

Как заработать на бирже

**Просто о
сложном**

*“Лучшее пособие
по ораторскому
искусству”*

- И. Вагин



Annotation

Как начать работу на валютной и фондовой бирже? С чего начать и что необходимо иметь, чтобы приступить к онлайн торговле акциями и валютами? Реально ли заработать на бирже? Что такое «голубые фишки»? Какую стратегию выбрать новичку, чтобы риск потери средств был минимален? На эти и многие другие вопросы читатель сможет найти ответы в данной книге. Материал книги ориентирован на широкую аудиторию, и даже если Вы совсем ничего не знаете о биржах, стратегиях, акциях, курсах, валютных рисках, – смело берите в руки нашу книгу и начинайте постигать этот интересный и захватывающий мир трейдеров, брокеров, инвесторов. Кто знает, возможно, уже через пару месяцев торговля на бирже станет Вашим основным источником дохода? И, позволю себе предположить, очень неплохого дохода.

- [Александр Денисов](#)

- - [Введение](#)
 - [Глава 1](#)
 - [Глава 2](#)
 - [Глава 3](#)
 - [Глава 4](#)
 - [Глава 5](#)
 - [Глава 6](#)
 - [Глава 7](#)
 - [Глава 8](#)
 - [Глава 9](#)
-

Александр Денисов

Как заработать на бирже. Просто о сложном

© Денисов, А., 2013

© Издательство АВ Publishing, 2013

ООО «Креатив Джоб», 2013

* * *

Введение

У многих из нас в какой-то момент возникает вопрос: «Как же можно заработать деньги, не выходя из дома». «Почему многие пишут и рассказывают о том, что заработать на биржах проще простого?» Именно об этом мы и расскажем Вам. На сегодняшний день существует огромное количество самых разнообразных бирж, и достаточно много информации распространяется о том, как же легко на них зарабатывать деньги и получать ежемесячные доходы. Но так ли это? Что скрывается за названиями FOREX, ММВБ? Давайте разбираться.

Глава 1

Что такое биржа?

Для начала определимся, что биржа – это организация, «обеспечивающее регулярное функционирование организованного рынка биржевых товаров, валют, ценных бумаг и производных финансовых инструментов». При этом торговля на биржах ведется как единичными заявками, так и целыми партиями (лотами). Размер же всех заявок строго регламентируются нормативной базой биржи.

Наверно Вы помните и знаете образ Нью-Йоркской фондовой биржи, где очень много людей постоянно топчется, что-то кричат, размахивают карточками, кто-то из них ликует, кто-то, напротив, опечален, каждый сидит минимум за 3 мониторами и отслеживает индексы и котировки. Это действительно олицетворение процесса биржевых торгов. Но в последние десятилетия все популярнее становится проведение и участие в электронных системах, т. е. удаленно, при использовании компьютеров и доступа в интернет.

Биржи не только предоставляют площадку для проведения сделок купли-продажи товаров, руководство биржами также устанавливает и правила торгов, и разрабатывает типовые контракты, проводит общую систематизацию всех цен, которые предлагаются покупателями и продавцами. Биржи также способны разрешать различные споры между участниками, и, разумеется, предоставляют гарантии в том, что каждая сторона выполнит свою часть сделки.

1.1. Какие бывают биржи

В мире достаточно много видов бирж. Почти в каждой стране мира существует своя фондовая или валютная биржа, впрочем, как и товарная. Существуют и единые биржи, например NYSE Euronext, которая занимается управлением бирж Нью-Йорка, Парижа, Амстердама, Брюсселя и Лиссабона, а также Лондона.

Но между тем, в целом, все биржи различаются по тому типу товара, с которыми они взаимодействуют. **Товарные биржи** представляют

собой рынок купли-продажи однородных или взаимозаменяемых товаров. Это торги нефтью, цветными металлами, зерном, живыми животными, различными пищевыми товарами и многим другим.

Фондовая биржа, в свою очередь, занимается предоставлением условий для обращения ценных бумаг, будь-то акции, векселя, облигации, паи. Подробнее о фондовых биржах мы расскажем в следующей главе.

Валютные биржи, по своей сути, представляют все то же самое, но сделки совершаются в иностранной валюте. При этом цена национальной валюты зависит от котировки, которая складывается под воздействием спроса и предложения. О валютных биржах Вы сможете узнать из главы 5.

Но и кроме этих видов бирж, существуют также и фьючерсные, где торги ведутся с целью будущих поставок каких-либо товаров или ценных бумаг.

1.2. Можно ли заработать на бирже

Перед тем, как решиться участвовать в торгах логично возникает вопрос: «действительно ли можно заработать на биржах»? На этот вопрос однозначного ответа, к сожалению, нет. Так как с одной стороны действительно заработать можно, но при этом всегда существует огромный риск того, что Вы потеряете все вложенные денежные средства или их часть. Цены на рынках не стоят на месте, они постоянно меняются, поэтому те, кто действительно хочет заработать на биржах какую-то сумму должны понимать, что «игра» на биржах – это, в первую очередь, действительно работа. Невозможно просто зарегистрироваться на бирже, купить пару акций и жить, как говорится, «припеваючи». Рано или поздно цены на акции изменятся. Если цена будет расти, значит, Вы выиграли, ведь можете продать акции дороже, чем купили. Если же акции обесценятся, т. е. их цена упадет, значит, Вы «в минусе».

К тому же нужно ясно представлять себе, что купить товар на биржевом рынке это одно дело, начать проводить с ним манипуляции – это уже наука. Впрочем, при должном внимании и оценке рынка, заработать, разумеется, можно.

1.3. Что нужно иметь, для начала работы на биржах

Учитывая то, что все больше популярностью на сегодняшний день пользуются электронные системы торгов, то естественно Вам потребуется компьютер, планшет или нетбук с доступом в интернет. Также многие биржевые площадки предоставляют программное обеспечение для работы на торгах. А еще Вам потребуется и начальная сумма – капитал, – который Вы будете обращать в акции или валюту. Здесь мы хотим обратить Ваше внимание, что очень сложно сказать, какая точная сумма вам будет необходима. Все зависит от того, сколько денег Вы сами желаете потратить, сколько хотели бы зарабатывать, чем готовы рискнуть.

Другим важным моментом является тот факт, что для участия в биржах необходимо существования у Вас брокера. Подробнее о них мы расскажем позже. Сейчас же отметим, что после регистрации на биржевых площадках Вам будет предоставлен выбор доступных брокеров. Помните, что за услуги брокера Вы должны выплачивать им некое вознаграждение в процентах от оборота, поэтому его также необходимо учитывать при определении суммы затрат на участие в торгах.

Мы же рекомендуем Вам узнать у брокера: каково его вознаграждение за услуги, какие условия работы на бирже, какое требуется программное обеспечение и сколько оно стоит, какие договора необходимо заключить и как. Подобрал наиболее выгодный вариант, можно приступать к участию в торгах, но и теперь не стоит торопиться тратить реальные денежные средства. Многие брокеры предоставляют такую услугу, как «демо-счет», на котором находится виртуальная сумма. Благодаря ей Вы можете потренироваться в торгах и приобретении каких-либо товаров и только затем перейти к вложению «настоящих» денег. Кроме того, многие брокеры предлагают пройти курсы обучения торговле на бирже, часто эти курсы бесплатны при внесении на торговый счет определенной суммы.

