6 ноября 2026

АТОН 35 ЛЕТ

Трейдинг: акции

Возможности и на растущем, и на снижающемся рынке

- Сочетаем покупку качественных акций и продажу отстающих через фьючерсы
- Две идеи выбирает команда трейдинга, остальное определяется алгоритмом, пересмотр раз в неделю
- Ликвидные бумаги с объемом торгов более 500 млн ₽ в день
- Реализуем стратегию через единый брокерский счет

Команда трейдинга АТОН

Для квалифицированных инвесторов.
Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией

Основная идея — нейтральный подход: покупаем качественные акции и одновременно продаем отстающие. Так результат в большей степени зависит от выбора бумаг, а не от общего движения рынка.

Длинная позиция

Пять акций: две идеи трейдинга и три бумаги с лучшей динамикой за последние три недели

Короткая позиция

Пять акций с отстающей динамикой. Открываем через фьючерсы — это дает возможность частично финансировать длинную позицию за счет разницы цен между фьючерсом и акцией

Что покупаем

Две акции — идеи трейдинга.
Руководствуемся критериями:

- низкая долговая нагрузка;
- эффективная бизнес-модель и понятные триггеры роста;
- стабильные дивидендные выплаты.

Еще три акции — на основе правила:
бумаги с лучшей динамикой за последние три недели.

Что продаем

Пять отстающих акций — на основе правила:
акции с худшей динамикой за три недели.
Позицию открываем через фьючерсы на эти акции.

Фьючерсы на акции обычно торгуются в контанго, то есть дороже самих акций. Короткая позиция позволяет заработать на этой премии и частично профинансировать длинную позицию в акциях

Стоп-лоссы [1] по коротким позициям выставляются на уровне двух стандартных отклонений, рассчитанных за те же три недели.

Работа алгоритма

1 Отбор

Выбираем акции со средним дневным объемом торгов более 500 млн ₽.

2 Ранжирование

В конце недели сортируем бумаги по доходности за последние три недели.

3 Ребалансировка портфеля

Еженедельно пересматриваем состав портфеля из 10 позиций: обновляем списки слабейших и сильнейших бумаг, при необходимости ребалансируем две идеи трейдинга.

По коротким позициям, если требуется, обновляем уровни стоп-лосса.

Ранжирование, размеры позиций и стоп-лоссы рассчитываются алгоритмом по заранее заданным правилам

Текущий состав и результаты портфеля

Длинная позиция: акции — 100%

Идеи трейдинга

- Сбер SBER — 20%
- НОВАТЭК NVTK — 20%

Акции с лучшей динамикой

- АФК Система AFKS — 20%
- Самолет SMLT — 20%
- АЛРОСА ALRS — 20%

Короткая позиция: фьючерсы — −100%

- Полюс PLZLM-12.26 — −20%
  Стоп-лосс: 11 816
- ФосАгро PHOR-12.26 — −20%
  Стоп-лосс: 5 497
- Газпром нефть SIBN-12.26 — −20%
  Стоп-лосс: 5 663
- Северсталь CHMFM-12.26 — −20%
  Стоп-лосс: 7 392
- Роснефть ROSN-12.26 — −20%
  Стоп-лосс: 38 542

Состав актуален на 06.11.2026

Для квалифицированных инвесторов.
Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией

