01.01.2012	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2013	01.01.2014	01.07.2014	01.01.2015	01.07.2015	01.01.2016	01.07.2016	01.01.2017
<b>АКТИВЫ</b>	171 793	189 706	209 184	277 718	315 194	328 491	328 491	171 793	168 633	189 706	219 626	209 184	257 877	277 718	304 137	315 194	328 491	299 307
Внеоборотные активы	107 319	118 862	127 179	185 505	181 888	168 978	168 978	107 319	94 285	118 862	128 500	127 179	161 724	185 505	178 689	181 888	168 978	169 161
Расходные запасы и запасы	3 807	4 285	4 927	6 516	7 447	8 588	8 588	3 807	3 707	4 285	4 681	4 927	5 172	6 516	6 715	7 447	8 588	10 040
Торговая и прочая дебиторская задолженность	47 249	47 184	55 690	56 769	76 317	86 281	86 281	47 249	53 121	47 184	61 476	55 690	51 942	56 769	63 289	76 317	86 281	78 172
Краткосрочные финансовые инвестиции	675	145	273	961	5 917	6 612	6 612											
Денежные средства и их эквиваленты	12 655	15 070	18 660	26 547	30 693	51 997	51 997	12 655	16 840	15 070	23 438	18 660	36 703	26 547	47 932	30 693	51 997	31 476
Оборотные активы	64 474	70 845	81 465	92 213	133 306	159 513	159 513	64 474	74 348	70 845	91 126	81 465	96 153	92 213	124 448	133 306	159 513	130 146
Капитал	45 209	49 395	54 480	-13 505	-36 120	-3 974	-3 974	45 209	40 852	49 395	47 166	54 480	49 637	-13 505	-8 763	-36 120	-3 974	40 769
Нераспределенная прибыль	49 331	54 339	61 122	45 584	39 755	41 098	41 098	49 331	53 926	54 339	53 198	61 122	59 185	45 584	42 164	39 755	41 098	77 198
Долгосрочные обязательства	61 682	72 095	86 733	156 087	173 233	160 023	160 023	61 682	51 080	72 095	92 809	86 733	110 770	156 087	138 194	173 233	160 023	137 813
Кредиты и займы	12 503	7 290	8 377	6 860	14 375	24 390	24 390	12 503	7 236	7 290	11 348	8 377	8 248	6 860	5 192	14 375	24 390	11 058
Краткосрочные обязательства	64 902	68 217	67 971	135 136	178 081	172 442	172 442	64 902	76 701	68 217	79 651	67 971	97 470	135 136	174 706	178 081	172 442	120 725
Торговая и прочая кредиторская задолженность	35 896	30 042	36 248	48 952	54 751	69 302	69 302	35 896	35 804	30 042	49 193	36 248	47 436	48 952	59 434	54 751	69 302	49 868
Кредиты и займы	12 177	14 154	5 029	17 343	54 085	18 688	18 688	12 177	14 579	14 154	2 290	5 029	6 155	17 343	25 999	54 085	18 688	9 309

Структура активов

Структура активов

# Формула эффективного бизнеса

Формулы расчета и правила оценки



## Отчет о прибылях и убытках

	Прим.	2015 г.	2014 г.
Выручка	10	950 613 336	763 527 252
Себестоимость реализации	19	(679 792 530)	(543 006 689)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>270 820 806</b>	<b>220 520 563</b>
Коммерческие расходы	20	(12 655 622)	(8 912 043)
Общезаяственные и административные расходы	21	(175 792 742)	(142 807 238)
Инвестиционные доходы		225 664	372 490
Финансовые расходы	22	(11 885 958)	(6 645 959)
Прочие доходы	23	3 960 295	2 891 490
Прочие расходы		(843 512)	(576 587)
Убыток по курсовым разницам		(2 633 016)	(2 814 182)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>71 195 915</b>	<b>62 026 534</b>
Расходы по налогу на прибыль	24	(12 134 715)	(14 340 690)
<b>Прибыль за год</b>		<b>59 061 200</b>	<b>47 685 844</b>
<b>Итого совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>59 061 200</b>	<b>47 685 844</b>