Глава 2

Фондовая биржа. Понятия рынка и торговли

Рынок ценных бумаг миру необходим и будет необходим, ведь благодаря тому, что некоторые люди продают свои ценные бумаги, другие, покупая их, тем самым, вкладывают свои денежные средства в развитие того или иного предприятия. **Фондовый рынок** – это рынок, на котором покупаются, продаются, закладываются и т. д. ценные бумаги. Основными же участниками фондового рынка считаются **эмитенты** – кто выпускает ценные бумаги в обращение и **инвесторы**, те, кто эти бумаги покупает и, вкладывая, тем самым, свои сбережения, получает доход от курсовой стоимости акций. Рынок ценных бумаг в первую очередь служит для привлечения капитала.

При этом фондовые рынки или рынки ценных бумаг могут быть первичными и вторичными. В первом случае на рынке представляются акции, только попавшие в систему, во втором же случае, это, своего рода, перепродажа уже купленных кем-то акций. При этом вся структура деятельности фондового рынка регламентируется законодательством. В частности, в России существует закон «О рынке ценных бумаг», с которым, разумеется, мы Вам и рекомендуем ознакомиться.

Но и кроме продавцов и покупателей существуют и другие организации, влияющие на деятельность бирж и торгов. Это и государственные органы контроля, и расчетные центры и организаторы торгов, а также и посредники: брокеры, дилеры, маклеры. Фондовая биржа же является как раз-таки одним из участников всего фондового рынка и предоставляет место для проведения торгов. При этом вся деятельность описывается в уставе, в котором отражается и условия приема заявок, кто может стать участниками и как. В целом же фондовая биржа – это торговый зал, где брокеры и дилеры выполняют различные заказы купли-продажи.

2.1. Какими бывают фондовые биржи

Принимая во внимание, что фондовый рынок, как часть общего финансового рынка, может быть как первичным, так и вторичным, то соответственно и биржи подразделяются на эти варианты. Но преимущественно, оба вида торгов представляются на общих единых площадках. Если же рассматривать более упрощенно виды бирж, то можно сказать, что практически в каждой стране мира существует своя фондовая биржа, например, Токийская, Лондонская, Бомбейская, Корейская и другие. В России же фондовых бирж насчитывается около 10, но действительно реальные торги, с высокой ликвидностью и оборотами, происходят только на Московской бирже, появившейся в 2011 году в результате слияния бирж ММВБ и РТС (торговой), а также на Фондовой бирже Санкт-Петербурга (в меньшей степени).

2.2. Акция и её характеристики

Рассмотрев такие моменты, где торговать и в чем состоит суть фондового рынка, пришло время поговорить о том, чем же торговать и что приобретать. Основной же ценной бумагой на торгах является акция. **Акция** – ценная бумага, которая закрепляет за ее обладателем возможность получения прибыли от акционерного общества (АО), принятие участия в управлении им, или на часть имущества предприятия. При этом все акции различаются на обыкновенные и привилегированные.

Обыкновенные акции дают право участия в управлении и распределении прибыли. Но если привилегированные акции имеют номинал и дают владельцу возможность получения гарантированного дохода, то доход от обыкновенной акции может изменяться и определяется советом директоров и общим собранием акционеров (доход от обыкновенных акций называют дивиденды). При этом общая сумма дивидендов зависит от количества у Вас таких акций и от суммы выплат на 1 акцию.

Прежде чем акции АО попадают на торги, любая компания проходит своеобразную регистрацию в системе – листинг. При этом заполняются Заявления о принятии ценных бумаг в биржевой список,

заключаются договора с биржей, проводится также и экспертиза на рентабельность, ликвидность акций и многое другое.

Обладают акции и особой характеристикой – **курсом или курсовой стоимостью**. Что же это такое? Это рыночная цена, цена сделки, которую совершили на бирже в какой-то конкретный момент времени. Именно курс акций постоянно и меняется, и именно от него зависит рыночная стоимость самой акционерной компании. Отсюда и понятие капитализации – количества акций компании помноженное на их рыночную стоимость. Вот как раз капитализация и определяет на рынке самые популярные, доходные и надежные компании.

От курса акций зависит и то, что Вы далее сможете сделать с ценной бумагой. Все дело в том, что малоликвидные акции приобретать возможно только на долгий срок. Так как при необходимости продать быстро и по желаемой цене не получится, оборот по таким акциям не высок, спрос на них – фрагментарный. В то же время, если Вы планируете активно заниматься куплей-продажей акций, то рекомендуется приобретать бумаги наиболее популярных и крупных компаний – их также называют «голубые фишки». Они пользуются спросом, их курс постоянно меняется и потому «обернуть» их можно достаточно быстро. По данным Московской биржи самыми крупными компаниями являются Сбербанк, ВТБ, ГАЗПРОМ, Роснефть.

В связи с тем, что торги преимущественно проходят в электронном виде, то и акции находятся тоже в электронном варианте и хранятся на депозите. Обслуживанием такого депозита занимается Ваш брокер, но всегда можно распечатать информацию о том, что Вы владеете той или иной акцией.

2.3. Участники рынка акций и их роли

Теперь же уделим внимание тем, кто занимается, наблюдает и проводит торги, и как они все между собой связаны. Как мы рассказывали ранее, на фондовом рынке работают эмитенты и инвесторы. Одни всегда заинтересованы в увеличении стоимости своих акций, другие заинтересованы в получении и повышении прибыли. Как становится понятно, в целом вся деятельность

направлена на увеличение капитала. Таким образом, на фондовой бирже происходит обмен капиталом между участниками.

Вспоминая о том, что на рынке участвуют и организации по реализации торгов, учету обязательств, а также те, кто фиксирует права собственности, то, разумеется, существуют и те, кто наблюдает и регламентирует всю эту сложную систему. В России вся деятельность участников рынка контролируется Федеральной службой по финансовым рынкам России. Но среди всех организаций существует и свой контроль, которым занимается Национальная ассоциация участников фондового рынка. Именно работа и совместная деятельность этих двух организаций гарантирует Вам надежность и сохранность Ваших сумм, акций, сделок и всего прочего.

Но кроме всего этого, всех участников рынка можно разделить на инсайдеров и аутсайдеров. Инсайдеры благодаря своему статусу, положению имеют доступ к особой информации, которая позволяет им иметь преимущество на торгах. Обладая такой информацией, именно инсайдеры способны влиять на изменение цен акций.

Аутсайдеры же, напротив, такой информацией не обладают, и влиять на торги никак не могут. Это и есть мы с Вами. Самые обычные участники торгов. Инсайдерами же являются, как правило, крупные акционеры, чиновники, инвесторы, занимающиеся убавлением целым пакетом акций. Учитывая, что на рынке их огромное количество, ибо их интересует в первую очередь увеличение стоимости акций, обыграть аутсайдерам их достаточно сложно. Но именно благодаря этой цели (в увеличении прибыли) аутсайдеры и могут получать прибыль.

2.4. Биржи ММВБ и РТС – Московская Биржа

Поскольку все сделки с ценными бумагами совершаются на биржах, то в России это происходит на Московской бирже, которая ранее существовала в двух структурах ММВБ и РТС. Сейчас Московская биржа занимается обращением акций, корпоративными, муниципальными и государственными облигациями, валютой.

Фондовый рынок биржи состоит из трех секторов:

Основной сектор, в котором ведутся торги с акциями, облигациями, депозитарными расписками и паями. При этом сектор включает в себя несколько режимов торгов, о которых более подробно рассказано на веб-сайте Биржи.

Сектор Standard занимается оборотом акций и паев и обладает возможностью проводить торговую сессию по вечерам.

Сектор Classica – классический рынок акций с возможностью расчетов в долларах США.

Кроме сектора Classica во всех прочих торгах все сделки осуществляются только в русских рублях. Помимо Московской биржи существует и Фондовая биржа Санкт-Петербурга. На сегодняшний день именно эта биржа занимается листингом акций ОАО «Газпром».

