

ЖУРНАЛ F&O

№ 11 (41) ноябрь 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 Мациевская

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.



[26] Мероприятие Роботы бывают разные

В среду, 9 ноября, в «Лотте-отеле» на Новинском бульваре прошла традиционная ежегодная конференция «Роботы в биржевой торговле», организованная агентством Derivative Expert и биржами РТС и ММВБ. В этом году устроителям удалось убедительно показать, что алгоритмическая торговля – удел не только «высокочастотников».



[36] Есть мнение Алготрейдинг – это хорошо

Рынки штормит, и уже не в первый раз в истории в массовое сознание откуда-то проникает мысль, что виной всему высокочастотные трейдеры, «алгоритмисты», торговые роботы. Так ли это на самом деле?

**[64]**

Артур ПЛАУДЕ:
«По своей природе облигации –
очень ликвидный актив».

[№ 11 ноябрь 2011]

содержание

пульс

Тренды

- 4 Шаги к объединению
- 4 Не Lehman, но все же
- 5 Студенческий хедж-фонд
- 5 Торговать по-новому

Рейтинг

- 6 **Рейтинг брокеров журнала F&O**

8 Дни рождения

Взгляд

- 10 **It's time, господа**
Размышления о времени и режиме торгов на российском биржевом рынке.
- 11 **Чей долг краше?**
Сравнение американских и европейских долговых проблем.

Паутина

- 12 **Строители роботов**
Обзор сайта, посвященного созданию торговых роботов.

Персона

- 14 **История FORTS – это наша жизнь**
О прошлом, настоящем и будущем рынка рассказывает Евгений Сердюков.

Конкурс

- 22 **Соревнование продолжается!**
Особенности конкурса «Лучший частный инвестор 2011».

Мероприятие

- 26 **Роботы бывают разные**
Репортаж с конференции «Роботы в биржевой торговле 2011».

Проект

- 32 **Трейдинг с нуля**
Как стать фондовым менеджером, не имея начального капитала.

Есть мнение

- 36 **Алготрейдинг – это хорошо**
Мифы и действительность высокочастотных трейдеров.

инструментарий

Портфель

- 40 **Второй – не последний**
Инвестиции в акции «второго эшелона».

Инфраструктура

- 44 **Объединяй и властвуй**
Примеры реализации технологии «Единый брокерский счет».

Софт

- 48 **Функциональный подход**
О языке программирования Erlang.

Роботорговля

- 52 **Пишем робота. Шаг 3.**
Создаем функции отправки и контроля заявок.

Психология успеха

- 60 **Движение в потоке**
Биржевая торговля как управление автомобилем.

Market people

- 64 **Артур Плауде: «Потребность в хеджировании ОФЗ увеличивается»**
Эксперт компании «Метрополь» о производных на облигации.

лаборатория

Стратегии

- 70 **Ребалансируй это!**
Опционы как инструмент дельта-рехеджирования.
- 76 **Эксплуатация эффективности**
Действительно ли невозможно зарабатывать на эффективном рынке?

Опрос

- 80 **Прогнозируем индекс**
«Каким будет значение индекса ММВБ на конец текущего года?»