

Пятьдесят оттенков Форекса

ПЯТЬДЕСЯТ ОТТЕНКОВ ФОРЕКСА

Содержание

Предисловие к книге	4
Глава 1. Что вы не знали о Форексе	5
Глава 2. Как всё начиналось	11
Глава 3. Каким был трейдинг прошлого века	17
Глава 4. Ошибки начинающих трейдеров и как их избежать	22
Глава 5. Зависит ли прибыль от дисциплины	29
Глава 6. Жадность трейдера погубит	36
Глава 7. Что мы торгуем	42
Глава 8. Когда мы торгуем	49
Глава 9. Знакомство с графиками	55
Глава 10. Типы ордеров	62
Глава 11. Какими бывают позиции и что такое спред	68
Глава 12. Медвежий или бычий... ..	74
Глава 13. Методы анализа рынка	82
Глава 14. Уровни поддержки и сопротивления	89
Глава 15. Двойная вершина и двойное дно	98
Глава 16. Голова и плечи	103
Глава 17. Треугольник	109
Глава 18. Клин	114
Глава 19. Флаг и вымпел	119
Глава 20. Внешний бар	125
Глава 21. Внутренний бар	132
Глава 22. Пинбар	137
Глава 23. Уровни Фибоначчи	143
Глава 24. Отбой от уровня поддержки и сопротивления	149
Глава 25. Пробой уровня	156

Содержание

Глава 26. Паттерн 1-2-3	163
Глава 27. Скользящие средние	169
Глава 28. Установка стоп лосса и сопровождение позиции	176
Глава 29. Маржинальная торговля и кредитное плечо	182
Глава 30. Максимальный риск и расчет позиции	187
Глава 31. Занимательная математика в трейдинге	193
Глава 32. Чем мы рискуем	200
Глава 33. Как составить торговый алгоритм	206
Глава 34. Новости бывают разные... ..	213
Глава 35. Скальпинг	220
Глава 36. Коротко о центральных банках мира	226
Глава 37. Валютные интервенции	235
Глава 38. Процентная ставка	241
Глава 39. Индикаторы экономического положения в мире	246
Глава 40. Новости, оказывающие влияние на рынок	252
Глава 41. Как правильно выбрать брокера	256
Глава 42. Профессиональные помощники в трейдинге	261
Глава 43. TIMA-сервис	263
Глава 44. Риск Менеджер	269
Глава 45. Индикатор LevelForecast	273
Глава 46. Дневник трейдера	279
Глава 47. Алготрейдинг	285
Глава 48. Что нужно знать инвестору	290
Глава 49. Биографии успешных инвесторов и трейдеров	296
Глава 50. Анекдоты о трейдинге	304

Предисловие к книге

Открывая эту книгу, каждый трейдер уже стал на шаг ближе к своему профессиональному успеху. А прочитав до конца, получит актуальные знания, которые раскроют его истинный потенциал спекулянта и определят будущие перспективы в трейдинге.

Собирая информацию для этой книги, мы старались осветить все моменты рынка Форекс: историю создания, торговые стратегии, финансовые инструменты и современные сервисы, подтверждая теорию практическими примерами и наглядной демонстрацией на графиках.

Авторы пособия – опытные трейдеры, каждый из которых прошел свой путь становления на Форекс, что делает их мнения авторитетным и заслуживающим внимания как новичков, так и профессионалов.

Команда Gerchik & Co искренне надеется, что «50 оттенков Форекса» станет настольной книгой каждого трейдера, который пришел на рынок всерьез и надолго.

Пришло время качественного Форекса!

С уважением, команда Gerchik & Co

Глава 1. Что вы не знали о Форексе

Что такое Форекс?

Современная глобальная экономическая система функционирует благодаря различным финансовым рынкам, в число которых кроме фондовых, товарных, фьючерсных и других бирж входит и валютный рынок форекс.

Торговля на международном валютном рынке позволяет не только устанавливать рыночные курсы различных валют относительно друг друга путем конверсионных операций, но и получать спекулятивный доход, путем совершения сделок продажи различных валют на условиях маржевой торговли, то есть, не осуществляя реальную поставку валюты контрагенту.

5 неоспоримых преимуществ Форекс

1. **Возможности получать прибыль от торговли** – главный плюс Форекс, который вызывает интерес, как у непосредственных трейдеров, так и у инвесторов.

2. Сделки осуществляются на **внебиржевом рынке**. По сути, Forex не привязан к физическому месту, поэтому проводить торговые операции из любого места земного шара, где есть доступ к сети интернет и устройствам, на которых можно установить торговый терминал. Отсутствие единого центра позволяет участникам проводить торговые операции круглосуточно на протяжении пяти рабочих дней.

3. **Цикличность торговых сессий**. Это дает возможность участникам торгов выбрать наиболее удобный временной



промежуток в течение торгового дня. Торги ведутся поочередно в крупных финансовых центрах мира Токио и Сингапур (азиатская сессия), Лондон (европейская сессия) и замыкает торговый день американская сессия торговлей в Нью-Йорке.

4. **Высокая ликвидность** валютного рынка, обеспеченная большим количеством участников и объемом торговых операций. Благодаря этому участники рынка практически мгновенно могут находить контрагента на нужный объем требуемой валюты, что обеспечивает доступность к максимально выгодным ценам.

5. **Произвольный объем** сделок позволяет равноправно участвовать в торгах инвесторам с любым размерам капитала. На внебиржевом валютном рынке хватает места для каждого

инвестора, т.к. среднесуточный объем сделок на международном валютном рынке составляет 4-5 трлн. долларов и имеет довольно устойчивую тенденцию к дальнейшему росту. В начале 90-х среднесуточный объем сделок на этом рынке составлял 1 трлн. долларов. Но с развитием компьютерных технологий и появлением интернета объемы совершаемых сделок на рынке Форекс увеличились в несколько раз, т.к. доступ к торговле получило большое количество средних и мелких инвесторов.

Если сравнивать по размерам среднесуточный объем рынка Forex и биржевой фондовый рынок, то по мониторингу, проводимому Банком международных расчетов, Форекс обеспечивает в 5 раз больший среднесуточный объем сделок, чем международный биржевой фондовый рынок мира, среднесуточный объем которого приближается к 1 трлн. долларов.

Составляющие компоненты Форекса

Общий объем валютного рынка Форекс распределяется следующим образом:

- **валютные свопы** – занимают примерно половину объема рынка;
- **операции спот** – более трети рынка и обеспечиваются реальными внешнеэкономическими сделками участников;
- **валютные форвардные контракты и опционы** и другие финансовые продукты – составляют оставшуюся часть оборота.

Большая часть сделок на Форекс являются **диллинговыми операциями**, которые производят конвертацию валюты без ее реальной поставки и позволяют получать спекулятивный доход инвесторам от разницы курсов.

Участники Форекс

Состав участников валютного рынка довольно разнообразен и подчиняется соответствующей градации:

1. **Центральные банки**, которые выполняют функции регулятора национальной валюты, выходя на рынок с валютными интервенциями для обеспечения экономически выгодного курса национальной денежной единицей и пополнения валютных резервов. Основными игроками в этой категории можно назвать: Федеральную Резервную Систему, Европейский Центральный Банк, Банк Англии, Банк Японии и Национальный банк Швейцарии.

2. **Крупные коммерческие банки**, которые проводят большой объем международных торговых, конверсионных, депозитно-кредитных операций и обеспечивают основную часть инвест-проектов, поэтому играют на валютном рынке роль маркет мейкеров, предоставляя участникам рынка свои котировки для ценообразования. В этой категории главные участники – Deutsche Bank, Citi Group, Barclays Capital, UBS, HSBC, JPMorgan, Royal Bank of Scotland. Они совершают более половины всех сделок на валютном рынке.

3. **Международные компании**-участниками валютно-кредитных и финансовых отношений, в связи с этим им всегда необходимы большие объемы различной валюты, купить которую по наиболее выгодной цене позволяет рынок Форекс. Одновременно с помощью валютного рынка они хеджируют риски, связанные с колебаниями валютных курсов.

4. **Институциональные инвесторы**, которые ведут свою



деятельность по всему миру, поэтому им также требуется большого количества различной валюты. Главной причиной их участия в торговле на валютном рынке является хеджирование позиций по своим портфелям акций и облигаций, хотя есть и такие, которые управляют только валютными портфелями. На их долю приходится около 30% сделок на валютном рынке.

5. **Брокеры**, которые исполняют роль посредников между контрагентами, предоставляя им рыночные котировки валютных пар. Эта категория участников рынка также может проводить самостоятельные операции с целью получения прибыли на разнице валютных курсов.

6. **Частные трейдеры, которые** инвестируют в валютный рынок собственные средства для получения спекулятивного дохода от изменения курса валют. На их долю приходится около

5% объема на Форекс, поэтому они стоят на последнем месте в списке участников валютного рынка.

Несмотря на то, что цели у групп участников валютного рынка разные, в своих торговых планах они все учитывают его настроения, экономические и политические факторы в разной временной перспективе.

Торговые инструменты Форекс

В качестве торговых инструментов на рынке Форекс используются валютные пары свободно конвертируемых валют. В зависимости от востребованности валюты в международной торговле, каждая денежная единица имеет разную долю рынка. В связи с тем, что американский доллар является основной мировой валютой, то валютные пары с ним наиболее популярны.

Ориентировочно пара EUR/USD занимает 30% рынка, USD/JPY 13% рынка, GBP/USD 12% рынка, AUD/USD 6% рынка, USD/CHF 5% рынка, USD/CAD 4% рынка и доля других валютных пар составляет 30% рынка.

Главный фактор популярности Forex – открытый и простой доступ на него, что выгодно отличает его от других финансовых рынков. Для того чтобы работать на Форекс достаточно иметь компьютер, подключенного к сети интернет и минимальный **страховой депозит** для обеспечения маржи, размер которого зависит от инвестиционного плана инвестора, его целей и торговых условий выбранного форекс-брокера.

Глава 2. Как всё начиналось

История валютного рынка Форекс

Начало развития международного рынка Форекс связывают с крушением Бреттон-Вудской валютной системы, а признание среди инвесторов получил с появлением интернета.

*Ставшее привычным название Forex образовалось из словосочетания **foreign exchange** – дословно с английского «международный обмен».*

Официальная дата основания Форекс – март 1973 года, когда Федеральная Резервная Система решила окончательно отменить «золотой стандарт» в американской финансовой системе и перейти к плавающим валютным обменным курсам, свободно регулируемым внебиржевым рынком.

Применяемая на Форексе система торгов способствовала глобализации мировых экономических процессов и на сегодняшний день является наиболее удачным проектом единого денежного стандарта.

Образование новой валютной системы

Впервые удачно использовала единый денежный стандарт, которым стало золото, Парижская валютная система в 1867 году. Странам, участвовавшим в этой системе, удалось установить «золотые точки», вокруг которых могли колебаться их валютные курсы. В свою очередь определили содержание золота



в национальных казначействах, а британский фунт стерлингов выбрали в качестве резервной валюты.

Первая мировая война и разразившийся экономический кризис вынудили страны искать новые способы расчета валютных курсов. Так на Генуэзской международной финансово-экономической конференции в 1922 году была организована новая валютная система. К золоту были добавлены британский фунт стерлингов и американский доллар. Эти две валюты были признаны девизными валютами, а сама система получила название золотодевизной.

Созданная на исходе Второй Мировой войны в 1944 году Брет-

тон-Вудская валютная система преследовала цели скорейшего восстановления разрушенной войной мировой экономики, в основном европейских стран, с помощью плана Маршала. Так как экономика США не только не пострадала, но и добавила в росте, а золотой запас США составлял 3/4 мировых запасов золота, американский доллар наравне с золотом был принят в качестве резервной валюты финансовой системы.

Страны, принимающие участие в Бреттон-Вудском договоре, установили номинальную стоимость своей национальной валюты в долларах США, и он стал основным средством международных расчетов. Курсы национальных валют в этой системе могли колебаться в пределах не более 1% от паритета. Сами изменения номинальных обменных курсов национальных валют проводились только с одобрения Международного Валютного Фонда, который был создан для поддержания стабильности мировой финансовой системы.

При подписании Бреттон-Вудского договора США взяли на себя полномочия держать цену на золото в пределах 1% от принятой стоимости золота в 35 долларов за унцию.

Такая жесткая система регулирования валютных курсов не смогла противостоять инфляционным процессам, а установленное золотое содержание национальных валют абсолютно перестало соответствовать их покупательной способности.

Привязка американского доллара к Бреттон-Вудскому «золотому стандарту» привела к истощению золотого запаса страны и отрицательному платежному балансу и вынудила президента США Ричарда Никсона в 1971 году отменить привязку доллара к стоимости золота, что привело к возрастанию волатильности валютных курсов до 4,5%.

Начавшееся плавание курсов национальных валют вызвало необходимость перехода на новую систему рыночного курсообразования, что и было сделано в 1976 году. Создание новой системы плавающего курсообразования, основанная на спросе на валюту, произошло в Кингстоне на Ямайке, поэтому за этой системой закрепилось название: Ямайская валютная система. Основным отличием ямайской системы стал отказ от привязки стоимости золота к любой валюте мира и перевод рынка золота из денежного рынка в товарный.

Механизм образования курсов национальных валют

В основу нового рыночного образования курсов национальных валют был положен специально созданный международный платежный документ – **SDR** (Special Drawing Rights), эмитируемый МВФ, который подразумевал, что доля **специальных прав заимствования** каждой страны участника зависит от ее доли в МВФ.

В ямайской системе можно привязывать свою национальную валюту не только к **SDR**, но и к валютам других стран или «корзине валют». Поэтому 16 стран выбрали в качестве привязки СДР, 38 государств выбрали доллар США, 13 – французский франка, а еще пять – другие валюты.

Экономически тесно связанное европейское сообщество с 1979 по 1998 в качестве своей расчетной единицы использовало **ECU** (European Currency Unit). В дальнейшем сближение европейских стран привело к созданию ЕС и введению единой европейской валюты Евро.

Главное достижение плавающего рыночного курсового ценообразования состоит в том, что теперь центральные банки не должны поддерживать фиксированный паритет национальной валюты и вмешиваться в работу валютного рынка. Хотя они остались активными игроками на рынке и при экономической обоснованности выходят на него с валютными интервенциями для стабилизации курса национальной валюты на нужном уровне.

Положительную роль в стабильном развитии Форекс сыграли следующие факторы:

- необходимость постоянного слежения за изменением курсов валют участниками рынка;***
- возможность центральных банков влиять на стоимость***

валюты и государственную политику;

• высокая ликвидность валют, обеспеченная постоянным спросом и предложением.

Первоначально торговые операции на рынке Форекс осуществлялись по телеграфным каналам Reuters, что сильно ограничивало количество участников. Появление персональных компьютеров и развитие телекоммуникационных каналов позволило не только значительно повысить среднесуточный оборот на рынке, но и увеличить число участников, сделав сегодня рынок Форекс доступным каждому человеку, независимо от его финансовых возможностей.

Современные каналы связи и мощные мобильные гаджеты позволили совершать торговые операции на рынке Форекс практически из любого места планеты, что еще больше усилило привлекательность инвестиций на валютном рынке.

Глава 3. Каким был трейдинг прошлого века

Трейдинг 50 лет назад и сегодня

Трейдинг сегодня – это один из лучших способов заработка, он позволяет получать серьезный доход и обрести в перспективе финансовую свободу. Это один из редких видов бизнеса, где возможно на 90% контролировать свои риски.

Стать трейдером сегодня может практически каждый. При этом доступна торговля, как на личные средства, так и на привлеченный капитал, а также инвестирование, где порог входа существенно снизился за последние 20 лет.

Но так было не всегда. 50-60 лет назад биржевая торговля существенно отличалась от ее нынешнего вида. Сами принципы трейдинга практически не изменились, но скорость передачи данных и значение биржи увеличилось в несколько раз.

Небольшой экскурс в историю

Корни биржевой торговли необходимо искать в обычных рынках и ярмарках, на что указывает сегодняшнее между ними сходство. Также, как продавцы на рынках кричат о своем товаре, так и брокеры привлекают к себе внимание в биржевых залах современной биржи.

Переход от ярмарки к бирже произошел, как считают историки, в Бельгии в XVI веке. В городе Брюгге купцы стали собираться на площади вблизи имения семьи Van der Burse. Их гербом было

три кожаных кошелька, поэтому местные жители начали называть это место Borsa (Биржа), что означает кошелек.

Основным и первым отличием биржи тех лет было физическое отсутствие товара при заключении сделки. Продавец описывал его преимущества покупателю, и если тот соглашался купить, он выписывал продавцу долговую расписку – вексель с обязательством оплатить товар после получения.

Как торговали трейдеры до появления интернета?

В самом начале продавец и покупатель договаривались о цене лично во время переговоров. После того, как цена на товар стала зависеть от различных экономических факторов, у них появились котировки, которые записывались на обычной грифельной доске. Долгие годы именно грифельная доска была единственным источником информации о ценах для трейдера.

С открытием первых фондовых бирж в Лондоне, а затем и в Нью-Йорке, трейдеры стали зарабатывать на разнице цен акций, облигаций и прочих ценных бумаг. Трейдером называли человека, который представлял интересы какой-либо компании или частного инвестора в биржевом зале. Его задача состояла в том, чтобы заработать для своего клиента деньги. Платой для трейдера биржевого зала были комиссионные, которые он брал с объема сделки.

Поскольку в то время не существовало такого понятия, как



маржинальное кредитование, торговать на бирже могли только очень состоятельные люди, имеющие весь объем средств для проведения сделок. Параллельно с биржевым залом существовало еще одно место, где работали трейдеры – тротуар за окном фондовой биржи. Это было место сосредоточения спекулянтов акциями компаний, которые еще не вышли на фондовый рынок. Трейдеры узнавали котировки от человека, который выкрикивал их из окна. Надо отдать должное «тротуарным» трейдерам: они работали в любую погоду – жару, дождь, снежную бурю.

Техническая революция в трейдинге

Все началось с появления телеграфа, который значительно ускорил передачу не только личных и корпоративных посланий, но и котировок. Теперь рынок приобрел другую динамику.

Для биржевой торговли появился новый помощник – тиковый аппарат, который посредством телеграфной связи, выводил котировки на специальную ленту.

Трейдеры, имеющие тиковый аппарат в личном пользовании, были на голову выше остальных, ведь до них информация доходила первой, что создавало неравные условия на фондовой бирже.

Техническая революция принесла много изменений на бирже, грифельные доски сменились на табло котировок, а тиковый аппарат уступил место терминалу Quatron в начале 70-х годов. С этого момента трейдинг начал приобретать узнаваемые сегодня черты.

С появлением интернета и маржинального кредитования в 80-х годах, доступ к трейдингу увеличился многократно. Однако все равно был доступен только для весьма состоятельных людей, поскольку кредитное плечо не было таким большим, а интернет-технологии были еще недостаточно развиты.

Трейдинг сейчас

На сегодняшний день трейдинг – это один из доступнейших и удобных видов бизнеса. Порог входа снизился в сотни раз, в основном благодаря увеличенному кредитному плечу и снижению рисков его использования. Для того чтобы торговать, теперь не нужно присутствовать в биржевом зале, можно работать дома через специальный терминал.

На фондовой бирже торгует более 30% граждан США, таким образом, они получают дополнительный доход и снижают негативное влияние инфляции на свои сбережения.



Фондовая биржа хоть и стала доступнее и удобнее, но с валютным рынком Форекс по этим показателям она не сравнится. Здесь также используется терминал, под названием Meta Trader, а ликвидность на Форекс такова, что в любой момент можно купить и продать желаемый объем валюты по текущей цене.

Это открывает безграничные возможности для заработка, а заниматься трейдингом на Форекс может любой, кто имеет доступ к сети и минимальный депозит.

Современный трейдинг сегодня нельзя сравнить с биржевой торговлей 50-ти летней давности по технологическому оснащению и количеству сервисов. Единственное, что осталось прежним – это правила трейдинга и управления капиталом, соблюдение которых гарантирует получение большого дохода.

Глава 4. Ошибки начинающих трейдеров и как их избежать

10 ошибок новичка в трейдинге

Все преуспевающие трейдеры когда-то были новичками, у многих из них за плечами несколько потерянных депозитов и десятки исписанных тетрадей, которые они использовали для заметок в процессе торговли. Но главное, что их объединяет, – это ошибки, совершаемые на пути к успеху.

Гроби, которые наступают практически каждый трейдер, в большинстве случаев типичны, несмотря на разность стратегий и или индивидуальность торговых алгоритмов.

ТОП-10 ошибок начинающих трейдеров

Даже зная распространенные ошибки трейдеров, полностью их избежать не удастся. Что-то все равно окажется «слабым звеном»: либо недостаток опыта, либо взыгравшие эмоции, которые являются главным врагом успешной торговли на Форекс.

Основные ошибки начинающего трейдера:

1. Излишняя самонадеянность.
2. Отсутствие системности в торговле.
3. Жадность, надежда и страх.
4. Стремление погасить убытки здесь и сейчас.
5. Торговля против рынка.
6. Вход в сделку без анализа.

7. Открытие ордера на импульсе цены.
8. Использование слишком большого объема.
9. Большая нагрузка на депозит.
10. Игнорирование уровней Stop-Loss и Take Profit.

Каждый неверный шаг имеет свою природу, знание которой помогут провести «работу над ошибками», чтобы в будущем показать отличный результат.

Самонадеянность трейдера

Прочитав несколько книг, например, по техническому и фундаментальному анализу, спекулянт-новичок начинает думать, что знает и понимает рынок. При этом если он неплохо усвоил материал, первые результаты на демо-счете это подтверждают. Но когда трейдер решает использовать реальный капитал, начинаются проблемы.

Психологическая нагрузка на демо-счете намного слабее, чем на настоящем. Из-за этого трейдер начинает делать глупости, что непременно приводит к потере если не всего депозита, то значительной его части.

Чтобы не допустить подобной ошибки в своей практике, необходимо долго тренироваться на демо-счете. Как только вы станете получать стабильный результат вне зависимости от состояния рынка, тогда можно переходить на реальную торговлю.

Отсутствие системности в торговле

Вторая ошибка – бессистемность в торговле, отсутствие



какого-либо анализа своих действий на рынке. В итоге трейдер не может увидеть недостатки своей торговой системы, следовательно, не в состоянии их устранить. В перспективе, как результат – печальные последствия в виде убытком и психологической травмы.

Необходимо вести дневник трейдера, подробно записывая в нем каждый свой шаг во время торговли: в какое время был открыт ордер, по какой цене планировал зайти и по какой зашел, где расположены уровни фиксации прибыли и убытков, с каким результатом закрылась сделка, своп, спред и т. д. Впоследствии, дневник поможет увидеть тот шаг, который привел к убытку и больше не повторять его.

Жадность, надежда и страх

Поддаться эмоциям – вот еще одна ошибка. Эмоции – главный враг трейдера, и жадность одна из них. Именно она заставляет спекулянта не закрывать прибыльную сделку, когда это необходимо. В итоге вся прибыль тает, а вслед за ней растет убыток.

После этого жадность становится надеждой – другой весьма негативной эмоцией в торговле. Надежда не позволяет трейдеру зафиксировать убыток, теша его иллюзиями, что вот-вот цена развернется, но этого не происходит.

Страх не позволяет трейдеру взять прибыль. Он закрывает сделку вручную, не дождавшись пока цена дойдет до уровня Take Profit, хотя предпосылок, что цена не дойдет, нет.

Избавиться от эмоций нельзя, но можно ограничить их влияние до минимума, путем использования торгового алгоритма, где прописано все – от правил ведения сделки до шагов при непредвиденных ситуациях. Четкое следование алгоритму исключает влияние эмоций на процесс торговли. Конечно, для этого нужно вырабатывать у себя дисциплинированность – черту, которая приходит с опытом.

Стремление погасить убытки здесь и сейчас

При отсутствии дисциплины и внятного торгового плана трейдеры-новички после убыточной сделки сразу входят

в рынок в противоположном направлении, желая забрать потерянное. Такие действия нарушают практически все правила ведения торговли. Из-за этого убытки только растут, трейдер срывается и сливает весь депозит под властью эмоций.

Выход – следование торговому плану и соблюдение правил риск-менеджмента. В одну сделку можно закладывать риск 1-2 % от депозита.

Торговля против рынка

Почти в каждом пособии для начинающих трейдеров сказано, что ***торговля против тренда несет в себе много рисков, но новички все равно попадают в эту ловушку.*** Конечно, любая тенденция когда-нибудь заканчивается, но точно определить, когда это случится, могут только опытные спекулянты. Новички чаще всего ошибаются и несут серьезные потери.

Вход в сделку без анализа рынка

Открывать сделки без предварительного анализа рынка нельзя, поскольку существуют факторы, способные резко изменить направление графика, например, выход важных экономических данных. Поэтому перед тем, как начать поиск сигналов для входа в рынок, обязательно загляните в экономический календарь. Кроме того, необходимо проводить технический анализ.

Импульсивное открытие ордера

Нередко новички в трейдинге входят в позицию только на



основании резкого импульса цены в одну из сторон. Это тоже нарушает правила ведения торговли и в 8 случаях из 10 заканчивается убытком. Не допускайте подобных действий.

Торговля большим объемом

Вход в сделку большим, относительно депозита, объемом часто объясняется желанием трейдера отыграться. Но одна ошибка влечет за собой другую.

Войдя в сделку большим объемом, депозит может не выдержать даже коррекционного движения, не говоря уже о длительной просадке. Как только капитал перестанет удовлетворять маржинальные требования брокера, сделка будет принудительно закрыта с огромным убытком.

Большая нагрузка на депозит

Если трейдер располагает крупным депозитом, использовать большой объем нельзя по той же причине, что указана выше. Кроме того, торговля маленьким капиталом имеет ограничения по количеству одновременно открытых позиций – не более одной-двух.

Оптимальный диапазон лотов для депозитов от 500 до 1 тыс. долларов – 0,01- 0,1.

Игнорирование уровней Stop-Loss и Take Profit

Не устанавливать уровни T/P и S/L – огромная глупость, которая рано или поздно закончится обнулением депозита.

Использовать их крайне важно, чтобы добиться успеха в трейдинге. Необходимо соблюдать правильное соотношение Take Profit к Stop-Loss. Его минимум должен быть 3:1 или 2:1, только в этом случае одна прибыльная сделка будет перекрывать убытки и приносить прибыль.

Стать успешным трейдером не так просто, как обещают многочисленные рекламные баннеры, заполонившие интернет-пространство. Успешный трейдер – это человек, который набил множество шишек, и некоторые из них обошлись ему дорого. Это несколько лет непрерывного обучения и практики, но проделанный путь определенно стоит того, чтобы его пройти. Ведь результат – это финансовая независимость и возможность заниматься любимым делом.

Глава 5. Зависит ли прибыль от дисциплины

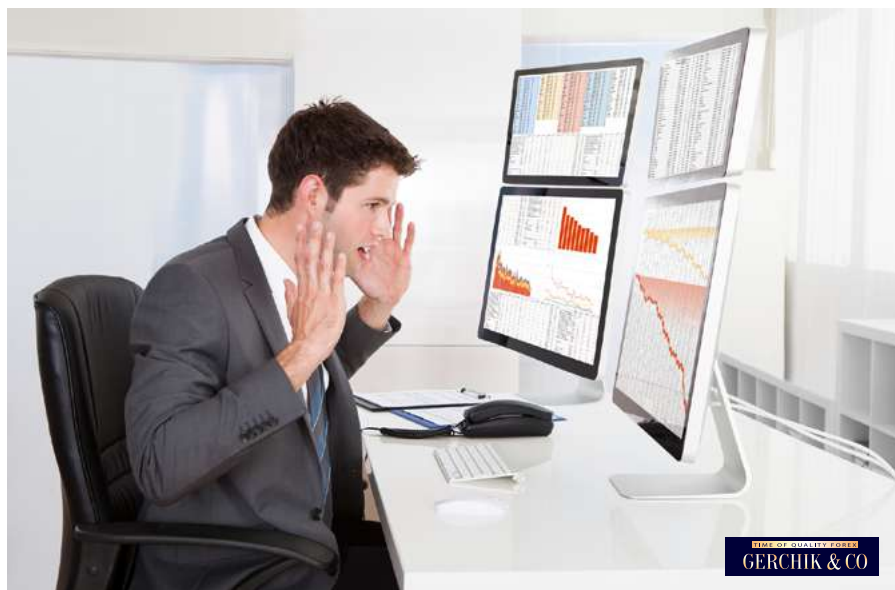
Дисциплина в трейдинге

Всем известно, что для достижения успеха на Форексе, трейдер должен обладать высокой дисциплинированностью. Желая стать обеспеченным человеком, первым делом, необходимо обязательно развить самодисциплину.

От того, насколько серьезно трейдер относится к торговле, будет зависеть, насколько он сможет самоорганизоваться в трейдинге, что в конечном итоге скажется на его профессиональных результатах. Конечно, многое зависит также от способностей, которыми обладает трейдер. Но шансы на получение прибыли даже у наиболее способного трейдера будут весьма низкими, если он страдает отсутствием дисциплины.

Дисциплина для трейдеров, в особенности для начинающих, является самым большим вопросом, хотя некоторые списывают возникшие проблемы на плохую торговую стратегию. Если хорошо разобраться, тогда окажется, что главная загвоздка в недостаточной дисциплинированности.

Почему так происходит? Для ответа на этот вопрос нужно спросить себя, почему было принято решение заняться торговлей на Форекс?



Среди наиболее распространенных причин выделяют следующие возможности:

- быстро заработать;
- работать ни от кого не завися;
- выбирать наиболее удобное время для своей работы;
- зарабатывать, не выходя из дома.

Большинство людей называют именно эти факторы, т.к. свои решения о начале трейдерской карьеры принимают в результате просмотров рекламы на сайтах и телевидении.

Нельзя отрицать, что реклама – двигатель торговли, но она раскрывает только плюсы и замалчивает минусы. Если верить ярким заголовкам и заманчивым анонсам, торговля считается

легким занятием и не приходится говорить ни о каких серьезных вещах, таких как дисциплина. Именно поэтому стать трейдерами желают те люди, которые мечтают жить свободно и независимо без особых усилий. Поэтому «подводные камни» во время торговли становятся неприятной неожиданностью, и чтобы разобраться с ними необходим желание и самодисциплина.

Именно поэтому только пять, максимум десять, процентов трейдеров зарабатывают на рынке Форекс, тогда как остальные теряют свои деньги. Все потому, что огромный процент новичков, только прибывших на Форекс, желают получить легкий заработок, который не будет связан с напряженным, строго распланированным распорядком, серьезной практической и теоретической проработкой каждого шага.

В действительности успех на Форекс ожидает исключительно тех, кто изначально сумел правильно организовать собственное обучение и рабочий день в роли трейдера.

Прежде всего, дисциплина – это точное соблюдение собственного торгового плана, который составляется на период торговли. Это неукоснительное следование правилам выбранной торговой системы. Любые изменения в плане обязательно должны восприниматься, как серьезные отклонения от ранее составленного плана. План можно составлять на один день,



на конкретную торговую сессию или же на неделю, в том случае если планируется вести среднесрочную торговлю. Но при этом обязательно учитывать, что события могут развиваться разными сценариями, поэтому в плане должно быть прописано, как в этом случае надо действовать.

Дисциплина и прибыль: в чем взаимосвязь?

Рынок платит только дисциплинированным трейдерам. Благодаря выполнению всех правил выбранной торговой системы, можно получить максимальную прибыль, минимизировав при этом риски. Это лучше, чем отступление от плана, а также завышения рисков, приводящих к полной потере депозита.

Дисциплина напрямую связана с качеством торговли. Например,

перед открытием позиции трейдер уже определил, на каком уровне нужно фиксировать собственные убытки. Для этого он использует стоп-лосс, который устанавливает в определенном месте. Поэтому когда дела будут идти не в пользу трейдера, при достижении ценой установленного уровня, ордер сработает автоматически и убытки будут зафиксированы.

Но наблюдая за рынком и видя, что цена идет не в его сторону, трейдер может посчитать, что стоп-лосс был установлен слишком близко, ведь подобное неблагоприятное движение является только коррекцией. Он верит, что цена обязательно в будущем развернется, поэтому трейдер передвигает стоп лосс немного дальше. Однако цена все равно до него доходит, и он срывается. Но только в этом случае трейдер получает убыток, который может в несколько раз превышать ранее запланированный.

Как привести в порядок собственную торговлю?

Во-первых, необходимо обязательно упорядочить свои действия. Для этого нужно составить собственную торговую стратегию, и для начала она может быть самой простой. Дополнительно нужно написать торговый алгоритм работы и придерживаться распорядка дня.

Не обязательно заниматься торговлей, подготовкой и обучением весь день. Многие трейдеры совмещают торговлю и другие

виды трудовой деятельности. Но если запланирован анализ рынка на утро с 9.00 до 9.30, необходимо обязательно заняться этим именно в указанное время.

Сразу появляется вопрос – зачем все это нужно? Зачем же загонять самого себя в какие-то определенные рамки, ведь именно вы являетесь хозяином собственного времени и можно заниматься этим когда угодно?

Дело в том, что «удобное время» – довольно растяжимое понятие. В этом случае сложнее всего найти время, чтобы провести анализ рынка, определить место входа и составить план на предстоящий торговый день.

Обычной отговоркой считается «сегодня просто было некогда». В результате трейдер начинает торговать на рынке, абсолютно не подготовившись. В этом случае торговля ведется не продумано, могут приниматься импульсивные решения, которые основываются преимущественно на эмоциях, а не анализе.

Существует огромное количество подобных примеров, требующие четкой самоорганизации в работе, которая опирается на следующие правила:

- необходимо определить время выхода наиболее важных новостей, ведь это самые вероятные моменты значительного оживления на рынке. Таким образом, можно получить довольно важную информацию, когда стоит наблюдать за движением цен валютных пар;

- составление торгового плана на будущий день;
- анализ прошедшего торгового дня;
- ведение дневника трейдера;
- анализ эффективности торговой системы, которая используется в конкретное время;
- составление плана по улучшению работы торговой системы и проведение действий, направленных на ее совершенствование.

Благодаря неукоснительному соблюдению всех вышеупомянутых факторов и принципов можно стать успешным и дисциплинированным трейдером. Ведь без самодисциплины нельзя добиться значительных успехов не только в трейдинге, но и в любом другом деле.

Глава 6. Жадность трейдера погубит

Жадность трейдера погубит!

Биржевая психология, в особенности психология трейдера, считается ключом к пониманию всех вещей, которые происходят на рынке. В трейдинге присутствуют абсолютно все чувства повседневные чувства, среди которых почетное место принадлежит страху и жадности. Больше того, во многих случаях именно они играют главную роль в эффективности работы трейдера.

Трейдеры устроены так, что наиболее медлительные, слишком жадные, слабые и излишне самоуверенные, просто обречены на провал. Для того чтобы этого избежать, необходимо работать над собой, своим эмоциональным состоянием и психологическим восприятием ситуации. Ведь ключевая роль на рынке принадлежит именно психологии.

Благодаря знанию своих способностей, слабых и сильных сторон, можно остаться в строю и не терять на рынке. Дополнительное умение давать адекватную оценку психологическому состоянию толпы и ее поведению на рынке поможет трейдеру войти в пятипроцентный состав спекулянтов, которые действительно зарабатывают на рынке Форекс.

Для того чтобы стать успешным трейдером, необходимо выбрать рынок, инструменты, торговую систему и, конечно, психологический настрой с «правильными» эмоциями.



Если не следовать правилам психологии, тогда эмоции начнут напрямую воздействовать на торговый процесс, и трейдер потеряет собственные деньги.

Страх

Страх в трейдинге – это то чувство, которое заставляет трейдеров останавливаться и не идти на рискованные действия. С одной стороны, без разумного страха невозможно прожить. Но если его не контролировать и не бороться с ним, он станет всепоглощающей эмоцией, которая будет доминировать над разумом и мешать совершать правильные торговые действия.

Во время внутридневной торговли основное негативное

чувство, тянущее на дно – боязнь убыточной торговли и значительных денежных потерь. Такой страх является рациональным, ведь нет таких трейдеров, которые захотят терять собственные деньги. Но он часто превращается в иррациональное чувство, когда начинает мешать трейдеру совершать необходимые действия. К примеру, трейдер, который получил убыток, в будущем будет опасаться совершить сделку, хотя может быть, что она окажется успешной и даже покроет ранее понесенные убытки.

Если трейдер позволит страху доминировать, он опять потерпит неудачу при хороших шансах получить прибыль. Единственное лекарство от страха в этом случае – понять, в трейдинге не удастся избежать убыточных сделок.

Жадность

Еще одна интересная, с точки зрения трейдинга эмоция, полная противоположность страху. Именно она часто заставляет трейдеров совершать нетипичные для них действия, находясь в обычных условиях. **Если жадность присутствует в разумных пределах, она просто необходима как мощный мотиватор к работе.** Но если она переходит пределы разумного, трейдеры часто начинают действовать без системы и неправильно, что приводит к неприятным последствиям. При внутридневной торговле жадность провоцирует трейдеров к ведению хаотичной

торговли или держанию открытых позиций намного дольше, чем это нужно, не обращая внимание на то, что торговая система и будет давать правильные сигналы.

Например, трейдер, наблюдая за рынком и видя, что цена идет вверх, поддается искушению и начинает торговать, хотя в его стратегии прописано: в подобной ситуации входить в сделку слишком рано. Таким образом, трейдер позволяет обычному чувству жадности завладеть собой, как результат – убыточная торговля.

Жадность в трейдинге – не порок, и ее можно преодолеть, соблюдая собственную торговую систему. Если дисциплинировано следовать всем ее сигналам, возрастает вероятность получения прибыли, чем при совершении сделок на малейшем движении цены.

