

FOREX MAGAZINE

№400 НОЯБРЬ

Еженедельное интернет издание



ЗАЩИТА ОТ ПОТЕРЬ

FOREX MAGAZINE

Содержание

Скайнет наступает	3
Календарь на неделю 14.11.11 - 18.11.11	5
Страшный сон Европы наяву	7
Эх гуляй, веселись - фунта только стерегись! (прогноз на 14 - 18 ноября).....	8
Обзор по EURUSD и GBPUSD от 13.11.2011	9
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels	14
Прогноз движения основных валютных пар на 14-18.11.2011	18
Является ли лок (замок), панацеей от всех проблем на рынке форекс	22
Прорывной метод	24
Рыночные условия	27
Защита от потерь	28



“FOREX MAGAZINE” - победитель в номинации 'ЛУЧШИЙ МЕДИА РЕСУРС'
(BEST MEDIA RESOURCE) FOREX EXPO AWARDS 2008,2010

Генеральный спонсор журнала “FOREX MAGAZINE”

Группа компаний "Альпари"

www.alpari.ru

+7 (495) 710-76-76



Рисунок на обложке: © Alexander Kalina

Официальный сайт журнала Forex Magazine: <http://www.fxmag.ru>

По вопросам размещения рекламы обращаться: adv@fxmag.ru

Лицензия Минпечати Эл № ФС 77-20968

ООО “ФорексМагазин”

FOREX MAGAZINE

Скайнет наступает



Скайнет наступает. Роботы вытесняют людей из торговли на финансовых рынках.

www.kf-forex.ru

В последнее время алгоритмическая торговля, то есть процесс совершения торговых операций на мировых биржах с помощью автоматизированных систем подачи заявок, получила большое распространение. Смысл биржевого трейдинга с использованием электронных торговых систем (торговых роботов) заключается в том, что компьютерная программа самостоятельно отслеживает изменение ситуации на рынках и, исходя из заданной стратегии инвестора, совершает сделки. Неоспоримым преимуществом такой торговли является минимизация ручного труда, на смену которого приходит труд машинный, соответственно, происходит повышение производительности.

Стоит отметить, что процесс внедрения торговых роботов, сопровождаемый повышением доходности операций, начался относительно недавно, в начале XXI века в США. Однако за десятилетие современная технология торгов сумела привлечь к себе внимание всех участников финансовых рынков. Результатом стало повсеместное использование торговых роботов, доля которых в объеме совершаемых сделок на большинстве развитых рынков превышает 50%. Ярким примером, иллюстрирующим влияние алгоритмического механизма на торги, является американский фондовый рынок, в частности, Нью-Йоркская фондовая биржа, где объемы торгов с 2005 года увеличились на 164%!

В настоящее время на американских биржах 54% объема торгов приходится на сделки, заключенные при помощи торговых роботов. На европейских площадках данный показатель несколько ниже - на уровне 35%. Несмотря на то что в развитых странах доля рынка, которую занимают высокочастотные роботы, на протяжении последних лет находится на относительно стабильном уровне, в развивающихся государствах идет активное внедрение торговых роботов в работу биржевых площадок. Хотя и с запозданием, страны "третьего мира" начинают осознавать важность применения новейших технологий. Не исключение и российский фондовый рынок, где алготрейдинг набирает обороты: на ММВБ на высокочастотную торговлю приходится 15% объема торгов (по сравнению с 11% в 2010 году и 4% в 2008). Рынок PTC FORTS является более роботизированным, где доля алготрейдеров в объеме торгов достигает уже 50%.

Ярые попытки развивающихся бирж догнать ушедшие вперед модернизированные западные площадки свидетельствуют о множестве положительных моментов, которыми обладают электронные торговые платформы.

Итак, чем же так привлекательна алгоритмическая торговля? Самое основное преимущество - автоматизация труда. При использовании автоматизированной торговой системы инвестору не нужно больше следить за рынком постоянно - за него это делает робот. При этом разница в скорости мониторинга рынка, принятия решения и реализации торговой стратегии роботом и человеком составляет тысячи раз. Помимо того, что сокращается время на совершение сделки по выгодной цене, с высокопроизводительного компьютера можно увеличить "пропускную способность" заявок. То есть, используя роботов, инвестор имеет возможность совершить большее количество сделок в определенный промежуток времени. Таким образом, за счет высоких скоростей участники рынка способны зарабатывать несоизмеримо больше, чем при использовании схемы "классического" трейдинга.

Однако автоматизация биржевого процесса не означает невозможность использования ручного труда. И в этом еще один "плюс" алгоритмической торговли. Трейдер может продолжать следить за моментными колебаниями конкретного "капризного" инструмента, будучи уверенным, что другой актив окажется в портфеле без его участия при движении рынка в "нужную" сторону.

При грамотном использовании преимуществ алготрейдинга результативность работы на торговых площадках повышается, доказательством чего являются огромные суммы прибыли американских корпораций, использующих мощные вычислительные системы. Например, в 2009 году доходность торговых роботов и советников, по разным оценкам, варьировалась от средних 25-40% до 200% годовых. Скальперские алгоритмы в течение короткого промежутка времени могут показывать доходность более 1000%.

Говоря об алгоритмах, необходимо упомянуть, что в последнее время импульс к развитию получила так называемая "мультиактивная торговля", или "межрыночная

FOREX MAGAZINE

Скайнет наступает

торговля", представляющая собой торговлю с одной платформы на различных рынках (валютном, денежном, фондовом и срочном) в рамках одной высокоскоростной стратегии. Использование таких платформ позволяет инвестору строить гибкие стратегии, основанные на свободном переходе из одного класса активов в другой.

Мультиактивная платформа iTrader позволяет клиентам финансовой группы "Калита-Финанс" торговать по корреляционным стратегиям. Напомним, корреляция - это взаимосвязь движения цен на различные инструменты. Т.е. при существовании зависимости между активами, в случае изменения цены на один инструмент, систематически изменяется цена на другой инструмент, с поправкой на коэффициент корреляции. Например, при увеличении стоимости нефти Brent увеличивается и цена акции Лукойла.

Таким образом, для мультиактивной торговли по корреляционным стратегиям инвестору необходимо определить пару инструментов, которые, по его расчетам, имеют положительную или отрицательную корреляцию. После того, как пара найдена, трейдеру нужно запустить Робот. Данная функция, встроенная в iTrader, отслеживает изменение цены инструмента в течение заданного времени, и если она изменяется больше заданного диапазона, размещает рыночный ордер без вмешательства инвестора.

Представленный ниже рисунок иллюстрирует вышесказанное.

Существует множество других известных алгоритмов торговли, таких, как:

- трендследящие стратегии, представляющие собой выявление тренда посредством различных индикаторов технического анализа (запуск в компании "Калита-Финанс" планируется в первом квартале 2012 года);

- стратегии баскет-трейдинга, основанные на соотношении цен двух "корзин инструментов",

- арбитражные стратегии и др.

Список можно продолжать достаточно долго - за 10 лет международная практика выработала достаточно большое количество алгоритмов, каждый из которых отвечает определенным требованиям инвесторов.

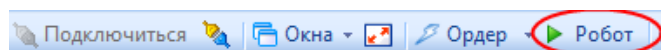


Рис. 1. Вызов окна Робота из главного меню программы.

Появится окно следующего вида:

В заключение хочется отметить, что возникновение и развитие алгоритмической торговли было продиктовано рынком. С усилением конкуренции на мировых финансовых рынках чрезвычайно важно стало не столько слежение за сиюминутными движениями мировых рынков, сколько скорость реакции на них и реализации стратегии.

аналитики ФГ "Калита-Финанс"
www.kf-forex.ru

FOREX MAGAZINE

Календарь на неделю 14.11.11 - 18.11.11

Календарь на неделю 14.11.11 - 18.11.11

Дата	Время (Мск.)	Страна	Период	Индикатор	Предыдущее	Прогноз
14/11/11	3.50	Япония	3 кв.	ВВП (предварительно) q/q	-0.5 %	+1.5 %
14/11/11	3.50	Япония	3 кв.	ВВП (предварительно) y/y	-1.1 %	-0.7 %
14/11/11	8.30	Япония	Сентябрь	Промышленное производство m/m	-4.0 %	-4.0 %
14/11/11	8.30	Япония	Сентябрь	Промышленное производство y/y	-4.0 %	-4.0 %
14/11/11	14.00	ЕС	Сентябрь	Промышленное производство m/m	+1.5 %	-1.0 %
14/11/11	14.00	ЕС	Сентябрь	Промышленное производство y/y	+5.6 %	+4.0 %
14/11/11	22.00	Канада	-	Выступление главы Банка Канады Карни	-	-
15/11/11	11.00	Германия	3 кв.	ВВП (предварительно) q/q	+0.1 %	+0.5 %
15/11/11	11.00	Германия	3 кв.	ВВП (предварительно) y/y	+2.7 %	+2.5 %
15/11/11	13.30	Британия	Октябрь	Потребительские цены (CPI) y/y	+5.2 %	+5.0 %
15/11/11	14.00	Германия	Ноябрь	Индекс экономических настроений ZEW	-48.3	-53.2
15/11/11	14.00	ЕС	3 кв.	ВВП (предварительно) q/q	+0.2 %	+0.2 %
15/11/11	14.00	ЕС	3 кв.	ВВП (предварительно) y/y	+1.6 %	+1.3 %
15/11/11	14.00	ЕС	Сентябрь	Торговый баланс (млрд.)	-eur1.0	-eur0.5
15/11/11	17.30	США	Октябрь	Отпускные цены производителей (PPI) m/m	+0.8 %	-0.1 %
15/11/11	17.30	США	Октябрь	Отпускные цены производителей (PPI) без продовольствия и энерго. m/m	+0.2 %	+0.1 %
15/11/11	17.30	США	Октябрь	Розничные продажи m/m	+1.1 %	+0.4 %
15/11/11	17.30	США	Октябрь	Розничные продажи без учета продаж автомобилей m/m	+0.6 %	+0.2 %
15/11/11	17.30	США	Ноябрь	Индекс ФРБ Нью-Йорка	-8.5	-2.0
15/11/11	17.30	Канада	Сентябрь	Поставки в обрабатывающей промышленности m/m	+1.4 %	-
15/11/11	19.00	США	Сентябрь	Коммерческие запасы m/m	+0.5 %	+0.2 %
16/11/11	8.00	Япония	-	Ставки	0.10 %	0.10 %
16/11/11	11.30	Япония	-	Пресс-конференция главы ЦБ Японии М. Сиракава	-	-
16/11/11	13.30	Британия	Октябрь	Число безработных m/m	+17,500	+15,000
16/11/11	14.00	ЕС	Октябрь	Потребительские цены (HICP, уточнённый) y/y	+3.0 %	+3.0 %
16/11/11	14.30	Британия	4 кв.	Инфляционный отчёт Банка Англии	-	-
16/11/11	17.30	США	Октябрь	Потребительские цены (CPI) m/m	+0.3 %	0.0 %

FOREX MAGAZINE

Календарь на неделю 14.11.11 - 18.11.11

16/11/11	17.30	США	Октябрь	Потребительские цены (CPI) без продовольствия и энергоносителей m/m	+0.1 %	+0.1 %
16/11/11	18.00	США	Сентябрь	Чистый приток иностранного капитала (млрд.)	+\$57.9	+\$50.0
16/11/11	18.15	США	Октябрь	Промышленное производство m/m	+0.2 %	+0.5 %
16/11/11	18.15	США	Октябрь	Загрузка производственных мощностей	77.4 %	77.7 %
16/11/11	19.00	США	Ноябрь	Обзор строительного рынка NAB	18	18
17/11/11	13.30	Британия	Октябрь	Розничные продажи m/m	+0.6 %	-0.2 %
17/11/11	13.30	Британия	Октябрь	Розничные продажи y/y	+0.6 %	+0.5 %
17/11/11	17.30	США	Октябрь	Новое строительство (млн.)	0.658	0.610
17/11/11	17.30	США	Октябрь	Разрешения на строительство (млн.)	0.589	0.600
17/11/11	17.30	США	до 12.11	Первичные обращения за пособиями по безработице	390,000	400,000
17/11/11	19.00	США	Ноябрь	Индекс ФРБ Филадельфии	8.7	9.5
18/11/11	19.00	США	Октябрь	Индекс опережающих индикаторов m/m	+0.2 %	+0.5 %
18/11/11	16.00	Канада	Октябрь	Индекс потребительских цен (CPI) m/m	+0.2 %	-
18/11/11	16.00	Канада	Октябрь	Базовый индекс потребительских цен Банка Канады (Core CPI) m/m	+0.5 %	-
18/11/11	17.30	Канада	Октябрь	Опережающий индикатор	-0.1 %	-
M/M	Данные приведены по отношению к прошлому месяцу					
Q/Q	Данные приведены по отношению к прошлому кварталу					
Y/Y	Данные приведены по отношению к аналогичному периоду прошлого года.					