## Баланс

	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<b>Активы</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	6	265 995 938	232 968 795
Инвестиционная собственность		600 000	600 000
Права аренды земельных участков	7	2 891 746	3 074 239
Нематериальные активы	8	1 396 548	904 590
Гудвилл	8	1 367 493	1 367 493
Долгосрочные финансовые активы		134 999	97 499
		<b>272 376 724</b>	<b>239 012 616</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	9	116 471 588	81 475 660
Торговая и прочая дебиторская задолженность		993 668	813 257
Авансы выданные	10	5 295 728	4 849 300
Налоги к возмещению		96 673	69 385
Расходы будущих периодов		320 910	242 529
Краткосрочные финансовые активы		246 782	475 186
Налог на прибыль к возмещению		-	131 859
Денежные средства и их эквиваленты	11	8 390 900	17 691 541
		<b>131 816 249</b>	<b>105 746 717</b>
<b>Итого активы</b>		<b>404 192 973</b>	<b>344 761 333</b>

## Пример расчета темпов роста

1. Темп роста прибыли =

$$= \frac{\text{Прибыль тек. г.}}{\text{Прибыль пр. г.}} = \frac{59\,061\,200}{47\,685\,844} = 124\%$$

2. Темп роста выручки =

$$= \frac{\text{Выручка тек. г.}}{\text{Выручка пр. г.}} = \frac{950\,613\,336}{763\,527\,252} = 125\%$$

3. Темп роста активов =

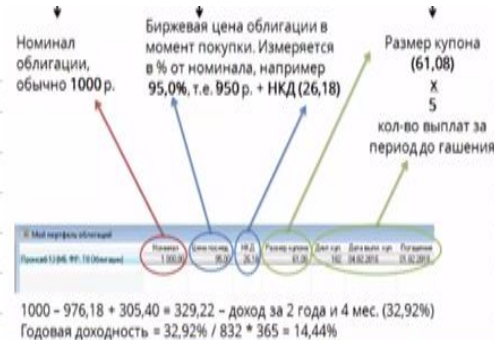
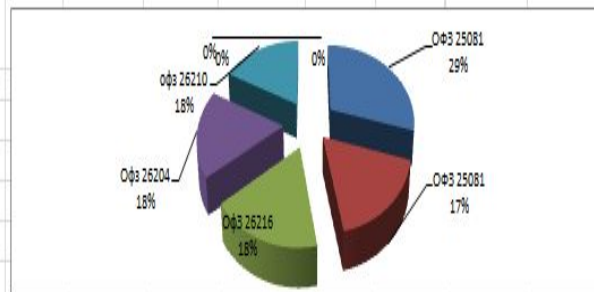
$$= \frac{\text{Активы (31.12.15)}}{\text{Активы (31.12.14)}} = \frac{404\,192\,973}{344\,761\,333} = 117\%$$

4. Формула эффективного бизнеса =

ТР прибыли > ТР выручки > ТР активов =

$$124\% > 125\% > 117\%$$

Итого инвестировано	33 720,32
Ожидаемая прибыль через год	2 907,24
Средняя доходность	8,62%



Облигация	Цена покупки в % от номинала	Номинал	НКД	КД	Длит. Купона	До погашения	Итоговая цена покупки	Кол-во КД до выкупа	Цена продажи	Кол-во облигации	Прибыль со сделки	Дата покупки	Дата погашения	Доходность сделки	Доходность % годовых	Распределение инвестиций	Комиссия биржи	Комиссия брокера за покупку	Комиссия брокера за продажу	
ОФЗ 25081	97,23%	1000	17,67	30,92	182	443	989,97	3	1092,76	10	1027,9	14.11.2016	31.01.2018	10,38%	8,55%	9899,7		56,42829		
ОФЗ 25081	99,80%	1000	0,85	30,92	182	362	998,88	2	1061,84	6	377,76	03.02.2017	31.01.2018	6,30%	6,36%	5993,28		34,161696		
ОФЗ 26216	96,70%	1000	18,36	33,41	182	812	985,401	5	1167,05	6	1089,894	22.02.2017	15.05.2019	18,43%	8,29%	5912,406		33,7007142		
ОФЗ 26204	98,70%	1000	0	37,4	182	365	987,002	3	1112,2	6	751,188	15.03.2017	15.03.2018	12,68%	12,68%	5922,012		33,7554684		
ОФЗ 26210	98,80%	1000	10,82	33,91	182	853	998,82	5	1169,55	6	1024,38	10.08.2017	11.12.2019	17,09%	7,31%	5992,92		34,159644		
							0	0	0		0		00.01.1900		0,00%	0,00%	0			
							0	0	0		0		00.01.1900		0,00%	0,00%				



