

ПСИХОЛОГИЯ ТРЕЙДИНГА



ИЛИ
КАК ПРИРУЧИТЬ РЫНОК FOREX?
КОНДАКОВ К.Г.

18+

Константин Кондаков

**Психология трейдинга, или
Как приручить рынок FOREX?**

«ЛитРес: Самиздат»

2013

Кондаков К. Г.

Психология трейдинга, или Как приручить рынок FOREX? /
К. Г. Кондаков — «ЛитРес: Самиздат», 2013

Данная книга предоставляет читателям возможность посмотреть на структуру мировой финансовой системы глазами профессионального трейдера Константина Кондакова. Книга о тонкостях психологии трейдинга написана настоящим практиком и содержит ответы на актуальные вопросы по устройству и работе рынка FOREX. Здесь вы найдете необходимый минимум теории и яркие примеры из реальной жизни, удобные таблицы и полезные приложения. Автор рассказывает просто и увлекательно о сложных вещах. Он полностью открыт перед читателями и даже публикует отрывки из личного трейдерского дневника. «Психология трейдинга. Или как приручить рынок FOREX?» — это настольная книга как для профессионалов, так и для новичков валютного рынка, которая действительно помогает сохранить и приумножить капитал.

Содержание

От автора	6
Часть 1. Квинтэссенция валютного рынка	7
Глава 1. За кулисами FOREX	7
Глава 2. Кто руководит парадом цен?	13
Конец ознакомительного фрагмента.	21

Вы заработаете миллион на FOREX, когда обретете уверенность в своих силах. Но это Вам удастся лишь тогда, когда Вы поймете суть трейдинга. Я, со своей стороны, сделал все, чтобы секреты успешной торговли открылись Вам, так что читайте внимательно каждую страницу этой книги, дабы не упустить их.

Константин Кондаков

Успешный трейдер с 10-летним опытом работы на FOREX

От автора

Десять лет торговли на международном валютном рынке FOREX. Много это или мало? Кто-то скажет: «Однако, дружище, это вечность!» А кто-то сразу же спросит: «А чего конкретно Вы достигли за это время? И какими знаниями можете поделиться?»

Поверьте, мне есть, о чем Вам рассказать. За это время я постиг секреты финансовых рынков, благодаря которым заработал целое состояние. В этой книге я готов рассказать все, о чем узнал сам, и научить Вас зарабатывать на колебаниях валют.

Перед тем как приступить к написанию книги, я прошел очень долгий и тернистый путь. Я покорил свой собственный финансовый Эверест и теперь готов делиться с миром своими мыслями и идеями.

Зачем я делаю это? – Потому что считаю, что за трейдингом будущее, и что таким поступком я помогу многим людям, которые ищут свой путь, обрести его.

Я давно не живу ради денег – мои цели наполнены благодатью и желанием сделать этот мир лучше. И Бог помогает мне в этом!

Но вернемся к книге, а то я, как всегда, начинаю уходить в философию и тонкие материи.

Если свою первую книгу – “MetaTrader 4: учимся зарабатывать на FOREX” я называю пособием для школьников, а вторую – «Как видеть и предвидеть рынок: Фундаментальные индикаторы Форекс» – пособием для студентов, то эта книга — уже серьезный материал на уровне диссертации. Итак, о самой книге:

Еще в самом начале своей работы на валютном рынке, я заметил, что не всегда график FOREX отображает истинное положение дел. К примеру, когда фундаментальные данные не предвещают резких движений, график вдруг показывает настоящее ралли, или данные на 100% показывают направление в одну сторону, а рынок резко идет в другую. Я постоянно задавал себе вопрос: как такое может происходить? И этот вопрос прочно засел в моей голове, не давая мне покоя ни днем, ни ночью. Я искал ответы везде – я читал, изучал, анализировал и сопоставлял факты, пытаюсь найти разгадку этим аномалиям.

И в какой-то момент я подумал: «Возможно, рынком кто-то управляет и заставляет его двигаться в определенном направлении? Кто же это может быть?» Я начал прорабатывать этот вариант и изучать характерную литературу. Изучив сотни трудов, читая между строк, я выстроил логическую цепочку и нашел этот «всепроникающий ум», который, как оказалось, и правит рынком.

Тогда все свои наблюдения, мысли и переживания я записывал в дневник – я фиксировал на бумаге весь процесс понимания рынка.

В результате – уже Вы читаете эти строки, а значит, и Вы подошли к тому, чтобы узнать все о международном валютном рынке FOREX. Моя же книга поможет Вам пройти тот путь, который проходил я, быстрее, и в этом и будет моя помощь Вам.

Страница за страницей Вы быстро и легко пройдете путь до настоящего профессионала рынка FOREX.

Я уверен, что для тех, кто решил посвятить трейдингу свою жизнь и зарабатывать большие деньги на колебаниях валют, эта книга станет хорошим помощником.

Стремясь быть полностью открытым перед Вами, я публикую в этой книге отрывки из собственного дневника.

Сейчас можно было бы сказать, что эти записи делал совсем другой человек – колеблющийся, эмоциональный, подвластный панике и неверию, молодой трейдер, которым я был всего лишь несколько лет назад. Но благодаря методике, описанной в этой книге, я смог избавиться от всего, что мешало мне стать успешным. И я верю в то, что Вы также можете повторить этот путь.

Часть 1. Квинтэссенция валютного рынка

Глава 1. За кулисами FOREX

Никто никому не должен верить как Господу Богу или Его пророку. Достаточно просто слушать человека, который заставляет думать.

Питер Оппенгеймер, английский экономист

Приветствую Вас еще раз! Сейчас вместе с Вами мы отправимся в увлекательный мир прибыльного трейдинга, где я буду Вашим надежным проводником. Я с удовольствием покажу Вам самый короткий путь на вершину рынка FOREX. Я расскажу Вам все, что знаю сам, а Вы потом решите – как и когда использовать полученные знания.

Если Вы готовы сделать шаг навстречу чему-то новому, то Добро пожаловать!

Валютный рынок привлекает многих людей – с капиталом и без, молодых и не очень, дипломированных финансистов и самоучек. И каждый стремится воспользоваться шансом, который предоставляет FOREX, – обрести финансовую свободу и стать хозяином своей судьбы.

