



БИРЖЕВОЙ
ЛИДЕР

№67 2015
Февраль-Май

Обновление рыночного прогноза за первую половину 2015 года: умеренный боковой тренд

Плюсы дешевой нефти

Простая стратегия торговли на пробое для рынка Форекс

Фиксированный или плавающий спред: что выгоднее для трейдера?



Masterforex-V



**FOREX
MARKET
LEADER**

СОДЕРЖАНИЕ

Секреты и тайны всемирно известных трейдеров и их торговых систем _____ **4**

Известнейший (т)рейдер-инвестор Карл Целиан Айкан.

По иную сторону баррикад: трейдинг и трейдеры глазами брокеров (откровения и сенсации) _____ **7**

Что значит рецессия корпоративной прибыли 2015 для инвесторов фондового рынка?

Трейдинг вместе с профессионалами _____ **10**

Обновление рыночного прогноза за первую половину 2015 года: умеренный боковой тренд.

Торговые сигналы от бывалых биржевых спекулянтов _____ **18**

Истинная причина того, почему падают цены на нефть.

Плюсы дешевой нефти.

Лучший технологический ETF для извлечения прибыли из глобальной проблемы на \$575 миллиардов.

Афины и Москва: перезагрузка вместо дефолта?

Идеи трейдеров рынка Форекс _____ **26**

Полезные уроки, которые нужно извлечь из того, что швейцарский франк больше не привязан к евро.

Лучшая разворотная стратегия на пересечении скользящих средних: Бегущий по лезвию.

Простая стратегия торговли на пробое для рынка Форекс.

Это должен знать каждый трейдер _____ **31**

Отношение золота к серебру как еще один признак того, что стоимость серебра слишком занижена.

Фиксированный или плавающий спред: что выгоднее для трейдера?

Путь к успеху _____ **36**

Abbott Laboratories - спокойствие и стабильность, как в аптеке.

Психология трейдинга: загадки, секреты и тайны _____ **39**

Взрачиваем терпение и дисциплину через использование технического и фундаментального анализа



**Секреты и тайны
всемирно известных трейдеров
и их торговых систем**



Известнейший (т)рейдер-инвестор Карл Целиан Айкан

Карл Целиан Айкан – один из самых известных американских финансистов, предприниматель, корпоративный рейдер – хотя сам Айкан не лбит, когда его так называют, – сделавший свое состояние на гринмейле. Карл Айкан себя считает инвестором-активистом.

Хотя, свое звание корпоративного рейдера Карл Айкан заработал не спроста. Ведь его тактикой работы является постепенная скупка корпоративных бумаг, далее, приобретя достаточное влияние на принятие решений в компании, требует, чтобы у него выкупили его долю, но уже по завышенной цене. Понятное дело, что в правлении этом всячески сопротивлялись, но Айкан умел всегда вынудить принять все его условия.

В настоящее время Карл Целиан Айкан практически отошел от дел, а его фонд уже не занимается управлением инвестиционных средств других инвесторов.

Но и до сих пор Карл Целиан является одним из самых богатых и влиятельных инвесторов. Ведь не зря за последние шесть, владея Icahn Enterprises (26-е место в рейтинге 2013 г. журнала Forbes TOP 500/World's Richest Billionaires) увеличил свое состояние на треть — до \$20 млрд. Интересно, но именно его, а не Джорджа Сороса называют самым богатым дельцом с Уолл-стрит.



На Уолл-стрит Карл Айкан вышел в 1961 г. Достичь успеха он смог благодаря своей особой манере работы – попросту захватывая небольшие предприятия, скупая их акции, количество которых позволяло ему вмешиваться в судьбу компаний.

С чего все начиналось

Айкан родился в 1936 г. в Бруклине. Его мать была учительницей, а отец – оперным певцом, ставшем позже кантором синагоги.

Детство Карла Айкана прошло в Нью-Йорке, район Бэйсуотер. Среди его самых больших увлечений в школьные годы стали, как не странно – бокс и покер.

Говорят, даже, что даже свое обучение в Принстонском университете он платил за счет более тысячи долларов, которые он выиграл в Лонг-Бич. В 1957 г. Карл стал бакалавром по философии. После окончания гуманитарного факультета он поступил на медицинский, однако, два года спустя, бросил его и ушел в армию.

Вернувшись на гражданку в 25 лет и не имея прикладной специальности, Айкан вспоминает о картах. Очередной покерный выигрыш в четыре тысячи долларов стал стартовым капиталом для молодого брокера.

Не имея достаточного опыта работы в сфере финансов (все таки работал в брокерской конторе своего дяди Dreyfus and Company) Айкан все таки рискнул, он попросил у своего дяди \$400 тыс. и купил себе брокерское место на NYSE.

Рождение корпоративного рейдера

Айкан однажды сказал, что его интересуют лишь деньги и власть. Именно по этому из множества стратегий биржевых игр он выбрал одну из самых жестоких — уничтожение.

Тактика торговли (захвата) Айкана была проста – он выкупал миноритарную долю акций в компании, замем с помощью блефа и психологического давления, расчищал себе место в совете директоров. Карл Айкан банально психологически давил на членов правления, предлагая выкупить его долю по указанной им цене – только так они могли избавиться от столь невыносимого совладельца.

Брокерская компания Айкана получила широкую известность в 1976 г., когда она скупила 25% акций инвесткомпании Highland Capital Corporation. Рейдер уже готов был бороться за места в совете директоров, но председатель совета Вальтер Шоер отступил. Топ-менеджеры выкупили акции.

А через год Айкан совершает первый рейдерский захват. Собрав контрольный пакет акций производителя кухонных духовок Tappan Co., он становится директором компании. В результате инвестор вынудил совет директоров продать компанию шведской Electrolux, благодаря чему та и проникла

на американский рынок. Icahn&Co тогда купила акции по \$7,50, через год они взлетели до \$20, а шведы заплатили \$18.

Хватку Айкана почувствовали на себе более 30 крупнейших компаний. За 30 лет он, вместе с другими рейдерами, проводил атаки на TransWorld Airlines (TWA), Texaco, Phillips Petroleum, Gulf&Western, Viacom, Western Union и другие.

Увеличивая количество акций и их стоимость, Айкан постепенно вынуждал владельцев продавать свои предприятия. Много его жертв среди компаний, занимавшихся недвижимостью.

Пора на пенсию?

В 2013 г. 77-летний инвестор развернул корпоративную войну против 14 компаний.

Но Айкан не всегда выходил победителем из корпоративных схваток. В 2008 году он выкупил около

5% акций Yahoo, но ему так и не удалось на ежегодном собрании акционеров добиться отставки руководства компании. В результате сделка по продаже Yahoo! компании Microsoft за \$44,6 млрд сорвалась.

Еще одной серьезной неудачей стала General Motors. Вначале Айкан скупил ценных бумаг General Motors на общую сумму \$15 млн, но потом по причинам, которые так никому и не объяснил он их все продал.

Вскоре Айкану пришлось заняться менее “экстремальными” видами бизнеса, по рекомендации Антимонопольный комитет США.

Сегодня Карл Айкан уже не совершает корпоративных захватов, он полностью сконцентрировался на инвестированных проектах.

Правда, основными «достоинствами» Айкана в работе остались склонность к азартным играм, сумасшедшая скупость, грубость в отношении с подчиненными, возникающая от частой смены настроения. К этому можно еще добавить частую беспричинную ярость.



По иную сторону баррикад:
трейдинг и трейдеры
глазами брокеров
(откровения и сенсации)



Что значит рецессия корпоративной прибыли 2015 для инвесторов фондового рынка?

Сезон квартальных отчетов начался 8 апреля с отчета Alcoa Inc. (NYSE: AA). Большая часть прогнозов по отчетам носит негативный оттенок. Многочисленные заголовки с негативными прогнозами в этом году заставили многих инвесторов серьезно задуматься над тем, чтобы закрыть свои торговые позиции и уйти с рынка.

Данный феномен был назван рецессией корпоративной прибыли. Он наблюдается тогда, когда прибыль компаний, публикуемая в квартальных отчетах, снижается два отчетных периода подряд в годичном отношении. И действительно, корпоративные отчеты вполне могут разочаровать нас в этот раз. Но это не значит, что пришло время убежать с рынков...

Будет ли рецессия корпоративной прибыли на самом деле?

Прибыль в первом квартале для компаний, входящих в состав S&P 500, как ожидается, упадет на 4.6% относительно аналогичного показателя за первый квартал 2014 года. Также ожидается, что второй квартал текущего года также закончит-

ся снижением на 1.9% по сравнению с аналогичным периодом 2014 года.

Данный период квартальных отчетов закончится негативными отчетами по прибыли на акцию (EPS) у 85 компаний, и лишь 16 компаний, как ожидается, представят положительные отчеты. Если это окажется правдой, это будет первое снижение с 3 квартала 2012 года (рис. 1).

Такого рода прогноз — не единичный факт. Bank of America Merrill Lynch уже сократил свои прогнозы по EPS компаний, входящих в S&P 500, с \$119.50 до \$117.50.

Thomson Reuters ожидает аналогичного снижения на 2.8%.

Что все это значит для фондового рынка?

Если верить результатам исследования Ned Davis Research Group, акции компаний из S&P показывали лучшие результаты после отчетов в диапазоне от -20% до +5% (рис. 2). Прогнозы, указанные ниже, как раз попадают в этот диапазон. Неудивительно, что крупнейшие падения происходили за предела-

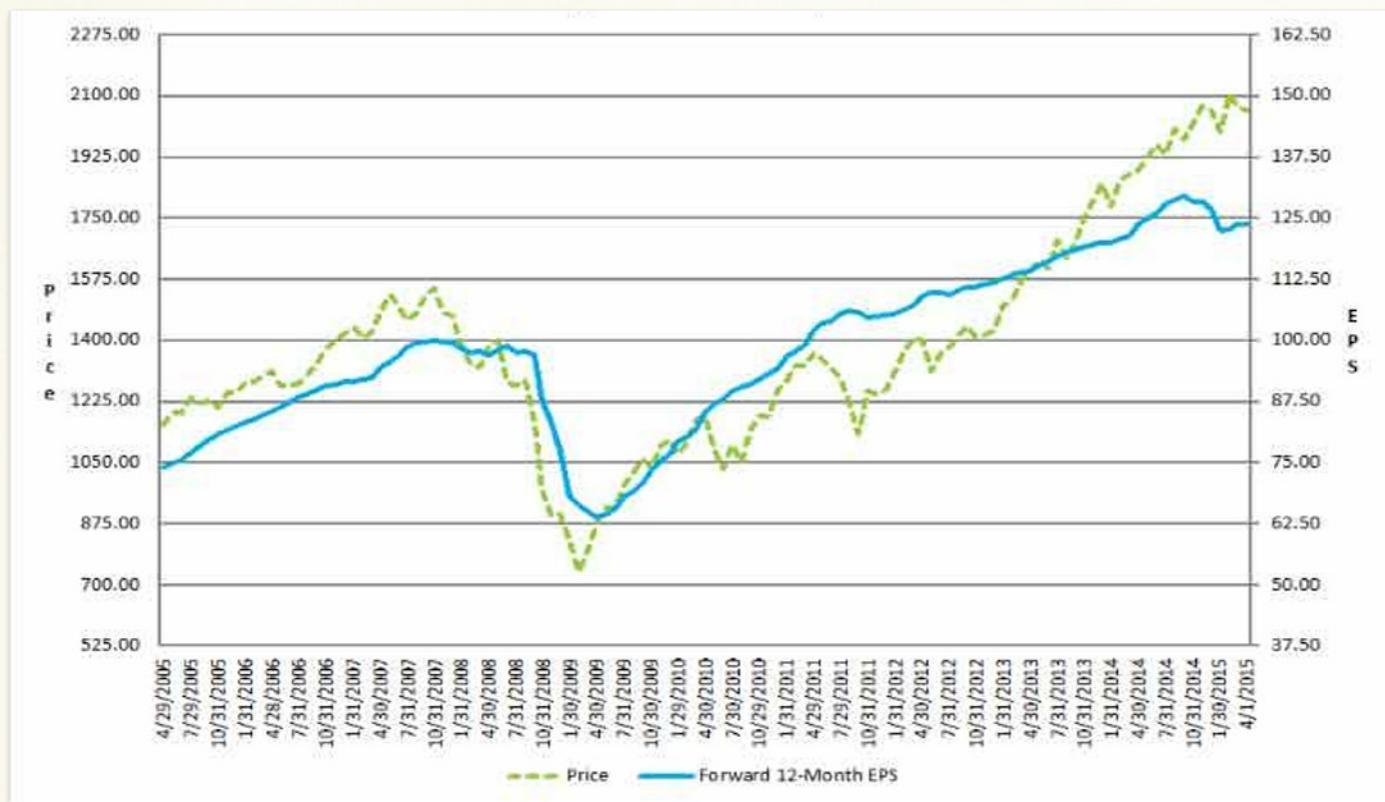


Рисунок 1. Изменение показателя прибыли на акцию (Forward 12-Month EPS) и стоимости (Price) акций за последние 10 лет

ми низшей планки этого диапазона. Когда показатель EPS падает более, чем на 20%, это означает, что на рынке начались проблемы.