Московская биржа - ОБЛИГАЦИИ

Бумага	Предл.	Номинал	Валю	Доходн	Цена посл	Лист	Длит.	ку	Размер куп	НКД	Дата выпл.	Погашен	До пог	Обо	Зая
ЗенитБ01P1 [МБ ФР: Т0 Облигац "Банк Зенит" (ПАО) Б0-001F	0,00	1 000,00	SUR	0,00	0,00	2	90	19,73	19,07	31.03.2018	11.09.2021	1263		0	0
ЗенитБ01P2 [МБ ФР: Т0 Облигац "Банк Зенит" (ПАО) Б0-001F	0,00	1 000,00	SUR	0,00	0,00	2	91	19,95	9,64	14.05.2018	11.11.2019	593		0	0
ЗенитБ0-11 [МБ ФР: Т0 Облигац "Банк Зенит" (ПАО) Б0-11	100,70	1 000,00	SUR	8,42	0,00	2	182	47,37	7,03	30.08.2018	28.02.2019	337		0	1
Геотекс Т1 [МБ ФР: Т0 Облигац "ГЕОТЕКС Сейсм" (ПАО) обл	90,96	770,00	SUR	566,91	90,00	3	91	20,64	15,87	18.04.2018	16.10.2019	567		39 501	68
ЗпсиСибКБ-2 [МБ ФР: Т0 Облигац "ЗпсиСибкомбанк" ПАО обл.	104,39	10,00	SUR	12,27	104,39	3	182	0,74	0,42	14.06.2018	12.12.2019	624		2 913	10
Зенит 10об [МБ ФР: Т0 Облигац "Зенит" (ПАО) обл.10	100,96	1 000,00	SUR	155,78	0,00	2	182	51,11	33,42	30.05.2018	30.05.2018	63		0	3
Зенит 11об [МБ ФР: Т0 Облигац "Зенит" (ПАО) обл.11	0,00	1 000,00	SUR	9,15	0,00	2	182	42,38	37,73	17.04.2018	16.10.2018	202		0	0
Мгнит1P02 [МБ ФР: Т0 Облигац "Мгнит" ПАО Б0-001P-02		1 000,00	SUR								26.02.2018	-30			
Мгнит1P03 [МБ ФР: Т0 Облигац "Мгнит" ПАО Б0-001P-03	100,13	1 000,00	SUR	7,10	100,12	3	182	52,95	49,08	10.04.2018	10.04.2018	13		10 012	9
МКБ 11обл [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО 11 об.	0,00	1 000,00	SUR	14,70	0,00	1	182	61,08	37,92	05.06.2018	05.06.2018	69		0	0
МКБ 12 обл [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО 12 об.	99,99	1 000,00	SUR	12,55	0,00	1	182	61,08	11,75	22.08.2018	22.08.2018	147		0	39
МКБ Б0-06 [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО Б0-06	101,19	1 000,00	SUR	9,61	0,00	1	182	50,61	43,10	24.04.2018	24.10.2018	210		0	4
МКБ Б0-07 [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО Б0-07	100,79	1 000,00	SUR	9,16	100,74	1	182	51,36	42,05	30.04.2018	30.10.2018	216		181 342	8
МКБ Б0-09 [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО Б0-09	103,55	1 000,00	SUR	8,88	0,00	1	184	51,67	0,84	25.09.2018	25.03.2020	728		0	2
МКБ Б0-10 [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО Б0-10	99,86	1 000,00	SUR	8,78	99,86	1	181	42,15	17,93	10.07.2018	10.07.2019	469		999	9
МКБ Б0-11 [МБ ФР: Т0 Облигац "МКБ" ПАО Б0-11	0,00	1 000,00	SUR	8,47	0,00	1	181	45,37	19,30	10.07.2018	10.07.2019	469		0	0

Сред: 0.0890 К закр.: 0.1130  
% к закр.: 0,11

Продаж	Цена	Покуп
340	101,1990	
1 940	101,1370	
1	101,1050	
2 000	101,0930	
320	101,0920	
4	101,0870	
5	101,0860	
	100,9970	1
	100,9960	1
	100,9950	1
	100,9500	80
	100,9300	170
	100,9250	11
	100,9010	2 000

ОФЗ #3

Бумага сокр	Доходн	Цена посл	% изг	НКД	Размер	Длит.	ISIN-код бумаги	Дата выпл. к	Погашен	Номинал	Оборот
КОБР-3 [МБ ФР: Т+ Облиг: КОБР-3							RU000AQZYFF9	14.02.2018	1 000,00		
ВЗБ1P-K007 [МБ ФР: Т0 D: ВЗБ1P-K007							RU000AQZYU73	01.03.2018	1 000,00		
ВЗБ1P-K008 [МБ ФР: Т0 D: ВЗБ1P-K008							RU000AQZYUE1	07.03.2018	1 000,00		
КОБР-4 [МБ ФР: Т+ Облиг: КОБР-4							RU000AQZYS4	14.03.2018	1 000,00		
ОФЗ 26204 [МБ ФР: Т+ ОФЗ 26204							RU000AQJRCJ6	15.03.2018	1 000,00		

