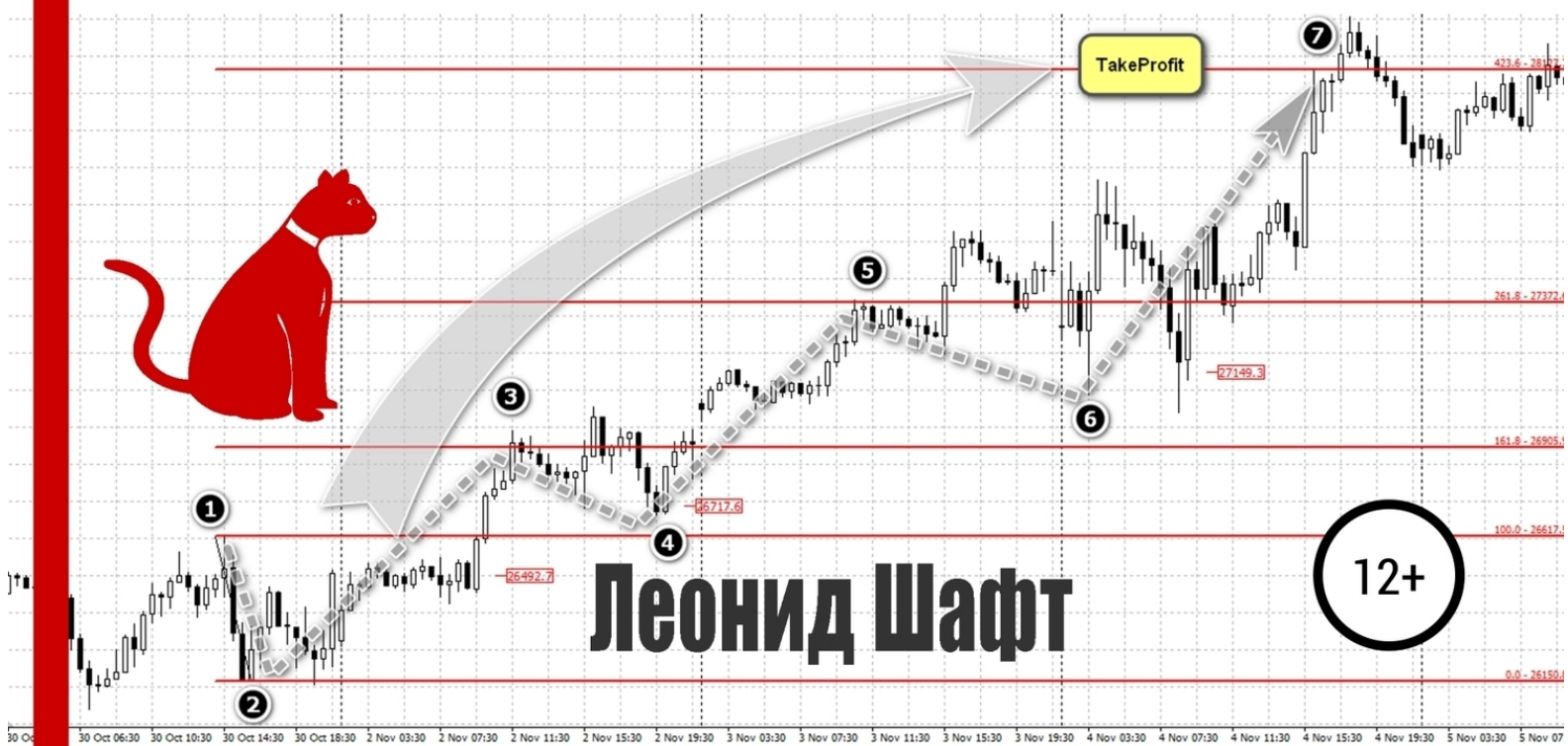


Прогнозирование трендов на финансовых рынках

для инвесторов и трейдеров

- ★ „Голубые фишки” РФ
- ★ Валютный рынок
- ★ Рынок золота



Леонид Шафт

**Прогнозирование трендов
на финансовых рынках для
инвесторов и трейдеров**

«ЛитРес: Самиздат»

2020

Шафт Л.