2.5. Брокеры: кто и для чего?

Итак, мы с Вами уже знаем, где торговать, чем торговать и зачем. Поговорим теперь и о том, как торговать. Дело в том, что принять участие в торгах на любой бирже можно, только если у Вас есть брокер. Согласно все тому же Закону «О рынке ценных бумаг» **брокерская деятельность** – совершение сделок с ценными бумагами от имени клиента или от своего имени и за счет клиента на основании договоров.

При этом Вы можете заключить с брокером договор комиссии или поручения. Разница этих договоров в том, от чьего лица брокер будет совершать сделки. При заключении договора поручения, брокер будет действовать от имени клиента, т. е. Вас и за Ваш же счет, а значит, вся ответственность за все действия брокера ложится на Вас. Если Вы заключите договор комиссии, брокер также будет действовать за Ваш счет, но уже во время сделок выступать от своего лица. При таком взаимодействии брокеры заинтересованы в нахождении лучших заявок и в более качественном выполнении своих обязательств.

При этом если будет заключен договор комиссии, брокер откроет вам специальный брокерский счет, на котором Вы будете хранить Ваши средства, которые брокер должен будет «тратить». Брокер также обязан вести и учет всех денежных средств на счету и предоставлять

Вам отчет, который Вы должны будет заверять своей подписью. Запомните, Вы вправе это требовать по комиссионному договору!

Но не стоит забывать и о том, что услуги брокера должны быть вознаграждены. Обычно это процент от проведенной сделки на торгах и обговаривается он в самом начале вашей работы на бирже, тогда, когда только-только вы подбираете себе подходящего брокера.

2.6. Фондовые индексы

Говоря о рынке ценных бумаг, курсах акций, о стоимости и многом другом, необходимо также учитывать и такой показатель как **индекс**. Индекс акций – это среднее значение курса в определенный момент времени. Поскольку курс, как мы говорили выше, постоянно меняется от постоянно спроса и предложений, то меняется и индекс. Поэтому динамику рынка принято рассматривать именно по показателям индекса.

Индексы рассчитываются несколькими способами, и самым простым считается сложение цен всех активов, входящий в данный индекс и деление на количество активов. При этом существует недостаток, ведь такой показатель не учитывает вес каждой отдельно взятой акции. К примеру, подобным способом в нынешнее время рассчитываются индексы Доу Джонса. Существуют также и более сложные методы расчета, учитывающие и номинал акций и при использовании некоего базового числа.

В России индекс акций обозначается просто «Индекс ММВБ» и разделяются на несколько отраслевых индексов. Так наиболее высокими показателями обладают Индексы ММВБ, ММВБ10, ММВБ финансы, ММВБ нефть и газ, ММВБ металлургия, ММВБ энергетика. По этим индексам инвесторы оценивают текущее состояние отраслей и прогнозируют дальнейшие изменения. Для Вас, как самого обычного участника торгов, индекс поможет выбрать ту успешную отрасль, или категорию, акции которой Вы сможете приобрести и затем успешно продать.

Глава 3

Вложение капитала

Как только у Вас появляются лишние деньги, которые Вам нет необходимости тратить, Вас смело можно называть инвестором, а сумму денег – капиталом. Но прежде чем Вы действительно сможете стать инвестором, деньги нужно во что-то вложить. На сегодняшний день финансовые рынки позволяют вкладывать во многие самые различные объекты и их настолько много, что разобраться во всем и сразу достаточно сложно. Основными способами вложения считаются: вложение средств в банк, самостоятельное или личное инвестирование, а также передача прав вложений управляющим компаниям или вложение в паевые фонды (ПИФы). Рассмотрим же их более подробно.

3.1. Вложение средств в банк

Вложение капитала в банк считается самым простым и легким. От Вас только и потребуется, открыть счет, перечислить средства и затем получать на свой вклад проценты. Риски при таких вложениях минимальны, просто необходимо подобрать надежный и правильный банк. Также необходимо выбрать и подходящие Вам условия вложения. Например, долгосрочные вклады приносят небольшую прибыль и рассчитаны на три года и более. Но если Вам вдруг понадобится вывести средства, то получите Вы их в меньшем количестве, а точнее без процентов.

Встречаются на просторах интернета и виртуальные банки, предлагающие высокие ставки, снятие денег в любой момент и многое другое. Вот только до сих пор почти никто из этих банков себя не зарекомендовал настолько, чтобы можно было уверенно «отдавать» им свои сбережения.

3.2. Личное инвестирование

Если Вы хотите получать максимальную прибыль, то тогда Вы можете самостоятельно подбирать для себя подходящие рынки, например, как раз-таки валютные или фондовые. Но здесь потребуются очень много специализированных знаний и навыков, хорошей ориентации на рынках. В тоже время Вы сможете лично наблюдать за изменением показателей цен акций, контролировать риски, даже отозвать часть уже вложенных средств в любое время. Ведь, как Вы помните, в банках при снятии вклада процент теряется.

Какой будет Ваш доход при таком вложении, зависит от Ваших знаний и осведомленности о текущей рыночной ситуации. Риск потерять вложенный капитал тоже зависит от этого же. Но зато при личном управлении Вам не нужно будет оплачивать услуги управляющему, а ведь порой они составляют до 20 % от всего Вашего дохода. Но зато придется тратиться на обслуживание торгового счета, заключение сделок, на доступ к торговому терминалу, абонентскую плату за доступ к торгам при использовании электронных систем торгов.

3.3. Другие варианты (доверенность, пай)

Вариант с доверительным управлением вложениями капитала более подходит тем людям, которые в целом хорошо разбираются в финансовых рамках, обладают знаниями, но вот личного времени для управления не имеют. Поэтому и появляется необходимость обращаться в управляющие компании. При этом заключается договор на управление средствами и декларация, в которых подробнейшим образом описываются все требования и ограничения, вознаграждения и другие детали. Возможны ли риски? Если только минимальные, ибо в договор опять-таки можно включить пункты, описывающие и возлагающие всю ответственность при убытках на УК.

Что касается вложения денег в паевые фонды (ПИФы), то для начала напомним, что ПИФ – это организация, аккумулирующая свободные денежные средства инвесторов с целью их выгодно вложить. Инвесторы приобретают паи ПИФа и таким образом становятся пайщиками. Дела ПИФа ведутся управляющей компанией, которая вкладывает денежные средства фонда в ценные бумаги.

Пай не имеет номинала, но при этом каждому из инвесторов может принадлежать количество паев, выражаемое дробями, например 1,5 пая, 0, 05. Делается для того, что бы нельзя было приобрести доли. Но самое главное отличие ПИФов от всех других вложений в том, что ПИФ – это коллективные инвестиции, т. е. инвестированный актив принадлежит всем пайщикам, а каждый в отдельности пайщик имеет некую долю в общем капитале.

Рассказывать о ПИФах можно много, но мы не будем заострять на этом особое внимание, отметим лишь то, что в интернете достаточно много информации и разобраться с ней будет под силу совершенно любому человеку. Обратим свое внимание на регистрацию в фондовых биржах и программное обеспечение.

Глава 4

Валютные биржи

Что такое биржа, мы с Вами уже выяснили, а теперь давайте рассмотрим, что же такое валютные биржи. По сути, это тот же рынок купли-продажи, только товаром здесь являются национальные валюты.

