

FOREX MAGAZINE

№410 ЯНВАРЬ

Еженедельное интернет издание

The background of the cover features a close-up of a rolled-up US \$100 bill, secured with a vibrant red ribbon. In the lower-left corner, there is a stack of Euro coins, with a 2 Euro coin prominently displayed. The background is slightly blurred, showing a financial candlestick chart on a grid.

ВЕРНЫЙ РАСЧЕТ

FOREX MAGAZINE

Содержание

Календарь на неделю 30.01.12 - 03.02.12	3
Вот - новый поворот, что он нам несет?	5
Еженедельный обзор рынка FOREX от AFM	6
Обзор по EURUSD и GBPUSD от 29.01.2012	9
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels	13
Прогноз движения основных валютных пар на 30.01-03.02.2012	17
Эффективный трейдер	20
Методология обучения трейдингу и работа на тренажере	27
Верный расчет	32
Торговля с чистого листа	34
Максимальная эффективность	35



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



Forex Magazine в социальных сетях

Генеральный спонсор журнала “FOREX MAGAZINE”

Группа компаний "Альпари"

www.alpari.ru

+7 (495) 710-76-76



Рисунок на обложке: © Denis Demidenko

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

Календарь на неделю 30.01.12 - 03.02.12

FOREX
Review

Календарь на неделю 30.01.12 - 03.02.12

Дата	Время (Мск.)	Страна	Период	Индикатор	Предыдущее	Прогноз
30/01/12	14.00	ЕС	Январь	Индекс экономических настроений	93.3	93.5
30/01/12	14.00	ЕС	Январь	Индекс делового климата	-0.31	-0.30
30/01/12	17.30	США	Декабрь	Частные доходы т/т	+0.1 %	+0.4 %
30/01/12	17.30	США	Декабрь	Частные расходы т/т	+0.1 %	+0.1 %
30/01/12	17.30	США	Декабрь	Дефлятор потребительской корзины без продовольствия и топлива т/т	+0.1 %	+0.1 %
31/01/12	3.15	Япония	Январь	Индекс деловой активности (PMI)	50.2	50.0
31/01/12	3.30	Япония	Декабрь	Расходы домохозяйств у/у	-3.2 %	-0.1 %
31/01/12	3.30	Япония	Декабрь	Безработица	4.5 %	4.5 %
31/01/12	3.50	Япония	Декабрь	Промышленное производство т/т	-2.7 %	+3.0 %
31/01/12	3.50	Япония	Декабрь	Промышленное производство у/у	-4.2 %	-5.0 %
31/01/12	11.00	Германия	Декабрь	Розничные продажи т/т	-1.0 %	+0.8 %
31/01/12	11.00	Германия	Декабрь	Розничные продажи у/у	+0.8 %	+1.2 %
31/01/12	12.55	Германия	Январь	Число безработных т/т	-22,000	-10,000
31/01/12	12.55	Германия	Январь	Безработица	6.8 %	6.8 %
31/01/12	14.00	ЕС	Декабрь	Безработица	10.3 %	10.4 %
31/01/12	17.30	Канада	Ноябрь	ВВП т/т	-	+0.2 %
31/01/12	17.30	Канада	Декабрь	Индекс цен производителей (PPI) т/т	+0.2 %	-
31/01/12	18.00	США	Ноябрь	Обзор цен на жильё S&P Case-Shiller (20 городов) у/у	-3.4 %	-3.2 %
31/01/12	18.45	США	Январь	Индекс деловой активности на Среднем Западе (Chicago PMI)	62.5	63.0
31/01/12	19.00	США	Январь	Индекс потребительских настроений (Conference Board)	64.5	68.0
01/02/12	13.00	ЕС	Январь	Индекс деловой активности (PMI) в производственной сфере	48.7	48.7
01/02/12	13.30	Британия	Январь	Индекс деловой активности (CIPS) в производственной сфере	49.6	50.0
01/02/12	14.00	ЕС	Январь	Потребительские цены (HICP) у/у	+2.7 %	+2.7 %
01/02/12	17.15	США	Январь	Обзор занятости в частном секторе от ADP т/т	+325,000	+190,000
01/02/12	19.00	США	Декабрь	Расходы на строительство т/т	+1.2 %	+0.7 %
01/02/12	19.00	США	Январь	Индекс деловой активности (ISM) в производственной сфере	53.9	54.5
02/02/12	14.00	ЕС	Декабрь	Отпускные цены производителей (PPI) у/у	+5.3 %	+4.3 %
02/02/12	17.30	США	4 кв.	Производительность труда (предварительно, годовое исчисление) q/q	+2.3 %	+1.0 %
02/02/12	17.30	США	4 кв.	Стоимость ед. рабочей силы (предварительно, годовое исчисление) q/q	-2.5 %	+0.8 %

FOREX MAGAZINE

Календарь на неделю 30.01.12 - 03.02.12

02/02/12	17.30	США	до28.01	Первичные обращения за пособиями по безработице	377,000	375,000
03/02/12	13.00	ЕС	Январь	Индекс деловой активности (PMI) в непроизводственной сфере	50.5	50.5
03/02/12	13.30	Британия	Январь	Индекс деловой активности (CIPS) в непроизводственной сфере	54.0	53.5
03/02/12	14.00	ЕС	Декабрь	Розничные продажи т/т	-0.8 %	+0.4 %
03/02/12	14.00	ЕС	Декабрь	Розничные продажи у/у	-2.4 %	-1.6 %
03/02/12	16.00	Канада	Январь	Число рабочих мест	17.500	25.000
03/02/12	16.00	Канада	Январь	Безработица	7.5 %	8.0 %
03/02/12	17.30	США	Январь	Число рабочих мест вне с/х сектора т/т	+200,000	+150,000
03/02/12	17.30	США	Январь	Безработица	8.5 %	8.5 %
03/02/12	17.30	США	Январь	Средняя почасовая оплата труда т/т	+0.2 %	+0.2 %
03/02/12	17.30	США	Январь	Средняя продолжительность рабочей недели (ч.)	34.4	34.4
03/02/12	19.00	США	Декабрь	Заказы промышленных предприятий т/т	+1.8 %	+1.3 %
03/02/12	19.00	США	Январь	Индекс деловой активности (ISM) в непроизводственной сфере	52.6	53.3

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.

www.forexreview.ru
для Forex Magazine

ОБЗОР ЛИТЕРАТУРЫ ДЛЯ ТРЕЙДЕРОВ

— Обзор литературы для трейдеров —

— Журнал для трейдеров «FOREX MAGAZINE» —



Отзывы читателей • Ссылки на скачивание • Обзор цен

FOREX MAGAZINE

Вот - новый поворот, что он нам несет?

Вот - новый поворот, что он нам несет? Прогноз по gbp/usd на 30 января -3 февраля.

Татьяна Авраменко

<http://bizastro-konsalting.ru>

Технический анализ:

Фунт показывает такую целеустремленность, выстраивая след за восходящим движением практически без откатов, что может создаться впечатление о немерянном запасе прочности и сил. Однако, пора бы ему немного затормозиться. Стохастик на дневном графике всю неделю старательно подтягивал свою медленную составляющую к балансирующей на крайних верхних значениях в зоне перекупленности быстрой составляющей, таким образом, все более уменьшая вероятность дальнейшего масштабного хода вверх без значительной коррекции. На уровне 1.5796 находится сильное сопротивление в виде 200-дневной WMA, проигнорировать которое вряд ли удастся. На предстоящей неделе от коррекции фунту никуда не деться, при отбоя от 1.5796 ход вниз предполагается к начальным значениям: 1.5685; 1.5640. При дальнейшем импульсе вниз - следующие уровни -1.5605; 1.5584; 1.5525. Возможно также консолидированное движение в узком диапазоне от 1.5640 до 1.5800.



Астрологические показатели:

Марс все так же в деве и в петле, оппозиция к Сатурну имеет силу - душевное безразличие, приливы энергии чередуются упадком сил. Причем мысли в голове крутятся правильные - и нужно бы последовать совету разума, но окружающая действительность выбивает из колеи, что-то заставляет противиться верным решениям. Очень хорошо, что на этой неделе в противовес действует точный аспект трин Сатурна к Нептуну, он будет нейтрализовывать

предыдущий опасный аспект, подкрепляя интуицию логикой и замечать вокруг малейшие изменения для осознания и лучшего применения себе на пользу. Как я уже писала в предыдущих прогнозах, особенно чувствительны к вибрациям планет будут люди, родившиеся в начале кардинальных знаков - им перестройка сознания увеличит сенситивность и интуицию, что может восприниматься болезненно в текущем времени, но, несомненно, благоприятно для недалекого будущего.

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://bizastro-konsalting.ru>
avrtania@gmail.com

Читайте блог автора на сайте "Forex Magazine"

<http://sefeia.fxmag.ru>

FOREX MAGAZINE

Еженедельный обзор рынка FOREX от AFM



**Analytics of
Financial Markets**

Еженедельный обзор рынка FOREX от AFM

Каминская Елена

www.analytics-financial-market.com

За неделю по 27 января индекс доллара ослабел до 7-недельного минимума после публикации в четверг разочаровывающих данных о недельном росте заявок на пособие по безработице и снижении продаж новостроек в США, а в пятницу - о более слабом, чем прогнозировалось, росте ВВП.

В фокусе рынка остается на продолжающихся переговорах об условиях греческой программы PSI.

Ранее министр финансов Греции Евангелос Венизелос заявил, что правительство страны надеется прийти к соглашению с частными инвесторами к **1 февраля**.

Доллар ненадолго укрепил свои позиции против евро после того, как стало известно, что Греции пока не удалось достигнуть договоренности относительно реструктуризации и списания части долговых обязательств перед частными инвесторами.

В пятницу официальное лицо из Греции сообщило, что технические детали соглашения относительно PSI близки к завершению, процентная ставка по новым долговым обязательствам составит **3.7%-3.8%**, а соглашение может быть достигнуто в это **воскресенье**.

Данное соглашение является ключевым условием на получение дополнительных средств спасения от Европейского союза и Международного валютного фонда. Без дополнительной финансовой поддержки, Греция не сможет выплатить 14.5 млрд. евро (\$18.8 млрд.) обязательств по облигациям, подлежащим погашению 20 марта.

В связи с возросшими надеждами на скорое разрешение ситуации в Греции и снижением спроса на безопасные активы в последний день недели доллар нес потери даже не смотря публикацию отчета, который засвидетельствовал **рост реального ВВП США** в четвертом квартале 2.8%, что меньше прогнозировавшегося роста на 3.2% и предыдущего увеличения на 1.8%.

В среду доллар достиг месячного минимума против евро после того, как **ФРС увеличил период** в течение которого намерен сохранить процентные ставки "на чрезвычайно низком уровне" с середины 2013 до конца 2014. Ставка по итогам сегодняшней встречи FOMC сохранена на уровне 0-25%.

FOMC подтвердил свое намерение "регулярно пересматривать свой портфель" в свете поступления новых данных и вносить соответствующие изменения в случае необходимости.

Было отмечено, что перспективы экономики "постепенно улучшаются", а инфляция сдержана, однако, отмечаются признаки замедления глобального роста и "существенные риски" в связи с состоянием мировых финансовых рынков.

Безработица остается повышенной. FOMC планирует сохранить "в высшей степени стимулирующую монетарную политику" для поддержки восстановления.

При этом 9 из 17 членов FOMC полагают, что процентная ставка останется ниже 1% до конца 2014, а 6 считают, что до 2015 сохранится нулевой уровень.

"Мы увидели довольно агрессивные продажи доллара после объявления решения FOMC," говорит Кэти Лиен, директор нью-йоркской компании GFT Forex. "Факт увеличения периода сохранения низкого уровня процентных ставок только увеличивает вероятность того, что в марте или в апреле ФРС может представить новые меры количественного смягчения монетарной политики."

FOREX MAGAZINE

Еженедельный обзор рынка FOREX от AFM

ЕВРО:

В последний день недели евровалюта, впервые за последние 6 недель, поднялась выше отметки **\$1.3200**, тем самым установив рекорд для 2012 года.

Поддержку евро на этой неделе также оказывали позитивные *итоги аукционов облигаций Германии, Франции и Италии*, а также отчеты о неожиданном росте индексов активности в *сервисном и производственном секторах ЕС* в январе.

"Результаты аукциона подтверждают улучшение настроения инвесторов в отношении итальянского рынка облигаций и поддерживали таким образом курс евро," полагает Одри Чайлд-Фриман, глава департамента валютных стратегий лондонского представительства JPMorgan Private Bank. "Рейн также намекнул на близость соглашения в Греции, что естественно пошло на пользу евро."

Дополнительную поддержку единой валюте, которая вторую неделю кряду завершает ростом против иены и доллара США, оказало заявление еврокомиссара по вопросам экономической и денежной политики **Олли Рена** о том, что Греция "близка" к достижению соглашения к частными кредиторами в отношении условий реструктуризации долговых обязательств страны.

"Следующие три дня будут крайне важными," заявил Рен на Мировом экономическом форуме в Давосе. "Соглашение может быть достигнуто если не сегодня, то после выходных".

ФУНТ:

Заявление ФРС в среду привело к стремительному росту фунта выше ключевого уровня \$1.5700.

Стерлинг проигнорировал слабые данные по *росту ВВП Британии* в четвертом квартале, опубликованный в среду, который свидетельствует о том, что экономика страны может снова столкнуться с рецессией.

Предварительный ВВП Великобритании за 4й квартал составил -0.2% кв/кв и +0.8% г/г, что ниже среднего прогноза аналитиков, составлявший -0.1% кв/кв и +0.8% г/г.

Представитель **Банка Англии Адам Позен**, выступая в Ноттингемской Бизнес-Школе, сказал, что не беспокоится по поводу низкого прироста производительности Великобритании и не видит тенденции к спаду. Он отметил, что производительность Великобритании, возможно, упадет до 2.3% или 2.2%. Что касается рынка труда, он здоров как и раньше, а уровень безработицы не ухудшился.

Отдельно стоит отметить заявление о том, что существует предел тому, как далеко монетарная политика может стимулировать экономику.

В опубликованных *протоколах Банка Англии* было отмечено, что дальнейшее количественное смягчение (QE), 'вероятно, потребуется'. Все члены Комитета по монетарной политике (MPC) единогласно проголосовали за неизменный курс QE на январской встрече,

ИЕНА:

Иена выросла против большинства валют на фоне продолжения переговоров в Греции.

"Неопределенность в греческом вопросе усилила спрос на валюты-убежища, включая иену", отмечает Тошия Ямаучи, ведущий аналитик валютного рынка в Ueda Harlow Ltd..