Индексы

	% и	Знач.
RTSI [Индекс ММВЕ	-1,19	1 229,15
RGBI [Индекс ММВЕ	-0,07	144,84
RGBI-ч [Индекс ММ	-0,05	485,38
MICEXMBITR [Индекс	0,06	252,45
MICEXCBITR [Индекс	0,07	369,08
MICEXCBITR3Y [Индекс	0,07	355,75

Портфель Мой ОБЛИГАЦИИ

Цена посл	Доход	Номинал	НКД	Разм	Длит	До	Дата вы	Погашение	Доход	Доход	Доход	Оборот
FXRBV ETF [МБ ФР: 1 438												225 708
КраснЯркр8 [МБ Ф 101,21	6,65	300,00	7,70	8,42	94	102	05.04.2018	08.07.2018	6,64	6,57	0,00	76 836
КОБР-6 [МБ ФР: Т+ 0,0000	7,50	1 000,00	9,0100	18,55	92	49	16.05.2018	16.05.2018	7,49	0,00	0,00	0
ОФЗ 26216 [МБ ФР 100,5440	6,28	1 000,00	24,6000	33,41	182	413	16.05.2018	15.05.2019	6,29	6,28	0,00	498 723



Таблица заявок #3

ИВыва	Бумага	Операц	Цена	Кол-во	Состоя

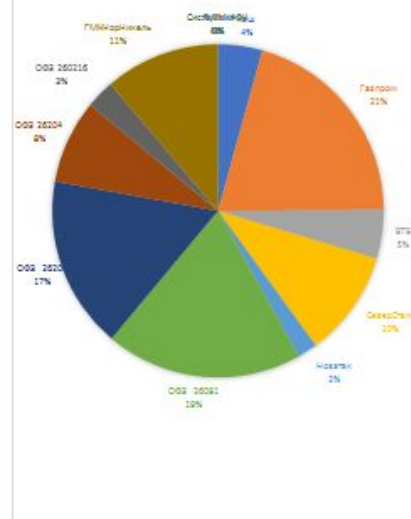
Таблица сделок #5

Время	Бумага	Операц	Заявка	Цена	Кол-во

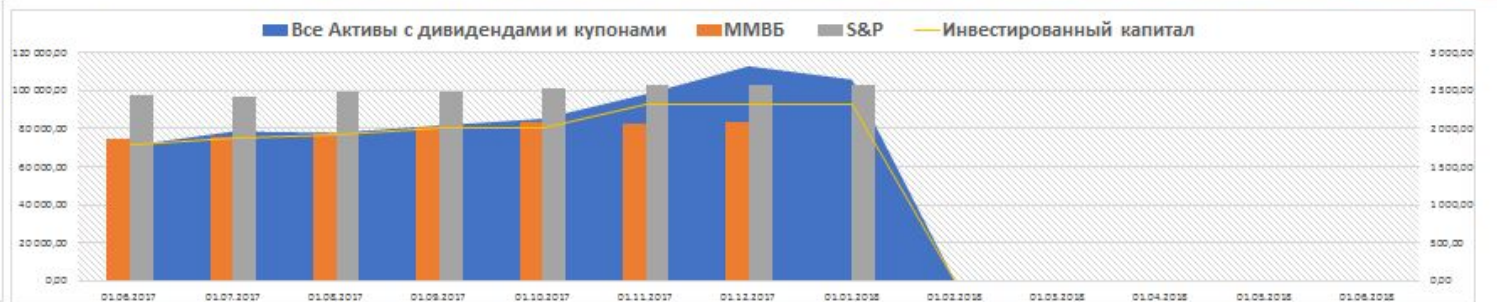
01.06.2017

Разработано в Fin-plan.org

© ИП Кошкин В.В.



