

# Трейдеру...

ИНТЕРЕСНЫЙ ИНТЕРНЕТ-ЖУРНАЛ О РЫНКАХ, ФИНАНСАХ И ТРЕЙДИНГЕ

## В НОМЕРЕ:

- 14 – ПСИХОЛОГИЧЕСКИХ СОВЕТОВ НАЧИНАЮЩИМ ТРЕЙДЕРАМ ОТ СТУДЕНТОВ А.М. ГЕРЧИКА: НИКИТЫ ЗОНИНА И ДЕНИСА ТИТОВА
- СЕКРЕТЫ ТОРГОВЛИ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ БАБУЛИ-ИНВЕСТОРА ФРАУ ИНГЕБОРЫ МОЦ

## А ТАКЖЕ:

- АНОНС БЕСПЛАТНЫХ ВЕБИНАРОВ ПОРТАЛА FOREXLAB.RU
- НОВОСТИ, АНАЛИТИКА И МНОГОЕ ДРУГОЕ...

ПРИ ПОДДЕРЖКЕ:



Обращение к читателям ..... 3



1. Важные предстоящие новости и процентные ставки ..... 4

2. Анонс бесплатных вебинаров портала ForexLab.ru ... 6

3. Аналитика:

3.1. Российский фондовый рынок ..... 7

3.2. Технический анализ рынка форекс ..... 9



4. 14 – психологических советов начинающим трейдерам от студентов А.М. Герчика: Никиты Зонина и Дениса Титова ..... 12



5. Интересные факты из мира финансов ..... 14



6. Секреты торговли на фондовом рынке и несколько советов бабули-инвестора фрау Ингеборы Моц ..... 16

7. Для начинающих:

7.1. Торговая стратегия. Что это такое? ..... 19

7.2. Паттерн «3 индейца» ..... 21



8. Трейдерские приколы и не только ..... 27



# Обращение к читателям

Редакция журнала «Трейдеру...» приглашает к сотрудничеству авторов различных направлений связанных с биржевой торговлей, а также рекламодателей.

У нас есть заинтересованность в публикации авторских обзорных, аналитических и практических статей, касающихся торговли на валютном и фондовом рынках, размещении рекламных материалов.

## **ЧТО ЭТО ДАЁТ ВАМ, КАК АВТОРУ, ЛИБО РЕКЛАМОДАТЕЛЮ:**

Вы можете заявить о себе, указав в статье свой сайт или блог, которые будут не только распространены журналом по сети интернет (а это тысячи и миллионы потенциальных читателей) но и попадут в архив журнала, где останутся навсегда.

Публикация поможет Вам найти себе новых друзей, единомышленников или клиентов. Если у Вас есть свой инвестиционный проект и есть потребность в инвесторах, после публикации результатов торговли Вашей системы Вы можете получить необходимые предложения от потенциальных инвесторов, что позволит увеличить Вашу прибыль.

## **ОСНОВНЫЕ ТРЕБОВАНИЯ К ОБЪЕМУ И СОДЕРЖАНИЮ МАТЕРИАЛОВ:**

- объем статьи должен быть не менее 2 страниц, стараясь раскрыть заявленную тему;
- обычно оптимальный размер статьи составляет 2-3 страницы или около 6 500 знаков (без пробелов);
- обязательно сопровождение статьи графическими иллюстрациями;
- статья должна быть написана в форме доступной для понимания большинства читателей;
- В случае необходимости сделать поправки, - мы с Вами свяжемся.

## **УСЛОВИЯ ПУБЛИКАЦИИ:**

- статья должна отвечать описанным выше требованиям;
- вы должны являться автором статьи и иметь полное право (авторские права) на её публикацию.

Факт того, что Вы присылаете нам материал, означает Ваше согласие на его публикацию.

## **В ПРИСЛАННОМ МАТЕРИАЛЕ ДОЛЖНО ПРИСУТСТВОВАТЬ:**

- ваши Ф. И. О. (никнэйм);
- ваши контактные данные (адрес сайта, блога, электронной почты), качественное фото (желательно);

краткое сообщение об авторе, включая Ваш опыт биржевой торговли.

## **КУДА И КОМУ ОТПРАВЛЯТЬ МАТЕРИАЛ:**

Весь материал перед одобрением проходит предварительную проверку в редакции журнала. Статью в формате Microsoft Word, а также графические (в тексте и в виде отдельных файлов в папке) и прочие материалы необходимо присылать на электронный адрес: [journal@forexlab.ru](mailto:journal@forexlab.ru)

На этот же адрес Вы можете отсылать вопросы по публикациям и другим темам, которые касаются некоммерческого размещения материала в нашем журнале.

В случае, если Вы не получили от нас ответа в течение недели, пожалуйста, продублируйте ещё раз Ваше письмо.

## **ВНИМАНИЕ:**

Журнал «Трейдеру...» является независимым изданием, и мы оставляем за собой право от-казать в публикации предоставленного нам материала без объяснения причин.

Отказ может быть получен если: работы автора не отвечают заданной тематике, противоречат действующему законодательству, содержат оскорбления и клеветнические выпады по отношению к каким-либо группам людей/персонам, призывы к насилию, разжиганию межнациональной розни, нецензурные выражения или нарушают права третьих лиц.



























Если у Вас возникли вопросы о причине отказа, Вы всегда можете связаться с Администрацией журнала для уточнения этой информации.

С уважением, редакция журнала «Трейдеру...»





# 1. Важные предстоящие новости и процентные ставки

Время	Валюта	Важность	Индекс	Прогноз	Предыдущий
<b>Понедельник, Апрель 23</b>					
05:30	AUD 	++	Индекс цен производителей (ИЦП) (Ежеквартальный)	0.4%	0.3%
10:58	EUR 	++	Индекс производственной активности PMI Франции	47.2	46.7
11:28	EUR 	++	Индекс производственной активности PMI Германии	49.0	48.4
16:30	CAD 	++	Оптовые продажи (Ежемесячный)	-1.0%	-1.0%
<b>Вторник, Апрель 24</b>					
05:30	AUD 	++	Индекс потребительских цен (ИПЦ) (Ежеквартальный)	0.6%	
05:30	AUD 	++	Средневзвешенный индекс потребительских цен (ИПЦ) (Ежеквартальный)	0.6%	0.6%
13:00	EUR 	++	Новые производственные заказы (Ежемесячный)	-0.5%	-2.3%
16:30	CAD 	++	Розничные продажи (Ежемесячный)		0.5%
16:30	CAD 	+++	Индекс розничных продаж (Ежемесячный)	1.0%	-0.5%
18:00	USD 	++	Доверие потребителей СВ	70.3	70.8
18:00	USD 	+++	Продажи нового жилья	319K	313K
<b>Среда, Апрель 25</b>					
Весь День			Австралия - Австралийский День Ветерана		
12:30	GBP 	+++	ВВП (Ежегодный)	0.3%	0.5%
14:00	GBP 	++	Индекс промышленных заказов CBI	-20	-8
16:30	USD 	++	Заказы на товары длительного пользования (Ежемесячный)	-1.0%	2.4%
16:30	USD 	+++	Базовые заказы на товары длительного пользования (Ежемесячный)	0.6%	1.8%
20:30	USD 	+++	Объявление о процентной ставке		
<b>Четверг, Апрель 26</b>					
01:00	NZD 	+++	Объявление о процентной ставке	2.50%	2.50%
03:01	GBP 	++	Доверие потребителей Nationwide		44
14:00	GBP 	++	Обзор розничной торговли CBI	-4	
<b>Пятница, Апрель 27</b>					
03:30	JPY 	++	Коэффициент безработицы	4.5%	4.5%
03:30	JPY 	++	Базовый индекс потребительских цен (ИПЦ) Токио (Ежегодный)	-0.4%	-0.3%
03:50	JPY 	++	Розничные продажи (Ежегодный)	9.8%	3.5%
07:30	JPY 	+++	Объявление о процентной ставке		0.10%
10:00	EUR 	++	Индекс потребительского климата Германии (GfK)	5.9	5.9
10:45	EUR 	++	Потребительские расходы Франции (Ежемесячный)	-1.9%	3.0%
11:00	CHF 	++	Опережающие индикаторы KoF	0.26	0.08



## Российский фондовый рынок

### Чистая прибыль «Вертолетов России» по РСБУ за 2011г. увеличилась в 52 раза - до 19 млрд руб.

Чистая прибыль ОАО «Вертолеты России» (входит в ОАО «ОПК «Оборонпром») по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за 2011г. увеличилась в 52 раза по сравнению с 2010г. и составила 19 млрд 051 млн 616 тыс. руб. Об этом говорится в материалах компании.

