



Опционы для народа: часть вторая

[Денис ЕМЕЛЬЯНОВ, Александр ПАТРИКЕЕВ]

Успех Первой народной опционной конференции, прошедшей в сентябре прошлого года в здании РТС на Воздвиженке, стал очевидным сигналом о необходимости дальнейшего развития российского народного опционного движения и придания мероприятию статуса традиционного. По прошествии чуть менее полугода, 19 марта, в «Президент-отеле» прошла Вторая народная опционная конференция, организованная, как и предшественница, порталом LowRisk.ru и агентством Derivative Expert при поддержке РТС.



Председатель Правления ОАО «РТС» Роман Горюнов, выступая с приветственным словом к участникам Второй народной опционной конференции, сказал: «Я приятно удивлен тем количеством людей, которые здесь собрались. Похоже, наша давняя мечта отметить День рождения FORTS в Лужниках сегодня стала еще ближе. Отраднo, что такой внешне сложный рынок обретает все больше поклонников».

Идею проводить мероприятие в конференц-зале РТС, успевшем стать традиционным местом для подобных слетов, отметили сразу: слишком много оказалось желающих принять участие в конференции. И даже вместительный зал «Президент-отеля» на Большой Якиманке оказался тесноват: некоторые гости, не найдя свободного места, стояли. Однако это никак не повлияло на ту деловую и вместе с тем вдохновенную атмосферу, которая сопровождала мероприятие от начала и до конца. Еще бы, ведь списку приглашенных гостей Второй народной позавидовал бы любой официальный форум.

Вице-президент, руководитель Управления бизнес-развития рынка FORTS ОАО «РТС» Михаил Иванов, продолжая выступление Романа Горюнова, озвучил девиз мероприятия: «Частный опционный трейдер – движущая сила опционного рынка России». И это действительно



Александр ПАТРИКЕЕВ,
главный редактор F&O

[гульс]

мероприятие



так. Несмотря на то, что управляющие компании и инвестиционные фонды после вступивших в силу минувшим летом изменений в законодательстве постепенно выходят на отечественный срочный рынок, в том числе осваивая опционы, именно частные трейдеры самым активным образом способствуют его развитию. Показателен пример победителя конкурса «Лучший частный инвестор 2010» торгующего алгоритма robot_Panda, двое из трех создателей которого – Никита Масюков и Наталья Бабушкина – присутствовали в зале.

Частные трейдеры, авторы блогов об опционной торговле (такое ощущение, что большинство из них в тот день были в «Президент-отеле») ежедневно демонстрируют привлекательность этого рынка и те его возможности, которые позволяют самым лучшим образом влиять на динамику инвестиционного капитала.

Рынок, в начале своего становления бывший в глазах широкой общественности местом встречи узких профессионалов, гениальных математиков и прочих оторванных от реальной жизни лю-

дей, со временем обрел множество поклонников, настоящих пассионариев опционной торговли и продолжает активно развиваться, несмотря на существенные потери, обусловленные кризисом осени 2008 года. Это обстоятельство отмечали многие участники конференции. Да что и говорить, сам факт и масштаб прошедшего мероприятия стали лучшими тому доказательствами.

Путь трейдера

Первая секция, согласно программе, носила название «Путь частного



опционного трейдера». В ее рамках состоялся доклад гостя из братской Украины Дениса Дубины «Заметки бывалого опционного трейдера», известный опционщик Алексей Каленкович рассказал о психологических аспектах торговли опционами, а ведущий аналитик компании «Ай Ти Инвест» Дмитрий Солодин представил исследование на тему «Динамическое хеджирование нейтральных позиций при помощи кластерного анализа». После этих выступлений по плану значился круглый стол с участием упомянутых докладчиков, а также автора книг об опционной торговле Михаила Чекулаева, трейдера с многолетним стажем Алексея Метелкина (Mazur), пользующегося небывалым уважением среди опционщиков Андрея Дронина из ИФ «ОЛМА», автора портала LowRisk.ru Андрея Крупенича и создателя интернет-ресурса OptionTraders.ru

