

FOR TRADER.RU

ЖУРНАЛ О БИРЖАХ

2010
март

03

выпуск

58

ВАЛЮТА НОМЕРА:

ФУНТ
СТЕРЛИНГОВ



>> ШАТКОЕ КОРОЛЕВСТВО

аналитический журнал для финансовых трейдеров
www.fortrader.ru

Единственная компания в своём роде.

Стабильные и постоянные выплаты.

Более 3800 зарегистрированных пользователей.

Дополнительные бонусы.

Торговые советники.

**НЕ СТОЙ В СТОРОНЕ –
ЗАРАБАТЫВАЙ
КАК ВСЕ!**



СОДЕРЖАНИЕ

1. МАРТ: ВОТ И ПРИШЛА ВЕСНА...

Слово редактора. [5 стр.]

/ БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА /

2. ШАТКОЕ КОРОЛЕВСТВО

Инструменты номера – нефть и золото. [7 стр.]

3. КТО СИЛЬНЕЕ?

Развитие бычьего и медвежьего настроения. Активность сторон для фунта стерлингов. [10 стр.]

4. ИЩЕМ ЛУЧШИЕ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ

Технический анализ для фунта стерлингов. [11 стр.]

5. ИТОГИ ПРОШЛОГО НОМЕРА: НЕФТЬ И ЗОЛОТО

Отчет о полученных результатах. [12 стр.]

6. NO COMMENT

Графики и разметка: Валюты с фунтом стерлингов. [14 стр.]

7. ФЬЮЧЕРС NATURAL GAZ (NG): NYMEX, МЕДВЕЖЬИ НАСТРОЕНИЯ НА ВРЕМЯ МОГУТ БЫТЬ СБИТЫ

Срочный рынок. Кирилл Протасов, аналитик компании IncoNeon. [19 стр.]

8. ИТОГИ ЯНВАРЯ: ГРЕЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ

Паевые инвестиционные фонды. Борис Соловьев, заместитель генерального директора УК «АГАНА». [23 стр.]

9. ВЕСЕННИЙ PIG НА АМЕРИКАНСКИЕ АКЦИИ НЕ ПОДЕЙСТВОВАЛ

Американский фондовый рынок - акции. Дмитрий Степанов, аналитик компании IncoNeon. [25 стр.]

10. ЗОЛОТО И НЕФТЬ: ПЕРСПЕКТИВЫ

С независимым аналитиком Сергеем Некрасовым, ресурс NeKr-Hedg Fund. [29 стр.]

/ БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД /

11. ИНТЕРВЬЮ С...

Александром Купцкевичем, финансовым аналитиком компании FxPro. [29 стр.]

12. ВСЯ ПРАВДА О КОРОТКИХ ПОЗИЦИЯХ

Биржевой взгляд Юлии Афанасьевой, начальника аналитического отдела ЗАО «Вельдега». [32 стр.]

13. ПРИЗНАКОВ ЗИМНЕЙ СПЯЧКИ НЕТ

Обзор российской прессы с Анной Бодровой, аналитиком компании LiteForex. [34 стр.]

14. НАШИ ЛЮДИ – ДМИТРИЙ СТЕПАНОВ

Те биржевые специалисты, которые занимают наши умы. [37 стр.]

15. ForexHunt – точно в цель!

На правах рекламы. [40 стр.]

/ БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ /

16. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВОЛАТИЛЬНОСТИ В ТОРГОВЛЕ

Класс: «Биржа для новичков» с аналитиком компании X-Trade Brokers Алексеем Палием. Урок 7. [42 стр.]

СОДЕРЖАНИЕ

17. ВНЕДРЕНИЕ ТОРГОВОЙ СТАТИСТИКИ

Роман Молодяшин. Аналитик информационного блога TraderBlog . [44стр.]

18. РАБОТА С ИНДИКАТОРОМ ССИ

Торговые советы от Сергея Беляева, аналитика-преподавателя компании PFGFX. Лекция 5 [46 стр.]

19. СПОСОБЫ ПОСТАНОВКИ И ПЕРЕМЕЩЕНИЯ СТОПЛОССА

Класс: «Торговые стратегии на практике» от Романа Молодяшина, аналитика блога TraderBlog. Страт-я 8. [51 стр.]

20. SERGIO&VALENTINO – НОВЫЙ ПОДХОД К ТОРГОВЛЕ

На правах рекламы. [53 стр.]

21. ЛИНИИ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ

Класс: «Свинг трейдинг» от Сергея Беляева, аналитика-преподавателя компании PFGFX. Лекция 4. [56 стр.]

/ БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ /

22. СТРАТЕГИЯ One Night Standingby Joe Ktutsinger 2

Торговая стратегия месяца. [61 стр.]

23. ОТ ТЕОРИИ К ПРАКТИКЕ. ОТТЕПЕЛЬ

Торговля он-лайн. Портфель экспертов от Игоря Герасько, независимого исследователя. Наблюдение 5. [67 стр.]

24. ПРОРЫВ (ПРЕОДОЛЕНИЕ)

ForTester. Анализ крови. Игорь Герасько, независимый исследователь. Экземпляр 18. [74 стр.]

25. ОБРАБОТКА УРОВНЕЙ СТАНДАРТНЫХ ИНДИКАТОРОВ

Скрипты-помощники. [79 стр.]

/ НА ЗАМЕТКУ /

26. ВЛАДИМИР ПОТАНИН

Люди и факты – российские олигархи. Юлия Апель, журнал ForTrader.ru. [82 стр.]

27. ТЕРПЕНИЕ...

Дневник трейдера. [84 стр.]

28. БЫКИ И МЕДВЕДИ

Биржи факты с Рустамом Расулевым, компания IBCapital. [85 стр.]

29. ГОЛОСОВАНИЕ FOREX EXPO AWARDS 2010...

Рубрика – На правах рекламы [88 стр.]

30. КОНКУРС «САМЫЙ ВНИМАТЕЛЬНЫЙ!»

Конкурс журнала ForTrader.ru. [89 стр.]

--

Заявление об ограничении ответственности: Информация и мнения, выраженные в аналитических обзорах журнала, носят исключительно информационный характер и не представляют собой оферту или коммерческое предложение в отношении покупки или продажи. Мнения и информация, содержащиеся в настоящем номере, могут быть изменены без предварительного уведомления читателя. Все аналитические обзоры были подготовлены без учета инвестиционных задач, финансового положения и потребностей конкретного слушателя. Журнал ForTrader.ru не гарантирует точность и полноту информации, содержащейся в настоящем обзоре, даже если она была получена из достоверных источников и считается надежной и достоверной. Кроме того, журнал ForTrader.ru не несет никакой ответственности за любые прямые или косвенные потери в результате любого использования любым лицом информации и мнений, содержащихся в предлагаемых обзорах.

СЛОВО РЕДАКТОРА

Юлия Апель
Журнал для трейдеров ForTrader.ru

e-mail: letters@fortrader.ru
web: fortrader.ru

МАРТ: ВОТ И ПРИШЛА ВЕСНА...

Конечно, март очень условно можно назвать весенним месяцем – все еще за окном минусовая температура, птицы еще не щебечут и трава не зеленеет. Но в лицах людей уже чувствуется теплота и ожидание очередного чуда природы.

Примерно такие же настроения мы наблюдаем на биржевых площадках. Не смотря на то, что восстановление многих стран идет медленно, кое-где нарастают новые проблемы, а положительная макростатистика чередуется с отрицательной, настрою инвесторов и трейдеров можно только позавидовать. Посмотрите хотя бы на нефть...

Однако далеко не все страны могут похвастать, даже немного, началом восстановления собственной экономики. К ним относится страна валюты 58 номера журнала – **фунт стерлингов**.

То сложное положение, в которое попала Великобритания, а вместе с ней и стерлинг, заставляет задуматься о том, а были ли те страны, которые до кризиса казались лидерами, действительно таковыми. Огромная банковская система, разросшаяся на активном кредитовании, в ситуации нехватки ликвидности оказалась буквально на коленях, а вместе с ней и вся страна. Сейчас Англия переживает серьезный период выбора, каким же путем пойти в восстановление и развитии, и это отражается буквально на каждой сфере жизни страны, в том числе и на фунте. Посмотрим, как будет развиваться ситуация на «Туманном Альбионе», тем более, интересных вариантов для инвестирования и так сейчас достаточно много.

Кроме фундаментальной и технической картины британского стерлинга в рубрике **«Биржевая аналитика»** вы найдете свежие взгляды специалистов на фьючерсные инструменты, американские акции, а также на текущие состояние ПИФов.

«Биржевым мнением» делится традиционно с нами Александр Купчикевич. Как всегда, вы узнаете эксклюзивное мнение специалиста о валюте номера. Не менее интересно будет узнать, почему трейдер фондового рынка с 10-тилетним стажем Юлия Афанасьева предпочитает не работать в «шортах», а также кем хочет в будущем стать известный аналитик Дмитрий Степанов.

«Биржевые классы» на этот раз раскрыли двери перед новичками трейдинга с лекцией о волатильности, перед теми нашими читателями, кто интересуется свинговой торговлей, с уроком о поддержках и сопротивлениях. Кроме того, вы найдете интереснейшие лекции о вариантах постановок СтопЛосссов и о работе на прорывы экстремумов. Особенно они будут полезны вам, если вы планируете создать собственную торговую стратегию.

«Биржевое программирование» в 58 номере радует в первую очередь своими результатами. Торговая стратегия недели показала нам увеличение депозита на 2000% (!). Портфель экспертов радует периодом восстановления и весенней оттепелью. Ну а возобновленная рубрика «Скрипты-помощники» под руководством нового талантливого автора дарит нам целый блок отличных программ для работы со сделками.

Ну и **«На заметку»** несколько слов о Владимире Потанине, о том, почему появились «быки» и «медведи», и какие еще бывают типы трейдеров, а также почему терпение важно на рынке.

Ну и конечно новинка журнала – **Конкурс с денежными призами «Самый внимательный!»**. Не полнитесь узнать подробности, возможно именно вы получите главный приз 58 номера журнала для биржевых трейдеров ForTrader.ru.

Желаем удачи и прибыльного месяца.
С уважением, ваш бессменный редактор, Юлия Апель



ForTrader – первый бесплатный аналитический журнал, представляющий команду независимых трейдеров. Мы предлагаем вам увидеть Forex со всех сторон, оценить текущую ситуацию, используя обзоры и прогнозы специалистов на основе профессиональных торговых инструментов и тактик.

Мы приглашаем аналитиков и частных трейдеров валютного и фондового рынков к участию в нашем проекте. Если вы талантливы или вам есть, что рассказать нашим читателям, пишите нам по адресу letters@fortrader.ru Мы будем рады плодотворному сотрудничеству.

Валюта следующего номера – **Австралийский доллар**

Дата публикации – **12.04.10**

АНАЛИТИКА

БИРЖЕВЫЕ ПРОГНОЗЫ



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

форекс (forex) | фондовый рынок | сырье
межрыночный анализ | расстановка сил



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
 e-mail: letters@fortrader.ru

ШАТКОЕ КОРОЛЕВСТВО

Героем нашего очередного номера **журнала для трейдеров** стала самая нестабильная и, не побоюсь этого слова, слабейшая из основных мировых валют на текущий момент, **британский фунт стерлингов**. Сказать о том, что рассматриваемый нами инструмент сегодня испытывает затруднения, значит, ничего не сказать. Фунт находится в положении аутсайдера рынка, с которым перестают считаться, и все это из-за шаткого положения внутри страны.

Казалось бы, Англия - одно из сильнейших государств в докризисное время, сейчас практически распадается на куски. А ведь истоки всех текущих проблем восходят к ранее сильной стороне Британии – **банковской системе** и системе кредитования. Огромное количество кредитов, которое было выдано населению страны с целью поддержки производства и потребления, что в целом и делало экономику «Туманного Альбиона» положительной и привлекательной, сыграло, в конечном счете, злую шутку. Проблема с недостатком ликвидности и банкротством крупнейших мировых банков не могло не сказаться на стране, где практически все построено на кредитах и вкладах. Резкое изъятие денежных средств населением Англии из банковского сектора практически обезоружило страну перед лицом предстоящих проблем.

В самый разгар кризиса экономики крупных держав были во многом похожи.



Сокращение производства и рабочих мест, **падение покупательской способности** и заработных плат, снижение уровня заказов и закупок, банкротства, угроза рецессии – все это знакомо управляющим органам любой страны. Но теперь, когда многие уже постепенно выходят из кризисной обстановки, восстанавливая прежние мощности, Англия оказывается «за бортом». Целых 4 года, по мнению специалистов, потребуется Великобритании, чтобы вернуться к прежним успехам. Представляете, сколько всего за это время может случиться в мире, учитывая, как активно правительства стран борются за сферы влияния?

Но пока представители правящих органов Англии вряд ли об этом думают. Их умы сейчас занимают более сложные вопросы: например, сокращать или увеличивать государственные программы помощи? что делать с процентной ставкой?



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

кто победит на выборах и победит ли вообще? отсутствие рецессии – реальность или заблуждение? Ведь от ответов на эти вопросы зависит, насколько интересна будет Великобритания **для инвесторов** в ближайшее время. Поэтому самым сложным в этой ситуации остается тот факт, что все описанные проблемы связаны друг с другом незримой нитью, и решать их по отдельности не получится никак, а вся инициатива исходит как всегда от людей.

Так, в зависимости от того, какая партия выигрывает на предстоящих в начале лета **парламентских выборах** – консерваторов или лейбористов – мы увидим ту или иную картину развития истории Британского Королевства. Если к власти придут *консерваторы*, которые призывают к уменьшению гос. расходов на программы поддержки и к экономии, вероятнее всего нас ждет их полное сокращение с последующим сдерживанием процентной ставки так, чтобы восстановление шло за счет потребителя. Если же победят *лейбористы*, готовые продолжать денежное стимулирование до того момента, когда страна сможет самостоятельно «плыть по течению» и можно будет плавно безболезненно убрать гос. поддержку, то ставка наверняка будет расти, сдерживая инфляционные ожидания из-за удешевления денег.

Казалось бы, оба варианта вполне приемлемые и имеют право на жизнь, однако **«Политический тупик»** Великобритании, а именно, вероятность

того, что ни одна из партий не займет лидирующих позиций на выборах, о котором говорят ведущие аналитики, оставляют страну в «подвешенном» положении. Что тут сказать, обычно люди не верят тем, кто сам в себя не верит. Делаем выводы.

Ну а что касается **рецессии**, технически Англия ее уже преодолела. Уровень ВВП растет, а значит, вроде бы беспокоится не о чем. Тогда почему же рейтинговые агентства так усиленно приглядываются к экономике страны? Видимо потому, что *дефицит госбюджета* составил уже почти 12%, промышленное производство падает, количество выданных ипотечных кредитов, даже не смотря на низкие ставки, продолжает сокращаться рекордными величинами, а люди все еще боятся тратить, не зная, чем их встретит завтрашний день.

С сожалением констатируем, что пока в Соединенном Королевстве больше вопросов, чем ответов, а положение более чем шаткое, удерживаемое в равновесии видимо только ожиданиями. Потому на неопределенное время рекомендуем отказаться от торговли с парами, содержащими фунт. Когда ситуация неустойчивая, в любой момент может наступить **пробой**, на котором заработают только те, кто знает больше.

FT#



Сезон охоты на прибыль **ОТКРЫТ**



- + Мультивалютные счета.
- + Лоты от 0,0001
- + Кредитное плечо от 1:1 до 1:500
- + Начисление процентов на свободные средства
- + Передовая торговая платформа MetaTrader 4
- + Swap-Free счета
- + 24/5 - Онлайн поддержка клиентов
- + 24/7 - Мгновенное пополнение счета
- + Эксклюзивные конкурсы
- + Партнерская программа

**ЭКСКЛЮЗИВНЫЕ
БОНУСЫ**
Пополни счет и получи
БОНУС 50%

Получи
НЕСЛИВАЕМЫЙ
депозит и зарабатывай
РЕАЛЬНЫЕ
деньги

Персональный подход
**К КАЖДОМУ
КЛИЕНТУ**





БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
 e-mail: letters@fortrader.ru

КТО СИЛЬНЕЕ: АКТИВНОСТЬ БЫКОВ И МЕДВЕДЕЙ

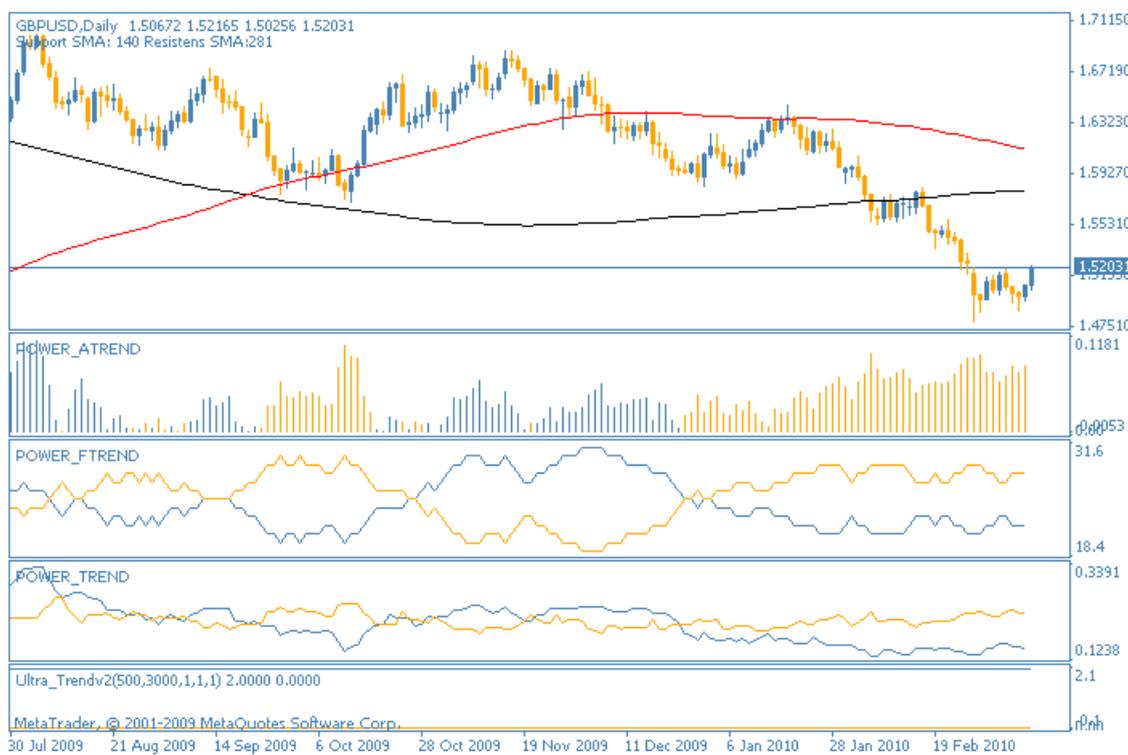


Рис. 1. Текущая ситуация с фунтом стерлингов. Дневной график.

На текущий момент преимущественное положение в паре GBPUSD занимает доллар США. В паре сошлись две валюты, которые на текущий момент являются практически «слабыми звеньями» мировой экономики. Но в отличие от Штатов, на которые смотрит весь мир, и который рад расти на любых положительных данных и хороших настроениях инвесторов, фунт не ощущает себя центром внимания. Напротив, сложная обстановка внутри страны отводит взгляды трейдеров и инвесторов от него.

В принципе обстановка в паре довольно четко отражена на индикаторах

силы тренда. Все, кроме долгосрочного осциллятора показывают нам преимущество медведей на рынке. Поэтому в зависимости от макроэкономических данных и положения в странах, участницах пары, будущее движение будет либо нисходящим, либо уйдет в **боковой тренд** с широкими диапазонами. Стабильности нет ни в Великобритании, ни в Америке, поэтому лучше торговать либо внутри дня на явных выпадах со стороны одной из валют, либо, если вы предпочитаете долгосрочное движение, отложить работу по этой паре.

FT #



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
 e-mail: letters@fortrader.ru

ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ ДЛЯ ФУНТА

Давайте посмотрим, какие ориентиры расставляет для фунта стерлингов рынок.

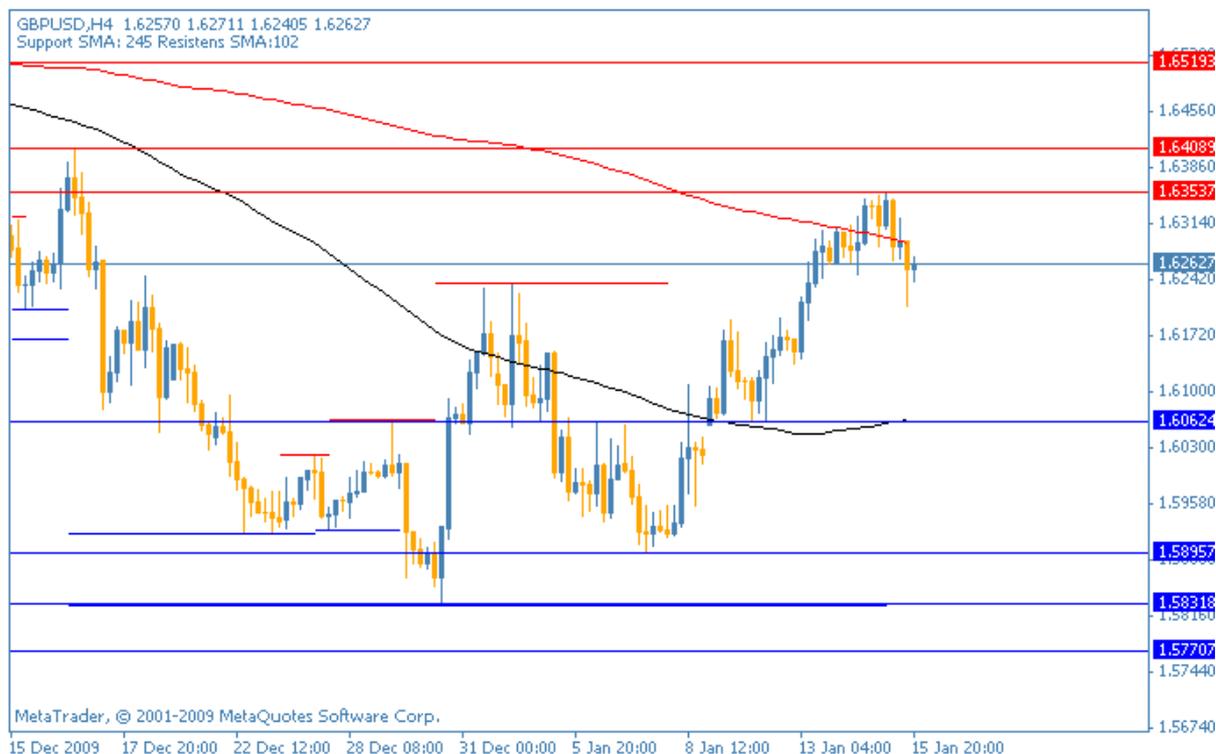


Рис. 1. Сопротивления: 1.6353, 1.6408, 1.6519;
 Поддержки: 1.6062, 1.5895, 1.5831.

Так как дневное нисходящее движение довольно ярко выражено, посмотрим, как обстоят дела на меньшем таймфрейме – четырехчасовом. Как видим на рисунке 1, движение пары довольно ровное: большое количество экстремумов не образуется, а значит можно вполне доверять сильным уровням в торговле.

На данный момент GBPUSD оттолкнулась от **сопротивления** 1,6353, которое уже несколько раз тестировала ранее, но безрезультатно. И в этот раз

попытка не удалась, поэтому велика вероятность отката вниз к отметке 1,6062, где расположена сильная **поддержка**.

Если же отскок был все же связан с закрытием позиций трейдерами на выходные, то небольшая возможность роста пары в понедельник присутствует. Поэтому рекомендует дождаться открытия недели и убедиться в направленности общего движения. Дня нисходящей коррекции цель мы обозначили, для продолжения тренда вероятен выход к 1,6408 и далее к 1,6519.

FT #



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
 e-mail: letters@fortrader.ru

ИТОГИ ПРОШЛОГО НОМЕРА: НЕФТЬ И ЗОЛОТО

Напомним, что прошлый раз в нашем номере речь шла о сырьевых товарах: нефти и золоте. Посмотрим, как отработались уровни двух данных инструментов за прошедший месяц.

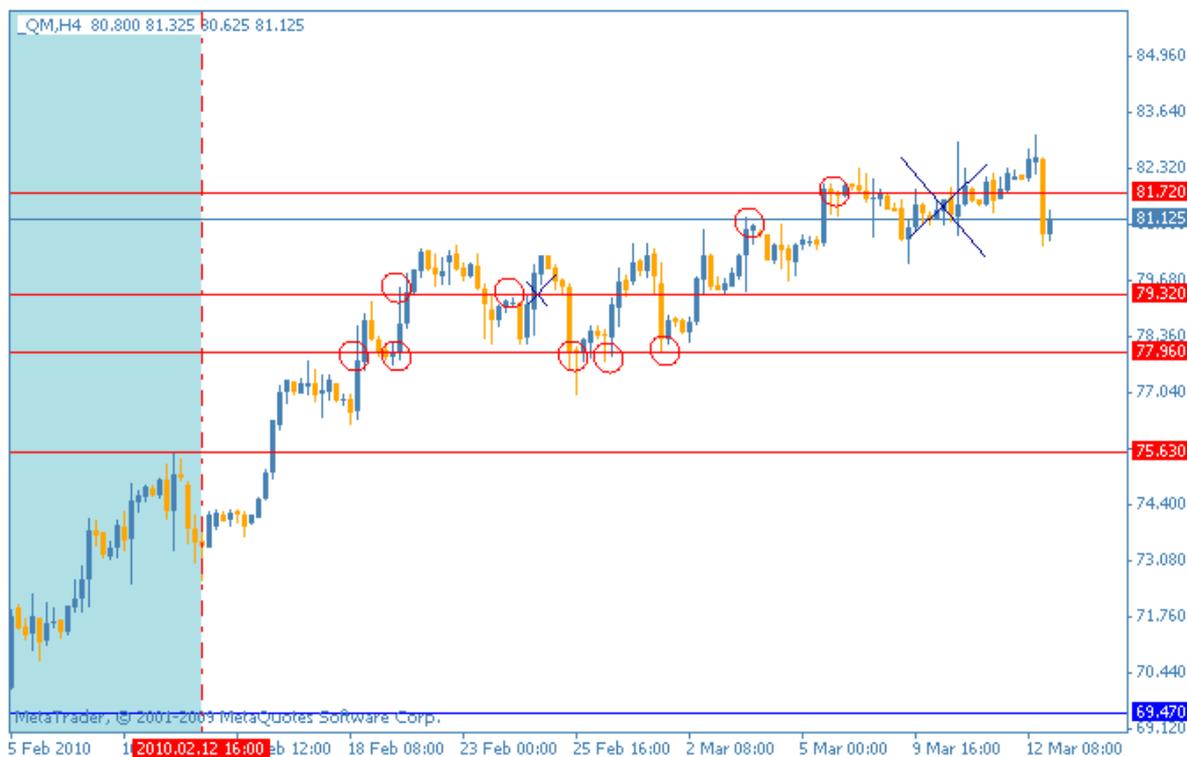


Рис. 1. Нефть. Отчет за прошедшую неделю.

За последние 4 недели нефть совершила серьезный рывок в цене. Видимо тот факт, что цена достигла своего оптимального значения в 75 долларов, о котором мы говорили в прошлом номере, кого-то не устроил. На сегодняшний день «черное золото» преодолело уже 4 сильных сопротивления, потратив на это, правда, немало усилий. Но как факт, **цена барреля нефти** за период с 15 февраля **выросла на 6 долларов.**

С чем это связано? Очевидно с настроениями и инвесторов и макроэкономическими данными по запасам. Кроме того, кончается зима, а это значит,

что автомобилей на дорогах становится больше, что ведет к росту потребления топлива. Ну и конечно, не исключаем из списка спекулятивные покупки на настроениях инвесторов.