Результаты с 2 февраля 2026 года *

−18,6%

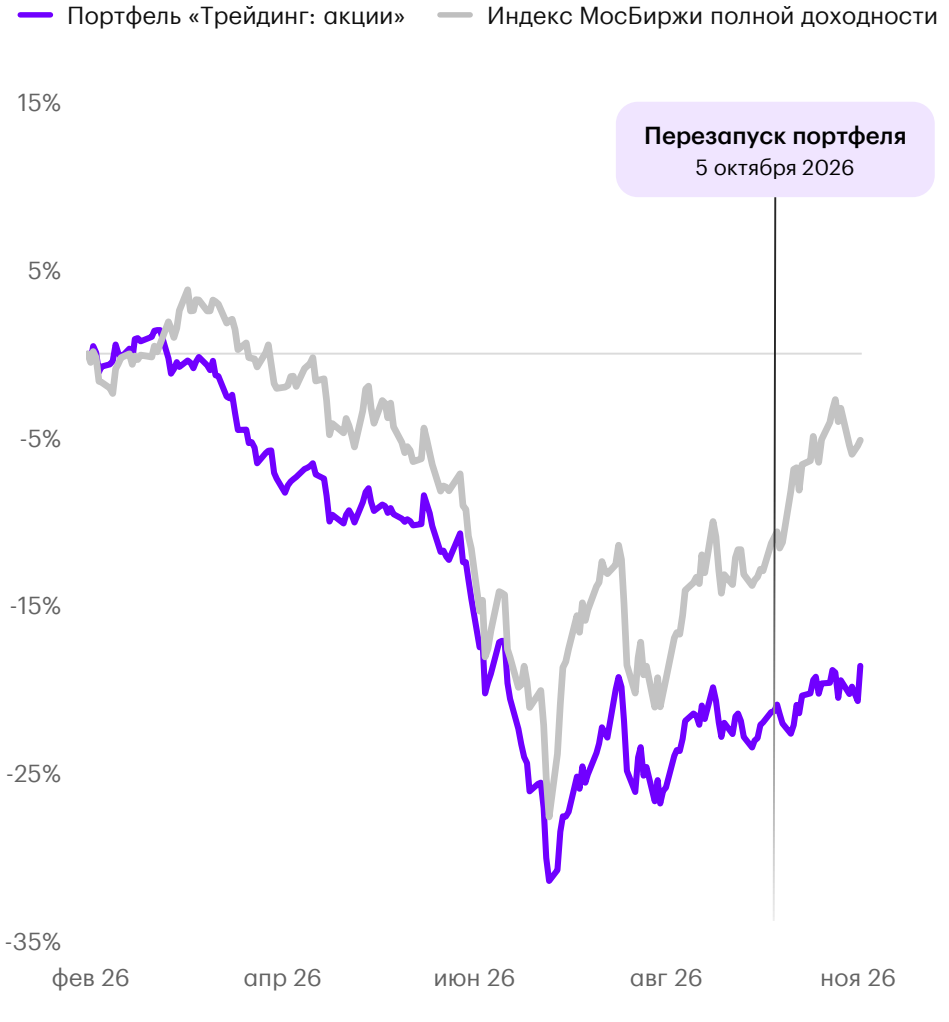
Портфель
«Трейдинг: акции»

−5,1%

Индекс МосБиржи
полной доходности

−23,7% годовых

Динамика портфеля
в сравнении с бенчмарком



* По состоянию на 06.11.2026. Результаты инвестирования в прошлом не определяют и не гарантируют доход в будущем.

Для квалифицированных инвесторов.
Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией

Подключаем единый брокерский счет

Стратегия реализуется через единый брокерский счет. Он позволяет объединить в одном портфеле позиции фондового, валютного и срочного рынков и дает доступ к маржинальному финансированию.

Как подключить единый брокерский счет

01 Откройте мобильное приложение ATON Line

02 Выберите свой брокерский счет

03 Перейдите в настройки счета

04 Нажмите на опцию «Единый брокерский счет»

05 Подключите услугу

Для подключения потребуется статус квалифицированного инвестора, подключенные услуги срочного рынка и маржинальной торговли, а также отсутствие опционов в портфеле.

Примечания

1. Стоп-лосс — уровень цены актива, который команда трейдинга АТОН определяет для инвестиционной идеи как ориентир для закрытия позиции с целью ограничения потенциальных убытков. Стоп-лоссы по коротким позициям выставляются на уровне двух стандартных отклонений, рассчитанных за последние три недели. Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, решение о покупке, удержании или продаже актива инвестор принимает самостоятельно. Уровень стоп-лосса не гарантирует исполнение по указанной цене: фактическая цена закрытия позиции может отличаться, в том числе из-за резких колебаний цен и ликвидности рынка.

Глоссарий

- Качественные компании — компании с низким долгом, эффективной бизнес-моделью, понятными триггерами роста и стабильными дивидендными выплатами
- Контанго — превышение цены фьючерса над ценой базового актива
- Стандартное отклонение — показатель, который отражает, насколько сильно цена обычно отклоняется от своего среднего значения за выбранный период

Список компаний

ПАО «Сбербанк» (SBER)

ПАО «НОВАТЭК» (NVTK)

АК «АЛРОСА» (ПАО) (ALRS)

ПАО АФК «Система» (AFKS)

ПАО «ГК «Самолет» (SMLT)

ПАО «Газпром нефть» (SIBN)

ПАО «Полюс» (PLZL)

ПАО «ФосАгро» (PHOR)

ПАО «Северсталь» (CHMF)

ПАО «НК «Роснефть» (ROSN)

Риски

Рыночный риск

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов или иных активов, в которые инвестированы средства

Валютный риск

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения курса рубля или иной валюты, в которой номинирован финансовый инструмент, по отношению к курсу рубля или иной валюты, в которой рассчитывается инвестиционный результат инвестора

Риск ликвидности

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие невозможности продать актив без существенных потерь

Кастодиальный риск

Риск утраты имущества вследствие действий или бездействия лиц, ответственных за хранение активов и учет прав на активы

Риск расчетов

Риск отмены/заморозки/увеличения сроков расчетов по активам вследствие введенных ограничений

Инвестор может столкнуться с иными рисками, не указанными в данном материале

Риски

Кредитный риск

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом/эмитентом/Компанией финансовых обязательств в соответствии с условиями договора