Биржа позволяет любому желающему быстро осуществить валютный обмен любой сложности и объема. Цена валюты зависит от котировки, которая складывается под воздействием спроса и предложения. В России биржевая торговля валютой осуществляется в основном через ведущую торговую площадку – ММВБ: Московскую Межбанковскую валютную биржу. С развитием коммуникационных технологий национальные валютные биржи потеряли свою популярность, зато теперь большим спросом пользуется глобальный рынок Forex (форекс), который на данный момент является круглосуточным, в отличие от работающих в строго определенное время бирж. О нем Вы и узнаете дальше.

4.1. Структура рынка *Forex*

Forex – это международный рынок валют по сводным ценам. Рынок, на котором можно зарабатывать, получая прибыль от продажи валют. Размер полученной прибыли зависит от разницы между ценой покупки и ценой продажи, то есть, если сказать проще, – это спекулятивный рынок, где можно получить выгоду, если Вам удалось купить валюту дешевле, а продать – дороже.

Forex – пожалуй, самый большой и ликвидный рынок в стране. Риск, возможность заработать, азарт – всё это привлекает к нему миллионы людей всего мира разных возрастов и национальностей. Тысячи банков, фондов и международных корпораций, брокерских и дилерских контор, а также простые граждане круглосуточно покупают и продают валюту.

Давайте рассмотрим его структуру. Условно рынок можно разделить на несколько групп:

– **Дилеры** – это юридические или физические лица, занимающиеся покупкой валюты у одной стороны и продажей той же валюты уже другой стороне, разница между этими суммами – его прибыль. Эта разница называется «спредом».

– **Брокерские фирмы.** С этим понятием Вы уже знакомы, на Форексе они предоставляют возможность всем желающим работать на рынке с относительно небольшим капиталом, а также обучают трейдеров – частных торговцев. Кроме того, зарабатывают на продаже торговых сигналов и аналитических материалов.

– **Маркетмейкеры** – это уже крупные и надежные финансовые фирмы, они работают с торговым капиталом более 50.000\$ и предлагают более выгодные условия торговли, но, как правило, недоступны частным инвесторам.

– **Операторы рынка** – это крупные коммерческие банки с максимально высоким уровнем надежности. Минимальный размер лота для торговли -1.000.000\$, так что частным инвесторам опять, увы, они не по карману.

4.2. Валюты, виды валютных курсов (прямые котировки, косвенные, виды сделок)

Про валютный рынок мы с Вами поговорили, выяснили, кто занимается куплей – продажей валюты, а теперь давайте разберемся в самой валюте.

Валюта – как думаю, Вы знаете – это любые платежные документы либо денежные обязательства, выраженные в той или иной национальной денежной единице и используемые в международных расчетах. Валюта бывает национальной – денежная единица данного государства, и иностранной – соответственно, иностранного государства, а также резервной.

Важным элементом валютной системы является **валютный курс** – это стоимость денежной единицы одной страны, выраженная в денежных единицах другой страны.

Существует несколько видов валютного курса:

– **фиксированный валютный курс** определяется установленным соотношением денежных единиц разных стран (колеблются в пределах

1-2процентов);

- **плавающий курс** устанавливается на торгах на валютной бирже и зависит от рыночного спроса и предложения на определенный вид валют;

- **текущий** – это курс наличной, т. е. кассовой сделки;

- **кросс-курс** – соотношение между двумя валютами по отношению к третьей в зависимости от различных обстоятельств.

- **форвардный** – курс для расчета через определенное время после заключения контракта.

Валютные операции невозможны без обмена валют и их котировки. Для начала следует сказать, что **котировка валюты** – это определение курса валюты. Различают прямую котировку и косвенную.

Прямая котировка – означает выражение иностранной валюты в национальной.

Косвенная – означает выражение национальной валюты в некотором количестве иностранной.

Большинство валютных операций осуществляется в рамках сделок. Рассмотрим основные виды валютных сделок. В зависимости от срока сделки различают:

- срочные сделки – сделки **«Форвард»** – это такие сделки, когда условия и цена оговариваются сегодня, а сама сделка осуществляется через определенный период времени, но не более чем через два рабочих дня после их заключения.

- обменные сделки – **«Своп»** – здесь с момента заключения до непосредственного осуществления проходит не более 3-х рабочих дней.

- **арбитражные сделки**: главная цель таких сделок – получение прибыли от различия валютных курсов на различных валютных рынках.

В зависимости от места заключения сделки бывают: **биржевые** и **внебиржевые**.

4.3.Риски на валютном рынке

Да, на валютном рынке можно заработать, но принимая участие в валютных торгах, заключая сделки, не забывайте о том, что все же существует риск того, что Вы можете потерять часть вложенных средств или даже всю сумму. Но предупрежден – значит вооружен. Давайте с Вами рассмотрим основные риски валютного рынка и способы их минимизации.

– **Риск по учетным ставкам** – он присутствует при торговле снопами, форвардами, фьючерсами и опционами. Может быть вызван сменой политики центральных банков по отношению к учетным ставкам. Чтобы свести его к минимуму, устанавливают лимиты на общий размер несоответствий. Все несоответствия заносятся в компьютерную базу данных и для прогнозирования каких-либо изменений необходимо постоянно отслеживать ситуацию с учетными ставками.

– **риск по обменному курсу**– постоянные изменения спроса и предложения по валютам влияют на обменный курс. Для того чтобы избежать потерь в случае существенного понижения цены валюты, рекомендуется лимитировать позиции и потери. Лимитирование бывает двух видов – **дневное** и **ночное**. Дневное – устанавливается максимальный лимит на валюту, которую можно использовать при торговле, исходя из опыта трейдера и суммы денег, которой он может рискнуть. Ночное используют очень редко, оно относится к любой позиции, оставленной трейдером на ночь. Любое лимитирование проводится под контролем брокера.

– **риск кредитоспособности** он связан с вероятностью того, что открытая валютная позиция может быть не оплачена второй стороной. При такой опасности торговля происходит по принудительным сделкам, о которых трейдеры договариваются со счетной палатой и тогда можно не беспокоиться о кредитоспособности второй стороны при любой сумме сделки.

– **риск страны** связан с вмешательством правительства в деятельность валютного рынка. Это происходит крайне редко, но, тем не менее, Вы о нём должны знать и прежде, чем заключить сделку, важно ознакомиться с экономической ситуацией страны, где происходят торги.

4.4. Торговля через интернет

Большой плюс рынка Forex – это его доступность, очень просто заключать сделки купли-продажи, вести торги через Интернет. В настоящее время в каждой семье имеются компьютеры, ноутбуки, нетбуки, планшеты с выходом в Интернет. Валютный рынок доступен круглосуточно. Так что, самое главное – это Ваше желание, а все остальное не проблема. Прежде чем начать торговлю, необходимо ознакомиться с правилами торговли, пройти обучение, выбрать брокера и можно начинать. А для того, чтобы торговля через Интернет была максимально безопасной, мы Вам рекомендуем установить специальные программы на Ваш компьютер для торговли на рынке Forex, какие именно и где их можно взять, Вам обязательно подскажет выбранный Вами брокер.

4.5. Как попасть на рынок Forex?

В настоящее время попасть на валютный рынок Forex довольно легко, большое количество компаний по всему миру предоставляют свои услуги для доступа на рынок. Но мы Вам советуем не спешить и ответственно подойти к данному делу. Прежде всего необходимо убедиться в наличии у компании лицензии на право деятельности, собрать побольше информации о ней, убедиться в надежности. Почитайте отзывы других трейдеров, внимательно изучите договор, выберите наиболее выгодный для себя вариант. Далее нужно открыть счет, здесь Вам потребуется первоначальный капитал, его размеры зависят только от Ваших возможностей – какую сумму Вы можете позволить себе потратить и чем готовы рискнуть. Большинство компаний открывают счет со стартовым капиталом – 100\$-200\$, но также много и таких, которые откроют Вам микросчет или центовый счет, равный 1\$. Это позволит Вам оценить работу компании и приобрести ценный навык начальной торговли. Многие компании заинтересованы в привлечении новых клиентов, они проводят бесплатные обучающие семинары – мы Вам советуем обязательно посетить их, пройти обучение и уже тогда начать торговлю.

