

Алексей Поляков

Торговля на Forex. Общий взгляд

12+

Алексей Поляков

Торговля на Forex. Общий взгляд

«ЛитРес: Самиздат»

2019

Поляков А.

Торговля на Forex. Общий взгляд / А. Поляков — «ЛитРес: Самиздат», 2019

В этой книге делается попытка рассмотреть основные вопросы, связанные с торговлей на рынке Forex. Будут рассмотрены проблемы прогнозирования движения цены и построения торговых стратегий. Во всех затронутых аспектах основной упор делается на практическое использование полученных данных. Книга будет интересна в первую очередь начинающим трейдерам, которые делают свои первые шаги на рынке.

Содержание

Предисловие	5
Общий взгляд на Forex	6
Фундаментальный анализ	7
Технический анализ	8
Актуальные методы анализа	9
Индикаторы	11
Конец ознакомительного фрагмента.	12

Предисловие

Как следует из названия, данная книжка целиком и полностью посвящена торговле на рынке Forex. Последовательно, шаг за шагом, будут разобраны основные проблемы, связанные как с торговлей в целом, так и с каждой торговой операцией, в частности. Также будут затронуты некоторые вопросы прогнозирования, особенно в тех аспектах, которые связаны с торговлей и принятием торговых решений.

Мы достаточно подробно рассмотрим вопросы, связанные с построением торговых стратегий и улучшением их характеристик. Также будут рассмотрены общие подходы к построению автоматических торговых систем.

Эта книга будет интересна как обычным трейдерам, так и знакомым с основами программирования. Основная цель книги – показать, что торговля на Forex не просто азартная игра, но и возможность более или менее стабильно извлекать прибыль.

Общий взгляд на Forex

Современный финансовый рынок, составной частью которого является и Forex, характеризуется значительной сложностью протекающих на нем процессов. С одной стороны он достаточно хаотичен, поскольку его эволюция определяется действиями большого количества игроков и факторов, а с другой – на нем действуют устойчивые механизмы и закономерности, определяемые коллективным поведением участников.

В связи с этим построение моделей, позволяющих лучше понять структуру и поведение рынка, как единого целого, так и его составляющих, долгое время привлекали и продолжают привлекать внимание как практиков, так и исследователей. Однако стандартные методы анализа и прогнозирования процессов, происходящих на финансовых рынках, зачастую дают неудовлетворительные результаты. В подтверждение этих слов можно отметить разрыв между различными экономическими теориями и реальными изменениями на рынке.

Одной из важнейших задач, которую каждый трейдер пытается решить в первую очередь, это – прогнозирование будущего изменения цены. Возможность предсказать движение цены и вовремя принять правильное решение значительно увеличивает шансы на успех в торговле. При решении задач прогнозирования на Forex трейдер опирается на те или иные предположения и представления о рынке.

Как правило, среди методов исследования и прогнозирования финансовых рынков вообще и Forex в частности выделяют два основных направления – фундаментальный и технический виды анализов. Каждое из этих направлений базируется на своих представлениях об основных факторах и законах, которые двигают цены на рынке. А с развитием вычислительных мощностей и технологий каждый из этих видов анализа стали расширяться и включать все более изощренные методы исследований рынка и его поведения.

Фундаментальный анализ

Фундаментальный анализ позволяет выявлять связи между валютными курсами и различными экономическими, социальными и политическими факторами. Этот вид анализа используется, главным образом, крупными инвесторами и профессиональными трейдерами, которые осуществляют долгосрочные вложения в рынок Forex. С его помощью можно выявлять основные рыночные тенденции, и благодаря этому строить стратегию торговли.

Фактически, фундаментальный анализ финансового рынка строится на отслеживании новостей, и предсказании их влияния на курсы валют. Очевидно, что фундаментальный анализ невозможно проводить без сравнения всевозможных взаимозависимых факторов, в число которых могут входить динамика ВВП (валового внутреннего продукта), уровень безработицы, инфляция, динамика денежной массы, процентные ставки и многое другое.