FOREX MAGAZINE

Еженедельный обзор рынка FOREX от AFM

Однако в начале недели валюта Японии была под давлением после того, как стало известно, что **торговый баланс страны стал дефицитным** по итогам года впервые за 31 год.

В декабре торговый баланс Японии показал дефицит на ¥ 205.1 млрд (\$2.63 млрд), намного хуже прогнозирувшегося уровня ¥ 150.5 млрд, но лучше ноябрьского минуса ¥ 684.7.

ТОВАРНЫЕ ВАЛЮТЫ:

КИВИ: Новозеландский доллар завершает неделю ростом после того, как опубликованные данные показали профицит торгового баланса впервые за последние пять месяцев.

Согласно данным, экспорт превысил импорт на NZ\$338 млн. (\$278 млн.) в декабре против дефицита в NZ\$307 млн. в ноябре. Средний прогноз аналитиков сводился к -NZ\$50 млн.

Глава Резервного Банка Новой Зеландии Алан Боллард дал понять, что процентные ставки могут остаться рекордно низкими более длительный период времени, чем он отмечал месяц назад.

АВСТРАЛИЕЦ: Австралийский доллар рос против доллара США даже не смотря на более слабые данные по потребительской инфляции страны за IV квартал. В четверг валюта Австралии выросла после того, как зампред центрального банка России Алексей Улюкаев заявил, что его страна может начать покупки австралийского доллара в качестве резервной валюты уже в начале февраля.

КАНАДЕЦ: Канадский доллар достиг паритета впервые за последние почти три месяца на фоне роста цен на сырье после того, как ФРС заявила о том, что ставки на низком уровне будут оставаться еще длительный период времени.

Каминская Елена

www.analytics-financial-market.com



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

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 29.01.2012



EURUSD ЕЖЕНЕДЕЛЬНЫЙ ОБЗОР

На позапрошлой неделе, доллар в течение недели снижался на ожиданиях, что переговоры греческих властей с частными инвесторами по списанию части долга завершатся успешно. Прошла еще одна неделя, результатов нет, но судя по пятничному росту евро/доллара, прогресс в переговорах есть. Власти Греции убедили рынок, что в эти выходные будет поставлена точка.

Без прошлых воскресных новостей по Греции, рынок в понедельник открылся по доллару гэпом вверх. Евро/доллар начал торги с отметки 1,2878 против пятничной цены закрытия 1,2929. Рынок открылся ниже трендовой линии. За счет снижения кросса EURGBP окно гэпа по GBPUSD было меньше.

На европейской сессии в ожидании итогов заседания Еврогруппы, на котором министры финансов еврозоны обсуждали вопрос предоставления Греции второго транша финансовой помощи и долговые проблемы региона, утренние гэпы закрыли.

По итогам торгов в понедельник курс EURUSD повышался до отметки 1,3052, после чего началась коррекция. Британский фунт против доллара на американской сессии смог подняться только до отметки 1,56012. Резкий рост кросса EURGBP отбил все желание покупать фунт. С уровня 1,5601 цена снизилась на 47 пунктов до 1,5554.

Во вторник евро/доллар в ходе европейских торгов после выхода статистики из Франции и Германии, а также из Еврозоны, обновил максимум понедельника 1,3052 на 1,3061, где покупатели попались в медвежью ловушку. PMI Германии и Еврозоны оказался выше ожиданий. Дилеры сообщили, что под 1,3060 стояли ордера на продажу фондов, которые вынудили покупателей выйти из длинных позиций. Цена очень быстро от уровня 1,3061 вернулась к отметке 1,3008.

Фунт/доллар до закрытия азиатской сессии торговался около балансовой линии. На европейской сессии после выхода макростатистики по Еврозоне, фунт опять оказался под давлением в кроссе с евро. После публикации отчета Великобритании о чистых заимствованиях государственного

сектора в ноябре, фунт первоначально снизился до отметки 1,5532 и затем до закрытия дня укрепился.

Курс евро/доллар с уровня 1,3061 откатился до трендовой линии 1,2953. Переговоры между властями Греции и частными кредиторами затянулись. Стороны не смогли прийти к компромиссу по процентной ставке.

В среду на европейской сессии евробыков краткосрочно поддержал отчет IFO. Немецкий индекс ожиданий IFO вырос до 100,9 против 98,6 в прошлом месяце. Результат оказался немного выше прогноза. Индекс делового климата вырос до 108,3 против 107,3 в декабре и прогноза 107,8. После выхода данных по Британии и публикации протокола заседания Банка Англии курс евро/доллар пробил трендовую линию.

На фоне отсутствия соглашения инвесторов с греческими властями, курс евро/доллар на европейской сессии снизился до 1,2930. В преддверии заседания ФРС США нисходящий импульс начал угасать. Пара с уровня 1,2930 откатилась до 1,2975, где и дожидалась оглашения решения ФРС США.

Британский фунт еще до выхода данных по Британии снизился до 1,5542. После достижения минимума 1,5532 отскочил к 1,5581. Этот рост вызван кроссами, которые активировались после выхода новостей.

Отчет Великобритании по ВВП за 4 квартал продемонстрировал значение ниже ожидаемого. Члены MPC единогласно проголосовали за сохранение процентной ставки и объем программы количественного ослабления на прежнем уровне. То, что программу расширять не захотели, в кроссе начали выкупать фунт. Доллар укрепился к франку, австралийскому доллару, евро и ослаб к фунту.

Комитет открытого рынка ФРС США (FOMC) в среду принял решение оставить без изменения основные процентные ставки на уровне 0.00-0.25% и объем выкупа гособлигаций Минфина США в сумме 400 миллиардов

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 29.01.2012

долларов. Это решение совпало с прогнозом рынка, однако ФРС заявил, что ставки будут оставаться на низком уровне как минимум до конца 2014 года. Данное решение было принято для поддержки экономического роста.

Эти заявления уронили американский доллар. Ранее сообщалось, что основная ставка останется на низком уровне до середины 2013 года. Перекрыв все дневное падение евробыки к закрытию дня достигли уровень 1,3119.

Британский фунт снижался на европейской сессии до 1,5532. Ниже не пошли, так как кросс EURGBP своим снижением образовал мощную поддержку. После заседания ФРС США на фоне снижения доллара США по всему рынку вырос до 1,5677. Рост GBPUSD был также ограниченным, так как после заседания кросс EURGBP развернулся вверх.

В четверг Европа находилась под впечатлением заявлений ФРС США на счет ставок. Решение вызвало ралли против доллара не только на валютном рынке, но и фондовых индексов, цен на золото, нефть и рискованные активы.

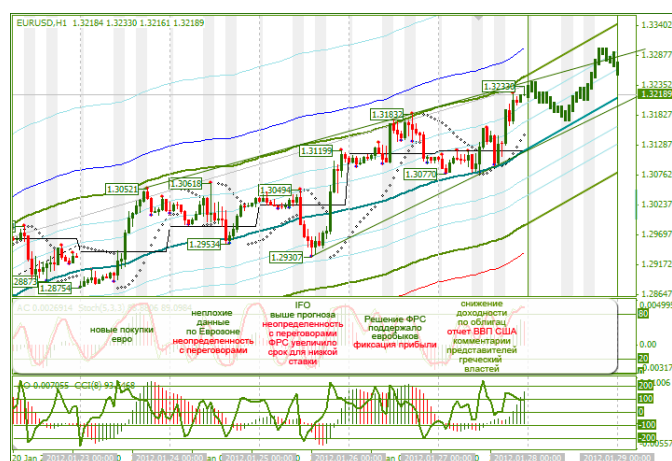
На европейской сессии евро/доллар достигнул линии U3-1,3173 и на американской сессии обновил максимум 1,3183. Укрепление единой валюты против доллара США остановилось на уровне 1,3183, после чего трейдеры начали частично фиксировать прибыль, так как тема с Грецией оставалась на первом плане. При поддержке кросса EURGBP курс GBPUSD в четверг достиг 1,5733 и к закрытию дня по прогнозу снизился до 1,5685.

В пятницу торги на европейской сессии начались с разнонаправленной динамики. Трейдеры оказались чувствительны к изменению доходности облигаций проблемных стран ЕС. Доходность вверх - доллар вверх, доходность вниз - доллар вниз. Дилеры говорят, что доходность снижалась из-за выкупа облигаций со стороны ЕЦБ.

От 1,3080 курс евро/доллар отскочил к 1,3159. GBPUSD торговался в районе 1,5718. После публикации отчета ВВП США за 4-й квартал доллар США вырос против большинства основных валют. Первая оценка ВВП США за 4-й квартал оказалась ниже прогнозов. Доллар укрепился против евро и других высокодоходных валют, таких как австралийский доллар, когда стало известно, что ВВП США в 4-м квартале вырос на 2,8% годовых против прогноза 3,0%.

Вроде казалось, что перед выходными днями при возвращении евро до уровня 1,3092, а фунта до нового внутрисессионного минимума 1,5698, рост доллара продолжится, а нет. Евробыки не успокоились пока не сходили на 1,3233. Типа евро ускорился на фоне комментариев представителей греческих властей, что в течение выходных переговоры завершатся.

Рост выше 1,3233 ограничило рейтинговое агентство Fitch, которое в пятницу заявило о снижении кредитных рейтингов Бельгии, Словении, Испании и Италии, которые были помещены в список на пересмотр в сторону понижения 16 декабря 2011 года.



FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 29.01.2012

графике. Сейчас на днях цена остановилась на уровне 38,2%. Сам понедельник, после пятничного роста, может выдаться коррекционным. Если 1,3240 пройдут, то буду рассматривать рост до 1,3439 (50% на днях).

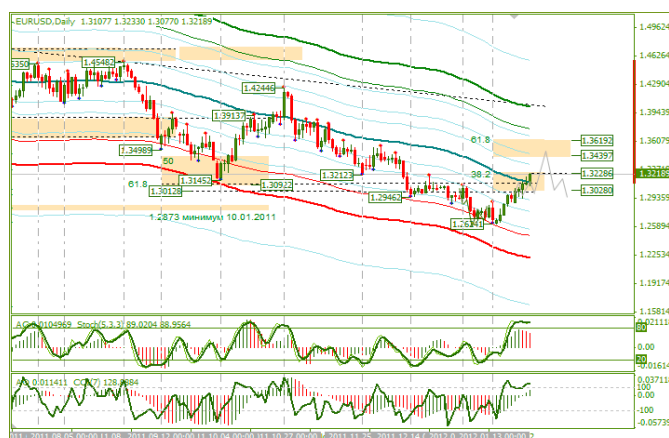


Рис. 2 MA каналы для дневного графика EURUSD

В прошлом обзоре я писал, что восходящая коррекция от 1,2624 должна завершиться на уровне 1,3060. Несмотря на то, что переговоры между властями Греции и частными кредиторами затянулись, покупатели преодолели все уровни сопротивления до 1,3233. Сейчас цена остановилась на уровне 38,2%. Если 1,3240 будет пройден, то ожидаю рост до уровня 1,3439. Чтобы рассматривать опять падение евро, необходимо закрепиться ниже 1,2950.



Рис.3 Недельный график EURUSD

При прохождении уровня 1,3060, мой сценарий на снижение был отменен. Сейчас цена на днях стоит под уровнем 38,2%, а на неделях под уровнем сопротивления,

который создается линией проведенной по основаниям 1,2873 и 1,3145. Думаю, пока цена не опустится ниже 1,2950, пара евро/доллар будет торговаться в зоне до 1,3400.

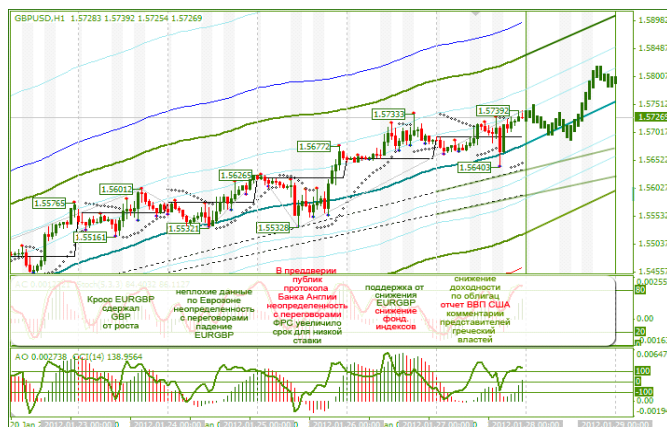


Рис. 1 MA каналы для часового графика GBPUSD

В пятницу после выхода данных по США, курс GBPUSD снижался до 1,5640. Это новый был новый внутрисдневной минимум, от которого пара вернулась к 1,5739. Цена вернулась на фоне заявлений представителей греческих властей, что в эти выходные переговоры завершатся.

На первую половину торгового дня от GBPUSD ожидаю снижение. Глубина отката будет зависеть от кросса EURGBP. Если в кроссе фунт будут выкупать, то откат будет меньше, чем у меня по прогнозу. Линия Lb будет выступать поддержкой.



Рис. 2 MA каналы для дневного графика GBPUSD

FOREX MAGAZINE

Обзор по EURUSD и GBPUSD от 29.01.2012

Трендовая линия проходила через 1,5640. На этой неделе уровень был пройден. Трендовая линия пробита. Фибо уровень 38,2% проходит через 1,5797. Если по пробой брать отмеренный ход, то цель лежит в районе 1,6077. Рост GBPUSD будет зависеть от динамики EURUSD. Если евро двинется вверх и GBPUSD рванет вверх. Если вниз, то и фунт свалится. Если цена вернется за пробитую линию (ниже 1,5600), то трендовую линию нужно перестроить по последней вершине. В настоящий момент это хай 1,5740.



Рис.3 Недельный график GBPUSD

Переговоры не завершились, а отскок на этой неделе получился значительный. Что касается индикаторов, то дневные и недельные указывают на дальнейший рост фунта. Прогноз на пробой уровня 1,5170 отменил. На текущий момент пока вижу рост до 1,6030. На днях по отмеренному ходу цель получается 1,6077.

