

Треjder и эмитент: Взаимодействие на рынке

Девиз трейдера: «Купить дешевле, продать дороже», а не «купить навсегда». Он активно использует кредитное плечо, деривативы (фьючерсы, опционы), работает как в лонг, так и в шорт.

Если долгосрочный инвестор — это стратегический акционер, верящий в вашу историю, то **трейдер** — это тактический партнер по ликвидности, а в случае слабости — ваш **противник с финансовым оружием.**





Треjder: Амбассадор или Детектор Слабостей?

Формирование узнаваемости

Активные публичные трейдеры формируют узнаваемость эмитента среди менее опытных участников торгов, увеличивая интерес к компании.

Первые нажимают «Шорт»

Именно трейдеры первыми открывают короткие позиции. Важно понять, почему ваша компания может стать их мишенью и как этого избежать.

Треjder не создает слабость, он ее выявляет и капитализирует. Его алгоритмы сканируют рынок на предмет компаний с фундаментальными проблемами.

Негативные Примеры 2025 Года



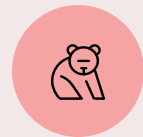
Мечел: -50% с мартовского пика, нисходящий с конца 2023

Хронически высокая долговая нагрузка, усугубленная высокими ставками. Трейдеры не верят в возможность обслуживать такой долг и шортят.

19 февраля 2025		
Комиссия за операцию ИИС Тип Б	-2 199,99 Р	17:23
Покупка 50000 акций Мечел 50000 лотов по цене 110 Р	-5 500 000 Р	17:23
Финансовый результат	202 740,18 Р (3,56%)	
Комиссия за операцию ИИС Тип Б	-2 281,15 Р	13:56
Продажа 50000 акций Мечел 50000 лотов по цене 114,05 Р	5 702 740,18 Р	13:56
18 февраля 2025		
Комиссия за операцию ИИС Тип Б	-2 399,99 Р	15:18
Покупка 50000 акций Мечел 50000 лотов по цене 119,99 Р	-5 999 919,33 Р	15:18
Финансовый результат	51 851,40 Р (0,86%)	
Комиссия за операцию ИИС Тип Б	-2 420,67 Р	15:10
Продажа 50000 акций Мечел 50000 лотов по цене 121,03 Р	6 051 770,73 Р	15:10

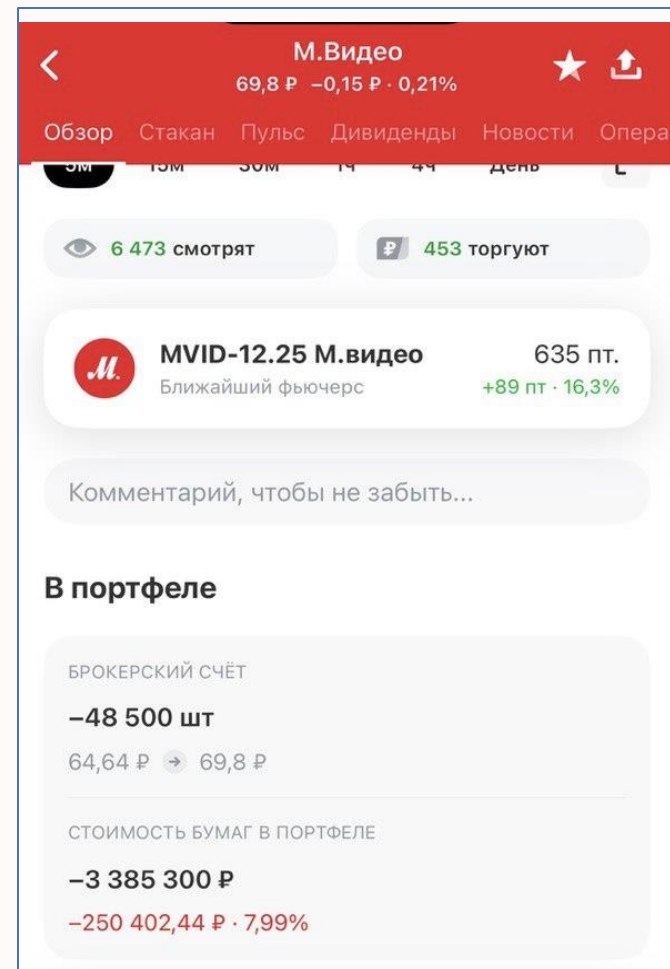


Негативные Примеры 2025 Года



М.Видео: -59% с мартовского пика

Глобальный нисходящий тренд с 2021 года. Трейдеры активно шортят акции компании.



Негативные Примеры 2025 Года

Взгляните на антирейтинги 2025 года. Это не случайный список, а четкий диагноз, выставленный рынком.



Магнит: -48% с конца февраля

Нисходящий тренд с 2024 года.
Трейдеры активно открывают короткие позиции.



