

МАКСИМ КИСМЕТ

СКАЛЬПИНГ

Внутридневная торговля



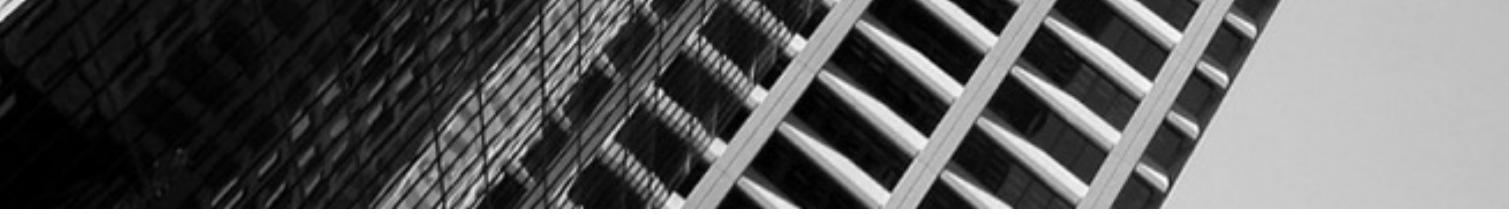
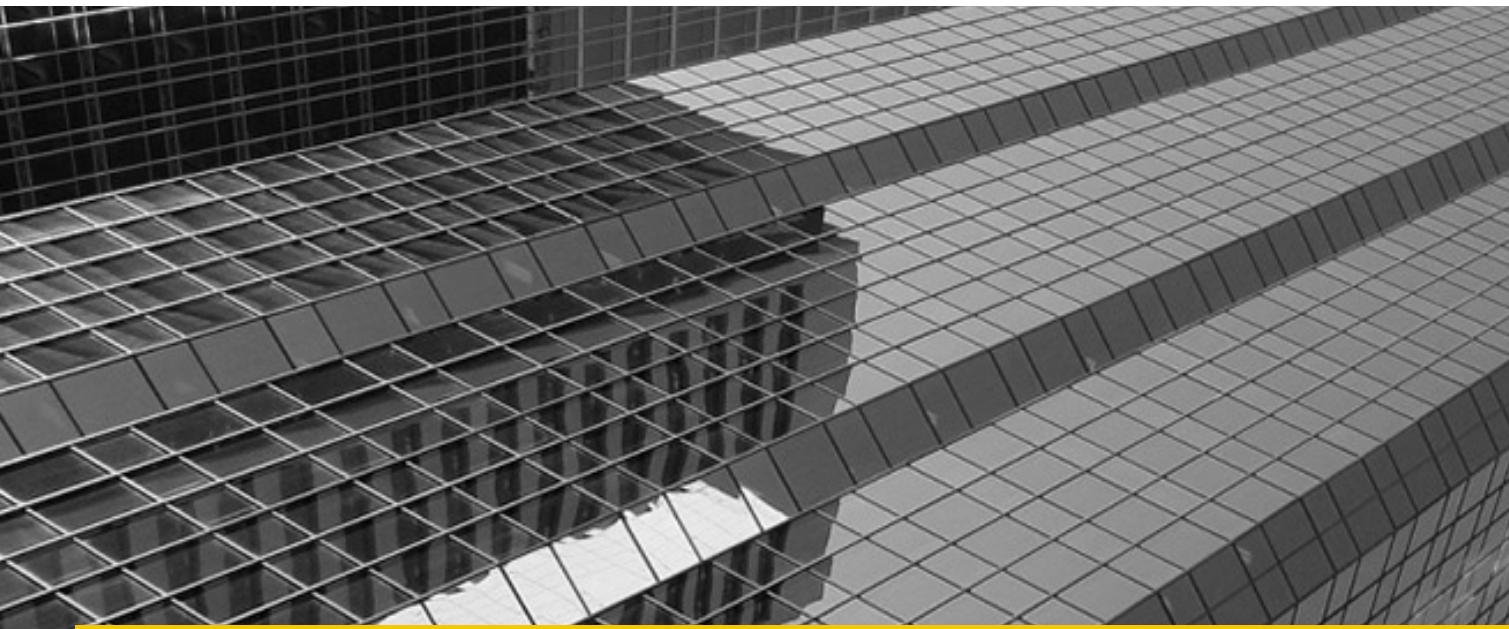
Вы получите
практическое пособие
по скальпингу
на рынке Forex.

Поймёте, как работают
рыночные механизмы.

Узнаете, как зарабатывать
внутри дня, беря
незначительные
движения цены.

СОДЕРЖАНИЕ

Ситуативный и системный трейдинг	5
Особенности скальпинга, как торгового подхода	6
Волатильность. Понятие ATR	7
Ask&Bid	11
Ордера рыночный и отложенный	17
Торговые условия.....	22
Торговый план, планирование торговой деятельности и результата	25
Торговый журнал, сбор статистики и анализ торговли	27
Плей-лист, «фотография» торговой деятельности	28
Риск	30
Стратегии управления риском	33
Стратегия накопления риска	35



**СИСТЕМНЫЙ ТРЕЙДИНГ
ПОДРАЗУМЕВАЕТ
НАЛИЧИЕ И ИСПОЛНЕНИЕ
ЧЁТКО СФОРМУЛИРОВАННЫХ
ПРАВИЛ ТОРГОВЛИ.**

СИТУАТИВНЫЙ И СИСТЕМНЫЙ ТРЕЙДИНГ

Системный трейдинг подразумевает наличие и исполнение чётко сформулированных правил торговли. Все, без исключения, условия: открытие, сопровождение, закрытие позиции, время торговой сессии, время нахождения в рынке открытой позиции и т.д.. Фактически это торговый алгоритм, если хотите, должностная инструкция, которую трейдер сам для себя создаёт и сам же исполняет. Такой алгоритм действий очень просто перевести в программный код и «объяснить» роботу (советнику) как и когда торговать. Основной подход при системной торговле: есть сигнал – есть вход.

Ситуативный трейдинг также должен иметь чётко сформулированные правила, но открытие сделок может и не осуществляться когда есть сигнал. Ввиду разного рода обстоятельств трейдер может отказаться от сделки, если он считает, что торговая идея имеет меньше шансов на реализацию. Ситуативный, вариативный или интуитивный – это всё синонимы одного и того же торгового подхода.