Ключевые показатели инвест-портфеля	01.06.2017	01.07.2017	01.08.2017	01.09.2017	01.10.2017	01.11.2017	01.12.2017	01.01.2018	01.02.2018	01.03.2018	01.04.2018	01.05.2018	01.06.2018
MMBБ	1 869,66	1 881,04	1 940,00	2 029,00	2 077,19	2 064,31	2 091,21	2 109,74					
S&P	2 430,00	2 426,00	2 476,00	2 478,34	2 519,36	2 578,88	2 579,01	2 579,37					
курс USD	56,56	59,39	59,85	57,74	57,48	58,31	57,31	57,63					
курс EUR	63,32	67,81	70,73	68,24	67,93	67,91	68,02	69,25					
ВВОД / ВыВОД, руб.	80 000,00	3 661,00	2 120,00	3 100,00		13 000,00							
Покупка / Продажа, руб.	-77 914,00	-14 500,00	7 800,00	-2 915,00	-2 730,00	-11 500,00	8 500,00						
Расходы на счет, руб.													
КЭШ, руб.	3 053,80	-7 310,00	2 610,00	2 795,00	928,20	2 428,20	11 108,20	11 108,20	11 108,20	11 108,20	11 108,20	11 108,20	11 108,20
КЭШ факт, руб.													
Инвестированный капитал	71 028,20	74 689,20	76 809,20	79 909,20	79 909,20	92 909,20	92 909,20	92 909,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Пассивный доход портфеля, руб.	967,80	475,20	0,00	0,00	863,20	0,00	180,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дивиденды от акций, руб.	967,80	0,00	0,00	0,00	863,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Дивиденды от ETF, руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Купоны, руб.	0,00	475,20	0,00	0,00	0,00	0,00	180,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Все Активы с дивидендами и купонами	71 028,20	78 541,40	77 832,00	81 667,20	85 190,00	98 160,22	112 871,20	105 816,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	100,00%	110,58%	109,58%	114,98%	119,94%	138,20%	158,91%	148,98%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



Тип	валюта	Активы	Показатель	01.06.2017	01.07.2017	01.08.2017	01.09.2017	01.10.2017	01.11.2017	01.12.2017	01.01.2018	01.02.2018	01.03.2018	01.04.2018	01.05.2018	01.06.2018
		Все Активы с дивидендами и купонами	ИТОГО с див. и куп. к кэш, руб.	71 028,20	78 541,40	77 832,00	81 667,20	85 190,00	98 160,22	112 871,20	105 816,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Кэш	Свободные средства, руб.	3 053,80	-7 310,00	2 610,00	2 795,00	928,20	2 428,20	11 108,20	11 108,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Все Активы	ИТОГО, руб.	67 974,40	85 851,40	75 222,00	78 872,20	84 261,80	95 732,02	101 763,00	94 708,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Все Акции	Сумма, руб.	37 598,80	55 197,80	56 492,80	59 926,60	66 172,00	77 619,02	83 644,00	76 571,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Все Облигации	Сумма, руб.	31 343,40	32 096,60	20 172,20	20 388,60	20 396,00	20 419,20	20 605,20	20 623,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
		Все ETF	Сумма, руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Акции	руб	Газпром	Сумма, в руб	14 628,00	14 880,00	14 158,80	21 016,80	21 996,00	22 662,00	23 400,00	23 580,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Дивиденды / купоны, руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Котировки в руб	121,9	124	117,99	116,76	122,2	125,9	130	131					
			Количество Бумаг	120	120	120	180	180	180	180	180					
			Дивиденды от акций, руб													
Акции	руб	ВТБ	Сумма, в руб	3 385,00	6 575,00	6 001,00	6 318,00	6 161,00	6 000,00	5 400,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Дивиденды / купоны, руб.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
			Котировки в руб	0,0677	0,6575	0,6001	0,6318	0,6161	0,6	0,054	0					
			Количество Бумаг	50000	10000	10000	10000	10000	10000	10000	0					