Выручка за отчетный период составила 1 млрд 600 млн 719 тыс. руб. (+33% по сравнению с 2010г.), валовая прибыль - 1 млрд 204 млн 047 тыс. руб. (+9%), прибыль от продаж - 175 млн 837 тыс. руб. (-54,8%), прибыль до налогообложения увеличилась в 43 раза и составила 19 млрд 204 млн 822 тыс. руб.

При этом доходы от участия в других организациях составили 1 млрд 604 млн 482 тыс. руб., прочие доходы составили 21 млрд 108 млн 336 тыс. руб.

ОАО «Вертолеты России» - дочерняя компания ОАО «ОПК «Оборонпром», входящего в состав госкорпорации «Ростехнологии». Управляет вертолетостроительными предприятиями ОАО «Московский вертолетный завод им.М.Л.Миля», ОАО «Камов», ОАО «Улан-Удэнский авиационный завод», ОАО «Казанский вертолетный завод», ОАО «Роствертол», а также ОАО «Арсеньевская авиационная компания «Прогресс» им.Н.И.Сазыкина», ОАО «Кумертауское авиационное производственное предприятие», ОАО «Московский машиностроительный завод «Вперед», ОАО «Ступинское машиностроительное производственное предприятие», ОАО «Редуктор-ПМ» и ОАО «Новосибирский авиаремонтный завод», ОАО «Вертолетная сервисная компания». В 2010г. «Вертолеты России» поставили своим клиентам 214 вертолетов.

### Совет директоров ОАО «Воркутауголь» рекомендовал не выплачивать дивиденды за 2011г.

Совет директоров ОАО «Воркутауголь» рекомендовал акционерам принять решение на годовом общем собрании не выплачивать дивиденды по итогам 2011г. Как говорится в сообщении компании, совет директоров назначил годовое собрание акционеров на 4 июня 2012г.

В соответствии с решением совета, годовое собрание пройдет по стандартной повестке, включающей утверждение годовой отчетности, распределение прибыли, избрание совета директоров и ревизионной комиссии, а также утверждение аудитора компании.

Напомним, что чистая прибыль ОАО «Воркутауголь» в 2011г. по российским стандартам бухгалтерской отчетности (РСБУ) выросла на 33,6% и составила 11,09 млрд руб. по сравнению с 8,3 млрд руб. в 2010г.

ОАО «Воркутауголь» (Республика Коми) - горнодобывающее предприятие. Шахты компании снабжают коксующимся углем самое крупное предприятие ОАО «Северсталь» - Череповецкий металлургический комбинат. В «Воркутауголь» входят шесть угольных шахт и три обогатительные фабрики.

### Чистая прибыль «Уралкалия» по РСБУ за I квартал 2012г. выросла на 43% - до 10,8 млрд руб.










Чистая прибыль ОАО «Уралкалий» по российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ) за I квартал 2012г. выросла на 43% по сравнению с аналогичным периодом 2011г. и составила 10 млрд 792 млн 41 тыс. руб. Об этом говорится в материалах компании.

Выручка «Уралкалия» за отчетный период выросла на 82% - до 23 млрд 180 млн 412 тыс. руб. Валовая прибыль увеличилась на 91% и составила 17 млрд 738 млн 969 тыс. руб. Прибыль от продаж выросла более чем в 2 раза - до 12 млрд 970 млн 788 тыс. руб.

ОАО «Уралкалий» - крупнейший в мире производитель калийных удобрений, разрабатывает Верхнекамское месторождение калийно-магниевых солей в Пермском крае (запасы - 3,8 млрд т оксида калия). Компания экспортирует около 90% своей продукции и обеспечивает около 13% мировых поставок калийных удобрений. Основные рынки сбыта - Бразилия, Индия, Китай, Малайзия. 16 июня 2011г. «Уралкалий» объявил о завершении слияния с ОАО «Сильвинит». Чистая прибыль «Уралкалия» по международным стандартам финансовой отчетности (МСФО) за 2011г. по проформе (включая результаты «Сильвинита» с 1 января 2011г.) выросла на 64,7% и составила 1,53 млрд долл. Выручка за отчетный период выросла на 40,8% - до 4 млрд 203 млн долл.

Источник: Quote.rbc.ru 20.04.2012

### Процентные ставки

RUB		8.00 %
USD		0.25 %
JPY		0.10 %
EUR		1.00 %
CHF		0.00 %
GBP		0.50 %
CAD		1.00 %
AUD		4.25 %
NZD		2.50 %



## 2. Анонс бесплатных вебинаров портала ForexLab.ru

Дата	Время	Название вебинара	Ведущий
23.04.2012	22:00	Торговая стратегия «Connexio» – секреты взаимосвязей рынка	Ильшат Байтурин
24.04.2012	20:00	Рынки акций	Артем Бородай
25.04.2012	22:00	Тестирование механических систем на исторических данных	Ильшат Байтурин
26.04.2012	20:00	Производные инструменты	Артем Бородай

Вебинары — это семинары, которые транслируются по сети Интернет, т.е. онлайн-семинары. Для того, чтобы принять в них участие, вам необходимо зарегистрироваться через форму и в назначенное время пройти по ссылке. На семинаре вы можете не только слушать ведущего, но и активно участвовать в дискуссии посредством чата или голосового общения.

Если вы не всегда успеваете на наши вебинары, но у вас есть планшет или смартфон на операционной системе Android или iOS, то вы можете участвовать в наших вебинарах используя свои гаджеты.

Помимо этого, если Вас интересует определенная тема, на нашем сайте Вы найдете авторские методики, с помощью которых научитесь применять конкретные приемы, методы и торговые стратегии. У нас вы найдете вебинары и обучающие курсы по авторским торговым стратегиям, а также ознакомитесь с психологическими особенностями торговли на валютном рынке.

Вы можете нам написать и попросить рассказать о какой-нибудь конкретной методике для торговли на рынке FOREX — [Отправить сообщение](#)

Наши преподаватели – это трейдеры с многолетним опытом, которые смогут научить вас тому, что вы не прочтаете в интернете и книгах. С помощью проверенных авторских методик материал запоминается быстро и остается в памяти надолго. Вы получите бесценный опыт в построении торговых стратегий, доступ к стратегиям многих профессиональных трейдеров, а также ознакомитесь с применением технического анализа на практике. И конечно же перед вами откроется Ваш путь к финансовой независимости!

Только на нашем сайте Вы найдете эксклюзивные программы обучения, построенные на личном опыте преподавателя. Для Вас – это возможность реального общения с практикующими трейдерами валютного рынка Forex, товарных рынков и ценных бумаг.



### 3.1. Российский фондовый рынок

#### Аналитики «Тройки Диалог» начали финансовый анализ акций Группы ГМС

Аналитики «Тройки Диалог» начали финансовый анализ Группы ГМС – крупного производителя промышленных насосов и нефтегазового оборудования, а также поставщика комплексных решений по управлению потоками – с рекомендации «покупать» и целевой цены в 10,30 долл./ГДР. По сути, компания позволяет сделать ставку на модернизацию и наращивание промышленных (насосных) мощностей в нефтегазовом секторе, электрогенерации, водном хозяйстве. Большой диверсифицированный портфель проектов компании, достойные финансовые показатели, опытное руководство и хорошие темпы роста – все это контрастирует с низкой оценкой компании (по коэффициенту «стоимость предприятия/EBITDA 2012о» в 4,2 – самому низкому среди российских промышленных и нефтесервисных компаний – она на 39% дешевле мировых аналогов).

Специалисты считают, что потенциальный рост портфеля заказов и ожидающиеся достойные результаты за 2011 год по МСФО должны привести к повышению интереса к акциям Группы. Обширная база Группы, ее конкурентоспособные цены (благодаря дешевой рабочей силе) и передовые методики НИОКР являются важными факторами при победе на тендерах. В 4-м квартале 2011 года компания выиграла десяток новых контрактов общей стоимостью 11 млрд руб. (350 млн долл.), почти полностью заместив гигантский контракт стоимостью 12,4 млрд руб. с «Транснефтью» на ВСТО, полученный в 2010 году и почти заверченный. Эксперты ожидают более крупных контрактов в этом году, они должны способствовать росту выручки сверх 1 млрд долл. и привести к небольшому повышению EBITDA. Аналитики прогнозируют среднегодовые темпы роста выручки и EBITDA на 2011-2015 годы, соответственно, в 15% и 13,7% в рублях в основном за счет расширения комплексных решений и сегмента постпродажного обслуживания.

Группа является главным консолидатором в отрасли. Она приобрела несколько десятков компаний с 2000 года, заплатив за активы деньгами, используя допэмиссию и долговое финансирование. В итоге ее доля в ключевых сегментах рынка насосного оборудования (то есть насосов для водного хозяйства, для нефтепроводов и энергетики) выросла до 40%. Доля комплексных решений в выручке увеличилась с 5% в 2008 году до 35% за 9 месяцев 2011 года, а рентабельность по EBITDA повысилась с 9,2% до 21,2% (в основном за счет контракта по ВСТО с «Транснефтью»). Программа стратегического развития компании предполагает дальнейшие сделки приобретения, что не лишено смысла,

если цены сделок будут разумными и приобретения дадут эффект синергии. Денежные потоки и сильный баланс Группы позволяют ей финансировать подобные сделки без риска высокой долговой нагрузки и при этом выплачивать дивиденды (эксперты прогнозируют 25% коэффициент дивидендных выплат в ближайшие годы).