На мой взгляд, в самом начале, необходимо стремиться к упрощению и систематизации своей торговли, не позволять себе вольностей и отклонений, торговать только по плану. И только через накопление опыта переходить на ситуативный трейдинг.

ОСОБЕННОСТИ СКАЛЬПИНГА, КАК ТОРГОВОГО ПОДХОДА

■ Цель – «Взятие нескольких пунктов в направленном движении цены».

■ Задача – взять «своё».

■ Характеристики – внутридневной стиль торговли, высокая частота исполнения сделок, короткое время удержания сделки, как правило, высокий объём самих сделок и, как следствие, отличное от других стилей, например, позиционного, отношение риска к потенциальной прибыли.

Возникает вопрос: «Несколько пунктов, а это сколько?». Минимум, на который ориентируется скальпер для определения своей цели, это выполнить обязательства по исполнению сделки и заработать 2-4 пункта.

■ Преимущество – есть возможность торговать «любимые» активы, рынок всегда даёт возможность для заработка.

Как правило, в скальпинге эксплуатируют очень простые торговые идеи, позволяющие делегировать торговлю советникам (алгоритмам).



ВОЛАТИЛЬНОСТЬ. ПОНЯТИЕ ATR

Поскольку мы торгуем внутри дня, то очень важно понимать потенциал хода актива, которым мы торгуем. Этот показатель характеризуется волатильностью и Средним Истинным Диапазоном (ATR).

Волатильность определяется как изменчивость цены за заданный промежуток времени, или как отклонение предыдущих движений цены, т.е. величина, на которую цена актива колеблется, без оглядки на направление этих колебаний. Это академическое понимание волатильности, но нас, практиков, такое определение скорее путает, чем позволяет применять в своей торговле. Поэтому, предлагаю понимать под словом «Волатильность» амплитуду, размашистость движения цены. Так проще и наглядней для понимания. Достаточно взглянуть на график и сразу понятно волатильный актив или нет, увеличилась она или уменьшилась. Визуально, глядя на график, определить волатильность можно наличием свечей с длинными телами или тенями.

Для скальпинга, безусловно, важен волатильный актив, ведь приносит деньги то, что движется, но в периоды экстремальных всплесков активности, например, во время выхода макроэкономических данных, необходимо ограничить торговлю или вовсе отказаться от совершения сделок. Волатильность актива должна быть достаточной, но не чрезмерной.



На графике зелёным цветом выделены участки, на которых наблюдается низкая волатильность, а красным цветом – повышенная.

■ ATR (Average True Range) – Средний Истинный Диапазон, показатель волатильности рынка. Более подробно об этом индикаторе, применяемом методе расчёта и классическом подходе его применения, можно узнать из встроенной справки терминала МТ4 (вызов справки F1 или Справка/Вызов справка/Клиентский терминал/Аналитика/Технические индикаторы/Average True Range). В настройках индикатора необходимо указать значение, т.е. количество свечей, используемых для расчёта. Так, например, для ATR 150, используется 150 свечей

таймфрейма, который в настоящий момент открыт на графике. В случае изменения таймфрейма показания индикатора тоже меняются. В таблице ниже приведены показания индикатора по EUR/USD на разных таймфреймах, но при разных параметрах.

EUR/USD	ATR 150	ATR 120	ATR 100	ATR 80	ATR 50	ATR 25
MN	566	593	588	535	452	483
W1	229	250	247	223	209	203
D1	85	87	91	96	100	96
H4	38	36	35	34	33	35
H1	16	16	16	17	17	17
M30	12	12	12	10	12	9
M15	7	8	8	7	6	7
M5	3	3	3	3	4	4
M1	2	2	2	2	2	2

Конечно, эти показания не будут постоянными, они меняются, но для общего представления хода актива вполне достаточны.

Как применять волатильность и ATR? Мы уже определились с тем, что нас интересуют «живые» активы, но требовать от них больше того, что они могут «дать», неразумно.

Например, если актив в течение торгового дня, в среднем, проходит 90 пунктов (пример из таблицы, значения D1), то глупо ждать от него большего за тот же временной интервал. Если мы

торгуем внутри дня, то наш разумный «предел» составит 20-30% (20-30 пунктов) от дневного движения, и, в случае достаточной волатильности, наша позиция может быть в рынке от 2-х до 4-х часов!



**РЫНОК ЖИВЁТ
ПО СВОИМ ЗАКОНАМ,
РАЗВИВАЕТСЯ ПО СВОЕМУ
СЦЕНАРИЮ.**

ASK & BID

Начав торговать, мало кто задумывается о том, как исполняются наши заявки на рынке. Считаю, что это база, которую необходимо знать и понимать всем трейдерам без исключения. Поэтому уделим этому вопросу чуть больше внимания.

Что мы знаем о финансовых рынках? То, что на рынке есть две цены – Ask и Bid, что финансовые рынки ничем не отличаются от обычных, продуктовых или вещевых, где за прилавками стоят продавцы и ходят покупатели. Давайте вначале выясним, какая цена кому принадлежит.

Ассоциация:

Мы пошли на рынок, скажем, за картошкой. Обошли все прилавки и выяснили, что цена на картошку везде одинаковая, пусть будет 30 руб/кг. Эта цена продавцов. Мы имеем своё мнение относительно цены на этот продукт, хотя мы и готовы купить по предложенной цене, но она нам кажется завышенной. На наш взгляд, цена в 28 руб/кг будет вполне справедлива. Эта наша цена, т.е. покупателя. Конфликт интересов. Или мы, т.е. покупатели, согласимся с ценой продавца или продавец согласится с нашей ценой, иначе сделка не состоится.

Подведём итог: продавцы хотят продать дороже, а покупатели хотят купить дешевле.