Прогнозирование трендов на финансовых рынках для инвесторов и трейдеров / Л. Шафт — «ЛитРес: Самиздат», 2020

ISBN 978-5-532-03229-3

Книга содержит описание метода прогнозирования ценовых движений для поиска инвестиционных возможностей на фондовом и валютном рынках. Автор успешно использует эту методику уже более десяти лет. Метод позволяет быстро определить привлекательность актива и потенциал его роста, узнать, в какой фазе тренда находится рынок, и рассчитать ближайшие ценовые уровни, на которых возможен его «разворот». Трейдер сможет полностью отказаться от совершения сделок с необоснованно высоким риском, а инвестор получит прекрасный инструмент для прогнозирования точек "разворота" среднесрочных и долгосрочных трендов.

ISBN 978-5-532-03229-3

© Шафт Л., 2020
© ЛитРес: Самиздат, 2020

Содержание

| | |
|---|----|
| Предисловие | 5 |
| Часть 1. Тренды на фондовом рынке | 6 |
| Глава 1.1. Риск и прибыль | 7 |
| Торговля от «стопа» | 7 |
| Торговля от «тейка» | 8 |
| Инвестировать в тренды | 8 |
| Глава 1.2. Где рынок хранит деньги | 9 |
| Расчет целей тренда | 9 |
| ПАО ГАЗПРОМ | 9 |
| СБЕРБАНК | 12 |
| ЛУКОЙЛ | 14 |
| ГМК Норильский никель | 15 |
| YANDEX | 16 |
| НОВАТЭК | 17 |
| Роснефть | 18 |
| Полюс | 20 |
| Магнит | 20 |
| Алроса | 21 |
| Место метода в инвестиционной стратегии | 23 |
| Часть 2. Тренды на валютном рынке | 24 |
| Глава 2.1. Особенности валютного рынка | 25 |
| Модель валютного рынка | 26 |
| Конец ознакомительного фрагмента. | 27 |

Леонид Шафт

Прогнозирование трендов на финансовых рынках для инвесторов и трейдеров

Предисловие

Любой человек начинает интересоваться торговлей на финансовых рынках, в надежде научиться зарабатывать на ценовых колебаниях. Очень скоро он понимает, что учебника успешной торговли нет, а собственный опыт достается ему слишком дорого.

За время существования рынков, человечество сумело накопить огромный «склад» экономических теорий и торговых методов, технических платформ и инструментов. Пытаясь отыскать в этой «куче» хоть что-то, что поможет ему приблизиться к успеху, трейдер хватается за все подряд, каждый раз убеждаясь, что снова ошибся в выборе. Вспоминая то время, когда я сам находился в такой ситуации, я понимаю – дело было вовсе не в выборе инструмента, а в том, что я плохо представлял себе, что именно я собираюсь им делать.

Работая над этой книгой, я внезапно понял, что возможно, для многих читателей наиболее ценным и полезным, будет даже не сам метод прогнозирования (который, на мой взгляд – чертовски хорош), а четкое понимание его места в системе принятия инвестиционных решений.

Чем раньше к трейдеру придет понимание, что ВСЕ его действия на рынке должны выполняться в рамках торговой системы или инвестиционной стратегии, каждый элемент которой был им заранее просчитан, тем короче будет его путь к успеху.

В этой книге, детально описан всего один из элементов моей торговой системы, но зато он самый интересный, потому что умеет отвечать на вопрос: «Где лежат деньги?»

Часть 1. Тренды на фондовом рынке

В первой части книги, демонстрируется метод прогнозирования тренда для инвесторов, на примере ценовых движений «голубых фишек» российского фондового рынка. Показаны реальные возможности и преимущества применения метода.

* Несмотря на то, что автор использует данный метод в трейдинге и часто обращается к читателю – «трейдер», наилучшие результаты этот метод показал именно в инвестициях и долгосрочных сделках.

Глава 1.1. Риск и прибыль

Это ключевые понятия для торговли на рынках. Именно реализация рынком их предварительной оценки и генерирует доход инвестору. Как правило, трейдер не в состоянии существенно повысить процент «выигрышных» сделок – начать чаще «угадывать» рынок. Но зато он может изменить соотношение риска и прибыли, что не менее важно, чем соотношение выигрышей и проигрышей. Можно выигрывать всего одну сделку из четырех и при этом вести прибыльную торговлю на протяжении многих лет! Все зависит от соотношения величины среднего убытка и среднего выигрыша сделок.

Торговля от «стопа»

Большинство трейдеров предпочитают торговать, выбирая время на рынке, когда появляется возможность открыть позицию с «коротким стопом». Потенциальную прибыль такой сделки, они оценивают приблизительно, предпочитая верить, что смогут избавиться от риска полностью или хотя бы существенно снизить его и дожидаться момента, когда цена «выстрелит» в нужную сторону. Такой подход на рынках является нормой уже много лет и за это время успел обрести различными исследованиями и даже пословицами.

