

*Владимир Брюков*

# КАК ПРЕДСКАЗАТЬ КУРС ДОЛЛАРА

*Расчеты в Excel  
для снижения  
риска проигрыша*



# **Владимир Георгиевич Брюков**

## **Как предсказать курс доллара. Расчеты в Excel для снижения риска проигрыша**

*[http://www.litres.ru/pages/biblio\\_book/?art=24434120](http://www.litres.ru/pages/biblio_book/?art=24434120)*

### **Аннотация**

Эта книга для тех, кто хочет зарабатывать на валютном рынке, но свести к минимуму потери от торговли на валютном рынке. Вполне очевидно, что трейдер, который пытается заработать на колебаниях курсов валют без соблюдения правил риск-менеджмента, похож на азартного игрока обреченного на полное разорение. Поэтому всякий, кто хочет быть успешным трейдером, должен научиться: во-первых, диагностировать характер наблюдаемого на рынке тренда; во-вторых, рассчитывать ожидаемые доходы и риски; и в-третьих использовать эти расчеты в своей торговле.

# Содержание

Предисловие	4
Об авторе	9
Глава 1. Как в Excel графическим способом найти тренд	13
1.1. Строим график валютного курса	14
Конец ознакомительного фрагмента.	18

# Предисловие

Многочисленные рекламные ролики, статьи или буклеты, рассказывая инвесторам о баснословных доходах, которые можно заработать, торгуя валютой на ФОРЕКСЕ, далеко не всегда сообщают им о возникающих при этом рисках. Однако вполне очевидно, что трейдер, который пытается заработать на колебаниях курсов валют без соблюдения правил риск-менеджмента, во многом похож на азартного игрока со стопроцентной вероятностью обреченного на полное разорение.

Поэтому всякий, кто хочет быть успешным в трейдерских сделках, должен сначала научиться: во-первых, диагностировать характер наблюдаемого на рынке тренда (повышательный, понижающий или боковой), на котором он собирается заработать; во-вторых, рассчитывать ожидаемые доходы и риски; и в-третьих использовать эти расчеты непосредственно в своей биржевой торговле...

В 2011 году издательство КНОРУС и Центр Исследований Платежных Систем и Расчетов опубликовали первую мою книгу, посвященную валютному прогнозированию – см. Брюков В. Г. «Как предсказать курс доллара. Эффективные методы прогнозирования с использованием Excel и EViews». С тех пор прошло шесть лет и, судя по многочисленным от-

кликам, мой первый труд на эту тему оказался востребованным, причем, не только трейдерами, но и студентами, пенсионерами и даже домохозяйками, решившими подзаработать на биржевом рынке.

За это время от моих читателей поступили многочисленные просьбы разъяснить тот или иной вопрос по прогнозированию курсов валют. Этим мне приходится заниматься и сегодня, несмотря на нехватку времени. Кроме того, меня уже неоднократно просили написать еще одну книгу на эту тему, но сделать ее более доступной для массового читателя. Дело в том, что далеко не все, например, мои читатели умеют работать в программе EViews, а другие не слишком дружны с математическими формулами. К тому же не у всех есть много времени, которое они могут выделить изучению этой проблемы.

С учетом этих пожеланий все расчеты в этой небольшой компактной книге выполняются только в Excel, то есть в программе, которая есть практически у каждого пользователя компьютера. Все формулы здесь сведены к минимуму, то есть появляются в тексте только в том случае, когда без них нельзя обойтись при проведении необходимых расчетов.

Во всех остальных случаях вместо формул читателю дается: во-первых, максимально популярно изложенное определение используемых статистических понятий, а во-вторых, безформульный алгоритм действий в Excel, который им необходим для расчетов.

Для лучшего усвоения и закрепления пройденного материала в конце каждой главы даются задания, а глава 5 полностью посвящена повторению пройденного по всем четырем главам.

С целью экономии времени я постарался сделать эту небольшую книгу максимально краткой, изложив только тот материал, который действительно требуется для трейдерской торговли. Несмотря на краткость изложения, в этой книге освещены новые важные для трейдеров темы, которых нет в моей первой книге.

Для тех, кто не читал «Как предсказать курс доллара. Эффективные методы прогнозирования с использованием Excel и EViews», хочу заметить, что в ней сделан акцент на детальном изложении методики составления точечных и интервальных прогнозов по курсам валют. В новой книге эта методика будет изложена кратко и более популярным языком, но в объеме достаточном для полноценного прогнозирования курса валют и с учетом моих последних наработок.