Чтобы достичь желаемого, придется пройти длинный путь, который иногда будет широкой трассой, а иногда узкой и тернистой горной тропой, ведь каждый новый день для трейдера – неопределенность.

Для достижения абсолютного успеха необходимо познать основополагающий закон валютного рынка FOREX. Тогда Вы сможете в прямом смысле предвидеть будущее. «О каком законе идет речь?» – спросите Вы. Не спешите, обо всем по порядку.

Из дневника

30 марта

«<...> Просмотрел несколько известных книг по трейдингу. Везде говорится, что на рынке FOREX можно зарабатывать огромные суммы не выходя из дому. Написано красиво и складно, а самое главное – убедительно. Да, я тоже смогу! Не Боги горшки обжигают. И никаких демо-счетов! Делать деньги прямо сейчас! Не думаю, что это так уж сложно. Купил валюту по одной цене – продал по другой. Обыкновенная спекуляция.

<...> Конечно, я понимаю, что при этом необходимо свести потери к минимуму и выработать идеальную стратегию, которая позволит получать максимально высокий доход, но пока не совсем понимаю, как это сделать».

22 августа

«<...> Прошлую ночь я практически не спал. Я даже не решился назвать сном те два часа дремы в кресле за компьютером. На протяжении всего «сна» в голове постоянно всплывали графики со свечами, которые показывали рост доллара.

Еще вчера утром я открыл сделку на продажу американца. Прогнозы знатоков-аналитиков говорили о том, что скоро доллар упадет. Только курс ползет вверх уже почти неделю. Все индикаторы указывают на то, что вот-вот начнется падение, но он продолжает расти. Не понимаю, почему так происходит?!»

24 августа

«<...> Наступил вторник. Я надеялся, что с открытием американских бирж начнется движение вниз. Но не тут-то было – курс опять подскочил вверх! На 30 пунктов! Сердце просто бешено колотится... Чтобы отвлечься от мрачных мыслей, я занялся дыхательной

гимнастикой, но расслабиться не получилось. Мне остается только смотреть на постоянное движение доллара вверх. Я мысленно заклинаю его: «Ну падай же! Падай! Прошу тебя!»
<...> Мои ожидания не оправдались. Заработал кто-то другой...»

Вы тоже были в подобной ситуации? Каждый трейдер переживает ее по-своему: кто-то сдается и покидает рынок навсегда, кто-то, наоборот, еще сильнее загорается желанием заработать и пытается познать все тонкости торговли. Но в любом случае – независимо от того, решили Вы капитулировать или продолжить борьбу, – неудачу надо проанализировать. В этой книге Вы найдете ответы на главные вопросы: почему случаются провалы и как их избежать?

В литературе по FOREX можно встретить немало рекомендаций по изучению фундаментальных данных. Мол, достаточно следить за основными показателями экономики той или иной страны – и все станет ясно как день.

Этот совет, конечно, полезен, но не всегда. Как известно, на мировом финансовом рынке курс валюты формируется в зависимости от спроса и предложения. Но в ходе торгов очень часто происходит так, что рынок абсолютно не подчиняется этому принципу. И тогда трейдер пытается понять: а кому же подвластен рынок? Ведь тот, кто им «управляет», имеет невероятные возможности. Он знает, куда пойдет курс валюты. Не прогнозирует, а именно знает, так как сам и двигает этот курс.

Представьте: сто трейдеров одновременно открывают сделку на покупку американской валюты, рассчитывая на то, что в соответствии с аналитическими прогнозами доллар пойдет вверх. В это время пятьдесят трейдеров полагают, что доллар пойдет вниз, и тоже открывают сделку (рис. 1). По Вашему мнению, как поведет себя «американец»?