Глава 5

Стратегии торговли на бирже

До недавнего времени о торговле на бирже мало кто знал в нашей стране. Но сегодня данный вид заработка становится все более и более популярным. По сути, торговлей на бирже может заниматься любой человек, располагающий средствами и имеющий доступ в интернет. Принцип торговли на бирже всем понятен. Прибыль получается благодаря разнице между ценой покупки и ценой продажи. То есть нужно купить дешевле, продать дороже. Сложность заключается в умении уловить момент взлета и падения цен и правильно этим воспользоваться, чтобы получить прибыль. Для того, чтобы получать прибыль, а не терпеть убытки следует знать некоторые стратегии торговли на бирже. Правильно выработанная стратегия позволит выбрать правильный момент для осуществления покупки или продажи тех или иных активов и получить максимальную прибыль.

5.1. Маржинальная торговля

Маржинальная торговля или так называемые сделки с «плечом» представляет собой операции с активами, предоставленными брокером в кредит. Многие биржевые торговцы используют так называемый маржинальный брокерский счет. То есть, имея небольшую сумму, используемую в качестве залога маржи, можно распоряжаться большими средствами, предоставляемыми брокером. Брокерская услуга или так называемое «плечо» может быть различным: 2 к 1, 100 к 1 и выше. Что это значит? Например, если брокер предоставляет плечо 100 к 1, это говорит о том, что на каждый доллар, который вы имеете на счете в качестве залога можно распоряжаться суммой до 100 долларов, предоставленных в кредит брокерских средств. В большинстве случаев цены на биржевом рынке колеблются в небольших пределах. Маржинальная торговля позволяет получать большую прибыль, имея небольшую сумму собственных средств и играя на незначительном изменении цен. В качестве обеспечения по

маржинальному займу могут выступать не только денежные средства, но и ценные бумаги. Поэтому маржинальная торговля позволяет зарабатывать прибыль, как при снижении, так и при повышении цен на рынке. При снижении цен клиент покупает активы по более низким ценам, используя средства, полученные в качестве маржинального займа. Затем продает активы по более высокой цене, получает прибыль за счет разницы и возвращает кредит. Также при повышении цен на активы клиент может взять займы ценные бумаги, затем продать их, а позже после снижения цен приобрести эти же ценные бумаги по более низкой цене, тем самым погасив заем. Таким образом, клиент получает прибыль, играя на разнице в цене.

5.2. Доверительное управление

Можно доверить управление вашими средствами и активами профессиональному брокеру. Он будет вести торговлю на бирже от вашего лица, а вы будете платить ему определенный процент от прибыли. Это очень удобный способ торговли для людей, не имеющих времени или возможности целыми днями сидеть в интернете, следя за ситуацией на биржевом рынке. Зачастую доверить торговлю опытному человеку, знающему все премудрости и тонкости ведения торговли на бирже более целесообразно, чем заниматься этим самому. Профессионал обеспечит стабильную прибыль и сведет риски к минимуму.

5.3. Технический анализ

Одной из самых эффективных и надежных стратегий торговли на бирже является технический анализ. Что представляет собой технический анализ? По сути, это изучение динамики изменения цен на рынке в прошлом с тем, чтобы спрогнозировать ситуацию на рынке в будущем. Кроме анализа роста и падения цен исследование охватывает также объемы продаж и другие статистические данные. В результате этих исследований выявляются закономерности изменения ситуации на рынке, составляются графики и выводятся

математические формулы. На основе чего прогнозируется динамика рынка в будущем. Целесообразность использования стратегии технического анализа вытекает из убеждения, что все цены движутся в определенном направлении и их изменение подчинено определенным тенденциям. Из этого можно предположить, что раз существует какая-то текущая тенденция, подчиненная определенным закономерностям, то, скорее всего она будет и далее развиваться в этом же направлении, пока это направление не изменится на обратное. Также нельзя упускать из виду то, что ситуация на рынке в большой степени зависит от человеческого фактора, то есть от настроения, эмоций, психологического состояния людей. Поэтому технический анализ неразрывно связан с исследованием психологии человека, а также политической и экономической ситуации, которые в свою очередь влияют на настроения. Графические модели цен, составленные на основе исследования рынка за последние сто лет, отображают психологические особенности и настроения, царящие на рынке. И если эта модель действовала ранее, нет причины сомневаться, что она будет работать и в дальнейшем, так как основывается на особенностях психологии человека, которые в принципе остаются неизменными.

5.4. Фундаментальный анализ

Фундаментальный анализ предполагает изучение экономического положения страны, политической ситуации в мире, социальных факторов, на основе чего составляется прогноз динамики цен. Основное отличие фундаментального анализа от технического состоит в том, что технический анализ в основном изучает сами цены и тенденции их изменения, а фундаментальный анализ выявляет причины, влияющие на эти изменения. Фундаментальный анализ исследует процентные ставки Центральных Банков, потребительский спрос, динамику роста внутреннего валового продукта, объемы промышленного производства, уровень инфляции, и другие основные экономические показатели. Основным недостатком фундаментального анализа является его чрезмерная сложность. Существует множество фундаментальных показателей, которые могут влиять на динамику цен на рынке, каждый из этих показателей имеет свои причинно-

следственные связи, которые могут противоречить одна другой. Если вы хотите использовать фундаментальный анализ в стратегии торговли на бирже, лучше сосредоточить внимание на одной или двух парах валют и исследовать все показатели, которые могут влиять на их динамику изменения их курсов.

Какую бы стратегию вы для себя ни выбрали, важно, чтобы она была простой и в то же время эффективной. Если вы уже выбрали для себя стратегию и считаете ее наиболее подходящей для вас, не лишним будет протестировать ее на исторических котировках, прежде чем начать использовать ее во время торговли на бирже. Помните, что все стратегии по-своему хороши, но ни одна не даст вам стопроцентной гарантии прибыли и не защитит от рисков.

Глава 6

Российский рынок: компании голубые фишки

Наверное, многие не раз слышали термин «Голубые фишки». Что же означает это словосочетание? Голубыми фишками называются наиболее ликвидные, капитализированные акции или ценные бумаги на фондовом рынке. Другими словами, это акции крупных, богатых и надежных компаний со стабильным доходом, которые входят в число лидирующих компаний по обороту на бирже. Этот термин, который сейчас широко используется на фондовом рынке, пришел из казино, а именно из игры в покер. В этой игре фишки голубого цвета имеют самую высокую стоимость.

Как правило, голубые фишки считаются показателем ситуации на рынке в целом, так как если взлетают цены акций компаний «первого эшелона», следовательно, возрастут и цены акций менее крупных компаний. И соответственно уменьшение стоимости акций крупных компаний, скорее всего, будет означать снижение цен на акции более мелких компаний.

Не существует каких-либо стандартных критериев для того, чтобы отнести ту или иную компанию к классу «голубых фишек» или к разряду «второго эшелона».

Акции могут считаться «голубыми фишками», если они в течение долгого времени показывали положительную динамику и имели высокую доходность.

Основным преимуществом акций, считающихся «голубыми фишками», является их ликвидность, то есть возможность продать их в любое время без значительных потерь.

Примерами зарубежных «голубых фишек» являются акции таких всемирно известных компаний как Microsoft, IBM, Coca-Cola, Google, Apple, Johnson&Johnson, Ford, General Motors и другие.