Кстати характер движения очень напоминает последнее. Резкие подъемы чередуются с такими же резкими снижениями, что наводит на мысль о сохранении равновесия рынком после спекулятивных рейдов.

Пока же ситуация на графике нефти дерганная настолько, что мы решили отменить одно из сопротивлений, как несостоявшееся.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

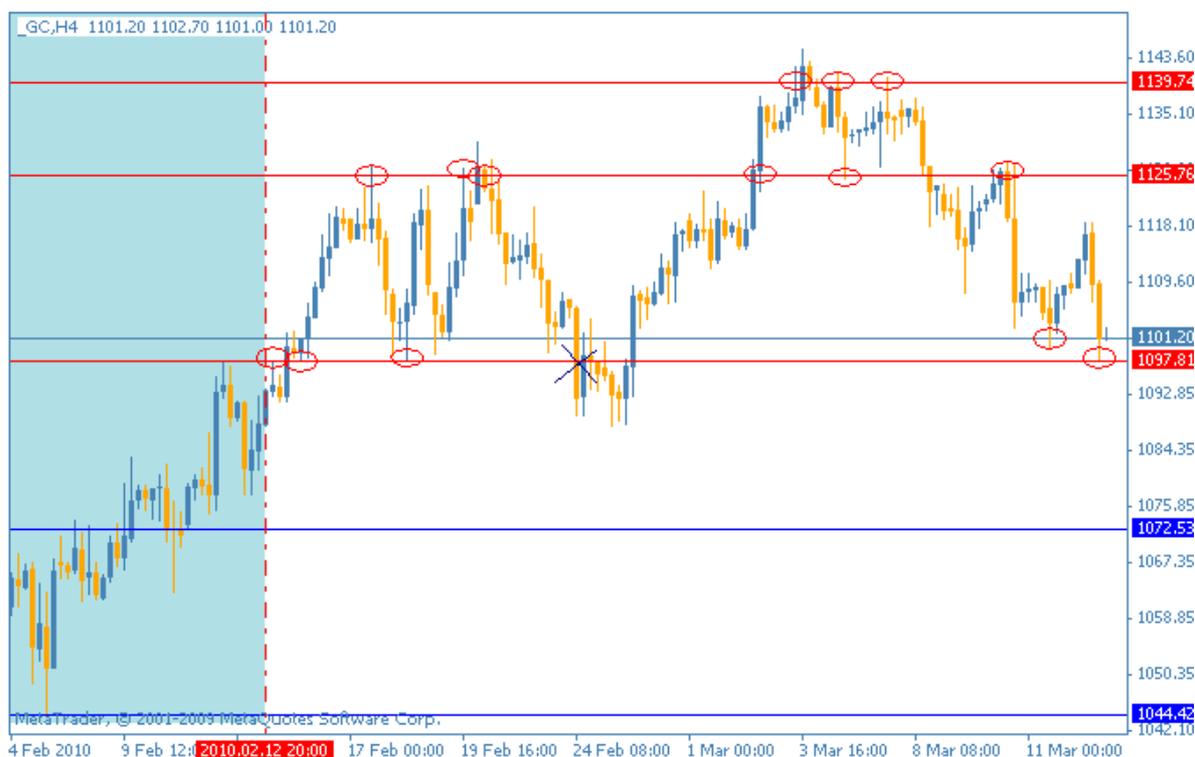


Рис. 2. Итоги недели для золота.

На этот раз **золото** нас радует куда больше. Во-первых, оно, несомненно, техничнее нефти – нет резких колебаний и рваных движений. А во-вторых, рост цены на тройскую унцию мы ожидали.

Итак, золото, пробив сопротивление 1097,81, активно отправилось вверх, быстро преодолев отметку в 1100 долларов. При этом цена 1097,81 стала крепкой поддержкой, спасавшей быков от сильного падения 5 раз. Верхним же уровнем стали точки 1125,76 и 1139,74. Эти два экстремума впоследствии на некоторое

время образовали канал для **краткосрочного бокового движения** золота.

На текущий момент цена драгоценного металла вернулась к поддержке 1097,81. Медведи предпринимают очередную попытку на пробитие, но пока безрезультатно. Вероятнее всего мы останемся в образовавшемся канале 1097,81 - 1139,74. Если цена пробьет все же указанную поддержку, необходимо четко убедиться в образовании нисходящего движения, чтобы не получить убыток по **ложному прорыву**, как это было в конце февраля.

#FT



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
 e-mail: letters@fortrader.ru

ФУНТ СТЕРЛИНГОВ: NO COMMENT

(Графики и разметка: фунт и его кроссы)

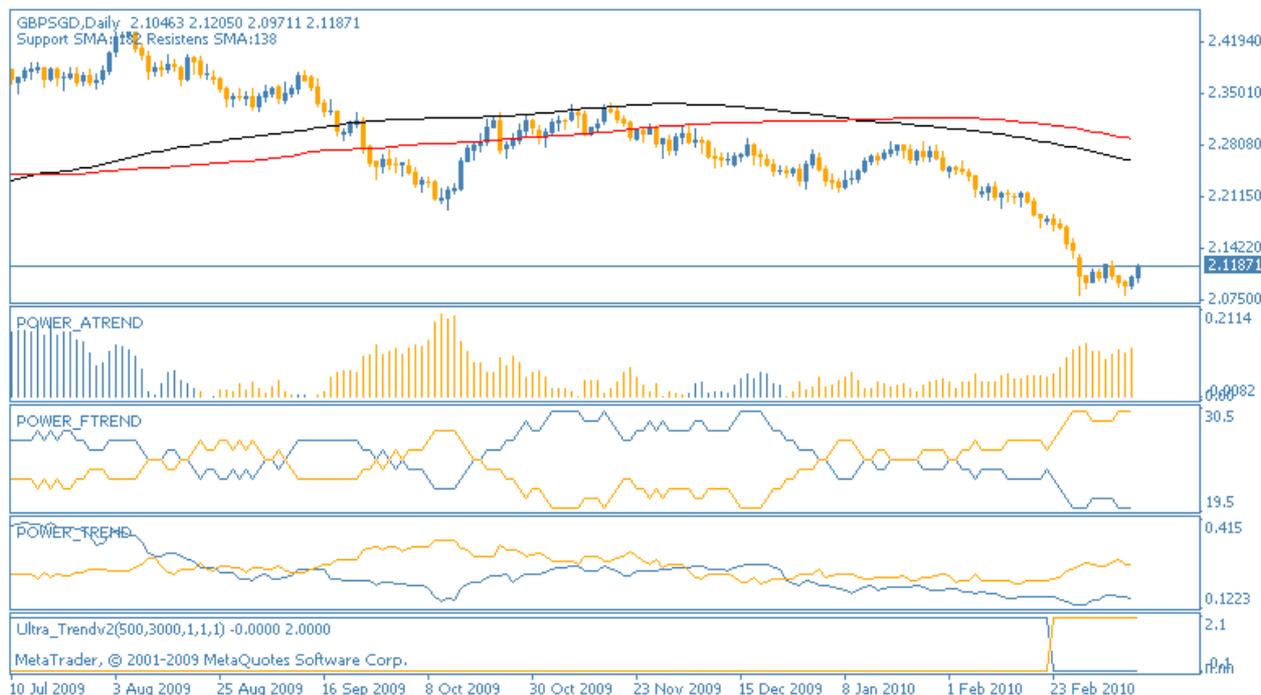


Рис. 1. GBPSGD. Дневной график.

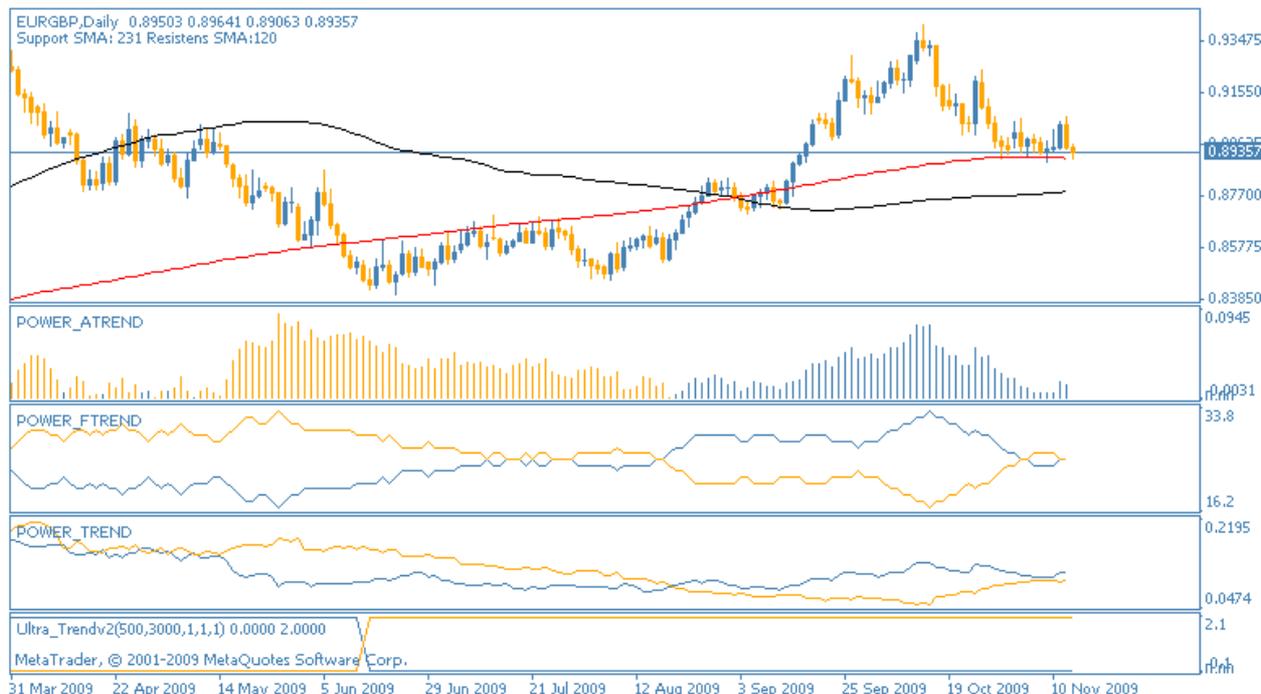


Рис. 2. EURGBP. Дневной график.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 3. GBPCHF. Дневной график.

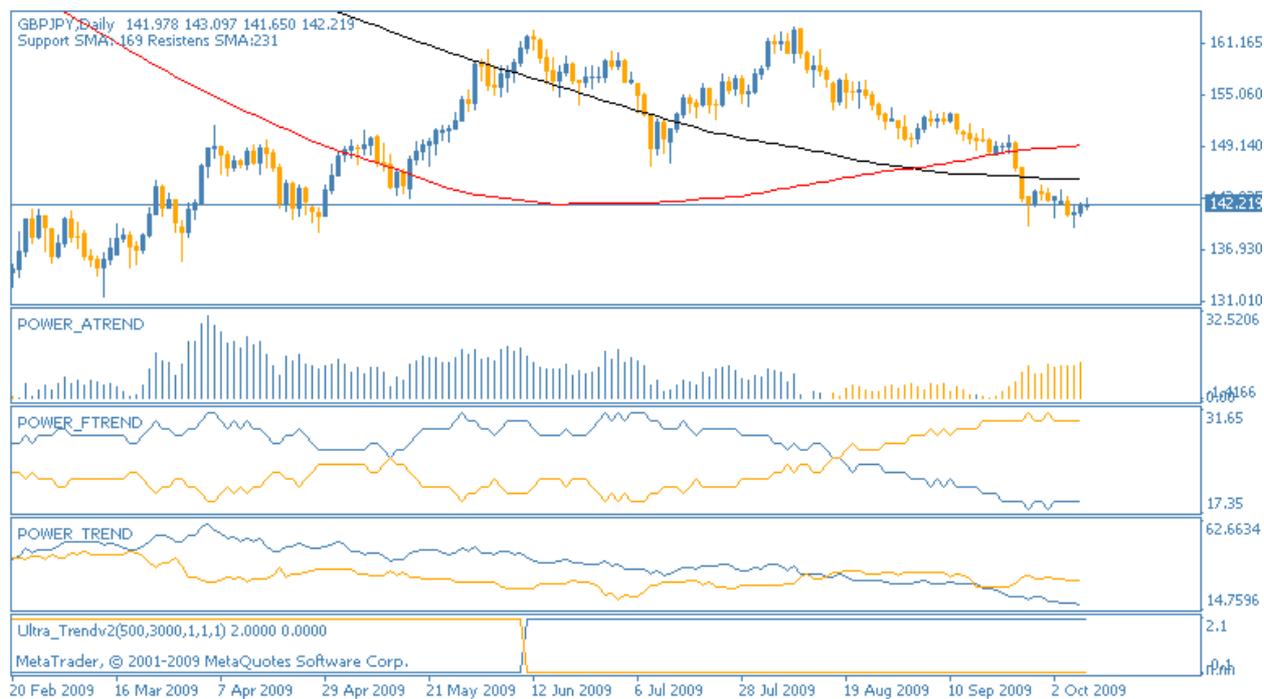


Рис. 4. GBVJPY. Дневной график.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 5. GBPAUD. Дневной график.

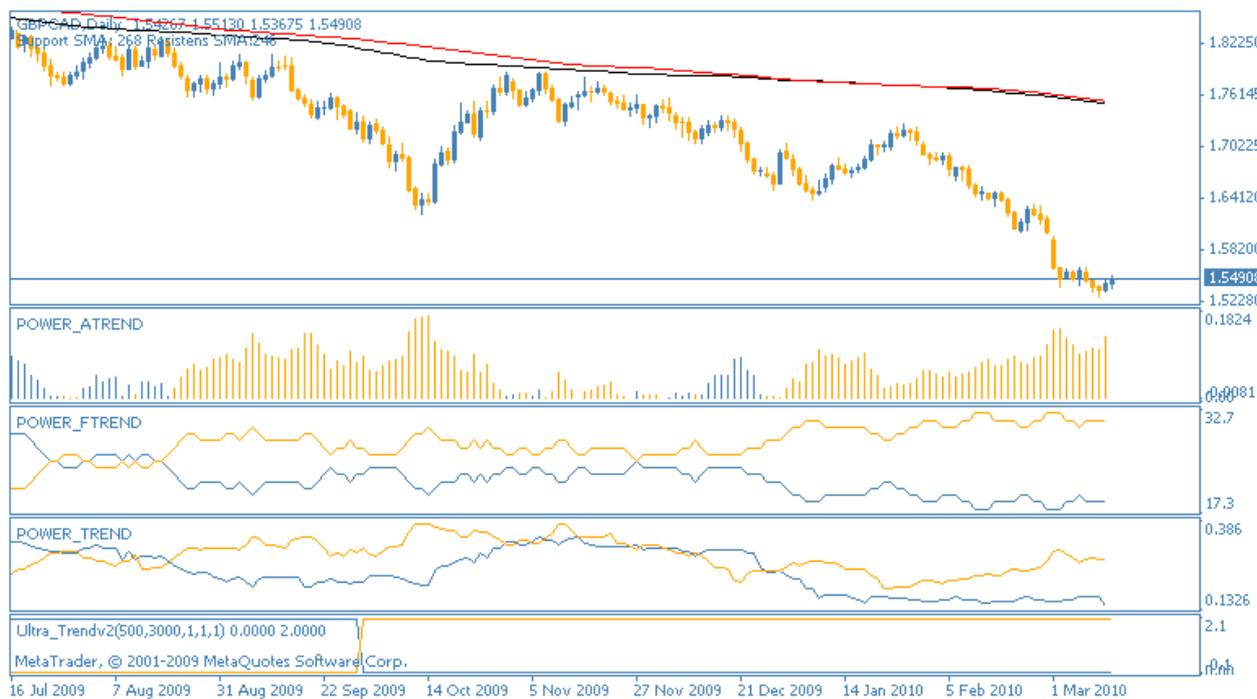


Рис. 6. GBPCAD. Дневной график.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 7. GBPUSD. Дневной график.



Рис. 8. GBPSEK. Дневной график.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

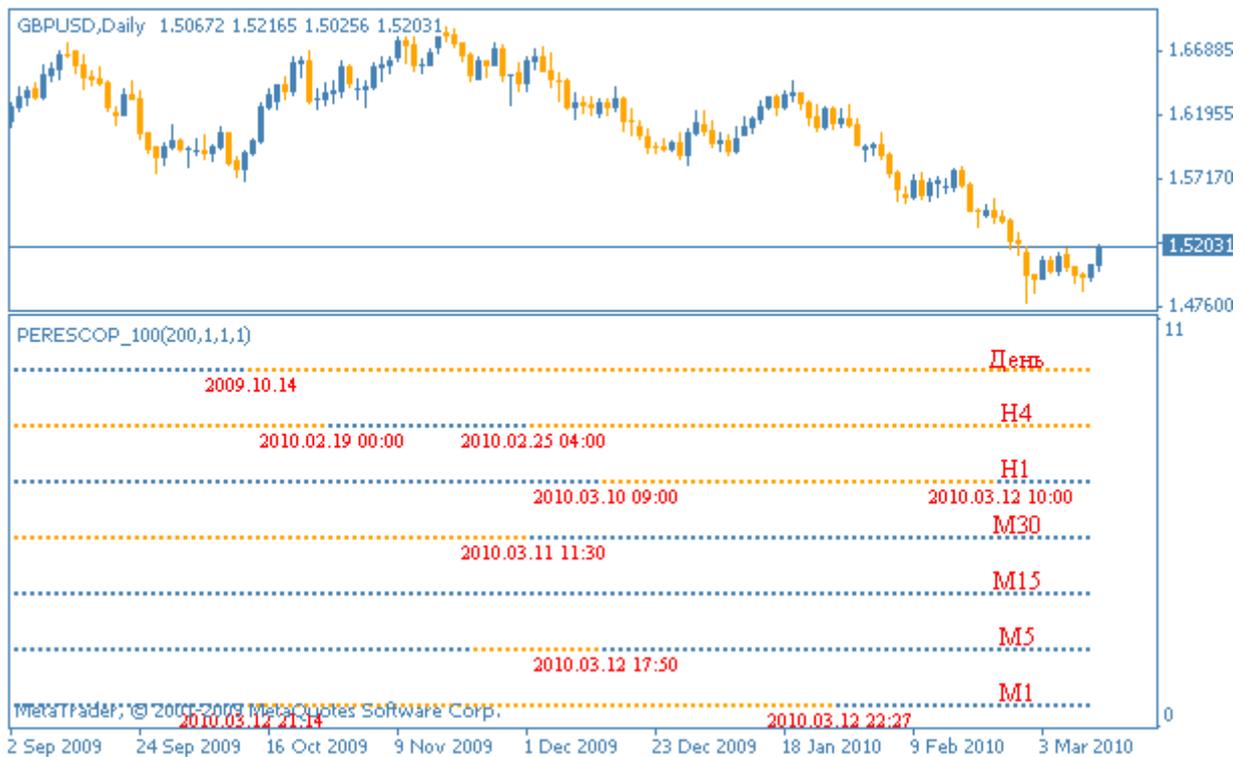


Рис. 9. Среднесрочные перспективы фунта.



Рис. 10. Среднесрочные перспективы фунта.

#FT

Кирилл Протасов
аналитик компании IncoNeon

web: inconeon.ru

ФЬЮЧЕРС NATURAL GAZ (NG): NYMEX. МЕДВЕЖЬИ НАСТРОЕНИЯ НА ВРЕМЯ МОГУТ БЫТЬ СБИТЫ (Текущее положение: Срочный рынок)

Фундаментальный анализ

С начала 2010 года мы видим, как **сломалась тенденция к росту**, и пошел новый сильный канал, на снижение. В феврале ничего позитивного мы не увидели, поэтому месяц прошел, в общем, в довольно сильном снижении. Наблюдаем мы его и к текущему моменту. Небольшой рост начала февраля был обусловлен спекулятивной фиксацией прибыли у отметки в 5.000, а также временной передышкой в фундаментальных распрях, и взлете вслед за всем нефтегазовым сектором. Однако вскоре последовал очередной сильный виток спада вслед за данными о снижении экспортных цен ведущими поставщиками на фоне конкуренции и укрепления американской валюты, сильном увеличении запаса газа США за счет внутренних резервов, а также Еврозоны за счет больших поставок дешевого газа из африканских стран. Вдобавок ко всему началось сезонное снижение, а также сильное снижение спроса из-за необходимости экономии в условиях нового витка кризиса.

Также основной поставщик для Европы Газпром и его европейские партнеры приостановили деятельность по развитию «северного потока», а также Газпром может погрязнуть в очередных займах, которые

очень скоро могут и прекратиться, если произойдет дальнейший спад рынков и обозначатся дополнительные проблемы в экономике ведущих мировых стран. Такая неприятная ситуация вполне может в ближайшее время сказаться на некотором росте котировки, особенно при учете того, что у двух других крупных игроков на рынке газа из Канады, есть похожие проблемы с задолженностями.

Однако же, лавинообразное нарастание предложений на рынках основных регионов потребителей сжиженного природного газа, снижение импортных потребностей, в основном это США, **снижение оптовых цен** на традиционный газ, давление на долгосрочную систему контрактов должны еще сказать свое слово, и утянуть котировку еще ниже текущих позиций в долгосрочной перспективе. И, что самое главное, на это должно повлиять обострение межтопливной конкуренции, в частности, сегодня нетрадиционные источники уже могут конкурировать с углём, и это тоже накладывает негативный отпечаток. При этом **альтернативный источник** обладает экологическими преимуществами и **будет вытеснять** традиционный с мировых рынков.

Currenex

nord FX

- Подлинная STP платформа;
- Лучшие спреды и мгновенное исполнение;
- Неограниченный доступ к межбанковской ликвидности.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 1. Динамика развития цен на фьючерс на газ. 4-часовой график.

Технический взгляд

Как уже говорилось, с января текущего года мы наблюдаем сильный нисходящий тренд. Все дело в том, что долгосрочная дневная структура вверх была закончена. Она оказалась неправильной - всего с одним импульсом и остановкой у 138.2% с образованием яркой дивергенции. Началась новая дневная структура, которая к текущему моменту уже почти стала правильной. Осталось только преодолеть ключевой уровень по дневной сетке Фибо в 161.8% в 4.415. Тогда, после завершения второго дневного импульса, который сейчас еще формируется, и коррекции наверх от него, мы увидим еще одно снижение, которое рискует перебить минимумы 2009 года.

К текущему моменту развивается **второй нисходящий дневной импульс**. В нем уже подходит к окончанию развитие второго H4 импульса. Структура H4 правильная, 161.8% давно пробили, а значит после окончания этого второго импульса и развития от него коррекции наверх, будет третий импульс вниз, который должен перебить минимумы второго импульса и завершить формирование второго дневного импульса. Часовая структура во втором H4 импульсе уже почти завершилась, ниже текущего положения котировки остался

только последний, конечный целевой уровень по часовой сетке Фибо в 423.6%, ниже которого вряд ли уйдем. Тем более, что он находится в сильнейшей зоне для разворота наверх в коррекцию в 4.270-4.460, где находится сильный уровень по H4 в 261.8%, 161.8% по дневной сетке, а также минимум 2003-2006 года, в который в то время несколько раз билась котировка, но так и не смогла пройти, неизменно разворачиваясь наверх.

В этой же области находится и сильная первая месячная **пivотная поддержка**. Дивергенция по H1 и H4 видна по АО даже невооруженным глазом. Все предпосылки для окончания часовой структуры, а вместе с ней и второго H4 нисходящего импульса созданы. Так что в ближайшее время **ожидаем разворота наверх в коррекцию от второго H4 импульса**, которая пройдет в виде часовой структуры.

При таком сильном падении ожидаем, что коррекция эта будет достаточно сильная с образованием правильной часовой структуры, а значит с тремя импульсами. Ближайшая цель для окончания данной часовой структуры будет в районе 5.000/060, у важной психологической отметки и месячного пивота.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 2. Динамика развития цен на фьючерс газа. Технический взгляд. 4-часовой график.

Отработка торговой системы

Разбор инструмента по структурам предлагаю начать с 1998 года, когда у нас началась месячная восходящая структура, с августа в районе 1.600.

Первый месячный восходящий импульс обозначился к концу 2000 года, после чего началась коррекция вниз. Она развивалась достаточно мощно, так что мы вполне могли комфортно зайти в покупки из района 8.8%-50%, попутно сократив верхнюю планку входа со стандартного уровня 61.8%, благодаря такому сильному падению. Убытки стандартно ограничились под 0%, под 1.600. Целевая зона для фиксации прибыли у нас была в районе 15.030-16.280. И к окончанию 2005 года мы, видя дивергенцию на недельном тайм фрейме, спокойно получили свою прибыль в обозначенной зоне. Там, в районе 176.4% по месячной сетке Фибо у нас завершился второй

месячный импульс. Однако 161.8% мы прошли вверх, а значит, будет еще и третий импульс, который должен превзойти максимум 2005 года. Однако только после коррекции от второго месячного импульса, которая продолжается до сих пор. А развиваться она может хоть до 0% по месячной сетке. Эта коррекция проходит в виде месячной структуры, которая уже близка к завершению. Ее мы рассмотрим в одном из дальнейших выпусков.

А в **третьем месячном восходящем импульсе**, который уже через какое-то время начнется, будем работать уже по недельной структуре и возьмем прибыль сполна и в нем. Пока же рассмотрим торговую систему во втором месячном импульсе на примере недельной структуры, которая развивалась в нем.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 3. Отработка стратегии на фьючерс на натуральный газ. 3 импульс.

Началась недельная структура во втором месячном восходящем импульсе с начала 2002 года. Но, к сожалению, нам так и не удалось зайти в покупки в коррекции от первого недельного импульса. В связи с тем, что она была слишком непродолжительной и так и не дошла до стандартной верхней планки для покупок в 61.8%. Поэтому зайти мы в позицию не имели права по правилам мани менеджмента (ММ), иначе расстояние до стоп-лосса у нас бы увеличилось, что противоречит самой сути системы. А так бы

могли получить хорошую прибыль уже к началу 2003 года. Дивергенции там не было. Поэтому, зафиксировав часть прибыли в стандартной зоне выхода и переждав коррекцию меньшего тайм фрейма, можно было бы еще удерживать покупки, даже выше конечного уровня по недельной сетке в 423.6%, надеясь на то, что месячная структура у нас будет правильной. А после того, выйти на образовании дивергенции по АО на недельном тайм фрейме в районе 15.000.



Рис. 4. Текущая ситуация по системе.

#FT



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

Борис Соловьев
Заместитель генерального директора УК «АГАНА»

ИТОГИ ФЕВРАЛЯ: ГРЕЧЕСКИЕ ПРОБЛЕМЫ (Паевые инвестиционные фонды)

В течение февраля российский рынок находился во власти «медведей», продолжая коррекцию, сформированную в конце января текущего года. По итогам месяца индекс ММВБ потерял 6,11%, индекс РТС – 4,27%.

Основные проблемы

Тон торгам в течение месяца задавали известия относительно **«греческой проблемы»**, которые приводили к ослаблению европейской валюты: пара EUR/USD 19 февраля установила новый минимум на уровне 1,3444. Валютная пара оставалась основным ориентиром в течение всего месяца, и колебания настроений на валютном рынке прямо отражались на российских фондовых площадках. Пара EUR/USD в течение февраля консолидировалась вблизи нижней границы нисходящего канала, сформированного в начале декабря 2009 года.

Существенным риском для российского рынка в начале марта является старт торгов по паре EUR/USD недалеко от минимума года, где валютная пара оказалась из-за известия о возможном понижении агентством S&P рейтинга Греции в марте этого года, что увеличивает риск пробития парой минимума года вниз.

