

ЖУРНАЛ F&O

№ 10 (40) октябрь 2011 года

Издается с августа 2007 года.

Выходит 10 раз в год.

РЕДАКЦИЯ:

Главный редактор:

Александр Патрикеев
patrikeev@fomag.ru

Обозреватели:

Денис Емельянов, Кирилл Яковенко,
Константин Свириденко

Реклама и PR:

Светлана Блохина
pr@fomag.ru

Подписка:

Надежда Севостьянова
podpiska@fomag.ru

Главный художник:

Сергей Пронин

Верстка:

Татьяна Мацевская

Иллюстрации:

Shutterstock

АДРЕС РЕДАКЦИИ:

127006, Москва, Долгоруковская улица,
дом 38, стр. 1

Телефон: +7 (495) 733-9512
+7 (800) 200-3032

E-mail: pr@fomag.ru

Адрес в Интернете: www.fomag.ru

ИЗДАТЕЛЬ/УЧРЕДИТЕЛЬ:

Общество с ограниченной ответственностью
«Журнал «Фьючерсы и Опционы»

127006, Москва, Долгоруковская улица,
дом 38, стр. 1

Генеральный директор:

Виктория Дьякова
victoria@fomag.ru

Автор идеи:

Анатолий Гавриленко

Издание зарегистрировано Федеральной
службой по надзору в сфере связи и массовых
коммуникаций. Свидетельство о регистрации
ПИ № ФС77-34542 от 4 декабря 2008 года.

Подписные индексы:

«Роспечать» – 45684,
«Интер-почта» – 15594

Отпечатано: ООО ПО «Периодика». 105005,
Москва, Гарднеровский пер., дом 3, стр. 4

Тираж: 6000 экземпляров, цена свободная

Присланные материалы не рецензируются
и не возвращаются. Редакция не несет ответственности
за содержание рекламных объявлений. Ответственность
за инвестиционные решения, принятые после прочтения
журнала, несет инвестор.

При использовании материалов
ссылка на журнал F&O обязательна.



[14] Персона

История FORTS – это наша жизнь

19 сентября FORTS отметил свое десятилетие. Одновременно с этим процесс интеграции срочных рынков двух объединяющихся бирж набирает обороты. Эти события непосредственно связаны с персоной Евгения Сердюкова, вот уже много лет ответственного за развитие ведущей срочной площадки страны и назначенного на должность руководителя срочного рынка объединенной биржи. Воспользовавшись подходящим моментом, мы решили взять у него интервью.



[30] Инфраструктура

Успехи и проблемы индустрии хедж-фондов

Во всем мире индустрия хедж-фондов является самой динамично развивающейся отраслью коллективных инвестиций, совокупная стоимость активов которой превышает \$2 трлн и продолжает неуклонно расти. В чем же причина их популярности и почему они практически отсутствуют в России?



[54]

Элвис МАРЛАМОВ:
«Я отношусь к деньгам
без лишнего трепета. Думаю,
это помогает мне в торговле».

[№ 10 октябрь 2011]

содержание

пульс

Тренды

- 4 Индексы цен нефтепродуктов
- 4 Финансовое просвещение
- 4 Инкубатор хедж-фондов
- 5 С Днем рождения, FORTS!
- 5 В одни руки

Рейтинг

- 6 **Рейтинг брокеров журнала F&O**

8 Дни рождения

Взгляд

- 10 **Сохранить нельзя закрыть**
Бизнес-интересы объединенной биржи.
- 11 **Инвестиции в ultrasтоки**
Специфика покупки акций футбольных клубов.

Паутина

- 12 **Конструкторское бюро**
Создатели торговых роботов.

Персона

- 14 **История FORTS – это наша жизнь**
О площадке FORTS рассказывает один из ее основателей Евгений Сердюков.

Инфраструктура

- 20 **Деривативы в портфелях НПФ: идеи и возможности**
Об использовании производных при управлении активами НПФ.

инструментарий

Паспорт инструмента

- 22 **Интеграция в действие**
На FORTS начались торги контрактами на индекс MMBB .

Портфель

- 26 **Черный блеск металлургии**
Инвестиционная привлекательность компаний черной металлургии.

Инфраструктура

- 30 **Успехи и проблемы индустрии хедж-фондов**
Мировой опыт развития и современное состояние рынка.
- 38 **Контракты на VIX: история и перспективы**
Эволюция и возможности контрактов на чикагский индекс волатильности.

Роботорговля

- 44 **Пишем робота. Шаг 2.**
Обучение торгового робота поведению в нестандартных ситуациях.

Психология успеха

- 50 **О биржевых суевериях**
Оригинальный анализ некоторых биржевых примет.

Market people

- 54 **Элвис Марламов: «Люди придают деньгам слишком большое значение»**
Управляющий активами рассказывает о себе, своем видении рынка акций и собственной оригинальной торговой стратегии.

лаборатория

Стратегии

- 60 **Не продать ли волатильность?**
Организация «страхового бизнеса» посредством опционов.
- 68 **Опционный календарь**
Торговля календарными спрэдами на российском опционном рынке.
- 74 **Календарь нефтяного рынка**
Методы использования календарных спрэдов при работе с нефтяными контрактами.

Опрос

- 80 **«Шторм» на рынке**
«Какие выводы Вы сделали после бурных событий, произошедших на рынках в последнее время?»