С 2009 по 2015 год я ежемесячно публиковал прогнозы на портале <http://bankir.ru> (пользуясь случаем, хочу выразить свою благодарность его руководству за столь длительное и, надеюсь, взаимовыгодное сотрудничество). Эта работа оказалась для меня неплохим стимулом для улучшения методики прогнозирования, которую я регулярно тестирую в режиме онлайн, внося в нее при необходимости поправки. В результате сегодня у меня появилось много новых наработок

по прогнозированию, которыми я хочу поделиться с трейдерским сообществом.

В новой книге изложены и другие очень важные для валютной торговли темы, которых нет в моей первой книге. Во-первых, в ней дана методика выявления в Excel графическим способом повышательного, понижательного и бокового тренда в динамике курсов валют. Во-вторых, изложена методика выявления методом наименьших квадратов (с помощью уравнения регрессии) повышательного, понижательного и бокового тренда в динамике курсов валют. В-третьих, достаточно подробно освещены вопросы риск-менеджмента. Особый акцент сделан на ключевой проблеме любого трейдера: какой оптимальной долей своего счета он должен торговать, чтобы свести к минимуму риск банкротства? При этом используется ставшая уже классической методика определения оптимальной торговой доли счета  $f$  Ральфа Винса, чей блестящий труд «Математика управления капиталом. Методы анализа риска для трейдеров и портфельных менеджеров», опубликованный на русском языке в 2007 году издательством Альпина Паблишер, я всем советую обязательно прочитать.

В заключение хочу сказать об одном важном условии, без которого работа с этой книгой не будет продуктивной - наличия у читателя желания овладеть приемами диагностирования тренда, прогнозирования курса валют и риск-менеджмента, необходимыми для биржевой торговли. Без это-

го полноценно овладеть представленной информацией будет довольно сложно. Причем, для начинающих пользователей программы Excel, а также для тех, кто не знаком с азами статистики, обязательно последовательное изучение всего материала с решением всех заданий.

Надеюсь, что эта книга поможет Вам стать разумным трейдером, который не просто так - по наитию свыше или, следуя советам финансового гороскопа! - рискует своими средствами, а сначала делает необходимые расчеты, взвешивает возникающие во время торгов риски, а уже потом принимает решение о начале торгов. И тогда к Вам обязательно придет успех!

С теми моими читателями, кому для лучшего усвоения материала книги потребуются дополнительные консультации, разъяснения или помощь в решении заданий, автор готов пообщаться по скайпу. Узнать об условиях получения консультаций по книге, а также записаться на консультацию можно по следующему адресу электронной почты: [bryukov@bk.ru](mailto:bryukov@bk.ru)

Владимир Георгиевич Брюков, независимый аналитик



# Об авторе



Брюков Владимир Георгиевич, независимый финансовый аналитик, с 2003 года занимается банковской журналистикой.

С 2005 года особое место в его публикациях занимают статистические методы анализа валютных и финансовых рынков. Теме валютного прогнозирования, в первую очередь, прогнозу по курсу доллара США, посвящены многие его статьи, опубликованные в журналах «Валютный спекулянт», «Инвестиционный банкинг» и в ряде других изданий. В этих публикациях обобщаются результаты проведенного автором исследования валютного рынка, предлагаются оптимальные методы прогнозирования по курсам валют с учетом последних достижений современной статистической науки. В 2011 году издательство КНОРУС и Центр Исследований Платежных Систем и Расчетов опубликовали первую его книгу, посвященную валютному прогнозированию – см. Брюков В. Г. «Как предсказать курс доллара. Эффективные методы прогнозирования с использованием Excel и EViews».

С 2009 по 2015 год В. Г. Брюков ежемесячно публиковал прогнозы на портале Банкир.Ру прогнозы по курсам пятнадцати ведущих мировых валют на будущий месяц. Насколько точными при этом были прогнозы, наши читатели могут убедиться сами, посетив на этом сайте рубрику «Валютный рынок». Сотрудничество с этим известным и авторитетным

порталом, а также большой интерес, проявленный читателями к книге «Как предсказать курс доллара. Эффективные методы прогнозирования с использованием Excel и EViews», стали для автора важным стимулом, способствовавшим написанию новой книге по валютному прогнозированию.