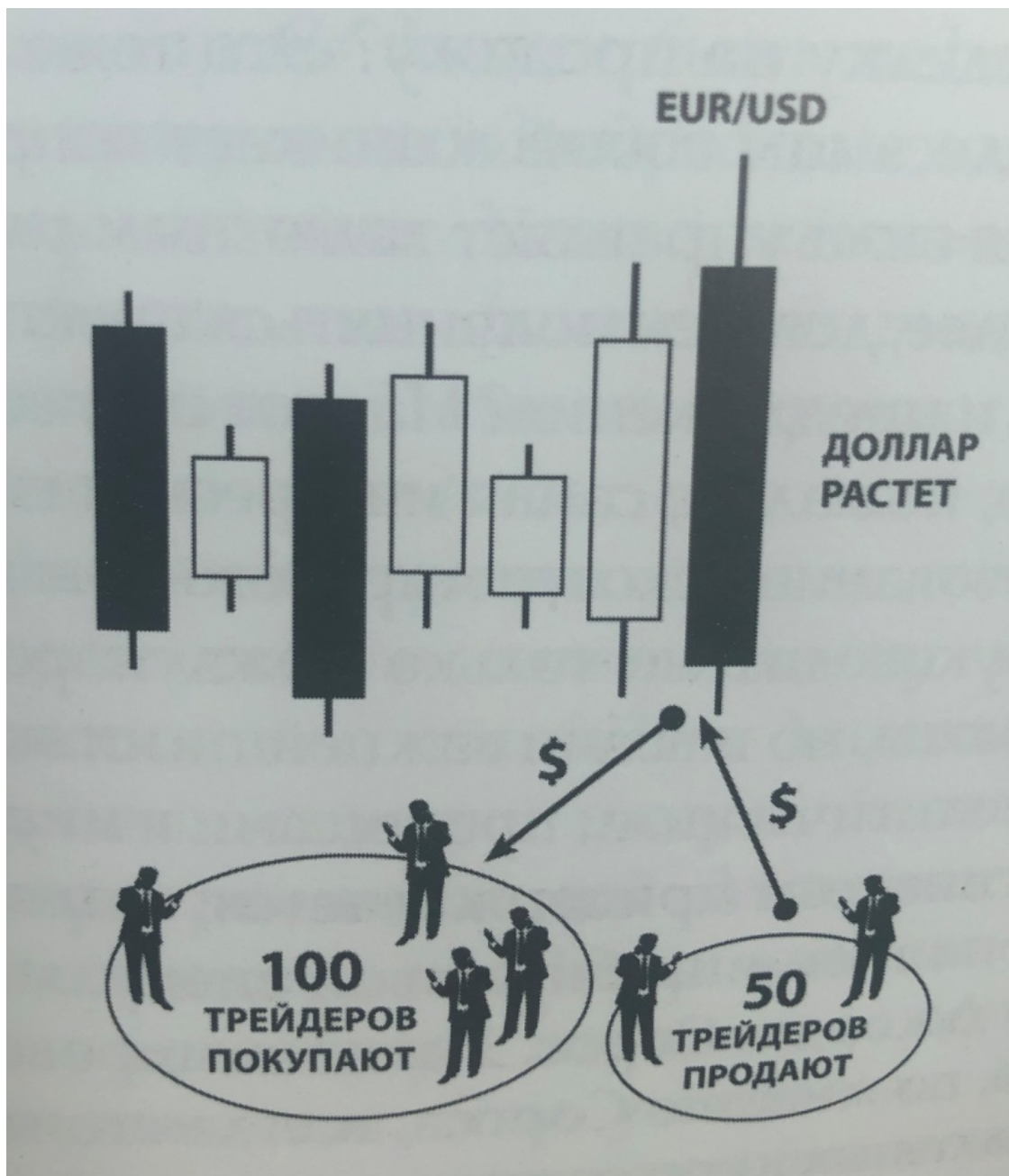


Рисунок 1. Гистограмма: 100 трейдеров – покупают, 50 – продают.

Возможно, Вы будете удивлены, узнав правильный ответ. Доллар будет снижаться!:) Тому, кто «руководит» валютным рынком, невыгодно, чтобы выиграли сто человек. Следовательно, предпочтение будет отдано тем пятидесяти, которые рассчитывали, что курс доллара станет падать.

Может быть, основной закон рынка в этом и заключается? То есть, если на данный момент курс валюты идет вверх, то участнику торгов необходимо совершить сделку на продажу? Это тоже неверный подход. И здесь сам собой возникает вопрос: что за мистическая сила управляет валютным рынком, который, по идее, должен подчиняться простым правилам спроса и предложения? На этот счет есть разные мнения, но, пожалуй, самая интересная гипотеза – это существование некоего мирового правительства, которое руководит не только международным обменом валюты, но и всеми важнейшими экономическими и политическими процессами в мире.

Этой гипотезы придерживается, к примеру, известный на весь мир биржевой спекулянт и миллиардер Джордж Сорос. Именно мировое правительство, по мнению Сороса, всегда стоит «за спиной» валютных курсов, ведет свою экономическую политику и контролирует финансовые рынки.

В своей книге «Кризис мирового капитализма» Джордж Сорос говорит о «мировой элите» и утверждает, что ее главная задача – поддерживать баланс в мировой экономике:

«<...> Для стабилизации и подлинного регулирования мировой экономики нам нужна некая мировая система принятия политических решений. <...> Отмена государства не является ни реальной, ни желательной; но вплоть до настоящего момента, поскольку существуют общие интересы, выходящие за рамки государственных границ, суверенитет государств должен быть подчинен международному праву и международным институтам. <...> Переосмысление должно начаться с признания того факта, что финансовые рынки по своей сути нестабильны. Система мирового капитализма основана на убеждении, что если мы предоставим финансовые рынки самим себе, то они будут стремиться к естественному равновесию. Предполагается, что они будут двигаться подобно маятнику: то есть они могут быть выведены из состояния равновесия под действием внешних сил, так называемых исходящих извне шоковых воздействий, но они будут стремиться вернуться в положение равновесия. Это утверждение оказалось ложным. Финансовые рынки склонны к эксцессам, и если быстрая смена подъема и спада деловой активности выходит за определенные границы, то равновесие уже никогда не вернется к прежнему уровню. Вместо маятникообразного движения в последнее время финансовые рынки действовали как брошенный камень, разрушая экономику одной страны за другой».

Джордж Сорос и сам является одним из ярких представителей глобалистской элиты, а его хедж-фонд Quantum Fund NV стал настоящей акулой валютной биржи еще в 1992 году. Успешные манипуляции этой организации привели к обвалу курса английского фунта. На этом падении компания заработала 2 миллиарда долларов США, а Банк Англии потерял 20 миллиардов фунтов стерлингов. Эта сделка стала одной из самых знаменитых на рынке FOREX.

В то время Европа переживала большие проблемы из-за объединения Западной и Восточной Германии. Инфляция в Великобритании в 1991—1992 годах была достаточно высокой, поэтому Банк Англии искусственно удерживал процентные ставки. Немногим ранее фунт повторно вошел в Европейскую валютную систему (ЕВС) со слишком высоким обменным курсом (2,95 дойч-марки за 1 фунт стерлингов).

Для того чтобы страна могла быть полноправным участником ЕВС, Банку Англии приходилось искусственно поддерживать курс.

Фундаментальный анализ ситуации и понимание психологии рынка FOREX помогли Соросу спрогнозировать снижение курса фунта. Предположение финансиста оказалось верным, и он получил фантастическую прибыль.

Еще одним доказательством существования такого мирового правительства может послужить подробное описание его состава бывшим сотрудником британских спецслужб Джоном Колеманом, автором книги «Комитет 300. Тайны мирового правительства»:

«Мировое правительство существует уже более 150 лет. До второй мировой войны именовалось как «Группа орла и звезды». По окончании сменила название на «Группа звезды». С тех пор в состав организации входит группа крупных международных компаний, действующих в перекрывающихся и смежных областях: страхование, банковское дело, недвижимость, развлечения, высокие технологии, включая кибернетику, средства электронной связи и т.д.

<...> Самыми «громкими именами» в банковской сфере являются «Банк Англии», «Федеральная резервная система», «Банк международных расчетов», «Всемирный банк» и «Гонконг энд Шанхай банкинг корпорейшн» (HSBC). <...> Каждый из этих банков имеет филиалы или контролирует сотни и тысячи больших и малых банков по всему миру.

