



# 50 ΟΤΤΕΗΚΟΒ ΦΟΡΕΚΣ



# СОДЕРЖАНИЕ

<b>Предисловие к книге</b>	5
<b>Часть 1. Историческая, или Главные факты о Форекс</b>	6
Форекс: почему он популярен (ТОП-5 преимуществ)	6
Участники рынка Форекс	7
История валютного рынка Форекс	8
Валютные системы	9
Летопись биржевой торговли	12
Как торговали трейдеры до появления интернета	12
Техническая революция в трейдинге	13
Центральные банки: путь к власти	14
История появления и развития центробанков	14
ТОП-8 центробанков мира	16
<b>Часть 2. Теоретическая</b>	21
Котировки: кратко о главном	21
GBP/USD	22
Виды котировок на Forex	22
USD/JPY	23
EUR/GBP	23
Сырьевые валюты: особенности	25
Торговые сессии	27

Азиатская торговая сессия	28
Европейская торговая сессия	29
Американская торговая сессия	30
Торговля на Форекс по дням недели	30
Знакомство с графиками	31
Виды графиков	32
Типы ордеров	37
Какими бывают позиции и что такое спред	42
Тренд – твой друг	45
Методы анализа рынка	51
<b>Часть 3. Практическая</b>	62
ТОП-10 ошибок начинающих трейдеров	62
Как составить торговый алгоритм	69
Маржинальная торговля и кредитное плечо	71
Максимальный риск и расчет позиции	74
Главные правила успешного трейдера	75
Торговля на новостях: как не упустить прибыль	88
Скальпинг	93
<b>Часть 4. Графическая</b>	98
Уровни поддержки и сопротивления	98
Пробой уровня	109
Скользящие средние	113
«Двойная вершина» и «двойное дно»	119
«Внешний бар»	141
«Внутренний бар»	146

<b>Часть 5. Психологическая</b>	164
Дисциплина в трейдинге	164
У страха глаза велики, или Как жадность трейдера погубит	167
Секреты опытных трейдеров	170
Интуиция и трейдинг	170
Как правильно выбрать брокера	173
<b>Часть 6. Прибыльная</b>	173
Профессиональные помощники в трейдинге	175
«Риск-менеджер»	176
Секрет успеха с Real Market Volume	179
Статистика трейдера	182
Конструктор алгоритма	184
Обучающие программы и курсы	186
Алготрейдинг	190
«Калькулятор трейдера» – инструкция грамотного трейдера	193
Что нужно знать инвестору	198
Возможности ТИМА-сервиса	200
Партнерская программа	205
<b>Словарь трейдера</b>	208
<b>Заключение</b>	219

# ПРЕДИСЛОВИЕ К КНИГЕ

Эта книга о том, что такое Форекс, и о том, как вам получать здесь прибыль. Авторы, успешные трейдеры, составили ее таким образом, чтобы вы смогли за кратчайшее время усвоить все необходимое для начала прибыльной работы.

Это азбука валютного рынка. Благодаря ей вы научитесь читать графики, отслеживать движение котировок и поймете, что их вообще двигает. Вы узнаете, что такое таймфреймы, ордера, графические фигуры, фундаментальный и технический анализ. После прочтения сможете сами анализировать графики, выбирать точки для входа в рынок, прогнозировать движение котировок, открывать прибыльные сделки. То есть зарабатывать. Вы ведь для этого пришли на финансовые рынки?

Что самое важное – в этой книге описаны сервисы, которые помогут вам настроить систему риск-менеджмента, выявить наиболее удачные точки для открытия ордера, проанализировать торговлю и составить работающий торговый алгоритм. Это упростит вам трейдинг и поможет зарабатывать больше.

Поэтому вперед. Ставить прибыльные цели и достигать их. Мы очень надеемся, что эта книга станет вашим помощником в освоении правил и законов рынка Форекс.

***Профитной вам торговли!***

# ЧАСТЬ 1. ИСТОРИЧЕСКАЯ, ИЛИ ГЛАВНЫЕ ФАКТЫ О ФОРЕКС

## ФОРЕКС: ПОЧЕМУ ОН ПОПУЛЯРЕН (ТОП-5 ПРЕИМУЩЕСТВ)

Количество участников валютного рынка растет с каждым днем. Так почему же Форекс настолько привлекателен для трейдеров?

### *Пять неоспоримых преимуществ Форекс*

- 1. Рынок Форекс позволяет зарабатывать.** И зарабатывать тут можно, открывая сделки и на покупку, и на продажу.
- 2. Работать на Форекс можно практически из любого уголка планеты.** Форекс не привязан к физическому месту. Поэтому проводить торговые операции можно из любого уголка земного шара в режиме 24/5. Чтобы работать на Форекс, достаточно иметь устройство, на котором установлен торговый терминал, доступ к интернету, депозит.
- 3. Торговать можно в удобное трейдеру время.** Цикличность торговых сессий позволяет выбирать наилучшее время для сделок. Торги ведутся поочередно в крупных финансовых центрах мира: в Токио и Сингапуре (азиатская сессия), в Лондоне (европейская сессия) и Нью-Йорке (американская сессия).
- 4. На каждый товар есть свой купец.** Высокая ликвидность рынка Форекс обеспечивается большим количеством участников и объемом торговых операций. Благодаря этому здесь практически мгновенно находится контрагент для сделки.

**5. Произвольный объем сделок.** На внебиржевом валютном рынке есть место для каждого. Если раньше участвовать в торгах мог только крупный капитал, то после появления интернета, лицензированных брокерских компаний и услуги кредитного плеча выходить на биржи могут и частные трейдеры с небольшим депозитом.

К слову, Банк международных расчетов сравнил размер среднего объема Форекс и биржевого фондового рынка. Объем международного биржевого фондового рынка около \$1 трлн, а объем торгов на Форекс – около \$7 трлн.

***Вывод: Форекс обеспечивает в 7 раз больший среднегодовой объем торгов и позволяет зарабатывать, открывая сделки и на покупку, и на продажу.***

## **УЧАСТНИКИ РЫНКА ФОРЕКС**

Состав участников валютного рынка довольно разнообразен.

- 1. Центральные банки.** Они выполняют функции регулятора национальной валюты, выходя на рынок с валютными интервенциями. Задача – обеспечить экономически выгодный курс национальной денежной единицы и пополнить валютные резервы. Основные представители этой категории – Федеральная резервная система, Европейский центральный банк, Банк Англии, Банк Японии и Национальный банк Швейцарии.
- 2. Крупные коммерческие банки.** Маркетмейкеры предоставляют участникам рынка свои котировки для ценообразования.

Совершают более половины всех сделок на валютном рынке: проводят международные торговые, конверсионные, депозитно-кредитные операции. В этой категории главные участники Deutsche Bank, Citigroup, Barclays Capital, UBS, HSBC, JPMorgan, Royal Bank of Scotland.

- 3. Международные компании.** Это активные участники валютно-кредитных и финансовых отношений, поэтому им всегда необходимы большие объемы различной валюты. Для этого они «идут» на Форекс, который позволяет проводить операции по выгодной цене. С помощью валютного рынка они хеджируют риски, связанные с колебаниями валютных курсов.
- 4. Институциональные инвесторы.** Главной причиной их участия в торговле на валютном рынке является хеджирование позиций по своим портфелям акций и облигаций. Хотя есть и такие, которые управляют только валютными портфелями. На их долю приходится около 30% сделок на валютном рынке.
- 5. Брокеры.** Они выполняют функцию посредников между контрагентами, предоставляя рыночные котировки валютных пар. Эта категория участников рынка также может проводить самостоятельные операции на Форекс.
- 6. Частные трейдеры.** Они получают доход, инвестируя в валютный рынок собственные средства. На их долю приходится около 5% объема на Форекс.

## ИСТОРИЯ ВАЛЮТНОГО РЫНКА ФОРЕКС

Начало развития международного рынка Форекс связывают с



крушением Бреттон- Вудской валютной системы, а популярность – с доступностью интернета.

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

## ВАЛЮТНЫЕ СИСТЕМЫ

Название системы	Старт использования	Денежный стандарт	Резервная валюта	Формирование курса
Парижская валютная система	С 1867	Золотомонетный стандарт	Фунт стерлингов	Курсы в пределах «золотых точек»
Генуэзская валютная система	С 1922	Золотодевизный стандарт	Фунт стерлингов, доллар США	Свободные курсы без «золотых точек»
Бреттон-Вудская валютная система	С 1944	Золотодевизный стандарт	Доллар США	Не более 1% от паритета
Ямайская валютная система	С 1976	SDR	Доллар США	Свободный выбор

Первой в 1867 году стала **Парижская валютная система**. Денежным стандартом выступило золото. Странам удалось установить «золотые точки», вокруг которых могли колебаться их валютные курсы. Каждая валюта имела золотое содержание. Британский фунт стерлингов выбрали в качестве резервной валюты.

Первая мировая война и разразившийся экономический кризис вынудили страны искать новые способы расчета валютных курсов. На Генуэзской международной финансово-экономической конференции в 1922 году была организована новая валютная система. К золоту были добавлены британский фунт стерлингов и американский доллар. Эти две валюты были признаны девизными (девиз – любые платежные средства иностранной валюты: чеки, векселя, банкноты и т.д.), а сама система получила название **золотодевизной**. На исходе Второй мировой войны, в 1944 году, была создана Бреттон-Вудская валютная система. Ее главной задачей стало восстановление экономики с помощью плана Маршалла. Так как экономика США не только не пострадала, но и добавила в росте, а золотой запас США составлял 3/4 мировых запасов золота, американский доллар наравне с золотом был принят в качестве резервной валюты.

Страны, принимающие участие в Бреттон-Вудском договоре, установили номинальную стоимость своей национальной валюты в долларах США, и доллар стал основным средством международных расчетов. Курсы национальных валют в этой системе могли колебаться в пределах не более 1% от паритета. Сами изменения номинальных обменных курсов национальных валют проводились только с одобрения Международного валютного фонда, который был создан для поддержания стабильности мировой финансовой системы. При подписании Бреттон-Вудского договора США взяли на себя полномочия держать цену на золото в пределах 1% от принятой стоимости в \$35 за унцию. Эта привязка американского доллара к Бреттон-Вудскому золотому стандарту привела к истощению

золотого запаса страны и отрицательному платежному балансу. В 1971 году президент США Ричард Никсон **отменил привязку доллара к стоимости золота**. В результате волатильность валютных курсов выросла до 4,5%.

Плавающие курсы национальных валют нуждались в новой системе курсообразования. В 1976 году была создана **Ямайская валютная система**. Основным отличием Ямайской системы стал отказ от привязки стоимости золота к любой валюте мира и перевод рынка золота из денежного в товарный.

В основе рыночного образования курсов национальных валют лежит международный платежный документ **SDR (Special Drawing Rights)**, эмитируемый МВФ. В соответствии с ним доля специальных прав заимствования каждой страны-участницы зависит от ее доли в МВФ.

В Ямайской системе можно привязывать национальную валюту не только к SDR, но и к валютам других стран или к корзине валют. 16 стран выбрали в качестве привязки SDR, 38 государств – доллар США, 13 – французский франк, а еще 5 – другие валюты.

Экономически тесно связанное европейское сообщество с 1979 года по 1998 в качестве своей расчетной единицы использовало **ECU (European Currency Unit)**. В 1999 году экю сменил **евро** (соотношение 1 к 1).

Главное достижение плавающего рыночного курсового ценообразования – центральные банки не должны поддерживать фиксированный паритет национальной валюты и вмешиваться в работу валютного рынка. Но это не запрещает им использовать валютные интервенции для стабилизации курса валюты.

# ЛЕТОПИСЬ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ

Биржевая торговля уходит корнями к древним рынкам и ярмаркам. Принцип их функционирования, чем выше спрос, тем выше цена, — актуален до сих пор. Переход от ярмарки к бирже произошел, как считают историки, в Бельгии в XVI веке. Тогда же и зародился этот термин.

В городе Брюгге купцы стали собираться на площади вблизи имения Van der Burse. Герб этой семьи украшали три кошелька. Поэтому местные жители начали называть это место Borsа (биржа), что означает «кошелек».

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

## КАК ТОРГОВАЛИ ТРЕЙДЕРЫ ДО ПОЯВЛЕНИЯ ИНТЕРНЕТА

Продавец и покупатель договаривались о цене во время переговоров. После того как цена на товар начала зависеть от различных экономических факторов, появились котировки, которые записывались на грифельной доске. Долгие годы именно она была единственным источником информации о ценах для трейдера.

С открытием первых фондовых бирж в Лондоне и Нью-Йорке трейдеры стали зарабатывать на разнице цен акций, облигаций и

прочих инструментов. В это время трейдером называли человека, который представлял интересы какой-либо компании или частного инвестора в биржевом зале. Его задача состояла в том, чтобы получить прибыль для клиента. Платой были комиссионные, сумма которых зависела от объема сделки.

Поскольку в то время не существовало такого понятия, как маргинальное кредитование, торговать на бирже могли только очень состоятельные люди.

Параллельно с биржевым залом существовало еще одно место, где работали трейдеры, – тротуар за окном фондовой биржи. Это было место сосредоточения спекулянтов акциями компаний, которые еще не вышли на фондовый рынок. Трейдеры узнавали котировки от человека, который выкрикивал их из окна. Надо отдать должное «тротуарным» трейдерам: они работали в любую погоду.

## **ТЕХНИЧЕСКАЯ РЕВОЛЮЦИЯ В ТРЕЙДИНГЕ**

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

У биржевых торговцев появился новый помощник – тиковый аппарат, который посредством телеграфной связи выводил котировки на специальную ленту.

Трейдеры, имеющие тиковый аппарат в личном пользовании, были на голову выше остальных – они первыми получали важную информацию, что создавало неравные условия на фондовой бирже.

Техническая революция дала бирже многое: в начале 70-х годов

грифельные доски сменились на табло котировок, а тиковый аппарат уступил место терминалу Quatron. С этого момента трейдинг начал приобретать узнаваемые сегодня черты.

Интернет и маржинальное кредитование в 80-х годах открыли двери биржи перед новыми игроками. Однако все равно торговля была доступна только весьма состоятельным людям, поскольку кредитное плечо не было таким большим, как сегодня, а интернет-технологии не столь развитыми.

Сегодня, чтобы торговать, не нужно присутствовать в биржевом зале, можно работать практически где угодно через специальный терминал. На валютном рынке открываются безграничные возможности для каждого, кто решил зарабатывать на колебаниях валют.

## **ЦЕНТРАЛЬНЫЕ БАНКИ: ПУТЬ К ВЛАСТИ**

Центральные банки выполняют важную роль в формировании национальных экономик, курсов валют, учетных процентных ставок и внешнеэкономических отношений между странами. Поэтому их деятельность отражается на работе валютного рынка Форекс.

## **ИСТОРИЯ ПОЯВЛЕНИЯ И РАЗВИТИЯ ЦЕНТРОБАНКОВ**

Первым Центральным банком можно считать шведский Риксбанк, основанный в 1668 году. В конце XIX века мировая экономика столкнулась с острой потребностью контроля финансовой системы,

т.к. неконтролируемый рост экономики приводил к кризисам. В итоге центральным банкам был предоставлен мандат на проведение денежно-кредитной политики для поддержания стабильности экономики и национальной валюты.

Вначале национальные банки были акционерными финансовыми институтами, акции которых находились в свободном обращении. Но постепенно большинство из них были национализированы и перешли в собственность государств.

Сейчас центральные банки могут быть различной формы собственности. Например, полностью принадлежат государству центральные банки России, Германии, Дании, Франции и Нидерландов. Центробанки США и Италии находятся в собственности банков и страховых компаний (акционерная форма собственности). А для центробанков Японии и Швейцарии характерна смешанная форма собственности.

***К основным функциям центрального банка можно отнести:***

- денежно-кредитное регулирование национальной экономики;
- эмиссию денег;
- контроль за деятельностью кредитных учреждений;
- аккумуляцию и сохранение кассовых резервов других банков и кредитных учреждений;
- необходимое рефинансирование коммерческих банков;
- кредитно-расчетное обслуживание работы правительства;
- обеспечение сохранности государственных золотовалютных резервов страны. Выделяют следующие инструменты денежно-кредитной политики национального банка:
- официальную учетную ставку, изменение которой оказывает

сильное влияние на рынок Форекс;

- о требования к размерам обязательных резервов, которые должны находиться на балансах банков;
- операции на открытом рынке, позволяющие национальному банку регулировать спрос и предложение путем купли-продажи ценных бумаг, в том числе и валютных обязательств;
- контроль за рынком капиталов, в рамках которого устанавливаются стандарты, правила и требования для работы в финансовой системе страны;
- валютные интервенции, позволяющие национальному банку воздействовать на стоимость национальной валюты.

## **ТОП-8 ЦЕНТРОБАНКОВ МИРА**

На рыночные курсы валют наибольшее влияние оказывают действия центральных банков наиболее развитых экономик мира.



Страна	Наименование		Год основания
Соединенные Штаты Америки	Федеральная резервная система (ФРС)	Federal Reserve System (FED)	1923
Европейский Союз	Европейский центральный банк (ЕЦБ)	European Central Bank (ECB)	1998
Великобритания	Банк Англии (БА)	Bank of England (BOE)	1694
Швейцария	Швейцарский национальный банк (ШНБ)	Swiss National Bank (SNB)	1907
Япония	Банк Японии (БЯ)	The Bank of Japan (BoJ)	1882
Канада	Банк Канады (БК)	Bank of Canada (BoC)	1934
Австралия	Резервный банк Австралии (РБА)	Reserve Bank of Australia (RBA)	1960
Новая Зеландия	Резервный банк Новой Зеландии (РБНЗ)	Reserve Bank of New Zealand (RBNZ)	1934

Политика центробанков крупных мировых экономик значительно влияет на курсы валют. Трейдеры должны внимательно следить за новостями, имеющими отношение к национальным банкам, и учитывать их при принятии торговых решений.

Наиболее важные – новости о выходе процентных ставок. При их публикации волатильность рынка значительно возрастает, поэтому риски получить убытки от срабатывания стоп-лосса увеличиваются. О процентных ставках поговорим еще позже. Еще одним инструментом влияния на валютные рынки являются валютные интервенции. К ним прибегают, когда другие методы влияния на курс национальной валюты уже не действуют.

**Валютная интервенция** – это покупка или продажа национальной валюты для регулирования курса, чтобы тот соответствовал интересам государства.

***Различают два вида интервенций на валютном рынке:***

1. Реальная интервенция – проводится от имени государства. После такого мероприятия публикуется отчет относительно конкретного количества финансовых средств, которые были затрачены во время ее проведения.
2. Вербальная, или фиктивная, интервенция – слухи, распространяемые регулятором, о проведении интервенции в будущем. В большинстве случаев реакция не заставляет себя долго ждать. Вербальную интервенцию проводят намного чаще, нежели реальную, что объясняется фактором неожиданности проведения.

Если цель интервенции – повышение курса валюты, ЦБ активно реализует иностранную валюту, скупая при этом национальную. Получается, что стоимость национальной валюты значительно повышается, а иностранной – понижается. Если цель – понижение курса, то ЦБ активно продает национальную валюту и скупает

денежные единицы других стран.

Использование интервенций для регулирования курса национальной валюты считается нерыночным методом. Чаще всего такой способ регулирования применяет Япония. При этом проводится довольно агрессивная во всех смыслах банковская политика.

Но Япония не единственная, кто прибегает к валютным интервенциям. В 1992 году Великобритания хотела таким образом подкорректировать курс собственной валюты. Но Банк Англии так и не добился успеха, т.к. в противовес ему выступил большой капитал серьезных рыночных игроков.

Прибегала к такому способу регулирования курса и Швейцария. Давайте подробнее рассмотрим эту интервенцию.

Предельный максимум по паре USD/CHF – 1.8309 – наблюдался в октябре 2000 года. Впоследствии на рынке по этому инструменту начал формироваться долгосрочный нисходящий тренд, который свидетельствовал об укреплении швейцарской валюты.

9 августа 2011 года курс доллара относительно швейцарского франка достиг своего исторического минимума на уровне 0.7067. Получается, что за одиннадцать лет падение курса валютной пары USD/CHF составило 11 242 пункта, или 61,4%.

Первым шагом Национального банка в сторону сдерживания роста курса стало понижение диапазона межбанковской трехмесячной ставки LIBOR. Максимум диапазона был сокращен с 0,75% до 0,25%. После этого в 2011 году Центральный банк начал активно проводить политику, направленную на ослабление национальной валюты.

Центробанк значительно увеличил предложение франка на валютном рынке: с 80 млрд до 120 млрд, затем – до 200 млрд франков. Этих мер хватило почти на две недели. 30 августа

франк снова начал укрепляться. Центральный банк Швейцарии предпринял жесткую, агрессивную валютную интервенцию, которая была направлена против ключевых валют, торгуемых на Форекс. ЦБ Швейцарии в пресс-релизе указал, что 1,2 швейцарского франка за евро является минимальным уровнем для стабильного функционирования швейцарской экономики. Банк подчеркнул, что такая привязка к евро, скорее всего, продержится недолго, а если понадобится, швейцарский франк еще больше ослабят.

Валютные интервенции происходят довольно редко, однако трейдерам, торгующим на рынке Форекс, нужно постоянно быть готовыми к подобному развитию событий. Необходимо следить за действиями национальных банков и новостями, учитывая при этом сигналы собственной торговой системы.

# ЧАСТЬ 2. ТЕОРЕТИЧЕСКАЯ

## КОТИРОВКИ: КРАТКО О ГЛАВНОМ

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

Валютные пары: что это

На рынке Форекс торгуются валютные пары свободно конвертируемых валют. В зависимости от востребованности валюты каждая имеет разную долю рынка. Например, американский доллар является основной мировой валютой, поэтому валютные пары с ним наиболее популярны:

- EUR/USD ориентировочно занимает 30% рынка,
- USD/JPY – 13%,
- GBP/USD – 12%,
- AUD/USD – 6%,
- USD/CHF – 5%,
- USD/CAD – 4%.

Конверсионные операции на рынке Форекс проводятся путем купли-продажи валют, входящих в валютную пару.

## ВИДЫ КОТИРОВОК НА FOREX

Под котировкой валюты (currency quote) понимают значение валютного курса в реальном времени. В принятом на Forex обозначении валютной пары слева указывают базовую валюту котировки, а справа – котируемую.

На Форекс есть **три основных вида котировок**: прямая, обратная и косвенная.

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

Числитель

Знаменатель

# GBP/USD

Базовая валюта

Котируемая валюта

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

Числитель                      Знаменатель

**USD/JPY**

Базовая валюта              Котируемая валюта

3. **Кросс-курсы** — соотношение между двумя национальными валютами, которые привязаны к своим курсам по отношению к третьей валюте, как правило, доллару США.

Числитель                      Знаменатель

**EUR/GBP**

Базовая валюта              Котируемая валюта

В этом случае на рынке устанавливается средний курс между двумя валютами, образующими кросс-пару, например, такими:

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

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

**Наиболее популярные валютные пары** те, в которых доллар США находится в связке с евро, японской иеной, фунтом стерлингов, австралийским, канадским и новозеландским долларами. Такие пары считаются основными и называются мажорами, т. к. суммарный объем торговли по ним достигает 75% всех торгов на Форекс.

Иногда вместо фразы «Торгую новозеландский доллар» можно услышать «Торгую киви». Все потому, что у трейдеров, как у представителей любой профессии, есть **сленг**:

- британский фунт – кабель, стерлинг;
- швейцарский франк – чиф, свисси (Swissy);
- австралийский доллар – оззи (Aussie);
- новозеландский доллар – киви (Kiwi);
- канадский доллар – луни (Loonie), канадец.

Наряду с этими валютными парами существуют другие, которые содержат в себе валюту- мажора и экзотическую валюту, то есть денежную единицу страны с менее развитой экономикой. Торговля такими парами связана со значительными затратами, так как они малоликвидны, а вот спред очень большой. К экзотическим парам



относят доллар США/мексиканский песо, норвежская крона/ японская иена или канадский доллар/чешская крона.

## **Подсчет лота**

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

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

## **СЫРЬЕВЫЕ ВАЛЮТЫ: ОСОБЕННОСТИ**

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

К типичным сырьевым валютам относятся канадский, австралийский и новозеландский доллары. Торговля сырьевыми валютами требует более точного фундаментального и технического анализа товарных рынков, т.к. движение сырьевой валютной пары зависит от стоимости товара и экономических показателей отрасли.

Например, канадский доллар сильно зависит от рыночной цены на нефть: при росте черного золота он начинает повышаться. А если помнить о том, что Канада экспортирует нефть в США, которые являются крупнейшим мировым потребителем нефтепродуктов, то

легко предугадать падение пары доллар США/канадский доллар, когда стоимость нефти растет. Но хотя корреляция между канадским долларом и нефтью прямая, она может иногда ослабевать – валюта может спокойно реагировать на повышение нефти.



На курс австралийского доллара влияет стоимость золота, т.к. оно занимает значительную часть в структуре экспорта страны, выводя Австралию на третье место в мире по его производству.



Пара австралийский доллар/доллар США и цены на золото практически всегда идут в одну сторону. В период с 1999 по 2008 год положительная корреляция между австралийским долларом и золотом составляла 84%. Однако в период кризисов, например, на фоне коронавируса в 2020 году, это корреляция сильно ослабла.

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

## Когда лучше всего торговать

Рынок Форекс доступен для торгов 24/5. Но это не означает, что время торгов не имеет значения. На Форекс существуют три основные торговые сессии: азиатская, европейская и американская, каждая из которых имеет свои отличия во времени работы и механизмах торговли. Сейчас посмотрим, когда лучшее время для торговли.

# ТОРГОВЫЕ СЕССИИ

**Торговая сессия** — это время работы валютных площадок, находящихся в различных географических зонах.

Единый показатель открытия для всех торговых зон — время по Гринвичу.

Финансовые центры	GMT	
	Открытие	Заккрытие
Азиатская сессия (Токио)	23:00	08:00
Европейская сессия (Лондон)	08:00	17:00
Американская сессия (Нью-Йорк)	13:00	22:00
Тихоокеанская сессия (Сидней)	21:00	06:00

Однако необходимо помнить, что такое разделение все же условное. Ведь время открытия банков разное, например, в Сингапуре и Шанхае, Веллингтоне и Сиднее.

## **АЗИАТСКАЯ ТОРГОВАЯ СЕССИЯ**

В первые часы азиатской сессии могут происходить бурные ценовые скачки, так как она открывает торговый день. В остальное время цена двигается довольно вяло, за исключением тех случаев, когда публикуются важные экономические новости. Для этой сессии характерны коррекционные движения, которые стабилизируют цену

после значительной перекупленности или перепроданности рынка предыдущих сессий. Согласно статистическим данным, ежедневно около 20% всех сделок на валютном рынке совершаются во время этой торговой сессии.

Основные участники токийской сессии – **коммерческие трейдеры**, которые проторговывают на ней наибольший объем, чем в остальное время. Это связано с тем, что в этот период работают финансовые рынки крупнейших экспортных и сырьевых стран, таких как Китай, Япония и Австралия.

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

## ЕВРОПЕЙСКАЯ ТОРГОВАЯ СЕССИЯ

Лондонская сессия объединяет торговые сессии европейских финансовых центров, поэтому получила второе свое название – европейская.

Активные участники сессии – **банки, страховые компании, хедж-фонды и другие крупные игроки**. Так как в Европе расположено множество крупнейших банков, большинство сделок проводится на крупные суммы. Это вызывает сильные движения на рынке.

Основные валютные пары европейской сессии – те, которые включают валюты европейского региона: евро, фунт стерлингов, швейцарский франк и другие.

Лондонская торговая сессия находится между токийской и нью-йоркской, поэтому считается самой главной и наиболее волатильной,

и, по статистике, на ней проводится более трети всех торговых операций.

В середине торговой сессии активность снижается, т.к. участники рынка идут на обед и ждут открытия нью-йоркской сессии.

## АМЕРИКАНСКАЯ ТОРГОВАЯ СЕССИЯ

В первой половине сессии публикуются основные экономические данные, на которые активно реагируют рынки, т.к. они отражают изменения в крупнейшей экономике мира. Активные участники сессии – в первой половине торгов это **американские и европейские трейдеры**, так как выходит большое количество новостей. Ценовые движения во второй половине сессии становятся менее активными, потому что в это время на рынке торгуют только участники из Америки. Учитывая, что все основные новости уже вышли, волатильность на рынке падает.

Наиболее активны валютные пары – с канадским долларом и долларом США. К слову, американская валюта принимает участие в 80% всех операций на валютном рынке.

## ТОРГОВЛЯ НА ФОРЕКС ПО ДНЯМ НЕДЕЛИ

Торги в понедельник отличаются от торгов в среду и в пятницу. Почему?

Проводить торговые операции можно только тогда, когда на рынке

есть четкие сигналы, соответствующие стратегии торговли. Если нет точек входа, нужно воздержаться от торговли и ждать подходящего момента. Основные моменты прибыльной торговли подразумевают, что на рынке повышенная волатильность и достаточно высокая активность участников. Это поможет успешно торговать и быть эффективным во время любой торговой сессии.

**Наиболее активные дни для торговли – среда, четверг и пятница**, т.к. в эти дни выходят важные экономические данные. Соответственно, в понедельник и вторник вести торговлю нужно очень осторожно, чтобы не потерять деньги на слабом рынке. Однако это не аксиома, и иногда новости во вторник по важности могут перекрыть новости среды, четверга и пятницы. В пятницу надо быть также аккуратным, так как многие участники выходят из торгов, и любая новость может привести к большим скачкам.

## ЗНАКОМСТВО С ГРАФИКАМИ

Для анализа ценового движения трейдеры используют различные типы графиков: линейный, график баров, свечной, тиковый, ренко и каги, среди которых особой популярностью пользуются первые три. Какой выбрать? Не спешите. Обо всем по порядку.

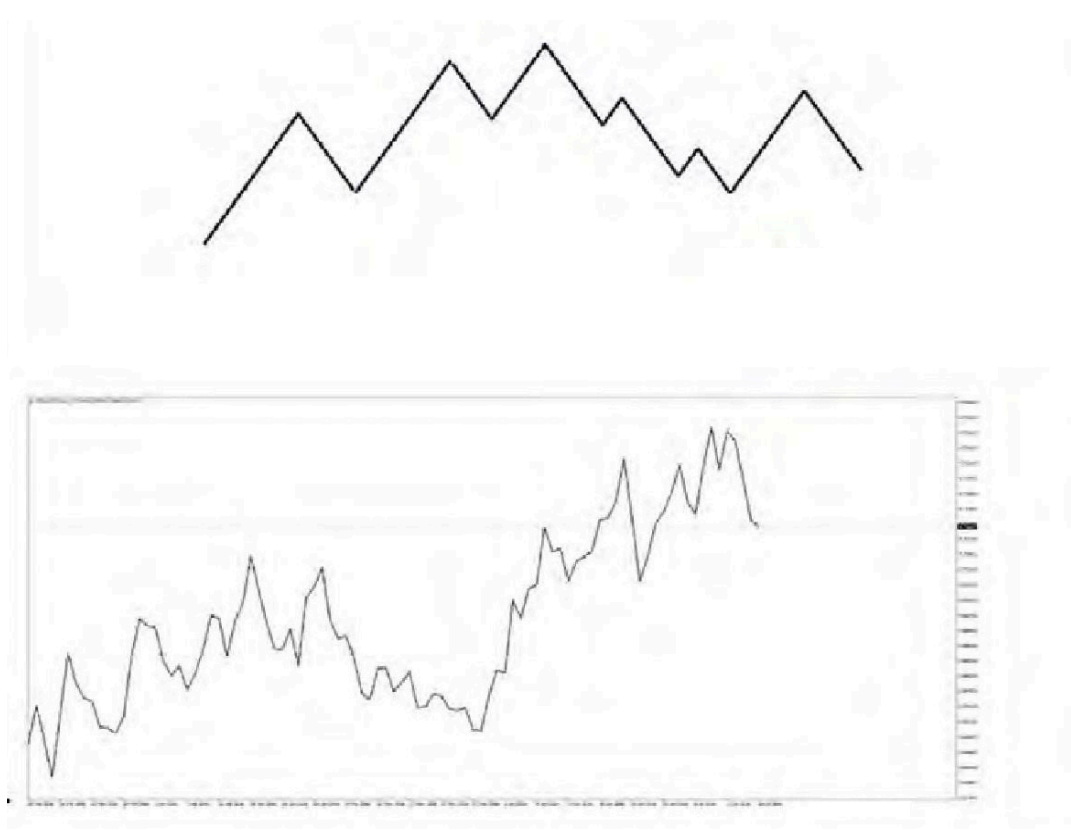
Графики строятся в двух координатах: **цена и время**. Цена откладывается по вертикальной оси, а время – по горизонтальной. Интервал времени, который необходим для построения графика, называется таймфреймом, или торговым периодом.