Ильи Жердева. Участники обсудили актуальные стратегии опционной торговли, разобрали несколько примеров грамотных и не совсем правильных подходов к построению опционной позиции в различных рыночных условиях. Сравнили между собой разные принципы работы с опционами: направленную торговлю, дельта-нейтральные стратегии, варианты арбитражных операций и прочие. Уделили внимание таким актуальным темам, как выбор между опционным комбинированием и торговлей «до экспирации», возможность замены базового актива опционами в расчете на заработок на сильных направленных движениях (трендах). А герой одного из наших недавних репортажей глава Брокерского дома SBH, специализирующегося на голосовом брокеридже, Дмитрий Иванов поведал о возможностях и преимуществах работы «с голоса» на рынке опционов.

Одним из главных результатов живого общения, носящих непосредственный практический характер, можно признать консенсус участников конференции относительно необходимости запуска фьючерса на индекс волатильности. Немалая доля присутствующих выказала готовность торговать данным инструментом. В свою очередь, Роман Горюнов уверил слушателей, что работа по его запуску будет начата в ближайшей перспективе.

Коньяк и кофе

Коньяка, правда, не было, а вот кофе был очень даже неплох. И атмосфера во время кофе-брейка – под стать. В который раз можно было отметить свойственную, кажется, абсолютно всем мероприятиям, проходящим под эгидой RTS, обстановку полной демократичности. Как всегда, обсуждение самых серьезных (а все, что касается денег, безусловно, серьезно), деловых вопросов проходило легко



Пассионарий – активный человек, стремящийся к обновлению, развитию, лидерству.

[пульс]

мероприятие



и непринужденно. Среди гостей можно было увидеть создателя портала Ttools.ru Данилу Попова, популярного в рыночной среде трейдера и блогера Александра Жаворонкова (Fenix-fx), трейдера и автора популярнейшего блога о биржевой торговле Алексея Мартьянова (My-trade), ведущего телеканала РБК-ТВ и основателя интернет-сообщества трейдеров Smart-lab.ru Тимофея Мартынова.

Кстати, Тимофей озвучил вопрос, показавшийся участникам весьма актуальным. Дело в том, что Россия осенью, в отличие от США, не перейдет на зимнее время, а потому американская сессия будет продолжаться до часа ночи по Москве. Будет ли в связи с этим расширена вечерняя сессия на рынках Группы РТС? Роман Горюнов, поблагодарив за идею, пообещал, что вопрос будет рассмотрен самым серьезным образом и наилучшее для всех участников рынка решение непременно будет принято.

А в перерыве казалось, что гостей так много, что напитков и закусок на всех не хватит. Вообще, глядя на лица участников конференции, уже в этот момент было понятно: мероприятие удалось. А впереди было еще много интересного: две тематические секции, круглые столы, встречи, общение и финальная, неформальная часть. Но обо всем по порядку.

«Частники» и профучастники

В рамках второй секции под заявленным названием «Диалог частного трейдера и профучастника» хорошо знакомый отечественным опционным трейдерам разработчик торговых роботов Виталий Курбаковский представил свое видение работы опционных маркет-мейкеров, ее специфику и особенности использования программного обеспе-





чения. В прошедшем сразу после этого круглом столе, помимо Виталия, приняли участие руководитель Управления структурных продуктов ИФ «ОЛМА» Андрей Дронин, победитель ЛЧИ 2010, один из создателей robot_Panda Никита Масюков, руководитель Дирекции срочного рынка «Уралсиб Кэпитал – финансовые услуги», специалист по рискам Евгений Головин, специалист по торговым системам компании «Город технологий» Александр Числов, заместитель гендиректора БД «Открытие» по вопросам технологий, один из авторов недавно запущенного Российского индекса волатильности RTSVX Максим Позняк, алготрейдер Антон Морозов. Модератором диалога этих, без сомнения, профессионалов срочного рынка выступил руководитель Отдела по работе с финансовыми институтами Фондовой биржи РТС Константин Свириденко.