**ЖЕЛАЕМАЯ ЦЕНА ПРОДАВЦА 30 РУБ/КГ – ЦЕНА ASK
ЖЕЛАЕМАЯ ЦЕНА ПОКУПАТЕЛЯ 28 РУБ/КГ – ЦЕНА BID.**

Как запомнить и не путаться? Очень просто. «А» – первая буква латинского алфавита, «В» – вторая. Продавцы всегда хотят продать дороже, т.е. цена выше, а покупатели купить дешевле, т.е. цена ниже. Поставим их не в ряд, а в столбец, т.е. сверху вниз. Вверху у нас будет первая буква – «А», а «В» будет ниже:

**БУКВА «А» ПЕРВАЯ, ОНА ВЫШЕ – ЦЕНА ASK ВЫШЕ (30 РУБ.);
БУКВА «В» ВТОРАЯ, ОНА НИЖЕ – ЦЕНА BID НИЖЕ (28 РУБ.).**

Мы хотим купить, BUY (buy – англ. «купить»), по какой цене мы сможем купить? Конечно, мы сможем купить только по той цене, которая есть у продавца, т.е. ASK, это его цена, его желание.

В случае если мы хотим продать, SELL (sell – англ. «продать»), то продать мы сможем только по цене BID.



**НА РЫНКЕ КУПИТЬ МОЖНО ТОЛЬКО ПО ASK,
А ПРОДАТЬ ТОЛЬКО ПО BID**



Ценовой разрыв между нашими предложениями называется спредом (spread – англ. «разброс»), т.е. разница между ASK и BID является спредом. Ask - Bid = spread. В примере с картошкой, спред составит 2 рубля с килограммом.

Трейдер, совершая сделки на финансовом рынке, выступает в роли и продавца, и покупателя. Открывая «длинную позицию» (Long), он покупает актив (BUY), в расчёте на то, что его стоимость со временем увеличится, и он продаст по более высокой

цене. Открывая «короткую позицию» (Short), он продаёт актив (SELL), в расчёте на то, что его стоимость снизится, и он выкупит актив по более низкой цене.

Теперь давайте разбираться с тем, как у нас происходит открытие и закрытие ордеров.

Пока мы не совершили сделку, открыв её «с рынка», или не отправили свою заявку на открытие позиции, используя отложенный ордер, мы просто наблюдатели. Мы не в рынке. Цена тем временем рисует свечи, которые формируют паттерны. Рынок живёт по своим законам, развивается по своему сценарию.

Купив или продав актив, мы открыли сделку. Цена растёт, снижается, и мы наблюдаем за состоянием открытой позиции в терминале. То, что мы **открыли**, называется «бумажная прибыль» или «бумажный убыток». Пока мы **открыты** на рынке, то есть имеем сделку, она будет считаться «в рынке». Сейчас мы можем **закрыть** сделку, и это означает, что у нас есть реальная прибыль у нас или убыток, важно понять следующее:



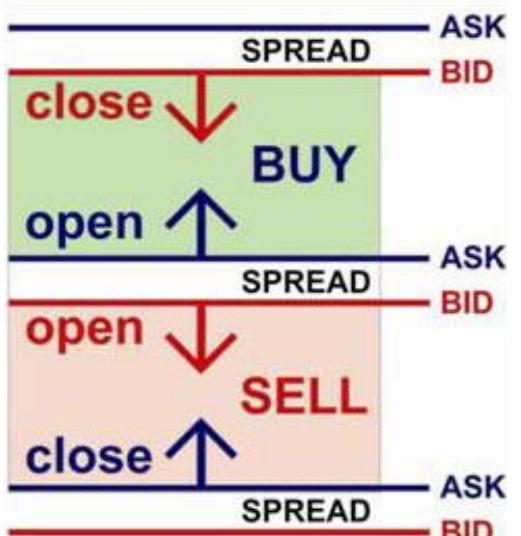
СДЕЛКОЙ СЧИТАЕТСЯ ОТКРЫТИЕ И ЗАКРЫТИЕ ПОЗИЦИИ

Открывая сделку на покупку, мы, естественно, покупаем, т.е. наша заявка BUY будет исполнена по цене ASK, но закрывая сделку, мы должны продать, и закрытие сделки будет осуществлено по цене BID.

Открывая сделку на продажу, мы продаём, т.е. наша заявка SELL будет исполнена по цене BID, а чтобы закрыть сделку, мы должны купить, т.е. закрытие сделки SELL будет происходить по ASK.

Подведём итог:

BUY ОРДЕР ОТКРЫВАЕТСЯ ПО ASK, А ЗАКРЫВАЕТСЯ ПО BID.
SELL ОРДЕР ОТКРЫВАЕТСЯ ПО BID, А ЗАКРЫВАЕТСЯ ПО ASK.



	PRICE OPEN	PRICE CLOSE
BUY	ASK	BID
SELL	BID	ASK

Для быстрого усвоения работы с ценами открытия и закрытия позиции предлагаю запомнить простое правило:



**ЗАЯВКИ ИСПОЛНЯЮТСЯ ПО БЛИЖАЙШЕЙ ЦЕНЕ,
ОГРАНИЧИВАЮЩЕЙ ЗОНУ ПОКУПКИ ИЛИ ПРОДАЖИ**

В данном случае «зоной» мы будем называть ценовой интервал открытой позиции. Например, у нас есть рыночная ситуация:

Актив находится в широком боковом движении, и цена подходит к уровню, который в настоящий момент выступает в роли поддержки.

Если мы считаем, что уровень снова устоит и развернёт цену, то мы будем покупать. В этом случае зоной открытой позиции у нас будет «Зона BUY», она выделена зелёным цветом и ограничивать её будут цена Ask снизу и Bid сверху. Движение сделки снизу вверх. Открывающая цена Ask, а закрывающая цена сделки Bid.

Если мы считаем, что после пробоя уровня цена продолжит своё нисходящее движение, то мы будем продавать. В этом случае зоной открытой позиции у нас будет «Зона SELL», она выделена красным цветом, и ограничивать её будут также Ask снизу и Bid сверху, но... Движение сделки сверху вниз. Открывающая цена Bid, а закрывающая цена сделки Ask.



В терминале МТ4, по умолчанию, для отображения цены используется BID, т.е. свечи, бары или линия рисуются по значениям BID, т.е. когда мы продаём или закрываем длинную позицию, то смотрим на свечи, как они есть. Когда покупаем или закрываем короткую позицию, то должны помнить о том, что фактическая цена, по которой будет исполнена наша заявка выше той, которую видим на графике.