Снижению фондового рынка в феврале способствовал и **вывод средств нерезидентами**, основанный на ослаблении аппетита участников рынка к риску. Именно развивающиеся рынки в первую очередь оказались под ударом.

Макростатистический фон

Макростатистический фон внутри месяца был неоднозначен. Ключевой статистикой стали данные по **ВВП США за IV квартал** - согласно второй оценке, которые существенно превзошли оптимистичный прогноз, рост показателя был пересмотрен в сторону увеличения на 0,2 п.п. до 5,9%. Данные по ВВП США оказали мировым фондовым рынкам среднесрочную поддержку.

Негатив в феврале приходил с **американского рынка труда**: количество заявок на получение пособия по безработице в США вплотную приблизилось к психологическому уровню 500 тыс., что было негативно воспринято участниками рынка. Кроме того, были опубликованы слабые данные по продажам жилья.

Немного о монетарной политике

Среди важнейших событий месяца следует выделить **решение ФРС США о повышении дисконтной ставки** на 0,25% - 0,75%. Ужесточению монетарной политики ФРС способствует рост инфляции, который превысил прогнозы: рост индекса цен производителей в США составил 1,4% вопреки ожидавшемуся росту на 0,8%. Рост ставки дисконтного окна в первую очередь нанес удар по акциям финансовых структур, а также усилил ожидания инвесторов относительно повышения ставки рефинансирования в США.

На динамику акций банковского сектора давление также оказывало обсуждение плана по ограничению рисков и размеров крупнейших американских банков. Опасения инвесторов были опровергнуты **Б.Бернанке**, который выступил с полугодовым отчетом по монетарной политике. Глава ФРС объявил о том, что ставка будет оставаться на низком уровне в течение долгого времени, что способствовало улучшению настроений участников рынка и росту спроса на рискованные активы.

Риски ужесточения монетарной политики, которые давили на рынки в феврале, касались и **Китая**, где вновь была повышена норма резервирования. Новости об ужесточении политики еще в одном государстве были восприняты инвесторами



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА

негативно, как очередное свидетельство того, что «дешевых» средств больше нет.

Российские акции

В начале марта наблюдался **бурный рост российского рынка акций**, который приостановился уже на второй неделе первого месяца весны. Во-первых, практически все бумаги росли на протяжении семи торговых сессий подряд, что способствует небольшому откату вниз. Во-вторых, распродажи вызваны потребностью в рублях из-за периода налоговых платежей.

Однако в целом в марте мы ожидаем **формирование отскока** после февральской коррекции, чему способствуют технические факторы, а именно – разворот индекса ММВБ вверх от уровня поддержки 1300 пунктов. В ходе коррекции в феврале индекс ММВБ потерял более 10% от годового максимума (1491,36 пункта), сформировав значительный потенциал для отскока.

Основные события марта будут разворачиваться вокруг состояния греческой экономики; новости, касающиеся решения проблем, будут задавать вектор движения на торговых площадках. На наш взгляд, волатильность останется на высоком уровне, поэтому управление по активной стратегии по-прежнему является наиболее привлекательным. Кроме того, внимание стоит обратить на открытые индексные фонды, которые повторяют динамику рынка.

Обзор рынка ПИФов

– Из 365 **открытых фондов** стоимость паев за февраль удалось увеличить 119 ПИФам.

– По итогам февраля паи **открытых фондов** в среднем по рынку потеряли 1,57%, а за три последних месяца показали прирост стоимости на 9,68%.

– Паи **индексных ПИФов** акций в феврале подешевели 5,35%, а по итогам трех месяцев прибавили в стоимости 4,58%. Итоги деятельности индексных фондов акций за месяц оказались наиболее слабыми по сравнению с другими категориями фондов.

– Паи **фондов акций** за месяц подешевели в среднем на 1,96%, за три месяца подорожали на 11,12%. Результат за три месяца оказался наиболее сильным по сравнению с другими категориями фондов.

– Паи **фондов смешанных инвестиций** в среднем по рынку подешевели за месяц на 1,61%, а за три месяца прибавили в стоимости 6,45%.

– Фонды **облигаций** в среднем показали по итогам работы за месяц лучший результат, прибавив 1,61% за февраль и 5,11% – за три последних месяца.

– **ПИФы денежного рынка** по итогам февраля прибавили в стоимости 0,62%, за три последних месяца – 2,53%.

#FT

Бинарные опционы
 WHEAT Международный брокер OIL
 Ванильные опционы **X-Trade Brokers** COFFEE
 EUR/USD Дистанционное обучение S&P 500
FOREX Индексы Товары
 USD/RUB **CFD и опционы**

Дмитрий Степанов
аналитик компании IncoNeon

web: inconeon.ru

ВЕСЕННИЙ PIG НА АМЕРИКАНСКИЕ АКЦИИ НЕ ПОДЕЙСТВОВАЛ

(Американский фондовый рынок - акции)

Последние недели американскими индексами стал управлять новостной фон Европы, но какой... периферийной! Неслыханные и невиданные ранее случаи, при которых ситуация вокруг долга Греции могла оказывать столь сильное влияние на площадки. Сейчас на рынках говорят о том, что вся группа стран **PIG** может подорвать стремительное восстановление американских компаний наибольшей капитализации. Однако американские инвесторы – люди опытные, прекрасно это понимают, понимание ситуации и не позволило бумагам и индексам оказаться существенно перепроданными.

Статистика по личным доходам и расходам, опережающие индикаторы без двойкой интерпретации указывают на нормализацию спроса. Действия **ФРС** по ужесточению кредитно-денежной политики, вероятно, на ближайшие месяцы так и закончатся недавним повышением дисконтного окна. Таким образом, дешевые деньги и рост «аппетитов» к рискам подталкивают инвесторов к более агрессивному наращиванию длинных позиций. Уровень безработицы за февраль составил 9,7%, есть надежда у инвесторов, что занятость будет увеличиваться.

Капиталы инвесторов постепенно возвращаются в финансовый сектор. Компания **AIG** продолжает продавать бизнес, таким образом, делая практически

полную реструктуризацию деятельности. Вероятно, эмитент сможет расплатиться перед **FRBNY** с минимальными внешними заимствованиями, а ведь речь идет о сумме в 50,7 млрд. долл.! Акции финансового сектора начинают большими партиями покупаться хедж фондами, так, например, **Брюс Берковиц** для своего фонда совсем недавно купил акций **Citigroup Inc.** на 700 млн. долл.

Но все-таки в финансовом секторе выделю акции **AIG**, где есть не только фундаментальная поддержка в виде прироста высоколиквидных активов, но и начало инерционного отскока внутри конверта, где цель у инвесторов может стоять в области 34 долл. за одну бумагу.



БИРЖЕВАЯ АНАЛИТИКА



Рис. 1. Динамика акций компании AIG.

На фоне улучшений настроений в трудовом секторе традиционно быстро разгоняются эмитенты потребительского сектора, розничной торговли. **McDonald's** заявил о росте объемов продаж ресторанов в феврале месяце на 4,8% против ожидания экспертов подъема на 4%. Инвесторам стоит обратить внимание на бумаги операторов сотовой связи, так как продажи мультимедиа товаров, трафика резко увеличились на фоне оптимизации расходов. Полагаю, что внутри телекоммуникационного сектора в марте месяце довольно сильно могут выглядеть акции **Sprint Nextel**.

С приближением открытия автомобильного сезона в лидеры роста могут вырваться акции машиностроительных и металлургических предприятий. Металлы, сталь на товарных рынках выглядят весьма уверенно, а некоторые страны Азии уже сейчас хотят заключить долгосрочные поставочные контракты на текущих ценовых уровнях. С точки зрения вышедших финансовых отчетностей, а также сегментации выделим бумаги **Steelcase Inc.** и **United States Steel Corp.** **AK Steel Holding Corp.**

#FT

МАРТОВСКАЯ НОВОСТНАЯ ЛЕНТА

FXPRO: IPHONE TRADER



Команда FxPro рада Вам сообщить, что теперь стал доступен мобильный терминал **FxPro iPhone Trader**. Чтобы его скачать, Вам необходимо зайти в App Store, в строке поиска написать «fxpro trader» и установить его на свой смартфон. Скачать и работать с FxPro iPhone Trader Вы можете бесплатно.

Версия **FxPro iPhone Trader** была специально создана для более легкой и удобной работы с FxPro MT4 пользователям iPhone. Она доступна во всех странах, где поддерживаются он-лайн магазины Apple (кроме Канады и США).

С уважением, команда FxPro

Третья Официальная Церемония Награждения



Forex Expo Awards

Голосование за лучшего брокера в третий раз проходит на сайте:
www.awards.forexexpo.com

15 номинаций

Их судьба в ваших руках!

Организатор:



www.forexexpo.com

Официальный Интернет-Журнал:



www.forum.forexexpo.com

Медиа-Партнеры:







info@forexexpo.com

ИХ МНЕНИЕ БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД



СВОЯ ТОЧКА ЗРЕНИЯ

предположения | торговые идеи | оценка
биржевой подход | возможности



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

Александр Купцикевич
 финансовый аналитик компании FxPro

web: fxpro.ru

ИНТЕРВЬЮ С...

Ю.А.: Здравствуйте, Александр. Валютой нашего 58 номера является фунт стерлингов. Как Вы оцениваете текущее состояние данной валюты на мировой арене?

А.К.: Добрый день, уважаемые читатели. На мой взгляд, стерлинг довольно дорог с учетом очень слабого состояния экономики. Но, как говорится, еще не вечер. С учетом того, что рынки, как оказалось, реагируют только на факты в отношении государственных долгов, британскую валюту может ожидать серьезное снижение в предстоящие месяцы, когда разница в настроениях монетарных властей сильных и слабых стран будет очевидной.

Стерлинг падает с начала года сильнее других 15 главных валют. И это несмотря на то, что формально весь негатив с января был направлен за Грецию и евро. Так что фунт на самом деле слаб и имеет риск еще большего снижения, если инвесторы поведут себя с Британией так же, как сделали это с Грецией.

Ю.А.: Судя по последним комментариям из Банка Англии, ее представители еще сами до конца не определились, что им необходимо делать – повышать или понижать процентную ставку. Как

Вы можете это прокомментировать?

А.К.: По-моему, понижать ставку уже не будут. Текущий уровень называется «*эффективной нулевой ставкой*». По сути, сейчас вопрос состоит в том, будет ли дальнейшее увеличение программы QE. Здесь колеблются, похоже, все представители Банка. Никто не исключает дальнейшего расширения программы, которая уже месяц как закончена. Среди инвесторов ходит масса сомнений в ее эффективности, но сами представители Банка считают ее вполне успешной и говорят, что видят некоторые признаки положительного влияния программы на экономику.

О том, какие это признаки, не уточняется, и я тоже затрудняюсь их назвать. На мой взгляд, покупки гособлигаций оказывают заметное влияние на доходности облигаций, позволяя Англии избегать проблем, с какими сталкивалась Греция, а так как дефицит в Британии остается значительным, рост экономики – вялым, то скорее всего покупки продолжатся.

Ю.А.: Чего ожидают рынки относительно процентных ставок Англии, учитывая последние данные статистики?



А.К.: В отношении ставок есть одна штука. Если стерлинг будет стремительно дешеветь, а цены на сырье – дорожать, то Банк Англии может осуществить *повышение ставки*, чтобы не дать инфляционным ожиданиям выйти из под контроля. Никто при этом не помешает Банку осуществлять дальнейшие покупки гос. обязательств в рамках QE.

Последний опрос Рейтер (10 февраля) показывает, что экономисты, ожидают *повышения ставки* на четверть процентного пункта в четвертом квартале до 0,75% и еще на половину процентного пункта в первом квартале 2011 года. Однако рынки по последним данным, на 11 марта, считают возможным повышение в октябре, а 1,25% - лишь в конце лета 2011 года. При этом я заметил, что рынки часто настраиваются



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

увидеть более раннее повышение ставок, а затем сдвигают ожидаемые сроки. Таким образом игроки, в массе своей участники фондового рынка, *страхуются от рисков* ужесточения кредитно-денежной политики, что оказывает давление на фондовые площадки.

Ю.А.: Если технически рецессия Великобритании уже закончена, можно ли фактически обозначить период восстановления экономики?

А.К.: Если мы говорим о начале роста ВВП, то думаю, говорить о восстановлении можно. Но если обратить внимание на почти 12%-й дефицит бюджета, то логично ожидать, что текущий рост экономики может быть запросто основан на огромных госрасходах, которые и поддерживают конечный спрос.

Потребители остаются осторожными, производство – ослабленным, хотя достоверную картину сложно увидеть в свете искажений, вызванных плохой погодой в январе-феврале. Но даже с ее учетом падение производства обрабатывающих отраслей на 0,9%, резкий спад в кредитной активности и ценах на жилье – вызывает беспокойство. В первом квартале Британию может ждать если не падение ВВП, то лишь незначительный прирост на 0,1-0,2 процента к

предшествующему кварталу.

Ю.А.: Практически все сферы производства Великобритании стараются нарастить обороты. Для многих это очень сложно дается, кому-то легче. На какую сферу Вы сделали бы ставку на повышение?

А.К.: Если делать ставку на то, что снижение курса национальной валюты повышает конкурентоспособность местных товаров, то преимущество получают экспортно-ориентированные отрасли. Среди них можно указать производство автомобилей (UBS, например, рекомендует в этом случае покупать акции Роллс-Ройс); кроме того, это одежда, которая может легко являться предметом экспорта, а также стать покупкой «континентальных европейцев», приехавших на Туманный Альбион в качестве туристов. Замороженный кредитный рынок хоть и упал резко, и выглядит привлекательным для ставки на дальнейший рост цен и объемов продаж, может еще долгое время не вернуться к темпам, которые показывал в 2000-х.

Ю.А.: Как себя ощущает в целом банковская система и в отдельности кредитный рынок Англии? Почему мы видим снижение выдач ипотечных кредитов в стране?

А.К.: Кредитный рынок Англии упал,

отскочил, а теперь рискует если и не залечь на дно, то расти крайне непривлекательными темпами. Снижение нельзя назвать неожиданным. Многие агентства, которые занимаются недвижимостью в Англии и очень качественно исследуют рынок, прогнозировали новую волну снижения цен. Сценарий вкратце таков. Продавцы разом убирают дома с рынка, предложение падает одновременно с коллапсом рынка. Затем вкачаные в банковскую систему деньги позволяют банкам снизить ставки по ипотеке, сначала оживает отложенный спрос. Он-то и поднимал цены в середине прошлого года. Позднее подключаются покупатели, кто хотел купить дома по привлекательным ценам и получить неплохие процентные ставки, так как уже есть подтверждения, что падение экономики закончилось, то есть дальше будет дороже. Но в конечном итоге при высокой безработице все вышеперечисленные факторы оказывают лишь кратковременное воздействие, реальный спрос невысок, а продавцов становится больше. Если они не смогут реализовать продажу за пару месяцев, они снижают цену, что мы и увидели в данных за январь. Ставки по ипотеке привлекательны относительно докризисных уровней, но уверенность населения уже не так высока.



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

Ю.А.: **Общее нестабильное состояние во всех основных секторах Великобритании: политического, экономического, налогового, кредитно-денежного, производственного – беспокоит многих на рынке. Почему Англия оказалась настолько неподготовлена к кризисной ситуации и ей сейчас необходимо целых 4 года для восстановления к прежним уровням развития?**

А.К.: Англия в целом была довольно сильна в экономическом плане в предшествующие годы. Об этом говорил уровень национального долга ниже среднего для стран Европы, существенно более длинные сроки обращения государственных долговых облигаций и отсутствие рецессий с начала 90-х. Минус был один: рост цен на рынке жилья в Британии вызвал высокую закредитованность домашних хозяйств (более 100%). И все бы ничего, если бы не кризис ликвидности. Огромные балансы британских банков были чувствительны к внешним шокам, что и произошло в 2007, когда потребность американских Fannie и Freddy вылилась в банкротство Northern Rock, когда вкладчики потребовали деньги назад

в кратчайшие сроки. По сути, в Британии была лишь одна проблема - огромные банки, но так как именно они двигали экономику, когда у них начались проблемы, встала вся экономика.

Ю.А.: Подобного рода опасения о нестабильности Англии выражают и рейтинги. Как Вы знаете, рейтинговое агентство Fitch Ratings уже заявило, что рейтинга AAA у Великобритании слишком шаткое состояние. Если другие страны будут быстрее справляться с ситуацией, можно ли ожидать снижения рейтинга Королевства?

А.К.: Снижения рейтинга в Британии можно ожидать, скорее, если в стране не будет четкого плана по сокращению бюджетного дефицита. Эти опасения получают новую жизнь, когда выходит, что в результаты выборов могут не дать преимущества ни одной партии. Это самая большая опасность - что не будет возможности идти в одном направлении. Опыт показывает, что можно как сокращать расходы (как предлагают Консерваторы), так и продолжать тратить, пока рост не станет самоподдерживающимся (как делают Лейбористы). Но нельзя сделать немного одного, немного другого. Это не тот случай, когда

работает правило «золотой середины».

Ю.А.: **Рекомендовали бы Вы сейчас совершать сделки с парами, содержащими фунт? Если да, то какие?**

А.К.: Неоднозначно выглядит фунт/доллар. С одной стороны я считаю, что стерлинг больше подвержен снижению и может еще провалиться, но так как доллар несет в себе схожий риск, эти валюты могут снижаться к другим параллельно. То есть потенциал для падения фунта к доллару невелик и неоднозначен в любой момент. Поэтому я бы рекомендовал использовать эту пару преимущественно для краткосрочной технической торговли. Фунт/иена - такая же история. А вот пары с сырьевыми валютами (канадским, австралийским, новозеландским долларами, рублем, и т.п.) имеют весьма неплохой потенциал для движения против фунта. Евро/фунт, на мой взгляд, также сохраняет потенциал для роста выше паритета в течение года, особенно, если треугольник на недельных графиках выстрелит вверх.

Ю.А.: Спасибо за Ваше мнение, Александр.

А.К.: Всегда рад.

FT#



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

Юлия Афанасьева
 Начальник аналитического отдела ЗАО «ИГ ВЕЛЬДЕГА»

web: veldega.ru

ВСЯ ПРАВДА О КОРОТКИХ ПОЗИЦИЯХ

Недавно один инвестор задал мне вопрос, почему я пишу в своих обзорах о том, когда я покупаю бумаги и выхожу из «лонгов», но редко упоминаю о возможности перевернуться в «шорт» при пробое линии поддержки или линии сопротивления? Ведь после 2009 года и роста начала 2010 года многие популярные акции смотрятся дорогими – перекупленными, и, может быть, стоит ориентировать свою торговую стратегию в большей мере на открытие «коротких» позиций?



Я - Бык

Во-первых, я давно поняла, что по натуре я «бык» на фондовом рынке. Я лучше чувствую бумаги, которые затаились и ждут своего часа, чтоб выстрелить вверх. И когда я полагаю, что общий тренд на рынке будет направлен вниз в краткосрочной или даже среднесрочной перспективе, я в первую очередь интуитивно стремлюсь искать еще «не выстрелившие» акции во «втором эшелоне». Ибо «бычий» тренд вечно будет сопутствовать глобальному развитию фондового рынка, а движения против - «медвежьи» тенденции, априори противоестественны и часто включаются на истериках и инсайде. Это как сердце с правой стороны.

«Шорты» - позиции короткие

Во-вторых, если я и торгую от «шорта», я это делаю внутри часа, внутри

дня, или максимум внутри недели. Просто физически не успею написать о новой позиции. Причем, несмотря на то, что я открываю короткие позиции на такой маленький срок, я стараюсь, чтобы соотношение между риском и доходностью было весьма хорошим, то есть до сопротивления было рукой подать, и оно было четко прорисовано, а «задел» вниз был существенным 10 – 15%.

Учитывая то, что список бумаг, которые можно «шортить» ограничен не только брокером, но и личной торговой стратегией, найти такую картинку на графиках, например, вялых акциях «Газпрома», сложно. Замечу, что в мой личный список помимо акций «Газпрома», входят только бумаги «ЛУКОЙЛа», «Роснефти» и ГМК «Норильский никель». Акции «Сбербанка» я категорически не использую для этих целей, ибо желание «зашортить» их возникает тогда, когда их выдвигает наверх очень крупный игрок.

БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

Бумаги «МТС» или «РусГидро», несмотря на то, что они в некоторых компаниях даются в «шорт» и причисляют чуть ли не к «голубым фишкам», я брать у брокера в долг опасюсь. Ибо, какой ярлык на них не приклей, все равно они обладают чертами характера свойственным акциям «второго эшелона» и соответственно ложные пробои намеченных трендов на их графиках – обычное дело.

Игра в долг

В-третьих, игра от «шорта» - это всегда **игра в долг**. В своих бумагах сколько угодно можно пережить бури фондового рынка. А когда вам капает на психику сообщения инвестиционной компании о вашем уровне маржи, интуиция и логика очень быстро отключаются и забываются все законы технического анализа. Так что если используете заемные средства, не

важно бумаги или деньги, всегда поддерживайте соотношение между вашими и заемными средствами на уровне 50-60%.

Вывод

Я ни в коем случае не хотела рассказать о том, что «шорт» - это плохо. Но лично для моей торговой стратегии, которая подразумевает под собой в большей мере среднесрочные инвестиции и ловлю красивых больших трендов – игра с заемными бумагами не стоит свеч.

На удачном «шорте», так как падения рынка часто проходят быстро и вертикально можно поймать хорошие деньги, но так же легко их можно потерять, не успев сориентироваться. А к длинному, порой нудному, восходящему тренду всегда можно присоединиться и уже осмысленно ждать прибыль.

FT#

Currenex

nordFX

- Подлинная STP платформа;
- Лучшие спреды и мгновенное исполнение;
- Неограниченный доступ к межбанковской ликвидности.



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

Анна Бодрова
 финансовый аналитик компании Lite Forex

web: liteforex.ru

ПРИЗНАКОВ ЗИМНЕЙ СПЯЧКИ НЕТ

(Обзор российской прессы)

В феврале экономическая пресса России все еще продолжала подводить итоги ушедшего года, но параллельно с этим появилась и новая тема – оценка событий года наступившего даже по Восточному календарю.

Авиатехника



Сектора, которым до сих пор сложно выйти на самоокупаемость и которые рассчитывают на господдержку, пока не умерили свои амбиции в отношении денег из казны. Так, **Объединенная авиастроительная корпорация (ОАК)** предложила кардинальным образом изменить механизм господдержки отечественного авиапрома, разработав проект соответствующей концепции. Как сообщил *«Коммерсантъ»* в начале месяца, документ будет одобрен, государство возьмет на себя компенсацию части процентной ставки по кредитам, получаемым покупателями российской авиатехники, путем выпуска беспроцентных казначейских облигаций со сроком обращения 15 лет. Это должно привести к притоку в отрасль «длинных» и дешевых ресурсов, что позволит российским авиастроителям в ближайшие пять лет изготовить и продать 428 самолетов на общую сумму 369 млрд. руб.

Банки



Банковский сектор в феврале не дремал: так, бренд Сбербанка в ежегодном рейтинге 500 наиболее значимых банковских брендов впервые вошел в топ-20 и занял 15-ю строчку. На первом месте традиционно находится HSBC (Великобритания).

Из наиболее пострадавших от кризиса в 2009 году банков (их 15) девять имеют хозяев-иностранцев. Как пишут *«Ведомости»*, в среднем российские активы иностранных банков в 2009 году снизились на 20%, это произошло из-за падения деловой активности на рынке. В тройке лидеров по снижению активов – **«Райффайзен»** (-66.9 млрд руб.), **«Банк сосьете женераль Восток»** (БСЖВ, -64.4 млрд руб.) и **«Юникредит»** (-56.3 млрд руб.).

Некоторые банки по-прежнему не имеют возможности своевременно гасить беззалоговые кредиты, взятые у ЦБР. Вслед за БТА банком, реструктурировавшим долг, о похожей сделке сообщил Петрофф-банк, входящий в группу компаний **«Бородино»**. Как считают эксперты, опрошенные



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

«Коммерсантом», участившиеся случаи несвоевременных расчетов банков по беззалоговым кредитам — закономерное следствие либерального подхода регулятора к поддержке банков ликвидностью в острую фазу кризиса.

Олигархи

Состоятельные люди, как оказывается, в очередной раз доказали, что видят мир иным, нежели все остальные. **Владимир Потанин**, владелец холдинга «Интеррос», намерен увеличить ежегодные пожертвования в собственный благотворительный фонд с 10 млн. до 25 млн. долларов, а после его смерти все его состояние пойдет на благотворительность, поэтому наследники могут не рассчитывать на спокойную и обеспеченную жизнь.

Пластиковые банковские карты – вещь удобная, решили банкиры и стали думать о том, как обеспечить ими все население. **Михаил Фридман**, совладелец «Альфа-групп», сообщил о намерении обсудить с президентом России вопрос об открытии банкам баз данных сотовых операторов для удобства работы. Как пишут «Ведомости», Сбербанк и ВЭБ уже предложили свои услуги по обеспечению граждан банковскими картами.

Платежи

Ну, а пока другие только планирует, некоторые уже действуют. Так, в **салонах связи «Связной»** скоро можно будет не только приобрести телефон, но и получить пластиковую карту или оплатить любой счет. Как рассказали корреспонденты «Ведомостей», это произойдет благодаря объединению ритейлера с Промторгбанком. В новую холдинговую структуру будет передано 100% акций «Связного» и 87% Промторгбанка. Контрольный пакет останется у основного владельца и основателя «Связного» - Максима Ноготкова. Сделку планируется закрыть в 1-м квартале 2010 г.



Вполне возможно, что **сектор электронных платежей** скоро будет монополизирован банками, а значит, станет дороже и менее выгоден. Как отметили «Ведомости», соответствующую поправку уже лоббирует Ассоциация российских банков.

Кризис

Глобальный кризис все еще продолжает давить на экономические положения стран Центральной и Восточной Европы. Об этом заявили руководители **Восточного комитета немецкой экономики** - председатель комитета Клаус Мангольд и его заместители Буркхард Бергманн (экс-глава газовой компании E.ON Ruhrgas) и Тессен фон Хайдебрек (председатель правления фонда Deutsche Bank Stiftung): «экономической катастрофы в восточноевропейском регионе, чего мы все всерьез опасались буквально несколько месяцев назад, не произошло. Исключительно положительным является и то, что в странах региона ожидаемый экономический рост в 2010-2011 годах окажется более интенсивным, чем в Западной Европе», - пишет издание «Время новостей».

Однако в самой России пока далеко не все гладко, хотя активные меры и принимаются: согласно данным Минэкономики, **непростая ситуация на рынке труда** в 2009 году впервые с 1995



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

года сократила разрыв в доходах самой богатой и самой бедной части населения. Как пишет «Коммерсантъ», реальная зарплата в 2009 году по сравнению с 2008 годом снизилась на 2.6%, а темпы роста номинальных зарплат уменьшились в три раза.

Автоновости

Об интересной правительственной инициативе рассказал «Коммерсантъ»: так, Минэкономразвития РФ готовится внести в Госдуму законопроект о **передаче функции техосмотра автомобилей из ГИБДД в частные руки**. Как поясняется в материале, основная идея документа — победить коррупцию в этой системе, ведь, согласно соцопросам, сейчас более 60% автовладельцев приобретают талон техосмотра за взятку. Предполагается, что для проведения техосмотра компаниям запретят заниматься ремонтом автомобилей и обяжут их нести ответственность за ДТП, если оно произошло из-за невыявленной при техосмотре неисправности авто. При этом все фирмы, занимающиеся техосмотром, будут объединены в саморегулируемую организацию, подконтрольную государству. По всей видимости, идея достаточно жизнеспособная, и будет жаль, если осуществится она по традиционному русскому рецепту.