В большинстве популярных терминалов можно выбрать следующие **таймфреймы**: минутный, пятиминутный, пятнадцатиминутный, тридцатиминутный, часовой, четырехчасовой, дневной, недельный и месячный.

## ВИДЫ ГРАФИКОВ

**Линейный график.** В большинстве случаев линейный график строится путем соединения прямыми линиями цен закрытия каждого торгового периода. Другие способы построения линейного графика могут учитывать только цену открытия, максимальную, минимальную или среднюю цену. То есть при построении учитывается только одна цена за отдельный промежуток времени.

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





**Основной недостаток линейного графика – малоинформативность.** Он упускает очень важную информацию о движении цены за определенный период времени.

Например, цена сначала продемонстрировала значительный рост, а потом упала обратно к уровню закрытия предыдущего периода. Однако по линейному графику можно сделать вывод, что изменения цен за текущий период не было.

**Главное преимущество линейного графика – с его помощью более точно определяется направление тренда и паттерны технического анализа.**

## График баров

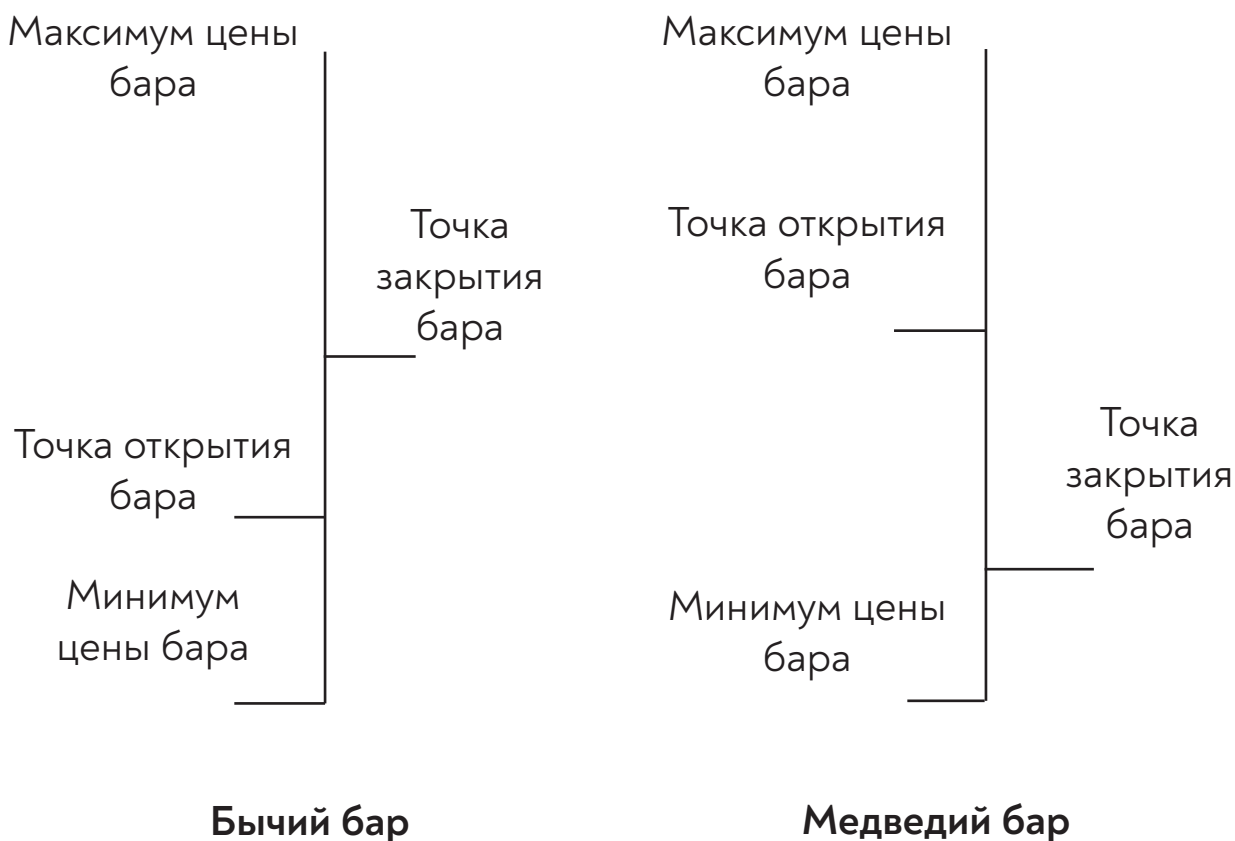


График баров, если сравнивать с линейным, отличается высокой информативностью. Его второе название OHLC (Open, High, Low и Close). Он состоит из вертикальных столбиков, или баров, каждый из которых содержит информацию о цене открытия и закрытия, минимумах и максимумах за отдельный период времени.

С левой стороны столбика черточка обозначает цену открытия бара, с правой стороны — цену закрытия.



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

Растущие и падающие бары делают разных цветов. Традиционно это контрастные (светлые и темные) или зеленый и красный цвета. Этот параметр можно настроить в терминале.

**Главный недостаток** — при большом количестве мелких баров

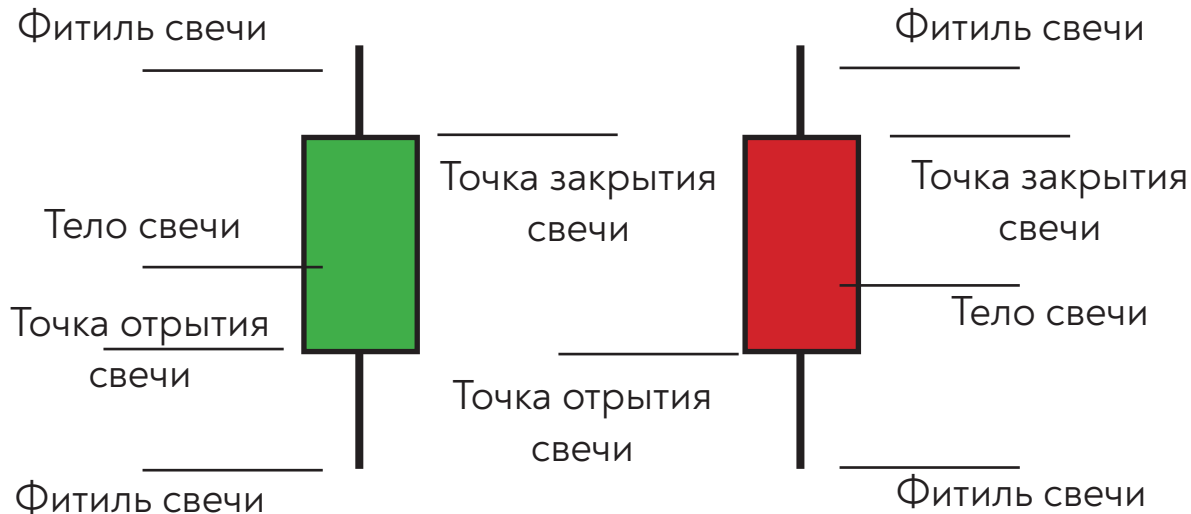
трудно читать график.

**Основное преимущество** – отображает полную информацию обо всех ценовых изменениях. Они оптимальны, когда необходимо определить уровни поддержки и сопротивления, от которых цена может изменить свое направление.

### Свечной график

Свечной график во многом похож на график баров. Он также показывает все значимые изменения цены за период времени и помогает определять, в каком направлении двигалась цена и где было открытие и закрытие конкретной свечи.

Расстояние между открытием и закрытием свечи называется телом свечи и показывает величину движения цены, а также ее направление.



### Японские свечи



В зависимости от этого направления тело свечи на графике окрашивается в один из двух цветов:

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

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

**Главное преимущество такого графика** — простота прочтения благодаря тому, что свечи, в зависимости от направления цены, меняют цвет.

**Среди недостатков** — сложность распознавания фигур технического анализа.

# ТИПЫ ОРДЕРОВ

**Ордер** — это приказ или заявка, которую отправляет трейдер своему брокеру, желая совершить сделку на покупку или продажу финансового инструмента на рынке. Но они бывают разные. И от их типа зависит многое. И первое — прибыль и спокойствие трейдера. Но не стоит уже волноваться, сейчас все подробно разберем.

**Чтобы брокер мог исполнить заявку, в ней должны быть указаны:**

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

**По способу исполнения ордера делятся на:**

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

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

Далее заявка отправляется брокеру и автоматически исполняется.



Ситуации, когда во время отправления ордера произошло изменение рыночной цены, называются **реквоты**. Чтобы их избежать, можно воспользоваться функцией терминала

«Максимальное отклонение от запрашиваемой цены», благодаря которой в количестве пунктов можно указать, на какое изменение от запрашиваемой цены готов согласиться трейдер.

Второй способ входа в сделку – **использование отложенных ордеров**. Они выставляются заранее. Когда цена доходит до отложенного ордера, он превращается в маркет-ордер и мгновенно исполняется по текущей цене.

Существует **два вида отложенных ордеров**: стоп-ордер и лимит-ордер.

### **Стоп-ордер**

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

Например, пара евро/доллар торгуется по цене 1.3480, и трейдеры ожидают, что после прохождения отметки 1.3500 цена продолжит восходящее движение. Чтобы открыть сделку, можно подождать подхода цены к этой отметке и отправить маркет-ордер на покупку. Однако неизвестно, сколько придется ждать. Поэтому в таких случаях используют стоп-ордера, которые значительно упрощают работу трейдера. Если выставить стоп-ордер Buy на отметке 1.3501, то, когда цена дойдет до этого уровня, отложенный ордер автоматически сработает и исполнится по текущей рыночной цене. Аналогично при продаже. Стоп-ордер Sell устанавливается на уровне, который ниже текущих цен.

### **Лимитный ордер**

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



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



Когда трейдер хочет открыть сделку на покупку по цене лучшей, чем та, что сейчас на рынке, он устанавливает Buy лимит-ордер ниже текущей рыночной цены и ожидает открытия сделки.

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

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



## Ордера, исполняющиеся по открытым сделкам

В эту группу заявок входят Stop Loss (стоп-лосс), Trailing Stop (трейлинг-стоп) и Take Profit (тейк-профит).

**Стоп-лосс** – ордер, который автоматически закрывает убыточные сделки на установленном трейдером уровне. Он используется, чтобы в случае движения цены против открытой позиции защитить счет от чрезмерных потерь. Стоп-лосс можно установить сразу же при отправлении заявки или после того, как сделка будет открыта. Когда открывается сделка на продажу, стоп-лосс должен располагаться вышесточки входа. Когда открывается сделка на покупку – ниже цены, по которой входили в рынок. Трейлинг-стоп – стоп-лосс-ордер, следующий за ценой, если она движется в ожидаемом направлении, на расстоянии, которое указывает трейдер при его установке. Например, сделка на покупку открыта по цене 1.3500, а трейлинг-стоп установлен на расстоянии 30 пунктов. При достижении парой цены 1.3510 стоп-ордер передвинется на десять пунктов вверх, к уровню 1.3480. Трейлинг-стоп устанавливается после открытия позиции или после установки отложенного ордера.

**Тейк-профит** – ордер, с помощью которого трейдеры фиксируют прибыль. Он устанавливается на ценовых уровнях, при достижении которых брокер автоматически закрывает позицию. Этот ордер чаще всего используют, чтобы вовремя закрыть прибыльную позицию.

При открытии позиции на покупку тейк-профит выставляется выше цены открытия. При открытии сделки на продажу – ниже цены открытия.

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

# КАКИМИ БЫВАЮТ ПОЗИЦИИ И ЧТО ТАКОЕ СПРЕД

Все сделки с валютами имеют две цены: цену предложения покупателей и цену предложения продавцов. Это очень важно! Ведь если путаться в этих цифрах, то последствия могут быть немного (или много) минусовыми.

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



Сделки на продажу открываются по самой лучшей цене спроса, т.е. по цене Bid. В MetaTrader 4 цены Ask и Bid находятся в окне «Обзор рынка».

В классическом обозначении рыночной котировки «бид» указывается первой, а «аск» – второй. Предположим, что котировки самой популярной пары EUR/USD 1.3777 на 1.3780.

Первой идет Bid, по которой можно открыть сделку на продажу, при этом получив \$137,70 за €100. Цифра 1.3780 – это цена Ask, по которой можно купить €100, заплатив продавцу валюты \$137,80.

## **Длинные и короткие позиции**

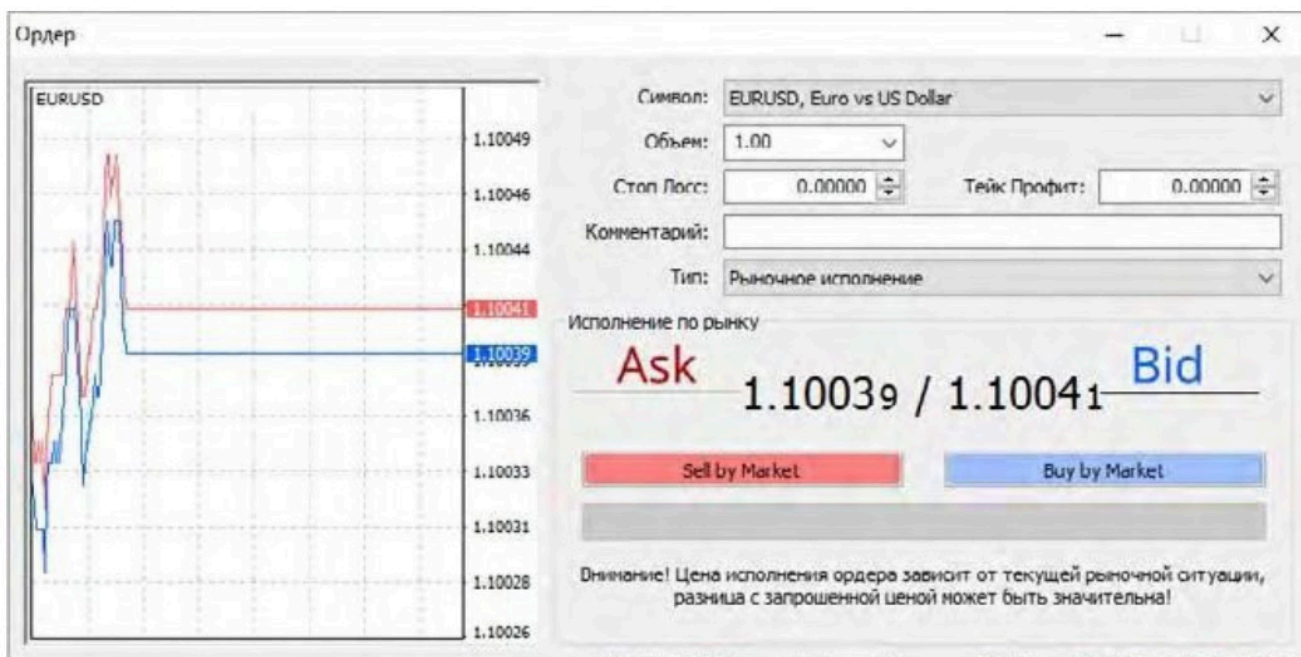
На Forex позиции, которые открываются на покупку, называются длинными, а на продажу – короткими.

Разница между ценами Ask и Bid в валютной котировке называется спредом.

Любая открытая позиция на рынке Forex должна быть закрыта противоположной сделкой либо реальной постановкой приобретенной валюты.

Если трейдер купил евро за доллары США по цене 1.3700 и через некоторое время закрыл эту сделку, продав евро и получив обратно доллары по цене 1.3800, его прибыль составит 100 пунктов. Если сделка будет закрыта по цене 1.3650, в результате торговой операции убытки трейдера составят 50 пунктов.

Зафиксированная прибыль по закрытым позициям добавляется на счет трейдера, а убытки списываются в пользу других участников рынка.



## Спред: особенности и виды

**Спред** – разница между Bid и Ask. Для пары EUR/USD с котировкой 1.3800/1.3803 размер спреда составляет три пункта. Так как в паре евро/доллар европейская валюта является базовой, стоимость пункта в этой паре будет выражаться через котируемую валюту – доллар США. То есть в нашем примере это 3 американских цента на каждые €100.

В валютных парах, где в качестве базовой валюты выступает доллар США, стоимость пункта будет зависеть от стоимости котируемой валюты. Например, для пары доллар/франк стоимость пункта зависит от стоимости швейцарского франка.

Полученная в этом случае стоимость пункта будет автоматически пересчитана в валюту вашего депозита.

Валютный спред стоит учитывать при расчете позиции. Его размер зависит от выбранной валютной пары. При выборе инструмента стоит обратить внимание, что самый узкий размер спреда доступен при торговле наиболее популярной валютной пары евро/доллар, немного больше он будет для пар фунт/доллар, доллар/франк и доллар/иена. Валютный спред в кроссовых парах в большинстве случаев больше пяти и даже десяти пунктов.

Экзотические валютные кроссы торгуются с максимальными спредами, которые в некоторых случаях достигают до 150 пунктов.

Современные технологии ценообразования позволили перейти от фиксированных спредов к плавающим. Поэтому участники рынка получают рыночные цены с достаточно невысоким спредом, который в некоторых случаях может снижаться до нуля. При выходе важных новостей величина плавающего спреда может увеличиваться, что связано с высоковолатильной торговлей. В обычное время, т.е. большую часть торговой сессии, спред сохраняется на минимальном уровне. Поэтому трейдеры, чтобы снизить свои затраты, предпочитают именно такой тип спреда. По способу ценообразования его можно считать межбанковским. Фиксированный спред всегда сохраняется в заданных брокером параметрах и обычно он более широкий, чем плавающий.

## **ТРЕНД – ТВОЙ ДРУГ**

То, что тренд – друг, знает каждый трейдер. Но вот какими эти тренды бывают и как их строить – вопрос, конечно, правильный.

Тренд – это целенаправленное движение цены на графике. Это означает, что цена на протяжении какого-то времени под воздействием покупателей или продавцов постепенно повышается

или понижается. Один из основных законов экономики гласит: если спрос на рынке превышает предложение, цена на товар растет; если предложение превышает спрос – цена падает. Точно такая же ситуация происходит на валютном рынке.

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

## Типы трендов

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

1. **Восходящий, или бычий, тренд** – характеризуется ярко выраженным направлением вверх. Бычьим он называется потому, что цена поднимается под напором покупателей, как будто бык поднимает ее на рога.



2. **Нисходящий, или медвежий** – на графике видно, как цена опускалась под давлением продавцов, которых называют

медведями, т.к. этот зверь во время атаки делает движения лапами сверху вниз.

**3. Боковой тренд, или флет** – график показывает, что на рынке нет четко выраженного направления, т.е. цена движется в горизонтальном коридоре.



Тренды также делятся на **долгосрочные, среднесрочные и краткосрочные**. Долгосрочные делятся от нескольких месяцев до нескольких лет. Для их определения используют дневные, недельные и месячные графики. На формирование таких трендов влияют фундаментальные факторы: состояние экономики, процентные ставки и политика центральных банков. Они строятся из более мелких среднесрочных трендов. Среднесрочные делятся от нескольких дней до нескольких недель. Формируются под влиянием промежуточных фундаментальных показателей, которые отражают динамику экономического состояния страны. Состоят из краткосрочных трендов.

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



## Определение тренда

Как определить тренд, который преобладает в данный момент?

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

## Правила рисования трендовых линий

Чтобы нарисовать линию тренда, необходимо на графике найти как минимум два следующих друг за другом экстремума и соединить их. Чем больше таких точек, через которые можно провести трендовую линию, тем сильнее тренд.

Тренды не всегда строятся под линейку. Нередки случаи, когда цена на время уходит за пределы трендовой линии, но потом возвращается и продолжает предыдущее движение.

На графиках видно, что после роста цены происходят небольшие коррекции. Эти откаты указывают, что на рынке падает спрос, а покупатели фиксируют прибыль. После таких коррекций покупатели снова возвращаются на рынок, и цена движется к новым максимумам. Так образуются все тренды.

**Внимание, особенности!** Треjder должен знать некоторые особенности тренда, которые помогают определить его силу. Одна из них – градус наклона: чем тренд круче, тем он сильнее, но вероятность его разворота в таких ситуациях намного выше, чем обычно. Длительный пологий тренд имеет больше шансов на продолжение, чем очень крутой. И хотя со временем каждый тренд ослабевает, вероятность его продолжения всегда выше, чем вероятность разворота.



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



**Сигналы тренда.** Когда трейдер знает, как распознать тренд и провести трендовые линии, он может понять, как определить окончание тренда на графике. Разворотом тренда считается уход цены ниже трендовой линии. Но так как часто случаются ложные пробой линии тренда, существует еще одно правило, которое более точно позволяет сказать, когда закончился определенный тренд. Оно гласит: когда цена при восходящем тренде опускается ниже последнего локального минимума, считается, что произошел разворот тренда на нисходящий. Аналогичная ситуация и с нисходящим трендом: только в этом случае цена должна пробить последний локальный максимум и пойти выше.

Существует еще один сигнал, который служит подтверждением смены тренда. Это отбитие цены от линии тренда после того, как она пробил трендовую линию. После того, как цена

отобьется от нее, можно говорить об окончании предыдущего тренда.

## **Правила торговли при наличии трендового движения на рынке**

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

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

Иногда не стоит входить в направлении тренда. Например, когда цена достигает важных уровней поддержки или сопротивления на более крупных таймфреймах. В этих точках может или развернуться тренд, или начаться проторговка. В таких случаях следует подождать пробития уровня.

**Торговля против тренда** – очень рискованное дело, ведь трейдер не может знать, когда именно начнется его разворот. И когда тренд достигает своих новых максимумов или минимумов, нежелательно в этих точках открывать сделки, потому что движение может продолжиться в том же направлении. Открывать сделки против тренда можно только в том случае, когда цена пробил трендовую линию и произошло подтверждение смены тренда.

## МЕТОДЫ АНАЛИЗА РЫНКА

**Анализ рынка** – неперемное условие прибыльного трейдинга.

Чтобы торговать в плюс, трейдер должен изучить факторы, которые влияют на поведение торгуемой им валютной пары. Для этого необходимо проводить:

- фундаментальный анализ – для изучения экономических перспектив;
- технический анализ – для прогнозирования движения цены.

### Фундаментальный анализ

**Фундаментальный анализ** – метод прогнозирования поведения цены, основанный на анализе экономической статистики и геополитических факторов.

Трейдер, проводящий фундаментальный анализ, учитывает:

- экономические показатели;
- политику центральных банков;
- выступления глав ЦБ, экспертов МВФ, главных государственных чиновников;
- политические события, влияющие на экономику страны и мира;
- экологические катастрофы и катаклизмы, которые могут отразиться на цене актива. Экономические индикаторы можно разделить на несколько важных групп:
- показатели экономического роста;
- индекс опережающих индикаторов;
- показатели инфляции;
- показатели потребительской активности.

Раз в месяц, квартал или год национальные бюро экономического анализа и международные институты публикуют экономические данные.

**Показатели экономического роста.** Показывают, в каком состоянии пребывает экономика. Если цифры увеличиваются, значит, экономика государства крепнет. Национальная валюта на такую статистику может реагировать повышением. Наиболее важные показатели этой группы – валовой национальный продукт, валовой внутренний продукт, индекс промышленного производства, индекс деловой активности.

**Опережающие индикаторы.** Отражают общие перспективы развития экономики. Их рост ведет к повышению курса национальной валюты. В качестве важных опережающих индикаторов можно отметить первичные заявки на пособие по безработице, индекс изменения цен на сырье и индекс потребительских ожиданий.

**Показатели инфляции.** На эти цифры ориентируются центробанки в принятии решений по процентной ставке, что отражается на курсе национальной валюты. К этой категории относят индекс потребительских цен, индекс оптовых цен производителей, розничные продажи.

**Показатели потребительской активности.** Демонстрируют уверенность населения страны в силе ее экономики. К главным показателям можно отнести объем выданных потребительских кредитов, доходы и затраты на душу населения.

## **Технический анализ**

В отличие от фундаментального анализа технический не исследует причины изменения рыночной ситуации, а рассматривает только текущее движение цены с учетом исторических закономерностей.

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

Основываясь на анализе текущего и предыдущего графика цены, трейдер может получить информативную картину рынка.

Технический анализ в трейдинге базируется на **трех основных аксиомах (главные постулаты теории Доу):**

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

Существует несколько **основных групп инструментов технического анализа**, которые помогают с высокой точностью находить наилучшие моменты для торговых операций:

- трендовые линии и уровни поддержки и сопротивления;

- графические модели;
- свечные паттерны Price Action;
- индикаторы технического анализа.

Использование линий для определения трендов и уровней поддержки и сопротивления является одним из наиболее понятных способов анализа, поэтому применяется практически каждым трейдером. Анализ направления и наклона трендовых линий позволяет определять ускорение и замедление тренда, находить места разворотов и окончания коррекций. Уровни поддержки и сопротивления помогают определить на графике места консолидации цены и точки разворота. Сигналом для открытия позиции может служить как отбой от ценового уровня, так и его пробой.

Графические модели помогают подтвердить разворот или продолжение тренда. Наиболее известные графические фигуры технического анализа — это «флаг», «вымпел», «треугольник», «голова и плечи», «двойная вершина» и «двойное дно». Суть графического анализа заключается в построении каналов движения цены с помощью трендовых линий и уровней поддержки и сопротивления.

Свечные паттерны формируют элементы свечного графика. Они также помогают определить направление и силу тренда. К наиболее популярным относят такие модели, как «доджи», «три солдата», «бычье/медвежье поглощение», «молот», «повешенный» и другие.

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

### **Индикаторы, которые применяют трейдеры, делятся на три типа:**

- индикаторы следования за трендом;
- осцилляторы;
- специфические индикаторы, предназначенные для

определения различных зависимостей и психологического настроения рынка.

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

## **Интуитивный подход**

Наряду с фундаментальным и техническим анализом существует интуитивный подход. Этот метод трудно назвать анализом, т.к. он базируется на субъективных психологических факторах, которые трудно выразить в четких величинах.

Такой метод «анализа» основан исключительно на эмоциях. Поэтому трейдеры, которые придерживающиеся его, рано или поздно теряют свои торговые депозиты, ведь у них нет конкретной стратегии, как вести себя в определенных рыночных ситуациях. Но и интуитивный подход тоже величина неоднозначная. О природе такого подхода подробнее поговорим в психологической части нашей книги.

## **Индикаторы «здоровья» валюты**

Чтобы быть уверенным, что валюта, которая входит в рабочий инструмент, принесет прибыль, необходимо знать, за какими данными ее «здоровья» следить. Цифр выходит много, но есть те, на которые необходимо обращать внимание всегда.

**Экономические индикаторы** – информация, которую публикуют государственные статистические агентства и финансовые организации. Благодаря ей обозреватели рынка могут постоянно следить за общим состоянием экономики.

Чтобы уверенно использовать финансовые показатели и извлекать прибыль из постоянно меняющихся индикаторов, трейдеры должны знать несколько стандартных правил.

## Экономические индикаторы и поведение трейдера

1. Трейдер должен **постоянно наблюдать** за точным временем выхода экономических показателей, предварительным и прогнозируемым значением.

Рассмотрим ситуацию с долларом США. Он несколько дней снижался к основным валютам. Но в пятницу ожидается выход информации, касающейся занятости в США.

Если данные отчета окажутся лучше ожидаемых значений, реакцией на это может стать закрытие коротких позиций, что приведет к окончанию нисходящего тренда.

2. Трейдер должен **разбираться** в ключевых крупномасштабных связях, существующих между отчетами, и их влиянии на экономику. К примеру, трейдер должен знать все о показателях, которые используются для измерения экономического роста, и о том, как они соотносятся с уровнем инфляции или показателем занятости населения.

Важность публикуемых данных может изменяться. Например, если уровень цен в стране в текущей ситуации стабильный, но экономический рост довольно слаб, тогда трейдеры могут уделять значительно меньше внимания данным инфляции, сфокусировавшись на информации, касающейся занятости и темпов роста ВВП.

Довольно часто информация бывает не так важна, как ее значение в аспекте оправданий ожиданий рынка. Если значения будут существенно отличаться от прогнозов, это приведет к росту волатильности и появлению потенциальных торговых возможностей.

3. Трейдер **не должен спешить**. Нельзя действовать слишком быстро, особенно если экономические данные сильно отличаются от ожидаемых показателей. Ведь некоторые экономические индикаторы включают пересмотр ранее опубликованной информации.



Он должен соотносить свои действия с важностью ожидаемого индикатора. Многие трейдеры пристально изучают только заголовки отчетов по занятости, думая, что количество рабочих мест станет ключевым во время определения экономического роста.

Это действительно так, но в разрезе торговли количество рабочих мест, созданных в несельскохозяйственном секторе, считается более важным индикатором для рынка, поэтому за его публикацией наблюдает большое количество трейдеров.

4. Трейдер должен **анализировать все данные**. Он может хорошо понимать экономические данные, которые публикуются в Соединенных Штатах, но есть вероятность, что информация из Австралии и Европы окажет неожиданное влияние на разные финансовые инструменты рынка. Благодаря предварительной подготовке у трейдера будет план того, как действовать в любой ситуации.

## **Наиболее значимые экономические индикаторы**

Экономическое «здоровье» разных стран измеряется различными индикаторами. Каждый трейдер должен четко знать, на какие показатели следует ориентироваться всегда. Однако статистика из США является для многих одной из основных, так как доллар входит в большое количество торговых инструментов, которые популярны у трейдеров.

**Валовой внутренний продукт (ВВП)** — сумма товаров и услуг, произведенных национальными или иностранными компаниями внутри одного государства. С помощью ВВП можно определить темп развития экономики. Есть предварительное значение, пересмотренное предварительное и окончательное. Публикуется показатель с разницей в месяц в 20-х числах.

**Товары длительного пользования** — заказы на товары, которыми

пользуются минимум 3 года. Потребители уверены в экономике — показатель растет. Публикуется во второй половине месяца.

**Non Farm Payrolls** — не нуждается в представлении. Считается одним из показателей, способных «взволновать» доллар на сотни пунктов. Данные выходят обычно в первую пятницу месяца.

**Уровень безработицы** — показывает силу экономики. Индекс уменьшается — валюта укрепляется. Обычно тоже публикуется в первую пятницу.

**PMI** — используется, чтобы оценить изменения в производственных заказах, промышленности, занятости. Публикуется преимущественно в первый рабочий день месяца. Исключение — японский TANKAN, он ежеквартальный.

**Заявки на пособие по безработице** — важный индикатор здоровья экономики. Обычно выходит каждый четверг. Помогает спрогнозировать значение «пейролов».

**ADP** — строится на анализе более полумиллиона платежных ведомостей. Выходит за два дня до «пейролов».

**CCI** — уверенность простых американцев в экономике. В опросе участвуют в среднем 1000 человек от 18 лет. Публикуется по четвергам.

**Розничные продажи** — по этому показателю можно определить степень мажорности/минорности ВВП. Публикуется в середине месяца.

**CPI** — сколько потребитель заплатит за фиксированную корзину товаров. С его помощью прогнозируют уровень инфляции. Публикуется во второй половине месяца.

**Число новых строительных домов** — один из наиболее важных отчетов по строительному сектору. Плохо реагирует на повышение ставок. Публикуется во второй половине месяца. Основные

экономические индикаторы, их формирование и публикация влияют на движение валют, а значит, определяют будущие действия трейдеров.

## **Процентная ставка: что нужно знать трейдеру**

**Процентные ставки** – один из основных инструментов центробанка для поддержания стабильности экономики и курса национальной валюты. Для трейдера же – важнейший инструмент фундаментального анализа. Особенно это прочувствовали трейдеры в первые месяцы 2020 года, когда один за другим центробанки понижали ставки.

Банковская система любой страны использует несколько типов учетных ставок, размеры которых важны для инвесторов, кредиторов и дебиторов. Каждая банковская система использует процентную ставку, которая является основным элементом, влияющим на кредитование экономики коммерческими банками, и обеспечивает стабильное движение капитала в национальной экономике.

**Главная учетная ставка** – это ставка рефинансирования. Именно она играет роль основной дисконтной ставки, размер которой определяет стоимость кредитов, предоставляемых центробанком страны коммерческим банкам.

Высокий уровень процентной ставки делает национальную экономику интересной для иностранных инвесторов, т.к. обеспечивает высокие проценты по банковским депозитам. В мире финансов такое явление называется кэрри-трейдинг.

Инвесторы за валюту с низкой процентной ставкой покупают валюту с более высоким процентом. Затем полученную валюту размещают в банках страны, предоставляющей более высокие проценты по депозитам.