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



Systematic
Automated Portfolio Solution



**Составьте собственный портфель
торговых стратегий!**

- ✓ Автоматическая торговля
- ✓ 24 часа в сутки, 5 дней в неделю
- ✓ 70 готовых стратегий
- ✓ 20 портфелей торговых систем

8 (800) 200-01-31
(звонок по России бесплатный)

www.alpari.ru

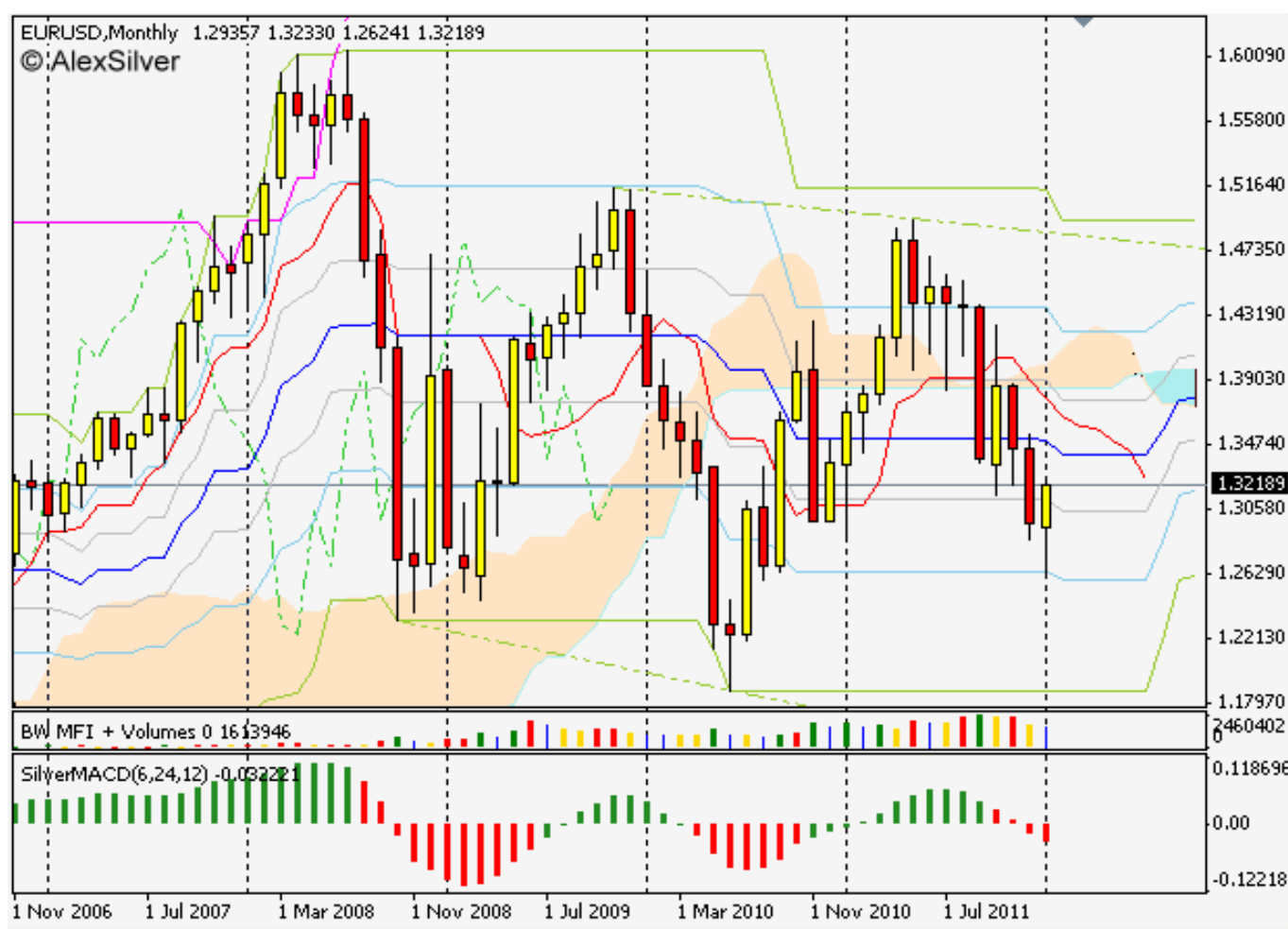
FOREX MAGAZINE

EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



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

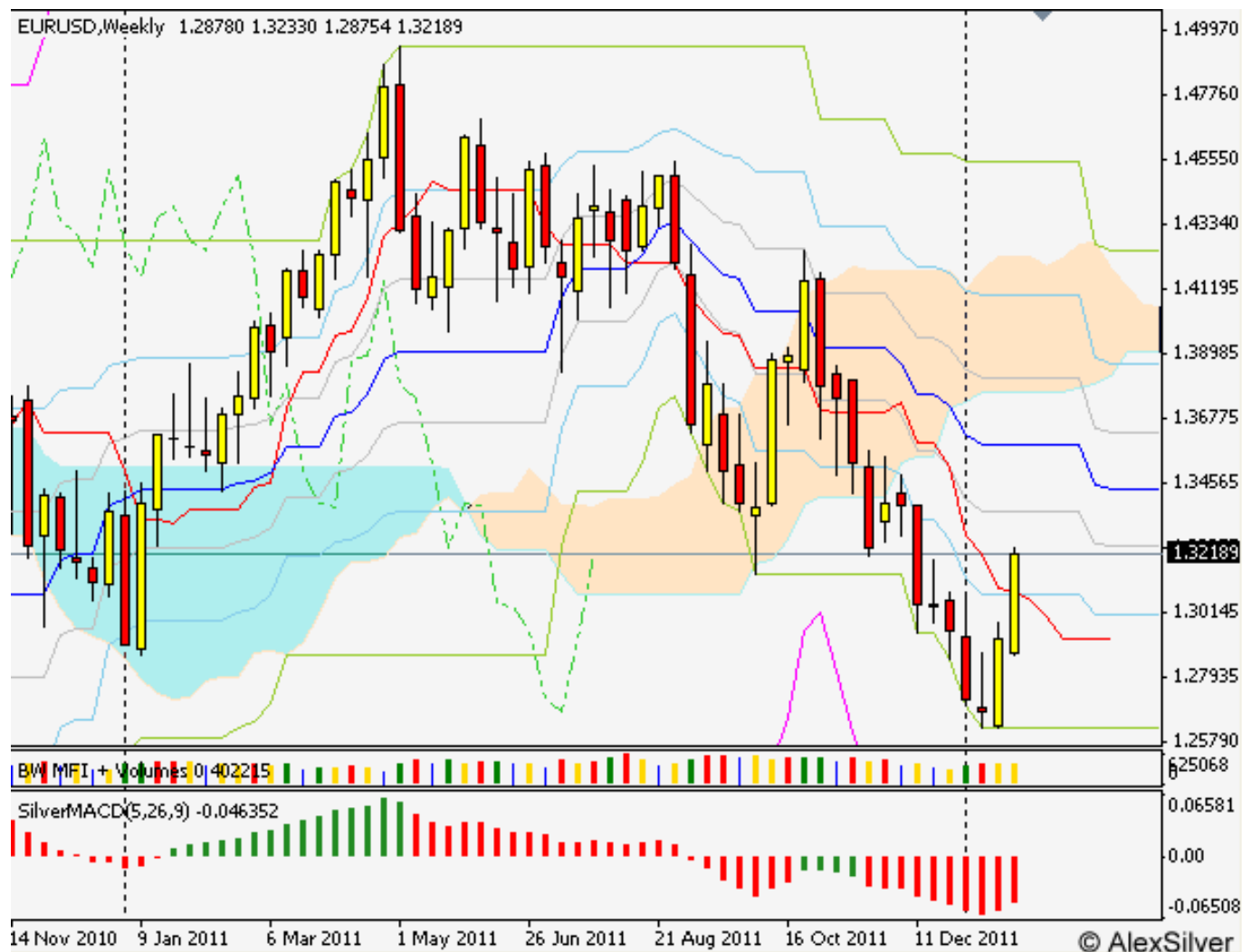
С другими материалами можно ознакомиться в разделе ["Аналитика Forex"](#)



Декабрь закрыли "фальшивой" медвежьей свечой ниже уровня минимумов октября, но выше минимума января 2011 на 1.2874. Минимум декабря (1.2858) оказался чуть ниже январского минимума 2011 года. Достижение уровня Sky-Low на 1.2646 является весьма вероятным. Сопротивления теперь на Silver-Low 1.3123 и следующее на Киджун 1.3508. В целом, на месяцах Евро остается во власти флетового режима в диапазоне 1.1876-1.4938. Конечно, кому-то диапазон в 30 фигур может показаться очень большим и, кажется, какой же здесь флет?! Но это же на месяцах. На сегодняшний день, после теста уровня поддержки на Sky-Low 1.2646, вновь поднялись к уровню открытия месяца на 1.2930-35 и затем пошли выше. До закрытия месяца осталось 2 рабочих дня.

FOREX MAGAZINE

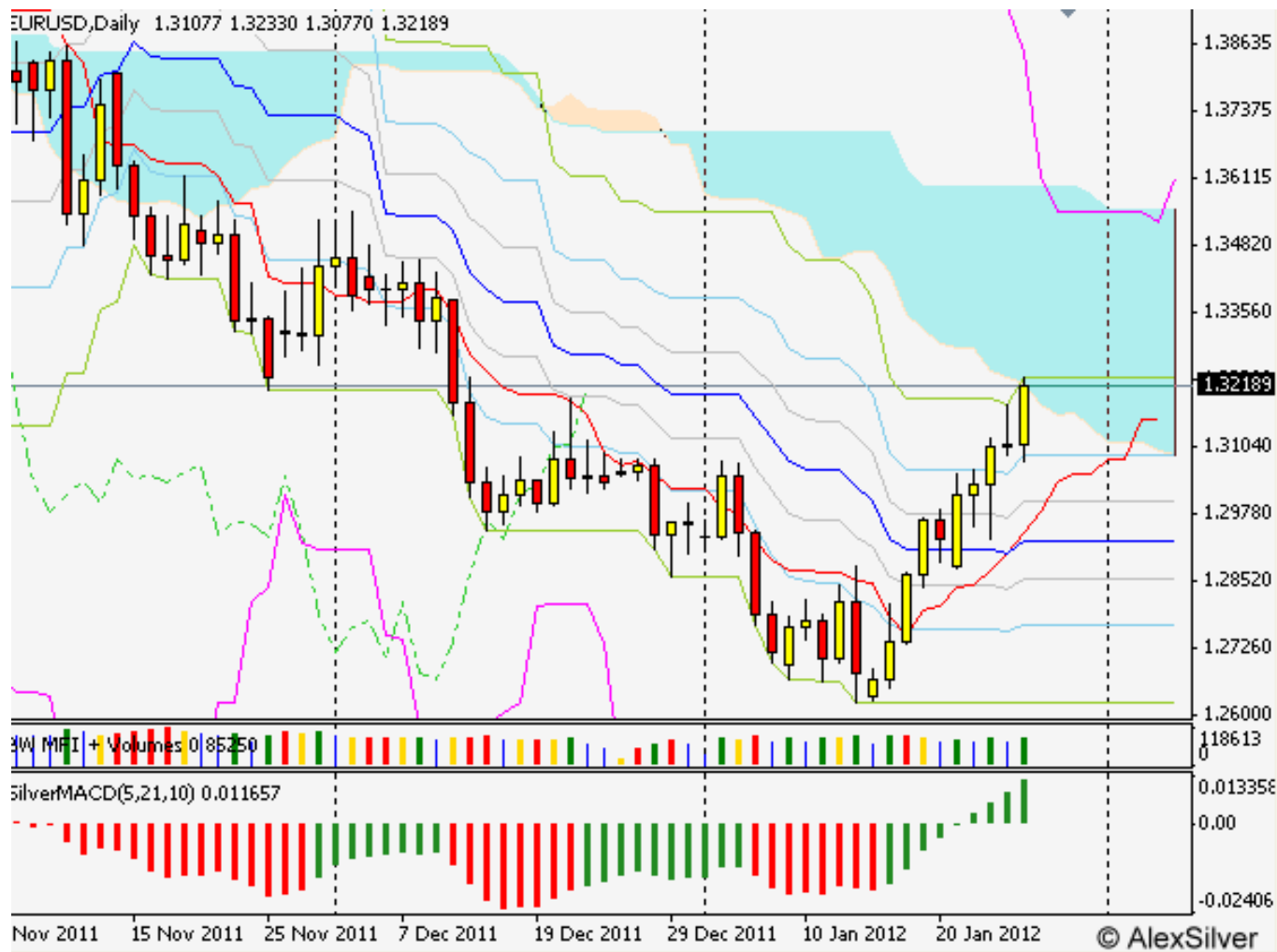
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



Неделя закрылась второй "фальшивой" бычьей свечой выше уровня Тенкан 1.3085. Закрытие недели выше Тенкан усилит бычьи позиции в направлении Киджун. Ближайший уровень сопротивления на Silver-Low 1.3359. Далее Киджун 1.3586. Поддержка теперь на Sky-Low 1.3078 и Тенкан 1.3055 для следующей недели. Режим рынка "переход от флотового к нисходящему тренду", но не исключается и возврат к флотовому сейчас, т.к. неделя закрылась выше уровня пробитого октябрьского минимума.