Конечно, если сравнивать российский фондовый рынок с зарубежным, и по объемам продаж и по ценам на акции и по многим другим показателям российский рынок отстает. Тем не менее, и в

России имеются свои компании, акции которых причисляются к категории «голубых фишек».

В России в данное время «голубыми фишками» принято считать акции и ценные бумаги компаний, связанных с нефтяной и газовой промышленностью, а также с энергетической сферой и телекоммуникацией. Именно к компаниям этих секторов инвесторы проявляют наибольший интерес.

В частности к «голубым фишкам» можно отнести акции таких известных российских компаний как: Газпром, Лукойл, Сбербанк, Роснефть, Ростелеком, НорНикель, Полюс Золото, РусГидро, Сургут и другие. На фондовых биржах эти компании, как правило, занимают лидирующие позиции.

Основной характеристикой «Голубых фишек» является устойчивая динамика роста. Например, за 5 лет акции Сбербанка выросли в 40 раз, то есть на 4000 %. Рост акций других российских компаний менее стремителен, но все же следует отметить, что акции ОАО «ЛУКОЙЛ» каждый год дорожают более, чем на 40 % – и это очень высокий показатель.

То есть «Голубые фишки» характеризуются, во-первых, стабильным ростом в течении нескольких лет, во-вторых, экономической стабильностью с большим показателем капитализации – оценки компании, получаемой посредством умножения цены акции на их количество на биржевом рынке, в-третьих, высокой ликвидностью.

Значительная доля объема торгов на бирже приходится на «голубые фишки». Для торговли именно акциями «голубых фишек» брокерами предоставляется так называемое маржинальное плечо – кредит, предоставляемый клиенту под залог его капитала – которое позволяет трейдеру увеличить объем торговли, не имея большого количества собственных средств. Не случайно, маржинальные позиции разрешаются брокерами только для «голубых фишек». Так как к классу акций «голубых фишек», как правило, относятся акции надежных компаний, которые стабильно выплачивают дивиденды своим акционерам, независимо от эффективности работы компании и ее доходов.

Таким образом, в настоящее время на фондовом рынке России именно «голубые фишки» являются самыми, надежными,

стабильными и привлекательными для инвесторов. Следовательно, инвестирование капитала в акции – «голубые фишки» является одним из надежных вложений.

Тем не менее, следует помнить, что, не смотря на все свои преимущества, акции, являющиеся «голубыми фишками» не имеют иммунитета к изменениям ситуации на рынке, как и акции компаний «второго эшелона». Но все же в неблагоприятных ситуациях компании, акции которых можно причислить к категории «голубых фишек», имеют больше шансов на выживание, чем любые другие. В любом случае, их акции всегда можно продать без потерь.

«Голубые фишки» можно считать неким психологическим индикатором общих настроений на рынке. По ценам на акции, являющиеся «голубыми фишками» инвесторы делают выводы об общем состоянии рынка. Если эти цены растут, присутствует ощущение определенной стабильности и инвесторы спокойны за свои портфели, если же они падают, инвесторы понимают, что не следует ждать и повышения стоимости их активов. Поэтому важным является отслеживание тенденции роста или падения цен на «голубые фишки». Есть основание предполагать, что цены на акции менее крупных компаний последуют в том же направлении. Поэтому, если вы задумываетесь о том, куда вложить капитал, акции «голубых фишек» по меньшей мере, не помешают в вашем портфеле.

Глава 7

Зарубежный рынок – голубые фишки

В предыдущей главе мы с Вами уже выяснили, что означает словосочетание «голубые фишки». Разобрали основные их преимущества на российском рынке, а теперь давайте рассмотрим «голубые фишки» на зарубежном рынке.

Итак, многие наверняка не раз слышали словосочетание «Голубые фишки» и для этого не обязательно быть заядлым карточным игроком. Что же означает этот термин?

«Голубыми фишками» на бирже называются [обыкновенные акции](#) или ценные бумаги крупных и надежных компаний, отличающихся наибольшей степенью ликвидности, надежными экономическими показателями и стабильными выплатами [дивидендов](#).

Термин «голубые фишки» произошел от английского словосочетания blue chips. Так в казино называются самые дорогие фишки голубого цвета. Впервые этот термин был применен в 1870 году в печати. Сначала «голубыми фишками» назывались компании, акции которых были самыми дорогими. В настоящее время этот термин употребляется применительно к надежным, крупным компаниям, имеющим безупречную репутацию и занимающим лидирующие позиции на рынке в течение определенного времени, иными словами к компаниям «первого эшелона». На Уолл-Стрит «голубыми фишками» принято называть такие акции компаний, которые известны в стране как качественные, ликвидные, прибыльные, надежные ценные бумаги, как во время стабильной ситуации на рынке, так и во время кризиса.

Как правило, «голубые фишки» являются своеобразным индикатором биржевого рынка, они определяют настроение его участников. Принято считать, что взлет акций первого эшелона ведет к росту цен на акции других, менее крупных компаний. И наоборот, Снижение стоимости акций «голубых фишек» влечет за собой падение рынка в целом.

Какие компании относятся к разряду «голубых фишек»? Определенных критериев не существует, но, как правило, те компании,

которые причислены к данному классу имеют следующие характеристики:

- стабильный рост в течение нескольких лет,
- высокий уровень [капитализации](#) (то есть увеличение доходов за счёт выгодного вложения средств),
- высокая [ликвидность](#) акций компании (то есть возможность реализовать акции в любое время в короткий срок без потерь).

На мировом фондовом рынке к «голубым фишкам» относятся акции и ценные бумаги таких компаний как: Microsoft, IBM, Coca-Cola, Google, Apple, Johnson&Johnson, Ford, General Motors, Alcoa, American Express, AT&T, Bank of America, Boeing, Caterpillar, Chevron Corporation, Cisco Systems и т. д.

Большая часть из перечисленных компаний входят в [фондовый индекс](#) Доу-Джонса. Индекс Доу-Джонса, созданный Чарльзом Доу, основателем компании Dow Jones & Company, является средним показателем динамики стоимости акций. В состав индекса входят тридцать крупнейших американских компаний, относящихся к разряду «голубых фишек». Состав индекса Доу-Джонса может меняться, в зависимости от положения компании на рынке. Список компаний «голубых фишек» и соответственно компаний, входящих в состав индекса Доу-Джонса в США составляется официально Wall Street Journal.

Что касается инвестиций в «голубые фишки», они считаются наиболее надежными. Это связано с уже перечисленными преимуществами. А именно, с высокой капитализацией, высокой степенью ликвидности, стабильным ростом, надежностью проверенной временем. Кроме того, компании, акции которых относятся к «голубым фишкам», по большей части являются крупнейшими корпорациями, даже монополиями в той или иной отрасли промышленности и имеют множество партнеров, клиентов, акционеров и инвесторов, поэтому они должны постоянно делать отчеты о своей деятельности и доходности. В результате такой доступности информации о работе компании значительно уменьшается риск упустить из вида зачатки кризисных явлений в компании. Таким образом, с одной стороны стабильная доходность, с другой стороны прозрачность финансовой политики делает компании,

принадлежащие к числу «голубых фишек» самыми предпочтительными для инвестирования денежных средств.