Группа очень дешевая по коэффициентам «стоимость предприятия/EBITDA 2012о» в 4,4 и «цена/прибыль 2012о» в 5,8, подразумевающим дисконт, соответственно, в 39% и 63% к зарубежным аналогам. Это также самая недооцененная из российских промышленных и нефтесервисных компаний. Целевая цена в 10,30 долл./ГДР представляет собой сочетание оценки по ДПДС (средневзвешенная стоимость капитала 12,8% и темпы роста вне прогнозируемого периода на уровне 2%), по коэффициентам «стоимость предприятия/EBITDA 2012о» в 6,5 (10% дисконт к мировым аналогам за счет низкой ликвидности акций) и «цена/прибыль 2012о» в 10. К краткосрочным катализаторам относятся возможные новые крупные контракты с «Транснефтью» и другими заказчиками, публикация результатов за 2011 год по МСФО и портфеля заказов в конце апреля, День аналитика 26 апреля, а также объявление дивидендов (экономисты прогнозируют дивидендную доходность в 5%).

Консенсус-прогноз цен упоминавшихся акций на 12 месяцев:

Транснефть прив.: \$2039.63 (-3.01%,  
Накапливать)

#### ИК «Грандис Капитал»: Мы не исключаем продолжения роста рынка акций на следующей неделе

Как сообщил Андрей Толстоусов, управляющий активами ИК «Грандис Капитал», торги в пятницу проходят спокойно после вчерашнего роста почти на 2%. Вчера Индекс ММВБ попытался с первого раза пробить вверх уровень в 1500 пунктов, но это ему не удалось. Сегодня инвесторы более осторожны, они предпочитают уйти на выходные либо без позиций, либо с небольшими «лонгами», чтобы нивелировать риск открытия рынка с гэпом в понедельник. К 15:00 мск индекс ММВБ снижался на 0,2% (1494 пунктов), индекс РТС терял 0,17% (1607 пунктов).

Агрессивные продажи видны только в акциях «Мечела» (-1,9%) и ТНК-ВР (-2,4%), которые снижаются на корпоративных новостях. Остальные «голубые фишки» торгуются разнонаправленно, в основном чуть ниже вчерашнего закрытия. Лидером роста сегодня стали акции «Сургутнефтегаза» (+1,3%) после сообщения от одного из акционера





компании о том, что денежные активы «Сургутнефтегаза» инвестированы в депозиты под 4% годовых. Также пытаются продолжить рост акции ВТБ (+0,3%), «Норникеля» (+0,1%) и «Северстали» (+0,1%). В целом сегодня весь день наблюдается позитивный фон на европейских рынках: евро вырос на 50 пунктов, фондовые индексы прибавляют по 0,5-1%, нефть торгуется выше 119 долл./барр.

Наш рынок пока «остывает» после вчерашнего ралли, однако если позитив на Западе сохранится, а цена на нефть не упадет ниже 118 долл./барр, то рост на следующей неделе нам обеспечен.

Консенсус-прогноз цен упоминавшихся акций на 12 месяцев:

Мечел: \$17.39 (94.9%, Накапливать)

Мечел прив.: \$10.79 (58.83%, Накапливать)

ТНК-ВР Холдинг: \$3.73 (21.31%, Накапливать)

ТНК-ВР Холдинг прив.: \$3.12 (12%,

Накапливать)

Сургутнефтегаз: \$1.21 (23.37%, Накапливать)

Сургутнефтегаз прив.: \$0.792 (20.44%,

Накапливать)

Банк ВТБ: \$0.0033 (50%, Накапливать)

Норильский никель ГМК: \$205.12 (15.05%,

Держать)

Северсталь: \$18.43 (35.07%, Накапливать)

### **«Тройка Диалог»: X5 Retail Group опубликовала хорошие результаты по МСФО за 2011 год**

X5 Retail Group опубликовала хорошую отчетность по МСФО за 4-й квартал и за 2011 год в целом. EBITDA выросла на 38% с уровня годичной давности, до 345 млн долл., на 5% превысив консенсус-прогноз за счет резкого увеличения валовой рентабельности, что в какой-то мере должно быть устойчивой тенденцией. Компания показала положительные свободные денежные потоки за 2011 год, руководство подтвердило свою приверженность органическому росту. Аналитики «Тройки Диалог» сохранили прежние финансовые прогнозы и рекомендацию «покупать» акции компании с учетом коэффициента «стоимость предприятия/EBITDA 2013о» в 7,3, что подразумевает 47% дисконт к аналогам с развивающихся рынков.

Эксперты считают, что майское роудшоу, а также восстановление роста сопоставимых продаж ближе к середине года будут важными позитивными факторами, определяющими потенциал роста акций. Выручка по итогам четвертого квартала составила 3965 млн долл., что совпадает с показателем, ранее опубликованным в операционной отчетности компании. Валовая рентабельность увеличилась до 24,7% с 23,1% в 3-м квартале 2011 года. Аналогичная динамика у «Магнита».

Крупнейшие ритейлеры добивались от поставщиков более выгодных условий после крайне трудного 2010 года, когда им пришлось жертвовать рентабельностью и денежными

потоками ради соблюдения нового торгового законодательства. Валовая прибыль X5 Retail Group за 4-й квартал 2011 года увеличилась на 28% с уровня годичной давности, до 981 млн долл. (в 4-м квартале 2010 года она составила 767 млн долл.). Отношение операционных расходов (без амортизации) к выручке сократилось с 18,3% в 3-м квартале 2011 года до 17,5% в 4-м квартале 2011 года благодаря росту выручки, прекращению расходов на интеграцию «Копейки» и снижению отчислений в социальные фонды. Вследствие изменения правил бухгалтерского учета Группа отразила в отчетности обесценение торговой и прочей дебиторской задолженностей в объеме 19 млн долл. как прочие операционные расходы (за весь 2011 год они составили 59 млн долл.).

Группа классифицирует эти затраты как разовые. EBITDA увеличилась до 345 млн долл. (на 38% с уровня 4-го квартала 2010 года), что совпало с оценкой специалистов и на 5% превысило консенсус-прогноз. За 2011 год EBITDA составила 1130 млн долл., рентабельность по ней – 7,3%. Объем капиталовложений по итогам 2011 года составил 894 млн долл., что близко к прогнозу аналитиков (850 млн долл.), но заметно ниже собственной оценки компании (1,2 млрд долл.).

Благодаря улучшению динамики оборотного капитала на 174 млн долл. X5 Retail Group генерировала положительный свободный денежный поток в 33 млн долл. (за весь 2011 год он был отрицательным и составил 1,2 млрд долл.). Руководство подтвердило прогноз роста выручки на 2012 год на 15–20% в рублевом выражении и представило более подробный план расширения торговых площадей: в 2012 году X5 Retail Group намеревается увеличить совокупную торговую площадь на 18%, или на 300 тыс. кв. м по сравнению с ростом на 172 тыс. кв. м в прошлом году. Что еще важнее, руководство подтвердило, что компания не полагается на приобретения при составлении планов расширения сети и намерена увеличить торговые площади на 50% к 2014 году (с уровня 2011 года).

Прогноз капиталовложений на текущий год – 1,5 млрд долл. (45 млрд руб.), из которых 0,9 млрд долл. будет вложено в открытие новых магазинов. По коэффициенту «стоимость предприятия/EBITDA 2013о» в 7,3 компания на 47% дешевле аналогов с развивающихся рынков и на 31% дешевле «Магнита», что эксперты считают незаслуженным дисконтом.

Специалисты сохранили прежние финансовые прогнозы и рекомендацию «покупать» акции, а также целевую цену в 30 долл./ГДР. Аналитики видят мощные потенциальные катализаторы роста акций во 2-м квартале 2012 года.

Консенсус-прогноз цен упоминавшихся акций на 12 месяцев:

Магнит: \$141.18 (12.13%, Покупать)

Источник: Quote.rbc.ru 20.04.2012





## 3.2. Технический анализ рынка форекс

Доллару США пока удается сохранять свои позиции, однако его дальнейшие перспективы по-прежнему выглядят неопределенно.