Выбирая валютную пару для торговли, трейдер может определить ее привлекательность по **процентному дифференциалу** (разнице между процентными ставками валют, входящих в пару), отображающему спрос на каждую из них.

Центральные банки используют процентную ставку как инструмент монетарной политики для регулирования уровня инфляции. Поэтому изменение процентных ставок влияет на долгосрочные экономические процессы.

Повышая процентную ставку, ЦБ стремится снизить уровень инфляции и сдержать слишком сильный рост экономики, что приводит к подорожанию кредитных денег для бизнеса и сворачиванию активности предприятий.

Высокий уровень инфляции **опасен** для курса национальной валюты тем, что в такой ситуации начинают проявлять беспокойство инвесторы, владеющие облигациями этого государства. Они начинают реализовывать их на рынке, вызывая переизбыток валюты, что приводит к падению курса. Рост ставок укрепляет национальную валюту страны и делает ее экономику более привлекательной для иностранных инвесторов.

Когда процентные ставки достигают высоких значений, на экономику страны начинает больше влиять обратная сторона повышения. Дороговизна кредитов приводит к сокращению производства, инвесторы прекращают вкладывать средства в реальный сектор экономики, и начинается рецессия. В этой фазе экономического цикла центральные банки начинают снижать ставки, чтобы сделать кредитные ресурсы более доступными.

Такой цикл изменения процентных ставок сопровождается **значительными долгосрочными движениями валюты на рынке**. Поэтому трейдеры всегда следят за размерами текущих учетных ставок и стараются предвидеть их изменения, анализируя другие

фундаментальные факторы.

Каждый центральный банк, проводя изменения процентных ставок, во главу угла ставит не доходность по своим операциям, а достижение определенных экономических показателей, которые будут служить доказательством успешной денежно-кредитной политики.

## **Процентная ставка и поведение трейдера**

Анализируя экономические данные, трейдер может понять, как будет действовать центробанк. Главные из них – **индекс потребительских цен, уровень занятости населения, индикатор потребительских расходов, изменение темпов роста ВВП.**

Если процентную ставку внезапно понижают, следует ждать массовой продажи валюты. Но если решение было запланированным, реакция может быть противоположной. Это связано с тем, что крупные участники рынка заранее совершили действия, в результате которых курс национальной валюты снизился. Поэтому они могут начать покупать валюту или игнорировать подобное изменение, считая, что эта новость уже учтена рынком.

## ЧАСТЬ 3. ПРАКТИЧЕСКАЯ

### ТОП-10 ОШИБОК НАЧИНАЮЩИХ ТРЕЙДЕРОВ

Ошибки – неотъемлемая часть пути становления профессионала. Они есть даже у опытных трейдеров. Но все же лучше обходить грабли, чем набивать шишки. Давайте рассмотрим основные ошибки начинающих трейдеров, а главное – как их не допускать.

#### ***Основные ошибки начинающего трейдера:***

1. Излишняя самонадеянность.
2. Отсутствие системности в торговле.
3. Неумение контролировать эмоции.
4. Стремление погасить убытки здесь и сейчас.
5. Торговля против рынка.
6. Вход в сделку без анализа.
7. Открытие ордера на импульсе цены.
8. Использование слишком большого объема.
9. Большая нагрузка на депозит.
10. Игнорирование уровней Stop Loss и Take Profit.

## **Излишняя самонадеянность**

Прочитав несколько книг по техническому и фундаментальному анализу, спекулянт-новичок начинает думать, что знает и понимает рынок. Подтверждают его уверенность (если он, конечно, действительно неплохо усвоил материал) первые результаты на демосчете. Но когда трейдер решает использовать реальный капитал, возникают проблемы.

Дело в том, что психологическая нагрузка на демосчете намного слабее, чем на реальном. Из-за этого трейдер начинает делать глупости, что приводит к потере если не всего депозита, то значительной его части.

### **Решение**

Прохождение системного обучения (в идеале – с наставником), которое включает психологию торговли. Не стоит бросаться на реальный рынок после первых двух удачных сделок на демосчете. Торговая стратегия и алгоритм должны быть протестированы при разных состояниях рынка. Если это первая рабочая торговая система, то тестирование может занять месяц, а то и больше. Но после трейдер будет уверен, что он способен учитывать практически любые изменения рынка.

## **Отсутствие системности в торговле**

Трейдер, который не анализирует свои действия, не проводит работу над ошибками, обречен терять депозит за депозитом. Это как разбор упражнений в школе: если не найдешь ошибку, то все контрольные будут на двойку. Лень, нежелание делать разбор сделок приводят к тому, что трейдер просто не может выявить свои слабые стороны, сделать верную статистику. К тому же эти неудачи могут вызвать страх перед терминалом и лишит возможности получать хороший доход на рынке.

## **Решение**

Необходимо вести дневник трейдера (бумажный вариант, электронный или специальные программы, собирающие и анализирующие данные). Статистика поможет увидеть прорехи в расчетах — а когда знаешь, обо что спотыкаешься, то сможешь устранить эти препятствия (или обойти).

## **Неумение контролировать эмоции**

«Еще чуть-чуть посижу в сделке и выйду», «Все идет в мою сторону, буду еще сидеть», «Я отыграюсь, я должен отыгаться, теория вероятности на моей стороне», «Четыре удачные сделки, значит, захожу на пятую: точно все будет», «Лучше я закрою сделку от греха подальше, несмотря на все сигналы в мою пользу» ...

Подобные мысли иногда возникают в голове практически у каждого трейдера, и он, нарушая свою систему, открывает новую сделку. Это не так страшно, когда до этого был только профит, но вновь входить в рынок после череды провальных операций чревато полным сливом депозита.

## **Решение**

Избавиться от эмоций нельзя, но можно научиться ограничивать их влияние. Поможет в этом торговый алгоритм, в котором прописано все: от правил ведения сделки до поведения в непредвиденных ситуациях (например, что делать, если исчезнет интернет, а важная сделка еще открыта). Но составить алгоритм мало — надо ему следовать. Нужно вырабатывать дисциплинированность — бороться с собой трудно, но возможно и очень интересно. Об алгоритме, дисциплине и о психологии трейдинга мы поговорим подробнее в следующих главах.



## **Стремление погасить убытки здесь и сейчас**

При отсутствии дисциплины и четкого торгового плана новички после убыточной сделки сразу входят рынок в противоположном направлении, желая отыграть потерянное. Если все получается, то трейдер становится еще более уверенным в этой тактике и следующие неудачи расценивает как случайность. Однако подобные операции нарушают практически все правила ведения торговли. Из-за этого убытки только растут, трейдер срывается и сливает весь депозит под властью эмоций.

### **Решение**

Следовать торговому плану и соблюдать правила риск-менеджмента. В одну сделку можно закладывать риск 1–2% от депозита. И как бы соблазнительно не выглядело желание отыграться, нельзя поддаваться этому искушению. Если трейдер даст слабину раз, то потом отступление от правил уже станет нормой, как и провальные сделки.

## **Торговля против рынка**

Почти в каждом пособии для начинающих трейдеров сказано, что торговля против тренда несет в себе много рисков, но новички все равно попадают в эту ловушку. Конечно, любая тенденция когда-нибудь заканчивается, но точно определить, когда это случится, могут только опытные трейдеры. Новички же чаще всего ошибаются и несут серьезные потери. А все жадность – желание оказаться умнее всех и забрать большой куш.

### **Решение**

В начале карьеры торговать только по тренду. Увидеть зарождающуюся смену помогут фигуры технического анализа и индикаторы. С опытом технический и фундаментальный анализ рынка будет проходить быстрее, что поможет зарабатывать еще

больше на смене тренда. И да, о графических фигурах и свечных паттернах читайте далее.

## **Вход в сделку без анализа рынка**

Открывать сделки без предварительного анализа рынка нельзя – это правило знают все. Но новички иногда игнорируют его, желая заработать здесь и сейчас. В результате, например, они открывают сделки по тренду перед выходом важных новостей, которые разворачивают цену.

### **Решение**

Перед открытием сделки нужно свериться с экономическим календарем – посмотреть, не запланирована ли публикация статистики или речь влиятельного чиновника, что способно сломать тренд. Стоит также провести технический анализ, рассмотреть уровни, рассчитать ATR.

## **Открытие ордера на импульсе цены**

Нередко новички в трейдинге входят в позицию только на основании резкого импульса цены в одну из сторон. Это тоже нарушает правила ведения торговли и в 8 случаях из 10 заканчивается убытком. Импульс может держаться весь день, а может закончиться спустя несколько минут. К тому же в этот период могут вырасти спреды, что также надо учитывать при открытии сделки.

### **Решение**

Если импульсная торговля не входит в торговую стратегию, не стоит открывать сделки. Новичку будет сложно быстро отреагировать на импульс, а именно от реакции зависит успех и прибыль. Если же импульсная стратегия привлекательна, то необходимо оттестировать ее и индикаторы, помогающие в определении импульса, на демосчете.

## **Использование слишком большого объема**

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

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

### **Решение**

Четко следовать правилам риск- и мани-менеджмента. Определить для себя границы, за которые нельзя переходить, и не поддаваться эмоциям. Вход повышенным объемом на желании отыграться часто связывают с системой мартингейла. Но это опасная стратегия, особенно для новичка.

## **Большая нагрузка на депозит**

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

### **Решение**

В торговой стратегии четко рассчитать риск на сделки и на депозит. Просчитать, какой капитал необходим для поддержания открытой позиции. Следовать правилам. И помнить, что закрытие сделки по безубытку лучше, чем потеря депозита. Просчитать все поможет «Калькулятор трейдера». И помните, оптимальный диапазон лотов для депозитов от \$500 до \$1000 – 0,01–0,1.

## Игнорирование уровней Stop Loss и Take Profit

Если трейдер торгует без Take Profit (TP) и Stop Loss (SL), то рано или поздно он рискует остаться без депозита. Когда сделка открыта с большим объемом на большом кредитном плече, каждое движение очень важно. А вот если в этот момент цена пойдет против сделки трейдера, а интернет внезапно пропадет, то отсутствие ограничения и «отпущенная сделка» съедят все, что когда-то называлось депозитом.

Реальная история от подписчика Gerchik & Co в Instagram: «Открою я сделку, а стоп выставлю чуть погодя, подумал Виктор. Открыл. Через 3 минуты в какую-то подстанцию «Ростелекома» долбанула молния и вырубил интернет почти на сутки. Витя оплатил молнию почти на весь депозит. Не будь как Витя, ставь SL».

Открою я...  
сделку, а стоп выставлю чуть  
погодя, подумал Виктор.  
Открыл. Через 3 минуты в  
какую-то подстанции  
Ростелекома долбанула  
молния и вырубил интернет  
почти на сутки. Витя оплатил  
молнию почти на весь депозит.  
Не будь как Витя, ставь SL.

Конечно, торговать без них можно, даже существуют особые торговые стратегии. Но их можно использовать только с опытом, когда придет чувство понимания рынка.

### Решение

Необходимо соблюдать правильное соотношение TP к SL. Его минимум должен быть 3:1 или 2:1. Только в этом случае одна прибыльная сделка будет перекрывать убытки и приносить прибыль.

Успешный трейдер непрерывно обучается и практикуется. И это стоит того. Ведь результат – финансовая независимость и возможность заниматься любимым и прибыльным делом.

## КАК СОСТАВИТЬ ТОРГОВЫЙ АЛГОРИТМ

Избежать влияния негативных факторов помогает торговый алгоритм (или план), строгое следование которому может привести к успеху. Так что, «есть ли у Вас план, мистер Фикс?»

Мы расскажем вам о том, как составить работающий план. Чтобы вы не были, как незадачливый мистер Фикс, у которого планы проваливались.

**Торговый алгоритм** – полноценная инструкция работы на рынке с точным описанием шагов трейдера. Помогает избежать влияния негативных факторов. Главное преимущество – он облегчает процесс торговли, т.к. трейдер действует согласно установленному плану.

***Успешные трейдеры используют торговый алгоритм, чтобы:***

- придерживаться прибыльного направления в трейдинге;
- масштабировать свой заработок;
- избежать стрессов и сохранить психоэмоциональное здоровье;
- развить самоконтроль и предупредить иррациональное поведение;
- избежать переторговли, которая является основной проблемой трейдеров;
- оценить результаты и найти недостатки.

## Обязательные элементы торгового алгоритма

Торговая система — «сердце» торгового алгоритма. Ее надо тестировать на исторических данных и на демосчете хотя бы пару месяцев. Здесь должна быть информация о системе торговли, среди которой стоит выделить:

- используемые таймфреймы,
- размер риска на сделку,
- торговые инструменты,
- размер позиции.

Необходимо четко прописать сигналы входа в рынок и выхода из него, при этом для наглядности прикрепить скрины, чтобы четко понимать, как эта ситуация должна выглядеть на таймфрейме.

### ***В плане также должно быть определено время для:***

- анализа рынка,
- открытия позиций,
- торговых операций,
- оценки своих действий.

Без внимания нельзя оставлять и пометки об эмоциональном настрое, с которым можно садиться торговать, а с каким лучше оставаться подальше от торгового терминала. Большинство трейдеров, не имеющих собственного торгового алгоритма, не обладают высокой дисциплиной. В результате они не могут вовремя закрыть убыточные позиции, а прибыльные закрывают в небольшой плюс. Если составить торговый план и точно ему следовать, негативных последствий можно избежать.

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

должны формироваться с учетом этих факторов. Нужно понимать, что торговые алгоритмы должны постоянно адаптироваться под финансовые реалии и жизненные обстоятельства. Помочь составить торговый алгоритм может специальный сервис, о котором мы расскажем далее в этой книге.

## **МАРЖИНАЛЬНАЯ ТОРГОВЛЯ И КРЕДИТНОЕ ПЛЕЧО**

Торговля на Форекс ведется очень большими суммами. Например, объем стандартного лота составляет 100 тыс. ед. базовой валюты. Базовая валюта, как было уже сказано, – валюта, которая находится в котировке на первом месте. В паре фунт/доллар базовая валюта – фунт, а в паре доллар/иена – доллар.

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

Эти деньги брокер дает под залог определенной части депозита трейдера, маржи. Средства, которые предоставляются при маржинальном кредитовании, в отличие от обычного кредита, могут в несколько десятков раз превышать сумму залога. Например, при покупке квартиры в кредит банк предоставляет средства под залог этого имущества. В то время как при маржинальном кредитовании, когда открывается сделка, трейдер получает в распоряжение сумму, которая может превышать залог, или маржу в 100 и более раз.

## **Маржинальная торговля**

Суть маржинальной торговли состоит в использовании кредитного плеча, которое дает трейдеру возможность совершать сделки на заемные средства.

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

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

Такое предупреждение называется маржин-коллом. Если уровень маржи продолжает снижаться, брокер автоматически закрывает позиции трейдера по текущим рыночным ценам. Эта операция называется стоп-аутом.

Уровень маржи рассчитывается путем деления средств трейдера на размер маржи и умножается на 100%. Уровень маржи, после которого наступают маржин-колл и стоп-аут, зависит от условий конкретного брокера, но в большинстве случаев он находится ниже 100% для маржин-колла и 50% для стоп-аута.

## **Кредитное плечо**

Кредитное плечо – одно из главных понятий маржинальной торговли. Показывает, насколько размер позиции может превышать размер счета. Например, если брокер предоставляет кредитное



плечо в соотношении 1:100, то трейдер, имея на счету \$1 000, может открыть максимальную сделку на сумму \$100 000. Если открывается сделка на

\$50 000, значит, используется кредитное плечо 1:50, а маржа составляет \$500. Для расчета кредитного плеча можно использовать формулу, в которой сумма залога, или маржа, делится на сумму открытой сделки. В результате получается значение соотношения, используемого трейдером кредитного плеча.

## **Механизм кредитного плеча при торговле на рынке Форекс**

Представим, что на торговом счете находится \$4 000, а брокер предоставляет кредитное плечо 1:100. Это значит, что покупательная способность составляет \$400 000.

Когда на рынке появляется сигнал для входа по валютной паре GBP/USD на уровне, скажем, 1.30, трейдер решает открыть сделку на покупку на сумму \$130 000. Для этого использует кредитное плечо 1:40. Совершая сделку на покупку, трейдер платит \$130 000 за

£100 000. Когда цена поднимется к отметке 1.33, сделка закрывается. В результате продано

£100 000 и получено \$133 000, из которых прибыль трейдера составляет \$3 000. Если бы трейдер торговал только на свои средства, его прибыль составила бы всего \$75. Но так как он использовал кредитное плечо 1:40, его прибыль увеличилась в 40 раз.

Важно понимать, если бы цена прошла такое же расстояние в противоположном направлении, убыток также бы увеличился. Поэтому вывод очевиден: слишком большое кредитное плечо дает большие преимущества в торговле, но в то же время несет повышенные риски.

Если сделка открывается и закрывается в течение одного дня, за использование кредитного плеча плата не взимается. Если открытая позиция переносится на утро, с трейдера снимается или ему начисляется небольшая сумма. Эта операция называется свопом. Величина свопа и его положительное или отрицательное значение зависит от процентных ставок по валютам, которыми торгует трейдер.

Преимущества маржинальной торговли: можно торговать на рынке с относительно небольшим собственным капиталом, использовать заемные средства и получать высокий возврат на свои инвестиции.

Недостаток состоит в том, что при использовании большого кредитного плеча возрастает риск получения значительных убытков.

## **МАКСИМАЛЬНЫЙ РИСК И РАСЧЕТ ПОЗИЦИИ**

Все говорят: «Чтобы торговля на Форекс приносила стабильную прибыль, нужно просчитать риски. Необходимо определить лимит потерь для отдельной сделки и установить ограничение убытков на каждый торговый день. Ведь чем более безопасной будет торговля, тем более стабилен и, что немаловажно, положителен ее результат». Сказать легко, а как это сделать? Несложная формула и пара советов помогут вам это сделать.

### **Размер максимального риска**

Одно из главных правил торговли — четко просчитывать риски и не выходить за них. В одной сделке нельзя рисковать больше чем 2% своего капитала. Это знают все, но выполняют единицы. Поэтому часто, рискуя большой суммой, трейдер теряет депозит.

Если торговля началась с тысячи долларов, потеря 50% депозита составит \$500. Чтобы вернуть деньги, нужно удвоить имеющуюся

сумму. Для этого необходимо, чтобы депозит увеличился на 100%. А это время.

Поэтому лучше использовать двухпроцентный риск на сделку. Трейдер должен совершить более десяти убыточных сделок подряд, чтобы потерять 20% стартового капитала.

Некоторые трейдеры уверены, что превышение двухпроцентного барьера допустимо, так как он не настолько важен, как об этом говорят. Подобный риск подходит для новичков, которые торгуют на Форекс, чтобы испытать острые ощущения. А не заработать.

Но дело не только в деньгах. Финансовые потери можно вернуть, а вот с уверенностью труднее. Представьте, что, открыв счет на \$10 000, без соблюдения «двухпроцентного правила» можно потерять сразу 50%. Потеряв \$5 000, трейдер буквально не сможет нормально спать, пока не вернет деньги обратно.

После нескольких убыточных сделок быстро теряется контроль над происходящим. И чтобы восстановить свой депозит, трейдер начинает нарушать правила, придумывать себе несуществующие точки входа и повышать риски. И такими действиями только усугубляет ситуацию.

## **ГЛАВНЫЕ ПРАВИЛА УСПЕШНОГО ТРЕЙДЕРА**

Все очень просто:

1. Тестировать стратегию перед использованием на реальном счете.
2. Четко следовать своей торговой системе.
3. Соблюдать правило двухпроцентного риска.

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

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

## Как рассчитать размер позиции

Перед совершением торговой операции необходимо определить **размер лота**, которым вы будете входить в сделку. Это можно сделать с помощью следующей формулы:

$$V = (R \times B) / (SL \times P)$$

где R – процент депозита, который трейдер может себе позволить потерять; B – размер торгового депозита;

SL – величина стоп-лосса в пунктах;

P – стоимость одного пункта торгового инструмента при объеме один лот, V – размер лота.

При выставлении стоп-лосса по открытой позиции нужно учитывать текущую волатильность рынка и особенности конкретной валютной пары. Ценовые движения по некоторым парам больше ста пунктов в день считаются нормой, тогда как движения по другим парам не всегда достигают даже 50 пунктов. Чтобы спрогнозировать

изменение волатильности на рынке, трейдер должен наблюдать за выходом экономических данных тех стран, валюты которых входят в эту пару.

## Расчет математических ожиданий

Простую формулу освоили. Переходим на следующий уровень. Без очень высокой математики, но в разделе будет много расчетов для наглядности.

В каждой прибыльной системе есть важный компонент — положительное математическое ожидание EV (Expected Value). Этот термин пришел из теории вероятностей, где его используют для расчета среднего значения случайной величины в различных событиях.

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

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

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

Данные берутся из реальной торговли или тестирования сигналов торговой системы на исторических данных. Математическое ожидание — разница произведения количества прибыльных сделок и средней прибыли и произведения количества убыточных сделок и среднего убытка.

Рассчитать **математическое ожидание** можно по формуле:

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

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

### **Математическое ожидание в трейдинге: практические примеры**

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

**1. Определим необходимые элементы формулы.** В 50% количества прибыльных и убыточных сделок средняя прибыльная сделка составляет 4%, а убыточная 1%:

- $W = 50\%$ ;
- $L = 50\%$ ;
- $\text{ave } W = 4\%$ ;
- $\text{ave } L = 1\%$ ;

о соотношения прибыли и риска – 1:4.

**2. Произведем расчет математического ожидания:**

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

**3. Узнаем, что обещают нам эти цифры на практике.**

Определим результат в долларах для 100 сделок с теми же статистическими параметрами, где средняя прибыльная сделка будет составлять \$400, а средняя убыточная \$100:

$$EV = (0,50 \times \$400) - (0,50 \times \$100) = \$15\ 000 \text{ (для 100 сделок).}$$

Мы получили положительный результат, который свидетельствует, что средняя прибыль одной сделки составляет \$150.

Итак, в торговой системе с равными шансами мы получили положительное математическое ожидание исключительно за счет правильно подобранного соотношения риска и прибыли. Средняя прибыльность одной сделки нашей торговой системы составляет 150% на каждый вложенный доллар, или \$15 000 для 100 сделок при риске \$100 в каждой сделке.

Уменьшив соотношение риска к прибыли до одного к трем, мы увидим, что результаты стали хуже. Средняя прибыль на сделку сократилась до \$100:

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

$$EV = (0,50 \times \$300) - (0,50 \times \$100) = \$10\ 000 \text{ (для 100 сделок).}$$

При соотношении риска и прибыли 1:1 математическое ожидание будет нулевым и система перестанет приносить доход.

В реальности торговые стратегии с математическим ожиданием, которое близко к 0, уже убыточны, т.к. в формуле не учитываются расходы, связанные с открытием и удержанием позиции.

Число прибыльных сделок должно быть более 50% – это стабилизирует результаты торговли и позволит избежать длительных серий убыточных сделок.

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

## Математическое ожидание для популярной стратегии скальпинг

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

**1. Определим показатели.** Для расчета возьмем 90% прибыльных сделок и 10% убыточных. Средняя прибыльная сделка будет приносить нам \$10, а в средней убыточной сделке теряется \$50.

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

### 2. Рассчитаем.

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

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

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

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

Преимущество положительного математического ожидания можно ощутить только при сравнении большого количества статистических



данных. Ведь отдельная сделка или их серия не отражает истинной эффективности торговли.

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

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

## **Соотношение риска и прибыли**

Математика в трейдинге не заканчивается никогда (однако многое можно просчитать на калькуляторе трейдера). Итак, идем дальше.

Трейдер может совершать большое количество убыточных сделок и только несколько прибыльных, но при этом все равно получать прибыль. Причина такого результата – правильно подобранное соотношение средней убыточной и прибыльной сделки, которое способно обеспечить ожидаемую эффективность торговых операций.

## **Риск на Форекс**

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

Большинство торговых систем дает примерно половину прибыльных сигналов. Однако эффективность торговли с их

помощью значительно снижается из-за эмоционального подхода трейдера к работе на валютном рынке.

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

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

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

Рассмотрим ситуацию, когда трейдер совершает 20 сделок по паре евро/доллар объемом один лот со стоп-лоссом в 50 пунктов и с 50-процентным количеством прибыльных и убыточных сделок.

После закрытия всех 20 сделок трейдер получит убыток размером \$5 000:

$$10 \times 50 \times \$10 = \$5\,000.$$

Чтобы перекрыть полученные убытки, соотношение риска и прибыли должно быть выше, чем 1:1. Например, соотношение один к полтора позволит установить тейк-профит размером в 75 пунктов и получить прибыль \$7 500, из которых \$5 000 уйдет на покрытие убытков.

Но при таком соотношении даже одна лишняя убыточная сделка сведет эффективность торговой системы к минимуму. А при 11 убыточных сделках убыток составит \$5 500:  $11 \times 50 \times \$10 = \$5\,500$ .

Прибыль от девяти сделок составит \$6 750:

$$9 \times 75 \times \$10 = \$6\,750.$$

В результате прибыль составит \$1 250: (6 750 – 5 500). И это в том случае, если убыточных сделок стало больше только на одну, что составляет всего 5% от общего количества.

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

Опыт показывает, что большинство торговых систем, как трендовых, так и флетовых, **хорошо работают при соотношениях 1:3 и 1:4**. Размер возможного стопа в пунктах должен быть в 3–4 раза меньше ожидаемой прибыли. Для получения прибыли на графиках валютных пар трейдер должен находить торговые сигналы именно с таким соотношением. **Сделки, открытые с соотношениями стоп-лосса и тейк-профита 1:3 и 1:4, позволяют депозиту нормально переносить длинную череду убыточных сделок.**

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

Итак, убыточная сделка будет составлять \$50, а прибыльная – \$150. Чтобы перекрыть прибыль, полученную в десяти сделках, убытки должны составлять \$1 500. Это значит, что при десяти прибыльных сделках можно совершить 30 убыточных сделок.

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

Системы, в которых размер риска в одной сделке больше,

чем прибыль, тоже имеют право на существование. Например, скальпирование по тренду, когда трейдер поставил задачу в каждой сделке брать очень маленькую прибыль размером от 3 до 10 пунктов. В этом случае он страхует свой депозит стоп-лоссами, размер которых может значительно превосходить прибыль. Например, при соотношении 2:1 количество прибыльных сигналов, генерируемых системой, должно быть больше 70%. Такие торговые системы успешно использует небольшое количество трейдеров, т.к. для подобной торговли нужен особый эмоциональный подход.

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

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

Установка стоп-лосса и сопровождение позиции

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

## **Как установить оптимальный стоп-лосс**

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

- уровни поддержки и сопротивления;
- трендовые линии;
- линии каналов;
- локальные максимумы и минимумы;
- сигналы пин-баров;
- уровни Фибоначчи;
- скользящие средние.

## **Как это происходит на практике**

Для большинства трейдеров наиболее логичные места установки стоп-лоссов – это сильные и долгосрочные уровни поддержки и сопротивления. Причем их используют трейдеры как торгующие в направлении трендов, так и работающие в боковых диапазонах. Если на рынке флет, стоп-лоссы выставляют за границами бокового диапазона. Открывая длинную позицию от уровня поддержки флета, трейдер устанавливает стоп ниже выбранной поддержки. Продавая инструмент от уровня сопротивления, стоп-лосс следует располагать выше него.

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

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

Начало тренда или глубокой коррекции дает трейдеру возможность рисовать линии трендов, которые формируют

наклонные каналы ценового движения. Способы выставления стоп-лосса в этом случае похожи на схему работы во флете, с единственной разницей – трендовый канал будет направлен в сторону движения валютной пары.

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

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

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

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

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

### **Размер стоп-лосса в пунктах определяется с учетом:**

- рыночной ситуации;
- точки входа;
- текущей волатильности валютной пары.

Полученное расстояние до стоп-лосса необходимо сравнить с ожидаемым ценовым движением, стараясь подбирать место входа в сделку таким образом, чтобы **потенциальная прибыль превышала возможные убытки в 3-4 раза**. Если торговый сигнал не дает такого соотношения, от него лучше отказаться и ждать более выгодного момента. Полученный размер стопа в пунктах позволит определить оптимальную величину лота для открытия текущей сделки.

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

Если рынок сигнализирует, что предпосылки, служившие сигналом для открытия позиции, более неактуальны, например, появился противоположный паттерн, логичнее такую позицию закрыть вручную, не дожидаясь срабатывания стоп-лосса. Если трейдер передвигает стоп-лосс, чтобы сохранить часть уже полученной прибыли, такие действия необходимо обдумать и обосновать. Размер нового стоп-лосса, как и первоначального, должен быть достаточным для того, чтобы цена имела пространство для колебаний. Тогда рынок, скорее всего, достигнет поставленных трейдером целей, хотя неоднократно будет приближаться к стоп-лоссу.

**Самая распространенная ошибка новичка – короткие стоп-лоссы при больших объемах.** Такой подход неправильный, т.к. у трейдера гораздо больше шансов получить прибыль, установив стоп-лосс в таких пределах, которые позволят рынку колебаться в необходимом диапазоне. Денежная прибыль при таком подходе в отдельных

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

## ТОРГОВЛЯ НА НОВОСТЯХ: КАК НЕ УПУСКАТЬ ПРИБЫЛЬ

Торговля на новостях – важная стратегия для рынка Форекс. Однако не все новости одинаково важные. Так как понять, на что стоит обращать внимание? Маленький спойлер – возле важных новостей в календаре стоит три маркера (восклицательный знак или другой значок). Но тут есть и подвох: то, что в одних календарях отмечено как очень важная новость, которая приводит к большому всплеску волатильности (три знака), в других может быть помечено как вызывающая умеренную волатильность (два знака) или вообще как низковолатильная новость (один знак).

Поэтому вы должны научиться сами анализировать календарь и выбирать для себя наиболее важные новости.

### Классификация новостей

***В зависимости от того, как выходят новости, они могут быть:***

- **Неожиданные.** Те, что способны вызвать высокую волатильность. В эту категорию попадают новости, которые оказывают существенное влияние на финансово-экономический рынок: природные и техногенные катаклизмы, террористические акты, банкротства или дефолты. Подобная информация действует мгновенно. В таких ситуациях рекомендуют открывать сделки без малейшего промедления и ожидания отката.



- **Запланированные.** Очень важные запланированные новости, например, выход показателей по безработице, инфляции или падение уровня ВВП, выступления важных чиновников. В этом случае лучше всего вести торги на перспективу, а закрытие сделки проводить при развороте тренда. Умеренные новости – события, которые не могут существенно изменить ценовые показатели на валютном рынке. Они могут лишь немного ослабить или укрепить тренд, но не изменить. И есть новости, на которые трейдер иногда не обращает внимания.

**По временному влиянию на валютный рынок новости делятся на:**

- **Краткосрочные** – сообщения, которые быстро возникают и также быстро влияют на курс.
- **Долгосрочные** – оказывают влияние на валютный курс продолжительное время: от нескольких суток до нескольких месяцев.

При этом краткосрочные новости может мгновенно заменить другая информация. Например, сообщение о приближающемся дефолте в Греции вызвало стремительное падение евро и панику на валютном рынке. Последовавшая информация о международной поддержке страны в одночасье вернула курс на прежний уровень.

Экономические новости публикуются в реальном режиме времени ведущими мировыми агентствами: *Financial Times*, *Reuters*, *CNN*, *CNBC*, *Bloomberg*. Информация о выходе макроэкономических новостей находится в экономическом календаре.

## **Как торговать на новостных событиях**

Если трейдер принял решение торговать на новостных событиях (а это преимущественно выход макропоказателей), он может использовать такую **тактику**:

- заранее определить возможное направление ценового движения, опираясь на вероятную реакцию рынка;

- оценить возможную волатильность, чтобы определить оптимальный размер стоп- лосса и цели движения;
- за 5 минут до выхода новости разместить отложенные ордера;
- оценить реакцию рынка во время выхода новости, чтобы четко управлять открытой позицией или даже войти в рынок в сторону сформированной тенденции по оптимальным ценам.

**Вероятное направление цены определяется, исходя из фундаментальных данных и оценки экономических параметров:**

- ожидаемых показателей;
- предыдущих показателей.

Эту информацию можно взять в экономическом календаре.

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

- ожидания большинства участников рынка в целом оправдались – сильного трендового движения не будет;
- ожидания трейдеров не оправдались в результате недооценки новостей – сохранится действующий тренд с возможным ускорением при выходе новости;
- ожидания большинства участников рынка по факту оказались ошибочными – появляются шансы на разворот предыдущего движения;
- фундаментальный экономический показатель подтверждает действующий тренд – происходит ускорение тренда, одновременно увеличивается вероятность отката.

