

МФД-ИнфоЦентр представляет 1-й выпуск ежемесячного бюллетеня о своих программных продуктах для финансовых рынков:

NetInvestor - система Интернет трейдинга,

DIXI+ - информационная система,

TickTrack - система получения данных в формате MetaStock.

Наша история началась в 1994 году с передачи финансовой информации по радиоканалам в систему **DIXI+** и все эти годы мы стремились использовать в своих продуктах самые передовые технологии и применять новаторские решения.

В этих бюллетенях мы будем знакомить пользователей с появившимися новинками, информировать о планах, отвечать на часто задаваемые вопросы. Не останутся без внимания и рыночные темы: раздел «Как заработать» будет описывать торговые стратегии, основанные на реальном опыте трейдеров.

Стоит отметить, что все продукты разрабатываются с учетом пожеланий пользователей, а их распространенность потребовала новых форм общения с вами. Мы всегда открыты для диалога и ждем новых предложений и пожеланий.

Александр Пружинин,
руководитель проекта NetInvestor

Содержание

- Новые возможности.
- В разработке / Творческие планы.
- В помощь пользователю.
- Как заработать / Success story.
- Вопросы и ответы.
- Рыночные идеи.
- Глас аналитика.

Новые возможности

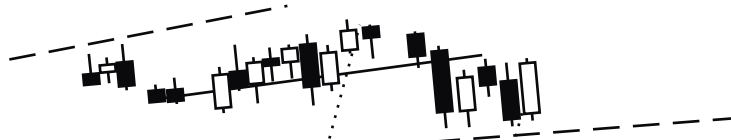
В системе **NetInvestor** реализована возможность торговать на рынке FOREX. Теперь доступ к различным рынкам возможен из одного торгового терминала.

В системе **NetInvestor** реализованы стоп заявки (stop-loss и take-profit), которые позволяют осуществить сделку с одним инструментом в зависимости от стоимости другого. Например, возможно выставить стоп-лосс на FORTS, привязав его к ценам на ММВБ.

В системе **NetInvestor** реализована возможность управлять своими средствами, которые находятся на разных торговых площадках. Непосредственно в торговом терминале можно подать поручение на перевод денежных средств брокеру с биржи на биржу.

Получить свежее обновление клиентской части **NetInvestor**, получить ответ на вопрос и внести предложение о том, как сделать систему лучше и удобнее Вы можете на сайте www.NetInvestor.ru.

МФД-ИнфоЦентр 2005 ©



В разработке / Творческие планы

NetInvestor для наладонных компьютеров Pocket PC

Ведется разработка версии NetInvestor для карманных компьютеров (Pocket PC-версия клиентского рабочего места). Pocket-версия программы обладает всем базовым набором функций, необходимых для принятия решения и проведения операций на рынке. Срок окончания работ - июнь 2005 г.

NetInvestor для FOREX

В разработке новая версия модуля FOREX. Основные изменения касаются расширения состава отображаемой в портфеле трейдера информации, расширения списка типа торговых заявок. Срок окончания работ - июнь 2005 г.

DIXI+ Server

Отдельный продукт Dixi+ Server позволяет осуществлять подключение группы компьютеров к информационному серверу системы через одно физическое подключение (с целью экономии трафика, например, в дилинговых залах). Информационным сервером может являться компьютер с установленной клиентской частью NetInvestor или DIXI+. Новая версия программы будет значительно гибче в плане настройки для архитектуры конкретной локальной сети. Срок окончания работ - июнь 2005 г.

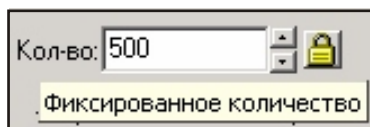
Архивный сервер NetInvestor

Архивный сервер позволит накапливать историю хода биржевых торгов с тем, чтобы пользователи системы могли строить графики по данным более, чем за один день. Кроме того, на архивном сервере будут храниться все клиентские заявки и сделки с возможностью их ретроспективного просмотра пользователями. Срок окончания работ - июнь 2005 г.