Поиск «надежного» ценового уровня, который бы цена не смогла преодолеть, заставляет трейдеров использовать различные инструменты. Как правило, опытные трейдеры используют очень небольшое количество признаков, на основании которых они принимают торговые решения. В какие-то периоды времени такой подход отлично работает, но меняется фаза рынка и такие сделки начинают давать сбои. Цена, раз за разом, «продавливает» вроде такую похожую свечную формацию (столько раз позволявшую успешно входить в рынок), вынуждая трейдера фиксировать очередной убыток. Зная такую особенность, после серии сплошных неудач, многие прекращают торговать вообще, выжидая в стороне, когда рынок изменится и, отработанная схема снова начнет срабатывать.

Привычка искать «надежный» уровень для входа в рынок с годами формирует в сознании трейдера безусловный приоритет ограничения риска над размером потенциальной прибыли. Психологически ему очень комфортна ситуация, когда он рискует небольшой суммой и может рассчитывать получить с рынка неограниченную прибыль. Девиз такого подхода к торговле: «Режь убытки – дай прибыли расти!».

При кажущейся простоте данного подхода, достичь успеха, используя его, совсем непросто. Колоссальное значение приобретает многолетний опыт трейдера, его интуиция, сила воли и дисциплинированность. Даже угаданное будущее движение рынка может не принести прибыли, если вовремя не закрыть позицию. Когда и где ее надо было закрывать? Есть разные варианты:

«Ну, главное зайти удачно в рынок, а там-то видно будет. Поглядим – разберемся!»

«Если сигнал возникнет в другом направлении, то я закрою позицию»

«А я стоп в «безубыток» переставлю и уже не проиграю!»

«Посмотрю несколько дней/недель/месяцев/кварталов, если движение прекратится – закроюсь»

Такие ответы нередко можно услышать на вопрос – где планирует закрыть свою прибыльную позицию трейдер. Объединяет эти ответы одно – люди рассчитали вероятность выигрыша, тщательно отмерили свою ставку, но, так и не узнав размер ответной ставки, сели играть с рынком на деньги.

Торговля от «тейка»

В корне отличается от торговли от «стопа». Инвестор ищет на графике не те участки, на которых цена может «застрять», а участки, которые цена может быстро преодолеть и достигнуть новых экстремумов. Участки, на которых будет хозяйничать тренд, «загоняя» цену на новые уровни. В такие моменты рынок ускоряется, и технические факторы уже не способны оказывать на него длительное воздействие, препятствующее движению цены.

Цели таких движений намного легче прогнозировать. Величину трендовых движений можно использовать для расчета риска в своих сделках. Зная заранее точку возможного разворота цены, трейдер сможет закрывать свои позиции по лучшим ценам на рынке за длительное время, а инвестор сумеет вовремя избавиться от актива, который на долгое время утратит способность роста. Такой подход дает возможность, зная вероятность «выигрышей» своей торговой системы, заключать только «выгодные» сделки. Только те, в которых соотношение риск-прибыль будет ниже общей «выигрышности» системы.

Иными словами, зная процент своих выигрышных сделок и размер ожидаемой прибыли, трейдер сможет легко определить, что очередная планируемая им сделка – слишком рискованная для него и, тем самым, сумеет ее избежать.

Используя торговлю от «тейка» в стратегическом планировании, а торговлю от «стопа» в тактическом – трейдер сможет существенно повысить общую прибыльность своей торговой системы.

Инвестировать в тренды

Предлагаемый здесь метод в большей мере будет полезен инвестору, т.к. может быть применен им сразу, в то время, как трейдеру еще предстоит понять, как можно будет интегрировать его в свою торговую систему.

Действительно, метод наиболее надежен для долгосрочных трендов, которые продолжаются месяцами и годами. Инвестор способен «пересидеть» в активе существенные краткосрочные просадки, что дает ему большое преимущество перед трейдером, который никогда не сможет себе этого позволить. Инвестор способен дождаться реализации цели движения и взять с рынка всю прибыль, даже если тренд продолжался много лет.

Знание возможных «разворотных» точек может сильно помочь ему при принятии решений о приобретении актива или его продаже. Более того, инвестор сможет сравнивать потенциал роста различных активов, используя, хоть и вероятностные, но зато достаточно точные количественные оценки.