Исследователи говорят, что когда в секторе происходит резкий и стремительный рост прибыли, инвесторы начинают сомневаться в том, что эта тенденция продолжится, и начинают фиксировать прибыль на пиках, что ведет к откатам. Вторым фактором является то, что бычий тренд на фондовом рынке США обычно подталкивает ФРС к поднятию процентных ставок. Когда ФРС поднимает ставки, инвесторы зачастую переигрывают и тем самым за-

ставляют рынок снижаться. Когда же рынок снижается, инвесторы уверены, что ФРС не будет поднимать процентные ставки. Данный фактор сейчас особенно важен, потому что количественное смягчение закончилось, и теперь там только ждут удобного момента, чтобы начать поднимать процентные ставки.

В марте ФРС объявила о своем намерении начать медленное их увеличение впервые за 6 с небольшим лет. И пока многие инвесторы думают, что это окажет негативное воздействие на фондовый рынок США, скорее всего все будет совсем наоборот.

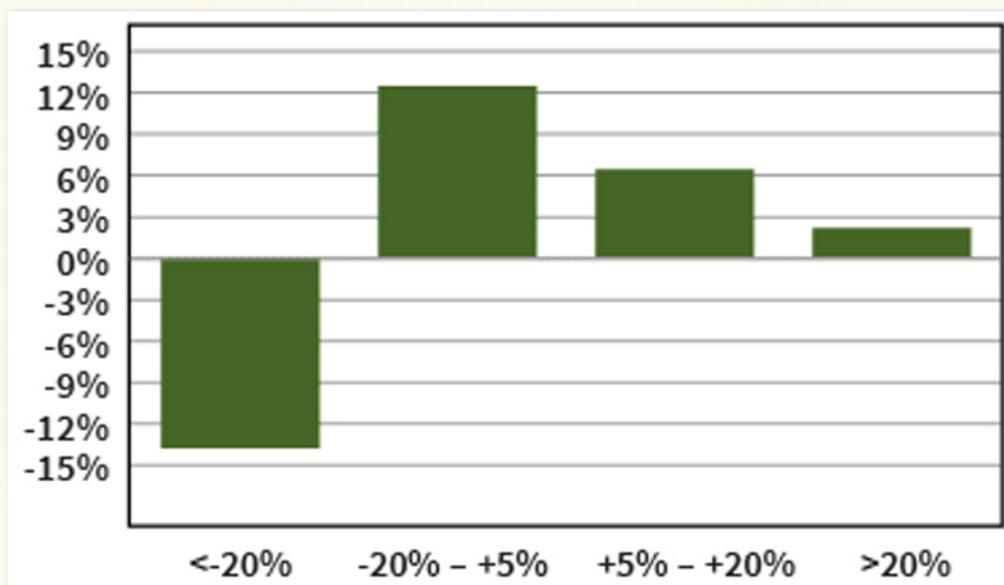
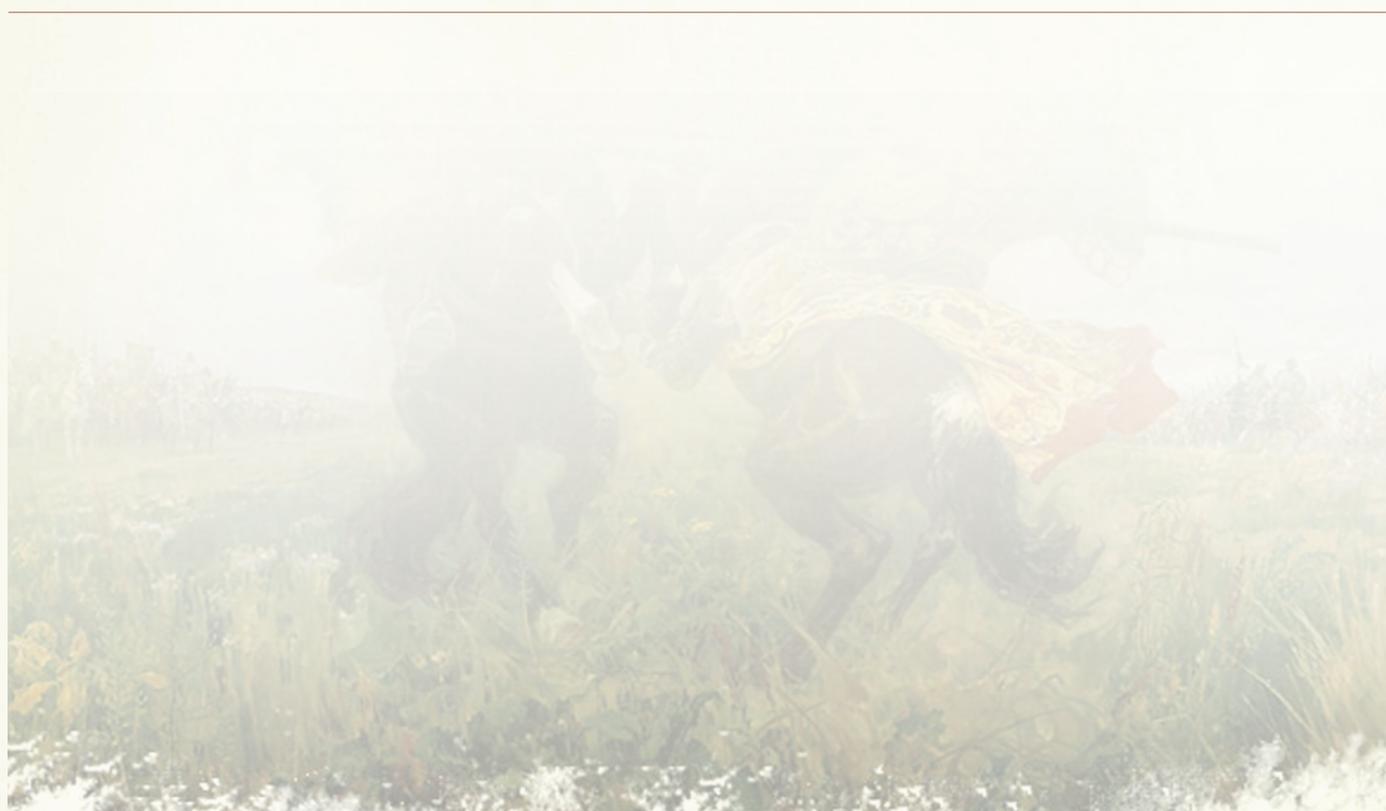


Рисунок 2. Зависимость результатов по акциям от уровня падения EPS



Трейдинг вместе с профессионалами



Обновление рыночного прогноза за первую половину 2015 года: умеренный боковой тренд

Я всегда говорю, что люди торгуют не на рынках, а на своих представлениях о них и ожиданиях. Исходя из этого, хочу подчеркнуть, что данная статья отражает обновление моих представлений и ожиданий относительно текущего и будущего положения вещей на рынке. Я делаю подобные обновления каждый месяц в надежде на то, что они помогут мне и вам в торговле. Но польза будет только лишь тогда, когда мое видение ситуации будет совпадать с вашим. Если вы хотите каким-то образом опровергнуть мою точку зрения, помните о том, что каждый может найти какие-то аргументы, чтобы поддержать свою точку зрения, и опровергнуть мнения других. Просто имейте в виду, что я осознаю, – это лишь моя точка зрения, которая может не совпадать с вашей.

Данные обновления касаются рыночного типа, а также пятидневного цикла всех американских фондовых индексов, четырехзвездочной модели инфляции / дефляции и статистики Джона Уильямса вкупе с мониторингом американского доллара.

Общая картина

Американский фондовый рынок провел последние 100 дней в движении вверх на 2,77%, что можно приравнять к умеренному боковому тренду. Этот период включает часть декабря и январь, которые сопровождались слабой волатильностью (движение в узком диапазоне, равном 5%). Важно обратить внимание и на тот факт, что за тот же период индекс широкого рынка S&P закрывался на рекордных отметках 23 раза.

Более того, доллар США двигался вверх большую часть времени. Когда доллар демонстрирует сильный бычий тренд, все остальное выглядит относительно слабым.

За три месяца госдолг США вырос на 130 миллиардов долларов, если верить usdebtclock.org

Более того, тенденция американского правительства к манипулированию текущим долгом укрепляется и ускоряется каждый месяц.

Дата	Госдолг (в триллионах долларов)	Поступления от федеральных налогов (в триллионах долларов)	Федеральные расходы (в триллионах долларов)	Торговый дефицит (в миллиардах долларов)	Долг на семью	Текущие обязательства (в триллионах долларов)	Количество налогоплательщиков (в миллионах человек)
31 июля 2012	\$15.93	\$2.364	\$3.632	\$810	\$684,405		
30 декабря 2012	\$16.42	\$2.452	\$3.540	\$740.7	\$732,086		
31 июля 2013	\$16.89	\$2.73	\$3.535	\$703	\$748,458	Текущие обязательства	115.2
31 декабря 2013	\$17.27	\$2,82	\$3,480	\$692	\$751,294	\$127.2	115.0
31 августа 2014	\$17.70	\$2.97	\$3.53	\$706	\$757,297	\$118.0	116.5
30 сентября 2014	\$17.77	\$2.98	\$3.53	\$707	\$730,321	\$116.3	116.7
31 октября 2014	\$17.9	\$3.05	\$3.53	\$703.5	\$729,784	\$115.4	116.9
29 ноября 2014	\$18.0	\$3.07	\$3.55	\$710.8	\$729,477	\$115.7	117.1
31 декабря 2014	\$18.04	\$3.08	\$3.57	\$713.2	\$733,741	\$92.5	117.3
31 января 2015	\$18.10	\$3.11	\$3.59	\$318.7	\$732,620	\$94.1	117.5
28 февраля 2015	\$18.14	\$3.13	\$3.60	\$725.0	\$732,054	\$95.3	117.7
31 марта 2015	\$18.17	\$31.5	\$3.63	\$723.3	\$757,614	\$95.7	117.8

Таблица 1. Долговые часы: Положение США

Текущую ситуацию на рынке можно описать как умеренный боковой тренд

Я использую 100 дней как основной период для индикатора Market SQN для анализа ситуации на рынке, а пе-

риоды 25, 50 и 200 — дополнительные. Все периоды кроме 25 указывают на боковой тренд, а 25 — на медвежий. Индикатор волатильности был в бычьем тренде, но вернулся к средним умеренным значениям.