Видеоуроки
на сайте
FOREX MAGAZINE
www.fxmag.ru/video/

FOREX MAGAZINE

Страшный сон Европы наяву



Страшный сон Европы наяву

Елена Туржанская

www.kf-forex.ru

То, что должно было произойти еще летом 2011 года, если бы не поддержка суверенных бумаг периферийных стран Европейским центральным банком, произошло - доходность итальянских государственных облигаций перешагнула в среду планку 7%. Мировые финансовые биржи среагировали незамедлительно, к концу дня опустившись на 2-3% и таким образом растеряв весь рост прошлой недели. Воцарившаяся на рынках паника загнала индекс волатильности VIX, так называемый индекс страха, вверх на 31%. А курс евро против доллара рухнул за торговую сессию больше, чем на 2%, к отметке 1,3525 против 1,3820 днем ранее. Уход инвесторов в кэш спровоцировал падение и на товарных биржах. Нефть марки Brent сползла к 112 долларам за баррель - предыдущему уровню сопротивления бокового диапазона октября. В свою очередь, рынки промышленных и драгоценных металлов также отреагировали коррекцией.

В целом ситуацию на рынках можно охарактеризовать как весьма напряженную, так как даже активные действия ЕЦБ в четверг не смогли придать импульс к заметному росту ведущих мировых индексов. Вялые торги вывели европейские индикаторы в "плюс" на 0,1-0,6%. Американские площадки показали более заметный прирост за счет вышедшей в четверг благоприятной макростатистики по рынку труда и данных о сальдо торгового баланса за сентябрь.

Для российского рынка, движимого в кильватере зарубежных площадок, внешний фактор является определяющим. Пока ясно лишь то, что повышенная волатильность на всех биржах сохранится в обозримом будущем, давая повод для спекулянтов играть на новостях и развешивая надежды инвесторов на предновогоднее ралли. Не стоит забывать, что стоимость акций и других фондовых активов давно уже превратились в функцию от количества и уровня доступности денег в глобальной финансовой системе. Таким образом, без новых вливаний в экономики существенного роста в среднесрочной перспективе ожидать не стоит ни на зарубежных площадках, ни, тем более, на российском рынке.

Индекс ММВБ, за неделю растерявший 1,5%, в настоящее время движется в треугольнике, выход из которого, скорее

всего, определит дальнейшее направление движения на ближайшую перспективу. На текущий момент ключевыми уровнями выглядят 1445 и 1525.



На международном валютном рынке состояние также далеко от равновесного. На неделе евро побывал на высоких уровнях, 1,37-1,38 против доллара. Однако "чем выше взлетаешь, тем больше падать": в среду основная валютная пара, евро/доллар, рухнула до отметки 1,3520. Эффект от словесных интервенций все меньше, а от вошедших уже в традицию экстренных саммитов не ожидают спасительных шагов. Угроза суверенного дефолта растет, что может продавить европейскую валюту в ближайшей перспективе до уровня 1,32. При этом такие активы-убежища, как японская йена и швейцарский франк "законсервированы" заявлениями национальных Центральных банков, что приводит к повсеместному росту доллара. Не остается в стороне от общего давления на рискованные валюты и российский рубль, который за неделю ослабел против доллара на 1,3%, до 30,6 рублей за доллар. В ближайшей перспективе более вероятно снижение национальной валюты, несмотря на относительно высокие цены на нефть, так как накаляющаяся конъюнктура мировых рынков давит на валюты развивающихся стран.

Елена Туржанская
аналитик ФГ "Калита-Финанс"
www.kf-forex.ru

FOREX MAGAZINE

Эх гуляй, веселись - фунта только стерегись! (прогноз на 14 - 18 ноября)

Эх гуляй, веселись - фунта только стерегись! (прогноз на 14 - 18 ноября)

Татьяна Авраменко

<http://bizaastro-konsalting.ru>

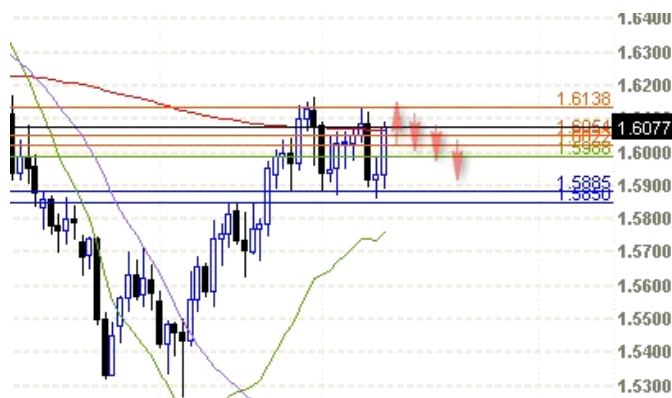
Технический анализ:

В конце прошлой недели британский фунт парил в свободном полете, благо обстоятельства этому способствовали. Закрывание произошло под верхней границей сформировавшегося дневного нисходящего канала и, учитывая потенциал движения в пятницу, можно предположить, что попытки движения вверх будут иметь место на этой неделе. Но ситуация для такого движения осложнена тем, что индикаторы и осцилляторы вошли в зону смены тренда и этот тренд - нисходящий. Для того, чтобы развернуть их наверх, потребуются ну очень значительные усилия. Смена правительства, обещания о поддержке и спасении ситуации лидерами еврозоны уже учтены в движении фунта - здесь нужно что-то более весомое и конкретное, возможно, какие-либо интервенции:). Предполагаю, что движение в понедельник будет ограничено узким диапазоном, порядка 80-100 пунктов, с максимумом на 1.6130-1.6140, в последующие дни возможны всплески вверх, но все-же притяжение вниз не будет давать слишком большого размаха. Скорее всего, продолжится ступенчатое снижение с двух - трехкратными пробежками фунтом в течение дня всего диапазона движения. Если фунт сможет опуститься до уровня 1.6010 и показать малую активность вблизи него, движение вниз может ускориться и, не исключая, что пройдет тестирование отметки 1.5900. Уровни сопротивления и поддержки указаны на скриншоте.

Астрологические показатели:

Квадрат урана - плутона продолжает давить на подсознание, требуя искоренения отживших социальных штампов и устаревших методов в ведении дел, проводя манифестацию этого путем прохождения уровней поддержки и сопротивления без задержек и сожаления:). Марс входит в петлю 19 ноября и также навевает пессимизм и заботу только о реальных, насущных проблемах, необходимых для выживания, причем оппозиция нептуну мешает принимать взвешенные решения, предполагает нелогичность и сумятицу в действиях. Но большой трин из плутона, юпитера и марса все же действует и благоволит больше тем людям, чьи личные планеты находятся в первых

10 градусах земных и водных знаков. Правда, юпитер ретрограден и в тельце - он сомневается, и нужно больше времени и терпения для обдумывания способов обеспечения своего безоблачного существования, марс - без пробивной агрессии и с мыслями, как бы выжить сейчас, так что будьте аккуратны и последовательны, придерживаясь манименеджмента в своих торговых стратегиях.



Всем удачи!

Прошу вас учесть, что информация, которую я выкладываю в прогнозе, призвана всего лишь подтолкнуть вас к осмысливанию того, как астрологические аспекты и транзиты влияют на массовое сознание людей - назовем это коллективным бессознательным: и каковы будут общие тенденции принятия решений в свете происходящих астрособытий. Принимая мои рассуждения и анализ ситуации с помощью астрологических наблюдений и технического анализа как прямое руководство к действию, вы принимаете на себя ответственность за свои действия, так как это все же является прогнозом.

Татьяна Авраменко

<http://bizaastro-konsalting.ru>

avrtania@gmail.com

Читайте блог автора на сайте "Forex Magazine"

<http://sefeia.fxmag.ru>

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 13.11.2011



EURUSD ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР

Евро/доллар и фунт/доллар на минувшей неделе закрылись почти без изменений. Резкое падение валют против американского доллара наблюдалось в среду после преодоления доходности итальянских облигаций критического уровня в семь процентов. В пятницу на позитивных новостях из Италии и Греции быки по евро и фунту на тонком рынке отыграли все недельные потери. В США и Канаде по случаю национальных праздников, кроме фондового, рынки были закрыты.

В прошлую пятницу Саркози и Меркель выдвинули Папандреу ультиматум, заявив, что проведение референдума может грозить ей выходом из еврозоны и страна не получит обещанный кредит. В ночь на субботу, при условии, что будет создано коалиционное правительство, Папандреу в парламенте получил вотум доверия. Президент Греции Каролос Папуляс в воскресенье вечером вместе с Папандреу и лидером оппозиции Антонисом Самарасом приняли решение создать новое правительство.

В понедельник торги по евро/доллару завершились у линии Lb. На европейской сессии на фоне слабых данных по ЕС, а также новости об уходе со своего поста Папандреу, курс евро/доллар снижался до 1,3681, после чего последовал резкий отскок к линии Lb. Резким ростом пара отреагировала на слухи о возможной отставке премьер-министра Сильвио Берлускони.

На американской сессии единая валюта продолжила укрепляться до уровня 1,3812, после чего вернулась к 1,3740. На фоне опасений инвесторов за стабильность экономической и политической ситуации в Италии торги проходили неровно. Фондовые индексы ушли в отрицательную область. Поводом для беспокойства стали разговоры о том, что ЕЦБ обсуждал возможность отказа от покупок гособлигаций Италии, а Сильвио Берлускони во вторник может утратить поддержку парламента, когда в Палате депутатов состоится голосование по финансовому отчету правительства за 2010 год.

Неопределенная ситуация с Грецией и Италией оказывало давление на единую валюту, а через кросс-курс EURGBP поддерживало британский фунт. После снижения к уровню 1,5979 пара GBPUSD закрылась выше 60 фигуры около 1,6050.

Во вторник все внимание участников рынка было приковано к голосованию в парламенте Италии. В ходе азиатских торгов курс евро/доллар снижался до отметки 1,3742. Евро растерял часть прибыли из-за снижения кросс-курса EURGBP перед публикацией данных по британскому промышленному производству и производству в секторе обрабатывающей промышленности. Кросс EURGBP создавал помехи для покупателей единой валюты, но на данных по Германии пара отскочила от минимума 1,3724 и вернулась к балансовой линии Lb. Как стало известно, в сентябре немецкий баланс текущих операций и торговый баланс составили E15.7 млрд. и E15.3 соответственно. Оба показателя превысили прогнозы.

Британская валюта в ходе европейских торгов укреплялась против американского доллара. Данные по Великобритании, которые были опубликованы на европейской сессии, соответствовали ожиданиям и поддерживали спрос на британский фунт.

С открытия американской сессии в ожидании того, что Сильвио Берлускони не наберет голоса, американский доллар продавали по всему рынку. Курс евро/доллар поднялся до значимого уровня сопротивления 1,3840. Партия Берлускони выиграла голосование по госбюджету, но ей не удалось получить большинство в парламенте. За документ проголосовали 308 депутатов из 630. Оппозиция проигнорировала голосование. После обнародования результатов голосования пара евро/доллар с максимума 1,3842 резко снизилась до отметки 1,3773 и на этом уровне торговалась еще в течение двух часов.

Палата депутатов парламента Италии приняла финансовый отчет правительства за 2010 год, а когда премьер-министр Италии Сильвио Берлускони заявил,

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 13.11.2011

что после принятия проекта по бюджету уйдет в отставку, падение доллара продолжилось. Курс евро/доллар с достигнутого минимума 1,3766 вырос до 1,3846.

Британский фунт следом за евро/долларом поднялся до уровня 1,6111. Смена настроений в паре EURGBP изменило активность покупателей по британскому фунту. После голосования по бюджету в Италии, в котором Берлускони одержал победу, курс GBPUSD снизился до 1,6062. Когда все утряслось, и премьер-министр Италии Сильвио Берлускони заявил, что после принятия мер по стабилизации экономической ситуации в стране уйдет в отставку, GBPUSD установил новый максимум 1,6129.

В среду курс евро/доллар на европейской сессии сначала стремительно упал до уровня 1,3553 и затем снизился до отметки 1,3523. Ослабление единой валюты началось с выхода слабых данных по Китаю. Впоследствии падение курса усилилось при срабатывании защитных стопов. Этому движению способствовал рост доходности 10-летних итальянских государственных облигаций выше ключевой отметки в 7 процентов.

Распродажи итальянских госбумаг последовали после того, как в среду британский клиринговый дом LCH Clearnet увеличил маржинальные требования по гособлигациям Италии с 6.65% до 11.65%. По итогам торгов доходность 10-летних итальянских бумаг выросла до 7,26%. Пробой уровня в 7% значительно увеличил стоимость обслуживания госдолга. Инвесторы стали рассматривать вариант, что Италии, как и Греции, придется обратиться за помощью к МВФ и ЕЦБ.

Как следствие, под давление попали рискованные инструменты и фондовые индексы, а поддержку получил американский доллар. Золото пользовалось спросом только в первой половине дня. Единая валюта падала, несмотря на сообщение, что ЕЦБ активно выкупал итальянские и испанские облигации. По слухам, в течение дня ЕЦБ приобрел облигации на сумму примерно в один миллиардов евро.

Политические события в Греции и Италии вызвали серьезное беспокойство у инвесторов. В Греции не могли выбрать нового премьер министра. От Италии ждали голосование по новым мерам сокращения дефицита бюджета и снижения доходности гособлигаций.

Курс фунт/доллар на фоне резкого роста доллара США снизился до уровня 1,5910. Покупатели активно защищали ценовой уровень выше линии Lb, но в ходе европейских торгов была пробита поддержка 1,6066. Дополнительное негативное влияние на британскую валюту оказал опубликованный отчет Великобритании по торговому балансу. Отрицательное сальдо баланса оказалось выше ожиданий.