Также применение метода заставляет инвестора искать рынки либо находящиеся в тренде, либо способные в это состояние перейти. Какой еще другой навык будет настолько полезен человеку, решившему заняться инвестированием?

Глава 1.2. Где рынок хранит деньги

Фондовый рынок подвержен более высокой волатильности, чем валютный. Нехватка ликвидности и участники, преследующие на рынке спекулятивные цели, способны существенно «разогнать» движение цены. Поэтому существует небольшая специфика прогнозирования трендов на фондовом рынке:

1. Акция должна быть **ликвидной**.

2. Желательно игнорировать «спайки» на опорных точках. Во всяком случае, значительные ценовые выбросы, нужно «фильтровать».

Расчет целей тренда

Основой для расчета возможной величины новой трендовой волны является область коррекции или зарождения тренда, если он еще не сформировался. **ОЧЕНЬ ЧАСТО** волна тренда достигает района одного из трех значений:

- 161.8%

- 261.8%

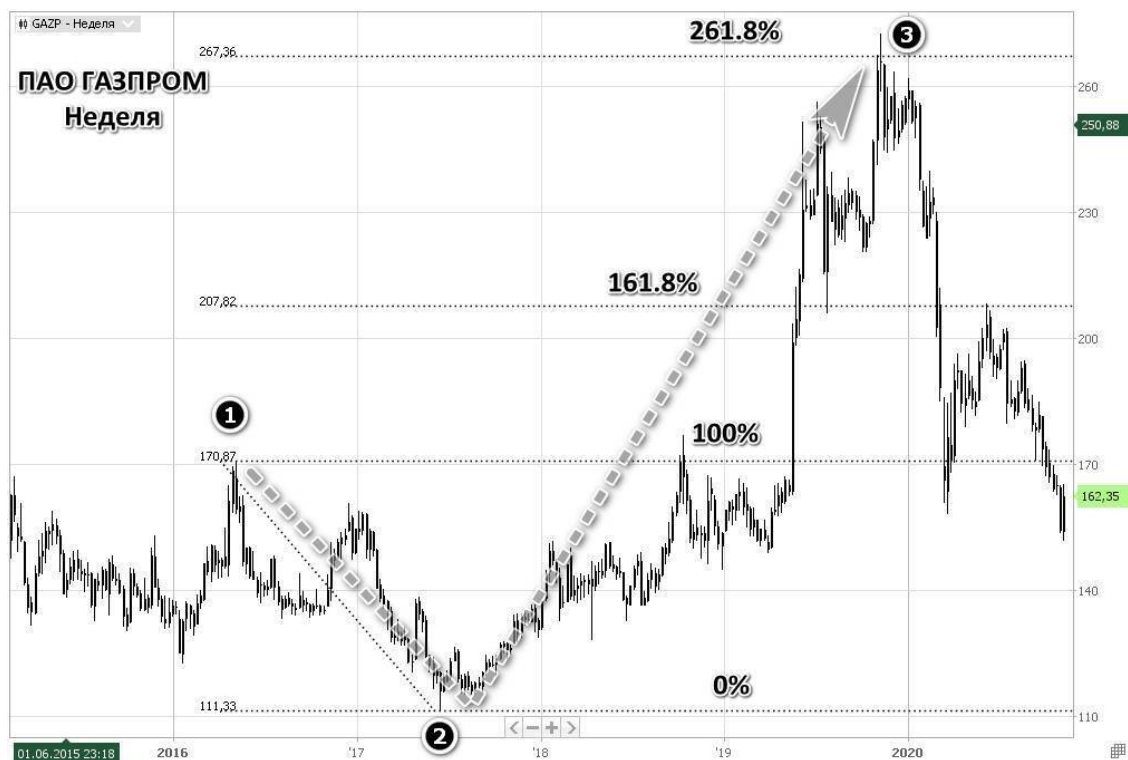
- 423.6%

от глубины коррекции. На одном из этих уровней движение цены «разворачивается» и начинается коррекция, которая может послужить «опорой» для новой волны тренда, либо стать областью зарождения контр-тренда.

Насколько часто это происходит? Достаточно часто, чтобы считать это вероятностной аномалией рынка и использовать в качестве торговой идеи. Ниже на графиках будут показаны некоторые случаи поведения трендов при достижении указанных целей.