Взаимосвязь эмоций и качества торговли

Для того чтобы преодолеть негативное влияние жадности, страха и других отрицательных для трейдинга чувств, трейдер должен постоянно работать над своим психоэмоциональным поведением, тем самым, развиваясь и становясь более эффективным.

Главные черты трейдера – дисциплинированность и терпение. Отличным индикатором их присутствия является период, наступающий после неудачной торговли. В это время трейдер просто ждет следующего удобного момента, чтобы открыть новую сделку.

Не секрет, что в этот период трейдеры особенно нетерпеливы, излишне беспокойны, придумывают сами себе точки для входа, чтобы как можно скорее вернуть потерянные деньги. Начинающие трейдеры в эмоциональном состоянии часто пытаются вести торговлю, не учитывая правил собственной торговой стратегии. Поэтому результат торгов в этом случае очевиден – растущие убытки. Подобное продолжается до того момента, пока трейдер не осознает совершенные действия и не начнет корректировать собственное поведение.

Терпение с дисциплиной – жизненно необходимые составляющие, на которых строится эмоциональное поведения трейдера. Терпеливость позволяет ждать нового сигнала для открытия сделки, не оглядываясь на завершённую и не беря во внимания ее результат – прибыль или убыток.

Если трейдер достаточно дисциплинирован, увидев точку входа, соответствующую его торговой стратегии, сразу начнет действовать. Некоторые трейдеры от самой мысли, что можно получить убытки, становятся дисциплинированными и терпеливыми, а другие, только испытав сильные эмоции, начинают себя менять.

Опытные трейдеры выделяют два наиболее эффективных способа выработать самодисциплину:

1. Регулярное ведение дневника трейдера – в конце дня, недели и месяца необходимо анализировать все торговые сделки, находить ошибки и причины этих неудач.

2. Абсолютная уверенность в выбранной торговой системе – благодаря пониманию, что с использованием конкретной системы можно получить стабильный результат, трейдер сможет преодолеть разные негативные эмоции, которые постоянно возникают после неудачной сделки.

Единственным методом обрести достаточную уверенность в собственной торговой системе и ее возможностях – это предварительное тестирование. Если трейдер тестирует выбранную стратегию на протяжении долгого времени и результаты оказываются положительными, у трейдера пропадут сомнения в неправильности выбранной стратегии, и он обретет необходимую уверенность для удачной торговли в будущем.

Глава 7. Что мы торгуем

Валютные пары

Знания истории Форекса дают четкое представление, что такое золотой стандарт, для чего была создана Бреттон-Вудская система, почему мировые экономики отказались от золотого стандарта и перешли к плавающему рыночному образованию стоимости валют. Владея теорией, трейдер может на практике использовать основные инструменты трейдинга, один из которых – валютная пара.

Валютные пары: что это такое и как они образуются?

Конверсионные операции на рынке Форекс проводятся путем купли-продажи валют, входящих в валютную пару, которая образуется из базовой и котируемой валюты. Если в валютной паре участвует доллар США, он является основной валютой.

Первоначально базовой считался британский фунт стерлингов, который трейдеры до сих пор называют «cable» (кабелем) в память о тех далеких временах, когда торговали через телеграф.

Вторая Мировая Война внесла определенные коррективы в послевоенную экономическую систему, где произошло перераспределение приоритетности валют. Доллар США заменил английский фунт стерлингов и стал основным средством международных расчетов. Поэтому на рынке Форекс его выбрали в качестве базовой валюты.

Виды котировок на Forex

Под котировкой валюты (currency quote) понимают значение валютного курса в реальном времени. На Форексе есть три основных вида котировок: прямая, обратная и косвенная.

1. **Прямая котировка** (Direct Quotation) – цена какой-либо валюты выражается в USD, который в обозначении валютной пары находится в знаменателе.

Прямая котировка (Direct Quotation)

Числитель	Знаменатель
GBP/USD	
Базовая валюта	Котируемая валюта

FOREX QUOTE
GERCHIK & CO

2. **Обратная котировка** (Indirect Quotation) – показывает стоимость американского доллара в единицах котируемой валюты. В этом случае обозначение USD будет находиться в числителе.

Обратная котировка (Indirect Quotation)

Числитель	Знаменатель
USD/JPY	
Базовая валюта	Котируемая валюта

FOREX QUOTE
GERCHIK & CO

3. **Косвенная котировка** – используется при расчетах стоимости единицы национальной валюты в определенном количестве иностранной валюты.

В принятом на Forex обозначении валютной пары слева указывают базовую валюту (Base Currency) котировки, а справа – котируемую. Например, для пары GBP/USD фунт будет базовой валютой, а доллар котируемой.

Наиболее популярные валютные пары на Forex – это пары, которые содержат доллар США в связке с евро, японской иеной, фунтом стерлингов, швейцарским франком, австралийским, канадским и новозеландским долларом. Такие пары считаются основными и называются мажорами, т.к. суммарный объем торговли по ним достигает 75% всех торгов на Форексе.

В любой профессии есть определенный профессиональный жаргон, и трейдинг не исключение, где трейдеры используют свои названия национальных валют:

- Британский фунт – кабель, стерлинг;
- Швейцарский франк – Чиф, Свисси (Swissy);
- Австралийский доллар – Оззи (Aussie);
- Новозеландский доллар Киви – (Kiwi);
- Канадский доллар – Луни (Loonie) или канадец.

Кросс-курс: понятие и применение на практике

Кросс-курс – это соотношение между двумя национальными валютами, которые привязаны к своим курсам по отношению к третьей валюте, как правило, это доллар США. В этом случае на

рынке устанавливается средний курс между двумя валютами, образующие кросс-пару, например:

- евро/фунт (GBP/CHF);
- евро/иена (EUR/ JPY);
- фунт/иена (GBP/ JPY).

Представленные пары – наиболее распространенные на рынке Форекс. ***Размер спреда у популярных кросс-пар больше, чем у мажоров, но это не сильно сказывается на результатах спекулятивной торговли.***

Кросс курс (Cross course)

Числитель	Знаменатель
EUR/GBP	
Базовая валюта	Котируемая валюта



Наряду с этими валютными парами существуют другие, которые содержат в себе одну из валют мажоров и валюту менее развитой экономики, получившие название экзотические. Торговля такими парами связана со значительными затратами, выраженными в величине спреда. К экзотическим парам относят доллар США/мексиканским песо, Норвежская крона/Японская Йена или Канадский доллар/Чешская крона.

Тип котировки и подсчет лота

Тип котировки – прямая или обратная – играет существенную роль при подсчете лота. В прямых котировках, где доллар США стоит в знаменателе, например, в паре EUR/USD или GBP/USD, стоимость одного пункта при стандартном лоте составляет 10 долларов. В обратных котировках, стоимость пункта будет зависеть от стоимости котируемой валюты.

В стандартных Форекс-котировках цена в валютных парах указывается с точностью до одной десятичной, хотя существуют котировки с точностью до 5 знаков после запятой.

Сырьевые валюты: особенности на Форекс

Особого подхода к торговле требуют сырьевые валюты. В эту категорию попадают национальные денежные единицы тех стран, экономики которых в значительной степени зависят от экспорта сырья.

К типичным сырьевым валютам относится Канадский, Австралийский и Новозеландский доллар. Торговля сырьевыми валютами требует более точного фундаментального и технического анализа товарных рынков, т.к. движение сырьевой валютной пары зависит от стоимости товара и экономических показателей отрасли.

Например, Канадский доллар сильно зависит от рыночной цены нефти на мировых рынках. Стоимость этой валюты напрямую коррелирует с ценами на нефть, при росте которой канадский доллар начинает повышаться. В связи с тем, что Канада экспор-

тирует нефть в США, которые являются крупнейшим мировым потребителем нефтепродуктов, валютная пара доллар США/ канадский доллар падает, когда график стоимости нефти растет.



На курс Австралийского доллара сильно влияет стоимость золота, т.к. этот драгоценный металл занимает значительную часть в структуре экспорта страны, таким образом выводя Австралию третье место в мире по его производству.



Пара Австралийский доллар/доллар США и цены на золото практически всегда идут в одну сторону. В период с 1999 по 2008 год положительная корреляция между австралийским долларом и золотом составляла 84.

Новозеландский доллар также относится сырьевой валюте и напрямую связан с количеством товара. Поэтому график новозеландский доллар/доллар США и индекс товарных рынков CRB Index практически совпадают.

Валютные пары – это непосредственный инструмент торговли на Форекс, поэтому знание его особенностей, способов формирования и механизмов действия поможет трейдеру быть более эффективным и успешным.

Глава 8. Когда мы торгуем

Торговые сессии

Торговая сессия – это время работы валютных площадок, находящихся в различных географических зонах. На Форексе существует три основных торговых сессии: токийская, лондонская и нью-йоркская, каждая из которых имеет свои отличия во времени работы и механизмах торговли.

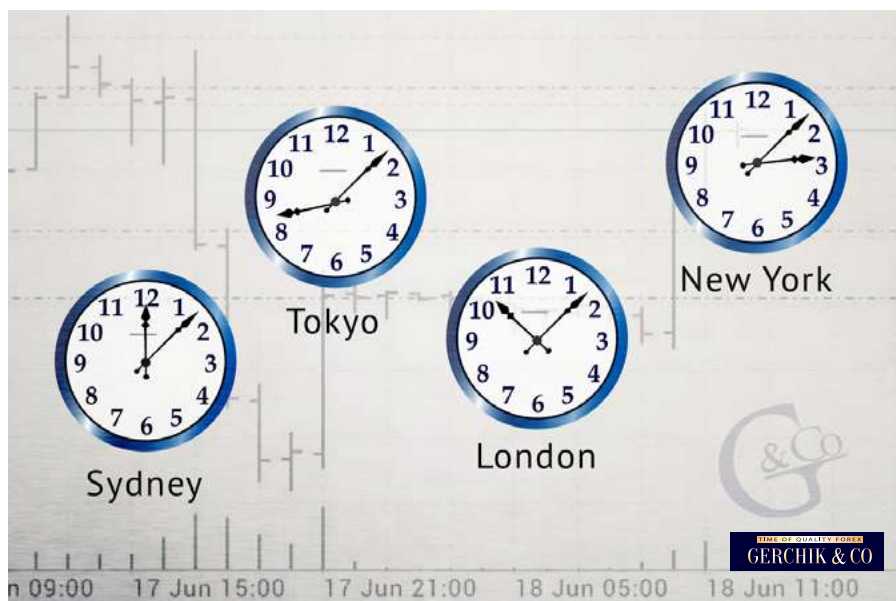
Единый показатель открытия для всех торговых зон, независимо от их географии – время по Гринвичу:

1. Токийская – первая сессия, открывающая торговый день в полночь по Гринвичскому времени или в 8 часов утра по токийскому времени.

2. Лондонская – вторая, 7 часов утра, на час раньше закрытия токийской сессии, также как она длится восемь часов.

3. Нью-йоркская – третья по счету сессия открывается за два часа до закрытия лондонской или в 13.00 по Гринвичскому и закрывается в 21.00.

В промежутке между закрытием нью-йоркской и открытием токийской сессии открывается сиднейская сессия, но т.к. активность на рынке в период ее работы весьма низкая, ее не берут во внимание и считают это время переходным между двумя более крупными сессиями.



Токийская торговая сессия

Токийская торговая сессия, или как ее еще называют азиатская, первой открывает торговый день и торговую неделю, поэтому в начале ее открытия могут случаться бурные ценовые скачки. В остальные торговые дни цена движется довольно вяло, за исключением тех случаев, когда публикуются важные экономические новости.

Во время выхода новостей, которые в основном публикуются в начале торговой сессии, активность на рынке повышается, но к середине дня нормализуется. Для этой сессии нередкость коррекционные движения, которые стабилизируют цену после значительной перекупленности или перепроданности

рынка, произошедшие во время предыдущих сессий. Согласно статистическим данным ежедневно около 20% всех торговых сделок на валютном рынке совершаются во время токийской торговой сессии.

Основные участники токийской сессии – коммерческие трейдеры, которые проторговывают намного больший объем, чем в остальных. Это связано с тем, что в это время работают финансовые рынки крупнейших экспортных и сырьевых стран, таких как Китай, Япония и Австралия.

Наиболее активные валютные пары – те пары, которые включают в себя валюты этого региона: японская иена, австралийский доллар, новозеландский доллар и другие.

Лондонская сессия

Лондонская объединяет в себе все торговые сессии европейских финансовых центров, за что получила второе свое название – европейская. Она плавно сменяет токийскую, т.к. за час до ее закрытия начинают открываться европейские рынки. Активные участники сессии – институциональные участники рынка: банки, страховые компании, хедж фонды и другие. В связи с тем, что в Европе расположено большинство крупнейших банков мира, большинство сделок во время лондонской

сессии проводятся на крупные суммы, вызывающие сильные движения на рынке, на которых пытаются заработать трейдеры.

Ее основные валютные пары – те пары, которые включают в себя валюты европейского региона: евро, фунт стерлингов, швейцарский франк и другие.

Лондонская торговая сессия находится в центре между токийской и нью-йоркской, поэтому считается самой главной и наиболее волатильной, и по статистике на ней проводится более трети всех торговых операций.

В середине торговой сессии активность на рынке снижается, т.к. участники рынка идут на обед и ждут открытия нью-йоркской сессии, которое совпадает с последними часами торгов в Европе.

Нью-йоркская торговая сессия

Важное значение нью-йоркской торговой сессии обусловлено тем, что американская экономика – крупнейшая в мире, а ее валюта принимает участие в 80% всех валютных операций на валютном рынке. Нью-йоркскую сессию называют американской, т. к. время ее работы совпадает с рабочим графиком большинства финансовых рынков Северной и Южной Америки.

В начале этой сессии публикуются основные экономические данные, на которые активно реагируют рынки, т.к. они отражают изменение ситуации в крупнейшей экономике



мира. Во время выхода новостей в торговле принимают участие как американские, так и европейские трейдеры.

Ценовые движения во второй половине нью-йоркской сессии становятся менее активными, потому что в это время на рынке торгуют только участники из Америки. Учитывая, что все основные новости уже вышли, волатильность на рынке падает.

Наиболее активными валютные пары – те пары, в которые входят доллар США, канадский доллар и другие местные валюты.

Оптимальное время для торговли на Форекс

Трейдер должен понимать, что проводить торговые операции можно только в том случае, когда на рынке есть

четкие сигналы соответствующие его стратегии торговли. Если нет точек входа, нужно воздержаться от торговли и ждать подходящего момента.

Основные моменты прибыльной торговли подразумевают, что на рынке повышенная волатильность и достаточно высокая активность участников.

Наиболее активные дни для торговли – среда, четверг и пятница, т.к. в эти дни выходят важные экономические данные. Соответственно, в понедельник и вторник вести торговлю нужно очень осторожно, чтобы не потерять деньги на слабом рынке. При выборе валютной пары обращайтесь внимание на то, какие валюты входят в нее и когда она наиболее активно движется. Это поможет успешно торговать и быть эффективным на любой из трех основных торговых сессий.

Глава 9. Знакомство с графиками

Типы графиков

Для анализа ценового движения трейдеры используют различные типы графиков: линейный, график баров, свечной, тиковый, ренко и каги, среди которых особой популярностью пользуются первые три.

Что такое график и для чего он нужен трейдеру?

Существует несколько типов трейдеров, которые отличаются друг от друга способом прогнозирования цен на валютном рынке Форекс. Некоторые используют фундаментальные показатели, другие – настроения рынков и толпы, третьи – технический анализ.

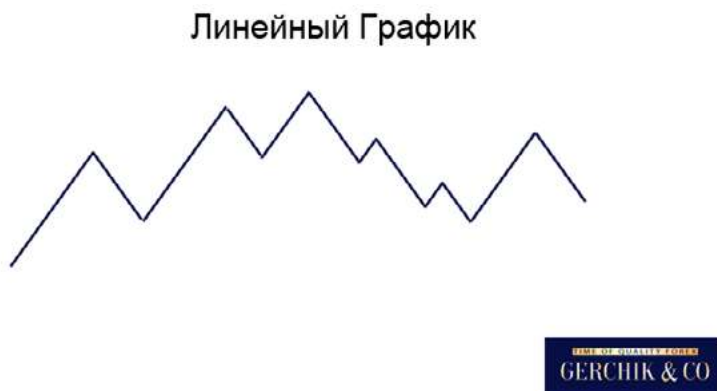
Независимо от методов, у всех трейдеров есть общая точка соприкосновения. Каждый из них пользуется графиком с целью определить, насколько сильно изменялось движение цены в прошлом под действием каких-либо факторов. Трейдеры, которые прогнозируют будущие движения с помощью технического анализа, сильнее других зависят от исторических графиков цен на финансовые инструменты, т.к. они уверены, что цены всегда двигаются по некоторым определенным шаблонам.

Сами графики строятся в двух координатах: цена и время. Цена откладывается по вертикальной оси, а время – по горизонтальной.

Интервал времени, который необходим для построения графика, называется тайм фреймом или торговый периодом.

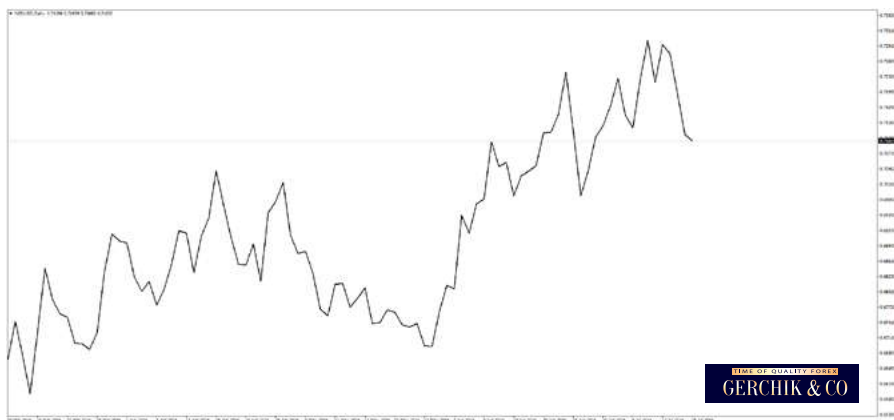
В большинстве популярных терминалов для отображения графика можно выбрать следующие тайм фреймы: минутный, пятиминутный, пятнадцатиминутный, тридцатиминутный, часовой, четырехчасовой, дневной, недельный и месячный.

Линейный график



В большинстве случаев линейный график на финансовых рынках строится путем соединения цен закрытия каждого торгового периода прямыми линиями. Это значит, что при построении используется только одна цена за отдельный промежуток времени, а не все ее изменения в этот период.

Другие способы построения линейного графика могут учитывать только цену открытия, максимальную, минимальную или



среднюю цену за некий временной промежуток. По сравнению с другими типами графиков, линейный выглядит более сглаженным, т.к. учитывает только одну цену за определенный период времени.

Основной недостаток линейного графика – его малоинформативность. Он упускает очень важную информацию о движении цены за определенный период времени. Используя его в своем анализе, нельзя увидеть поведение цены за все время, т.к. он показывает только цену закрытия. Например, если цена сначала продемонстрировала значительный рост, а потом упала обратно к уровню закрытия предыдущего периода, используя линейный график, можно сделать вывод, что изменения цен за текущий период не было.

Главное преимущество линейного графика, по мнению трейдеров, заключается в том, что с его помощью более точно определяется направление тренда и паттерны технического анализа.

График баров

График Баров



График баров по сравнению с линейным отличается высокой информативностью. Его второе название – OHLC (Open, High, Low и Close). Он состоит из вертикальных столбиков или баров, каждый из которых содержит в себе информацию о цене открытия, максимальной, минимальной и цене закрытия за каждый отдельный период времени.

С левой стороны столбика черточка обозначает цену открытия бара, с правой стороны – цену закрытия. Верхний конец бара



показывает максимум, а нижний – минимум цены. Расстояние от нижнего конца бара к его вершине показывает нам диапазон движения цены за период времени формирования бара.

График баров отображает полную информацию о всех ценовых изменениях, происходивших в прошлом. Его главный недостаток заключается в том, что такой график достаточно трудно читать при большом количестве мелких баров.

Такие графики – оптимальное решение в тех ситуациях, когда необходимо определить уровни поддержки и сопротивления, от которых цена может изменить свое направление.

Свечной график

Свечной график во многом похож на график баров. Он также показывает все значимые изменения цены за период времени. Но кроме этого, обладает еще одним преимуществом: его намного легче читать и определять, в каком направлении двигалась цена, и где было открытие и закрытие конкретной свечи.

Японские свечи





Расстояние между открытием и закрытием свечи называется телом свечи и показывает величину движения цены, а также ее направление. В зависимости от этого направления тело свечи на графике окрашиваются в один из двух цветов:

- белый или зеленый – открытие свечи находится ниже ее закрытия;
- черный или красный цвет – цена открытия свечи расположена выше ее закрытия.

Части свечи, находящиеся выше и ниже тела свечи, называются тенями или фитилями свечи. Кончик тени, расположенной в верхней части свечи обозначает максимальную цену за период времени. Кончик тени расположенной в нижней части обозначает минимум, который цена достигла за период формирования свечи.

Благодаря тому, что свечи, в зависимости от направления цены меняют цвет, свечные графики легче читаются и являются более информативными по сравнению с другими графическими изображениями.

В результате проведенного анализа трех различных графиков несложно понять, какую информацию они в себе несут, когда и в каких случаях лучше использовать тот или иной тип.



Глава 10. Типы ордеров

Типы ордеров

Ордер – это приказ или заявка, которую отправляет трейдеру своему брокеру, желая совершить сделку на покупку или продажу финансового инструмента на рынке.

Для того чтобы брокер мог исполнить заявку, в ней должны быть указаны:

- финансовый инструмент, каким планируется торговать;
- способ входа в сделку;
- желаемая цена исполнения ордера;
- объем открываемой позиции.

По способу исполнения ордера делятся на два типа:

- маркет-ордер – исполняется по текущей рыночной цене;
- отложенный ордер – его исполнение откладывается до того времени, пока цена не достигнет определенного уровня.

Маркет-ордер или рыночный ордер – это приказ купить или продать одну валюту за другую по самой выгодной цене, которая сейчас есть на рынке. При отправлении этого ордера достаточно выбрать валютную пару и объем, которым трейдер хочет войти в сделку. После чего для открытия сделки на покупку нажать кнопку Buy, а для открытия сделки на продажу – кнопку Sell.

Далее заявка отправляется брокеру и автоматически исполня-



ется в течение нескольких секунд. Если во время отправления ордера произошло изменение рыночной цены, ордер исполняется, а трейдеру предлагаются новые цены. Такая ситуация называется реквотом. Для того чтобы избежать реквотов, можно воспользоваться функцией терминала «Максимальное отклонение от запрашиваемой цены», благодаря которой в количестве пунктов можно указать, на какое отклонение от запрашиваемой цены готов согласиться трейдер.

Второй способ входа в сделку – это использование отложенных ордеров. Они выставляются заранее, и трейдер ждет, когда цена дойдет до того уровня, где он установил свою заявку на открытие позиции. После достижения ценой отложенного ордера, он превращается в маркет-ордер и мгновенно исполняется по текущей цене. Существует два вида отложенных ордеров: стоп-ордер и лимит-ордер.

Стоп-ордер

Стоп-ордера используются для открытия позиции по ценам, которые хуже их текущего уровня на рынке. Также их применение актуально, когда ожидают, что после прохождения определенного уровня цена продолжит движение в этом направлении.

Например, сейчас пара Евро/Доллар торгуется по цене 1,3480, и трейдеры ожидают, что после ее прохождения выше отметки 1,3500, цена продолжит свое восходящее движение. Для того чтобы открыть сделку, можно подождать подхода цены к этой отметке и отправить маркет-ордер на покупку, при этом неизвестно, сколько этого придется ждать. Поэтому в таких случаях используют стоп-ордера, которые значительно упрощают работу трейдера. Если выставить Buy стоп-ордера на отметке 1,3501, и цена дойдет до этого уровня, отложенный ордер автоматически сработает и исполнится по текущей рыночной цене.

Аналогичные действия актуальны, когда открывается сделка на продажу ниже текущей цены. В этом случае устанавливают Sell стоп-ордер на уровне, который ниже текущих цен и ждут, когда цена его зацепит, и он исполнится по рыночной цене.

Лимитный ордер

Лимитный ордер – это второй вид отложенного ордера, который используется в тех случаях, когда трейдер хочет открыть сделку по лучшей цене, чем та, которая сейчас есть на рынке.



Например, если на рынке произошло снижение цены, но трейдер не успел открыть сделку на продажу по желаемой цене. Он может сделать это, если произойдет некоторый откат и цена поднимется вверх. Для того чтобы открыть сделку на откате, необходимо либо постоянно наблюдать за движением цены и входить в рынок маркет-ордером, либо установить Sell лимит-ордер на том уровне, где есть желание открыть сделку. Если цена подойдет к отложенному ордеру, он сработает, и сделка на продажу откроется по рыночной цене.



Таким образом можно действовать в том случае, когда трейдер хочет открыть сделку на покупку по цене лучшей, чем та, которая сейчас на рынке. В этом случае он устанавливает Buy лимит-ордер ниже текущей рыночной цены и ожидает открытия сделки.

Лимитные ордера используются для входа в рынок после отката цены или при торговле отбоев от уровня.

Основной недостаток лимитных ордеров заключается в том, что цена не всегда доходит до того уровня, где стоит лимит-ордер, а продолжает двигаться в прежнем направлении. Но если торговая стратегия требует открытия сделки на каком-то уровне, трейдер должен ей следовать. Поэтому ничего страшного нет, если цена в некоторых случаях не будет доходить до отложенного ордера.

Ордера, исполняющиеся по открытым сделкам

В эту группу заявок входят: стоп лосс, трейлинг стоп и тейк профит.

Стоп лосс – это ордер, который автоматически закрывает убыточные сделки на установленном трейдером уровне.

Он используется для того, чтобы в случае движения цены против открытой позиции защитить свой счет от чрезмерных потерь. Стоп лосс можно установить сразу же при отправлении заявки на открытии позиции или после того, как сделка будет открыта. Когда открывается сделка на продажу, стоп лосс должен

располагаться выше точки входа. Когда открывается сделка на покупку, стоп лосс должен находиться ниже цены, по которой входили в рынок.

Трейлинг стоп – это такой же стоп лосс ордер, только при движении цены в ожидаемом направлении он следует за ценой на определенном расстоянии, которое указывает трейдер при его установке. Например, сделку на покупку открыта по цене 1,3500 и выставлен трейлинг стоп на расстоянии 30 пунктов. При достижении парой цены 1,3510 стоп лосс передвинется на десять пунктов вверх к уровню 1,3480. Трейлинг стоп устанавливается после открытия позиции или после установки отложенного ордера.

Тейк профит – это ордер, с помощью которого трейдеры фиксируют прибыль. Он устанавливается на ценовых уровнях, при достижении которых брокер автоматически закрывает позицию. Этот ордер, в основном, используется для того, чтобы вовремя закрыть прибыльную позицию. При открытии позиции на покупку тейк профит выставляется выше цены открытия. При открытии сделки на продажу – ниже цены открытия.

При установке отложенного ордера трейдер может самостоятельно задать время его истечения, после чего заявка ордер автоматически отменяется.

Каждый тип ордера имеет свои особенности и способы установки, которые определяют когда и где следует применять заявки.

Глава 11. Какими бывают позиции и что такое спред

Длинные и короткие позиции. Спред

В этом уроке мы разберем, что такое котировка и с чего она состоит. Также мы рассмотрим, какие есть цены на валютном рынке, и по каким ценам открываются сделки на покупку, а по каким на продажу.

Все сделки с валютами на Forex имеют две цены: цену предложения покупателей и цену предложения продавцов.

По терминологии валютного рынка Forex цена спроса в валютных котировках обозначаются английским словом ***Bid***, а цена предложения – ***Ask***. При открытии сделки на покупку трейдер отправляет заявку, которая совершается по цене Аск, являющейся самой выгодной в своем сегменте предложений.

Сделки на продажу открываются по самой лучшей цене спроса, т.е. по цене Бид. В самом распространенном форекс-терминале Meta Trade 4 цены Аск и Бид валютной котировки находятся в окне «Обзор рынка».

В классическом обозначении рыночной котировки Бид указывается первой, а Аск – второй. Если взять наиболее популярную валютную пару EUR/USD с котировкой 1,3777 на 1,3780, первой из этих цен является Бид, по которой можно открыть сделку на продажу, при этом получив 137,70 долларов за 100 евро. Соответственно цифра 1,3780 – это цена Ask, по которой можно купить 100 евро, заплатив продавцу валюты 137,80 долларов.

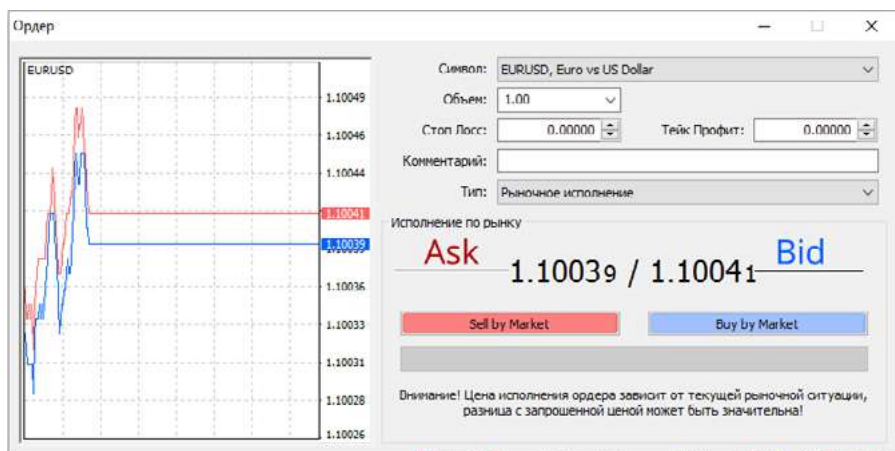


Длинные и короткие позиции

На Forex, по аналогии с фондовым рынком, все позиции, которые открываются на покупку, называются длинными, а позиции, открытые на продажу – короткими.

Разница между ценами Аск и Бид в валютной котировке называется спредом и является интересом брокера, предоставляющего котировки участникам рынка.

Любая открытая позиция на рынке Forex должна быть закрыта противоположной сделкой, либо реальной поставкой приобретенной валюты. Таким образом, если трейдер купил евро за доллары



США по цене 1,3700 и через некоторое время закрыл эту сделку, продав евро и получив обратно доллары по цене 1,3800, его прибыль составит 100 пунктов. Если сделка будет закрыта по цене 1,3650, в результате торговой операции убытки трейдера составят 50 пунктов. Зафиксированная прибыль по закрытым позициям добавляется на счет трейдера, в то время, как убытки, полученные в результате торговли, списываются с его счета в пользу других участников рынка.

Спред: особенности и виды

Брокер, в качестве оплаты за предоставленные услуги трейдерам, с каждой сделки получает вознаграждение в виде спреда. Для пары EUR/USD с котировкой 1,3800/1,3803 размер спреда составляет три пункта. Так как в паре ЕВРО/ДОЛЛАР европейская валюта является базовой, стоимость пункта в этой паре будет выражаться через котируемую валюту – доллар США, т.е. в

долларах три пункта спреда составят три цента на каждые 100 евро.

В валютных парах, где в качестве базовой валюты выступает доллар США, стоимость пункта будет зависеть от стоимости котируемой валюты. Например, для пары Доллар/Франк стоимость пункта зависит от стоимости швейцарского франка. Полученная в этом случае стоимость пункта будет автоматически пересчитана в валюту вашего депозита.

Валютный спред – значительная часть затрат при совершении торговых операций на рынке Forex, поэтому большинство трейдеров стремится выбрать брокера и валютную пару с минимальным размером спреда.

Размер взимаемого спреда зависит от выбранной для торговли валютной пары и самого брокера. Каждый брокер за предоставление доступа к торговле на рынке Forex предлагает определенные условия, где основным является спред, размер которого устанавливается исходя из соображений конкурентной борьбы за клиента и ликвидности предложенных для торговли валютных пар.

При выборе валютной пары стоит обратить внимание, что самый узкий размер спреда доступен при торговле наиболее популярной валютной пары Евро/Доллар, немного больше будут для пар Фунт/Доллар, Доллар/Франк и Доллар /Иена.

Валютный спред в кроссовых парах в большинстве случаев больше пяти и даже десяти пунктов. Мало торгуемые экзотические валютные кроссы торгуются с максимальными спредами, которые в некоторых случаях доходят до 150 пунктов.

Современные технологии ценообразования на рынке Forex позволили перейти от фиксированных спредов к плавающим, что дает возможность получать участникам рынка рыночные цены с достаточно низким спредом, который в некоторых случаях может снижаться до нуля.

Получение цен с плавающим спредом обеспечивают торговые технологии ECN и NDD, работающие практически без вмешательства брокера. Для того чтобы форекс-брокер смог зарабатывать на сделках с плавающими спредами, к заявленному размеру добавляется комиссия за открытую сделку, которая в разы меньше, чем фиксированный спред.

При выходе важных новостей величина **плавающего спреда** может изменяться в сторону его увеличения, что является его основным недостатком. Величина расширения размера спреда также зависит от торговых условий конкретного Forex -брокера.

В обычное время, т.е. большую часть торговой сессии, величина плавающего спреда сохраняется на минимальном уровне. Поэтому с целью снижения торговых затрат многие трейдеры выбирают именно такой тип спреда. По способу ценообразования его можно считать межбанковским, кроме того в котировке он устанавливается с точностью до пятого знака после запятой.

Фиксированный спред всегда сохраняется в заданных брокером параметрах и обычно он более широкий, чем плавающий. При этом размер затрат по каждой сделке известен заранее, что может быть важным фактором менеджмента и прогнозирования результатов торговли.

Большинство брокеров предлагает своим клиентам разные торговые условия, в основном отличающиеся типом спреда, который может быть фиксированным или плавающим. Поэтому трейдер может выбрать наиболее подходящие условия для своей торговой системы.



Глава 12. Медвежий или бычий...

Тренд

Тренд – это целенаправленное движение цены на графике в конкретном направлении. Это означает, что цена на протяжении какого-то времени под воздействием покупателей или продавцов постепенно повышается или понижается. Один из основных законов экономики гласит: если спрос на рынке превышает предложение, цена на товар растет; если предложение превышает спрос – цена падает. Точно такая же ситуация происходит на валютном рынке.

Наличие тренда подсказывает трейдеру, в каком направлении движется основная масса денег на рынке и какое настроение преобладает среди его участников. Для того чтобы извлечь пользу из этой информации, трейдер должен стать на сторону более сильных участников рынка, которые в данный момент диктуют свои условия. Понимание тренда и торговля в направлении его развития увеличивает шансы на успех в трейдинге.

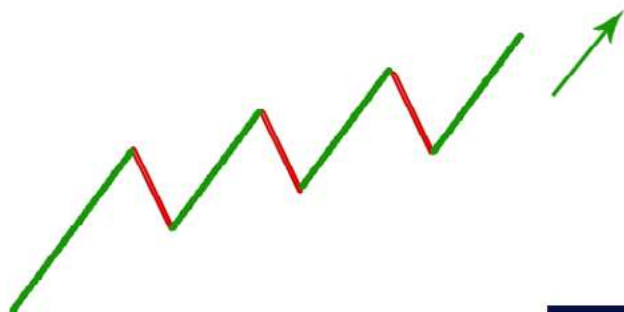
Типы трендов

Тренды различают по времени формирования и направлению, в котором они движутся. На представленных ниже графиках изображены несколько распространенных типов:

- **восходящий или бычий тренд** – характеризуется ярко выраженным направлением вверх. Бычим он называется потому,

что цена поднимается под напором покупателей, поведение которых напоминает действие быка, атакующего свою жертву снизу-вверх, пытаясь взять ее на рога;

Восходящий (бычий) тренд



GERCHIK & CO

• *нисходящий тренд или медвежий* – на графике видно, как цена опускалась под давлением продавцов, которых называют медведями, т.к. их действия во время активной торговли похожи на нападения этого зверя, атакующего лапами сверху вниз;

Нисходящий (медвежий) тренд



GERCHIK & CO

- *боковой тренд или флет* – если на рынке нет четко выраженного ценового направления, т.е. цена движется в горизонтальном коридоре.

Флетовый (рейндж) тренд



Тренды также классифицируются на долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные.

Долгосрочные длятся от нескольких месяцев до нескольких лет. Для их определения используют дневные, недельные и месячные графики. На формирование таких трендов влияют фундаментальные факторы: состояние экономики, процентные ставки и политика центральных банков. Они строятся из более мелких среднесрочных трендов.

Среднесрочные длятся от нескольких дней до нескольких недель. Они формируются под влиянием промежуточных фундаментальных показателей, которые отражают динамику экономического состояния страны, и состоят из краткосрочных трендов.

Краткосрочные длятся от одного до нескольких торговых дней. Этот вид тренда самый волатильный, его длительность зависит от текущих новостей и от настроения участников рынка. Краткосрочным трендам свойственно очень быстро изменять друг друга.

Определение тренда

Как определить тренд, который преобладает в текущий момент на рынке?

В качестве примера можно рассмотреть график с восходящим трендом, на котором отчетливо видно, что каждый последующий локальный максимум выше предыдущего максимума и каждый последующий минимум, достигнутый после отката цены, находится выше предыдущего минимума.

Правила рисования трендовых линий

Линии тренда строятся путем соединения, как минимум, двух экстремумов, следующих друг за другом. Чем больше таких точек, через которые можно провести трендовую линию, тем сильнее тренд. При этом тренды не всегда строятся под линейку и нередки случаи, когда цена на некоторое время уходит за пределы трендовой линии, но в результате она возвращается обратно и продолжает свое предыдущее движение.