В четверг с открытия торгов в Европе 10-ти летние итальянские бонды пошли вниз, доходность выросла на 2,038% до 7,39%. Курс евро/доллар на этом фоне установил минимум 1,3483. Затем, евро/доллар от минимума 1,3483 отскочил до 1,3628. Ситуация с облигациями изменилась. Доходность по 10-ти летним бондам снизилась ниже 7%-го уровня на 3,637% и на 14:09 мск. составляла 6,983%. Это был позитивный фактор для евро/доллара. Доходность снижалась на разговорах, что ЕЦБ собирается приступить к неограниченной покупке облигаций, а также, что Пападемос займет пост нового премьер-министра Греции.

С открытия европейской сессии курс фунт/доллар снижался до 1,5889. Фунт/доллар отскочил от минимума, но из-за кросса EURGBP рост был ограничен отметкой 1,5938. На американской сессии евро/доллар установил новый максимум в \$1.36518. Восходящий импульс паре придало сообщение из Греции о том, что бывший заместитель председателя ЕЦБ Лукас Пападемос был назначен главой нового коалиционного правительства и по поручению президента Греции Каролоса Папульяса может начинать формирование кабинета.

Американские фондовые индексы в четверг открылись ростом, чем поддержали рост единой валюты, который начался на европейской сессии после того, как ЕЦБ решил выкупать итальянские гособлигации, чтобы не допустить дальнейшего роста доходности по ним. 10-ти летние итальянские облигации по итогам дня с максимума 7,464 снизились до 6,88%.

Минфин Италии в четверг провел аукцион по размещению казначейских векселей сроком на 1 год с датой погашения 15 ноября 2012 года на общую сумму 5 миллиардов евро. Доходность показала резкий рост до 6,087% против 3,57% (аукцион от 11 октября). Столь высокий рост доходности по сравнению с прошлым размещением отражает потерю доверия инвесторов к госбумагам страны.

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 13.11.2011

Позднее евро опять попала под давление. С максимума 1,3651 пара снизилась до 1,3550. Этому способствовала новая волна беспокойства относительно понижения кредитного рейтинга Франции. Международное рейтинговое агентство S&P по технической ошибке распространило информацию своим подписчикам о том, что рейтинг Франции понижен. Позднее S&P подтвердили рейтинг Франции на уровне (AAA/A-1+) со стабильным прогнозом.

До сих пор не понятно, что же за такая ошибка, которая смогла сама понизить рейтинг Франции. Если ошибочно отправили случайно файл, то тут понятно, но отчет по снижению рейтинга готовили же эксперты. Есть версии, что S&P рассматривает снижение рейтинга Франции в будущем, и кто-то просто специально этот файл отправил подписчикам, чтобы проверить реакцию рынка. Вот у нас в России на следующий день пенсионный фонд слил в интернет персональные данные предпринимателей. По ошибки выложили файл, а поисковики быстро его проиндексировали и после удаления файла, информация осталась в свободном доступе.

В четверг Комитет по денежной политике Банка Англии принял решение оставить основную процентную ставку без изменения на уровне 0.50%. Программа по покупке облигаций в размере 275 млрд. фунтов оставлена также без изменения. Фунт отреагировал ростом на решение, так как многие инвесторы опасались, что Банк Англии последует за ЕЦБ и снизит процентную ставку. 3 ноября ЕЦБ неожиданно для всех понизил ставку с 1,50% до уровня 1,25%. По поводу программы, ЦБ заявил, что потребуются три месяца, чтобы оценить прошлое увеличение и пообещал постоянно пересматривать программу.

В пятницу с открытия европейской сессии на фоне снижения доходности итальянских облигаций, курс евро/доллар вырос до уровня 1,3667. ЕЦБ опять выкупал итальянские облигации, чем и поддержал евробыков. Доходность десятилетних итальянских облигаций на 14:08 мск. снизилась на -4,477% до 6,578%. По итогам дня доходность снизилась до 6,45%.

До американской сессии основные пары торговались в узком диапазоне. Участники ожидали результаты голосования по бюджету. От роста британский фунт удерживали кросс-курсы. Опубликованный отчет Великобритании по индексам

цен производителей показал значения ниже прогнозных, но заметного влияния на рынок не оказал.

В пятницу вечером верхняя палата национального парламента Италии одобрила проект закона по сокращению дефицита бюджета, включающий в себя согласованные с руководством ЕС антикризисные меры. С. Берлускони, как и обещал, в субботу прибыл к президенту в Квиринальский дворец, и сдал свой мандат.

Новый премьер-министр Греции Лукас Пападимос в пятницу в правительстве сменил ряд министров, при этом глава Минфина Эвангелос Венизелос сохранил свой пост, что было позитивно воспринято инвесторами. На тонком рынке евро и фунт заметно прибавили в цене.

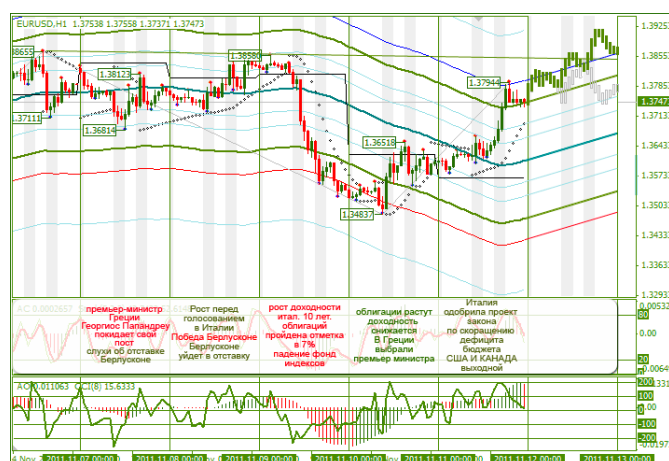


Рис. 1 МА каналы для часового графика EURUSD

В пятницу в Италии приняли проект закона по бюджету, С. Берлускони, как и обещал, ушел в отставку. Доходность по 10-ти летним итальянским гособлигациям, снизилась. На этом фоне курс евро/доллар без американских участников, добрался до линии U4-1,3894. Резкий отскок от минимума 1,3483, подтверждает формирование треугольника на дневного графика (см. комментарии к дневному графику). Недельная свеча закрывается "молотом". А молот, это разворотная свеча, которую на неделях не стоит игнорировать. Учитывая тот факт, что сейчас дневной и недельный график друг другу не противоречат, можно рассмотреть ближайшую цель 1,4120.

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 13.11.2011

На часах пара евро/доллар закрылась на линии U3. Япония, США и Канада, не отыграли вечерний рост евро/доллара. Как быть? Думаю, в понедельник рынок откроется ростом по евро, т.к. Берлускони ушел в субботу, и это есть позитивный фактор для евро, а то что цена находится в зашкале, то дальнейший рост евро будет дерганный и неровный. Поддержка от кросса EURGBP в пятницу была очень слабая. Если в понедельник покупатели евро будут активны по всем валютным парам, то тут я не вижу никаких препятствий, чтобы протестировать линию U5. Это цель получается в районе 1.3950.

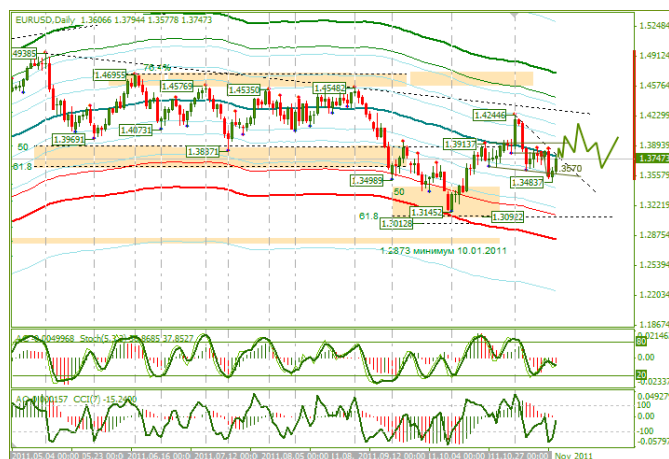


Рис. 2 МА каналы для дневного графика EURUSD

Из предыдущего обзора: "...На фоне событий из Греции и Японии, курс евро/доллар снизился до уровня 1,3608. При этом был пробит фрактал 1,3799 от 26.10.11. Есть шип и поддержка на уровне 1,3570, которая образуется от двух нижних фракталов. Пробой уровня 1,3570 откроет дорогу на 1,3430, хотя на неделях я остановился на время на боковике..."

На фоне роста доходности 10-ти летних итальянских облигаций выше 7%, отбросили евро/доллар до 1,3483. До минимума 1,3430 не добрались, т.к. в пятницу на новостях из Италии и Греции, на тонком рынке курс евро/доллар вернулся к уровню 1,3747. Чтобы была понятна общая картина, следует обратиться к недельному прогнозу. На неделях я жду формирование треугольника, затем выход вверх. Первая тройка треугольника от 1,4244 до 1,3483. Ждем остальные.

Думаю, что до 1,4120 дойти можно. После ухода двух премьеров и выбора новых, опасения связанные с Грецией

и Италией снизились. Склонность к риску постепенно повышается. На дневном графике я показал маршрут евро. Т.е., как можем пойти цена от 1,3740.



Рис. 3 Недельный график EURUSD

В позапрошлый понедельник Банк Японии провел валютную интервенцию по ослаблению йены и тем самым изменил направление единой валюты. На этом фоне курс евро/доллар снизился до 1,3608. В среду после роста доходности итальянских гособлигаций выше 7%, курс евро/доллар снижался до минимума 1,3483. Возвращение цены к 1,3743 формирует на неделях молот. Это сигнал к дальнейшему росту евро. Я писал, что пробой уровня 1,3570 отменит этот сценарий, но так как цена вернулась к 1,3740, то я его оставил еще на одну неделю.

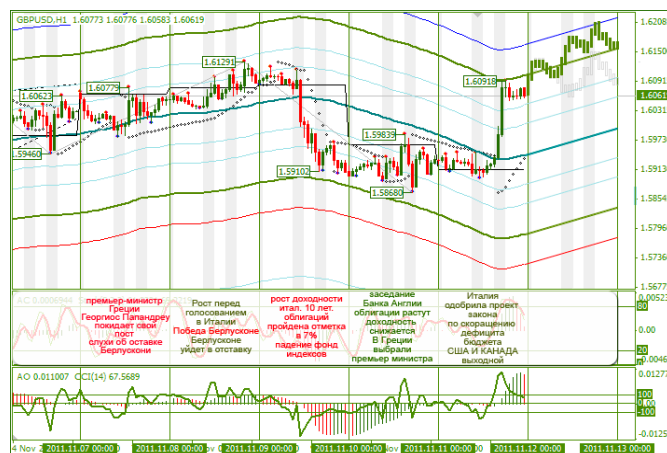


Рис. 1 МА каналы для часового графика GBPUSD

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 13.11.2011

В пятницу евро/доллар достиг линии U4, фунт/доллар достиг линии U3. Дальнейшее продвижение будет сложным, так как цена находится у верхней границы МА канала, тем не менее, судя по последней недельной свече должны уйти вверх. На понедельник, мой основной сценарий - рост между линиями U4-U3.

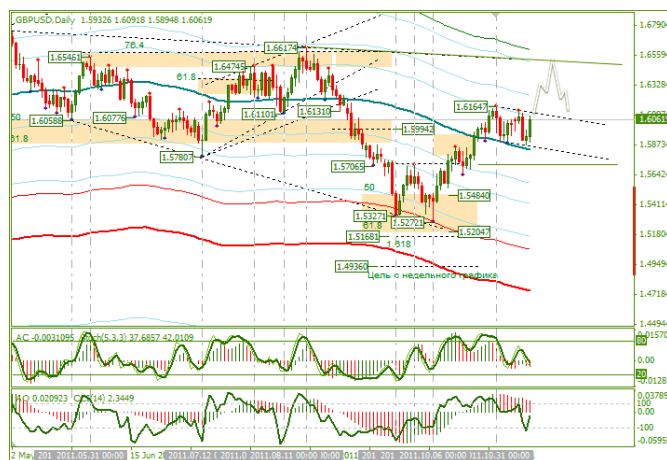


Рис. 2 МА каналы для дневного графика GBPUSD

Позапрошлая неделя была коррекционной, поэтому прогноз убирать не стал, а сместил, т.к. свечные комбинации с недельного и месячного графика указывали на дальнейший рост фунта. Фунт не рос, так как под давлением находилась единая валюта. На этой недели после коррекции к 1,5868 фунт

вернулся на 1,6061. Прогноз опять сдвинул вправо и жду прорыв вверх. Основная цель остается на уровне 1,6400.



Рис.3 Недельный график GBPUSD

Комментарии из прошлого обзора, актуальны к текущей ситуации: "...Месячная свеча за октябрь перекрыла сентябрьскую свечу более чем на 60%. Это указывает на то, что дорога до 1,6650 открыта, но есть и промежуточный уровень 1,64 (см. дневной график)...". Для ускорения темпов роста необходимо пройти уровень 1,6061.

С уважением, **Влад Антонов**
Финансовый аналитик ГК "Альпари"

Достаточно зарабатываете?
Можете БОЛЬШЕ!