FOREX MAGAZINE

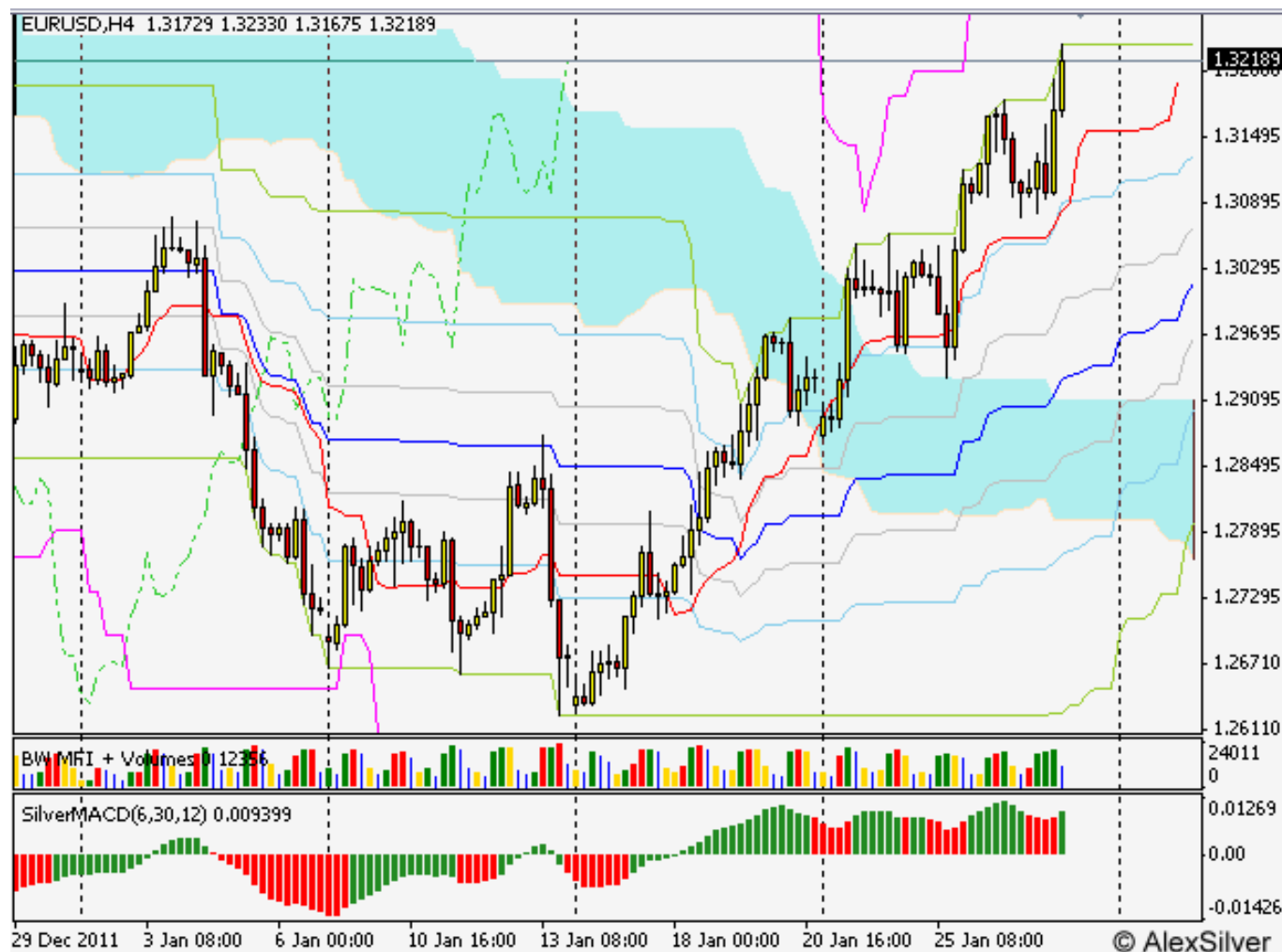
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



На днях не только произошел переход от нисходящего тренда к флетовому режиму, но даже появился сигнал на возможное формирование восходящего тренда - закрытие дня выше пробитого Zen-Low 1.3196. Правда, впереди достаточно сильное сопротивление на нижней границе облака Span A 1.3222. Однако, в понедельник Span A будет уже ниже - на 1.3185. Так что если понедельник закроется выше этого уровня, то цена будет в облаке и бычье давление продолжится к верхней границе облака Span B 1.3596. Если же понедельник закроется ниже, тогда вполне возможен возврат к флетовому. Закрытие дня ниже Sky-High 1.3089 даст сигнал на продажу по флетовому сверху вниз с целью на Sky-Low 1.2768 и стопом выше Zen-High 1.3233.

FOREX MAGAZINE

EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



На 4-часах переход к восходящему тренду. Первый дивер на MACD был сломан, а новый пока не сформирован. Тенкан поднимается до 1.3155, Sky-High 1.3095 - очень сильный разрыв и ожидаю некоторой консолидации в понедельник с тестом уровня 1.3100.

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

AlexSilver

FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 30.01-03.02.2012

Прогноз движения основных валютных пар на 30.01-03.02.2012

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

kiev.general@gmail.com

Евро продолжает укрепляться на фоне заявлений, обещаний и решения Федеральной комиссии по открытым рынкам (FOMC) ФРС сохранить базовую процентную ставку в целевом диапазоне 0-0.25%, по крайней мере, до 2014 года, а дисконтную ставку на уровне 0,75%. Хотя рост евро больше похож на картонный домик, который может в любой момент рухнуть, так как сильных фундаментальных оснований для роста единой валюты пока нет.

Также впервые, с 1980 года, Япония зафиксировала первый годовой дефицит внешнеторгового баланса, что спровоцировало волатильность по паре USD/JPY.

Теперь перейдем от фокуса рынка к технической картинке.

EUR/USD

На четырехчасовике образовался восходящий канал (построенный по точкам 1.2626, 1.2648, 1.3183), поэтому при возвращении цены к линии тренда будем покупать пару. Покупку запланируем на пересечении аптренда и уровня 1.2910, но так, как в области уровня 1.2850 проходит срединная месячного канала, покупать будем в середине 1.2850-1.2910 (красная линия, предварительно Buy Limit 1.2870, s/l 1.2820, t/p 1.3200).

При открытии рынка можно рискованно продать пару, но менее рискованным вариантом будет уровень 1.3280 - на этом уровне пересекаются пробитый дневной аптренд и срединная дневного канала (синяя стрелочка, Sell Limit 1.3280, s/l 1.3330, t/p 1.3080). Риск в том, что позиции открываются против тренда.

При пробитии на откате открывать противоположные сделки (зеленые стрелочки).

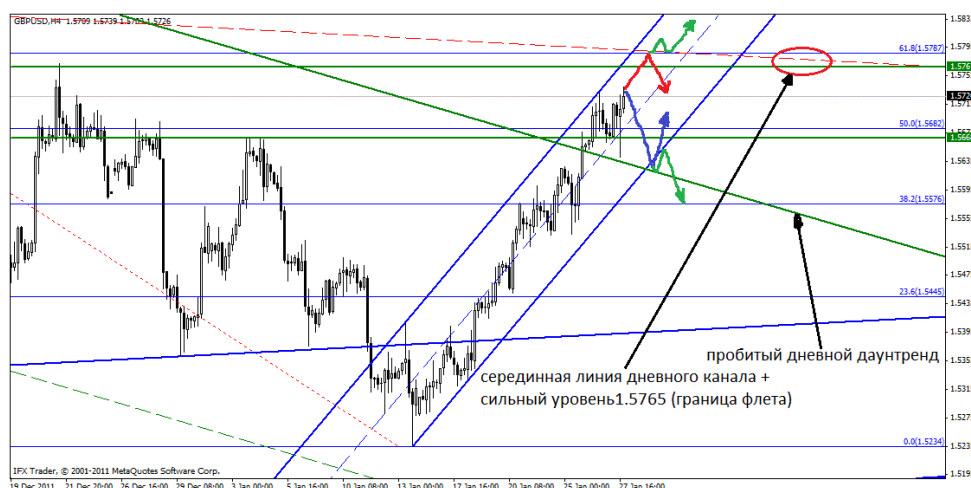


FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 30.01-03.02.2012

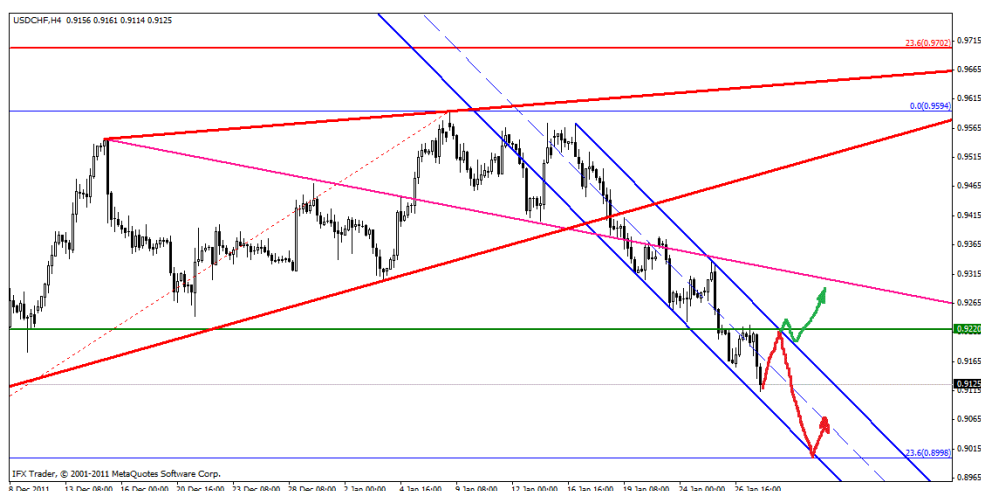
GBP/USD

На четырёхчасовике образовался восходящий канал (1.5234, 1.5327, 1.5733), поэтому при откате к тренду будем покупать пару. Хорошей точкой в этом случае будет пересечение аптренда и пробитого дневного аптренда (синяя стрелочка, Buy Limit 1.5620, s/l 1.5570, t/p 1.5770). Рискованно продать можно и при открытии рынка, но более красивая точка в этом случае будет пересечение серединной дневного канала и 61.8% уровня Фибо, растянутого по последнему движению (1.6129, 1.5234). Чуть ниже проходит уровень флета 1.5665, но так как при флете возможны залеты, продаем выше (красная стрелочка, Sell Limit 1.5785, s/l 1.5825, t/p 1.5635). Но не забываем, что это продажи против тренда. При пробитии на откате входим в противоположные сделки (зеленые стрелочки).



USD/CHF

Продавать пару при возвращении цены к даунтренду и уровню 0.9220 (красная стрелочка, Sell Limit 0.9220, s/l 0.9270, t/p 0.9020). При пробитии на откате покупать пару (зеленая стрелочка).



FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 30.01-03.02.2012

USD/JPY

Йена сейчас остановилась возле дневного аптренда (75.56, 76.54), пробитого даунтренда, построенного по скоплению цен и уровня флета 75.65. Поэтому при открытии рынка покупаем пару со стопом 30 пунктов (уровень 76.40) и целью 77.25 (верхняя граница пробитого "маленького флета") или 78.20 (верхняя граница максимума месяца).



EUR/CHF

Подкорректируем позицию и будем покупать на 50 пунктов ниже (рассчитываем на возможный залет). Buy Limit 1.1950, s/l 1.1900, t/p1 1.2500, t/p2 1.3000. Но также нужно следить за экономическими новостями и индикаторами Швейцарии. Если показатели будут выходить плохие, тогда большая вероятность вмешательства Швейцарского Центробанка.



В данном анализе истинное пробитие - это закрытие трех свечей за пробитой линией.

Олег Свиргун
kiev.general@gmail.com

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

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

ЭФФЕКТИВНЫЙ ТРЕЙДЕР

Или как зарабатывать на бирже, опираясь на здравый смысл и свои сильные стороны.
Часть 2

Станислав Бернухов

<http://Bernuhov.com>

ПУТЬ К СОВЕРШЕНСТВУ

Мы немного коснулись анализа графиков. Но, как я писал выше, метод, который вы применяете, не является единственным фактором успеха. В процесс принятия решения вовлечено ваше сознание, на которое оказывают давление стрессы и убытки.

Поэтому, чтобы стать лучшим в трейдинге (а на самом деле, и вообще в любой деятельности), нужно научиться максимально опираться на свои сильные стороны и контролировать слабые.

"Лучший трейдер" в моем понимании - не "лучший в мире", а лучший для самого себя - трейдер, максимально полно реализующий свой потенциал.

У всех есть собственные задатки, способности, возможности, и если вы сможете выявить сильные стороны своей индивидуальности и сделать на них ставку, то вы совершенно точно сможете добиться всех поставленных целей и даже сверх того. Выделю еще раз:

Только опора на свои сильные стороны позволяет добиться наибольшей эффективности.

В этой главе я расскажу о нескольких простых инструментах, которые использую сам для повышения личной эффективности как трейдера.

Среди них: торговый журнал, интеллект-карты и торговый план, основанный на знании себя и своих особенностей. В целом же, цель этой главы - помочь вам стать коучем и тренером по трейдингу для самого себя.

В чем вы сильны?

"Хорошо", - скажете вы. "Но как же определить свои сильные стороны, и что это вообще такое?"

В моем понимании трейдер тогда наиболее силен и эффективен, когда работает в режиме полной включенности,

не искажая происходящее. Его решения безошибочны и максимально точны. Естественно, точность в принятии решений приводит к сериям успехов и хорошей прибыли.

Если вы торгуете больше одного года, вы наверняка испытывали подобное состояние.

Как его воссоздать и почему оно вообще возникает?

Наше сознание представляет собой нечто вроде витража - цветного стекла, сквозь которое преломляется свет, идущий снаружи. Некоторые стекла толстые и матовые, некоторые не пропускают свет совсем, другие окрашивают его в разные цвета. Но в витраже есть участки, сквозь которые мы видим четко и без преломлений.

Что вы хорошо понимаете и чувствуете? Быстрый рынок, медленный рынок? Можете ли вы спокойно ставить просторные стопы и не передвигать их постоянно туда-обратно? Может быть, ваш график - "пятиминутка", а может - "дневка"?

Нужно понять, какие именно рыночные условия мобилизуют в вас успешного и уверенного в себе трейдера, решения которого точны и безошибочны.

После этого вам нужно будет лишь придерживаться "вашего" рынка и избегать всех остальных.

Например, я действую лучше всего в переломных ситуациях, когда происходит резкая незапланированная коррекция или разворот тренда, когда на рынке начинает нарастать хаос, повышается общий эмоциональный градус. В эти моменты я чувствую себя наиболее собранным, уверенным и включенным в процесс. Цена в большинстве случаев движется в моем направлении, цели исполняются быстро и точно. В такие моменты время течет стремительно и исход игры решается за считанные часы и десятки минут. Ценовые колебания, которые обычно происходят за 2-3 дня, в такие моменты рынок делает за 1 день. В такой день прибыль от одной позиции может составить тысячи долларов.

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

И обратная ситуация: рынок резко уменьшает волатильность, сжимаясь в узкий диапазон. В такой ситуации я также делаю неплохие сделки, работая от уровней.

В общем, моя сильная сторона - это работа в условиях резко развивающихся, неожиданных изменений.

Рынок, в котором я работаю хуже всего - пилообразный валютящийся тренд с элементами диапазона. Время в таком рынке течет медленно, и через некоторое время после открытия позиции я начинаю сомневаться - правильно ли я поставил стоп, не ошибся ли с направлением? В таком рынке я слишком близко ставлю стопы, слишком рано фиксирую прибыль. Несмотря на весь опыт и годы торговли, работа в таком рынке для меня - мучение, "борьба с нулем".

В какой-то из книг по биржевой торговле было написано, что мы торгуем на рынке "своими убеждениями". В моем случае я не верю в нормальность и предсказуемость рынка, для меня нормальное состояние рынка - это хаос и неразбериха. Но на рынке бывают и "нормальные" периоды, несмотря на мои убеждения, т.е. те редкие периоды, когда линии поддержки и сопротивления работают, как написано в учебнике, когда рынок рисует красивые предсказуемые графики.