■ Ассоциация:

Во времена повального дефицита, наши соотечественники гордились тем, что купили товар, которого нет в свободной продаже. Его можно было купить только «из-под полы», по завы-

шенной цене. Так и здесь, мы покупаем «из-под полы», по цене, которую не видим. Её не отражает график, и она «занышена», т.е. выше той, которая нам видна.

К слову, в терминале МТ4, в окне открытия ордера есть подсказки, если забыли или запутались, всегда есть возможность подсмотреть.



Нам предлагается открыть позицию BUY, нажав на синюю кнопку «Buy», выше которой стоит цена 1,12067, которая по своему значению больше чем соседнее значение, а на тиковом графике эта цена выше ([синяя линия](#)). А мы помним, что цена, которая выше начинается на букву «A», значит, эта цена [ASK](#).

Нам предлагается открыть позицию SELL, нажав на красную кнопку, выше которой стоит цена 1,12037, значение которой меньше, чем соседнее, и эта цена на тиковом графике ниже ([красная линия](#)), что соответствует букве «B», т.е. [BID](#).



ОРДЕРА РЫНОЧНЫЙ И ОТЛОЖЕННЫЙ

Теперь, когда мы выяснили, как у нас открываются позиции, давайте разбираться с ордерами.



В ТЕРМИНАЛЕ МТ4 ЕСТЬ ДВА ТИПА ОРДЕРОВ:
- НЕМЕДЛЕННОЕ ИСПОЛНЕНИЕ;
- ОТЛОЖЕННЫЙ ОРДЕР.

С немедленным исполнением всё предельно просто – это ордер на открытие позиции «с рынка», т.е. в настоящий момент по текущей цене. Поэтому его называют «рыночным» или MARKET. При отправке рыночного ордера наша заявка брокеру будет такой: «Я готов открыть сделку сейчас». Брокер откроет позицию по той цене, которая в настоящий момент есть на рынке. Если цена изменилась, то брокер может отказать в открытии сделки и предложить новую цену открытия рыночного ордера, мы можем согласиться, а можем и отказаться от совершения сделки по цене, предложенной брокером. Если для нас изменение

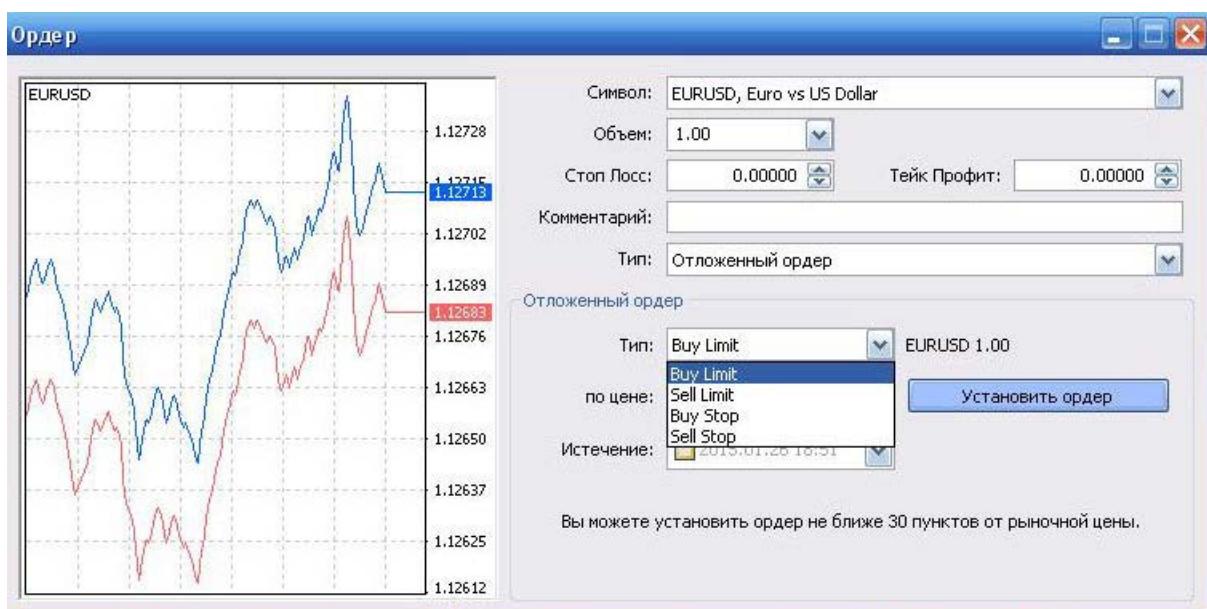
цены в 1-10 пунктов (pips) не имеет значения, то мы, чтобы не делать лишних движений, можем сразу указать брокеру, что согласны с возможным изменением цены и указать максимальное значение этого отклонения.



В терминале МТ4 есть возможность открывать позиции «с рынка», используя функцию торговли в «один клик», что нам, скальперам, иногда бывает полезно. Подробней поговорим о ней ниже.

С рыночным ордером всё. Единственное, что можно добавить – рыночные ордера гарантируют исполнение, но не гарантируют цену, т.е. если мы укажем в значении отклонения 5 пунктов, то ордер может открыться в пределах цены от 1,12706 до 1,12756 для SELL и 1,12736-1,12786 для BUY. Позиция будет открыта по той цене, которая будет на тот момент в рынке, например, 1,12738 для SELL и 1,2740 для BUY.

Теперь самое интересное – отложенные ордера. Из самого названия понятно, что эти заявки исполняются не сейчас, с рынка, а откладываются в ожидании определённых событий. Как только это событие произойдёт, так сразу ордер будет исполнен. Таким событием является значение цены и наша заявка брокеру будет следующей: «Я готов открыть позицию, когда цена станет XXXX».



Работу ордеров LIMIT и STOP очень просто понять на следующем примере:

■ Ассоциации:

STOP. Мы едем на машине и перед нами знак «STOP». Наши действия регламентируются ПДД. Мы должны остановиться и, убедившись, что ничто не препятствует нашему движению, ехать дальше.