В момент выхода важной экономической новости рынок на некоторое время замирает. В это время игроки «переваривают» ее значение, а крупные участники «придерживают» курс, чтобы успеть

закрыть позиции, ставшие убыточными, и открыть новые, но уже в другом направлении.

Заблаговременное размещение позиций вызвано тем, что многие брокеры не дают возможности торговать на новостях, прописывая это в торговых условиях. Даже если открытие позиций во время выхода новостей разрешено, спред в это время значительно увеличивается (до 20–30 пунктов).

На открытие позиций во время выхода новостей могут влиять **реквоты, вызванные повышенной волатильностью.**

В этом случае цена изменяется настолько быстро, что брокер не успевает обрабатывать торговые приказы трейдера. В результате этого цена открытой позиции может значительно отличаться от цены, запрашиваемой в торговом приказе. Учитывая эти нюансы, оптимально торговать на новостях отложенными ордерами в сторону предполагаемого движения. В этом случае за 5 минут до выхода новости трейдер размещает Buy Stop и Sell Stop на расстоянии 20–30 пунктов от текущей цены валютной пары.

Также выставляется **Take Profit и Stop Loss.** Тейк-профит размещают на расстоянии от 30 до 50 пунктов от цены входа, но иногда его можно увеличивать, т.к. во время выхода важных новостей ценовые движения превышают 100 пунктов. Размер стоп-лосса выбирается минимальный – не более 10 пунктов. Это обусловлено тем, что при выходе новостей могут случаться разносторонние движения. Поэтому лучше потерять сразу небольшую сумму, чем получить существенные убытки на ценовом импульсе в противоположную сторону, не имея возможности закрыть позиции из-за реkvот.

Во время выхода новостей также применяется **тактика торговли замками.** В этом случае Buy Stop и Sell Stop выставляют без ограничивающих стоп-лоссов. Когда срабатывает только один ордер на вход, он приносит прибыль. Если в рынок вошли сразу два

ордера, первый закрывают при появлении разворотного сигнала, второй – с убытками при откате цены. Но не каждый профи может выйти из замка, поэтому новичку лучше эту технику оставить на потом.

В сделки можно заходить и после выхода новостей. В этом случае трейдер определяет сложившуюся тенденцию и входит в направлении движения после отката. Размах движения, как правило, определяется важностью вышедшего показателя.

Выделяют следующие **экономические факторы, оказывающие влияние на валютный рынок:**

- выход показателей учетной процентной ставки;
- публикация показателей уровня инфляции, валового внутреннего продукта и
- промышленного производства;
- выход данных по занятости населения, где важными показателями будут количество заявок на пособие по безработице и количество созданных новых рабочих мест;
- выступления министров финансов стран с большим влиянием на мировую экономику и председателей их центральных банков (в первую очередь это США, ЕС, Великобритания, Япония).

**Успешность торговли на новостях во многом зависит от торговых условий конкретного брокера.**

Поэтому проверьте торговые условия брокера на небольшом депозите. Ведь при нарушении торговых правил конкретного брокера сделки могут быть отменены, а полученная прибыль списана.

**К основным критериям при выборе брокера,** позволяющего комфортно торговать на новостях, относят:

- минимальное проскальзывание при выходе новостей;
- исключение искусственного увеличения спреда при выходе

новостей;

- отсутствие требования по времени открытых позиций в торговых условиях. Также брокер не должен намеренно срывать ваш стоп-лосс.

Если торговые условия выбранного брокера более-менее соответствуют требованиям, трейдер может попробовать торговать на новостях у него. Необходимо помнить, что во время выхода новостей на рынке повышается волатильность, поэтому не всегда есть возможность получить ту цену, которую трейдер указал в своих ордерах.

Например, во время выхода положительной новости все участники рынка хотят купить, в то время как продавцов на рынке не хватает. В результате этого расширяется спред, и сделка исполняется по текущей рыночной цене. Поэтому торговля на новостях достаточно рискованная стратегия и может принести как прибыль, так и значительные убытки.

## СКАЛЬПИНГ

Слово пришло к нам из английского языка. Означает **срывать верхушку, скаल्प**. И современные скальперы преуспели в срывании верхушки прибыли у рынка. О плюсах и минусах этого способа заработка читайте дальше.

Определять наиболее вероятные ценовые движения на коротком временном промежутке гораздо легче, чем находить цели на старших таймфреймах, которых цена может достичь без существенной коррекции.

На коротких временных периодах, например, на минутном и пятиминутном графике, цена может двигаться в одном направлении,

проходя несколько пунктов.

Торговлю на рынке Форекс с применением торговых систем, подающих сигналы на очень коротких промежутках времени с минимально достижимыми целями, называют пипсовкой, или скальпингом.

Уже само название указывает, **насколько минимальны цели такой торговой стратегии, составляющие всего несколько пунктов и достигаемые ценой в течение нескольких минут.** Трейдеры-скальперы ежедневно совершают множество сделок, стараясь находить сигналы для торговли на краткосрочных трендах, позволяющих взять прибыль в несколько пунктов. И после отката в несколько пунктов снова заходить по тренду, получая в итоге почти те же цены для повторного захода в рынок.

## **Эффективность скальпинга**

Эффективность скальперских стратегий основана на волновой системе финансовых рынков. Долгосрочные тренды состоят из среднесрочных, а те, соответственно, — из краткосрочных. Каждый тренд или коррекцию можно разложить на части, состоящие из направленных движений, находящихся на более мелких временных промежутках. Поэтому любое ценовое движение можно рассматривать как совокупность трендов и откатов, образующих свои трендовые каналы и уровни поддержки и сопротивления в зависимости от выбранного промежутка времени.

Скальпер выбирает **самые маленькие промежутки времени** — пятиминутные и минутные графики — и строит на их основе **трендовые линии, ценовые каналы, уровни поддержки и сопротивления.**

Благодаря основным методам технического анализа трейдер получает торговые сигналы — и он входит в рынок с целью получить **прибыль в 3–5 пунктов с учетом спреда.**

## Основные преимущества и недостатки скальпинга

### Плюсы

**Размер прибыли.** При одинаковом объеме инвестиций скальпинг с правильным подходом к торговле приносит намного больше денег, т.к. скальпер, пока цена движется к какой-либо стратегической цели, берет больше пунктов, чем само расстояние до цели.

### Беспрерывность сигналов.

Сигналы для скальпинга появляются всегда, поэтому торговать можно непрерывно, в то время как позиционному трейдеру нужно ждать входа в рынок, пока цена достигнет выбранной цели.

Скальпер за день может провести десятки сделок, а позиционный трейдер может даже не дожидаться нужного сигнала.

### Минусы

### Система риск-менеджмента.

Привычные правила минимизации риска не работают. Потенциальный риск в одной сделке намного больше ожидаемой прибыли, поэтому скальпер должен совершать много прибыльных сделок, чтобы перекрыть убытки, полученные в одной сделке.

### Нервное напряжение.

Трейдер вынужден постоянно оценивать рынок и мгновенно принимать решения, связанные с большим финансовым риском. Такие условия могут снизить внимательность и увеличить число ошибок. Поэтому активный скальпинг, как правило, не длится долго. После 3-4 часов работы скальпер начинает совершать критические ошибки, вынуждающие прекратить торговлю и отдохнуть от рынка.

**Торговля на новостях практически без учета экономических показателей.**

Скальпер совершает свои сделки на основе потенциала выхода одной новости.

Оценив психологическое влияние на большинство участников, он может выявлять актуальные уровни поддержки и сопротивления, основываясь в торговле больше на них, чем на запаздывающих показаниях технических индикаторов.

**Прекращение торговли в любой момент.** Трейдеру не надо оставлять свои позиции без присмотра и переносить их на следующий день.

**Кредитное плечо.** Необходимо использовать большую часть инвестированных средств в одной сделке.

Если позиционный трейдер в одной сделке применяет кредитное плечо 1:10, для скальпера 1:50 считается нормой.

**Только ручная торговля.**

Позиции при пипсовке закрываются вручную, поэтому скальпер всегда должен быть способен сделать это, получив соответствующий сигнал.

Многие для борьбы с недостатками скальпинга торгуют не более 4 часов или до первого убытка, установив его размеры, например, в 10 пунктов или 5% от депозита.

В скальпинге очень **важны актуальные уровни поддержки и сопротивления**, поэтому скальперу нужно внимательно наблюдать за тем, как ведет себя цена при их достижении. При открытой сделке, когда цена достигает уровня, ее лучше закрыть. И дальше наблюдать, последует ли откат и каким он будет: резким или цена будет немного



колебаться. Это может влиять на тактику скальпинга.

Для скальперов достаточно важен вопрос **выбора брокера** – многие не разрешают подобную торговлю, накладывая ограничения на открытие позиций. Поэтому трейдер должен внимательно изучить торговые условия, если хочет скальпировать.

Также важен **спред**. Фиксированный позволит торговать более прогнозировано, но с меньшей прибыльностью. Плавающий требует выбирать время для торговли, когда он будет минимальным, т.е. скальпер не сможет брать большие движения на новостях, зато будет иметь намного лучшие условия для торговли во флете.

# ЧАСТЬ 4. ГРАФИЧЕСКАЯ

## УРОВНИ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ

На графиках любого рыночного инструмента можно увидеть места пиков и впадин, расположенных примерно на одной линии. В трейдинге такие места принято называть уровнями поддержки и сопротивления.

Цена движется от одной линии к другой, отбиваясь от них или пробивая.

Когда текущая рыночная цена находится выше нарисованной на графике горизонтальной прямой, эту линию называют уровнем поддержки (Support Level). Когда котировки инструмента опускаются ниже проведенной линии, она становится уровнем сопротивления (Resistance Level).

Таким образом, после пробития уровень не исчезает, а меняет свое назначение: поддержка на медвеьем рынке превращается в сопротивление, и наоборот – на бычьем рынке сопротивление становится поддержкой.



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

## **Построение уровней поддержки и сопротивления**

Поддержки и сопротивления можно проводить по двум точкам, но желательно, чтобы касаний было больше. Важно помнить, что уровни рано или поздно пробиваются, независимо от того, насколько они сильны. Чем больше раз цена тестировала уровень и чем меньшее расстояние она проходила после отскоков, тем вероятнее, что уровень будет пробит.

Чем крупнее таймфрейм, на котором сформировался уровень поддержки или сопротивления, тем большее влияние он будет оказывать на движение цены и тем больше трейдеров будут учитывать его.

Поэтому при приближении цены к сильному уровню борьба между спросом и предложением возрастает в разы, что значительно

повышает ликвидность рынка и делает уровни поддержки и сопротивления хорошими точками для открытия позиции. То, что открывать и закрывать торговые позиции нужно у уровней поддержки и сопротивления, во-первых, указывает, что цена инструмента всегда движется от одной линии к другой, а во-вторых, что они всегда являются важными психологическими уровнями для большинства участников рынка.

Тренды и коррекции присутствуют на любом временном периоде, поэтому найти уровни поддержки и сопротивления можно на любом таймфрейме. Но особого внимания заслуживают линии старших таймфреймов, т.к. на них ориентируются почти все трейдеры.

Например, на месячном и недельном графике сильные уровни поддержки и сопротивления будут актуальны для маркетмейкеров и крупных финансовых учреждений.



Это хорошо видно на месячном графике пары евро/доллар.

Важные изменения валютного курса евро/доллар в глобальном масштабе происходили у сильных уровней или образовывали их. Возле отметки 0.8500 заметно, как образовался уровень на

минимумах падения, к которому несколько раз подходила цена и отбивалась от него. После возобновления роста цена пробила уровень возле отметки 0.9600, закрепилась выше него и продолжила рост к уровню 1.085. Немного ниже него цена проторговалась и прошла выше к отметке 1.185, образовав уровень, при подходе к которому несколько раз отбивалась. Развернувшись, она опустилась к предыдущему уровню, от которого отбилась, и возобновила восходящее движение к отметке 1.2925.

На этой отметке образовался уровень, возле которого цена также несколько раз изменяла свое направление. После этого она опять сделала откат к предыдущему уровню и возобновила восходящее движение к отметке 1.37, обозначив конец первой волны роста пары евро/доллар. За этим ростом последовал более сильный откат, который остановился на уровне 1.185.

Выдержав это падение, цена возобновила рост к уровням, образованным предыдущими максимумами, которые после некоторых проторговок пробивала. Этот рост встретил сопротивление при подходе к отметке 1.4950, возле которой в дальнейшем происходили сражения между покупателями и продавцами, подтвердившие этот уровень.

После пробития этой отметки цена достигла своего максимума, образовав уровень возле 1.6000. В это время мировую экономику потряс финансовый кризис, спасаясь от которого инвесторы переводили свои капиталы в доллар. Поэтому валютная пара евро/доллар начала стремительное падение.

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

Именно поэтому сформированные уровни поддержки и сопротивления скорее являются зонами, чем точными линиями.

На графиках четко видно, что пробой уровней могут быть истинными и ложными. **Ложными** считаются те пробои, при которых цена не может закрепиться за уровнем, в результате чего происходит возврат.

После пробития уровня идут достаточно сильные ценовые движения в направлении пробоя. Цена иногда возвращается к уровню и тестирует его на прочность. Это может происходить как сразу же после пробития, так и через некоторое время.

Нередки случаи, когда цена при тестировании не доходит до нужного уровня и формирует новый. Основная причина – борьба между медведями и быками, которые выставляют отложенные ордера и опционные барьеры.

## **Уровни поддержки и сопротивления: анализ рынка**

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

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

- рынок может получить импульс к продолжению движения при пробитии уровня;
- рынок может найти точку равновесия цен и войти в боковой диапазон – флет;
- достигнув уровня, цена может развернуться в противоположном направлении. Участники рынка всегда оценивают, соответствует ли достигнутая цена текущей

рыночной ситуации. При пробитии уровня сопротивления на бычьем рынке и достижения нового пика покупатели начинают анализировать, насколько новые цены соответствуют сложившейся рыночной ситуации, и некоторые быки закрывают сделки. Этой ситуацией сразу пытаются воспользоваться продавцы, пробуя играть на понижение инструмента.

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

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

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

#### ***Трейдеры используют уровень поддержки для:***

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

#### ***Уровни сопротивления применяют:***

- для выставления ордеров на продажу Sell Limit при подходе цены к уровню снизу вверх;

- для закрытия ордеров на покупку по тейк-профиту;
- для выставления стоп-лосса по открытым позициям на продажу немного вышеуровня;
- для выставления ордеров Buy Stop за уровнем для открытия новых сделок на покупку, после пробития сопротивления.

**Торговля от уровней – одна из самых крутых стратегий.** Да и любая стратегия строится на работе именно от этих линий. Как только вы найдете на графике первые работающие уровни и прочертите их, вы просто обязаны почувствовать гордость за себя! Ведь вы сделали первый уверенный шаг по карьерной лестнице прибыльного трейдера.

## **Отбой от уровня поддержки и сопротивления**

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

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

Различные паттерны выступают разворотными сигналами при торговле от уровней. Их наличие позволяет трейдеру определить направление движения, а уровень дает возможность установить стоп-лосс по открытой позиции.

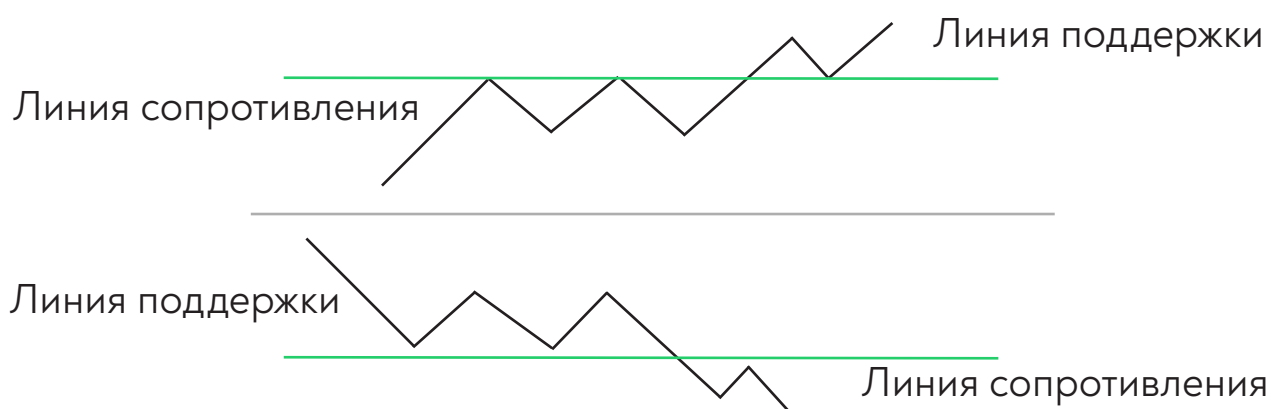
В момент флетового движения, когда цена подходит к уровням поддержки и сопротивления, появление разворотных паттернов значительно увеличивает вероятность того, что она отобьется от них и продолжит колебаться в пределах торгового диапазона.



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

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

### Зеркальный уровень



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

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

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



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

Следуя за трендом, трейдер может получить потенциально

выгодные точки для открытия позиций после коррекций и брать большую часть трендового движения.

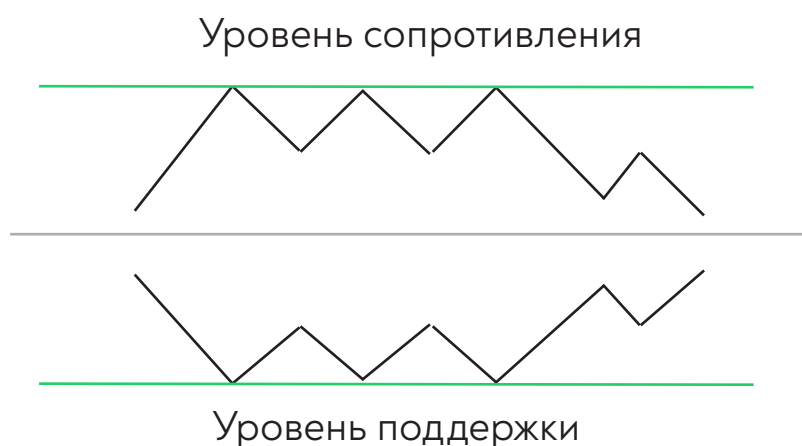
На графике уровни поддержки и сопротивления не всегда бывают зеркальными. Часто цена не доходит до них и формирует новый уровень. Наличие «пин-бара» или разворотной свечной комбинации в этом случае тоже может быть сигналом для входа в рынок. Однако сигналы зеркальных уровней более надежны и обещают более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

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

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

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

## Уровни поддержки и сопротивления



## Как выглядит торговля отбоев

Пара австралийский доллар/доллар США долгое время торговалась в ценовом коридоре, диапазон которого составлял больше четырехсот пунктов, образовав сопротивление на отметке 1.0580 и поддержку возле отметки 1.0175.

Двигаясь во флоте волнами, цена создала несколько явных разворотных сигналов на покупку и столько же на продажу.



Как видно из графика, все разворотные сигналы сформировались непосредственно у уровней поддержки и сопротивления, дав трейдеру знак, что цена отобьется и будет дальше колебаться в коридоре.

В качестве сигналов на продажу виден явно сформированный «пин-бар» и два «внутренних бара». После формирования «пин-бара», который пробил сопротивление, цена резко возвратилась в диапазон и изменила восходящий тренд на нисходящий.

В случае с первым «внутренним баром» цена сразу отбилась от уровня. Но в этом случае движение цены было не настолько сильным. При появлении на графике возле уровня сопротивления второго

«внутреннего бара» произошла консолидации цены. В это время было сформировано несколько баров, и после их пробития начался нисходящий тренд.

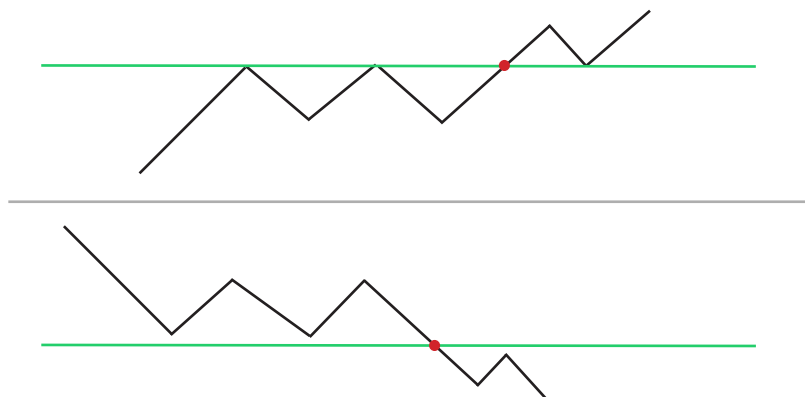
В качестве сигналов на покупку от уровня поддержки можно отметить бычье поглощение и «пин-бар». В случае с первым сигналом, сформированным на уровне поддержки, наблюдалось нисходящее движение, после которого последовал бар, поглотивший предшествующие нисходящие бары, а затем продолжился рост цены. В случае с «пин-баром», который пробил уровень поддержки, четко видно, как продавцы продавили уровень, но им не хватило сил, и покупатели одержали верх, после чего началось восходящее движение.

## ПРОБОЙ УРОВНЯ

**Торговля пробоев уровней** — одна из популярнейших торговых стратегий. Суть торговли пробоев сводится к идентификации коридора цен, сформированного уровнями поддержки и сопротивления.

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

## Пробой уровня



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

## Нюансы

*Дабы зарабатывать на пробоях, нужно учитывать некоторые нюансы:*

- 1. Чтобы состоялся пробой уровня, необходима поддержка достаточного количества трейдеров.** Это произойдет, если они увидят одинаковую линию поддержки или сопротивления. Но это не всегда возможно, т.к. многие трейдеры чертят линии по собственному усмотрению.
- 2. Торговать лучше пробоем горизонтальных уровней,** так как их гораздо проще идентифицировать, а значит, реакция участников рынка при пробое будет более эмоциональной. Иными

словами, большая часть сделок будет открыта в направлении прорыва, благодаря чему движение в эту сторону будет довольно сильным. После пробития уровня можно ожидать возврата цены и тестирования уровня на прочность.

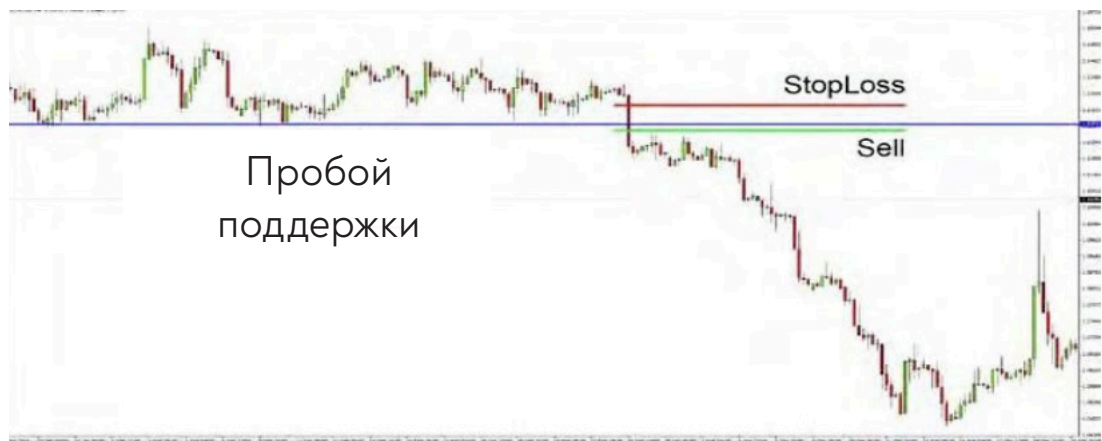
**3. Чтобы исключить ложные пробои и правильно определить потенциал дальнейшего движения, необходимо провести анализ на нескольких таймфреймах и выяснить, где направление пробоя совпадает с тенденцией.** Самые сильные движения случаются при пробое уровня, который совпадает на разных таймфреймах. Нередко трейдеры ошибаются, когда открывают сделки в направлении пробоя, не учитывая при этом движения на старших временных периодах. Нисходящий тренд на пятиминутном графике на часовом может являться небольшим откатом восходящего тренда. В результате этого сделка, открытая в шорт, может оказаться убыточной. При торговле пробоев следует анализировать одновременно несколько временных периодов, находить совпадение трендов и открывать сделки в их направлении.

**4. Некоторые трейдеры после пробития ожидают подтверждающих сигналов.** Это разумно, с одной стороны, но, с другой, повышает риск лишиться прибыли. Пока трейдер ожидает подтверждения сигнала, цена может пройти большую часть потенциального движения, в результате чего выгодная возможность входа в рынок будет упущена, т.к. соотношение риска к прибыли не будет соответствовать торговой стратегии.

Следует обязательно обращать внимание, как произошел пробой, совпадает ли его текущее направление с трендом старшего таймфрейма.

## Торговля: плюсы и минусы

Трейдерам ожидается, что уровень, возле которого идет борьба покупателей и продавцов, не устоит, и цена под напором победителей продолжит пробойное движение. Но уровни поддержки и сопротивления могут формироваться довольно долго, и прежде, чем цена их пробьет, она может несколько раз от них отбиться.



Однако рано или поздно каждый уровень ломается и дает возможность трейдерам заработать на пробое. После пробоев цена часто возвращается к нему и тестирует на прочность. Это более сильные сигналы для открытия позиции, чем обычные пробои.





Трейдера, торгующие пробой, иногда сталкиваются с серией убыточных сделок. Но одна прибыльная сделка может перекрыть убытки и вывести счет в прибыль. Поэтому, потеряв в четырех трейдах по 20 пунктов, можно на пятом получить прибыль в 150 пунктов. Получается, что чистая прибыль будет равна 70 пунктам. Однако такой вход должен происходить по торговой стратегии трейдера, а не наобум.

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

Важно не только получить прибыль, но и удержать ее. Для этих целей используют трейлинг-стоп после прорыва. При его использовании Stop Loss следует за ценой на определенном расстоянии и закрывает сделку после того, как закончится импульсное движение и начнется возврат цены.

Часто входить в рынок следует не сразу после пробоя, а только после возвращения цены к пробитому уровню. Такой способ открытия позиции называют входом на техническом возврате.

Во время пробоя уровней поддержки и сопротивления цена может очень быстро двигаться и часто технического возврата к уровню так и не происходит. В результате трейдер упускает возможность заработать. Такая ситуация обычно происходит в случае долгой консолидации цены возле уровня, когда она его несколько раз тестирует. После пробоя цена может начать резкое движение в направлении пробоя.

## **СКОЛЬЗЯЩИЕ СРЕДНИЕ**

**Скользящие средние (Moving Average)** – инструмент технического

анализа и один из наиболее используемых трендовых индикаторов.

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

## Построение скользящих средних

Линия Moving Average строится исходя из усредненной цены инструмента за определенный период времени. Если трейдер выберет период расчета с шагом 50, формула построения будет включать цены последних 50 баров для нахождения среднеарифметической цены за этот период.

Таймфрейм, на котором строится индикатор, может быть от минутного до месячного. При периоде 50 скользящая средняя покажет усредненный график для последних 50 часов

при часовом таймфрейме или усредненный график цены для последних 50 месяцев, если для построения будут выбраны месячные бары.

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



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

Ценовые бары включают несколько цен: открытия (Open), закрытия (Close), ценовых максимума (High) и минимума (Low). Показатели этих цен можно взять в качестве расчетов скользящей средней. Но наиболее часто используют цены закрытия, и индикатор строится по цене Close.

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

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

## Виды скользящих средних

Избавиться от недостатка запаздывания и некой неточности можно, применив различные методики расчета скользящих средних. Существуют такие **основные виды**:

- **Simple Moving Average (SMA)** — простая скользящая средняя;
- **Exponential Moving Average (EMA)** — экспоненциальная скользящая средняя. Отличается от простой тем, что при ее расчете в полученную среднюю цену добавляют некоторую долю цены последнего бара, чтобы учесть последние данные;

- **Smoothed Moving Average (SMMA)** – сглаженная скользящая средняя, полученная на основе данных простой скользящей. Позволяет более точно учитывать рыночный шум и лучше проявляет себя во время флета;
- **Linear Weighted Moving Average (LWMA)** – линейно-взвешенная скользящая средняя. На значение влияют последние ценовые показатели, а не более ранние.



Несмотря на то, что скользящие средние можно строить на любом периоде, существуют свои особенности. Например, индикаторы с короткими периодами применяют для получения быстрых сигналов и частых входов при их пересечении со скользящими с большим периодом.



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

## Сигналы Moving Average

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

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

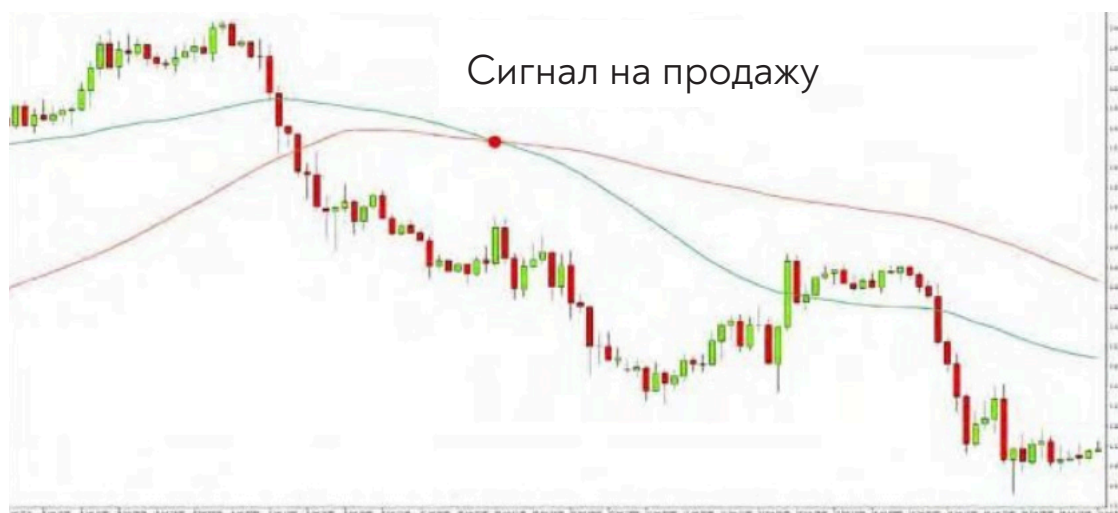


Когда быстрая скользящая средняя пересекает медленную сверху вниз, это сигнал изменения рыночной тенденции – можно открывать сделки на продажу.

Другим типом сигнала является отскок цены от скользящей. Если

тренд направлен вверх, цена на откатах опускалась к скользящей средней и отбивалась от нее, можно открывать сделки на покупку, выставив стоп-лосс немного ниже этого ценового уровня. В этом случае линия скользящей средней сыграла роль поддержки и сформировала сигнал на покупку.

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



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

Таким образом, при восходящем тренде быстрая средняя должна быть всегда выше медленной, а при нисходящем – ниже. К основным **преимуществам сигналов *Moving Average* относят:**

- легкость определения сигналов;
- генерирование нескольких типов сигналов;

- использование большинством трейдеров, что позволяет принимать их в качестве психологических уровней.

Среди **недостатков выделяют такие:**

- запаздывание сигналов, поэтому МА лучше использовать в комплексе с другими методами технического анализа или в качестве дополнительных сигналов;
- генерация ложных сигналов во флете;
- одинаковый вес цен, хотя новые значения более важны для трейдера.

Объективный анализ плюсов и минусов этого индикатора доказывает, что его лучше использовать на трендовом рынке, где следует ориентироваться на короткие скользящие средние. При входе рынка во флет период средней необходимо увеличить, чтобы отфильтровать ложные сигналы.