Моя классификация рынка носит более описательный, нежели предсказательный характер. Иными словами, он показывает на то, что происходит сейчас, а не прогнозирует будущее поведение. Графики на рис. 1, 2 и 3 включа-



Рисунок 1. S&P 500

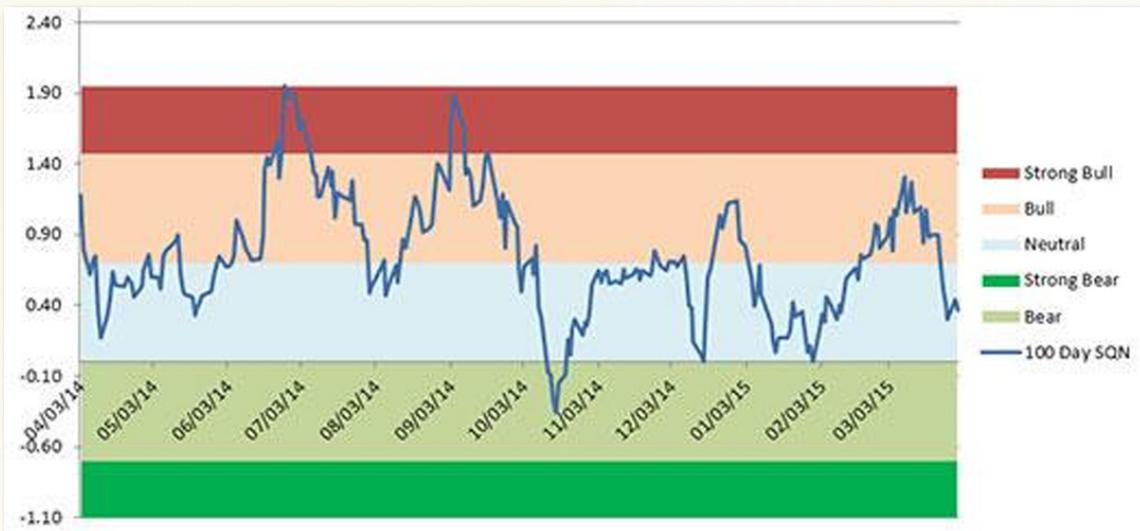


Рисунок 2. Индикатор SQN

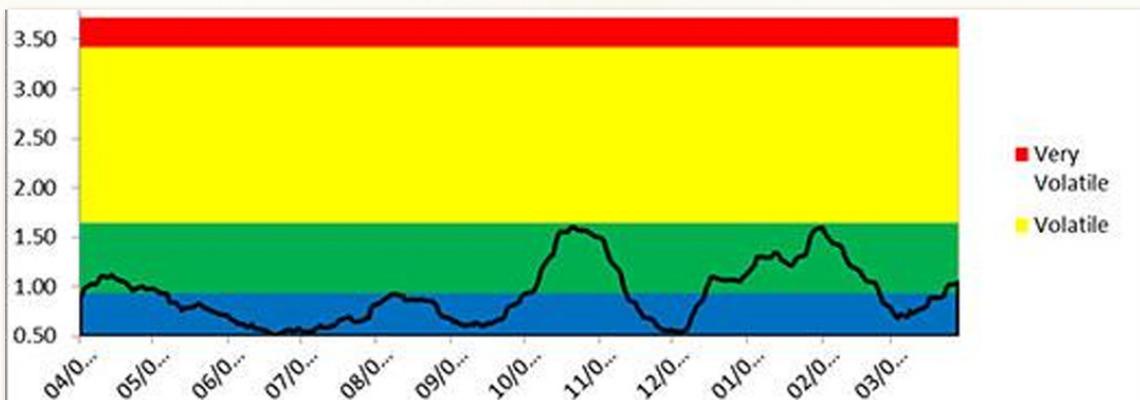


Рисунок 3. 20-дневный ATR% – индикатор волатильности

ют недельный график S&P 500 за последний год, а также индикатор Market SQN с периодом 100 дней и график волатильности в процентном выражении.

На рис. 4 мы видим таблицу с еженедельными изменениями по трем основным американским фондовым индексам. Сейчас все индексы направлены вверх, лидирует NASDAQ.

Четырехзвездочная модель инфляции / дефляции (ЧМИД)

Говоря простым языком, инфляция означает удорожание товаров, а дефляция — их удешевление. Существует корреляция между уровнем инфляции и рыночными уровнями, поэтому уровень инфляции может помочь трейдерам понять более глобальные рыночные процессы, увидев более полную картину происходящего.

Вашему вниманию предлагаются компоненты модели и цены на конец февраля в сравнении

с данными 2- и 6-месячной давности (табл. 2). Общее значение, равное -1, в февральском обновлении означает, что дефляция была доминантной силой, но была слабее, чем на протяжении предыдущих 6 месяцев, когда значение было -2 или ниже.

Данная модель продолжает указывать на сильные дефляционные силы на рынках. Основная причина этого видится в том, что каждая страна пытается экспортировать дефляцию в доллар США через обесценивание собственных национальных валют. Обратите внимание на тренд американского доллара, показанного на рис. 5.

Отслеживаем доллар США

В марте правило Тарпа было нарушено. Доллар вырос против многих валют, а такое случается не так уж и часто. В Австралии, например, доллар США вырос против своего австралийского коллеги на 3 цента за 10 дней. Но в конце марта данный тренд

Weekly Changes for the Three Major Stock Indices						
Date	Dow 30		S&P 500		NASDAQ 100	
	Close	% Change	Close	% Change	Close	% Change
Close 05	8,522.00		1,248.29		1,645.20	
Close 06	10,134.00	18.92%	1,418.30	13.62%	1,756.90	6.79%
Close 07	11,026.00	8.80%	1,468.36	3.53%	2,084.93	18.67%
Close 08	7,482.00	-32.14%	903.25	-38.49%	1,211.65	-41.89%
Close 09	9,184.00	22.75%	1,115.10	23.45%	1,860.31	53.54%
Close 10	10,471.00	14.01%	1,257.64	12.78%	2,217.86	19.22%
Close 11	11,315.00	8.06%	1,257.60	0.00%	2,277.83	2.70%
Close 12	12,439.00	9.93%	1,426.19	13.41%	2,660.93	16.82%
Close 13	16,126.00	29.64%	1,848.36	29.60%	3,592.00	34.99%
Close 14	17,823.07	9.76%	2,058.90	11.35%	4,236.28	17.94%
06-Mar-15	17,809.00	10.44%	2,071.26	12.06%	4,399.23	22.47%
13-Mar-15	17,725.00	-0.47%	2,053.40	-0.86%	4,314.90	-1.92%
20-Mar-15	18,096.00	2.09%	2,108.06	2.66%	4,458.54	3.33%
27-Mar-15	17,681.00	-2.29%	2,061.02	-2.23%	4,332.86	-2.82%
31-Mar-15	17,851.28	0.96%	2,067.89	0.33%	4,333.69	0.02%
Year to Date	17,851.28	0.16%	2,067.89	0.44%	4,333.69	2.30%

Рисунок 4. DOW 30, S&P, NSDAQ

Дата	CCI>DBC	XLB	Gold	XLF	Общее значение
декабрь '05	347.89	30.28	513	31.67	
декабрь '06	394.89	34.84	635.5	36.74	
декабрь '07	476.08	41.7	833.3	28.9	
декабрь '08	352.06	22.74	865	12.52	
декабрь '09	484.42	32.99	1,104.00	14.1	
декабрь '10	629.53	38.47	1,410.25	16	
декабрь '11	564.37	33.5	1,574.59	13	
декабрь '12 CCI>DBC	556.08 27.79	37.54	1,564.80	16.39	1
февраль '14	26.13	47.08	1326.50	21.70	-3.0
март '14	26.12	47.28	1291.75	22.34	+0.5
апрель '14	26.41	47.67	1288.50	21.96	+0.0
май '14	26.03	49.08	1250.50	22.29	+0.0
июнь '14	26.58	49.64	1315.00	22.74	+2.0
июль '14	25.32	48.65	1285.25	22.41	+1.0
август '14	25.03	50.53	1285.75	23.36	-2.0
сентябрь '14	23.22	49.59	1209.10	23.17	-2.0
октябрь '14	22.31	48.40	1164.25	23.84	-2.5
ноябрь '14	20.42	49.16	1182.75	24.40	-2.5
декабрь '14	18.45	48.59	1199.25	24.73	-3.0
январь '15	17.40	47.69	1260.25	23.01	-3.0
февраль '15	18.17	51.49	1213.70	24.35	-1.0
март '15	17.01	48.78	1187.00	24.11	-3.0

месяц	DBC2	DBC6	XLB2	XLB6	Gold2	Gold6	XLF2	XLF6	Общее значение
	Ниже	Ниже	Выше	Ниже	Ниже	Ниже	Ниже	Выше	
01.03.15		-1		-1/2		-1		-1/2	-3.0

Таблица 2. Компоненты модели и цены на конец февраля в сравнении с данными 2- и 6-месячной давности



Рисунок 5. Тренд доллара США

подошел к завершению. Нужно отметить, что тренд, показанный на рис. 5, является мечтой для тех, кто торгует по тренду, и каждый, кто понимает, что делает, когда торгует на рынке Форекс, смог заработать много денег на тренде американского доллара.

Вывод

На данный момент мы видим широкий боковой тренд, который включает в себя сильный рост S&P в ноябре, начавшийся с октябрьских минимумов. Индикатор Market SQN для апрельского обновления, тем не менее, не включает ноябрьские данные и начинается с раннего декабря. Мы запросто

может увидеть предпосылки для смены тренда на медвежий в ближайшее время.

Еще хотелось бы затронуть один важный момент:

Когда привязка доллара США к золоту была отменена в 1971 году, американская экономика была в упадке несколько лет, а затем началось восстановление. По сути, доллар до сих пор остается мировой резервной валютой. Только поэтому США все еще могут позволить себе печатать триллионы долларов и заставлять остальные страны покупать их.

Но почему же доллар США все еще остается мировой резервной валютой? Ответ прост. Он стал единственной валютой на рынке нефти. Киссинджер когда-то подписал соглашение с Саудовской Аравией (и ОПЕК), чтобы продавать и покупать нефть только за доллары США. В обмен на это, они

обещали закупать у них большие объемы нефти.

Но недавно мы могли наблюдать пару интересных моментов. Во-первых, вы все видели, что случилось с ценами на нефть с прошлого лета. Цены на бензин в США также упали. Почему? Дело в том, что США научились добывать сланцевую нефть, превратившись в одну из крупнейших нефтедобывающих держав мира. Этот факт очень сильно подорвал позиции многих экспортеров нефти.

Те же страны БРИК (Бразилия, Россия, Индия, Китай) уже некоторое время пытаются осуществить свой план по переходу от нефтедоллара к другим формам расчета, например, нефтеюаню. Почему бы и нет? Китай является крупнейшим потребителем нефти в мире. ОПЕК отчаянно сопротивлялись этому предложению долгое время, но в январе умер Король Саудовской Аравии Абдулла. Ему на смену пришел Король Салман, который выглядит более сговорчивым и вполне может поддержать планы БРИК.

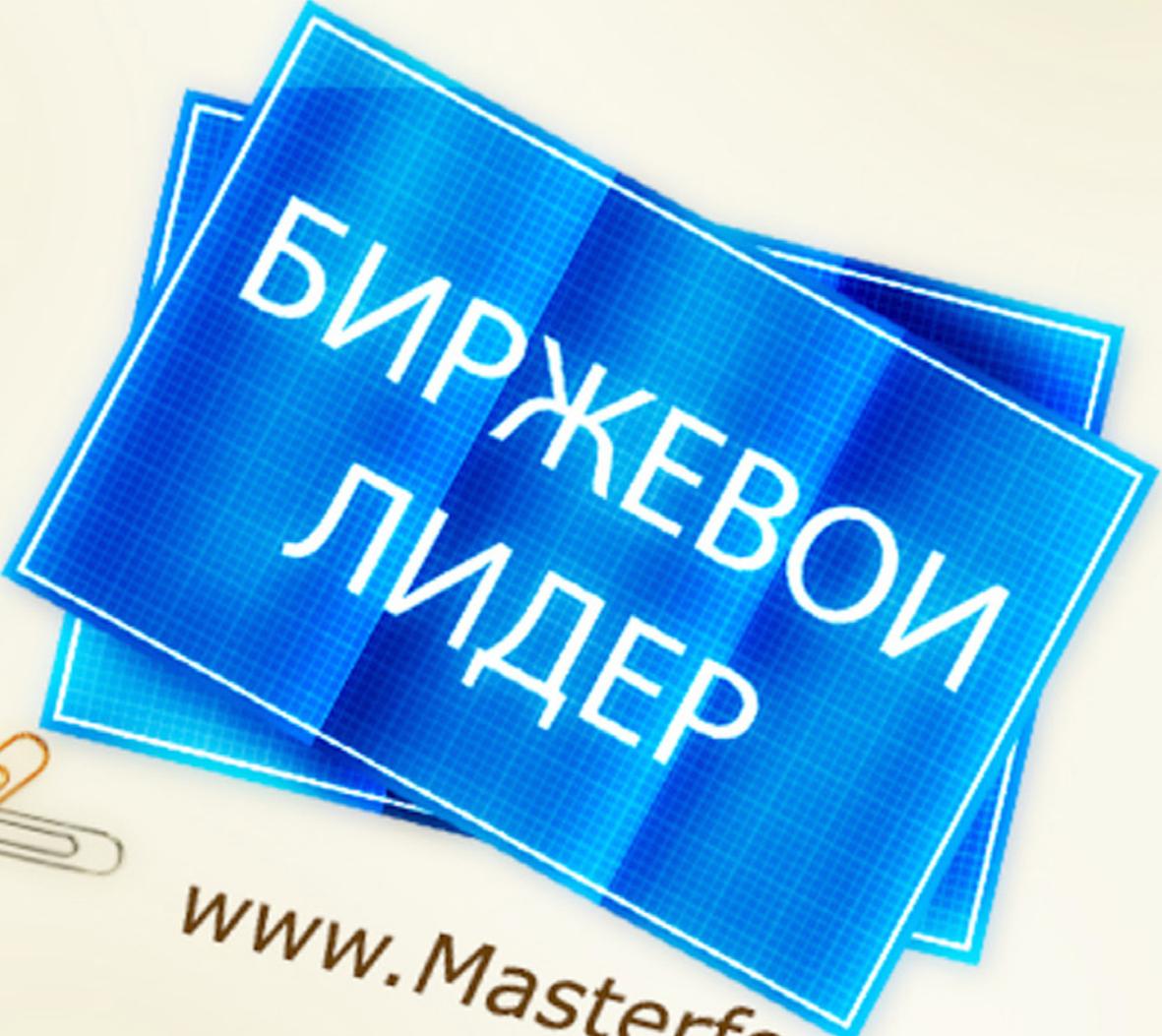
На данный момент общие долларские запасы всех стран мира (кроме США) оцениваются в 62 триллиона долларов. На каждом аукционе американских облигаций зарубежные правительства выкупают более 50% долга США. Но этому может прийти конец, если нефтедоллар исчезнет как понятие. И это может произойти достаточно внезапно. Вполне возможно, что многие страны захотят использовать юань для расчетов за нефть. Они могут даже начать избавляться от своих долларовых запасов.