2.5



Движение без остановки запрещено

Запрещается движение без остановки перед стоп-линией, а если её нет – перед краем пересекаемой проезжей частью.

2.5



Водитель должен уступить дорогу транспортным средствам, движущимся по пересекаемой, а при наличии таблички 8.13 – по главной дороге.

Знак 2.5 может быть установлен перед железнодорожным переездом или карантинным постом. В этих случаях водитель должен остановиться перед стоп-линией, а при её отсутствии – перед знаком.

LIMIT. Limit – лимит от англ. «ограничение», «предел».

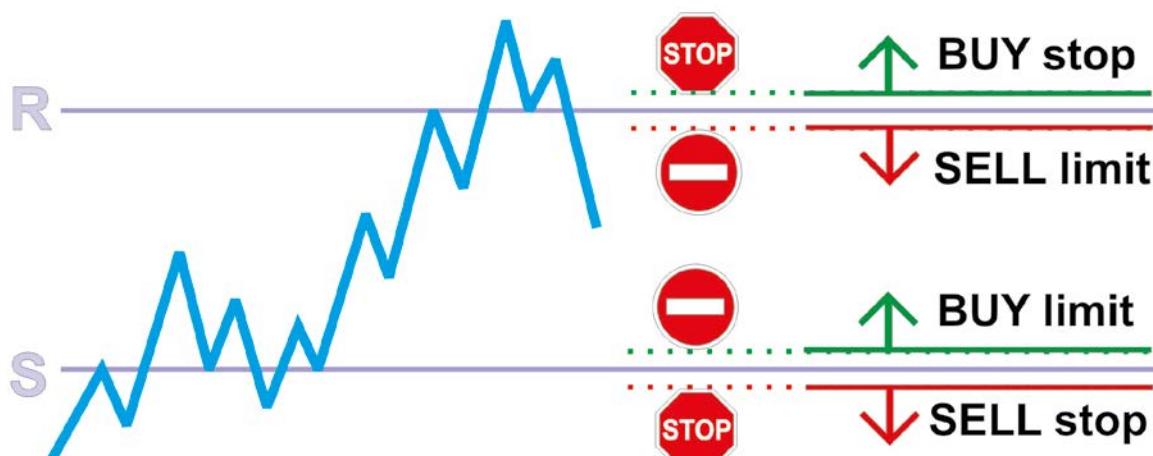
Мы едем на машине и перед нами знак «Въезд запрещён» или, как говорят – «кирпич». Этот знак ограничивает, т.е. лимитирует наше движение, запрещает ехать в выбранном нами направлении, мы дошли до предела, границы. Мы должны развернуться и ехать обратно.

3.1



ВЪЕЗД ЗАПРЕЩЕН Запрещается въезд всех транспортных средств в данном направлении. Этот дорожный знак можно увидеть на дорогах с односторонним движением, на въезде против направления движения. Действия знака не распространяется: на маршрутные транспортные средства. Действует до первого перекрёстка. Обиходное значение знака – «кирпич».

Так и с ордерами. Мы ставим STOP на уровень в ожидании дальнейшего движения актива, т.е. на пробой. Мы ставим LIMIT в ожидании, что цена, дойдя до уровня, развернётся и пойдёт в обратном направлении, т.е. отобьётся от уровня.





ЛИМИТНЫЕ ОРДЕРА ПОЗВОЛЯЮТ ОТКРЫТЬ ПОЗИЦИЮ ПО ЛУЧШЕЙ ЦЕНЕ

И действительно. Допустим, у нас есть восходящий тренд и мы предполагаем, что цена после коррекции продолжит своё восходящее движение. Лучшая цена, естественно, для нас будет ниже той, что сейчас есть на рынке.

Давайте ещё рассмотрим ордера STOP-LOSS и TAKE-PROFIT.

Эти ордера закрывают нашу позицию. STOP-LOSS (loss – англ. «убыток», «утрата», «потеря») закрывает нашу позицию, ограничивая убытки, а TAKE-PROFIT (дословно «взять прибыль») закрывает нашу позицию с прибылью.

Мы не будем сейчас рассматривать вариант, когда STOP-LOSS выступает в роли TAKE-PROFIT, т.е. закрывает позицию с прибылью, это отдельная тема, относящаяся к сопровождению открытой позиции. Главное, что мы должны запомнить:



ПРИ ОТКРЫТИИ ПОЗИЦИИ, У НАС ВСЕГДА ДОЛЖЕН СТОЯТЬ STOP-LOSS



ТОРГОВЫЕ УСЛОВИЯ.

В самом начале, перед тем как начать торговать, рекомендую не просто прочитать, а изучить и запомнить торговые условия, с которыми вам предстоит работать. Размер спреда, условия свопа, комиссия, другие накладные расходы связанные с торговой деятельностью, всё это будет иметь для вас значение, тем более, если вы хотите торговать внутри дня. Например, в Компании STForex есть три типа счетов с разными торговыми условиями.

Нас, скальперов, будет интересовать скорость исполнения наших заявок, чем быстрее, тем лучше. Мы должны иметь возможность выставлять отложенные ордера максимально приближенные к текущей цене, а также мы должны нести минимальные затраты на исполнение заявок (спред, комиссия, своп).

Сравнение торговых счетов

Тип счета	Cent	Classic	Pro
Тип исполнения	Instant	Instant	Market
Скорость исполнения ордера	до 1 сек	до 1 сек	от 0,3 сек
Спред	фикс. от 2 пунктов	фикс. от 2 пунктов	плав. от 0,3 пункта
Минимальное пополнение	10 USD	10 USD	10 USD
Комиссия	нет	нет	10 USD за 1 лот по валютным парам 0,2% по CFD
Минимальный лот	0.01	0,01	0,01
Максимальный лот	100	100	100

Тут представлен только фрагмент таблицы, полностью сравнение можно найти на странице сайта Компании <https://stforex.com/types-of-accounts/open-account>

Также нас будут интересовать условия, по которым будут исполняться сделки:



Данный тип счета в основном используется опытными трейдерами, которые работают с крупными депозитами. Мы обеспечиваем максимально комфортные условия работы: высокая скорость исполнения приказов, ордеров, низкий фиксированный спред, отсутствие комиссий, высокое кредитное плечо позволяют максимально полно использовать все возможности вашей торговой стратегии или автоматизированной программы.