В сети Комитета 300 находятся тысячи больших и малых банков, включая Banca Commerciale Italiana, Banca Privata, Banco Ambrosiano, the Netherlands Bank, Barclays Bank, Banco del Colombia, Banco de Ibero-America. Особый интерес представляет Banca del la Svizzera Italiana (BSI), поскольку он занимается инвестициями «летучих капиталов» в США – главным образом в долларах и облигациях США – расположенный в изоляции в «нейтральном» Лугано. <...>

<...> Страховые компании играют ключевую роль в бизнесе Комитета 300. Среди них находятся такие главные страховые компании, как Assicurazioni Generali из Венеции и Riunione Adriatica di Sicurta. Эти компании занимают по величине соответственно первое и второе места в мире, они держат свои банковские счета в «Банке международных расчетов» в швейцарских золотых франках. Обе контролируют множество инвестиционных банков, чьи обороты в акциях на Уолл-стрит в два раза больше, чем обороты инвесторов США. <...>

Операциями в интересах Комитета 300 на фондовом занимается целая сеть банков и маклерских контор на Уолл-стрит; наиболее важными из них являются Blyth, Eastman Dillon, the Morgan groups, Lazard Freres и Kuhn Loeb Rhodes. На Уолл-стрит абсолютно все происходит под контролем Банка Англии, инструкции которого передаются по инстанциям через группы Моргана и затем осуществляются главными брокерскими домами, чьи высшие исполнительные руководители полностью отвечают за выполнение этих директив. <...> Благодаря этому механизму управления Комитет 300 обеспечивает своим членам и их разветвленным корпорациям такую скорость оборота инвестиций на Уолл-стрит, которая в два раза превышает скорость оборота у иностранных инвесторов, не являющихся инсайдерами».

На самом деле список намного длиннее, чем описано в книге Колемана. В него также входят Уоррен Баффетт (в 2012 году его состояние оценивалось в 44 миллиарда долларов США); Билл Гейтс (61 миллиард), семейства Рокфеллеров и Ротшильдов и другие состоятельные личности, чей бизнес непосредственно связан с инвестициями, информационными и компьютерными технологиями. Их деньги и связи – это и есть политическая и экономическая сила мира, без всякого преувеличения.

Факты, представленные в книге бывшего сотрудника английских спецслужб, практически полностью совпадают с данными Александра Зиновьева, диссидента, известного социального философа и критика глобального капитализма. Он также считает, что в состав «политической верхушки» входят 300 самых богатых и влиятельных мировых кланов. Об этом Зиновьев заявил в интервью журналу «Российская Федерация сегодня» в 2000 году:

«<...> Существует не мировое правительство, наподобие правительств отдельных стран, а мировое сверхобщество. В него уже входят от 50 до 80 миллионов человек, десятки тысяч мировых экономических империй, некоммерческих предприятий, представители средств массовой информации. У него, сверхобщества, своя структура, своя пирамида, своя иерархия. Вот оно и управляет планетой. На самом верху есть, конечно, небольшой круг лично знакомых людей, определяющих общую стратегию. Это не значит, что они где-то постоянно заседают и думают. Они вообще могут не заседать и не думать. Их средства управления – детально разработанная и апробированная система манипулирования массами, народами, правительствами».

В конце 2010 года на первой полосе The New York Times была опубликована статья, в которой говорилось, что каждый месяц в каком-нибудь ресторане на Уолл-стрит собираются руководители девяти мировых банков: Goldman Sachs, UBS, Bank of America, Deutsche Bank и др. Каждый месяц эти девять человек принимают решения, в той или иной степени касающиеся шестимиллиардного населения планеты: каким будет процент безработицы в мире, сколько людей умрут от голода, сколько правительств будет свергнуто, а министров – куплено, и так далее. Это «респектабельные преступники», и они влиятельнее любого мирового политического лидера. У них реальная власть – деньги. Именно такого мнения придерживается

антиглобалист Джульетто Кьеза, экс-депутат Европарламента. Своими взглядами Кьеза поделился с журналистами в начале 2011 года, на встрече международного медиаклуба «Формат А3» в Крыму.

Если Вы все еще считаете, что существование мировой правящей верхушки – это лишь предположения отдельных людей, тогда советую ознакомиться с содержанием отчета Федеральной резервной системы (ФРС) США за 2010 год. В этом документе указаны все, кому Федеральное резервное управление предоставляло материальную помощь на протяжении года. К слову, по закону центральный банк США (то есть ФРС) не обязан отчитываться о своей работе, так как является частной конторой. Однако общественные возмущения были настолько велики, что ФРС ничего другого не оставалось, как обнародовать отчет.

Из документа Вы узнаете, что с 2007 года было напечатано и выдано 15 триллионов долларов США! Большая часть денег – 9 триллионов – была использована строго по назначению, а именно для поддержания финансового сектора. Также кредиты получили американские компании, которые к этому сектору не относятся: General Electric, Verizon и даже Harley-Davidson. Все компании, за исключением последней, – это скелет экономики США, который требует финансовой подпитки не меньше банков. А 3,3 триллиона ушли за границу, что противоречило заявленным целям. Основную часть средств получила Великобритания, в частности Barclays Plc.

Этот пример наглядно демонстрирует существование своеобразных родственных связей американской и английской финансовых элит.

Кстати, ФРС – это одна из загадок мировой экономики. Центральный банк США, который при этом практически не подчиняется правительству страны, имеет эксклюзивное право на печать долларов и хранит под строжайшим секретом огромные золотые запасы. Сторонники теории существования мирового правительства считают его виновным в смерти президента Джона Кеннеди, который пытался вернуть правительству США право на печатание валюты, а также в смерти ливийского лидера Муаммара Каддафи, который планировал заменить доллар США на Востоке золотым динаром.

Если Вы хотите узнать подробнее о теории мирового правительства, посмотрите фильм «Дух времени» американского режиссера Питера Джозефа. По мнению автора фильма, Федеральное резервное управление было создано только для того, чтобы у представителей мирового правительства была возможность контролировать богатства Америки и ее военную мощь для своих целей. Основной же целью мирового правительства Джозеф считает создание единого государства, в котором будет царить олигархия.

Все это позволяет судить о том, что мировые финансовые рынки как важнейшая часть экономики тоже подчиняются воле и решениям относительно небольшого количества людей – так называемого мирового правительства.