К счастью для США, на данный момент Китай является крупнейшим держателем американского долга (облигаций), поэтому власти Поднебесной могут скептически отнестись к идее перехода на нефтеюань, но до тех пор, пока не найдут возможность обменять хотя бы большую часть своих долларовых резервов на золото и нефть.

Но если нефтеюань все же станет официальной валютой расчетов на рынке нефти, в США обратят внимание триллионы долларов, что приведет к резкому и серьезному росту процентных ставок, потому что США больше не смогут продавать свои долговые обязательства под низкий процент. В таком случае произойдет крах американского фондового рынка и рынка недвижимости, а это вызовет беспрецедентный кризис, по сравнению с которым кризис 2008 года покажется мелочью.

Может ли такое случиться уже в этом году? Вероятность есть, но она крайне мала, потому что Китай вряд ли захочет резкого перехода, который вызовет резкий обвал стоимости всех долларовых резервов, находящихся во владении КНР. Возможно, у нас еще есть пару лет в запасе, но я почти уверен, что это произойдет в ближайшие несколько лет. И когда это случится, вы должны быть готовы извлечь из этого выгоду, будучи мудрым трейдером. Те, кто отказываются подготовиться к изменениям, испытывают жесточайший шок, тогда как подготовленные трейдеры смогут заработать на этом очень много денег.

ЖУРНАЛ "БИРЖЕВОИ ЛИДЕР"



БИРЖЕВОИ
ЛИДЕР

www.Masterforex-v.org



Торговые сигналы от бывалых биржевых спекулянтов



Истинная причина того, почему падают цены на нефть

По мере того, как стоимость «золота» снижается, различные эксперты и аналитики выдвигают свои гипотезы относительно того, почему это происходит. Тогда как некоторые из них звучат вполне оправдано, большинство же – попросту не понимают всей ситуации и причин того, почему на самом деле медведи доминируют на мировом рынке нефти на данный момент.

Спекулировать на тему того, почему что то УЖЕ произошло, не так и сложно. Но это не имеет надлежащей ценности для принятия торговых или инвестиционных решений. Чтобы действительно понять текущую ситуацию на рынке и принять взвешенное решение, одних фундаментальных показателей будет недостаточно.

Рынки формируются принятием торговых решений миллионами людей, а люди страдают двумя предсказуемыми эмоциями — страхом и жадностью. Эти эмоции эксплуатируются хитрыми инвесторами постоянно и на всех финансовых рынках. Мы хотим выравнять игровое поле и переключиться с избранных трейдеров-инсайдеров на обычных индивидуальных трейдеров, которые хотят стать профессионалами.

Анализ рынка: технический или фундаментальный?

Технический анализ предоставляет более весомые данные для принятия торговых решений, но это не значит, что фундаментальный анализ не играет в этом никакой значимой роли. Оба варианта анализа важны, поэтому их нужно сочетать.

Имеется ввиду, что, сочетая оба вида анализа и следуя от общего к частному (от общей картины к более мелким таймфреймам), вы сможете добиться большего успеха. На рис. 1 продемонстрировано, как используя оба вида анализа, прийти к логическому решению касательно того, что на самом деле движет ценами на нефть сейчас.

Что провоцирует создание ценовых паттернов?

Нефть консолидировалась в диапазоне с начала 2011 года и до середины 2014 года, когда начался медвежий тренд. Зачастую рынки остаются в диапазоне вплоть до выхода какой-то ключевой новости, запускающей тренд, следующий за выходом из диапазона. Специалисты в техническом анализе, посмотрев на данный график, сказали бы, что на лицо треугольник, который был пробит вниз. Но по-

чему это произошло? Очевидно, что просто знать ценовой паттерн недостаточно. Нужно знать, что именно вызвало появление этого паттерна и что происходит в головах тех людей, против которых вы торгуете. Если вы сможете забраться головы соперников, вы будете на два шага впереди, а рыночные движения перестанут быть хаотичными.

Давайте посмотрим на график, чтобы понять мышление своих оппонентов. Представьте что между вашим большим и указательным пальцем находится пружина. Вы сдвигаете ее таким образом, чтобы кончики пальцев коснулись друг друга. Вы не сможете удерживать пружину бесконечно долго. В конце концов, один из пальцев ослабнет, и пружина начнет распрямляться в сторону того пальца, который расслабится первым. Та же идея применима и к рынку в состоянии консолидации. По мере того, как торговый диапазон сужается, становится все более очевидным что и быки, и медведи выставляют свои стопы за пределами диапазона у локальных максимумов и минимумов.

Затем следует внезапное пружинистое/взрывное движение, сметающее на своем пути стопы одной из групп. Получается эффект домино. На графике ниже красными линиями отмечены те уровни, на которых большинство трейдеров выставляют свои стопы.

Первое скопление стопов провоцирует движение, достаточно сильное для того, чтобы сбить их скопление на следующем уровне, аналогичным образом эффект домино развивается далее. Профессиональные трейдеры знают это и будут извлекать из этого выгоду. В данном случае серьезная рыночная паника вкуче с входом в рынок крупных игроков (известных как умные деньги) провоцирует неконтролируемое падение стоимости инструмента, коим в данном случае является нефть.

Что же происходит в голове наших оппонентов? Очевидно, что ключевую роль в такой ситуации играют жадность и страх. По мере того, как стоп-приказы исполняются, трейдеры начинают бояться и выходят из рынка, провоцируя еще более сильное движение вниз, но из рынка выходят не все. Некоторые особо жадные трейдеры держатся за свою убыточную позицию в надежде на то, что она вернется. Они отодвигают свои стопы подальше, но когда цена доходит до следующего уровня, инерция движения настолько велика, что она запросто прошивает уровень, заставляя жадных трейдеров потеть от страха и в конце концов сдаваться.

В тот момент, когда они начинают избавляться от своих позиций, а цена сбивает очередные стопы, начинают входить новые крупные игроки, именно тогда рынок начинает ускоряться по-настоящему.

Теперь соедините это с тем, что ОПЕК решает на сокращать добычу нефти (это фундаменталь-



Рисунок 1. Динамика стоимости нефти

ный фактор, давящий на нефть), и получите рецепт взрывного падения цен на нефть.

Очевидно, что у успешной торговли намного больше компонентов, чем просто изучение ценовых

паттернов и их совмещение с фундаментальными факторами, но данный пример показывает нам направление, в котором нужно двигаться, чтобы стать успешным в торговле.



Общественное мнение может быть обманчивым. Полагаемся ли мы на него или нет, оно имеет определенное влияние на жизнь каждого из нас.

В данной статье мы попробуем разобраться в вопросе о том, кто может извлечь выгоду от падения цен на нефть с точки зрения общественного мнения.

Что говорит нам общественное мнение относительно более низких цен на нефть?

1. Более низкие цены на нефть ведут к удешевлению бензина для рядового потребителя.
2. Считается, что эта экономия на бензине позволит высвободить дополнительные деньги для траты на другие нужды, что вызовет увеличение потребительской активности.
3. Дешевый бензин – больше поездок, в том числе и по бесчисленным гипермаркетам и дешевым ресторанам.
4. Поэтому нужно инвестировать в акции компаний розничной торговли.

Какова была реакция рынка? Если посмотреть на сравнительный график S&P 500 и индустрии розничной торговли с момента падения цен на нефть, можно увидеть, что последний опередил S&P по темпам роста (рис. 1).

В этом и заключается сила общественного мнения. Оно реализовалось на рынке.

Куда уходят реальные деньги на фоне дешевой нефти?

Давайте обратимся к результатам исследования, чтобы понять, как реализуется общественное мнение против более широкой картины, отображающей реальное положение дел. Очень информативный график на рисунке 2, предоставленный Goldman Sachs, наглядно демонстрирует нам, кто именно копил деньги, когда цены на нефть идут на снижение.

Как вы уже заметили, транспортные компании (например, занимающиеся авиаперевозками) и компании, занятые в сфере коммунальных услуг, выигрывают от падения цен на нефть больше всех. Давайте добавим их к нашему процентному графику в том же масштабе (рис. 3).

Глядя на розовую кривую, мы можем видеть, что сектор коммунальных услуг очевидно обогнал сектор розничной торговли на 50% (15% против 10%). А так как у нас нет торговых фондов (ETF), включающих акции авиакомпаний, в график были добавлены акции 4 отдельных авиакомпаний. Мы видим что и поодиночке, и вместе данные авиакомпании силь-



Рисунок 1. Сравнительный график S&P 500 и индустрии розничной торговли

но опередили всех остальных. Разница просто колоссальная.

Очевидно что больше всего от падения цен на нефть и бензин выиграли те индустрии, кото-

рые потребляют максимальное количество топлива. Если вы верите в то, что данная тенденция продолжится еще квартал-другой, вы можете выгодно вложить свои средства.

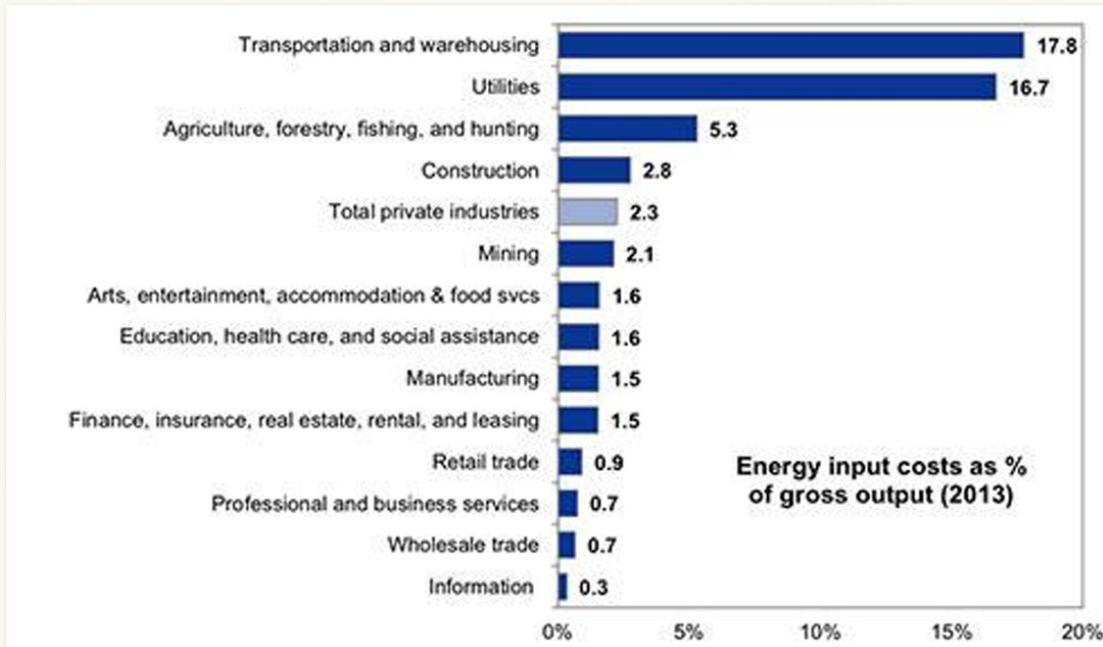


Рисунок 2. Доля энергетических ресурсов в затратах компаний по отраслям



Рисунок 3. Сравнительный график S&P 500, индустрии розничной торговли, а также транспортных компаний и компаний, занятых в сфере коммунальных услуг

Лучший технологический ETF для извлечения прибыли из глобальной проблемы на \$575 миллиардов

В начале февраля появились новые возможности для извлечения прибыли из технологического сектора. С тех пор почти каждую неделю мы можем наблюдать четкий сигнал на покупку.