Главную роль при анализе фундаментальных данных играет их оценка как самим трейдером, так и другими специалистами по макроэкономическим вопросам. Эта оценка выражается в ожиданиях и реакциях валютных курсов. Обычно выделяют два вида новостей: новости случайные и ожидаемые.

К неожиданным и случайным новостям обычно относятся новости связанные с политическими, социальными и природными событиями. Различные политические или социальные катаклизмы могут сильно повлиять на экономические ожидания и, соответственно – на курсы валют. Даже прогноз погоды может сыграть свою роль: информация о засушливой погоде в сельскохозяйственных районах может привести к изменению цен на продукты и корректировке валютного курса.

К ожидаемым новостям обычно относятся новости экономического характера. Появление большей части из этих новостей распланировано на достаточно долгое время вперед. А организации и ведомства, предоставляющие эту информацию, чаще всего имеют жесткий график работы – заранее известно, когда можно ждать изменения учетных ставок ФРС и ЕЦБ, когда министерство сельского хозяйства США обнародует данные по собранному урожаю и прогнозные данные по ближайшим будущим урожаям, когда экономические ведомства стран ЕС огласят информацию об экономическом росте, инфляции и безработице и т.п.

Зная время появления той или иной новости, участники рынка прогнозируют поведение валютных курсов. Если новость подтверждает ожидания, то, как правило, сильных изменений не происходит, либо они очень краткосрочны. Если же новость неожиданна, но действует в направлении уже сложившегося тренда, то обычно происходит простое ускорение тенденции. Однако, если новость направлена «против рынка», то есть не соответствует ожиданиям, и при этом она очень сильна – может произойти разворот тренда. Причем крупные игроки будут стараться сгладить эффект, сделать поворот рынка более плавным, чтобы успеть изменить валютные позиции с минимальной потерей доходности.

Говоря о воздействии новостей и фундаментальных факторов на рынок Forex, мы должны помнить, что их влияние может сказываться в течение долгого времени – от нескольких дней и недель, до многих месяцев.

Основная критика этого подхода сводится к тому, что на формирование цены влияет огромное количество факторов, в том числе случайных и непредсказуемых, и учесть их невозможно в принципе, тем более что заранее неизвестно, какое влияние на цену может оказать то или иное событие. Если говорить об эффективности фундаментального анализа в трейдинге, то здесь мнения разделились. Многие трейдеры считают, что прогнозирование на долгую перспективу лишено особого смысла, так как такой прогноз может быть в любой момент сведен на нет новыми обстоятельствами.

Технический анализ

Технический анализ основывается на том, что движение цены валютной пары в будущем, основано на движениях курса в прошлом и настоящем. Многие методики, лежащие в основе технического анализа, носят скорее эмпирический, чем научно обоснованный, характер. Этот вид анализа очень популярен среди трейдеров на рынке Forex, поскольку позволяет извлечь прибыль даже из краткосрочных и весьма незначительных колебаний курса.

В отличие от фундаментального, технический анализ базируется исключительно на анализе исторических ценовых данных, которые отображаются в виде графиков. Основное преимущество этого вида анализа заключается в возможности менять ранее принятые решения согласно самым последним изменениям в цене. Инструменты технического анализа весьма разнообразны и могут опираться на самые разные представления о движении валютного курса.

Постулаты, лежащие в основе технического анализа достаточно просты и интуитивно понятны:

1. Текущая цена учитывает все. Поэтому любой фактор, влияющий на цену уже учтен рынком и нашел свое отражение в цене. Следовательно, изучение графика цены – это все, что нужно для прогнозирования и принятия торговых решений.

2. Цена движется направленно. Это предположение закладывает основу для трендового анализа, который является, строго говоря, стержнем всего технического анализа.