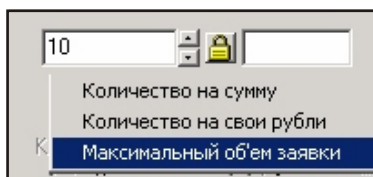
В помощь пользователю системы NetInvestor

Быстрое выставление заявки на торги

Чтобы быстро выставить заявку достаточно дважды щелкнуть в «стакане заявок» по интересующей цене, а для коррекции цены или количества воспользуйтесь вертикальными стрелками на клавиатуре, для быстрого перехода между полями используйте клавишу Tab.

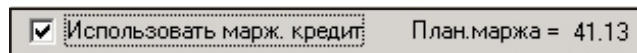


Если вы торгуете фиксированным количеством лотов, то щелкните в окне ввода заявки по кнопке с замком. Это позволит при следующих выставлениях «подхватывать» из «стакана» только цену, а не количество.



Пользователь имеет возможность рассчитать максимально возможное количество лотов для совершения сделки:

- На максимально возможную сумму с учетом лимитов брокера
- Только с учетом собственных средств
- На заданную сумму



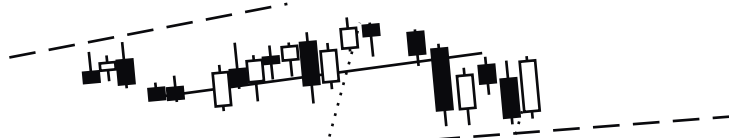
При выставлении заявки система сразу рассчитывает значение плановой маржи

Для быстрого выбора направления сделки «Купить» или «Продать» можно использовать клавишу «Пробел».

Конфигурация Tab (порядок табуляции) и положение курсора по умолчанию в окне ввода заявки задается через меню «Файлы»-«Настройки»-«Торговля». Для отправки заявки достаточно нажать Enter

Получить свежее обновление клиентской части **NetInvestor**, получить ответ на вопрос и внести предложение о том, как сделать систему лучше и удобнее Вы можете на сайте www.NetInvestor.ru.

МФД-ИнфоЦентр 2005 ©



Доска опционов

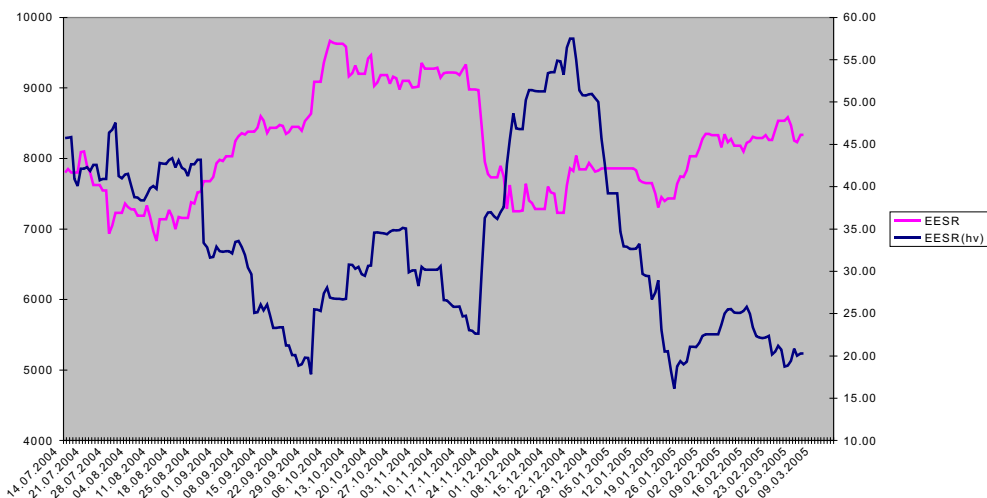
Опционы, базис: EERU-6.05, экспирация: 09.06.2005															
Call							Put								
крыт.позиц	оборот	шт	м последн	Последняя	Покупка	Продажа	Страйк	Покупка	Продажа	Последняя	последн	оборот	шт	крыт.позиц	
0	0	0	0	0	0	0	6000	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	0	7000	4	13	0	0	0	0	10	
22	110	50	650	602	650	7500	7500	16	17	17	1	81	20	20	
210	0	0	0	213	249	8000	8000	105	120	110	2	82	552	552	
218	531	1	55	40	55	8500	8500	400	470	0	0	0	0	12	
298	25	25	12	9	10	9000	9000	850	950	0	0	0	0	2	
0	0	0	0	3	7	9500	9500	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	4	10000	10000	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	11000	11000	0	0	0	0	0	0	0	
0	0	0	0	0	0	12000	12000	0	0	0	0	0	0	0	
							ММВБ	РАО ЕЭС	8.085	8.09	8.089	500	40654100	0	
							FORTS	EERU-6.05	8106	8116	8117	1000	15193	10244	0