IPO

Несмотря на продолжающиеся разговоры о сложности текущего времени и трудностях компаний отдельные эмитенты

растут и развиваются даже в сложившейся обстановке. Так, «Уралхим», который принадлежит Дмитрию Мазепину, готовится стать публичным. Как пишут «Ведомости», компания готовится предложить инвесторам 20-30% новых акций, отмечают они. IPO компании, скорее всего, пройдет уже в апреле. Именно об этом говорят четыре инвестбанкира и подтверждает источник, близкий к компании. Организаторами IPO станут UBS, City и «Ренессанс Капитал».



Идею IPO, как оказалось, рассматривает не только «Уралхим». Компания «Северсталь» в 2020 году может реализовать посредством публичного размещения до 50% золотодобывающих активов, выяснили корреспонденты «Ведомостей». Эти активы банк оценил примерно в 2-3 млрд. долл. «Северсталь» сосредоточена на улучшении операционных показателей золотодобывающего дивизиона, а конкретных действий по подготовке к IPO не проводит», - заявил на это представитель компании. Идея провести размещение есть, но это не вопрос ближайшего времени, добавляет источник, близкий к компании.

Активно используемый интернет-пользователями мессенджер ICQ, который выставила на продажу американская AOL, может купить и Rambler Media, хотя основными претендентами на покупку по-прежнему считаются DST и южноафриканская группа Naspers. Возможно, Rambler демонстрирует готовность к поглощениям, чтобы понравиться инвесторам: в марте может состояться IPO его материнской компании «Проф-медиа», пишет «Коммерсантъ».

Февраль, последний зимний месяц, оказался довольно насыщенным с информационной точки зрения. О чем пресса напишет весной, узнаем очень скоро.

FT#



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

Юлия Апель

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

web: fortrader.ru

НАШИ ЛЮДИ – ДМИТРИЙ СТЕПАНОВ

Дмитрий Степанов, в 2008 году окончил университет с красным дипломом, в этом же году пошел на работу в брокерскую компанию на позицию аналитика российского рынка ценных бумаг, с 2009 года стал предлагать рекомендации по товарному рынку и рынку форекс клиентам в доступном варианте.

На рынках форекс и фондовом с 2003-2004 годов, когда структура рынка только формировалась.

Интересны: анализ и оценка бизнеса, макропроцессов, коллекционирование монет и марок, рынки.

Ю.А.: Если не секрет, Дмитрий, по какой специальности закончили университет?

Д.С.: Секретов нет никаких. Окончил Санкт-Петербургский Государственный Университет Сервиса и Экономики по специальности «Экономика и управление на предприятиях сферы сервиса».

Ю.А.: Сейчас, когда привлекательность торговли на биржах известна многим, понятен интерес населения к этой сфере деятельности. А чем вас привлекли биржи в тот момент, когда они только начинали развиваться в России?

Д.С.: Я был руководителем студенческого научного общества полтора года. Когда окончил школу, активно стала появляться финансовая реклама. Но она выглядела довольно топорно, потому что уже тогда я видел баннеры на Yahoo крупных американских фирм. Было понятно, что наш рынок колоссально отстает. Я почувствовал, что он может расти вместе со мной, а потому его стоит использовать. Привлекла

неизвестность в широком смысле для населения и большие перспективы роста.

Ю.А.: То есть это был хорошо обдуманый серьезный шаг?

Д.С.: Я делал выбор осознанно, так как фондовый рынок включает все мои интересы - это бизнес оценка, спекуляции, макро и микро экономика. То есть это свой мир, живущий по своим правилам.

Ю.А.: Прошло уже немало лет, ни разу не разочаровывались в своем выборе?

Д.С.: Вообще ни разу не приходилось жалеть о выборе. Вообще не представляю, мог ли быть иной путь? Я выбрал то, чем живу. У меня планы расписаны на несколько лет вперед, я боюсь, что за выделенный период что-то не успею, поэтому тут большое пространство для развития.

Ю.А.: Не поделитесь с нами планами?

Д.С.: Стать первым трейдером-космонавтом (смеется). Шутка. Я хочу показать людям, что на рынках действительно можно зарабатывать. Для



некоторых, это не просто можно, но и нужно - у них есть способности для этого. Посмотрите, на слуху нет практически ни одного успешного отечественного трейдера. Ситуация должна измениться. Также планы по внутреннему совершенствованию.

Ю.А.: Вы планируете стать гуру?

Д.С.: Гуру - нет. Гурманом рынка... Будем прививать правильный вкус к рынкам, словно в хорошем ресторане.

Ю.А.: Видимо, если Вы планируете серьезную реформу в сознании людей, то текущее положение Вам чем-то не нравится, верно?

Д.С.: Латентное положение создания масс. Уровень проникновения населения в рынки, а рынки в умы населения чрезвычайно низки. По сути, сейчас на ММВБ «бодаются» друг с другом на ликвидных бумагах всего несколько



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

тысяч профессионалов, не более. В Москве около 120 кафедр фондового рынка, но многие выпускники не видели даже торговый терминал. Это положение дел будем исправлять.

Ю.А.: А какие в этом вопросе у Вас цели? Чего нам ждать после вашей реформы?

Д.С.: Делаем образовательные продукты, помогаем создавать торговые системы, модифицировать их. Учим понимать рынок. На рынке есть всегда продавцы и покупатели, первые оценивают цену с точки зрения интереса реализации товара по ней, а вторые - возможности и выгоды покупки. Но цена для всех общая, нужно учиться понимать и видеть её одновременно глазами покупателя и продавца, при этом окончательно не запутавшись и не заблудившись на рынке. На бирже каждый трейдер проводник сам своего успеха.

Ю.А.: Вы практикующий трейдер?

Д.С.: Трейдер может быть только практикующим. Да, я - трейдер.

Ю.А.: Расскажите нам, пожалуйста, какой путь Вы проходите до открытия сделки ежедневно?

Д.С.: Необходимо подготовиться к трейдингу, подготовить рабочее место, одолев его от всего лишнего, подготовиться внутренне, собравшись с мыслями. Открывая график, пробегаюсь ещё раз глазами по предыдущим торговым сессиям, выставляю ордера. Я торгую исключительно отложенными ордерами. Далее просто наблюдаю за

происходящим, корректируя объемы и уровни ордеров. Такой трейдинг практически не подвергает стрессам, а это очень важно.

Ю.А.: А как долго Вы обычно находитесь у монитора, наблюдая за ценой? Это четкий график или свободный?

Д.С.: Я не сторонник постоянного проведения времени за монитором, потому что основные события все-таки развиваются за его пределами, а понять их можно, только переключая внимание. Поэтому считаю вполне нормальным расставить заявки на рынке и уехать кататься на лыжах, тем более это здорово в такой необычно снежный год. Если есть возможность, всегда просматриваю окончание сессии, так как в этот период на рынок выходят ключевые, крупные участники.

Ю.А.: В поездках за ордера не переживаете? Не тянет взглянуть на позиции во время катания?

Д.С.: Конечно, тянет. Звоню по телефону, спрашиваю поведение инструмента. Однако по возможности стараюсь воздерживаться от таких любопытств. Переживаний нет, если им не давать волю.

Ю.А.: Как часто Вы входите в рынок?

Д.С.: 2-3 сделки в день, некоторые дни проходят вообще без сделок. Я торгую по канальной системе, поэтому не люблю, когда на рынках происходят сильные движения, вмешивается ярко выраженный новостной фон. Сделку могу удерживать от нескольких часов до нескольких дней, через

выгодные сделки практически никогда не переношу, за исключением позиций по облигациям - их я всегда покупаю и держу до погашения.

Ю.А.: Вы предпочитаете опираться на технический анализ?

Д.С.: По такой относительно краткосрочной торговле можно находить опору только в техническом анализе, так как долгосрочные фундаментальные факторы раскрываются на больших временных промежутках. Но есть бумаги, которые я покупал с длительным прицелом, на полгода и более.

Ю.А.: Некоторые технические аналитики отрицают фундаментальный подход в прогнозировании во все. Вы следите за новостным фоном? Делаете соответствующие коррективы? Или всегда только техника?

Д.С.: Новостной фон добавляет динамики активам, поэтому его игнорировать невозможно, просто я стараюсь торговать в более спокойные дни, в которые не выступают главы ФРС и ЕЦБ, не выходит очень важная макро статистика. Я торгую ожидания.

Ю.А.: Раскройте нам секрет, Ваша торговая тактика заимствованная или Вы ее придумали сами?

Д.С.: Придумать что-то абсолютно новое очень сложно. Я использовал стандартные технические возможности платформ MetaTrader4 и QUIK, найдя области, где они работают более эффективно. Вообще же можно торговать либо на пробой уровня, либо в



БИРЖЕВОЙ ВЗГЛЯД

диапазоне, я изначально был ориентирован на второй вариант, так как рынок чаще находится в консолидации, да и такой тип работы мне более комфортен. Оставалось только проанализировать успешные стратегии по данному направлению рынка, доработав их.

Ю.А.: Работа в диапазоне в принципе не предполагает взятие большого количества пунктов прибыли. Какова Ваша средняя прибыль по одной сделке?

Д.С.: Я работаю на широких диапазонах, данный момент есть один из критериев отбора инструментов. Обычно у меня цель около 1,3% - 1,7% по инструменту.

Ю.А.: Часто ли за время своей практики Вы меняли торговую тактику кардинально?

Д.С.: Постоянно что-то приходится дорабатывать, с одними идеями соглашаться, от других - отказываться. Я думаю, что не существует на рынке такого механизма, который позволял с рынков уровня Forex, европейских, американских фондовых площадок стабильно получать прибыли. Грааля нет, а человеческий фактор всегда присутствует.

Ю.А.: У Вас есть критерий определения работоспособности идеи или по ощущениям?

Д.С.: Интуитивный трейдинг - это то, с чего я начал на рынке. Однако торговать по ощущениям рискованно, они лишь как один из индикаторов. Идея считается интересной, если показывает на исторических данных приемлемый результат, работоспособной при подтверждении выводов при online работе.

Ю.А.: Разговор об исторических данных навел на мысль, как Вы относитесь к автоматической торговле и тестированию?

Д.С.: Торговых роботов никогда не использовал. В моей системе много критериев, формализовать это было бы довольно сложно. Если МТС могут приносить прибыль, значит, они как минимум имеют право на существование.

Ю.А.: Что важнее в торговой тактике: вход или выход из сделки?

Д.С.: Если трейд оказывается ошибочным, то своевременный выход может уберечь от убытков. Связанные параметры: «вход» и «выход». Я, например, при входе сразу же довольно определенно намечаю для себя уровни выхода. Вход и выход - это два конца одной палки, одного трейда.

Ю.А.: Есть ли в Вашей стратегии правила управления капиталом?

Д.С.: Да, без системы управления средствами

невозможно достичь успеха. Я использую некоторые элементы Мартингейла.

Ю.А.: На что бы Вы сейчас посоветовали нашим читателям ориентироваться при торговле на биржах?

Д.С.: При торговле на рынке нужно ориентироваться на рынок, чувствовать, изучать. На рынке работают люди, значит, нужно понять специфику масс, их интересы.

Ю.А.: А как же «эффект толпы» на рынке?

Д.С.: Быть в толпе, значит, проиграть ей. В толпе никто не выигрывает. Лучше устроиться на хорошей площадке обозрения, наблюдая за процессами, запастись терпением.

Ю.А.: Ну, и напоследок, Ваш совет новичкам на биржах.

Д.С.: Начать с изучения самого себя. Рекомендую прочесть Книгу Перемен, труды Сенеки. Практикуйте, экспериментируйте и обязательно работайте над ошибками

Ю.А.: Благодарю Вас за интересную беседу. Желаю успехов в торговле и во всех Ваших начинаниях.

Д.С.: Спасибо. Успехов Вам в создании интересного журнала.

FT#

ForexHunt – точно в цель! (На правах рекламы)

Рынок услуг онлайн-трейдинга не останавливается в своем развитии ни на минуту. Одним из самых перспективных и динамично развивающихся проектов на сегодняшний день является компания **ForexHunt**, которая поставила перед собой амбициозные цели и успешно достигает их.

Что очень важно, компания ForexHunt создана трейдерами и для трейдеров

Основное направление деятельности компании - это предоставление высококачественных услуг в области интернет-трейдинга. Брокер ForexHunt работает 24 часа в сутки, предоставляя услуги по всему миру, включая территорию России и страны СНГ.

По словам *генерального директора компании ForexHunt Игоря Захарьева*: «Одной из важнейших задач компании является совершенствование качества и увеличение спектра услуг, а кроме того, что немаловажно, создание «домашней» атмосферы в компании, в которой каждый трейдер чувствует себя максимально комфортно.

Мы считаем необходимым прислушиваться к пожеланиям наших клиентов и стараемся реализовывать наиболее интересные предложения. Благодаря активности трейдеров мы смогли создать эксклюзивные конкурсы, и теперь все наши клиенты могут попробовать свои силы, участвуя в них. Некоторые элементы конкурсов были созданы на основе предложений и пожеланий наших клиентов».

Узнать о нас больше: http://forexhunt.org/?&r_lang=russian

Круглые сутки только для Вас

«Специалисты компании ForexHunt ответят на вопросы клиентов круглые сутки, 5 дней в неделю. В компетенции и профессионализме сотрудников технической поддержки клиент нашей компании может убедиться в любой момент. Для нас самое главное - помочь в кратчайшие сроки», - говорит *руководитель службы технической поддержки Джаман Алексей*, - «мы понимаем, что качественный сервис – это репутация и успех компании».

Есть вопросы? Мы будем рады вам помочь: http://forexhunt.org/hunt_cont.html

Компания ForexHunt ввела *минимальный торговый лот 0,0001*. Это позволяет новичкам в трейдинге, учиться торговле с минимальными издержками, ведь теперь можно вести торговые операции с депозитами от 1 доллара. Кроме того, подобный вид услуг будет очень удобен для трейдеров, тестирующих *торговых роботов*.

Торгуя с ForexHunt, Вы получаете максимально гибкую настройку *торгового плеча*: клиенты могут самостоятельно выбрать его уровень, исходя из особенностей своей торговой стратегии.

Помимо всего прочего компания производит начисление средств по конкурентоспособным процентным ставкам, на средства, не задействованные в торговле.

Не верите? Убедитесь сами. Наши торговые условия: http://forexhunt.org/hunt_types.html

Индивидуальный подход к клиентам, уникальные условия торговли, делают компанию Forex Hunt одним из сильнейших игроков в сфере предоставления услуг онлайн – трейдинга.

FT#

ПРАКТИКА БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ



ЛИКВИДАЦИЯ БЕЗГРАМОТНОСТИ

торговые системы | определения и понятия
методы прогнозирования | приемы работы

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Алексей Палий

аналитик компании X-Trade Brokers, директор филиала г. Донецк

web: x-tb.ru

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВОЛАТИЛЬНОСТИ В ТОРГОВЛЕ

(Класс: Биржа для новичков. Урок 8)

В контексте данной статьи **волатильностью** (от англ. volatile — изменчивый, непостоянный) мы будем называть выраженное в числовом эквиваленте измерение того, насколько цены на том или ином рынке колеблются в течение заданного периода времени.

Методики торговли, основанные на прорыве исторической волатильности, избавляют спекулянта от необходимости долгосрочного прогнозирования динамики выбранного инструмента. Однако они позволяют учитывать текущее направление рынка, вовлекаясь в движение после прорыва ценой какого-либо экстремума. Таким образом, исключается субъективизм интерпретации сигналов, свойственный многочисленным аналитическим подходам.

Пробойные системы всегда инициируют трейд в направлении существующего движения рынка. Вход обычно осуществляется через стоп-покупку или стоп-продажу. С тем, что торговля на прорывах волатильности является одной из наиболее эффективных методик, соглашались Ларри Вильямс, Джо Динаполи, Линда Рашке и многие другие.

Величина волатильности

Есть несколько способов измерения величины относительной изменчивости. Вы могли бы использовать средний диапазон для некоторого числа последних дней, различных точек разворота и т.п. Если сегодняшний диапазон превышает этот диапазон на определенный процент, тренд, вероятно, изменился. Увеличение диапазона на величину, существенно превышающую вчерашний диапазон, подразумевает изменение в текущем направлении рынка.

Для измерения волатильности используют следующие индикаторы:

Average True Range, ATR (Средний Истинный Диапазон) — это показатель волатильности рынка. Его ввел Уэллс



Уайлдер в книге «Новые концепции технических торговых систем», и с тех пор индикатор применяется как составляющая многих других индикаторов и торговых систем.

Standard Deviation (Стандартное отклонение) — величина измерения волатильности рынка. Этот индикатор характеризует размер колебаний цены относительно простого скользящего среднего.

Некоторые системы, основанные на пробое волатильности.

Пример 1: Л. Рашке, профессиональный трейдер, а также соавтор книги «Биржевые секреты» приводит систему, ссылаясь на торговый метод Тоби Крейбла («Дэйтрейдинг с краткосрочными ценовыми моделями и прорывом диапазона открытия»). Главный ключ к торговле по этой модели — заблаговременное идентифицирование существования состояния **ID/NR4**. NR4 является торговым днем с самым узким за последние четыре дня дневным диапазоном. Внутренний день имеет минимум выше минимума предыдущего дня и максимум ниже максимума предыдущего дня. Удовлетворение этих двух условий образует день ID/NR4. Вы видите день, который является внутренним днем и одновременно диапазон которого меньше трех предыдущих дней.

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

План системы:

1. Идентифицируйте ID/NR4.
2. Только на следующий день разместите покупающий стоп на один тик выше и продающий стоп на один тик ниже бара ID/NR4.
3. Только в день вхождения, если сработал стоп на стороне покупки, введите дополнительный продающий стоп на один тик ниже бара ID/NR4. Это означает что, если сделка окажется проигрышной, мы не просто выйдем с убытком, а развернемся и откроем короткую позицию.
4. Подтягивайте стоп, чтобы фиксировать накопленную прибыль.
5. Если позиция в течение двух дней не становится прибыльной и не прерывается стопом, выходите из сделки по цене закрытия дня.

В режиме прорыва мы не можем предсказать направление, в котором будем открывать сделку. Все, что мы можем сделать, это предсказать: должно произойти расширение волатильности. Следовательно, мы должны одновременно разместить на рынке и покупающий стоп и продающий стоп. Затем в сделку нас «втянет» само движение цены.

Пример 2: Еще один метод из книги Линды Рашке, где приводится комбинация индикатора исторической волатильности с днем NR4 Тоби Крэйбела или **моделью внутреннего дня**.

1. Сначала мы сравниваем значение шестидневной исторической волатильности со значением 100-дневной исторической волатильности. Нам нужно, чтобы значение 6/100 было меньше 50 процентов (иными словами, значение шестидневной исторической волатильности должно быть меньше, чем половина значения 100-дневной исторической волатильности).
2. Если правило один выполняется, сегодня (день первый) должен быть или

внутренним днем, или днем NR4. Когда выполнены оба правила — один и два, наша схема готова.

Пробой ночного флэта

Цикличность, свойственную **волатильности**, можно проследить внутри торговых суток. Так, например, британский фунт после периода относительного спокойствия ночью, способен в считанные минуты сдвинуться на значительное расстояние в какую-либо сторону с приходом европейских участников торгов. Вследствие этого, ночной торговый диапазон оказывается прорванным, а трейдер, заблаговременно расставивший стоп-ордера, быстро оказывается обладателем прибыльной позиции. Своевременное выставление защитного ордера в «безубыток» после достижения заданного значения прибыли позволяет в большинстве случаев обезопасить позицию, а среднее значение индикатора ATR за последний месяц — хорошая отметка взятия разумной прибыли. Закрытие позиции в этот же день, с закрытием американской торговой сессии, также может принести значительную прибыль. Введение средней скользящей в качестве фильтра может значительно улучшить результаты.

Другой разновидностью систем, основанных на прорывах, являются **системы на пробое каналов**, например покупка на максимуме последних 7 дней при использовании 7-дневного канала, или максимума 2х дней при использовании 2-х дневного канала.

В заключение отметим, что **системы, основанные на пробое волатильности**, могут применяться практически на всех рынках. Тем не менее, лишь небольшая часть сделок принесет по-настоящему большую прибыль, поэтому очень важно придерживаться четких правил и исполнять все сигналы системы. Механичность этого подхода позволяет подвергнуть его статистическому анализу и, как следствие — оптимизации.

#FT

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Роман Молодяшин
Аналитик информационного блога TraderBlog

web: traderblog.biz

ВНЕДРЕНИЕ ТОРГОВОЙ СТАТИСТИКИ

Для более осознанной торговли вы должны знать буквально всю статистику своей работы. Все записи очень удобно вести в таблице Excel, которая на основе проведенных сделок покажет ваши результаты. Ниже перечисляются пункты, которые на наш взгляд, должны быть включены в эту статистику.

Запись о параметрах каждой сделки:

- время, тип (бай, селл);
- лот;
- цена входа;
- СтопЛосс и ТейкПрофит (по усмотрению);
- цена выхода;
- свопы/комиссии;
- прибыль в валюте депозита;
- прибыль в пунктах;
- прибыль в процентах к депозиту.

Главными ячейками, которые пойдут в статистику, будут:

- *прибыль в валюте депозита* (можно вычислить среднюю прибыль за сделку – убыточную, прибыльную, так и сделку в среднем);
- *прибыль в пунктах* (очень полезно наблюдать, сколько в среднем вы набираете за одну сделку, а также, сколько пунктов вы набираете только в прибыльных и только в убыточных сделках);
- *прибыль в процентах к депозиту* (те же параметры, как и в пунктах).



Состояние баланса после каждой сделки пригодится в дальнейшем для еженедельной, ежемесячной и годовой статистики, а также для построения кривой доходности.

На основе записей обо всех сделках ведется статистика по:

- общей прибыли (сумма заработанных денег в прибыльных сделках);
- общих убытков (только убыточные сделки);
- чистой прибыли (общая прибыль минус общие убытки).

Далее: общее количество сделок, к которому вычисляется процент прибыльных и процент убыточных. Также вычисляется средняя прибыльная и средняя убыточная сделка. Естественно, нужно стремиться к тому, чтобы средняя прибыль перекрывала средний убыток. Однако может быть и наоборот, но только в том случае, если

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

процент прибыльных сделок превышает процент убыточных.

Отдельно нужно сказать о таком понятии, как **профит фактор** (profit factor), который показывает отношение общей прибыли к общим убыткам. ПФ больше единицы значит, что вы работаете себе в прибыль, т.е. общая прибыль, деленная на общие убытки (без знака минуса), больше единицы.

Максимальная прибыльная и максимальная убыточная сделки в валюте депозита и пунктах понадобятся, разве что, как «декоративный элемент» вашей таблицы статистики.

Следующий момент, которым будет полезна таблица статистики в ежедневной работе, — вычисление **риска под каждую сделку**. Выше мы говорили, что нам пригодится состояние баланса после каждой сделки. Его можно использовать таким образом: вы выбираете процент риска на текущий торговый день и записываете его в отдельную ячейку. Таблица выдает сумму,

которой вы готовы рискнуть в сделке, а также рабочий лот при этом. Рабочий лот, стоит добавить, также будет зависеть от величины стоп лосса, которую вы также прописываете в отдельной ячейке. У автора данной статьи СтопЛосс, процент риска и рабочий лот размещены в «шапке» таблицы, над записями по сделкам.

В итоге с изменением баланса вы будете видеть, как изменяется ваш риск на каждую сделку, и следовать этому риску в торговле. По достижении максимального убытка на день торги лучше прекратить. Но вот прибыли еще никто не запрещал «урезать».

Пробуйте, экспериментируйте с разными вариантами ведения статистики, универсального варианта быть не может, всё нужно делать под себя. И только одно можно сказать точно: исчерпывающие знания о своей торговой статистике (и о себе) существенно помогают сконцентрироваться на тех местах, которые требуют доработки, в нашем случае статистика нужна для поиска слабых мест.

#FT



БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Сергей Беляев
аналитик-преподаватель Pro Finance Group Inc.

web: pfgfx.ru

РАБОТА С ИНДИКАТОРОМ CCI

(Класс: Методы работы с CCI. Лекция 5)

Продолжаем серию статей о работе системы на основе индикатора CCI

Ситуация № 16.

Если на последних трёх прогонах у каждого из индикаторов **CCI(5)**, **CCI(8)**, **CCI(13)** есть свойство «вилка», направленное вверх, при этом индикаторы, на последней закрывшейся свече, расположены в порядке $CCI(5) > CCI(8) > CCI(13)$, то появляется системный сигнал «Точка разворота».

Последовательность CCI(8), CCI(13), CCI(21) также является рабочей для индикатора CCI(8).

Ситуация № 17.

Если на последних трёх прогонах у каждого из индикаторов **CCI(5)**, **CCI(8)**, **CCI(13)** есть свойство «вилка», направленное вниз, при этом индикаторы, на последней закрывшейся свече, расположены в порядке $CCI(5) < CCI(8) < CCI(13)$, то появляется системный сигнал «Точка разворота».

Последовательность CCI(8), CCI(13), CCI(21) также является рабочей для индикатора CCI(8).

Ситуация № 18.

Если на последнем прогоне есть следующие условия:

- индикаторы идут вниз;
- расположение индикаторов относительно друг друга:

$CCI(5) \downarrow < CCI(13) \downarrow < CCI(8) \downarrow$, важно, что $CCI(13) \downarrow < CCI(8) \downarrow$;

- есть свойство «разрыв» между индикаторами CCI(5) и CCI(8) более 100%, направленный вверх;
- свойства «разрыв» между индикаторами CCI(5) и CCI(13) нет;

- свойства «разрыв» между индикаторами CCI(8) и CCI(13) нет.

В данном случае есть только один разрыв, между индикаторами CCI(5) и CCI(8). В сочетании с тем, что индикатор CCI(8) расположен выше индикатора CCI(13), эта ситуация даёт **системный сигнал вверх** (см. пример № 1).

Пример № 1: дневной график евро. Расчёт дневной свечи на 11.06.2009 года по системе индикаторов CCI.

Индикатор ADXR показал, что в данном случае расчёт дня лучше производить по системе индикаторов осцилляторного типа.

В таблицу № 1 заносятся значения индикаторов и усреднённой цены трёх последних дневных свечей, на момент закрытия.

Таблица №1

| Дата закрытия свечи | 08.06.09 | 09.06.09 | 10.06.09 | 11.06.09 |
|---------------------|----------|----------|----------|----------|
| Индикатор CCI(5) | -130.96 | -40.64 | -19.13 | 96.38 |
| Индикатор CCI(8) | -119.46 | -67.76 | -56.54 | -7.06 |
| Усреднённая цена | 3899 | 4006.67 | 4006.33 | 4069.67 |
| Индикатор CCI(13) | -77.07 | -22.09 | -24.04 | 15.55 |
| Индикатор CCI(21) | 10.71 | 42.19 | 37.83 | 55.97 |

Условные обозначения в таблице №1:

- усреднённая цена равная $(H+L+C) / 3$, где H / L / C - параметры свечи;
- усреднённая цена указана без единички спереди.

БУРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

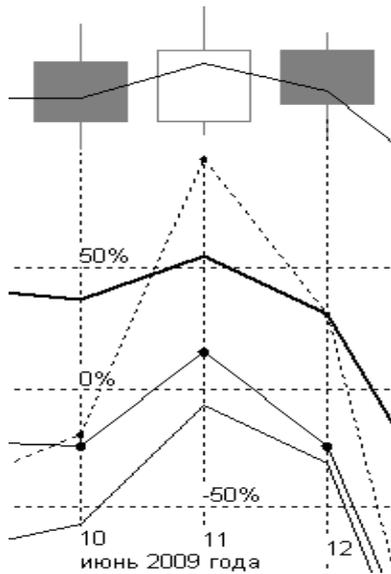


Рис. 1. Система CCI. Пример 1.