Моя задача была в том, чтобы действовать в том хаосе, в который я верил, и избегать всякой "нормальности".

Для себя я выделил несколько ситуаций, позволяющих торговать подходящим мне способом. В основном, это импульсная торговля во время ударных дней, "скупки" и "распродажи". Также, иногда я совершаю небольшие сделки в периоды сужающихся диапазонов.

Мое развитие как трейдера на этом не заканчивается. Я торгую на реальном счете только тогда, когда появляется "мой" рынок.

Но параллельно, я совершаю сделки на "бумаге" во всех других фазах рынка и анализирую результаты. Моя сверхзадача - стать максимально эффективным, торговать успешно в любой ситуации, в любом рынке, внутренне опираясь на множество сильных сторон.

В чем же ваша главная сильная сторона? Как ее найти?

Есть люди, верящие в цифры и алгоритмы, есть трейдеры, следующие за трендом (верящие в продолжительные движения цен), есть скальперы. В общем, трейдеров столько же, сколько вариантов поведения рынка. И каждый трейдер может быть успешным в своей нише, в "своем" рынке.

Как найти "свой" рынок?

Вариант первый - метод проб и ошибок. Наши американские коллеги называют его "trial and error". По этому пути идут 90% людей - неудивительно, что 90% трейдеров проигрывают рынку.

Вариант второй - сделать процесс осознанным, выделить себе достаточно продолжительный период исключительно для "самопознания".

ПОЗНАЕМ СЕБЯ

Итак, как осознанно искать свои сильные стороны?

Первое и самое лучшее, что вы можете сделать, входя в мир трейдинга, это отложить сумасшедшие прибыли на потом. Дайте себе полгода, а то и год только для обучения и работе над собой.

На подобный совет я часто слышу такое возражение: "Но мне нужно зарабатывать, на что я буду жить?" Ответ будет всегда один: "Работайте параллельно, имейте любой другой дополнительный доход, пока не найдете "свой" рынок".

Если торопиться и не отвести себе время для обучения, то рынок все равно возьмет свое и научит вас более болезненным способом.

В начале своего пути, после серии первых успехов, я вложил на рынок большую сумму денег, несколько десятков тысяч долларов - сумму, которую не мог позволить себе потерять. Я даже не рассматривал возможности неудачи: ежемесячная прибыль, как казалось, была уже у меня в кармане. Я просматривал сайты, на которых продавались автомобили, планировал покупки... В общем, думал о будущих деньгах, будучи хоть и продвинутым, но новичком. Это, естественно, было ошибкой. Более половины моего счета было потеряно, когда поменялись условия рынка - я не был готов к этой ситуации.

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

Все это заставило меня более серьезно взглянуть на процесс торговли, пройти качественное обучение у профессионального трейдера, начать вести журнал, поменять приоритеты. Если бы с самого начала я выделил себе год на практику и вложил пару тысяч долларов в собственное обучение, я бы сэкономил себе несколько лет, уйму денег и множество нервных клеток. Впоследствии я вынес необходимые уроки из этой ситуации и, надеюсь, вы не станете повторять мой опыт.

Торговый журнал

Все успешные трейдеры, которые сделали трейдинг своим основным бизнесом, ведут журнал. Бретт Стинбарджер, трейдер и психолог с 30 летним стажем торговли, автор книги "Your daily trading coach", опросил нескольких успешных трейдеров, и каждого спрашивал: "Зачем вы ведете журнал?". Ответы были похожими: трейдеры вели журнал, чтобы отслеживать происходящее, видеть картину "со стороны". Если профессиональные трейдеры ведут журнал, имея за плечами более 10, а то и 20 лет торговли, то начинающим трейдерам это просто необходимо.

Можно выделить следующие причины для ведения журнала:

1. Собрать необходимую статистику в период поиска "своего" рынка, создать свою личную базу знаний, в которой будет черным по белому написано, что работает для вас хорошо, что плохо, а что не работает вовсе. Поскольку мы привыкли доверять цифрам и данным, эта информация станет для вас надежной опорой.

2. Иметь собственную историю разрешения проблемных ситуаций. Как в прошлом вы вышли из "просадки" в аналогичной ситуации?

Журнал может выглядеть следующим образом (это один из ранних журналов, который я вел):

сделка	файл	четкость	настрой	контекст	направление	p/l	результат
лонг 6C	16	8	8	тренд сильный	вверх		15
шорт 6S	19	7	7	тренд сильный	вниз	1,5/1	-30 получен стс
лонг 6A	20	7	7	тренд средней силы	вверх	1,5/1	26 +23 бу
шорт 6S	21	7	7	тренд средней силы	вниз	1/1	30 +14 бу меди
лонг 6B	22	7	7	сужающийся диапазон	вверх	1,5/1	0 +19 бу меди
лонг ES	23	7	7	тренд средней силы	вверх	2/1	0 сдвинул тр
лонг ES	24	7	7	тренд средней силы	вверх	2/1	7 закрылся п
шорт 6C	6c1	7	7	тренд средней силы	вниз	2/1	37 +35 бу быст
шорт 6S	6S1	7	7	тренд средней силы	вниз	1/1	
лонг 6E	6e_1_12	6	7	тренд средней силы	вверх	2,5/1	-1 основание

Рис. 10. Пример торгового журнала

Как видите, мы заносим в столбцы параметры, которые считаем важными для себя. В графу "**результат**" заносим результаты, и снабжаем нашу торговлю необходимыми комментариями.

В графу "**сделка**" мы заносим ту сделку, которая фактически совершена. После входа в сделку мы сохраняем скриншот в отдельный файл и название файла записываем в журнале.

Графа "**четкость**" - это ваша личная субъективная оценка паттерна. Насколько четкую и явную ситуацию вы торгуете? Здесь нужно максимально честно проставить баллы - от этого будет зависеть качество журнала.

Также, если вам это необходимо, можно создать графу "**настрой**", как это сделал я, и фиксировать свои внутренние ощущения относительно сделки. Впоследствии вы заметите, что настрой тем выше, чем больше вы придерживаетесь "своего" рынка.

В графу "**контекст**" мы записываем нашу оценку текущих рыночных условий - в каком тренде вы действуете? А может быть, текущие условия - диапазон?

В графу "**направление**" мы заносим общее направление тренда торгуемого инструмента.

В графу "**P/l**" мы заносим соотношение "Прибыль к риску", на которое мы можем рассчитывать в сделке.

Ну, и конечно, в графы "**результат**" и "**комментарий**" мы заносим результат сделки и то, как мы сопровождали позицию. В будущем это поможет нам вспомнить, как протекала сделка и скорректировать наши действия, если это будет необходимо.

Если вы только начинаете свой путь в трейдинге, то ведения журнала необходимо до того, как вы поставите реальные деньги на кон. В этот период вы можете торговать на демо, но лучше использовать "мини" или даже "микро" реальный счет. Так вы будете рисковать хоть и небольшими, но реальными деньгами, а значит будете больше подготовлены к реальным торгам.

Цель данного этапа - определение своих сильных сторон.

Если вы уже являетесь опытным трейдером, провести "ревизию" своих сильных сторон с помощью журнала будет вам полезно.

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

Особенно это полезно для "безубыточных" трейдеров, которые уже несколько лет в рынке, обладают обширными знаниями, но не могут показать последовательные результаты.

ИНТЕЛЛЕКТ-КАРТЫ

Интересный метод, предложенный Тони Бьюзеном, поможет вам провести самоанализ, глубже понять себя и свои предпочтения в трейдинге.

Если журнал - это линейный (традиционный) способ представления информации, то интеллект-карта позволяет выстроить информацию в виде смысловых блоков, каждый из которых визуальнo объединен с другими такими же блоками. Я не буду здесь подробно рассказывать об интеллект-картах, это уже отлично сделано до меня. Узнать больше об этом методе можно, скачав книгу Тони Бьюзена "Супермышление" и программу MindJet Manager на этом ресурсе: http://www.internet-business.ru/blog/archive/mentalnye_karty_mind_maps/

Я выделяю две основных задачи, которые можно решить с помощью интеллект-карт.

Во-первых, это поиск "своего" рынка и определение своих сильных сторон. Во-вторых, это визуализация своего торгового плана.

Ниже представлен фрагмент интеллект-карты, которую я когда-то составлял для определения своих сильных сторон (рис.11).

Можно увидеть, что в конце ветки "Хаос" в моем случае находится "Уверенность" (умение ориентироваться в условиях нестабильности на рынке), которая перетекает в "Самоуважение", в свою очередь перетекающее в "Деньги" (внизу карты, на рисунке не отражено).

Честный мозговой штурм и программа MindJet Manager помогут вам составить актуальную для вас карту с ответами на важные вопросы. Что делает вас уверенными, что приносит деньги, что отнимает их, что заставляет топтаться на месте? Ваша личная карта поможет вам осознать ответы на эти вопросы и наглядно представить их в виде графической структуры.

Можно записать все, что приходит в голову, начиная от рыночных условий (тренд, диапазон, спокойный, быстрый рынок), заканчивая своими реакциями на потери и прибыли. Результатом такого штурма будет ваш личный профиль биржевого успеха. Вы поймете, на что вам опираться, на что делать ставку.

Аналогичным образом можно визуализировать свой торговый план.

Построив дерево принятий решений, распечатав его и повесив над монитором, вы всегда быстро вспомните, что и в какой ситуации вам необходимо делать.



Рис 11. Пример интеллект-карты для определения своих сильных сторон.

ДИСЦИПЛИНА

О дисциплине в трейдинге написано много. Но, к сожалению, все советы сводятся к банальности: "будьте дисциплинированными".

Между тем, многие трейдеры грешат недисциплинованностью. Трейдинг вообще привлекает недисциплинированных людей. Я уверен, уважаемый читатель, что у вас тоже есть проблемы с дисциплиной - иначе вы бы не стали трейдером. Вспомните только, почему вы пришли в трейдинг? Уж не потому ли, что соблюдать правила и протоколы, принятые в корпоративной среде, вам неважно?

Парадокс в том, что рациональные, дисциплинированные люди, способные четко соблюдать заранее определенную последовательность действий, в трейдинг не идут.

Они избегают рыночного хаоса, им он не нравится - они становятся бухгалтерами или юристами, предпочитая действовать в среде с четко обозначенными границами и правилами.

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

Хаос финансовых рынков как раз привлекает таких людей как мы.

Например, я пришел в трейдинг крайне недисциплинированным человеком. С детства я постоянно опаздывал на уроки, потом прогуливал лекции в университете, никогда не писал конспекты. Позже органически не мог выносить офисной работы, занимался то подработкой, то предпринимательством, в итоге пришел в трейдинг.

Мое первое высшее образование - гуманитарное, и моя страсть в жизни - музыка. В институте я играл и пел в рок-группе, писал и продолжаю писать песни, одно время всерьез думал стать профессиональным музыкантом. Таким образом, оборотная сторона моей "хаотичности" - склонность к творчеству.

Творческий подход на рынке вполне применим, особенно на этапе освоения методов, анализа рынка. Но когда вы в сделке - творчество заканчивается. Начинается обычная рутина - вы из "принимателя решений" превращаетесь в риск-менеджера, то есть исполнителя. В трейдинге лично для меня это самая сложная часть.

Воспитать в себе лояльность к рутинному соблюдению правил, когда сделка уже открыта, для меня было очень сложным. У многих трейдеров есть другие проблемы: они не могут ждать своего сигнала на вход, им нужно "вскочить" в рынок - больно смотреть, как тысячи долларов проносятся перед глазами.

Как воспитать дисциплину?

Один из уважаемых мной авторов, Дэвид Крюгер, написавший книгу "Тайный язык денег", пишет: "Все успешные люди, не важно - спортсмены ли, писатели или топ-менеджеры, имеют одну общую привычку: они структурируют свою работу".

Как именно?

Представьте себе работу писателя. Вдохновение не запланируешь - план "страница в день" может не сработать (сразу на ум приходит параллель "20 пунктов в день", знакомо? :).

Но писатели, которых интервьюировал Крюгер, составляли себе план, который выглядит примерно следующим образом: "С 8-00 до 11-00 я нахожусь за письменным столом. Если за это время у меня возникнет вдохновение, я запишу свои мысли"

Спортсмен может иметь следующий план: "С 19-00 до 21-00 я нахожусь в тренажерном зале и выполняю ряд упражнений".

Примечательно, что никто из интервьюируемых не ждал вдохновения. Оно почти всегда возникало во время процесса, который был заранее запланирован.

Трейдинг ничем не отличается от любой другой человеческой деятельности - это такая же рутинная работа, требующая последовательности и постоянных рутинных действий.

Основной секрет: ваш торговый план должен соответствовать вашему торговому стилю.

Начните с составления четкого торгового плана. Для построения плана важно ответить на следующие вопросы:

- **Сколько времени у могу/готов(а) уделять торговле?**

От этого во многом зависит выбор торгового стиля. Если вы работаете полный день на основной работе, то вероятно, вам будет трудно торговать внутри дня. В этом случае нужно смотреть на краткосрочную (1-5 дней) или среднесрочную торговлю (> 1 недели).

Если же ваш предпочтительный стиль - торговля внутри дня, то стоит определить для себя те торговые сессии, в которых вы можете работать.

- **Каково комфортное время удержания позиции для меня?**

Некоторые трейдеры не могут спокойно дожидаться закрытия часа, для других день или неделя ожидания не является проблемой. Поэтому, определив свой порог терпения, нужно определить временные границы, в которых вы будете работать. Например, граница составляет один день, в конце которого вы закрываете все позиции. Или вы можете держать позицию неделю? На самом деле со своим нетерпением тоже нужно работать - не всегда рынок

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

движется настолько быстро, насколько нам хотелось бы. Закрыв позицию в конце дня, если позиция "не сыграла", мы отказываемся от возможного движения на следующий день, оставляем часть денег "на столе".

• *Как долго я могу ждать своего сигнала?*

Если ожидание в неделю или две для вас означает выпасть из рынка, то вероятно, вам нужно расширять диапазон торгуемых инструментов.

Многие трейдеры выбирают своей "специализацией" одну валютную пару (наиболее часто евро), или один фондовый индекс (например, фьючерс на индекс РТС или E-mini S&P500). Работая в соответствии со своими сильными сторонами, вы можете долго дожидаться "своего" рынка на одном инструменте.

Например, я предпочитаю работать с широким списком инструментов, среди которых около 8 валютных пар (валютных фьючерсов), E-mini S&P500, зерновые и некоторые другие фьючерсы.