Для эффективной работы на срочном рынке в системе NetInvestor разработана доска опционов. Для ее раскрытия необходимо в меню программы выбрать пункты "NetInvestor" - "Опционы", а затем выбрать базовый актив. На доске отражается серия опционов с разными страйками, отражаются котировки базового фьючерсного контракта и базиса на ММВБ. При щелчке по базису открываются «стаканы» котировок для быстрого ввода заявок.

Success Story

Как заработать на срочном рынке

Одна из распространенных спекулятивных стратегий - торговля волатильностью. Это стратегия с ограниченным риском, в которой используются различные сочетания фьючерсов и опционов.



Генеральный директор ИФГ «Партнер»
С. Мураферс.

Историческая волатильность (правая шкала графика) в отличие от цен (левая шкала) отличается большей предсказуемостью, так для акций РАО «ЕЭС России» волатильность порядка 20% можно считать низкой, а выше 45% - высокой. В соответствии с этим строятся и опционные стратегии.

Пример. В конце сентября 2004 г. историческая волатильность фьючерсов на акции РАО «ЕЭС России» находилась на низком уровне, что является благоприятным моментом для покупки опционов. Рынок в этот период находился в фазе консолидации, поэтому, чтобы компенсировать риск неблагоприятного движения цен, 28 сентября покупается пара опционов: колл и пут с одним и тем же страйком 8500. Значения премий, рассчитанные по модели Блэка-Скоулза с использованием значения исторической волатильности, составляют 431 и 401 соответственно. Между тем implied volatility по котировкам маркетмейкеров составляла 38 ... 39% с премиями по опциону колл 590 и 560 по опциону пут; суммарная премия составляет 1150. Начавшееся вскоре движение цен привело к росту волатильности и 5 октября была осуществлена продажа пары опционов с суммарной премией 1447 (1256 колл и 191 пут).

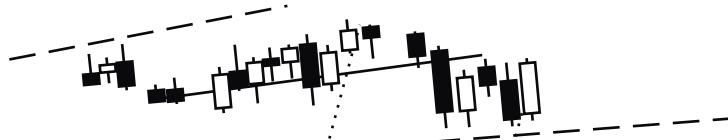
Доходность операции составила: $[(1447 - 1150) / 1150] = 25.8\%$ за период с 28 сентября по 5 октября. Рост цен акций и фьючерсных контрактов за этот же период составил 11,8%. При этом в отличие от фьючерсной позиции описанная выше опционная позиция не имела рыночного риска и не принесла бы убытка даже в случае снижения цен базового актива.

Риск данной позиции состоит в том, что волатильность и / или базовый актив длительное время не выйдут из относительно узкого диапазона, что приведет к обесценению опционной позиции с течением времени.

Торговая стратегия и пример её реализации предоставлены ИФГ «Партнер» www.ifgpartner.ru

Получить свежее обновление клиентской части NetInvestor, получить ответ на вопрос и внести предложение о том, как сделать систему лучше и удобнее Вы можете на сайте www.NetInvestor.ru.

МФД-ИнфоЦентр 2005 ©



Вопросы и ответы

Q. Как перенести NetInvestor на другой компьютер, сохранив конфигурацию окон?

A. Для этого необходимо установить программу на новый компьютер, а со старого скопировать папку X:\NICLIENT\INI в соответствующую папку нового компьютера.

Q. Как ограничить принимаемый Интернет трафик?

A. Для этого выберите опцию «Тикеры» в меню, вызываемом правой кнопкой мыши в любой таблице котировок или сделок. В открывшемся окне установите опцию «Получать информацию по выбранным тикерам» и задайте их список.