Какую же пользу может принести нам понимание такого устройства мира? Все очень просто, ведь наша с Вами цель – это получать прибыль на рынке FOREX. А для этого необходимо заключать прибыльные сделки, правильно предсказывая направление движения курсов валют. Следовательно, нам просто необходимо понимать ход мыслей правящей верхушки – не больше и не меньше. Из огромного количества трейдеров лишь единицы осознают это и достигают успеха.

Но эта книга призвана помочь всем трейдерам: и из нее Вы узнаете, как обратить эти знания в свою пользу.

Однако одних этих знаний недостаточно. Для достижения цели Вам придется совладать с жадностью и жадой наживы, но об этом попозже.

Глава 2. Кто руководит парадом цен?

Знание – главный инструмент управления.

Билл Гейтс,

один из создателей компании Microsoft

Уяснив, что во главе рынка FOREX стоит мировое правительство, можно использовать эту информацию с пользой для себя. Возможно, Вы слышали старую театральную шутку: «Публика – дура, но ее не обманешь». Эта поговорка как нельзя лучше применима к рынку FOREX. Участники рынка – это не просто толпа, а люди. С одной стороны, манипулировать ими очень просто, а с другой – поди попробуй. Ведь эффект от манипуляции довольно зыбок. Конечно, человека можно заставить сделать что-то не в его интересах, а в своих, но любой психолог скажет: эти приемы не работают в течение долгого времени. Поэтому в отношении международного валютного рынка нужно говорить не о манипулировании, а об умелой пропагандистской работе.

Чтобы Вы могли убедиться в этом на все 100%, вот Вам пища для размышлений.

Все лето 2011 года с экранов телевизоров нам постоянно говорили о приближении второй волны глобального кризиса. Трудности США, долги еврозоны, замедление китайской экономики и т.д. Все это, конечно, убедительные аргументы, и нельзя отрицать наличия этих проблем. Но, методично поставляя эту информацию людям из всех возможных источников, можно заставить их действовать именно так, как нужно.

Вообще, информация – это невероятно сильный инструмент, при помощи которого можно управлять ситуацией на рынках. И, например, ведущие мировые рейтинговые агентства – Fitch, Moody's, Standard & Poor's – всюду применяют этот инструмент. Надо сказать, что такой власти, как у этих трех агентств, нет даже у президентов. Одна страница пресс-релиза или короткое сообщение в новостях могут отправить мировые финансовые рынки в тяжелый нокдаун.

Вспомните, что происходит на рынке после выхода очередного заявления какого-нибудь рейтингового агентства. Совершенно верно – сильный резонанс, который и является предвестником повышенной волатильности. И сейчас, когда финансовая ситуация в мире, мягко говоря, оставляет желать лучшего, у агентств есть отличное «поле для деятельности».

Давайте обратим наши взоры на европейскую периферию. Все мы помним, с каким трудом в 2011 году в греческом парламенте было достигнуто соглашение по плану жесткой экономики, который до сих пор не выполнен. Казалось бы, на рынки должно прийти спокойствие. Но, видимо, такой поворот событий устраивал не всех. И тут же свой критический взгляд на решение долговых проблем Греции высказали представители Standard & Poor's. По мнению агентства, принятые на тот момент меры спасения Греции не могли привести к восстановлению экономики.

Реакция рынка на такое сообщение была незамедлительной: пара евро/доллар обвалилась почти на 150 пунктов. Нельзя сказать, что это заявление полностью голословно. Действительно, риск присутствовал, более того, он есть до сих пор. Но это никоим образом не должно становиться поводом для опережения событий.

Можно вспомнить пример и посвежее. Осенью 2012 года тройка агентств ополчилась против Испании, которая отказывалась принимать финансовую помощь Евросоюза. В период с сентября по октябрь агентства несколько раз снижали рейтинг государственных долговых бумаг, а также испанских банков. И каждый раз это приводило к падению единой европейской валюты.

Правда, нужно отметить, что в 2011 году реакция рынка на сообщения агентств была намного сильнее, а в 2012-м участники FOREX уже адаптировались и перестали реагировать так бурно. Как в притче про мальчика и волков: агентства стали пересматривать свои оценки слишком часто, и уровень восприятия изменился.

Зато в 2011-м призывы избавиться от диктатуры ведущих рейтинговых агентств раздавались достаточно громко – ситуация была сильно накалена. К примеру, в начале июня 2011 года министр финансов Германии Вольфганг Шойбле призвал покончить с доминирующим положением Fitch, Moody's и Standard & Poor's. Предложение министра ограничить влияние американских рейтинговых агентств было вызвано неоднократными предупреждениями со стороны Standard & Poor's о том, что любая попытка реструктуризовать задолженность Греции, борющейся с долговым кризисом, будет считаться дефолтом.

Поддержал немецкого политика его греческий коллега – министр иностранных дел Ставрос Ламбридинис. Он открыто заявил, что «безумства» рейтинговых агентств только ухудшают и без того сложную ситуацию.

А решение Moody's понизить 5 июля 2011 года рейтинг Португалии до «мусорного» уровня Ba2 (ниже BBB-) отнюдь не стало результатом недостаточной работы властей страны по выходу из кризиса. Скорее оно было вызвано предположениями аналитиков Moody's, что Португалии необходим второй пакет помощи от ЕС.

Лето 2011 года вообще было отмечено сильнейшим влиянием рейтинговых агентств на финансовые рынки. Когда в августе Standard & Poor's снизило рейтинг США с высшего уровня на одну ступень, котировки акций на мировых биржах упали в среднем на 20%.

Возникает резонный вопрос: а как же составляются кредитные рейтинги, перед которыми трепещут ведущие финансисты? Ведь это не что иное, как новый вид войны – информационной, где аналитики выступают в роли танков.

Напомню, что до этого США удерживали самый высокий рейтинг AAA+ и на протяжении целого столетия находились на пике экономического развития. Более того, страна фактически была эталоном надежности для всех других государств мира. И вот в августе 2011 года этот бастион был разрушен. И кем? Американским рейтинговым агентством! Итак, вопрос: почему субъективное мнение нескольких аналитиков оказало такое сильное влияние на настроения инвесторов по всему миру?