На графике видно, что после роста цены происходят небольшие коррекции. Эти откаты указывают, что на рынке падает спрос, а покупатели фиксируют прибыль. После таких коррекций

покупатели снова возвращаются на рынок, и цена движется к новым максимумам. Так образуются все тренды.

Треjder должен знать некоторые особенности тренда, которые помогают определить его силу тренда и дальнейшее развитие движения на рынке. Одна из них – градус наклона: чем тренд круче, тем он сильнее, но вероятность его разворота в таких ситуациях намного выше, чем обычно. Продолжительный пологий тренд имеет больше шансов на продолжение своего движения, по сравнению с очень крутым трендом. Несмотря на то, что со временем каждый тренд ослабевает, вероятность его продолжения всегда выше, чем вероятность его разворота.

Если провести линию через локальные максимумы, которая будет параллельна трендовой линии, получится ценовой канал. На графике видно, что цена в некоторых случаях выходит за его пределы, но потом возвращается обратно.





Когда трейдер знает, как распознать тренд и провести трендовые линии он может понять, как определить окончание тренда на графике. Разворотом тренда считается уход цены ниже трендовой линии. Но в связи с тем, что часто случаются ложные пробои линии тренда, существует еще одно правило, которое более точно позволяет сказать, когда закончился определенный тренд.

Согласно этому правилу, когда цена при восходящем тренде пускается ниже последнего локального максимума, считается, что произошел разворот тренда на нисходящий. Аналогичная ситуация и с нисходящим трендом: только в этом случае цена должна пробить последний локальный максимум и пойти выше.

Существует еще один сигнал, который служит подтверждением смены тренда. Это отбитие цены от линии тренда, после того, как цена пробила трендовую линию. После того как цена отобьется от нее, можно говорить об окончании предыдущего тренда.

Правила торговли при наличии трендового движения на рынке

Каждый начинающий трейдер должен запомнить, что наименее рискованная и более безопасная торговая тактика – это торговля в направлении тренда. Если трейдер планирует открывать позицию, он должен сначала определить, в каком направлении движется тренд. После этого можно искать подходящие моменты для открытия позиции.

Хорошими сигналами для входа в сделку являются откаты к трендовой линии, а также пробитие максимумов при восходящем тренде и минимумов при нисходящем. Для подтверждения сигналов можно использовать уровни поддержки и сопротивления, графические модели и другие паттерны.

Также существуют моменты, когда не стоит входить в направление тренда. Например, когда цена достигает важных уровней поддержки или сопротивления на более крупных тайм фреймах, т.к. в этих точках тренд может развернуться или начнется проторговка, которая может длиться довольно долго. В таких случаях следует подождать пробития уровня.

Торговля против тренда – очень рискованное дело, ведь трейдер не может знать наверняка, когда именно начнет его разворот. Поэтому, когда тренд достигает своих новых максимумов или минимумов, нельзя в этих точках открывать

сделки, потому что движение может снова продолжиться в том же направлении. Открывать сделки против тренда можно только в том случае, когда цена пробил трендовую линию, и произошло подтверждение смены тренда.

Тренд и его направление в большинстве случаев определяет торговую стратегию, поэтому для трейдера важно понимать графики с их изображением, чтобы правильно предугадать настроение покупателей и продавцов.



Глава 13. Методы анализа рынка

Методы анализа рынка Форекс

Получать прибыль на рынке Форекс невозможно без проведения анализа сложившейся рыночной ситуации и определения трендов на разных временных периодах. Поэтому трейдеры используют различные инструменты и методы фундаментального и технического анализа для прогнозирования будущих изменений цен на рынке.

Для того чтобы грамотно анализировать рынок, трейдер должен изучить факторы, влияющие на изменение рыночных ситуаций и формирование новых тенденций в рассматриваемой валютной паре.

Для формирования своего взгляда на рынок трейдеры могут использовать:

- фундаментальный анализ для изучения экономических перспектив;
- технический анализ для прогнозирования будущего движения цены основанного на исторических ценовых изменениях.

Также трейдеры в своей работе могут комбинировать эти два подхода.

Фундаментальный анализ

Фундаментальный анализ – позволяет определять развитие тенденций различных рынков, используя фун-

фундаментальные экономические и политические факторы. Его цель – определение справедливого курса, который будет как можно точнее соответствовать общему состоянию рынка.

Фундаментальные методы анализа рынка Форекс целесообразно использовать в долгосрочных стратегиях, т.к. в краткосрочном периоде они не позволяют определить оптимальные точки входа в рынок. В то же время анализ изменения фундаментальных экономических индикаторов и показателей может помочь определить долгосрочный тренд в самом начале его развития.

Основные факторы, которые учитывает фундаментальный анализ:

- экономические индикаторы и показатели;
- политика центральных банков;
- выступления глав ЦБ, экспертов МВФ, министров правительств;
- политические события, влияющие на экономику страны;
- экологические катастрофы и природные катаклизмы.

Все экономические индикаторы и показатели, характеризующие состояние мировой или национальной экономики и отдельных ее секторов, можно разделить на несколько важных группы:

- показатели экономического роста;
- индекс опережающих индикаторов;
- показатели

Раз в месяц, квартал или год национальные бюро экономического анализа и международные институты публикуют значения экономических индикаторов и показателей.

Наиболее важные показатели экономического роста – это валовой национальный продукт (GNP), валовой внутренний продукт (GDP), индекс промышленного производства (Industrial Production), индекс деловой активности.

Индексы опережающих индикаторов (Leading Indicators) отражают общие перспективы развития экономики. Их рост ведет к повышению курса национальной валюты. В качестве важных опережающих индикаторов можно отметить первичные заявки на пособие по безработице (Jobless Claims), индекс изменения цен на сырье и индекс потребительских ожиданий (Consumer Confidence).

Несомненно, важным фактором, влияющим на курсы национальных валют, являются показатели инфляции. К этой категории относят: индекс потребительских цен (Consumer Price Index), индекс оптовых цен производителей (Producer Price Index), розничные продажи (Retail Sales).

К основным показателям потребительской активности можно отнести: объем выданных потребительских кредитов (Consumer Credit), доходы и затраты на душу населения (Personal Income и Personal Spendings).

Индексы показателей деловой активности публикуются различными ведущими исследовательскими институтами и национальными бюро экономического анализа.

Фундаментальные факторы имеют два цикла жизни с определенными составляющими:

- короткий – в эту группу входят ежедневные экономические новости, которые влияют на рынок в течение нескольких торговых сессий, вызывая движение валютных пар на младших таймфреймах.

- длинный – формируется под влиянием важных макроэкономических показателей и политических новостей, которые могут быть, как ожидаемыми или планируемыми, так и неожиданными или случайными.

В отличие от фундаментального анализа технический анализ не рассматривает причины изменения рыночной ситуации, а анализирует только текущее движение цены используя исторические закономерности.

Технический анализ

Технический анализ подразумевает, что любое действие участников рынка оказывает влияние на изменение цен на рынке, спрогнозировать которое можно с помощью различных графических моделей, линий и индикаторов.

Технический анализ позволяет получать информативную картину рынка, основываясь на анализе текущего и предыдущего графика цены.

Технический анализ в трейдинге базируется на трех основных аксиомах:

1. Цена учитывает всю информацию, которая поступает на рынок.
2. Движение цен подчинено тенденциям.
3. История повторяется.

Существует несколько основных групп инструментов технического анализа, которые помогают с высокой точностью находить наилучшие моменты для осуществления торговых операций на различных временных периодах:

- трендовые линии и уровни поддержки и сопротивления;
- графические модели;
- свечные паттерны;
- индикаторы технического анализа;
- волновой технический анализ.

Использование *линий для определения трендов и уровней* поддержки и сопротивления, является одним из наиболее понятных и легко интерпретируемых способов анализа, поэтому используется практически каждым трейдером.

Анализ направления и наклона трендовых линий позволяет определять ускорение и замедление тренда, находить места разворотов и окончания коррекций. Уровни поддержки и сопротивления помогают определить на графике места консолидации цены и точки разворота. Сигналом для открытия позиции может служить как отбой от ценового уровня, определенного с помощью линий, так и его пробой.

Графические модели позволяют подтвердить разворот или продолжения тренда. Наиболее известные графические фигуры технического анализа – это флаг, вымпел, треугольник, голова и плечи, двойная вершина и двойное дно.

Суть графического анализа заключается в построении каналов

движения цены с помощью трендовых линий и уровней поддержки и сопротивления.

Свечные паттерны пришли на рынок из Японии. Они строятся на сочетании нескольких свечей, графиками которых пользуется большинство трейдеров из-за их высокой информативности по сравнению с линейным графиком или графиком баров.

К ним относят такие модели, как: дожи, три солдата, бычье и медвежье поглощение, молот, повешенный и другие.

Индикаторы технического анализа, как и графические модели, дают возможность определять тренды, коррекции, точки разворота цены, ускорение и замедление тенденций.

В своей работе трейдеры применяют индикаторы, которые делятся на три типа:

- индикаторы следования за трендом;
- осцилляторы;
- специфические индикаторы, предназначенные для нахождения различных зависимостей и психологического настроения рынка.

Современные индикаторы рассчитываются с помощью компьютерных программ, встроенных в большинстве торговых терминалов, где отображаются в виде графиков или гистограмм.

Наряду с фундаментальным и техническим анализом существует интуитивный подход.

Интуитивный подход

Интуитивный подход – этот метод трудно назвать анализом, т.к. он базируется на субъективных психологических факторах. Такой подход к анализу рыночной ситуации трудно представить в виде количественных величин, а значит, невозможно проанализировать их динамику.

Трейдеры, которые основывают свою торговлю на этом подходе, рано или поздно теряют свои торговые депозиты, ведь у них нет конкретной стратегии, как вести себя в отдельных рыночных ситуациях. Такой метод анализа основан исключительно на эмоциях, поэтому ничего хорошего принести трейдеру не сможет, в отличие от проверенных методов фундаментальной и технической аналитики.

Глава 14. Уровни поддержки и сопротивления

Уровни поддержки и сопротивления

Наблюдая за графиком движения любого рыночного инструмента, в том числе и валютных пар, можно увидеть места скопления пиков и впадин, расположенных примерно на одной линии. В трейдинге такие места на графиках принято называть уровнями поддержки и сопротивления.

Цена движется к этим горизонтальным параллельным линиям от одной к другой, совершая их пробитие или отбой от них. Из-за большого интереса к рынку и борьбы между покупателями и продавцами в местах расположения уровней поддержки и сопротивления могут образовываться флеты, после которых происходят развороты рыночного тренда или импульсные движения в направлении существующего тренда.

Когда текущая рыночная цена находится выше нарисованной на графике горизонтальной прямой, эту линию называют **уровнем поддержки** (support level).



Когда котировки инструмента снижаются ниже проведенной линии, она становится **уровнем сопротивления** (resistance level).

Таким образом, после пробития уровень не исчезает, а меняет свое назначение: поддержка на медвежьем рынке превращается в сопротивление и, наоборот, на рынке быков пробитый резистанс становится саппортом.

В зависимости от количества подходов цены к уровню, он может быть сильным или слабым. Чем больше раз цена касалась уровня, тем он сильнее и, соответственно, увеличиваются шансы, что он не будет пробит, а цена при подходе к нему развернется и пойдет в противоположном направлении.

Построение линий поддержки и сопротивления

Линию уровня поддержки или сопротивления можно проводить уже по двум точкам, но желательно, чтобы касаний было больше. При этом важно помнить, что уровни рано или поздно пробиваются, независимо от того, насколько они сильны. Чем больше раз цена тестировала уровень, и чем меньшие движения происходили после отскоков, тем вероятнее, что он, в конце концов, будет пробит.

Чем крупнее таймфрейм на котором сформировался

уровень поддержки или сопротивления, тем большее влияние он будет оказывать на будущее движение цены, и тем больше трейдеров будет учитывать его расположение на графике в своих торговых решениях.

Поэтому при приближении цены к сильному уровню, борьба между спросом и предложением возрастает в разы, что значительно повышает ликвидность рынка и делает уровни поддержки и сопротивления хорошими точками для открытия позиции.

То, что открывать и закрывать торговые позиции нужно у уровней поддержки и сопротивления, во-первых, указывает, что цена инструмента всегда движется от уровня к уровню, а во-вторых, что они всегда являются важными психологическими уровнями для большинства участников рынка.

Тренды и коррекции присутствуют на любом временном периоде, поэтому найти уровни поддержки и сопротивления можно на любом таймфрейме. Но особого внимания заслуживают линии, выраженные на старших таймфреймах, т.к. они находятся в поле зрения почти всех трейдеров.

Например, на месячном и недельном графике сильные уровни поддержки и сопротивления будут актуальны для маркет-мейкеров и крупных финансовых институтов.



Пример. Уровни поддержки и сопротивления на графике пары Евро/Доллар

Это хорошо видно, если рассмотреть важные уровни поддержки и сопротивления на месячном графике пары Евро/Доллар, на котором отчетливо видно, что важные изменения валютного курса Евро/Доллар в глобальном масштабе происходили у сильных уровней или образовывали их. Возле отметки 0,8500 заметно, как образовался уровень на минимумах падения, к которому несколько раз подходила цена и отбивалась от него.

После возобновления роста цена пробила уровень возле отметки 0,9600, закрепились выше него и продолжила рост к уровню 1,085. Немного ниже его цена проторговалась и прошла выше к отметке 1,185, образовав уровень, при подходе к которому в последующем несколько раз отбивалась. Развернувшись, она опустилась вниз к предыдущему уровню, от которого отбилась и возобновила восходящее движение к отметке 1,2925.

На этой отметке образовался уровень, от которого в будущем цена также несколько раз изменяла свое движение. После этого она опять сделала откат к предыдущему уровню и возобновила восходящее движение к отметке 1,37, обозначив конец первой волны роста пары Евро/Доллар. За этим ростом последовал более сильный откат, который остановился на уровне 1,185.

Выдержав это падение, цена возобновила рост к уровням, образованным предыдущими максимумами, возле которых после некоторых проторговок пробивала их и продолжала восходящее движение. Этот рост встретил некоторое сопротивление при подходе к отметке 1,4950, возле которой в будущем происходили сражения между покупателями и продавцами, подтвердившие этот уровень.

После пробития этой отметки цена достигла своего максимума, образовав уровень возле отметки 1,6000. В это время мировую экономику потряс финансовый кризис, спасаясь от которого инвесторы переводили свои капиталы в валюту-убежище доллар. Поэтому валютная пара Евро/Доллар начала стремительное падение.

Далее видно, что цена продолжила колебаться в пределах предыдущих уровней. Сейчас экономики США и ЕС находятся в посткризисном состоянии, поэтому на рынке пара Евро/Доллар в долгосрочном масштабе находится во флете. Полученные уровни поддержки и сопротивления стали важными целями для

центральных банков, и в полученных ценовых зонах они проводят валютную политику для сдерживания курса пары в коридоре оптимальном для международной торговли.

Несмотря на общность правил построения уровней поддержки и сопротивления, для каждого трейдера их формирование субъективно, каждый по-своему видит точки, образующие уровень. Чем больше мнений участников рынка совпадет, тем выше шансы, что именно там возникнет новый уровень или подтвердится старый.

Именно поэтому сформированные уровни поддержки и сопротивления скорее являются зонами, чем точными линиями. На графиках четко видно, что пробойи уровней могут быть истинными и ложными. Ложными считаются те пробойи, после которых цена не может закрепиться за уровнем, после чего следует возврат цены. Они случаются по той причине, что крупные участники рынка, набирая большую позицию, охотятся за стопами мелких участников рынка. После пробития уровня происходят достаточно сильные ценовые движения в направлении пробоя. После пробития цена иногда возвращается к нему и тестирует его на прочность. Это может происходить, как сразу же после пробития, так и через некоторое время.

Нередки случаи, когда цена при тестировании не доходит до нужного уровня и формирует новый. Основная причина – борьба

между медведями и быками, которые размещают свои отложенные ордера и опционные барьеры.

Уровни поддержки и сопротивления: анализ рынка

Несмотря на простоту восприятия, анализ рынка с помощью уровней поддержки и сопротивления, можно назвать настоящим искусством.

Когда цена приближается к актуальному уровню поддержки или сопротивления возможны следующие варианты рыночной ситуации:

- рынок может получить импульс к продолжению движения при пробитии уровня;
- рынок может найти точку равновесия цен и войти в боковой диапазон – флет;
- достигнув уровня, цена может развернуться в противоположном направлении.

Происходит это потому, что участники рынка всегда оценивают, соответствует ли достигнутая цена текущей рыночной ситуации. При пробитии уровня сопротивления на бычьем рынке и достижения ценой нового пика покупатели начинают анализировать, насколько новые цены соответствуют сложившейся рыночной ситуации, и некоторые быки начинают закрывать сделки. Такой ситуацией сразу пытаются воспользоваться продавцы, пробуя играть на понижение инструмента.

Если импульс бычьего движения слабый, происходит откат и тестирование уровня на прочность. Если быки уверены в своей силе, рост рынка продолжается к следующему уровню сопротивления.

При нисходящем рынке ситуация противоположная: медведи после пробития поддержки оценивают глубину новых минимумов, а быки пытаются развить коррекцию, покупая после пробития поддержки.

Различные экономические новости и данные фундаментального анализа рынков дают дополнительный импульс к пробитию уровней поддержки и сопротивления, а сработавшие отложенные ордера и стопы трейдеров, расположенные за уровнем, стимулируют новое движение.

В своей работе трейдеры используют уровень поддержки с определенными целями:

- для выставления ордеров на покупку Buy Limit немного выше уровня;
- для закрытия открытых ордеров на продажу по Тейк Профиту при подходе цены к уровню сверху вниз;
- для выставления Стоп Лосса по открытым позициям на покупку ниже уровня;
- для выставления ордеров Sell Stop за уровнем для открытия новых сделок на продажу, после пробития поддержки.

Уровни сопротивления применяют:

- для выставления ордеров на продажу Sell Limit при подходе цены к уровню снизу-вверх;
- для закрытия возле уровня открытых ордеров на покупку по Тейк Профиту;
- для выставления Стоп Лосса по открытым позициям на продажу немного выше уровня;
- для выставления ордеров Buy Stop за уровнем для открытия новых сделок на покупку, после пробития сопротивления.

Уровни поддержки и сопротивления тесно взаимосвязаны с поведением цены, поэтому находятся под пристальным вниманием трейдеров с целью объективной оценки и анализа происходящей на рынке ситуации.

Глава 15. Двойная вершина и двойное дно

Паттерны «двойная вершина» и «двойное дно»

Паттерны «двойная вершина» и «двойное дно» относятся к разворотным графическим моделям, т.к. сигнализируют об окончании предшествующего тренда и начале противоположного. Поэтому должны формироваться на максимумах движения при восходящем тренде и на минимумах при нисходящем.

«Двойная вершина»

Появление на графике этой модели обусловлено значительным восходящим движением цены, которое свидетельствует о преобладающей силе покупателей.

Первая вершина паттерна, сформированного на графике, обозначает максимум восходящего тренда. После него следует откат

Фигура Двойная вершина



и достижение ценой локального минимума, который указывает, что на этом уровне находятся покупатели, ожидающие продолжения восходящего тренда и препятствующие падению цены.

Активизируясь, покупатели стимулируют рост цены, но при подходе к ценовому уровню, возле которого находится первая вершина, они встречают сопротивление продавцов. В итоге на графике формируется вторая вершина.

В классическом обозначении графической модели две вершины находятся на одном уровне, но в реальности такое совпадение встречается не всегда. Иногда вторая вершина может превышать первую или наоборот, не дотягивать до нее.

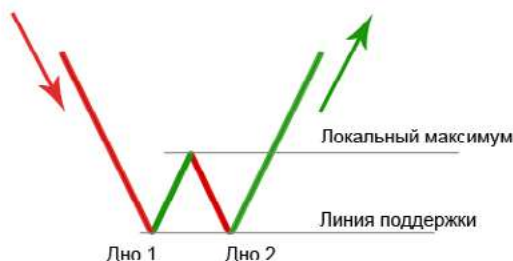
После того, как покупатели окончательно использовали свои ресурсы, продавцы начинают прессинговать и опускают цену к локальному минимуму, который был нарисован после первой вершины. Если на этом уровне они снова окажутся сильнее покупателей, цена опустится ниже локального минимума, что будет сигнализировать об окончательном развороте тренда.



«Двойное дно»

Эта графическая модель формируется по тому же принципу, что и «двойная вершина». Единственное отличие – она свидетельствует об окончании нисходящего тренда.

Фигура Двойное Дно



GERCHIK & CO

После длительного нисходящего тренда цена достигает своего минимума и с этого момента начинается ее повышение. Так формируется локальный максимум, на котором продавцы демонстрируют, что они остаются активными участниками торгов, в результате чего покупатели отступают, и цена продолжает падать.

Но при подходе к ценовому уровню, где находится первое дно, происходит очередное сражение, в котором покупатели, защищая свои позиции, идут в атаку. Цена поднимается и подходит к уровню локального максимума. Если цена пробивает этот уровень, есть вероятность, что произошел разворот тренда с нисходящего на восходящий.



Для того чтобы определить потенциал движения цены после выхода за пределы графической модели «двойная вершина», необходимо измерить расстояние от максимума двух вершин к локальному минимуму. Согласно опыту многих трейдеров, потенциальное движение цены в большинстве случаев равно этому расстоянию. Поэтому трейдеры используют эту закономерность, как правило выставления тейк-профита.

Таким же способом можно рассчитать потенциал движения цены после пробития уровня сопротивления в модели «двойное дно». В этом случае измеряется расстояние от минимумов к локальному максимуму между ними.

Точки входа: как открывать позиции и где устанавливать стоп лосс?

Существует несколько способов открытия позиции при формировании паттернов «двойная вершина» и «двойное дно».

Существуют три основных способа открытия позиции при наличии «двойной вершины»:

1. После достижения ценой «двойной вершины» и проторговки возле этого уровня. Этот метод входа в сделку наиболее рискованный, т.к. сделка на продажу открывается в то время, когда сама «двойная вершина» еще не сформировалась. Хотя в результате можно получить прибыль, которая будет намного больше, чем при открытии позиции другими способами. В этом случае стоп лосс выставляется немного выше максимума наивысшей вершины.

2. После того, как свеча, которая пробилла локальный минимум, закроется ниже линии поддержки, и окончательно сформируется графическая модель. Несмотря на то, что в этом случае точка входа находится намного ниже, чем в предыдущем примере, стоп лосс также выставляется за максимумом наивысшей вершины.

3. После того, как цена протестирует уровень сопротивления, который до пробития локального максимума «двойной вершины» был уровнем поддержки. В этом случае стоп лосс устанавливается за уровнем сопротивления, немного выше этого отката.

В случае с «двойным дном» используются те же методы открытия позиции, только в противоположном направлении.

Понимание механизма формирования графических моделей «двойная вершина» и «двойное дно» дает трейдеру четкое представление, какие есть способы входа в сделку, и какие существуют правила определения потенциала движения цены после подтверждения этого паттерна.

Глава 16. Голова и плечи

Графическая модель «голова и плечи»

«Голова и плечи» – одна из графически моделей, показывающая разворот тренда и встречающая на графике после длительного восходящего ценового движения. Существует также и бычья модель этого паттерна, которая встречается в конце нисходящего графика она называется перевернутая голова и плечи.

Фигура «голова и плечи» довольно популярна среди трейдеров, т.к. считается одной из наиболее надежных графических формаций. Эта модель свидетельствует о замедлении предыдущего и начале нового противоположного тренда. Определить эту модель на графике достаточно просто.

«Голова и плечи» состоит из трех последовательных вершин, средняя из которых самая высокая, а две по бокам немного ниже ее. Первая вершина формируется как обычный откат во время восходящего тренда. Цена достигает нового максимума и делает откат.

После этого происходит еще одно движение, в результате которого под напором покупателей появляется новая вершина, превышающая предыдущую, и именно она должна быть самой высокой точкой восходящего тренда. После того, как цена

Фигура Голова и Плечи



достигает максимума, она начинает падать, одновременно формируя второе дно на графике. На этом уровне покупатели активизируются и снова начинают диктовать свои условия на рынке, в результате чего цена начинает расти и достигает локального максимума, который находится несколько ниже предыдущего максимума. Эта последняя вершина и будет считаться вторым плечом графической фигуры.

В классическом примере модели плечи находятся примерно на одном уровне и расположены приблизительно на одном расстоянии от головы. Хотя это правило не является обязательным. Фигура «голова и плечи» считается полностью сформированной только в том случае, если она пробьет так называемую линию шеи. Для того чтобы определить ее на графике, необходимо провести линию по предыдущим минимумам, достигнутым ценой

после первой и второй вершины или левого плеча и головы. Линия шеи проводится, как горизонтально, так и с наклоном вверх или вниз. Для того чтобы говорить о развороте тренда, цена после достижения третьей вершины должна опуститься ниже и пробить линию шеи, которая выступает в качестве уровня поддержки.

Как торговать «голову и плечи»?

При появлении на графике третьей вершины в модели «голова и плечи» можно увидеть, как цена будет вести себя дальше при подходе к линии шеи. Если цена пробьет уровень шеи, следует дожждаться закрытия свечи ниже этого уровня. Далее можно искать точки для открытия сделок на продажу. После открытия сделки стоп-лосс нужно установить немного выше вершины правого плеча. Для того чтобы определить потенциал нисходящего движения, необходимо измерить ***вертикальное расстояние от максимума головы к линии шеи. Это и будет ожидаемый потенциал снижения цены.***

Существует еще один способ открытия сделки на продажу после определения на графике модели «голова и плечи», который является вторым шансом для тех, кто не успел открыть сделку сразу же после закрытия пробивающей свечи и падения цены.

В некоторых случаях после того как цена упала и прошла опре-

деленное расстояние вниз, на графике может произойти откат к линии шеи, которая после пробития изменилась с уровня поддержки на уровень сопротивления. Если цена не сможет пройти выше и начнет отбиваться от линии шеи, можно открыть сделку на продажу, и выставить стоп лосс немного выше этого отката за границей линии шеи.

Перевернутая «голова и плечи»

Перевернутая «голова и плечи» – это разворотная модель, возникающая на графике в конце длительного нисходящего тренда. Формирование перевернутых «головы и плеч» начинается с появления правого плеча, за которым следует откат и продолжение падения цены ниже этого дна. В результате чего нисходящий тренд достигает своего окончательного минимума, после которого идет рост цены и формирование головы.



Этот рост происходит на фоне закрытия участниками рынка своих позиций на продажу и открытия длинных позиций. Но после некоторого роста продавцы все еще надеются на дальнейшее снижение цены и считают, что на рынке происходит только коррекционное движение, после которого должно произойти дальнейшее падение. Они начинают опускать цену ниже, пока не встречают на своем пути сильный отпор покупателей, после чего следует рост цены. Когда трейдер видит, что цена снова начинает подниматься, он должен определить, в какой точке перевернутая «голова и плечи» будет считаться полностью сформированной. Для этого необходимо провести линию по локальным максимумам, которые находятся с двух сторон перевернутой головы.

Когда цена пробивает линию шеи снизу-вверх и закрепляется выше этого уровня, можно говорить о развороте тренда и нача-



ле восходящего движения. Стоп лосс устанавливается немного ниже правого плеча, а потенциал движения цены определяется, как и в предыдущем примере, измерением расстояния от головы к линии шеи.

Второй способ открытия длинной позиции – это вход на откате цены к линии шеи после восходящего движения. В этой ситуации линия шеи выступает уровнем поддержки. Он должен быть немного ниже уровня шеи, от которого отбилась цена, о чем гласит правило установления стоп лосса.

Зная принципы формирования графической модели «голова и плечи» и ее перевернутой копию, трейдер сможет верно интерпретировать ее появление на графике и понимать, какие сигналы она дает для открытия позиции и какие шаги в торговле предпринимать в случае ее подтверждения.

Глава 17. Треугольник

Графическая модель «Треугольник»

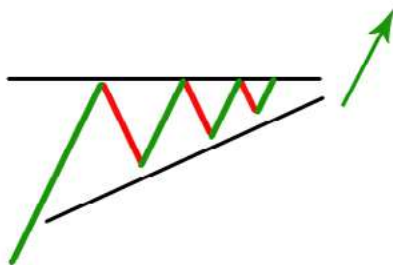
«Треугольник» – графическая модель продолжения движения цены на графике. В зависимости от предыдущего направления тренда и способа формирования может быть, как бычьей, так и медвежьей моделью. Различают три основных типа этой фигуры: восходящий, нисходящий и симметричный.

Формирование «восходящего треугольника»

Появлению на графике предшествует бычье движение цены. **«Треугольник» считается правильным, если при его формировании цена отбилась от уровня сопротивления не меньше двух раз.**

По этим ценовым максимумам цены проводится горизонтальная линия. При этом цена не обязательно ее касается, но в идеале стремится приблизиться на максимально близкое расстояние.

Восходящий треугольник



Нижняя линия «восходящего треугольника» строится по локальным минимумам, которые следуют после откатов цены от уровня сопротивления.

Эта линия должна проходить через два локальных минимума, которые должны находиться на некотором расстоянии друг от друга. Если один из последующих минимумов находится ниже предшествующего, такая формация считается недействительной. Таким образом, при формировании «восходящего треугольника» минимумы цены становятся все выше и выше, а максимумы находятся на одном уровне. Нередко «восходящий треугольник» появляется в конце нисходящего тренда и свидетельствует об его окончании.

Как торговать «восходящий треугольник»?

Когда все условия формирования восходящего треугольника выполнены, ждут дальнейшего развития событий и пробития верхней линии графической модели. Если произойдет пробитие этого уровня, следует дождаться закрытия свечи выше границ



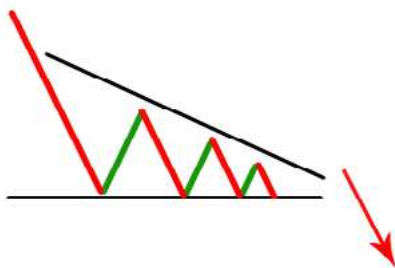
треугольника. Если это случится, можно открывать сделку на покупку, а стоп лосс установить немного ниже последнего локального минимума, достигнутого ценой при формировании «треугольника». Потенциал движения определяется путем измерения расстояния от самой низкой точки треугольника к его максимуму.

«Нисходящий треугольник»

Построение «нисходящего треугольника» прямо противоположно построению восходящей модели.

Нижняя горизонтальная линия проводится по минимумам ценового движения, которые находятся примерно на одном уровне. Количество минимумов необходимых для проведения горизонтальной линии должно быть не меньше двух. Верхняя линия нисходящего треугольника должна проходить минимум через два локальных максимума, а каждый последующий максимум ниже предыдущего. При этом максимумы располагаются на

Нисходящий треугольник



некотором расстоянии друг от друга. Если один из последующих максимумов находится на том же уровне, что и предыдущий, «треугольник» сформирован неправильно. В некоторых случаях «нисходящий треугольник» может служить сигналом к развороту восходящего тренда.



Торгуется «нисходящий треугольник» по тому же принципу, что и предыдущая бычья модель. При пробитии горизонтальной линии треугольника ожидают закрепления цены ниже уровня поддержки. После чего устанавливают стоп лосс и ждут снижения цены на расстоянии, равное расстоянию от самой высокой точки «восходящего треугольника» к его минимуму. При подходе к этому уровню мы можем зафиксировать часть нашей прибыли и ожидать дальнейшего снижения цены.

«Симметричный треугольник»

Главное отличие этой модели от рассмотренных ранее графических фигур заключается в том, что нет уверенности, в каком направлении следует открывать сделку, т.к. этот «симметричный

треугольник» может быть, как фигурой продолжения, так и разворотной фигурой. На графике он определяется с помощью наклонных линий, проведенных по максимумам и минимумам движения, которое стремится к центру.

Для того чтобы симметричный треугольник считался правильным, наклонные линии должны проходить, как минимум, через два локальных максимума и два локальных минимума. При этом верхняя линия направлена вниз, а нижняя – вверх.

Для того чтобы определить, в каком направлении открывать сделку, нужно дождаться выхода цены за пределы границ «треугольника» и закрытия пробивающей свечи выше или ниже верхней/нижней наклонной линии. После того, как это произойдет, необходимо установить стоп лосс с противоположной стороны «треугольника». Потенциал тренда определяется путем измерения самой широкой части фигуры. Пробитие одной из линий «треугольника» считается более точным сигналом, если этот пробой происходит, когда цена прошла менее двух третьих расстояния треугольника. При этом пробитие одной из линий в последней трети треугольника, считается менее надежным, т.к. очень часто цена постом возвращается вновь в границы графической модели.

В зависимости от типа графической модели «Треугольник можно определить направление движения цены, чтобы правильно открывать сделки и получать выгоду от этих сигналов.

Глава 18. Клин

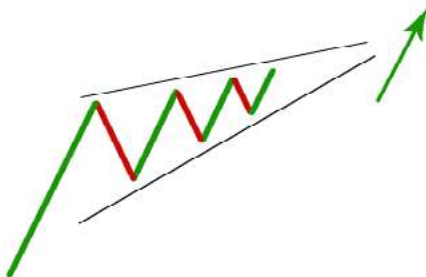
Графическая модель «Клин»

«Клин» – это графическая модель, которая может сигнализировать, как о продолжении тренда, так и о его развороте в зависимости от наклона на графике и направления текущего тренда. Существует два типа этой графической модели: восходящая и нисходящая.

Как формируется «восходящий клин»?

Формирование «восходящего клина» происходит, когда максимумы и минимумы на графике достигают новых вершин относительно предыдущего движения. **Клин считается правильно сформированным в том случае, если линии, проведенные через максимумы и минимумы этого движения, направлены вверх графика. При этом они должны сужаться, а цена колебаться в их пределах.**

Восходящий клин



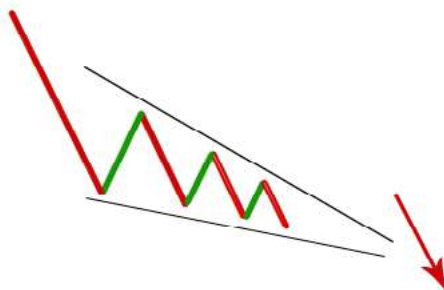
В классическом варианте построения клина колебания цены должны сокращаться от начала до окончания его формирования. Линию сопротивления необходимо провести, как минимум через два локальных максимума, каждый из которых должен быть выше предыдущего. Линия поддержки должна проходить, по крайней мере, через два локальных минимума, каждый из которых должен быть выше предыдущего.

О чем свидетельствует восходящий клин на графике?

Восходящий клин может сигнализировать как о продолжении тренда, так и о его развороте. При нисходящем тренде его появление на графике говорит о возможном продолжении этого тренда. При восходящем – о вероятности окончания такого тренда и начале нового нисходящего. Таким образом, при подтверждении фигуры «восходящего клина», независимо от направления тренда, стоит ожидать нисходящего движения.

Природа образования «нисходящего клина»

Нисходящий клин



GERCHIK & CO

Нисходящий клин на графике появляется, когда цена достигает более низких минимумов и более низких максимумов, т.е. цена консолидируется в пределах наклонных уровней поддержки и сопротивления. Эти линии должны сходиться и иметь одно направление – вниз графика. Линия сопротивления в этом случае проходит минимум через два локальных максимума, каждый из которых ниже предыдущего. Линию поддержки проводят по ценовым минимумам, количество которых больше двух, и каждый последующий минимум должен быть ниже предыдущего. При этом угол между этими линиями должен сужаться.



О чем свидетельствует «нисходящий клин»?

В большинстве случаев свидетельствует о возможном восходящем движении цены. Появление на графике «нисходящего клина» при нисходящем тренде указывает на ослабление падения цены и о начале противоположного восходящего тренда. Таким образом, при нисходящем тренде «нисходящий клин» дает сигнал о развороте ценового движения. Когда «нисходящий

«Клин» возникает при восходящем тренде, он сигнализирует об окончании коррекции на рынке и продолжении восходящего движения. В результате, **графическая модель «нисходящий клин» является бычьим паттерном, после определения которого следует ждать роста цены на графике.**

Как торговать при появлении графической фигуры «Клин»?

Когда на графике идентифицирован паттерн «Клин», необходимо знать, при каких обстоятельствах трейдер может открывать позицию, где устанавливать стоп лосс и как определить потенциал движения цены после выхода за границы графической модели.



Пример. Ситуация с «восходящим клином»

Для того чтобы трейдер мог с уверенностью открыть сделку в направлении нисходящего тренда, ему необходимо дождаться пробития линии поддержки и закрытия пробивающей свечи ниже этого уровня. Когда эта свеча закроется ниже, можно занимать короткую позицию. Но прежде, чем это сделать, следует определить, где должен стоять стоп лосс.

Существует четкое правило установки стоп лосса при торговле графической модели «Клин». При открытии позиции после пробития восходящего клина стоп лосс должен быть установлен выше максимума восходящего клина. Потенциал хода определяется путем измерения расстояния от верхней точки задней части клина к ее нижней точке. На этом уровне можно выставить тейк профит или закрыть большую часть позиции и держать остальную часть позиции в надежде на дальнейшее снижение цены.

Существует другой, более консервативный способ открытия короткой позиции при появлении на графике «восходящего клина». В этом случае позицию не открывают сразу после закрытия свечи, которая пробилла динамический уровень поддержки, а ждут, чтобы после этого цена откатилась к нему, протестировала и отбилась вниз.

Торговля «нисходящего клина» ведется по тому же принципу, что и торговля «восходящего клина» с той разницей, что сделки открываются в сторону роста при пробитии уровня сопротивления.

Графическая модель «Клин» в зависимости от ситуации может сигнализировать, как о продолжении тренда, так и о его развороте. Рассмотренные выше правила помогут определить «Клин» на графике и выбрать тактику ведения торговли в случае его подтверждения.