ПАММ-счет

Управляй инвестициями на новом уровне



ООО «Компания АЛЬПАРИ»

(495) 710-76-76

WWW.ALPARI.RU



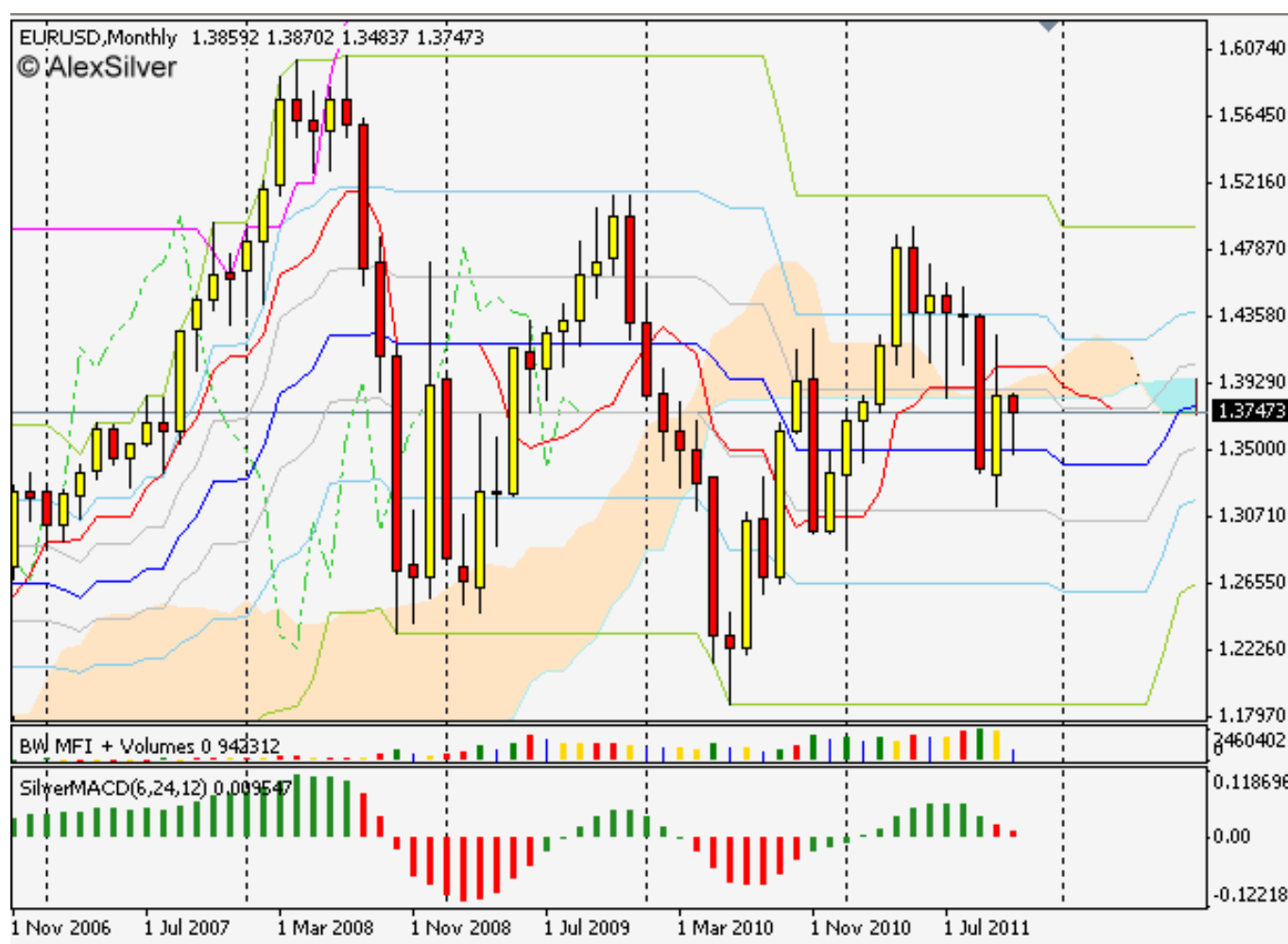
FOREX MAGAZINE

EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



Silver-channel. Стратегия по дням и 4-часам для EURUSD

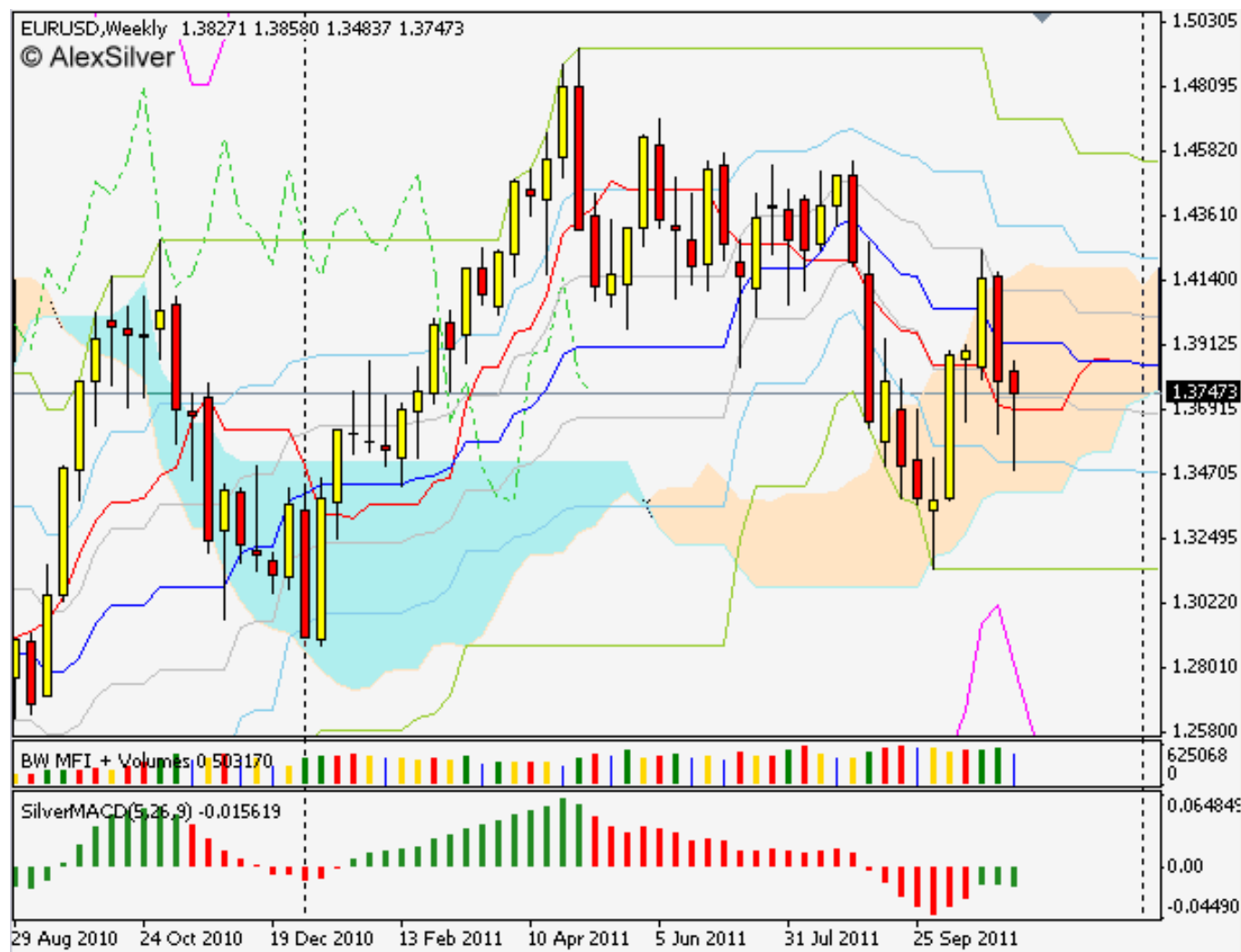
С другими материалами можно ознакомиться в разделе ["Аналитика Forex"](#)



Сентябрь закрылся внушительным медвежьим марибозу под уровнем Киджун 1,3510. Флетовый на месяцах продолжается. Однако в октябре наблюдалось столь же резкое повышение. Октябрь, в результате, закрылся "фальшивой" бычьей свечой выше уровня Киджун, но ниже уровня Тенкан 1.4042 внутри тонкого облака 1.3839-86. Высокая вероятность движений внутри узкого диапазона между Киджун и Тенкан. Закрытие месяца за пределами этого диапазона покажет преобладание той или иной тенденции. В ноябре пока потестировали уровень Киджун и отбились от него вверх.

FOREX MAGAZINE

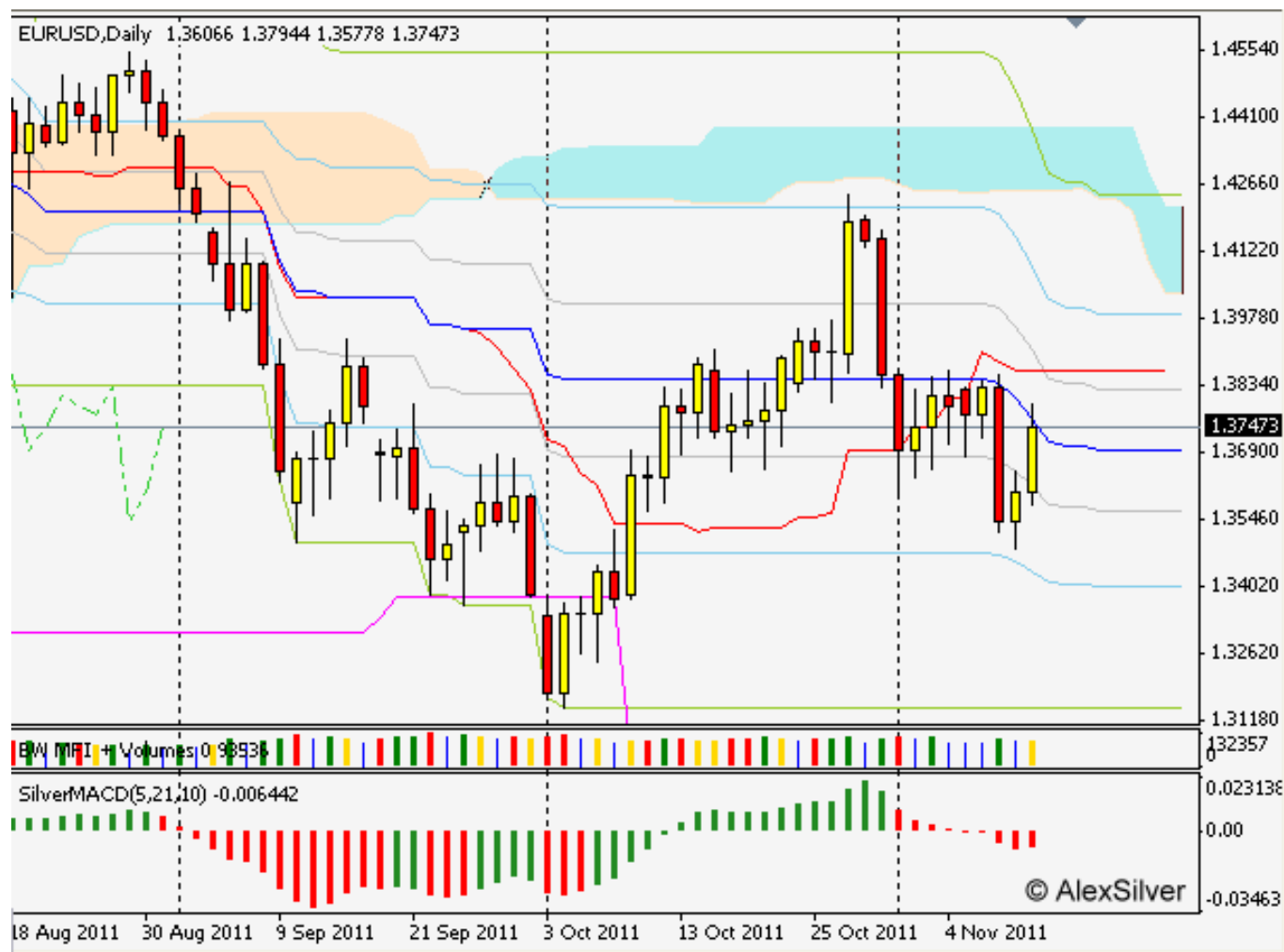
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



Неделя закрылась "угасающим" молотом ниже уровня Киджун 1.3920 но выше уровня Тенкан 1.3696. Режим рынка - флетовый. Высокая вероятность движений внутри облака 1.3407-4126. На прошедшей неделе сходили до уровня Sky-Low 1.3511 и затем отбились вверх. На следующей неделе чуть больше вероятности движения вверх, к уровню Киджун. Уровни поддержки на Тенкан 1.3696 и Span B 1.3407. Уровни сопротивления на Киджун 1.3920 и Span A 1.4151. Есть смысл рассматривать возможность покупок от поддержек и продаж от уровней сопротивления.