## «ДВОЙНАЯ ВЕРШИНА» И «ДВОЙНОЕ ДНО»

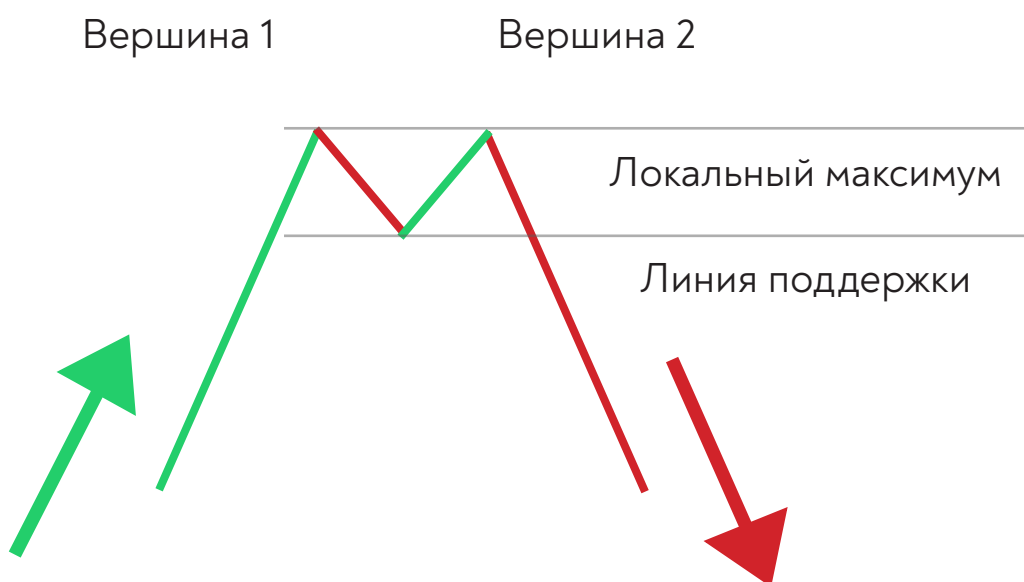
Паттерны «двойная вершина» и «двойное дно» относятся к разворотным графическим моделям, т.к. они сигнализируют об окончании предшествующего тренда и начале противоположного. Поэтому должны формироваться на максимумах движения при восходящем тренде и на минимумах при нисходящем.

### «Двойная вершина»

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

Первая вершина паттерна обозначает максимум восходящего тренда. После него следует откат и достижение ценой локального минимума, который указывает, что на этом уровне находятся покупатели, ожидающие продолжения восходящего тренда и препятствующие падению цены.

### Фигура Двойна вершина



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

В классическом обозначении графической модели две вершины находятся на одном уровне, но в реальности такое встречается не всегда. Иногда вторая вершина превышает первую или не дотягивает до нее.



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



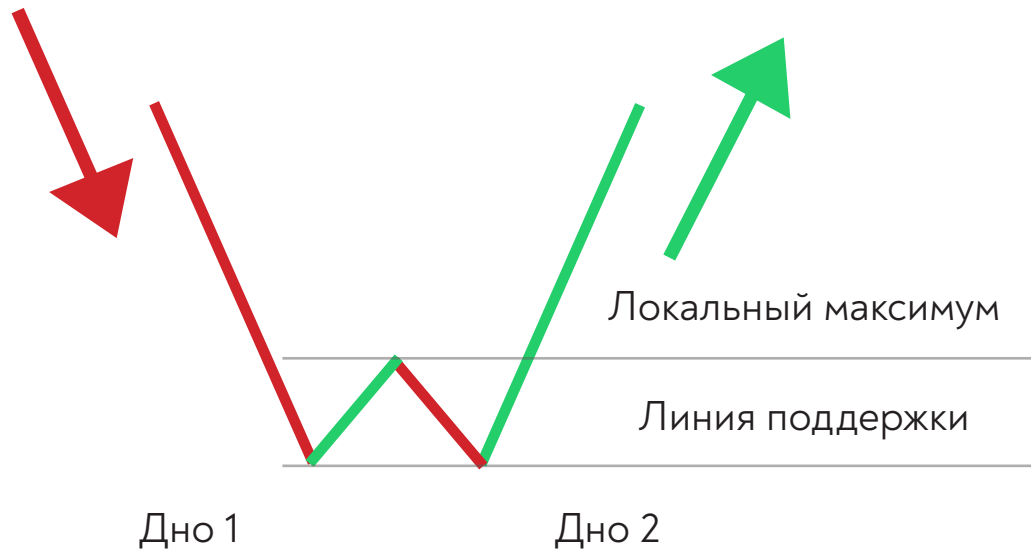
## «Двойное дно»

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

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

Но при подходе к ценовому уровню, где находится первое дно,

## Фигура Двойное дно



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



Чтобы определить потенциал движения цены после выхода за пределы графической модели «двойная вершина», необходимо измерить расстояние от максимума двух вершин к локальному минимуму. Потенциальное движение цены в большинстве случаев равно этому расстоянию. Поэтому трейдеры используют эту закономерность для выставления тейк-профита.

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

## **Точки входа: как открывать позиции и где устанавливать стоп-лосс**

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

### ***«Двойная вершина»: три основных способа установки стоп-лосса:***

1. После достижения ценой «двойной вершины» и проторговки возле этого уровня. Этот метод входа в сделку наиболее рискованный, т.к. сделка на продажу открывается в то время, когда сама «двойная вершина» еще не сформировалась. Но и наиболее прибыльный. В этом случае стоп-лосс выставляется немного выше максимума наивысшей вершины.
2. После того как свеча, которая пробилла локальный минимум, закроется ниже линии поддержки и окончательно сформируется графическая модель. Хотя точка входа находится намного ниже, чем в предыдущем примере, стоп-лосс также выставляется за максимумом наивысшей вершины.
3. После того как цена протестирует уровень сопротивления. В этом случае стоп-лосс устанавливается за уровнем сопротивления, немного выше отката.

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

«Двойная вершина» и «двойное дно» – одни из самых распространенных фигур. Постарайтесь найти эту фигуру на графиках. Со временем вы сможете быстро определять их формирование и на полную пользоваться преимуществами смены тренда. Пока же постарайтесь просто анализировать поведение цены, внимательно сравнивать, как формировалась эта фигура на разных активах – «наметайте» глаз, чтобы быстрее реагировать на выгодные ситуации.

## **«Голова и плечи»**

Конечно, нужно иметь голову на плечах, чтобы зарабатывать на «голове и плечах». Но не все так запутанно и сложно, как могло показаться.

**«Голова и плечи»** – одна из графических моделей, показывающая разворот тренда и встречающаяся на графике после длительного восходящего ценового движения. Существует бычья модель паттерна, которая называется «перевернутые голова и плечи».

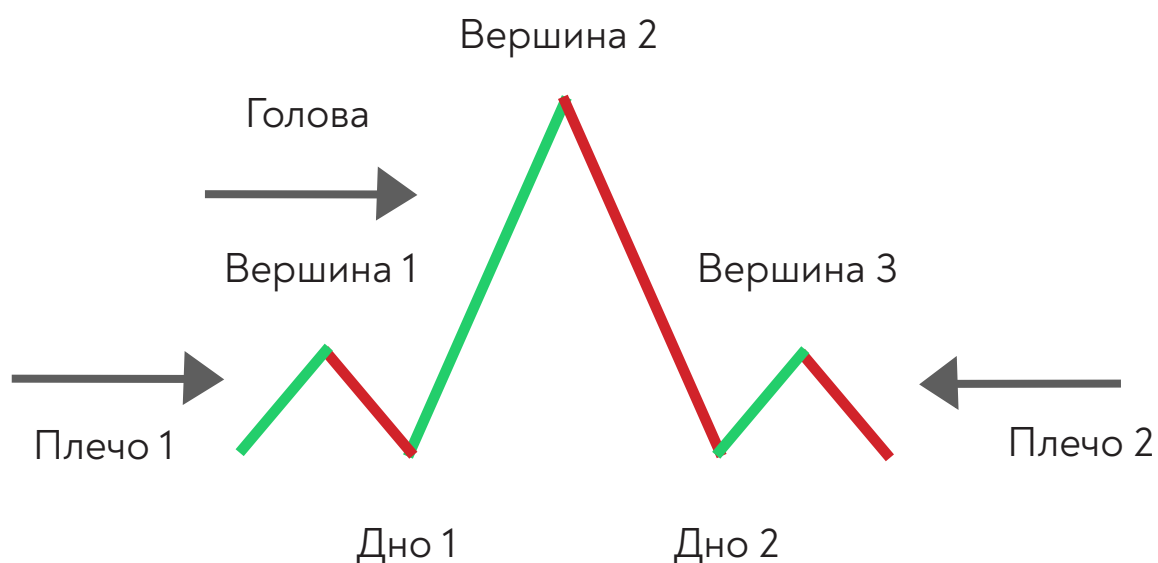
Фигура «голова и плечи» довольно популярна среди трейдеров, т.к. считается одной из наиболее надежных графических формаций. Она свидетельствует о замедлении предыдущего и о начале нового, противоположного тренда. Определить эту модель на графике достаточно просто.

«Голова и плечи» состоит из трех последовательных вершин, средняя из которых самая высокая, а две по бокам немного ниже ее. Первая вершина формируется как обычный откат: цена достигает максимума – и идет вниз.

После этого происходит еще одно движение, в результате которого под напором покупателей появляется новая вершина,

превышающая предыдущую, и именно она должна быть самой высокой точкой восходящего тренда. После того как цена достигает максимума, она начинает падать, формируя второе дно на графике.

### Фигура Голова и плечи



На этом уровне покупатели активизируются и снова начинают диктовать свои условия. Цена начинает расти и достигает локального максимума, который находится несколько ниже предыдущего. Эта последняя вершина и будет считаться вторым «плечом» графической фигуры.

В классическом примере модели «плечи» находятся примерно на одном уровне и расположены приблизительно на одном расстоянии от «головы». Но в жизни она не выглядит так идеально.

Фигура «голова и плечи» считается полностью сформированной

только в том случае, если она пробьет так называемую линию «шеи». Чтобы определить ее на графике, необходимо провести линию по предыдущим минимумам, достигнутым ценой после первой и второй вершины, или левого «плеча» и «головы». Линия «шеи» проводится как горизонтально, так и с наклоном вверх или вниз. Чтобы говорить о развороте тренда, цена после достижения третьей вершины должна опуститься ниже и пробить линию «шеи», которая выступает в качестве уровня поддержки.

### **Как торговать «голову и плечи»**

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

Существует еще один способ открытия сделки на продажу. Это второй шанс для тех, кто не успел открыть сделку сразу же после закрытия пробивающей свечи и падения цены. В некоторых случаях после того, как цена упала и прошла определенное расстояние вниз, на графике может произойти откат к линии «шеи», которая после пробития изменилась с уровня поддержки на уровень сопротивления. Если цена не сможет пройти выше и начнет отбиваться от линии «шеи», можно открыть сделку на продажу и выставить стоп-лосс немного выше этого отката, за границей линии «шеи».

## «Перевернутые голова и плечи»

«Перевернутые голова и плечи» — разворотная модель, возникающая на графике в конце длительного нисходящего тренда. Формирование «перевернутых головы и плеч» начинается с появления правого «плеча», за которым следуют откат и продолжение падения цены ниже этого дна. В результате нисходящий тренд достигает своего окончательного минимума, после чего идет рост цены и формирование «головы». Этот рост происходит на фоне закрытия участниками рынка своих ордеров на продажу и открытия длинных позиций.

Несмотря на некоторый рост, продавцы все еще надеются на дальнейшее снижение цены и считают, что на рынке происходит только коррекционное движение, после которого падение должно продолжиться. Они начинают опускать цену ниже, пока не встречают сильный отпор покупателей, вследствие чего опять следует рост цены.



Когда трейдер видит, что цена снова начинает подниматься, он должен определить, в какой точке фигура «перевернутые голова и плечи» будет считаться полностью сформированной. Для этого необходимо провести линию по локальным максимумам, которые находятся с двух сторон перевернутой «головы».

Когда цена пробивает линию «шеи» снизу-вверх и закрепляется выше этого уровня, можно говорить о развороте тренда и начале восходящего движения.



Стоп-лосс устанавливается немного ниже правого «плеча», а потенциал движения цены определяется, как и в предыдущем примере, измерением расстояния от «головы» к «шее».

Второй способ открытия длинной позиции — вход на откате цены к линии «шеи» после восходящего движения. В этой ситуации «шея» выступает уровнем поддержки. Стоп-лосс должен быть немного ниже уровня шеи, от которого отбилась цена.

Теперь вы знаете об основных принципах работы с этой фигурой и сможете не просто отыскать ее на графике, но и получить благодаря ей прибыль.

## «Треугольник»

«Треугольник» — графическая модель продолжения движения цены. В зависимости от предыдущего направления тренда и способа формирования может быть как бычьей, так и медвежьей моделью.



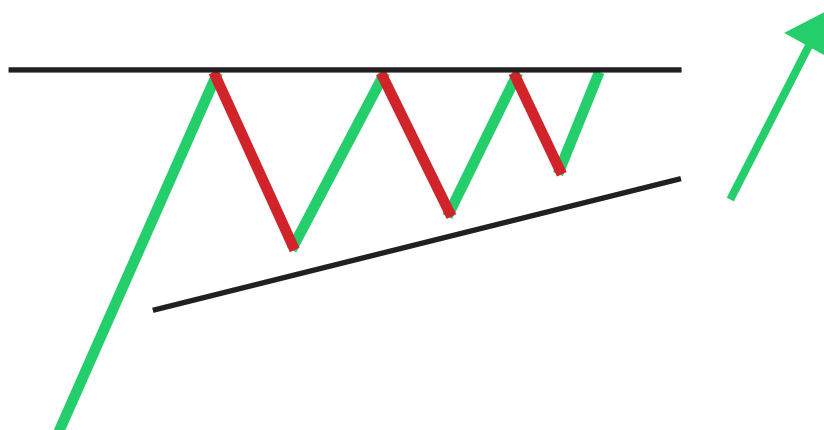
Различают три основных типа этой фигуры: восходящий, нисходящий и симметричный.

### «Восходящий треугольник»

«Треугольник» считается правильным, если при его формировании цена отбилась от уровня сопротивления не меньше двух раз. По этим ценовым максимумам проводится горизонтальная линия. Цена не обязательно ее касается, но в идеале она стремится приблизиться на максимально близкое расстояние.

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

#### Восходящий треугольник



Она должна проходить через два локальных минимума, находящихся на некотором расстоянии друг от друга. Если один из последующих минимумов находится ниже предшествующего, такая формация считается недействительной. Нередко «восходящий треугольник» появляется в конце нисходящего тренда и

свидетельствует об его окончании. Когда «восходящий треугольник» сформирован, необходимо дождаться пробития верхней линии графической модели, а затем – закрытия свечи выше ее границ.

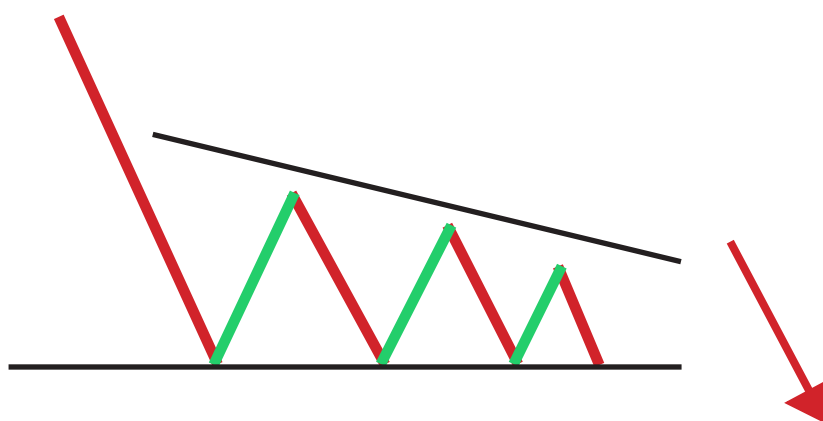
Если это произойдет, можно открывать сделку на покупку, а стоп-лосс установить немного ниже последнего локального минимума, достигнутого ценой при формировании

«треугольника». Чтобы определить потенциал движения, нужно измерить расстояние от самой низкой точки «треугольника» к его максимуму.

### **«Нисходящий треугольник»**

Построение «нисходящего треугольника» противоположно построению восходящей модели. Нижняя горизонтальная линия проводится по минимумам ценового движения, которые находятся примерно на одном уровне. Верхняя линия «нисходящего треугольника» должна проходить минимум через два локальных максимума, а каждый последующий максимум должен быть ниже предыдущего.

#### **Нисходящий треугольник**



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

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

### **«Симметричный треугольник»**

Главное отличие этой модели заключается в том, что она **не дает четких сигналов: будет продолжение тренда или его разворот**. На графике такой «треугольник» определяется с помощью наклонных линий, проведенных по максимумам и минимумам движения, которое стремится к центру.

Чтобы «симметричный треугольник» считался правильным, наклонные линии должны проходить самое меньшее через два локальных максимума и два локальных минимума. При этом верхняя линия направлена вниз, а нижняя – вверх. Чтобы определить, в каком направлении открывать сделку, нужно дождаться выхода цены за пределы границ «треугольника» и закрытия пробивающей свечи выше или ниже верхней/нижней наклонной линии. Когда это произойдет, необходимо установить стоп-лосс с противоположной стороны «треугольника». Чтобы определить потенциал тренда, следует измерить самую широкую часть фигуры.

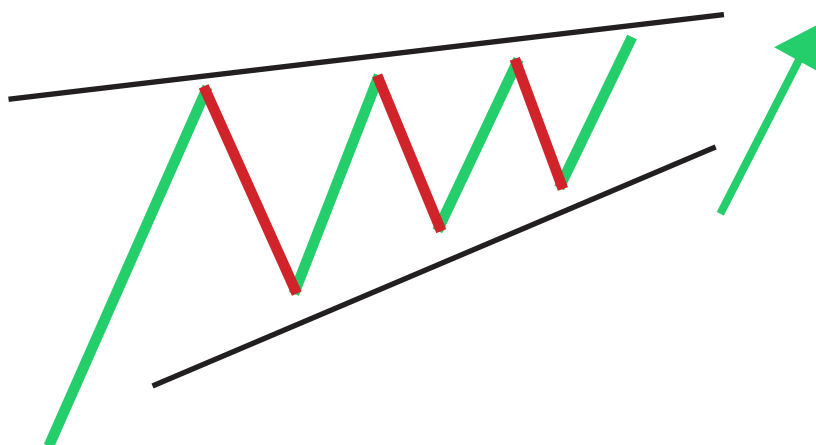
Пробитие одной из линий «треугольника» считается более точным сигналом, если этот пробой происходит, когда цена прошла менее

двух третьих расстояния «треугольника». Пробой одной из линий в последней трети «треугольника» считается менее надежным, т.к. очень часто цена опять возвращается в границы графической модели.

## «Клин»

«Клин» – графическая модель, которая может сигнализировать как о продолжении тренда, так и о его развороте в зависимости от наклона на графике и направления текущего тренда. Если вдруг, глядя на картинку, возникнет вопрос, мол, как понять, где «клин», а где «треугольник», присмотритесь к углу фигуры. Угол клина четко направлен вверх или вниз. Поэтому и существует два типа этой графической модели: восходящая и нисходящая. Давайте разбираться в их особенностях и принципах работы с ними.

### Восходящий клин



Формирование «восходящего клина» происходит, когда максимумы и минимумы на графике достигают новых вершин относительно предыдущего движения.

«Клин» считается правильно сформированным в том случае, если линии, проведенные через максимумы и минимумы этого движения,

направлены вверх. При этом они должны сужаться, а цена колебаться в их пределах.

В классическом варианте построения «клина» амплитуда колебания цены должна сокращаться от начала до окончания его формирования. Линию сопротивления необходимо провести как минимум через два локальных максимума, каждый из которых должен быть выше предыдущего.

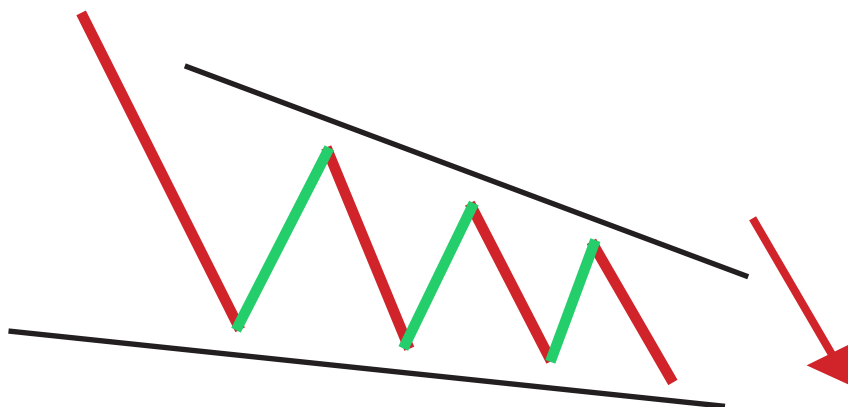


Линия поддержки должна проходить по крайней мере через два локальных минимума, каждый из которых должен быть выше предыдущего.

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

**Нисходящий клин** на графике появляется, когда цена достигает более низких минимумов и более низких максимумов, т.е. цена консолидируется в пределах наклонных уровней поддержки

## Нисходящий клин



и сопротивления. Эти линии должны сходиться и иметь одно направление – вниз графика. Линия сопротивления в этом случае проходит самое меньшее через два локальных максимума, каждый из которых ниже предыдущего. Линию поддержки проводят по ценовым минимумам, количество которых больше двух, и каждый последующий должен быть ниже предыдущего.



В большинстве случаев эта фигура говорит о возможном восходящем движении цены. Появление на графике «нисходящего клина» при нисходящем тренде указывает на ослабление падения цены и о начале противоположного тренда. Таким образом, при нисходящем тренде «нисходящий клин» дает сигнал о развороте ценового движения. Когда «нисходящий клин» возникает при восходящем тренде, он сигнализирует об окончании коррекции на рынке и продолжении восходящего движения. То есть «нисходящий клин» является бычьим паттерном, после определения которого следует ждать роста цены.

### Как торговать «клин»

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

**Пример.** Ситуация с «восходящим клином». Чтобы с уверенностью открыть сделку в направлении нисходящего тренда, необходимо дождаться пробития линии поддержки и закрытия пробивающей свечи ниже этого уровня. Когда эта свеча закроется ниже, можно занимать короткую позицию. Но вначале следует определить, где должен стоять стоп-лосс.

Существует **четкое правило установки стоп-лосса** при торговле «клина». При открытии позиции после пробития «восходящего клина» стоп-лосс должен быть установлен выше максимума фигуры. Чтобы определить потенциал хода, необходимо измерить расстояние от верхней точки задней части «клина» к ее нижней точке. На этом уровне можно выставить тейк-профит или закрыть большую часть позиции и держать остальную часть в надежде на дальнейшее снижение цены.

Существует более консервативный способ открытия короткой

позиции при появлении на графике «восходящего клина». В этом случае позицию не открывают сразу после закрытия свечи, которая пробила динамический уровень поддержки, а ждут, чтобы цена откатилась к нему, протестировала и отбилась вниз.

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

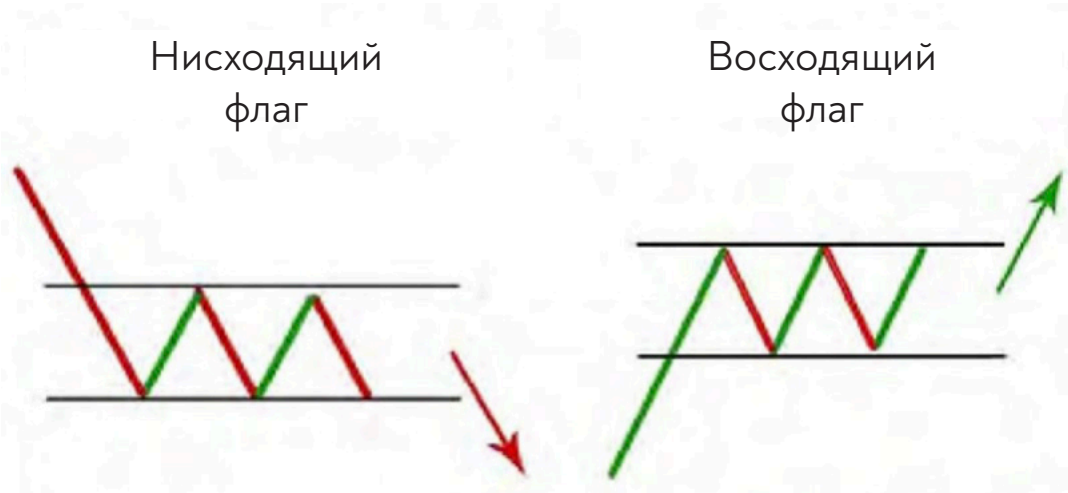
И когда будете торговать «клин», не забывайте простое правило: чем дольше формируется фигура, тем сильнее будет прорыв цены. А еще на графике в «клин» может вклиниться фигура «голова и плечи». Таким образом, вы получите более верный сигнал поведения цены.

### «Флаг» и «вымпел»

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

#### «Флаг»

«Флаг» сигнализирует о продолжении предыдущего тренда. Он может быть восходящим и нисходящим. Состоит из двух элементов: «флагштока», или «древка», и самого «флага».





Появление этой фигуры на графике обусловлено сильным целенаправленным трендовым движением. Оно является первым элементом «флага», т.е. «флагштоком».

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

Ценовое движение ограничено двумя параллельными линиями, выступающими в качестве наклонных уровней поддержки и сопротивления. Хотя движение цены должно быть ограничено параллельными линиями, нет правила, предусматривающего определенное количество касаний. Поэтому цена должна просто консолидироваться в наклонном прямоугольнике.

## Как торгуется «флаг»

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





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

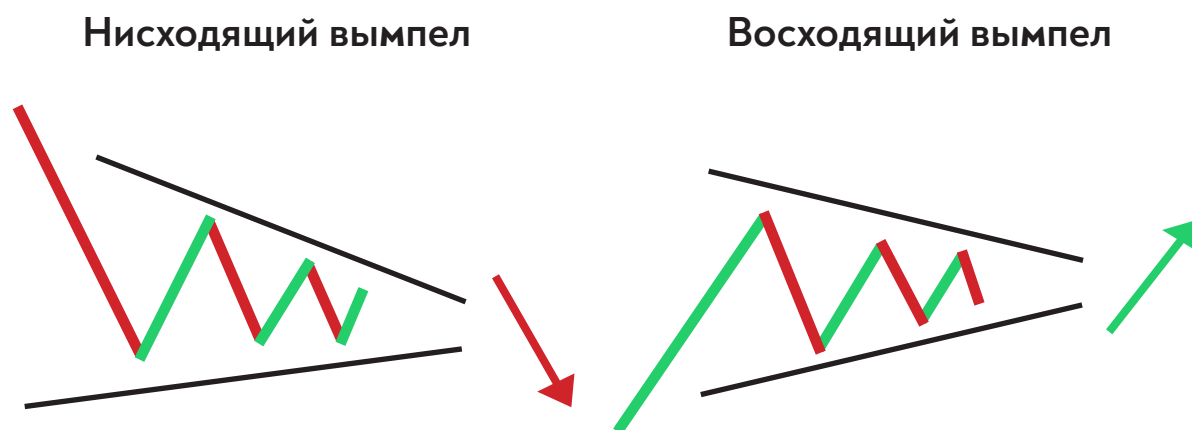
Таким образом, потенциал движения после пробития «флага» равен величине движения, предшествовавшего его формированию.

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

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

## «Вымпел»

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



Появлению «вымпела» предшествует сильное трендовое движение, которое служит «флагштоком» фигуры. После этого на графике следует коррекция, через максимумы и минимумы которой можно провести две сходящиеся линии, формирующие небольшой симметричный треугольник. При этом линии-границы «вымпела» направлены в различные стороны: одна вверх, другая вниз.

### Как торгуется вымпел

При формировании на графике модели «вымпел» действуют такие же правила торговли, как и в случае с «флагом». Когда на восходящем графике замечен «вымпел», следует ждать пробития верхней линии и закрытия пробивающей свечи выше этой линии, которая является уровнем сопротивления. Стоп-лосс устанавливают немного ниже последнего локального минимума.



Потенциал движения после выхода цены за пределы «вымпела», как и в случае с «флагом», определяется путем измерения расстояния от основания «флагштока» к его вершине.

Когда во время нисходящего тренда на графике формируется фигура «вымпел», трейдер может действовать так же, как и в случае с «восходящим вымпелом», но открывать сделки в направлении нисходящего тренда.

Эти фигуры показывают достаточно четкие сигналы и на графике отрабатываются преимущественно достаточно быстро. А чтобы получать более сильные сигналы, можно использовать индикаторы MACD и RSI.

## «ВНЕШНИЙ БАР»

Зачем трейдеру находить точки разворота тренда, когда торговля по действующему – хорошая стратегия? А потому, что умение находить точки разворота позволяет получать максимальную прибыль. Ведь тогда можно открыть сделку в начале зарождения движения, до того как основная масса трейдеров поймет, что старый тренд закончился.

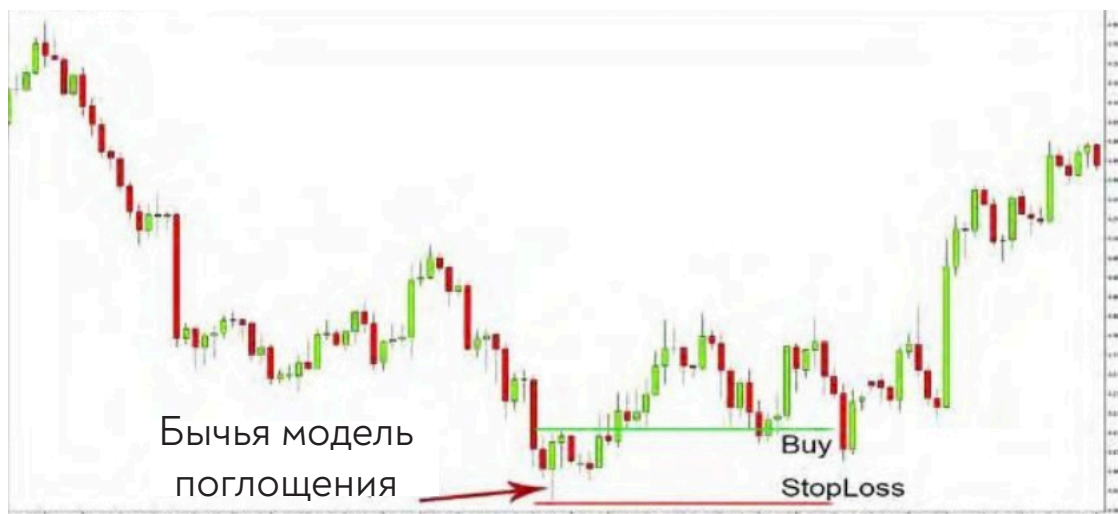
**«Внешний бар» (Outside Bar)** как раз и говорит о возможном развороте предыдущего тренда. Он состоит из двух баров и возникает на окончаниях направленных ценовых движений. Во флоте он работает хуже, поэтому в таких ситуациях его лучше не использовать.

### **Формирование паттерна**

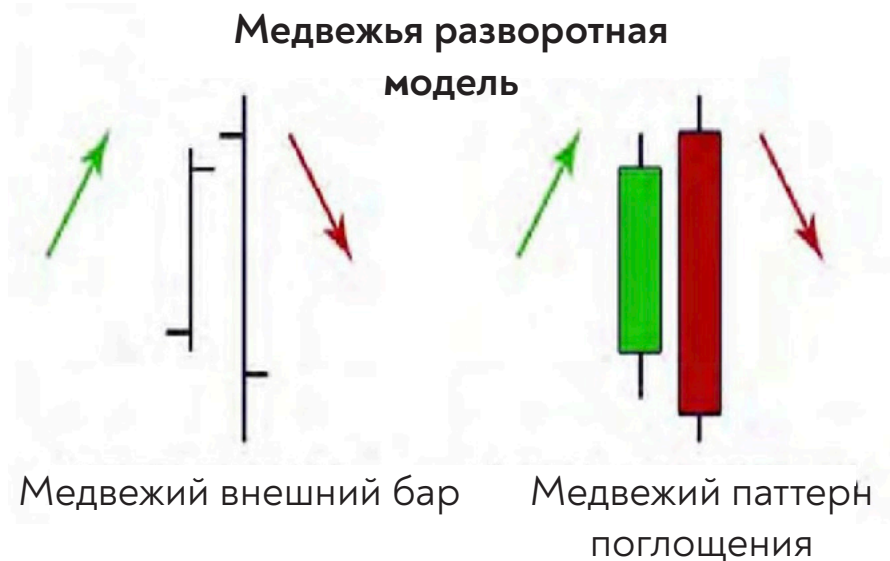
Разворотный паттерн «внешний бар» может быть как бычьим, так и медвежьим. Найти на графике его легко. Первый ценовой бар будет целиком находиться в диапазоне второго бара, полностью поглощающего первый. Поэтому в техническом анализе такую свечную фигуру называют моделью поглощения.

Для формирования рабочего паттерна цены открытия и закрытия, а также максимумы и минимумы первого ценового бара не должны выходить за пределы бара, следующего за ним. Формирование паттерна «внешний бар» будет оконченным только после закрытия входящих в него свечей.