Глава 19. Флаг и вымпел

Графические модели «Флаг» и «Вымпел»

Графические модели «Вымпел и флаг» в большинстве случаев выступают в качестве фигур продолжения тренда.

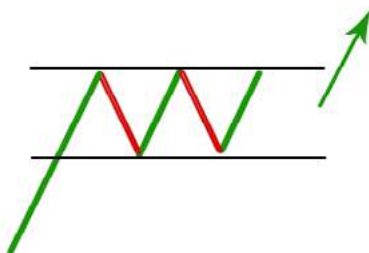
«Флаг», который может быть восходящим и нисходящим, и состоящий из двух элементов: флагштока или древка и самого флага – это графическая модель, которая сигнализирует о продолжении предыдущего тренда.

Как формируется флаг?

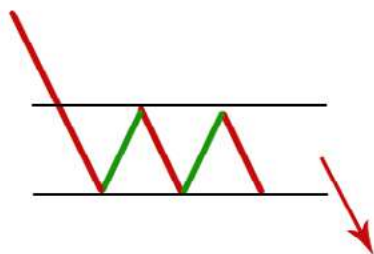
Появление этой фигуры на графике обусловлено сильным целенаправленным трендовым движением цены, которое является первым элементом флага, т.е. флагштоком.

После такого движения цена консолидируется в небольшом наклонном диапазоне, который свидетельствует о том, что участники рынка после сильного движения решили отдохнуть и зафиксировать часть прибыли.

Восходящий флаг



Нисходящий Флаг



Ценовое движение ограничено двумя параллельными линиями, выступающие в качестве наклонных уровней поддержки и сопротивления. Эти линии направлены в противоположном направлении, предшествующему резкому движению цены. Несмотря на то, что движение цены должно быть ограничено параллельными линиями, нет правила, предусматривающего определенное количество касаний. Поэтому цена должна просто консолидироваться в наклонном прямоугольнике.

Как торгуется фигура «Флаг»?

Какие действия должен предпринимать трейдер при появлении этой модели на восходящих и нисходящих графиках?

После того, как на восходящем графике сформировался «флаг», необходимо дождаться пробития его верхней линии. И когда это произойдет, следует ожидать подтверждения выхода цены за пределы графической фигуры. Им будет закрытие пробивающей свечи выше динамической линии сопротивления.



Когда свеча закроется, можно открывать длинные позиции в направлении тренда. Но прежде, чем это сделаем, необходимо оценить риск и возможную прибыль этой сделки от предполагаемого повышения цены. При торговле «флагом» во время восходящего тренда стоп лосс выставляется немного ниже его нижней границы. Для определения потенциала движения цены после выхода за пределы графической модели, необходимо измерить расстояние от начала флагштока к его окончанию.

Таким образом, потенциал движения после пробития флага равен величине движения, предшествовавшего его формированию.

Также можно использовать другой способ входа в сделку. После пробития уровня сопротивления необходимо подождать отката цены назад к тому уровню, который после пробития становится уровнем поддержки. Цена должна отскочить от него и продолжить восходящее движение.

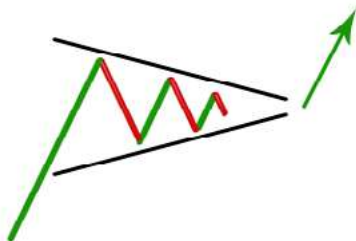
При появлении «нисходящего флага» на графике торговля ведется по тем же принципам, что и при определении на графике «восходящего флага» с единственным отличием: точка входа – это закрытие свечи, которая пробила линию поддержки, а стоп лосс выставляется немного выше уровня сопротивления.

Графическая модель «Вымпел»

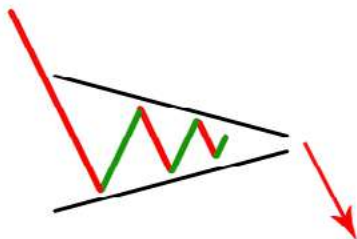
Этот паттерн, как и предыдущий, является фигурой продолжения тренда и может быть, как бычьим, так и медвежьим.

Появлению вымпела предшествует сильное трендовое движение, которое служит флагштоком для вымпела. После этого

Восходящий вымпел



Нисходящий вымпел



на графике следует коррекция, через максимумы и минимумы которой можно провести две сходящиеся линии, формирующие небольшой симметричный треугольник. При этом линии-границы вымпела направлены в различные стороны: одна вверх, другая – вниз.

При формировании на графике модели «Вымпел» действуют такие же правила торговли, как и в случае с флагом. Когда на восходящем графике замечен вымпел, следует ждать пробития верхней линии, и закрытия пробивающей свечи выше этой линии, которая является уровнем сопротивления. Стоп лосс устанавливают немного ниже последнего локального минимума. Потенциал движения, как и в случае с флагом, определяется путем измерения расстояния от основания флагштока к его вершине. Именно этот промежуток – потенциал хода после выхода цены за пределы вымпела.



В том случае, когда во время нисходящего тренда на графике формируется фигура «Вымпел», трейдер может действовать также, как и в случае с «восходящим вымпелом», но открывать сделки в направлении нисходящего тренда.

Графические фигуры «Флаг» и «Вымпел» являются паттернами продолжения тренда и имеют свои правила открытия сделки, установления стоп лосса, знание которых позволит определять потенциал прибыли после подтверждения этой фигуры.

Глава 20. Внешний бар

Внешний бар

Наряду с паттерном «внутренний бар» (Price action) существует паттерн «внешний бар» или «аут сайд бар». Его появление на графике свидетельствует о возможном развороте предыдущего тренда.

Внешний бар: как формируется и где встречается?

Умение находить точки разворота тренда позволяет трейдеру получать максимальную прибыль от ценового движения. Ведь он открывает сделку в начале зарождения нового тренда еще до того, как основная масса трейдеров поймет, что старый тренд закончился.

Именно поэтому использование внешнего бара в своей торговой стратегии для нахождения точек разворотов трендов или коррекций будет полезным для любого, торгующего на рынке Форекс.

Такая разворотная модель состоит из двух баров и возникает на окончаниях направленных ценовых движений валютной пары. Учитывая эту особенность внешнего бара, необходимо помнить, что во флете аут сайд работает хуже, поэтому в таких ситуациях его лучше не использовать.

Разворотный паттерн «внешний бар» может быть, как бычьим, так и медвежьим. Найти такой паттерн на графике очень легко.

Первый ценовой бар этой формации будет целиком находиться в диапазоне второго бара, полностью поглощающего первый. Поэтому в техническом анализе, основанном на использовании японских свечей, такую свечную фигуру называют моделью поглощения.

Для формирования рабочего паттерна цены открытия и закрытия, а также максимумы и минимумы первого ценового бара не должны выходить за пределы бара, следующего за ним.

Как и для всех фигур технического анализа, формирование паттерна «внешний бар» будет считаться оконченным только после закрытия входящих в него свечей.

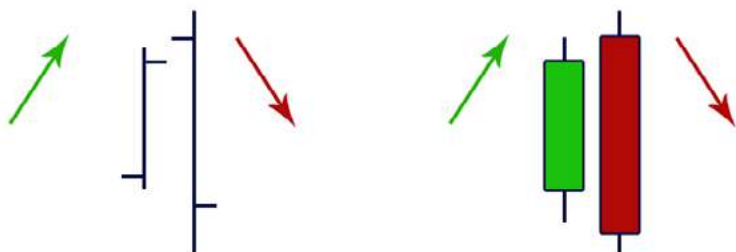
Движение второго ценового бара, поглощающего первый, должно быть противоположным предшествующему, и указывает направление, в котором нужно открывать сделки после подтверждения формации.





Медвежья разворотная модель – медвежий внешний бар, или Bearish Outside Vertical Bar, формируется на графике, когда после движения цены вверх зеленая свеча полностью перекрывается красной свечой большей по размеру. **Возникновение такой модели разворота говорит о слабости рынка быков и готовности медведей к наращиванию коротких позиций.** Сокращенно этот медвежий паттерн технического анализа обозначают аббревиатурой BEOVB.

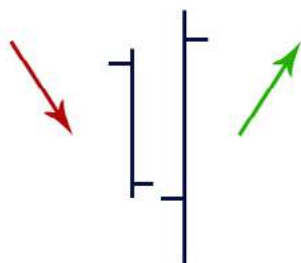
Медвежья разворотная модель



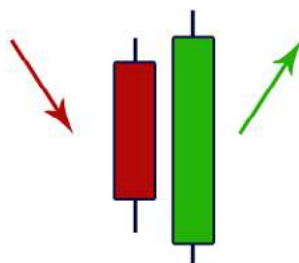
Медвежий внешний бар

Медвежий паттерн поглощение

Бычья модель разворота



Бычий внешний бар



Бычья модель разворота

TIME OF QUALITY ZONE
GERCHIK & CO

Бычья модель разворота – бычий внешний бар или Bullish Outside Vertical Bar состоит из красной свечи, расположенной в конце нисходящего движения, минимум и максимум которой перекрывает зеленая бычья свеча. Появление такой ситуации на графике говорит о том, что медведи начали фиксировать прибыль, а быки уже готовы идти в наступление и совершать покупки. Эта свечная модель сокращенно обозначается аббревиатурой BUOV.

Паттерн «внешний бар» считается рабочим до тех пор, пока цена не пробьет в направлении тренда внешнюю границу поглощающего бара, за которой должен быть расположен стоп-лосс.

При появлении на графике этого разворотного паттерна позиция открывается в направлении второй свечи внешнего бара после ее пробития и прохождения ценой 10 пунктов выше

максимума для бычьей модели и ниже минимума для медвежьей.

После открытия позиции стоп-лосс выставляется за противоположным концом свечи, ниже полученного минимума для бычьего внешнего бара и выше достигнутого максимума для медвежьей модели.

После пробития поглощающего бара нередко случаются откаты цены в обратном направлении, которые можно использовать для входа в рынок по более выгодным ценам. Но этому правилу можно следовать только тогда, когда цена пройдет менее половины определяющего бара, т.к. большее движение может свидетельствовать о том, что паттерн не сработал. На откате цены не стоит входить в рынок во время выхода новостей, потому что цена может зацепить ваш стоп-лосс.

Основания для выхода из открытой прибыльной позиции:

- достижение ценой установленного целевого уровня;
- достижение ценой сильного уровня поддержки или сопротивления;
- появление сигнала о развороте;
- частичная фиксация полученной прибыли.

Как и с любой другой фигурой технического анализа при появлении паттерна «внешний бар» возникают ситуации, когда его сигналы лучше игнорировать, а именно:

- нахождение рынка во флете;

- высокая волатильность рынка, вызванная публикацией важных экономических новостей;
- нахождение цены возле сильных уровней поддержки или сопротивления, которые могут существенно ограничить целевое движение валютной пары.

На силу паттерна «внешний бар» влияет размер поглощающего ценового бара: чем он больше, тем ожидается более сильное движения после его пробития в нашем направлении.

Это связано с большой эмоциональностью участников рынка. Если рассматривать паттерн «внешний бар» на дневном графике, трейдеры на протяжении дня будут видеть, как после нового пика на рынке быков или дна на рынке медведей следует резкое движение в противоположном направлении первоначальному тренду. Такая ситуация вызовет сильные эмоции трейдеров и готовность открывать сделки в надежде на продолжение движения поглощающего бара. На таком рынке значительно вырастают объемы сделок, поэтому цене удастся поглотить первый бар.

Внешний бар и сила сигнала

Паттерн «внешний бар» можно считать более сильным сигналом, если тело первого ценового бара, как минимум, на 30% меньше тела, поглотившего его сигнального бара.

Сила сигнала, генерируемого паттерном «внешний бар» может быть усилена, если он образуется в непосредственной близости к уровням поддержки или сопротивления, линиям наклонных каналов или уровням Фибоначчи. В этом случае паттерн «внешний бар» свидетельствует, что цена не сможет пробить уровень, и что, скорее всего, на рынке произойдет разворот тренда.

Анализ формирования паттерна «внешний бар» подскажет трейдеру, как его правильно использовать для совершения удачных сделок.



Глава 21. Внутренний бар

Внутренний бар

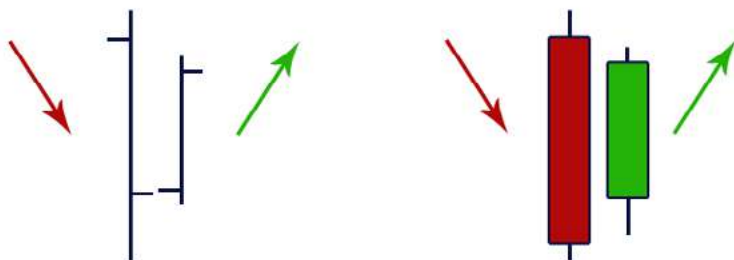
Паттерн «внутренний бар» (Price action) дает довольно точные сигналы о будущем направлении тренда, но только в отличие от пинбара, он может свидетельствовать, как о развороте тренда, так и о его продолжении. Направление ценового движения зависит от того, как поведет себя цена после подтверждения внутреннего бара на графике.

Формирование внутреннего бара

Внутренний бар – это формация на графике, которая состоит из двух или более баров, следующих друг за другом. Первый бар слева называется формирующим или определяющим баром, за ним следует бар или несколько баров, которые называются внутренними барами. Как мы видим на графике, внутренний бар полностью находится в диапазоне предыдущего бара. Это значит, что максимумы и минимумы внутреннего бара должны быть расположены внутри определяющего бара.

На следующем примере видно, как после определяющего бара на графике появился внутренний бар, за которым последовательно сформировалось еще несколько баров, которые находятся в диапазоне определяющего. Такой паттерн на

Бычий внутренний бар



Бычий внутренний бар

Бычий паттерн внутренний бар

GERCHIK & CO

графике является более сильным, чем обычный внутренний бар: чем дольше цена колеблется в узком диапазоне, тем сильнее она будет двигаться на графике, когда пробьет его и выйдет за его пределы.

Существуют определенные причины, из-за которых на графике формируется паттерн «внутренний бар».

1. Значительное ценовое движение, после которого цена начинает консолидироваться, т.к. некоторые участники рынка фиксируют прибыль или открывают новые позиции, вследствие чего происходит сильное импульсное движение, как в направлении тренда, так и против него.

2. Выход важных новостей, которые влияют на цену. Она может несколько дней консолидироваться в небольшом диапазоне, в результате чего на графике наблюдается появление формации «внутренний бар», которая после выхода новостей под-



тверждается и дает трейдерам сигнал, в каком направлении им открывать сделку.

3. Появление внутреннего бара на сильных уровнях поддержки и сопротивления. В этих случаях цена консолидируется возле уровня, так как покупатели и продавцы ведут борьбу между собой. Необходимо дождаться определения победителя в этой схватке и последовать за ним, когда паттерн «внутренний бар» даст сигнал для открытия позиции.

Паттерн «внутренний бар» можно торговать на различных временных периодах, но наиболее сильными являются сигналы, которые появляются на крупных таймфреймах.

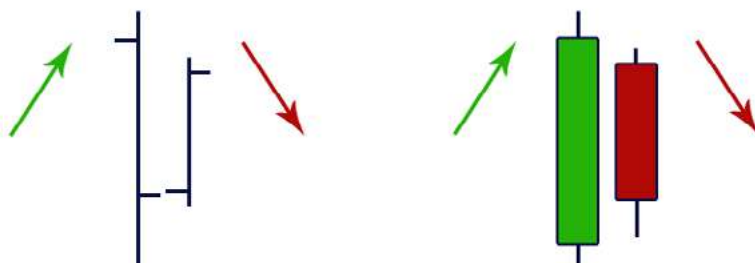
Как торговать внутренний бар?

Если на графике формируется внутренний бар, необходимо дождаться его закрытия. Когда он закроется, а его максимумы и минимумы будут находиться в пределах определяющего бара,

можно выставить стоп-ордера несколько пунктов выше и ниже определяющего бара для того, чтобы открылась сделка, когда цена выйдет из этого диапазона.

После того, как цена пробьет одну из границ определяющего бара

Медвежий внутренний бар



Медвежий внутренний бар

Медвежий паттерн внутренний бар

TIME OF QUALITY FOREX
GERCHIK & CO

бара, и сделка откроется, необходимо отменить отложенный ордер, который не сработал, и установить на его место стоп-лосс. Таким образом, после формирования паттерна внутренний бар трейдеру будет все равно, в каком направлении цена продолжит свое движение, поэтому он готов открывать сделки как в лонг, так и в шорт.

При торговле паттерна «внутренний бар» нельзя точно спрогнозировать, насколько долго продлится ценовое движение после пробития определяющего бара. Поэтому после прохождения ценой некоторого расстояния следует перенести стоп-лосс в безубыток. Например, после прохождения ценой расстояния равного первоначальному стоп



лоссу, трейдер может закрыть треть или половину позиции, а на остальную часть позиции установить стоп-лосс в безубыток. После прохождения еще некоторого расстояния можно снова зафиксировать часть прибыли, и, если есть возможность, перенести стоп-лосс за уровень поддержки или сопротивления.

Внутренний бар на графике встречается довольно часто, но вероятность появления прибыльного сигнала при определении этого паттерна на графике не всегда одинакова. Для того чтобы быть более уверенным в сигналах, которые дает нам внутренний бар, его необходимо использовать в сочетании с уровнями поддержки и сопротивления, скользящими средними и другими методами технического анализа.

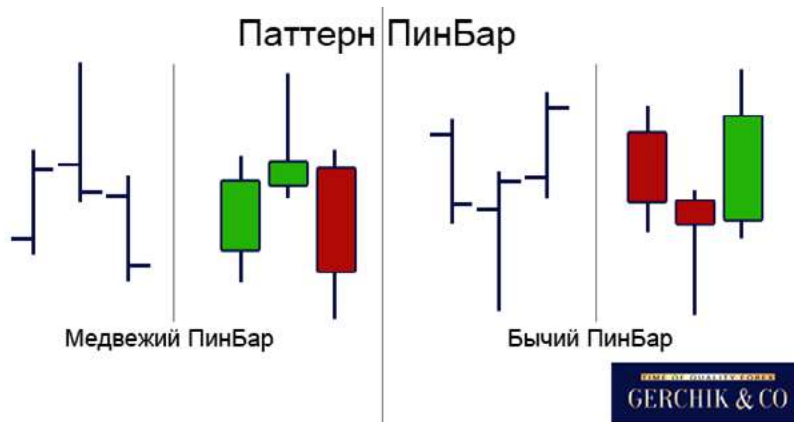
Паттерн «внутренний бар» – одна из наиболее сильных и значимых моделей Price action.

Глава 22. Пинбар

Пин бар

Пин бар – это графический паттерн, который формируется на графике из трех баров и сигнализирует о возможном развороте предыдущего ценового движения. Средний бар фигуры является разворотным, и именно он показывает, что предыдущий тренд закончился и больше не стоит открывать сделки в его направлении.

Свое название «пинбар» модель получила из-за схожести среднего бара с носом сказочного героя Пиноккио. Как известно, нос деревянного мальчишки становился длиннее каждый раз, когда он начинал врать. Эта «сказочная» взаимосвязь определила поведение этого паттерна: чем длиннее конец среднего бара, тем вероятнее, что цена изменит свое направление. Максимумы двух баров, расположенные по двум сторонам от пинбара, называются глазами Пиноккио.



Как формируется пинбар?

Появление пинбара на графике говорит о том, что настроение участников рынка за короткий промежуток времени резко изменилось, а значит, последует движение противоположное тому направлению, куда указывает длинный фитиль пин бара. Пин бар считается правильно сформированным, если у него очень маленькое тело и большая тень, направленная в сторону предыдущего ценового движения.

Тело пин бара должно находиться достаточно близко к одному из концов свечи и полностью располагаться в пределах предшествующего бара, т.е. не выше максимума при восходящем тренде и не ниже минимума при нисходящем тренде. При этом открытие и закрытие бара также должны быть достаточно близко друг к другу. Пин бар должен выделяться на фоне свечей, окружающих его, подтверждая таким образом



сложившуюся зависимость: чем длиннее нос, тем вероятнее, что произойдет разворот ценового движения.

Пин бар считается более сильным сигналом, когда он пробивает значимые уровни поддержки и сопротивления, уровни Фибоначчи, максимумы и минимумы тренда.

Сила пинбара зависит от тайм фрейма, на котором он сформировался: чем крупнее тайм фрейм, тем сильнее сигнал пинбара. Но в то же время размер стоп лосса будет значительно выше.

Как торговать пинбар?

При появлении пинбара на графике, соответствующий всем описанным выше правилам, можно искать точки входа для открытия сделки.

Существует несколько способов входа в сделку при появлении пинбара.

1. После закрытия пин бара и прохождения ценой минимум 10 пунктов ниже медвежьего пинбара или поднятие цены на 10 пунктов выше бычьего пинбара – это наиболее консервативный и менее рискованный вход в сделку. В этом случае ожидается прохождения ценой более десяти пунктов за пределами пинбара для того, чтобы избежать входа во время ложного пробоя. Стоп лосс при консервативной торговле выставляется на десять пунктов выше или ниже носа пинбара.

2. Открытие позиции сразу после закрытия пинбара – относится к агрессивным способам входа в сделку, т.к. трейдер не ждет его пробития, которое служит подтверждением формирования разворотного паттерна.

3. Вход в сделку после отката цены к уровню, который определил трейдер – еще один способ агрессивного открытия позиции. Основной недостаток метода заключается в том, что трейдер, ожидая отката цены, может пропустить потенциально прибыльную сделку.

Торговля пин баром имеет свои механизмы выставления стоп лоссов, которые формируются несколькими способами:

1. Расположение стоп лосса немного выше или ниже левого глаза формации пинбар – в этом случае размер возможных потерь в сделке значительно ниже, но в то же время вероятность того, что цена случайно зацепит этот стоп лосс достаточно высокая.

2. Стоп лосс находится немного выше или ниже значимого уровня или экстремума цены, который был пробит пинбаром – этот способ ограничения потерь менее агрессивный, так как стоп лосс устанавливается за уровень, который выступает значительной поддержкой или сопротивлением для ценового движения.

3. С помощью уровней Фибоначчи, которые наносятся на сам пинбар, а стоп лосс устанавливается за уровнем 61,8%. Этот способ используется в тех случаях, когда размер пинбара очень большой.

Конкретный способ входа в сделку и выставления стоп лосса выбирает трейдер, в зависимости от ситуации, сложившейся на рынке в данный момент.



Пин бар и правила сопровождения открытой сделки

Вероятность того, что наш стоп лосс будет исполнен, составляет менее 10%, если пин бар подтверждается:

- сильными уровнями поддержки или сопротивления;
- значимыми минимумами или максимумами;
- скользящими средними или другими сигналами.

После того, как цена пройдет некоторое расстояние в ожидаемом направлении, необходимо зафиксировать часть прибыли и перенести стоп лосс в безубыток, чтобы прибыльная сделка не обернулась потерями. Четких правил, какую часть позиции и на каком уровне можно закрывать, не существует. Это зависит от конкретного трейдера, его психологии, дисциплины и опыта.

По мере продвижения цены в желаемую сторону, можно фиксировать прибыль частями на важных уровнях, ведь чем сильнее

уровень, тем большую часть позиции можно закрывать. После того, как цена будет эти уровни пробивать, можно передвигать свой стоп лосс ордер в направлении текущего движения цены, устанавливая его в безопасном месте.

Пин бар – важный свечной паттерн, и его появление на значимых ценовых уровнях в большинстве случаев дает правдивые сигналы последующего движения цены. Кроме того, его достаточно просто распознать и интерпретировать, т.к. он заметно выделяется среди других свечей, которые предшествуют его формированию, как по форме, так и по месту нахождения на графике.



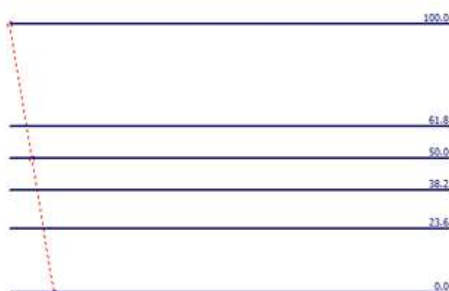
Глава 23. Уровни Фибоначчи

Уровни Фибоначчи

Благодаря хорошей наглядности инструменты Фибоначчи широко востребованы среди трейдеров, применяющих технический анализ для прогнозирования движения цен на финансовых рынках.

В основе этого метода технического анализа лежит *ряд суммирования Фибоначчи*, который был открыт средневековым математиком *Леонардо Пизанским*. Ученый был более известен по своему прозвищу Фибоначчи, полученному от словосочетания слов «filius Bonacci», напечатанных на обложке одного из основных трудов математика «Книга абака». Исследования позволили Леонардо выявить математическую зависимость некоторых чисел, названных потом числами Фибоначчи.

Уровни Фибоначчи



Числа, входящие в ряд суммирования Фибоначчи, получаются путем сложения двух предыдущих чисел и обладают некоторыми особенностями. Если любой член последовательности Фибоначчи разделить на предшествующий ему (например, 34:21), результатом будет величина, близкая к иррациональному значению 1,618. Для примера возьмем число 89 и разделим его на предшествующее ему 54. В результате у нас получится приблизительное значение 1,6182

Полученный результат будет немного отличаться от ожидаемого значения, но каждый раз приближается к 1,618, проявляя, таким образом, затухающие волны, что очень похоже на поведение хаотичной рыночной цены.

Еще средневековые ученые заметили, что пропорция, полученная из ряда Фибоначчи, присутствует в любых природных, научных и общественных явлениях, за что получила название «Божественной пропорции» или «Золотого сечения». Проявление «Золотого сечения» можно обнаружить и в стихийном поведении различных финансовых рынков, поэтому числовой ряд Фибоначчи широко используется в методах технического анализа при прогнозировании движения цен. Самый известный инструмент, работающим по принципу «золотого сечения», – уровни коррекции Фибоначчи.

Уровни коррекции Фибоначчи на Форекс

Уровни Фибоначчи устанавливаются на значимых максимумах и минимумах ценовых колебаний выбранного инструмента, которые легко определить: начало и конец тренда. Учитывая, что сигнал о развороте текущей рыночной тенденции уже виден, уровни Фибоначчи позволяют найти глубину начавшейся коррекции и определить ценовой уровень, от которого может произойти отскок и разворот рынка в сторону предыдущей тенденции.

Уровни Фибоначчи строят снизу-вверх для восходящего движения и сверху вниз для нисходящего. Это очень важное условие, т.к. если уровни Фибоначчи построить наоборот, совпадет только уровень 50%, а уровни 23,6% и 38,2% сместятся. При неправильном построении уровню 38,2% будет соответствовать линия 61,8% и, наоборот, а искомый первый коррекционный уровень 23,6% пропадет совсем.

Растянув сетку Фибоначчи на бычью тенденцию, получают четыре уровня поддержки: 23,6%, 38,2%, 50% и 61,8%, от которых цена может отбиваться и продолжать восходящее движение. В этом случае при торговле по уровням Фибоначчи действия трейдера состоят в следующем: при проторговке возле этих уровней он покупает у каждого уровня поддержки, выставя стоп лосс немного ниже за этим уровнем.

Уровни-фибоначчи—пример бычий



Растянув сетку Фибоначчи на медвежью тенденцию, получают четыре уровня сопротивления: 23,6%, 38,2%, 50% и 61,8%, от которых цена может отбиться и продолжить медвежий тренд. На медвежьем рынке торговля по уровням Фибоначчи ведется аналогичным образом: сделки на продажу открываются при проторговке возле каждого уровня сопротивления, с выставлением стоп лоссов немного выше этого уровня.

Уровни-фибоначчи—пример медвежий



Таким образом, использование сетки Фибоначчи позволяет получать длинные цели в виде расстояния между уровнями и очень короткие стоп лоссы, что полностью соответствует общим принципам риск менеджмента.

Уровни-фибоначчи—пример-161-261



Кроме уровней коррекции сетка Фибоначчи позволяет строить уровни расширения Фибоначчи, которые указывают, к каким уровням может двигаться цена после окончания коррекции и возобновления текущего тренда.

Для этого уровни Фибоначчи натягиваются на график противоположным образом. Наиболее часто при прогнозировании будущего трендового движения используются уровни 161,8% и 261,8%. С помощью уровней расширения определяется цель ожидаемого движения, которое может произойти после прорыва ценового максимума или минимума как исходных точек построения сетки Фибоначчи. Такие движения происходят тогда, когда цена, разворачиваясь от уровня коррекции Фибоначчи, имеет

достаточный импульс для прорыва уровня, от которого строилась сетка. В этом случае полученный уровень расширения Фибоначчи покажет ориентировочную цель, которую может достичь цена после продолжения трендового движения.

Наиболее целесообразно использовать уровни коррекции Фибоначчи в сочетании с другими методами и инструментами технического анализа, сигнализирующими о развороте тренда или об окончании коррекции. Этими инструментами могут быть уровни поддержки и сопротивления, графические модели, паттерны японских свечей или сигналы индикаторов.

Кроме наиболее популярного инструмента уровней Фибоначчи, показывающего уровни коррекции цены, существует и другие инструменты технического анализа, основанные на математическом ряде суммирования Фибоначчи: веер, дуги и уровни расширения Фибоначчи, которые также помогают определять на графиках уровни поддержки и сопротивления.

Все инструменты Фибоначчи включены в комплект инструментов технического анализа в торговом терминале Meta Trade 4, и трейдеры легко могут их использовать в своей работе.

Глава 24. Отбой от уровня поддержки и сопротивления

Торговля отбоев от уровней поддержки и сопротивления

Торговля отбоев от уровней поддержки и сопротивления – наиболее популярная торговая тактика, которую используют, как во время трендового движения, так и в период консолидации цены во флете. Этот метод торговли позволяет находить оптимальные ситуации, когда вход в рынок дает трейдеру возможность получить прибыль, которая в несколько раз превышает потенциальные убытки.

Горизонтальные линии уровней хорошо видны на графике цены, поэтому определить их достаточно легко. Возле уровней находятся зоны, при подходе к которым участники рынка ожидают ценовых изменений и сосредотачивают свои ордера.

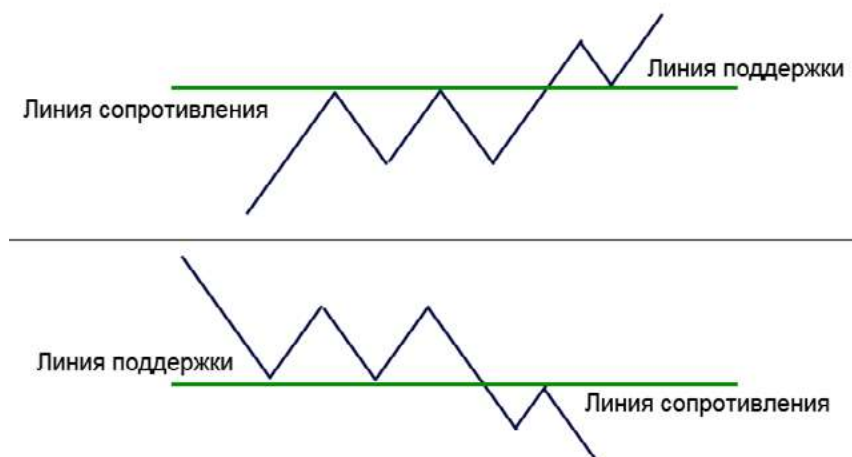
Различные свечные комбинации ценовых баров и паттерны Price Action в данном случае выступают разворотными сигналами при торговле от уровней. Их наличие позволяет трейдеру определить направление движения, а уровень дает возможность установить стоп лосс по открытой позиции.

В момент флетового движения, когда цена подходит к уровням поддержки и сопротивления, появление разворотных паттернов Price Action и свечных комбинаций значительно увеличивает вероятность того, что цена отобьется от них и продолжит колебаться в пределах торгового диапазона.

Наличие разворотного сигнала при приближении цены к уровню, ограничивающему торговый диапазон, говорит о том, что пока нет импульса для пробития уровня и начала трендового движения на рынке. В этом случае можно спокойно открывать сделку в надежде на то, что цена продолжит свое движение в сформированном диапазоне, и устанавливать стоп лосс за границей уровня.

При пробитии уровня и начале трендового движения уровни становятся зеркальными. При пробитии сопротивления и достижения ценой нового локального максимума может произойти откат к старому уровню сопротивления, который в текущей ситуации становится зеркальным и выступает в роли новой поддержки.

Зеркальный уровень



GERCHIK & CO

При приближении цены к такому уровню следует ждать подтверждающего разворотного сигнала на покупку, которым может стать один из паттернов Price action. При появлении такого подтверждающего сигнала, существует большая вероятность того, что имеющийся уровень поддержки устоит и продолжится восходящее движение.

Далее восходящий тренд продолжает свое движение к сформированному ранее локальному максимуму, пробивает его и формирует новый уровень сопротивления на новом локальном максимуме. Последующая коррекция производит тестирование второго зеркального уровня поддержки, которым теперь стал старый локальный максимум. В такой ситуации при наличии разворотного сигнала возле уровня поддержки можно добавляться по тренду, совершив вторую покупку.

Торгуя по уровням поддержки и сопротивления во время медвежьего тренда, трейдеры используют торговую тактику аналогичную покупкам по тренду. При наличии на графике



локального минимума трейдеры дожидаются его пробития и тестирования. Если при подходе цены к уровню сопротивления появляется разворотный паттерн, можно открывать позицию на продажу. Следующая продажа по тренду совершается при тестировании второго зеркального уровня сопротивления, расположенного ниже первого.

Следуя, таким образом, за трендом трейдер может получать потенциально выгодные точки для открытия позиций после коррекций и брать большую часть трендового движения.

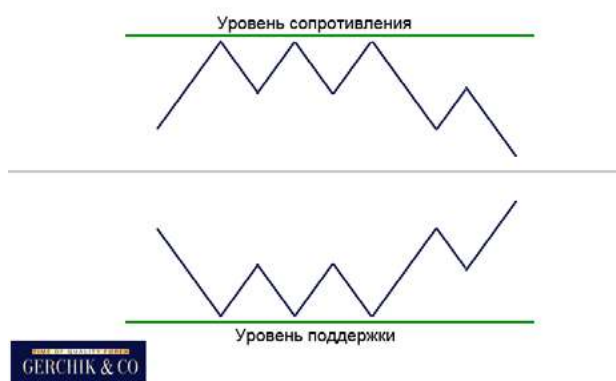
На графике уровни поддержки и сопротивления не всегда бывают зеркальными. Часто цена не доходит до них и формирует новый уровень. Наличие пин бара или разворотной свечной комбинации в этом случае тоже может быть сигналом для входа в рынок. При этом сигналы зеркальных уровней более надежны и обещают более сильные движения.

При выборе уровня поддержки или сопротивления нужно уделять особое внимание его силе и таймфрейму, на котором он сформировался.

Ведение среднесрочной торговли с часовыми графиками подразумевает, что важные уровни поддержки и сопротивления нужно искать на дневных графиках. При этом разворотные сигналы ценовых паттернов искать на своем рабочем таймфрейме.

Преимущество использования уровней поддержки и сопротивления в качестве торговых сигналов заключается в том, что трейдер сразу знает, в каком месте нужно установить стоп лосс. Он всегда располагается за уровнем, от которого отбилась цена.

Уровни поддержки и сопротивления



Пример. Торговля отбоев от уровней поддержки и сопротивления во время флетового движения.

Пара австралийский доллар/доллар США почти целый год торговалась в ценовом коридоре, диапазон которого составлял больше четырехсот пунктов, образовав уровни сопротивления на отметке 1.0580 и поддержки возле отметки 1.0175.

Двигаясь во флете волнами, цена создала несколько явных разворотных сигналов на покупку и столько же на продажу. Как видно из графика, все разворотные сигналы сформировались



непосредственно у уровней поддержки и сопротивления, дав трейдеру сигнал о том, что цена отобьется и будет дальше колебаться в коридоре.

В качестве сигналов на продажу виден явно сформированный пин бар и два внутренних бара, после которых последовало нисходящее движение. После формирования пин бара, который пробил сопротивление, цена резко возвратилась в ценовой диапазон и изменила восходящий тренд на нисходящий.

В случае с первым внутренним баром цена также сразу отбилась от уровня, но в этом случае движение цены было не настолько сильным. При появлении на графике возле уровня сопротивления второго внутреннего бара произошла консолидации цены, во время которой было сформировано несколько внутренних баров, и после их пробития начался нисходящий тренд.

В качестве сигналов на покупку от уровня поддержки можно отметить бычье поглощение и пин бар. В случае с первым

сигналом, сформированным на уровне поддержки, наблюдалось нисходящее движение, после которого последовал бар, поглотивший три предшествующих нисходящих бара, после чего продолжился рост цены.

В случае с пин баром, который пробил уровень поддержки четко видно, как продавцы продавали уровень, но им не хватило сил, и покупатели одержали верх, после чего началось восходящее движение.

Горизонтальные уровни поддержки и сопротивления большинством участников рынка считаются важными торговыми зонами, которые определяют начало всех значительных движений, а наличие возле них подтверждающих разворотных сигналов позволяет находить эффективные точки входа в рынок.

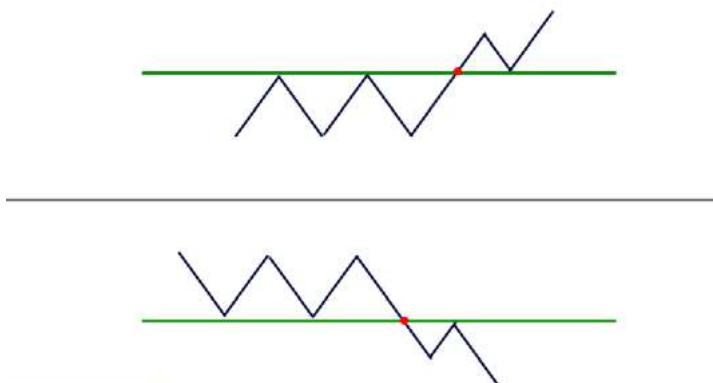
Глава 25. Пробой уровня

Торговля пробоев уровней

Торговля пробоев уровней – одна из тех торговых стратегий, которой трейдеры отдают свое предпочтение. Суть торговли пробоев сводится к идентификации коридора цен, сформированного уровнями поддержки и сопротивления.