Если честно ответить на вышеуказанные вопросы и построить торговый план, опираясь на свои индивидуальные особенности, соблюдать его будет гораздо проще и проблем с дисциплиной будет меньше.

Все успешные трейдеры, с которыми мне довелось общаться, имели четко описанный, иногда до мелких деталей, торговый план. Джим Августин, у которого учился я сам, имеет специальную Excel-форму для принятия решений, в которую входит не менее 5 важных параметров для совершения сделки. Если вы дейтрейдер, возможно, у вас не всегда будет время заполнять какие-либо таблицы, но после совершения сделки следует обязательно записать причины совершения сделки в журнал. Помните, что трейдинг не менее чем на 60% - это дисциплина, и не стоит пренебрегать рутинной работой по ее поддержанию. Эта работа окупится.

ДЕЙСТВУЙТЕ И ПОЛУЧАЙТЕ ОПЫТ

Нассим Талеб, автор книги "Черный лебедь", в прошлом валютный трейдер, в своем твиттере написал примерно следующее: "Пробуйте и ошибайтесь. Совершите все возможные ошибки как можно раньше".

Так и есть - каждый трейдер неминуемо проходит через путь собственных ошибок, среди которых и стремление окунуться в рыночную стихию без должного обучения, попытка ускорить успех.

Если перемотать как киноленту свой путь, я бы, конечно, многое сделал по-другому: не потерял бы тех денег, которых не мог позволить себе потерять, прошел бы серьезное обучение, прежде чем ставить на кон реальные деньги.

Но с другой стороны, понесенные когда-то потери сейчас являются важными камнями в фундаменте дисциплины, которую мне пришлось в себе развить. Главное не останавливаться и не дать полученному опыту бесполезно исчезнуть.

Если вы решите всерьез стать профессиональным трейдером, зарабатывающим достойные средства для себя и своей семьи, то мое уважение вам. Но, надеюсь, вы уже поняли, что легкого успеха на этом пути не будет.

Множество моих коллег-трейдеров, иногда после череды потерь, иногда вследствие усталости, совершали несколько попыток уйти из трейдинга совсем - удалить торговый терминал и заняться другим бизнесом, не вспоминая про рынок.

Но через какое-то время они возвращались. Если вы трейдер, то вы уже стали частью рынка - без него вы будете чувствовать себя как рыба без воды. Сам я после первых двух лет рыночных экспериментов, ушел на какое-то время в другой бизнес - открыл интернет-кафе, которое впоследствии весьма успешно работало. Далее мы открыли второе. Однако я все равно вернулся в трейдинг, поскольку понял, что заниматься традиционным бизнесом для меня стало неинтересно. Я стал частью рынка - мне было нужно заниматься трейдингом.

Одно время я даже думал, что теми, кто возвращается, руководит стремление отыграться, но потом понял, что причины лежат где-то глубже.

Чем привлекает трейдинг людей, которые возвращаются на рынок снова и снова?

Для себя я нашел следующий ответ. Кроме денег, прибыли и свободного образа жизни, который я ценю превыше денег, трейдинг привлекает меня возможностью

FOREX MAGAZINE

Эффективный трейдер

становиться внутренне лучше, сильнее, эффективнее, свободнее. И еще получать за это деньги.

Отношение к деньгам, которое воспитывали в нас с детства всегда связано с эмоциями - страх, надежда, жадность. Потеря или получение денег всегда вызывает в нас эмоциональный отклик. Это нормально, таково наше воспитание. В азиатских странах, например, вы не увидите у человека каких-то особенных эмоций относительно денег. Например, тайцы спокойно относятся к упущенной прибыли и выше ценят личный комфорт. Когда эмоции становятся неуправляемыми, когда они подавляют здравый смысл и нормальное самочувствие, когда вы не можете спать из-за недавно понесенной потери - это не свобода, это зависимость. Для трейдера нет другого пути, кроме как отвоевать территорию внутренней свободы у этой зависимости, вернуть самоконтроль, стать хозяином своих эмоций. И это не разовая победа - свободу нужно оборонять каждый день, когда вы в рынке.

Для этого трейдер, как часовой, постоянно должен быть на чеку - отслеживать свою эффективность, быть собранным, не позволять вниманию витать в облаках или фантазировать о будущих прибылях.

В этом я вижу пользу трейдинга как инструмента для саморазвития.

Какой смысл найдете в трейдинге вы, я не знаю. Наверняка у вас будет свой личный смысл, своя личная миссия.

РЕКОМЕНДУЕМАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Ларри Вильямс. Долгосрочные секреты краткосрочной торговли.
2. Александр Элдер. Как играть и выигрывать на бирже.
3. Игорь Тошаков. Форекс. Игра на деньги. Стратегии победы.
4. Эрик Найман. Как покупать дешево и продавать дорого. Руководство разумного инвестора.
5. James Dalton. Markets in profile. Profiting from the auction process.

6. James Dalton. Mind over markets.

7. Brett Steenbarger. Your daily trading coach. 101 lessons to become your own trading psychologist.

Мои ресурсы:

<http://Bernuhov.com> - Мой личный блог. "Профессионально о трейдинге и инвестициях".

<http://Forexpodcast.ru> - Сайт проекта "Биржевая яма", подкасты о трейдинге, записи проведенных вебинаров и трейдерский форум.

<http://Smartrecom.com> - Сообщество инвесторов, предпринимателей и финансовых консультантов.

Станислав Бернухов

<http://Bernuhov.com>

Email: info@bernuhov.com

Skype: **bernuhov**

FOREX MAGAZINE

Методология обучения трейдингу и работа на тренажере

МЕТОДОЛОГИЯ ОБУЧЕНИЯ ТРЕЙДИНГУ И РАБОТА НА ТРЕНАЖЕРЕ

Михаил Яковлевич Фитерман

mfiterman@bk.ru



Кандидат технических наук, доцент в Санкт-Петербургском государственном Горном институте (СПбГГИ). С 2004г применение математических методов моделирования и автоматического управления в макроэкономике. С 2007г – разработка методов, структуры и алгоритмов систем торговли на рынке Форекс. Для изучения поведения рынка пытаюсь применить теоретический аппарат теории автоматического управления и теории случайных процессов.

С обучения начинается становление трейдера и вообще каждого человека. Азы любого обучения и познания общеизвестны. Я в своей практике освоения трейдинга и систем торговли столкнулся с некоторыми трудностями, которых было бы меньше, будь этот путь познания более открытым. Естественно любое обучение трейдингу начинается с основ. Основы можно осваивать как в школе, так и самостоятельно. Первый вариант быстрее приводит к цели, хотя это не критично. Более критичен следующий шаг - освоение нюансов и хитростей рынка и торговых технологий. Это также возможно самостоятельно, но здесь успех уже зависит от знания сопутствующих научных дисциплин, а именно это существенно ускоряется с учителем. К сожалению, в существующей системе обучения трейдингу такие сопутствующие области научных знаний часто игнорируются. Объяснение этого в предполагаемых менталитете и уровне знаний обучающихся. По умолчанию предполагается, что основная масса будущих трейдеров мало знакома с физическими и математическими областями знаний. Поэтому в обучающих заведениях в обход этого делается упор на человеческую психологию и здравый смысл, а основной инструмент обучения - это качественные рассуждения и графические образы. Математика, физика и тем более математические алгоритмы ограничиваются такими простыми понятиями, как усреднение. Конечно, это привлекает людей, желающих обогатиться малой кровью или просто выбросить лишний адреналин в игре на рынке. Но для серьезных трейдеров необходимо более углубленное изучение. В связи с этим хочу предложить следующий план учебы и повышения своей квалификации.

1. Основы трейдинга. Здесь следует изучить и понять механизм ценообразования на рынке, принцип торговли на разнице цен, графики котировок рыночных инструментов и визуальный анализ их движения. Как уже говорилось это можно пройти самостоятельно по имеющейся литературе.

2. Стратегии торговли, структура и алгоритмы торговых систем. Здесь и далее уже требуются специальные знания по теории автоматического управления, теории случайных процессов и их прогнозирования, теории математической статистики. Хотя в данном аспекте достаточно поверхностных знаний. Следует различать разные стратегии рыночной торговли и их структурную и алгоритмическую реализацию. Нужно усвоить приемы прогнозирования случайных процессов вообще и рыночных цен, в частности. Особое внимание следует уделить понятию риска маржинальной торговли и принципам управления капиталом трейдера.

3. Анализ рыночных ситуаций. Здесь рассматриваются модели поведения рынка, как качественные, так и математические. Рассматривается нестационарность моделей рынка и выделяются типовые виды движения рыночных цен. Нестационарность порождает изменения характера поведения рыночных цен, а это означает изменение модели рынка. Если же торговая система работает по фиксированной модели, то прогнозы цены по такой модели, а значит и показатели ее прибыльности ухудшаются. С этим сталкивается практически каждый трейдер. Учителя в этом случае рекомендуют не поддаваться панике, а улавливать и следовать изменяющимся тенденциям рынка. Но современная теория торговли на Форексе не дает эффективных приемов такого улавливания и следования. Известные приемы обнаружения, когда и куда эволюционирует рынок, страдают недопустимо большим запаздыванием результатов. Единственным выходом представляется применение комбинированной торговли, в которой одновременно используются разные динамические модели ценового движения. Удачное сочетание альтернативных моделей позволяет добиться робастности торговой системы

FOREX MAGAZINE

Методология обучения трейдингу и работа на тренажере

(ее простоты и надежности одновременно). В комбинированных системах торговля ведется одновременно на разных рыночных инструментах и, возможно, по разным гармоникам цены. Естественно, что в комбинированной системе имеется большое число настраиваемых параметров - констант модели. Поэтому для таких систем актуальна настройка по статистике на их истории. Подходящим инструментом такого анализа системы и ее настройки является тренажер ТС.

4. Практика и накопление профессионализма. Здесь уже важны терпение, вера и умение делать выводы.

По данному плану хочется обратить внимание на следующие ключевые элементы процесса обучения.

По п.1. Следует четко усвоить, что котировки валютных пар подчиняются не только экономическим законам ценообразования (главный из которых закон связи цены со спросом/потреблением на рынке), но дополнительно подвержены воздействию белого шума, источником которого являются несогласованные действия участников рынка. Этот белый шум затрудняет прогноз поведения рыночных цен и это главная причина убыточных сделок купли/продажи. Прибыльность торговой системы определяется достоверностью прогнозов рыночной цены. Торговая система может быть не автоматическая, когда трейдер по своему разумению прогнозирует цену и формирует сделки, или автоматическая (вплоть до робота), когда прогнозы и сделки производятся по четкому алгоритму (возможно изменяемому, но также по определенному алгоритму). Современному уровню трейдинга естественно отвечают автоматические торговые системы, автоматизированные частично или полностью.

По п.2. Различаются два класса стратегий рыночной торговли: непрерывная стратегия и релейная стратегия. В непрерывной стратегии объем сделки может варьироваться, а в релейной стратегии он неизменный. При постоянной точности прогноза рыночных движений оптимальной является релейная стратегия, по которой сделка производится только в прогнозируемый момент максимума цены (сделка продажи) или в момент минимума цены (сделка покупки). Это утверждение очевидно. Но в действительности точность прогноза оказывается разной в разных фазах ценовых колебаний. Цена легче и точнее прогнозируется на участках ее изменения в одну сторону и хуже - в окрестности смены ее направления. Но именно вторая ситуация как раз и важна для релейной стратегии торговли. Поэтому сравнительная эффективность указанных торговых стратегий не очевидна.

Следует усвоить следующую особенность торговли на Форексе. Каждая сделка совершается по результатам прогноза цены и в случае успешного прогноза заключается в этот же момент времени, т. е. без запаздывания. Поэтому, если прогнозирование движения цены непрерывно (производится на каждом временном такте работы системы), то для заключения сделки достаточно прогноза только на один такт вперед. По этой же причине нет необходимости защиты системы от неудачной сделки введением специальных задержанных ордеров. Ошибка вероятнее всего исправится автоматически на следующем такте прогноза: закроется убыточная сделка и откроется противоположная. Естественно, это справедливо только для автоматической торговли с непрерывным прогнозом цены. На других рынках (биржевых товаров, акций, фондов и т.п.), где используются срочные контракты, уже важен прогноз на определенный период времени вперед. Методология таких прогнозов имеет некоторые отличия от одношагового прогноза на рынке Форекс.

Надежность торговой системы при маржинальной торговле, т. е. в условиях риска потери депозита, обеспечивается оперативным контролем и управлением указанным риском. Управление этим риском производится изменением объема торговли, а оперативный контроль уровня риска производится по так называемой просадке системы. Теория контроля и управления риском маржинальной торговли на Форексе пока недостаточно развита. Учителя лишь советуют не поддаваться эйфории при непрерывной серии прибыльных сделок и не превышать оптимальный (но неизвестно как определяемый) объем сделки. Параметры контроля и управления указанным риском в конкретной торговой системе могут быть найдены только статистически на истории системы. Для этой цели подходит теория проверки статистических гипотез.

FOREX MAGAZINE

Методология обучения трейдингу и работа на тренажере

По п.3. Здесь следует иметь в виду, что комбинированная ТС имеет множество параметров (констант алгоритмов системы), которые влияют на эффективность системы взаимосвязано. Поэтому показатели эффективности комбинированной ТС невозможно выявить суммированием показателей составляющих ее простых систем. Что касается оптимальной настройки ТС, то здесь требуются хотя бы общие знания математических методов настройки систем по максимуму (или минимуму) выбранного показателя оптимальности. Для ТС таким глобальным показателем представляется отношение суммарной прибыли за фиксированный период к заложенному депозиту. Подобное отношение годовой прибыли к депозиту (в процентах) в банковском деле называется процент годовых. С точки зрения заданного уровня риска торговли, гарантированная (максимально возможная) просадка системы (в сумме с залогом) не должна превышать величины депозита, но быть к ней как можно ближе. Тогда вместо указанного критерия процента годовых можно воспользоваться отношением годовой прибыли к гарантированной просадке. Такое отношение имеет смысл потенциального процента годовых, достигаемого фактически при обеспечении близости гарантированной просадки к величине депозита. Преимущество потенциального процента годовых в том, что он не зависит от величины депозита, а значит от объема торговли. В этом случае можно настраивать константы алгоритма прогноза системы по потенциальному проценту годовых, а объем торговли подбирать независимо по максимуму фактического процента годовых.