Оборот по LONG		164 545.70		Оборот по SHORT		0.00		Прибыль		3 558.71		НДФЛ		462.63		Заемные ЦБ		59.59		Чистая прибыль		3 096.08		Прибыль - Убыточные	
				млн комиссия		LONG		SHORT														Нейтральные			
№	Дата и время открытия	Дата и время закрытия	Акция	Лоты	Кол-во в лоте	Цена за акцию BUY	Стоимость сделки BUY	Цена за акцию SELL	Стоимость сделки SELL	Цена за акцию SELL	Стоимость сделки SELL	Цена за акцию BUY	Стоимость сделки BUY	Сумма займа денег	Сумма займа ЦБ	Дней займа	Пользованные займом денег	Пользованные займом ЦБ	Порог безубыточности	Комиссия	Прибыль	НДФЛ	Чистая прибыль	Рентаб. % LONG	Рентаб. % SHORT
1	19.01.17 10:07	26.01.17 17:34	Лукойл	1	1	3229	3 229.00	3 344.00000	3 344.00		0.00		0.00				0.00	0.00	3 232.229	3.75	111.25	14.46	96.79	3.00%	#ДЕЛО!
2	14.02.17 12:35	01.12.17 10:01	ВТБ	10	10000	0.06722	6 722.00	0.05801	5 801.00		0.00		0.00				0.00	0.00	0.06729	7.14	-928.14	-120.66	-307.48	-12.01%	#ДЕЛО!
3	14.02.17 12:35	25.05.17 10:10	яндекс	2	1	1 185.20	2 370.40	1 500.00	3 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	1 186.388	3.06	626.54	81.45	545.09	23.00%	#ДЕЛО!
4	15.05.17 12:36	16.05.17 13:10	Газ	5	10	130.65	6 532.50	133.10	6 655.00		0.00		0.00				0.00	0.00	130.781	7.52	114.98	-14.95	100.04	1.53%	#ДЕЛО!
5	22.05.17 12:35	25.05.17 10:10	Аллороса	1	100	81.00	8 100.00	92.00	9 200.00		0.00		0.00				0.00	0.00	81.081	9.86	1 090.14	141.72	948.42	11.71%	#ДЕЛО!
6	17.05.17 12:26		Газ	18	10	130.61	23 509.80	144.90	26 082.00		0.00		0.00				0.00	0.00	130.741	28.27	2 543.93	330.71	2 213.22	9.41%	#ДЕЛО!
7	17.05.17 12:26	29.05.17 10:12	Ростелеком	2	10	72.38	1 447.60	72.45	1 449.00		0.00		0.00				0.00	0.00	72.452	1.65	-0.25	-0.03	-0.22	-0.02%	#ДЕЛО!
8	20.04.17 14:54	10.05.17 18:31	СеверСталь	1	10	750.50	7 505.00	779.80	7 798.00		0.00		0.00				0.00	0.00	751.251	8.72	284.28	36.96	247.32	3.30%	#ДЕЛО!
9	18.05.17 11:18		СеверСталь	1	10	735.00	7 350.00	886.90	8 889.00		0.00		0.00				0.00	0.00	735.735	9.26	1 529.74	198.87	1 330.88	18.11%	#ДЕЛО!
10	22.09.17 10:05	26.09.17 13:02	Аллороса	1	10	79.79	797.90	84.51	845.10		0.00		0.00				0.00	0.00	79.870	0.94	46.26	6.01	40.25	5.04%	#ДЕЛО!
11	25.05.17 11:31		Новатек	2	10	677.00	13 540.00	696.00	13 900.00		0.00		0.00				0.00	0.00	677.677	15.64	344.36	44.77	299.59	2.21%	#ДЕЛО!
12	15.06.17 10:31		ГМКНорНикель	2	1	7 950.00	15 900.00	10 000.00	20 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	7 957.950	20.46	4 079.54	530.34	3 549.20	22.32%	#ДЕЛО!
13	10.07.17 12:48	30.08.17 10:14	Лукойл	2	1	2 842.50	5 685.00	2 914.00	5 828.00		0.00		0.00				0.00	0.00	2 845.343	6.56	136.44	17.74	118.70	2.09%	#ДЕЛО!
14	29.09.17 0:00	22.12.17 13:38	АФК Система	2	100	13.48	2 696.00	-11.39	2 277.00		0.00		0.00				0.00	0.00	13.493	2.83	-421.83	-54.84	-367.00	-13.61%	#ДЕЛО!
15	17.09.17 17:03	21.12.12 12:50	Лукойл	1	1	2 985.50	2 985.50	3 300.00	3 300.00		0.00		0.00				0.00	0.00	2 988.486	3.58	310.92	40.42	270.50	9.06%	#ДЕЛО!
16	02.11.17 13:21		СеверСталь	1	10	905.10	9 051.00	1 000.00	10 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	906.005	10.86	938.14	121.96	816.18	9.02%	#ДЕЛО!
17	16.11.17 15:52		СеверСталь	1	10	890.50	8 905.00	1 000.00	10 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	891.391	10.78	1 084.22	140.95	943.28	10.59%	#ДЕЛО!
18	27.11.17 15:31		НЛМК	2	10	129.51	2 590.20	150.00	3 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	129.640	3.19	406.61	52.86	353.75	13.66%	#ДЕЛО!
19	20.02.18 17:27		ГМКНорНикель	1	10	11 000.00	110 000.00	12 000.00	120 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	11 011.000	131.10	9 868.90	1 282.96	8 585.94	7.81%	#ДЕЛО!
20	20.02.18 18:26		СеверСталь	1	10	937.80	9 378.00	1 000.00	10 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	938.738	11.05	610.95	79.42	531.53	5.67%	#ДЕЛО!
21	27.02.17 10:17		Аэрофлот	1	100	139.75	13 975.00	175.00	17 500.00		0.00		0.00				0.00	0.00	139.890	17.94	3 507.06	455.92	3 051.14	21.83%	#ДЕЛО!
22	27.02.17 10:41		USA доллары США	1	100	55.70	5 570.00	60.00	6 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	55.756	6.59	423.41	55.04	368.36	6.61%	#ДЕЛО!
23	20.03.18 12:04		СеверСталь	2	100	885.20	177 040.00	1 000.00	200 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	886.085	214.91	22 745.09	2 956.86	19 788.23	11.18%	#ДЕЛО!
24	23.03.18 10:00		Ростелеком	1	10	67.27	672.70	1 000.00	10 000.00		0.00		0.00				0.00	0.00	67.337	6.08	9 321.22	1 211.76	8 109.46	1205.51%	#ДЕЛО!