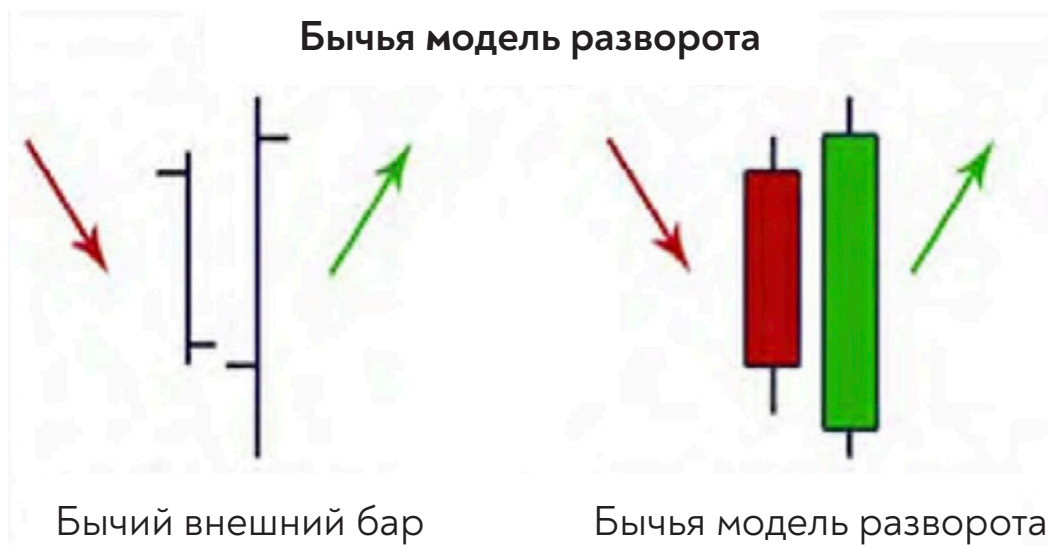
Движение второго ценового бара, поглощающего первый, должно быть противоположным предшествующему. Именно второй бар указывает направление, в котором нужно открывать сделки после подтверждения формации.



**Медвежья разворотная модель** – медвежий «внешний бар», или Bearish Outside Vertical Bar (BEOVB), формируется на графике, когда после движения цены вверх зеленая (в нашем примере) свеча полностью перекрывается красной, большей по размеру. Возникновение такой модели говорит о слабости рынка быков и готовности медведей к наращиванию коротких позиций.



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





## Как торговать «внешний бар»

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

При появлении на графике этого разворотного паттерна позиция открывается в направлении второй свечи внешнего бара после ее пробития и прохождения ценой 10 пунктов выше максимума для бычьей модели и ниже минимума для медвежьей. После открытия позиции стоп-лосс выставляется за противоположным концом свечи, ниже полученного минимума для бычьего внешнего бара и выше достигнутого максимума для медвежьей модели.

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

### ***Основания для выхода из открытой прибыльной позиции:***

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

Иногда возникают ***ситуации, когда сигналы «внешнего бара» лучше игнорировать:***

- рынок во флоте;
- возможно повышение волатильности на публикации важных



экономических новостей;

- нахождение цены возле сильных уровней поддержки или сопротивления, которые могут существенно ограничить целевое движение валютной пары.

## **«Внешний бар» и сила сигнала**

На силу паттерна «внешний бар» влияет размер поглощающего ценового бара: чем он больше, тем более сильное движение ожидается после его пробития в нашем направлении. Это связано с большой эмоциональностью участников рынка. Если рассматривать паттерн «внешний бар» на дневном графике, можно увидеть, как после нового пика на рынке быков или дна на рынке медведей следует резкое движение в противоположном направлении. Такая ситуация вызывает сильные эмоции трейдеров и готовность открывать сделки в надежде на продолжение движения. На таком рынке значительно вырастают объемы сделок, поэтому цене удается поглотить первый бар.

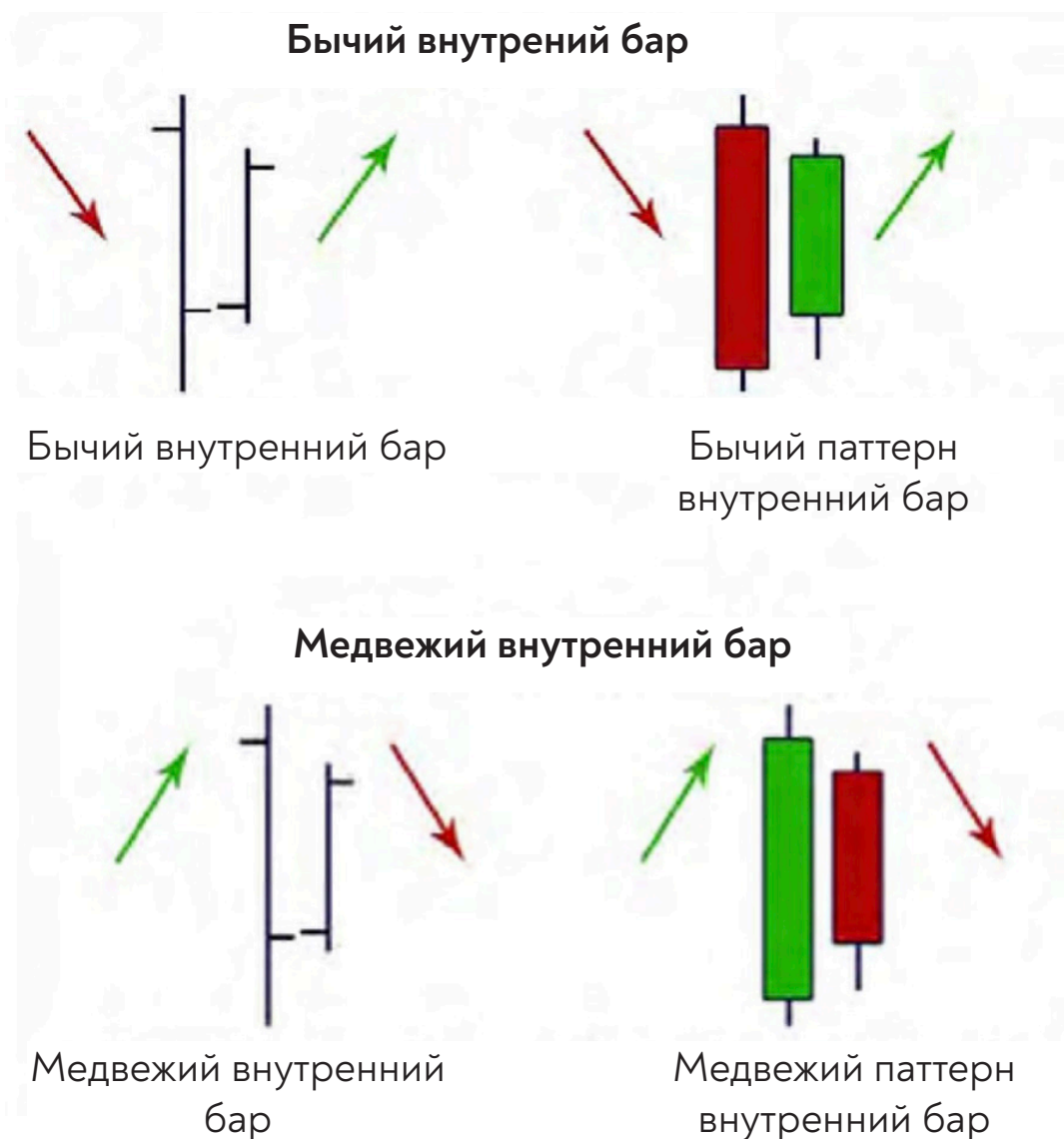
Паттерн «внешний бар» можно считать более сильным сигналом, если тело первого ценового бара как минимум на 30% меньше тела поглотившего его сигнального бара.

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

# «ВНУТРЕННИЙ БАР»

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

## Формирование «внутреннего бара»



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

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

Такой паттерн является более сильным, чем обычный «внутренний бар»: чем дольше цена колеблется в узком диапазоне, тем сильнее она будет двигаться на графике.



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

1. Значительное ценовое движение, после которого цена начинает консолидироваться, т.к. некоторые участники рынка фиксируют прибыль или открывают новые позиции. Это вызывает сильное импульсное движение как в направлении тренда, так и против него.
2. Выход важных новостей, которые влияют на актив. Цена может несколько дней консолидироваться в небольшом диапазоне, в результате чего на графике наблюдается появление формации «внутренний бар», которая после выхода новостей подтверждается и дает трейдерам сигнал, в каком направлении открывать сделку.
3. Появление на сильных уровнях поддержки и сопротивления. В этих случаях цена консолидируется возле уровня, так как покупатели и продавцы ведут борьбу между собой. Необходимо дождаться определения победителя схватки и последовать за ним, когда паттерн «внутренний бар» даст сигнал для открытия позиции.

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

## **Как торговать «внутренний бар»**

Если на графике формируется «внутренний бар», необходимо дождаться его закрытия. Когда он закроется, а его максимумы и минимумы будут находиться в пределах определяющего бара, можно выставлять стоп-приказы на несколько пунктов выше и ниже определяющего бара для того, чтобы открылась сделка, когда цена выйдет из этого диапазона.

Когда цена пробьет одну из границ определяющего бара и сделка

откроется, необходимо отменить отложенный ордер, который не сработал, и установить на его место стоп-лосс.

Таким образом, после формирования «внутреннего бара» трейдеру будет все равно, в каком направлении цена продолжит свое движение, поскольку он готов открывать сделки как в лонг, так и в шорт.

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



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

«Внутренний бар» на графике встречается довольно часто, но

вероятность появления прибыльного сигнала при определении этого паттерна не всегда одинакова. Чтобы быть более уверенным в сигналах, «внутренний бар» необходимо использовать вместе с уровнями поддержки и сопротивления, скользящими средними и другими методами технического анализа.

## **«Пин-бар»**

Лгать плохо – это правило четко усвоил один сказочный персонаж. Но именно это не столь хорошее его качество теперь помогает трейдерам прибыльно торговать. Вот такой «сказочный парадокс».

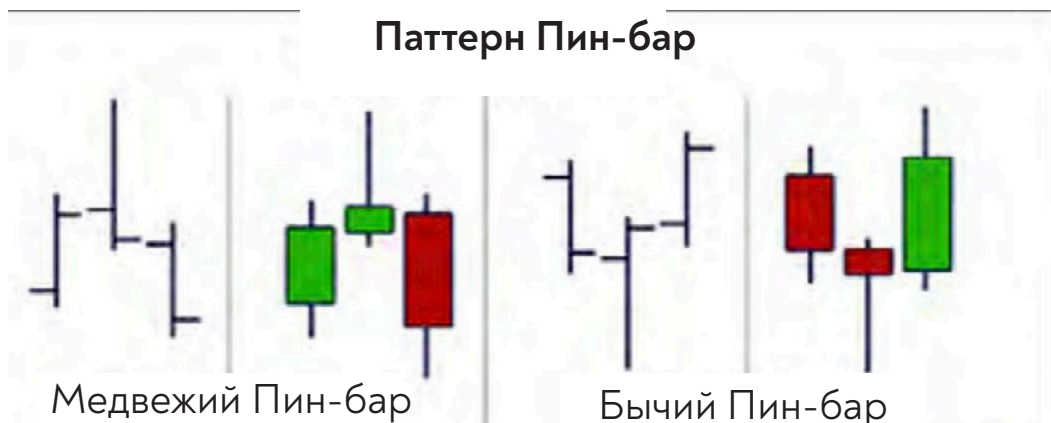
**«Пин-бар»** – графический паттерн, который формируется на графике из трех баров и сигнализирует о возможном развороте предыдущего ценового движения. Средний бар фигуры является разворотным, именно он показывает, что предыдущий тренд закончился и больше не стоит открывать сделки в его направлении.

Свое название «пин-бар» получил из-за схожести среднего бара с носом сказочного героя Пиноккио. Как известно, нос деревянного мальчишки становился длиннее каждый раз, когда он начинал лгать. Такая «сказочная» взаимосвязь определила поведение этого паттерна: чем длиннее конец среднего бара, тем вероятнее, что цена изменит свое направление. Максимумы двух баров, расположенные по две стороны от центрального, называются «глазами Пиноккио».

## **Как формируется «пин-бар»**

Появление «пин-бара» на графике говорит о том, что настроение участников рынка за короткий промежуток времени резко изменилось, а значит, последует движение, противоположное тому, куда указывает длинный фитиль «пин-бара».

Паттерн считается правильно сформированным, если у него очень маленькое тело и большая тень, направленная в сторону предыдущего ценового движения.



Тело «пин-бара» должно находиться достаточно близко к одному из концов свечи и полностью располагаться в пределах предшествующего бара, т.е. не выше максимума при восходящем тренде и не ниже минимума при нисходящем. При этом открытие и закрытие бара также должны быть достаточно близко друг к другу.



«Пин-бар» должен выделяться на фоне свечей, окружающих его, подтверждая таким образом сложившуюся зависимость: чем длиннее «нос», тем вероятнее, что произойдет разворот ценового движения.

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

Сила «пин-бара» зависит от таймфрейма, на котором он сформировался: чем крупнее таймфрейм, тем сильнее сигнал. Одновременно и размер стоп-лосса будет значительно выше.

## Как торговать «пин-бар»

*Существует несколько способов входа в сделку при появлении «пин-бара».*

- 1. Консервативный вход в сделку.** Открывать ордер нужно после закрытия «пин-бара» и прохождения ценой минимум 10 пунктов ниже медвежьего паттерна или поднятия цены на 10 пунктов выше бычьей модели. Ожидание прохождения 10 пунктов – мера предосторожности, чтобы избежать входа во время ложного пробоя. Стоп-лосс при консервативной торговле выставляется на десять пунктов выше или ниже «носа».
- 2. Агрессивный способ входа в сделку № 1.** Открывать позицию следует сразу после закрытия «пин-бара». Треjder не ждет пробития, которое служит подтверждением формирования разворотного паттерна.
- 3. Агрессивный способ входа в сделку № 2.** Входить в сделку нужно после отката цены к уровню, который определил трейдер. Основной недостаток метода заключается в том, что трейдер, ожидая отката цены, может пропустить потенциально прибыльную сделку.



### **Механизм выставления стоп-лоссов:**

1. Расположение стоп-лосса немного выше или ниже левого «глаза». В этом случае размер возможных потерь в сделке значительно ниже. Но и вероятность того, что цена случайно зацепит стоп-лосс, достаточно высокая.
2. Стоп-лосс находится немного выше или ниже значимого уровня или экстремума цены, который был пробит «пин-баром». Этот способ ограничения потерь менее агрессивный, так как стоп-лосс устанавливается за уровень, который выступает значительной поддержкой или сопротивлением для ценового движения.
3. С помощью уровней Фибоначчи, которые наносятся на «пин-бар». Стоп-лосс устанавливается за уровнем 61,8%. Этот способ используется в тех случаях, когда размер «пин-бара» очень большой.

Способ входа в сделку и выставления стоп-лосса выбирает трейдер, в зависимости от ситуации, сложившейся на рынке.



## **«Пин-бар» и правила сопровождения открытой сделки**

*Вероятность того, что стоп-лосс будет исполнен, составляет менее 10%, если «пин-бар» подтверждается:*

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

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

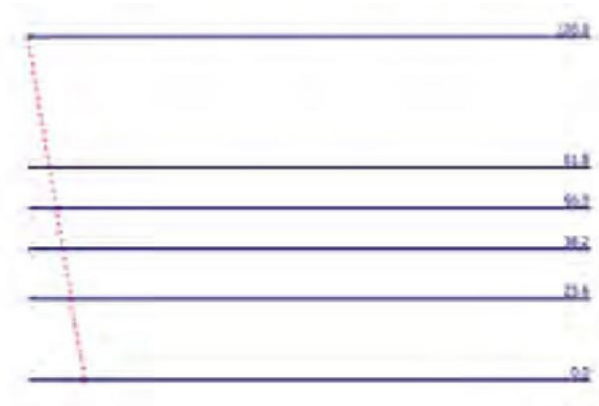
По мере продвижения цены в желаемую сторону можно фиксировать прибыль частями на важных уровнях, ведь чем сильнее уровень, тем большую часть позиции можно закрывать. После пробития этих уровней можно передвигать стоп-лосс в направлении текущего движения цены, устанавливая его в безопасном месте.

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

## **Уровни Фибоначчи**

Популярный среди трейдеров инструмент благодаря своей наглядности. В основе этого метода лежит ряд суммирования Фибоначчи. Его открыл математик средневековой Европы Леонардо Пизанский. Прозвище Фибоначчи, предположительно, появилось в

19 веке. Fibonacci – сокращение от слов filius Bonacci, напечатанных на обложке одного из основных трудов математика – «Книги абака». Исследования позволили Леонардо выявить математическую зависимость некоторых чисел, названных потом числами Фибоначчи.



Числа Фибоначчи получаются путем сложения двух предыдущих чисел (1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89...) и имеют некоторые особенности. Если любой элемент последовательности разделить на предшествующий ему, результатом будет величина, близкая к иррациональному значению 1,618. Для примера возьмем число 89 и разделим его на 55. В результате у нас получится приблизительное значение 1,6181.

Еще средневековые ученые заметили, что пропорция, полученная из ряда Фибоначчи, присутствует в любых природных, научных и общественных явлениях, за что ее и стали называть «божественная пропорция», или «золотое сечение».

Проявление «золотого сечения» можно обнаружить и в стихийном поведении различных финансовых рынков, поэтому числовой ряд Фибоначчи широко используется в методах технического анализа. Самый известный инструмент, работающий по этому принципу, – уровни коррекции Фибоначчи.

## Уровни коррекции Фибоначчи

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

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

Если растянуть сетку Фибоначчи на бычью тенденцию, выйдет четыре уровня поддержки: 23,6%, 38,2%, 50% и 61,8%, от которых цена может отбиваться и продолжать восходящее движение.



Торгуя по уровням Фибоначчи, трейдер при проторговке возле этих уровней покупает у каждого уровня поддержки, выставляя стоп-

лосс немного ниже этого уровня.

Растянув сетку Фибоначчи на медвежью тенденцию, можно получить четыре уровня сопротивления: 23,6%, 38,2%, 50% и 61,8%, от которых цена может отбиться и продолжить медвежий тренд.



На медвежьем рынке торговля по уровням Фибоначчи ведется аналогичным образом: сделки на продажу открываются при проторговке возле каждого уровня сопротивления с выставлением стоп-лоссов чуть выше.

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

Уровни коррекции Фибоначчи лучше использовать в сочетании с другими методами и инструментами технического анализа, сигнализирующими о развороте тренда или об окончании коррекции. Например, с уровнями поддержки и сопротивления, графическими моделями, паттернами японских свечей или сигналами индикаторов.

## Уровни расширения Фибоначчи

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

Для этого уровни Фибоначчи кладутся на график противоположным образом. Наиболее часто при прогнозировании трендового движения используются уровни 161,8% и 261,8%.



С помощью уровней расширения определяется цель ожидаемого движения, которое может произойти после прорыва ценового максимума или минимума исходных точек построения сетки Фибоначчи. Такие движения происходят тогда, когда цена, разворачиваясь от уровня коррекции Фибоначчи, имеет достаточный импульс для прорыва уровня, от которого строилась сетка. В этом случае полученный уровень расширения Фибоначчи покажет ориентировочную цель, которой может достичь цена после продолжения трендового движения.

Существуют и другие инструменты технического анализа,

основанные на математическом ряде суммирования Фибоначчи: «веер», «дуги», которые также помогают определять на графиках уровни поддержки и сопротивления.

Инструменты Фибоначчи включены в комплект инструментов технического анализа в торговом терминале MetaTrader 4, и трейдеры легко могут их использовать в своей работе.

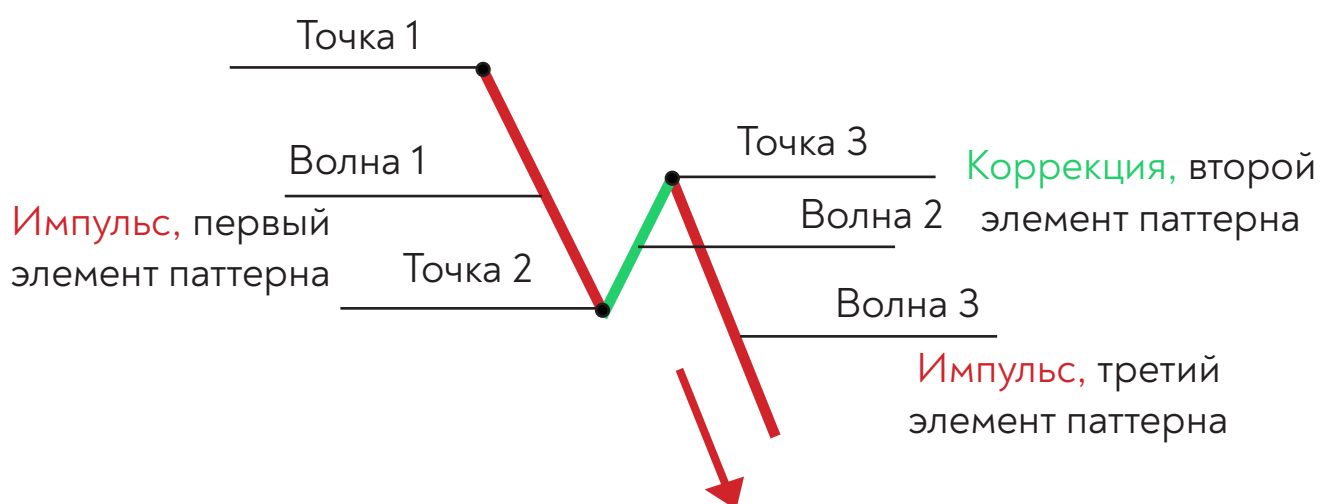
## Паттерн «1-2-3»

Паттерн «1-2-3» встречается на графиках довольно часто. Основная часть трендов заканчивается такой комбинацией ценовых баров, показывающих постепенное ослабление тенденции. Также этот паттерн можно встретить и в боковых движениях.

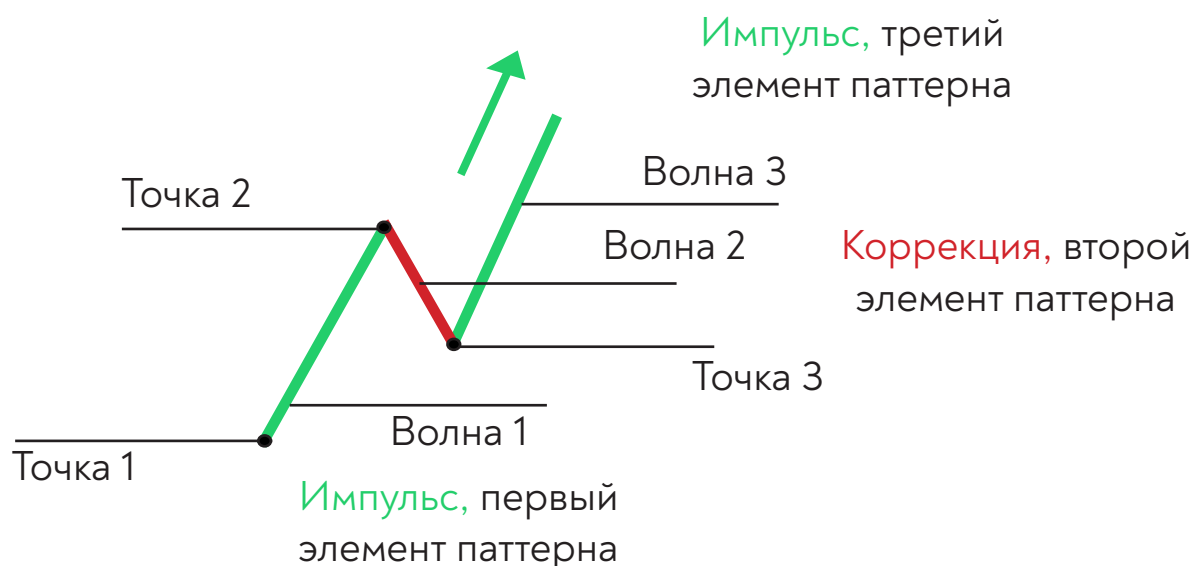
Паттерн «1-2-3» универсален, т.к. применяется на различных рынках. Он отлично работает как на валютах-мажорах, так и на кросс-курсах и товарных валютах.

**Различают две основные формации этой графической модели:**

- **«1-2-3 High»** – формируется на вершинах тренда и указывает, что на рынке могут появиться медвежьи настроения;



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



Паттерн используют для нахождения окончания коррекции, и его можно применять как сигнал для вхождения в рынок в направлении более крупного тренда.

## Как формируется паттерн «1-2-3»

Паттерн «1-2-3» – это две небольшие рыночные волны, между опорными точками которых расположено некоторое количество ценовых баров. Считается, что чем больше свечей будет между точками, тем на больший размах движения можно рассчитывать. На графике финансового инструмента паттерн «1-2-3» формируется двумя импульсами и откатом, образуя три базовые точки фигуры.

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



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

В точке 2 продолжается движение по тренду и откат. Это движение в направлении предыдущего тренда не получает достаточного импульса и оканчивается, не преодолев ранее достигнутый ценовой пик, формируя на графике точку 3. Формирование паттерна «1–2–3» закончено, теперь трейдер может приступить к установке ордеров.

## Как торговать паттерн

Разворотная формация дает сигнал для открытия позиции, когда цена пробивает уровень возле отметки 2, указывая, где надо входить в рынок, используя отложенный ордер.

Для паттерна «1–2–3 Low» отложенный ордер на покупку выставляется немного выше точки 2, а стоп-лосс — ниже точки 1. При продолжении восходящего импульса ордер срабатывает — и открывается сделка на покупку. После прохождения ценой некоторого расстояния в сторону трейдера стоп-лосс можно перенести немного ниже точки 3.

Для паттерна «1–2–3 High» отложенный ордер на продажу



выставляют ниже уровня точки 2, а стоп-лосс устанавливают выше точки 1. После развития восходящего тренда стоп-лосс можно перенести за точку 3.

## Разворотный паттерн «1–2–3»: формирование и торговля

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

Для трейдера, торгующего трендовые движения, будет ошибкой заходить в рынок, не дожидаясь пробития второй точки, т.к. в это время паттерн еще не сформирован и вместо коррекции рынок может войти во флет.

Агрессивная торговая система позволяет и такую торговлю, если трейдер готов рискнуть и открыть сделку заранее. В этом случае вход в рынок совершается после пробития трендовой линии,



проведенной между точками 2 и 3. При приближении к точке 2 трейдер уже может решать, закрывать ему прибыльную сделку или ждать пробития уровня и продолжения движения.

## **Паттерн «1–2–3» и другие графические модели**

Чтобы увеличить точность получаемых сигналов, паттерн можно использовать с другими графическими фигурами технического анализа.

Например, он хорошо работает с фигурой «три индейца», возникающей в конце тренда или сильной коррекции. В этом случае сформированные паттерн «1–2–3» и «три индейца» составят известную графическую разворотную конфигурацию «голова и плечи». Трейдер может заранее предвидеть формирование последнего «плеча» фигуры «голова и плечи» и зайти в рынок более агрессивно уже в точке 3, не дожидаясь полного формирования паттерна «1–2–3» и пробития уровня точки 2.

Наиболее перспективным в плане прибыли будет паттерн «1–2–3» на перепроданных и перекупленных рынках, т.к. участники рынка уже ждут коррекции, а образовавшийся паттерн может дать сигнал к ее началу.

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

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

# ЧАСТЬ 5. ПСИХОЛОГИЧЕСКАЯ

## ДИСЦИПЛИНА В ТРЕЙДИНГЕ

Вы, наверное, с детства слышали, что без дисциплины ничего нельзя добиться. Может, у вас даже был распорядок дня и родные контролировали его соблюдение. Многим в школьные годы удавалось «уворачиваться» от него и при этом оставаться хорошими учениками и неплохими спортсменами. Хорошая новость — никто контролировать вашу дисциплину в трейдинге (кроме вас) не будет. Не очень хорошая новость — в трейдинге без дисциплины заработать и удержать заработанное не получится. Плохая новость — если вы хотите просто жать хаотично на кнопки, как в игровых автоматах, сохраните свой капитал и не входите в рынок.

Если же вы хотите зарабатывать стабильно и много, идем дальше. Итак, **самодисциплина трейдера зависит от:**

- серьезного отношения к торговле;
- целеустремленности;
- наличия протестированного торгового плана;
- умения контролировать себя и свои эмоции;
- личной собранности.

Конечно, успех в трейдинге может еще зависеть от природных способностей (как и в любой сфере). Но даже самый одаренный трейдер не будет успешен, если он не будет дисциплинирован. Каких

бы результатов добились великие атлеты, даже очень одаренные, если бы «забывали» на тренировки и не следовали режиму дня? Дисциплина для трейдера, особенно для начинающего, является самым больным местом. А все потому, что новичок не до конца понимает, что такое трейдинг. Ему он кажется очень легким занятием: открыл сделку – закрыл – снял прибыль (почти как на «Одноруком Джеке»: кинул монетку, дернул рычаг – выиграл банк). Именно поэтому на Форекс часто, к сожалению, приходят люди, которые хотят заработать миллион за пять минут без особых усилий.

Подводные камни во время торговли становятся неприятной неожиданностью. Чтобы разобраться с ними, необходимы желание и самодисциплина, нужна проработка каждого шага и каждой сделки. Это тоже работа, но по удобному графику и без необходимости ехать в офис.

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

Дисциплина – это точное соблюдение собственного торгового плана. Это неукоснительное следование правилам торговой системы. Любые незапланированные изменения в плане должны восприниматься как серьезные нарушения. План можно составлять на один день, на конкретную торговую сессию или же на неделю (для среднесрочной торговли). При составлении необходимо учитывать, что события могут развиваться по разным сценариям. И каждый должен быть четко проработан в алгоритме.

## **Дисциплина и прибыль: в чем взаимосвязь**

Рынок платит только дисциплинированным трейдерам. Благодаря выполнению всех правил выбранной торговой системы можно получить максимальную прибыль и минимизировать риски.

Дисциплина напрямую связана с качеством торговли. Например,

перед открытием позиции трейдер уже определил, на каком уровне нужно фиксировать убытки. Для этого он использует стоп-лосс, который устанавливает в определенном месте. И если цена не оправдывает ожидания, при достижении установленного уровня стоп-ордер сработает автоматически – и убытки будут зафиксированы. Дисциплинированный трейдер позволит стоп-ордеру отработать.

Недисциплинированный трейдер поступит по-другому. Наблюдая за рынком и видя, что цена идет не в его сторону, он решит, что стоп-лосс установил слишком близко, ведь на графике идет всего лишь коррекция, а затем обязательно произойдет разворот в его сторону. Поэтому он не желает уходить из сделки и передвигает стоп-лосс дальше. Но цена все равно доходит до стоп-ордера, и он срабатывает. И в этом случае трейдер получает убыток, который в несколько раз превышает запланированный. И хорошо, если «корректировка» стоп-лосса была только один раз.

## **Как привести в порядок собственную торговлю**

Необходимо обязательно упорядочить свои действия и составить торговую стратегию. Для начала она может быть самой простой. Далее на ее основании надо написать торговый алгоритм работы и придерживаться распорядка дня.

Не обязательно заниматься торговлей, подготовкой и обучением весь день. Но если запланирован анализ рынка на утро с 09:00 до 09:30, необходимо его сделать именно в это время.

Сразу возникает вопрос: зачем все это нужно? Зачем загонять себя в рамки, ведь Форекс – это торговля без границ, в удобное время.

А ведь «удобное время» – довольно растяжимое понятие. Если нет распорядка, то найти время для анализа будет сложно (да и лень). А без анализа не будет выгодной точки входа в рынок, а значит, – и прибыли. Без подготовки больше шансов, что импульсивные решения на эмоциях сделают депозит легче.

**Чтобы трейдинг приносил прибыль и удовольствие, необходимо соблюдать ряд правил:**

- составлять план на предстоящий торговый день;
- анализировать прошедший торговый день;
- вести дневник трейдера;
- анализировать эффективность торговой системы, которая используется в конкретное время;
- составить план по улучшению работы торговой системы;
- знать время выхода наиболее важных новостей, ведь это самые вероятные моменты значительного оживления на рынке.

Вначале может быть трудно, но потом это станет привычкой.

Главное — помнить, что от самодисциплины зависит размер прибыли. Да и добиться успехов в других сферах организованному человеку намного легче.

## **У СТРАХА ГЛАЗА ВЕЛИКИ, ИЛИ КАК ЖАДНОСТЬ ТРЕЙДЕРА ПОГУБИТ**

Биржевая психология, особенно психология трейдера, считается ключом к пониманию всех вещей, которые происходят на рынке. Трейдеру не чужды чувства, он не превращается в робота во время торговли.

Особое место занимают страх и жадность. Более того, во многих случаях именно они играют главную роль в эффективности работы трейдера.