Речь идет о технологическом ETF (биржевом фонде), который сфокусирован исключительно на одной из самых важных и быстроразвивающихся индустрий — кибер-безопасности.

Очередной сигнал на покупку пришел после того, как Белый Дом осознал тот факт, что российские хакеры смогли взломать часть компьютерной системы Белого Дома и посещали ее в последние месяцы. Во время взлома в руки хакеров попала важная информация, включая закрытые данные о деталях расписания Барака Обамы. И это только один из недавних примеров...

Данная атака подтверждает, что киберпреступность выходит на новый уровень, делая кибер-безопасность все более важной и необходимой частью современного общества.

Многочисленные сигналы на покупку в 2015 году

Пару недель назад Президент Обама подписал указ о введении финансовых санкций против вредных международных объединений хакеров и любых компаний, которые извлекают выгоду из киберпреступности. Под санкции могут попасть компании из России и Китая. Пока еще не известно, какие именно меры входят в список санкций. Пока лишь обошлись общим заявлением о том, что под них попадут те, кто угрожает национальной безопасности или экономическому благосостоянию США. По

словам президента, кибер-угрозы для США являются одними из самых серьезных проблем. Кибер-безопасность объявлена одним из топ-приоритетов в США в этом году.

В феврале Обама провел первый в истории саммит Белого Дома по кибер-безопасности и защите потребителя. Это был форум, собравший представителей Конгресса США, сил правопорядка и технологической индустрии. Главным вопросом на повестке дня был подход США к защите от киберугроз.

В следующем году было решено выделить \$14 миллиардов на развитие и модернизацию киберобороны США. Только для одного Пентагона будет выделено \$5.5 миллиардов из этой суммы.

Это означает, что миллиарды долларов придут на рынок акций тех компаний, которые имеют отношение к кибер-безопасности. Это просто фантастическая новость для инвесторов, интересующихся этой нишей.

Тот факт, что США готовы выделять столько денег на кибер-безопасность, не должно вас удивлять, ведь каждый год глобальная экономика теряет более \$575 миллиардов долларов из-за киберпреступности. Это более 3% ВВП США!

Несмотря на общую тенденцию, некоторым инвесторам бывает сложно выбрать акции какой-то конкретной компании, ведь все они разные. Поэтому мы предлагаем более сбалансированный подход к инвестициям в этот сектор рынка акций.

Лучший технологический ETF для извлечения прибыли растущей индустрии кибер-безопасности

Фонд называется **PureFunds ISE Cyber Security ETF** (NYSE Arca: HACK).

С начала февраля этот фонд принес инвесторам почти 15% прибыли (рис.1). Сравните с 4.3% для Dow Jones Industrial Average и S&P 500 в совокупности.

Данный фонд дает инвесторам доступ сразу к акциям 31 лидера в данном секторе, многие из которых занимаются разработкой ПО. Почти три четверти из них — американские компании.

Не упустите отличную возможность заработать на глобальной проблеме кибер-безопасности...

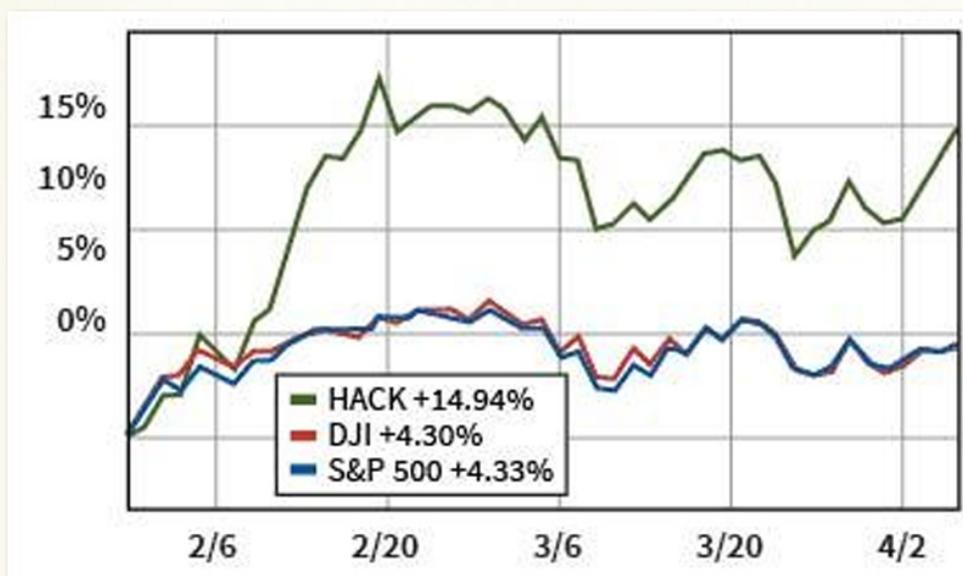


Рисунок 1. Динамика доходности акций PureFunds ISE Cyber Security ETF

Объединение нескольких участников в экономический союз – хорошо себя зарекомендовавшая замечательная идея. Для многих стран войти в одно торговое и валютное пространство с лучшими экономиками мира стало стратегическим путем развития и едва ли не единственным возможным вектором. Но, в то время как страны-лидеры чувствуют себя уверенно и стабильно, у других участников еврозоны вновь обострились старые и хорошо известные проблемы. В частности, в очередной раз был поднят вопрос о платежеспособности Греции своему основному кредитору – Германии. Неговорчивость греческого парламента насчет условий МВФ, заигрывания, пусть и малорезультативные, с Путиным и уж вовсе эпатажное заявление о репарациях и на основании этого полный отказ отдавать заем наводит экспертов на мысль о том, что по долгам греки если и выплатят, то не в срок. Более того, кроме вполне ожидаемого прогноза о дефолте ненадежного партнера собираются исключить из Еврозоны. Эксперты оценивают такую вероятность с точностью до 50%, которая, безусловно повысится, если Греция под благовидным предлогом совместного или не-греческого производства все же начнет поставлять свою продукцию на российский рынок и отменит, пусть даже и частично, санкции в отношении Российской Федерации.

С вопросом, что же ждет Грецию в будущем и какое влияние то или иное развитие событий окажет на Евросоюз и мировую экономику в целом, корреспонденты Биржевого лидера обратились к ...

А будет ли дефолт?

Давайте рассмотрим повнимательнее, что сейчас происходит в двусторонних отношениях Греции и МВФ, а также, какую роль оказывает с одной стороны Германия, а с другой – Россия. В прессе из-за визитов греков в РФ Грецию окрестили «тройским жеребцом», которая имеет все шансы превратиться в полноценного «тройского коня». Такие проявления свободолюбия и независимости не прибавляют греческому государству авторитета в глазах партнеров», – констатировал ... Недавно директор-распорядитель МВФ Кристин Лагард получила от министра финансов Яниса Варуфакиса самые искренние заверения о том, что финансовые обязательства государством будут соблюдены и 9 апреля действительно был перечислен очередной платеж по кредиту в размере 459 млн. евро. Но сможет ли страна осуществить следующий платеж? Это зависит, в первую очередь, от решения фундаментальных проблем. И для этого есть два выхода: первый – увеличение ВВП, второй – реструктуризация долга, что будет для Греции более предпочтительным и простым. Ожидается, что эта процедура будет произведена не ранее следующего года. Вопрос толь-



ко в том, в каком положении и статусе будет к тому времени находиться страна. Во всяком случае, дефолт, которым угрожали уже через несколько дней, удалось отсрочить», – отметил эксперт.

Насколько длинные руки у Москвы

В случае, если Греция будет исключена из Евросоюза, в стране будет неизбежно объявлен дефолт как единственный способ перезагрузки своей экономики. И греки уже готовят пути к отступлению, возлагая некоторые надежды на сотрудничество с Москвой. Алексис Ципрас сообщает, что обе столицы планируют создать товарищество, целью которого будет участие в приватизации греческих предприятий и объектов, одним из которых является порт в городе Салоники. Россияне чрезвычайно заинтересованы в приобретении его акций, о чем свидетельствовали переговоры накануне. Не меньшую ценность для российских инвесторов представляют и железные дороги.

Оптимистически настроен Ципрас и в силу того, что есть существенные подвижки в направлении отмены продуктового эмбарго на территории Российской Федерации на товары из Афин. Не только возобновить, но и расширить экспорт станет возможным благодаря совместному производству данных продуктов питания и других товаров. В случае, если будет введен «русский компонент», товары можно будет реализовывать в России. Ципрас также высказался весьма негативно в отношении «решения всего ЕС» – речь идет об ужесточении санкций против РФ, в то время как греки пытаются избежать введения санкций касательно целых секторов экономики, поскольку, по словам представителя Афин, это не поможет возобновить мир в Украине и вообще «дорога в никуда». В то же время, Москва не обещает Греции кредитов или другой финансовой помощи или вливаний кроме покупки акций пред-

приятий и компаний. Поэтому, выиграет ли Греция от экивоков в восточную сторону – большой вопрос, а вот то, что она навлечет на себя гнев Брюсселя и любой инцидент может стать последней каплей в чаше терпения союзников – это весьма вероятно и позиции свои в Евросоюзе она точно не укрепит, а, скорее, наоборот. Доказательством тому – проблемы с разблокировкой очередного транша в размере 7,2 млрд евро. Пока что Греции не удалось предоставить Евросоюзу и МВФ убедительных аргументов предоставленном пакете реформ, которые позволили бы «разблокировать» средства из кредитной программы – этот и последующий транши.

Истинная цель визита Ципраса в Москву – экономическое сотрудничество?

Евросоюз не поверил ни Афинам, ни Кремлю по поводу истинной цели визита в Москву – уверены эксперты. Об этом свидетельствуют многочисленные публикации в прессе с цитированием первых лиц стран еврозоны. Ранее Путин заявил что речь в переговорах шла о сотрудничестве в различных экономических направлениях, в том числе, и в энергетике. В последней рассматривалась возможность реализовать крупные проекты. Если учесть российский опыт в странах ближнего зарубежья, присутствие российского капитала в греческих активах вряд ли поможет стране поднять экономику в той мере, на которую рассчитывает греческое правительство. Ни в Украине, ни в Беларуси экспансия русских держателей акций и скупка стратегических объектов и предприятий не принесли пользу бюджету страны, и уж точно не произвели подъема ВВП, что могло бы в долгосрочной перспективе спасти Грецию. А вот расширить свое политическое влияние на запад Москва вполне сможет. Сделать Грецию европейской «серой зоной» буквально в тылу идеологического противника – весьма привлекательная перспектива. Поэтому Путин с большой вероятностью не будет спешить с накачиванием Греции денежной массой.

Глава РФ будет ожидать, пока собственные ресурсы Греции не истощатся, пока страна не получит очередной транш помощи от международных финансовых учреждений, а потом будет делать небольшие шаги навстречу для поддержания интереса к российскому вектору. У России есть все ресурсы для ведения тонкой дипломатической осады афинского бастиона, но даже русский самодержец понимает, насколько важно удерживать Грецию на грани дефолта, но не допускать его.

В то же время, евролидеры не хотят понимать внешнеэкономических торговых проблем Греции, которые буквально толкают ее в сторону арессора: сокращение объемов двусторонней торговли на 40% – также весьма весомая причина поиска обходных путей вне санкций, чтобы восполнить образо-

вавшуюся брешь. Путин в свою очередь заверил ЕС, что не собирается «фрагментарно» улучшать отношения с Евросоюзом за счет проблем в Греции. Это свидетельствует о том, что российский глава и далее намерен вести жесткую внешнеполитическую линию без компромиссов и переговоров, не считаясь с мнением других участников мировой арены. По крайней мере, до тех пор, пока ему не встретится «достойный» соперник – равный ему по силам и возможностям правитель, играющий по тем же правилам. Скажем так, тому, кто собирается реализовать свой амбициозный евразийский проект, не нужно работать на сближение с конкурирующей структурой. цель Путина – по возможности вывести из еврозоны под свое крыло как можно большее количество фатических членов ЕС и претендентов. Но и Путина, и Евросоюз интересуют страны с сильной и стабильной экономикой, чтобы в каждой стране не начинать все с нуля. Вот почему самому Путину не выгодна слабая Греция.

Не выгодна она и Евросоюзу, и МВФ. Именно поэтому все еще ведутся сложные и длительные переговоры о преоставлении кредита в размере 260 млрд. долл.

Относительно же секторов экономики, российских инвесторов долго не пускали в энергетику и транспорт из-за опасений, что Россия захочет присвоить себе Балканы. Но теперь ситуация иная. Причем, не только в Греции. Венгрия и Сербия озвучили свое согласие с возведением российского газопровода в Турцию, в связи с чем Кипр получил от Москвы кредит в 2,5 млрд. долл. Также Кремль собирается снимать эмбарго с некоторых стран в восточной части ЕС.