FOREX MAGAZINE

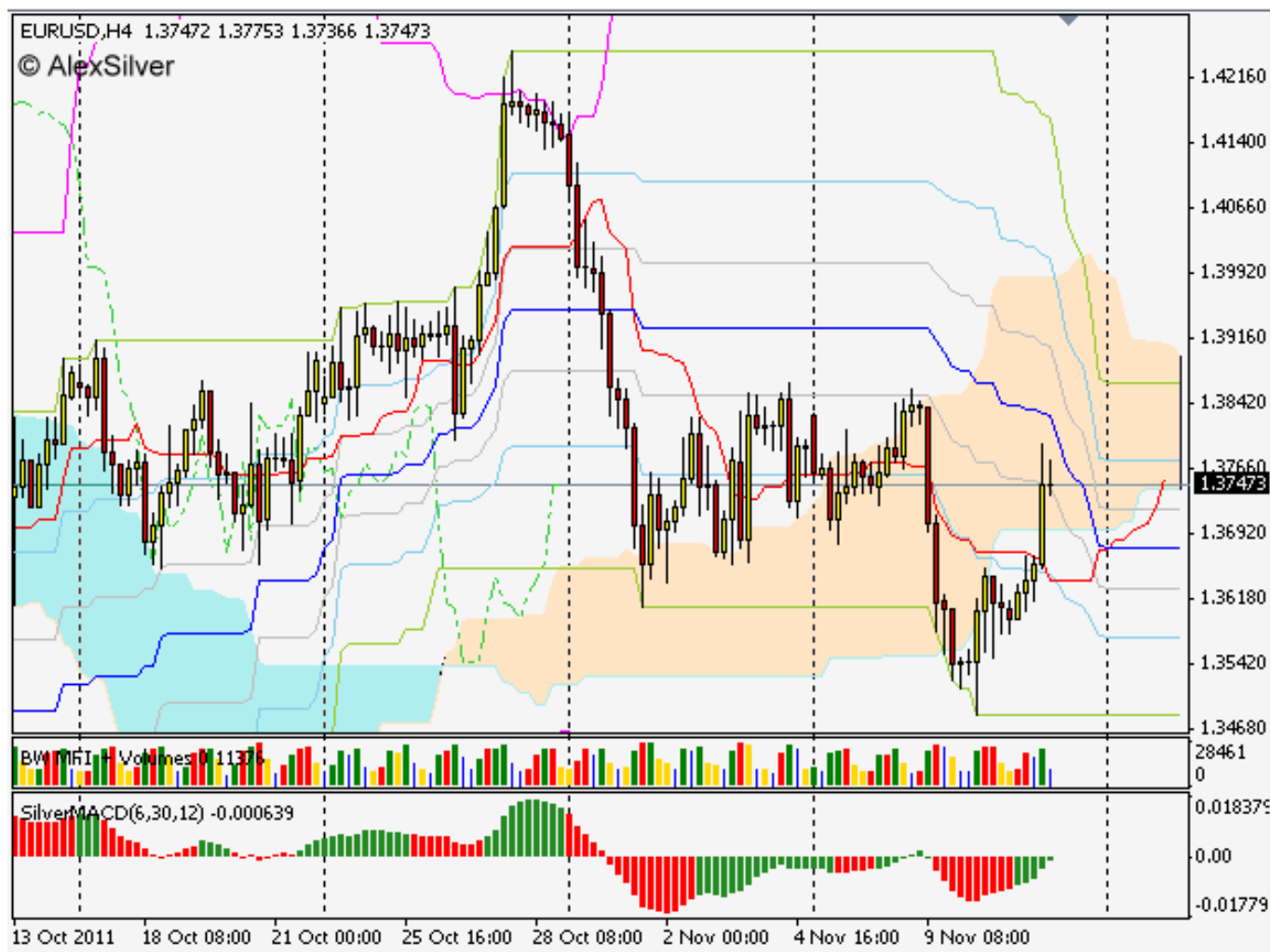
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



На дняках чуть-чуть не добрались до уровня Sky-Low 1.3476 и, после этого отбились вверх к новому уровню Киджун 1.3764. Понедельник откроется уже выше нового уровня Киджун 1.3716. Высокая вероятность теста уровня Тенкан 1.3865. Вполне возможно развитие сужающегося флетового диапазона.

FOREX MAGAZINE

EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



На 4-часах в прошедшую неделю осуществили попытку перехода от флотового режима рынка к нисходящему тренду. Однако, в четверг-пятницу похоже, что вновь возвращаемся на флотовый. Ко вторнику диапазон резко снижается до уровней 1.3484-3865. Прорыв диапазона может дать сигнал по направлению дальнейшего движения.

С другими материалами можно ознакомиться в разделе [Аналитика Forex](#) на моем сайте [AlexSilver.ru](#)

AlexSilver

FOREX MAGAZINE

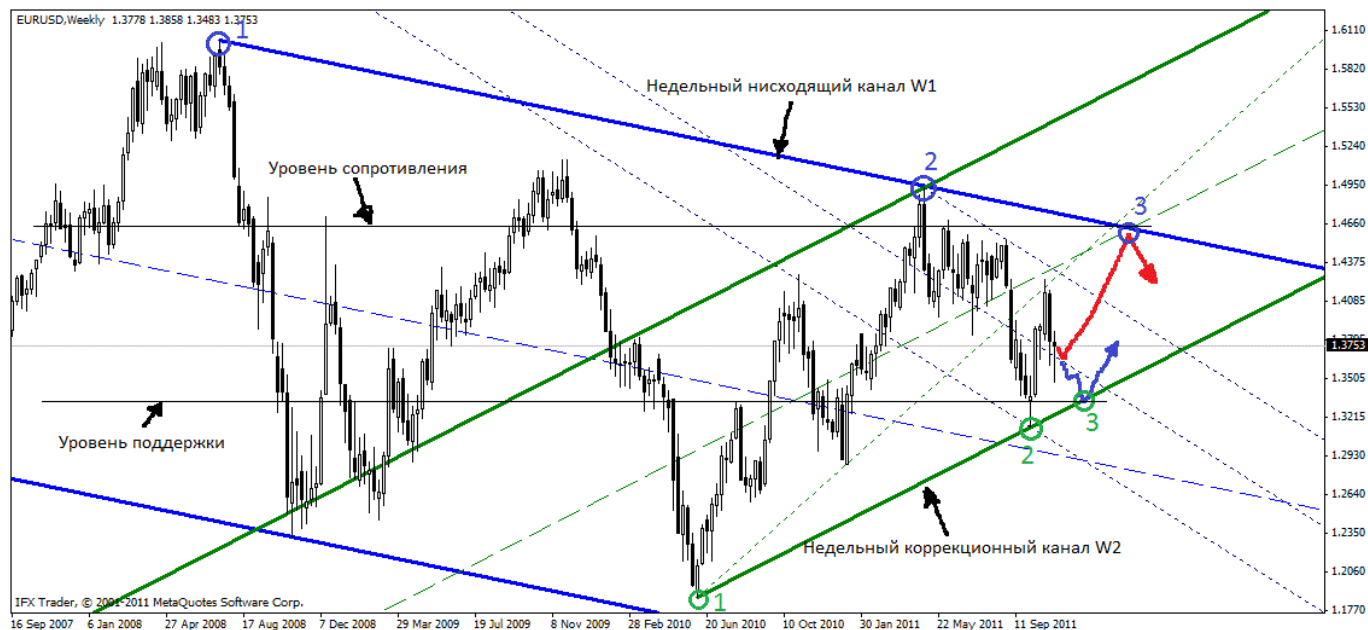
Прогноз движения основных валютных пар на 14-18.11.2011

Прогноз движения основных валютных пар на 14-18.11.2011

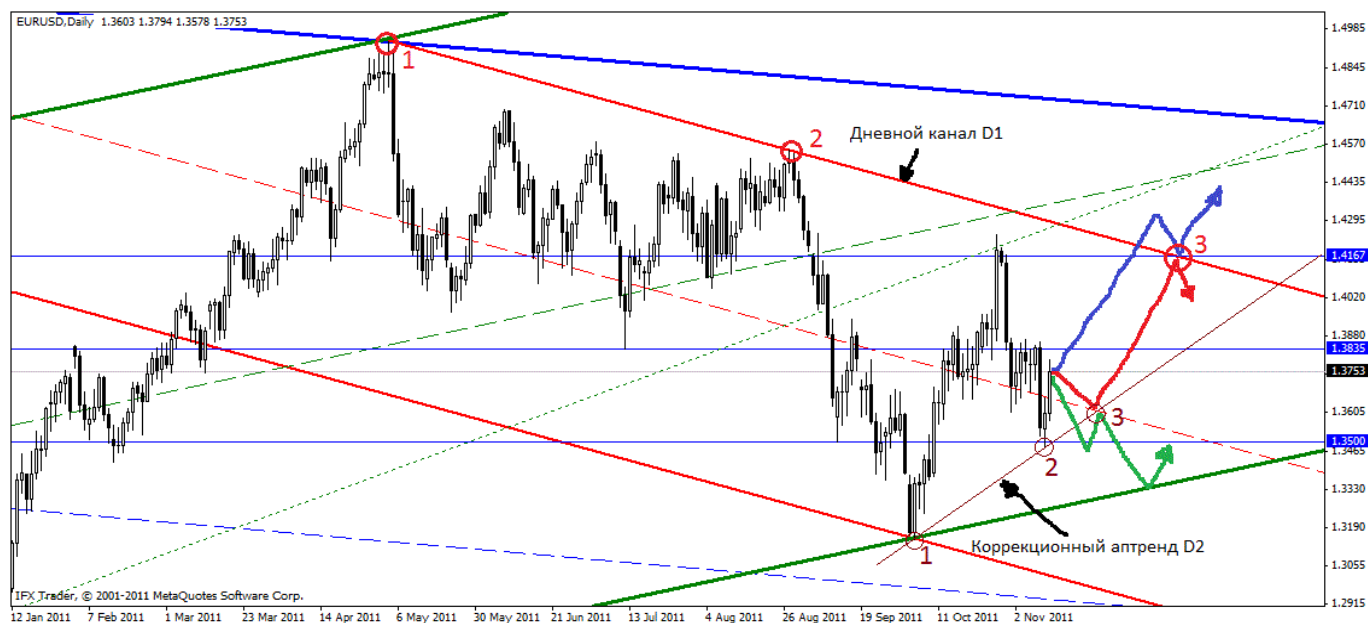
<http://olezhka.fxmag.ru/>

kiev.general@gmail.com

EUR/USD



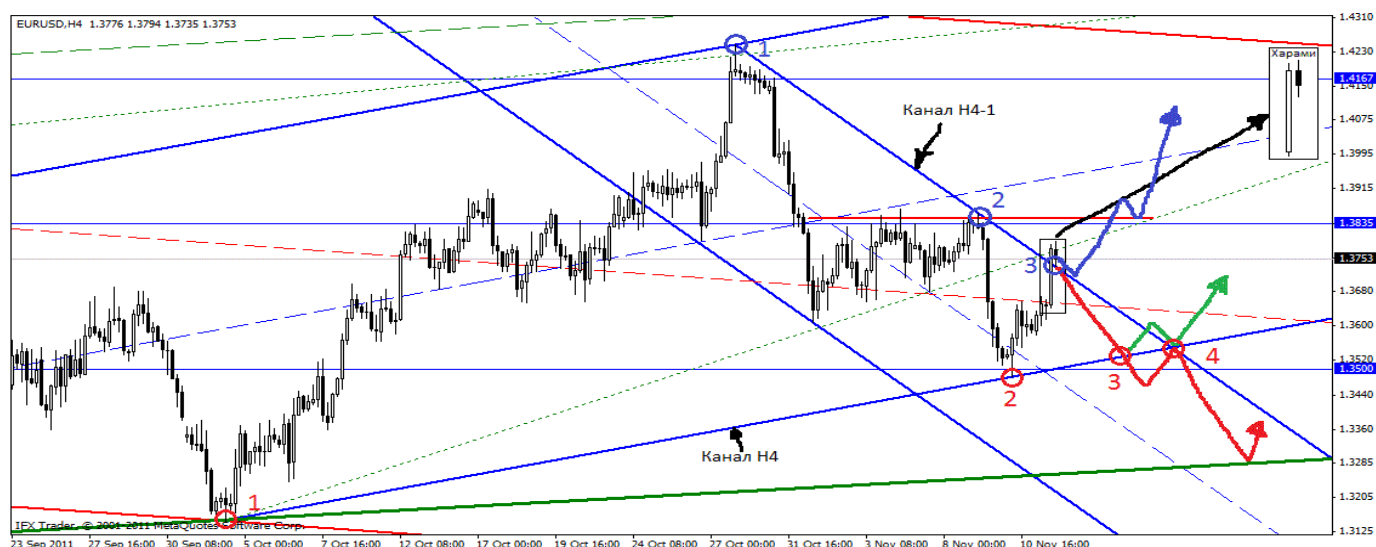
Недельная свеча закрылась молотом, так что возможен поход вверх. Но исключать продажи, может даже краткосрочные, не стоит, т.к. цена может опуститься к лоу молота, как к поддержке.