ДОБЫЧА

Лог	Оборот	Кол
44	1	25 489 625
84	100	195 682 359
00	100	382 661
63	1	1 304 760
14	1	352 612 775
29	1	27 940
14	1	85 330
76	10	12 739 564
62	100	152 889 098
37	10	134 991 929
03	1	70 751 666
30	10	138 029 082
96	10	318 302



ГЕНЕРАЦИЯ

Цена	пс%	и	Обор	Лог
РусГидро [ME	0,7518	0,24	118 700 105	10
ИнтерРАО ао	3,7435	0,47	117 624 553	10
+МосЭнерго	2,8585	0,62	68 965 481	10
ОГК-2 ао [МБ	0,4524	-1,55	39 384 158	10
Юнипро ао [М	2,835	0,18	22 908 993	10
ЭнелРос ао [П	1,451	-2,36	21 723 759	10
ТГК-1 [МБ ФГ	0,011490	-0,65	4 794 482	100
ТГК-2 [МБ ФГ	0,004120	-0,11	628 185	1 000
ТГК-14 [МБ Ф	0,00535	-2,10	466 420	1 000
Квадра [МБ Ф	0,004095	0,12	24 152	100
Квадра-п [МБ	0,00407	0,25	11 789	100
ТГК-2 ап [МБ	0,00560	-2,19	11 210	1 000
Сахэнер ао [П	4,27	0,00	6 840	100



ГАЗ

Лог	Оборот	Кол
88	1	1 755 845
66	10	8 967 609
01	10	1 099 282 246
27	10	3 160
64	1	1 000 109 019
20	10	157 305 612
98	10	362 143 746
90	1	15 396 406
76	100	115 190 575
41	10	267 067 411
22	10	73 398 866

ЭНЕРГЕТИКА

Бумага	Откр.	% и	Лог	Оборот	К
ИнтерРАО ао	3,7440	0,47	1 000	117 624 553	
Ленэнерго	5,555	-1,33	100	1 118 252	
Ленэнерго-п	99,90	-0,40	100	4 346 215	
МОЭК	0,776	-0,13	1 000	125 770	
МРСК СЗ	0,0481	-1,03	10 000	197 772	
МРСК СК	0,00	0,00	10	0	
МРСК Ур	0,2240	-0,45	10 000	553 625	
МРСК Центр	0,3720	-1,21	1 000	1 643 542	
МРСК Вол	0,11940	-0,63	10 000	2 582 977	
МРСК Сиб	0,1225	-2,87	10 000	31 160	
МРСК Юга ао	0,0584	-0,17	10 000	151 310	
Россети ао	0,7748	-2,55	1 000	74 517 824	
Россети ап	1,539	-0,52	1 000	461 069	
ФСК ЭЭС ао	0,17640	-0,40	10 000	56 792 024	



ФИНАНСЫ

Лог	Оборот	Кол
90	10	4 416 771
48	1	40 637
29	10	159 260
89	10 000	419 279 106
14	100	5 157 934

ИНДЕКСЫ

Бумага	с%	Об
RTSI	-0,82	
RTSSTD	-0,27	
RGBI	-0,06	
RGBI-т	-0,04	
MICEX FNL	-0,51	
MICEX M&M	-0,35	
MICEX O&G	0,02	
MICEX CGS	-1,33	
MICEX CHM	0,35	
MICEXMBIT	0,07	