Инструмент	Описание	Лимит и Стоп уровня	Своп (покупка/продажа)	Спред
EURUSD	Евро vs Американский доллар	2	-0.092/-0.052	2
GBPUSD	Британский фунт vs Американский доллар	3	-0.164/-0.034	3
USDCHF	Американский доллар vs Швейцарский франк	4	-0.092/-0.115	4
USDCJPY	Американский доллар vs Японская йена	3	-0.117/-0.126	3
USDCAD	Американский доллар vs Канадский доллар	4	-0.398/0.036	4
NZDUSD	Новозеландский доллар vs Американский доллар	5	0.338/-0.908	5
AUDUSD	Австралийский доллар vs Американский доллар	4	0.457/-1.099	4

В данном примере рассматриваются торговые условия по счёту типа Classic. Подробней с торговыми условия можно познакомиться на странице сайта <https://stforex.com/trading-conditions>

Теперь давайте сравним эти условия на примере EUR/USD:

ТИП СЧЕТА	ИНСТРУМЕНТ	ЛИМИТ И СТОП УРОВНИ	КОМПЕНСАЦИЯ ЗА 1 ЛОТ	СВОП (ПОКУПКА/ПРОДАЖА)	СПРЕД
CENT		2	-	-0.092/-0.052	2
CLASSIC	EURUSD	2	-	-0.092/-0.053	2
PRO		0	10\$	-1.6/-2.4	ОТ 0.3

Из приведённой таблицы мы видим, что для скальпинга подходят все типы счетов, но оптимальным является Pro-счёт. Комиссия в 10\$ за 1 лот, фактически это 1 пункт движения цены. Спред плавающий от 0,3 пункта, исполнение мгновенное. В случае переноса позиции на следующий день наши затраты увеличатся на стоимость свопа, это необходимо сразу учесть при составлении торгового плана, готовы мы нести дополнительные затраты или нет. Напомню, что для скальпинга перенос позиции не характерен.

Таким образом, получается, что для торговли внутри дня, наши затраты составят примерно 2 пункта от движения цены, при условии, что мы не станем переносить позиции на следующий торговый день. О расчёте стоимости одного пункта, мы с вами поговорим в теме, посвящённой риску (Третий учебный день).



ТОРГОВЫЙ ПЛАН, ПЛАНИРОВАНИЕ ТОРГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И РЕЗУЛЬТАТЫ

Наша деятельность должна приносить прибыль, а раз так, то она ничем не отличается от бизнеса. Отношение к трейдингу как к бизнесу обязывает нас планировать, вести учёт и анализировать свою торговую деятельность. В противном случае, мы не будем отличаться от простого игрока, который делает ставки в казино.



НЕУДАЧИ В ПЛАНИРОВАНИИ ПРИВОДЯТ К ПЛАНИРОВАНИЮ НЕУДАЧ.

СОВЕТ – СТАВЬТЕ КОНКРЕТНЫЕ ЗАДАЧИ.

Оптимально торговый план делать на год, с конкретизацией финансового результата, задачи. Затем распределить годовую нагрузку помесячно, а ближайший месяц расписать по дням, также конкретизируя финансовый результат. Ежемесячно подводить итоги своей торговли и, в случае необходимости, корректировать перспективные задачи. В торговом плане обязательно предусмотреть работу с риском.

Для определения целей и постановки задач применяется метод SMART, позволяющий избежать планирования абстрактных «хотелок» как, например, «хочу миллион». Задача или цель должна быть:

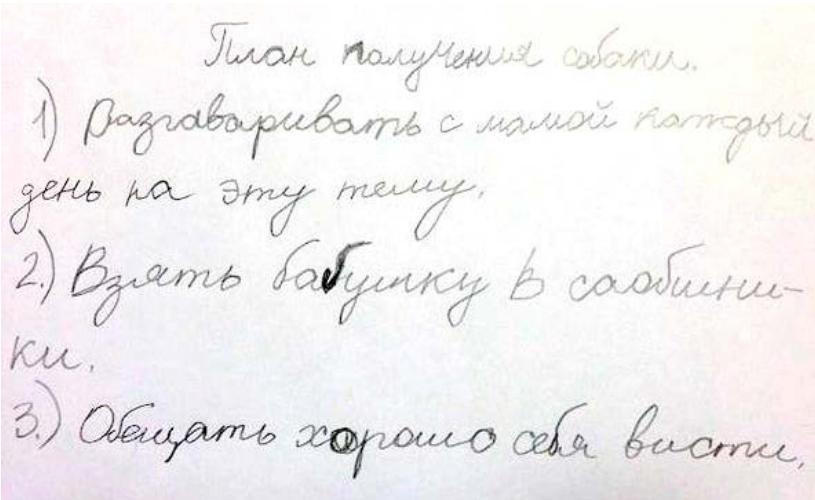
■ Specific – Конкретной, т.е. что именно необходимо достигнуть. Например, купить машину – это не конкретная цель. Купить машину BMW X5, с объёмом двигателя 3 литра, дизель, 2015 года и т.д. – это конкретная цель.

■ Measurable – Измеримой. Результат необходимо измерять, в приведённом выше примере это одна машина, но для конкретизации этого параметра необходимы количественные измерители – штуки, килограммы, метры, проценты, деньги и т.д.. В нашем случае машина станет измеримой, когда мы её оценим, например, в 2 миллиона рублей.

■ Achievable – Достижимой, т.е. реальной. Цель – прыгнуть выше головы нереальна, потому недостижима.

■ Relevant – Актуальной, необходимой, значимой. Действительно ли на эту задачу необходимо тратить время, силы, ресурсы?

■ Time-bound – Ограничено во времени.



Пример
составленного
плана.