По п.4. Сегодня в части систем торговли преобладают тенденции их автоматизации и даже роботизации. Но пока что по-настоящему умные торговые системы получаются совмещением алгоритмов автоматизированной торговли и интеллекта трейдера. В теории такое взаимодействие автоматики и человеческого интеллекта называется режимом советчика. Здесь применение тренажера ТС представляется незаменимым.

Торговая система в режиме советчика и тренажера.

Трейдер, находящийся в стадии разработки и настройки своей ТС или в стадии повышения своей квалификации должен иметь в своем распоряжении тренажер. Ибо невозможно научиться и достичь уровня стабильно прибыльной торговли только через курс обучения, без продолжительной персональной практики. Что же следует понимать под тренажером ТС? Тренажер - это система, выполняющая все штатные функции ТС, но виртуально, без реального воздействия на рынок и без обратной связи со стороны рынка. (Для рядового трейдера роль рынка выполняет терминал обслуживающего его брокера.) Чтобы выполнять все функции ТС, тренажер должен имитировать функции терминала брокера - открытие/закрытие позиций и расчет прибыли или убытка от сделки на всей истории системы. Имитация этих действий необходима для виртуального повторения истории ТС в различных сценариях, т. е. с различными параметрами системы и соответственно различными торговыми решениями трейдера. (В тренажере история не только терпит, но и живет в сослагательном наклонении!) Такая процедура, разворачивающаяся в виртуальном времени, в отличие от тестирования ТС в реальном времени, ускоряет процедуру настройки и регулярной перенастройки системы, а главное, многократно ускоряет процесс обучения и повышения трейдерской квалификации. В последнем случае ТС становится обучающейся и самообучающейся системой, что трудно переоценить в условиях нестационарности рынка. Может показаться, что торговля по демосчету выполняет те же функции, которые возлагаются на тренажер. Но здесь есть принципиальное различие: торговля по демосчету идет в реальном времени, тогда как работа на тренажере позволяет имитировать торговлю в виртуальном времени, что может ускорить или замедлить ее в любое число раз.

Для сопоставления различных торговых систем и настройки системы на максимум глобального показателя необходимо вычислять его на выбранном интервале истории. Заметим, что в случае расчетов на тренажере длина исторического массива не влияет на длительность и трудоемкость вычисления такого показателя. Эта величина определяет только потребный объем архива котировок.

Так как тренажер ТС - это программное изделие, то сначала следует выбрать подходящие среду и язык программирования. Для этого сравним достоинства и недостатки программных средств реального и виртуального времени.

FOREX MAGAZINE

Методология обучения трейдингу и работа на тренажере

Для программирования действующей ТС разработан специальный язык реального времени MQL. В этом языке предусмотрено оперативное взаимодействие трейдера с терминалом брокера, а программный код такой программы весьма лаконичен. Такой программный продукт, как и все языки реального времени, требует относительно мало вычислительных ресурсов, но зато вычислительные процедуры не прозрачны и не очевидны пользователю. Это не является недостатком при создании готового изделия - приложения пользователя, так как пользователю не обязательно наблюдать и детально контролировать вычислительный процесс. Но в случае тренажера для трейдера все обстоит с точностью до наоборот. Назначение тренажера - оптимальная настройка ТС и одновременно обучение трейдера. В такой ситуации прозрачность вычислительных процедур - решающий фактор. Этому фактору наилучшим образом отвечает программирование приложений средствами электронных таблиц Excel. К недостаткам программирования на Excel можно отнести отсутствие реального времени: каждая формула алгоритма тиражируется в электронной таблице столько раз, сколько временных тактов составляет история ТС. Поэтому увеличение истории пропорционально увеличивает объем программы на Excel. Но зато именно это обстоятельство делает программу тренажера абсолютно прозрачной. Кроме того, создателями Excel предусмотрено множество специальных функций и процедур, облегчающих программирование пользовательских алгоритмов. И наконец, научиться программировать на Excel неизмеримо проще, нежели обучение и освоение языков реального времени. Не случайно Microsoft Office Excel прилагается ко всем персональным компьютерам.

Кроме богатого ассортимента специальных функций в Excel предлагаются готовые процедуры настройки систем. В частности, имеется процедура (опция) "поиск решения", позволяющая автоматически находить максимум любой функции. Правда следует учитывать ограничительные особенности этой процедуры. Экстремум (максимум или минимум) любого показателя отыскивается способами непрерывного поиска при условии гладкой (непрерывной) зависимости этого показателя от всех варьируемых переменных. При наличии же не гладких, скачкообразных зависимостей такая процедура дает сбой. В отношении торговли на рынке именно такая ситуация порождается скачкообразным характером операций открытие/закрытие позиций. Для таких случаев в процедуре "поиск решения" в Excel подходит вариант варьирования независимых переменных скачкообразно, только в виде целых значений. Этот вариант подходит при варьировании объема склада в регулировании риска торговли, и этот вариант следует активизировать в меню процедуры "поиск решения". По той же причине скачкообразных зависимостей не удастся применить процедуру "поиск решения" для отыскания оптимальных значений других варьируемых констант (констант блока прогноза). Но и здесь Excel предлагает инструмент автоматизации такого поиска - это макросы на языке реального времени Visual Basic. С помощью макроса можно реализовать поиск максимума процента годовых путем прямого перебора значений варьируемых констант в некотором диапазоне. Этому пути не страшны никакие негладкости функциональных зависимостей.

Описанное программирование в Excel позволяет создать тренажер ТС и производить процедуры настройки системы. Но этот же тренажер позволяет проводить и фактическую торговлю в реальном времени. Нужно только добавить две функции: регулярную передачу рыночных котировок из брокерского терминала в Excel-файл тренажера и передачу в этот терминал приказов на открытие/закрытие позиций, формируемых в Excel-файле. Эти операции не удастся запрограммировать средствами Excel, так как такой интерфейс трейдера с брокером не поддерживается программными средствами платформы брокера. Сегодня единственный выход из положения - программирование всех Ваших алгоритмов не на Excel, а на специальном языке MQL. Это - неподъемная задача для рядового трейдера. Тем более, что указанные операции занимают мало времени вручную и Вы мало что сэкономите. Ввод новой информации в Excel-файл производится просто. Исторические данные (даты, время и котировки) изначально заполняют в Excel-файле некоторый массив, последняя нижняя строка которого отвечает самой последней информации в текущий момент времени, а самая верхняя первая строка отвечает самой старой информации. Далее, на очередном такте работы новая информация вводится вручную в строку, расположенную ниже последней строки массива данных. Затем выделяется массив, образованный из исходного массива добавлением новой нижней строки и исключением самой верхней строки. Выделенный массив копируется в виде значений на одну строку выше. В результате на месте исторического массива оказываются новые данные, сдвинутые на один такт вперед. При этом в файле мгновенно пересчитываются все переменные и получаются новые результаты, отвечающие

FOREX MAGAZINE

Методология обучения трейдингу и работа на тренажере

обновленному историческому массиву. Эта процедура ввода новых данных частично автоматизирована. Что касается ввода данных на платформу брокера - команд пользователя на открытие/закрытие позиций, то в файле формируются эти команды в отдельной строке, а на брокерскую платформу они вводятся трейдером вручную.

Использование глобального показателя прибыльности ТС облегчает трактовку результатов ее тестирования, ибо не требуется обращать внимания на другие, вспомогательные показатели, такие как максимальная просадка системы или соотношение числа прибыльных и убыточных сделок. Но даже в этих условиях возникает некоторая неоднозначность и обусловлена она нестационарностью рынка. Поскольку движение рыночных цен представляет собой случайный процесс, то важным критерием является статистическая достоверность итоговых результатов, полученных на истории системы. Как правило, эта достоверность тем выше, чем длиннее история. Но это правило нарушается в случае нестационарности данного случайного процесса. Понятно, что настройка любой динамической системы строго оптимальна только для того исторического интервала, на котором эта система настраивалась. Однако если модель, по которой работает система, адекватна действительности, а смоделированные закономерности сохраняются в будущем, то полученные итоговые результаты можно считать справедливыми и на будущее. В этом главная сущность настройки любой системы. Но для нестационарного рынка эти результаты постепенно устаревают в будущем. Отсюда рождается парадокс: с одной стороны, чем короче история системы, тем результаты настройки более адекватны этому историческому интервалу, но тем скорее они устаревают в будущем. И напротив, чем длиннее история, тем более стабильны результаты настройки, но зато они адекватны не последнему, короткому историческому периоду (новейшей истории), а всей большой истории в среднем. Современная теория систем не дает ответа, как разрешить указанный парадокс. Основным параметром, по которому следует ориентироваться в выборе длины истории, является число сделок на истории. По нормам статистики это число должно быть тем больше, чем больше настраиваемых констант системы, т. е. чем сложнее модель прогнозируемого процесса. Ориентировочно для одной - трех настроечных констант желательна история в десятки сделок. Не менее важным является вопрос, как часто следует повторять настройку системы. Казалось бы, в условиях нестационарности рынка настройку следует делать как можно чаще. Но при этом возникает одно ограничивающее обстоятельство. Изменение констант системы при ее перенастройке может вызывать нештатное закрытие открытых ранее позиций. Если при этом будут закрыты убыточные позиции, то соответствующий потенциальный (кажущийся) убыток зафиксируется и вычтется из депозита. Поэтому настройка системы не должна производиться слишком часто и желательно приурочивать ее к очередной штатной сделке. Здесь можно дать следующие рекомендации. Настройку следует производить не чаще 10 - 20 сделок и не реже одного раза за глубину истории системы. В свою очередь глубина истории должна определяться экспериментально в течение работы с ТС. Эта глубина должна включать в себя не менее нескольких десятков сделок.

Рассмотренные здесь темы и темы предыдущих статей автора станут содержанием готовящегося учебного пособия, которое предполагается распространять в интернет издании Web-Kniga или ЭлектронБук. Ру. А конкретно данная статья помещена на авторском сайте www.teoryforex.ucoz.ru.

Фитерман Михаил Яковлевич

*Кандидат технических наук, доцент СПбГТИ(ТУ) (Горный институт)
e-mail: mfiterman@bk.ru*

*Вопросы и замечания можно помещать на форуме журнала FOREX MAGAZINE в ветке:
форум Михаила Яковлевича Фитермана.*

FOREX MAGAZINE

Верный расчет



Лесли Хэмптон

ВЕРНЫЙ РАСЧЕТ

www.aboutcurrency.com

Разворотная модель "1-2-3-4" строится по 4 легко-определимым точкам, обозначаемым как точки 1, 2, 3 и 4. Типичные графические модели "1-2-3-4" лучше всего работают после сильного роста или падения валютной пары, и могут использоваться с помощью простого набора торговых правил. Трейдер может подтвердить разворот рынка, используя технические индикаторы, вроде DMI или MACD.

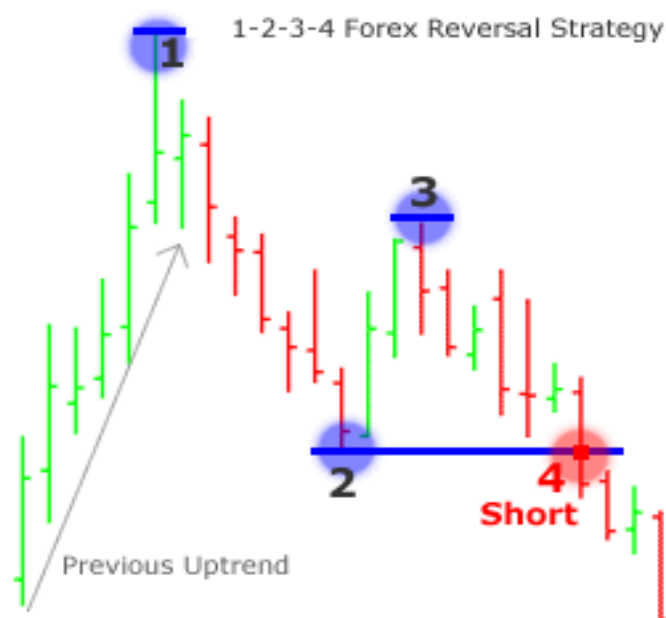
Основные правила для торговли в короткую сторону

Точка 1: максимум после восходящего тренда валютной пары.

Точка 2: нисходящая коррекция восходящего тренда - самый низкий бар во время коррекции перед возобновлением восходящего движения цены к точке 3.

Точка 3: максимум движения от точки 2, но не превышающий максимум в точки 1.

Точка 4: открывается короткая позиция на 1 пункт ниже точки 2.



Модель "1-2-3-4" при торговле в короткую сторону.

Основные правила для торговли в длинную сторону

Противоположный подход будет соответствовать основным правилам для торговли в длинную сторону:

Точка 1: минимум, достигнутый при нисходящем тренде валютной пары.

Точка 2: коррекция нисходящего тренда вверх - самый высокий бар во время коррекции перед возобновлением нисходящего движения цены к точке 3.

Точка 3: минимум нисходящего движения от точки 2, но не ниже минимума в точки 1.

Точка 4: размещается ордер на открытие длинной позиции на 1 пункт выше точки 2.

Разворотная стратегия с использованием MACD



Схема стратегии с использованием MACD.

1) Использовать эту стратегию только после сильного нисходящего тренда;

FOREX MAGAZINE

Верный расчет

- 2) Обозначить точки 1, 2 и 3 на ценовом графике;
- 3) Разместить ордер на покупку на 1 пункт выше точки 2;
- 4) Подтвердить сделку, используя индикатор MACD (или другой аналогичный). Индикатор должен подать сигнал покупки, или уже быть в зоне покупок;
- 5) Целевой уровень: вычислить расстояние между точками 2 и 3. Если, например, расстояние между точками 2 и 3 составляет 50 пунктов, то именно движение в 50 и является нашей целью.
- 6) Разместить стоп-ордер на 1 пункт ниже точки 3.

Разворотная стратегия с использованием индикатора DMI

- 1) Использовать эту стратегию только после сильного восходящего тренда;
- 2) Обозначить точки 1, 2 и 3 на ценовом графике;
- 3) Разместить ордер на продажу на 1 пункт ниже точки 2;
- 4) Подтвердить сделку, используя индикатор DMI (или другой). Индикатор должен показать сигнал продажи, или уже находиться в зоне продаж;
- 5) Целевой уровень: вычислить расстояние между точками 2 и 3. Например, если расстояние между этими



Схема стратегии с использованием DMI.

точками составляет 250 пунктов, то именно движение в 250 пунктов и является нашей целью;

- 6) Разместить стоп-ордер на 1 пункт выше точки 3.

