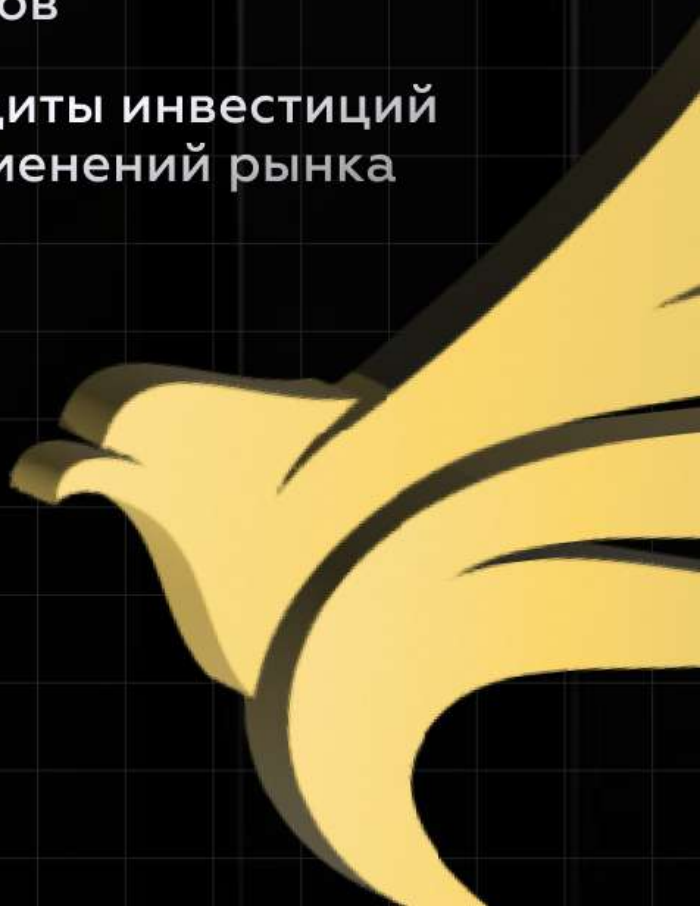


ХЕДЖИРОВАНИЕ

Что такое хеджирование и зачем оно нужно
плюсы и минусы хеджирования

ХЕДЖИРОВАНИЕ: ПРОСТО О СЛОЖНОМ

- ▾ Стратегия снижения рисков на финансовых рынках
- ▾ Открытие противоположных позиций для компенсации убытков
- ▾ Использование для защиты инвестиций от неблагоприятных изменений рынка



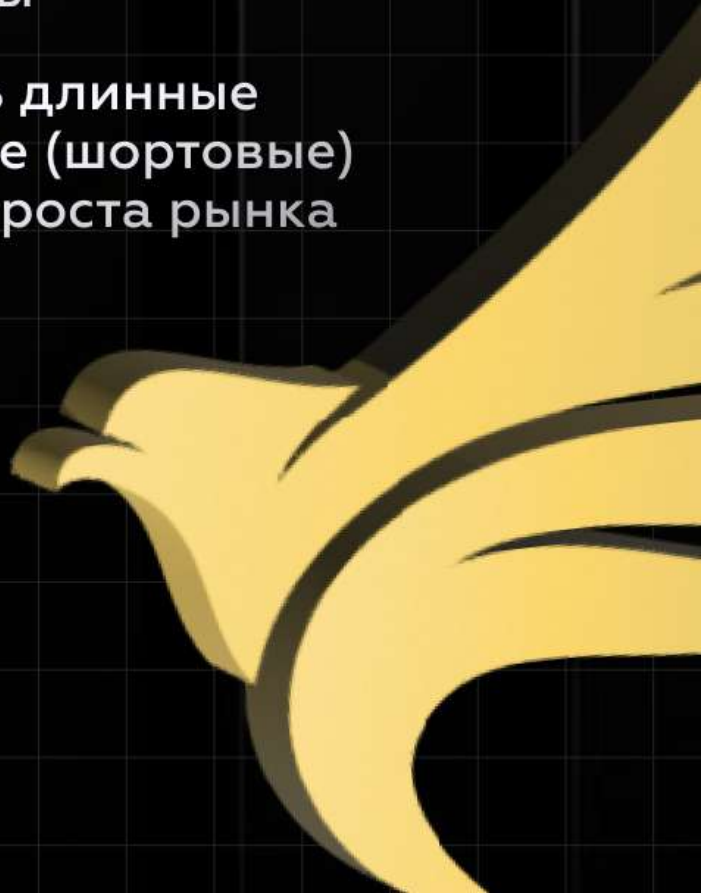
КАК РАБОТАЕТ ХЕДЖИРОВАНИЕ?