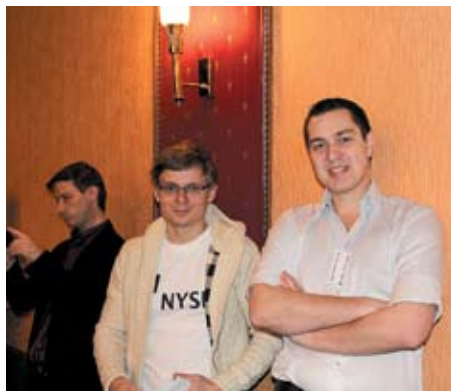
Круг обсуждаемых вопросов был довольно широк: от оценки участниками дискуссии актуаль-

ного состояния института маркет-мейкеров до перспектив запуска в обращение фьючерса на индекс волатильности RTSVX. Частные трейдеры и профучастники поделились своими взглядами на перспективы развития российского опционного рынка, актуальные тенденции на нем. Обратили внимание на активное развитие алгоритмической торговли, а также на далекую пока от ожидаемой активности в товарных и валютных инструментах. Обсудили различные подходы к построению собственной кривой волатильности и области ее применения, затронули во-

просы риск-менеджмента как неотъемлемой составляющей торговли на срочном рынке.

Опционный софт

По окончании второго кофе-брейка стартовала третья, заключительная тематическая секция с рабочим названием «Программное обеспечение для работы на рынке опционов». В рамках открытого круглого стола участники диалога говорили о том, насколько эффективным может быть использование в биржевой торговле специализированного программного обеспечения и как эту эффективность повысить, стоит ли пользоваться готовым (бесплатным или платным) софтом или же есть смысл создавать собственный, под конкретные торговые стратегии и задачи. Разработчики программного обеспечения и конечные пользователи таких продуктов выработали общие подходы к тому, какими качествами и возможностями должно обладать ПО для опционной торговли и чего не



хватает существующим образцам.

А в заключительной части гостям были представлены предлагаемые сегодня на рынке образцы специализированного ПО: программный продукт FORSage, разработанный Derivative Expert (его представил Алексей Седунов, начальник Информационно-аналитического отдела агентства), OptionsWorkshop (Павел Корякин, компания ITGlobal), Option-Lab (Сергей Елисеев, компания Laboratory Advanced Financial Technologies), менеджер опционов в среде NetInvestor (Константин Ивайловский, начальник Отдела бизнес-анализа компании «МФД-ИнфоЦентр»), TradeProcessor (Данила

Попов, портал Ttools.ru), модуль опционов в QUIK (Данил Бабурин, руководитель разработки QUIK компании ARQA Technologies), терминал прямого подключения SmartDesk (Владимир Твардовский, председатель Правления компании «Ай Ти Инвест»). Дирижировал этим оркестром из разработчиков софта еще один представитель РТС Валерий Скотников, помогавший слушателям разобраться во всех нюансах такого разнообразия продуктов.

Финальный аккорд

Заключительная, неофициальная часть Второй народной опционной конференции прошла в развлекательном центре «Ролл Холл» на Тульской. Помимо напитков

с закусками и живого непринужденного общения, желающие могли поучаствовать в популярной в узких кругах забаве под названием Q-ZAR. Кто не знает, это командный 3D-шутер, только не компьютерный, а вживую. Затемненное помещение, две команды, у каждого в руках эдакий бластер, стреляющий самым натуральным лазерным лучом, а на теле аппарата-ра регистрации. Прилив адреналина и других положительных эмоций обеспечен. В общем, поводов считать прошедшую конференцию не только полезным для торгового счета мероприятием, но и ярким и запоминающимся действием у гостей было предостаточно.



Открытие

брокерский дом

шлюзовые подключения к торговым площадкам РТС и ММВБ

различные топологии подключения

скоростной PING*



ОАО «Брокерский дом «ОТКРЫТИЕ». Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-06097-100000, выдана ФСФР России 28.06.2002 г. (без ограничения срока действия). *Утилита, позволяющая косвенно определять загрузку каналов на каналах передачи данных и промежуточных устройствах.

(495) 232-99-66

8-800-200-99-66

(звонок бесплатный)

WWW.OPEN-BROKER.RU