Клиентский портфель

Прибыль	Процент
113,84	0,07
0,00	

FORTS Фьючерсы

Бумага	%	Общ. с%
BR-3.19	0,00	73
OF15-6	-0,01	639
OF10-6	-0,09	696
OF26-6	0,00	429

ЛИДЕРЫ РОСТА

Бумага	%	Обор
ЭМЗ-ап [МБ ФГ	30,10	
Кубаньр [МБ Ф	3,95	
КрасДкт-1п [ME	3,39	
МордЭнСб [МБ	2,69	
КСБ ап [МБ ФР	2,63	
ЧЦЗ ао [МБ ФФ	2,53	
Возрожд-п [МБ	2,29	
Химпром ап [M]	2,22	
ТГК-2 ап [МБ Ф	2,19	

ЛИДЕРЫ ПАДЕНИЯ

Бумага	%	Обор
МИСЕХ [Индекс	-7,69	
БУДУЩЕЕ ао	-7,69	
Yandex clA [МБ	-2,66	
FIVE-гдр [МБ Ф	-2,19	
Распадская [M	-2,09	
Магнит ао [МБ	-2,04	
РуссНфт ао [M	-1,90	
ДетскийМир [П	-1,61	
Сбербанк [МБ	-1,60	

ЛИДЕРЫ ПО ОБОРОТУ

Бумага	Оборот
Сбербанк [П	4 371 749 532
ГАЗПРОМ	1 099 282 246
ЛУКОЙЛ [П	1 000 109 019
Магнит ао [	816 815 884
ВТБ ао [МБ	419 279 106
Роснефть [П	362 143 746
ГМК НорНии	352 612 775
Сбербанк-п	323 171 890
Татнефть	267 067 411

ПОТРЕБИТЕЛЬСКИЙ СЕКТОР

Бумага	Цена	пс%	и	Обор	Лог
Магнит ао [M	4 658	-2,04		816 815 884	1
FIVE-гдр [МБ	1 806,0	-2,19		87 366 212	1
ДетскийМир	94,75	-1,61		32 213 463	10
М.видео [МБ	421,7	-0,54		9 299 676	10







Бумага с	Откр.	Цена пл	Лот	% из	Заявк	Заявк	Общ.	п	Общ.	сп	Оборот
Сбербанк	217.10	214.04	100	-1.45	389	421	4 414	4 651	204 419	271	

Таблица обозначенных операций

Цена	Кол	Операт
214.01	7	Продаж
214.00	21	Продаж
214.00	1	Продаж
214.00	10	Продаж
214.00	1	Продаж
214.00	20	Продаж
214.00	10	Продаж
214.00	2	Продаж
213.98	3	Продаж
213.98	8	Продаж
213.96	7	Продаж
214.00	1	Купля
213.95	1	Купля
213.95	1	Продаж
213.88	1	Продаж
213.88	1	Продаж
213.99	1	Купля
213.89	1	Продаж
213.89	7	Продаж
213.85	5	Продаж
213.85	20	Продаж
213.84	7	Продаж
213.81	7	Продаж
213.78	1	Продаж
213.77	1	Продаж
213.76	1	Продаж
213.73	7	Продаж
213.73	2	Продаж
213.73	2	Купля
213.77	2	Продаж
213.70	10	Продаж
213.90	1	Купля
213.98	1	Купля
214.00	3	Купля
214.03	3	Купля
214.04	15	Купля
214.04	2	Купля

Сбербанк-п График цены и объёма #7 - [60 минут]



Сбербанк-п [МБ ФР: ...]

Сред: 0.09 К закр.: -3.16  
% к закр.: -1.45

Прод:	Цена	Покупк
7	214.33	
1	214.30	
19	214.29	
25	214.27	
24	214.24	
20	214.23	
7	214.21	
3	214.19	
7	214.17	
1	214.16	
3	214.14	
7	214.13	
1	214.10	
	214.01	8
	213.96	7
	213.93	7
	213.90	6
	213.86	8
	213.81	3
	213.79	7
	213.69	7
	213.65	2
	213.63	7
	213.62	7
	213.60	1
	213.56	1
	213.55	4

P 199.10 Q 1  
A L01-0000F00  
POS. 0



Буду благодарен, если у Вас ко мне будут вопросы



Все права защищены 2018 г.



<http://fin-plan.org/blog>

ВЕБ-СЕРТИФИКАТ

investor



**Белобородов  
Евгений**

Является подтвержденным  
знатоком фундаментального анализа

Fin-plan  
.org