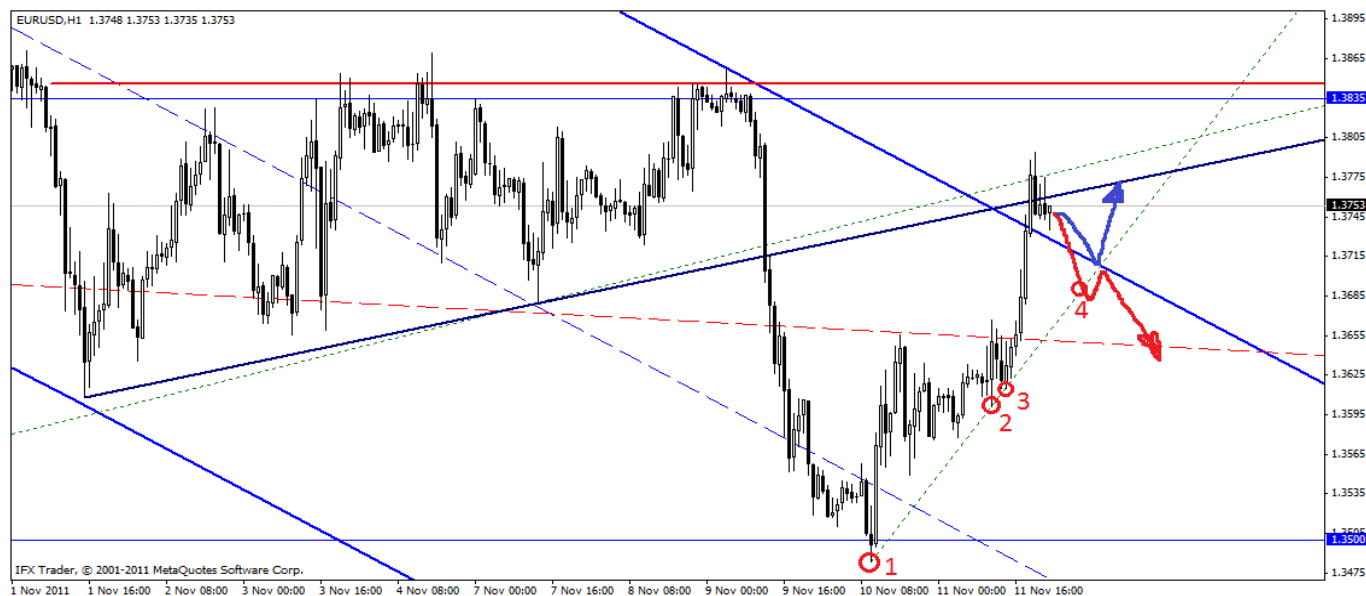
FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 14-18.11.2011

Дневная свеча пробила и закрылась выше середины дневного канала. Если еще две дневные свечи закроются выше середины, то на откате к ней можно искать точки на покупку. Очень неплохой в этом случае вариант в точке 3 коррекционного аптренда - отскок от трендовой линии и отскок от пробитой середины, хотя цена может подойти к середине и раньше. Также в точке 3 дневного канала оставляю отложенник (Selllimit 1.4245).



На четырехчасовике цена вернулась к пробитой поддержке треугольника и в точке 3 открылась продажа (1.3760) плюс образовалась харами, подтверждающая направление цены. Рискованно покупать можно в точке 3 канала Н4, но большая вероятность, что он будет пробит, поэтому лучше дождаться или образования модели разворота, или пробития и на откате в точке 4 продать пару.

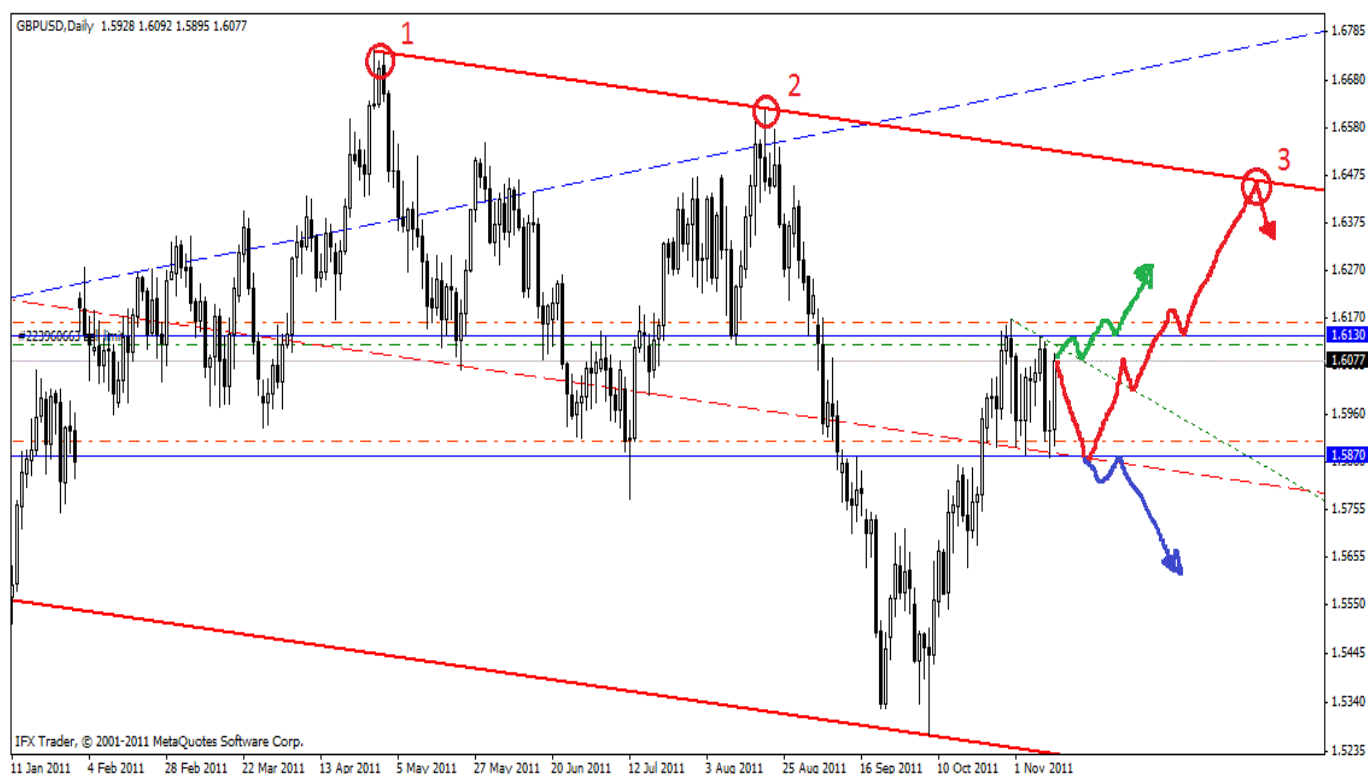


FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 14-18.11.2011

На часовике проведен пунктиром аптренд, но покупать от него уже рискованно, поэтому ожидаем пробития в точке 4 и на откате продаем пару.

GBP/USD



Видимо фунт забивается в треугольник, поэтому покупки стоит искать у нижней его стороны (пересечение серединной дневного канала и поддержки 1.5870), а продажи у верхней. Если будет пробитие одной из сторон треугольника, то на откате покупаем. Также не стоит забывать про точку 3 дневного канала, где будем продавать, правда, уже не на этой неделе.

Также отмечу, что на четырёхчасовике пара, пробив аптренд, вернулась к нему и образовала харами, что может служить дополнительным сигналом к движению цены на юг.

FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 14-18.11.2011

USD/CHF



Сейчас пара ходит вокруг уровня 0.8910, который является также линией шеи фигуры "голова и плечи", которая отработала свою цель на 80%. Покупку стоит планировать на пересечении точки 3 восходящего дневного канала и пробитого сопротивления 0.8910. При пробитии канала на откате продавать пару, но возле уровня 0.8910 - все таки понравилось фунту ходить по уровням, что сейчас очень заметно.

Важно! В этом анализе истинное пробитие - закрытие трех свечей выше/ниже пробитой линии сопротивления/поддержки.

Олег Владимирович
kiev.general@gmail.com

Читайте блог автора на сайте "Forex Magazine" → <http://olezhka.fxmag.ru/>

FOREX MAGAZINE

Является ли лок (замок), панацеей от всех проблем на рынке форекс



*Является ли лок (замок),
панацеей от всех проблем на рынке форекс*

www.fxgeneral.com

На сегодняшний день трейдеры рынка форекс разделились на три категории. Одна из них является приверженцами использования стоп лосса в своих торговых системах. Вторая категория их полностью отрицает и является приверженцем использования в торговле локов (замков). Третья категория отрицает и стоп лоссы и локи, как таковые, предпочитает среднесрочную и долгосрочную торговлю без их использования. В данной статье мы подробно рассмотрим трейдеров, которые используют именно локи (замки) в своих торговых системах.

Для такой категории трейдеров, которые используют в своей торговле локи, лок является панацеей от всех проблем. Они почему-то считают, что их торговая система является классной, прибыльной и уникальной. Вот только одна проблема в ней: нужно научиться работать с локами и будет счастье. Но на самом деле они не понимают самого главного - работа с локами не решает их проблемы. Локи в данной ситуации, это как пить обезболивающее при болезни, но не лечить саму болезнь. А болезнью является то, что порождает лок. Извините, но если торговая система дает за месяц тридцать процентов прибыли, а потом у Вас лок в пятьдесят процентов от депозита, то Ваша система убыточная и не в локах дело, а в самой торговой системе. Ведь не лок породил самого себя. Но методы работы с ними показывают положительные результаты. Отсюда мы можем сделать вывод, что если устранить саму торговую систему, а взамен просто создавать путем открытия одновременно двух позиций в разных направлениях по одной и той же валютной паре (лока), мы можем дожидаться определенного процента прироста для баланса, а далее закрыв одну из позиций плюсом, чтоб размер баланса зафиксировать и начать работать по методам разведения лока. В итоге мы будем работать в диапазоне риска максимум равному тройному спреду, что составляет мизерные риски. И далее используя консервативные методики работы, работать над нейтрализацией минуса. Вот хочу привести пример по этому поводу.

Ставим мы два ордера объемом 1 лот по каждому

1 лот бай цена 1.0000

1 лот сел цена 0.9997

В данной ситуации мы будем иметь минус 6 пунктов. По 3 пункта спреда по каждой позиции. Далее, ставим профит, скажем по 50 пунктов на каждом из ордеров. Далее выставим, бай стоп ордер выше профита по бай ордеру на спред и сел стоп ниже профита по селу на спред. В итоге мы получим рост баланса на 50 пунктов и увеличим лок еще на 3 пункта. Это что касается размера средств. Сам же лок станет шире на 53 пункта. Далее мы можем начать применять несколько методов работы с ним. Либо привести размер объема торговых позиций к безопасному объему, а потом работать, либо заниматься перекрытием, используя результирующий объем. В общем, тут уже как душа ляжет, ведь способов управления деньгами бесчисленное множество, как безопасных консервативных, так и более опасных. Здесь в работе важно не как Вы виртуозно угадываете направление движения валютной пары, а то, как Вы управляете своими деньгами, управляете торговыми объемами и умеете их балансировать при смене тенденций. В данном же варианте, применение лока уже будет не для нейтрализации полученного минуса по торговой системе, а он будет использоваться сам как независимая торговая система, причем прибыльная.

Многие трейдеры описывают работу с локами, как работу напряженную и требующую того, чтобы трейдер находился постоянно перед монитором и наблюдал за изменениями рынка. На самом деле никто Вам не запрещает применять среднесрочные тактики. Расширьте лок, при этом, уменьшив его объем, и применяйте среднесрочные и долгосрочные тенденции. Таким образом, Вам уже не придется сидеть у монитора и находиться в постоянном психологическом напряжении. Вам вообще будет достаточно потратить десять минут в день времени, чтоб контролировать ситуацию. Иногда корректировать её. В целом же умение управлять торговыми объемами и является умением работать с локами. Я всегда пытаюсь пояснить работу с локами в аналогии с весами, которые имеют две чаши. Представьте что одна чаша это бай ордера, а вторая чаша это сел ордера. При изменении тенденций, тренд на флет, или тренд на другой тренд. Ваша задача заключается в том, чтоб балансировать, т.е. изменять результирующий объем в ту или иную сторону. Все ордера

FOREX MAGAZINE

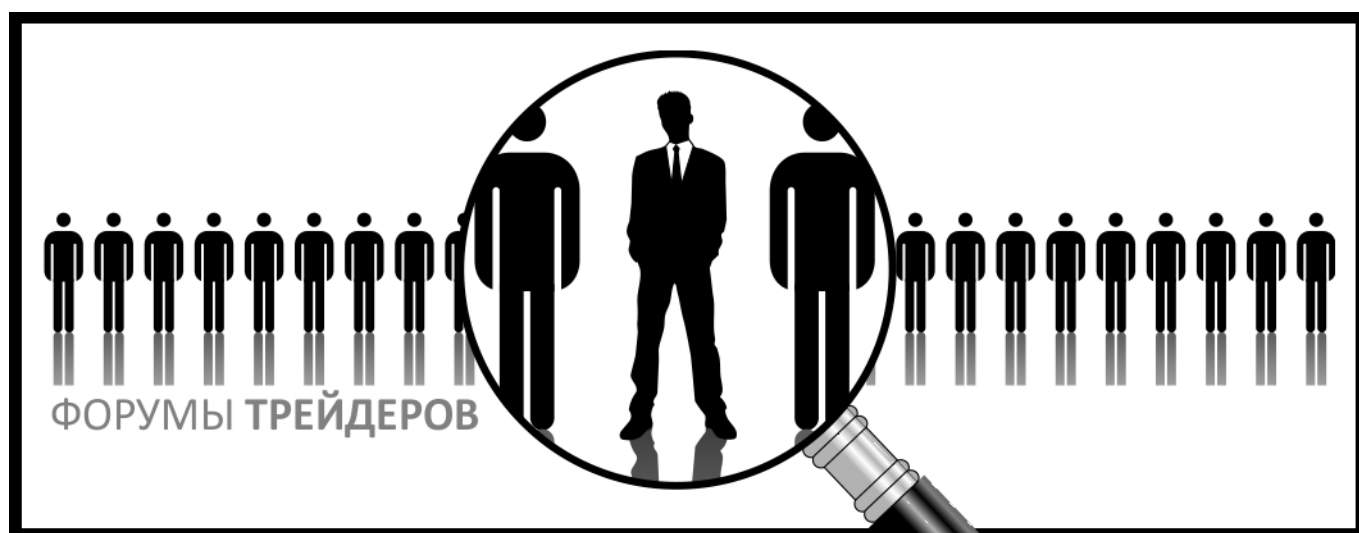
Является ли лок (замок), панацеей от всех проблем на рынке форекс

бай при смене тренда на нисходящий закрывать не обязательно. Рынок форекс это не уходящий паровоз, о котором так часто вспоминают в форекс литературе. На рынке форекс всегда есть, где заработать и ситуаций ждать не обязательно, главное балансировать правильно торговые объемы. Так же хочу подчеркнуть следующее, не забывайте о том, что чем выше временной период, тем больше по количеству пунктов будет тенденция, и тем меньше будет влиять спред на вероятность. Простым языком, чем больше период, тем легче работать. Чем меньше период, тем больше проблем. Постоянная смена тенденций, Вам постоянно приходится открывать новые ордера или закрывать старые, постоянно пересчитывать объемы. Что будет сказываться на временном увеличении минуса по вашему локу. Так же есть еще очень

правильное изречение, что чем ниже период торговли, тем дольше времени приходится болтаться около нуля.