Восток – дело тонкое

С другой же стороны, как бы подозрительно ни выглядели отношения Москвы и Афин, с формальной точки зрения у членов Европарламента нет претензий к подписанным Грецией и Россией соглашениям, поскольку они не противоречат решениям, которые принял ЕС. Главная причина обеспокоенности немецких политиков – вероятность того, что Греция попадет в большую зависимость от России, чем это было до сих пор, ведь налаживаются связи в важнейших отраслях греческой экономики: туризме, энергетике, торговле и пассажирских перевозках. Пока же эксперты видят в потеплении отношений Афин с Москвой только намерения Кремля решить свои газовые вопросы в обход Украины, а вот насколько дешевле грекам будет обходиться газ из газопровода – стоит обратиться к украинскому опыту. Так или иначе, греки будут строить свой участок газопровода за деньги частных инвесторов, поэтому, вполне вероятно, таким образом смогут в некоторой степени обезопасить себя от непредвиденных сюрпризов в отношениях с восточным партнером.



ИДЕИ ТРЕЙДЕРОВ
РЫНКА ФОРЕКС

Полезные уроки, которые нужно извлечь из того, что швейцарский франк больше не привязан к евро

Из-за недавнего решения центрального банка Швейцарии отказаться от привязки швейцарского франка к единой европейской валюте многие трейдеры Форекс, державшие короткие позиции по франку, могли понести серьезные потери (в зависимости от брокера, с которым они торговали).

Подобных потерь можно было бы избежать, следуя они нескольким простым правилам торговли:

- Никогда не торгуйте валюты, привязанные к другим валютам, только свободно конвертируемую.
- Не торгуйте неликвидную валюту, торгуйте только очень ликвидные.
- Не торгуйте против тренда, всегда следуйте за текущим.
- Не входите в сделки с высоким риском и низким потенциалом прибыли. Торгуйте перспективные возможности с пониженным риском.

Те, кто стоял в длинных позициях по паре EURCHF (что соответствует коротким позициям по франку), проигнорировали все эти правила, что привело многих из них к печальным последствиям. Каждый из нас может и должен извлечь из этого несколько важных уроков.

Влияние Форекс брокеров

Необходимо отметить тот факт, что на протяжении многих месяцев многие Форекс брокеры принимали во внимание интересы своих клиентов касаясь торговли швейцарским франком. Многие из них предупреждали своих клиентов о потенциальной опасности торговли франком и возможной волатильности инструмента. Многие пошли на конкретные практические шаги, увеличив маржинальные требования по паре EURCHF с 1% до 5%. Данная мера была введена, чтобы обезопасить брокеров и их клиентов от серьезных рисков.

Несмотря на неожиданное решение от ШНБ, воздействие на индустрию брокерских услуг на рынке Форекс оказалось весьма ограниченным. Лишь два крупных брокера пострадали серьезно – FXCM и Alpari (Великобритания). Дело в том, что у них обоих была политика, согласно которой клиент не может потерять больше, чем составляет баланс



его торгового счета. Клиенты этих компаний также были защищены сегрегацией средств, что означает, что клиентские средства хранились на отдельных счетах вне самой компании, что позволяет обезопасить деньги клиентов даже в случае банкротства брокера. В случае с Альпари, которая обанкротилась, клиентские средства далее попали под страховку со стороны британского правительства на сумму до 50 тысяч фунтов.

Валютные пары с привязкой курса

Существуют ли другие валютные пары с привязкой, о которых следует знать? Да, существуют, но их не так и много. Очевидно, что ликвидность у них очень маленькая. Список включает: датскую крону, гонконгский доллар, китайский юань. Опять-таки, ни одна из этих валют не привлекательна для активной торговли, и их необходимо избегать.

Краткосрочные потери, долгосрочный успех!

Как и в случае со многими неожиданными событиями, изначальный эффект может быть неприятен, но в долгосрочной перспективе от этого можно остаться в выигрыше. В конечном счете, такое решение ШНБ может спровоцировать рост профессионализма среди трейдеров рынка Форекс, а также среди самих брокерских компаний.

Лучшая разворотная стратегия на пересечении скользящих средних: Бегущий по лезвию

Данная стратегия является вариацией форекс-стратегии, использующей индикатор полярности в сочетании ЕМА с периодом 20 и средней полосой Боллинджера. Торгуем пересечение индикаторов.

Ищем паттерн, при котором цена выходит из диапазона и торгуется в трендовом движении некоторое время. Затем происходит замедление и разворот цены и проход через индикатор полярности, после чего происходит повторный тест индикатора с обратной стороны. Посмотрите на график на рис. 1, чтобы стало понятнее.

Азиатская сессия, показанная в виде области синего цвета, демонстрирует нам, что цена опустилась ниже относительного узкого диапазона после неудачного теста дневного пивота (желтая линия) чуть ранее. Цена продолжила снижение, пробиваясь через недельный пивот (синяя пунктирная линия), затем остановилась и развернулась, оттолкнувшись от круглого уровня (серая пунктирная линия). Затем цена вновь протестировала индикатор полярности снизу вверх прямо к круглому уровню. Затем произошел отскок и закрытие по другую сторону от индикатора полярности. В этот момент 20 ЕМА и средняя полоса Боллинджера должны бы были пересечься, представляя собой торговый сигнал по стратегии на пересечении скользящих средних.

Данная стратегия вступает в игру, когда происходит разворот тренда, и цена стремится закрепиться по другую сторону индикатора полярности. Но

торгуем в направлении тренда, которое определяется тем, по какую сторону от индикатора полярности закрепилась цена. В первом примере выше наблюдался бычий вариант торгов. На втором графике (рис. 2) показана сделка на понижение.



Рисунок 1. Паттерны разворотной стратегии Бегущий по лезвию (сделка на понижение)



Рисунок 1. Паттерны разворотной стратегии Бегущий по лезвию (бычий вариант)

Простая стратегия торговли на пробое для рынка Форекс

Мы все были в ситуации, когда мы рынок торгуется в достаточно узком диапазоне в ожидании пробоя. В данном случае наши умозаключения являются вполне логичными, и оно заключается в том, что подобные пробои обычно сопровождаются сильными ценовыми импульсами в одну из сторон, на этом можно заработать внушительную сумму, при этом сократив риски.

Большую часть времени мы пропускаем точку входа и сожалеем об упущенной возможности. После этого соблазн торговли на пробое перерастает в соблазн преследования цены, что обычно заканчивается плачевно. Мы пытаемся вскочить в уходящий поезд, но часто этот вход оказывается запоздалым, цена замедляется и разворачивается, снося стоп-лосс.

Позывы к торговле на пробоях вполне естественна. Все мы хотим сорвать джекпот время от времени. Но для многих трейдеров в большинстве случаев это не работает.

Данная стратегия является предложением для тех, кто хочет попробовать торговлю на пробоях. Она пытается привнести элемент безопасности в торговлю через сочетание ценового поведения (прайс экшн) и отбойных свеч.

Итак, как цена выходит из диапазона в начале торговой сессии. Мы можем не знать, что заставило цену пробить диапазон вверх. Возможно, это было новостное объявление. Возможно, это движение было инициировано группой крупных игроков, вошедших на повышение. Какова бы ни была при-

чина, цена выскочила из диапазона и затем временно остановилась перед тем, как возобновить поход вверх (первая область, отмеченная на рис. 1).

На тот момент мы видим два бычьих бара, которые превратили сопротивление в поддержку, оттолкнувшись от «круглого» уровня (серая пунктирная линия). Обычно, когда цена пробивает уровень, после которого следует такая быстрая и длинная свеча, можно ожидать движения обратно к пробитому уровню. Это происходит потому, что быстрое движение покрыло область разбросанных ордеров, которые сейчас представлены в виде гэпов на рынке. Обычно, эти гэпы закрываются рано или поздно, обычно рано.

Теперь посмотрим на причины, которые позволили бы нам войти в эту сделку:

- **Время дня:** цена вела себя спокойно в ожидании начала торговой сессии, где бы обычно ожидаем увеличение ликвидности и волатильности.
- Цена двигалась в узком **диапазоне**.
- Движение было сильным в манере **подпрыгнул и остановился**. На данном этапе цена могла пойти в любую из двух сторон, поэтому ждем подтверждающих сигналов.
- Затем цена формирует очень убедительную **отбойную свечу** от крупного (круглого) уровня. За ней следует еще одна отбойная свеча.
- Один из способов входа в сделку — выставление отложенного лимитного ордера на 1-2 пункта за отбойными барами, а стоп — чуть ниже хвоста отбойного бара, если Вы торгуете агрессивно. Те,



Рисунок 1. Стратегия торговли на пробое (пробой вверх)



Рисунок 2. Стратегия торговли на пробое (пробой вниз)

кто придерживается более консервативной торговли, могли бы поставить стоп под максимумы диапазона.

Ради интереса, обведем еще одну область справа, где мог бы быть еще один вариант для входа в рынок. Там появился еще один отбойный бар от важного уровня.

График на рис. 2 показывает возможные входы. Первый — бычий отбойный бар от круглого уровня. Индикатор полярности (желтый) и старый диапазон (который еле заметен здесь).

Цена ранее выскочила из диапазона вверх и начала формировать еще один диапазон над ним, прям как кирпич на кирпич — серьезный «фитиль» сверху.

Второй круг — бычья свеча с первыми признаками того, что цена начинает замедляться

Вторая обведенная свеча (медвежья) завершает паттерн Харамии. И если вы вошли на повышение на первом сигнале, это уже сигнал к фиксации прибыли или как минимум к подтягиванию стопа повыше, потому что возможен разворот. Первый подтверждающий сигнал к развороту — медвежий отбойный бар, длинная тень которого отталкивается от максимумов.

Такая стратегия торговли имеет право на жизнь и представляет определенный интерес:

- Это относительно **рискованная** стратегия, так как вы рассчитываете на то, что гэп, появившийся

в результате сильного движения, закроется. В противовес этому риску идет использование отбойных баров для подтверждения движения.

- Лучше всего ее использовать в сторону рыночных настроений после новостей на пробное узкое диапазона.
- Для применения нужна ликвидность, чтобы удостовериться, что для продолжения движения **достаточно поддержки** со стороны участников рынка.
- Будьте на чеку в преддверии **новостей**, которые могут быстро развернуть рыночные настроения и заполнить гэп.
- Пробои, позволяющие применить данную стратегию на рынке Форекс, обычно возникают на открытии торговых сессий.
- Бывают разновидности условий для входа, которые создаются в конце торговых сессий, но это уже тема для отдельной статьи.
- Это краткосрочная стратегия скальпинга. Всегда выставляйте небольшие стопы и быстро фиксируйте прибыль. 1 к 1,5 или 2 — это вполне хорошее соотношение риска к прибыли. Не жадничайте!
- Учитывайте риски и торгуйте внимательно.

Удачной торговли!

Это должен знать
каждый трейдер



Отношение золота к серебру как еще один признак того, что стоимость серебра слишком занижена

Стоимость серебра недооценена, и это подтверждает многими факторами, включая соотношение стоимости золота к серебру, которое, говоря простыми словами, является результатом деления стоимости золота на стоимость серебра.

Это самый первый обменный курс, за которым начали следить по всему миру. Так считает Шейн Макгуайр, эксперт из Teacher Retirement System (США, Техас) и автор книги под названием *The Silver Bull Market: Investing in the Other Gold*. (рус. Бычий тренд серебра: инвестируем в другое «золото»)

Шейн указывает на тот факт, что исторически соотношение золота к серебру находится в дисбалансе. Многие тысячелетия соотношение было 14 к 1. В период с 1833 по 1876 он изменилось на 16 к 1. Затем это соотношение взлетело и больше никогда не опускалось, даже когда на рынке золота встречались серьезные манипуляции.

Исторические графики стоимости золота и серебра (рис. 1 и 2) показывают изменения соотношения их стоимости. В начале 20-го века соотношение золото/серебро стало более волатильным далеко от начального уровня 14 к 1, который долгое время являлся историческим стандартом. В 1939 году оно достигло абсолютного максимума в 98 к 1. И он все еще достаточно завышено. В 2014 году, среднее значение было в районе 66 к 1, и это все еще слишком много, но говоря уже о том, то в 2015 году соотношение лишь выросло, сделав серебро еще более недооцененным (рис. 3).

В свете всего вышесказанного, возрастает вероятность того, что вскоре может последовать разворот с возвращением к средним значениям.

Что соотношение золото/серебро говорит нам о стоимости серебра?