Ответ на этот вопрос долго искать не пришлось. За десятки лет работы рейтинговые агентства (по крайней мере крупнейшие из них) заслужили высокое доверие инвесторов. Единодушная реакция финансовых рынков на заявления агентств – убедительное тому доказательство. Они бы не обвалились, если бы не доверяли оценкам аналитиков. Угрозы создать альтернативу тройке рейтинговых агентств звучат уже не первый год, но пока Fitch, Moody's и Standard & Poor's с пьедестала никто не сбросил.

Как бы то ни было, чтобы не поддаться массовой истерии (что всегда чревато большими убытками), лучше переждать информационную атаку и оставаться вне рынка до тех пор, пока ситуация не прояснится и не станет понятно, какие позиции следует открывать.

Безусловно, успешно работать на рынке FOREX можно даже во время информационных «террористических» атак. Но в обстановке психологического напряжения не каждому удастся сориентироваться в потоке не позитива и принять правильное решение. Поэтому трейдеры, особенно начинающие, считают новости исключительно важным фактором, определяющим движение цены того или иного актива. Это подтверждается и данными статистики: в 80% случаев решение о покупке или продаже участники рынка принимают под влиянием фундаментальных данных.

* * *

Вот пара ценных советов, которые обязательно помогут Вам неплохо заработать на новостях.

Во-первых, нужно изучить рыночный опыт: как раньше трейдеры реагировали на выход тех или иных макроэкономических данных. Учитывая тот факт, что история повторяется, этот опыт Вам очень пригодится. Те правила, которые действовали в прошлом, действуют и сейчас. И будут действовать в будущем. А значит, и реакция участников торгов на аналогичные события тоже будет примерно одинаковой, и ее можно предсказать.

Во-вторых, стоит учесть, что пропаганда новостей финансовой индустрии нацелена на то, чтобы в краткосрочной перспективе трейдеры ими пользовались. «Рекламная кампания» торговли на фундаментальных данных создает у новичков впечатление, что на новостях заработать легко. Когда же дело доходит до реальной работы, результат оказывается противоположным.

Но не стоит опускать руки и покидать рынок. Даже в такой обстановке можно успешно торговать. Необходимо только разобраться в некоторых нюансах валютного рынка.

Давайте рассмотрим основные группы участников рынка FOREX и их отношение к торговле на новостях (табл. 1).

Таблица 1

Группа	Характеристика
---------------	-----------------------

Центральные банки	
-------------------	--

Не торгуют на новостях – они сами их создают. Будучи шеф-поварами новостной кухни, центробанки первыми извлекают выгоду из предстоящих рыночных движений.

Банки и действующие через них FOREX-дилеры	
--	--

Зарабатывают не на прогнозировании ценовых изменений, а на использовании решений действующих через них профессиональных дилеров.
--

Крупные инвесторы	
-------------------	--

Если эти лица используют новости, то получают их задолго до того, как информация станет известна толпе. В сущности, они сами и заказывают эти новости. Такие люди не привыкли ждать, пока выйдет необходимая порция свежих данных. Они стремятся заработать раньше и больше других.

Рядовые трейдеры – частные лица или организации	
---	--

Пользуются новостями и аналитическими прогнозами, которые уже просмотрели другие группы участников рынка.

Выходит, что реакция рыночной толпы на те или иные новости интересна только обычным трейдерам. Центральные банки, маркетмейкеры и крупные инвесторы знают новости задолго до этого, так как во многих случаях сами их и создают. Так им удается управлять рыночной толпой для своей выгоды. Управляемая толпа – это та категория участников, которым интересен новостной фон, то есть рядовые трейдеры. Итак, можно сделать вывод: чтобы стать независимым, нужно быть одним из тех, кому новости не интересны.

Изучение реакции рынка на выход новостей показало, что среднесрочные и долгосрочные тренды поддерживаются так называемыми маркетмейкерами или трендмейкерами. Они заказывают нужный им новостной фон, с помощью которого происходит «синхронизация» между крупными участниками рынка и профессиональными трейдерами. Независимому торговцу для работы на FOREX необходимо знать реальное положение дел в политике и экономике, уметь правильно интерпретировать новостной фон, то есть выработать навык собствен-

ного прогнозирования. В этом случае придется отбрасывать то представление о происходящем, которое пытаются навязать средства массовой информации. Для этого не будет лишним потренироваться в анализе информации, например, независимых аналитиков. Тогда Вы обязательно научитесь с пользой для себя применять новостной фон как подсказку в определении направления тренда.

Каждое информационное агентство размещает на своем сайте календарь ближайших экономических событий и прогнозы ведущих аналитиков, ориентируясь на которые Вы можете составить собственный сценарий. Но не стоит забывать, что экономический календарь включает только запланированные события. А ведь иногда происходит и непредвиденное: природные и техногенные катастрофы, политические скандалы и другого рода явления и события, которые непосредственно и очень сильно влияют на валютный рынок. Вот несколько примеров из недавнего прошлого.

11 марта 2011 года у северо-восточного побережья Японии произошло землетрясение магнитудой 9 баллов. Подземные толчки вызвали цунами высотой более десяти метров. Как следствие – человеческие жертвы и масштабные разрушения. По последним официальным данным, в результате стихийного бедствия погибли или пропали без вести более 13 тысяч человек.

Землетрясение вывело из строя системы охлаждения на атомных электростанциях «Фукусима-1» и «Фукусима-2», и на АЭС был введен режим чрезвычайной ситуации. На станции «Фукусима-1» произошли взрывы в первом, втором и третьем энергоблоках и пожар в четвертом энергоблоке. В результате аварии уровень радиационного фона в районе станции значительно повысился, и власти решили эвакуировать людей из зоны радиусом 20 километров.

Первыми на новости отреагировали фондовые биржи, а затем и рынок FOREX.

В этот день курс японской валюты вырос до максимальной с 1995 года отметки 80 иен за доллар США, когда японские инвесторы начали переводить свои активы в национальную валюту (рис. 2).