Рис. 3.2.1. EUR/USD дневной график

Пара продолжает консолидироваться немного выше отметки 1.3100. При этом RSI дневного графика находится в нейтральной зоне. Отсюда возможны следующие варианты дальнейшего развития ситуации:

Ситуация не изменилась. Пара торгуется около 100-дневной SMA, проходящей в районе 1.3120, и пока не может продолжить рост, испытывая трудности с преодолением диапазона 1.3120-1.3200, границами которого являются 100- и 50-дневная SMA. В этой связи не исключено обратное снижение к поддержке 1.3000 с вероятным дальнейшим прорывом в направлении минимума 1.2625. Однако если в ближайшей перспективе пара все-таки закрепится выше диапазона 1.3120-1.3200, это подтвердит рост к сопротивлениям 1.3385 и 1.3485 или к 200-дневной SMA, проходящей около 1.3500.



Рис. 3.2.2. GBP/USD дневной график



Пара устойчиво торгуется выше отметки 1.6000. При этом RSI дневного графика находится в нейтральной зоне. Отсюда возможны следующие варианты дальнейшего развития ситуации:

Пара преодолела сопротивление 1.6060 и в ближайшей перспективе, вероятно, сможет протестировать ключевое сопротивление 1.6165. Прорыв выше 1.6165 также не исключен, что откроет следующие цели в виде сопротивлений 1.6620 и 1.6750. Ближайшей поддержкой остается район отметки 1.5840, где пересеклись 50- и 200-дневная SMA. Только прорыв ниже скользящих средних и последующее закрепление ниже отметки 1.5800 подтвердит развитие коррекции к 100-дневной SMA в район 1.5720 или поддержкам 1.5600, 1.5500.



Рис. 3.2.3. USD/JPY дневной график



Рис. 3.2.4. AUD/USD дневной график

Пара торгуется немного выше отметки 1.0300. При этом RSI дневного графика находится в нейтральной зоне. Отсюда возможны следующие варианты дальнейшего развития ситуации:

Паре по-прежнему не удастся преодолеть ключевой район 1.0370-1.0430, где проходят 100- и



200-дневная SMA, в связи с чем риски остаются понижательными, и вероятно новое снижение в направлении паритета, которое получит дополнительное подтверждение в случае прорыва ниже поддержки 1.0225.

Только уверенное закрепление выше 1.0370-1.0430 подтвердит рост к 50-дневной SMA, проходящей около 1.0520, в свою очередь прорыв и закрепление выше которой откроет дорогу росту в направлении сопротивления 1.0855

Эдуард Коваленко аналитик компании Admiral Markets <http://www.forextrade.ru>





## 4. 14 – психологических советов начинающим трейдерам от студентов А.М. Герчика: Никиты Зонина и Дениса Титова

*Ни для кого не секрет, что психологическое состояние трейдера едва ли не самая важная составляющая в процессе принятия торговых решений.*

*Находясь у торгового терминала, человек находится под влиянием значительного объема рыночной информации, а также повседневных забот, проблем и прочих обстоятельств. Все это может вывести из состояния равновесия, спровоцировать принять поспешное решение, а потом задавать себе логичные вопросы вроде: почему я это сделал (ла) именно так, а не так как должен (на) был (ла) сделать??? Мы надеемся, что несколько простых советов от более опытных коллег помогут Вам принимать правильные решения в трейдинге и повысить прибыльность торговли.*

*Читайте далее...*



3) Обязательно заведите хобби, которое будет расслаблять вас и придавать энергию. Торговля на фондовых рынках – энергоемкий процесс, и вам нужно научиться быстро восстанавливаться.

4) Не спорьте с базовыми принципами. Постоянно держите их в голове, они сэкономят вам кучу времени – быстрее начнете понимать суть.

5) Ни в коем случае не боритесь с рынком. Вспомните фильм *rogue trader* – и посмотрите, чем закончилась борьба с рынком. Плывайте по течению, и у вас все будет хорошо.

1) Фильтруйте информацию. Вокруг вас постоянно будут ходить разговоры о плохом рынке и тому подобном. Не поддавайтесь, иначе плохой настрой захлестнет вас и это сразу скажется на торговле.

2) Воспринимайте трейдинг не как увлекательное дело, а как самую обычную работу. Возможно, это звучит спорно, но... Нашим словам есть очень легкое объяснение. Во время торговли ваша голова должна быть чиста – никаких эмоций. А если у вас эйфория – вы уже не адекватно воспринимаете происходящее и можете потерять деньги.



6) Отпускайте упущенные сделки, не концентрируйтесь на убытках. Их, конечно, надо осмысливать, но если будете слишком много думать о них – завязнете в депрессу.

7) общайтесь с другими трейдерами и инвесторами. Когда вы будете видеть, что через похожие проблемы проходят все биржевики – не будете думать, что вы один такой, и будет легче со всем справиться.

8) Если у вас убыточная серия – лучше на пару дней перейти на бумагу – так вы сможете реабилитироваться и при этом не потерять деньги. Как только увидите, что все опять окей – вернетесь на реал.

9) Не пытайтесь отбиться. Иначе потеряете адекватную оценку и наделаете только больше глупостей.

10) Не старайтесь расти слишком быстро. Если все делать без фанатизма – вы будете все воспринимать спокойнее, и вас не унесет в психологическом плане.

11) Постоянно помните, что нужно меняться вместе с финансовым рынком. Как бы хорошо не работала ваша фишка – рано или поздно придется торговать что-то еще.

12) Не начинайте торговать, если у вас денежные проблемы – переживать негативные моменты будет в разы тяжелее, если будут мысли о необходимости заработать.

13) Не прыгайте со стиля на стиль. Выберите что-то одно и занимайтесь только этим. Иначе профессионалом не стать.

14) Помните, что на рынке все имеет свою вероятность. Нет ничего наверняка. Привыкайте брать на себя полную ответственность за свои действия. Трейдер – человек, который знает, что делает и может ответить за свои действия.

По материалам сайта: <http://www.trendstocks.ru>



## 5. Интересные факты из мира финансов

**Банкнота в 100 000 \$** образца 1934 года является самой крупной выпущенной банкнотой. Она не получила широкого распространения и использовалась для различных операций между банками.



**Средний срок** “жизни” стодолларовой купюры-89 месяцев.

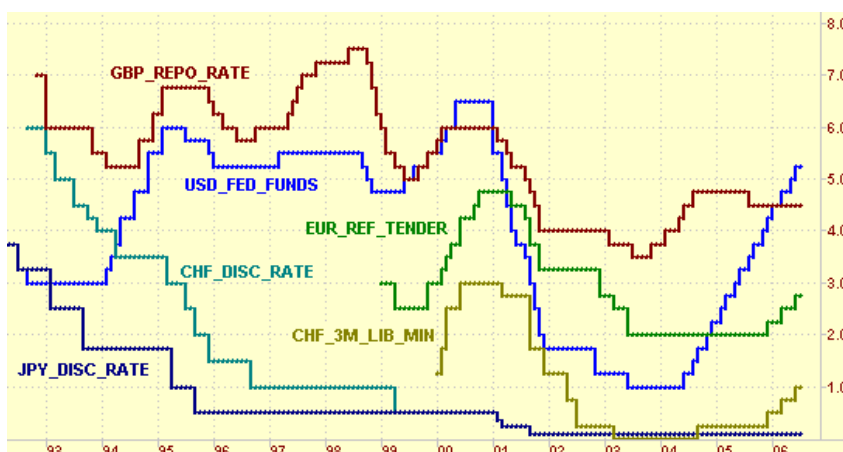
### Почему у монет ребристые края?



Всё дело в том, что изначально достоинство монеты было основано на количестве содержащегося в ней золота или серебра. То есть в золотой монете 10\$ содержалось золота на эту сумму. Но мошенники обрезали монеты по краю, чтобы впоследствии пустить эти обрезки на переплавку. Нанесение бороздок позволило это предотвратить, их отсутствие говорило о том, что монета была обрезана. Сегодня, монеты производят не из серебра и золота, тем не менее, при их производстве продолжают наносить насечки на края монет.

### Реакция рынка Форекс на изменение учетной ставки

Несмотря на высокую волатильность рынка Форекс, в фундаментальном анализе существует ряд аспектов, учитывая которые можно с высокой степенью точности спрогнозировать дальнейшее направление цены торгуемой валюты. Одним из таких факторов, чье влияние обязательно нужно учитывать при принятии решения об открытии позиции, является изменение учётной ставки.



Являясь мощным монетарным инструментом, учетная ставка (она же ставка рефинансирования) сама по себе означает лишь стоимость «первоначального кредита», выдаваемого Центральным Банком другим кредитным организациям (банкам). Какое же влияние на курс национальной валюты на Форекс оказывает решение об изменении ставки рефинансирования?