Условные обозначения на рисунке:

- жирная линия – индикатор CCI(21);
- пунктирная линия с точками – индикатор CCI(5);
- тонкая линия - индикатор CCI(8);
- тонкая линия с точками - индикатор CCI(13);
- тонкая линия на цене – усреднённая цена равная $(H+L+C) / 3$.

В таблице №2 даны вычисленные наклоны индикаторов и цены по прогонам.

Таблица №2

| Прогон | № 3 | № 2 | № 1 |
|--------------------------|---------|--------|---------|
| Наклон индикатор CCI(5) | 90.32↑ | 21.51↑ | 115.51↑ |
| Наклон индикатор CCI(8) | 51.7↑ | 11.22↑ | 49.48↑ |
| Наклон усреднённой цены | 107.67↑ | 0.34↓ | 63.64↑ |
| Наклон индикатор CCI(13) | 54.98↑ | 1.95↓ | 39.59↑ |
| Наклон индикатор CCI(21) | 31.4↑ | 4.36↓ | 18.14↑ |

Наклон индикатор CCI(5) на прогоне № 1 вычисляется следующим образом:

из значения индикатора на свече от 11.06.2009 года (96.38) вычитается значение индикатора на свече от 10.06.2009 года (-19.13). Полученная разность (115.51↑) заносится в столбец № 1. Стрелкой указано направление движения индикатора на этом прогоне.

Ситуация № 19.

На последней закрывшейся свече от 11.06.2009 года есть единственное **свойство «разрыв»**, направленный вниз, между индикаторами CCI(5) и CCI(8):
 $(96.38 + (7.06)) = 103.44$.

Разница между индикаторами CCI(5) и CCI(13) равна 80.83 ($96.38 - 15.55 = 80.83$), но оба индикатора находятся выше нулевой границы и полученной разницы мало для свойства «разрыв».

Наличие единственного свойства «разрыв», направленного вниз, между индикаторами CCI(5) и CCI(8), при условии, что индикатор CCI(8) находится ниже.

Ситуация № 20.

Если на последнем прогоне есть следующие условия:

- индикаторы идут вверх;
- расположение индикаторов относительно друг друга:

$$CCI(5)\uparrow > CCI(13)\uparrow > CCI(8)\uparrow,$$

важно, что $CCI(13)\uparrow > CCI(8)\uparrow$;

- есть свойство «разрыв» между индикаторами CCI(5) и CCI(8) больше 100%, направленный вниз;
- свойства «разрыв» между индикаторами CCI(5) и CCI(13) нет;
- свойства «разрыв» между индикаторами CCI(8) и CCI(13) нет.

В данном случае есть только один разрыв, между индикаторами CCI(5) и CCI(8).

В сочетании с тем, что индикатор CCI(8) расположен ниже индикатора CCI(13), эта ситуация в целом даёт **системный сигнал вниз**.

Ситуация № 21.

Если на последних трёх прогонах у индикатора CCI(5) есть свойство «вилка», направленное вверх и одновременно на последнем прогоне есть свойство «скорость», направленное вверх. Тогда у индикатора CCI(5) появляется системный сигнал направленный вверх.

Ситуация работает также с индикаторами CCI(8) и CCI(13).

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Ситуация №22.

Если на последних трёх прогонах у индикатора CCI(5) есть свойство «вилка», направленное вниз и одновременно на последнем прогоне есть свойство «скорость», направленное вниз. Тогда у индикатора CCI(5) появляется системный сигнал направленный вниз.

Ситуация работает также с индикаторами CCI(8) и CCI(13).

Ситуация № 23.

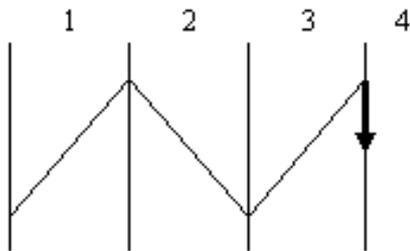


Рис. 2. «Вилка вниз».

1. Если на первом и третьем прогонах быстрая линия индикатора идет в одну сторону, а на втором прогоне в другую, то на четвертом прогоне она, вероятней всего, пойдет по направлению второго прогона. Данная фигура называется «вилка вниз». Это свойство оценивается 50 баллами вниз (см. рис. 2).

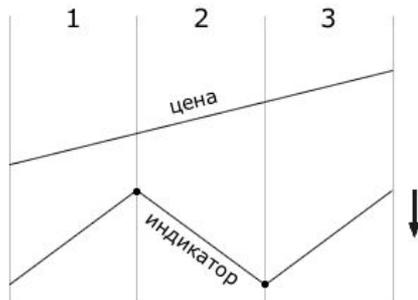


Рис. 3. Нерабочая «вилка вниз».

Если на втором прогоне цена двигалась вверх, а индикатор вниз, то фигура «вилка», определенная по последним трем прогонам является **нерабочей** (см. рис. 3).

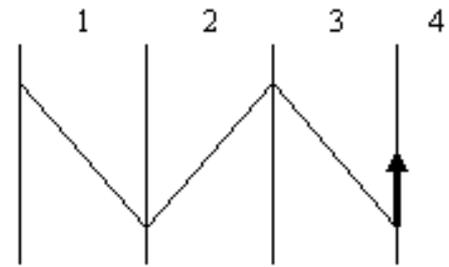


Рис. 4. «Вилка вверх».

2. Если на первом и третьем прогонах быстрая линия индикатора идет в одну сторону, а на втором прогоне в другую, то на четвертом прогоне она вероятней всего, пойдет по направлению второго прогона. Данная фигура называется «вилка вверх». Это свойство оценивается 50 баллами вверх (см. рис. 4).

Если на втором прогоне цена двигалась вверх, а индикатор вниз, то фигура «вилка», определенная по последним трем прогонам является **нерабочей** (см. рис. 5).

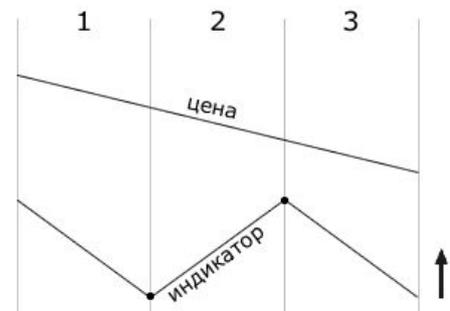


Рис. 5. Нерабочая «вилка вверх».

Если на последних трёх прогонах у индикатора CCI(5) есть свойство «вилка», направленное вверх, и одновременно строго на этой «вилке» есть свойство «пробой с ценой» (по трём последним свечам), направленное вверх, тогда у индикатора CCI(5) есть системный сигнал направленный вверх.

Ситуация работает также с индикаторами CCI(8) и CCI(13).

#FT

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Грабовский Евгений
автор ресурса tradinginnovaton

web: tradinginnovation.blogspot.com

СТРАТЕГИЯ 1. «НЕДЕЛЬНАЯ»

Довольно легко применяема стратегия, которая базируется на данных об объеме и на некоторых аспектах технического анализа. Стратегия разрабатывалась специально максимально простой. Это делается с той целью, чтобы новые трейдеры, которые попадают на рынок, могли быстро и просто адаптироваться, и приступить к торговле начиная с этой стратегии.

Если вы знакомы с такими понятиями как **таймфрейм**, **максимальный объем** за выбранный период, **локальные экстремумы** тогда вам не составит труда применять эту стратегию в своей торговле.

Начнем с таймфреймов

Вам нужны будут *недельные графики* (график за недельный период, с 10-ти или 15-ти минутными барами) для того, чтобы анализировать ситуацию на рынке и отслеживать нужные ценовые уровни, которые в дальнейшем будут для вас точками входа в рынок.

Обзор происходит уже по окончании недели, а именно в *пятницу* по закрытию торговых сессий. Все что нужно трейдеру - это определить те дни, которые были ключевыми для нас, а именно разворотными.



Рис.

1. График за недельный период.

Ценовые уровни

Далее вам нужно определить те ценовые уровни, которые будут нужны для входа в рынок.

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Для этого вам нужны будут *данные об объеме*, которые должны быть разбиты на часовые отрезки, чтобы вы могли видеть количественное значение объема по ценовому диапазону за 60 минут. Особенно вам нужны будут те уровни, где количество крупных сделок очень велико. Но такие объемы нужно смотреть в тех диапазонах, которые указаны на графике выше, а именно 1, 2, 3, 4, 5 области, так как они являются *локальными экстремумами* за период неделя которую мы взяли для примера. Именно в этих точках и находятся нужные для вас уровни. Я думаю, рассказывать о важности локальных экстремумов не нужно.

Из этих всех пяти уровней нам нужны всего лишь 3 и 4, так как они расположены по локальному «Хай» и «Лоу» недельного периода — это очень важно.

Осталось только определить два ценовых диапазона в этих областях. Для этого вам нужен кластерный график с отображением объема.

Далее, когда эти уровни определены, остается ждать, когда откроется торговая сессия следующей недели. Вот, для торговли на следующей неделе нам и пригодятся эти уровни.



Рис. 2. Ценовые уровни.

Алгоритм торговли

Торговые правила просты: **сделка открывается** один раз в неделю и от заранее определенной цены. Сделка открывается с небольшим **стоп-ордером** и мультипрофитной системой, то есть несколькими целями с фиксацией прибыли, а также переводом позиции в **безубыток**, что очень важно.

Очень важно в этой системе — это определение нужных уровней, так как только в этом и заключается человеческий фактор данной стратегии, остальное выполняется автоматически.

#FT

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Роман Молодяшин
Аналитик информационного блога TraderBlog

web: traderblog.biz

СПОСОБЫ ПОСТАНОВКИ И ПЕРЕМЕЩЕНИЯ СТОПЛОССА

(Торговые стратегии на практике. Стратегия 8)

Способам ведения сделки, как ни странно, уделяется меньше всего внимания. Но доказан тот факт, что, имея торговую систему, которая дает только 50% или менее правильных входов, можно торговать прибыльно, если грамотно вести открытые сделки.

Есть как минимум три способа работы со СтопЛоссом. Рассмотрим плюсы и минусы каждого способа.

Способ первый. Работа без СтопЛосса

Единственным плюсом такого ведения открытой сделки является то, что вы сможете пересидеть просадку, не фиксируя минус, но только в том случае, если цена всё-таки направится в вашу сторону. Одним словом, такой способ хорош при работе в глобальном тренде, когда точность входа не имеет значения. Но это, пожалуй, единственный плюс, да и он не каждому светит, так как большинство трейдеров открывается «не в ту» сторону — это общеизвестная статистика (95% трейдеров проигрывают деньги на рынках).

Огромным минусом такого способа работы является то, что проигрыш, если и фиксируется, то по «маржин коллу». Поэтому не стоит тешить себя иллюзиями о том, что цена возобновит движение и направится в вашу сторону и перейти к более благоразумным способам ведения сделки.

Способ второй. Постановка СтопЛосса в момент открытия сделки и удержание его до самого закрытия ордера

Плюсы работы со СтопЛоссом: сразу же в момент входа в рынок вы застрахованы от излишних убытков. При выходе из рынка по СтопЛоссу у вас есть время еще раз подумать о текущей ситуации, внести коррективы в тактику торговли и, если тренд сохраняется, войти в рынок еще раз.

Стоит сказать и о величине ордера. Даже если ведется торговля внутри дня по глобальному тренду, не стоит жаться с величиной стоп лосса и держать его на 15-20 пунктах от места открытия ордера - такая работа требует чрезвычайной точности входа. И именно короткие **СтопЛоссы** срабатывают чаще, чем более «свободные». Но и в этом случае величину стопа каждый выбирает под себя, главное, чтобы они срабатывали реже.

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

К минусам работы со стоп лоссом, особенно если он короткий, можно отнести его частое срабатывание на откатах цены. Можно караулить откат целый день и постоянно фиксировать минус из-за короткого стопа, а второй вариант – сделать его посвободней с учетом запаса хода цены на сессию и сэкономить таким образом свои нервы. Еще один недостаток – если не успеть передвинуть стоп в «безубыток» при походе цены в вашу сторону, можно вместо прибыли на балансе получить минус, только из-за того, что не получается во время застраховаться. Способ страховки – ниже.

Способ третий. Постановка СтопЛосса на открытую позицию после первого отката (либо трейлинг стоп)

Такой способ требует практики, о нем часто слышишь от опытных трейдеров. Первоначальный стоп всё-таки ставится, но на значительном удалении от места открытия ордера – за значимым пиком. Далее начинается его подтягивание по мере движения цены в вашу сторону.

Самый большой плюс и приятный момент при подтягивании стопа под новые пики – это вывод его в «безубыток», что действует очень успокаивающе на нервную систему. Помимо подтягивания ордера под новые пики практикуется его перенос на фиксированное расстояние от текущей цены (например, на 30-50 пунктов). Но в этом случае также нужно быть осторожным и понимать, что цене необходимы откаты, которые могут зацепить ваш трейдинг, после чего движение возобновляется, но уже без вас.

Из минусов можно назвать следующий: имея хороший плюс, еще не зафиксированный, можно его потерять на значительном откате, когда цена срывает ваш стоп и движется дальше. Но самым хорошим моментом даже здесь является то, что вы не теряете деньги, депозит не уменьшается.

Вывод: наверняка найдется еще много способов работы со стопом, главное, чтобы все они приносили вам прибыль.

#FT

Currenex

nord FX

- Подлинная STP платформа;
- Лучшие спреды и мгновенное исполнение;
- Неограниченный доступ к межбанковской ликвидности.

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

SERGIO&VALENTINO – НОВЫЙ ПОДХОД К ТОРГОВЛЕ (Рубрика – На правах рекламы)

Сегодня мы хотели бы поговорить с создателями компании SERGIO&VALENTINO TRADEPROFI LTD. Это два российских трейдера - **Сергей Ткачев** и **Валентин Милютин**. Компания занимается продажей торговых сигналов на рынке FOREX и управляет инвестициями корпоративных и частных инвесторов. С Сергеем мы знакомы достаточно долгое время, он участник нашего чата трейдеров и активно помогает новичкам с торговыми сигналами и разбором рынка, кроме того уже около трех месяцев он ведет ветку аналитики на форуме.

Ю.А.: Скажите, как давно и почему у вас появилась идея создания вашей компании?

S&V TRADEPROFI: Идея создания подобного сервиса вынашивалась более 3 лет, с тех пор, как мы познакомились. Поскольку мы оба уже давно живем в Испании, то, конечно же, у нас нашлось много общих интересов и помимо трейдинга.

Торговля на FOREX сблизила нас, в Испании у жителей крупных городов есть интерес к биржевой торговле. В течение этого времени мы объединили свои усилия в проведении исследовательской работы и аналитики рынка. Наши торговые сигналы, время от времени публикуемые в чате, заставили многих трейдеров различного уровня квалификации обратить на них внимание и обратиться к нам за помощью. Одним трейдерам нужен совет в понимании текущей ситуации на рынке, других волнуют долгосрочные перспективы той или иной валютной пары в будущем. Мы прекрасно понимаем, что огромное количество начинающих трейдеров, проработав на рынке полгода-год, изучив основы технического и фундаментального анализ, пытаются найти свой Грааль, отягощая свои торговые системы бессмысленной аналитикой,



нагромождают всевозможные индикаторы, и, в итоге, теряют депозиты. Квинтэссенция вопроса для любого трейдера – понять, куда же движется цена.

Поэтому инвестиционный бутик SERGIO&VALENTINO TRADEPROFI Ltd на взаимовыгодных условиях призван помочь трейдерам и инвесторам найти ответ на вечный вопрос – BUY или SELL.

Наш основной продукт – торговые сигналы на рынке Форекс. Сигналы точные, реальные, своевременные, выверенные временем и рынком. Статистику этих сигналов можно посмотреть на сайте www.tradeprofi.com. В соответствии с ними мы управляем как своими счетами, так и капиталами наших инвесторов.

Ю.А.: Действительно, многие посетители чата довольны точностью ваших сигналов, оставляют благодарственные сообщения на форуме. Если не секрет, на чем же основана ваша Торговая Система?

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

S&V TRADEPROFI: Мы очень рады, что можем помочь начинающим трейдерам немного разобраться в рынке и не получать традиционную потерю первого депозита. Благодарны за добрые слова в наш адрес.

Кстати, любой зарегистрированный посетитель нашего сайта www.Tradeprofi.com в скором времени может убедиться, что результаты торговли и правда достойны внимания.

Что касается торговой стратегии, раскроем вам небольшой секрет: она сочетает в себе два сильных торговых алгоритма. Первая тактика торговли Сергея Ткачева разрабатывалась в течение шести лет. В ее основе лежит волновая теория, отличная от волновой теории известного в трейдерских кругах г-на Эллиотта. В этой ТС используется не астрономическое, а биржевое время. Многими исследователями до нас отмечено, что поведение рынка сродни поведению живого организма. Колебания валютных, фондовых и фьючерсных рынков подчиняются законам золотого сечения и многим другим общеизвестным физическим закономерностям. Мир живет по своим законам, гармония и хаос причудливо сочетаются в нем, формируя волновые структуры, Вселенная развивается по своим определенным закономерностям. И рынок FOREX не является исключением, это живой организм, движущийся по волнам, которые можно просчитать. На таких волнах и основана торговая система Сергея Ткачева. Нами была проведена колоссальная работа в исследовании данных закономерностей на мировых биржевых площадках, проанализированы сотни различных графиков, но это того стоило!

Мы также не расстроим поклонников классических индикаторов и систем. На разработку второй торговой системы Валентина было потрачено немногим более 4 лет. Она основана на комбинации технического и фундаментального анализа рынка, учитывает объемы торгов, уровни валютных опционов и фьючерсов.

После досконального изучения и тестирования мы объединили наши торговые системы в одну, она стала основой для сигналов TRADEPROFI.

Ю.А.: То есть вы считаете, что все в этом мире подчиняется определенным законам, и рынок FOREX не является исключением? Интересная точка зрения.

S&V TRADEPROFI: В отличие от многих трейдеров, мы уверены, что не существует утопического «Мирового Консорциума», который, дергая за неведомые рычаги, двигает цены в ту или иную сторону. Рынок слишком огромен и хаотичен даже для крупнейших игроков. Конечно же, существуют солидные участники, влияющие на рыночные котировки, случаются валютные интервенции, время от времени проводимые Центральными Банками некоторых стран, но все это происходит именно в то время, которое соответствует волновой теории, и укладывается в определенные временные рамки. Даже мировой кризис случился именно тогда, когда пришло время. Волны разложились таким образом, что этого кризиса не могло не быть. Такое объяснение может показаться, по меньшей мере, странным, но факт остается фактом! Понаблюдав за сигналами SERGIO&VALENTINO TRADEPROFI Ltd., Вы сами сможете убедиться в их надежности и удивительной точности.

БУРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Ю.А.: Поскольку ваша компания также предлагает размещение инвестиций для инвесторов, то хотелось бы узнать, как ваша ТС учитывает правила управления капиталом и Риск Менеджмент?

S&V TRADEPROFI: Управление капиталом и рисками в SERGIO&VALENTINO TRADEPROFI Ltd. подчиняется строгим правилам: входы в рынок, уровни stop-loss и take-profit просчитываются заранее и подтверждаются не менее чем 5 независимыми инструментами. Минимальное соотношение риск-вознаграждение (risk-reward) составляет 1:3. В некоторых сигналах среднесрочной стратегии это соотношение достигает 1:20. Наша торговая стратегия не позволяет использовать кредитное плечо больше, чем 1:10 по всем открытым позициям. Иначе это становится рискованным. Мы строго соблюдаем Риск Менеджмент и правила управления капиталом и считаем это немаловажной составляющей нашего успеха.

Ю.А.: для многих трейдеров важным критерием выбора услуг сигналов является необходимый временной интервал. На каких таймфреймах вы предпочитаете работать?

S&V TRADEPROFI: Стоит заметить, что прежде, чем создать этот сервис, на разработку, анализ и тестирование торговой стратегии ушла масса сил и времени. Система давно работает на наших личных реальных счетах. Мы предлагаем трейдерам именно те сигналы, по которым торгуем сами и управляем ПАММ-счетами наших инвесторов. Сигналы TradeProfi предполагают торговлю, как в краткосрочной, так и в среднесрочной перспективе. Для спекулянтов, торгующих интрадей, больше подойдут сигналы, по

которым все открытые позиции закрываются на ночь. Для трейдеров, заинтересованных не в спекуляции, а, главным образом, в сохранении и стабильном преумножении своего капитала, больше подойдут среднесрочные сигналы. В любом случае, мы рекомендуем использовать оба типа сигналов, вкладывая часть капитала в среднесрочную торговлю, а сигналы интрадей использовать как частичное закрытие или добавление позиций.

Ю.А.: И последний, самый пикантный вопрос, какова же стоимость ваших торговых сигналов?

S&V TRADEPROFI: Не хотелось бы раскрывать всех секретов сразу. Поэтому на вопрос о стоимости месячной подписки на сигналы SERGIO&VALENTINO TRADEPROFI Ltd, детали сотрудничества с нами, условия управления капиталом заинтересованный читатель узнает на сайте www.Tradeprofi.com. Скажу только, что все сигналы подписчик получает по электронной почте, также они дублируются в Личном Кабинете клиента. Более того, каждый подписчик может скачать наш софт для мгновенного уведомления о поступившем сигнале на свой компьютер. Для мобильных трейдеров, не имеющих возможности находиться у компьютера на протяжении всей торговой сессии, мы предусмотрели возможность получения сигналов через SMS-сообщения.

Ю.А.: Благодарим за исчерпывающие ответы. Мы надеемся, что ваш сервис поможет многим трейдерам на рынке FOREX, и как говорят на рынке, больших вам профитов!

#FT

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Сергей Беляев
аналитик-преподаватель Pro Finance Group Inc.

web: pfgfx.ru

ЛИНИИ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ (Свинг-трейдинг. Лекция 5)

На практике используется множество алгоритмов для построения линий поддержки/сопротивления. В предлагаемой торговой системе используется правило: линия может пересекать тень свечи, но не должна касаться тела свечи. При наличии фиксированных точек на истории все выглядит гладко, однако, в режиме реального времени все более неопределенно. Пока рассматриваемая свеча не закрыта, выявить конечную точку практически невозможно.

Экспериментальные исследования показали, что с целью сужения канала разброса цен в торговой системе целесообразно использовать интегральный сигнал от десяти дополнительных свойств.

Рассмотрим алгоритм построения линий поддержки/сопротивления

*Правила построения линий
сопротивления / поддержки:*

1. При проведении линий хвосты свечей можно «рубить», тела желательно не трогать.
2. Линии проводятся таким образом, чтобы иметь как можно больше точек соприкосновения.
3. Пересечение подряд нескольких хвостов идёт за одну точку касания. Если при пересечении трёх хвостов, у второго хвоста нет точки соприкосновения с линией (сопротивления / поддержки), то это ситуация идёт за две точки касания.
4. При наличии двух одинаковых хвостов желательно, чтобы линия сопротивления / поддержки пересекала оба хвоста.
5. При работе с линиями сопротивления / поддержки, третья точка является рабочей с вероятностью (70 × 30)%:
 - для линии сопротивления - откат вниз;
 - для линии поддержки - откат вверх.

С такой же вероятностью работают четвёртая и пятая точками касания. Шестая точка по классике даёт вероятность (50 × 50)%.

Рассмотрим алгоритм построения рабочего канала

На восходящем тренде по первым двум локальным минимумам проводится линия поддержки. Далее параллельно ей через максимум, находящийся между этими минимумами, проводится линия

сопротивления. В результате получен канал, в котором, предположительно, будет двигаться цена.

На нисходящем тренде расчётной считается линия сопротивления, а на восходящем тренде расчётной - линия поддержки.

Построенный канал позволяет рассчитать **мишень** - это значение, куда предположительно придёт цена.

Рассмотрим пример

На восходящем тренде последняя закрывшаяся свеча появилась уже после точки разворота, т.е. когда цена направлена вверх. Расстояние от текущего значения цены до линии сопротивления является мишенью. Если после закрытия свечи цена не достигла мишени, нужно измерить разность на последнем прогоне между максимальной и минимальной точками верхней линии канала. Полученное значение разности надо прибавить к значению точки пересечения линии канала с осевой вертикальной линией последней закрывшейся свечи. Полученная сумма является очередной мишенью.

Приведенный алгоритм повторяется до тех пор, пока цена не дойдет до расчетной точки.

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ



Рис. 1. Работа мишени.

Рисунок 1 иллюстрирует приведенные выше рассуждения. Пунктирная линия указывает момент закрытия недельной свечи 20.08.2004 г. После ее закрытия построены две линии поддержки, ограничивающие канал, в котором ожидалось появление цены.

Первая мишень (старая) строилась по следующим точкам:

- Точка 1 от 25.10.2002г. (9716)
- Точка 2 от 06.12.2002г. (9865)
- Точка 3 от 05.09.2003г. (0813)
- Точка 4 от 06.08.2004г. (1981)
- Точка 5 - ожидаемая точка (2054).

Вторая мишень строится по следующим точкам:

- Точка 1 от 07.11.2003г. (1375)
- Точка 2 от 30.04.2004г. (1753)
- Точка 3 от 14.05.2004г. (1783)
- Точка 4 от 06.08.2004г. (1965)
- Точка 5 - ожидаемая точка (2010).

Реальное значение цены определяется после закрытия недельной свечи от 27.08.2004г.

Вероятность того, что цена задержится на старой линии поддержки, была выше, однако, этого не произошло. Цена пробила этот уровень и остановилась на новой линии поддержки (2005), что только подтвердило ее значимость.

Средние линии ЕМА

При определении точек разворота средние следует рассматривать, не как индикатор, следующий за трендом, а как уровни **поддержки или сопротивления**.

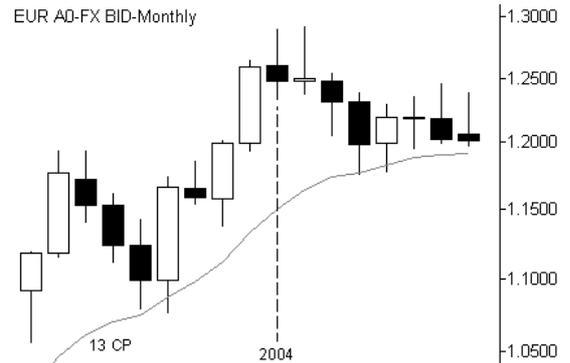


Рис. 2. Средняя как поддержка.

Так, при работе на недельном графике, каждый раз в начале недели нужно посмотреть, где находятся текущие значения средних на месячных графиках. И, если началась, например, третья неделя месяца, то нужно брать не фиксированные значения средних на последней закрывшейся месячной свече, а их текущие значения. Хотя они и будут плавающими. Это объясняется тем, что месячные свечи характеризуются более длинным временным интервалом, по отношению к недельным свечам. И для одной недели эта плавающая месячная средняя может приблизительно является постоянной величиной. Этот же вариант работает и на дневных графиках. Для них значения плавающих средних на неделях будет приблизительно постоянной величиной.

При работе с **первой неделей месяца** расчёт делается следующим образом. Берётся ближайшая к цене средняя и из значения средней (последней закрывшейся свечи месяца), вычитается предыдущее значение средней и разность в зависимости от цвета расчётной свечи: прибавляется (если свеча белая) или вычитается (если свеча чёрная) от последнего значения средней. Полученная величина будет ориентиром линии поддержки или сопротивления по средним линиям для недельного графика. Такая же работа выполняется на недельных графиках для дней.

Из рисунка 2 видно, что уровнем поддержки в августе и сентябре 2003 г., а также апреле и мае 2004 г. являлась 13 средняя экспоненциальная линия.