Трейдинг устроен так, что наиболее медлительные, слишком жадные и излишне самоуверенные просто обречены на провал.

Чтобы не пополнить их ряды, необходимо работать над собой, своим эмоциональным состоянием и психологическим восприятием ситуации. Ведь ключевая роль на рынке принадлежит именно психологии. Благодаря знанию своих способностей, сильных и слабых сторон, можно остаться в строю и не терять на рынке. Умение давать адекватную оценку психологическому состоянию толпы и ее поведению поможет трейдеру стабильно зарабатывать.

## Страх

Страх заставляет трейдеров останавливаться, прекращать работу даже в рамках торговой стратегии. С одной стороны, без разумного страха невозможно прибыльно торговать. Но если его не контролировать, он станет всепоглощающей эмоцией, которая будет доминировать над разумом и мешать совершать правильные торговые действия.

Во время торговли основное негативное чувство, тянущее на дно, — боязнь убыточной торговли и значительных денежных потерь. Такой страх является рациональным, ведь нет трейдеров, которые захотят терять собственные деньги.

Но часто он превращается в иррациональное чувство, мешает совершать необходимые действия. Например, трейдер получил убыток (и в данном случае не столь важно, в рамках своей стратегии или нет). И теперь он боится открывать даже прибыльные позиции по стратегии, так как опасается повторения ситуации с убытком, хотя никаких предпосылок для этого нет.

***Если трейдер позволит страху доминировать, он опять потерпит неудачу при хороших шансах получить прибыль.*** Единственное лекарство от страха в этом случае — понять, что убыточные сделки всегда будут частью трейдинга, но вы можете этот процесс контролировать.



## Жадность

Еще одна интересная эмоция, полная противоположность страху. Именно она часто заставляет трейдеров совершать нетипичные действия. Жадность в разумных пределах необходима как мощный мотиватор. Но когда она **выходит за пределы разумного**, трейдеры часто начинают действовать неправильно, без системы, что приводит к неприятным последствиям. Жадность провоцирует на ведение хаотичной торговли или удержание открытых позиций намного дольше, чем это нужно.

Например, трейдер видит, что цена пошла вверх. Он поддается искушению и начинает торговать, хотя в его стратегии прописано: в подобной ситуации входить в сделку слишком рано. Трейдер позволил жадности завладеть собой, как результат – убыточная торговля. Жадность в трейдинге не порок, и ее можно преодолеть, соблюдая торговую систему. Нужно дисциплинировано следовать прописанным в ней сигналам и «не потакать» своей жадности.

## Взаимосвязь эмоций и качества торговли

Чтобы преодолеть негативное влияние жадности, страха и других отрицательных для трейдера чувств, нужно постоянно работать над своим психоэмоциональным поведением.

### **Главные черты трейдера – дисциплинированность и терпение.**

Если эти чувства развиты и доминируют над негативными эмоциями, то после неудачной торговли трейдер не спешит в рынок отомстить, а ждет удобного момента, чтобы открыть новую сделку. В этот период идет настоящая борьба: нетерпение и беспокойство сражаются со здравомыслием.

Начинающие трейдеры в эмоциональном состоянии часто пытаются вести торговлю, не учитывая правил собственной торговой стратегии. Поэтому результат торгов в таком случае очевиден – растущие убытки. И это будет продолжаться, пока трейдер не

осознает свои ошибки и не начнет корректировать собственное поведение.

Если трейдер достаточно дисциплинирован, то, увидев точку входа, соответствующую его торговой стратегии, он сразу начнет действовать. Некоторые трейдеры от самой мысли, что можно получить убытки, становятся дисциплинированными.

## СЕКРЕТЫ ОПЫТНЫХ ТРЕЙДЕРОВ

Опытные трейдеры выделяют **два наиболее эффективных способа выработать самодисциплину:**

- 1. Регулярное ведение дневника трейдера.** В конце дня, недели и месяца необходимо анализировать все торговые сделки и проводить работу над ошибками.
- 2. Абсолютная уверенность в выбранной торговой системе.** Когда трейдер уверен в своей системе, потери в ее рамках не будут выбивать его из колеи, так как он знает, что стратегия отработана, приносит прибыль, а без потерь на Форекс нельзя.

Чтобы быть уверенным в собственной торговой системе и ее возможностях, стратегию необходимо протестировать, наработать статистику. На это уйдут недели, но оно того стоит. Уверенность в системе делает уверенней и самого трейдера.

## ИНТУИЦИЯ И ТРЕЙДИНГ

Некоторые считают, что могут воспользоваться «интуитивным» стилем торговли, и пытаются «почувствовать», что им подсказывает

внутренний голос относительно того, куда пойдет цена. Однако финансовые рынки требуют четкого анализа по определенному алгоритму, что исключает какое-либо «чутье».

## **Природа торговой интуиции**

Мозг, анализируя детали, запоминает закономерности их возникновения и связь с результатом. А когда история повторяется, выдает готовый вероятный итог ситуации. Именно он воспринимается человеком как «чутье» или интуитивное предчувствие, которое часто оправдывается. Психологами установлен так называемый цикл знаний, который хорошо объясняет процесс формирования профессиональной интуиции.

## **Формирование торговой интуиции**

1. Человек не знает чего-то и не осознает этого, так как у него отсутствует необходимая информация и запрос на нее. По сути, человеку неизвестно, чего он не знает. Это ограничивает его возможности, а применительно к трейдингу – не дает зарабатывать. Получая новую информацию, трейдер уже осознает, чего не знает. Так он переходит на следующий этап.
2. Человек знает о том, какой информацией или какими навыками он не владеет. И если продолжает собственное развитие, то стремится этот пробел восполнить. Получая знания целенаправленно, трейдер формирует у себя информационную базу по теме, которая ранее была ему неизвестна. И может теперь зарабатывать на том, что знает. Это следующий этап.
3. Человек осознанно применяет знания. Трейдер уже понимает, что и для чего он делает. И чем чаще он повторяет все по алгоритму, тем быстрее доведет все до автоматизма. Здесь-то и происходит переход на следующий уровень.
4. Человек не осознает, какие знания он применяет в данный момент, но действует автоматически. В процессе повторения

и запоминания действий в мозге сформировались прочные нейронные связи, по которым, как по проводам, проходит нужный импульс для совершения всей цепочки действий. И тогда трейдеру кажется, что он «чувствует», чем продолжится и закончится очередная ситуация, в то время как подсознание провело информацию через весь процесс анализа и выдало готовый результат.

## **Доверять ли интуиции**

Профессиональная интуиция – это хорошо усвоенные знания и закономерности, на основании которых можно прогнозировать то или иное развитие событий. Например, в процессе продолжительной торговли на каком-то инструменте вы выяснили, что при определенных ситуациях цена не доходит до стоп-лосса. Когда эти ситуации повторяются, вы «интуитивно» ставите стоп-ордер меньше, и (о, чудо!) происходит именно так, как вы «чувствовали».

Однако на одну интуицию полагаться нельзя. Анализ, алгоритмы и следование просчитанной стратегии никто не отменял, и они навсегда останутся основой успешной работы на финансовых рынках.

# ЧАСТЬ 6. ПРИБЫЛЬНАЯ

## КАК ПРАВИЛЬНО ВЫБРАТЬ БРОКЕРА

При торговле на рынке Форекс главный деловой партнер трейдера – его брокер, от надежности которого во многом зависит успех работы на рынке. Оптимальное соответствие торговых условий конкретного брокера, прибыльная торговая система трейдера и размер депозита позволят получать стабильный доход при малом риске потерять инвестированный капитал.

Прежде чем открывать счет и инвестировать средства, следует **оценить соответствие выбранного брокера основным критериям, а именно:**

- конкретные условия торговли на рынке Форекс (одно из них – вывод котировок на межбанк);
- контроль работы брокера со стороны независимых организаций, наличие лицензии;
- наличие собственных продуктов для трейдеров, которые помогают зарабатывать. Торговые условия, которые брокер предоставляет своим клиентам, можно назвать наиболее важным критерием, т.к. это основные факторы влияния на саму торговую систему, риск-менеджмент и размер депозита.

**Обратите внимание на такие факторы:**

- количество инструментов, доступных трейдеру для торговли, т.к. чем их больше, тем более широкий выбор стратегий, что

позволит снизить риски по счету и применить различные техники торговли;

- величину спреда (этот фактор важен для стратегии: для большинства трейдеров наилучшим выбором является плавающий, некоторым подходит фиксированный);
- размер минимального депозита;
- качество сервисной службы компании и поддержки клиентов;
- дополнительные сервисы компании – инвестиционные программы, торговля с роботами и советниками, подключение своих индикаторов.

Наличие комиссии за сделку (по стандарту это комиссия за 1 проторгованный лот) подсказывает трейдеру, что компания зарабатывает только на этом. Значит, ей выгодно, чтобы трейдеры торговали с ней в плюс, и такой брокер будет создавать максимально выгодные условия для своих клиентов.

Торговые технологии **ECN и NDD (STP)** позволяют автоматически получать цены от провайдеров ликвидности, по сути, формируя рыночную цену на межбанке. Роль брокера здесь сведена к минимуму, а трейдеры довольны минимальным размером спреда и хорошей ликвидностью рынка.

Читателям этой книги мы с полной уверенностью рекомендуем брокерскую компанию [Gerchik & Co](#), которая работает для трейдеров по системе STP и соответствует всем критериям надежного и честного брокера. При этом компания **предлагает клиентам сервисы:**

1. **«Риск-менеджер»** – автоматическая система оптимизации и регулирования торговых рисков.
2. **«Статистика трейдера»** – усовершенствованный дневник трейдера для контроля торговой деятельности.
3. **«Конструктор алгоритма»** – сервис, с помощью которого каждый трейдер может составить торговый алгоритм на основе

своей стратегии.

**Поэтому брокерская компания Gerchik & Co – идеальный выбор трейдеров** вне зависимости от того, какую торговую стратегию они применяют. Обучающие курсы, вебинары, образовательные материалы для трейдеров с разным уровнем подготовки помогут прокачать умение получать прибыль на рынке и новичкам, и профессионалам.

А аналитические обзоры экспертов компании, в том числе и ее президента, прольют свет на ситуацию, которая складывается на рынке в определенный момент времени.

## ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ ПОМОЩНИКИ В ТРЕЙДИНГЕ

Успешные трейдеры для стабильного заработка на валютном рынке используют различные вспомогательные программы, сервисы и индикаторы. Они необходимы, чтобы облегчить торговый процесс, получить больше дохода, провести более точный анализ ценовых графиков, снизить потенциальные риски и освободить трейдера от монотонной работы, отнимающей много времени и нервов.

Компания Gerchik & Co постоянно разрабатывает и внедряет такие сервисы. И далее мы познакомим вас с **верными помощниками трейдера, которые уже помогли клиентам компании повысить уровень дохода.**

- [«Риск-менеджер»](#) – с помощью программы трейдер может контролировать уровень рисков.
- [«Статистика трейдера»](#) помогает выявить сильные и слабые стороны торговой системы.

- [«Конструктор алгоритма»](#), созданный трейдерами для трейдеров, упрощает процесс написания торгового плана и выдает готовый алгоритм.
- [Индикатор объемов Real Market Volume](#) помогает быстрее сориентироваться в рынке, определить места скопления ордеров и выбрать лучшую точку для входа.
- [«Калькулятор трейдера»](#) особенно полезен новичкам, так как он помогает просчитать необходимые параметры прибыльной сделки.

Прорывом в индустрии стал совершенно новый подход к доверительному управлению. К каждому ТИМА-счету подключен «Риск-менеджер», поэтому капитал инвестора находится под защитой автоматизированной системы и трейдера-управляющего.

Подробнее о некоторых сервисах вы узнаете в следующих главах. За новинками следите на сайте компании.

## **«РИСК-МЕНЕДЖЕР»**

Полностью исключить риски и обезопасить себя на валютном рынке невозможно (а где, вообще, возможно?). Однако их уровень можно значительно снизить, тем самым сделав торговлю на порядок безопасней.

Необходимо жестко соблюдать мани- и риск-менеджмент, тщательно просчитывать объем каждой сделки, размер допустимых убытков, обладать превосходной дисциплиной и не поддаваться влиянию эмоций. Неукоснительное следование этим правилам определяет главный принцип успешной торговли — не терять свои деньги.



[«Риск-менеджер» от Gerchik & Co](#) — новый подход к работе трейдера. Специалисты компании разработали и запустили программу, помогающую трейдерам ограничить убытки и защитить депозит от слива. Согласно анализу торговли, количество прибыльных трейдеров, использующих РМ, в 2,5 раза больше, чем прибыльных трейдеров, которые его не используют. В цифрах это огромнейшая разница.

## **Что такое «Риск-менеджер» и зачем его использовать**

«Риск-менеджер» — специальный сервис для контроля и ограничения рисков. Помогает трейдерам не слить депозит. Не имеет аналогов на рынке брокерских услуг в странах СНГ. ***Успешные трейдеры используют его, чтобы:***

- ограничить количество убыточных сделок (например, когда стоп-лоссы начинают срабатывать слишком часто);
- не поддаваться мешающим торговле эмоциям (когда трейдер хочет открыть сделку в желании «погнаться за поездом», но она противоречит настройкам риск-системы, программа не даст этого сделать);
- четко контролировать прописанные соотношения риска к прибыли (когда программа следит за соблюдением ограничений, торговать проще и комфортней).

### **Преимущество сервиса — его функциональность**

**Главная задача сервиса — не позволить нарушить торговый план и под влиянием эмоций слить депозит.**

Неопытные трейдеры часто подвергаются эмоциональным срывам после серии убыточных сделок. Желание немедленно отыграться затмевает разум, заставляет наплевать на торговый план и правила собственной стратегии. Трейдер начинает открывать ордера против рынка, увеличивать объем.

Результат необдуманных действий — потеря всего депозита или его значительной части.

«Риск-менеджер» поможет избежать таких ситуаций. В его настройках можно задать параметры, по достижению которых торговля будет запрещена.

#### ***Преимущества «Риск-менеджера»:***

- простая настройка под торговую стратегию трейдера;
- понятный интерфейс;
- установка четких параметров риска;
- защита депозита от необдуманных решений трейдера;
- нет ограничений по времени использования;
- нет дополнительной платы за использование программы.

#### **Что входит в функции «Риск-менеджера»**

##### ***В программе можно задать такие основные параметры:***

- процент риска на сделку. Оптимальное среднее значение — до 3% (чем больше позиций открыто, тем меньшим должно быть значение);
- максимально допустимый размер убытка на день (рекомендуется устанавливать не более 10%);
- максимальная просадка за неделю;
- максимальный убыток за месяц;
- количество убыточных позиций подряд в течение дня и недели.

Как только сработает один из параметров, программа закроет терминал и разрешит торговлю только через определенный период, который также можно задать в настройках.

Сервис не вмешивается в торговлю, пока соблюдаются условия, заданные в параметрах самим трейдером согласно его стратегии.

В быту люди часто с трудом удерживают себя от искушений. В трейдинге, когда речь идет о деньгах, побороть желание еще сложнее. Азарт, жадность иногда берут свое в виде слитого депозита. А «Риск-менеджер» позволяет при правильных настройках минимизировать потери. Многие трейдеры выражают сожаление, что такой «Риск-менеджер» не придуман для реальной жизни.

## СЕКРЕТ УСПЕХА С REAL MARKET VOLUME

Секрет успешного трейдинга прост: следуйте за крупными игроками. Но как узнать настроения маркетмейкеров и предугадать направление движения цены? Иногда ориентироваться только на графики и на стандартные трендовые индикаторы недостаточно. Ведь цена – лишь верхушка рыночного айсберга. Чтобы увидеть его целиком и не пойти на дно «Титаником», а, наоборот, получить преимущество, необходимо учитывать объем торгов. Для этого существует индикатор объемов – инструмент, который открывает дверь в мир прибыльного профессионального трейдинга.

### Что такое Real Market Volume и для чего он нужен

[Real Market Volume, индикатор горизонтальных объемов](#), – профиль рынка, который показывает, какой объем позиций на продажу или на покупку рыночного актива был проторгован за определенный период. В этот индикатор также встроен советник.

### Зачем нужен этот индикатор

Объясним на простом примере. Цена актива пробила важное сопротивление. Однако движение не пошло вверх. Актив начал консолидироваться. Что будет с ценой дальше? С одной стороны – важное сопротивление пробито, значит, у быков достаточно сил для продолжения движения. С другой – если не было сильного импульса

сразу, значит, медведи все же против такого поворота событий. Что делать трейдеру?

Вот тут и придет на помощь индикатор. Если он покажет, что в зоне консолидации скопилось много ордеров Buy, значит, покупатели все еще доминируют и, скорее всего, восходящий тренд продолжится. Если больше ордеров Sell – то логичней ожидать разворота.

## **Преимущества торговли с Real Market Volume**

***С помощью индикатора объемов для MT вы можете:***

- видеть соотношение сил рыночных игроков в реальном времени;
- отсеивать ложные сигналы;
- находить правильные точки входа;
- определять силу тренда;
- узнавать о вероятном развороте раньше, чем это покажут другие индикаторы;
- находить мощные уровни, что поможет при установке ордеров;
- увидеть сегментацию объема по покупкам и продажам.

***Индикатор Real Market Volume поможет улучшить торговую стратегию и увеличить количество успешных сделок.*** Данные объемов индикатора берутся с NYSE, NASDAQ, CME, то есть вы можете быть уверены в точности и правдивости отображаемой информации.

## **Настройки RMV**

***В настройках можно задать такие параметры:***

- период анализа данных по объемам;
- вид индикатора – динамический профиль или плавающий, это очень важно для разных стратегий (динамический показывает

распределение объемов за определенный период от текущего момента, а плавающий – в выбранном диапазоне цен);

- формат отображения диаграммы: за графиком цены или поверх него;
- цвета диаграммы;
- корректировку показателей в соответствии с рыночной ситуацией.

Индикатор можно использовать для заработка на любой стратегии: как по тренду, так и на разворотах. Профиль рынка дает понимание того, кто контролирует рынок на данный момент, то есть состояние сегодня. А это очень ценная информация, особенно для тех, кто торгует внутри дня. Он также прекрасно подходит для среднесрочного трейдинга. Работает на всех таймфреймах.

***Встроенный советник поможет вам:***

- анализировать потоковые данные с бирж;
- определять наилучшие точки для установки Stop Loss и Take Profit;
- находить точки входа и выхода из сделок по трем стратегиям (список стратегий будет расширяться);
- вовремя открывать ордера (советник выводит уведомление, когда на рынке появился лучший момент для открытия ордера).

***Поэтому, если вы серьезно настроены получать прибыль, протестируйте этот индикатор на своей стратегии.*** Ведь знание того, где крупные игроки сосредоточили свои заявки, даст вам преимущество над теми трейдерами, которые лишены возможности получать такие данные.

# СТАТИСТИКА ТРЕЙДЕРА

Начинающие трейдеры чаще всего совершают в своей торговле одни и те же ошибки. Однако одни впоследствии зарабатывают на финансовых рынках, а другие даже спустя годы остаются в категории «новичок» и, несмотря на все старания, не могут перейти на более продвинутый уровень. Один из секретов первых в том, что они анализируют свою торговлю, а вторые нет.

## Что такое «Статистика трейдера»

Именно поэтому стоит вести дневник, благодаря которому можно проанализировать мотивы, логику, мышление и действия при совершении сделок. Выводы, полученные в результате подробного анализа, позволят избежать повторений ошибок.

Упрощает всесторонний анализ сервис [«Статистика трейдера»](#). Вся информация идет из терминала в режиме онлайн. После торговли трейдер может спокойно оценить все параметры, взглянув на работу со стороны. Благодаря автоматически созданным диаграммам и таблицам, он может точно оценить, от чего зависит прибыльность его торговли. Эти данные, бесспорно, помогают улучшить стратегию (а значит – увеличить прибыль) и снизить процент убыточных сделок.

## Преимущества «Статистики трейдера»

***Автоматическая система имеет огромные преимущества по сравнению с блокнотом:***

- комплексная оценка работы трейдера – более 30 параметров помогают оценить все значимые аспекты торговли: от временных промежутков до направления позиций на покупку или продажу;
- четкий анализ сделок – возможность сортировки по разным

параметрам делает анализ более быстрым и легким;

- наглядность – более 77 таблиц и графиков помогают четко увидеть, что необходимо проработать для улучшения качества торговли.

Треjder может делать свои пометки: важные комментарии об эмоциональном состоянии, разработки и так далее.

## **Что можно анализировать с помощью «Статистики трейдера»**

Для анализа работы трейдер может использовать 30+ параметров. ***Благодаря фильтрам легко сравнить разные данные, например, такие:***

- стиль торговли;
- доходность;
- проторгованный объем за разный период времени;
- способ входа в сделку и выхода из нее;
- направление позиции;
- наиболее прибыльные инструменты.

Дисциплина играет одну из решающих ролей в прибыльной торговле. А ведение дневника является частью самодисциплины и самосовершенствования трейдера.

***«Статистика трейдера» – это оценка торговли с возможностью ее улучшить.*** Ведь проводить работу над ошибками должен каждый трейдер.

Если в школе и в институте можно было «профилонить» в надежде, что преподаватель поставит «отлично» любимому студенту или просто сделает добро, подарив «удовлетворительно», то в трейдинге счет идет на деньги. И здесь отсутствие работы над ошибками или поверхностный анализ могут дорого обойтись в

прямом смысле этого слова. Именно поэтому автоматизированная «Статистика трейдера» делает процесс самосовершенствования более комфортным.

## КОНСТРУКТОР АЛГОРИТМА

Торговый алгоритм – основа успешного трейдинга. Индивидуальный алгоритм учитывает разные параметры, такие как размер кредитного плеча, распорядок дня, систему управления рисками, валютные пары, которым отдает предпочтение конкретный трейдер. Но как новичку, который только постигает азы торговли, понять, что необходимо включить в алгоритм? Не стоит ломать голову над этим вопросом.

### **Что такое «Конструктор алгоритма»**

Опытные трейдеры и программисты разработали автоматический сервис

[«Конструктор алгоритма»](#). Он систематизирует наработки трейдера и выдает готовый план действий, чем значительно облегчает жизнь трейдерам, их ежедневную торговлю на финансовых рынках.

Стоит помнить, что торговый алгоритм нельзя взять у друга, так как он составляется под определенную стратегию. А на «Конструкторе» его разработка не займет много времени.

### ***Преимущества «Конструктора алгоритма»:***

- удобное использование – вы не запутаетесь в кнопках, так как его интерфейс очень прост и понятен;
- экономия времени – трейдер, точно следуя инструкциям, создаст алгоритм менее чем за час. Чтобы получать прибыль в



торговле, необходимо все учесть, и «Конструктор» позволяет сделать это;

- концентрация на важном – в разработке сервиса приняли участие опытные трейдеры, которые точно знают, какие именно моменты должны быть учтены в прибыльном алгоритме.

При заполнении необходимо хорошо обдумывать все то, что вносится в программу. Не нужно спешить, ведь вы составляете план своих побед над рынком. А великие сражения не продумываются впопыхах.

Перед созданием алгоритма необходимо подготовить изображения сигналов собственной стратегии в формате .jpg для загрузки их в систему. Это очень просто сделать через скрин экрана.

## **Что получает трейдер, используя «Конструктор»**

Он получает полностью готовый алгоритм, который можно протестировать как на демосчете, так и на реальном и при необходимости внести коррективы. **Кроме этого, алгоритм также обеспечивает:**

- объективную картину того, как выглядит стратегия – это позволяет еще раз пересмотреть ее внимательно, проанализировать минусы и усилить плюсы;
- трейдинг без эмоциональных провалов – если четко следовать алгоритму, то в торговле не будет места ни сделкам от жадности, ни сливов на азарте;
- быстрый анализ ситуации – алгоритм позволит анализировать происходящее более быстро и точно;
- четкий план действий – у вас в руках имеется «дорожная карта» успеха: от первого входа в рынок до получения прибыли.  
Главное – правильно реагировать на знаки и не съезжать с пути.

Торговая система – это совокупность правил трейдера, образуемых на торговых сигналах. Продуманный план – залог

успешной торговли на рынке Форекс. Действия, которые подчинены алгоритму, избавляют от принятия хаотичных решений, структурируют работу. И вы становитесь на голову выше своих конкурентов.

## **ОБУЧАЮЩИЕ ПРОГРАММЫ И КУРСЫ**

В Gerchik & Co созданы все условия для того, чтобы клиенты лишь увеличивали прибыль и сводили риски к минимальным.

Здесь трейдеры могут пройти как платное, так и бесплатное онлайн-обучение работе на финансовых рынках.

### **Бесплатное обучение с ботом-наставником**

[Обучающий курс с ботом-наставником для трейдеров-новичков](#) состоит из 10 онлайн-занятий. После прохождения обучения трейдер сможет:

- понять механизм работы на финансовых рынках;
- контролировать риски и зарабатывать с помощью торговых сервисов компании;
- выбирать прибыльную торговую стратегию или создавать свою систему, которая поможет зарабатывать.

Обучение проходит в популярных интернет-мессенджерах. Виртуальный наставник отвечает на сообщения и присылает обучающие материалы. Темп обучения выбирает сам ученик.

## Бесплатное обучающее приложение

Компания Gerchik & Co разработала бесплатное приложение для всех, кто хочет постичь тонкости торговли на финансовых рынках.

- техника анализа графиков;
- работа по разным стратегиям;
- точки входа и выхода;
- стопы и ордера;
- и многие другие темы.

В подготовке материалов для приложения для [Google Play](#) и [App Store](#) принимали участие Александр Герчик, Виктор Макеев, Нина Баранова и другие опытные трейдеры. В приложении есть обучающие статьи с примерами, видео с объяснениями – то есть материал проходит через все каналы восприятия информации, что упрощает понимание.

**После обучения вы получите приз.** После каждого блока есть тесты для самоконтроля. Вы отвечаете на вопросы по изученной теме. И по результатам прохождения получаете определенные баллы. Баллы суммируются. И в конце обучения вы их обмениваете на приз.

## Обучающие видео на YouTube-канале

На [YouTube-канале](#) вы найдете обучающие вебинары, плейлисты для новичков, трейдеров с опытом и профи. Ведут вебинары трейдеры и аналитики Виктор Макеев, Нина Баранова, Сергей Заботкин и другие.

И, конечно же, Александр Герчик. Он также регулярно проводит аналитические обзоры валютного и фондового рынка, во время которых рассматривает возможные сценарии движения активов.

Благодаря каналу вы сможете «подсмотреть», как Сергей Заботкин

торгует на реальном счете, отбирает акции и делает домашку. Виктор Макеев регулярно анализирует свои сделки, обучает правилам риск-системы, а Нина Баранова помогает разобрать запутанные задачи по технике и психологии торговли.

В рубрике «Спрашивали? Отвечаем! С Александром Герчиком» вы найдете ответы на самые частые вопросы трейдеров: от работы с уровнями до разбора конкретных ситуаций.

## **Материалы в «Личном кабинете»**

После [регистрации](#) вы получите доступ к обучающим материалам «Личного кабинета». Это и чек-листы по входу в сделку, памятка о работе с графическими фигурами. Пример стратегии с прописанными правилами риск-менеджмента и шпаргалки по календарю макроэкономической статистики. Также здесь вы найдете уникальные разработки компании: трекер привычек трейдера и дневник успеха «Я есть трейдер».

## **«Перезагрузка от Герчика»**

[«Перезагрузка»](#) – это интерактивный курс обучения трейдингу от Александра Герчика. В нем подробно рассматриваются самые важные нюансы работы на финансовых рынках. Это курс об уровнях и искусстве выбирать самые сильные из них. О поиске точек входа с минимальным риском. Но главное – он рассказывает о скрытых законах, по которым живет рынок.

### ***Преимущества курса:***

1. С первого урока идет погружение в динамичную среду обучения. Анимированные графики, слайды, видеоматериалы – все это усиливает внимание.
2. Трейдер сам выбирает, где, когда и сколько учиться. Можно пройти 1, 3, 5 уроков в день или отложить обучение на неделю. Учиться дома, в офисе, на природе или по пути на работу.

3. Тесты по трейдингу позволяют закреплять знания и видеть пробелы сразу, а не во время реальной торговли.
4. Проверка домашнего задания – главное отличие данного курса.
5. 80% практики – это уже готовые кейсы, которые можно применять в ежедневной торговле.

### **Почему этот курс так популярен среди трейдеров?**

Первый ответ логичен – потому что его составил Александр Герчик, человек, который смог реализовать свою американскую мечту и стать миллионером, не имея огромного стартового капитала.

***А еще этот курс трейдеры выбирают потому, что, благодаря ему, они узнают о:***

- видах уровней: воздушном, плавающем, зеркальном и других (как определять их, какой самый сильный, как на них зарабатывать);
- разворотных и пробойных моделях с подробным разбором на примерах;
- путях поиска лучших точек входа в рынок;
- правилах доливки в позицию;
- ошибках выставления стоп-лосса, на которых прогорает практически каждый второй трейдер.

### ***Существует два пакета этого курса:***

- **«Базовый»** – самостоятельное прохождение 5 уроков из 11;
- **«Комфорт»** – полный курс из 11 уроков + проверка домашнего задания. Также возможно продолжение обучение с наставником на «Продленке» после «Перезагрузки». Виктор Макеев на этом этапе проводит обучающие вебинары, помогает анализировать сделки, консультирует в Skype. Также у вас будет доступ к закрытой группе в Facebook. Знания, изложенные в «Перезагрузке», помогают Александру Герчику зарабатывать

миллионы, получать просадку не более 6% и стабильно приумножать капитал.

И если смог он, почему бы и вам не разбогатеть на финансовых рынках.

## АЛГОТРЕЙДИНГ

**Автоматизированная торговля** — один из главных современных трендов. Ее популярность растет. И это не дань моде, а эффективное решение, потому что торговый робот может учитывать огромное количество ситуаций на рынке и мгновенно реагировать на любую из них.

Алготрейдинг — это возможность тратить на трейдинг меньше времени, чем обычно, и при этом зарабатывать больше.

Робот для трейдинга представляет собой программу, в основе которой лежит проверенная стратегия, учитывающая все нюансы сделок (условия их открытия и закрытия, стоп-лосс и тейк-профит, риски и др.).

После настройки робот торгует автоматически без участия трейдера, соблюдая указанные условия.

### Преимущества алготрейдинга

У трейдера освобождаются руки и время для других дел. Достаточно создать стратегию, внести ее параметры в программу — и торговый робот будет в точности их выполнять, действуя по заложенной в него системе. Трейдеру остается только получать прибыль, оценивать эффективность торговой системы и, если нужно, вносить коррективы.

### ***Преимущества алготрейдинга:***

- 1. Точность:** программа не перепутает цифры, не ошибется в расчетах.
- 2. Скорость:** робот может мгновенно принимать решения и одновременно анализировать несколько ценовых графиков. При такой высокой скорости работы можно получать больше прибыли, чем при торговле вручную.
- 3. Отсутствие эмоций:** программа не нарушит стратегию, поддавшись эмоциям, не пересидит в позиции, не допустит ошибок из-за страха или жадности.
- 4. Активность:** у робота нет перерывов, выходных, он не чувствует усталости, его внимание не притупляется.
- 5. Экономия времени:** «вкалывают роботы – счастлив человек». Пока робот торгует, трейдер может позволить себе другие занятия.

### ***У алготрейдинга есть и недостатки. К ним относятся:***

1. Сложность написания программы. Поэтому лучше обратиться к специалисту.
2. Отсутствие гибкости. Робот не способен критически анализировать рынок. Нужно регулярно пересматривать и корректировать торговую систему.
3. Только технический анализ. Фундаментальный остается за трейдером.
4. Возможность сбоев в программе.

Если сравнивать действия робота и трейдера, то выводы очевидны:



Факторы оценки	Ручная торговля	Алготрейдинг
Одновременная работа с инструментами	Трейдер способен уследить максимум за 4–6 инструментами. При их большем числе качество торговли резко падает.	Количество торговых инструментов не ограничено. Можно добавлять новые рынки, виды активов и т.п.
Скорость работы	Трейдер не может отправлять сотни заявок в секунду, проводить сложные вычисления и одновременно изучать десятки графиков. Из-за этого теряются хорошие возможности для получения прибыли.	Робот справляется с задачами мгновенно. Проводит анализ намного быстрее, чем человек. Моментально реагирует на колебания цены.
Режим торговли	Трейдер не может находиться у компьютера круглые сутки без еды и сна. Поэтому неизбежны ситуации, когда он будет упускать выгодные сделки.	Автоматизированный торговый алгоритм работает в режиме 24/7. Ему не нужен отдых.
Внесение изменений в стратегию	Если трейдер увидел ошибку в своих действиях на рынке, то тут же ее исправит.	Если в торговом алгоритме есть ошибка, то программа не изменит свои действия, даже если все сделки будут убыточными. В этом случае нужна перенастройка.
Торговля во время важных новостей	Если выступает политик и говорит о важных решениях, то трейдер быстро поймет, как это повлияет на рынок.	В этой ситуации робот проигрывает человеку. Понять, что произойдет на рынке после речи, например президента США, он не в силах.
Влияние эмоций на торговлю	У трейдера не всегда получается управлять своими эмоциями. Из-за этого он делает ошибки и терпит убытки.	Программа свободна от влияния эмоций, не поддается страху, панике или необоснованной эйфории.