ТОРГОВЫЙ ЖУРНАЛ, СБОР СТАТИСТИКИ И АНАЛИЗ ТОРГОВЛИ

Торговый журнал необходим для учёта торговых операций. Оптимально, если кроме информации по сделкам вы будете вести учёт своего торгового счёта в виде графика. Информация, представленная в торговом журнале должна быть достаточной для анализа торговли. Именно из этих соображений стартмент из торгового терминала не подходит для таких целей. Торговый журнал удобно вести в виде электронных таблиц Excel или, как вариант, на статистических ресурсах, например, MyFXbook (www.myfxbook.com) или МаркетСтат (www.marketstat.ru).

Пример торгового журнала в Excel

	B	C	D	E	F	G	H	I	J
1	февраль 2016								
3	Депозит на начало периода								
4	Депозит на конец периода								
5									
6	Дата	Актив	Направление	Риск/Лот	Цена входа	Стоп	Цели		
7							1	2	3
8	2/15/2016	EUR/USD	BUY	1.00	1.1254	1.1230	1.1280	1.1330	1.1380
9									
10									

	K	L	M	N	O	P
	PnL	Причина входа	Причина выхода	Стратегия	Комментарий	
	pips	\$\$\$				
80	126	1260	EMA365+BB+ПС	по цели	Корреляция MA	

ПЛЕЙ-ЛИСТ, «ФОТОГРАФИЯ» ТОРГОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

■ Опыт – критерий истины.

Плей-лист, по сути, является портфолио вашей торговли и, если хотите, летописью. Рекомендую вести его регулярно и периодически просматривать. Только так количество часов,

проведённых за монитором, перерастёт в качество вашей торговли. В нём должно быть отражено: скрин ситуации на момент принятия торгового решения, с указанием точки входа, стоп-лосса и тейк-профита, описание торговой идеи и, естественно, результат сделки. Конечно, всё это можно разместить на одном скрине, главное условие – достаточно информации и ничего лишнего.

Пример Плей-листа





РИСК

Мы работаем в глобальной рыночной индустрии, где каждый пришёл заработать, причём заработка на рынке ограничен только нашими страхами. Это объективно, а субъективно наши заработки и потери зависят от готовности рисковать, готовности к риску. Чем выше риск, тем больше мы зарабатываем, и тем больше мы можем потерять. Уместно отметить, что исход конкретной сделки невозможно предсказать, и вероятность закрытия позиции по стоп-лоссу равна вероятности закрытия по тейк-профиту. Т.е. исход любой сделки, которую мы совершим, имеет вероятность 50/50. Исходя из этого и надо определять риск.

Чтобы психологически вам было комфортно выбрать размер риска, предлагаю рассматривать его как плату за знания того, оказались вы правы в своём прогнозе или нет. Сколько вы готовы заплатить за эти знания, столько и будет ваш психологический размер риска.

Есть ещё один подход к определению риска. Сколько вы готовы потерять в одной сделке? Сколько вы готовы потерять в день, в месяц? Убытки – это часть трейдинга, но ими можно управлять.

R:R (Risk Reward) – отношение риска к прибыли. Классическим для рынка Forex считается отношение R:R как 1/3. При таком соотношении, даже если только три сделки из десяти будут закрыты по тейк-профиту, мы всё равно будем зарабатывать. В случае закрытия двух сделок из десяти мы деньги станем терять.

Вы, наверное, уже обратили внимание, что сам по себе показатель R:R, определяющий соотношение риска и прибыли в одной конкретной сделке, на общую прибыльность никак не влияет. В таком случае, мы можем предположить, что существует такая стратегия или стратегии, которые позволяют закрывать большое количество сделок в прибыли.

Для скальперских стратегий, тем более высокочастотных, применяются «агрессивные» соотношения риска к прибыли, например, R:R 1/1, но, ввиду их высокой результативности, они позволяют стабильно зарабатывать.

Мы уже рассматривали затраты, которые несём в каждой сделке, они составляют примерно 2 пункта, следовательно, нам остаётся определиться с тем, где мы будем «резать убытки» и «собирать прибыль», а на этот вопрос уже ответит торговая стратегия, которую вы применяете.

Наша задача – рассчитать риск так, чтобы, с одной стороны, он обеспечил сохранность депозита при просадках, а с другой стороны, позволил зарабатывать.



РИСКОМ ЯВЛЯЕТСЯ РАЗМЕР СТОП-ЛОССА, ВЫРАЖЕННЫЙ В ДЕНЬГАХ

Оптимальным является риск в 1-2% от депозита, максимум 5%. Давайте определим это как лимит потерь на день, а риск в одной сделке сделаем 1/10 от дневного лимита.

Если у вас депозит 1000\$, то риск (лимит потерь) на день, будет составлять 10-20\$, а риск для одной сделки будет 1-2\$.

Из приведённой ниже таблицы видно, что минимальная стоимость пункта составляет 10 центов при объёме в 0,01 лот. Используя лимит потерь в одной сделке 2\$, максимальный стоп-лосс у нас будет составлять 20 пунктов с учётом спреда. Для риска в 1\$, максимальный стоп-лосс у нас будет 10 пунктов. Эта таблица стоимости пункта подходит ко всем валютам, которые котируются в долларах, например, EUR/USD, AUD/USD... XXX/USD.

ОБЪЕМ СДЕЛКИ, ЛОТ	СТОИМОСТЬ 1 ПУНКТА, \$
10	100
1	10
0.1	1
0.01	0.1

СТРАТЕГИИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКОМ

«Три выстрела» – очень простая, но в то же время продуктивная стратегия управления торговым капиталом, не позволяющая вам терять деньги. «Позаботьтесь о своих убытках, а прибыли позаботятся о себе сами». Как только в течение вашей торговой сессии закрылось три сделки по стопу, т.е. в убытке, вы прекращаете торговля. Категорически рекомендую начинать торговлю именно с неё. Стратегия будет выглядеть так:

1. Если три сделки у меня закрылись по стоп-лоссу, то считаю, что день отработал в лимите и прекращаю торговлю.
2. Если три дня подряд торгуя в лимите, то следующий день не торгую.

Диверсификация – в данном случае, распределение рискового капитала. Ситуация, когда вы совершаете вход не полным объёмом, который определили, а совершаете несколько входов, набирая объём постепенно. В этом случае серию из нескольких сделок можно определить как торг. При таком подходе вы снижаете нагрузку по риску, и, как следствие, увеличиваете доходность торговли.