ПАО ГАЗПРОМ

«Боковая» торговля 2016 – 2019 года сформировала типичное «блюдец», своей формой очень напоминающее коррекционное движение. Когда в мае 2019 цена пробила уровень от мая 2016 года – вероятные цели ее движения (построение от точек 1 и 2) были уже известны. Через полгода, в ноябре, 2-я цель (261.8%) была реализована. Всего два дня цена на рынке была выше цели, один день на 5 рублей, второй на 3, после чего цена развернулась и ушла вниз.



Обратите внимание, как цена, стремительно проскочив 1-ю цель (161.8%), едва не достигла 2-й цели. «Застрыв» на полдороге между целями, после такого стремительного прохода, цена попыталась корректироваться, но пройденная 1-я цель явно ощущалась рынком – обеспечивая цене поддержку. Позже, уже в 2020 году, этот же уровень был протестирован с другой стороны и снова показал свою силу.

На дневных графиках, также возможны расчеты более коротких трендов. В силу фрактальности рынков, такие построения менее надежны, т.к. могут пересекаться с построениями более высокого порядка. Также их надежность снижают относительно малые размеры трендовых движений, на которые вполне могут оказывать сильное влияние случайные и технические факторы.



Начавшуюся коррекцию вполне можно рассматривать, как участок тренда на более мелком графике, но с гораздо меньшей степенью вероятности реализации. Точность достижения целей, также будет страдать.



В случае достижения ценой расчетной трендовой цели и перехода рынка в фазу коррекции, по мере ее реализации, возможно повторное открытие позиций или добавление уже

открытого объема в области коррекции. Область коррекции располагается между уровнями 38.2% и 61.8% от величины трендовой волны. На графике область коррекции обозначена серым прямоугольником.



Вторая вершина или дно, сразу после четко отработанной цели – хорошая основа для построения опорных точек при соблюдении следующих условий: умеренная волатильность баров, из которых она состоит, а также их достаточное количество. При этом максимум второй вершины должен быть ниже (а минимум дна – выше) предыдущего экстремума. На графике выше отлично видно, как цена последовательно «отрабатывает» расчетные цели, достигая их и переходя в фазу коррекции. Вы можете самостоятельно измерить глубину этих коррекций и целевые уровни от них. Целевые уровни от «локальных» коррекций имеют меньшую точность срабатывания, чем от коррекций старшего порядка.

На этих нескольких графиках была отражена торговая история акций Газпрома за последний год торговли, с ноября 2019 по ноябрь 2020 г. В случае ухода цены ниже 150 вполне возможно продолжение нисходящего тренда с целями от коррекции март-июнь 2020г.

СБЕРБАНК

На графике ниже показана ценовая история акций Сбербанка с 2003 года. Хорошо видно, как тренд точно отработал расчетные цели в точках 3 и 4, построенные от опорных точек 1 и 2, сформированных еще в 2008-2009 годах.



После достижения ценой точки 4 в феврале 2018г., уже почти 3 года, формируется коррекционный коридор. Максимум и минимум этой формации, скорее всего, станут опорными точками для движения, которое обязательно возникнет, рано или поздно, неважно в какую сторону из этого коридора произойдет выход цены.



На недельном графике 2019 года видно, как развивалось восходящее движение. В сторону глобального многолетнего тренда, хотя и внутри области коррекции. Цена последовательно достигала свои цели и делала локальные «откаты». После достижения 2-й цели выполняла отличную коррекцию ко всей волне 2-4 и отработала точку 6 – 1-ю цель от построения 4-5 (на графике это построения нет, но вы можете построить его сами, чтобы убедиться).



В 2020 году происходит повторение сценария 2019 года, ценовые движения стали «мельче», но так же исправно продолжают достигать расчетных целей. Пружина рынка постепенно сжимается. Цена практически никогда не «разворачивается» «где попало». Если разворот произошел где-то между целями, причиной этого могут быть события глобального порядка, риск возникновения которых, конечно, на рынке всегда остается.

Зная заранее ценовые уровни, на которых может произойти разворот, инвестор может избавиться от актива, который стал вызывать у него сомнения, по очень выгодной цене. Также, планируя приобретение нового актива, вполне разумной может быть стратегия покупок в области коррекций.

ЛУКОЙЛ

Кризисный 2008 год сформировал максимум и минимум канала в котором бумага ЛУКОЙЛа «засохла» на долгих 7 лет. К «жизни» она вернулась только в 2015 году, попытавшись выйти из коридора наверх. Опорные точки 1-2 явно утратили за эти годы свое «влияние» на цену, поэтому построение 4-5, с целями: 4195, 5174 и 6754, имело гораздо больший «вес».