- ⬇ Открытие противоположной позиции (например, продажа фьючерса на этот же актив)
- ⬇ При падении цены основного актива, прибыль от удержания открытой противоположной позиции, компенсирует убытки




ЗАЧЕМ НУЖНО ХЕДЖИРОВАНИЕ?

- ⌵ Защита от неблагоприятных изменений рынка
- ⌵ Заморозка рыночной ситуации в нестабильные периоды
- ⌵ Возможность сохранять длинные (лонговые) или короткие (шортовые) позиции при ожидании роста рынка

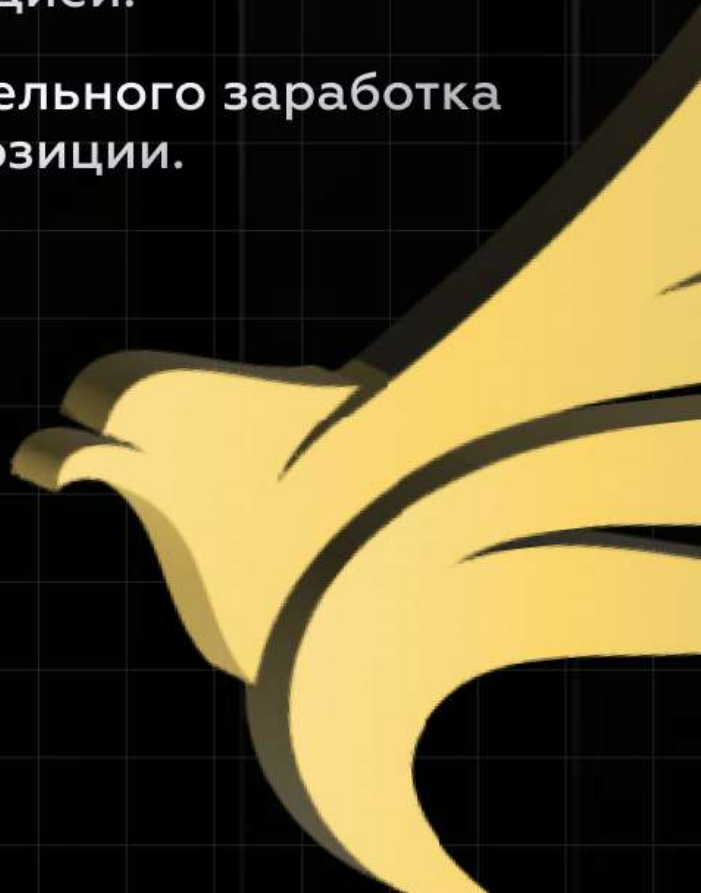


РИСКИ ХЕДЖИРОВАНИЯ

- ⌵ Несвоевременное применение может привести к доп. потерям
 - ⌵ Сложность в реализации стратегии
 - ⌵ Необходимость постоянного мониторинга рынка
- 