Операционный риск

Риск возникновения расходов (убытков), обусловленных сбоями в работе программно-технических средств, некорректными действиями или бездействием работников и (или) воздействием внешних событий

Регуляторные риски (в т.ч. политические)

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения нормативно-правовой среды/базы

Обстоятельства непреодолимой силы

Риск возникновения расходов (убытков) вследствие наступления обстоятельств непреодолимой силы (наводнение, землетрясение, пандемия и иное)

Санкционный риск

Риск возникновения расходов (убытков), вследствие введения санкционных ограничений в отношении активов, Компании и иных лиц, участвующих в операционной цепочке

Инвестор может столкнуться с иными рисками, не указанными в данном материале

Раскрытие информации

Настоящий материал подготовлен аналитиками ООО «АТОН». Каждый аналитик подтверждает, что все позиции, изложенные в настоящем отчете в отношении какого-либо финансового инструмента/цифрового финансового актива/валюты, в т. ч. цифровой (далее совместно — Активы, а по отдельности Актив) или компании, точно отражают личные взгляды этого аналитика касательно любой анализируемой компании/Актива. Каждый аналитик и (или) лица, связанные с ним, могли взаимодействовать с трейдерами и другими сотрудниками для сбора, формирования и толкования рыночной информации.

Содержащаяся в материале информация была получена из различных открытых источников, которые, как мы полагаем, являются надежными, однако мы не можем гарантировать и не гарантируем точности, достоверности, актуальности или полноты данной информации. Данная информация не основана на конкретных обстоятельствах, связанных с получателем материала. Данная информация не является исчерпывающим изложением актуальных событий финансового или коммерческого характера и не может быть использована в таком качестве. Описываемые в данном отчете Активы могут не подлежать продаже во всех юрисдикциях или определенным категориям инвесторов. Выпуск, учет и обращение цифровых финансовых активов/цифровой валюты может осуществляться исключительно в соответствии с действующим законодательством, и торговля этими инструментами считается рискованной.

Ряд Активов, в том числе производные финансовые инструменты (опционы, фьючерсы и т.д.) не подходят для всех инвесторов, и торговля этими инструментами считается рискованной. Прошлые показатели не являются гарантией будущих результатов. Стоимость инвестиций подвержена влиянию множества факторов и может упасть или вырасти, при этом инвестор может не вернуть себе сумму первоначальных инвестиций как в части, так и полностью. Некоторые инвестиции могут стать неосуществимыми в связи с неликвидностью рынка Активов или отсутствием вторичного рынка (интереса инвестора), и поэтому оценка инвестиций и определение рисков инвестора могут не поддаваться количественной оценке. Инвестиции в неликвидные Активы подразумевают высокую степень риска и приемлемы только для опытных инвесторов, способных самостоятельно оценивать риски инвестирования в сложные, высокорискованные продукты, цифровые финансовые активы, цифровую валюту и не требующих легкого и быстрого преобразования инвестиций в денежные средства или иные ликвидные активы. Номинированные в иностранной валюте Активы подвержены колебаниям в зависимости от обменных курсов, что может негативно сказаться на стоимости или цене инвестиций, а также получаемых от инвестиций доходов. Иные факторы риска, влияющие на цену, стоимость или доходы от инвестиций, включают, но не обязательно ограничиваются политическими рисками, экономическими рисками, кредитными рисками, а также рыночными рисками.

Инвестиции в Активы на развивающихся рынках, равно как и в цифровые финансовые активы, цифровую валюту имеют высокую степень риска, и инвесторы перед осуществлением инвестиций должны предпринять тщательное предварительное исследование.

При создании данного документа были приложены разумные усилия для получения информации из надежных источников, при этом не может быть гарантировано, что информация или оценки, содержащиеся в настоящем материале, являются достоверными, точными или полными. Он был подготовлен со всей осторожностью, соблюдаемой для обеспечения точности изложения фактов, и ни целиком, ни частично не содержит намеренно неверно изложенной информации. Выпуск и распространение отчета и иной информации в отношении Активов в определенных юрисдикциях может ограничиваться законом. Если прямо не указано обратное, настоящий отчет предназначен только для лиц, являющихся допустимыми получателями данного отчета в той юрисдикции, в которой находится или к которой принадлежит получатель настоящего материала. Несоблюдение подобных ограничений может представлять собой нарушение законодательства о финансовых инструментах/цифровых финансовых активах/цифровой валюте такой юрисдикции. Настоящий материал не предназначен для доступа к нему с территории Соединенных Штатов Америки (включая зависимые территории и Округ Колумбия), Австралии, Канады и Японии.