Движение от точки 5 к точке 6 продолжалось два с половиной года и увеличило стоимость акции более чем в 2 раза. Хочется отметить, что единственный «негативный» месяц на этом участке случился сразу после достижения ценой уровня 3, той самой цели от давно «забытых» точек 1 и 2. Значимость этого события подтверждает тот факт, что потом еще полгода цена не могла преодолеть эту «внезапно» проявившуюся цель, образовав на тренде локальную коррекцию.

Построение 4-5 дало цели тренда, которые были исполнены с высокой степенью точности. Цена развернулась, достигнув 3-ю цель. Опорные точки 4 и 5 – это не «вершинки, выбранные случайным образом, с целью подогнать построение под исторический хай». Это важнейшие экстремумы всего графика, первая трендовая волна, появившаяся после выхода цены из **10-летнего коридора!**

Инвестор, потративший всего несколько минут, чтобы выполнить это простое построение, имел все основания **обоснованно** закрыть ЛУКОЙЛ по максимальной цене, сразу, как только она была достигнута, не дожидаясь, начала коррекции, превратившейся в обвал.

ГМК Норильский никель

Тренды в бумагах сырьевых компаний также двигаются от цели к цели, хотя и точность их отработки в разное время может значительно меняться.



Три продолжительные коррекции дали основания выполнить сразу три построения. Были веские причины считать точки 1-2 уже утратившими свое значение, но достижение ценой 1-й цели от 1-2 и последовавшая затем затяжная коррекция [5-6], снова восстановили к ним доверие. Построение от коррекции 3-4, цена также «замечала», «спотыкаясь» о его цели. Цена поднималась намного выше рассчитанных целей от всех построений. Повышенная волатильность последних месяцев в районе 2-й цели от [5-6] – весомый признак «излета» тренда, есть реальная перспектива «разворота» цены вниз.

YANDEX

В течение 2018 года Яндекс сформировал значительный откат, опустившись с 2500 до 1700 рублей за акцию. Это движение было использовано для построения опорных точек 1-2.



И хотя, в середине 2019 года ценой была предпринята попытка пробоя последнего максимума 1, настоящее трендовое движение началось спустя полгода. После достижения 1-й цели, цена «свалилась» в коррекцию на 5 месяцев. Следующий «всплеск» тренда продлился 3 месяца и завершился 23 сентября 2020 года, достижением 3-й цели и установкой нового исторического максимума в точке 5.

«Шпилька» в точке 5 выскочила намного выше расчетной цели, но это был довольно кратковременный выброс, цена торговалась выше цели всего несколько часов. На самом деле, точки 1 и 2 следовало бы расположить более «консервативно», избегая наносить их на спайки и предпочитая опираться на «тело» дневных свечей. Это «понижило» бы цели, но повысило бы вероятность их достижения ценой.

НОВАТЭК

При кажущейся простоте и незатейливости метода прогнозирования целей тренда, его практическое применения сопряжено с целым рядом возникающих неопределенностей и даже противоречий. Цена очень часто достигает расчетных уровней, но всегда остается вопрос: «На какой именно из достигнутых целей, цена развернется?». Во второй части книги подробно рассматривается большинство проблем возникающих при использовании этого метода и их возможные решения.



Акции НОВАТЭК достигли 3-й цели еще в 2017г. Неглубокая, но вполне отчетливая коррекция 3-4, повышала вероятность продолжения растущего тренда. И он продолжил свой рост, легко проскочив первую цель от 3-4 и закрепившись на 2-й – точка 5. Коррекция 5-6 получилась очень короткой по времени. На графике все чаще стали появляться свечи с высокой волатильностью, а это всегда может означать завершение тренда. Т.е. косвенные признаки возможного «разворота» все-таки были.

Цена, упершись в 1-ю цель от последнего локального, «кривоватого» и ненадежного отката 5-6, **больше года** не могла ее преодолеть! Все говорило о том, что тренд «выдохся». И все это время цена торговалась в районе исторического максимума. Во всяком случае, не сильно ниже его.

В данном случае хорошо видно, что всегда есть несколько вариантов развития событий и могут возникать вполне весомые аргументы в пользу разных вариантов. Бывает, что удается угадать вариант, которые впоследствии реализует рынок, а бывает, что и нет.

Роснефть

Цена «отрабатывает» достигаемые цели по-разному в разных инструментах. Есть существенная специфика конкретного актива. В каком-то инструменте, в большинстве случаев цена явно стремится к достижению 3-й цели, а в каком-то – только к 1-й. В одной бумаге цели могут отрабатываться «небрежно», с существенными «проскоками», а в другой – хирургически точно.