При этом немаловажно уметь правильно размещать отложенные ордера под или над важными уровнями ценового коридора. При пробитии уровня нужно следовать за движением цены. Если она пробивает уровень сопротивления, надо покупать, а если поддержку – продавать. Для того чтобы получить подтверждающий сигнал, который может обезопасить от ложного пробоя, рекомендуют дождаться закрепления цены ниже или выше пройденного уровня.

Пробой уровня



GERCHIK & CO

Известно, что пробой сформированного ценового диапазона может быть сигналом окончания текущего тренда или началом зарождения новой тенденции. Кроме того, пробой может быть ложным, после чего цена снова возвращается за границу пробитого уровня, где существует вероятность ее колебания или начала движения в обратном направлении ложного пробоя.

Перед трейдерами, которые торгуют пробой, стоит задача правильно интерпретировать информацию. Они должны проанализировать, насколько велика вероятность, что за пробоем последует мощное движение, которое предоставит трейдеру возможность заработать, или же цена вернется обратно и принесет ему убыток.

Далеко не всем трейдерам дано умение извлекать пользу из пробоев уровней. Некоторые становятся жертвами ложных прорывов или слишком рано открывать позицию, в результате чего получают убытки. Избежать этого помогут следующие рекомендации:

1. Для того чтобы состоялся пробой уровня, необходима его поддержка достаточным количеством трейдеров. Это произойдет в том случае, если они увидят одинаковую линию поддержки или сопротивления. Но это не всегда возможно, т.к. многие трейдеры чертят линии по собственному усмотрению, поэтому они различаются между собой.

2. Торговлю пробоев лучше осуществлять с использованием горизонтальных уровней, ведь их гораздо проще идентифицировать, а значит, реакция участников рынка при пробое будет более эмоциональной. Иными словами, большая часть сделок будет открыта в направлении прорыва, благодаря чему движение в этом направлении будет довольно сильным. После пробития уровня можно ожидать возврата цены и тестирования уровня на прочность.

3. Для того чтобы исключить ложность существующего пробоя и определить его потенциал для продолжения дальнейшего движения, необходимо провести анализ, как минимум на нескольких таймфреймах и выяснить, где направление пробоя совпадает с тенденцией на более крупном временном периоде. Самые сильные движения случаются при пробое уровня, который совпадает на разных таймфреймах. Нередко трейдеры ошибаются, когда открывают сделки в направлении пробоя, не учитывая при этом движения на других, старших временных периодах. Нисходящий тренд на мелком пятиминутном графике на часовом может являться небольшим откатом восходящего тренда. В результате этого сделка, открытая в шорт, может оказаться убыточной. При торговле пробоев следует анализировать одновременно несколько временных периодов, находить совпадение трендов

и открывать сделки в их направлении. Если это учитывать, отличить ложный пробой от настоящего не составит труда.

4. Некоторые трейдеры после пробития ожидают подтверждающих сигналов. Это выглядит достаточно разумно, однако известно, что подобное действие может сыграть злую шутку. Пока трейдер ожидает подтверждения сигнала, цена может пройти большую часть потенциального движения, в результате чего упускается возможность открыть сделку, т.к. соотношение риска к прибыли не будет соответствовать его стратегии.

Таким образом, не совсем просто определить уровень поддержки и сопротивления и открывать сделку сразу же после того, как пробивающая свеча закроется ниже или выше пробитого уровня.

***Следует обязательно обращать внимание, как прои-
зошел пробой, совпадает ли его текущее направление с
трендом старшего таймфрейма.***

Торговля: плюсы и минусы

***При торговле пробоев, трейдеры планируют получить
прибыль, ожидая, что уровень, возле которого идет борьба
покупателей и продавцов не устоит, и цена под напором
победителей продолжит пробойное движение.***

Но уровни поддержки и сопротивления могут формироваться



довольно долго, и прежде чем цена их пробьет, она может несколько раз от них отбиться. Однако рано или поздно каждый уровень ломается и дает возможность трейдерам заработать на его пробое. После пробоев цена часто возвращается к нему и тестирует его на прочность. Такие случаи на рынке случаются не часто, но они являются более сильными сигналами для открытия позиции, чем обычные пробой.



Трейдеры, торгующих пробой, нередко сталкиваются с серией убыточных сделок. Но одна прибыльная сделка может перекрыть все убытки, полученные в предыдущих, и вывести счет в прибыль. Поэтому, потеряв в четырех трейдах по 20 пунктов, можно на пятом получить прибыль в 150 пунктов. Получается, что чистая прибыль будет равна 70 пунктам.

После пробития уровня поддержки или сопротивления цена проходит довольно большое расстояние от уровня, в результате чего показатель риск-прибыль превышает соотношение 1:3.

Торговля пробоев уровней в направлении тренда – довольно эффективный метод торговли, отличающийся простотой и легкостью в понимании. Достаточно уметь правильно идентифицировать тренд и уровни, при пробитии которых следует открывать сделки.

Во время торговли важно не только получить прибыль, но и удержать ее. Среди разнообразных методик удержания прибылей наиболее востребованной считается применение трейлинга-стоп после прорыва.

При его использовании Stop Loss следует за ценой на определенном расстоянии и закрывает сделку после того, как закончится импульсное движение и начнется возврат цены.

Нередки случаи, когда входить в рынок следует не сразу после пробоя, а только после возвращения цены к пробитому уровню.

Такой способ открытия позиции называют входом на техническом возврате.

Во время пробоя уровней поддержки и сопротивления цена может очень быстро двигаться в этом направлении, причем часто технического возврата к уровню так и не происходит.

В результате трейдер имеет пропущенную сделку и упущенную возможность заработка. Подобное происходит в случае долгой консолидации цены возле уровня, когда она его несколько раз тестирует. После пробоя такого уровня цена может начать резкое движение в направлении пробоя.

Несмотря на рискованность этой торговой стратегии, она имеет свои существенные плюсы, но, чтобы ее успешно использовать, трейдер должен знать, какие бывают пробои уровней и как их правильно торговать.

Глава 26. Паттерн 1-2-3

Графическая модель «Паттерн 1-2-3»

Среди разворотных формаций технического анализа паттерн 1-2-3 пользуется большой популярностью, т.к. встречается на графиках довольно часто. Основная часть трендов заканчивается такой комбинацией ценовых баров, показывающих постепенное ослабление тренда. Также этот паттерн можно встретить и в боковых движениях.

Паттерн 1-2-3 отличается универсальностью, т.к. применяется на различных рынках и в финансовых инструментах. Он отлично работает, как на валютах мажорах, так и на кросс-курсах и товарных валютах.

Различают две основные формации этой графической модели:

- «1-2-3 High» – формируется на вершинах тренда и указывает трейдеру о появлении медвежьих настроений на рынке;

Паттерн 1-2-3 High



- «1-2-3 Low» – развороты нисходящего тренда, которые характеризуются появлением противоположной формации к «1-2-3 High».

Паттерн 1-2-3 Low



Обе формации паттерна 1-2-3 с успехом используются для нахождения окончания коррекции. Таким образом, его можно использовать, как сигнал для вхождения в рынок в направлении более крупного тренда.

Как формируется паттерн 1-2-3?

Паттерн 1-2-3 – это две небольших рыночных волны, между опорными точками которых расположено некоторое количество ценовых баров. Считается, что чем больше свечей будет между точками, тем на больший размах движения можно рассчитывать.

На графике финансового инструмента паттерн 1-2-3 формируется двумя импульсами и откатом, образуя три базовые точки для построения этой фигуры.

Первые признаки паттерна 1-2-3 появляются на графике после контртрендового движения цены от экстремума в точке один к

точке 2. Этот импульс считается первым элементом паттерна. Точка 1 – это ценовой минимум для паттерна «1-2-3 Low» и ценовой максимум для паттерна «1-2-3 High».

В точке 2 начинается продолжение движения по тренду и откат в схеме паттерна. Это движение в направлении предыдущего тренда не набирает достаточного импульса для его продолжения и оканчивается, не преодолев ранее достигнутый ценовой пик, формируя на графике точку 3.

Формирование паттерна 1-2-3 закончено, теперь трейдер может приступать к установке ордеров. Эта разворотная формация дает сигнал для открытия позиции, когда цена пробивает уровень возле отметки 2, указывая, где надо входить в рынок, используя отложенный ордер.

Для паттерна «1-2-3 Low» отложенный ордер на покупку выставляется немного выше точки 2, а стоп лосс ниже точки 1. При продолжении восходящего импульса ордер срабатывает, и открывается сделка на покупку. После прохождения ценой



некоторого расстояния в сторону трейдера, стоп лосс можно перенести немного ниже точки 3.

Для паттерна «1-2-3 High» отложенный ордер на продажу выставляют ниже уровня точки 2, а стоп лосс устанавливают выше точки 1. После развития восходящего тренда стоп лосс можно перенести за точку 3.

Процесс формирования разворотного паттерна 1-2-3

При формировании разворотного паттерна 1-2-3 потенциал движения определяется путем измерения расстояния от точки 1 к точке 2, а полученную величину откладывают от точки 3 в направлении начавшегося движения. Например, если между точками 1 и 2 было расстояние 50 пунктов, минимальный потенциал движения от точки 3 должен составлять не меньше 50 пунктов.

Для трейдера, торгующего трендовые движения, будет ошибкой заходить в рынок по более выгодным ценам, не дожидаясь пробития второй точки, т.к. в это время паттерн еще не



сформирован, и вместо коррекции рынок может войти во флет.

При этом агрессивная торговая система позволяет и такую торговлю, если трейдер готов рискнуть и открыть сделку заранее.

В этом случае вход в рынок совершается после пробития трендовой линии, проведенной между точками 2 и 3. При приближении к точке 2 трейдер уже может решать, закрывать ли ему прибыльную сделку или ждать пробития уровня и продолжение дальнейшего движения.

Паттерн 1-2-3 в сочетании с другими графическими моделями

Для того чтобы увеличить шансы на получение более точных сигналов, генерируемых паттерном, его можно использовать в комплексе с другими графическими фигурами технического анализа.

Например, паттерн 1-2-3 хорошо работает в сочетании с фигурой «три индейца», возникающей в конце тренда или сильной коррекции. В этом случае в завершенном состоянии графические фигуры паттерн 1-2-3 и «три индейца» составят известную графическую разворотную конфигурацию «голова и плечи». При сочетании такой пары графических моделей на графике, трейдер может заранее предвидеть формирование последнего плеча фигуры «голова и плечи» и зайти в рынок более агрессивно уже в точке 3, не дожидаясь полного формирования паттерна 1-2-3 и пробития уровня точки 2. Если это произойдет, он получит сигнал не только от паттерна 1-2-3, но и от фигуры «голова и плечи».

Наиболее перспективными в плане прибыли будут паттерны 1-2-3 на перепроданных и перекупленных рынках, т.к. участники рынка уже ждут коррекции, а образовавшийся паттерн может дать сигнал к ее началу.

Также о перспективности сигналов, генерируемых этой графической моделью, свидетельствует период графика, на котором она образовалась.

Опыт торговли подсказывает, что паттерн 1-2-3 на дневном графике может сигнализировать о начале движения, которое будет длиться от 2 до 8 недель. Появление этого паттерна на недельном графике может задать тенденцию на период от 4 до 16 недель. Месячные графики с паттернами 123 могут сигнализировать о зарождении тренда, который будет длиться от 2 до 12 месяцев. Паттерны на небольших временных периодах можно использовать для внутридневной и среднесрочной торговли.

Разворотная графическая модель «паттерн 1-2-3» – ее появление и формирование на графике – подсказывает трейдеру, как правильно использовать этот финансовый инструмент в торговле, чтобы определить потенциал прибыли при входе в сделку.

Глава 27. Скользящие средние

Скользящие средние (Moving Average)

Скользящие средние (Moving Average) – инструмент технического анализа и один из наиболее используемых трендовых индикаторов.

Присутствие на графике скользящих средних разного периода наглядно демонстрирует, в каком направлении движется тренд. По наклону индикатора можно определить силу тренда, получить сигнал о развороте тенденции при пересечении Moving Average.

Линия Moving Average строится по данным, полученным в результате расчетов усреднения цены выбранного инструмента за определенный период времени.

Если трейдер выберет период расчета с шагом 50, формула построения будет включать цены последних 50 баров для нахождения среднеарифметической цены за этот период.

Таймфрейм, на котором строится индикатор, может быть от минутного до месячного. Соответственно при периоде 50, скользящая средняя покажет усредненный график для последних 50 часов при часовом таймфреме или усредненный график цены для последних 50 месяцев, если для построения будут выбраны месячные бары.

В техническом анализе линии Moving Average обозначают сокращенно МА с цифрой периода. Например, МА100, обозначает, что скользящую среднюю с периодом 100.



Скользящие средние с небольшими периодами называют быстрыми, а линии, построенные на длительных периодах – медленными.

Ценовые бары включают в себя несколько цен: открытия Open, закрытия Close, ценовых максимума High и минимума Low.

Показатели этих цен можно взять в качестве расчетов скользящей средней, но наиболее часто используют цены закрытия, и индикатор строится по цене Close.

Так как этот индикатор следует за трендом и может запаздывать или давать ложные сигналы в расчет могут браться цены: Median Price (HL/2), Typical Price (HLC/3) или Weighted (HLCC/4). Для опытных трейдеров такое изменение параметров скользящих средних может быть актуальным, т.к. будет максимально соответствовать требованиям их торговой стратегии. Но для большинства лучше использовать привычные методы построения, учитывающие цены закрытия баров.

Виды скользящих средних

Существует следующая закономерность: чем меньше период индикатора, тем быстрее его линия будет давать сигналы о появлении новой тенденции на рынке. Однако это приводит к пропорциональному росту ложных сигналов, поэтому самая медленная линия дает более качественные сигналы, но с некоторым опозданием.

Избавиться от подобного недостатка пытаются путем применения различных методик расчета скользящих средних, которые представлены следующими видами:

Simple Moving Average (SMA) – простая скользящая средняя.

Exponential Moving Average (EMA) – экспоненциальная скользящая средняя. Отличается от простой тем, что при ее расчете в предыдущую полученную среднюю цену добавляют некоторую долю цены последнего бара с целью учета именно последних цен в полученных данных.

Smoothed Moving Average (SMMA) – сглаженная скользящая средняя, полученная на данных простой скользящей, но позволяющая более точно учитывать рыночный шум и более работоспособна во флетах;

Linear Weighted Moving Average (LWMA) – линейно-взвешенная скользящая средняя. При ее расчете на значение влияют последние ценовые показатели, а не более ранние.



Несмотря на то, что скользящие средние можно строить в любом периоде, существует наиболее популярные, которые пользуется большинство трейдеров. Например, индикаторы с короткими периодами применяют для получения быстрых сигналов и частых входов при их пересечении со скользящими с большим периодом.



Длинные индикаторы используют, как уровни поддержки или сопротивления, от которых цена валютной пары может отбиться и продолжить предыдущее движение. В этом случае трейдеры опираются на данные скользящих средних с периодами 50; 100 и 200.

Сигналы Moving Average

Есть два типа сигналов, генерируемых скользящими средними, на которые может опираться трейдер. Первый – это пересечение скользящих средних, второй – использование их в качестве уровней поддержки и сопротивления.

Скользящие средние формируют сигнал на покупку, когда быстрая средняя пересекает медленную снизу-вверх и продолжает находиться выше нее. Такое положение быстрой средней при бычьем тренде показывает, что сигнал на рост цены сохраняется. Как только быстрая скользящая средняя



пересечет медленную сверху вниз, это сигнал, что рыночная тенденция поменялась и можно открывать сделки на продажу.

Другим типом торговых сигналов, которые дают скользящие средние, является отскок цены от скользящей линии. Если тренд направлен вверх, и цена на откатах опускалась к скользящей средней и отбивалась от нее, можно открывать сделки на покупку, выставив стоп лосс немного ниже этого ценового уровня. В этом случае линия скользящей средней сыграла роль поддержки и сформировала сигнал на покупку.

Если при нисходящем движении цене удастся пробить линию скользящей средней и закрепится ниже ее, значит, восходящий тренд закончился и можно открывать сделки на продажу.



На падающем рынке сигналы генерируются аналогичным образом. При нисходящем тренде линия средней направлена вниз, и, если при откате вверх цене не удастся закрепиться выше нее, она выполнит роль сопротивления, возле которого можно открывать сделки на продажу.

Таким образом, при восходящем тренде быстрая средняя должна быть всегда выше медленной, а при нисходящем – ниже.

К основным преимуществ сигналов Moving Average относят:

- легкость определения сигналов;
- генерирование нескольких типов сигналов;
- использование скользящих средних большинством трейдеров, что позволяет принимать скользящие средние в качестве психологических уровней.

Выделяют следующие недостатки индикатора:

- запаздывание сигналов, поэтому его лучше использовать в комплексе с другими методами технического анализа или в качестве дополнительных сигналов;
- генерация ложных сигналов во флете;
- придание одинакового веса старым и новым ценам, хотя новое значение цен более важно для трейдера.

Объективный анализ плюсов и минусов этого индикатора доказывает, что его целесообразно применять на трендовом рынке, где следует ориентироваться на короткие скользящие средние. При входе рынка во флет период средней необходимо увеличить для фильтрации ложных сигналов.

Глава 28. Установка стоп лосса и сопровождение позиции

Установка и сопровождение стоп лосса

Правильная установка стоп-лосса позволит трейдеру соблюдать принципы риск-менеджмента в торговле, а сопровождение открытой позиции – выбрать наиболее удачный момент для ее закрытия.

При благоприятной рыночной ситуации логичное сопровождение открытой позиции с учетом волатильности и экономических новостей дает возможность трейдеру получить максимальную прибыль или закрыть позицию по более выгодной цене, чем при срабатывании стоп лосса, установленного без учета этих особенностей.

Как установить оптимальный стоп лосс?

Для определения оптимального места установки стоп-лосса используются наиболее распространенные инструменты технического анализа:

- нанесенные на графике уровни поддержки и сопротивления;
- трендовые линии;
- линии каналов;
- локальные максимумы и минимумы;
- сигналы пин-баров;

- уровни Фибоначчи;
- скользящие средние.

Как это происходит на практике?

Сильные и долгосрочные уровни поддержки и сопротивления для большинства трейдеров – наиболее логичные места установки стоп-лосов. Причем их используют трейдеры, как торгующие в направлении трендов, так и работающие в боковых диапазонах.

Применяя уровни поддержки и сопротивления для выставления стоп-лоссов во время торговли во флете, ордера выставляют за границами бокового диапазона. Открывая длинную позицию от уровня поддержки флета, трейдер устанавливает стоп ниже выбранной поддержки. Продавая инструмент от уровня сопротивления, который является верхней границей флета, стоп-лосс следует располагать выше него.

Когда начинается тренд или глубокая коррекция, на рынке происходит пробитие уровня, и он меняет свое назначение. При восходящем тренде большинство участников во время пробития уровня сопротивления будет открывать позиции выше него. Это произойдет или сразу при пробитии, или во время его тестирования в роли нового уровня поддержки. В любом случае стоп-лоссы будут сосредоточены ниже сформированной поддержки.

Можно установить стопы ниже старой поддержки, если расстояние до нее не слишком большое, и соотношение риска к прибыли позволяет это сделать.

Начало тренда или глубокой коррекции дает трейдеру возможность рисовать линии трендов, которые формируют наклонные каналы ценового движения. Способы выставления стоп-лосса в этом случае похожи на схему работу во флете, с единственной разницей – трендовый канал будет направлен в сторону движения валютной пары.

В длинных позициях стоп-лосс логично выставлять ниже трендовой линии поддержки, время от времени передвигая его выше в направлении движения цены.

В коротких позициях, стоп лосс устанавливается немного выше трендовой линии, выступающей в качестве наклонного уровня сопротивления, и при движении цены в направлении нисходящего тренда перемещается за ценой.

Сформированные после трендовых движений локальные максимумы и минимумы, создают более надежные точки для размещения стоп-лоссов, т.к. это зоны, где происходила борьба между покупателями и продавцами. Такие локальные максимумы и минимумы создадут сильные уровни поддержки и сопротивления, за которыми участники рынка часто располагают свои стоп-ордера.

На трендовом рынке скользящие средние отлично справляются с ролью уровней поддержки и сопротивления. Линии скользящих средних движутся за ценой, которая тестирует их, отбиваясь от них при новых импульсах в сторону тренда. Выставляя стоп-лосс за линией скользящей средней, трейдер может сопровождать сделку динамическим стоп-лоссом и выходить из нее, когда поменяется рыночная тенденция.

Различные пин-бары и комбинации японских свечей часто создают графические паттерны, которые трейдеры используют в качестве торговых сигналов. Например, при появлении на графике моделей поглощения, сетапов Price Action или графических фигур, стоп-лосс необходимо выставить так, чтобы в случае подхода к нему цены было понятно, что она окончательно изменила свое направление и больше не стоит держать позицию открытой.

Размер стоп-лосса в пунктах определяется с учетом: сложившейся рыночной ситуацией, точкой входа и текущей волатильностью валютной пары, которая в зависимости от настроения участников рынка может быть разной.

Полученное расстояние до стоп лосса необходимо сравнить с ожидаемым ценовым движением, стараясь подбирать место входа в сделку таким образом, чтобы потенциальная прибыль

превышала возможные убытки в 3-4 раза. Если торговый сигнал не дает такого соотношения, от него лучше отказаться и ждать более выгодного входа в рынок. Полученный размер стопа в пунктах позволит определить оптимальную величину лота для открытия текущей сделки.

В любой торговой системе стоп-лосс устанавливается в наиболее логичном месте, исходя из методов технического анализа, применяемых в торговой системе. Если цена достигнет отложенного стоп ордера, техническая картинка сложится так, что поданный раньше сигнал для входа в позицию утратит свою актуальность.

Некоторые трейдеры при сопровождении позиции используют индикатор Параболик SAR, который дает хорошие сигналы и прост в понимании при установке стоп-лосов. Основанный на скользящих средних, этот индикатор рисует на графике точку под каждой свечей, за которой трейдер может установить стоп лосс, имея возможность сопровождать свою позицию и закрывать ее, когда тенденция уже явно изменится.

Когда на рынке меняется ситуация, логичнее не ждать срабатывания стоп лосса, а проводить сопровождение позиции. Это касается не только прибыльных сделок, где стоп-лосс переносится в безубыток или плюс, а и убыточных сделок.

Если рынок сигнализирует о том, что предпосылки, служившие сигналом для открытия позиции, более не актуальны, например, появился противоположный паттерн или сигнал price action, логичнее такую позицию закрыть вручную, не дожидаясь срабатывания стоп лосса.

Если трейдер передвигаете стоп-лосс для того, чтобы сохранить часть уже полученной прибыли, такие действия необходимо обдумать и обосновать. Размер нового стоп-лосса, как и первоначального, должен быть достаточным для того, чтобы цена имела пространство для колебаний.

Имея достаточное пространство для ценовых колебаний, рынок скорее всего достигнет поставленных трейдером целей, хотя неоднократно будет приближаться к стоп-лоссу.

Самая распространенная ошибка трейдеров – это короткие стоп-лоссы. С их помощью они стремятся минимизировать убытки в денежных средствах, стараясь заходить большим объемом и увеличивать размер лота. Такой подход к рынку абсолютно неправильный, т.к. трейдер имеет гораздо больше шансов получить прибыль, установив стоп лосс в таких пределах, которые позволят рынку колебаться в необходимом диапазоне.

Денежная прибыль при таком подходе в отдельных сделках будет меньше за счет меньшего размера лота, однако стоп-лосс будет срабатывать гораздо реже и только в действительно обоснованных случаях при значительном изменении рыночной ситуации.

Глава 29. Маржинальная торговля и кредитное плечо

Маржинальная торговля и кредитное плечо

Торговля на Forex ведется очень большими суммами. Например, объем стандартного лота составляет 100 тыс. ед. базовой валюты. Базовая валюта – это та валюта в валютной паре, которая находится в котировке на первом месте. В паре фунт/доллар базовая валюта – фунт, а в паре доллар/йена – доллар.

Для многих сумма более 10 тыс. долл. считается достаточно большой, поэтому может показаться, что рынок Forex доступен далеко не каждому. Но это не так. Трейдеры в своей торговле используют так называемое кредитное плечо и маржу. Это значит, что можно торговать на Forex, используя чужие деньги, которые предоставляет брокер.

Эти деньги брокер дает под залог определенной части депозита трейдера, называемая маржой. Средства, которые предоставляются при маржинальном кредитовании, в отличие от обычного кредита, могут в несколько десятков раз превышать сумму залога. Например, при покупке квартиры в кредит, банк предоставляет средства под залог этого имущества с уплатой клиентом первоначального взноса. В то время как при маржинальном кредитовании, когда открывается сделка, трейдер по-

лучает в распоряжение сумму, которая может превышать залог или маржу в 100 и более раз.

Маржинальная торговля

Суть маржинальной торговли заключается в проведении торговых операций с использованием кредитного плеча, которое дает трейдеру возможность совершать сделки на заемные средства, выданные под небольшой залог или маржу.

Маржинальная торговля предполагает, что трейдер, совершая сделки, в будущем обязательно должен провести противоположные операции, таким же объемом, как и в первом случае. Если трейдер, используя кредитное плечо открыл сделку на покупку, в дальнейшем он должен совершить продажу таким же объемом для того, чтобы закрыть операцию.

Совершая сделки с кредитным плечом, трейдер берет всю материальную ответственность за итог торговли на себя. Его торговый депозит служит гарантией компенсации возможных потерь, полученных в результате торговли. Для того чтобы трейдер не потерял больше имеющихся на счете средств и принял необходимые меры, брокер при снижении уровня маржи к критическим отметкам предупреждает трейдера.

Такое предупреждение называется маржин-коллом. Если уровень маржи продолжает снижаться дальше,

брокер автоматически закрывает позиции трейдера по текущим рыночным ценам. Эта операция называется стоп-аутом.

Уровень маржи рассчитывается путем деления средств трейдера на размер маржи и умножается на 100%.

Уровень маржи, после которого наступает маржин-колл и стоп-аута зависит от условий конкретного брокера, но в большинстве случаев он находится ниже 100% для маржин-колл и 50% для стоп-аута.

Кредитное плечо

Кредитное плечо – одно из главных понятий маржинальной торговли, который показывает, насколько размер позиции может превышать размер счета. Например, если брокер предоставляет кредитное плечо в соотношении 1:100, то трейдер, имея на счету 1000 долларов может открыть максимальную сделку на сумму 100 тыс. долл. Если открывается сделка на 50 тыс. долл., значит, используется кредитное плечо 1:50, а маржа составляет 500 долларов.

Для расчета кредитного плеча можно использовать формулу, в которой указано, что сумма залога или маржа делится на сумму открытой сделки. В результате получается значение соотношения, используемого трейдером кредитного плеча.

Механизм кредитного плеча при торговле на рынке Forex.

Для примера представим, что у на торговом счету находится 4000 долларов, а брокер предоставляет кредитное плечо в соотношение 1:100. Это значит, что покупательная способность составляет 400 тыс. долларов.

Когда на рынке появляется сигнал для входа по валютной паре GBP/USD на уровне 1,60, трейдер решает открыть сделку на покупку на сумму 160 тыс. долларов. Для совершения этой сделки используется кредитное плечо в соотношении 1:40. Совершая сделку на покупку, трейдер платит 160 тыс. долларов за 100 тыс. фунтов стерлингов. Когда цена поднимется к отметке 1,61 сделка закрывается. В результате продано 100 тыс. фунтов стерлингов и получено 161 тыс. долларов, из которых прибыль трейдера составляет 1000 долларов. Это значит, что благодаря проведенной сделке прибыль составила 25%. Если бы трейдер торговал только на свои средства, его прибыль составила всего 25 долларов, что меньше 1%. Но так как он использовал кредитное плечо 1:40, его прибыль увеличилась в 40 раз.

Важно понимать, что, если бы цена прошла такое же расстояние в противоположном направлении, убыток составил 25%. Поэтому вывод очевиден: использование слишком большого кредитного плеча дает большие преимущества в торговле, но в то же время несет повышенные риски.

Если сделка открывается и закрывается в течение одного дня, за использование кредитного плеча плата не взимается. Если открытая позиция переносится на утро, с трейдера снимается небольшая сумма или, наоборот, начисляется на его счет. Эта операция называется свопом. Величина свопа и его положительное или отрицательное значение зависят от процентных ставок по валютам, которыми торгуют, и от величины комиссии, которую снимает ваш брокер.

Маржинальная торговля имеет свои плюсы и минусы. Так преимущества маржинальной торговли заключаются в том, что можно торговать на рынке с относительно небольшим собственным капиталом, использовать заемные средства практически бесплатно и получать высокий возврат на свои инвестиции.

Недостаток маржинальной торговли состоит в том, что при использовании большого кредитного плеча достаточно большой риск получения значительных убытков.

Глава 30. Максимальный риск и расчет позиции

Максимальный риск и расчет позиций

Для того чтобы торговля на Форекс приносила стабильную прибыль, необходимо просчитать абсолютно все риски. Прежде всего, нужно определить лимит потерь для отдельной сделки и установить ограничение потерь на каждый торговый день. Многим трейдерам в краткосрочном периоде просто везет – они могут получить прибыль, при этом сильно рискуя. Но подобная торговля может привести к сливу всего депозита.

Обычно так ведут себя начинающие трейдеры, которые не до конца разобрались в принципах торговли. Они просто хотят быстро разбогатеть, поэтому рискуют абсолютно всеми сбережениями. В реальности все иначе: чем более безопасной будет торговля, тем более стабильным и, что немаловажно, положительным ее результат.

Размер максимального риска

Одно из главных правил торговли – не нарушать риск. Хорошая стратегия обязательно должна помочь трейдеру удержаться от значительных денежных потерь.

Оптимальное правило, которого необходимо придерживаться в торговле, гласит: нельзя в одной сделке рисковать больше, чем 2% своего капитала. Это правило знают все, но выполняют единицы. Поэтому часто, рискуя, большой суммой, трейдер теряет депозит.

На практике применение этого правила выглядит следующим образом.

Если торговля началась с тысячи долларов, потеря 50% депозита составит 500 долларов. Для того чтобы вернуть деньги обратно, необходимо удвоить имеющуюся сумму. Для этого необходимо, чтобы депозит увеличился на 100%. Учитывая особенности рыночной торговли, это может занять достаточно много времени. Движения цен на Форекс волнообразны: некоторые немного теряют, другие немного получают. Если использовать правильную стратегию, в результате можно получить больше прибыли, нежели убытков. Именно это и является главным ключом к успеху.

Нельзя идти на значительные риски, превышая максимально допустимые потери в сделке, т.к. это может привести к большим проблемам. В итоге у трейдера снизятся шансы восстановить свой счет и получить прибыль. Повышая максимальный процент риска на сделку, трейдер увеличивает возможность слить весь депозит.

Поэтому лучше использовать двухпроцентный риск на сделку, т.к. в случае неудачи потеря будет минимальной. Для того чтобы потерять 20% стартового капитала, трейдер должен совершить более десяти убыточных сделок подряд. Однако имея хорошую стратегию и следуя всем правилам манименеджмента, повторить подобное будет сложно. Получается, что правило «двух процентов» можно считать достаточно действенным, когда речь идет о торговле на рынке Форекс.

Существует много трейдеров, утверждающих, что превышение двухпроцентного барьера допустимо и он не настолько важен, как кажется. В действительности подобный риск подходит исключительно для тех, кто торгует на Форекс не с целью получить прибыль, а для того чтобы испытать острые ощущения.

Новичкам необходимо запомнить, что Форекс – это не источник быстрого обогащения. В действительности, торгуя без системы и риска более 2% в сделке, можно слить весь депозит менее, чем за сутки.

Но дело не только в деньгах. Финансовые потери можно компенсировать, а полученная психологическая травма останется. Только представьте, что, открыв счет на 10 000 долларов, можно потерять сразу 50% процентов. Потеряв 5 000 долларов, трейдер буквально не сможет нормально спать, пока не вернет деньги обратно.

Подобную психологическую травму трейдер получает с каждой дополнительной потерей, и как результат с каждым разом все больше разочаровывается в торговле. После нескольких убыточных сделок быстро теряется контроль над происходящим. И для того чтобы вернуть свой депозит, трейдер начинает нарушать правила, придумывать себе несуществующие точки входа и повышать риски. Таким образом, только усугубляет сложившуюся ситуацию и заходит в еще больший минус или полностью обнуляет счет.

Чего хочет трейдер?

Основная цель каждого трейдера – заработок денег. Параллельно всем взлетам и падениям прибыль должна постоянно увеличиваться. Медленно, но верно, используя правильную стратегию, рискуя минимальной частью своего депозита, можно стать профессиональным трейдером.

Главные правила успешного трейдера:

- 1. Невысокий уровень максимального риска.*
- 2. Тестирование стратегии перед использованием на реальном счете.*
- 3. Четкое следование своей торговой системе.*
- 4. Следование правилу «двухпроцентного риска» даже после получения большого практического опыта.*

Некоторые опытные трейдеры повышают риск до 4%. Соответственно, для этого необходимо провести подстройку торговой стратегии под определенный уровень риска. Только так можно гарантировать сохранность собственного депозита даже при совершении ряда убыточных сделок. Чем меньшей будет часть средств, которыми рискуют в сделке, тем меньшей будет вероятность потери депозита.

Вот поэтому следует ограничивать размер потерь на торговый день. В случае трех убыточных сделок подряд, лучше прервать торговлю, как минимум, на один день. Общий риск на несколько одновременно открытых сделок не должен превышать двухпроцентного лимита.

Если несколько дней подряд торговля заканчивается убытками, необходимо сделать более длительную паузу, например, на неделю. В это время следует хорошо отдохнуть и постараться забыть обо всех неприятных моментах.

Как рассчитать размер позиции?

Перед совершением торговой операции необходимо определять размер лота, которым вы будем входить в сделку. Это можно сделать с помощью следующей формулы, в которой используются такие переменные:

$$V = (R*B)/(SL*P), \text{ где}$$

R – процент депозита, который трейдер может себе позволить потерять;

B – размер торгового депозита;

SL – величина стоп лосса в пунктах;

P – стоимость одного пункта торгового инструмента, при объеме один лот;

Прежде всего, необходимо определиться с процентом максимального риска на сделку, который в нашем случае будет составлять 2%. Размер торгового депозита 1000 долларов. В этом случае в одной сделке можно рисковать 20 долларами.

Для примера рассмотрим ситуацию с парой Евро/Доллар, которая дает точку входа со стоп лоссом 20 пунктов. Как известно, стоимость одного пункта при полном лоте в этой паре составляет 10 долларов.

Проведя расчет по формуле и используя заданные параметры, получим результат объема позиции в размере 0,1 лот.

При выставлении стоп лосса по открытой позиции нужно учитывать текущую волатильность рынка и особенности конкретной валютной пары. Ценовые движения по некоторым парам больше ста пунктов в день считаются нормой, тогда, как движения по другим парам не всегда доходит до 50 пунктов. Для того чтобы спрогнозировать изменение волатильности на рынке, трейдер должен наблюдать за выходом экономических данных тех стран, валюты которых входят в эту пару.

Знание и соблюдения правил максимального риска помогут трейдеру сохранить депозит и получить прибыль, а не психологическую травму от торговли.

Глава 31. Занимательная математика в трейдинге

Математические ожидания

Торговые системы Forex основаны на элементах технического анализа и предназначены для определенных типов рынка, они генерируют различное число сигналов и работают на разных временных периодах. Однако в каждой прибыльной системе есть важный общий статистический компонент – положительное математическое ожидание EV (Expected Value).

Этот термин пришел в трейдинг из теории вероятностей, где его используют для расчета среднего значения случайно величины в различных событиях.

В трейдинге EV позволяет получить статистические данные о потенциальной прибыльности системы. Если математическое ожидание торговой системы положительное, значит, в долгосрочном периоде она принесет прибыль при условии, что трейдер будет ее придерживаться.

Основные статистические данные для любой торговой системы, которые берутся для расчета математического ожидания:

- процент прибыльных сделок – $W\%$;
- процент убыточных сделок – $L\%$;
- средняя прибыль в сделке, закрытой в плюс – $\text{ave } W$;
- средний убыток в сделке, закрытой в минус – $\text{ave } L$.

Собрав эти показатели из результатов реальной торговли или тестирования сигналов торговой системы на исторических данных, можно рассчитать математическое ожидание анализируемой торговой стратегии по следующей формуле:

$$EV = (W\% \times \text{ave } W) - (L\% \times \text{ave } L) \quad (1)$$

Из нее видно, что результат математического ожидания – разница произведения количества прибыльных сделок и средней прибыли и произведения количества убыточных сделок и среднего убытка.

Каждая торговая система на рынке Forex имеет разные параметры. Типична ситуация, когда для трейдера один из параметров в формуле расчета математического ожидания будет более важным, поэтому в своей работе он опирается именно на него.

Математическое ожидание в трейдинге: практические примеры

Сначала рассмотрим ситуацию с одинаковым значением количества убыточных и прибыльных сделок, доход в которой получается только от правильно подобранного соотношения риска и прибыли.

1. В 50% количестве прибыльных и убыточных сделок средняя прибыльная сделка составляет 4%, а убыточная 1%, что отображено в математических показателях:

- $W = 50\%$;
- $L = 50\%$;
- $\text{ave } W = 4\%$;
- $\text{ave } L = 1\%$;
- соотношения прибыли и риска – 1:4.