Экономический смысл реакции рынка Форекс на известие об изменении величины ставки рефинансирования прост. Мало кто захочет вкладывать средства в валюту страны, банки которой, среагировав на снижение ставки, уменьшат процентную доходность депозитов — ведь это приведет к потенциальному недополучению инвесторами прибыли





Как следствие — уменьшение потока инвестиций в национальную экономику и снижение ее привлекательности. Удешевление стоимости денег внутри страны может привести к росту инфляции — тоже негативный фактор, влияние которого на курс валюты, торгуемой на Форекс, не стоит недооценивать. Поэтому решение о снижении ставки рефинансирования, скорее всего, отзовется на Форекс падением курса национальной валюты. При повышении — соответственно ростом цены.

Но является ли торговля, основанная на факторе изменения учетной ставки, стопроцентным залогом успеха? Частично на этот вопрос можно ответить, если исходить из величины ее изменения. Так, для стран с достаточно высокой инфляцией (например, Россия), изменение ставки рефинансирования, к примеру, на 0,5% носит чисто символический характер, и на Форекс «золотой лихорадки» не вызовет. Это легко объяснить на житейском примере.

Допустим, вы пришли в банк за кредитом. Процентная ставка, под которую вам готовы предоставить кредит, равняется 25%, что для вас не по карману. Будет ли решающим фактором то, что банк может снизить для вас ставку до 24,5%? Вряд ли. Для стран, чьи валюты испытывают минимальное инфляционное давление (США, Европа), значительным для Форекс может стать изменение и в 0,25%, т. к. при высокой цене денежных ресурсов любое их неожиданное удешевление/удорожание влечет всплеск покупок/продаж соответственно.

В то же время, специфика рынка Форекс такова, что каждый из его участников стремится максимизировать прибыль, действуя на опережение, т. е. открывая позиции до объявления решения ЦБ. Такие действия общей массы нивелируют эффект внезапности — рынок постепенно готовится к событию. В этом случае изменение ставки в предсказанную большинством участников сторону не повлечет за собой эффекта разорвавшейся бомбы. Изменение в неожиданном направлении, напротив, может принести вам немалую прибыль.

По материалам из различных источников в сети интернет



## 6. Секреты торговли на фондовом рынке и несколько советов бабули-инвестора фрау Ингеборы Моц

Ингебора Моц — почти типичная немецкая пенсионерка, живет в крохотном городке Гисене, в небольшой квартире, обставленной старомодной мебелью. В холодильнике у нее стоит сок из черной смородины, а на стенах висят пожелтевшие фотографии умерших или разъехавшихся родственников. Идеальный портрет среднестатистической немки ее возраста, если бы не одно «но». Госпожа Моц — один из самых успешных частных биржевых спекулянтов Германии. Она, конечно, не так популярна, как легендарный инвестор Уоррен Баффет в США, тем не менее она написала книгу, читает лекции, раздает интервью и учит пенсионеров, как делать деньги на фондовом рынке.

Унаследованные от мужа акции VEBA госпожа Моц продала через год — со сто-процентной прибылью. На вырученные деньги купила акции банков IKB и Commerzbank. Дождалась, пока они вырастут, и продала снова — на такое способна даже вечная домохозяйка не так ли?

Чудо бабуля покупает акции по примитивному, но очень жесткому алгоритму, суть которого в следующем.

Она имеет дело только с акциями, форми-рующими биржевой индекс DAX-30 или, в исключительных случаях, M-DAX. То есть в круг ее интересов попадают только акции самых капитализированных компаний Германии. Из них она вычленяет те, что просуществовали сто и больше лет, а значит, наверняка простоят и в ближайшие годы. Кроме того, она вкладывает деньги в новые дочерние предприятия этих крупных фирм. Все новые дочерние компании страхуются от рисков, а значит, если возникнут какие-то проблемы, страховая компания покроет расходы.

Итак, первое правило: покупаем только акции компаний с солидной историей.

Госпожа Моц покупает только акции банков, т.к. банки имеют на счетах колоссальные суммы, их доходы от предоставления услуг по обслуживанию



счетов растут год от года. Эти доходы позволяют банкам не только выплачивать своим клиентам три - шесть процентов годовых по вкладам, но и платить акционерам неплохие дивиденды. Банки не так сильно зависят от колебаний спроса и предложения, да и с момента введения евро им стало куда проще работать.

### Предварительный анализ:

Смотрим биржевую сводку, там интересны три цифры: сколько стоят акции данной компании сегодня и какова была их максимальная и минимальная цена за последний год. Если нынешняя стоимость акций близка к минимуму, это значит, что у компании серьезные трудности. Но поскольку эта компания имеет вековую историю, можно быть уверенным, что через год-другой она из этих трудностей выберется, и акции снова поднимутся в цене. Чтобы убедиться, что сразу после покупки цена не упадет еще ниже, проверяем, каков был минимум падения за последние пять лет. После этого вычитаем из максимальной цены акций минимальную — и вот получаем примерный прогноз доходов на ближайший год.

Разумеется, эти прогнозы никогда полностью не сбываются, но общее представление о ситуации они дают.

После такого предварительного анализа смотрим: а какие дивиденды платят по этим акциям? Если компания платит маленькие дивиденды, отказываемся от



покупки. Нако-нец, изучаем состав акционеров компании и если видим, что большинство акций принадлежит паре крупных акционеров, то это тоже плохой знак. Это означает, что, скорее всего, выплаты по дивидендам будут очень маленькими: у крупных акционеров нет стимула делиться прибылью с мелкими вкладчиками.

### Несколько практических советов начинающим

**Совет первый:** начинающий игрок должен понимать, каких целей он хочет достичь. То, что говорится в учебниках по бизнесу: стратегическая цель, тактические цели и так далее. Госпожа Моц всегда рекомендует начинать с малого: купить, руководствуясь ее методикой, акций на тысячу евро и поставить себе цель через определенное время стать обладателем тысячи акций компаний, входящих в индекс DAX. Так сказать, набить руку. Это первая и самая главная цель на начальном этапе. Потому что, как только у вас появляется тысяча акций любой из этих компаний, объем дивидендов, которые вы получаете, уже достаточно велик. Кроме того, тысяча — это такое отличное магическое число. Игрок должен ощущать, что ему везет. А если у тебя в собственности вдруг оказывается тысяча акций крупной компании с вековым именем, это придает веры в свои силы.

**Совет второй:** имейте терпение, но умеете вовремя выпрыгнуть из поезда. Держите акции не меньше года, но и не больше двух лет — за это время бумаги крупной уважаемой компании наверняка подрастут, но вы не успеете привязаться к ним, что наверняка привело бы к финансовым потерям

**Совет третий:** вы не должны относиться к деньгам, которые вложили в акции, как к записке на черный день, как к средствам, которые вы можете при необходимости пустить на свои потребительские нужды. Отложено так отложено. Давайте им расти, помогайте им, направляйте их, но не выводите их из процесса роста. Страсть к

потреблению — это одна из главных опасностей для биржевого игрока. Да, вы можете выйти из игры через год-другой и купить на заработанные деньги машину. Это уж точно куда лучше, чем брать потребительский кредит. Но что дальше? Снова считать каждый евро? А если вы наберетесь терпения и позволите деньгам расти еще два-три года, вы сможете стать миллионером в буквальном смысле слова — и у вас уже не будет никаких финансовых проблем. Госпожа Моц всегда говорит тем, кто спрашивает ее совета: тратить можно только дивиденды.

**Совет четвертый:** перестаньте думать о своих акциях в категории их стоимости. Думайте о них только в категории количества акций.

Если вы купите акции и начнете каждый день следить за котировками, то сойдете с ума. Сегодня какой-нибудь хедж-фонд купил крупный пакет акций, и цена взлетает на десять процентов. А через пару дней, чтобы получить прибыль, фонд продает их — и цена снова падает. Для хеджевого фонда совершить покупку на тридцать-сорок миллионов евро — все равно, что купить орешков. Но маленький акционер, владеющий тысячей-другой акций, никогда не сможет сделать деньги на таких колебаниях. Он только запутается, подорвет свое здоровье и потеряет даже те деньги, которые у него были. Поэтому единственный работающий вариант для нас, маленьких акционеров, — рассматривать свое состояние как количество акций и ставить себе цель каждый год удваивать это количество.

По ее методике надо покупать только акции крупных, проверенных годами компаний. Причем покупать тогда, когда они приблизились к минимальной за прошедшие годы отметке, а значит, впереди у них только рост, надо лишь подождать. Количество же акций важно в моей системе потому, что я рекомендую покупать только те, по которым платят хорошие дивиденды. Смотрите сами: в среднем по акции крупного немецкого банка вроде Commerzbank платится двадцать пять - тридцать евроцентов. Отдельные банки,





например тот же IKB, платят очень щедрые дивиденды, до восьмидесяти евроцентов, но это скорее исключение.