На ценовом графике Роснефти можно видеть насколько точно были исполнены первые цели от двух построений!



Даже в моменты самой настоящей нефтяной паники, случившейся весной 2020 года, цена акций Роснефти упала точно на 2-й целевой уровень от точек 1 и 2.

Полюс

Несмотря на то, что на этом графике опорные точки расположены на «спайках», целевые уровни, тем не менее, регулярно достигаются ценой.



Коррекция между точками 5 и 6 выглядит очень «подозрительно», т.к. продолжалась слишком мало времени, свеча, достигшая точки 7 аномально «большая» – рынок явно ускорился, что может быть признаком разворота тренда.

Магнит

Разворот тренда в акциях Магнита. Далеко не всегда удастся спрогнозировать разворот, но тут как раз тот случай, когда это сделать было достаточно легко.



На графике можно увидеть настоящий «запил» месячных баров в финальной стадии тренда. Высокая волатильность и формирование фигур поглощения часто указывают на разворот тренда.

Алроса

Когда область коррекции формирует группа «невысоких» баров, то уровни, рассчитанные от ее опорных точек, особенно сильны и точны.



Отличная отработка цели трендовой волной! Цена превысила расчетную цель всего на 2 рубля и, тут же началась затяжная коррекция.



Коррекция закончилась формированием весьма «качественной» второй вершины, цель которой вполне подходила для торговли.

Вот вроде вполне нейтральный график у Алросы с 2015 по 2020 год, а два тренда на нем найти все же удалось и оба развернулись на расчетных целях.

Место метода в инвестиционной стратегии

Рассматриваемый в этой книге метод прогнозирования трендов, конечно, не может быть использован в качестве единственного метода ни в одной инвестиционной стратегии. Он может применяться только в составе уже имеющихся инструментов инвестора. Вместе с тем, применение метода дает инвестору больше информации в поисках ответов на два основных вопроса, которые он постоянно должен решать.

1. Когда стоит избавиться от актива?

2. Когда стоит купить актив?

Очевидно, что предпочтительнее будет продавать актив на одном из целевых уровней тренда, а покупать – когда тренд начал развиваться или только еще формируется.

Метод не позволяет «предсказывать», в каком направлении будет двигаться рынок, но дает достаточно точные цели цены, когда движение уже началось. Достижение трендом цели далеко не всегда «разворачивает» его. Часто рынок переходит в фазу коррекции, после которой тренд может возобновиться с новой силой.

Метод не будет работать корректно, если на рынке нет тренда. Отдельные случаи разворота цены на целях, построенных с опорой на движения в «коридоре» будут достаточно редкими событиями.

При построении коррекционных уровней Фибоначчи на графиках, необходимо определить опорные точки, на которых будут размещаться 0-й уровень и уровень 100%. Такими точками лучше всего послужат максимальная и минимальная цена достаточно глубокой и продолжительной коррекции, предшествующая трендовой волне. Следует избегать размещения опорных точек на вершинах ценовых выбросов, предпочитая строить более «консервативные» расчеты.

Правильно выбранные опорные точки дадут ценовые уровни, прохождение которых ценой должно быть очевидным, хотя бы на графиках с «младшими» таймфреймами. Если цена консолидируется рядом с целью, но на другом уровне – стоит проверить опорные точки и уточнить их выбор.

Метод прогнозирования позволяет инвестору использовать в своих расчетах величину, так называемой, «ожидаемой» прибыли. Это дает ему возможность принимать инвестиционные решения с рассчитанным соотношением риск-прибыль. Что в свою очередь, позволяет ему выбирать оптимальный вариант из нескольких, отказаться от невыгодных вариантов и существенно повышает качество инвестиций в целом.

Часть 2. Тренды на валютном рынке

Вторая часть книги посвящена более детальному описанию использования метода прогнозирования трендов на примерах инструментов валютного рынка, с учетом его особенностей. Возможно, это будет интересно трейдерам валютного рынка или читателю, которого заинтересовал метод и желающему получить дополнительную информацию об опыте его применения.

Глава 2.1. Особенности валютного рынка

Первые успехи в моей торговле появились вовсе не после того, как я начал впервые использовать этот метод прогнозирования рынка. Долгое время у меня не получалось «стабилизировать» доходность своих сделок. Крупные выигрышные сделки в любой момент могли быть прерваны затяжной серией проигрышей. Общая доходность моей торговли выглядела как кардиограмма человека, находящегося между жизнью и смертью. Попытки понять, что же мешает мне использовать каждый раз, вроде, один и тот же подход к торговле, натолкнули меня на мысль, что я пытаюсь анализировать и учитывать слишком много разных факторов.