2. Далее произведем расчет математического ожидания, используя эти данные, воспользовавшись формулой (1):

$$EV = (50\% \times 4\%) - (50\% \times 1\%) = 150\%$$

3. Теперь подсчитаем результат в долларах для 100 сделок с теми же статистическими параметрами, где средняя прибыльная сделка будет составлять 400 долларов, а средняя убыточная 100.

$$EV = (0,50 \times 400\$) - (0,50 \times 100\$) = 15000\$ \text{ (для 100 сделок)}$$

При проведении расчета математического ожидания мы получим положительный результат, который свидетельствует, что средняя прибыль одной сделки по применяемой торговой стратегии составляет 150 долларов.

Итак, в торговой системе с равными шансами мы получили положительное математическое ожидание исключительно за счет правильно подобранного соотношения риска и прибыли. Средняя прибыльность одной сделки нашей торговой системы составляет 150% на каждый вложенный доллар или 15 000\$ для

100 сделок при риске 100 долларов в каждой сделке.

Уменьшив соотношение риск/ прибыль до одного к трем, мы увидим, что результаты стали хуже. Средняя прибыль на сделку сократилась до 100 долларов.

$$EV = (50\% \times 3\%) - (50\% \times 1\%) = 100\%$$

$$EV = (50\% \times 300\$) - (50\% \times 100\$) = 10000\$ \text{ (для 100 сделок.)}$$

При соотношении риска и прибыли 1:1 математическое ожидание будет нулевым и система перестанет приносить доход. В реальности торговые стратегии с положительным математическим ожиданием близким к 0 уже убыточны, т.к. в формуле не учитываются расходы, связанные с открытием и удержанием позиции.

Совершенствуя торговую стратегию, трейдер стремится сделать число прибыльных сделок больше 50% с целью стабилизации результатов торговли и возможности избежать длительных серий убыточных сделок.

В зависимости от статистических данных торговой системы, положительное математическое ожидание может быть получено с использованием неограниченного количества торговых ситуаций. Применяемая трейдером торговая система генерирует прибыльные сигналы в 50 %, 60 % или даже 90 % случаев. Но в

результате математическое ожидание может быть, как положительным, так и отрицательным из-за других статистических параметров, входящих в формулу.

По сути можно использовать безграничное количество, как самих торговых систем, так и статистических данных для определения положительного математического ожидания.

Математическое ожидание для популярной стратегии скальпинг

В этом случае трейдер совершает очень много прибыльных сделок, но установленный им риск в каждой сделке намного больше получаемой прибыли.

1. Для расчета возьмем 90% прибыльных сделок и 10% убыточных, при этом средняя прибыльная сделка будет приносить нам 10 долларов прибыли, а в средней убыточной сделке теряется 50 долларов.

- $W = 90\%$;
- $L = 10\%$;
- $\text{ave } W = 5\%$ и $W = 50\$$;
- $\text{ave } L = 1\%$ и $L = 10\$$;
- соотношения прибыли и риска – 5:1.

2. Воспользовавшись формулой математического ожидания, мы получим ответ 4 доллара как результат средней сделки.

$$EV = (90\% \times 1\%) - (10\% \times 5\%) = 40\%$$

$$EV = (0,9 \times 10\$) - (0,1 \times 50\$) = 4\$ \text{ (для 100 сделок.)}$$

Подобная система прибыльна, даже когда средний убыток в сделке превышает среднюю прибыль в 5 раз. Но оно сильно зависит от количества прибыльных сделок, снижение процента которых даже на небольшое значение принесет убытки. А поддерживать количество выигрышных сделок на уровне 90% довольно сложно даже опытному трейдеру.

Также при скальпинге могут возникнуть проблемы, если средняя убыточная сделка становится слишком большой.

Как видно из приведенных примеров, в своей торговле трейдер должен сосредотачиваться на каждом элементе, входящем в формулу расчета математического ожидания, т.к. значительное изменение любого составляющего может привести к непредсказуемым последствиям для депозита.

Преимущество положительного математического ожидания можно ощутить только при сравнении большого количества статистических данных. Ведь отдельная сделка или их серия могут быть как положительными, так и отрицательными и не отражают истинной эффективности торговли. Поэтому, когда стратегия дает сигнал на открытие позиции, его необходимо использовать, т.к. не известно, будет она прибыльная или убыточная.

Для того чтобы получить более точные результаты математического ожидания, в формулу для расчета нужно подставлять статистические данные максимального количества сделок. Именно поэтому так важно вести дневник сделок. Показатели реальной торговли намного точнее, чем статистика, основанная на исторических данных или на демо торговле, т.к. они учитывают эмоциональный фактор, который сильно влияет на результат работы трейдера с реальными деньгами.

Имея достаточно большое количество статистических данных для расчета математического ожидания, трейдер может корректировать параметры своей торговой системы, изменяя соотношение прибыли и убытка или размер стоп лосса для повышения прибыльности торговли.

Глава 32. Чем мы рискуем

Соотношение риска и прибыли

Несмотря на всю привлекательность рынка Форекс, успешная торговля валютой возможна только при грамотном управлении капиталом, важной частью которого является правильное соотношение риска и прибыли в совершаемых сделках.

Используя торговую стратегию, трейдер может совершать большое количество убыточных сделок и только несколько прибыльных, но при этом все равно получать прибыль. Причина такого результата – правильно подобранное соотношение средней убыточной и прибыльной сделки, которое способно обеспечить ожидаемую эффективность торговых операций и прибыльную торговлю на рынке Форекс, независимо от выбранной торговой системы.

Риск на Форексе

Риск, в каждой совершаемой сделке на рынке Форекс, – это размер стоп лосса в пунктах. Для определения его размера в денежном эквиваленте необходимо учитывать размер лота и стоимость пункта выбранной валютной пары.

Большинство торговых систем дают примерно половину прибыльных сигналов. При этом эффективность торговли с их помощью значительно снижается из-за эмоционального подхода трейдера к работе на валютном рынке.

К эмоциональным ловушкам, в которые попадает большинство трейдеров, относятся:

- преждевременная фиксация прибыли;
- паника;
- изменение торговых решений и слишком долгое удерживание открытых сделок.

Из-за этого число прибыльных сделок становится еще меньшим. Поэтому только правильно подобранное соотношение риска и прибыли позволит трейдеру получать прибыль даже при длительной череде убыточных сделок.

Для примера рассмотрим ситуацию, когда трейдер совершает 20 сделок по паре евро/доллар объемом один лот со стоп лоссом в 50 пунктов и с 50% количеством прибыльных и убыточных сделок.

После закрытия всех 20 сделок трейдер получит убыток размером 5000 долларов:

$$10 \times 50 \times 10\$ = 5000\$$$

Для того чтобы перекрыть полученные убытки, соотношение риска и прибыли должно быть выше, чем 1:1. Например, соотношение один к полтора позволит установить тейк-профит размером в 75 пунктов и получить прибыль 7500 долларов, с которых 5000 уйдет на покрытие убытков.

Но при таком соотношении даже одна лишняя убыточная сделка сведет эффективность торговой системы к минимуму. Так, при 11 убыточных сделках убыток составит 5500 долларов:

$$11 \times 50 \times 10\$ = 5500\$$$

Прибыль с девяти сделок составит 6750 долларов:

$$9 \times 75 \times 10\$ = 6750\$$$

В результате прибыль составит 1250 долларов ($6750\$ - 5500\$$), и это при том, что убыточных сделок стало больше только на одну, что составляет только 5% от общего количества:

В реальности количество убыточных сделок может быть больше 50%. Дополнительно необходимо учитывать ошибки, вызванные эмоциями трейдера, которые будут влиять на величину прибыльных сделок. Таким образом, что соотношения риска и прибыли в этом случае должно быть значительно больше и составлять, как минимум, 1:2.

Реальные торговые ситуации на рынке Форекс показали, что большинство торговых систем, как трендовых, так и флетовых хорошо работают при соотношениях 1:3 и 1:4. Размер возможного стопа в пунктах должен быть в 3-4 раза меньше ожидаемой прибыли. Для получения прибыли на графиках валютных пар трейдер должен находить торговые сигналы именно с таким соотношением.

Сделки, открытые с соотношениями стоп-лосса и тейк-профита 1:3 и 1:4, позволяют депозиту нормально переносить длинную

череду убыточных сделок. Для примера посчитаем возможное количество убыточных сделок при условии, что средняя убыточная сделка будет в три раза меньше прибыльной.

Например, убыточная сделка будет составлять 50 долларов, а прибыльная 150 долларов. Соответственно для того чтобы перекрыть прибыль, полученную в десяти сделках, наши убытки должны составлять 1500 долларов. Это значит, что при десяти прибыльных сделках можно совершить 30 убыточных сделок.

При соотношении 1:3 количество убыточных сделок составляет 75%, и при этом трейдер не получит убытки по счету. Большинство реально работающих торговых систем дают гораздо больший процент прибыльных сделок, а это значит, что при соотношении риска и прибыли 1:3 на длительных промежутках времени мы можем получать прибыль.

Многие трейдеры в своей торговле используют фиксированные размеры риска в долларах, что в принципе может быть удобнее, чем более распространенная установка стоп-лосса в процентах от депозита. В этом случае трейдер должен считать возможную прибыль тоже в долларах, учитывая размер лота и стоимость пункта для каждой валютной пары.

Системы, в которых размер риска в одной сделке больше, чем прибыль, тоже имеют право на существование. Например, скальпирование по тренду, когда трейдер ставит своей задачей

в каждой сделке брать очень маленькую прибыль размером от 3 до 10 пунктов. В этом случае он страхует свой депозит стоп-лоссами, размер которых может значительно превосходить прибыль.

Например, при соотношении 2:1 количество прибыльных сигналов, генерируемых системой должно быть больше 70%. Такие торговые системы успешно использует небольшое количество трейдеров, т.к. для подобной торговли нужен особый эмоциональный подход.

Чтобы найти оптимальное соотношение риска и прибыли в своей торговой системе, трейдеру необходимо протестировать торговые сигналы на историческом графике. Для этого ему нужно проверить сигналы, генерируемые торговой системой, используя разные соотношения стоп лосса и потенциальной цели в сделке. Поочередно проверив соотношения 1:1; 1:2; 1:3 и 1:4, трейдер получит разное количество убыточных и прибыльных сделок с разным конечным результатом в каждом случае.

Остановив свой выбор на потенциально лучшем соотношении, можно проверить торговую систему на реальной торговле, и не забывать, что в ней присутствуют ошибки, снижающие потенциальную прибыльность системы. Но в итоге трейдер получает данные, которые позволяют изменением соотношения риска и прибыли оптимизировать торговлю и улучшить конечный результат.

Правильно подобранное соотношение риска и прибыли в сочетании с положительным математическим ожиданием торговой системы обеспечит трейдеру стабильную прибыль от торговли на рынке Форекс, независимо от процента убыточных сделок.

Придерживаясь оптимального соотношения риска и прибыли в своей торговле и максимально исключив эмоциональную составляющую в принятии торговых решений, можно избавиться от распространенной ошибки трейдеров фиксировать небольшую прибыль по сравнению с получаемыми убытками.

Глава 33. Как составить торговый алгоритм

Торговый алгоритм

Эмоциональное принятие решений – основной фактор, способный оказать негативное влияние на результаты торговли. Неконтролируемые эмоции – главная причина совершения трейдерами огромного количества ошибок на Форекс. Психология торговли является именно тем фактором, который недооценивают многие начинающие трейдеры.

Психология торговли как главный фактор эффективного трейдинга

Совершение торговых операций, основанных на эмоциях, желание быстро отыграть убыток, инстинктивное открытие торговых сделок при быстром и резком движении цены, переторговля – все это не полный перечень ошибочных решений, которые возникают в стрессовых ситуациях под влиянием эмоций.

Избежать влияния негативных факторов помогает наличие у трейдера торгового алгоритма или плана, строгое следование которому может принести успех.

Торговый алгоритм – это полноценная инструкция работы на рынке с точным описанием каждого шага трейдера.

Для чего необходим торговый алгоритм и какая цель его использования? На эти актуальные вопросы дают ответы

профессиональные трейдеры, опираясь на свой опыт и анализ многолетней практики.

Во-первых, с помощью торгового алгоритма трейдер может придерживаться верного направления в трейдинге. В торговле очень важна последовательность действий, ведь благодаря ей можно увидеть собственную успешность, как спекулянта. Даже имея хорошую торговую систему, правила которой постоянно нарушаются, трейдер не узнает, насколько стратегия прибыльна. С помощью торгового алгоритма можно прийти к конкретной цели, поэтому о нем нужно все время помнить и следовать ему.

Во-вторых, трейдинг – это бизнес, а каждый бизнес должен иметь свой план, определяющий ключевой успех. Отличный пример в этом случае сеть McDonald's. Многие люди могут приготовить более вкусные гамбургеры, чем в МакДональдсе. Но четкий план менеджеров этой сети сделал обычные сэндвичи известными во всем мире, а компанию лидером на рынке заведений быстрого питания.

Во-вторых, торговые алгоритмы могут быть разными – простыми и сложными, и такими, как вы захотите, ведь главное – сам факт их наличия.

Понимая эти принципы, трейдер осознают важность торгового алгоритма в своей профессиональной деятельности, а значит, находится на верном пути к успешному трейдингу.



Элементы торгового алгоритма

Для того чтобы торговый алгоритм был результативным и надежным помощником трейдеру, он должен содержать ряд обязательных элементов:

1. Торговая система – «сердце» торгового алгоритма. Предварительно ее надо проверить на исторических данных и на реальной торговле. Необходимо, чтобы по ней велась торговля на демо-счете хотя бы пару месяцев. Она должна содержать информацию о системе торговли, среди которой стоит выделить: используемые таймфреймы, размер риска на сделку, параметры входа и выхода, торговые инструменты, используемые в торговле, размер позиции.

2. Рутинная часть торговли – эта часть плана помогает определить: время проведения анализа рынка и планирования открытия позиций, время проведения торговых операций и время оценки собственных действий, совершенных за весь день.

3. Склад ума – можно спросить любого трейдера и каждый ответит, что в торговле держать собственные эмоции за пределами рынка – сложнее всего. Поэтому в этой части плана описываются настрой и мысли, с которыми можно садиться торговать, и в каких случаях лучше оставаться подальше от торгового терминала.

4. Слабости – естественные составляющие характера и психоэмоционального состояния каждого человека. Даже если трейдер не хочет признаваться в своих слабостях открыто, он должен наедине с собой провести самоанализ, благодаря которому найти решения, как избавиться от недостатков, мешающих эффективной торговли.

5. Основные цели – часть плана, достоверно отражающий желания трейдера. Он должен определить, чего хочет достичь в этой роли. При этом «заработать много денег» нельзя считать самоцелью, т.к. нельзя связывать цели исключительно с деньгами. Надо учитывать, сколько действительно можно ожидать от торговли при учете собственных знаний, опыта и стартового капитала. Нужно стремиться к дисциплинированной торговле, и тогда результат не заставит себя долго ждать. Трейдер должен

четко понимать, для чего он пришел в трейдинг, и что кроме возможности заработать в нем интересуется. Включая эту часть в торговый алгоритм, цели будут постоянно перед глазами, поэтому трейдер всегда будет знать, насколько он к ним приблизился. Но для начала каждый трейдер должен поставить себе самую главную цель – не потерять деньги, потому что являются основным инструментом, с помощью которого вы планируете зарабатывать.

6. Торговый журнал – станет довольно ценным инструментом, который поможет трейдеру стать лучше. Нужно убедиться в правильности всех действий, которые вы совершали при открытии и закрытии торговых позиций. Некоторые, изучая записи в торговом журнале, понимают, что они значительно выросли как трейдеры. В начале большинство торговых операций могут не совсем соответствовать вашей стратегии, однако со временем вы увидите, что вы стали лучше чувствовать рынок. Изучив журнал можно обрести веру в собственные силы и увидеть свое приближение к цели. Данный инструмент помогает в долгосрочной перспективе, поэтому стоит уделять ежедневно несколько минут ведению торгового журнала.

Главное преимущество торгового алгоритма заключается в том, что его наличие облегчает процесс торговли, т.к. трейдер действует согласно установленному заранее плану.

Сам по себе план помогает:

- избежать стрессов и сохранить психоэмоциональное здоровье;

- развить самоконтроль и предупредить иррациональное поведения в будущем;
- избежать переторговли, которая является основной проблемой среди трейдеров.

Сверившись с планом, можно оценить собственные результаты и найти существующие недостатки, которые требуют корректировки.

Таким образом, торговый план способствует выработке дисциплинированности. Большинство трейдеров, не имеющие собственного торгового алгоритма, не обладают высокой дисциплиной. В результате чего они часто сталкиваются с большими убытками, потому что не могут вовремя закрыть убыточные позиции, а прибыльные закрывают в небольшой плюс. Если составить торговый план и точно ему следовать, негативных последствий можно избежать.

В целом, алгоритм похож на GPS-навигатор, который по заданным точкам точно приведет трейдера к главной цели в трейдинге – получения стабильной прибыли. Но торговый план окажется эффективным только в том случае, придерживаться всех прописанных в нем правил. На первый взгляд, это довольно просто, но многие трейдеры во время торговли забывают о торговом алгоритме и следуют только своим эмоциям.

Все торговые планы – сугубо личный инструмент, в котором учитываются цели, индивидуальный образ жизни и восприятие риска конкретным трейдером. Поэтому элементы

алгоритма должны формироваться с учетом этих факторов.

Нужно понимать, что торговые алгоритмы должны постоянно дорабатываться в соответствии с реально существующей ситуацией на рынке. Учитывая изменения, есть смысл периодически оценивать собственный торговый план с целью адаптировать его финансовым реалиям или жизненным обстоятельствам. При этом анализ торговых и торговой системы тоже должны быть отображены в адаптированном торговом алгоритме.

Главная задача торгового плана – это помочь трейдеру достичь поставленных целей и принять эффективные торговые решения. Но правила по его составлению и ведению будут эффективными ровно настолько, насколько будет эффективно внедрен алгоритм в жизнь.

Глава 34. Новости бывают разные...

Торговля на новостях

Торговля на новостях – важная часть различных торговых систем и при правильном подходе может принести большую прибыль.

Практически все экономические новости – это составляющая фундаментального анализа и имеют большое влияние на принятие торговых решений участниками рынка.

Новости, влияющие на рынок, можно разделить на несколько групп:

- публикуемые экономические показатели;
- освещение событий, происходящих в мировой экономике, в т.ч. политических и природных;
- слухи, распространяемые среди участников рынка.

При этом важность новостных событий определяет их цикл жизни:

- короткий – в эту группу входят неожиданные новости и слухи, влияющие на рынок от одного до нескольких дней;
- длинный – зависят от макроэкономических показателей и могут оказывать на рынок влияние от нескольких недель до нескольких месяцев, формируя движение на больших временных периодах.

Также новости могут быть ожидаемыми (планируемыми) или неожиданными (случайными). К планируемым трейдер



готовится заранее, учитывая их выход в своих торговых планах. Неожиданные новости, как правило, влияют на рынок больше, чем планируемые, вызывая большие движения цены инструмента на коротких временных промежутках за счет эмоциональной составляющей участников.

Готовится к планируемым новостям трейдер должен заблаговременно, зная время их выхода. В этом случае торговые ордера выставляются заранее, т.к. зайти на рынок вручную по оптимальным ценам во время выхода новостей будет достаточно сложно.

Как торговать на новостных событиях?

Если трейдер принял решение торговать на новостных событиях, он должен:

- заранее определить возможное направление ценового движения, опираясь на вероятную реакцию рынка на ожидаемые показатели;
- оценить возможную волатильность рынка для определения оптимального размера стоп лосса и цели движения;
- за 5 минут до выхода новости разместить отложенные ордера;
- оценить реакцию рынка во время выхода новости с целью управления открытой позицией и возможного входа в рынок в сторону сформированной тенденции по оптимальным ценам.

Наиболее вероятное направление движения цены определяется, исходя из важности фундаментальных данных и оценки выходящих экономических параметров:

- ожидаемых и показателей;
- предыдущих показателей;
- диапазона прогнозов показателя ведущих финансовых институтов.

Необходимую информацию можно узнать на сайте своего брокера и ведущих аналитических интернет-ресурсах, посвященных Форексу.

Далее трейдер оценивает возможную реакцию рынка на выход экономических показателей. Как правило, она не бывает однородной, поэтому возможны следующие ситуации:

- ожидания большинства участников рынка в целом оправдались – сильного трендового движения не будет;
- ожидания трейдеров не оправдались в результате недооцен-

ки новостей – сохранится действующий тренд с возможным ускорением при выходе новости;

- ожидания большинства участников рынка по факту оказываются ошибочными – появляются шансы на разворот предыдущего движения рынка;

- вышедшая фундаментальная новость противоречит существующему тренду – ее влияние на движение пары будет краткосрочным;

- фундаментальный экономический показатель подтверждает действующий тренд – происходит ускорение тренда, одновременно увеличивается вероятность отката.

В момент выхода важной экономической новости рынок на некоторое время замирает. В это время игроки осмысливают ее значение, а крупные участники «придерживают» курс, чтобы успеть закрыть позиции, открытые раньше и ставшие убыточными, и открыть новые позиции, но уже в другом направлении.

Заблаговременное размещение позиций вызвано тем, что многие брокеры не дают возможности торговать на новостях, прописывая это в торговых условиях. Даже если открытие позиций во время выхода новостей разрешено, брокер может в этот момент значительно расширять спред, что автоматически приведет к убыткам, т.к. спред может быть увеличен до 20-30 пунктов.

Дополнительно на открытие позиций во время выхода новостей могут влиять реквоты, вызванные повышенной волатильностью. В этом случае цена изменяется настолько



быстро, что брокер не успевает обрабатывать торговые приказы трейдера. В результате этого цена открытой позиции может значительно отличаться от цены, запрашиваемой в торговом приказе.

Учитывая эти торговые нюансы, оптимально торговать на новостях отложенными ордерами в сторону предполагаемого движения. В этом случае за 5 минут до выхода новости трейдер размещает BuyStop и SellStop-ордера на расстоянии 20-30 пунктов от текущей цены валютной пары.

В момент выставления отложенного ордера происходит выставление ордеров TakeProfit и StopLoss. В качестве цели движения размер TakeProfit выставляют на расстоянии от 30 до 50 пунктов от цены входа, но иногда его можно увеличивать, т.к. во время выхода важных новостей ценовые движения превышают 100 пунктов. Размер StopLoss выбирают минимальным – не более 10 пунктов. Это обусловлено тем, что при выходе новостей могут случаться разносторонние движения и лучше потерять сразу небольшую сумму, чем получить большие убытки на ценовом

импульсе в противоположную сторону, не имея возможности закрыть позиции в следствии реквотов.

Во время выхода новостей также применяют тактику торговли замками. В этом случае BuyStop и SellStop ордера выставляют без ограничивающих стоп лоссов. Когда срабатывает только один ордер на вход, он приносит прибыль. Если в рынок вошли сразу два ордера, первый закрывают при появлении разворотного сигнала, второй – с убытками при откате цены.

В сделки можно заходить и после выхода новостей. В этом случае трейдер определяет сложившуюся тенденцию и входит в направлении движения после отката. Размах движения, как правило, определяется важностью вышедшего показателя.

Выделяют следующие экономические факторы, оказывающие влияние на валютный рынок:

- выход показателей учетной процентной ставки центральных банков;
- выход показателей уровня инфляции, валового внутреннего продукта и промышленного производства;
- занятость населения в экономике, где важными показателями будут количество заявок на пособие по безработице и количество созданных новых рабочих мест;
- выступления министров финансов стран с большим влиянием на мировую экономику и председателей их центральных банков, в первую очередь это США, ЕС, Великобритания, Япония.

Успешность торговли на новостях во многом зависит от торговых условий конкретного форекс-брокера.

Поэтому, если вы решили торговать на новостях, проверьте реальные торговые условия брокера на небольшом депозите. Ведь при нарушении торговых правил конкретного брокера сделки могут быть отменены, а полученная прибыль списана.

К основным критериям при выборе брокера, позволяющего комфортно торговать на новостях, относят:

- минимальное проскальзывание и реквоты при выходе новостей;
- исключения возможности раздвигания спреда при выходе новостей;
- отсутствие требования по времени открытых позиций в торговых условиях;
- брокер не должен намеренно срывать ваш стоп лосс.

Если торговые условия выбранного брокера более-менее соответствуют предъявленным требованиям, трейдер может попробовать торговать на новостях у него.

Необходимо помнить, что во время выхода новостей на рынке повышается волатильность, поэтому не всегда есть возможность получить ту цену, которую трейдер указал в своих ордерах.

И не во всех случаях виноват будет брокер, т.к., например, во время выхода положительной новости, все участники рынка хотят купить, в то время, как продавцов на рынке не хватает. В результате чего расширяется спред, и сделка исполняется по текущей рыночной цене. Поэтому торговля на новостях достаточно рискованная и может принести, как прибыль, так и значительные убытки.

Глава 35. Скальпинг

Скальпинг

Определять наиболее вероятные ценовые движение на коротком временном промежутке гораздо легче, чем находить цели на старших таймфреймах, которые цена может достичь без существенной коррекции.

На коротких временных периодах, например, на минутном и пятиминутном графике цена может двигаться в одном направлении, проходя несколько пунктов. Если торговая система, используемая трейдером способна генерировать торговые сигналы, чтобы брать подобные небольшие целенаправленные движения при оптимальном риске, ее можно с успехом применять в практической торговле.



Торговлю на рынке Форекс с применением торговых систем, подающих сигналы на очень коротких промежутках времени с минимально достижимыми целями, называют пипсовой, пипсованием или скальпингом.

Уже само название указывает, насколько минимальны цели такой торговой стратегии, составляющие всего несколько пунктов и достигаемые ценой в течение нескольких минут.

Трейдеры-скальперы ежедневно совершают множество сделок, стараясь находить сигналы для торговли на краткосрочных трендах, позволяющих взять прибыль в несколько пунктов. И после отката в несколько пунктов снова заходить по тренду, получая в итоге почти те же цены для повторного захода в рынок.

Эффективность скальпинга

Эффективность скальперских стратегий основана на волновой основе финансовых рынков. Долгосрочные тренды состоят из среднесрочных, те, в свою очередь, состоят из краткосрочных. Каждый тренд или коррекцию можно разложить на части из направленных движений, находящихся на более мелких временных промежутках.

Поэтому любое ценовое движение можно рассматривать как совокупность трендов и откатов, образующих свои трендовые каналы и уровни поддержки и сопротивления в зависимости от выбранного промежутка времени.

Скальпер выбирает самые маленькие промежутки времени – пятиминутные и минутные графики – и строит на их основе трендовые линии, ценовые каналы, уровни поддержки и сопротивления.

Далее применяя основные методы технического анализа, трейдер получает торговые сигналы, дающие возможность совершить вход в рынок с целью получения прибыли в 3-5 пунктов с учетом спреда.

Основные преимущества и недостатки скальпинга

Анализируя эту торговую систему, можно назвать ее очевидные плюсы:

1. Размер прибыли – при одинаковом объеме инвестиций скальпинг с правильным подходом к торговле приносит намного больше денег, т.к. скальпер за то время, пока цена движется к какой-либо стратегической цели, берет намного больше пунктов, чем само расстояние до цели.

2. Бесперывность сигналов – сигналы для скальпинга появляются всегда, и трейдер может непрерывно торговать, в то время как позиционный трейдер будет долго ждать входа в рынок, пока цена достигнет нужной цели. Скальпер за день может делать десятки сделок, а позиционный трейдер может даже не дожидаться нужного сигнала.

3. Торговля на новостях и практически без учета экономических показателей – скальпер совершает свои сделки на основе потенциала выхода одной новости. Оценив психологическое

влияние на большинство участников, он может выявлять актуальные уровни поддержки и сопротивления, основываясь в торговле больше на них, чем на запаздывающих показаниях технических индикаторов.

4. Прекращение торговли в любой момент – трейдеру не надо оставлять свои позиции без присмотра и переносить их на следующий день.

В качестве существенных недостатков скальперских систем торговли на рынке Форекс можно отметить:

1. Огромное нервное напряжение трейдера и непрерывное нахождение в стрессовой ситуации, вызванной постоянной оценкой рынка и необходимостью мгновенно принимать правильные решения связанные с большим финансовым риском. Такие некомфортные торговые условия могут снизить внимательность трейдера и увеличить число ошибок, связанных с эмоциями. Поэтому активный скальпинг, как правило, длится долго. После 3-4 часов работы скальпер начинает совершать критические ошибки, вынуждающие прекратить торговлю и отдохнуть от рынка.

Скальпинг на фореке не простит трейдеру практически ни одной грубой ошибки. Торгуя в таком стиле, трейдер должен быть очень хладнокровным и внимательным. Позиции при пипсовании закрываются вручную, поэтому скальпер всегда должен быть способен сделать это, получив соответствующий сигнал.

2. Система риск-менеджмента. Привычное правило минимизировать риски при таком стиле торговли не работает. Потенциальный риск в одной сделке не то что меньше, а даже намного больше ожидаемой прибыли. Именно поэтому скальпер должен совершать много прибыльных сделок, чтобы перекрыть убытки, полученные в одной сделке.

Так же к минусам риск-менеджмента скальперских систем можно отнести использование большей части инвестированных средств в одной сделке. Если позиционный трейдер в одной своей сделке использует максимальное кредитное плечо 1:10, для скальпера использовать плечо 1:50 считается нормой.

Преимущества и недостатков у пипсования на рынке Форекс достаточно, поэтому каждый самостоятельно выбирает, подходит ли подобная система торговли ему психологически и как бороться с явными недостатками.

Многие скальперы для борьбы с недостатками скальпинга торгуют не более 4 часов или до первого убытка, установив его размеры, например, в 10 пунктов или 5% от депозита.

В скальпинге очень важны актуальные уровни поддержки и сопротивления, поэтому скальперу нужно внимательно наблюдать, как ведет себя цена при их достижении. При открытой сделке, когда цена достигает уровня, ее лучше закрыть и дальше наблюдать, какой последует откат. Он может быть резким или, наоборот, цена будет немного колебаться, что может влиять на тактику скальпинга.

Для скальперов достаточно важен вопрос выбора брокера, многие из которых не разрешают подобную торговлю, накладывая ограничение на открытие позиций в подобном стиле. Поэтому трейдер должен внимательно изучить торговые условия брокера, если хочет скальпировать на рынке.

Важна также величина спреда, от которой зависит прибыль в каждой сделке, поэтому при выборе брокера следует искать его минимальный размер.

При использовании технологии с фиксированным или плавающим спредом необходимо смотреть на исполнение сделок брокером. Фиксированный спред позволит торговать более прогнозируемо, но с меньшей прибылью. Плавающий – требует выбирать время для торговли, когда он будет минимальным, т.е. скальпер не сможет брать большие движения на новостях, зато будет иметь намного лучшие условия для торговли во флете.

Скальпинг, не смотря на его простоту, на практике оказывается довольно сложной торговой системой, доступной только опытным трейдерам, которые способны активно сопровождать свою позицию, не отходя от компьютера, сохранять хладнокровие и моментально закрывать убыточные позиции, а не удерживать их как делают это позиционные трейдеры.

Глава 36. Коротко о центральных банках мира

Центральные банки

Центральные банки выполняют важную роль в формировании национальных экономик, курсов валют, учетных процентных ставок и внешнеэкономических отношений между странами. Поэтому их деятельность отражается на работе валютного рынка Форекс.

В каждой стране центральный банк – стержень общей банковской денежно-кредитной системы, который обеспечивает ее отношение с государством.

История появления и развитие Центробанков

Первым центральным банком, который был основан в 1668 году, можно считать Шведский Риксбанк.

Еще в конце XIX века мировая экономика столкнулась с острой потребностью контроля финансовой системы, т.к. неконтролируемый рост экономики впоследствии приводил к экономическим кризисам. В итоге центральным банкам был предоставлен мандат на проведение денежно-кредитной политики для поддержания стабильности экономики и национальной валюты.

Вначале национальные банки были акционерными финансовыми институтами, акции которых находились в свободном

обращении. Но постепенно большинство из них были национализированы и перешли в собственность государств.

Сейчас национальные банки различные формы собственности. Например, государственными банками, которые полностью принадлежат государству, являются центральные банки Великобритании, России, Германии, Дании, Франции и Нидерландов. К банкам с акционерной формой собственности, принадлежат центробанки США и Италии, находящиеся в собственности банков и страховых компаний. К банкам со смешанной формой собственности относятся центробанки Японии и Швейцарии.

В современном мире схема банковской системы любой страны, построена из двух институтов:

- верхнего уровня – входит центральный банк страны;
- нижнего уровня – входят коммерческие банки разного типа, инвестиционные фонды, страховые компании, трастовые фонды, ломбарды и небанковские кредитно-финансовые институты.

К основным функциям любого центрального банка можно отнести:

- осуществление денежно-кредитного регулирования национальной экономики;
- эмиссия денег;
- осуществление контроля за деятельностью кредитных учреждений;
- осуществление аккумуляции и сохранения кассовых резервов других банков и кредитных учреждений;

- проведение необходимого рефинансирования коммерческих банков;

- обеспечение кредитно-расчетного обслуживания работы правительства;

- обеспечение сохранности государственных золотовалютных резервов страны.

Выделяют следующие инструменты денежно-кредитной политики национального банка:

- **официальную учетную ставку**, изменение которой оказывает сильное влияние на рынок Форекс;

- **требования к размерам обязательных резервов**, которые должны находиться на балансах банков;

- **операции на открытом рынке**, позволяющие национальному банку регулировать спрос и предложение, путем купли-продажи различных ценных бумаг, в том числе и валютных обязательств;

- **контроль за рынком капиталов**, устанавливающий стандарты, правила и требования для работы в финансовой системе страны;

- **валютные интервенции**, позволяющие национальному банку приближать рыночный валютный курс к валютному курсу исходя из паритета покупательной способности.

На рыночные курсы валют наибольшее влияние оказывают действия центральных банков наиболее развитых экономик мира.

Федеральная резервная система (ФРС)

Доллар США – основная расчетная валюта мира, поэтому Федеральная резервная система является наиболее влиятельным центральным банком мира. Несмотря на то, что ФРС – это частное учреждение, ее решения оказывают основополагающее влияние на рыночный курс большинства мировых валют.

В состав ФРС входит:

- семь управляющих Федеральной резервной системой США;
- Федеральный комитет по операциям на открытом рынке FOMC;
- президенты 12 Федеральных резервных банков;
- консультативные советы;
- коммерческие банки-члены ФРС.

За решения, устанавливающие процентные ставки, в ФРС отвечает Федеральный комитет по открытым рынкам FOMC. Заседания FOMC проводятся восемь раз в год и всегда вызывают бурную реакцию валютного рынка.

Европейский центральный банк (ЕЦБ)

Решения этого наднационального финансового института влияют на курс единой европейской валюты. Созданный в 1998 году ЕЦБ стал основной частью Европейской системы центральных банков (ЕСЦБ), в который кроме него вошли Национальные центральные банки государств, ставших членами Европейского Экономического Сообщества.



Наиболее важную роль в общеевропейской банковской денежно-кредитной системе играет Совет Управляющих ЕЦБ. Это верховный руководящий орган, в который входят члены Дирекции ЕЦБ и управляющие Национальных Центробанков.

Совет Управляющих ЕЦБ наделен полномочиями определять важные ключевые элементы общей монетарной политики Еврозоны, а именно:

- процентные ставки;
- размер минимальных резервов Национальных центральных банков;
- разработка инструкций и принятие решений для национальных банковских систем стран Еврозоны.

Заседания Совета Управляющих ЕЦБ происходят два раза в неделю, но основные решения озвучиваются на специальных пресс-конференциях, проходящих 11 раз в год.

Из-за полной независимости ЕЦБ от правительств стран Еврозоны, решения, принимаемые им, оказывают сильное влияние на деятельность участников валютного рынка Форекс.

Банк Англии (BOE)

Британская банковская система одна из самых старых в Европе, а центральный банк Англии был основан в 1694 году.

Несмотря на членство Великобритании в ЕС, она всегда имела свою собственную валюту, а курс британского фунта серьезно влиял на курс Евро и коррелировался с ним.

Руководит работой Банка Англии Комитет по монетарной политике, состоящий из председателя, двух заместителей и двух исполнительных директоров, а также четырех независимых экспертов.

Новостей, которые публикует банк Англии довольно много. Согласно Акту Роберта Пиля от 1844 года публикация баланса Банка Англии проводится еженедельно. После национализации Банка Англии было выдвинуто требование публиковать ежегодный доклад о его деятельности, а с 1961 года дополнительно выходит ежеквартальный бюллетень.

Швейцарский национальный банк (SNB)

Решения SNB оказывают серьезное влияние на курс валютной пары USD/CHF и на кроссы, в которые входит швейцарский франк.

Руководит Швейцарским национальным банком Комитет по ставкам, в состав которого входит три человека. Из-за того, что экономика Швейцарии ориентирована на экспорт, она не заинтересована в слишком сильной национальной валюте, поэтому действия Центробанка направлены на сдерживание курса швейцарского франка.

Банк Японии (BoJ)

Контроль за деятельностью банковской системой Японии осуществляет Центральный Банк Японии, который на 55% принадлежит государству, при этом частные инвесторы Центробанка не могут принимать участие в его управлении.

Руководит Банком Японии Комитет по монетарной политике, решения которого определяют основной курс банковской деятельности страны. Особое внимание банк уделяет уровню процентной ставки.

С 1998 года Банк Японии в своей политике стал независимым от министерства финансов, что позволило руководству банка проводить более свободную денежно-кредитную политику страны.