В любом случае, если у вас тысяча акций того же Commerzbank, это означает всего двести пятьдесят - триста евро дивидендов. Но если их уже две-три тысячи, то дивиденды составляют тысячу евро и больше — для любой немецкой пенсионерки это очень хорошая прибавка к пенсии. А с каждым новым удвоением числа акций эта сумма увеличивается. Более того, если акция принадлежит вам больше года, а общий объем дивидендов не превышает двух с половиной тысяч евро, то, по немецкому законодательству, вы освобождаетесь от уплаты подоходного налога. Так что именно дивиденды позволяют ей спокойно ждать, пока цена акций достигнет максимума, и не вздрагивать при каждом известии о кратковременном колебании курсов.

Большинство из Вас, наверное, правильно задастся вопросом, неужели простая методика торговли Ингеборы Моц никогда не давала сбоев?

**Ответ:** такое было лишь однажды. В 1998 году она купила акции банка Bankgesellschaft Berlin. Тогда она думала, что, раз в правление этого банка входят ведущие политики, он должен быть надежным. Однако все оказалось иначе: все это время банк фактически себе в убыток спонсировал Христианско-демократический союз. Помните скандал с канцлером Коелем? Так вот, когда скандал выплыл наружу, акции упали еще больше, и ей пришлось продавать их с убытками. Она потеряла на этом десять тысяч марок. С тех пор она никогда не доверяет политикам и приобретает акции только тех компаний, в советах директоров которых нет партийных функционеров. Впрочем, эта история не очень повредила ее состоянию. Как раз тогда же сильно выросли акции Commerzbank, и она закончила год с прибылью =))).

По материалам журнала: «Эксперт»  
(<http://expert.ru>)



### 7.1. Торговая стратегия. Что это такое?

Находясь вначале трейдерского пути, все вы, изо дня в день сталкиваетесь с этим понятием. Каждый из вас придет или уже пришел к выводу что для успешной и стабильной работы на рынке необходим свод правил для торговли. У кого то он есть, у кого то нет. Кто то использует то, что создали классики и мастера трейдинга, кто то создает сам для себя.

Давайте порассуждаем вместе, что же это такое и для чего нужна система или стратегия. Пока не будем разделять эти два понятия, если утрировать оба эти значения, то они идентичны.

Торговая стратегия — это совокупность инструментов анализа и правил, которых придерживается трейдер в собственной работе на валютном рынке. Одновременное достижение заданных значений дает сигнал на покупку или продажу торгового инструмента. Фактически это модель принятия решений.

#### Из чего состоит торговая система?

Как правило, во многих источниках упоминают о трех важных факторах:

1. когда, как и по какой цене входить в рынок.
2. когда, как и по какой цене выходить из рынка с прибылью.
3. когда, как и по какой цене выходить из рынка с убытком.

Эти моменты можно еще больше уточнить, классифицируя более детально такие понятия как выходы из позиций, выставление стоп-уровней, повторные входы в позиции и т.д.

Если не иметь такой свод правил, то, как правило, торговля строится на интуиции. И является бессистемной, рано или поздно это приведет к убыткам. Потому что рано или поздно все успешные сделки перекроются убыточными.

Т.к. входы основанные на интуиции не всегда будут верными. То же самое,

кстати, будет происходить если постоянно чередовать различные методы анализа и стратегии, не понимая их системы применения, из-за не-достаточности опыта. И в итоге Ваш депозит у брокера будет стремиться к нулю.

И тут встает вопрос создавать систему самому или взять уже готовые наработки. Мне кажется что этот выбор индивидуальный, главное понимать что из этого может получиться. А вы что думаете по этому поводу?

Если вы все таки решились создать самостоятельно свою собственную торговую систему, вам будет необходимо понять - что и как вы будете торговать.

Вариантов немного, все вы знаете что у рынка существует несколько фаз это - восходящий тренд, нисходящий тренд и боковик (флет). Зная это, можно уже выбирать что мы будем торговать.

#### Есть три варианта:

1. Следование за трендом.

Определяем, куда идет рынок — вверх, вниз или вбок. Это может быть одно правило или набор из нескольких правил и торгуем одно из направлений, кроме боковика.

2. Торговля против тренда или техника на пробой:

торгуем в направлении пробоя и изменения направления движения.

3. Торговля в диапазоне (флет):

продаем от уровня к уровню диапазона.

Но, вообще, самым оптимальным вариантом будет иметь набор торговых систем всех трех типов и, поэтому, вы сможете извлекать прибыль из любых рыночных условий.

Дальше надо будет подобрать соответствующие индикаторы, для трендовой торговли — трендовые, для контр-трендовой — индикаторы идентифицирующие развороты. Ну а для торговли диапазонов больше всего по-



дойдут осцилляторы.

Злоупотреблять индикаторами не стоит, помните что они созданы для предоставления информации, заключенной в графике цены, в более удобном для понимания виде. И никакой индикатор не определит точку входа или выхода из рынка.

Только вы сами на основании полученной информации способны это сделать. Индикаторы всего лишь инструменты, причем вспомогательные.

И в итоге вы получите некий каркас, на который вы впоследствии сможете наложить различные методики, наработки полученные в процессе работы или воспользоваться чьим то опытом.

Эта основа вам позволит всегда адаптироваться под рынок, потому что он тоже все время изменяется. И если Ваша система не сможет подстраиваться под эти изменения, то вам придется ее пересматривать в будущем или даже создавать новую.

Ну и конечно не стоит забывать о тестировании своей системы на исторических данных, это конечно не даст вам однозначного понимания какую прибыль вы сможете извлекать сейчас, но вы поймете как она себя ведет в те или иные моменты.

Автор: Ильшат Байтурин  
(lynxbit@gmail.com)





## 7.2. Паттерн «3 индейца»

При первом взгляде на финансовый рынок может показаться, что он совершенно хаотичен. Новичкам в этом деле особенно не просто. Цена постоянно совершает движения вверх и вниз. Но технический анализ постоянно подобную теорию опровергает.

За время существования рынков была выявлена масса самых разных закономерностей. Трейдеры описали много различных графических паттернов для прогнозирования рынков, которые периодически встречаются на графиках. Это разворотные модели, модели продолжения тенденции. Вот и сегодня, продолжая тематику фигур технического анализа, мы рассмотрим одну интересную разворотную формацию.

Паттерн этот имеет множество названий. Известный биржевой трейдер Линда Рашке назвала его «3 Индейца». В волновом анализе можно найти информацию о нём как о фигуре «Диагональный треугольник». Ларри Песавенто дал название — «3-х шаговый паттерн» и т.д. Как видите названий у него действительно масса, но суть от этого не меняется. Смысл остаётся все тем же.

А в чем он собственно? Он заключается в особенностях формирования и разворотных свойствах. Фигура возникает на дне или вершине рынка, показывая трейдеру вероятность скорого разворота. А структура её формирования говорит о том, что рынок «выдыхается». Т.е. преобладающая из сторон теряет силу. Для нас это означает, что нужно ожидать вероятный разворот цены и начало большой коррекции, либо нового тренда. А как это все выглядит? На рис. 7.1 показана схема паттерна. Как видите – это три волны.

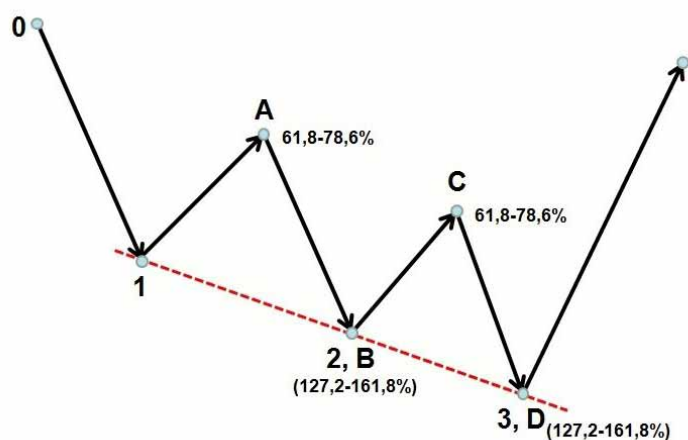


Рис. 7.1. Общий вид паттерна «3 индейца»

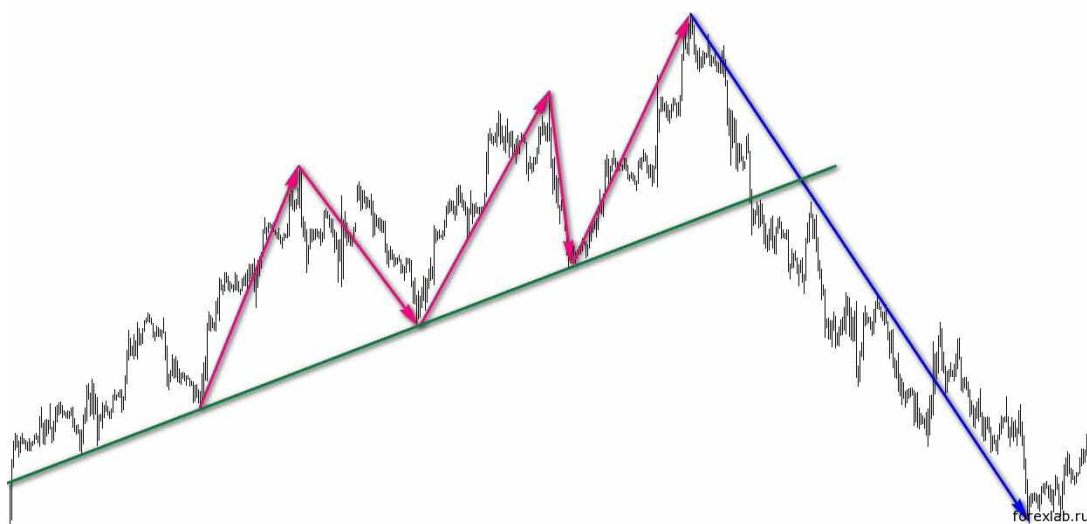


Рис. 7.2. Паттерн «3 индейца» на реальном графике цены

Вид паттерна на реальном графике проиллюстрирован на рис 7.2.