Когда случаются какие-то форс-мажорные происшествия (землетрясения, ураганы, наводнения, военные конфликты), инвесторы предпочитают переводить свои деньги в наиболее безопасные активы, так называемые активы-убежища. Самые распространенные из них – это швейцарский франк, японская иена и золото. Услышав об аварии на «Фукусима-1», участники рынка бросились скупать японскую иену, что, естественно, привело к ее росту. После событий марта 2011 года правительству Японии пришлось принимать решительные меры, чтобы снизить курс национальной валюты, который стал невыгоден для экспортеров.

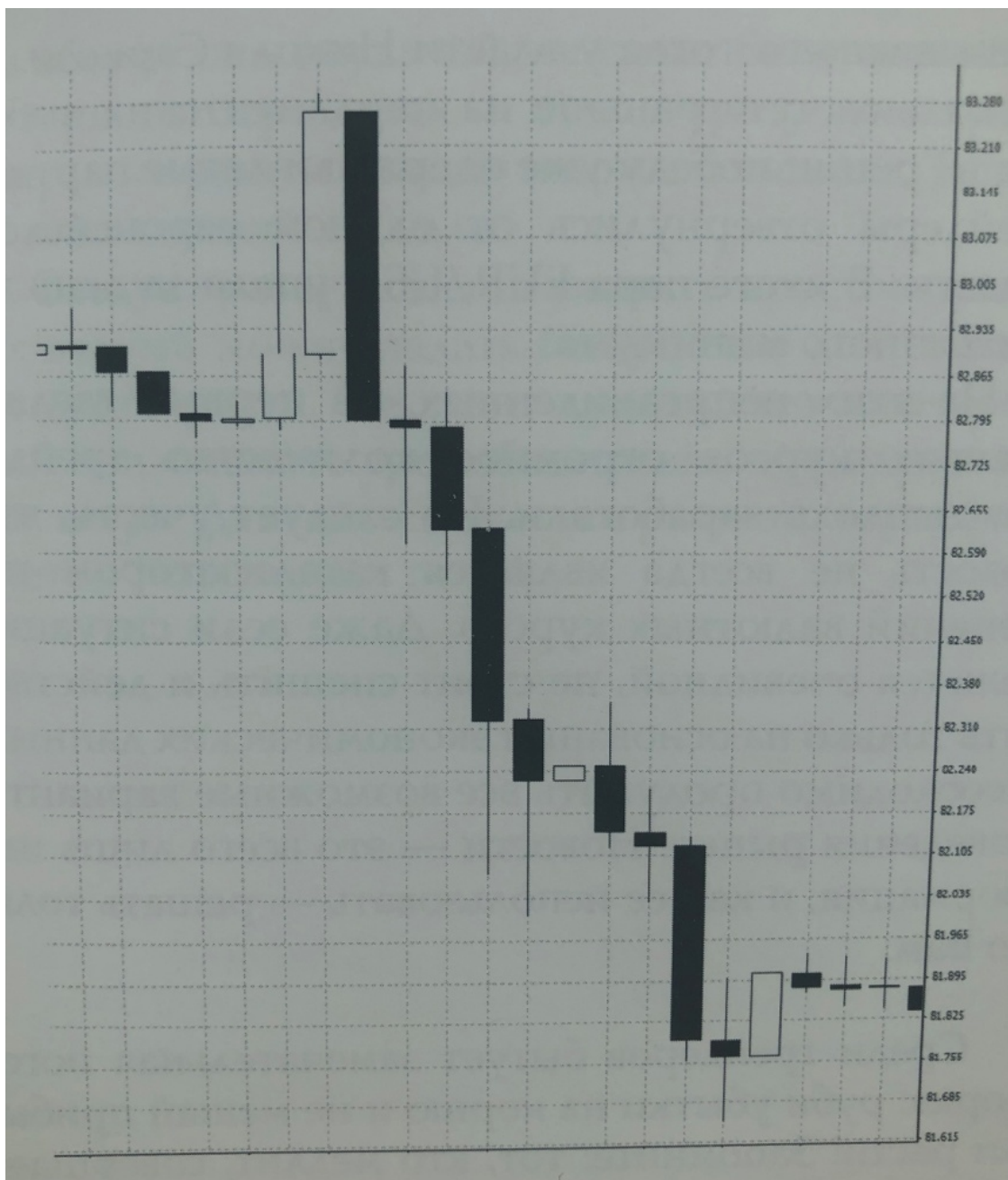


Рисунок 2. График USD/JPY за 11 марта 2011 года.

Из политических событий, повлиявших на валютные курсы, можно вспомнить выборы во Франции весной 2012 года, на которых кандидат от Социалистической партии Франсуа Олланд победил пребывавшего тогда у власти Николя Саркози. А поскольку чуть раньше на парламентских выборах в Греции победу уже одержали левые партии, трейдеры отвернулись от единой европейской валюты. В итоге пара EUR/USD упала за день до 3-месячного минимума.

На этих непредвиденных, на первый взгляд, скачках курсов огромное количество трейдеров неплохо заработали. Но следует учесть, что новость не всегда является катализатором изменений валютных курсов. Даже если ситуация кажется очевидной, не стоит спешить и действовать только на основании экономических данных. Необходимо продумать все возможные варианты поведения рынка. Новости – это всего лишь информация, и как ее использовать – решать только Вам.

Среди трейдеров бытует замечательная поговорка: руби убытки на корню и не мешай прибыли расти! Запомните: тот, кто медлит, совершает не меньшую ошибку, чем тот, кто торопится и принимает необдуманное решение.

Очень важно понимать, что, когда речь идет о следовании каким-то правилам, подразумевается исключение всех остальных факторов, например фундаментальных данных. Если же покупка валюты обернулась неудачей, не стоит беспокоиться о потерянных средствах – лучше сразу же закрыть открытые ранее позиции и дожидаться следующего подходящего сигнала.

Следует раз и навсегда уяснить простое правило: валюта может падать бесконечно долго и так же долго расти. Не стоит думать, что за очередным снижением курса обязательно последует скачок вверх. Двигайтесь вместе с рынком, торгуйте с учетом психологии толпы.

Глава

3. Сила и слабость толпы на FOREX

Никто не знает, как поступит толпа, тем более – она сама.