Трейдеры всегда ждут валютных интервенций от Банка Японии, который очень жестко реагирует на укрепление национальной валюты, т.к. страна сильно зависит от экспорта.

Банк Канады (BoC)

В Канаде роль центрального банка исполняет Банк Канады,

который в 1934 году был создан, как акционерное общество, но впоследствии перешел в собственность государства. Направление деятельности Банка Канады определяет федеральное правительство страны, путем назначения правления Центробанка.

В его состав входит управляющий директор, первый заместитель управляющего, помощник министра финансов, а также 12 других членов правления. Свои решения Совет директоров BoC принимает путем нахождения консенсуса. Центробанк страны систематически отчитывается перед парламентом о своей деятельности. Заседания Совета директоров банка Канады проходят восемь раз в год.

Резервный Банк Австралии (RBA)

В Австралии функции центрального банка с 1960 года выполняет Резервный Банк Австралии (Reserve Bank of Australia).

Контроль за денежно-кредитной политикой осуществляет Комитет по монетарной политике, в состав которого входит председатель RBA, заместитель председателя, секретарь казначейства и шесть независимых экспертов, назначаемых правительством Австралии. Любые изменения в политике RBA принимаются комитетом коллегиально путем нахождения консенсуса.

С 1983 года в Австралии установлен плавающий курс национальной валюты и Центробанк может принимать участие в торгах на рынке Форекс для стабилизации рыночных условий путем валютных интервенций.

Заседания Комитета монетарной политики, на которых может произойти изменение процентной ставки, проводятся ежемесячно в первый вторник месяца. Также банк публикует квартальные и полугодовые отчеты.

Резервный Банк Новой Зеландии (RBNZ)

В Новой Зеландии все функции центрального банка выполняет Резервный Банк Новой Зеландии. Его денежно-кредитную политику определяет глава RBNZ.

Для сохранения целевого показателя инфляции на уровне 1,5% в год Центробанк Новой Зеландии проводит взвешенную монетарную политику, стараясь таким образом исключить нестабильность учетных ставок и снизить волатильность курса Новозеландского Доллара. Заседания Резервного Банка Новой Зеландии проходят восемь раз в год.

Решения национальных банков крупных мировых экономик значительно влияют на курсы валют. Поэтому трейдеры, работающие на форекс должны внимательно следить за новостями, имеющими отношение к национальным банкам и учитывать их при принятии торговых решений.

Наиболее важные – это новости о выходе процентных ставок. При их публикации волатильность рынка значительно возрастает, поэтому шанс получить убытки от срабатывания стоп лосса увеличиваются.

Глава 37. Валютные интервенции

Валютные интервенции

Валютные интервенции – один из инструментов центральных банков, к которым они прибегают в том случае, когда другие методы влияния на курс национальной валюты уже не действуют.

Известно, что валютный рынок каждой страны плотно связан с работой Центрального Банка и Министерства финансов. С помощью этих институтов образовался сложный механизм, используемый при формировании отдельно взятой государственной финансовой системы.

Валютная интервенция – это покупка или продажа национальной валюты центральным банком страны с целью регулирования курса валюты, который должен соответствовать интересам государства. Этот инструмент считается наиболее важным рычагом в процессе регулирования валютной политики.

Разновидности валютных интервенций

Различают два вида интервенций на валютном рынке.

1. Реальная интервенция – проводится от имени государства. После такого мероприятия СМИ публикуют достоверную и полную информацию относительно конкретного количества финансовых средств, которые были затрачены во время ее проведения. Бывают случаи, когда валютные интервенции



STRATEGY OF QUALITY POWER
GERCHIK & CO

проводятся с участием центральных банков нескольких стран на взаимовыгодных условиях. Нередко могут быть задействованы различные коммерческие банки, действующие по поручению и от имени центрального банка страны.

2. Вербальные или фиктивные интервенции – Центральный банк страны намеренно распускает слухи о проведении интервенции в будущем, которые становятся толчком для всех дальнейших событий на рынке Форекс. В большинстве случаев реакция не заставляет долго ждать. Вербальную интервенцию проводят намного чаще, нежели реальную, что объясняется фактором неожиданности проведения.

Классификацию интервенции определяет ее направленность:

- против рынка – целью такого мероприятия является возврат курса на его прежний уровень. Таким образом, она противосто-

ит тенденции, ранее намеченной на рынке. Нередко подобные действия заканчиваются неудачей;

- в сторону существующего тренда – проводится с целью задать направление всем работам по изменению курса в соответствии с намеченной тенденцией.

Интервенция на валютном рынке

Если цель интервенции повышение курса валюты, ЦБ активно реализует иностранную валюту, скупая при этом национальную. Получается, что национальная валюта значительно повышается, в то время, как иностранная – понижается.

Если цель – понижение курса валюты, ЦБ активно продает национальную валюту, скупая при этом валюты других стран. Такая операция приводит к понижению курса национальной валюты и значительному повышению курса иностранной.

Существует множество ярких примеров интервенций. Известно, что ее использование с целью регулирования курса национальной валюты считается нерыночным методом. Наиболее активным игроком в этом случае – Япония, которая довольно часто прибегает к валютным интервенциям.

При этом проводится довольно агрессивная банковская политика во всех смыслах. Но Японии не единственная, кто прибегает к валютным интервенциям. Так, например, в 1992 году, Великобритания хотела с использованием этого метода подкорректировать курс собственной валюты. Но банк Англии так и не

добился успеха, т.к. в противовес ему выступил большой капитал серьезных рыночных игроков, среди которых наиболее известный Джордж Сорос.

Для проведения успешной валютной интервенции необходимо достижения следующих ключевых условий:

- главные экономические показатели государства должны значительно измениться;
- участники рынка должны полностью доверять долгосрочной политике национального банка;
- ЦБ страны должен обладать значительными финансовыми резервами.

Для примера рассмотрим валютную интервенцию Нацбанка Швейцарии.

В последнее время на Форексе сложилась общая тенденция, касающаяся укрепления курса швейцарского франка против валюты еврозоны, канадского и австралийского доллара, доллара США, фунта стерлингов и валюты Японии.

При этом можно наблюдать довольно ярко выраженные закономерности, которые присущи валютной паре USD/CHF. Предельный максимум по ней наблюдался в октябре 2000 году, когда он составлял 1.8309. После этого на рынке по паре Доллар/Франк начал формироваться долгосрочный нисходящий тренд, который свидетельствовал об укреплении швейцарской валюты. 9 августа 2011 года курс доллара относительно швейцарского

франка достиг своего исторического минимума на уровне 0.7067. Получается, что за одиннадцать лет, падение курса валютной пары USD/CHF составило 11242 пункта или 61.4%.

Вскоре курс швейцарской валюты стремительно укрепился, относительно остальных ключевых валют, торгуемых на Форекс. Первым шагом национального банка Швейцарии в сторону сдерживания роста курса швейцарского франка стало понижение диапазона межбанковской трехмесячной ставки LIBOR. Максимум диапазона был сокращен с 0,75% до 0,25%. После этого в 2011 году Центральный банк Швейцарии начал активно проводить политику, направленную на ослабление национальной валюты. Она была ответом на безудержный рост курса швейцарского франка. Таким образом, Центробанк значительно увеличил предложение франка на валютном рынке с 80 миллиардов до 120 миллиардов франков. 17 августа 2011 года лимит еще раз увеличили до 200 миллиардов франков.

Всех вышеперечисленных мер, касающихся ослабления франка, хватило примерно до 30 августа, после чего франк снова начал укрепляться. Видя, что такие методы сдерживания роста франка ни к чему не привели, центральный банк Швейцарии предпринял жесткую агрессивную валютную интервенцию, которая была направлена против ключевых валют, торгуемых на Форекс. ЦБ Швейцарии в пресс-релизе в 2011 году указал, что 1,2 швейцарских франка за евро является минимальным уровнем,

который должен поддерживаться для стабильного функционирования швейцарской экономики. Банк подчеркнул, что такая привязка к евро, скорее всего, продержится недолго, а если понадобится, тогда швейцарский франк еще больше ослабят.

Следует учитывать, что валютные интервенции случаются довольно редко, однако трейдерам, торгующим на рынке Форекс нужно постоянно быть готовым к подобному развитию событий. Необходимо следить за действиями национальных банков и новостями, следуя при этом сигналам собственной торговой системы.

Глава 38. Процентная ставка

Процентная ставка

Процентные ставки – один из основных инструментов, которым пользуются Центробанки для поддержания стабильности экономики и курса национальной валюты.

Банковская система любой страны использует несколько типов учетных ставок, размеры которых важны для инвесторов, кредиторов и дебиторов. Каждая банковская система использует процентную ставку, которая является основным элементом, влияющим на кредитование экономики коммерческими банками, и обеспечивает стабильное движение капитала в национальной экономике.

Главная учетная ставка в любой национальной экономике – это ставка рефинансирования. Именно она выполняет роль основной дисконтной ставки, размер которой определяет стоимость кредитов, предоставляемых Центробанком страны коммерческим банкам.

Высокий уровень процентной ставки делает национальную экономику интересной для иностранных инвесторов, т.к. это обеспечивает высокие проценты по банковским депозитам. В мире финансов такое явление называется кэрри трейдинг, который сильно влияет на рынок Forex, ведь инвесторы за валюту с низкой процентной ставкой покупают валюту с более высоким



процентом. После чего полученную валюту размещают в банках страны, предоставляющая более высокие проценты по депозитам.

Выбирая валютную пару для торговли, трейдер может определить ее привлекательность по процентному дифференциалу, представляющий собой разницу между процентными ставками валют, входящих в пару и отображающему спрос на каждую из них.

Центральные банки используют процентную ставку, как инструмент монетарной политики для регулирования уровня инфляции. Поэтому изменение процентных ставок влияет на долгосрочные экономические процессы, что очень важно для трейдеров и инвесторов, торгующих на больших временных периодах.



Размер процентной ставки, установленный Центральным банком, создает в стране стабильный экономический климат. Повышая его, ЦБ стремится снизить уровень инфляции и сдерживать слишком сильный рост экономики, что приводит к подорожанию кредитных денег для бизнеса и сворачиванию активности предприятий.

Высокий уровень инфляции опасен для курса национальной валюты тем, что в такой ситуации начинают проявлять беспокойство инвесторы, владеющие облигациями этого государства. Они начинают реализовывать их на рынке, вызывая переизбыток валюты, что приводит к падению ее курса. Рост ставок укрепляет национальную валюту страны и делает ее экономику более привлекательной для иностранных инвесторов.

Когда процентные ставки достигают высоких значений, на экономику страны начинает больше влиять обратная сторона повышения ставок. Вследствие дороговизны кредитов объем производства начинает сокращаться, инвесторы прекращают вкладывать средства в реальный сектор экономики, и начинается экономическая рецессия. В этой фазе экономического цикла центральные банки начинают снижать ставки, для того чтобы сделать кредитные ресурсы более доступными.

Такой цикл изменения процентных ставок сопровождается значительными долгосрочными движениями валюты на рынке. Поэтому трейдеры всегда следят за размерами текущих учетных ставок и стараются предвидеть их изменения, анализируя другие фундаментальные факторы.

Каждый центральный банк, проводя изменения процентных ставок, во главу угла ставит не доходность по своим операциям, а достижение определенных экономических показателей, которые будут служить доказательством успешной денежно-кредитной политики.

Процентная ставка и поведение трейдера

Пытаясь спрогнозировать будущие изменения процентных ставок путем анализа соответствующих экономических данных, трейдер может понять, как будет действовать Центробанк.

Эти показатели – индекс потребительских цен, уровень занятости населения, индикатор потребительских расходов, изменение темпов роста ВВП.

Если процентную ставку внезапно понижают, следует ждать массовой продажи валюты страны, центральный банк которой принял подобное решение. Но если такое решение было запланированным, и участники рынка знали об этом заранее, реакция может быть противоположной. Это вызвано тем, что крупные участники рынка заранее предприняли действия, в результате которых курс национальной валюты снизился. Поэтому они могут наоборот начать покупать валюту, или игнорировать подобное изменение считая, что эта новость уже учтена рынком.

В связи с тем, что процентные ставки центральных банков – основополагающий фактор фундаментального анализа, практически все трейдеры в своей работе обращают внимание на их изменение. Информацию о об их текущем уровне различных центральных банков и аналитические материалы о тенденциях их изменений можно найти на сайте практически каждого Forex-брокера.

Глава 39. Индикаторы экономического положения в мире

Экономические индикаторы

Экономические индикаторы – финансовая и экономическая информация, которую публикуют государственные статистические агентства и финансовые организации. Благодаря этой статистике, обозреватели рынка могут постоянно следить за общим состоянием экономики. Поэтому нет ничего удивительного, что за их публикацией наблюдают практически все участники рынка Форекс.

Большинство людей абсолютно одинаково реагируют на публикуемую информацию, что объясняет сильное потенциальное воздействие экономических индикаторов на объемы торгов. Кроме этого, они могут существенно влиять на ценовые движения валютных пар.

Для того чтобы уверенно использовать эти финансовые показатели и извлекать прибыль из постоянно меняющихся индикаторов, трейдеры должны запомнить только несколько стандартных правил, которые могут понадобиться при принятии собственных торговых решений, основанных на этой информации.

Экономические индикаторы и поведение трейдера

Для того чтобы трейдер всегда был в курсе публикации экономических индикаторов, он должен постоянно наблюдать за точным временем их выхода, которое отмечается в календаре.

Если наблюдать за этими календарными событиями, можно рассматривать торговлю, основываясь на анализе определенного релиза и ожидать, таким образом, сильных изменений валютных курсов во время выхода определенных новостей.

Для примера рассмотрим ситуацию с долларом США, который на протяжении нескольких дней снижался к основным валютам. Но в пятницу ожидается выход новой информации, касающейся занятости в США. Если данные этого отчета окажутся лучше ожидаемых значений, реакцией трейдеров на это может стать закрытие коротких позиций. Это приведет к окончанию предыдущего нисходящего тренда по доллару, который наблюдался на рынке последние несколько дней.

Не обязательно понимать множество нюансов, которые присутствуют при каждом выпуске информации. Но следует разобраться в ключевых крупномасштабных отношениях, существующих между отчетами и их значении в экономике. К примеру, трейдер должен знать все о показателях, которые используются в экономике при измерении экономического роста, и как они соотносятся с уровнем инфляции или показателем занятости населения.

Большое внимание участники рынка уделяют отдельным показателям при определенных условиях. Важность публикуемых данных может изменяться на протяжении времени. Например, если уровень цен в стране в текущей ситуации находится на стабильном уровне, но экономический рост довольно слаб, тогда трейдеры могут уделять значительно меньше внимания

данным, касающимся инфляции, сфокусировав свое внимание на информации, касающейся занятости и темпов роста ВВП.

Довольно часто информация бывает не так важна, как ее значение в аспекте ее оправданий ожиданий рынка. Если в каком-либо отчете значения будут значительно отличаться от прогнозов аналитиков и экономистов, тогда это приведет к росту волатильности и появлению потенциальных торговых возможностей.

В то же время, следует проявить осторожность и не начинать действовать слишком быстро, особенно в том случае, если экономические данные сильно отличаются от ожидаемых показателей. Ведь некоторые экономические индикаторы включают пересмотры ранее опубликованной информации.

Если профессор макроэкономики имеет возможность оценить детали экономического отчета, обычным трейдерам стоит фильтровать информацию исключительно для принятия правильных решений.

К примеру, многие трейдеры пристально изучают только заголовки отчетов по занятости, думая, что количество рабочих мест станет ключевым во время определения экономического роста. Это действительно так, но в разрезе торговли количество рабочих мест, созданных в несельскохозяйственном секторе считается более важным индикатором для рынка, поэтому за его публикацией наблюдает большое количество трейдеров.

Не существует четкого правила, которое бы помогло трейдеру определить, в каком направлении пойдет валютная пара, если экономические данные будут лучше или хуже рынка.

Все зависит от сложившейся экономической ситуации и текущего настроения участников рынка. Трейдер может хорошо понимать экономические данные, которые публикуются в Соединенных Штатах, но есть вероятность, что информация из Австралии и Европы окажет неожиданное влияние на разные финансовые инструменты, которыми торгуют на рынке. Благодаря предварительной подготовке, трейдер будет готов ко всему, что может произойти с валютами тех стран, которые публикуют экономические данные.

Наиболее значимые экономические индикаторы

Экономическое здоровье разных стран можно измерить с помощью экономических индикаторов, среди которых далеко не все статистические имеют одинаковую важность. Каждый трейдер должен знать главные экономические индикаторы, которые оказывают наибольшее влияние на участников рынка.

Индикаторы разделяются на:

- опережающие – изменяются прежде, чем ситуация в экономике последует определенному тренду. Такие индикаторы используются для составления прогнозов изменения экономической ситуации;
- запаздывающие – индикаторы, показатели которых свидетельствуют об изменениях в экономике уже после того, как она начала следовать определенному тренду. Их используют для подтверждения экономических изменений.

Основные виды экономических индикаторов

Классификация экономических показателей помогает отчетливее составить представление о происходящей ситуации на финансовых рынках извлечь из него пользу.

Валовой внутренний продукт ВВП

Валовым внутренним продуктом называют сумму товаров и услуг, произведенных национальными или иностранными компаниями внутри одного государства. С помощью ВВП можно определить темп развития экономики. Это общий индикатор экономического развития и производства.

Промышленное производство

Индикатором промышленного производства – среднее значение изменений в процессе производства национальных предприятий, шахт и заводов. Этот показатель отражает промышленный потенциал государства и объемы его использования. Производственному сектору принадлежит четверть экономик основных валют, поэтому важно учитывать состояние промышленного сектора и использование всех производственных мощностей в полном объеме.

Индекс цен производителей

Цель расчета индекса цен производителей – это измерение средних изменений цен проданной продукции в горнодобывающей, промышленной, электроэнергетической и сельскохозяйственной отрасли. Его используют в качестве опережающего индикатора при прогнозировании изменения уровня потребительской инфляции.

Индекс потребительских цен

Индекс потребительских цен отражает средний уровень всех цен, уплаченных потребителями за фиксированную корзину товаров, и говорит об изменениях стоимости товаров больше двухсот категорий. При его расчете также учитывают изменение

количества затрат, связанных с определенными услугами. Этот показатель используют для прогнозирования будущего уровня инфляции.

Товары длительного пользования

При расчете этого индикатора учитываются все заказы, которые поступают производителям на товары, которые используют больше трех лет, например, автомобили, бытовая техника, мебель и стройматериалы.

Иногда в процессе сложных экономических условий потребители и компании могут откладывать приобретения подобных товаров на некоторое время. Этот показатель используют во время измерения разных видов потребительского спроса.

Строительство новых домов

При расчете этого индекса учитываются все жилые единицы, возводимые на протяжении последнего месяца. Началом строительства считается момент выкапывания фундамента.

Рынок жилья – первый сектор, реагирующий на изменение процентных ставок. Значительное сокращение количества новых разрешений на строительство означает, что процентные ставки находятся на достаточно высоком уровне.

Основные экономические индикаторы, их формирование и публикация влияет на движение валют, а значит, определяет будущие действия трейдеров.

Глава 40. Новости, оказывающие влияние на рынок

Новости, оказывающие влияние на Forex

Торговля на новостях – достаточно простая, но одновременно важная стратегия для рынка Forex. Для ее результативного использования необходимо обладать определенными знаниями и уметь применять их на практике.

Для начала научиться разбираться в значении новости, ее особенностях и продолжительности влияния на курс валют. Подобная информация позволит совершать выгодные сделки с хорошим материальным вознаграждением.



Классификация новостей по значимости

По уровню значения для Forex различают три группы новостной информации:

1. Самые важные.

В эту категорию попадают новости, которые оказывают существенное влияние на финансово-экономический рынок: природные и техногенные катаклизмы, террористические акты, банкротства или дефолты. Подобная информация действует мгновенно, но быстро теряет свое значение. В таких ситуациях рекомендуют открывать сделки без малейшего промедления и ожидания отката.

2. Важные.

Подразумевают информацию, которая уже известна вследствие различных экономических процессов: новость о безработице, инфляции или падение уровня ВВП. В этом случае лучше всего вести торги на перспективу, а закрытие сделки проводить при развороте тренда.

3. Умеренные.

События, которые не могут существенно изменить ценовые показатели на валютном рынке. Такая информация ослабляет или утверждает существующий тренд.

Исходя из важности новости, трейдер выбирает оптимальную торговую стратегию.

Классификация новостей по длительности

Одновременно на валюту оказывает влияние временной промежуток действия определенной новости. Некоторая информация способствует резкому и быстрому скачку, другая – приводит к более плавным процессам и длительным тенденциям.

По временному влиянию на валютный рынок новости делятся на две категории:

- Краткосрочные – это сообщения, которые быстро возникают и также быстро влияют на курс. Как правило, подобное значение имеют новости, базирующиеся на заявлениях первых лиц страны и выступлениях представителей крупных фин.учреждений.
- Долгосрочные – оказывают влияние на валютный курс продолжительное время: от нескольких суток до пару месяцев. Они держат курс в одном направлении, стабилизируя его на нисходящем или увеличивающемся уровне.

При этом краткосрочные новости может мгновенно заменить другая информация. Например, сообщение о приближающемся дефолте в Греции вызвало стремительное падение Евро и панику на валютном рынке. Последовавшая информация о международной поддержке страны в одночасье вернула курс евро на прежний уровень.

На Forex, выбирая стратегию торговли на новостях, необходимо учитывать, что информационный поток достаточно оживленный и меняется ежеминутно. Под действием поступающей информации колеблются и тенденции валютного рынка.

Экономические новости публикуются в реальном режиме времени ведущими мировыми агентствами: Financial Times, Reuters CNN, CNBC, Bloomberg. Информация о их выходе содержится в экономическом календаре, который размещается на сайтах этих изданий. Его доступность дает возможность трейдеру вовремя сориентироваться в событиях на финансовом рынке и принять правильное решение.

Глава 41. Как правильно выбрать брокера

Правильный выбор брокера, залог успешной работы валютного трейдера и инвестора.

Выбор брокера

При торговле на рынке Форекс главный деловой партнер трейдера – его брокер, от опыта и надежности которого во многом зависит успех работы на рынке. Оптимальное соответствие торговых условий конкретного брокера, прибыльная торговая система трейдера и размер депозита позволят получать стабильную прибыль при малом риске потерять инвестированный капитал.



Поэтому прежде чем заключать договор с брокером, открывать счет и инвестировать средства, следует оценить соответствие выбранного брокера основным критериям, к которым можно отнести:

- конкретные условия торговли на рынке Форекс;
- полученные брокером лицензии и документы, регулирующие его деятельность в конкретной стране;
- количество лет, которые брокер провел на рынке;
- отзывы клиентов о качестве работы и надежности брокера.

Торговые условия, которые брокер предоставляет своим клиентам, можно назвать наиболее важным критерием, т.к. это основные факторы влияния на саму торговую систему, риск-менеджмент и размер депозита.

Поэтому рассматривая возможность сотрудничества с Форекс-брокером необходимо в первую очередь обратить внимание на следующие моменты:

- количество инструментов, доступных трейдеру для торговли, т.к. чем выше количество предложенных инструментов, тем более широкий выбор лучших точек входа, что позволит снизить риски по счету и применить различные техники торговли;
- величину спреда, что является платой брокеру, поэтому естественно спред влияет на прибыльность торговли;

- величину свопа – этот вид комиссии взимается за перенос открытых сделок на следующие сутки и от него зависит на прибыльность торговли;
- дополнительные комиссии брокера – актуально для ECN брокеров и ввода-вывода средств;
- размер минимального депозита;
- качество сервисной службы компании и поддержки клиентов;
- дополнительные сервисы компании – инвестиционные программы, получение дополнительных возможностей для оптимизации торгового процесса, возможность автоматической торговли.

Наличие дополнительных комиссий в брокерской компании за сделку (по стандарту это комиссия за 1 проторгованный лот) говорит трейдеру о том, что компания зарабатывает только на комиссионных, и чем больше объем сделки у трейдера, тем больше зарабатывает форекс брокер.

Брокеры с такой моделью деятельности заинтересованы в том, чтобы трейдеры вели исключительно прибыльную торговлю и создают для этого максимально выгодные условия.

По опыту западных стран можно сказать, что начало процесса регулирования рынка Форекс в странах СНГ приведет к значительному уменьшению кредитного плеча. Это вызовет

увеличение залоговой маржи и рост минимальной инвестируемой суммы. В то же время регулирующие органы будут следить за точностью котировок, предоставляемых клиентам форекс-брокерами и за их качеством работы.

Регулирование рынка Форекс в странах СНГ поможет сделать его более цивилизованным, и у трейдеров появится возможность отстаивать свои интересы в судах.

Торговые технологии ECN и NDD (STP) позволяют автоматически получать цены от провайдеров ликвидности, по сути, формируя рыночную цену на межбанке. Роль брокера в таком установлении цены сведена к минимуму, а трейдеры довольны минимальным размером спреда и хорошей ликвидностью рынка.

Читателям этой книги мы с полной уверенностью рекомендуем брокерскую компанию **Gerchik & Co**, которая работает для трейдеров по системе STP и отвечает всем критериям надежного и честного брокера. При этом компания предлагает клиентам бесплатные сервисы:

1. Риск-менеджер – автоматическая система оптимизации и регулирования торговых рисков.
2. Статистика трейдера – сервис для контроля и ведения торговой деятельности трейдера.
3. Конструктор торгового алгоритма – услуга, с помощью которой

каждый трейдер может составить торговый алгоритм на основе своей торговой стратегии

Поэтому брокерская компания Gerchik & Co – идеальный выбор трейдеров для всех типов торговых стратегий независимо от уровня опыта в трейдинге.



Глава 42. Профессиональные помощники в трейдинге

Поздравляем вас с успешным прочтением теоретической части нашей книги, пора приступать к практике.

Вы знаете, что успешные трейдеры для стабильного заработка на валютном рынке используют различные вспомогательные программы, сервисы и индикаторы. Они необходимы, чтобы облегчить торговый процесс, получать больше дохода, проводить более точный анализ ценовых графиков, снижать потенциальные риски и освобождать трейдера от монотонной работы, отнимающей много времени и нервов.

Компания Gerchik & Co постоянно занимается разработкой и внедрением таких сервисов, с которыми мы вас далее и познакомим.

Вашему вниманию будут представлены уникальные разработки наших специалистов.

С помощью программы «Риск-менджер» (<https://portal.gerchikco.com/risk-manager/>) трейдер сможет контролировать уровень рисков. Сервис статистики трейдера (<https://portal.gerchikco.com/traders-data-diary/>) поможет выявить сильные и слабые стороны торговой системы. Интерактивный конструктор торгового алгоритма (<https://portal.gerchikco.com/algorithm/>),

созданный трейдерами для трейдеров, упростит процесс написания своей торговой системы и выдаст готовый алгоритм.

Для тех, кто торгует уровни, разработан индикатор Level Forecast (<https://portal.gerchikco.com/indikator-levelforecast/>). Он определит уровни почти со 100% отработкой в реале.

Так же, для нестабильных трейдеров, создан робот–психолог, который анализирует поведение трейдера в сделке и даёт рекомендации. (Подробности ищите на сайте <https://portal.gerchikco.com>)

Прорывом в индустрии стал совершенно новый подход к доверительному управлению. ТИМА-сервис (<https://portal.gerchikco.com/tima-service/>) – доверительный счет, под контролем риск-менеджера, открывает дополнительные возможности заработка для трейдеров и получения пассивного дохода для инвесторов.

Подробнее о некоторых сервисах вы узнаете в следующих главах. За новинками следите на нашем сайте.

Глава 43. ТІМА-сервис

Что такое ТІМА – сервис и какие возможности он открывает

Компания Gerchik & Co предлагает своим клиентам эффективные инструменты и сервисы, цель которых – сделать трейдинг более комфортным и прибыльным. Сервис ТІМА – один из таких инструментов. Он способен приносить доход не только трейдерам, но и инвесторам, т.е. даже тем, кто не умет торговать на Форекс, но может получать с него стабильный доход.

Что такое ТІМА-счет?

ТІМА-счет – это вид торгового счета, сделки с которого копируются на счет инвестора, учитывая при этом соотношение рисков к размеру привлеченного капитала. Инвестор не принимает участия в торговом процессе, это задача управляющего. При этом трейдер не имеет доступа к средствам инвестора.

ТІМА – усовершенствованный аналог популярных сейчас РАММ-счетов.

Принцип работы ТІМА

Управляющий трейдер создает особый вид счета, куда переводит собственные средства. Далее он начинает торговлю, результаты которой отображаются в рейтинге управляющих.

В процессе формирования ТІМА-счета трейдер создает публичную оферту – договор, где указаны условия его сотрудничества с инвесторами: минимальная сумма инвестирования, торговый

период, комиссия за управление средствами.

В свою очередь, инвестор, желая получать пассивный доход, изучает рейтинг управляющих и на основе указанных торговых параметров выбирает одного или нескольких трейдеров. Инвестируя в ТІМА-счет, инвестор соглашается с условиями оферты и подключает свой депозит к системе.

Примечание. Для того чтобы увеличить надежность инвестиций в ТІМА-сервис, рекомендуется подключать от 5 до 10 счетов доверительного управления. В таком случае, по правилам диверсификации, прибыль одного управляющего покроет, возможные убытки другого.

Чем ТІМА отличается от РАММ?

ТІМА – это новый продукт с уже известной фундаментальной основой, которой является РАММ-система. Основное отличие сервиса – это возможность ограничения убытков инвестора за счет применения системы «Риск-менеджер».

Программное обеспечение ТІМА разработано таким образом, чтобы клиенты компании могли задать параметры, которые изменяются только по истечении определенного периода. Таким образом, достигается ограничение убытков.

Как для трейдера, так и для инвестора «Риск-менеджер» – это уникальная возможность сохранить свой депозит в случае потери контроля над ситуацией и психологической нестабильности.

Основные параметры программы:

1. Количество убыточных сделок в сутки.
2. Максимальный объем потерь на одной сделке.
3. Предел потерь за торговый период.
4. Уровень максимального объема на одну сделку.

Как только один из заданных параметров будет достигнут, система отключит терминал и запретит торговлю на определенный период, который тоже можно указать в настройках.

Рейтинг управляющих

Как и у многих других брокеров, предоставляющих возможность доверительного управления средствами, система ТИМА предусматривает наличие рейтинга управляющих.

Здесь инвестор может оценить перспективные варианты вложений по нескольким основным параметрам: общая доходность, показатели просадки, график доходности, размер инвестиций, возраст счета и т. д.

Пример рейтинга

Название стратегии	Общая доходность %	Доходность в день %	Максимальная просадка %	График доходности	Капитал в управлении	Капитал инвестора	Капитал управляющего	Период торгов (мес)	
FAMILY	268.57	0.00	0.00		8,691.41	8,691.26	1,000.15	29	Invest
Surest FX	206.14	-3.57	32.98		13,999.85	12,703.46	1,296.39	109	Invest
Vallantina	200.88	0.00	32.20		4,918.27	0.00	4,918.27	44	Invest
G.A.S.	144.75	-0.34	28.85		94,370.65	95,187.50	1,189.15	309	Invest
Quantum	130.34	0.27	59.04		1,136.26	0.00	1,136.26	41	Invest
ForexPlus	129.02	-0.49	40.19		1,153.80	169.44	986.36	261	Invest
new	126.59	0.00	76.42		12,403.41	11,693.83	799.58	315	Invest
Surest Profits	107.21	-1.52	16.90		77,438.86	76,323.74	1,115.12	228	Invest
PROstrum	93.21	2.84	8.05		12,690.34	11,756.33	934.01	216	Invest
LRT	88.78	12.61	66.41		2,004.53	1,638.15	966.38	195	Invest

Для трейдера, который хочет быть или уже является управляющим, рейтинг – это своего рода мотивация быть на первых местах, чтобы привлекать к своему счету больше инвесторов и соответственно получать больше дохода.

Что такое TIMA для инвестора

Это возможность при относительно небольших рисках получать от 5 до 40% месячной доходности по портфелю, при условии грамотной диверсификации. Конечно, можно выходить на доходность в 100 и более процентов, вкладываясь в агрессивные счета, но стоит помнить, что риски при этом прямо пропорциональны доходности, даже с учетом системы «Риск-менеджер».

Например, инвестор вложил 10 тыс. долларов, равными частями в 5 TIMA-счетов:

- VALUTAEURO;
- G.A.S.;
- Money-24;
- Finlab Petroleum;
- Harmony-Fx;

Таблица 1 наглядно демонстрирует, каких результатов можно добиться, если грамотно диверсифицировать свой вклад.

Таблица 1.

Название счета	Доходность за 3 месяца %	Сумма инвестиций	Прибыль
VALUTAEURO	35,53	2000	710,6
G.A.S	129,97	2000	2599,4
Money – 24	69,03	2000	1380,6
Finlab Petroleum	42,7	2000	854
Harmony – Fx	56,83	2000	1136,6
Средняя доходность 66,8%		Доход за 3 месяца – 6681,2	

Примечание: названия счетов и данные по ним взяты для примера.

Что такое ТИМА для трейдера?

Управляющий трейдер при наличии проверенной стратегии, торгового плана и дисциплины быстро выйдет на первые позиции в рейтинге управляющих. Это привлечет к его счету больше инвестиций, что, в свою очередь, значительно увеличит его доход.

Часто управляющий получает в несколько раз больше с комиссионных отчислений инвесторов, нежели с торговли на собственные средства. Легко посчитать примерный заработок трейдера, имеющий 50 тыс. долларов инвестиций и 10% доходности в месяц по счету.

В среднем вознаграждение управляющего составляет 40% от прибыли. Таким образом, заработав 10% от 50 тыс. – 5000 долларов, доля управляющего составит 2 тыс. долларов США за месяц.

Сервис ТІМА – это уникальная система. С одной стороны, она вобрала в себя все преимущества ПАММ – высокую доходность, большой выбор управляющих и относительно небольшой порог входа, а с другой – отличается пониженными рисками за счет использования программы «Риск-менеджер», которая защищает от убытков, как инвестора, так и трейдера.



Глава 44. Риск Менеджер

Личный «Риск менеджер» – помощник, который сохранит ваш депозит

Торговля на валютном рынке сопряжена с постоянными рисками, которые угрожают депозиту трейдера. При этом избавиться от них раз и навсегда невозможно. Но есть эффективные способы значительно снизить риски и сделать торговлю на порядок безопасней.

Для того чтобы минимизация убытков стала реальностью, необходимо жестко соблюдать мани и риск-менеджмент, тщательно просчитывать объем каждой сделки, размер допустимых убытков, обладать превосходной дисциплиной и не поддаваться влиянию эмоций. Неукоснительное следование этим правилам определяет главный принцип успешной торговли – не терять свои деньги. Но, чтобы лично убедиться в значении дисциплины для трейдера, необходим опыт, получение которого – это время, потеря депозитов и стрессовые состояния.

«Риск-менеджер» от Gerchik&Co (<https://portal.gerchikco.com/risk-manager/>) – абсолютно новый подход к работе трейдера. Специалисты компании разработали и запустили программу, ограничивающую убытки трейдеров и защищающую их депозит от слива. Основа ее алгоритма – богатый багаж знаний и многолетний опыт торговли профессиональных трейдеров, которые своим

личным успехом доказали, что трейдинг – бизнес больших возможностей и доступен каждому.

Что такое «Риск-менеджер»?

Несмотря на свое неоригинальное название, «Риск-менеджер» – это уникальный инструмент, который не имеет аналогов на рынке брокерских услуг в странах СНГ.

«Риск-менеджер» представляет собой бесплатное программное обеспечение, ограничивающее убытки клиентов компании Gerchik & Co путем прописывания в настройках параметров торгового плана. Если ваша торговая стратегия учитывает размер депозита, но не предусматривает открытие сделки объемом выше 0,2 лота, программа не позволит этого сделать, даже вопреки желаниям трейдера.

Преимущество сервиса – его функциональность

Трейдер во время торговли подвергается нескольким типам рисков. Программа «Риск-менеджер» снижает их влияние на торговый процесс и оберегает депозит.

Главная задача сервиса – не позволит трейдеру нарушить торговый план и совершить ошибки в состоянии психоэмоциональной нестабильности.

Неопытные трейдеры часто подвергаются эмоциональным срывам после серии убыточных сделок. Желание немедленно отыграться затмевает разум, заставляет наплевать на торговый план и правила собственной стратегии. Трейдер начинает

открывать ордера против рынка, увеличивать объем, вследствие чего растет количество единовременных открытых позиций. И, как результат, необдуманных действий – потере всего депозита или его значительной части.

При подключении «Риск-менеджера» такие ситуации исключены, т.к. в его настройках можно задать параметры, по достижению которых торговля будет запрещена.

В итоге такие эмоции, как жадность, надежда и страх, не смогут повлиять на трейдера, благодаря грамотной и своевременной работе личного «Риск-менеджера».

Что входит в функции «Риск-менеджера»?

Программа имеет обширный перечень параметров, которые можно настраивать в соответствии со своим торговым планом и правилами мани-менеджмента.

Основные параметры, которыми можно оперировать при настройке программы:

- 1. Риск на день в % – регулирует дневные риски.***
- 2. Риск на дневную прибыль в % – определяет размер риска на полученную дневную прибыль.***
- 3. Риск на неделю в % – регулирует недельный уровень риска.***
- 4. Риск на месяц в % – определяет уровень риска на месяц.***
- 5. Максимальное количество убыточных сделок в день.***
- 6. Максимальное количество убыточных сделок в неделю.***
- 7. Локирование – определяет возможность локирования позиций.***

В случае срабатывания одного из заданных параметров, программа закроет терминал и разрешит торговлю только через определенный период, который также можно задать в настройках.