Первоначально был восходящий тренд, затем цена развернулась в обратную сторону. Перед разворотом на вершине рынка был сформирован как раз тот самый 3-х волновой графический паттерн.



## Первая волна



Рис. 7.3. Первая волна паттерна

является гармонической моделью, поэтому при работе с ним необходимо четкое соблюдение соотношений Фибоначчи. Давайте рассмотрим его подробнее.

Начало первой волны обозначим точкой «0», а её максимум точкой «1». Минимум первого отката обозначим точкой «А» (рис. 7.3).

Цена совершает импульсное движение в направлении тренда — движение «0-1», затем происходит коррекция «1-А». По правилам формирования паттерна точка «А» должна быть между уровнями 61.8% и 78.6% линейки Фибоначчи, построенной из точки «0» в точку «1».

Это самый хороший вариант. Такая глубокая коррекция, как правило, свидетельствует об истощении тренда. После формирования точки «А» цена движется вновь в направлении тренда, в результате чего формируется новый максимум — вершина второй волны — точка «2» (или точка «В»).

При этом точка «2» (точка «В») должна находиться вблизи уровней 127.2%-161.8% линейки

## Вторая волна



Рис. 7.4. Вторая волна паттерна

О Н



Фибоначчи, которая в свою очередь строится по движению «1-А», т.е. по коррекции (рис. 7.4).

После формирования точки «В» продавцы вновь перехватывают инициативу на себя, в результате чего происходит второй коррекционный откат – образуется новый минимум – точка «С». Условия формирования минимума «С» те же, что и при формировании точки «А». Т.е. если строить сетку Фибоначчи по импульсу второй волны (а это движение «А-2»), то точка «С» должна быть расположена между уровнями 61.8% и 78.6% линейки Фибо (рис. 7.5).

Как видите, условия те же. Перед нами уже вторая подряд глубокая коррекция – быки продолжают слабеть. После подобного хода событий мы в общем-то уже можем предположить, что последующее движение по тренду вновь не будет особо ощутимым, а его вершина может стать разворотной. Также мы можем определить и приблизительное место её формирования.

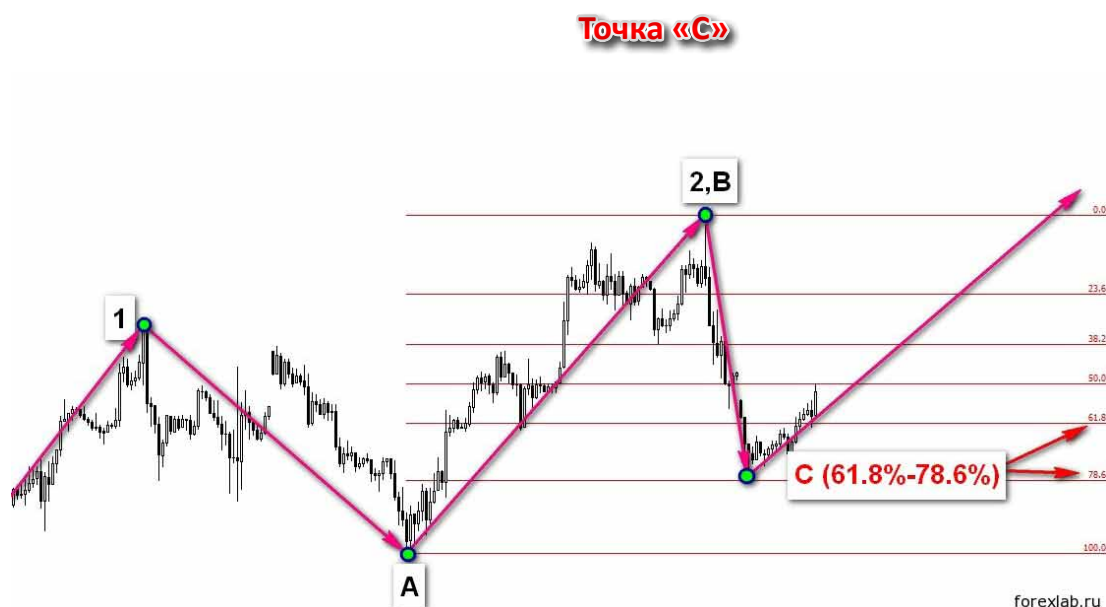


Рис. 7.5. Точка «С» паттерна

«2» (точка «В») в точку «С» и уже видим вероятное место разворота цены (рис. 7.6). Это промежуток между уровнями 127.2% и 161.8% линейки Фибоначчи.



Рис. 7.6. Третья волна паттерна



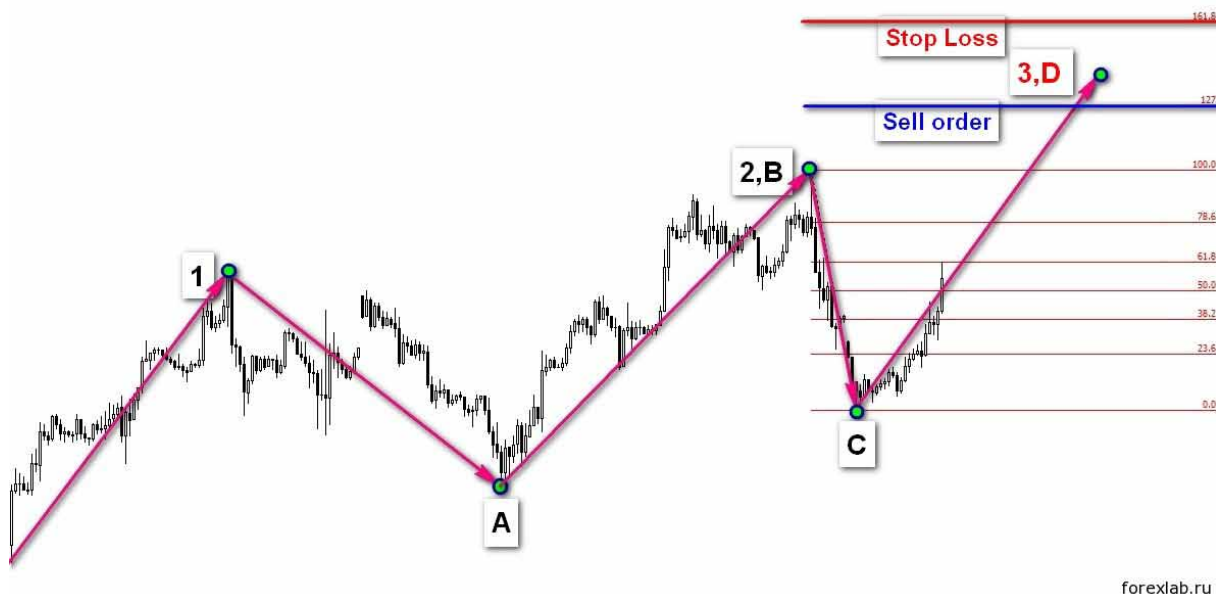
Если в предыдущем случае цена остановилась между уровнями 127.2% и 161.8% линейки Фибоначчи, то вполне вероятно, что это произойдет вновь.

Мы строим линейку Фибо на второе коррекционное движение, т.е. из точки «2» (точка «В») в точку «С» и уже видим вероятное место разворота цены (рис. 7.6). Это промежуток между уровнями 127.2% и 161.8% линейки Фибоначчи.

По правилам работы с этим паттерном на уровне 127.2% линейки Фибоначчи устанавливается отложенный ордер на продажу со стопом выше уровня 161.8% (рис. 7.7).

Установка отложенных ордеров. Далее остается лишь ждать срабатывания.