Q. Почему стоп - лосс из статуса «Активен» перешел в статус «Ошибка исполнения»?

A.1 Проверка достаточности лимитов при исполнении стоп - лосса происходит не в момент его выставления, а в момент его срабатывания (наступления ценового условия). Убедитесь, что средств в портфеле достаточно для исполнения, и они не заблокированы под активные заявки соответствующего направления и инструмента.

A.2 Торговая система биржи не смогла удовлетворить выставленную заявку (например, заявка на FORTS типа «Встречная» будет отклонена).

Ремарка разработчика: Торговая система при выставлении стоп - заявки **не блокирует** активы. Это качество с одной стороны дает пользователю преимущество, а другой стороны требует внимания и дисциплины. Нам были бы интересны «за и против» пользователей относительно этой функции.

Q. Почему запрашиваемые графики отстраиваются только с момента запроса?

A. Проверьте системную дату на вашем компьютере, - она должна соответствовать текущей. Это также важно для активизации опции «Экспорт» в программу технического анализа.

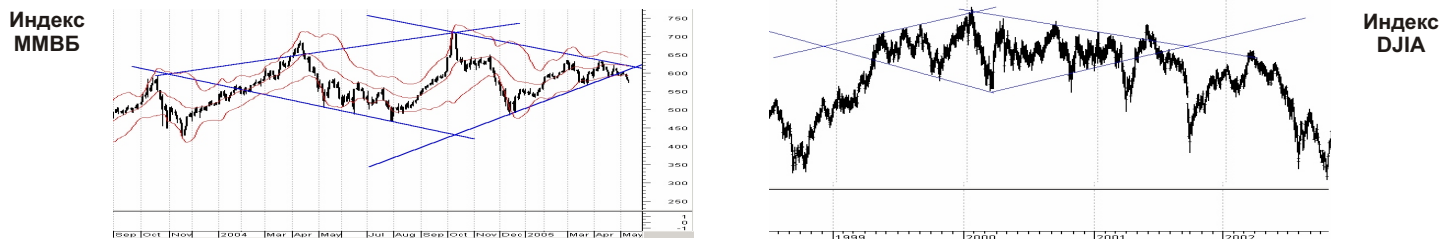
Q. Почему выставленная заявка отобразилась в таблице со статусом «Принята», хотя на бирже она должна иметь статус «Активна»?

A. Убедитесь, что при выставлении заявки указывается поле «В систему», а не «Трейдеру».

Рыночные идеи

За последние полтора года на рынке сформировалась разворотная (коррекционная) фигура «алмаз» (Индекс ММВБ). Приведет ли это к действительному развороту рынка вниз или рынок продолжит боковую «пилу» пока сказать сложно. Олег Паринов / Источник - лента аналитических материалов www.mfd.ru

В 2000 - 2001 г.г. аналогичная фигура «алмаз» возникла на графике индекса Доу Джонса (DJIA).



Глас аналитика

Избранное из ленты аналитических комментариев сайта www.mfd.ru

Налоговики ухудшили инвестиционный климат настолько, что сформировали "тройную вершину" на индексе РТС и торговать внутри "коридоров" стало не возможно. / По мотивам предъявления налоговых претензий ТНК-ВР

Фондовый рынок на текущий момент - большая загадка. Причем загадка бессмысленная. Напоминает он сейчас гражданина, выпущенного их психушки, но не долеченного полностью. / Оценка состояния рынка после высоко волатильных торгов.

Наш рынок можно сравнить с кабиной ударного самолета СУ-37 когда теоретически экипаж может пить кофе (есть даже туалет), но практически при полете на малых высотах в рельефе местности и на скоростях транс звука неслабо трясет, и эти блага недоступны / Комментарий рыночной «пилы».

Контакты

Служба технической поддержки NetInvestor всегда с Вами в режиме online по телефонам 252-1550 добавочный 620 / 675 / 603 / 590 , Электронной почте service@mfd.ru, ICQ 107293639 / 303669872 / 324608540 / 70871304

Предложения к разработчикам просьба присылать на develop@mfd.ru

Замечания к разработчикам просьба присылать на alarm@mfd.ru

Получить свежее обновление клиентской части **NetInvestor**, получить ответ на вопрос и внести предложение о том, как сделать систему лучше и удобнее Вы можете на сайте www.NetInvestor.ru.

МФД-ИнфоЦентр 2005 ©