Программа «Риск-менеджер» – это уникальный помощник, уберегающий трейдера от совершения фатальной ошибки при потере контроля над ситуацией. Сервис не вмешивается в торговлю до того момента, пока соблюдаются условия, заданные в параметрах, что делает его практически незаметным в процессе торговли. И, что немаловажно, он предоставляется всем клиентам брокера Gerchik & Co абсолютно бесплатно и подходит для любых типов счетов.

Подумайте, сможете ли вы полностью контролировать свои эмоции при форс-мажорной ситуации на рынке, возьмете ли себя в руки и прекратите торговлю после серии убытков? Если нет, значит, сервис «Риск-менеджер» – это то, что вам нужно!

Глава 45. Индикатор LevelForecast

Level Forecast – супер-индикатор, реально помогающий зарабатывать

В трейдинге далеко не последнюю роль играет торговая стратегия, от надежности которой зависит доход трейдера. Наиболее надежная стратегия – торговля от уровней с использованием в качестве сигналов Price Action-паттернов. Подготовку к торговле по этой стратегии значительно облегчит индикаторе Level Forecast.

Что такое Level Forecast

Price Action и торговля от уровней – это безиндикаторные стратегии, но Level Forecast не простой индикатор, он не показывает среднее значение цен за период, он автоматически устанавливает ценовые и временные уровни на графике. Таким образом, помогая трейдеру увидеть точки входа в сделку и величину потенциального движения.

(<https://portal.gerchikco.com/indikator-levelforecast/>).

Его главное преимущество – это использование полной информации о котировках из фьючерсной истории при построении уровней. Индикатор берет котировки из внешнего облака, поэтому трейдер может не беспокоиться, что терминал где-то что-то не подгрузил, и поэтому информация недостоверна.

Кроме расчета и установки важных ценовых уровней, Level Forecast имеет ряд дополнительных возможностей,

облегчающих торговлю и увеличивающих потенциальный доход:

- **поиск точек входа в сделку;**
- **определение паттерн-сигналов;**
- **обнаружение уровней поддержки и сопротивления;**
- **расчет уровней фиксации прибыли (Take Profit) и ограничения убытков (Stop-Loss);**
- **определение зависимости уровней от временного периода;**
- **поиск точек, возможной, смены направления текущей тенденции;**
- **определение текущего тренда и прогноз дальнейшего развития событий на рынке.**

После активации индикатор сразу устанавливает ценовые уровни на всех временных периодах и помечает каждый из них соответствующим значком. Это очень удобно, поскольку на часовом графике трейдер увидит уровни M30, H4, D1 и т. д., поэтому необходимость переключаться между временными периодами отпадает.

Кроме ценовых линий Level Forecast устанавливает временные вертикальные уровни, в местах расположения которых с большой вероятностью может произойти сильное движение цены.

Особенности индикатора

Level Forecast работает как на реальном счете, так и на демонстрационном. Устанавливая индикатор на учебный

счет, трейдер получает его тестовую версию с полным набором функций и возможностей, но определение и установка уровней будет происходить только на таймфреймах D1 W1 и MN.

С одной стороны, этого недостаточно для дейтрейдинга, но вполне хватает для оценки работы индикатора.

Важно! Индикатор Level Forecast не работает на платформах сторонних брокеров, т.к. он изначально писался для Gerchik & Co и является уникальным инструментом, который могут получить только клиенты компании.

Как работать с Level Forecast

Для начала его нужно установить и настроить. Установка происходит абсолютно стандартно: установочный файл перемещается в папку Indicators, и индикатор запускается в терминале MT4.

Индикатор может сразу не прогрузиться, поэтому иногда может потребоваться перезагрузка терминала.

Функции настроек стандартны: можно изменить цвет линий, включить и выключить определенные таймфреймы и т. д. Обязательно нужно активировать параметр «Разрешить импорт DLL».

Главное правило торговли по индикатору Level Forecast – вход на продажу на максимумах и открытие сделок на покупку на ценовых минимумах.

Есть две стратегии торговли от уровня: на отбой и пробой. Безопаснее использовать вариант «на отбой»,

поскольку он надежнее и менее рискованный. Сделки на пробой от уровня имеют большой потенциал, но из-за высокого риска, такой способ торговли рекомендуется использовать только опытным трейдерам, давно торгующим по этой стратегии.

Основной ориентир для входа в сделку – это непосредственно ценовой уровень, а сигнал к открытию – определенные паттерны, например, проторговка или ложное пробитие.

Правила расчета уровней Stop Loss и Take Profit в этом случае одинаковы. Например, возле сильного уровня сформировался паттерн. Перед расчетом уровней Take Profit и Stop Loss нужно измерить потенциал ценового движения. Для этого достаточно подсчитать количество пунктов от одного ценового уровня до другого.

На рис.1 потенциал ценового движения рассчитывается следующим образом: уровень сопротивления 1.14400 отнимаем от уровня поддержки 1.13800 и получаем запас хода в 0.00600 или 60 пунктов.



Take Profit можно установить на противоположном уровне, попытавшись взять все движение, однако, лучше брать 60% от запаса хода. На примере видно, что этот принцип вполне оправдан: уровень фиксации прибыли будет находиться в 50.16 пункте от точки входа в сделку на отметке 1.439896.

По тому же принципу рассчитывается Stop Loss, который составляет 20% от запаса хода цены – уровень ограничения убытков располагается в 20 пунктов от точки входа на отметке 1.13810.



Таким образом, удастся достичь идеального по всем правилам манименеджмента соотношения уровня прибыли к возможным убыткам – 3:1. Если всегда придерживаться этого правила, при 35% сделок, закрытых в зеленой зоне с использованием торговли от уровней и Level Forecast, трейдер будет находиться в прибыли.

Индикатор Level Forecast – это уникальный инструмент, позволяющий трейдеру эффективно находить и использовать

превосходные точки входа. При этом он доступен каждому клиенту Gerchik & Co абсолютно бесплатно.

Фактически правильно войдя в сделку от уровня, можно взять все ценовое движение при минимальном риске. Но как видно из практических примеров, оптимальное соотношение – 3:1.

Удачной торговли и пусть зеленый цвет профита радует вас, как можно чаще.



Глава 46. Дневник трейдера

Дневник трейдера

Психология для успешного трейдинга не менее важна, чем торговые стратегии, анализ рынка, риск менеджмент и другие вещи. Трейдер может вести долгосрочную или краткосрочную торговлю, используя технический или фундаментальный анализ, но при этом обладать определенными психологическими качествами.

Для того чтобы стать успешным трейдером, необходимо уметь контролировать свои эмоции и не позволять жадности, страху или паническому настроению влиять на принятие торговых решений. Естественно, что даже успешные люди могут испытывать негативные эмоции из-за случившейся неудачи, поэтому необходимо просто научиться контролировать подобные эмоции и управлять ими.

Трейдинг – это постоянная и кропотливая работа, которая нуждается в концентрировании внимания и строгой дисциплине. Часто ошибки или невниманье к мелким деталям стоят слишком дорого. Насколько хорошие актеры могут играть чувствами и переживаниями своего персонажа, настолько трейдеры должны управлять собственными эмоциями. Опытные трейдеры после разработки торговой стратегии методично следуют ей, не отступая в сторону и не сомнева-



ясь в правильности собственных решений.

Неотъемлемый атрибут успешных трейдеров – дневник или журнал сделок, в который заносится информация о трейдинге, совершении сделок, их результатах и полученном опыте.

Люди, которые не учатся на собственных ошибках, могут повторить их в будущем, и это актуально в трейдинге. Многие трейдеры, в особенности начинающие, часто совершают одни и те же ошибки, потому что в результате больших волнений и стрессов людям сложно адекватно реагировать на разные ситуации. Именно поэтому стоит вести дневник трейдера, благодаря которому возможность проанализировать мотивы, логику, мышление и действия при совершении сделок. Выводы, полученные в результате подобного анализа, позволят избежать повторений подобных ошибок.

Предназначение дневника сделок

Все знают, что такое дневник, но немногие о его прямом предназначении.

Само ведение журнала является сугубо личным процессом. Именно поэтому нельзя вести дневник, согласно определенным шаблонам или стандартам. Хотя, при этом, нужно помнить, что дневник трейдера главным образом должен содержать информацию о совершенных сделках.

Главные принципы заполнения дневника подразумевают, как минимум, пять основных критериев ведения записей о своей активности на рынке Форекс:

1. Открытие первой сделки на реальном счету – основной повод начать вести дневник и сделать запись.

2. В дневнике необходимо подробно описать, что послужило сигналом для открытия позиции, в каком направлении ее открыли, цену и время входа/выхода из сделки и другие параметры. С их помощью можно разобраться, насколько прибыльна выбранная стратегия и насколько дисциплинировано ее придерживались.

3. Каждый раз перед входом или выходом из сделки стоит подробно описать собственное настроение и мотивацию. Таким образом, можно обезопасить себя от всевозможных импульсивных решений в будущем. С использованием дневника можно добиться того, чтобы сделки были выполнены только в соответствии с торговой стратегией.

4. Регулярно, как минимум, ежемесячно, нужно проводить

анализ всех записей. Благодаря оценке, основанной на собственном опыте, можно быть уверенным в правильности принятых решений.

5. Кроме цифр в дневнике должно быть место анализу собственных переживаний, эмоций и размышлений. Ведь цифры отражают только затраченное время, позиции и прибыль, но не передают психологического состояния трейдера, в котором он совершал сделку.

Если в дневнике присутствует хотя бы одна запись, которая указывает на успешное завершение сделки, трейдер обязательно захочет вернуться к ней, чтобы повторить весь алгоритм действий в следующих сделках. Наоборот, после неудачи полезно возвращаться к сделанным записям и анализировать, что стало причиной ошибки и как не повторить ее в будущем. Очень часто в принятии решений трейдером руководить жадность или азарт, поэтому если он поддается этим эмоциям, надо уметь признавать это и осветить в своем торговом журнале.

В интернете представлен не один шаблон электронных дневников трейдера и сервисы, с помощью которых можно детально проанализировать информацию из журнала. Вся представленная информация структурируется таким образом, что трейдер может детально оценить свою торговлю с помощью диаграмм и графиков.

Среди главных преимуществ ведения дневника стоит отметить:

- возможность отслеживать типы входов и направление ваших сделок, которые являются более прибыльными, а каких лучше избегать;***
- помощь в выявлении недостатков собственной стратегии, на основании которой ведется торговлю;***
- помощь в управлении собственными эмоциями и стрессами.***

Благодаря дневнику трейдера легко определить собственные слабости и укрепить сильные стороны. Например, анализируя торговую сделку, идея проведения которой могла казаться сначала безупречной, можно обнаружить, что особых причин для ее открытия в действительности не было. Дневник поможет разобраться в собственных ошибках, как только они будут зафиксированы, поэтому его ведение считается наиболее важным для совершенствования торговой стратегии. Кроме того, до момента входа в рынок надо четко осознать причины, которые побуждают открыть сделку. Таким образом, со временем можно выработать автоматизм принятия правильных решений.

Основным требованием структуры дневника считается обеспечение объективной и детализированной записи всех осуществленных торговых операций. Журнал должен быть организован так, чтобы наглядно отображались положительные и отрицательные стороны торговли.

В большинстве случаев дневники трейдера содержат следующую информацию:

- **инструмент, по которому была открыта сделка;**
- **точное время и дата открытия позиции;**
- **цена, по которой был совершен вход или выход;**
- **направление, в котором была открыта сделка;**
- **причина, по которой была открыта позиция;**
- **уровень установки стоп лосса;**
- **время выхода из сделки;**
- **способ выхода из сделки;**
- **причина выхода;**
- **торговый результат;**
- **оценка трейда;**
- **комментарий к сделке.**

В электронных дневниках эта информация преобразуется в графики, с помощью которых можно более детально проанализировать результаты вашей торговли.

Благодаря дневнику можно разобраться, какие способы входа в сделку приносят большой доход, и какие рыночные условия подходят для совершения сделок по стратегии. При убыточной торговле полученные данные помогут определить, что нужно изменить в своей тактике, чтобы выйти в плюс.

Анализ убыточных сделок довольно болезненное для самолюбия трейдера занятие, ведь слишком сложно смириться с понесенными потерями. Но цель этого мероприятия оправдывает эмоциональные потери: объективный анализ помогает избавиться от плохих привычек и больше их не совершать.

Глава 47. Алготрейдинг

Что такое алготрейдинг на Форекс?

Каждый трейдер через какое-то время начинает задумываться, как минимизировать свои временные затраты и автоматизировать торговлю? Изучая этот вопрос, он узнает о «волшебных» советниках, которые делают миллионы из 100 долларов и при этом с минимальным риском.

Воодушевленный трейдер покупает такой советник или скачивает его бесплатно, абсолютно задумываясь, подходит ли он под его стиль и правила торговли. Он запускает робота и очень быстро разочаровывается, т.к. советник уничтожил его депозит практически мгновенно. После чего трейдер делает заключение – алготрейдинг не работает, все это обман. Правильный ли вывод сделал трейдер?

Что такое алготрейдинг?

Алготрейдинг – это торговля, основанная на определенных правилах управления рисками, входа и выхода из сделки, использования определенных паттернов и сигналов. Алготрейдинг полностью исключает мнение трейдера о рыночной ситуации, доверяя только прописанным правилам заложенного в него алгоритма.

Можно следовать этим правилам и торговать вручную или отразить их в автоматической торговой системе, которая будет



выполнять определенные действия на рынке без участия трейдера.

Другими словами, алготрейдинг – это специальное программное обеспечение, где заложен конкретный торговый алгоритм открытия и закрытия сделок с использованием соответствующих сигналов ценового графика.

Получается, что, создав торговый алгоритм и отразив его в специальной программе, трейдер может лежать под пальмой и попивать коктейль, а единственной его работой будет время от времени проверять, как увеличивается счет? Да, именно так говорит реклама, но это далеко от истины. Ведь автоматический алготрейдинг имеет свои преимущества и недостатки.

Преимущества алготрейдинга

Объективный анализ программного обеспечения позволил выделить основные преимущества алготрейдинга:

1. Экономия времени. Трейдеру не нужно часами сидеть у терминала, анализируя графики торговых инструментов, выискивая на них необходимые паттерны или другие сигналы для входа в сделку. Одновременно с этим отсутствует необходимость высчитывать риск на каждую сделку, определять значения цены для установки приказов Take Profit и Stop Loss. Робот делает это гораздо быстрее, из-за чего нередко входит в рынок по более выгодной цене.

2. Отсутствие у программы эмоций. Жадность, страх, надежда – все это неведомо «машине», она руководствуется только торговым планом, чего нельзя сказать о человеке. Даже опытные трейдеры иногда совершают роковые ошибки под влиянием эмоций. При использовании торгового робота, такие ситуации исключены.

Недостатки алготрейдинга

Наряду с плюсами сервиса трейдер должен знать о минусах программы.

Программное обеспечение может давать сбой, из-за чего трейдер рискует недополучить прибыль или понести серьезные убытки. Поэтому трейдер должен следить за действиями робота, проверяя, правильно ли он вошел в сделку, и, что важнее, как он из нее вышел.

Некоторые брокеры запрещают своим клиентам использовать автоматические системы торговли, наказывая их штрафными санкциями или полной заморозкой депозита. Команда Gerchik & Co решительно против такого подхода, ведь успех трейдера – это успех компании.

Как получить торгового робота?

Сегодня у трейдера есть огромный выбор роботизированных сервисов, среди которых присутствуют достаточно дорогие и абсолютно бесплатные. Некоторые из них действительно работают, если грамотно подойти к их настройке, но в основном покупать готового робота нет смысла. Почему?

Во всех автоматических системах заложена определенная стратегия, правила открытия, ведения и закрытия сделок. Нередко эти правила не совпадают с собственным торговым алгоритмом трейдера. Естественно, что есть возможность протестировать такие системы на истории или демонстрационном счете, но эффективнее будет заказать написание робота с нуля под личную стратегию и правила торговли трейдера.

Клиенты Gerchik & Co имеют возможность бесплатно заказать разработку собственного торгового робота, получив на выходе уникального помощника, способного значительно увеличить доход и свободное время трейдера.



Так что же делать трейдеру: использовать алготрейдинг или нет?

Автоматическая торговля вполне реальна, если соблюдать ряд правил, например, использовать советники, написанные под личный торговый алгоритм, контролировать работу программного обеспечения, и в случае сбоя, принимать меры, а также не мешать советнику, делать свое дело, если все идет по плану.

Глава 48. Что нужно знать инвестору

Инвестиции в доверительное управление: что нужно знать инвестору?

За последние двадцать лет инвестирование стало доступным видом бизнеса для каждого, кто желает получать пассивный доход, не вникая в технологию его получения. Порог входа снизился с десятков тысяч до нескольких сотен долларов. Все это благодаря появлению новых инвестиционных инструментов, например, доверительного управления капиталом. Он существует достаточно долго, но некоторые его формы появились сравнительно недавно.

Этот инструмент имеет различные формы:

- Доверительное управление по личной договоренности с трейдером.
- Вложение средств в ПИФы – что, по сути, то же доверительное управление, но с заданным инвестиционным портфелем.
- Инвестирование в ПАММ-счета.
- Вложение средств в ТИМА-управляющих.

Каждая из форм имеет свои плюсы и минусы. Например, доверительное управление по личной договоренности между трейдером и инвестором может быть достаточно прибыльным способом инвестирования, но несет в себе много неторговых рисков и сложностей в контроле инвестиций.

Вложение в ПИФы (паевые инвестиционные фонды) менее рискованно за счет уже встроенной в инструмент диверсификации, но доступ к этому инструменту может быть ограничен для инвесторов с небольшим капиталом, к тому же его доходность сравнительно небольшая.

Куда больший интерес вызывают такие инструменты, как ПАММ и ТИМА-счета. Они сходны по своей сути и правилам инвестирования.

ПАММ и ТИМА в чем разница

Как ПАММ, так и ТИМА – это системы доверительно управления на Форекс. Для них характерна относительно высокая доходность и умеренные риски. Последнее во многом зависит от структуры инвестиционного портфеля – набора счетов, в которые вложился инвестор.

Отличие ТИМА от ПАММ инвестирования в том, что ТИМА – это уникальный инструмент, доступный только в компании Gerchik & Co. Он имеет систему ограничения убытков под названием «Риск-менеджер», не позволяющую потерять трейдеру больше, чем указано в настройках системы.

Принцип инвестирования в ТИМА

Инвестор выбирает нескольких управляющих по определенным параметрам, которые отражены в рейтинге трейдеров. После идет ознакомление с офертой – условиями инвестирования в каждый счет.



Если условия устраивают инвестора, он вкладывает свой капитал в каждого управляющего равными частями и по прошествии времени, получает доход, который рассчитывается в среднем по портфелю. Таким образом, выполняется первый принцип, который нужно знать начинающему инвестору – принцип распределения рисков или диверсификации.

Что нужно знать при выборе ТИМА-управляющего?

Все данные о ТИМА-счетах можно найти в рейтинге управляющих на официальном сайте Gerchik & Co.

Основные параметры выбора управляющего трейдера:

- доходность;
- максимальная просадка;
- возраст счета;
- личный капитал трейдера;
- средства в управлении.

Стабильная доходность управляющего не гарантирует таких же результатов в будущем, однако характеризует трейдера, как уверенного спекулянта, которого можно рассматривать, как объект инвестирования.

Максимальная просадка отражает величину убытков относительно депозита на момент фиксации потерь. Величина этого показателя может быть разной в зависимости от стиля торговли управляющего. Для консервативных счетов этот показатель варьируется от 10 до 15%, для умеренных – 15-30%, а для агрессивных управляющих нормальный показатель – 60% и выше.

Возраст счета – это важный показатель надежности управляющего. Трейдер может показывать хорошую доходность, но если он торгует меньше 5-6 месяцев, рассматривать его для серьезных вложений не стоит.

Личный капитал трейдера, на который он ведет торговлю, отражает его личную ответственность. Чем большей суммой рискует управляющий, тем лучше. Ведь инвестор не станет

рисковать 10 тыс. долларов, когда сам трейдер рискует всего \$100.

Средства в управлении – сумма всех инвестиций, подключенных к конкретному счету. Этот показатель говорит о доверии инвесторов к управляющему. Соответственно, чем большим капиталом управляет трейдер, тем, теоретически, выше его надежность.

Сколько дохода можно получать от инвестиций в ТІМА

Дать точный ответ на этот вопрос довольно сложно, поскольку все зависит от знаний и навыков инвестора, от того, какой инвестиционный портфель он составит.

Например, для агрессивно торгующих трейдеров вполне нормальной является доходность в 100% и выше за месяц, но риск инвестирования в такого управляющего прямо пропорционален доходности.

Трейдеры, торгующие с умеренными рисками, способны показывать доходность от 10 до 30% в месяц. Консерваторы увеличивают средства инвесторов в среднем на 5-10% ежемесячно при минимальных рисках.

Наглядными примером деятельности управляющих могут служить реальные счета из рейтинга ТІМА, для которых составлен инвестиционный портфель с капиталом 10 тыс. долларов и сроком три месяца.

Название счета	Доходность за 3 месяца %	Сумма инвестиций	Прибыль
Harmony-Fx	52,88	2000	1057,6
G.A.S.	126,97	2000	2539,4
Money-24	69,03	2000	1380,6
Surest Profess	67,36	2000	1347,2
FinlabPetroleum	42,70	2000	854,0
Средняя доходность 71,78%		Доход за 3 месяца – 7178,8	

Исходя из полученных данных, средняя месячная доходность по этому портфелю, составила 23.92%, или 2392 доллара.

Все данные приведенные в таблице реальные и доступны для ознакомления в рейтинге управляющих на сайте Gerchik & Co.

Для того чтобы зарабатывать на Форекс, необязательно самому быть трейдером. Достаточно изучить механизмы инвестирования в ТІМА-управляющих, подключить инвесторский счет к лучшим из них и получать от 10 до 40% пассивного дохода при умеренном риске.

Глава 49. Биографии успешных инвесторов и трейдеров

5 примеров для подражания на финансовых рынках

Успешные трейдеры финансового рынка. Кто они?

Лучшие из лучших на финансовом рынке

Для того чтобы стать успешным и состоятельным человеком, необходимо выбрать правильные ориентиры, что и как нужно делать. Такими ориентирами нередко служат личности, чей пример наглядно демонстрирует, каких высот можно добиться в профессиональной деятельности.

И трейдинг – не исключение. Важно знать, на кого равняться, чей путь повторить или даже превзойти. В истории трейдинга таких людей немало, но легендами можно назвать единицы: Джордж Сорос, Ларри Уильямс, Алекс Герчик, Линда Рашке, Билл Уильямс.

Эти пять инвесторов и трейдеров работают на разных финансовых рынках, используют различные методы инвестирования и торговли, имеют разный капитал, но каждого из них с уверенностью можно назвать «звездой» финансового мира.

ДЖОРДЖ СОРОС

Великий и ужасный Джордж Сорос – именно так его называют за успех и методы, которые он использует в своей работе.

Его настоящее имя – Дьорд Шварц, родился в Будапеште в 1930 году. В связи с нацистскими репрессиями, отец Дьорда был вынужден подделать документы и вывезти семью в Великобританию.

В 1947 году Джордж поступает в Лондонскую школу экономики и политических наук. После окончания учебы, он не сразу определился с выбором профессии. Джордж был помощником менеджера на галантерейной фабрике, официантом, носильщиком на вокзале, коммивояжером и сборщиком яблок. Все это время он стремился работать в банковской сфере, но его попытки трудоустройства были безуспешны.

Только упорство помогло молодому Соросу получить место в Singer&Friedlander. Через три года работы в арбитражном отделе такой вид работы оказался слишком скучным для активного Джорджа, и он отправился в США за новыми интересными впечатлениями.

Получив работу в брокерской компании, Сорос долгое время занимался внешним арбитражем: покупал ценные бумаги в одной стране, а продавал – в другой. В это время изобрел собственный метод торговли: продажу комплексных ценных бумаг по отдельности до того, как их разделят.

1970 год стал моментом взлета его карьеры и создание хеджевого фонда Quantum. Вот уже десятки лет фонд приносит его инвесторам колоссальную прибыль. За все время работы Сорос и его фонд принес вкладчикам 32 млрд. долларов.

Достижения Джорджа Сороса

Личный капитал более 20 млрд долларов, 7 позиция в рейтинге миллиардеров США, отец 5 детей, основатель фондов в 25 странах мира.

Самое известное достижение Джорджа Сороса – доход в \$1 млрд за один день. 1992 году он сыграл на понижение фунта стерлинга и чуть было не обвалил Банк Англии.

Правила Сороса:

- Думайте своей головой, не соглашайтесь на мизерную роль в огромном механизме.
- Иногда, если не рисковать, можно потерять даже свою жизнь.

ЛАРРИ УИЛЬЯМС

Знаменитый трейдер Ларри Уильямс родился в городке Биллинг штата Орегон в 1944 году. Уже в школе Ларри подрабатывал на заводе, где трудился его отец, но несмотря на это, получил образование журналиста. Но при этом даже не мог подозревать, что именно журналистика выведет будущего миллионера на фондовый рынок.

После учебы он получил место корректора в одном из рекламных агентств Нью-Йорка. Вскоре, Ларри надоедает работать по найму и он организует выпуск собственного издания The Oregon Report. Основной тематикой газеты было освещение экономических событий его родного штата. Именно это стало поворотной точкой в его становлении, как трейдера.

В самом начале особых успехов Ларри не делал – редко, кому такое удастся. Однако торгуя акциями, Уильямс в один момент переходит на срочный рынок и остается там надолго. В 1970 году в рамках конкурса Robbins World Cup он установил рекорд, сделав из 10 тыс. долларов 1 млн. всего за один год. Это принесло ему мировую славу и позволило зарабатывать еще больше, консультируя биржевых аналитиков и обучая менее успешных трейдеров.

В 1997 году Ларри практически повторил свой успех, только начал он уже с 50 тыс. долларов превратив их в 1 млн., что составило более 2000% за 12 месяцев.

Ларри Уильямс также известен как:

- изобретатель технического индикатора «Процентный разброс Уильямса»;
- председатель совета директоров Национальной Фьючерсной Ассоциации;
- автор изданий с мировой известностью: Wall Street Journal, Forbs и Fortune & Barron's;
- наиболее известный и цитируемый консультант в мире;
- автор многочисленных книг по трейдингу.

АЛЕКС ГЕРЧИК

Родился Александр Михайлович Герчик в Одессе в 1971 году, там же получил образование в техникуме. Поступил в Институт пищевой промышленности, но после вступительных экзаменов

там не появлялся. После распада Союза, как и многие другие молодые парни, занимался коммерческой деятельностью. Заработав около 2000 долларов, отправился погостить к отцу, который на тот момент уже много лет жил в США, и остался у него на 20 лет. На родину Алекс вернулся известным и успешным человеком с колоссальным опытом за плечами. Но все было не так просто.

Единственное место, куда взяли на работу эмигранта из бывшего СССР, было такси, где Герчик честно отработал около трех лет. Его рабочий маршрут проходил через Манхеттен, поэтому ему часто приходилось подвозить клиентов на Wall Street. Однажды он несколько раз подряд подвозил пожилого еврея, который сказал молодому парню, что он зря тратит свою жизнь за баранкой и пригласил Александра на стажировку в брокерскую компанию.

Пройдя стажировку и получив лицензию, Герчик проработал на компанию два года, и после первых стабильных успехов ушел в «свободное плавание». Первое правило Герчика – это не терять деньги, а уже потом зарабатывать. Поэтому Александр не имеет ни одного убыточного месяца с 1999 года.

С 2003 по 2010 год А. Герчик являлся управляющим компанией Hold Brothers LLC – одной из трех крупнейших брокерских компаний в США. В 2006 году Александр со своей командой вывел ее на Нью-Йоркскую фондовую биржу.

Сейчас Алекс уделяет большое внимание передачи своих знаний следующему поколению трейдеров. В основе его методики лежит тщательный анализ рынка и собственной торговли. По его мнению, чтобы забирать с рынка большую прибыль, нужно знать и уметь анализировать каждый свой шаг, вырабатывая идеальный торговый алгоритм.

ЛИНДА РАШКЕ

Единственная женщина в нашем списке, но от этого не менее успешный трейдер. Линде суждено было стать трейдером, поскольку ее отец был финансовым спекулянтом, и ценовые графики она видела чуть ли не с рождения.

Однако к торговле она приобщилась только в колледже, когда некий анонимный инвестор организовал траст, на деньги которого Линда и еще четыре студента вели торговлю. Ей это понравилось, и она решила связать с трейдингом жизнь.

После окончания учебы она рассылает резюме в брокерские компании, которые благополучно разворачивают ее из-за недостатка опыта. Недолго думая, Линда Рашке устраивается финансовым аналитиком в компанию по производству бумаги. Офис компании находится рядом с Тихоокеанской фондовой биржей, что позволяло ей перед началом рабочего дня она проводит по часу в биржевых залах, наблюдая за работой трейдеров и, время от времени, донимая их своими вопросами.

Неудивительно, что напористость девушки обратила на себя внимание, и один из трейдеров заметил взялся ее обучать. Ее способность схватывать все на лету поразила наставника, и через время он дает ей в управление 25 тыс. долларов – минимальный депозит на тот момент. Сначала она удвоила его, но потом потеряла на одной сделке больше половины депозита. Пришлось отдавать долги из собственного кармана. Далее было еще несколько потерь, но в итоге Линда выросла в профессионального трейдера, чьи правила цитирует великий гуру технического анализа Джек Швагер.

Подход Линды к торговле достаточно консервативен, она практически не меняла свою стратегию за все время своей практики, даже технические индикаторы она использует те же. При принятии торговых решений полагается на статистические данные для различных ситуаций на рынке. Практически каждая формация на графике описана в одной из ее записных книжек. Линда пишет книги. Одна из ее известных работ – это «Виртуозы валютного рынка», которую рекомендовано к прочтению всем, кто хочет стабильно зарабатывать на Форекс.

БИЛЛ УИЛЬЯМС

Самый опытный после Джорджа Сороса трейдер и инвестор в нашем списке. Более 40 лет Билл Уильямс торгует на финансовых рынках. Он является создателем системы и торговой компании Profitunity.

О трейдинге Биллу рассказал его сокурсник, который на этапе становления стал его наставником. Как и многие трейдеры, Уильямс благополучно потерял несколько депозитов. Как он сам заявляет, основная причина – переизбыток информации. Он смотрел и анализировал слишком много биржевых новостей, просматривал чужую аналитику и т. д. Он благодарит свою жену за терпение и за то, что она не препятствовала его, пусть и убыточной, но работе.

На сегодня система Билла Уильямса противоречит многим канонам трейдинга: она отрицает технический и фундаментальный анализ и гласит, что необходимо двигаться за ценой. Никаких прогнозов, только фрактальная геометрия – собственное изобретение Уильямса, основанное на «движущих силах» рынка.

Свою стратегию он описал в книге «Торговый хаос». С ее помощью в теории можно брать основное движение цены от начала до конца тренда. Несмотря на критику, этот подход к торговле довольно популярен и, как ни странно, приносит прибыль.

Краткие истории успеха пяти самых известных частных игроков на финансовых рынках – наглядный пример для начинающих трейдеров, что всегда есть возможность развиваться и становиться лучшим. Каждый из них прошел тяжелый путь потерь, разочарований, отчаяния, но это не сломило их. Все они работали над собой и своими торговыми стратегиями, что в итоге привело их к успеху и всемирному признанию.

Глава 50. Анекдоты о трейдинге

Священник умер и оказался в очереди перед Вратами Рая. Перед ним в очереди стоит человек в солнечных очках, яркой рубашке, кожаном пиджаке и джинсах.

Святой Петр спрашивает этого человека: «Скажи мне, кем ты был при жизни, чтобы я мог решить, пускать ли тебя в Царствие Божие?».

Человек отвечает: «Я Джо Коэн, брокер на фондовой бирже Нью-Йорка».

Святой Петр сверяется со своим списком. Затем он улыбается и говорит брокеру: «Возьми это шелковое одеяние и золотой посох и заходи во Врата Рая.

Брокер уходит и наступает очередь священника. Он встает во весь рост и выпаливает: «Я Джозеф Сноу, пастырь церкви Святой Мэри в течение последних 43 лет».

Святой Петр сверяется со своим списком и говорит священнику: «Возьми это хлопковое одеяние и деревянный посох и входи во Врата Рая».

«Подождите! – говорит священник, - этот человек, передо мной, был брокером, и он получил шелковое одеяние и золотой посох, а я, священник, получил только хлопковую одежду и деревянный посох? Как такое возможно?».

«Здесь мы вознаграждаем в зависимости от результата, – отвечает Святой Петр. – Когда ты читал свои проповеди, люди засыпали; а как только люди становились его клиентами, они начинали неустанно молиться Богу!»

.....

Преуспевающий бизнесмен-миллионер встретился со своим новоиспеченным зятем.

- В честь твоей свадьбы с моей любимой дочерью я делаю тебя совладельцем своего бизнеса. Теперь тебе надо ходить на фабрику и знакомиться с производством.

- Терпеть не могу шум, моторы, производство.

- Хорошо, тогда будешь ходить в контору и вести часть дел.

- Терпеть не могу конторскую работу.

- Подожди, я только что сделал тебя совладельцем процветающего предприятия, а ты не хочешь работать. Что же мне с тобой делать?

- Очень просто. Выкупите мою долю, - ответил молодой человек.

.....

Новости.

Министр экономического развития РФ Алексей Улюкаев заявил:

- Это не ослабление российского рубля, а укрепление резервных валют.

Комментарий:

- Самолёт не падает – это земля поднимается.

.....

Треjder глубокой ночью за компьютером чувствует прикосновение сзади. Оборачивается – жена стоит голышом, обворожительно и нежно на него смотрит. Треjder:

- Извини, милая, но компьютер занят.

.....

Умирает старый Forex-брокер. Собрался консилиум врачей.
Обсуждают:

- Сейчас у него температура 38.9. Когда дойдет до 41, скорее всего он умрет.

Старый брокер приподнимается и из последних сил говорит:

- На сорока с половиной продавайте.

.....

Трейдер редко ошибается дважды – обычно раза три или больше.

.....

Загадка трейдеру:

- Светит, но не греет?...

- Маржин-колл!

.....

В связи с падением курса доллара правительство США решило поддержать инициативу Ирана и отказаться от расчетов в зелененьких бумажках.

Так Китай, Япония и Россия стали самыми большими в мире держателями нумизматических коллекций.

.....

- Сколько нужно времени, чтобы научиться работать на Форексе?

- Это зависит от наличия у вас таланта, воли, сообразительности.

- А если у меня нет этих качеств?

- Пять минут.

.....

Мальчик спрашивает папу: «Кто такой трейдер?»

Папа отвечает: «Понимаешь, сынок, человек покупает кролика

на окраине за 1 р. везет в центр продает за 2 р. Потом едет на окраину покупает 2-х продает в центре за 4 р. И в итоге накупает на все деньги кроликов и привозит в центр, а там наводнение. Стоит и думает: надо было рыбок покупать!».

.....

Разговор двух трейдеров:

- Что читаешь?
- Теорию волн Эллиотта.
- А чё вверх ногами?
- Да какая разница...

.....

Торговля на Форекс, как секс у подростков:

- все об этом думают;
- все об этом говорят;
- все думают, что их ближний это делает;
- почти никто этого не делает;
- тот, кто это делает, делает это плохо;
- все думают, что в следующий раз лучше получится;
- никто не принимает мер безопасности;
- любому стыдно признаться в том, что он чего-то не знает;
- если у кого-то что-то получается, от этого всегда много шума.

.....

На улице Лондона пробка. Заметив полицейского, один из водителей спрашивает его: -Что случилось?

- Из-за последних проблем в экономике премьер-министр впал в депрессию, остановил свою машину посреди улицы и теперь

угрожает облить себя бензином и поджечь. Он расстраивается из-за того, что никто не верит в его способность спасти нас от кризиса. Чтобы утешить главу правительства мы начали сбор пожертвований.

- И много уже собрали?

- Пока около 40 галлонов, но многие еще продолжают сливать бензин.

.....

Сидят дедушка с внуком, сок пьют. Заходит мамаша:

- Вы слышали, американские акции опять подорожали.

Дедушка:

- А ты наши акции покупай, нашим-то с чего дорожать?

.....

Блондинке сказали, что лучший способ приумножить свои финансовые средства – это Forex.

«Но Xerox проще!» – подумала красавица.

.....

Сколько нужно фондовых трейдеров, чтобы поменять перегревшую лампочку?

Двое: один вкручивает новую, а второй быстренько загоняет ее на бирже, пока CNBC не успела сообщить, что лампочка перегрела.

Сколько нужно сырьевых трейдеров, чтобы поменять сгоревшую лампочку?

Нисколько. Они не будут ее менять, обвалив цену на темноту в связи с переизбытком предложения.

.....

Умирает старый трейдер и просит позвать к своему смертному одру брокера и аналитика. Те приходят к нему, а он просит их:

- Встаньте, один слева, а другой справа от моей постели.

Те встают. И тут один из них не выдерживает и спрашивает:

- Мистер, а почему столь странная просьба?

- А я хочу умереть как Иисус Христос – между двух разбойников!

.....

Сидит старый трейдер перед монитором, работает.

Там два пункта сшибет, тут пять и так целый день.

Подходит к нему молодой трейдер и давай его критиковать: да как ты работаешь, да у тебя никакой системы, да все, что ты делаешь – это фуфел.

Поворачивается к нему старый трейдер и говорит: «Знаешь, надоело быть умным, денег захотелся».

.....

У аналитика спрашивают :

- Скажите, а ваши прогнозы всегда совпадают?

- Конечно, всегда, только даты иногда не совпадают...

- Пошла Машенька по грибы да по ягоды...

Вернулась ни с чем. Потому что надо ставить перед собой конкретные цели!