Инвестирование в Активы сопряжено с рисками. Перед принятием решения обязательно ознакомьтесь с Декларациями о рисках. https://www.aton.ru/support/documents/customer-regulating/

Ставки вознаграждения ООО «АТОН» за оказание услуг в связи с операциями на финансовых рынках, услуг депозитария, а также перечень подлежащих возмещению клиентом расходов в связи с оказанием ему услуг на финансовых рынках и услуг депозитария, приведены в Приложении № 23 к Регламенту оказания ООО «АТОН» брокерских услуг на рынках ценных бумаг и Приложении № 19 к Условиям осуществления депозитарной деятельности ООО «АТОН» и доступны для ознакомления на сайте ООО «АТОН» в сети «Интернет»: https://www.aton.ru/support/documents/customer-regulating/

В случае если Актив торгуется на биржевом и внебиржевом рынках, держатель может его продать по текущим рыночным ценам. В случае если Актив ограничен в обороте, с информацией о порядке возврата денежных средств можно ознакомиться в документах, регламентирующих порядок выпуска такого Актива (эмиссионных документах). Более подробные условия необходимо уточнять у брокера.

Представленная информация содержит результаты исследований, прогнозов и оценок в отношении рассматриваемых финансовых инструментов и не является предложением описываемого финансового инструмента.

Данный финансовый инструмент/цифровой финансовый актив/валюта, в т. ч. цифровая не являются банковским депозитом, связанные с ним риски не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ «О страховании вкладов в банках Российской Федерации». Возврат инвестиций и доходность вложений в данный финансовый инструмент/цифровой финансовый актив/валюту в т. ч. цифровую не гарантированы государством.

Раскрытие информации

Настоящий материал предназначен для квалифицированных инвесторов. Настоящий материал не предназначен для широкого распространения. Все получатели данного материала являются квалифицированными инвесторами в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», лицами, обладающими профессиональным опытом в вопросах, связанных с инвестициями, или лицами с высоким уровнем собственного капитала либо прочими лицами, которым данный материал может быть адресован на законных основаниях (все перечисленные категории лиц далее именуются «указанными получателями материала»). Данный материал не может быть использован лицами, которые не являются указанными получателями материала. Любой вид инвестиций или инвестиционной деятельности, о котором говорится в данном материале, доступен только указанным получателям материала и имеет отношение только к указанным получателям материала.

Активы, описанные в настоящем материале, могут не подходить лицам, которые ознакомились с таким материалом. Рекомендуем не полагаться исключительно на информацию в настоящем материале, а сделать свою собственную оценку соответствующих рисков и привлечь, при необходимости, независимых экспертов. Составитель и распространитель материала не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате принятия решений в отношении Активов, представленных в настоящем материале.

Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо сделки, упомянутые в ней, могут не соответствовать вашему финансовому положению, цели (целям) инвестирования, допустимому риску, и (или) ожидаемой доходности. ООО «АТОН» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

Настоящий материал может содержать информацию о финансовых инструментах, при распространении которых возникает конфликт интересов. При урегулировании возникающих конфликтов интересов ООО «АТОН» руководствуется интересами своих клиентов. Более подробную информацию о мерах, предпринимаемых в отношении конфликтов интересов, можно найти в Политике управления конфликтом интересов, размещенной на официальном сайте ООО «АТОН» https://www.aton.ru/info-disclosure/.

Перед подачей поручения рекомендуем ознакомиться с информационными документами о финансовых инструментах, размещенными по адресу: https://www.aton.ru/info-disclosure/.

ООО «АТОН» (ИНН 7702015515), место нахождения: 115035, Россия, Москва, Овчинниковская наб., д. 20 стр. 1, осуществляет свою деятельность на рынке ценных бумаг в соответствии со следующими лицензиями:

• профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 177-02896-100000 от 27 ноября 2000 г. Выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

• профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление дилерской деятельности № 177-03006-010000 от 27 ноября 2000 г. Выдана Федеральной службой по финансовым рынкам

• профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление депозитарной деятельности № 177-04357-000100 от 27 декабря 2000 г. Выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.

ООО «АТОН» внесено в Единый реестр инвестиционных советников — номер записи 25.

ООО «АТОН» является участником торгов ПАО «Московская Биржа» и ПАО «Санкт-Петербургская биржа».

Информация, связанная с деятельностью ООО «АТОН», публикуется в сети Интернет по адресу: http://www.aton.ru/. На указанном сайте также размещены актуальные на каждый момент времени условия предоставления брокерских и иных услуг. Изменение условий производится ООО «АТОН» в одностороннем порядке.

Адрес электронной почты для направления обращений: clients@aton.ru

Порядок направления обращений (жалоб) указан на страницах регулирующих органов в сети Интернет.

Наименование и контакты регулирующего органа:

• Центральный банк Российской Федерации https://www.cbr.ru/

• Национальная ассоциация участников фондового рынка (СРО НАУФОР) https://www.naufor.ru/