Однако существуют и некоторые недостатки. Несмотря на всю свою надежность и стабильность, крупные корпорации не отличаются высокой доходностью. Это может быть связано с большими расходами на развитие и модернизацию в соответствии с существующими на данный момент требованиями рынка, глобальностью масштабов расширения рынков сбыта. Как показывает анализ американского рынка, за последние несколько десятков лет средняя доходность от вложений в крупные корпорации, причисленные к числу «голубых фишек», составила всего 11 % годовых, что, не очень отличается от процентов по вкладам в те же банки. Несмотря на некоторую рискованность вложений в компании «второго и третьего эшелонов», из-за большой конкуренции, а также невозможности спрогнозировать динамику развития новых отраслей производства, эти компании показывают более высокий уровень доходности. Иными словами, чем больше риск вложения в акции, тем больше их потенциальная доходность.

В настоящее время трейдеры нередко сталкиваются с выбором, какой рынок предпочесть, зарубежный или российский? Благодаря доступности любого фондового рынка, через Интернет-ресурсы каждый пользователь может самостоятельно сделать выбор. Зарубежный валютный рынок, с одной стороны, имеет ряд преимуществ перед российским, это:

- более длительный период существования;
- синхронная работа всех механизмов и отлаженные приемы;
- большая капитализация, насчитывающая миллиарды долларов;
- огромное количество компаний, в которые можно инвестировать средства;
- высокая прозрачность и прогнозирование.

Но если мы взглянем на рынки с другой стороны, то будем просто поражены темпом роста российского. Кроме того, на нашем рынке компании-брокеры дают возможность вводить и выводить денежные средства довольно быстро за считанные часы, максимум несколько дней. На зарубежном рынке такой возможности нет, средства приходится ждать более длительное время. Также не забывайте про

используемую на рынках валюту, зарубежный рынок – это доллары и евро, на российском можно использовать и рубли.

Многие инвесторы считают, что торговля на зарубежном рынке менее рискованна. Давайте попробуем разобраться, какие трудности ожидают российского инвестора на зарубежном рынке. Если Вы планируете инвестировать небольшую сумму, искать брокера Вам придется самому, здесь придется хорошо потрудиться. Желательно хотя бы базовое знание английского языка. Дальше необходимо открыть счет. Для этого потребуется заключить с выбранным брокером договор. Его необходимо распечатать, подписать и отправить по почте вместе со специальным документом, подтверждающим, что вы не являетесь гражданином США и не проживаете там. Это нужно для того, чтобы не платить налоги в США, но теперь на вас возлагается обязанность ежегодно подавать налоговую декларацию в России. Доставка пакета документов брокеру обычно занимает 2–3 недели. И вот, пакет доставлен, счет открыт, теперь нужно положить на него деньги. Здесь возможны варианты: можно пойти официальным путем и получить лицензию, позволяющую осуществлять валютную деятельность за рубежом. Но это долго и дорого. Можно попытаться разыскать того, кто хорошо сотрудничает с зарубежными компаниями, и попросить его перевести деньги с его зарубежного счета на Ваш, отдав ему взамен наличные.

Ну вот, счет открыт, деньги на нем имеются, теперь выбираем подходящий объект для инвестирования. Сделать это очень удобно прямо на сайте брокерской компании, в специальной форме задаем желаемые параметры и выбираем компанию из длинного списка. Процесс покупки довольно прост и занимает всего несколько минут. Вот и всё, поздравляем – вы зарубежный инвестор!

На зарубежном рынке, также как и на российском, наиболее надежно и менее рискованно инвестировать средства в "голубые фишки".

Сегодня каждый выбирает для себя сам, куда ему вкладывать деньги и что он хочет получить, стабильный гарантированный, но, возможно не очень высокий доход, или немного рискнуть и получить большую прибыль. Но все эксперты сходятся во мнении, что в кризисные периоды деньги с целью их сохранения нужно инвестировать именно в «голубые фишки». Следует отметить, что в

общем и целом инвестирование в «голубые фишки» отличается от вложений в акции других компаний значительно меньшим риском.

Глава 8

Стратегии для начинающих

Торговля на финансовом рынке является одним из неплохих и набирающих популярность видов увеличения своего дохода, а также надежным инструментом для сохранения имеющегося капитала. Среди финансовых рынков особой популярностью пользуются фондовые, срочные и валютные рынки, так как более всего привлекают внимание инвесторов.

Среди вышеперечисленных рынков самым раскрученным, востребованным и известным является Форекс. Это обусловлено, во-первых, тем, что Форекс является международным рынком, на котором присутствуют инвесторы со всего мира, во-вторых, рынок Форекс имеет самые крупные обороты средств, а именно более 4 триллионов долларов в день.

Иными словами, это широчайшее поле действия. Как же действовать на нем начинающему трейдеру и заработать первый капитал?

Если вы хотите заработать на фондовом рынке, прежде всего, следует провести ряд исследований и выбрать оптимальную торговую стратегию. То есть прежде чем начать вкладывать денежные средства необходимо изучить основы торговли на фондовом рынке. Чтобы узнать и составить представление о том, как работает фондовый рынок для начала можно создать демо-счет и потренироваться, проводя операции с виртуальными деньгами, а потом уже перейти к реальной торговле.

Существует ряд специальных автоматических торговых программ Форекс, которые помогут вам лучше сориентироваться на рынке и осуществлять правильные действия, направленные на получение прибыли. Так как автоматизированные программы создаются опытными экспертами, все, что вам нужно сделать, это настроить нужную программу для работы.

В настоящее время существует множество стратегий, которые широко используются на различных финансовых рынках, в том числе и на рынке Форекс.

По субъекту торговли стратегии делятся на:

- агрессивную;
- сбалансированную;
- консервативную.

Агрессивная стратегия подходит для инвесторов, рассчитывающих получить максимально высокую доходность вложений и готовых ради этого идти на повышенные риски. Такая тактика основана на краткосрочных займах и более частых финансовых операциях. Эта стратегия представляет собой набор приемов для трейдеров, ориентированных на высокую прибыль и рискующих остаться в большом минусе. Многие новички отдают предпочтение именно этой стратегии в предвкушении быстро "срубить" неплохую прибыль и пощекотать нервы.

Сбалансированная стратегия обеспечивает оптимальное сочетание доходности и риска, подходит менее рискованным инвесторам. Представляет собой хорошо продуманную и довольно простую комбинацию индикаторов. Позволяет получить трейдеру меньшую доходность, чем при агрессивной стратегии, но большую, чем при консервативной – так называемая "золотая середина". Самая популярная стратегия опытных инвесторов, ориентированных на получение долгосрочного среднего дохода.

Консервативная стратегия – здесь средства вкладываются в облигации наиболее надежных эмитентов. Подходит для инвесторов, совсем не готовых к риску и предпочитающих стабильный небольшой доход. Здесь нет эмоционального возбуждения, трейдер спокойно и неспешно оценивает ситуацию и принимает решение. Консервативная стратегия способна давать небольшую прибыль годами без угрозы депозиту.

Выбирая торговую стратегию трейдер должен учитывать свой темперамент и характер ведения торговли на валютном рынке.

Итак, какие стратегии можно использоваться для управления средствами на финансовом рынке? Все зависит о целей, которые вы преследуете. Что вы, прежде всего, хотите? Сохранить имеющиеся деньги или получить прибыль? Эти две цели обуславливают два основных типа инвестиций, а именно стратегические и активные инвестиции.

Цель стратегических инвестиций состоит в получении стабильной прибыли на протяжении длительного времени. При этом стратегические инвесторы используют данные фундаментального анализа. То есть они изучают различные экономические показатели, общие тенденции мирового рынка. Изучая валюту той или иной страны, трейдеры следят за новостями этих стран, исследуют политическую ситуацию, общее состояние экономики и т. д.

Целью активных инвесторов является получение максимальной прибыли за короткий срок. В этом случае трейдеры пользуются техническим анализом. Их интересуют события, произошедшие в течение дня, даже малейшие изменения цен, незначительная информация в мире экономики.