Из описанного выше, Вы можете сделать некоторые выводы, а можете и не сделать этого. Но Вы всегда можете проверить то, что здесь описано, и убедиться на полученном результате в работоспособности лока, как самостоятельной торговой системы. А так же можете разочароваться в своей торговой системе. И чем быстрее это произойдет, тем быстрее Вы поймете, что лок не является эффективным инструментом, для решения проблем, которые создает для него ваша торговая система.

*Команда сайта FXGeneral
для Forex Magazine*



FOREX MAGAZINE

Прорывной метод

DailyFX

Джеймс Стэнли

ПРОРЫВНОЙ МЕТОД

www.dailyfx.com

Все слышали выражение: "тренд - твой друг".

Выглядит слишком просто - покупать перед длительным восходящим трендом, и всего лишь двигаться с ценой по мере ее повышения. Тренды выглядят настолько очевидными, когда рассматриваешь их задним числом, что у нас даже не возникает сомнения в бычьем импульсе, который двигает цену все выше.

В действительности же, поймать эти движения намного труднее, чем кажется на первый взгляд. К тому времени, как цена начала двигаться вверх, нас интересует, начался ли тренд, или уже слишком поздно ставить деньги в ожидании серьезного продолжения этого начального движения. Если цена вдруг совершает откат, мы подвергаем сомнению, действительно ли первоначальное движение было истинным и не начинается ли коррекция. С такой дилеммой спекулянты сталкиваются в течение многих лет. Именно, благодаря этому и родился метод торговли на прорывах.

Трейдеры могли бы заметить, что по мере того, как рынок делает новые максимумы или новые минимумы, цена может продолжить двигаться в том же направлении. Тогда, искусство торговли на прорывах сводится всего лишь к идентификации максимальных и минимальных точек, с которыми трейдер мог бы сравнивать цену, когда она движется в определенном направлении.

Существуют многочисленные способы выделить "новый максимум" или "новый минимум". Можно ждать только, пока будут сделаны годовые максимумы или минимумы (за 12-месячный период), в поиске "самых чистых" движений, которые делает валютная пара. Однако, это может быть довольно утомительно, поскольку годовые максимумы и минимумы не формируются столь уж часто, и торговля на основе подобных прорывов давала бы трейдеру всего несколько надежных входов каждый год.

Однако, многие трейдеры стремятся найти способ торговать данным методом, все еще получая достаточно входов в рынок, что позволило бы им активно торговать по этой стратегии. Один из наиболее популярных методов для этого - использование ценовых каналов.

Ценовые каналы покажут трейдеру самый высокий максимум и самый низкий минимум за прошлые X периодов. Переменная "X" задается пользователем для числа рассматриваемых свечей или баров.

Например, Ценовой канал с параметром 20 для часового графика EUR/USD покажет нам самый высокий максимум и самый низкий минимум, которые были достигнуты в течение прошлых 20 часов.

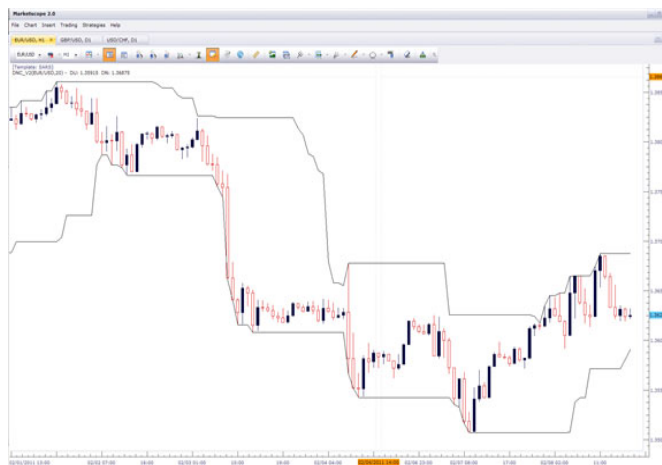


Диаграмма 1. Ценовой канал на часовом графике EUR/USD.

Как видно на представленном графике, по мере формирования новых минимумов, нижняя граница ценового канала, соответственно, будет смещаться вниз, указывая, что был сделан самый низкий минимум за прошлые 20 периодов.

Многие трейдеры используют этот индикатор следующим образом - как только новый максимум был сформирован, они будут торговать в длинную сторону. И наоборот - как только были сделаны новые минимумы, они идут в короткую сторону. Это - базовая стратегия ценового канала, использующая каждый прорыв выше и ниже 20-периодного ценового канала. Торговые позиции закрываются, если был получен противоположный сигнал (например, длинная позиция закрывается, когда цена нарушает нижнюю границу ценового канала, и стратегия идет в короткую сторону).

Как вы можете видеть на диаграмме ниже, после добавления стратегии Ценового канала на график, длинные позиции открыты на нарушении верхней границы ценового канала, а короткие позиции открываются на нарушении нижней границы.

FOREX MAGAZINE

Прорывной метод



Диаграмма 2. Торговые сигналы на основе Ценового канала.

Однако, эта стратегия оказывается совершенно неэффективной, когда рынок находится в диапазоне: длинные позиции, которые открыты у сопротивления или короткие позиции, открытые на поддержке, приносят потери, поскольку цена не в состоянии сделать новые максимумы или минимумы.

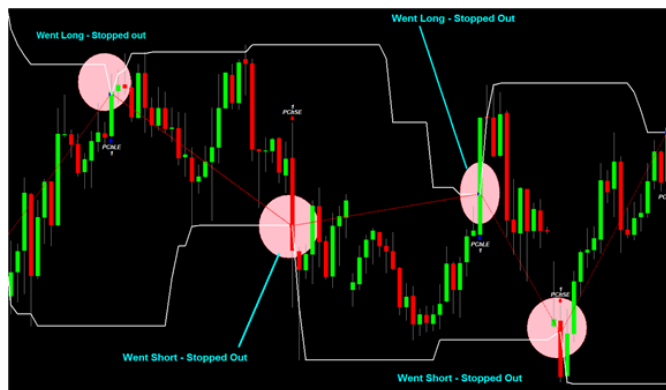


Диаграмма 3. Результаты применения стратегии на диапазонном рынке.

Осуществляя эту базовую стратегию Ценового канала на часовом графике AUD/USD, мы наблюдаем весьма изменчивые результаты работы стратегии.

На диаграмме кривой активов ниже, мы видим гипотетический счет со стартовым балансом в 5.000\$ и результаты применения этой стратегии в прошлом. Как вы видите, по результатам тестирования стратегия была в целом успешной (приблизительно 390\$ прибыли или 7.8%

от начального баланса). Но в течение периода тестирования ее работа была чрезвычайно переменчивой.

Мы можем видеть множественные точки в течение периода тестирования (часовые данные с середины 2009 по начало 2011 года), когда стратегия была в проигрышном положении.

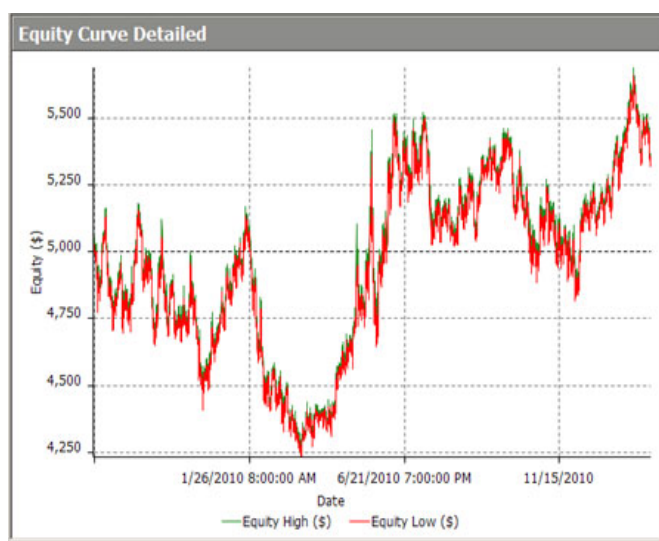


Диаграмма 4. Кривая активов по результатам тестирования стратегии.

Многие трейдеры пытаются смягчить ущерб, который может быть получен стратегией на диапазонных рынках, торгуя только на прорывах, которые отражают долговременный тренд рынков.

Еще раз, есть множество подходов, которые мы можем использовать для определения тренда, но с целью тестирования стратегии, давайте рассмотрим один из наиболее популярных: пересечение двух Скользящих средних. При использовании пересечения двух Скользящих средних в качестве трендового фильтра, расположение быстрой Скользящей средней выше медленной указывает на бычий уклон. В этих условиях, мы предпочли бы заключать только длинные сделки на нарушении верхней границы ценового канала. Наоборот - мы будем брать только короткие позиции, когда быстрая Скользящая средняя находится ниже медленной, и цена пересекает нижнюю границу канала.

FOREX MAGAZINE

Прорывной метод

Добавление трендового фильтра улучшило историческую работу нашей стратегии прорыва. Используя параметр в 20 периодов для быстрой Скользящей средней; и параметр в 100 периодов для медленной Скользящей средней, мы можем видеть, что стратегия торговала с большей последовательностью.

В то время как стратегия с трендовым фильтром в целом заработала лишь чуть больше (чистая прибыль при тестировании с трендовым фильтром составила 470.10\$ или 9.4% к начальному капиталу), обратите внимание, что периоды спада выглядят менее резкими и беспорядочными на новой кривой активов.

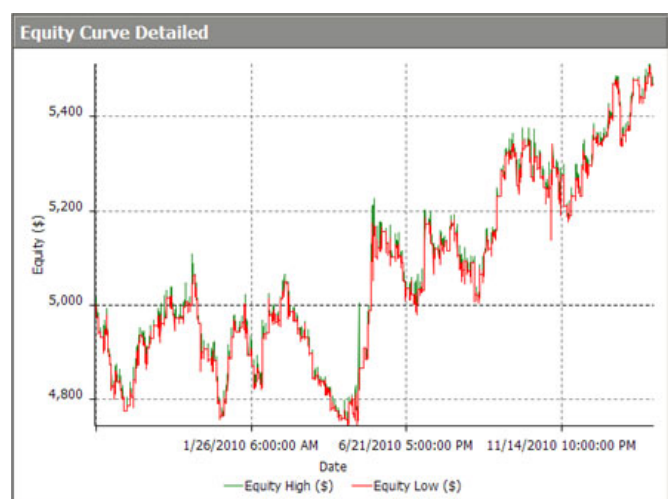


Диаграмма 5. Кривая активов по результатам тестирования стратегии с добавлением фильтра.

Что, если пойти дальше?

Многие трейдеры предпочитают ограничивать риск по открываемым позициям. Это вполне оправданно при торговле на прорывах, поскольку может быть множество ложных прорывов (когда цена проникает через поддержку/сопротивление, но затем отступает). Добавляя стоп-ордер, трейдер может потенциально смягчить ущерб от "ложных" прорывов, при этом, давая позициям,двигающимся в нужную сторону, продолжить наращивать прибыль.

Добавляя стоп- и лимит-ордера, трейдер может вычислить соотношение риска и потенциальной прибыли

по позиции, гарантируя, что риск при заключении новых сделок будет компенсирован потенциально-извлекаемой прибылью.

Используя стандартное соотношение риска к цели по прибыли 1:2, мы видим улучшение исторической работы стратегии на прорыве. Теперь стратегия использует остановку в 25 пунктов и цель по прибыли в 50 пунктов по каждой открываемой позиции.

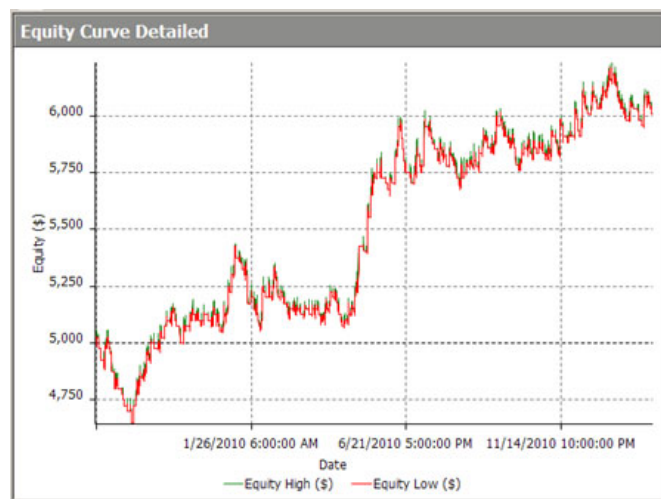


Диаграмма 6. Кривая активов при добавлении в стратегию стоп- и лимит-ордеров.