Например, вы определили, что стоп-лосс у вас будет 15 пунктов (с учётом спреда), тейк-профит 30 пунктов, объём 1 лот, т.е.

риск составляет 150\$. Теперь рассмотрим два варианта, первый – заходим всем риском в сделку, второй вариант – диверсифицируем, т.е. распределяем риск, скажем, на 10 сделок.

LOT	OPEN	STOP LOSS	TAKE PROFIT	LOSS	TARGET
1	1,1200	1,1215	1,1970	(\$150)	\$300
РАСПРЕДЕЛЕНИЕ РИСКА	0,1	1,1200	1,1215	1,1970	(\$15)
	0,1	1,1201	1,1215	1,1970	(\$14)
	0,1	1,1202	1,1215	1,1970	(\$13)
	0,1	1,1203	1,1215	1,1970	(\$12)
	0,1	1,1204	1,1215	1,1970	(\$11)
	0,1	1,1205	1,1215	1,1970	(\$10)
	0,1	1,1206	1,1215	1,1970	(\$9)
	0,1	1,1207	1,1215	1,1970	(\$8)
	0,1	1,1208	1,1215	1,1970	(\$7)
	0,1	1,1209	1,1215	1,1970	(\$6)
				(\$105)	\$345

Так мы снизили риск до 105\$, сэкономили 45\$, что составляет 30% от первоначального риска, а также увеличили доходность на 45\$.

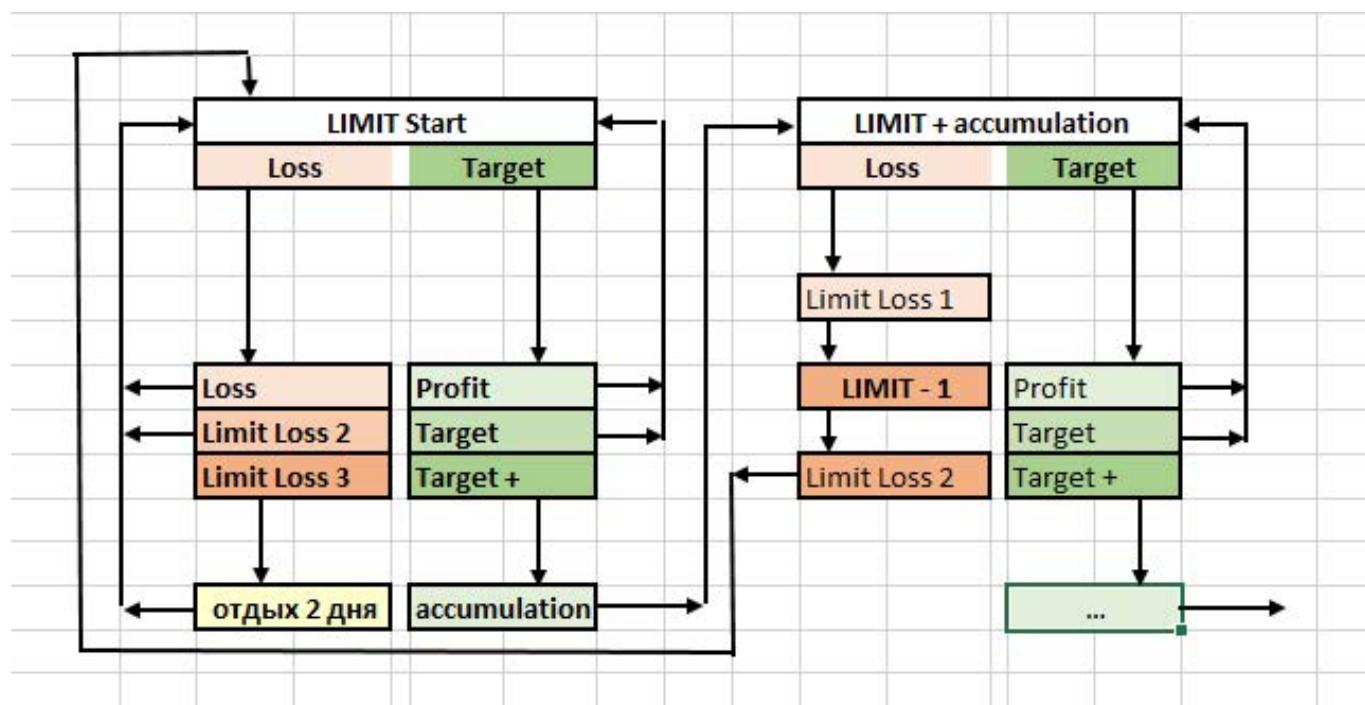


СТРАТЕГИЯ НАКОПЛЕНИЯ РИСКА

Трейдинг – это марафон, торговая деятельность на длительном промежутке времени, без ограничения, процесс, который только мы можем остановить. И в этом процессе есть периоды роста депозита и периоды его спада, просадки. Система накопления риска позволяет более гибко работать с торговым капиталом, и, в периоды, когда вы находитесь в состоянии просадки, система её сдерживает, а в периоды заработка позволяет «взять» значительно больше.

1. Определяете риск и прибыль на день, лимит прибыли должен составлять две-три части лимита риска, не жадничайте;
2. Если отторговали в лимите по риску, то прекращаете торговаться в этот день и следующий день работайте с теми же лимитами;

3. В случае, если вы не выполнили план по прибыли, следующий день работайте с теми же лимитами;
4. Если перевыполнили план по прибыли, то увеличивайте лимиты риска и прибыли на следующий день, так торгуем до тех пор, пока не отработаем в лимите по риску;
5. Если после успешного дня вы отработали в лимите по риску, то следующий день торгуете в лимите предыдущего дня.
6. Если после серии успешных дней вы два дня подряд получили убыток, то следующий день торгуете в лимитах первого дня;
7. Если после серии успешных дней, вы три дня подряд получили убыток, то не торгуете два дня.



Все права защищены. Никакая часть данной книги не может быть воспроизведена в какой бы то нибыто форме без письменного разрешения владельцев авторских прав.