# **Глава 1. Как в Excel графическим способом найти тренд**

# 1.1. Строим график валютного курса

Как известно, самая популярная у англоязычных и не только у англоязычных трейдеров пословица: «trend is your friend», что в буквальном переводе означает «тренд – твой друг». Хотя, если исходить из сути этой пословицы, ее лучше перевести немного иначе: «надежный тренд – твой верный дивиденд». Правда, если бы динамика курсов валют определялась бы только трендом, то все бы трейдеры очень быстро стали бы фордами и ротшильдами.

На самом деле, в динамике курса любой валюты можно выделить два важнейших компонента. Во-первых, тренд, направление движения которого можно точно рассчитать с помощью формулы, то есть выяснить, является ли он повышательным, понижательным, либо боковым. Во-вторых, случайные колебания, направление движения которых нельзя рассчитать с помощью формулы, но зато можно определить (с желательным для трейдера уровнем надежности) величину размаха их отклонений от тренда (вверх и вниз) за определенный период торговли на рынке.

Поэтому прогнозировать курс валюты, торгуемой на рынке, следует в три этапа. Во-первых, нужно по найденной формуле тренда рассчитать точечный прогноз по данной валюте. Во-вторых, с учетом наблюдаемого (за определенный период

времени) размаха случайных колебаний курса валюты определить - с оптимальным для трейдера уровнем надежности - величину верхнего и нижнего интервалов его отклонений от точечного прогноза. В-третьих, с учетом верхнего и нижнего интервалов отклонений курса валюты от точечного прогноза, составить его интервальный прогноз.

Иначе говоря, процесс прогнозирования курса валюты, по сути, означает вычисление на основе прошлых рыночных данных верхней и нижней границы диапазона его колебаний на дату прогноза. Впрочем, главу 1 мы целиком посвятим проблеме выявления в динамике курса валюты тренда, а к интервальным прогнозам для определения вероятного диапазона тренда и стоп-лоссов и тейк-профитов перейдем позднее - в главах 3 и 4. Но сначала научимся самым простым графическим способом распознавать в Excel тренд курса валюты на основе ее прошлых данных.

С этой целью построим график ежедневных колебаний курса доллара к рублю за период с 30 июня 1992 года до 30 ноября 2014 года. Но прежде нужно загрузить и обработать первичные данные. При этом нужно действовать следующим образом – см. алгоритм №1.

Алгоритм № 1 «Поиск данных, их загрузка и первичная обработка в Microsoft Excel»

Шаг 1. Загрузите данные по ежедневному курсу доллара к рублю - за период с 1 июля 1992 года до 1 декабря 2014 го-

да - на сайте Банка России в разделе «Динамика официального курса заданной валюты». Эти данные представляют собой официальный курс доллара к рублю, который Банк России устанавливает на следующий день исходя из рыночных котировок по итогам утренних торгов на Московской бирже. Шаг 2. Поскольку Банк России объявляет курсы валют на следующий день по итогам торгов сегодня (как правило, до 15 часов московского времени), то в результате возникает необходимость сдвинуть дату итогов котировки валют на день назад.

В этом случае официальные курсы валют будут хронологически отнесены ко дню торгов, по итогам которых они установлены. Следовательно, установленные ЦБ РФ официальные валютные курсы будут лучше коррелировать с фактическими итогами биржевых торгов. Таким образом после сдвига на один день загруженные нами исторические данные по курсу доллара к рублю у нас будут относиться к периоду с 30 июня 1992 года до 30 ноября 2014 года.

Шаг 3. После того как мы скопируем рыночную статистику в файл Excel, данные по курсу доллара к рублю с 30 июня 1992 года по 31 декабря 1997 года необходимо разделить на 1000. Дело в том, что Банк России дает курс рубля за этот период в неденоминированном виде, в то время как после деноминации с 1 января 1998 года у российской валюты исчезли три нуля.

Если эту корректировку не сделать, то данные по курсу



доллара к неденоминированному рублю будут несопоставимы с последующими данными. То есть с теми, которые даются Банком России, начиная с 1 января 1998 года, после деноминации рубля. В результате этих преобразований в Excel получится таблица 1.1. (здесь и далее для экономии места мы приводим только начальную и конечную часть исторических данных по курсу доллара, обозначив их пропуск многоточием ...).

# 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.