Действительно, проверив свои последние сделки, я смог припомнить, что много раз при их совершении я учитывал информацию разного рода, из разных источников. При этом я был уверен, что я использую свой многолетний торговый опыт и могу полагаться на него. Отметив эту особенность, я стал фиксировать основания, побудившие меня совершить каждую сделку. Очень скоро я понял, что когда я «полагаюсь» на свои воспоминания, когда вижу возможность совершить «легкую» сделку, в которой я абсолютно уверен, уверен настолько, что мне даже ничего не надо анализировать – именно такие сделки и составляют большую часть проигрышей.

Также среди проигрышей были сделки, при совершении которых я учитывал какие-то общеизвестные вещи, хотя и использовал их прежде в своей торговле крайне редко. Как будто, какой-то список «бесспорных» аргументов засел в моей голове и каждый раз услужливо предлагал мне какой-то свой элемент, удобный для текущей ситуации. Вот тогда-то я и решил – при планировании сделок избавиться от всего, кроме проверенных инструментов. Нужно использовать ограниченный набор формальных признаков, желательно выраженных количественно, при этом понимая, каким именно образом они влияют на поведение цены. Ну, или, во всяком случае, твердо верить в то, что они на нее влияют таким образом.

Так я начал постепенно создавать, по возможности, логически обоснованную упрощенную модель валютного рынка, обобщая всю имеющуюся у меня информацию, которая могла бы объяснить поведение цены на рынке и не противоречила бы моему анализу. Звучит странно, но это реально сработало. Моя торговля выровнялась, серии проигрышей стали возникать значительно реже и были заметно короче. Постепенно я стал гораздо проще относиться к своей торговле. Процесс принятия торговых решений сильно упростился, т.к. включал в себя привычный анализ небольшого числа знакомых факторов.

Я решил кратко описать свое представление валютного рынка, которое сформировалось в моей голове, в конце концов. Думаю, что это очень поможет понять логику использования моего метода в дальнейшем, т.к. многие аспекты его применения основаны именно на этой модели рынка. Еще раз хочу предупредить! Описание валютного рынка, приведенное ниже, ни в коем случае, не является утверждением его достоверности. Наоборот, это полностью вымышленная модель валютного рынка, которая, тем не менее, позволяет мне успешно прогнозировать его уже много лет.

Для успешной торговли на любом рынке трейдеру достаточно знать всего две вещи. А именно, кто участники торгов и какие у них интересы на этом рынке? Ответов на эти два, в общем-то, простых вопроса на самом деле существует немало.

Тайное мировое правительство, которое определяет курсы мировых валют; загадочные хедж-фонды, способные «сдвигать» цены на рынках; банки-спекулянты, «разгоняющие» цену; «толпа» трейдеров, прочитавших только что опубликованную новость... Много разных версий раскидано сегодня на просторах интернета. К сожалению, ни одна из них не помогает трейдеру заключать выгодные сделки. Обилие тайных и явных участников, различных манипуляторов сильно мешает анализировать ценовые движения.

Просто невозможно сделать какой-то анализ, если каждое изменение цены считать следствием воздействия очередного нового фактора. Моя модель валютного рынка достаточно скучна и лишена таких будоражащих воображение подробностей, зато позволяет немного по-другому взглянуть на ценовые графики и увидеть на них те детали, которые помогают торговать.

Модель валютного рынка

Валютой торгуют на валютных биржах и межбанковских торговых площадках, в основном, коммерческие банки. Конечно, есть еще целый ряд участников валютных операций, но они, как правило, проводят свои операции через банки, выступая в роли их клиентов. Иными словами, будем считать, что основной объем обмена валюты осуществляют коммерческие банки.

Очень важно различать конвертацию валюты в банке клиентом банка и исполненную заявку этого банка на бирже. Первая операция может и вовсе не «попасть» на рынок, вторая же – рынком будет учтена обязательно. Участников валютного рынка много, но рынок формируют, в основном, заявки коммерческих банков. Когда и как банк выставляет заявки на бирже, определяется политикой руководства банка и спросом на валюту со стороны клиентов банка. По большому счету именно коммерческие банки, в конечном счете, и делают валютный рынок.

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.