БИРЖЕВЫЕ КЛАССЫ

Схождение/расхождение

Следует отметить, что свойство схождение/расхождение приобретает дополнительную силу при наличии сильного уровня, подтверждаемого рядом других уровней: уровня поддержки/сопротивления, линий поддержки/сопротивления, уровней Фибоначчи, средних линий и т.д.

Разбор точек разворота

Пример №2: Дневной график (см. рис. 2). Определение тенденции движения цены на 30.10.2008 года (на четверг).

Неделя по расчёту должна иметь верхнюю тенденцию. День по расчёту белый.

При движении цены вверх возможны «остановка», состоящая из трёх свойств:

1. Вычисляется значение 21 средней линии **EMA** на этот день.

На закрывшейся свече от 28.10.2008 года 21 средняя линия **EMA** равна 1.3338;

На закрывшейся свече от 29.10.2008 года 21 средняя линия **EMA** равна 1.3303;

Разность этих значений равна $1.3338 - 1.3303 = 35$ пунктов, т.е. за предпоследний прогон индикатор прошёл вниз 35 пунктов. Индикатор инертен, значит, велика вероятность, что на последнем прогоне индикатор пройдёт столько же.

Определяется значение индикатора на предстоящий день.

$1.3303 - 35 = 1.3268$ – это расчётное значение (фактически 21 средняя линия **EMA** дала 1.3264). Ошибка данного вычисления всего 4 пункта.



Рис. 2. Определение значения индикатора.

2. На **месячном графике** ближайший уровень сопротивления равен 1.3270.

3. **Уровень Фибоначчи 38.2%** от последнего законченного движения вниз 1.3297.

Начало этого движения вниз 22.09.2008 года «High» = 1.4864.

Конец этого движения вниз 28.10.2008 года «Low» = 1.2329.

Ручной расчёт: $(1.4864 - 1.2329) \times 0.382 = 968.37 + 1.2329 = 1.3297,37$

Итог: есть канал 1.3297 - 1.3268, где есть три сильных разворотных свойства, и вероятно, цена с первого раза не сможет преодолеть этот канал.

Цена дала максимум 1.3293 и ушла в откат, не смотря на то, что день и неделя давали белую работу.

*Продолжение читайте в 59 номере
журнала ForTrader.ru.*

#FT

ДЕВЯТАЯ МЕЖДУНАРОДНАЯ ВЫСТАВКА БИРЖЕВОЙ ИНДУСТРИИ

FOREX EXPO WWW.FOREXEXPO.COM 2010

МОСКВА, 23-24 АПРЕЛЯ



м. Киевская, Пл. Европы, д. 2,
Выставочный Центр Отеля
Radisson Славянская

Весь спектр биржевой
индустрии на одной площадке

ВХОД БЕСПЛАТНЫЙ!

Организатор:



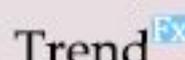
Золотые Спонсоры:



Серебряный
Спонсор:



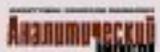
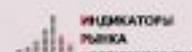
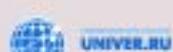
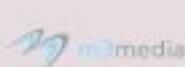
Виртуальный
Спонсор:



Официальный
Интернет-Журнал:



Медиа-Партнеры:



www.forexexpo.com www.forum.forexexpo.com

www.awards.forexexpo.com

тел/факс: +7 (495) 646-14-15; e-mail: info@forexexpo.com

АВТОМАТИКА ТОРГОВЫЕ РОБОТЫ



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

эксперты | скрипты | индикаторы | программы
исследования стратегий | поиск граблей

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Юрий FT
Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
e-mail: yuriy@fortrader.ru

СТРАТЕГИЯ One Night Standingby Joe Krutsinger 2 (Торговая стратегия номера)

В этом выпуске мы исследуем стратегию, предложенную участником форума с ником [Ихо де Пута](#). Тактика основана на ценовом диапазоне дневных свечей, а также том предположении, что именно по пятницам у нас широкие движения за счет частого выхода именно в этот день выхода новостей рынка.

Стратегия является доработанной от версии тактики **One Night Standing by Joe Krutsinger**. В ней применяется анализ цен и поиск пробойных уровней на основе 9-тидневного диапазона, а также средние скользящие для определения глобального тренда. Кроме того, стратегия предполагает выставление ордеров исключительно по пятницам и по довольно простым правилам, которые легко можно использовать даже вручную.

Основные правила работы стратегии

1. **Сделка на покупку:** в пятницу в 00:00 производим поиск максимальной цены за последние 9 дней. Устанавливаем ордер на покупку на уровне найденного максимума, плюс 5 пунктов.
2. **Сделка на продажу:** в пятницу в 00:00 производим поиск минимальной цены за последние 9 дней. Устанавливаем ордер на продажу на уровне найденного минимума, минус 5 пунктов.
3. **СтопЛосс** устанавливается на уровне 40-90 пунктов от цены.
4. Применяется **ТрейлингСтоп** на расстоянии 40-90 пунктов от цены.
5. Все сделки и ордера закрываются в 23:00 той же пятницы.

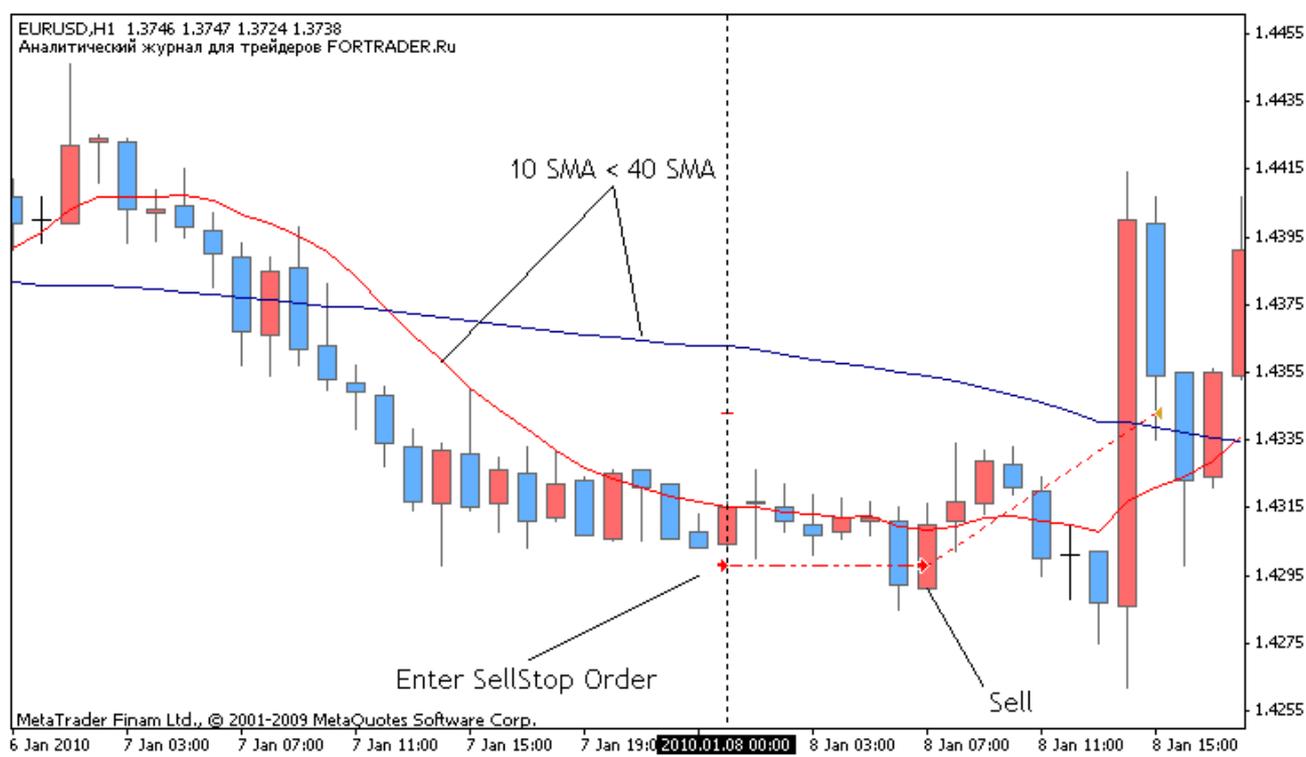


Рис. 1. Пример сигналов системы.

Как видим, я вас не обманул, правила действительно очень просты и доступны для торговли даже руками. Но наша задача состоит в том, чтобы проверить, прибыльно ли использовать данную тактику в торговле. Поэтому пойдём нашим обычным для этого путем - написанием эксперта, который оперативно на истории покажет нам эффективность предложенного торгового алгоритма. Проведем тест.

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Тестирование стратегии по авторским правилам

Так как в системе предполагается работа только по пятницам в диапазоне 00:00 - 23:00, проверим ее работу без использования СтопЛосса. Тот широкий пятничный диапазон, на который надеется автор, может сыграть и против, если стоп-уровень попадет в коррекционное движение. Тестирование проводим традиционно на паре EURUSD, часовой график, в период 2006-2010 гг.



Рис. 2. Работа советника без СтопЛосса. 2006-2010 гг, EURUSD, H1. [Скачать отчет](#)

Как видим, успеха данный подход не принес. Долгое время баланс находился фактически в «нулях», после чего лихо упал. Попробуем работу со СтопЛоссом. Тестирование проводим традиционно на паре EURUSD, часовой график, в период 2006-2010 гг.



Рис. 3. Работа советника с СтопЛоссом. Период тестирования: 2006-2010, EURUSD, H1. [Скачать отчет](#)

Ничего нового и интересного и в этот раз мы не увидели, СтопЛосс не принес желаемого эффекта и панацеей точно не оказался. Возможно, это связано со спецификой поведения пары EURUSD. Давайте посмотрим, что нам покажет эксперт на других валютных парах.

Первым нас будет интересовать валюта нашего сегодняшнего номера: фунт, а именно пара GBPUSD. Используем тот же часовой график в том же диапазоне с 2006 по 2010 год.



Рис. 4. Период тестирования 2006-2010, GBPUSD, H1. [Скачать отчет](#)



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Вот это уже кое-что. Не смотря на рваный вид графика, депозит увеличен практически вдвое, что не может не радовать автора. Может быть, он просто сразу не открыл нам секрета, на какую пару смотреть?

Следующим испытуемым будет иена. Условия те же: часовой график, период тестирования - 4 года. Смотрим, что получится.



Рис. 4. Период тестирования: 2006-2010, USDJPY, H1. [Скачать отчет](#)

С переменным успехом. На USDJPY я бы, конечно, не рекомендовал работать, если вы не супер рисковый трейдер. Совершенно неизвестно, в какую зону вы попадете: стремительного роста или лавинного падения. В итоге же заработок наш составил 50% от начального депозита.



Рис. 5. Период тестирования: 2006-2010, USDCAD, H1. [Скачать отчет](#)

Тестирование стратегии на канадском долларе более всего порадовало меня. Уверенный рост кривой баланса, более чем 100%-ое увеличение депозита. Все очень симпатично и привлекательно. Делаем вывод, что «сырьевика» хорошо отрабатывают правила пятницы. Будем искать подтверждения у еще одного представителя этого класса - австралийского доллара.



Рис. 6. Период тестирования: 2006-2010, AUDUSD, H1. [Скачать отчет](#)

Пара - AUDUSD, часовой график, период тестирования: 2006-2010 гг. В принципе, практикой положительную работу с сырьевыми валютами мы доказали. Однако тот факт, что только в последнее

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

время (кризисное) пара «выстрелила», говорит о том, что вероятно на восстанавливающемся рынке мы более подобной картины не увидим. Потому из дальнейшего исследования пару исключаем.

В итоге, нашими претендентами на победу стали USDCAD и GBPUSD. Предлагаю исследовать валюту номера, раз уж сегодня о ней разговор. С канадцем, я уверен, вы разберетесь сами.

Оптимизация торговой стратегии

Итак, фунт стерлингов.

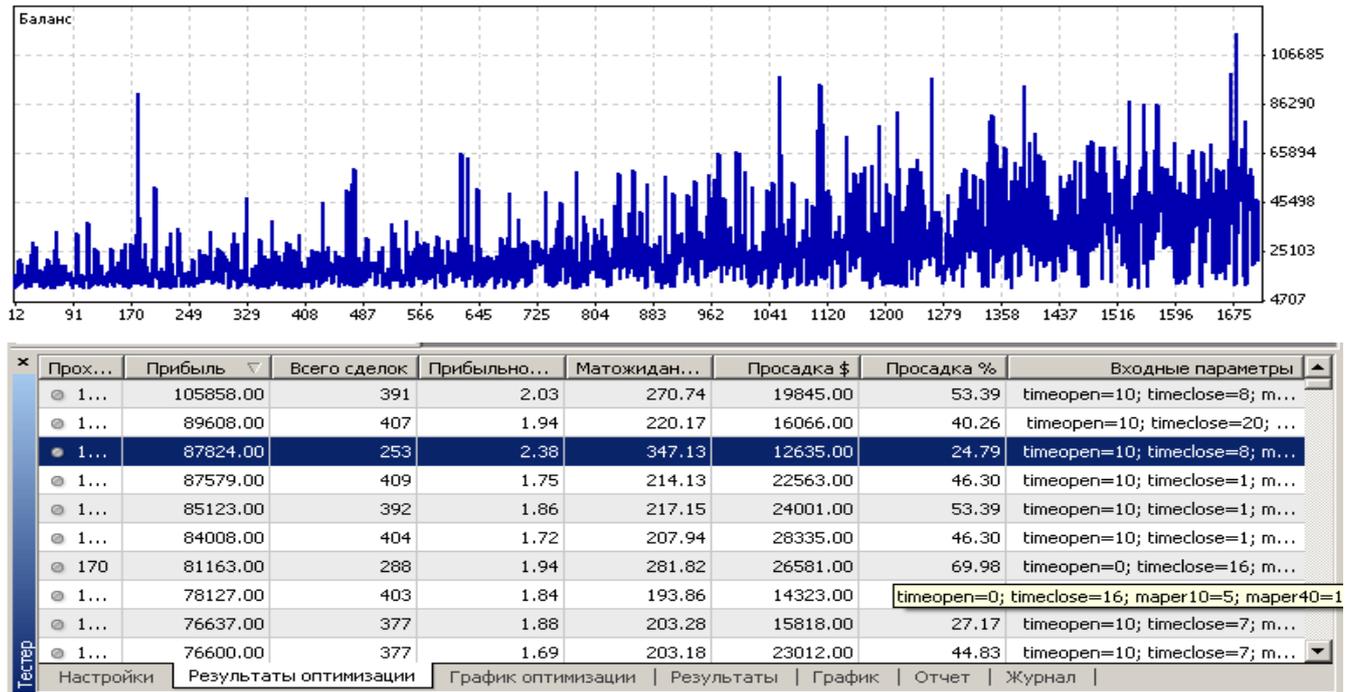


Рис. 7. Оптимизация параметров. Участок: 2007.01.01 - 2009.01.01 GBPUSD, H1. [Скачать отчет](#)

Как видим на рисунке 7, есть параметры, которые заставляют увеличить прибыльность системы более чем в 20 раз. Однако процент максимальной просадки совершенно не радует меня - далеко не каждый трейдер способен вынести спокойно потери в 50% от накопленного депозита, прежде чем признать тактику неработающей. Поэтому выбираем третий по прибыльности вариант, имеющий наименьшую максимальную просадку в 24%, тем более что на форвард-тестах система с такими параметрами радует не меньше.

Кроме того, рассмотрим еще один вариант хорошей работы параметров. Так сказать, на выбор читателю.

Тестируем работу эксперта с новыми параметрами





БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

| | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
| Баров в истории | 26834 | Смоделировано тиков | 637709 | Качество моделирования | n/a |
| Ошибки рассогласов... | 15 | | | | |
| Начальный депозит | 10000.00 | | | | |
| Чистая прибыль | 112080.00 | Общая прибыль | 201184.00 | Общий убыток | -89104.00 |
| Прибыльность | 2.26 | Матожидание выигрыша | 316.61 | | |
| Абсолютная просадка | 1453.00 | Максимальная просадка | 14701.00 (13... | Относительная просадка | 24.80% (1075... |
| Всего сделок | 354 | Короткие позиции (% вы... | 154 (56.49%) | Длинные позиции (% вы... | 200 (59.00%) |
| | | Прибыльные сделки (% ... | 205 (57.91%) | Убыточные сделки (% о... | 149 (42.09%) |
| | Самая большая | прибыльная сделка | 4804.00 | убыточная сделка | -650.00 |
| | Средняя | прибыльная сделка | 981.39 | убыточная сделка | -598.01 |
| | Максимальное количество | непрерывных выигрыше... | 11 (11822.00) | непрерывных проигрыш... | 12 (-7800.00) |
| | Максимальная | непрерывная прибыль (ч... | 28465.00 (9) | непрерывный убыток (ч... | -7800.00 (12) |
| | Средний | непрерывный выигрыш | 4 | непрерывный проигрыш | 3 |

Настройки | Результаты оптимизации | График оптимизации | Результаты | График | Отчет | Журнал

Рис. 8. Оптимизация параметров. Участок 2006.01.01 - 2010 GBPUSD H1.

[Скачать отчет.](#) [Скачать параметры.](#)

Есть чему порадоваться глазу: **Матожидание** выигрыша 316, **Максимальная просадка** 13%, **чистая прибыль** 112 тысяч, и все это от депозита в 5000 долларов. При этом особенно впечатляет **непрерывная прибыль** в 28,5 тысяч против **непрерывного убытка** всего в 7,8. В этой ситуации грустно становится лишь от того, что работает тактика только по пятницам...

Рассмотрим другие параметры той же пары.

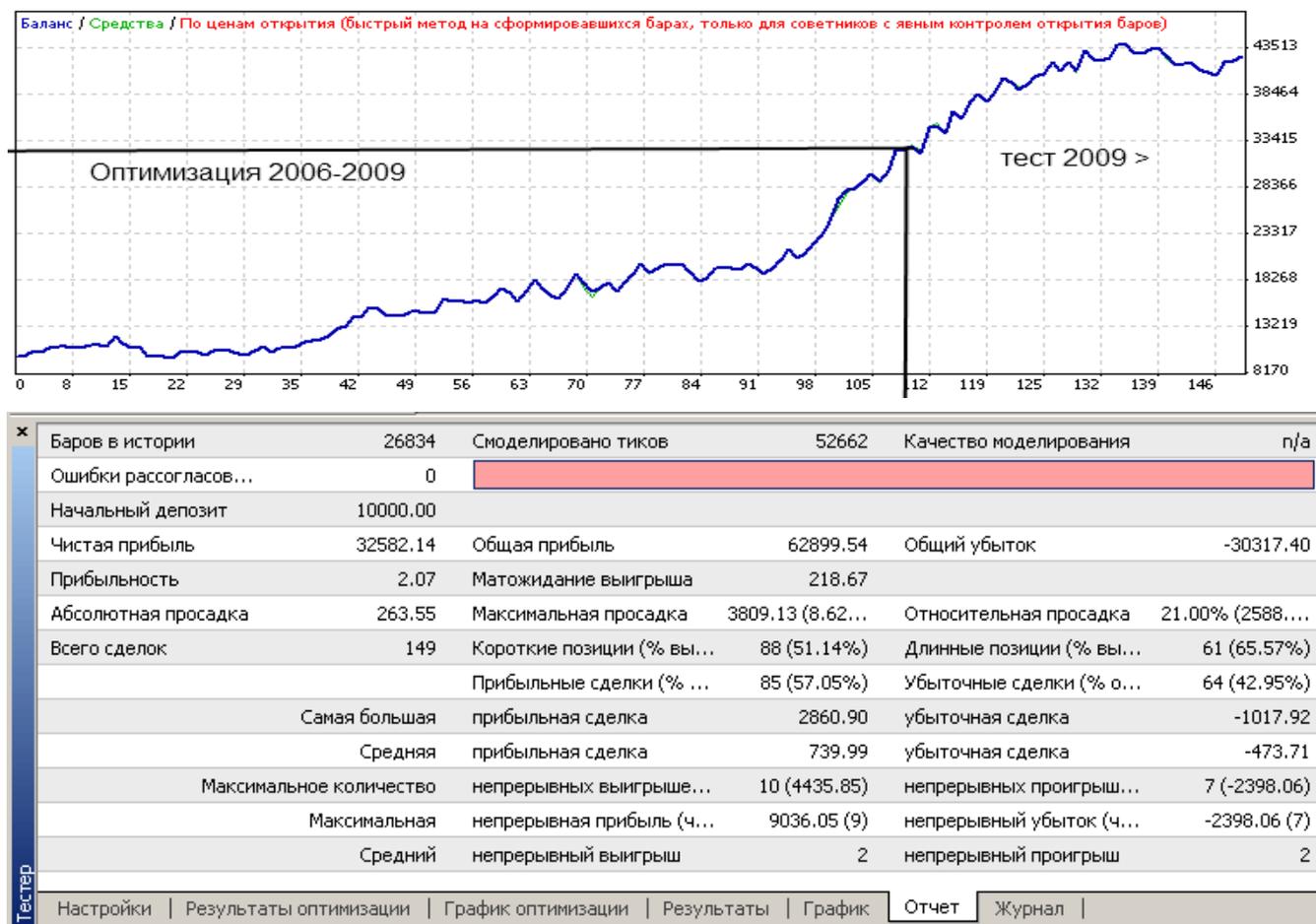


Рис. 9. Оптимизация параметров. Участок 2006.01.01 - 2010 USDCAD H1. [Скачать параметры.](#)

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Что мы видим? Опять же отличный тест на будущем периоде. Прибыль, конечно, сильно уменьшилась, зато **максимальная просадка** составляет всего 8%, а статистика по выигрышам куда приятнее. Данные параметры также имеют право на жизнь, но для более консервативных трейдеров, ориентирующихся на стабильность, а не на высокую прибыль.

Делаем выводы

Результаты оптимизации и теста на участке вне оптимизации показали, что стратегия имеет рациональное зерно и вполне подходит для того, чтобы применять ее даже на реальных счетах. Тот факт, что работать нужно только по пятницам и правила достаточно просты для исполнения, делает ее привлекательной для новичков, а также для мастеров трейдинга в качестве дополнительного заработка. Но в любом случае, помните, что прежде чем ставить советник на реальный счет, вы должны быть сами уверены в его работоспособности.

Описание параметров полученного советника:

- **timeopen** - час начала поиска параметров.
- **timeclose** - час удаления и закрытия позиций.
- **maper10** - период первой скользящей средней.
- **maper40** - период второй скользящей средней.
- **maxdays** - количество свечей, на которых искать максимум/минимум.
- **indent** - отступ в пунктах от максимума и минимума при установке ордера.
- **Mn** - множитель, для пятого знака указывать 10.
- **StopLoss** - размер СтопЛосса.

[Скачать эксперта v1](#) | [Обсудить на форуме](#)

#FT

Currenex

nord FX

- Подлинная STP платформа;
- Лучшие спреды и мгновенное исполнение;
- Неограниченный доступ к межбанковской ликвидности.

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Игорь Герасько

Независимый трейдер-программист

ОТ ТЕОРИИ К ПРАКТИКЕ. ОТТЕПЕЛЬ

(Торговля он-лайн. Портфель экспертов. Наблюдение 5)

Четвертый месяц тестирования для большинства стратегий **портфеля экспертов** ознаменовал собой начало выхода из кризиса. Три из четырех стратегий принесли чистую прибыль. И лишь одна стратегия все еще продолжает находиться в яме просадки, приближаясь к заявленному максимуму потерь. В итоге, совокупная прибыль, зафиксированная тремя экспертами, едва смогла перекрыть убытки, причиненные одним экспертом.

Значение общего баланса, по сравнению с прошлым месяцем, увеличилось всего на 3 доллара до 17 690.13. Но торговый счет на данный момент располагает четырьмя открытыми сделками, общая прибыль по которым составляет 100.99 долларов. То есть тенденция к улучшению ситуации все же наблюдается.

Как обычно, проанализируем торговлю каждого эксперта в отдельности.

Стратегия Parabolic SAR и валютная пара USDJPY

В течение четырех торговых недель **эксперт Parabolic SAR** совершил 16 сделок. Результаты разделились поровну: 8 сделок оказались прибыльными и 8 убыточными. Так как стратегия изначально нацелена на качественное превосходство прибыльных сделок над убыточными сделками, то при равном количестве всегда побеждают прибыльные. Подтверждением такого свойства советника является 157.43 доллара прибыли (1412 пункта) за отчетный месяц.

Показательно, что месяц (имеется в виду отчетный месяц, начинающийся с 15 февраля) для стратегии начался с продолжения серии убытков. В результате она достигла семи сделок подряд. В валютном выражении это вылилось в 320.7 доллара. Но сразу после такого падения появились признаки стабилизации, а под конец месяца стратегия выдала серию из четырех прибыльных сделок подряд, которые принесли 311.2 доллара прибыли, практически полностью компенсировав предыдущую серию убытков.

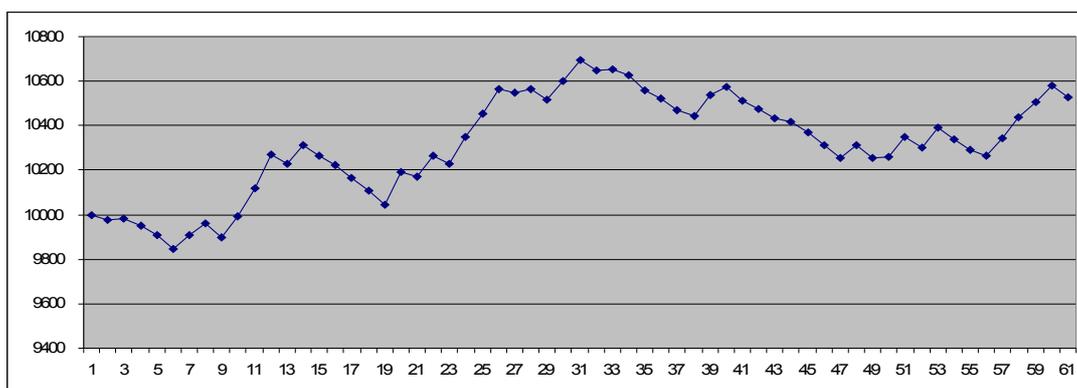


Рис. 1. График кривой баланса по результатам торговли онлайн.

Полные результаты работы стратегии в течение всего срока торговли представлены в виде графика кривой баланса на рисунке 1. К настоящему моменту проведено 60 сделок. Чистая прибыль составляет 526.98 доллара (4830 пунктов). Опираясь терминами технического анализа из графика уже можно четко выделить два серьезных уровня: 600 долларов – сопротивление и 200 долларов – поддержка. Так как **сопротивление** уже было бито, более реальным выглядит сценарий продолжения роста кривой баланса.

В сравнении с результатами тестирования за аналогичный период (см. рис. 2) расхождения остались на том же уровне, которые были описаны в первых трех обзорах, так как за прошедший месяц расхождений по количеству сделок нет. Различия имеются только по конечному результату сделок, но все они минимальны и лежат в области допустимых погрешностей.

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ



Рис. 2. Результаты тестирования советника Parabolic_V3 на паре USDJPY.

Динамика работы стратегии за четыре месяца приведена в таблице 1.

| № месяца | Фактический диапазон | Прибыль в \$ | Прибыль в пунктах |
|---------------|-------------------------|---------------|-------------------|
| 1 | 16.11.2009 – 11.12.2009 | 269.85 | 2395 |
| 2 | 14.12.2009 – 15.01.2010 | 278.82 | 2627 |
| 3 | 18.01.2010 – 12.02.2010 | -179.12 | -1604 |
| 4 | 15.02.2010 – 12.03.2010 | 157.43 | 1412 |
| Всего: | | 526.98 | 4830 |

Табл. 1. Сводные результаты работы стратегии.

Среднемесячная прибыль стратегии составляет 131.75 доллара или 1207 пунктов. Если соотнести эти данные с итогами тестирования системы за период 01.01.2006 – 13.11.2009, то получим очень похожие результаты. Напомню, что конечный итог тестирования – 3360 долларов прибыли, что составляет 97.39 доллара в месяц. Выходит, что на данный момент стратегия даже опережает график. Поэтому никаких изменений по отношению к стратегии производить не будем.

Стратегия SARPlusAlligator и валютная пара GBPUSD

Результат стратегии на отчетном отрезке 17 сделок и 213.92 доллара прибыли (2161 пункт). На этот раз, в отличие от предыдущего месяца, прибыльных сделок уже не три, а семь. Прибыльные сделки не смогли превзойти убыточные в количестве, но победили качеством. Новое значение **максимальной прибыли** за одну сделку 184.10 доллара. В то же время показательно, что максимальное значение убытка в течение месяца всего лишь 67.90 доллара. Для сравнения, максимальное значение убытка на данный момент почти в два раза больше – 117.60 доллара.

В отношении общего результата работы эксперта складывается такая картина. Ущерб, причиненный депозиту за предыдущие два месяца, наконец-то возмещен и даже принесена небольшая прибыль – 20.69 доллара (278 пунктов). Всего совершено 58 сделок (23 прибыльные и 35 убыточных). Общий результат приведен на рисунке 3.

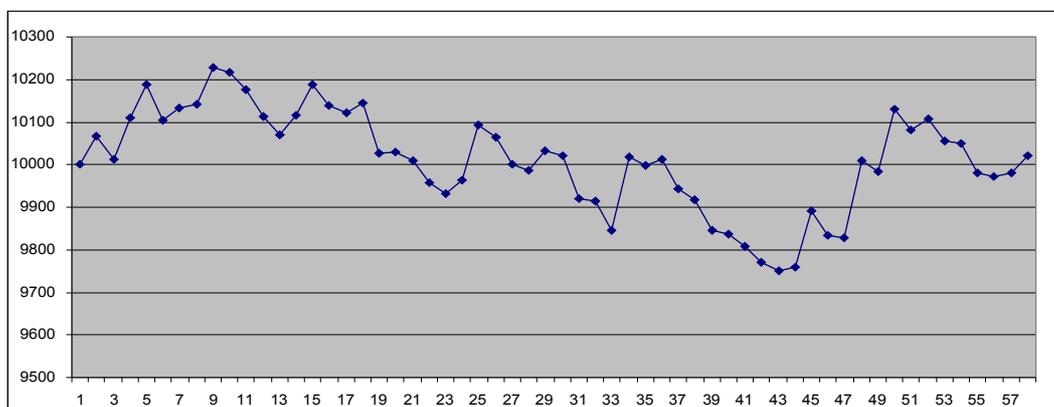


Рис. 3. График кривой баланса по результатам торговли онлайн.

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Если аппроксимировать результаты всех сделок таким образом, чтобы точки лежали на одной прямой, то получим нисходящую прямую. То есть на данный момент эксперт является скорее убыточным, чем прибыльным. Но судить об этом на основании 58 сделок однозначно нельзя. Поэтому будем ждать увеличения статистической базы.

Приятно отметить, что в сравнении с результатами эксперта, показанных в тестере стратегий за аналогичный период (см. рис. 4), расхождений практически нет. Все различия касаются конечного результата сделок и отличаются на несколько пунктов, причем все в пользу реальной торговли.



Рис. 4. Результаты тестирования советника SARPlusParabolic на паре GBPUSD.

Значительное отличие в показателях чистой прибыли онлайн и тестера сложилось в течение прошлых месяцев **тестирования эксперта**, когда он еще не работал на выделенном сервере, что не давало возможности находиться онлайн непрерывно. С тех пор, как советник имеет доступ к рынку круглосуточно, различия с тестером стали сходиться на нет.

| № месяца | Фактический диапазон | Прибыль в \$ | Прибыль в пунктах |
|---------------|-------------------------|--------------|-------------------|
| 1 | 16.11.2009 – 11.12.2009 | 175.52 | 1768 |
| 2 | 14.12.2009 – 15.01.2010 | -111.20 | -1097 |
| 3 | 18.01.2010 – 12.02.2010 | -257.55 | -2554 |
| 4 | 15.02.2010 – 12.03.2010 | 213.92 | 2161 |
| Всего: | | 20.69 | 278 |

Табл. 2. Сводные результаты работы стратегии.

Общие результаты торговли по стратегии SARPlusParabolic приведены в таблице 2. «Разброд и шатание» - по-другому на данный момент систему не охарактеризуешь. С другой стороны, ничего катастрофического в результатах нет. Будем надеяться, что стратегия просто ждет своего звездного часа. До тех пор, пока она не приносит больших убытков, такое положение дел терпеть можно.

Стратегия Stochastic_V2Filtr и валютная пара GBPJPY

Второй месяц подряд стратегия приносит большие убытки. На сей раз проведено 23 сделки, из которых только 5 показали прибыль. Поэтому не удивительно, что итогом торговли стал **убыток** 742.15 доллара (6610 пунктов) Движения пары *GBPJPY* за последний период настолько хаотичны, что советник все время пытается вскочить на подножку убывающего поезда. Но, чаще всего, поезд уже давно ушел.

Новым антирекордом стратегии стало увеличение максимальной серии убыточных сделок. Теперь их девять. До этого рекордом было число 6. В течение девяти сделок депозит лишился суммы 522.70 доллара. Рекордов, в хорошем смысле этого слова, зафиксировано не было.

Общая прибыль эксперта за весь период тестирования уменьшилась до минимума – 25.24 доллара. На достижение этого показателя было потрачено 73 сделки (см. рис. 5).



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

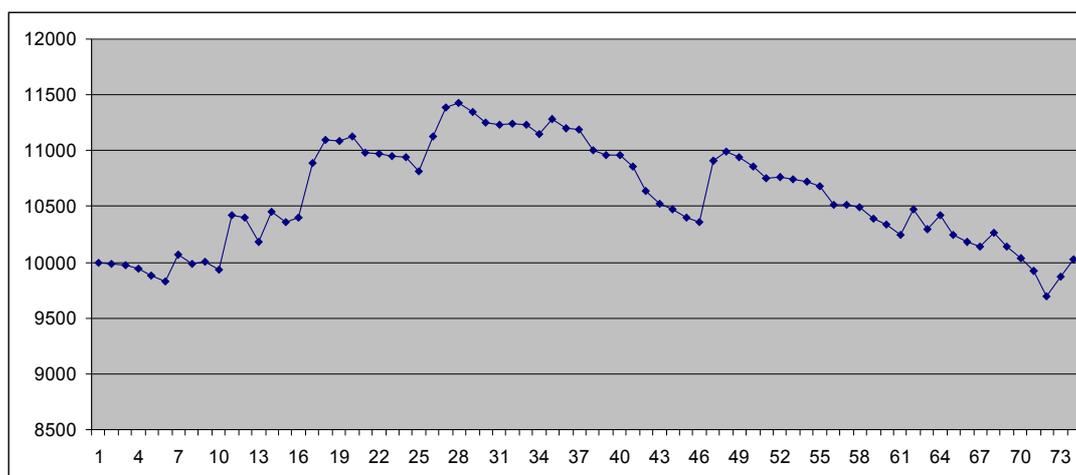


Рис. 5. График кривой баланса по результатам торговли онлайн.

Вид кривой баланса вновь не настраивает на положительный лад, так как общее направление на данный момент скорее нисходящее, чем восходящее. Но не стоит забывать, что мы пока наблюдаем только часть целой картины. Какой она будет, покажет время. А пока дождемся приемлемого количества сделок для анализа или превышения максимальной заявленной просадки. Поводом для оптимизма сейчас является наличие на счете текущей **прибыльной сделки**, результат которой выше 300 долларов.

В сравнении с результатами тестера, онлайн все еще выглядит намного оптимистичнее (см. рис. 6). Снова во всем обвиним непостоянное присутствие эксперта в рынке в течение предыдущих месяцев. В отношении же сходства результатов за последний месяц все находится в пределах нормы. Количество сделок совпадает, а их результат расходится на незначительные величины, которые, в своем большинстве, вновь лучше в онлайн, чем в тестере.



Рис. 6. Результаты тестирования советника Stochastic_V2Filtr на паре GBPJPY.

Отчет работы эксперта по месяцам выглядит так (см. табл. 3)

| № месяца | Фактический диапазон | Прибыль в \$ | Прибыль в пунктах |
|---------------|-------------------------|--------------|-------------------|
| 1 | 16.11.2009 – 11.12.2009 | 889.15 | 7800 |
| 2 | 14.12.2009 – 15.01.2010 | 350.18 | 3353 |
| 3 | 18.01.2010 – 12.02.2010 | -471.94 | -4265 |
| 4 | 15.02.2010 – 12.03.2010 | -742.15 | -6610 |
| Всего: | | 25.24 | 278 |

Табл. 3. Сводные результаты работы стратегии.

Стратегия ZigZagStatistic и валютная пара USDCHF

Четырнадцать сделок за четыре последние недели принесли в общую копилку 395.45 доллара (4258 пунктов). Это самый большой вклад за четвертый месяц среди всех четырех

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

систем. Девять сделок из четырнадцати оказались **прибыльными**. Но, учитывая специфику стратегии, можно сказать, что все сделки являлись прибыльными, если рассматривать серию из двух-трех сделок как одну сделку. Показателем «убыточности» системы является достижение ценой уровня стопа. Именно в этом смысле все сделки прибыльные.

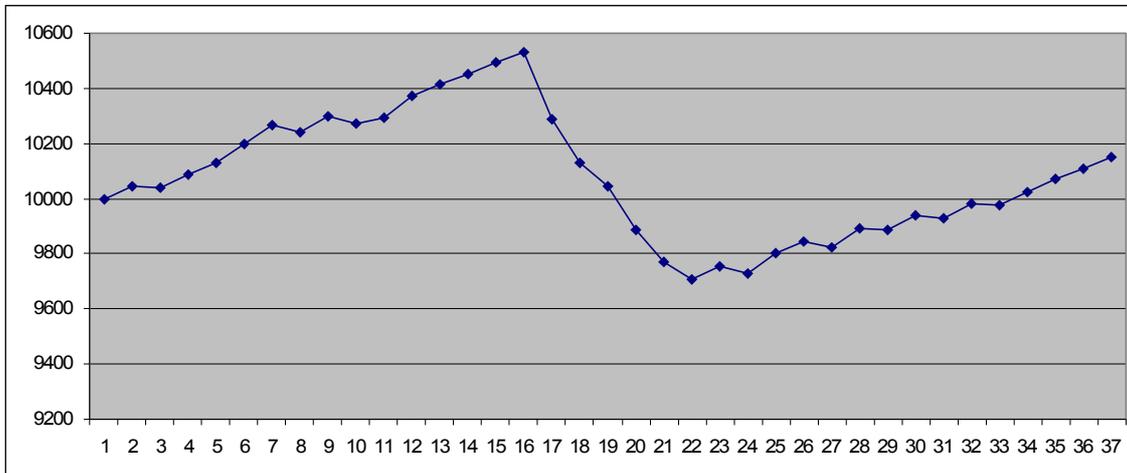


Рис. 7. График кривой баланса по результатам торговли онлайн.

Рассматривая общие результаты работы системы (см. рис. 7), отмечаем, что вид кривой баланса больше похож на расширяющийся треугольник. В какую из сторон он будет расширяться - в прибыльную или в убыточную - узнаем только со временем. Общий итог работы эксперта за четыре месяца 149.73 доллара (**1475 пунктов**). То есть эксперт вновь становится прибыльным. Ложкой дегтя в этой бочке меда является присутствие двух текущих убыточных позиций. И, по всей видимости, дело идет к достижению уровня стопа.

В сравнении с результатами тестирования стратегии, онлайн оказывается хуже. Это единственный из четырех экспертов, имеющий такую статистику. Как уже отмечалось, причиной тому является незапланированное открытие в режиме онлайн короткой сделки 4-го февраля 2010 года. В тестере такой сделки нет.



Рис. 8. Результаты тестирования советника ZigZagStatistic на паре USDCHF.

Видя результаты торговли по стратегии (см. табл. 4) за последние четыре месяца, особых поводов для сомнений не возникает. Здесь может помешать лишь человеческий фактор, который в полной мере предусмотреть очень трудно.

| № месяца | Фактический диапазон | Прибыль в \$ | Прибыль в пунктах |
|---------------|-------------------------|---------------|-------------------|
| 1 | 16.11.2009 – 11.12.2009 | 297.49 | 3016 |
| 2 | 14.12.2009 – 15.01.2010 | 234.78 | 2289 |
| 3 | 18.01.2010 – 12.02.2010 | -777.99 | -8088 |
| 4 | 15.02.2010 – 12.03.2010 | 395.45 | 4258 |
| Всего: | | 149.73 | 1475 |

Табл. 4. Сводные результаты работы стратегии.

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Заклучение

Несмотря на то, что убыток третьего месяца тестирования в полной мере возместить не удалось, четвертый месяц **можно считать успешным**. Ведь здесь главным является тенденция к улучшению, так сказать, наличие перелома. К тому же, со времени начала испытаний баланс еще ни разу не опускался ниже начальной отметки 17 000. Это говорит о том, что настоящие убытки нас обходят стороной, захватывая лишь часть прибыли. Поэтому со спокойной душой можем посмотреть на размеры вкладов каждой из стратегий в общее дело (см. рис. 9).

Как видим, настала эра гегемонии стратегии Parabolic_V3. Правда, нужно понимать, что это связано с локальными неудачами других стратегий. Но и сильно умалять заслуги эксперта тоже не стоит, так как на сегодняшний день система, основанная на параболе, является наиболее устойчивой и стабильной во всем портфеле экспертов.

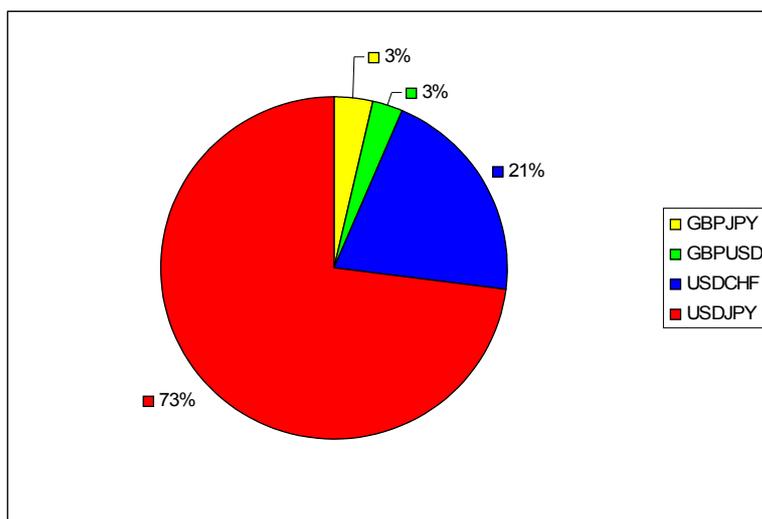


Рис. 9. Вклад каждой из стратегий в общую прибыль.

По традиции сменен инвест-пароль счета. Начиная с понедельника, следует использовать такие данные доступа к счету:

№ счета: 2046102
 Сервер: Alpari-Demo
 Пароль инвестора: c1v2b3n4

Файлы для скачивания:

- [Test.zip](#) – развернутые результаты тестирования стратегий за прошедшие четыре недели.
- [USDJPY.xls](#) – список реальных сделок, совершенных в результате работы советника Parabolic_V3 в течение последних четырех недель.
- [GBPUSD.xls](#) – список реальных сделок, совершенных в результате работы советника SARPlusAlligator в течение последних четырех недель.
- [GBPJPY.xls](#) – список реальных сделок, совершенных в результате работы советника Stochastic_V2Filtr в течение последних четырех недель.
- [USDCHF.xls](#) – список реальных сделок, совершенных в результате работы советника ZigZagStatistic в течение последних четырех недель.

#FT



IncoForex



Первый шаг к **реальной** прибыли



Уникальная торговая система



Детальные торговые отчеты

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Игорь Герасько

Независимый трейдер-программист

ПРОРЫВ (ПРЕОДОЛЕНИЕ)

(ForTester. Анализ крови. Экземпляр 18)

Классическим успешным методом торговли на спекулятивных рынках считается торговля в тренде. В докомпьютерную эпоху, когда очень тяжело было собрать большой объем информации по быстротечным периодам, направление тренда определялось при помощи дневных и даже недельных графиков. Консервативные трейдеры до сих пор считают, что истинным является тренд, развивающийся на «высоких» таймфреймах и однозначно опровергнуть это утверждение невозможно.

Но время идет своим чередом и появление способов быстрой обработки данных сказалось на характере рыночных движений. Сегодня фиксация дневного тренда не говорит ровным счетом ничего. Мы сможем ухватить самый краешек движения и то в самом лучшем случае. В основном, такая тактика будет обречь нас на вечное опоздание. В мире, где информация обрабатывается быстро, все процессы тоже протекают стремительно.

Осовремениваем стратегию

Превратить консервативную трендовую стратегию в современную попробуем и мы. В качестве примера возьмем **эксперт Breakthrough (прорыв)**, автором которого является Фатеев В. В. (такой вывод сделан

на основании латинского представления **FateevVV**).

Авторское тестирование производилось на валютной паре USDJPY. Таймфрейм был выбран «классический» - **Daily**. Соответственно, период тестирования захватывал всю доступную на сегодня историю котировок (см. рис. 1).



Рис. 1. Результаты авторского тестирования советника.

С одной стороны, здесь все красиво. Кривая баланса, как табор, уходит в небо. **Фактор восстановления** системы больше трех (чистая прибыль 3247 против максимальной просадки 1080 долларов). Прибыльные сделки качественно превосходят своих убыточных собратьев (в среднем одна прибыльная покрывает две убыточные). Казалось бы все отлично. И все же, как всегда это случается, всплывает непреодолимое противное «но».

Десять лет тестирования принесли 58 сделок, на основании которых нельзя делать какие-либо значимые выводы. Вторым «но» является размер полученной прибыли. Для спокойного старта в 2000-ом году нам необходимо было иметь хотя бы 1500 долларов капитала. В течение десяти лет этот капитал возрос в два раза при риске порядка 75%. Сомневаюсь, что подобный срок окупаемости в соотношении с 75% риска кого-то устроит.



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Тактические изменения

Исходя из таких соображений, приходим к выводу, что для повышения привлекательности системы необходимо **увеличить частоту заключения сделок** и, самое главное, уменьшить срок окупаемости капитала хотя бы до двух лет. Частоту заключения сделок можно увеличить, перейдя на **меньший таймфрейм**. То есть сделать то, о чем писалось выше - уйти от консервативного взгляда на торговлю и стать агрессивными трейдерами.



Рис. 2. Условия открытия длинных позиций.

Перед тем, как внести изменения даже во внешние параметры советника, разберемся в его сути, выяснив стратегию, по которой производится открытие и закрытие сделок.

Длинные позиции (см. рис. 2) советник открывает при росте среднего значения цены. Для этого сравнивается средняя цена на предыдущем баре со средней ценой на четвертой свече. При выполнении условия роста средней скользящей (синяя кривая на рисунке 2) ожидается пробитие ценой закрытия верхней полосы Боллинджера (индикатор отображен в голубом цвете). Если к этому моменту длинной сделки не существует, то такая заключается.

Уровнем стопа выступает один из уровней, рассчитанный по алгоритму «Люстра Чижевского». Индикатор с одноименным названием приведен в конце статьи, а на рисунке 2 показана только одна из его линий, выделенная красным цветом. Так как уровень «люстры» все время изменяется в зависимости от волатильности рынка, очень удобно вслед за ним передвигать и стоп-приказ. Поэтому все

выходы из позиций производятся при достижении стопа.



Рис. 3. Алгоритм открытия коротких позиций.

Зеркальным отражением алгоритма заключения длинных сделок выступают условия открытия **коротких позиций** (см. рис. 3). Первым делом проверяется условие падения средней скользящей (вновь отмечена синим цветом) при помощи сравнения значений первого и четвертого баров. Далее ожидается закрытие свечи ниже нижней полосы Боллинджера. В случае отсутствия короткой позиции, заключается сделка на продажу. Уровень стоп-приказа устанавливается выше уровня «люстры» на спрэд и сопровождает сделку вместе с уменьшением значения индикатора до закрытия позиции.

Локирование

Небольшой сюрприз уготован в стратегии для любителей **локирования**. Дело в том, что при поступлении одного из торговых сигналов не производится проверка существования противоположной позиции. Точнее сказать, проверка производится, но ее результат никак не влияет на последующие события. Главное, чтобы в этот момент не было однонаправленной с сигналом сделки.

В итоге, при определенном стечении обстоятельств, можно наблюдать существование двух разнонаправленных позиций. Каждая из сделок будет ждать приближения цены к собственному уровню стоп-приказа, не трогая своего антипода. Такое поведение эксперта можно было бы сменить на отсутствие позиций, которое является полным аналогом лока, с установкой двух отложенных ордеров. Но в



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

данном случае скажем «спасибо» **MetaTrader 4**, так как именно этот частный случай проще и эффективнее запрограммировать в виде лока.

Оптимизация кода

Следующим шагом будет оптимизация кода советника. Оригинальная версия советника при попытке **тестирования** в режиме «все тики» предложила бы на неопределенное время окунуться в любование пейзажами художественного творчества сотрудников компании Meta Quotes. При этом журнал тестера стратегий утонул бы в «валентинках» интимного содержания, к примеру: «Order Modify error 1». И если при торговле онлайн пониженное быстродействие эксперта на результат не влияет, то обилие возможных ошибок вполне может привести к крайне непредсказуемым последствиям.

На первый взгляд все эти проблемы мелкие, но по совокупности такое положение дел вовсе не позволяет перейти к реальной торговле. Поэтому первой серией изменений в коде будет добавление многочисленных проверок для сведения к минимуму вероятности получения ошибок и обработка тех ошибок, появление которых просто неизбежно в реальной торговле.

Вторым этапом изменений является **устранение «пустого кода»**. Это те строки программы, которые выполняют вычисления, но результат вычислений в дальнейшем нигде не оказывается востребованным. Также выполнение основного набора команд можно свести к одноразовому исполнению в течение одной свечи, что намного ускорит тестирование советника. То, что советник будет быстрее работать в онлайн также даст свой плюс. По крайней мере, еще не доводилось слышать жалобы пользователей о том, что их компьютер слишком быстро работает.

Третьим этапом будет небольшое **изменение в структуре внешних параметров эксперта**. В оригинальной версии был выведен параметр «режим» (не путать с «режимММ»), при помощи которого можно было запрещать открытие длинных или коротких сделок. Такой подход является крайне избыточным, так как закладка

«Общие» свойств каждого советника (при тестировании закладка «Тестирование») уже содержит удобный механизм для подобного управления.

Эту возможность просто нужно учесть в коде программы. Чтобы эксперт не пытался установить запрещенную настройками позицию, вставим в код еще один обработчик ошибки. В результате после первой попытки открытия не разрешенной позиции, эксперт по коду ошибки определит запрет и впоследствии не будет пытаться совершить запрещенное действие.

Обновленная версия эксперта

Окончание генеральной уборки в коде эксперта **BreakThrough_BB1** отметим выходом праздничной версии **BreakThrough_BB1_V2**. А если есть новый эксперт, то первым делом необходимо протестировать его. Только для таймфрейма **H1** у нас еще нет нужных параметров. Исправить эту недоработку просто – провести оптимизацию за небольшой исторический период. В качестве участка оптимизации выберем 2008-ой год. Он удобен тем, что в течение года рынок попеременно находился в двух ярко выраженных состояниях – флэте и тренде.

Интерес при оптимизации представляют четыре параметра:

- **Period_MA_Long1** (период средней для открытия длинных позиций);
- **Period_BB1** (период Bollinger Bands для открытия длинных позиций);
- **Period_MA_Long2** (период средней для открытия коротких позиций);
- **Period_BB2** (период Bollinger Bands для открытия коротких позиций).

Для валютной пары **EURUSD** оптимальными оказались следующие значения: **MA_Long1 = 262**, **BB1 = 38**, **MA_Long2 = 89**, **BB2 = 38**. С использованием этих значений результаты тестирования за период 01.01.2008 – 06.03.2010 получаются такие (см. рис. 4):



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ



Рис. 4. Результаты тестирования эксперта Breakthrough_BB1_V2 на валютной паре EURUSD.

Количество сделок возросло до 165. Чистая прибыль тоже выросла и составила 3664 доллара. Вместе с прибылью выросла максимальная просадка – до 2350. Как результат, упал фактор восстановления – 1.56. Но заметим, что все эти сравнения производятся с результатами тестирования на другой валютной паре. Поэтому такой итог можно все же назвать положительным.

Пара **USDCHF** остановила свой выбор на таком наборе значений: MA_Long1 = 5, BB1 = 16, MA_Long2 = 275, BB2 = 30. Подставляем эти значения в соответствующие параметры и получаем такой результат (см. рис. 5):



Рис. 5. Результаты тестирования эксперта Breakthrough_BB1_V2 на валютной паре USDCHF.

Количество сделок намного выше – 271, что объясняется меньшим, по сравнению с евро, периодом одной из средних. Но количество не переросло в качество. Максимальная просадка даже выше, чем у евро – 2642 доллара, а чистая прибыль значительно ниже – 1388 долларов.

Следующим испытуемым выберем валютную пару **GBPUSD**. Оптимальными здесь оказались такие значения параметров: MA_Long1 = 41, BB1 = 24, MA_Long2 = 36, BB2 = 39. С их использованием результаты становятся интересными (рис. 6):



Рис. 6. Результаты тестирования эксперта Breakthrough_BB1_V2 на валютной паре GBPUSD.

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

В данном случае можно сетовать только на не очень эстетичный вид кривой баланса – один всплеск за весь период. Но и такой минус можно превратить в плюс – ведь нет аналогичных всплесков в обратном направлении. С показателями же порядок: сделок – 240, чистая прибыль 5433

доллара, максимальная просадка 2004 доллара, **фактор восстановления 2.71.**

Последняя пара – **USDJPY**. Ее оптимальные параметры: MA_Long1 = 267, BB1 = 29, MA_Long2 = 16, BB2 = 22. Соответственно, оптимальные результаты такие (см. рис. 7):



Рис. 7. Результаты тестирования эксперта Breakthrough_BB1_V2 на валютной паре USDJPY.

Небольшой провал первой части тестирования был действительно не очень существенным. Как раз на этом участке сформировалась максимальная просадка советника – 1467 долларов. В дальнейшем баланс пошел в рост и сформировал чистую прибыль 2392 доллара. На все это потребовалось 233 сделки.

Заключение

Увеличение частоты сделок не привело к увеличению стабильности системы, но дало шанс получить большую прибыль по сравнению с оригинальной версией стратегии. Причем размер рисков остался в пределах допустимого, хоть и возрос в полтора раза.

Такой исход легко объясняется простой жизненной истиной: «кто не рискует, тот не пьет шампанского». Но и здесь главное соблюсти меру, не нарушив общее равновесие. Ведь безрассудный риск ведет в совершенно другом направлении.

Файлы для скачивания

- [Test.zip](#) – развернутые результаты тестирования советников
- [Breakthrough_BB1.mq4](#) – оригинальная версия советника
- [Люстра Чижевского.mq4](#) – индикатор уровней скользящего стопа.
- [Breakthrough_BB1_V2.mq4](#) – редакция оригинальной версии.

#FT



БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Еремин Сергей
Главный программист команды ensed

web: ensed.org

ОБРАБОТКА УРОВНЕЙ СТАНДАРТНЫХ ИНДИКАТОРОВ (Рубрика – Скрипты-помощники)

Работа трейдера сопряжена с постоянным наблюдением за различными графиками. Однако случаются жизненные ситуации, когда необходимо отлучиться от рабочего места. При этом возникает потребность в использовании каких-то средств автоматизации торговых процессов. В этом плане возможности терминала MetaTrader4 весьма скудны: выставление TP/SL, постановка отложенных ордеров и использование Trailing Stop Loss.



Что умеем?

В данной статье представлены программы, которые могут совершить однократную обработку такого события как **достижение индикатором некоторого уровня**.

В качестве индикаторов используются стандартные представители этого класса в терминале MetaTrader4. Для каждого из них представлена отдельная программа. В качестве уровней для сравнения со значением индикатора используются графические объекты — вертикальные линии.

Реализованы обработки двух событий: «значение индикатора больше нанесённой линии» и «значение индикатора ниже нанесённой линии». При обнаружении такого события программы могут в зависимости от настроек помочь:

- 1) Закрывать все рыночные продажи (Sell) по данному инструменту;
- 2) Закрывать все рыночные покупки (Buy) по данному инструменту;
- 3) Удалять все отложенные продажи (Sell Limit и Sell Stop) по данному инструменту;
- 4) Удалять все отложенные покупки (Buy Limit и Buy Stop) по данному инструменту;
- 5) Закрывать (для рыночного ордера) или удалять (для отложенного ордера) ордер по его тикету (независимо от символа ордера);
- 6) Открывать ордер любого типа (Buy, Sell, Buy Limit, Sell Limit, Buy Stop, Sell Stop) по данному инструменту;
- 7) Подавать предупреждающий сигнал об обнаружении события.

Как работаем?

Рассмотрим в общих чертах алгоритм работы такой программы. Он достаточно прост:

1. **Скрипт** ищет графический объект с заданным именем (указывается в настройках) на главном окне графика.
2. Если в скрипте используются индикаторы, которые отображаются в отдельных подокнах, в случае обнаружения такого объекта робот его удаляет, предполагая, что с ним он работать не может.
3. Затем **скрипт** ищет заданный объект в подокнах. Если находит, то считывает значение линии и сравнивает его со значением индикатора.
4. Далее, исходя из настроек **скрипта**, ищется один из двух вариантов события:
«Значение индикатора больше нанесённой линии»;
«Значение индикатора меньше нанесённой линии».
5. Если событие произошло, то **программа** один раз совершает отмеченные трейдером желательные действия. При этом при открытии сделки она предварительно проверяет — нет ли уже подобной открытой (с таким магическим числом), что является дополнительной гарантией того, что робот не «наворочит» лишнего.

Работа со скриптами

БИРЖЕВОЕ ПРОГРАММИРОВАНИЕ

Все скрипты снабжены исчерпывающими комментариями, поэтому необходимости в отдельном описании каждого не видим.

Настройки скриптов необходимо делать согласно настройкам индикатора, с которым планируется его использовать. Кроме того, отмечаем, что робот использует только те настройки, которые указаны в его (!) параметрах, а не в параметрах вашего индикатора.

При нанесении линии на окно графика внимательно следите за тем, чтобы имя было указано верно. Скрипт не увидит линии с неправильным именем (у робота, в свою очередь, название линии указывается во входных параметрах).

Также следует учитывать, что робот не отслеживает, на каком именно подокне нанесена линия. Следите, чтобы линия находилась именно в подокне нужного индикатора!

Общие входные параметры для всех роботов:

- **Count_Of_Trade_Try** - количество попыток совершения операции (при возникновении ошибок);
- **Pause_Of_Trade_Try** - пауза (в секундах) между попытками совершения операции (при возникновении ошибок);
- **Mode** - режим событий: 1 — ждём ситуацию, когда значение индикатора больше линии, 2 — ждём ситуацию, когда значение индикатора ниже линии;
- **Name_Of_Line** - название линии, на которую робот ориентируется;
- **Close_Sells** - включение/выключение закрытия продаж при обработке события;
- **Close_Buys** - включение/выключение закрытия покупок при обработке события;
- **Del_Sells** - включение/выключение удаления отложенных продаж (SELL STOP и SELL LIMIT) при обработке события;
- **Del_Buys** - включение/выключение удаления отложенных покупок (BUY STOP и BUY LIMIT) при обработке события;
- **Open_Order** - включение/выключение открытия ордера при обработке события;
- **Type_Of_Order** - тип торговой операции: 0 - BUY, 1 - SELL, 2 - BUY LIMIT, 3 - SELL LIMIT, 4 - BUY STOP, 5 - SELL STOP;
- **Price_Of_Order** - цена открытия сделки. Имеет силу только для отложенных ордеров, для рыночных используется Ask и Bid;
- **TP_Of_Order** - величина Take Profit. Для рыночных ордеров - в пунктах от цены открытия (например, 70). Для отложенных задаётся явно (например, 1.5385);
- **SL_Of_Order** - величина StopLoss. Для рыночных ордеров - в пунктах от цены открытия (например, 50), для отложенных задаётся явно (например, 1.6592);
- **Lots** - объём открываемых позиций;
- **Order_Comment** - комментарий открываемых позиций;
- **Close_By_Ticket** - включение/выключение закрытия сделки по её тикету при обработке события;
- **Ticket** - тикет для закрытия сделки при включённом Close_By_Ticket;
- **Slipage** - уровень допустимой рекуты при совершении операций;
- **Magic_Number** - магическое число ордеров. Используется для определения роботом «своих» сделок. Если необходимо закрывать ордера, открытые не этим роботом (с иным или отсутствующим магическим числом), следует указывать 0. При закрытии по тикету магическое число не учитывается!;
- **Alerts** - включение/выключение появления алертов при событии.

Далее следуют параметры того индикатора, который вы планируете использовать. С ними следует ознакомиться особенно тщательно, и выполнять их настройку аналогично тем индикаторам, с графиком которых планируется работа.

Безусловно, данные скрипты не охватывают всех возможных событий и задач, но могут оказать значительную помощь в автоматизации торговли.

Скачать полный архив скриптов: http://www.finfile.ru/showfile-236/line_robots.zip

#FT

НА ЗАМЕТКУ

ЭТО ИНТЕРЕСНО...



В СВОБОДНУЮ МИНУТКУ...

психология | биржевые личности | факты
история рынков | инвестиции | структура



НА ЗАМЕТКУ

Юлия Апель

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

web: fortrader.ru

ВЛАДИМИР ПОТАНИН

(Люди и факты. Российские олигархи)

На этот раз речь пойдет об еще одном российском олигархе, заработавшем свои капиталы на внешней экономике и активно его раздающем на благотворительность, и входящий в тандем «2П» с Михаилом Прохоровым Владимире Потанине.

Бизнес интересы

Владимир Потанин, на данный момент занимающий должность президента компании «Интеррос», родился 3 января 1961 года в Москве, в семье дипломата и врача. Решив пойти по стопам отца, Потанин заканчивает МГИМО по специальности «экономист-международник со знанием иностранных языков».

После получения образования, Владимир Потанин 7 лет работал в структуре Министерства внешнеэкономических связей СССР. Но после отмены весной 1990 года государственной монополии на внешнюю торговлю, он создал и возглавил дело своей жизни - внешнеэкономическую ассоциацию «Интеррос», которой управляет и на сегодняшний день.

Еще во время становления «Интерроса» Потанин активно интересовался инвестициями, особенно в банковский сектор. Так с 1992 по 1993 год он был вице-президентом и президентом банка «Международная финансовая компания», а с 1993 года — президентом ОНЭКСИМбанка и председателем совета директоров «МФК».

В конце 1994 года внешнеэкономическая ассоциация «Интеррос» трансформировалась в финансово-промышленную группу «Интеррос». Владимир Потанин стал председателем совета и директором группы.

Однако получение «Интерросом» нового сильного статуса не остановило



Фото: РИА Новости

инвестиционный интерес Владимира Потанина. И весной 1995 года он выступил одним из организаторов залоговых аукционов, в ходе которых в том же году приобрел 51% акций нефтяной компании **ОАО «СИДАНКО»** у государства, 38% РАО «Норильский никель», 20% ОАО «Новороссийское морское пароходство», 14,8% **Новолипецкого металлургического комбината**, а также ОАО «Северо-Западное пароходство».

Наличие серьезного бизнеса и крупных инвестиций не помешали Потанину занимать государственные должности. Так, 14 августа 1996 года он был назначен первым заместителем председателя правительства России. Кроме того, Потанин руководил работой Минэкономики, антимонопольного комитета и еще рядом других государственных служб и комиссий. Спустя 8 месяцев он оставил эту должность.

1997 год для Владимира Потанина проходил под знаком «Медиа». В середине года структуры Потанина приобрели контрольный пакет акций газеты «Известия». Осенью того же года был создан **холдинг «Проф-медиа»**, в который вошли газеты «Комсомольская правда», «Русский телеграф» и «Известия». В 1998 году к их числу примкнул и журнал «Эксперт». Все издания приобрел ОНЭКСИМбанку.



НА ЗАМЕТКУ

Но на этом интерес к более крупным и массивным производствам не закончился. 6 февраля 2001 года был создан концерн «Силовые машины», контрольный пакет акций которого принадлежит холдингу «Интеррос». В концерн вошли Ленинградский металлургический завод, АО «Электросила», Калужский турбинный завод, АО «Энергомашэкспорт», компания «ЛМЗ-инжиниринг».

Фонд Потанина

Не менее известен Владимир Потанин и как щедрый благотворитель и меценат. В 1999 году был создан «Благотворительный фонд Владимира Потанина», который занимается поддержкой молодых студентов и преподавателей, выдавая гранты студентам родного МГИМО, Норильского университета и других ВУЗов России. Кроме того, фонд финансирует Российский Православный университет и Комиссию по организации подготовки управленческих кадров для народного хозяйства России.

Кроме поддержки учащихся, Владимир Потанин поддерживает и искусство. Так, в апреле 2002 года он пожертвовал миллион долларов на покупку для Эрмитажа картины Казимира Малевича «Черный квадрат» из коллекции Инкомбанка.

Ежегодно на благотворительность Потанин жертвовал 10 млн. долларов, до

2010 года, когда он принял решение увеличить эту сумму до 25 млн., и после смерти завещал весь свой капитал благотворительным организациям.

Активная благотворительная деятельность не осталась вне поля зрения Российского правительства. 28 июня 2005 года Владимир Потанин был принят президентом Владимиром Путиным. По сообщению администрации президента, на встрече «обсуждались вопросы развития водородной энергетики и проекты в области образования». 24 января 2006 года на первом заседании Общественной палаты Потанин был избран председателем комиссии Общественной палаты по вопросам развития благотворительности, милосердия и волонтерства.

Личная жизнь

Потанин свободно владеет английским и французским языками, увлекается горными лыжами, шахматами и футболом. В студенческие годы был чемпионом по футболу, дзюдо, армрестлингу, карате и настольному теннису. Отпуска проводит с семьей за границей - на горнолыжных курортах Швейцарии и Австрии.

Женат, имеет троих детей - дочь Анастасию, и двух сыновей, Ивана и Василия.

Биографическая информация взята из открытых источников.

#FT




- Подлинная STP платформа;
- Лучшие спреды и мгновенное исполнение;
- Неограниченный доступ к межбанковской ликвидности.



НА ЗАМЕТКУ

Иван Тишанинов

независимый аналитик

ТЕРПЕНИЕ... (Дневник трейдера)

Хочу поговорить об одной очень интересной вещи, которую называют терпением. Терпение – один из ключевых факторов на финансовых рынках. Я даже больше скажу: по прошествии немалого времени, проведенного мной на Форексе, я понял, что только люди с устойчивой психикой и железным терпением могут зарабатывать на купле-продаже валют.



Давайте рассмотрим все это дело подробнее. Очень часто бывает так, что убыточные позиции мы держим, а прибыльные закрываем досрочно. Это всегда становится очень обидно, особенно, когда, закрыв позицию, мы наблюдаем, как пара продолжает хорошее движение в указанном направлении. Мы смотрим, упрекая себя в том, что очень нетерпеливы. И в самом деле: почему так происходит? Куда девается это терпение в самый ответственный момент?

Начнем с того, что терпение, на мой взгляд, субъективное психологическое понятие. Оно абстрактно само по себе. Абстрактно в том плане, что у каждого человека есть *свой критерий терпения*, - это раз. Во-вторых, что можно на самом деле назвать терпением? С одной стороны, закрытая раньше времени позиция – недостаток этого самого терпения. С другой стороны, если посмотреть на процесс торговли под несколько иным углом: в чем на самом деле причина раннего ухода с рынка? Нет, не в отсутствии терпения, на него мы списываем сам факт раннего закрытия. На самом деле выход из рынка связан только лишь с несовершенством торговой системы, а именно в правиле

закрытия сделки: четко не прописан план выхода из позиции. План входа есть, поэтому мы и заходим точно. А плана выхода нет, поэтому, зайдя в правильном направлении, мы начинаем радоваться и быстренько выходим, зачастую боясь, а вдруг развернется. А когда после выхода наблюдаем продолжение движения, корим и ругаем себя. Вот вам и все терпение. Вот и вся психология.

А теперь давайте посмотрим на такой вариант: мы зашли по сигналу, и выход у нас планируется тоже по сигналу. И пока он не отработает, можно не переживать, главное чтобы выход был таким же четким, как и вход. И терпение здесь совершенно не нужно, потому как нервничать не из-за чего, мы и так знаем, когда выходить. Четко и точно это знаем.

Т.е. получается, для того, чтобы победить недостаток терпения, которое на самом деле не является таковым в данном контексте, нам необходимо всего-то «отрепетировать» торговую систему. Другими словами, дисциплина и только она может убрать понятие терпения, заставить не переживать во время торговли и относиться ко всему философски.

#FT



НА ЗАМЕТКУ

Рустам Расулев
автор компании IBCapital

web: ibcapital.ru

БЫКИ И МЕДВЕДИ (Биржи и факты. История создания)

«Биржа стала местом борьбы, как никогда раньше. Быки и медведи стояли в полной растерянности друг против друга. Медведи оказались сильнее».

«Нью-Йорк таймс», 1886 год



Сами биржевики не склонны к лирике и объясняют символы более чем прозаически: когда медведь нападает - он поднимает лапы вверх и топчется на месте. Бык же наоборот - выставив рога, оказывает сопротивление противнику.

Или так: **медведь** бьет сверху вниз. **Бык** же наоборот - поднимает рогами снизу вверх. Точно так реагируют биржевые медведи и быки на изменения курсов.

1-я версия

На самом деле происхождение этих биржевых терминов сложнее и курьезнее. И, конечно же, их история тесно связана с прабабушкой всех бирж - английской. Интересно, что первые биржи возникли в XVII столетии в лондонских кофейнях, где встречались торговцы, чтобы обсудить свое участие в предприятиях.

Биржевой историк Э.Морган рассказывает такой любопытный факт: «И в то время были ловкачи, старающиеся при первом удобном случае надуть ближнего, а чужого - так и подавно. Они, надеясь на понижение курса, продавали акции, которых у них не было. О таких говорили, что они продают шкуру неубитого медведя. Вот и получили они не то имя, не то прозвище **«медведь»**».

Что касается **быков**, то происхождение этого понятия трактуется примерно так: обычно лондонские брокеры того времени любили развлекаться, наблюдая за

соревнованиями медведей и быков, которые проводились в центре Сити на Темзе. Так бык стал естественным противником медведя.

2-я версия



Говорят, что все пошло из Лондона. В начале XVIII века там был популярен коллега

Джонатана Свифта сатирик Джон Арбетнот, придумавший в 1712 году персонажа по имени Джон Булл (Bull (англ.) - «бык»). Это был образ типичного англичанина в виде быка, облаченного в жилетку, цилиндр, с тросточкой. Больше всего Джона Булла донимал своими шутками медведь.

Есть версия о существовании некоего фельетона, сюжет которого переносит читателя в один из лондонских кофейных домов, где брокеры совершали сделки с акциями и где между героями — **Быком** и **Медведем** произошло столкновение. Так



НА ЗАМЕТКУ

зародился удачный образ, подхваченный биржевиками мира.

Определение слова «бык» для биржевых оптимистов встречается с 1714 года в оксфордском словаре.

В 1886 году, на Уолл-стрит появилась картина, изображающая борющихся медведя и быка. Тогда впервые в «Нью-Йорк Таймс» можно было прочитать: «Биржа стала местом борьбы, как никогда раньше. Быки и медведи стояли в полной растерянности друг против друга. Медведи оказались сильнее».

Немецкая биржа во Франкфурте сегодня видит этот спор законченным: бронзовые скульптуры медведя и быка у входа как бы символизируют победу быков. На первый взгляд, так оно и есть. Но точно известно лишь то, что медведь на ринге был первым.

Биржи в различных странах мира имеют их скульптурные композиции. Где-то они присутствуют вместе, где-то только бык. Самые известные располагаются в Нью-Йорке (бык неподалеку от биржи на Уолл-стрит), во Франкфурт-на-Майне (бык и медведь) и в здании Шанхайской биржи (бык). Они символизируют вечную борьбу биржевых игроков, играющих на повышение или понижение стоимости ценных бумаг. Играющих на росте называют «**быками**», на понижение — «**медведями**».

Биржевой «зоопарк»

Мы уже много раз использовали термины «**быки**» и «**медведи**» в этой статье. Пришло время рассмотреть весь биржевой

«зоопарк». Трейдеры и инвесторы делятся на 4 категории, в зависимости от их стратегии и тактики на финансовых рынках:

- быки;
- медведи;
- свиньи;
- цыплята.

Мы рассмотрим каждый тип инвесторов в этой статье. Интересно, к какому типу принадлежите вы...

Бык - покупающий инвестор



Инвестор или трейдер типа **Бык (англ. bull)** верит, что рынок будет в будущем расти, и в основном стремится купить.

Также принято ассоциировать состояние рынка с его ключевыми игроками. Например, на **бычьем рынке** все идет в гору. В бычьем состоянии рынка экономика растет, уменьшается безработица, ВВП набирает ход, и акции тоже растут. Быкам гораздо легче выбирать акции, в которые вкладывать, так как, по сути, практически все поднимается в цене. Но только надо помнить, что вечного роста не бывает, и что, в конце концов, будет спад (знал бы когда, жил бы в Сочи или на Бали). Быкам надо быть осторожными, так как рынок может перенасытиться и акции станут переоцененными. В таком случае, спад неизбежен. Из бычьего рынка надо уметь вовремя выйти.

Медведь - продающий инвестор

Медведями (англ. bears) называются такие инвесторы (трейдеры), которые



НА ЗАМЕТКУ

ожидают рецессии и падения рынка. Медведи стремятся продать.

На медвежьих рынках все противоположно: безработица растет, ВВП снижается, и цена на акции тоже. На **медвежьем рынке** трудно найти акцию, в которую можно выгодно вложить. Но это не значит, что медведи всегда в проигрыше: есть специальные техники, стратегии и торговые алгоритмы, которые позволяют забирать значительную прибыль на падающих финансовых рынках и акциях. Кстати, самые асы Уолл Стрит, часто пополняют свое богатство именно во время медвежьего состояния рынка. Можно, например, использовать технику краткой продажи (занять акций, продать их дорого, потом купить дешево и вернуть долг), или подождать когда медвежья тенденция подойдет к концу (а это обязательно когда-то произойдет) и прикупить побольше акций перед взлетом рынка.

Цыпленок – трусливый (слишком бдительный) инвестор

Цыплята (англ. **chickens**) — символ нерешительности и трусости в англоговорящем мире (из которого, собственно, и идут все финансовые термины). Цыплята боятся потерять все! Они очень бдят! Они настолько бдительны, что очень редко вкладывают. То есть их страх потери настолько велик, что они, как

премудрые пескари, боятся выйти в рынок. От части их можно понять: лучше спать спокойно, нежели войти в рынок и мучиться от страха, не спать, и тратить здоровье. Но всему есть предел: ведь невозможно обыграть финансовый рынок, не торгуя на нем!

Свинья - бесстрашный инвестор

В английском языке есть поговорка: жадный, как свинья (англ. **as greedy as a pig**). Отсюда и происходит название для таких инвесторов. **Свиньи** (англ. **pigs**) не боятся рисковать, и это отсутствие страха преступает все мыслимые и немыслимые нормы. В погоне за сумасшедшей прибылью, свиньи не задумываются о том, во что вкладывают. Они очень нетерпеливые, эмоциональные и жадные товарищи. Как правило, свиньям очень трудно обыграть рынок, и чаще всего они остаются ни с чем из-за своей безответственности. Профессиональные игроки финансовых рынков любят свиней, т.к., в силу антагонистической природы финансовых рынков (кто-то выиграл, значит, кто-то другой проиграл), именно свиньи платят за прибыль.

Таким образом, получается, что все игроки финансовых рынков делаться на 4 типа, а весь рынок это своего рода финансовый зоопарк (или ферма). Ну, так к какому типу инвесторов принадлежите вы?

Дайджест по материалам электронных СМИ
#FT

НА ЗАМЕТКУ

ГОЛОСОВАНИЕ FOREX EXPO AWARDS 2010 (Рубрика – На правах рекламы)

Период проведения: 1 февраля – 29 октября 2010

Официальный сайт: www.awards.forexexpo.com

Организатор: компания ФИНЭКСПО – специалист в области организации и проведения международных выставок и конференций. На протяжении 9 лет ФИНЭКСПО успешно работает в выставочной индустрии, четко удерживая свои позиции на этом рынке.

«FOREX EXPO AWARDS» – профессиональный конкурс, который проходит в рамках международного проекта WORLD FOREX EXPO. Каждый желающий может отдать свой голос за лучшую на их взгляд брокерскую компанию в 15 номинациях.



В 2010 году был произведен рестайлинг сайта, усовершенствована система голосования и сейчас ведется широкая рекламная кампания мероприятия.

Голосование на официальном сайте www.awards.forexexpo.com продлится с 1 февраля по 29 октября 2010. А 19 ноября будут объявлены результаты на Третьей Официальной Церемонии Награждения FOREX EXPO AWARDS! Церемония по традиции пройдет в отеле RADISSON Славянская в Москве, освещать которую будут журналисты крупнейших информагентств, печатных и Интернет изданий.

Правила голосования:

Для голосующих:

1. Голосование проводится только на указанном сайте.
2. Отдать голос за одного кандидата в каждой номинации, представленной на сайте, можно только один раз с одного IP-адреса за весь период голосования.
3. Голосование продлится с 1 февраля по 29 октября 2010 года.
4. Результаты будут объявлены 19 ноября 2010 на Третьей Официальной Церемонии Награждения FOREX EXPO AWARDS.

Для номинантов:

1. Номинантом может стать компания, принимавшая участие в проекте WORLD FOREX EXPO с 2007 по 2009 года.
2. Заявку на включение компании в голосование можно подать исключительно до 1 сентября 2010. Администрация оставляет за собой право отказать компании в участии в голосовании, если ее заявка поступила после 1 сентября.
3. Экспоненты выставок могут участвовать в 4 номинациях (включая Брокер года). Спонсоры выставок могут участвовать в 6 номинациях (включая Брокер года).
4. Компетентное жюри оставляет за собой право выбирать, в каких номинациях будет участвовать компания.

По вопросам спонсорских и рекламных возможностей обращайтесь в pr-службу: Мария Минова pr@finexpo.ru Тел. +7(495)941-84-69

НЕ УПУСТИ СВОЙ ШАНС! ПРОГОЛОСУЙ! ВЫБЕРИ ЛУЧШЕГО!

www.awards.forexexpo.com



НА ЗАМЕТКУ

Журнал ForTrader.ru

web: fortrader.ru
e-mail: letters@fortrader.ru

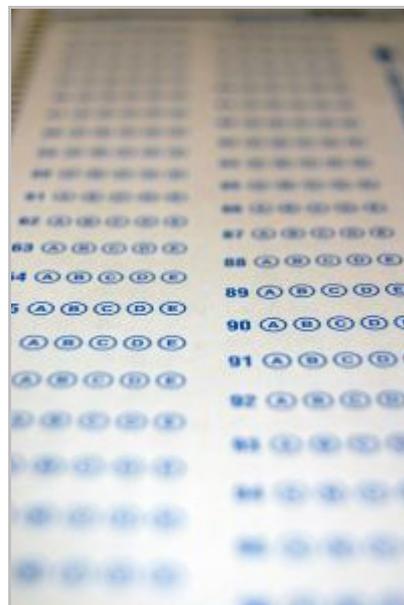
КОНКУРС «САМЫЙ ВНИМАТЕЛЬНЫЙ!»

Уважаемые читатели журнала ForTrader.ru. В 58 номере журнала мы начинаем конкурс, который, как мы надеемся, станет традиционным - «Самый внимательный!».

Правила конкурса

Перед вами 12 вопросов викторины по материалам, опубликованным в 58 номере журнала ForTrader.ru. Те наши читатели, которые сумеют правильно ответить на все 12 вопросов и которым улыбнется удача, получат денежные призы от редакции журнала ForTrader.ru*.

Помните! Ваши ответы необходимо присылать по адресу электронной почты konkurs@fortrader.ru



Призовой фонд и победители

Призовой фонд конкурса: 60 долларов США

- Читатель, первым приславший правильные ответы на все заданные вопросы, получает приз в размере 20 долларов США.
- Из последующих верно ответивших на все вопросы читателей членами редакции журнала в произвольном порядке будут выбраны еще 4 победителя, которые получат по 10 долларов США.

Имена победителей, а также правильные ответы будут объявлены в 59 номере журнала ForTrader.ru

*** ВНИМАНИЕ!** Конкурс проводится только для владельцев кошельков платежной системы Web Money!

Вопросы викторины

1. Какова валюта следующего номера журнала ForTrader.ru?
 - a. Фунт стерлингов;
 - b. Австралийский доллар;
 - c. Новозеландский доллар.
2. Какая компания заявила о росте продаж в феврале на 4,8%?
 - a. Sprint Nextel;
 - b. AIG;
 - c. McDonald's.
3. Паи каких фондов за последний месяц подешевели в среднем на 1,96%?
 - a. Фондов смешанных инвестиций;
 - b. Фондов акций;
 - c. Фондов денежных рынков.
4. Как называется программа, проводимая на данный момент управляющими органами Англии?
 - a. QE;



НА ЗАМЕТКУ

- b. IE;
 - c. QIE.
5. Кем планирует стать аналитик Дмитрий Степанов в будущем?
- a. Первым трейдером, полетевшим на луну;
 - b. Гурманом рынка;
 - c. Гуру рынка.
6. Сколько средств планирует оставить после своей смерти Владимир Потанин своим детям?
- a. Все свои капиталы;
 - b. 25 млн. долларов;
 - c. Ничего.
7. На какие отрезки должен быть разбит недельный график для выявления ценовых уровней?
- a. На часовые;
 - b. На 4-часовые;
 - c. На дневные.
8. Какой пункт дневника трейдера можно пропустить в ежедневных записях по мнению Романа Молодяшина?
- a. Профит фактор;
 - b. Максимальный убыток;
 - c. Максимальный объем.
9. Чего не умеют скрипты-помощники, представленные в одноименной рубрике 58 номера журнала?
- a. Подавать предупреждающий сигнал;
 - b. Устанавливать ТрейлингСтоп;
 - c. Закрывать позиции.
10. Какие валютные пары показали наилучшие значения при тестировании авторской версии стратегии One Night Standing by Joe Krutsinger и получили возможность пройти оптимизацию?
- a. GBPUSD, USDCAD и AUDUSD;
 - b. GBPUSD, AUDUSD, EURUSD;
 - c. GBPUSD и USDCAD.
11. Какую ошибку при тестировании выдавала первая версия эксперта BreakThrough_BB1?
- a. Order Modify error 1;
 - b. Unmatched data error;
 - c. Order Modify error 130.
12. Какой категории трейдеров и инвесторов не бывает на рынках?
- a. Быки;
 - b. Медведи;
 - c. Свиньи;
 - d. Все бывают.

Внимательно прочитай журнал ForTrader.ru и заработай на свой первый депозит!

Желаем удачи!

#FT