3. История повторяется. Если мы уверены в наличии неких рыночных законов сейчас, то мы можем предполагать, что они будут действовать и в будущем. Это дает нам основание ожидать повторения найденных закономерностей. И хотя, каждый конкретный момент торговой истории является уникальным, но все же общие закономерности сохраняются.

Основные задачи, которые стоят перед техническим анализом сводятся к следующим вопросам:

1. Оценка направления движения цены: вверх, вниз, или вбок.

2. Оценка фазы тренда и периода его действия: краткосрочный, долгосрочный, начало, середина, завершение.

3. Оценка амплитуды колебаний цены в будущем: слабая или сильная.

Помимо трендов в техническом анализе рассматриваются и так называемые «паттерны» – различные фигуры, формирующиеся на графиках, и которые также могут быть предвестниками различных изменений на рынке.

Технический анализ не рассматривает причины того, почему цена изменяет своё направление, но учитывает лишь факт, что цена движется в том или ином направлении, или определённым образом. Главным недостатком этого вида анализа является то, что он никоим образом не учитывает возможного изменения рыночных условий под воздействием различных внешних факторов.

Актуальные методы анализа

В последнее время, кроме классических видов анализа – фундаментального и технического – появились другие методы исследований. Это было вызвано несколькими причинами. Во-первых, были накоплены большие массивы данных по динамике финансовых рядов. Во-вторых, благодаря развитию синергетических представлений стали широко применяться модели из других областей знаний к экономике вообще, и финансовой сфере в частности. Ну, и наконец, развитие вычислительной техники дало возможность широко использовать эти модели к исследованию рынков.

Одной из первых моделей, которая была применена, была модель броуновского движения цены. Еще в 1900 году Луи Башелье в своей диссертации «Теория спекуляций» он предложил использовать модель броуновского движения в расчете цен опционов. В этой работе впервые был применен достаточно сложный математический аппарат для объяснения некоторых особенностей в изменениях цен на рынке.

Кроме сугубо научных методов в изучении рынка также применялись и эмпирические методы. Так, в 1934 году Ральф Эллиот представил свою волновую теорию, с помощью которой он пытался объяснить некоторые закономерности в движении цены на рынке. Многие исследователи считают, что теория волн Эллиота не является полноценным средством анализа рынков, так как в ее основе нет каких-либо строгих и точных расчетов. Несмотря на это она вполне может считаться начальной точкой, приведшей к становлению фрактального анализа рынка.

В 1965 году Юджин Фама сформулировал основные принципы, которые легли в основу гипотезы эффективного рынка. Основной постулат, лежащий в основе гипотезы эффективного рынка, гласит что вся доступная информация сразу и полностью отражается на цене того или иного актива. На сегодняшний день большинство исследователей различают три формы эффективности рынка – слабую, среднюю и сильную. При этом сила эффективности зависит от той информации, которую рынок отражает в цене. Так, слабо эффективный рынок учитывает только прошлую информацию, средний по эффективности – информацию из прошлого и настоящего, а сильному рынку доступна также и инсайдерская информация.

Одним из методов исследования финансовых рынков является фрактальный анализ. Основоположителем этого метода считается Бенуа Мандельброт, который с помощью фракталов исследовал колебания цены на хлопок за очень длительный период времени (более ста лет). В основе фрактального анализа лежит представление о зависимости будущих цен от прошлых значений. Таким образом, в рамках фрактальной теории считается, что ценовые движения в целом полностью зависят от начальных условий. При этом в каждом конкретном случае движение цены достаточно случайно, так как имеет несколько возможных вариантов развития. Эта неоднозначность фрактального анализа является главным препятствием для его использования на практике.

Одним из современных методов анализа на финансовых рынках является применение теории хаоса к курсам валют. Само применение этого метода может показаться довольно необычным – ведь теория хаоса базируется на изучении нелинейных динамических систем. Однако такой подход позволяет выявлять закономерности, которые спрятаны очень глубоко от глаз исследователя. Использование теории хаоса дает возможность объяснить даже самые запутанные рыночные ситуации, не поддающиеся объяснению в рамках других теорий.