Положительные Примеры 2025 Года

Компании, которые лично я не шорчу, либо крайне редко это делаю:

- Сбербанк
- Московская Биржа
- Яндекс
- Озон
- X5
- Мать и дитя

Несмотря на то, что некоторые из них тоже весьма волатильные, но я и большинство трейдеров работают с ними от лонга. Потому что эти компании показывают хорошую устойчивость бизнеса, **активно коммуницируют с инвесторами.**





Убыточные IPO: Почему Инвесторы Теряют?

1

Высокие Оценки

Основная причина убыточных IPO — высокие оценки компаний при размещении.

2

Низкий Объем Размещений

Низкий объем размещений создает искусственный ажиотаж среди непрофессиональных инвесторов.

Эмитентам следует размещаться по справедливым оценкам, а не максимизировать объем привлечения средств в ущерб интересам инвесторов. Иначе покупать будет просто некому, **осадочек у инвесторов остается.**

Кейс «Магнит»: Отмена Мер Противодействия Дестабилизации Цен

Сообщение «О временном неприменении мер по противодействию дестабилизации цен для ценной бумаги MGNT в торговый день 09.12.2025».

Биржа заранее предупредила: механизмы противодействия дестабилизации цен применяться не будут, так как на эту дату приходится событие, которое должно сильно сдвинуть цену (плановая сделка, корпоративное действие, важная новость).

Цена сможет свободнее отреагировать на новость, без искусственного сдерживания коридорами; риски резких движений выше обычного, но биржа считает их обоснованными.



Далее новость ОТМЕНИЛИ (убрали с сайта), в то время как акции уже пробивали локальные максимумы.

Что Объединяет Эти Кейсы?

Все эти кейсы объединяет наличие понятной, осязаемой фундаментальной проблемы. Это сигнал для трейдера.



Высокий Долг

Чрезмерная долговая нагрузка, снижающая финансовую устойчивость компании.



Убытки

Неспособность генерировать прибыль, что подрывает доверие инвесторов.



Замедление Роста

Отсутствие динамики развития и перспектив для увеличения капитализации.



Корпоративные Риски

Проблемы в управлении, судебные разбирательства или неопределенность с бенефициарами.



Низкая Коммуникация

Компании перестают общаться с инвесторами, что приводит к еще большему недопониманию и разочарованию в эмитенте.

Как итог зарабатывает Брокер на комиссиях и Трейдер на шортах





Почему Трейдер Опаснее Разочарованного Долгосрочника?



Не Уходит — Атакует

Разочарованный инвестор просто продает акцию. **Трейдер**, видя сломанный фундамент, может открыть короткую позицию (**шорт**), чтобы заработать на дальнейшем падении.



Создает Лавину

Короткие продажи создают дополнительное давление предложения, ускоряя падение и запуская стоп-ордера. Он **превращает коррекцию в обвал**.



Усиливает Негатив

Активная торговля на понижение привлекает внимание, генерирует негативный информационный фон и может надолго **закрепить за бумагой репутацию «проблемной»**.

Трейдер всегда в более выигрышной позиции: он может зарабатывать и на росте, и на падении. Если ваша компания демонстрирует слабость — вы даете ему такую возможность.

Фундамент — Это Щит: Как Растить «Своего» Инвестора

Вы не можете запретить шортить, но можете сделать свою бумагу неинтересной для такой атаки. Ключ — вырастить базу лояльных, понимающих акционеров, которые будут держаться за ваш фундамент.



Прозрачность

Четкие, консервативные прогнозы, которые компания гарантированно выполняет.



Дивидендная Политика

Понятная дивидендная политика, дающая инвестору опору даже в сложные времена.



Коммуникация

Проактивное объяснение сложностей и планов по их преодолению, заполняя информационный вакуум.



Качество Бизнеса

Снижение долга, контроль издержек, инвестиции в устойчивый рост.

Современный Розничный Клиент Брокера

Сегодняшний розничный клиент брокера редко бывает «чистым» трейдером или «чистым» инвестором. У него часто есть два портфеля:

«Трейдерский» (Игровой/Активный) Счет

Здесь он удовлетворяет азарт, применяет стратегии, работает с плечом.



«Инвестиционный» (Основной/Ядерный) Портфель

Здесь лежат купленные «надолго» акции надежных компаний, ПИФы, возможно, облигации. **Это золотое дно для эмитента.**





Заключение: Ваш Выбор

Треjder с короткой позицией — не причина ваших проблем. Это симптом, индикатор того, что рынок увидел в вашем фундаменте трещину.

“ Не боритесь с трейдерами. Делайте свою компанию неинтересной для их коротких стратегий. А это возможно только одним способом:
вырастить критическую массу инвесторов, которые верят не в график, а в ваш бизнес. ”

Инвестируйте время и ресурсы не в сиюминутный рост котировок, а в построение диалога с теми, кто верит в вас на горизонте лет. Именно долгосрочный капитал и лояльность станут самой надежной защитой вашей капитализации от любой атаки.

Спасибо за внимание

Готова ответить на вопросы

Профиль на БАЗАР: Viktoriia_Baranova

ТГ-канал:

