

ГОЛЫЙ ФОРЕКС

Алекс Некритин | Волтер Петерс



alpari

Алекс Некритин

**Голый Форекс. Техника
трейдинга без индикаторов с
высокой вероятностью успеха**

«И-трейд»

2013

Некритин А.

Голый Форекс. Техника трейдинга без индикаторов с высокой вероятностью успеха / А. Некритин — «И-трейд», 2013

Сегодняшние форекс-трейдеры, чаще всего, полагаются на книги по теханализу, написанные для акций, опционов и фьючерсов. Однако, задолго до появления компьютеров люди торговали без сложного и запутанного массива индикаторов. Трейдинг был голым! Эта книга описывает мощные и эффективные техники трейдинга без использования индикаторов, обучая вас торговать полагаясь только на ценовые графики. Автор книги – руководитель компании-форексброкера и имеет степень по психологии. Он просто и понятно раскрывает читателю свою систему трейдинга на рынке Forex и обучает тому, как проникнуть свою индивидуальность для достижения успеха. Книга предназначена для широкого круга читателей, самостоятельно выходящих на любые финансовые рынки (фондовые, фьючерсные, валютные и товарные), хотя акцент делается на рынке Forex.

© Некритин А., 2013

© И-трейд, 2013

Содержание

Вступительное слово	6
Предисловие	8
Введение	10
Первая часть	12
Глава 1. Фундаментальные основы трейдинга на рынке Форекс	12
Краткий урок рынка Форекс	12
Участники рынка Форекс	13
Инструменты торговли: фундаменталии против технических индикаторов	15
Что такое голый Форекс?	15
Глава 2. Недопущение трейдинговой трагедии	17
Существует ли лучший индикатор?	17
Принятие ответственности за убыточные сделки	25
Конец ознакомительного фрагмента.	27

Алекс Некритин, Уолтер Питерс

Голый Форекс. Техника трейдинга без индикаторов с высокой вероятностью успеха

© 000 «И-трейд», 2013

Все права защищены. Никакая часть электронной версии этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами, включая размещение в сети Интернет и в корпоративных сетях, для частного и публичного использования без письменного разрешения владельца авторских прав.

Вступительное слово

Дорогие читатели!

Международный форекс-брокер Альпари рад представить вам современное пособие, которое будет исключительно полезно трейдерам, желающим усовершенствовать свои торговые навыки и узнать больше о новых способах эффективного совершения сделок.

В офисах компаний, работающих под брендом Альпари по всему миру, уже давно и очень успешно проводятся обучающие семинары как для начинающих, так и для опытных трейдеров. Мы рекомендуем данное издание всем, кто уже обладает опытом работы в сфере интернет-трейдинга и хочет овладеть уникальной техникой анализа рынка. Информация, изложенная на страницах этой книги, обязательно пригодится вам на пути к финансовому Олимпу.

Желаем вам приятного чтения!



Naked Forex

*High-Probability Techniques for
Trading without Indicators*

**ALEX NEKRITIN
WALTER PETERS, PhD**



WILEY

John Wiley & Sons, Inc.

Предисловие

Интернет породил феномен трейдинга в режиме реального времени. Сегодня человек может торговать везде, где есть возможность подключиться к всемирной паутине. На этом фоне развелось множество новоиспеченных экспертов и гуру трейдинга, которые торгуют шарлатанскими средствами исцеления от всех трейдерских болячек. Интернет кишит торговыми системами, сигналами и блогами, обещающими запредельно высокие уровни доходности. Большинство книг в этой области не содержит более-менее действенного знания. На их фоне выгодно выделяется работа Алекса Некригина (Alex Nekritin) и Уолтера Питерса (Walter Peters) – *«Голый Форекс. Техника трейдинга без индикаторов с высокой вероятностью успеха»*. Точка зрения авторов представляет собой честный и эффективный взгляд на торговлю валютами, в котором столь нуждаются и новички, и опытные трейдеры, подзабывшие о том, что им действительно требуется.

В *Голом Форексе* высказывается целый ряд чрезвычайно важных соображений относительно торговли валютами, вполне приложимых и к другим финансовым рынкам. Первое, на что следует обратить внимание, – самым важным индикатором является собственно цена. Все индикаторы являются производными от нее. Многие трейдеры забывают об этом, потому что компьютеризация чрезвычайно упростила процесс создания новых индикаторов. Их можно сравнить с тренажером, на котором учатся вождению автомобиля. Это всего лишь подспорье в процессе обретения торговых навыков. По сути, они тормозят развитие трейдера, играя роль негативного стимула в плане *слушания* рынка. В *Голом Форексе* подробно объясняется, почему базирующийся на значении индикаторов торговый сигнал оказывается второстепенным по сравнению с тем, что Некригин и Питерс называют *голым* сигналом.

Еще один ключевой вопрос, рассматриваемый в книге, относится к роли личности в трейдинге. Обречены на неудачу торговые системы, которые базируются на неапробированных сугубо технических алгоритмах. Согласно Некригину и Питерсу торговые системы должны отражать решения трейдеров, принимаемые на основании анализа графиков. Неавтоматическое тестирование на исторических ценовых данных, по их мнению, является эффективным методом выявления сильных и слабых сторон торговой системы.

Третий вопрос, которому уделяется внимание в книге, связан с методологией определения зон поддержки и сопротивления. Реальность такова, что триллионы долларов, прокачиваемые ежечасно через валютный рынок, толкают цену к определенным уровням, при достижении которых она останавливается. Можно попытаться выяснить, почему цена прекращает подъем или падение. Впрочем, работа трейдера заключается в наблюдении за текущим уровнем цены. Ценовые зоны рассказывают простые истины о настрое рынка. Если цена по той или иной причине пробивает зону, это является сигналом намного более мощным, чем сигнал любого индикатора. Эти точки изменения цены Некриги и Питерс называют *шрамами рынка*. Неплохая метафора, поскольку рынки так же, как и трейдеры, обладают памятью. Авторы представляют *сделку последнего поцелуя* в качестве мощного инструмента идентификации возможных пробоев. Книга полна прекрасных метафор – *большая тень*, *хвост кенгуру* и *большая лента* помогают визуализации ценовых изменений.

Как человек, почти 13 лет обучающий людей торговле на валютном рынке, я приветствую появление этой книги, являющейся прекрасным базовым руководством по анализу и торговле на чрезвычайно хаотичном валютном рынке. Я буду пользоваться ею в работе с моими учениками.

Абе Кофнес (Abe Cofnas)

автор книги «Торговля бинарными опционами» (Trading Binary Options) и редактор информационного бюллетеня «Страх и жадность трейдера» (The Fear and Greed Trader) от компании Agora Financial, Inc.

Введение

К сожалению, карьера большинства трейдеров на рынке Форекс складывается неудачно. Прибыльный трейдинг – удел немногих избранных. Ожидания оказываются движущей силой многих событий и явлений жизни, и в этом смысле успешный трейдинг не является исключением. Как правило, трейдеры на рынке Форекс грешат тремя предрассудками относительно успешной торговли. Прибыльному трейдингу сопутствуют три мифа, каждый из которых подвергнется в этой книге детальному рассмотрению.

Миф номер один: успешный трейдинг означает торговлю в соответствии с показателями технических индикаторов. Первая часть книги посвящена развеянию этого мифа. Есть много путей, ведущих к победе на финансовых рынках, и некоторые из них действительно подразумевают использование индикаторов, однако для достижения успеха отнюдь не обязательно работать с ними. В мире найдется немало трейдеров, принимающих торговые решения исключительно на основании *голых* графиков. В каком-то смысле индикаторы препятствуют прогрессу трейдера, который фокусирует внимание на их значениях, а не на собственно поведении цены. Индикаторы превращаются в неких козлов отпущения, на которых сваливают вину за все неудачи, а упорное следование им затрудняет отказ от убыточных моделей. Молодому трейдеру гораздо легче начинать торговать без индикаторов.

Миф номер два: успешный трейдинг по природе своей обязательно должен быть сложным. Вторая часть этой книги посвящена *голым* торговым системам. Они чрезвычайно просты. Но не стоит путать простоту с негодностью и несостоятельностью. При правильном применении они способны принести серьезную прибыль и помочь вам обрести чувство уверенности. Однако не стоит считать этот раздел книги наиболее важным. Полагаю, что именно третья часть способна сыграть критически важную роль в деле достижения успеха в трейдинге.

Миф номер три: успешный трейдинг зависит от торговой системы. Возможно, из всех трейдерских заблуждений это – наиболее распространенное. Вот почему на рынке продаются тысячи торговых систем, и каждая обещает сумасшедшую прибыль храбрецам, которые не побоятся выложить кругленькую сумму за очередной *Святой Грааль*. Многие опытные трейдеры хорошо понимают значимость психологии трейдинга. Будущий успех в огромной степени определяется внутренними установками и отношением к фактору риска, при этом важность торговой системы совсем не так велика, как считают трейдеры. Большинству трейдеров это становится ясным лишь после многих лет торговли на рынке. Третья часть книги посвящена вопросу психологии трейдинга и способам изменения мышления, без чего не стоит надеяться на достижение успеха в трейдинге.

Многие читатели будут продолжать цепляться за эти мифы. К тому же некоторые читатели (из числа уверенных в зависимости позитивного результата от торговой системы), прочитают только вторую часть, начнут торговать по *голым* трейдинговым системам. Об этом можно лишь сожалеть. Первая часть крайне важна, так как в ней раскрываются причины ценовых движений (новая система убеждений) и объясняется порядок действий, ведущий к овладению мастерством *голового* трейдинга (новые формы торговли). Третья часть поможет балансирующим на грани безубыточности трейдерам усовершенствовать навыки и превратиться в истинных профессионалов. Впрочем, все части книги важны, и хочется надеяться, что ознакомление с ними поможет вам разработать простые методы извлечения прибыли из рынка.

Вы можете успешно торговать, не обращаясь к помощи индикаторов. Для многих трейдеров *голый* трейдинг является простым и приятным делом. Можно зарабатывать деньги на рынке посредством простых торговых систем. Простые системы надежны и мощны. Однако, в конечном итоге, ваш трейдерский успех зависит не от системы торговли, а от того, в какой

степени вы будете в повседневном процессе торговли руководствоваться своими принципами и представлениями о риске. Надеюсь, эта книга поможет вам на пути к успеху в трейдинге.

Я также надеюсь, что вы сохраните связь с веб-сайтом компаньона для этой книги, где будут представлены реальные рыночные торги, дополнительные инструменты анализа и новые *голые* торговые системы. Вы найдете все это в Интернете по адресу: www.fejake.com/book.

*Уолтер Питерс, доктор наук
Сидней, Австралия*

Первая часть

О сути голого трейдинга на рынке Форекс

Глава 1. Фундаментальные основы трейдинга на рынке Форекс

Грегори: Вытаскивай свой меч...
Самсон: Мой меч наготове!
У. Шекспир. Ромео и Джульетта

Добро пожаловать в мир трейдинга на рынке Форекс. Форекс является самым крупным финансовым рынком в мире. Трейдеры, торгуя валютами на этом рынке, каждый день обменивают около 4 триллионов долларов. Но является ли Форекс рынком, подходящим для вас? Ответ зависит от ваших устремлений. Если вы нуждаетесь в рынке, который никогда не спит, если вам хочется торговать в любое время суток, если вы стремитесь заработать вагон и маленькую тележку денег за короткий промежуток времени – возможно, Форекс именно то, что вам нужно (следует отметить, что на этом рынке вы быстро можете и потерять огромные деньги). Для того чтобы начать торговать на рынке Форекс, необязательно владеть огромными финансовыми средствами. Можно исполнить крупную валютную сделку, имея на счете относительно небольшие деньги, поскольку требования по маржевому обеспечению на рынке Форекс благоприятствуют трейдерам. Есть много причин, в силу которых человек решает стать трейдером на рынке Форекс, но перед тем, как перейти к ним, стоит лучше ознакомиться с характеристиками валютных сделок.

Краткий урок рынка Форекс

Форекс (Forex) – аббревиатура английского термина операций валютного обмена FOReign Exchange. Во всех сделках задействованы две валюты. Когда какой-нибудь трейдер, банк, правительство, компания или отдыхающий на тропическом острове турист решают обменять одну валюту на другую, имеет место сделка на рынке Форекс. В таких случаях одна валюта всегда продается, а другая покупается. Для установления стоимости валюты следует сравнить ее с чем-нибудь, вот почему сделки на рынке Форекс проходят с участием двух валют.

Если мы с вами выйдем на берег океана, и я скажу, что сейчас уровень прилива низкий, как вы узнаете, правда ли это? Можно сравнить уровень воды с естественными отметками на пирсе. Морские звезды и мидии на стенке пирса засвидетельствуют мою правоту, потому что по ним уровень воды в настоящий момент времени сравнивается с предыдущим. Нечто похожее происходит и на рынке Форекс, поскольку валюты торгуются парами, и одна валюта всегда сравнивается с другой.

Для лучшего понимания механизма торговли валютами рассмотрим конкретный пример валютной пары. Рисковый трейдер, считающий, что единая европейская валюта будет дорожать относительно доллара CFQA, может решиться на покупку валютной пары EETR/USD. Он полагает, что евро будет усиливаться, а доллар слабеть. Покупка валютной пары EUR/USD означает покупку евро и одновременную продажу американского доллара. Чрезвычайно важным аспектом трейдинга валютами (многим людям бывает непросто понять его), о котором следует помнить, является то, что в процессе реализации любой валютной сделки происходит покупка одной валюты и одновременно – продажа другой.

Если у вас за плечами имеется опыт продаж или покупок на том или ином рынке – будь то рынок акций, опционов, фьючерсов, бейсбольных кепок или подержанных машин, – вы наверняка понимаете принцип работы рынков. При любой рыночной сделке покупатель стремится что-то приобрести, а продавец желает от чего-то избавиться. Рынок Форекс является не чем иным, как денежным рынком, на котором происходит обмен одной валюты на другую. Рынок Форекс во многом похож на фондовый рынок. Два этих рынка отличаются друг от друга тем, что при валютных сделках одна валюта покупается, а другая продается, кроме этого, в отличие от символов торгуемых на фондовой бирже компаний, символы, применяемые для обозначения валютных пар, систематизированы и постоянны.

Трейдеры на рынке Форекс покупают и продают страны. Это утверждение наполнено конкретным смыслом: при сделках на рынке Форекс покупаются *акции* страны подобно тому, как на фондовом рынке приобретаются акции той или иной компании. К примеру, когда трейдер Эмма решает на продажу валютной пары EUR/USD, она, в сущности, продает Европейский Союз (и покупает Соединенные Штаты). Выражаясь более точно, она покупает *экономику* США и продает *экономику* ЕС. Следует ли из этого, что Эмме приходится отслеживать таблицы всех экономических показателей стран, валютой которых она торгует? В принципе, нет, но чуть позже мы подробнее рассмотрим особенности торговли на основании экономических новостей.

Для обозначения валютных пар используются символы – точно так же, как и в случае с акциями компаний. В Таблице 1.1 приводятся символы наиболее популярных пар валют. Обратите внимание на стандартную модель. Валюты имеют секретные коды. Трехбуквенный код, используемый для обозначения каждой валюты, включает в себя названия страны (первые две буквы) и валюты (третья буква). Например, японская йена – JPY; JP означает Японию (Japan), а буква Y – йену (Yen). Приведенные в Таблице 1.1 валюты считаются основными мировыми валютами, поскольку на них приходится большая часть объемов торговли.

Таблица 1.1. Основные мировые валюты

Страна	Валюта	Символ	Прозвище
Еврозона	евро (euro)	EUR	файбер (fiber)
США	доллар (dollar)	USD	гринбэк (greenback)
Япония	йена (yen)	JPY	йена
Великобритания	фунт (pound)	GBP	кейбл (cable)
Швейцария	франк (franc)	CHF	свисси (swissy)
Австралия	доллар (dollar)	AUD	осси (aussie)
Новая Зеландия	доллар (dollar)	NZD	киви (kiwi)

Участники рынка Форекс

Рынок Форекс является колоссальным по масштабам рынком, объемы торгов на котором постоянно растут. Так, с 2004 по 2010 годы они увеличились вдвое. Каждый день на рынке продаются и покупаются астрономические объемы валют. Крупнейшей в мире фондовой бир-

жей является Нью-Йоркская биржа (New York Stock Exchange), объем дневных торгов на ней достигает 75 миллиардов долларов. На рынке Форекс каждый день оборачивается в пять раз больше денег.

Нередко можно услышать мнение, согласно которому гигантские масштабы рынка Форекс облегчают работающим на нем трейдерам жизнь, мол, им не составляет труда вовремя открыться и оседлать тренд на самом крупном в мире рынке. Однако подавляющее большинство торгующих валютами трейдеров работают на так называемом *розничном* рынке Форекс (retail forex market), характеристики которого серьезно отличаются от *основного, реального* рынка Форекс, дневные объемы торгов на котором достигают 4 триллионов долларов. Розничный рынок Форекс можно назвать своего рода параллельной вселенной. В сущности, в мире существует два рынка обмена валюты. Один из них представлен межбанковским рынком, на котором работают банки, хедж-фонды, правительства и корпорации, а другой является по сути розничным. Большинство трейдеров на рынке Форекс торгует на розничном рынке, характеристики которого существенно отличаются от *настоящего* межбанковского рынка.

Вашими конкурентами на розничном рынке Форекс являются другие торгующие на нем трейдеры и, как ни странно, ваш брокер. Когда вы зарабатываете деньги, то теряют не только остальные трейдеры, работающие на розничном рынке, но и обслуживающий вас брокер. Статистика такова, что большинство розничных трейдеров в конечном итоге оказывается в проигрыше. Поэтому ваш брокер на рынке Форекс считает, что рано или поздно проиграетесь и вы. Такое предположение имеет под собой веские основания, так как подавляющее большинство трейдеров в конечном итоге теряют деньги.

Хотите узнать секрет, которым брокеры ни за что не станут с вами делиться? Брокеры на рынке Форекс делят всех трейдеров на две категории. Есть немногочисленная группа победителей – трейдеров, стабильно делающих деньги на рынке; большинство же относится ко второй группе – это проигрывающие торговые счета неудачники. Догадайтесь, к какой группе причисляются все новички? Розничные брокеры на рынке Форекс считают, что шансы на то, что их новые клиенты сумеют заработать деньги, достаточно мизерные, и поэтому все новые счета автоматически попадают в счета «группы неудачников». После нескольких месяцев стабильно положительных результатов хорошо зарекомендовавший себя трейдер может быть причислен к «группе победителей».

Возможно, для многих это окажется неожиданностью, но такова реальность. Если вы будете зарабатывать деньги на рынке Форекс в течение нескольких месяцев, то будете включены в группу трейдеров-победителей, и тогда розничный брокер станет хеджировать открытые вами позиции. Иными словами, после того как вы окажетесь в группе победителей, все ваши сделки будут выводиться брокером на реальный рынок Форекс (межбанковский рынок): таким образом брокеры сводят баланс, компенсируя прибыли по торговым счетам успешных трейдеров. Например, если большинство трейдеров из группы победителей решают открыть позиции на покупку валютной пары EUR/USD, брокер покупает эту пару на межбанковском рынке в расчете на то, что, если победители окажутся правы, он сможет заплатить им из прибыли от сделки. Таким образом, брокеры на рынке Форекс работают со счетами успешных трейдеров-победителей.

А что случается с потерпевшими поражение на рынке? Поскольку статистически большинство трейдеров на рынке Форекс рано или поздно оказывается в минусе, ваш брокер полагает, что и вы со временем потеряете деньги. Лишь после того, как вы станете стабильно зарабатывать на протяжении более-менее длительного периода времени, он озаботится результатами вашей торговли и вплотную займется хеджированием открываемых вами позиций. Как вы думаете, какая судьба постигает все потерянные вами поначалу деньги? Они попадают в карман брокера. Все потерянные трейдерами-неудачниками деньги являются *торговой прибылью* вашего розничного брокера. Происходит это вследствие того, что он оказывается на дру-

гой стороне совершаемой вами сделки. Справедливости ради надо отметить, что некоторые розничные брокеры сводят заказы на покупку с заказами на продажу. Однако подавляющее большинство брокеров избегает этого метода работы. Если розничный брокер не считает вас успешным трейдером, он будет брать на себя все риски по вашим позициям в расчете на то, что в долгосрочном плане вы безнадежны как трейдер, и обречены на частичную или полную потерю торгового счета. О таких вещах не принято говорить открыто, но это правда. Ваш брокер на рынке Форекс желает вашего поражения, так как ему достанутся все потерянные вами деньги.

Как совершить переход из группы обреченных в группу победителей? Хотелось бы вам оказаться в числе 5 процентов зарабатывающих на рынке Форекс? Это вполне в ваших силах, и я подробно расскажу, как следует вести себя для того, чтобы оказаться причисленным к категории успешных трейдеров. В следующих главах речь пойдет именно об этом.

Инструменты торговли: фундаменталии против технических индикаторов

Итак, на каком основании трейдеры на рынке Форекс принимают решение о покупке или продаже? Существуют две основные школы трейдеров, и вам предстоит решить, какой вид анализа в большей степени соответствует особенностям вашей личности трейдера. Первая школа – школа фундаментального анализа. Трейдерам-фундаменталистам базисом для принятия торговых решений служат экономические новости и отчеты. Придерживающиеся фундаментального подхода трейдеры внимательно анализируют происходящие в мире события, решения по процентным ставкам и новости политики. Фундаментальных трейдеров крайне заботит проблема верной интерпретации новостных сообщений. Вторая школа – технического анализа. Так называемые трейдеры-технари для истолкования ценовых движений на графиках используют технические индикаторы. Трейдер, принявший на вооружение методы технического анализа, тщательно изучает графики движения цены. Итак, если трейдера-фундаменталиста заботит проблема интерпретации новостей и мировых событий, трейдер-технар занимается толкованием ценовых изменений на графиках.

Что такое технические индикаторы? Это всего лишь еще один способ наблюдения за поведением рыночной цены. Подобно тому как можно разными способами проверять и оценивать скорость автомашины, существует множество способов оценки и наблюдения за графиками цены посредством технических индикаторов. Задумайтесь над тем, сколько существует способов измерения скорости движущейся машины:

- количество километров в час,
- количество миль в час,
- время, затрачиваемое на проезд одной мили,
- время разгона до скорости 60 миль в час,
- время торможения.

Столь же разнообразны методы исследования ценовых графиков. В мире Форекса технических индикаторов больше, чем телефонных станций в Индии.

Что такое голый Форекс?

Новичок сильно рискует заблудиться в дебрях бесчисленных методов анализа рынка, поэтому так называемый *голый* трейдинг без каких-либо индикаторов может оказаться настоящим спасением. На ранних этапах трейдинговой карьеры люди склонны акцентировать внимание на технических индикаторах. Это и понятно: процентов девяносто всех посвященных

рынку Форекс книг, почти все форексные интернет-сайты, подавляющее большинство трейдинговых семинаров основное внимание уделяют индикаторам и торговле по их значениям.

Индикаторы провоцируют *вторичное мышление*, которое служит помехой для трейдеров, стремящихся разобраться в происходящем на рынке и набраться знаний. Вторичное мышление подразумевает анализ показаний индикаторов, длительные раздумья над тем, куда должна двигаться цена с учетом того или иного набора технических показателей – и все это вместо того, чтобы просто сконцентрироваться на поведении рынка. *Голые* трейдеры по определению фокусируют внимание на рынке, а это совсем другое дело.

Излишняя концентрация внимания на индикаторах является одной из главных причин неудач многих трейдеров на рынке Форекс. Показания индикаторов могут быть путанными, бесполезными, а иногда и просто ложными. В следующей главе мы уделим внимание вопросам технического трейдинга, расскажем о некоторых ужасных ошибках, совершаемых торгующими трейдерами, и объясним, как можно избежать их, приняв на вооружение подход *голового* трейдинга.

Глава 2. Недопущение трейдинговой трагедии

Чрезмерная сложность порождает чрезмерную простоту и легкость.

Уинстон Черчилль

Если вы читаете эту книгу, то вы, по всей вероятности, технический трейдер. Возможно, вы положили немало энергии, времени и финансовых средств на алтарь изучения технических индикаторов. Может быть, вам уже известно из опыта, что торговля по показаниям индикаторов является, мягко говоря, непростым делом. В определенном смысле трейдинг по индикаторам заметно усложняет генерирование прибыли. Возможно, настала пора тщательного рассмотрения причин неэффективности торговых систем, функционирующих на основании показателей индикаторов.

Все индикаторы рассчитываются по ценовым данным. Вот что *все* индикаторы проделывают со значением цены: оно вводится в уравнение, и в результате получается что-то еще. Иногда конечный продукт имеет вид волнистой изломанной линии, а иногда она прямая; бывает и так, что значение индикатора выражается в числах. Во всех случаях конечный результат всегда один и тот же: индикатор посредством формулы *изменяет ценовые данные*. Форма конечного результата (индикатора) варьируется, но процесс в принципе неизменен.

Предназначением индикаторов должно быть нечто вроде намека на будущее движение рыночной цены. Выражаясь иначе, индикатор всасывает ценовые данные, обрабатывает их и затем выдает графическую модель. Индикаторы представляют ценовые данные в измененной форме. Возможно, эта форма действительно содействует восприятию и истолкованию данных, возможно, она может дать ключ к пониманию будущих движений цены. В основе всех торговых систем, выстраиваемых на показателях индикаторов, лежит идея о том, что представленная индикатором форма ценовых данных более удобна для восприятия и анализа. Принимаемые на основании значений индикаторов торговые решения предполагают, что данные в форме индикатора важнее и удобнее, нежели просто цена в необработанном виде.

Индикатор

Показатель выводится из данных цены. Исторические ценовые данные, такие как открытие, закрытие, максимум и минимум, вводятся в формулу для расчета показателя. Затем этот показатель представляется в графическом виде, что способствует прогнозированию и объяснению рыночных движений.

Трейдеры хотят знать, куда будет идти цена. Трейдеры платят миллионы и миллионы долларов за образовательные семинары, видеодиски, интернет-уроки и за книги вроде нашей. Большинство трейдеров искренне надеются отыскать действенный индикатор (или готовый рецепт его составления), который будет подсказывать им направление изменения цены. Каждый год трейдеры тратят миллионы долларов (впрочем, не только трейдеры, но и инвестиционные компании, банки, хедж-фонды и т. д.), потому что малейшее конкурентное преимущество может материализоваться в многомиллионные (если не миллиардные) прибыли на международном рынке обмена валюты.

Существует ли лучший индикатор?

Какой индикатор самый лучший? Существует ли набор индикаторов, наделяющий трейдера реальным конкурентным преимуществом на рынке? Может быть, стоит выяснить, кто зарабатывает деньги на рынке Форекс, и вести себя так, как он? Какова магическая формула?

К сожалению, ответ на этот вопрос зависит от того, кому его адресуют. Как станет ясно из этой книги, трейдинг по сути своей достаточно относителен; в нем не существует устраивающего всех универсального рецепта. Некоторые индикаторы считаются никуда не годным хламом, другие неверно истолковываются трейдерами, а есть и такие, использовать которые лучше всего не так, как задумывалось их создателями, *а с точностью до наоборот*. Индикаторы бывают неточными. Иногда индикаторы могут предоставлять ценную информацию, но она запаздывает настолько, что ее невозможно использовать в трейдинге. Порой этот недостаток устраняется после внесения небольших *корректив* в расчетную формулу.

Индикаторы имеют нечто общее с наручными часами, которые подвергаются постоянным улучшениям и модернизации, однако никакие технические новинки не позволят манипулировать временем – часами, минутами и секундами, ход которых отражается на циферблате. Станут ли часы показывать «лучшее» время, если с помощью формулы попытаться *управлять реальным временем*?

Мысль об использовании формулы для создания показателя лучшего времени на циферблате ручных часов кажется совершенно абсурдной и контрпродуктивной, но ведь во многом схожую цель *могут* преследовать многие индикаторы, изменяющие ценовые данные, обрабатывающие их особым образом для того, чтобы получить наиболее приемлемый результат. Торговые системы, в основу которых положены технические индикаторы, заменяют время на наручных часах сложной формулой в надежде на то, что часы будут работать более точно. Кому нужны часы, циферблат которых показывает все, что угодно, кроме реального времени? Помогают ли нам индикаторы (все они рассчитываются с использованием ценовых данных) лучше понимать цену?

Возможно, лучше абстрагироваться от моих философских расхождений с техническими индикаторами. Предположим, в основу нашего индикатора положена магическая формула, которая помогает нам заглянуть в будущее. Наш индикатор волшебным образом преобразует ценовые данные в какие-то цифры, линии или гистограммы, указывающие направление будущего движения цены. Отмечу, что, даже если индикатор и сподобится на такое, все равно с техническим трейдингом по индикатору могут возникнуть сложности.

Индикаторам присуще свойство всегда и везде запаздывать. Рынок успевает пройти вверх достаточное расстояние до того, как индикаторы начинают выдавать сигналы на покупку. Похожим образом они сигнализируют о возможности продажи уже после начала падения цены. Жалобы на индикаторы в основном связаны с тем, что они не поспевают за ценой. Претензии такого рода абсолютно оправданны. На Рисунке 2.1 показан четырехчасовой график валютной пары AUD/USD с индикатором Индекса относительной силы (RSI, Relative Strength Index). Как правило, RSI выдает два сигнала. При подъеме выше уровня 70 рынок считается перекупленным, поэтому после возвращения индекса под уровень 70 инициируется позиция на продажу.

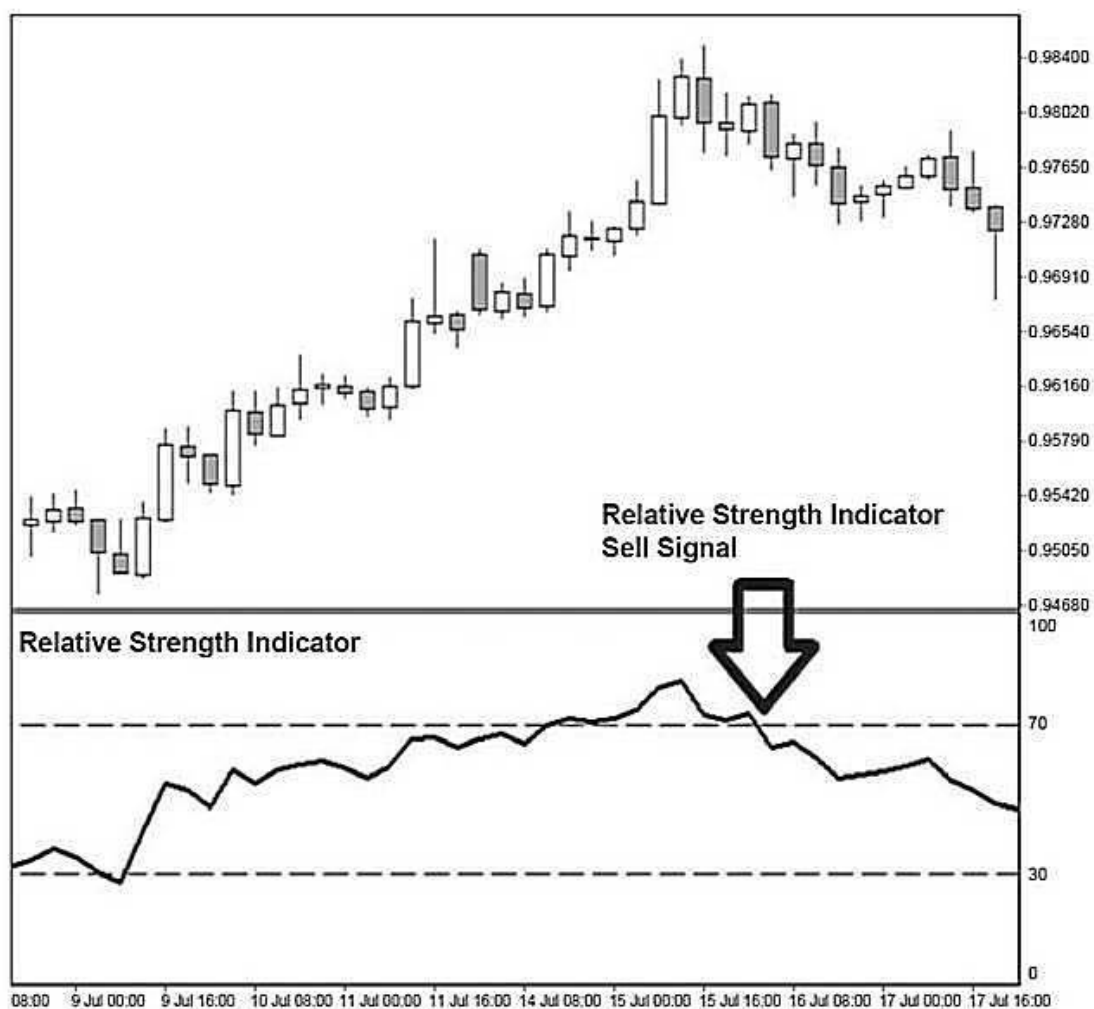


Рисунок 2.1. Традиционный сигнал RSI на продажу на четырехчасовом графике валютной пары AUD/USD.

Похожим образом, падение ниже уровня 30 означает перепроданность, и после того, как за падением следует подъем, возникает сигнал на покупку (см. стрелку на Рис. 2.2).

Из графика видно, что RSI подает *более-менее* своевременный сигнал к действию. В обоих случаях обозначающая индекс линия разворачивалась тогда, когда рынок менял направление движения. Однако RSI не сигнализировал о сделке точно в момент разворота рынка. Для нахождения точек разворота требуется индикатор иного типа. Одна из главных причин, по которой *голый* трейдинг является столь привлекательным для трейдеров, заключается в том, что он позволяет *своевременно входить в рынок*. Индикаторы оповещают о факте разворота *после того, как он уже имел место*, а приверженцы *голового* трейдинга умеют отыскивать на рынке разворотные точки непосредственно *в момент перемены тенденции*. *Голые* трейдинговые стратегии основываются на текущей рыночной цене, что делает возможным ранний вход. Индикаторные сигналы запаздывают, поскольку на обработку ценовых данных посредством формул требуется время.

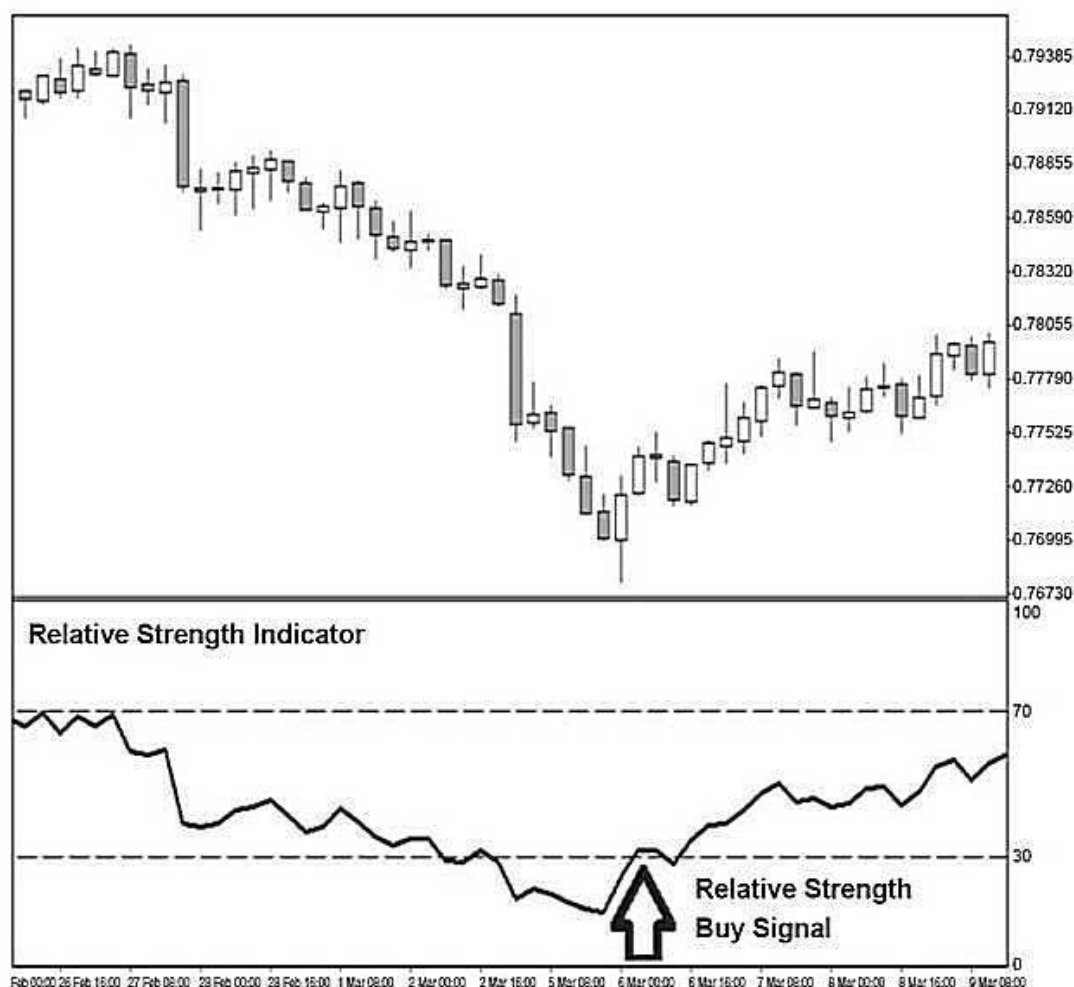


Рисунок 2.2. Традиционный сигнал RSI на покупку на четырехчасовом графике валютной пары AUD/USD.

Запаздывание индикатора

Значительные движения на рынке Форекс случаются еще до появления сигнала от индикатора.

Трейдеры, практикующие *голый* трейдинг, обладают огромным конкурентным преимуществом. Своевременное открытие позиции означает близость уровня стоп-лосс ордера к точке входа. Близкие стоп-лосс уровни ведут к увеличению прибыли – чуть позже мы подробнее объясним причины этого. После овладения несколькими простыми стратегиями *голым* трейдерам бывает очень трудно возвратиться к торговле по индикаторам в силу того, что, в отличие от выстраиваемых на индикаторах систем, стратегии *голового* трейдинга не грешат отставанием от цены.

Рассмотрим еще один случай на материале дневного графика валютной пары EUR/USD (Рис. 2.3). В нижней части графика выведен индикатор MACD (Moving Average Convergence Divergence – схождение-расхождение скользящей средней). На принципе расчета и теории применения MACD мы не будем останавливаться, они не столь важны. Этот индикатор состоит из нескольких скользящих средних линий. Сигнал по MACD возникает при пересечении двух скользящих средних (см. темный круг на Рис. 2.3). Традиционный сигнал на покупку форми-

руется тогда, когда после спуска линия разворачивается и начинает подъем, а более быстрая скользящая средняя пересекается с более медленной линией.

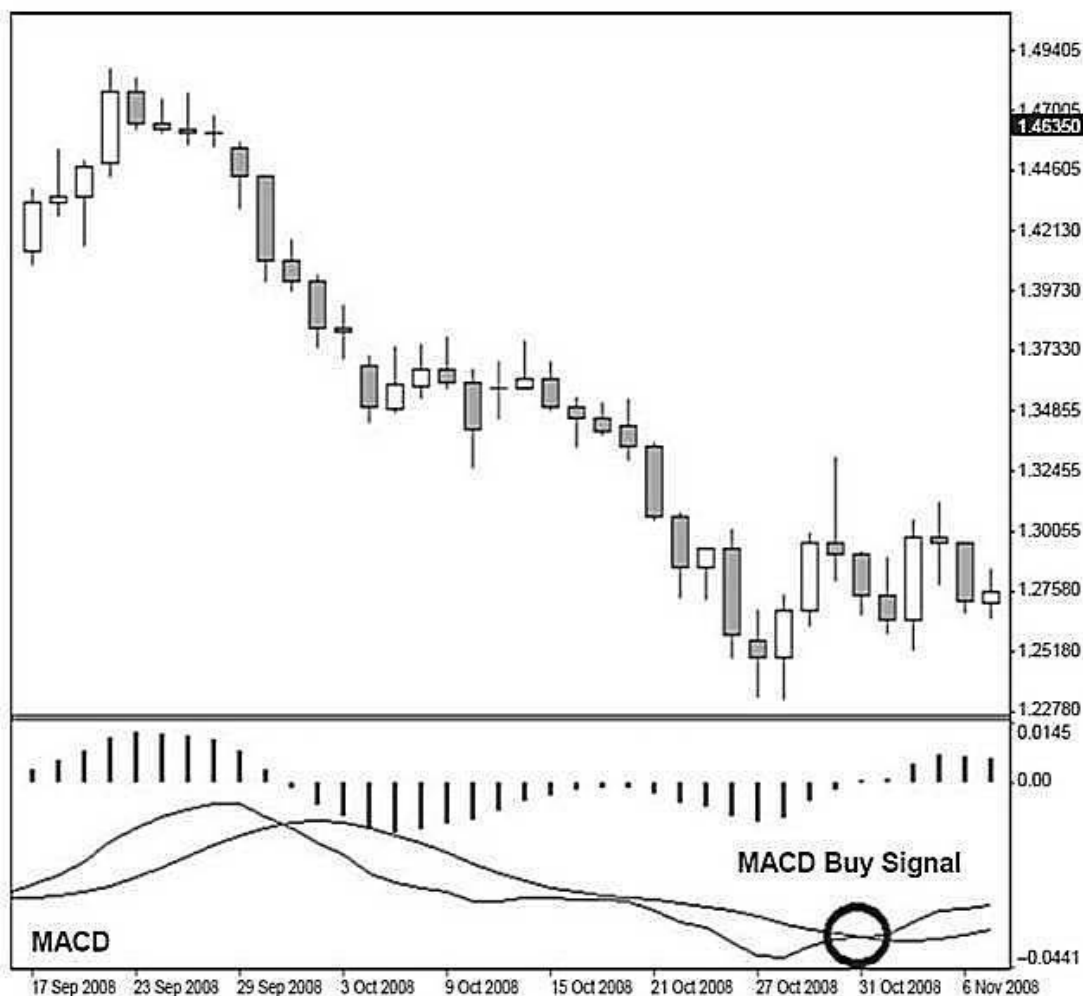


Рисунок 2.3. Дневной график валютной пары EUR/USD. Традиционный сигнал по MACD на покупку обозначен кружочком.

На Рисунке 2.3 видно, что цена валютной пары EUR/USD снижалась в продолжение некоторого периода времени. Затем она стала подниматься вверх, после чего за ценой последовали и скользящие средние MACD. Наконец, мы видим, как более быстрая скользящая средняя пересекает медленную среднюю линию и оказывается над нею. Для трейдера, работающего с MACD, это сигнал на покупку. После пересечения двух скользящих средних MACD рынок действительно отправился вверх (см. Рис. 2.4).

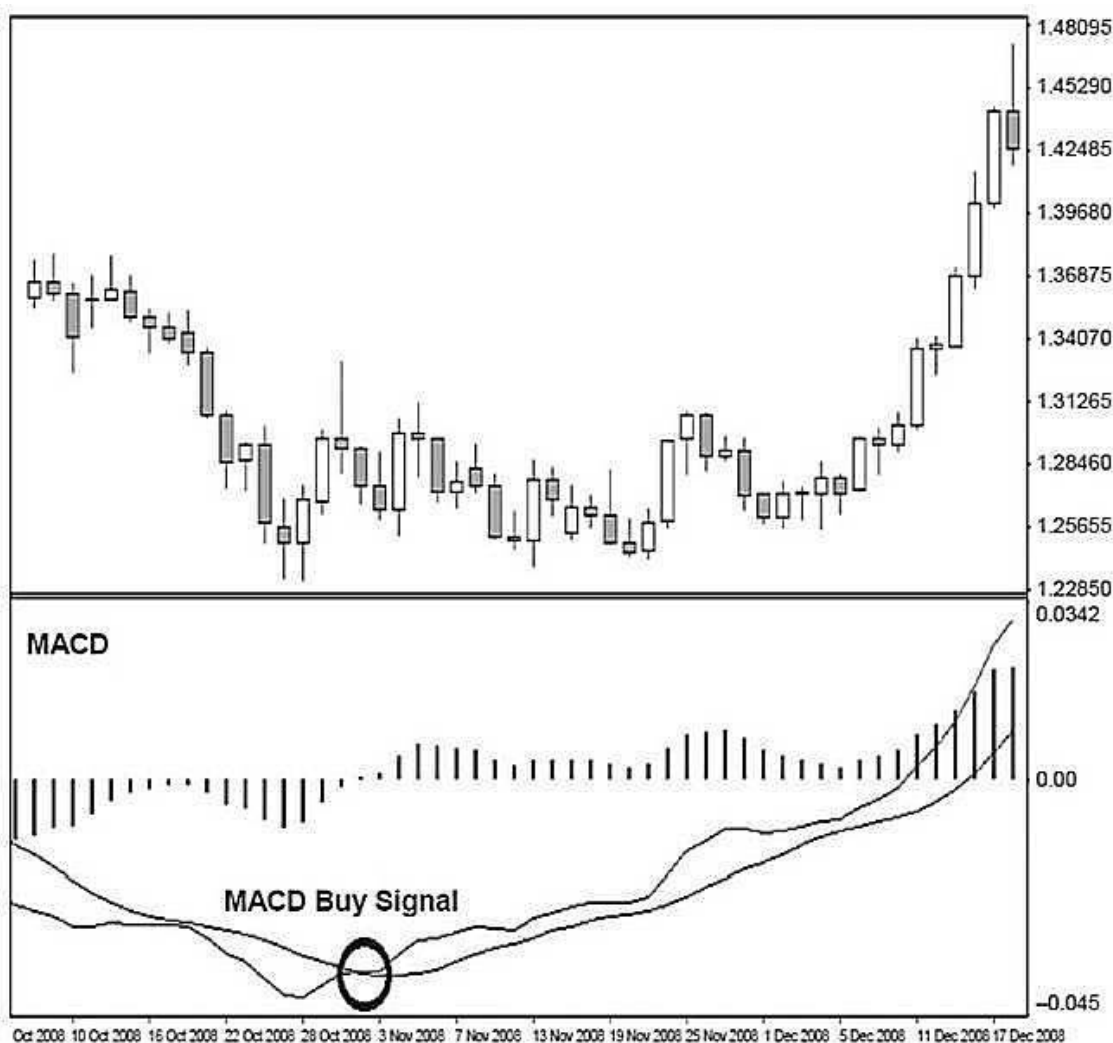


Рисунок 2.4. Дневной график валютной пары EUR/USD. Цена поднимается после традиционного сигнала по MACD на покупку.

Несмотря на то что эта сделка выглядит сам по себе прекрасно, *голый* трейдер открыл бы позицию намного раньше тех, кто решил дожидаться сигнала по MACD. Деньги заработали бы оба – и *голый* трейдер, и трейдер, работающий с MACD, – но использующий *голые* стратегии вошел бы в рынок раньше, и его стоп-лосс уровень был бы более скромным.

Ближкие стоп-лосс уровни означают больше денег на торговом счете. Вполне возможно, что оба трейдера закрыли бы позицию по одной и той же цене, но прибыль *голового* трейдера был бы больше, так как его стоп-лосс уровень ближе к цене открытия. Раздел книги, посвященный вопросу управления денежными средствами, содержит больше информации касательно того, как *голые* стратегии содействуют оптимизации прибыли трейдера за счет более раннего открытия позиций.

MACD и RSI – не единственные индикаторы, которые запаздывают. На самом деле от цены отстают все индикаторы. Стохастик является популярным среди трейдеров индикатором, который используют для выстраиваемых с учетом фактора времени сделок, соответствующих колебаниям естественного ритма рынка. Один из традиционных методов торговли по стохастикам схож со стратегиями индекса RSI. Сигнал на покупку генерируется, когда после падения ниже уровня 30 линии стохастиков пересекаются и идут вверх (см. Рис. 2.5).

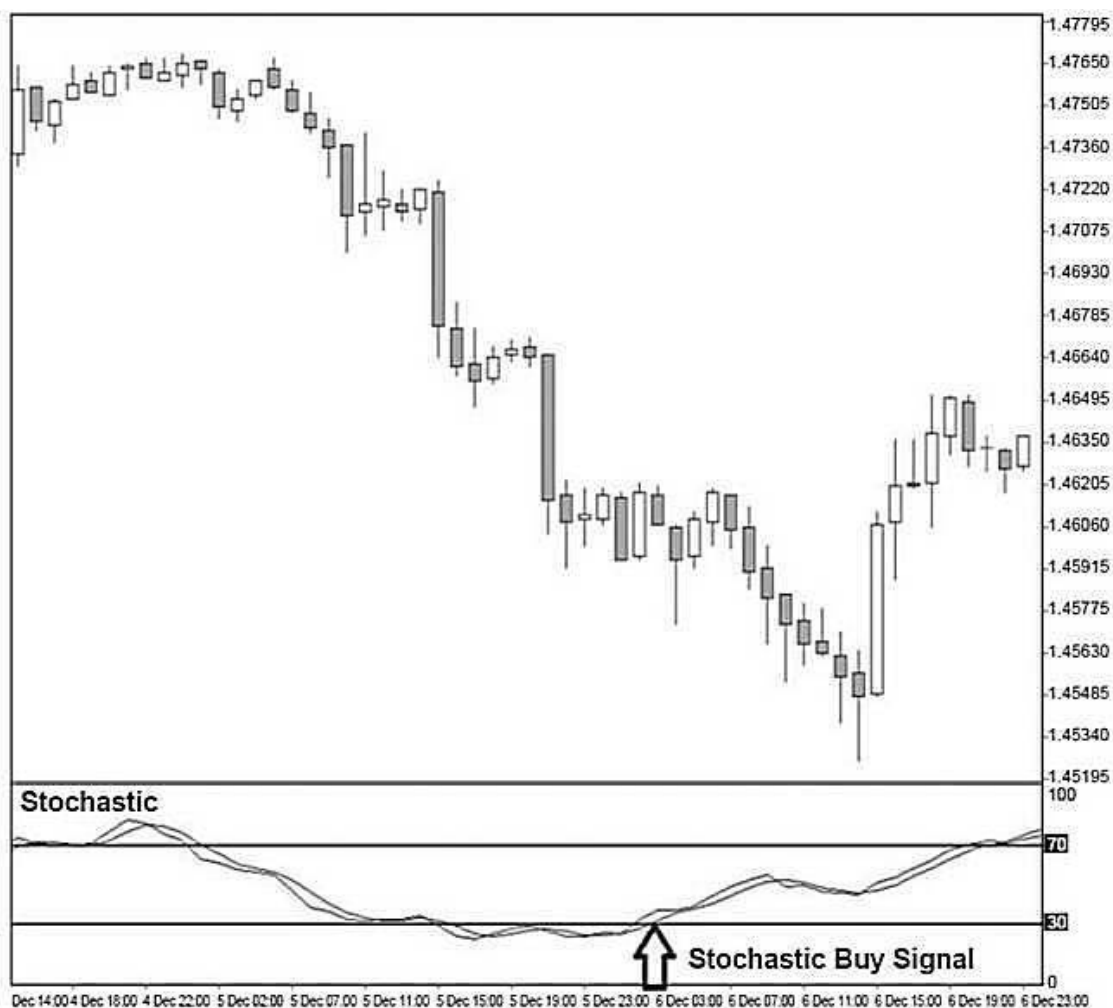


Рисунок 2.5. Часовой график валютной пары EUR/USD. Традиционный сигнал на покупку при перепроданных стохастиках.

Пипы

Пип (pip) является процентной долей пункта. Один пип равен 1/100 части одного процента. Традиционно пип считается минимальным масштабом изменения цены валютной пары на рынке Форекс. Форексные трейдеры отслеживают движения в масштабе пипа. Впрочем, многие брокеры сейчас уже используют так называемые пипеты (pippettes); одна пипета равна 1/1 000 доле одного процента.

На часовом графике валютной пары EUR/USD показан стохастик, упавший ниже уровня 30. Спустя несколько часов его линии пересеклись вверх и стали подниматься – явный сигнал на покупку. Стохастики идут вверх, по идее вслед за ними должна последовать цена. Однако рынок вместо того чтобы расти, упал еще на 90 пипов. Большинство трейдеров в такой ситуации потеряли бы приличные деньги. А как насчет *голового* трейдера? В данном случае *голый* трейдер получает совершенно четкий сигнал на покупку только после сигнала по стохастикам (см. Рис. 2.6).

Что происходит после формирования *голового* торгового сигнала? Рынок немедленно подскакивает на 40 пипов. *Голый* трейдер избегает немалого количества убыточных сделок, тер-

пеливо дожидаясь *сигнала ценового движения*. Вполне понятно, что не всем *голым* трейдерам сопутствует успех в торговле, тем не менее это хороший пример ухода от широко распространенных ошибок, присущих индикаторным стратегиям. Суть в том, что *голый* трейдер использует ценовое движение на рынке для определения сигналов на вход.

Обратите внимание на то, как *голый* трейдер с помощью этого сигнала избегает текущего убытка. Сразу после появления сигнала цена начинает двигаться в ожидаемом направлении. Сравните такое открытие со стохастическим сигналом на вход. Типичное для стохастического индикатора запаздывание означает, что торгующий по этому индикатору трейдер инициирует убыточную позицию, после открытия которой цена начинает немедленно двигаться против нее, в результате возникает серьезный текущий убыток, который не всякий трейдер готов вынести. В сущности, маловероятно, чтобы поклонник стохастиков закрыл такую позицию с прибылью. Базирующиеся на принципах *голового* трейдинга стратегии дают трейдеру возможность открытия позиции на основании *текущего рыночного движения цены*, вследствие чего он во многих случаях избегает неприятной необходимости нахождения в убыточной позиции.

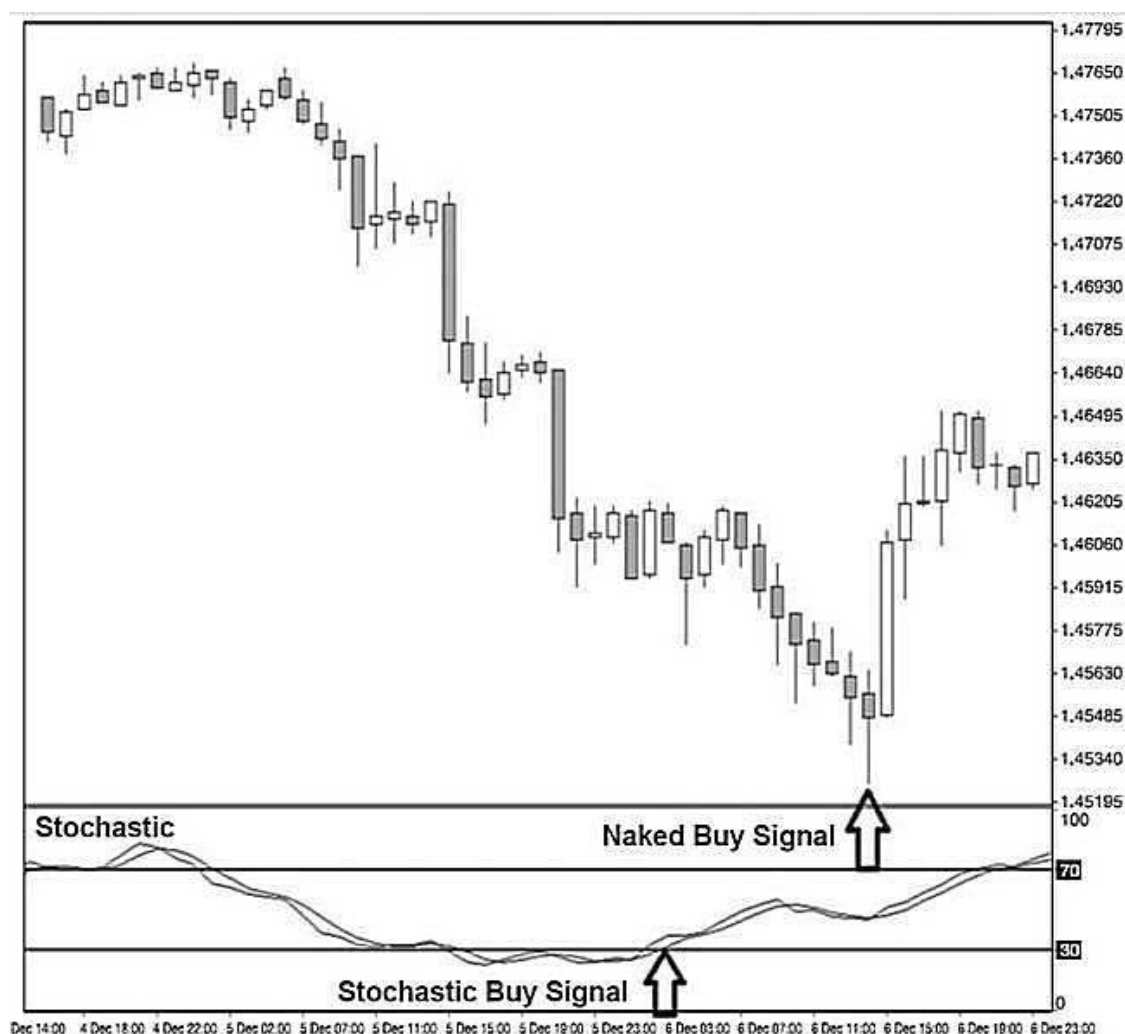


Рисунок 2.6. Часовой график валютной пары EUR/USD. Сравнение *голового* сигнала на покупку с сигналом на покупку по стохастикам. Традиционный стохастический сигнал формируется точно перед падением рынка. *Голый* трейдер получает сигнал к покупке на уровне разворота.

Большинство трейдеров полагают, будто держание позиций в сильном минусе является неизбежностью трейдинга, с которой волей-неволей приходится мириться. Однако текущий убыток есть не что иное, как следствие *несвоевременных сигналов на вход*; поскольку большинство трейдеров торгует по показателям индикаторов, им приходится терпеть муки пребывания в убыточной позиции.

Принятие ответственности за убыточные сделки

Всем трейдерам приходится держать находящиеся в убытке позиции. Убыточные сделки случаются у всех трейдеров. Но *голые* трейдеры берут на себя ответственность за убыточные сделки. Торгующие по индикаторам трейдеры обычно сваливают на них вину за неудачи («*MACD выглядел так, будто линии собирались пересечься*»; «*Мой индикатор неправильно загрузился*»; «*Наверное, мне стоит поменять настройки индикаторов, потому что в последнее время рынок слишком динамичен*»; «*Это пересечение скользящих средних оказалось ложным, и я сильно попал на нем*» и т. д.), тогда как *голые* трейдеры не пытаются обелить себя таким образом. При входе в рынок на основании показателей рынка (ценового движения) нет и не может быть никаких козлов отпущения. Торговля по ценовому движению, когда основанием всех торговых решений является реальная цена на графике, означает для *голового* трейдера отсутствие всяческих оправдывающих неудачный исход обстоятельств. Этот чрезвычайно важный аспект *голового* трейдинга действует на многих трейдеров раскрепощающе.

Сомнительное преимущество торгующего по индикаторам трейдера состоит в том, что он может свалить на них вину за собственные неудачи, тогда как *голый* трейдер лишен такого удовольствия. Это на первый взгляд не столь значимое обстоятельство при ближайшем рассмотрении оказывается важной исходной точкой для *голового* трейдера. В торговле на рынке всегда присутствует элемент удачи. Всем трейдерам приходится переживать полосы неудач и удачные периоды торговли. *Голые* трейдеры, не опирающиеся на костыль индикаторов, с большей долей вероятности будут брать на себя ответственность за неудачные результаты работы.

Вероятно, стоит тщательнее проанализировать вопрос ответственности в трейдинге. Если вы намереваетесь торговать по новой торговой системе, ее следует подвергнуть тестированию.

Затратив некоторое количество времени на апробирование системы, вы убеждаетесь в ее действенности и в способности генерировать прибыль в долгосрочном плане (на этом этапе ваши исследовательские потуги могут значительно превысить усилия, прилагаемые в этом направлении 90 процентами трейдеров). Если, завершив исследование торговой системы и приступив к ее практическому использованию, вы проведете семь убыточных сделок подряд, то такой результат может подействовать крайне обескураживающе. Как вы будете себя вести? Возможно, решите продолжить торговлю по системе, после чего еще несколько сделок будут закрыты с убытком. Как быть после 10 неудач подряд? Откажетесь ли от работы с этой торговой системой, уверившись в ее негодности? Или разработаете новые правила обращения с ней, нацеленные на отсеивание некоторых убыточных сделок? Может быть много объяснений причин неудач системы при торговле реальными деньгами. Не исключено, что изменились какие-то параметры функционирования рынка, после чего система перестала быть рабочей. А может, десять убыточных сделок подряд – следствие банального невезения.

В зависимости от принятого вами в подобной ситуации ответа и решения вы окажетесь в одной из двух групп трейдеров: в группе приверженцев идеи *ужасного рынка* или в группе приверженцев идеи *плохой системы* (только *голые* трейдеры избегают попадания в них). Если вы не уверены в том, к какой именно группе относитесь, обратите внимание на то, как отреа-

гируете на следующую полосу невезения, которую рано или поздно придется пережить, – тогда вы быстро поймете, какая группа подходит вам больше.

Трейдеры из группы *плохих систем* после десяти убыточных подряд сделок склонны сваливать вину за неудачи на систему торговли. Они обычно говорят что-то вроде «*Торговая система больше не работает*» или «*Чтобы она опять стала приносить деньги, ее надо изменить*». Трейдеры, принадлежащие к группе *плохих систем*, после серии неудач либо решают модифицировать торговую систему, либо вообще отказываются от нее. Иногда они решают добавить в систему еще один индикатор или вносят в нее какие-то другие незначительные коррективы, позволяющие отфильтровывать плохо проявившие себя в недавнем прошлом сигналы. Еще один возможный сценарий поведения представителей группы *плохих систем* – *полный отказ от работы с ней*. Они говорят: «*Система сломалась*», или «*Эта торговая система когда-то неплохо работала, но теперь она никуда не годится*», или «*В конце концов, каждой системы отведен свой срок жизни, похоже, эта уже умерла*».

Если вы поймаете себя на подобных мыслях, значит, вы принадлежите к числу трейдеров из группы *плохих систем*. Как правило, эти люди имеют привычку постоянно перескакивать с одной торговой системы на другую, особенно после серии убыточных сделок. Находящиеся в группе *плохих систем* трейдеры во всех своих проблемах всегда винят исключительно *систему торговли*.

Трейдеры из группы *ужасного рынка* к проблеме вины и ответственности подходят иначе. Анализ убыточных сделок наводит их на мысль об изменившемся характере рыночных движений. Они отыскивают множество доводов в пользу того, что в структурном плане рынок уже далеко не тот, что прежде, бормоча себе под нос фразы типа «*Интервенция Банка Японии изменила рынок*» или «*Угроза банкротства Испании спутала все карты для евро*». Причины и сценарии могут варьироваться, однако неизменной остается суть отношения к происходящему. Иногда трейдеры *ужасного рынка* используют уж совсем слабые аргументы вроде «*Рынок слишком волатилен*», «*Объемы сегодня явно недостаточны для нормальной торговли*», или «*Мой брокер не может быстро исполнять мои заказы*». Последний довод прямо указывает на главного козла отпущения для трейдера *ужасного рынка* – во всем всегда виноват проклятый брокер.

Приверженцев идеи *ужасного рынка* подчас идентифицируют по их предрасположенности к теории брокерских заговоров. На самом деле реальность такова, что недобросовестность и нечестность брокеров рано или поздно обнаруживается, и от них уходят клиенты. Скорость распространения слова велика, тем более в среде образованных людей, имеющих доступ к высокоскоростному интернету. Однако для трейдеров из группы *ужасного рынка* брокер является идеальным козлом отпущения, на которого легко взвалить вину за все убыточные сделки и неработающие торговые системы.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «ЛитРес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на ЛитРес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.