Если верить статистике, на Форекс активных инвесторов больше, а количество успешных трейдеров составляет приблизительно 30 % от общего числа инвесторов, что можно сравнить с числом успешных предпринимателей, начинающих собственный бизнес.

Существует масса различных стратегий, которые используются при торговле на Форексе. Они могут использовать несколько индикаторов или не использоваться их вовсе.

Вообще существует два подхода к торговле на фондовом рынке. Первый – это системный. Он состоит в строгом следовании определенным правилам. Следует отметить, что большинство стратегий, используемых для торговли на Форекс, именно системные. Здесь важно четко выполнять правила и никогда не пропускать сделку.

Второй подход в торговле это дискреционный. Это более широкий подход к торговле на Форексе, более продвинутого уровня, а, следовательно, более сложный. В данном случае нет четких правил, здесь важно умение понимать процессы, происходящие на рынке. Здесь вы имеет свободу действий, вы можете открывать или не открывать сделку, однако риск состоит в том, что результат ваших действий сложно спрогнозировать. Чтобы правильно реагировать на процессы на рынке, необходим опыт.

Также стратегии Форекс делятся по временному промежутку. Стратегии могут быть дневные или недельные, а также 5-минутные. Чем меньше интервал времени, тем меньше прибыль от сделки, но количество самих сделок будет больше.

Итак, какую стратегию вы выберите, какая вам больше подходит, решать вам. Главное чтобы она была действенной и принесла вам прибыль.

Глава 9

Как выбрать компанию, в которую инвестировать

Немного ранее мы с вами уже выяснили, что инвестирование – это вложение денег с целью получения дохода, то есть способ преумножения капитала. Вам нужно будет постараться правильно выбрать компанию, в которую вы будете инвестировать свои средства. В этой главе мы рассмотрим, как выбрать организацию, в которую стоит вложиться, я и выделим основные критерии оценки надежности и доходности.

Прежде всего, вы должны четко определить для себя, что вы хотите инвестировать, сколько денег решили вложить, на какой срок, готовы ли вы к риску значительного снижения стоимости акций и как вы будете реагировать, если вдруг лишитесь значимой суммы. После того, как точно определены все цели и риски, переходим к выбору компании.

Итак, для начала необходимо выделить для себя небольшое количество самых надежных и перспективных, на ваш взгляд, компаний. Затем стоит детально изучить всю информацию о каждой, выяснить дату создания, размер компании, доходность, узнать рейтинг надежности, её положение на рынке. Кроме того, вы можете выбрать компанию, деятельность которой вам наиболее близка и вы хорошо разбираетесь в специфике её работы. Конечно, надежнее всего выбрать "старую", проверенную временем компанию, но можно также обратить своё внимание на молодую, но перспективную, и не прогадать в итоге. Вдруг вам повезет, и вы найдете "золотой самородок", который со временем начнет приносить фантастические доходы. Здесь вам очень пригодится умение анализировать и прогнозировать.

Вариантов для выбора всегда достаточно, но, мы все-таки выделим основные критерии выбора компании, в которую можно инвестировать средства:

Первое. Время работы компании – как правило, это один из самых главных критериев. Компании, работающие уже достаточно долгое

время, считаются наиболее стабильными. Они прошли через кризис, прочно закрепились на рынке, за долгое время существования выработали успешные стратегии развития и роста – в этом их главное преимущество перед молодыми, недавно созданными компаниями, даже получающими неплохую доходность. Но и тут вам никто не даст стопроцентной гарантии успеха. В истории инвестиций есть и факты разорения, казалось бы, самых надежных компаний, и примеры масштабного развития никому неизвестных мелких фирм. Решать вам.

Второе. Репутация и имидж компании. Репутация – это важнейший нематериальный актив компании. Здесь учитывается мнение аналитиков, других инвесторов, кредиторов, потребителей, СМИ, представителей власти. Отличная репутация, можно сказать, даст вам определенную гарантию того, что компания не подведет. Имидж – это образ, он отражает эмоциональное восприятие компании, формирует мнение людей о компании, исходя из рекламной деятельности, внешнего вида офиса и фирменного стиля сотрудников, логотипа, дизайна сайта. Имидж – это помощник, он либо подтолкнет вас к инвестированию именно в эту компанию, либо, наоборот, полностью отведет от неё.

Третье. Финансовое положение, доходность. Здесь мы изучаем бухгалтерскую документацию компании. Стабильно малый доход без тенденции к росту нас не интересует. Ищем компанию со стабильным ростом доходов и лучше в долгосрочной перспективе. Но тут опять возникают сомнения. Как известно, доходность – величина переменная: сегодня она есть, а через некоторое время, увы, нет. Опять обращаемся к анализу, прогнозам и даже интуиции. Мы также обязательно должны рассмотреть инвестиционную политику компании, узнать её отношение к рискам. Важно, чтобы компания вкладывала средства не только в рискованные активы, но и в активы с минимальными рисками.

Четвертое. Наличие у компании всех необходимых документов, лицензии на право деятельности, наличие аттестатов у руководства компании. У хорошей компании все документы должны быть в порядке.

Пятое. Наличие значительных собственных оборотных средств – это один из важнейших показателей финансовой устойчивости предприятия. Эффективное управление оборотным капиталом

способствует улучшению финансового положения и выявляет факторы и меры по повышению обеспеченности организации. Обратите внимание на открытость сведений о компании, её вложения в собственные проекты.

Шестое. Наличие заемных средств. У интересующей нас организации должны быть умеренная долговая нагрузка и накопленные собственные активы больше размера долга.

Седьмое. Договор с компанией. Перед тем подписать договор, внимательно ознакомьтесь с ним, проконсультируйтесь с юристами. В инвестиционном договоре должны быть отражены все детали Вашего соглашения, описана схема финансирования, способы контроля, риски, пути решения конфликтов, варианты расторжения.

И вот – всё. Вы отобрали компанию, удовлетворяющую вас по всем параметрам. Но это ещё не все. Процесс инвестирования и получения дохода должен приносить удовольствие, поэтому необходимо лично познакомиться с компанией и убедиться в своем выборе. Если компания расположит вас к себе, либо вам понравится её продукция, Вам будет гораздо легче сделать выбор. Для начала просмотрите сайт, оцените, достаточно ли он информативен и прост, привлекает ли своим дизайном. Если после посещения сайта вы по-прежнему испытываете положительные эмоции, звоните в компанию. Пообщайтесь с работниками, задайте все интересующие вопросы, оцените компетентность и заинтересованность в сотрудничестве. Затем – нанесите визит в офис компании, там изучите обстановку изнутри. Атмосфера должна располагать и привлекать к себе клиентов. Чашечка свежесваренного кофе – вроде бы мелочь, а все же приятно. Обстановка офиса, фирменный стиль – все это должно вам понравиться. Персонал компании также имеет косвенное значение при выборе компании, в которую Вы хотели инвестировать свои средства. Численность, профессионализм, умение работать с клиентами, располагать к себе и добиваться неплохих результатов – это непременные составляющие успеха любой организации. Познакомьтесь с выпускаемой продукцией предприятия (если она, конечно, имеется), возможно именно она заинтересует вас больше всего или, наоборот, оттолкнет.

Выбор компании, в которую можно перспективно инвестировать средства – это довольно сложное и ответственное решение, которое

требует глубокого анализа и умения прогнозировать. А возможно, в принятии решения вы будете руководствоваться только одной интуицией и не прогадаете, бывает и такое. Правильный выбор позволит вам преумножить капитал и получить только положительные эмоции. Дерзайте!