Томас Карлейль,

шотландский писатель, историк и философ

В предыдущей главе я уже упоминал понятие «толпа», а сейчас мы познакомимся с ней поближе и рассмотрим связь между процессом биржевой торговли и толпой.

Так что же такое толпа?

«Толпа – это иногда совершенно случайное множество людей. Между ее участниками может не быть никаких внутренних связей, и они становятся едины лишь в той мере, в какой охвачены одинаковой негативной, разрушительной эмоцией по отношению к каким-либо лицам, событиям. Словом, толпу подчас делает единой только то, что она «против», – считает Борис Поршневу, доктор исторических и философских наук, почетный доктор Клермон-Ферранского университета во Франции, автор многочисленных трудов по психологии.

Весьма образное определение понятию толпы дал Гюстав Лебон, основатель социальной психологии: *«Толпа похожа на листья, поднимаемые ураганом и разносимые в разные стороны, а затем падающие на землю».*

Все трактовки данного понятия сводятся к одному: толпа – бесструктурное скопление людей, лишенных ясно осознаваемой общности целей, но взаимно связанных сходством эмоционального состояния и общим объектом внимания. При объединении людей в малые, а затем в более крупные группы, которые негодуют по определенному поводу, резко возрастает вероятность проявления стихийного поведения. Действия этих групп могут быть направлены на выражение чувств, оценок и мнений либо на изменение ситуации.

Еще один момент: группа людей или отдельный человек, даже не испытывая на себе психического давления со стороны, а только воспринимая поведение других, заражается этим поведением, подчиняется и следует ему. Безусловно, все люди разные. Однако существуют определенные психологические состояния, переживая которые человек становится «как все». Возьмем, к примеру, панику. Люди, охваченные этим состоянием, ведут себя практически одинаково: мечутся из стороны в сторону, совершают самые нелепые действия, не отдавая себе в том отчета, и порой готовы биться головой о стену.

Так вот участники рынка FOREX и образуют толпу. Следовательно, во время торговли их может охватывать так называемое стадное чувство. Что происходит с трейдером в этот момент? Он практически перестает разделять собственное «я» и абстрактное «мы» (толпа) и растворяется в толпе. Его охватывает паника, и аналитическая работа мысли практически прекращается. В результате трейдер торгует по принципу «я как все». Когда-то и я делал так, пока не понял, что никогда не нужно слепо следовать толпе, теряя свою индивидуальность и способность ясно мыслить.

Из дневника

4 октября

«Свершилось! Я изучил экономический календарь и предугадал восходящий тренд по евро/доллару, который подтвердили еще два технических индикатора. Используя технический и фундаментальный анализ в комплексе, я сделал прогноз и скоро существенно пополню свой депозит. Уже час я неотрывно наблюдаю за графиком и ищу подходящего момента для входа. Кажется, он наконец настал!

Открываю сделку и наблюдаю, как капают денежки на мой депозит. На графике появляется еще одна черная свеча, и я уже не могу скрывать своей радости. Но вдруг... подождите. Как это... рынок развернулся! Что же делать? Я сейчас потеряю все свои деньги! Нужно срочно закрывать позицию. Ну вот, даже комплексный анализ не помог мне предсказать, как поведет себя евро/доллар...»

Это было очень давно, но я почему-то хорошо помню те события, когда паника и следование за толпой не дали мне хорошо заработать, несмотря на правильный прогноз. Потом евро/доллар все же снова пошел вверх, но я в тот день больше не входил в рынок. В будущем мне случалось переживать периоды лихорадки на рынке, но, чтобы избежать убытков, я выработал для себя следующие правила:

- уменьшать размер лота;
- использовать близкие защитные стопы;
- не торопиться открывать новые сделки, если предыдущие принесли прибыль;
- минимизировать риск;
- ни в коем случае не менять правила торговли после получения прибыли;
- не фиксировать незначительную быструю прибыль в направлении трендов.

Все мы понимаем, что биржевая торговля – работа непростая и требует предельной концентрации. Каждый, кто выбирает профессию трейдера, должен знать, что в этом деле всегда присутствует риск потерять деньги, независимо от мастерства. В такой напряженной обстановке не всем удастся хладнокровно торговать: принимать решения, отдавать приказы на вход в рынок или выход из него. Иногда трейдер чувствует тяжесть, что приводит к потере сил и к неспособности объективно оценить ситуацию. Также трейдер может испытывать страх, опасаясь, что цены, над которыми он не властен, начнут двигаться в нежелательном направлении, и заранее высчитывает размер убытка. Что происходит в результате? Трейдер, в силу инстинкта самосохранения, совершает бессознательные действия и становится частью живого организма под названием FOREX, то есть примыкает к толпе, которая ведет себя агрессивно и безрассудно.

Получается, что именно эти общие особенности характера и темперамента, присущие большинству людей, соединяются воедино в толпе. В «коллективной душе» интеллектуальные способности индивидов исчезают; разнородное растворяется в однородном, и берут верх бессознательные качества. Именно поэтому толпа никогда не может реализовать действия, требующие индивидуального подхода. Решения, принятые трейдерами коллективно, не имеют существенных отличий от тех, которые принимаются глупцами. Почему? Потому что как в первом, так и во втором случае работают не какие-то выдающиеся качества личности, а только примитивные инстинкты, свойственные каждому индивиду. В толпе может происходить коллективное накопление эмоций и страстей, но в ней нет места трезвому рассудку.

Гипнотическое свойство, присущее толпе, – заразительность. А источником такой «заразы» может стать яростная покупка или продажа какого-либо финансового инструмента группой людей. Наблюдая за этим «гипнотическим» процессом, трейдер присоединяется и покупает или продает инструмент. Не вдаваясь в истинные причины поведения рынка, он вли-

вается в толпу. С каждой минутой власть толпы над индивидом становится сильнее, и люди начинают вести себя одинаково.

Причем совсем необязательно физически находиться в толпе, чтобы слепо следовать ее зову. Трейдеры, работающие через интернет по всему миру, тоже могут вести себя одинаково – под влиянием событий экономического, политического или иного характера. Такие события направляют ход мыслей в определенное русло и придают им особую эмоциональную окраску. Это часто можно наблюдать в тех случаях, когда умы уже подготовлены к новостям заранее.

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.