Но перечисленные недостатки не критичны при грамотном подходе. Их можно компенсировать внимательным слежением за рынком и новостями, анализом полученных результатов торговли и своевременным внесением изменений в свою стратегию и настройки робота. Но то же самое необходимо делать и при ручной торговле...

## **Как получить торгового робота, или Почему покупка готовой программы невыгодна**

Сегодня у трейдера есть огромный выбор роботизированных сервисов, среди которых присутствуют как очень дорогие, так и бесплатные. Некоторые из них действительно работают, если грамотно подойти к настройке, но в основном покупать готового робота нет смысла. Почему?

Во всех автоматических системах заложена определенная стратегия, правила открытия, ведения и закрытия сделок. Нередко эти правила не совпадают с торговым алгоритмом трейдера. Естественно, что есть возможность протестировать такие системы на истории или демонстрационном счете, но эффективнее будет заказать написание робота с нуля под личную стратегию и правила торговли трейдера.

## **«КАЛЬКУЛЯТОР ТРЕЙДЕРА» – ИНСТРУКЦИЯ ГРАМОТНОГО ТРЕЙДЕРА**

[«Калькулятор трейдера»](#) делает управление риском простым и быстрым, позволяет все важные расчеты производить в одном месте.

### **Что можно рассчитать на «Калькуляторе»**

Стоимость пункта. Пункт на финансовом рынке – минимальный шаг, который совершает цена. И если количество пунктов до

предполагаемого тейк-профита или стоп- лосса можно измерить на графике перекрестием, то стоимость пункта в валюте депозита по разным парам отличается. И «Калькулятор» позволяет узнать эту величину. Необходимо просто задать валюту депозита, торговый инструмент и объем позиции.

**КАЛЬКУЛЯТОР СТОИМОСТИ ПУНКТА**

ВАЛЮТА СЧЁТА	<input type="text" value="USD"/>	<p>И прибыль, и убытки на Форексе вычисляются в пунктах. Используйте «Калькулятор пункта», и программа автоматически произведет расчет.</p> <p>Укажите валютную пару, объем сделки в лотах, а также текущую рыночную котировку этой пары. После нажатия кнопки «Посчитать» программа мгновенно покажет, сколько будет стоить пункт для данной сделки.</p>
ТОРГОВЫЙ ИНСТРУМЕНТ	<input type="text" value="AUDCHF"/>	
ТЕКУЩАЯ ЦЕНА (USDCHF)	<input type="text" value="0.97879"/>	
ОБЪЁМ СДЕЛКИ (ЛОТ)	<input type="text" value="2"/>	
<hr/>		
СТОИМОСТЬ ПУНКТА (USD)	<input type="text" value="20.43339"/>	
	<input type="button" value="Посчитать"/>	

**Размер лота.** Первое правило мани-менеджмента – соблюдать соотношение стоп-лосса и тейк-профита не менее 1:2, а лучше 1:3 и выше. Второе правило управления капиталом: риск на одну сделку в деньгах не должен превышать заданного вами процента. Главный параметр, который нужно знать при открытии сделки, – объем (размер лота). Он рассчитывается на основании размера стоп-лосса, размера депозита и допустимого процента риска в сделке. В окне «Калькулятора риска» мы можем рассчитать и эту величину.

Предположим, что мы нашли потенциальную сделку по паре EUR/USD со стоп-лоссом 25 пунктов. Допустимый процент риска в этой позиции – 1%, а стоимость пункта – \$10. Наш депозит составляет \$10 000. Главная задача – узнать, какой размер лота допустим в этой

сделке. Для этого вводим указанные цифры в окна калькулятора трейдера и получаем 0,40 лота.

**КАЛЬКУЛЯТОР РИСКА**

СТОИМОСТЬ ПУНКТА (1 ЛОТ)	<input type="text" value="10"/>	<p>Как выбрать объем сделки? Где установить стоп-ордер? Какой баланс счета необходим для открытия желаемой позиции? Каков процент риска по сделке? Узнайте это благодаря «Калькулятору лота».</p> <p>Выберите, какой параметр вам нужно просчитать, и введите данные. К примеру, для расчета размера стопа укажите баланс, стоимость пункта, риск на сделку и объем в лотах.</p>
<input type="radio"/> ТЕКУЩИЙ БАЛАНС (USD)		
<input type="radio"/> РАЗМЕР СТОПА (КОЛИЧЕСТВО ПУНКТОВ)	<input type="text" value="25"/>	
<input checked="" type="radio"/> ОБЪЁМ СДЕЛКИ (ЛОТ)	<input type="text" value="0.40"/>	
<input type="radio"/> РИСК НА СДЕЛКУ (В ПРОЦЕНТАХ)	<input type="text" value="1"/>	
ТЕКУЩИЙ БАЛАНС (USD)		
<b>10000</b>		
<b>Посчитать</b>		

**Другие параметры торговли.** Размер маржинального обеспечения, сумма потенциальной прибыли в валюте депозита или риск на сделку меняются в зависимости от актива. Эти параметры можно быстро рассчитать в разделе «Настройки торговли» «Калькулятора трейдера».

Вычислить, например, размер маржи можно следующим образом. Сначала вы задаете тип счета, валюту депозита и кредитное плечо. Дальше вводите параметры сделки: валютную пару, объем сделки в лотах, направление позиции (Buy или Sell), цены открытия и закрытия

сделки. В этом разделе можно задать не одну сделку, а несколько и получить суммарный результат.

### НАСТРОЙКИ ТОРГОВЛИ

Этот калькулятор Форекс поможет вам просчитать размер маржи и процент потенциальной прибыли либо убытка по сделке. Выберите тип торгового счета, валютную пару, кредитное плечо, направление сделки (Sell или Buy), цену открытия и закрытия сделки. Калькулятор покажет, какова будет величина залога по этой сделке и сколько вы сможете потерять или заработать.

ВАЛЮТА СЧЕТА	<input type="text" value="USD"/>
ТИП СЧЕТА	<input type="text" value="Simple"/>
КРЕДИТНОЕ ПЛЕЧО	<input type="text" value="1:100"/>

ИНСТРУМЕНТ	ОБЪЕМ	НАПРАВЛЕНИЕ	ТЕКУЩАЯ ЦЕНА	ЦЕНА ОТКРЫТИЯ	ЦЕНА ЗАКРЫТИЯ
<input type="text" value="EURUSD"/>	<input type="text" value="1"/>	SELL <input checked="" type="radio"/> BUY <input type="radio"/>		<input type="text" value="1.0863"/>	<input type="text" value="1.0813"/>

[+ Добавить позицию](#)

1. EURUSD SELL МАРЖА, USD	<input type="text" value="1086.30"/>	ПРИБЫЛЬ, USD	<input type="text" value="490.00"/>
ВСЕГО МАРЖА, USD	<input type="text" value="1086.30"/>	ВСЕГО ПРИБЫЛЬ, USD	<input type="text" value="490.00"/>

**Посчитать**

Несколько минут (или даже секунд) – и «Калькулятор трейдера» все быстро подсчитал для вас. Не надо напрягать свой калькулятор и свою нервную систему – ведь в одном месте можно узнать все важные параметры прибыльной сделки.

## Международный клуб трейдеров Cartel

Современному трейдеру очень повезло, ведь интернет сделал доступными знания, которые еще 20–30 лет назад получить было невозможно. Необходимые материалы, лучших наставников, видеообзоры, обучение платное и бесплатное можно получить в Международном клубе трейдеров Cartel, который является партнером компании Gerchik & Co.

[Международный клуб Cartel](#) – онлайн-площадка для всех, кто хочет зарабатывать на финансовом рынке, самое большое сообщество трейдеров Рунета. Клуб был основан в 2011 году. На данный момент в нем насчитывается свыше 80 000 участников. Это крутая тусовка трейдеров и инвесторов, где много полезного и интересного.

В [Telegram-чате Клуба](#) трейдер найдет поддержку и помощь в режиме 24/7. Здесь постоянно 5600+ участников. Трейдеры ежедневно анализируют сделки по популярным активам, делают свои прогнозы, помогают новичкам разобраться в рыночных тенденциях. 200+ сообщений и скрины таймфреймов перспективных инструментов.

[Бесплатное обучение с ботом](#) в удобном мессенджере поможет усилить знания о рынке. 10 уроков, которые всегда с трейдером в его телефоне.

[Курсы с наставниками](#). Чтобы прибыльных сделок было больше, чем убыточных, можно прокачать знания с преподавателями Cartel Market. На самостоятельное обучение трейдингу уходит до 5 лет, а благодаря преподавателям можно открывать прибыльные сделки спустя 3 месяца. 72% учеников после прохождения курсов улучшили свою торговлю.

**Встречи участников.** С 2013 года Клуб провел 16 съездов, участие в которых приняли более 20 000 человек. Клуб также проводит онлайн-мероприятия, например, круглые столы, марафоны для



всех желающих. Только полезная и актуальная информация, готовые кейсы, мастер-классы от профи.

**PRO Трейдинг** – передача о трейдинге и не только. Горячие дискуссии в прямом эфире: новые тренды, секреты прибыльной торговли и успешного инвестирования. Спикерами проекта являются опытные трейдеры, психологи, аналитики. Каждый раз зрителей ждут полезные кейсы, актуальные новости и своевременные советы.

[Команда сильных экспертов на YouTube-канале](#). Ежедневная аналитика, разбор сделок, советы, обучающие вебинары, интервью и мнения экспертов – они работают для того, чтобы трейдер получал прибыль.

## ЧТО НУЖНО ЗНАТЬ ИНВЕСТОРУ

Инвестирование стало доступным видом бизнеса для каждого, кто желает получать дополнительный доход. Порог входа снизился с десятков тысяч до нескольких сотен долларов. Все это благодаря появлению новых инвестиционных инструментов, например, доверительного управления капиталом.

***Этот инструмент имеет различные формы:***

- доверительное управление по личной договоренности с трейдером;
- вложение средств в ПИФы (то же доверительное управление, но с заданным инвестиционным портфелем);
- инвестирование в ПАММ-счета;
- вложение средств в ТИМА-стратегии.

Каждая из форм имеет свои плюсы и минусы. Например, доверительное управление по личной договоренности между

трейдером и инвестором может быть достаточно прибыльным способом инвестирования, но несет в себе много неторговых рисков и сложностей в контроле инвестиций.

Вложение в ПИФы (паевые инвестиционные фонды) более надежно за счет уже встроенной в инструмент диверсификации. Недостаток состоит в том, что доступ к нему может быть ограничен для инвесторов с небольшим капиталом, да и доходность от таких вложений сравнительно небольшая.

Куда больший интерес представляют такие инструменты, как ПАММ- и ТІМА-счета.

## **ПАММ и ТІМА: в чем разница**

Как ТІМА, так и ПАММ – системы доверительного управления на Форекс. Для них характерны относительно высокая доходность и умеренные риски. Последнее во многом зависит от структуры инвестиционного портфеля – набора счетов, в которые вложился инвестор.

Отличие ТІМА- от ПАММ-инвестирования в том, что ТІМА – уникальный инструмент, доступный только в компании Gerchik & Co. Он имеет систему ограничения убытков под названием «Риск-менеджер», снижающую возможность крупных потерь.

## **Что нужно знать при выборе ТІМА-управляющего**

Все данные о ТІМА-счетах можно найти в рейтинге управляющих на официальном сайте Gerchik & Co.

### ***Основные параметры выбора управляющего трейдера:***

- доходность;
- максимальная просадка;
- возраст счета;
- средства в управлении.

Стабильная доходность управляющего трейдера характеризует его как уверенного спекулянта, которого можно рассматривать как объект инвестирования.

Максимальная просадка отражает величину убытков относительно депозита на момент фиксации потерь. Величина этого показателя может быть разной, в зависимости от стиля торговли управляющего. Для консервативных счетов этот показатель варьируется от 10 до 15%, для умеренных – 15–30%, а для агрессивных управляющих нормальный показатель – 60% и выше.

Возраст счета – это важный показатель надежности управляющего. Трейдер может показывать хорошую доходность, но если он торгует меньше 5–6 месяцев, то рассматривать его для серьезных вложений пока не стоит.

Средства в управлении – сумма всех инвестиций, подключенных к конкретному счету. Но это еще не все. Более детально о преимуществах для трейдера и инвестора – в следующей главе.

## ВОЗМОЖНОСТИ ТІМА-СЕРВИСА

[ТІМА-сервис](#), как мы писали ранее, – это инструмент заработка для тех, кто не торгует на Форекс, но все же хочет получать прибыль на колебаниях валют.

### Преимущества ТІМА-счета

Самое главное преимущество – система «Риск-менеджер». Она подключена ко всем ТІМА-счетам. Это еще один уровень защиты (помимо профессионализма трейдера) капиталовложений инвесторов. **У ТІМА-сервиса есть и другие преимущества:**

- **уровень заработка** – некоторые торговые стратегии позволяют получать до 300% годовых;
- **контроль рисков** – управляющий не может превысить уровень риска, который установлен в оферте;



- **контроль управляющего** — отношения между инвестором и управляющим прозрачны;
- **возможность диверсификации** — чтобы диверсифицировать риски, рекомендуется инвестировать в 5–10 счетов доверительного управления;
- **ответственность управляющего** — трейдер вкладывает в стратегию и свои средства;
- **простой вход** — минимальная стартовая сумма для инвестирования.

Чтобы начать получать прибыль на ТИМА-счете в качестве инвестора достаточно \$100.

## Принцип работы ТИМА

Управляющий трейдер открывает особый вид счета, куда переводит собственные средства. Далее начинает торговлю, результаты которой отображаются в рейтинге управляющих.

В процессе формирования ТИМА-счета трейдер создает публичную оферту — договор, где указаны условия его сотрудничества с инвесторами: минимальная сумма инвестирования, торговый период, комиссия за управление средствами.

В свою очередь инвестор изучает рейтинг управляющих и на основе указанных торговых параметров выбирает одного или нескольких трейдеров. Инвестируя в ТИМА- счет, инвестор соглашается с условиями оферты.

В [рейтинге управляющих](#) инвестор может оценить перспективные варианты вложений по основным параметрам: общая доходность, показатели просадки, график доходности, размер инвестиций, возраст счета и т. д.

## Пример рейтинга

Название стратегии	График доходности	Текущая доходность	Максимальная просадка	Баланс	Средства	Период торговли	
Trust-FX		419.96%	75.12	148111.46	155526.52	622	Инвестировать
Tradelevels RH		340.79%	65.86	14008.96	5217.57	1073	Инвестировать
Scalping		251.70%	85.87	1532.8	1532.80	726	Инвестировать
AL		205.76%	55.43	11466.21	11535.98	367	Инвестировать
Sunnich NLight		132.96%	27.29	10573.88	10573.88	198	Инвестировать
Sedvik74		128.08%	31.77	18557.7	18557.70	519	Инвестировать
SharmankaFX		120.16%	77.47	177347.64	128894.31	1070	Инвестировать

## Что такое ТІМА для инвестора

Это возможность получать от 5 до 40% месячной доходности по портфелю (при условии грамотной диверсификации). Конечно, можно выходить на доходность в 100 и более процентов, вкладываясь в агрессивные счета, но стоит помнить, что риски при этом прямо пропорциональны доходности, даже с учетом системы «Риск-менеджер».

Например, инвестор вложил \$10 тыс. равными частями в 5 ТІМА-счетов:

Название стратегии	График доходности	Текущая доходность	Максимальная просадка	Баланс	Средства	Период торговли	ДОХОДНОСТЬ ЗА 90 ДНЕЙ
Nuriev		63.29%	43.41	2218.42	2208.45	177	51.99
1MISTER X		54.61%	18.39	5746.87	5334.21	100	50.71
Stabiliti		49.76%	28.33	12827.26	12039.12	106	44.57
Carolina		24.04%	24.69	4100	4100.00	179	22.96
Just_EA_01		34.03%	46.25	2398.71	2388.41	139	16.38

В таблице видно, какие результаты могут принести вложения за три месяца. **Основные преимущества сервиса для инвестора:**

- эффективное размещение инвестиций;
- заработок на финансовых рынках без глубоких знаний механики валютных спекуляций;
- контроль рисков;
- удобный мониторинг параметров торговли управляющего;
- управляющий не может переводить или выводить средства инвестора;
- регулярное общение с управляющим;
- возможность инвестировать в нескольких управляющих;
- распределение прибыли может проходить два раза в месяц (согласно оферте);
- распределение прибыли проводится автоматически в заданное время;
- простой процесс инвестирования и вывода средств.

## **Сколько дохода можно получать от инвестиций в ТІМА**

Дать точный ответ на этот вопрос довольно сложно, поскольку все зависит от знаний и навыков инвестора, от того, какой инвестиционный портфель он составит.

Например, для агрессивно торгующих трейдеров вполне нормальной является доходность в 100% и выше за месяц, но риски инвестирования в такого управляющего высоки.

Трейдеры, торгующие умеренными рисками, способны показывать доходность от 10 до 30% в месяц. Консерваторы увеличивают средства инвесторов в среднем на 5–10% ежемесячно при минимальных рисках.

Просчитать ориентировочно сумму прибыли, которую можно получить благодаря ТІМА-стратегии, можно на [«Калькуляторе инвестора»](#)

## Что такое ТІМА для трейдера

Для трейдера это новый этап в его карьере. Проверенная стратегия, торговый план и дисциплина выведут его на первые позиции в рейтинге управляющих. Это привлечет к его счету больше инвестиций, что, в свою очередь, значительно увеличит доход.

Часто управляющий получает в несколько раз больше с комиссионных отчислений инвесторов, нежели с отдельной торговли на собственные средства. Ведь в среднем вознаграждение управляющего составляет 40–50% от прибыли.

**Сервис ТІМА – уникальная система.** С одной стороны, она вобрала в себя все преимущества ПАММ: высокую доходность, большой выбор управляющих и относительно небольшой порог входа, а с другой – отличается улучшенным процессом контроля рисков за счет использования программы «Риск-менеджер».

### ***Основные преимущества системы для трейдера:***

- возможность привлекать капитал и инвесторов, тем самым увеличивая лотность сделок, что позволяет масштабировать сумму прибыли, а следовательно – сумму вознаграждения;
- сумма инвестиций позволяет диверсифицировать риски и использовать более широкий спектр инструментов;
- нет потолка по сумме привлеченного капитала;
- можно торговать по любой стратегии.

***ТІМА-счет – стратегия, благодаря которой выгоду получают все.***

# ПАРТНЕРСКАЯ ПРОГРАММА

## [Партнерская программа \(партнерка\) у Gerchik & Co](#) –

взаимовыгодный способ экономического сотрудничества для обеих сторон. Как это работает

За каждого приведенного клиента партнер получает свое вознаграждение – определенный процент комиссии, который клиент платит компании. Партнерская программа форекс- брокера – отличный способ заработать в интернете приличные деньги без больших затрат времени и сил.

Компания Gerchik & Co предоставляет возможность получать прибыль, став веб- партнером, занимаясь привлечением трейдеров и инвесторов для брокера.

Компания предлагает взаимовыгодное сотрудничество владельцам сайтов, блогов, администраторам групп в социальных сетях и модераторам форумов, которые как связаны с трейдерской тематикой, так и нет – ведь желающих стабильно получать прибыль можно найти на любом ресурсе. Можно и не быть связанным с интернет-индустрией, а просто рассказывать о партнерке своим знакомым трейдерам, размещать советы и рекомендации со ссылками в своих социальных сетях.

## **Сколько зарабатывают партнеры**

Зависит от количества клиентов, которые пришли в компанию по реферальной ссылке партнера, и от активности их работы. Партнер получает 40% от прибыли компании с привлеченных им клиентов.

Например, партнер привлек 10 клиентов, которые торгуют на счетах Mini и Simple. Каждый клиент проторговал в месяц 15 лотов. В нашем примере комиссия – \$10, а 40% = \$4. Значит, вознаграждение за 1 лот – \$4. Следовательно, доход партнеру начисляется так: 10 клиентов × 15 лотов × \$4 вознаграждения за один лот = \$600.

Таким образом, не потратив много сил, вы сможете получать доход, соизмеримый со средней заработной платой менеджера, работающего в офисе 8 часов в день.

Если клиентов будет больше и объем сделок будет расти, то в плюс пойдет и размер вознаграждения. Это значит, что финансового потолка у партнеров Gerchik & Co нет!

### ***Выгоды партнерки с Gerchik & Co***

- не требует обязательных капиталовложений;
- заработок в удобном ритме;
- рекомендации и помощь партнерского отдела;
- вознаграждение выплачивается так долго, сколько привлеченный активный клиент будет торговать в компании;
- есть возможность отслеживать заработок по клиентам;
- вывод вознаграждения ежедневно и любой суммой;
- баннеры для рекламных кампаний предоставляет Gerchik & Co;
- стабильный доход. Если партнер будет привлекать 5 активных клиентов в месяц, тогда он сможет выйти на доход от \$500 с первого месяца сотрудничества;
- статус и большие возможности.

### ***После того как клиент становится партнером Gerchik & Co, он может:***

- принимать участие в партнерских проектах, форумах и конференциях;
- стать участником программ, которые могут увеличить сумму вознаграждения, в том числе и программы «Максимизация прибыли»;
- создать личный бренд в нише трейдинга вместе с надежным партнером Gerchik & Co.

## Как стать партнером Gerchik & Co

Стать участником партнерской программы компании Gerchik & Co очень просто. **Надо сделать четыре шага:**

- зарегистрироваться в компании;
- перейти в «Личном кабинете» в раздел «Сервисы»;
- найти вкладку «Партнерство»;
- кликнуть на «Принять участие».

Для вознаграждения у вас будет отдельный партнерский счет. Начисления производятся ежедневно в валюте, которую выбрал для работы привлеченный клиент (в долларах США или евро).

Так что с компанией Gerchik & Co зарабатывают не только трейдеры, но и инвесторы. Однако если трейдер является торгующим партнером, то сумма его ежемесячной прибыли постоянно может расти.

# СЛОВАРЬ ТРЕЙДЕРА

## А

**Акция** – ценная бумага компании. По некоторым компаниям позволяет получать дивиденды.

**Аск** – цена, по которой трейдер может открыть сделку на покупку. Алготрейдер – трейдер, использующий при работе алгоритмические и роботизированные торговые системы.

**Алгоритмическая торговля** – метод работы на финансовых рынках, когда трейдер торгует с использованием автоматических роботизированных программ.

## Б

**Бай** – сделка на покупку.

**Бай-лимит** – отложенный ордер на покупку, находящийся ниже рыночных цен.

**Бай-стоп** – отложенный ордер на покупку, находящийся выше рыночных цен.

**Бар** – вертикальный элемент графика цен, отражающий 4 цены (открытия, максимума, минимума, закрытия) за определенный



временной промежуток.

**Бид** – цена, по которой трейдер может открыть сделку на продажу.

**Баить, забаить** – сленг (от англ. buy), покупка актива.

**Биржа** – централизованный финансовый рынок, где торгуются финансовые инструменты.

**Брокер** – институциональный и регулируемый посредник между трейдером и биржей.

**Бык** – участник рынка, ожидающий роста цены (аналогия с движениями рогами вверх).

## **В**

**Валюта** – денежная единица страны.

**Валюта базовая** – валюта, которая стоит первой в валютной паре.

**Валютная интервенция** – это покупка или продажа национальной валюты для регулирования курса, чтобы тот соответствовал интересам государства.

**Валюта котирования** – валюта, которая стоит в паре второй.

**Валютная пара** – финансовый инструмент, в котором стоимость одной валюты выражается через другую.

**Волатильность** – показатель колебания цены.

## Г

**Графический анализ** – способ анализа движения цены и прогнозирования с помощью графических фигур, свечных паттернов.

**Гэп** – ценовой разрыв, резкий рост или падение актива.

## Д

**Депо** – сленг, депозит.

**Депозит** – сумма счета трейдера.

**Дей-трейдер** – трейдер, который совершает сделки, как правило, внутри дня. Диверсификация – распределение рисков по рынкам, инструментам, стратегиям. Долиться, доливка – сленг, добавление позиции по уже открытому активу.

## З

**Зеркальный уровень** – уровень поддержки или сопротивления, который неоднократно менял свою функцию (сопротивление становилось поддержкой и наоборот), самый сильный уровень.

## К

**Кабель** – сленг, британский фунт стерлингов.

**Керри-трейдинг** – вид долгосрочной торговли, при которой прибыль зарабатывается на разнице процентных ставок двух стран, чьи валюты входят в валютную пару.

**Киви** – сленг, новозеландский доллар.

**Колян, Коля моржовый** – сленг, маржин-колл.

**Комиссия** – плата трейдера своему брокеру за услуги.

**Контрагент** – другая сторона в сделке.

**Консолидация** – другое название флета. Период, когда цена не проявляет трендовых движений.

**Корреляция** – взаимосвязь движения отдельных инструментов. Например, когда нефть растет, укрепляется и канадский доллар, так как Канада – сырьевая страна.

**Котировка** – цена актива.

**Котирование обратное** – способ котирования, при котором доллар США (USD) стоит в знаменателе, например, EUR/USD, GBP/USD.

**Котирование прямое** – способ котирования, при котором доллар США (USD) стоит в числителе, например, USD/CAD, USD/JPY.

**Кредитное плечо** – средства, которые трейдер берет под залог у брокера и благодаря которым может открыть позицию объемом, превышающим его маржу. Может быть как 1:100 (увеличение в сто раз), так и 1:2 (увеличении в два раза).

**Кросс-курс** – валютная пара без доллара США.

## Л

**Ликвидность** – доступный в данный момент на рынке объем торгуемого актива.

**Лонг** – длинная сделка, или сделка на покупку.

**Лось** – сленг, стоп-лосс.

**Лот** – объем, равный 100 000 единиц базовой валюты. Например, покупка одного лота EUR/USD это покупка €100 000. Торговать можно 0,1 лота, 0,01 лота.

**Луни** – сленг, канадский доллар.

## М

**Мажор** – пара с долларом США и популярной на финансовом рынке валютой.

**Маржа** – обеспечительный взнос трейдера на торговый аккаунт.

**Маржин-колл** – ситуация, когда у трейдера на балансе не хватает средств для поддержания открытых позиций.

**Маркетмейкер** – крупный участник рынка (банки, фонды).

**Медведь** – участник рынка, ожидающий падения цены (по аналогии с движениями лап вниз).

## Н

**На пробой** – открытие сделки из расчета на то, что цена преодолеет ценовой уровень.

## О

**Объем** – совокупное количество актива, проторгованного за единицу времени.

**Оззи** – сленг, австралийский доллар.

**Ордер** – заявка трейдера на открытие позиции.

**Ордер отложенный** – заявка на открытие или закрытие позиции по ценам, отличным от текущих.

**Ордер рыночный** – заявка на открытие или закрытие позиции по текущим ценам.

**Отбой** – отбой цены от одного из уровней поддержки или сопротивления.

**Откат** – возврат цены к прежнему ценовому уровню после достижения нового экстремума.

**Отложка** – сленг, отложенный ордер.

## П

**Пипсовать** – зарабатывать на минимальных колебаниях цены.

**Поза, стать в позу** – сленг, долгосрочная или среднесрочная позиционная сделка.

**Поймать лося** – сленг, закрытие позиции/сделки по ордеру стоп-лосс.

**Поставщик ликвидности** – участник рынка, как правило, предоставляющий ликвидность другим участникам торгов.

**Прайс экшен (Price Action)** – метод анализа графиков финансовых инструментов, основанный на поиске моделей продолжения и разворота тренда, образующихся одним или несколькими барами (свечами), например, «внешний бар».

**Пробой** – преодоление ценой уровня поддержки или сопротивления.

**Просадка** – убыток, измеряется в процентах.

**Проскальзывание** – отсутствие котировки по указанным ценам, связанное с высокой волатильностью.

**Профит** – сленг, прибыль.

## Р

**Ралли** – устойчивый, сильный тренд.

**Реквоты** – разница между ценой, по которой трейдер решил открыть сделку, и рыночной, проскальзывание, которое возникает на высокой волатильности рынка. Ролики – сленг, высоковолатильная новость Non-Farm Payrolls.

## С

**Свеча** – вертикальный элемент ценового графика, содержащий 4 цены (открытие, закрытие, максимум, минимум) за определенный временной отрезок.

**Селл** – продажа финансового актива, сделка на продажу.

**Селл-лимит** – отложенный ордер на продажу, находящийся выше рыночных цен.

**Селл-стоп** – отложенный ордер на продажу, находящийся ниже рыночных цен.

**Своп** – плата за перенос сделки на следующие сутки.

**Скальпер** – трейдер, торгующий по системе скальпинг.

**Скальпинг** – вид краткосрочной внутридневной торговли, характеризующийся высокой частотой сделок и их небольшим размером.

**Советник** – торговый робот, алгоритм, запускаемый на платформе и выполняющий определенные торговые действия по заданной программе.

**Солить** – сленг (от англ. sale), продажа актива.

**Спекуляция** – получение прибыли на разнице цен.

**Спред** – расстояние между ценами «бид» и «аск».

**Стоп-аут** – принудительное закрытие сделки, когда не соблюдаются правила маржинальной торговли.

**Стоп-лосс** – отложенный ордер, фиксирующий запланированный трейдером убыток.

## Т

**Таймфрейм** – временной промежуток движения цен, отражаемый на графиках в виде одного вертикального элемента.

**Тейк-профит** – отложенный ордер, фиксирующий запланированную трейдером прибыль.

**Тело свечи** – расстояние между открытием и закрытием.

**Тень свечи, или фитиль** – части свечи, находящиеся выше и ниже тела свечи.

**Технический анализ** – способ анализа движений цены и прогнозирования с помощью технических индикаторов и графического анализа.

**Торговая платформа** – программное обеспечение для трейдера, благодаря которому можно торговать на финансовых рынках.

**Торговая сессия** – время, когда активен тот или иной финансовый центр или регион.

**Торговая стратегия** – система, по которой торгует трейдер.

**Торговый алгоритм** – пошаговый план, по которому



ежедневно торгует трейдер. В нем указаны сигналы открытия и закрытия сделки, сигналы по стратегии, время для анализа рынка и т.д. Создан на основе стратегии.

**Трейдер** – участник финансовых рынков, стремящийся заработать на колебании цен финансового актива.

**Трейлинг-стоп** – уровень стоп-лосса, который автоматически следует за движением цены на заданном расстоянии.

## У

**Уровень поддержки** – уровень, нижняя граница ценового диапазона, от которой цена отскакивала несколько раз вверх.

**Уровень сопротивления** – уровень, верхняя граница ценового диапазона, от которой цена отскакивала несколько раз вниз.

## Ф

**Финансовый актив** – торговый инструмент, который используется для заработка на финансовых рынках: валютная пара, фьючерсы, акции, CFD на ценные бумаги и т.д.

**Флет** – состояние рынка, при котором нет ярко выраженной тенденции.

**Фундаментальный анализ** – способ анализа движений цены и прогнозирования на основе выхода макростатистических данных.

## Ч

**Чиф** – сленг, швейцарский франк

## Ш

**Шорт** – дословно «короткая сделка», сделка на продажу.

# ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Вот вы и дочитали книгу до конца. Впереди вас ждет масса новых и очень прибыльных открытий. Ведь финансовый мир валютных рынков с его ежедневным триллионным оборотом всегда готов поделиться прибылью с теми, кто действительно с умом подходит к вопросу заработка на трейдинге.

## **Однако у нас есть три просьбы:**

- Пожалуйста, не забрасывайте обучение трейдингу. Благодаря нашей книге вы получили инструменты заработка и сможете выходить в рынок. Но чтобы прибыль действительно поражала ваше воображение и была стабильной, прочтения одной книги недостаточно. Будьте системны и аккуратны в своей торговле!
- Мы много написали об алгоритме и стратегии, потому что это действительно очень важно. Особенно для новичков. Однако никакой алгоритм не поможет, если вы выберете недобросовестного брокера. Подходите внимательно к этому вопросу.
- И последняя – верьте в себя и в свои цели, идите всегда вперед! Не бойтесь разумно повышать планку своей прибыли. Вы даже сами не представляете, на что способны, пока не окажетесь в рынке.

***Желаем вам профитной торговли!***