Говоря о последних веяниях в финансовом анализе нельзя не упомянуть и об эконофизике. Это направление зародилось совсем недавно – в середине 1990-х годов. В основе эконофизики лежит стремление исследовать экономические проблемы с точки зрения методов, присущих физическим наукам. Так, например, именно в рамках эконофизики зародилась гипотеза когерентного рынка, которая использует модель намагничивания ферромагнетиков.

Еще одним мощным средством анализа финансовых рынков является применение технологий искусственного интеллекта. С помощью нейронных сетей можно выявлять скрытые закономерности в движении валютных курсов. Кроме того, такие сети хорошо подходят для выявления как линейных, так и нелинейных зависимостей. Нельзя забывать и о том, что нейронные сети могут обучаться и адаптироваться к изменениям на таком неустойчивом финансовом рынке.

В заключение хотелось бы сказать, что ни один из видов анализа финансовых рынков не является общепризнанным. У каждого метода есть свои сторонники и критики, порой и ярые. Настоящий трейдер не должен слепо заикливаться в рамках одной гипотезы, сколь бы привлекательной она не казалась. Наоборот, он должен искать новые подходы и использовать все возможности, которые ему доступны.

Индикаторы

Рынок Forex отличается своей непредсказуемостью. И тут встает вопрос – разве возможно предсказать то, что ведет себя не понятно как? Давайте и мы попробуем разобраться в том, насколько возможен (или не возможен) прогноз на Forex и как можно использовать те или иные способы прогнозирования.

В первую очередь любого трейдера интересует ответ на вопрос: насколько случайны изменения цен на рынке? Действительно, если есть какие-либо закономерности, то их знание может дать значительное преимущество в торговле. По сути, любая торговая стратегия направлена на использование таких закономерностей реальных или предполагаемых. Но, перед тем как начать их использовать, нужно сначала их найти.

Прежде чем мы приступим к поиску закономерностей давайте попробуем ответить на вопрос – а насколько случайно (или не случайно) поведение цен на рынке. Если на рынке царит случай, то торговля превращается всего лишь в азартную игру и максимум на что может надеяться трейдер – это то, что эта игра окажется более или менее справедливой по отношению к нему. Если же на рынке есть место для вероятности, то вполне возможно, что на нем присутствуют и закономерности, которые можно и нужно использовать в торговле.

Одной из важных составляющих практически любой торговой стратегии являются индикаторы. На сегодняшний день существует огромное число индикаторов – как очень простых, так и реализующих довольно сложные алгоритмы и вычисления. Как правило, индикаторы используются для расчетов различных торговых сигналов или проведения других действий, связанных с торговлей. Все индикаторы можно разделить по глубине предыстории и их предназначению.

Для построения вполне прибыльной торговой стратегии достаточно было бы индикаторов, которые смогли бы довольно точно прогнозировать движение цен всего лишь на два бара вперед. Чтобы достичь этой цели строятся индикаторы основанные на разных принципах обработки поступающей информации. Благодаря чему несколько индикаторов, использующих разные алгоритмы, могут дать более качественный, точный и ясный прогноз.

Основной проблемой при использовании индикаторов является правильное истолкование их показаний. Для этого необходимо ясно и четко понимать принципы работы каждого индикатора, а также особенности их работы, возможности и недостатки. В этой главе мы рассмотрим несколько индикаторов, с помощью которых можно построить свою торговую стратегию.

Индикатор

«AIS Linear Dynamic System»

Давайте рассмотрим характер изменения цен на рынке Forex, не обращая внимания на причины, из-за которых эти изменения происходят. Такой подход позволит нам выделить основные факторы, влияющие на движение цены.

Для примера возьмем цены открытия баров на валютной паре «EUR-USD» и таймфрейме H1. Построим для этих цен диаграмму Ламерея.

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.