Теперь стратегия дала нам более высокие общие результаты, принеся на 100% более высокую чистую прибыль, чем наша стратегия прорыва с использованием трендового фильтра, и почти на 200% больше, чем при использовании простых ценовых каналов. И, возможно, стратегия еще более привлекательна, учитывая последовательность результатов - к чему стремятся многие трейдеры.

Forex Magazine
по материалам www.dailyfx.com

FOREX MAGAZINE

Рыночные условия



Адам Розен

www.actionforex.com

Валютные рынки постоянно колеблются между состоянием диапазона и тренда. В периоды диапазонного рынка, трейдеры обычно придерживаются относительно простой стратегии - покупать у основания и продавать у вершины, в то время как при трендовом рынке трейдеры предпочитают торговать "по тренду". Однако, выяснить, находится ли рынок в настоящее время в диапазоне или развивается тренд, порой оказывается не так просто, а ошибка может обойтись довольно дорого. Поэтому, уровни Фибоначчи могут оказаться ценным подспорьем в определении текущей рыночной среды и выборе соответствующего торгового подхода.

На диаграмме ниже мы видим существенное ралли в верхнюю сторону, прежде чем тренд изменил направление. После этого рынок прошел через все 3 обычно используемые уровня Фибоначчи: 38.2%, 50% и 61.8%. Вследствие того, что ни один из наших уровней Фибоначчи не смог обеспечить новую поддержку, мы можем интерпретировать это, как завершение восходящего тренда. Стоит отметить, что тренды существуют, когда есть неравное распределение покупателей и продавцов, вызывая движение цены к новому максимуму/минимуму. Однако, вследствие того, что рынок упал ниже каждого уровня Фибоначчи, мы можем сказать, что покупатели фактически не смогли взять рынок под контроль. Наконец, обратите внимание, как рынок затем достиг чуть более низкого минимума, перед повторным изменением направления - теперь вверх. Если бы мы решили продать по этой новой более низкой цене, то вынуждены были бы выйти из сделки с потерей. Теперь мы можем видеть, как рынок развивает движение обратно вверх, встретив новое (более низкое) сопротивление на уровне Фибоначчи в 50% от недавнего колебания. Тот факт, что движение рынка было приостановлено на определенном

уровне Фибоначчи, говорит нам, что в этот момент продавцы фактически смогли добиться контроля над рынком, поскольку они не позволили покупателям вытолкнуть цены к недавнему максимуму, и теперь более вероятно следующее нисходящее движение.



Диаграмма 2. Последующий нисходящий тренд.

Эти наблюдения дают нам ценный урок против покупки на новых максимумах или продаже на новых минимумах. Традиционная рыночная теория гласит, что, если рынок достиг нового максимума, то сработают стоп-ордера по коротким позициям, что в свою очередь заставит рынок двигаться еще дальше вверх. Однако после внимательного изучения двух представленных выше диаграмм, мы видим, что, если новый тренд остался ненарушенным, то рынок должен найти новый уровень поддержки/сопротивления на одном из предыдущих уровней Фибоначчи. Вследствие того, что первое ралли вверх было завершено и рынок отступил назад к недавним минимумам, тот факт, что рынок не нашел новой поддержки ни на одном из уровней Фибоначчи, указал нам фактически на отсутствие преимущества у покупателей. Соответственно, относительно равное распределение сил между покупателями и продавцами сохранилось, подразумевая высокую вероятность, что рынок останется в диапазоне. С другой стороны, так как рынок нашел новое более низкое сопротивление на уровне Фибоначчи, указывает на более сильное давление продаж, и высокую вероятность развития нового нисходящего тренда.



Диаграмма 1. Снижение цены через уровни Фибоначчи.

Forex Magazine

по материалам www.actionforex.com

FOREX MAGAZINE

Защита от потерь



Джин Фолгер

ЗАЩИТА ОТ ПОТЕРЬ

www.investopedia.com

Джин является исследователем торговых систем компании "PowerZone Trading LLC", которая разрабатывает пользовательские индикаторы и торговые системы для платформ "TradeStation" и "NinjaTrader". До прихода в торговый бизнес, Джин была брокером по недвижимости и преподавателем английского языка в частной средней школе. Джин Фолгер является соавтором книги "Как построить выгодный торговый бизнес", а также написала многочисленные статьи, опубликованные в таких журналах, как "Futures Magazine" и "Smart Trade Digest".

Среднедневной объем торговли международного валютного рынка составляет более 4 трлн.\$, делая его крупнейшим финансовым рынком в мире. Популярность рынка форекс привлекает трейдеров всех уровней - от новичков, только изучающих финансовые рынки, до опытных профессионалов. Поскольку на рынке форекс столь легко торговать, учитывая круглосуточный режим торговли, доступ к высоким кредитным рычагам и относительно низкие операционные расходы, то также очень легко и потерять деньги. В данной статье мы рассмотрим способы, как трейдеры могут избежать потери денег на высоко-конкурентном рынке форекс.

Учиться прежде, чем торговать

Тот факт, что на рынок форекс легко войти, не подразумевает, что можно избежать необходимого для любого занятия усердия. Изучение рынка является неотъемлемой частью успеха трейдера на рынке форекс. В то время как большая часть такого изучения приходит непосредственно из торговли и реального опыта, трейдер должен изучить всю доступную информацию о валютных рынках, включая геополитические и экономические факторы, которые влияют на выбранные трейдером валюты. Необходимо надлежащее выполнение своей "домашней работы", поскольку трейдеры должны быть готовы приспособиться к изменению рыночных условий, регулирующих правил и мировых событий. Часть этого исследовательского процесса вовлекает разработку торгового плана.

Найти надежного брокера

За рынком форекс осуществляется гораздо меньший контроль, чем за другими рынками, поэтому для торговли здесь очень важно найти надежного форекс-брокера с хорошей репутацией. Для гарантии безопасности депозитов и корректного исполнения сделок, валютные трейдеры должны открывать торговые счета только в компаниях, зарегистрированных соответствующими организациями - например, Национальной фьючерсной ассоциацией (NFA) или Комиссией по торговле товарными фьючерсами (CFTC) в Соединенных Штатах.

Трейдеры должны также изучить предлагаемые типы торговых счетов каждого брокера, включая размер рычага, комиссию и спреда, минимальный депозит, и правила пополнения и снятия средств. Клиентская служба брокерских компаний должна предоставлять всю эту информацию и быть способной ответить на любые вопросы относительно политики и услуг компании.

Использование демо-счета

Почти все торговые платформы обеспечивают демонстрационные счета, которые позволяют трейдерам размещать гипотетические сделки без внесения реальных денег. Возможно, самая важная польза от использования демо-счета заключается в том, что это позволяет трейдеру отработать навыки заключения сделок.

Ничто так не разрушительно для торгового счета (и уверенности трейдера) как нажатие "неправильной кнопки" при открытии или закрытии торговой позиции. И это далеко не редкость для новичка, случайно увеличить проигрышную позицию вместо того, чтобы закрыть ее. Многократные ошибки со входом в рынок могут привести к большим проигрышным сделкам. Кроме финансовых потерь, эта ситуация ведет к огромному стрессу для трейдера. Практика на демо-счетах позволяет избегать таких ошибок, экспериментируя с различными ордерами перед тем, как ставить реальные деньги.

FOREX MAGAZINE

Защита от потерь

Сохранять чистый график

Как только валютный трейдер открывает торговый счет, у него может возникнуть соблазн использовать в своих интересах все инструменты технического анализа, предлагаемые в торговых платформах. В то время как многие эти индикаторы вполне подходят для рынка форекс, важно свести методы анализа к минимуму, чтобы добиться наибольшей эффективности. Использование тех же самых типов индикаторов - например, двух индикаторов изменчивости или двух осцилляторов, могут стать избыточными, и может даже приводить к противоположным сигналам. Этого нужно избегать.

Любая техника анализа, которая не используется регулярно для улучшения результатов торговли, должна быть удалена с ценового графика. В дополнение к применяемым на графиках инструментам, следует обратить внимание на общий вид рабочего пространства. Выбор цвета, шрифтов и типов ценовых баров (линейный, свечной и т.д.) должны обеспечивать легкое прочтение и интерпретацию ценовых графиков, позволяя трейдеру более эффективно реагировать на изменение рыночных условий.

Защитить торговый счет

Учитывая высокую концентрацию при торговле на рынке форекс, важно изучить, как избегать крупных потерь. Надлежащие методы управления деньгами являются неотъемлемой частью успешной торговли. Многие опытные трейдеры согласятся, что можно входить в рынок практически по любой цене и все еще делать деньги, так как именно выход из сделки играет определяющее значение.

Частично это связано с пониманием, когда принять свои потери и двигаться дальше. Использование защитных стоп-ордеров представляет собой эффективный способ убедиться, что потери остаются разумными. Трейдеры могут также рассмотреть использование максимального лимита дневных потерь, при достижении которого все позиции должны быть закрыты, и никакие новые сделки не будут заключаться до следующей торговой сессии. В то время как трейдеры должны иметь план по ограничению потерь, также важно защитить прибыль. Методы управления деньгами, вроде использования скользящих стоп-ордеров, могут помочь сохранить прибыль, все еще давая сделке необходимое пространство для движения.

Начинать с малого

Как только трейдер сделал свою "домашнюю работу", потренировался на демо-счете и разработал план торговли, настает время начать торговать на реальном счете, т.е. рисковать реальными деньгами. Никакая торговля на демо-счете не может точно смоделировать реальную торговлю, поэтому жизненно-необходимо начинать с небольших объемов при торговле на реальном счете.

Эмоциональная сторона торговли не может быть полностью охвачена до начала торговли на реальные деньги. Кроме того, торговая стратегия, которая показывала выдающиеся результаты при тестировании или при торговле на демо-счете, в действительности, может потерпеть неудачу, когда будет применена в реальных условиях. Начиная с небольших объемов, трейдер может оценить свою торговую стратегию и эмоции, и улучшить свои навыки в исполнении входа и выхода из рынка, не рискуя всем торговым счетом.

Использовать разумные рычаги

Торговля на рынке форекс уникальна по предоставляемым здесь рычагам. Одна из причин, почему валютный рынок столь привлекателен в том, что трейдеры имеют возможность получить потенциально высокую прибыль с очень небольшими вложениями - иногда от 50\$. Используемые должным образом рычаги действительно обеспечивают потенциал для роста прибыли. Однако, рычаги могут также легко усилить потери. Трейдер должен правильно управлять применяемыми рычагами, основывая размер позиций на величине счета. Например, если трейдер имеет 10.000\$ на своем торговом счете, то для позиции в 100.000\$ (один стандартный лот) будет использоваться рычаг 1:10. В то время как трейдер может открыть более крупную позицию, если использует максимально возможный рычаг, меньшая позиция ограничивает риск.

Вести правильный учет

Ведение торгового журнала является эффективным способом учиться торговать на рынке форекс, как на проигрышных, так и на выигрышных сделках. Ведение учета торговой активности, включая даты, торговые инструменты, прибыль, потери и, что наиболее важно - собственные действия и эмоции трейдера, может сделать значительный

FOREX MAGAZINE

Защита от потерь

вклад в достижение успеха на рынке. При периодическом анализе, торговый журнал обеспечивает важную обратную связь, которая делает возможным обучение. Алберт Эйнштейн когда-то сказал, что "безумие многократно делать то же самое и ожидать различных результатов". Без торгового журнала и ведения отчета о сделках, трейдеры, вероятно, продолжают совершать те же самые ошибки, снижая свои шансы добиться успеха на рынке форекс.

Вести торговлю как бизнес

Очень важно рассматривать торговлю на рынке форекс как бизнес, и помнить, что отдельные выигрыши и потери в краткосрочной перспективе не имеют значения. Именно важны результаты торговли как бизнеса в течение продолжительного периода времени. Также, трейдеры должны стараться избегать становиться чересчур эмоциональными по поводу прибыли или потерь, и рассматривать их лишь как еще один день торговли. Как и в случае любого бизнеса, торговля на форекс несет расходы, потери, риски и неопределенность. Так же, как мелкий бизнес редко внезапно перерастает в крупный, мало кто из новичков быстро добивается серьезных успехов. Планирование, установка реалистичных целей, оставаясь организованным и учась как на успехах, так и на неудачах, поможет гарантировать успешную карьеру в качестве валютного трейдера.

Заключение

Международный валютный рынок привлекает многих трейдеров своими низкими требованиями по первоначальному капиталу, круглосуточным доступом и высокими рычагами. Если подходить к ней как к бизнесу, то торговля на рынке форекс может быть достаточно выгодной. Подведя итог, можно сказать, что трейдеры могут избежать крупных потерь на рынке форекс, если будут:

- хорошо подготовлены;
- иметь терпение и дисциплину, чтобы учиться и исследовать рынок;
- применять разумные методы управления деньгами;
- подходить к торговле как к бизнесу.

Forex Magazine
по материалам www.investopedia.com

Крупнейший в Рунете КАТАЛОГ **ФОРЕКС** САЙТОВ



«Forex Magazine» - крупнейший в Рунете форекс каталог, объединяющий более 900 структурированных ссылок на сайты с их кратким описанием. Для удобства использования сайты внутри форекс каталога разбиты по темам.