Forex Magazine

по материалам www.aboutcurrency.com/

Достаточно зарабатываете?
Можете БОЛЬШЕ!

ПАММ-счет

Управляй инвестициями на новом уровне



ООО «Компания АЛЬПАРИ»

(495) 710-76-76

WWW.ALPA.RU



FOREX MAGAZINE

Торговля с чистого листа

eSignal Learning
Better Trading. Smarter Investing.

ТОРГОВЛЯ С ЧИСТОГО ЛИСТА

Фаусто Пуглице

www.esignallearning.com

Исходя из моего опыта обучения внутри-дневной торговле сотен студентов, я пришел к выводу, что конечный определяющий фактор в достижении успеха на рынке - не опыт, не аналитические способности или терпимость риска. Секретный компонент в 99% случаев успеха в торговле - это дисциплина.

Некоторые трейдеры имеют врожденную дисциплину - другие же развивают ее через какое-то время. Достижение дисциплины, чтобы строго следовать правилам внутри-дневной торговли, не только позволит ограничить ваши потери, но также и максимизировать вашу прибыль.

Я предлагаю несколько простых шагов, которые могут настроить вас на правильный курс. И первый из них: никогда не переносите торговые позиции на другой день.

Внутри-дневные трейдеры потому и называются "внутри-дневными", что открывают и закрывают все свои торговые позиции в течение того же самого торгового дня. Другими словами, истинные внутри-дневные трейдеры начинают каждый день "с чистого листа", заключают сделки в течение этого дня и заканчивают день, как и начинали - без открытых позиций. Без всяких исключений!

Этому правилу довольно легко следовать, когда вы делаете деньги. Если ваша торговля показывает положительную доходность, то не так трудно закрыть позицию к концу дня и взять свою прибыль.

Однако, это правило становится более трудновыполнимым, когда вы закрываете проигрышную позицию. Например, если мы, скажем, открыли длинную позицию в конце дня на уровне поддержки, намереваясь закрыть ее после восстановления цены около уровня сопротивления перед финальным звонком. Все же, по каким-то причинам, цена прорвалась через этот уровень поддержки, и, теперь мы видим потерю в размере 1.000\$ по данной сделке на момент закрытия торговой сессии.

В этом случае, у трейдера будет большой соблазн удержать торговую позицию, в надежде, что цена возобновит предыдущее движение после начала торгов, вернув позицию на уровень безубыточности. Внутренний голос, наверняка, будет говорить вам: "Зачем закрывать проигрышную позицию, которая может стать выигрышной на следующий день?" Игнорируйте этот голос! Это - голос потенциального финансового краха.

Надежде, как и всем другим эмоциям, не место в торговле. Торговля - это работа с фактами, моделями и числами. Как только вы начинаете торговать, основываясь на своих эмоциях, вы скатываетесь к азартной игре.

К сожалению, я не раз видел катастрофические результаты переноса внутри-дневных позиций на другой день. Мой знакомый трейдер один раз имел потери приблизительно в 1.500\$ по торговой позиции на фондовом рынке, что для него было необычно большой потерей по отдельному инструменту. Вместо соблюдения правил дисциплинированного трейдера, он не смог взять потерю и оставил позицию на ночь, надеясь на улучшение ситуации утром.

После начала торгов, компания сообщила очень плохие новости, и цена упала на 50\$ за акцию, на открытии рынка следующим утром. Этот трейдер, который держал позицию в 1.000 акций, посчитал свою первоначальную потерю в 1.500\$ сущей мелочью по сравнению с тем, что он имел теперь - просадка в 50.000\$.

К сожалению, на этом история не заканчивается, и его потери не ограничились суммой в 50.000\$. Отчаянно пытаясь возместить, по крайней мере, часть своих потерь, он тогда вложил остальную часть своих фондов в эту акцию по снизившейся цене, в надежде на небольшое восстановление курса акции, которое восполнило бы его первоначальные потери.

За следующие несколько недель, цена акция упала еще на 80% от начальной стоимости. Мой знакомый был полностью разорен, и все потому, что решил перенести внутри-дневную позицию на другой день, чтобы избежать относительно небольшой потери.

Конечно, подобные катастрофические потери не будут происходить каждый раз, когда торговая позиция удерживается дольше запланированного периода, но всего одного раза может быть достаточно, чтобы полностью уничтожить ваш торговый счет. Именно поэтому дисциплина столь важна во внутри-дневной торговле.

Дисциплина, чтобы избежать искушения подождать "всего еще один день" может внести существенную разницу в ваши конечные результаты.

Forex Magazine
по материалам www.esignallearning.com

FOREX MAGAZINE

Максимальная эффективность



МАКСИМАЛЬНАЯ ЭФФЕКТИВНОСТЬ

Джин Фолгер

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".

Многие активные трейдеры и даже инвесторы используют в торговле различные технические индикаторы, чтобы помочь себе идентифицировать точки входа и выхода из рынка с высокой вероятностью. Сегодня в большинстве торговых платформ доступны сотни индикаторов, поэтому вполне вероятно добавить на график чересчур много индикаторов или использовать их неэффективно. В этой статье мы посмотрим, как выбрать множественные индикаторы, как избежать информационной перегрузки и как оптимизировать индикаторы, чтобы использовать эти технические инструменты в своих интересах наиболее эффективно.

Использование множественных индикаторов

Типы индикаторов

Технические индикаторы - это математически рассчитанные значения, основанные на прошлой и текущей цене торгового инструмента и/или объеме. Технические аналитики используют эту информацию, чтобы оценить историческую динамику и спрогнозировать будущее движение цены. Индикаторы, безусловно, автоматически не обеспечивают сигнал покупки или продажи - трейдер должен интерпретировать сигналы, чтобы определить точки входа и выхода, которые соответствуют его персональному стилю торговли. Существует несколько различных типов индикаторов, включая интерпретирующие тренд, импульс, изменчивость и объем.

Уход от избыточности

"Мультиколлинеарность" - это статистический термин, который подразумевает многократный учет той же самой информации. Это - обычная проблема в техническом анализе, которая возникает, когда одни и те же типы индикаторов

применяются к ценовым данным. В результате получаются избыточные сигналы, которые могут вводить в заблуждение. Некоторые трейдеры преднамеренно применяют многократные индикаторы того же самого типа, в надежде получить подтверждения ожидаемого ценового движения. Однако, в действительности, мультиколлинеарность может привести к занижению значимости других переменных и, соответственно, помешать точно оценивать рыночные условия.



Диаграмма 1. Комбинирование индикаторов.

Использование дополнительных индикаторов

Чтобы избежать проблем, связанных с мультиколлинеарностью, трейдеры должны выбирать индикаторы, которые хорошо сочетаются (или дополняют) друг с другом, не приводя к избыточным результатам. Это может быть достигнуто, применяя различные типы индикаторов к ценовым графикам. Трейдер может использовать один импульсный и один трендовый индикатор - например, Стохастик (импульсный индикатор) и Индекс средней направленности (трендовый индикатор). На диаграмме 1 показан ценовой график с добавлением обоих этих индикаторов. Обратите внимание, как индикаторы обеспечивают различную информацию. Поскольку каждый обеспечивает различную интерпретацию состояния рынка, один может использоваться для подтверждения другого.

FOREX MAGAZINE

Максимальная эффективность

Чистые графики

Сохранение чистых графиков

Так как графическая платформа - это "окно" трейдера в рынок, очень важно, чтобы графики увеличивали, а не препятствовали рыночному анализу трейдера. Легкое чтение графиков и рабочего экрана (включая графики, новости, таблицы ордеров и т.д.) могут улучшить ситуативное понимание трейдера, позволяя ему быстро расшифровывать и реагировать на рыночную активность. Большинство торговых платформ предусматривают большое количество пользовательских настроек, от цвета, стиля ценовых графиков до параметров и отображения индикаторов, а также размера, цвета и шрифта слов, появляющихся на графике. Настройка чистых и визуально привлекательных графиков и рабочего экрана помогает трейдерам эффективно использовать индикаторы.

Информационная перегрузка

Многие трейдеры сегодня используют несколько мониторов, чтобы отображать несколько диаграмм и таблицы ордеров. Даже если будет использоваться шесть мониторов, это не означает, что каждый дюйм экрана должен быть занят техническими индикаторами. Информационная перегрузка происходит, когда трейдер пытается интерпретировать столь много данных, что все они по сути становятся потерянными. Иногда даже употребляется такой термин, как "паралич анализа". Если представлено слишком много информации, то трейдер, вероятно, окажется неспособным правильно на нее реагировать.

Один из методов избежать информационной перегрузки состоит в том, чтобы удалить любые посторонние индикаторы с рабочего экрана. Если вы их не используете, то удалите их - это поможет снизить путаницу. Трейдеры могут также проверить свои диаграммы, чтобы убедиться, что они не обременены мультиколлинеарностью - если на одном и том же графике присутствуют множественные индикаторы того же самого типа, то один или более индикаторов могут быть удалены.

Рабочее пространство

Создание хорошо-организованного рабочего пространства, где используются только необходимые инструменты

анализа, является относительно длительным процессом. Динамика технических индикаторов, которые использует трейдер, может меняться время от времени, в зависимости от рыночных условий, используемых стратегий и торгового стиля.



Диаграмма 2. Рабочий экран трейдера.

С другой стороны, настройки диаграмм могут быть сохранены, как только они настроены в комфортном для использования виде. Нет необходимости переформатировать графики каждый раз, когда торговая платформа закрывается и вновь открывается. Торговые инструменты могут меняться, наряду с любыми техническими индикаторами, не нарушая цветовую гамму и организацию рабочего пространства.

На диаграмме 2 приведен пример хорошо-настроенного рабочего пространства. Формирование легких для чтения диаграмм и рабочего пространства включает следующие составляющие:

- **Цвета.** Цвета должны быть хорошо-воспринимаемые и обеспечивать множество контрастов, чтобы все данные могли легко читаться. Кроме того, один цвет может использоваться для диаграмм на которых совершаются сделки (диаграмма, которая используется для входа и выхода из рынка), а другой цвет может использоваться для всех остальных диаграмм того же самого рыночного инструмента. Если в торговле участвует больше одного

FOREX MAGAZINE

Максимальная эффективность

торгового инструмента, то могут использоваться отдельные цвета для каждого из них, чтобы облегчить выделение данных.

- *Расположение.* Наличие пары мониторов может быть полезно для создания удобного рабочего пространства. Один монитор может использоваться для таблицы ордеров, в то время как другой - для ценовых графиков. Если тот же самый индикатор используется на больше чем одной диаграмме, то было бы неплохо разместить подобные индикаторы в тех же самых местах на каждой диаграмме, используя те же самые цвета. Это облегчает нахождение и интерпретацию рыночной активности на отдельных графиках.

- *Размер и шрифт.* Толстые и яркие шрифты позволяют трейдерам более легко читать цифровые значения. Подобно цветам и расположению, стиль шрифта выбирается исходя из личных предпочтений, и трейдеры могут экспериментировать с различными стилями и размерами, чтобы найти комбинацию, которая создает наиболее визуально-комфортный эффект. Как только подходящие параметры были найдены, тот же самый стиль и размеры шрифта могут использоваться на всех диаграммах, чтобы обеспечить непрерывность чтения данных.

Оптимизация индикаторов

Определение входных переменных

Каждый трейдер должен самостоятельно решить, какие технические индикаторы использовать, и как лучше всего использовать эти индикаторы. Наиболее распространенные индикаторы, вроде Скользящих средних и осцилляторов, обеспечивают элемент настройки путем простого изменения входных значений - определенных пользователем переменных, которые задают поведение индикатора. Такие переменные, рассматриваемый период или тип ценовых данных, используемых в вычислении, могут быть изменены, чтобы дать индикатору много различных значений и отразить различные рыночные условия.

На диаграмме 3 показан пример типов входных переменных, которые могут быть приспособлены, чтобы изменить поведение индикатора.

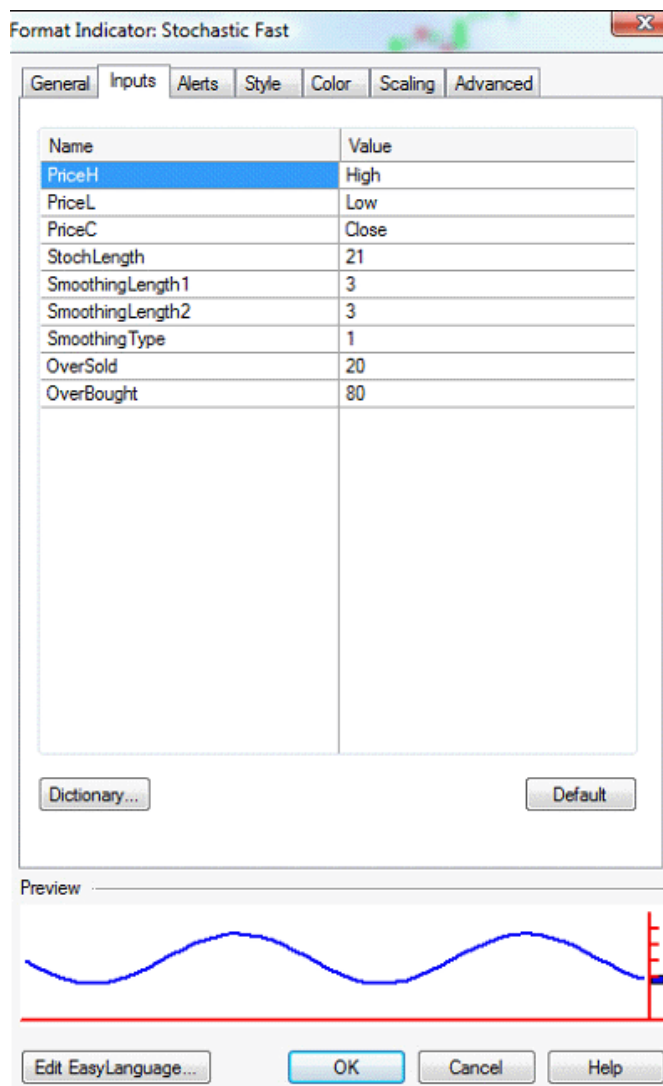


Диаграмма 3. Задание параметров индикатора.

Оптимизация

Многие современные торговые платформы позволяют трейдерам проводить оптимизацию, чтобы определить параметры, которые обеспечивают наилучшую работу индикатора. Например, трейдеры могут задать диапазон для указанного параметра, вроде длины Скользящей средней, а функционал торговой платформы произведет необходимые вычисления, чтобы найти параметр, который обеспечивает