Согласно Goldcorp Inc. (NYSE: GG), один грамм серебра содержится в 12,5 метрических тоннах земли, а 1 грамм золота — в 250 метрических тоннах земли. Если принять во внима-

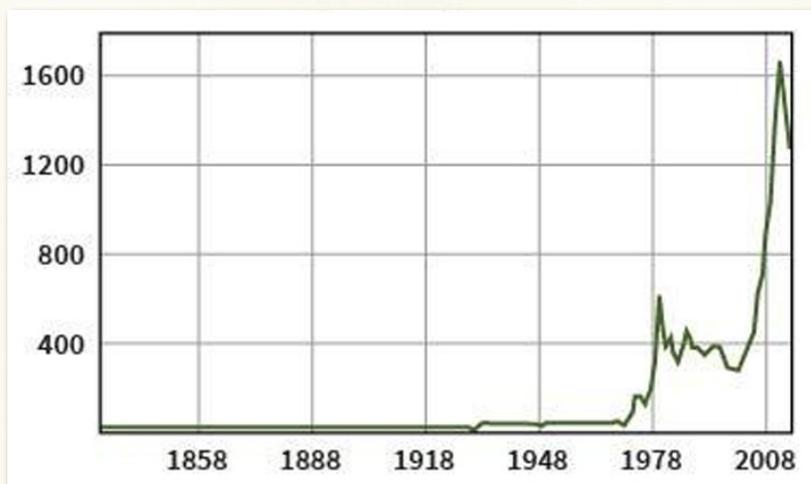


Рисунок 1. Стоимость золота за унцию



Рисунок 2. Стоимость серебра за унцию



Рисунок 3. Отношение стоимости золота к серебру

ние эту информацию, соотношение должно быть на уровне 20 к 1. Это значит, что в соответствии с недавней ценой золота в районе \$1,214 за унцию, унция серебра должна стоить \$60.70. Это на 264% выше текущей стоимости серебра, которая составляет \$16.965 за унцию. Теперь вы понимаете, насколько сильно недооценено серебро?

Этот факт также указывает на то, что серебро не имеет того уважения в качестве промышленного и ценного металла, которое оно заслуживает. Текущая стоимость не отражает всю многогранность его применения.

Конечно же, серебро имеет определенные вес в инвестиционных кругах. Как и золото, оно может использоваться в качестве инструмента для хеджирования позиций на падающих фондовых рынках, потому что драгметаллы не всегда следуют за фондовыми рынками.

Хотя серебро — более волатильный инструмент, требующий менее серьезных вложений, чем золото, оба металла могут использоваться для снижения рисков во время падения фондовых рынков. Считается, что серебро — это золото для бедняков, что оно движется вслед за золотом, но во время медвежьего тренда падает сильнее золота. Рынок серебра меньше, а потому волатильнее. Это как бро-

сать камень в лужу и пруд. Относительный всплеск в луже будет больше.

В последнее время серебро получает повышенный интерес за пределами Уолл-стрит.

Из 1.1 миллиарда унций, составлявшего мировой спрос на серебро в 2013 году, 245.6 миллионов пришлось на серебряные слитки и монеты, реализуемые частным лицам. Но большая часть — 586.6 миллионов унций — пришлось на промышленное производство, 233.9 из которых — на электронику. Спрос превысил предложение на 103 миллиона унций. Это было 3 год подряд, когда спрос превысил предложение.

Стоит учесть тот факт, что индустрия электроники и различных гаджетов продолжает расти, требуя больше сырья (включая серебро). Чего стоит только одни умные браслеты, часы, смартфоны и прочие девайсы. Более того, на глазах рождается новая индустрия умной одежды, где умная ткань (не без использования серебра) позволяет отслеживать различные параметры организма (включая сердцебиение) и передавать их на персональные девайсы. Получается, что в пользу серебра говорит как его недооцененная стоимость относительно золота, так и потенциал в качестве промышленного металла. То есть в ближайшем будущем стоит ожидать роста стоимости серебра.



Фиксированный или плавающий спред: что выгоднее для трейдера?

Пытаясь привлечь как можно больше клиентов, известные на рынке Форекс брокерские компании создают наиболее комфортные условия для работы трейдеров. Часто в центре внимания оказывается спред. Одни брокеры предлагают фиксированные спреды, другие – плавающие. Причем в каждом случае брокеры говорят о преимуществах, применяемых ими при системе начисления спреда. Какие же спреды выгоднее для трейдеров: плавающие или фиксированные? Разобраться в этом вопросе нам помогли специалисты компании [Ya-hi](#).



Какими бывают спреды?

Стоит нам окунуться в массу предложений брокеров, как мы сразу можем определить, что компании предлагают не только фиксированные или плавающие спреды, но еще и «самые низкие» и даже нулевые. Впрочем, эксперты предупреждают участников рынка от того, чтобы они легко попадались на бесплатный сыр в мышеловке. На самом деле, говорят в Ya-hi, спред является основным источником заработка для любой брокерской компании, честно работающей на Форексе. Поэтому реклама «нулевых» или «супернизких» спредов может означать, что брокер либо не выводит сделки трейдеров на межбанковский рынок и не перекрывает их реальной ликвидностью, либо в условиях торговли существуют высокие комиссии или другие скрытые тарифы за осуществление операции.

Итак, спреды в любом случае должны взиматься. Причем их размер не может быть меньшим, чем на межбанковском рынке. Иначе честный брокер ничего не заработает в своем бизнесе.

Напомним, что термин «спред» происходит от английского слова «spread» «разница». Проще говоря, вы всегда покупаете валюту по немного большей цене, чем можете продать в данный момент. Эта разница стоимости и является спредом. На рынке Форекс спреды принято измерять в пунктах. Это удобно, поскольку можно легко рассчитать реальный размер спреда в зависимости от того, с каким объемом средств трейдер открывает очередную позицию. Само собой разумеется, что участники торгов желают, чтобы размер спреда был как можно меньше. Но, как мы уже упоминали, непомерная

минимизация в этом вопросе вполне может обернуться обычной маркетинговой ловушкой.

За годы существования валютного рынка Форекс сложилась условная градация, по которой спреды разделяют на широкие и узкие. Как правило, в первую категорию попадают спреды свыше 4-5 пунктов, во вторую – меньше. Обычно брокерские компании устанавливают узкие спреды для наиболее ликвидных валютных пар. С падением объемов торгов в тех или иных финансовых инструментах спреды расширяются. И то же самое часто делают компании в моменты выхода важных экономических новостей, когда волатильность на рынке значительно возрастает. Кстати, прибегают к такому приему даже те брокеры, которые декларируют, что у них фиксированный спред. Пожалуй, это можно считать первым доказательством того, что спреды не могут быть абсолютно нерушимыми и навеки установленными.

Впрочем, вернемся к классификации. В чем же разница между фиксированным и плавающим спредом? Здесь, как поясняют в компании Ya-hi, также все достаточно просто. Фиксированным называется спред, размер которого не меняется в зависимости от текущей рыночной ситуации. Значение плавающего может постоянно колебаться в зависимости от объемов торгов, волатильности, состояния спроса и предложения, а также других объективных факторов.

Фиксированный или плавающий: что выбрать?

По мнению экспертов, большинство трейдеров, работающих на рынке Форекс, склонны торго-

вать в стабильных условиях. Именно поэтому реклама фиксированного спреда выглядит для них наиболее привлекательной.

Действительно, на первый взгляд, применение фиксированного спреда предоставляет несколько весьма важных преимуществ для торговли валютами и прочими финансовыми инструментами. К примеру, стандартным фиксированным спредом для основной валютной пары евро/доллар в наше время считается 2 пункта. В этом случае, даже начинающий трейдер с легкостью рассчитает прибыль, которую он может получить при удачном совершении сделки, точнее определить уровни стоп-лосс и тейк-профит в соответствии с поддержками и сопротивлениями. Ничего ведь не изменится. Особенно приятно иметь дело с фиксированным спредом, когда вы торгуете на отложенных ордерах или применяете стратегии внутрисуточной торговли, основанной на открытии большого количества коротких позиций и закрытии их с небольшой прибылью.

Однако следует иметь в виду, что фиксированные спреды обычного размера редко подходят для эффективного скальпирования или применения автоматических систем торговли, когда необходимо открывать сотни и тысячи ордеров и закрывать их с минимальной прибылью. Здесь уж точно лучше согласиться на «нулевые» спреды и большие комиссии. То есть, как отмечают в компании Ya-hi, фиксированные спреды все равно не решают всех проблем.

К тому же, следует знать, откуда берутся фиксированные спреды, если на межбанковском рынке значение этого показателя постоянно плавают. Оказывается, идя «навстречу пожеланиям», многие брокерские компании попросту усредняют свой плавающий спред, гарантируя его фиксацию на определенном уровне.

Например, если внимательнее рассмотреть все то же стандартное значение для евро/доллара в два пункта фиксированного спреда, то окажется, что при плавающем спреде тот же самый брокер взымал бы от 1 до 4 пунктов в зависимости от рыночной ситуации. А в моменты значительного роста волатильности плавающий спред вырос бы, скажем, до 8-10 пунктов.

Выгода фиксированного спреда очевидна? Не спешите с выводами, – советуют в компании Ya-hi.

Во-первых, на спокойном рынке при достаточной ликвидности плавающий спред вдвое ниже фиксированного. Поскольку большую часть времени рынок находится именно в таком состоянии, то абсолютное большинство сделок трейдеры заключают на спокойном рынке. А это значит, что принимая фиксированный спред, вы переплачиваете по одному пункту. Таким образом, брокер легко и с

прибылью для себя перекрывает вероятные потери. Но будут ли они? Сможет ли трейдер воспользоваться преимуществами фиксированного спреда в моменты, когда размеры плавающего существенно расширятся?

По словам экспертов, здесь также все зависит от чистоплотности брокера. К сожалению, далеко не все компании действительно могут гарантировать нерушимость размера спреда в любой ситуации.

Итак, представим себе, что только-только вышли какие-либо важные новости, и котировки с уверенностью двинулись в ту или иную сторону. Вы, как трейдер, понимаете, что появился шанс за несколько минут (или даже секунд!) заработать десятки пунктов профита. Но что происходит? Сервер «вдруг» оказывается перегруженным и не может принять ваш ордер, или же система постоянно запрашивает, готовы или вы заключить сделку по новой цене. Бывали случаи, когда даже на стоп-приказах возникали крайне невыгодные для трейдера проскальзывания. И куда только девается хваленое «мгновенное исполнение» ордеров? Все это – последствия фиксированного спреда, – поясняют в компании Ya-hi. Брокер не желает платить разницу из своего кармана, и поэтому создает форс-мажорные обстоятельства, с которыми, якобы, не может справиться. Если бы вы использовали плавающий спред, могли бы заключить сделку с разницей в цене, например, 8 или 10 пунктов вместо одного и заработать еще десятки пунктов профита.

И все-таки не нужно воспринимать фиксированные спреды как некую разновидность обмана. В большинстве случаев работа по такой системе не дает сбоев. И если вам удобнее работать с фиксированными спредами – так и делайте. Только не полагайтесь чрезмерно на нерушимость установленных правил, – советуют специалисты.

Основной недостаток плавающих спредов заключается в том, что трейдеру необходимо постоянно делать поправку на текущую рыночную ситуацию. Зато он более застрахован от негативных явлений во время высокой активности на рынке. А если вы торгуете длинными позициями, можете еще и входить в рынок в моменты низкой волатильности, когда спреды сужаются до минимума. И на этом также получите дополнительную прибыль. В целом же, выбор между фиксированными и плавающими спредами полностью зависит от самого трейдера, а именно от его склонности к риску. Выбирая фиксированные спреды, убедитесь в качестве исполнения ордеров и способности брокера реагировать на всплески активности на рынке. Если компания «бессильна» перед решением этих проблем, лучше торгуйте с плавающими спредами.



Путь к успеху



Abbott Laboratories – спокойствие и стабильность, как в аптеке

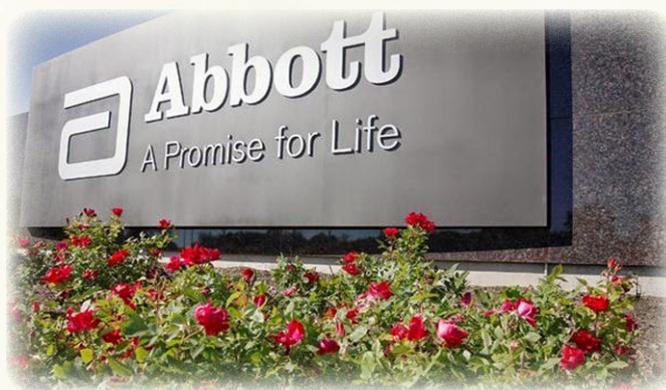
Abbott Laboratories – американская компания. Считается одной из наиболее крупнейших в мире компаний в области здравоохранения.