### Установка отложенных ордеров



forexlab.ru

Рис. 7.7. Установка отложенных ордеров

После формирования точки «С» быки берут на себя инициативу и начинает формироваться третья волна. Устанавливается новый максимум — точка «3» или точка «Д», который располагается как раз между уровнями 127.2% и 161.8% линейки Фибоначчи. Т.е., оправдав наши ожидания, сформировалась вершина третьей волны.

### Сделка



forexlab.ru

Рис. 7.8. Сделка





Срабатывает отложенный ордер на продажу (рис. 7.8), цена движется вниз. Глубокие коррекции свидетельствовали об истощении сил покупателей на рынке, и теперь, наконец, состоялся разворот. Медведи окончательно перехватили инициативу, и рынок двинулся в обратном направлении. Теперь осталось лишь определить цели нового движения. Работа с паттерном «3 Индейца» позволяет это сделать. Для этого нужно построить линейку Фибоначчи на всё, рассматриваемое нами движение, т.е. на весь паттерн (импульс «0-3»).

Ордер Take-Profit устанавливается на уровне 61.8% линейки Фибо – это минимальная цель нового движения (рис. 7.9).

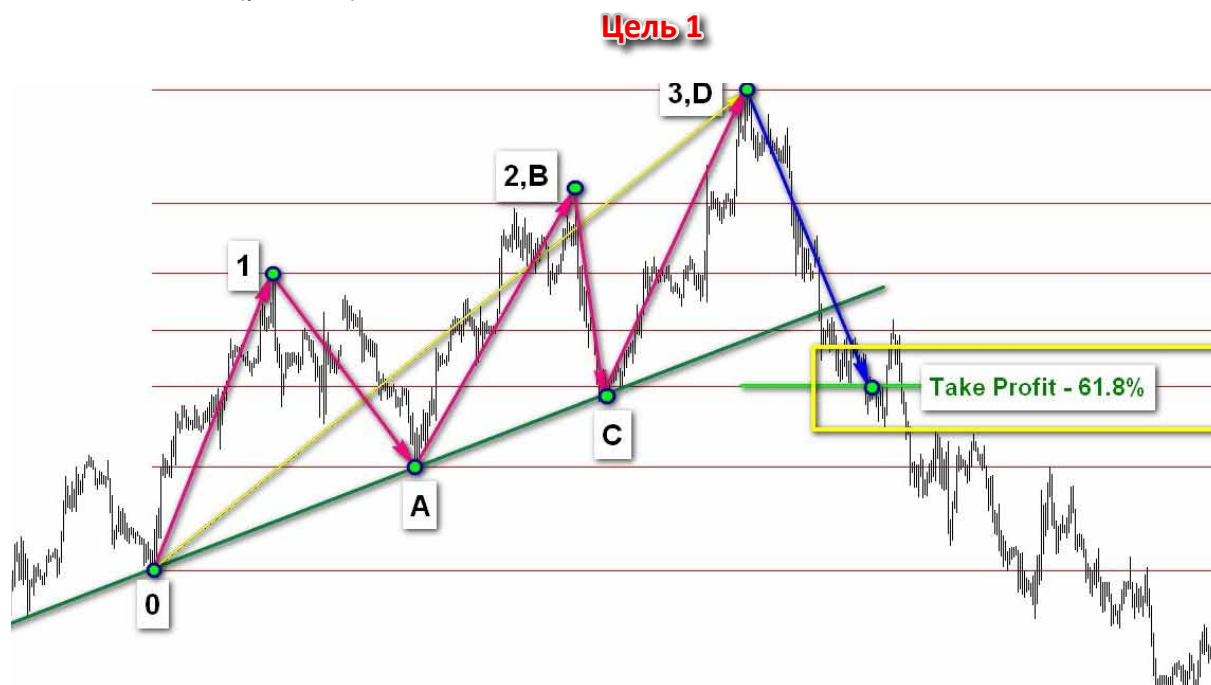


Рис. 7.9. Определение минимального целевого уровня

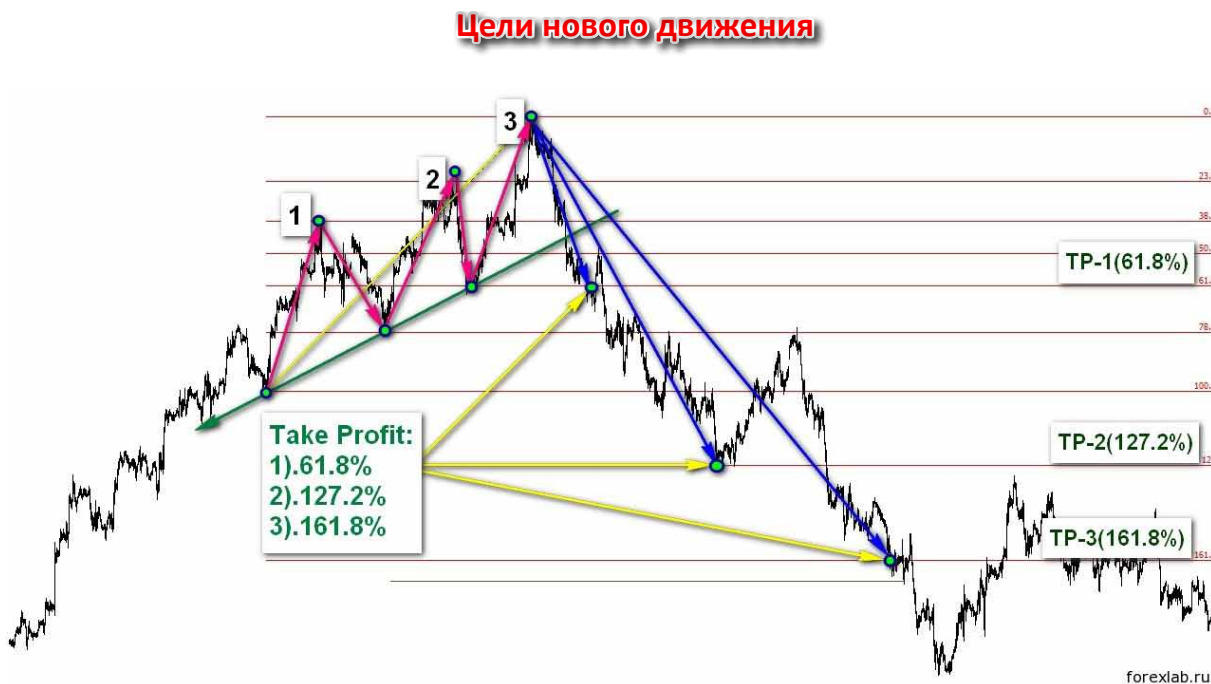


Рис. 7.10. Определение целей нового движения

На данном уровне можно закрыть свою сделку, можно перенести ордер Stop Loss в паритет. Но что если произошло формирование не большой коррекции, а нового тренда? В этом случае можно рассматривать ещё 2 варианта целей рынка. Это уровни 127.2% и 161.8% (рис. 7.10).



Как видно на рисунке 7.10, в нашем случае именно так и произошло – начался новый нисходящий тренда, и все цели успешно отработались.

В случае формирования паттерна на дне рынка (после нисходящего тренда) работа производится аналогичным способом.

По материалам сайта [forexlab.ru](http://forexlab.ru); Автор: Кирилл Абает



## 8. Трейдерские приколы и не только

Старый аналитик молодому:  
Если не знаешь, что говорить,  
говори, что существующая  
тенденция сохранится.

Аналитик и трейдер приходят  
на скачки. Трейдер бежит к окошку,  
делать ставку, а аналитик говорит,  
что ему нужно сначала узнать  
правила, просчитать технику  
ста-вок, отследить тенденции,  
проанализи-ровать информацию...

— Ты мыслишь слишком  
теоретично!

После забега, сияющий трейдер  
снимает прибыль. К нему подходит  
изумленный аналитик. Трейдер:

— Все очень просто. Я раскусил  
технику!

— И какая же она?

— Все очень просто. У меня двое  
детей, трех и пяти лет. Я просто  
сложил их воз-раст, получил девять  
и поставил на эту лошадь!

— Но пять и три будет восемь!?

— Ну я же говорю, ты мыслишь  
слишком теоретично!

Трейдера выпал с  
десятого этажа, однако  
в районе пятого сумел  
скорректироваться и  
снова ушел вверх!

Йохуу!! Я лечу как птица!!!



Слушай птица, хватит парашют  
трясти и так страшно, блин!  
Не провоцируй ковровую бом-  
бардировку, все-таки  
люди внизу!!!

— Мойша! Ты почти два часа  
выносил мусор! Как таки так  
можно!

— Сара, успокойся!  
Я ж его таки продал!

Сегодня просто день  
такой: даже доллар - и  
тот упал, - смущенно  
оправдывался трейдер  
перед своей девушкой.