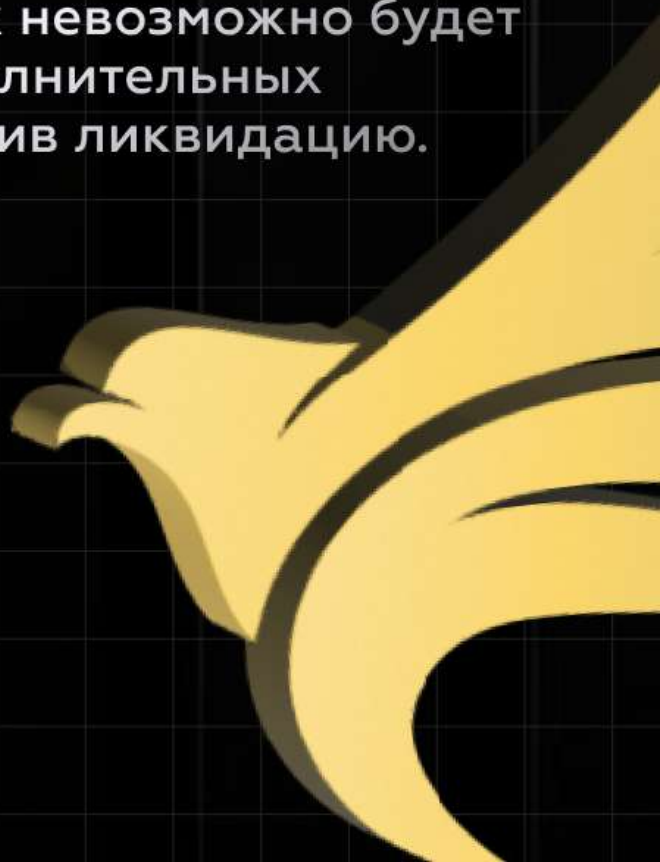
ПЛЮСЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ

- ✓ Возможность избежать ликвидации, заморозив текущую ситуацию.
- ✓ Возможность отдалить ликвидацию противоположной позицией.
- ✓ Возможность дополнительного заработка на противоположной позиции.

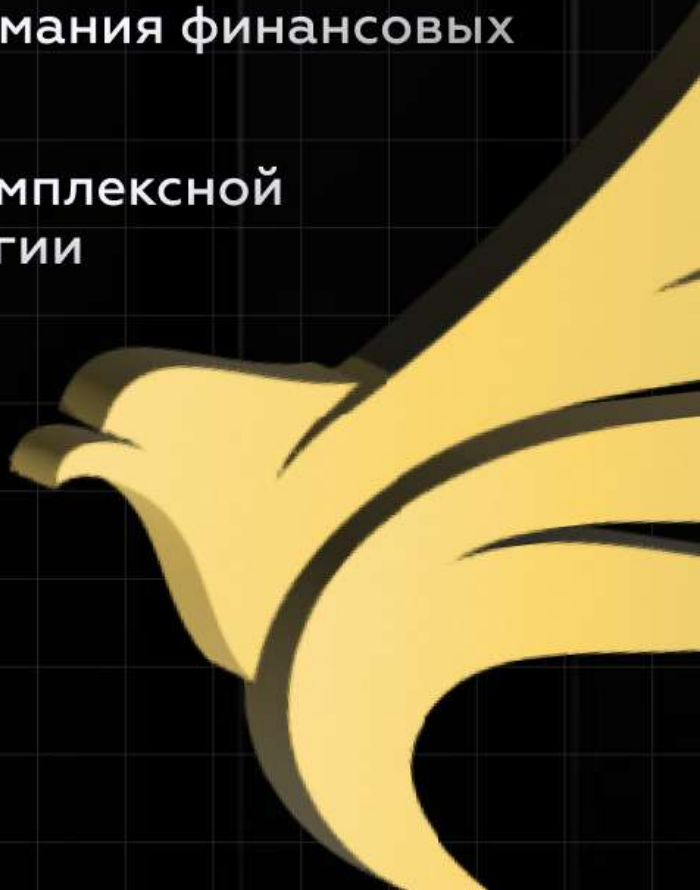


МИНУСЫ ХЕДЖИРОВАНИЯ

- ⬇ Риск оказаться в двух убыточных позициях с длительным процессом выхода из них.
- ⬇ Возможность создания ситуации, когда одна или обе позиции будут настолько раздуты\объемны, что их невозможно будет закрыть без долива дополнительных средств на счет, не получив ликвидацию.



ХЕДЖИРОВАНИЕ: МОЩНЫЙ ИНСТРУМЕНТ В РУКАХ ИНВЕСТОРА

- ▾ Хеджирование – это не панацея, но эффективный инструмент управления рисками
 - ▾ Требуется глубокое понимание финансовых рынков
 - ▾ Должно быть частью комплексной инвестиционной стратегии
- 



ВАЖНОСТЬ ОПЫТА

Хеджирование — это тонкий инструмент, требующий опыта.

Тут нет шаблонов для того, **когда его точно использовать**, на какие объемы и как его потом закрывать.

Каждый видит момент сам. И действует.