Председателем совета директоров и главным исполнительным директором Abbott Laboratories является Майлз Д. Уайт.

Штаб-квартира компании находится в северном пригороде Чикаго, Иллинойс, США.

Численность персонала: около 73 000 сотрудников на 100, находящихся более чем в 150 различных странах.

Abbott Laboratories занимается производством лекарственных средств и медицинского оборудования, медицинскими исследованиями, логистикой.



История Abbott Laboratories

В 1888 30-летний доктор Уоллас Эббот (Dr. Wallace C. Abbott), выпускник университета Мичигана, основал компанию Alkaloidal Company. В это время он был практикующим врачом и держал собственную аптеку. Именно Уоллас Эббот впервые начал использовать вещества, полученные из лекарственных растений, преимущественно алкалоиды (морфин, хинин, стрихнин и кодеин). Препарат имел вид маленьких пилюль, которые получили название «дозиметрические гранулы».

Вплоть до 1964 года компания планомерно развивалась и наращивала финансовые показатели. Далее компания стала расширяться за счет приобретений, в частности Ross Laboratories и Knoll (фармацевтическое подразделение BASF).

Позднее в 2002 компания избавилась от части неприбыльных активов. Бренд Selsun Blue был продан Chattem, а Clear Eyes и Murine отошли к Prestige Brands.

Спустя несколько месяцев подразделение Abbott Laboratories, выпускавшее продукцию для госпиталей, было выделено в отдельную компанию Hospira, а на основе присоединенной TheraSense менеджмент Abbot учредил предприятие по производству инсулина Abbott Diabetes Care.

В 2006 Abbot Laboratories получило в ведение подразделение Guidant Corporation по производству сосудистых устройств. В 2007 оно получило название Abbott Nutrition.

В январе 2007 компания Abbot Laboratories стала участницей громкого корпоративного конфликта. Вторая сторона General Electric собиралась выкупить лабораторно-диагностические центры Abbot за 8 миллиардов долларов и интегрировать их в GE Healthcare. Сделка была одобрена советами директоров обоих гигантов, однако в последний момент сорвалась, так как стороны так и не смогли урегулировать некоторые противоречия.

С 2008 по 2010 годы Abbot провела ряд слияний и поглощений, которые позволяли сформировать довольно разнообразный портфель брендов и увеличить присутствие в ключевых сегментах фармацевтического рынка.

В настоящий момент корпорация включает в себя следующие подразделения:

- Animal Health: медикаменты для животных;
- Diabetes Care: лекарства и приборы для измерения уровня глюкозы;
- Diagnostics: гематология, иммунодиагностика, онкология и клиническая химия;
- Molecular: анализ ДНК, РНК и протеинов на молекулярном уровне;
- Nutrition: детское питание (Similac, Isomil, Gain), здоровое питание для взрослых (Ensure and ZonePerfect) и специальные диеты (Glucerna);
- Vascular: стенты, эндоваскулярные и коронарные технологии.

Примечательно, что Abbott Laboratories изобрела первый тест на вирус Иммунодефицита человека (ВИЧ).

В 2011 компания была включена в топ-20 лучших работодателей в сфере биофармацевтики по мнению журнала Science.

Abbott Laboratories в России

Abbott работает в России с конца 1970-х годов. В 2014 году в состав Abbott вошла компания «Верофарм» – производитель фармацевтической продукции.

В российском филиале компании Abbott работает более 3 500 сотрудников (включая «Верофарм») в отделах по исследованиям и разработкам, производству, логистике, продажам, маркетингу. Помимо

производственных предприятий, расположенных в Воронеже, Белгороде и Покрове, компания Abbott имеет офисы в Москве, Санкт-Петербурге, Краснодаре, Екатеринбурге, Самаре и Новосибирске.

Награды Abbott Laboratories

В 2014 и 2015 году компания Abbott возглавила список «Самых уважаемых компаний мира» (Fortune Most Admired Companies) по версии журнала FORTUNE в категории «компания-производитель медицинского оборудования». Компания Abbott входит в этот список с 1984 г.

На протяжении подряд Abbott находится в числе мировых лидеров по социальным и экономическим показателям среди компаний представляющих сектор «оборудование и услуги в области здравоохранения», согласно Индексу устойчивого развития Dow Jones. В 2013 и 2014 г. Abbott стал лидером отрасли здравоохранения по Индексу устойчивого развития Dow Jones. Abbott входит в 100 самых инновационных компаний (2013 г.) по версии Thompson Reuters

В 2011 году компания заняла 28-е место в рейтинге «100 наиболее уважаемых компаний в мире» журнала Barron's

Главный исполнительный директор Abbott Майлз Уайт на протяжении семи лет подряд входит в список «30 наиболее уважаемых глав компаний» журнала Barron's

В 2011 году Abbott был признан лидером в области корпоративной социальной ответственности, по версии информационного агентства Scrip

В течение 14 лет подряд (2001-2014) Abbott признается одной из «100 лучших компаний для работающих матерей», по версии журнала Working Mother

В течение одиннадцати подряд Abbott признается уважаемой компанией по организации сделок в секторе здравоохранения, по версии журнала The Deal

В течение девяти лет подряд Abbott входит в список 50 лучших компаний, учитывающих в своей работе принцип культурного и гендерного многообразия, по версии DiversityInc

Компания Abbott признана одним из лучших работодателей более чем в 25 странах мира, а также лучшим работодателем для ученых на протяжении многих лет, по версии журналов Science and The Scientist.

В 2012 и 2013 г. компания Abbott была удостоена престижной награды Всероссийского открытого конкурса профессионалов фармацевтической отрасли «Платиновая унция» в номинациях «Динамика года» и «Проект года» за самый быстрый рост на российском фармацевтическом рынке в 2011 году и проведение Всероссийского конкурса рисунков для детей, больных муковисцидозом, «Звездная кисточка».

В 2014 году компания Abbott Россия была признана победителем в номинации «Самый привлекательный работодатель в сфере здравоохранения» премии Randstad Award.



Психология трейдинга:
загадки, секреты и тайны



Взрачиваем терпение и дисциплину через использование технического и фундаментального анализа

По какой-то необъяснимо причине многие начинающие трейдеры порой цепляются за очевидную убыточную сделку, не желая фиксировать убытки через срабатывание стоп-лосса. Сохранить лучше, чем потерять, но если вы слишком сильно верите в свой прогноз несмотря на то, что разворачивается у вас перед глазами, вы продолжаете надеяться на чудо. Старайтесь сохранить собственный торговый капитал, так как он важнее ваших прогнозов. Не стесняйтесь менять свою точку зрения по мере развития рыночной ситуации.

В данной статье хочу поделиться с Вами одним практическим примером того, как я поменял мнение, торгуя парой USD/CAD. Я наращивал терпение и дисциплину в торговле с помощью технического и фундаментального анализа.

Фундаментальный анализ

У меня было намерение открыть сделку по паре USD/CAD в первую неделю марта. Я видел медвежий треугольник на дневном графике, что навело меня на мысль о предстоящем движении вниз.

Expectations: Bullish Argument/Scenario	Expected	Actual
ISM Non-Manufacturing (FEB)	56.5	57.1
Gross Domestic Product (QoQ) (Annualized) (4Q S)	2.0%	2.2%
JOLTS Job Openings (DEC)	4983	5028
Expectations: Bearish Argument/Scenario	Expected	Actual
Challenger Job Cuts (YoY) (FEB)	--	20.9%
Personal Income (JAN)	0.4%	0.3%
Consumer Credit (DEC)	\$15.000B	\$14.755B

Рисунок 1. Таблица ожиданий – бычьи и медвежьи аргументы

Сперва я проанализировал новостной календарь на первую неделю марта.

Я попытался составить торговый план после объявления о процентных ставках центральным банком Канады (BOC Rate Statement). Ключевыми новостями недели по традиции являлись пятничные «ролики» (Nonfarm Payrolls) и отчет об уровне безработицы в США. Я собрал все важные фундаментальные факты и сделал сопоставительную таблицу с аргументами за бычий и медвежий сценарий (рис. 1).

Доллар США находился в сильном бычьем тренде, но я ожидал увидеть определенную коррекцию рынка. Результаты фундаментального анализа показали, что вероятно движение в обоих направлениях.

Технический анализ

Сперва я проанализировал дневной график валютной пары USD/CAD (рис. 2), на котором мы видим паттерн в виде треугольника с сильной поддержкой на уровне 1.235. Индикатор RSI указывал на медвежьи настроения на дневном графике два месяца.

Анализ свечей показал то же самое (рис. 3). На лицо сильный медвежий паттерн:

Затем я глянул на график H4 (рис. 4) и, после объявления Банком Канады решения о процентных ставках, вошел на понижение на уровне 1.247, поставив стоп-лосс на месячный максимум 1.256 и установив первую цель на уровне 1.235 (поддержка треугольного паттерна). Я вошел сумой в 5% от капитала.

Мне пришлось закрыть сделку с убытком в 30 пунктов. Я решил проявить больше терпения и дождаться пятничных новостей.

Никогда не принимайте важных решений в плохом настроении. Будьте терпеливыми, ведь шторм рано или поздно стихнет. За зимой придет весна.

Я знаю, что поспешный вход в рискованные сделки ведет к излишнему стрессу и повышенным торговым рискам, к которым многие трейдеры оказываются неготовы. Работа под давлением ведет к плохим результатам. Поэтому всег-



Рисунок 2. Тройной паттерн – USD/CAD



Рисунок 3. Анализ свечей



Рисунок 4. H4 график USD/CAD

да анализируйте, сколько вы готовы вложить, чтобы убыток не был для вас критическим, а его возможность не вела к сильному стрессу. Делайте расчеты и определите вариант действий в разных ситуациях заранее. Если вы кусаете ногти, когда входите в рынок, снизьте сумму вложений до комфортной.

Разница между удачей и навыками определяется временем. Если вы видите, что кто-то постоянно добивается успеха долгое время, это просто не может быть везением. Тем не менее, если новичок успешен, это вполне может быть на основании быстро наработанных навыков, но повторять за ним не стоит, ведь его результаты еще не проверены временем. Даже если у трейдера наблюдается череда прибыльных сделок, это еще не значит, что он действительно успешный трейдер, на короткой дистанции он вполне может оказаться в нужное время в нужном месте, но всегда нужно смотреть на долгосрочные результаты.

Пятничные «ролики»

Итак, новости оказались в пользу доллара США. Вместо ожидаемых 240 тысяч мы увидели 295 тысяч, что привело к сильному бычьему импульсу на рынке. Я подождал 5 минут, чтобы удостовериться, что зеленая свеча закрылась, и затем вошел на повышение на уровне 1.255 со стопом 1.245 и целью 1.279 (годовой максимум). Треугольник сломался, цена пошла вверх к годовичному максимуму, как показано на рис. 5:

Ночью я перетянул стоп в безубыток (на уровень

входа), чтобы защитить вложения, оставляя сделку на выходные. Сделка оказалась удачной, и я смог заработать 240 пунктов прибыли на следующей неделе. Сделку я закрыл на указанном уровне 1.279.

Вывод

Терпение — очень важное качество для любого трейдера. Иногда лучше подождать важных событий, на которых можно торговать, нежели входить в рынок наспех. Если открытая нами сделка начинается нам не нравиться в определенный момент, и у нас на это есть веские причины, нет ничего постыдного в том, чтобы признать неправоту и закрыть ее.

Среди убыточных трейдеров много тех, кто не обращает внимание на свои убытки. Очень важно лимитировать убытки за день. Как это делать — дело ваше, но это просто необходимое условие для успеха в долгосрочной перспективе.

Не нужно думать, что к успеху в торговле ведут секретные тропы, которые очень легко преодолеть, к успеху нет легких путей. Вам не обязательно становиться «батаном», но домашнее задание нужно выполнять. Если бы все дело было только в контроле за успешными сделками, все бы были победителями в этой игре. Но дело в том, что по некоторым причинам некоторые трейдеры думают, что могут контролировать все. Но это не так. Вы можете контролировать сумму, которой вы можете рискнуть в тот или иной момент. Можно попытаться повысить свои шансы на успех через контроль убытков, качественный анализ и терпение.



Рисунок 5. График после новостей



КОНТАКТЫ

masterforex@bk.ru

Вячеслав Васильевич

MFadmin@bk.ru
тех. поддержка

www.masterforex-v.org