

18+

СЕРГЕЙ УСПЕНСКИЙ

Психология трейдинга

ИЗУЧИТЕ ТОРГОВЫЕ СТРАТЕГИИ:
ПСИХОЛОГИЯ ФОНДОВОГО РЫНКА
И БИРЖЕВАЯ ПСИХОЛОГИЯ



Сергей Успенский

Психология трейдинга

«Издательские решения»

Успенский С.

Психология трейдинга / С. Успенский — «Издательские решения»,

ISBN 978-5-00-566488-4

С помощью психологии торговли и стратегий к большому успеху в инвестировании! Содержание книги включает в себя следующие темы:— О 15 ошибках в размышлениях о трейдинге— Наиболее важные термины— Технический и фундаментальный анализ графиков— Поведенческие финансы— Психологическая подготовкаИспользуйте свой потенциал и бизнес-психологию и научитесь мыслить как профессионалы. Начните прибыльную торговлю с оптимальным мышлением. С правильным настроем на успех!

ISBN 978-5-00-566488-4

© Успенский С.
© Издательские решения

Содержание

Введение	6
Основы	8
Наиболее важные термины	9
Основной образ мышления	12
Технический и фундаментальный анализ графиков	14
Три столпа торговли	18
Психология трейдинга	19
Конец ознакомительного фрагмента.	22

Психология трейдинга

Сергей Успенский

© Сергей Успенский, 2022

ISBN 978-5-0056-6488-4

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

Психология торговли для начинающих

Сергей Успенский



Введение

Стремление к быстрым деньгам так же старо, как и мир фондового рынка. Экономика вращается вокруг рынков этого мира. Уолл-стрит в Нью-Йорке задает тон мировой экономике с момента своего основания. Но торговля акциями уже давно перестала быть уделом финансовых менеджеров во Франкфурте-на-Майне, Нью-Йорке и Токио. Мир фондового рынка меняется, и трейдинг обещает, что это может сделать каждый. Торгуйте онлайн и через приложение, не выходя из дома, инвестируйте свои деньги и, если повезет, продавайте в нужный момент, получая кругленькую прибыль.

Заманчивые предложения от таких приложений, как TradeRepublic, eToro или Scalable Capital, звучат примерно так или примерно так. Но как работает успешный трейдинг? Как вы добываетесь хороших доходов, какова наиболее успешная торговая стратегия? Что способствует успешной торговле акциями?

Ответ настолько же прост, насколько и гениален: это простая психология!

Разница между успехом и неудачей на фондовом рынке во многом связана с нашими эмоциями. Самые успешные трейдеры имеют одну общую черту – они профессионалы в том, чтобы дисциплинированно следовать своей стратегии и не позволять эмоциям руководить ими. В то же время ключ к успеху – не только понимание и контроль собственной психики, но и знание того, как могут повести себя другие участники.

В этой книге вы получите необходимые основы и советы о том, как успешно использовать трейдинг для себя. Неважно, занимаетесь ли вы уже трейдингом или совсем новичок в этом мире. Для каждого человека трейдинг может стать сравнительно простым и увлекательным способом достижения финансовой свободы. И это подводит нас к теме и главному вопросу: почему вы должны начать торговать? Стремление к финансовой свободе приходит в самый последний момент, когда вы действительно начинаете свою профессиональную деятельность. У вас хорошая работа, вы хорошо зарабатываете, но все же не можете откладывать столько, сколько вам хотелось бы.

Процентные ставки в большинстве банков очень низкие, а инфляция растет. Нарращивание активов – сложный и трудоемкий процесс. Пенсионное обеспечение, путешествие или владение домом – все эти мечты становятся далеким воспоминанием, когда вы рассчитываете на свой срочный депозитный счет. Чтобы вырваться из этого «хомячьего колеса», фондовый рынок предлагает множество альтернатив. Будь то дневная торговля, трейдинг или долгосрочные инвестиции, для каждого типа торговли существует подходящая модель. Еще одна причина, о которой не стоит забывать: торговля – это весело! Экономика интереснее, чем вы думаете, и проще для понимания, чем вы опасаетесь. Но в процессе торговли вы можете узнать много нового не только об операциях на фондовом рынке, но и о себе.

Психология, стоящая за экономикой и торговыми площадками, – это именно тот аспект, которому посвящено данное руководство. Если у вас были препятствия для начала торговли, эти психологические знания дадут вам преимущество для начала работы, которое, скорее всего, избавит вас от потерь. На пути к тому, чтобы стать торговым экспертом, мы сначала рассмотрим основы трейдинга. Мы разьясим самые важные термины и посмотрим, как это делают профессионалы. Роль эмоций будет выше, чем вы ожидаете.

Трейдинг стал тенденцией. Девиз «купи и держи» в долгосрочных инвестициях, то есть buy and let lie, является устаревшей стратегией. Рынки движутся все быстрее и быстрее, а растущая турбулентность приводит к частым кризисам. Не нужно быть экспертом, чтобы понять, что не стоит вкладывать деньги в такую проблемную финансовую систему на долгосрочную перспективу. Вы должны быть постоянно начеку и готовы взять свои финансы в собственные руки. Торговля – отличный способ сделать это. Будь то акции, облигации, фьючерсы или CFD – для каждого вида торговли найдется своя возможность. Кроме того, торговля – это привлекательная возможность наращивания активов, особенно для частных инвесторов, поскольку для участия в ней не обязательно уже владеть активами.

Благодаря приложениям, упомянутым в начале, мир трейдинга также доступен каждому. Без всяких перерывов вы можете взять свои финансы в руки в режиме онлайн, инвестировать деньги и торговать в течение нескольких минут. Но будьте осторожны, прежде чем доставать свой смартфон – имейте в виду, что вы должны быть готовы к потерям! У вас должно остаться около 5 000 евро, с которыми вы можете начать торговать, а также учитывать убытки. Это приводит нас к первому важному правилу: никогда не выходите на фондовый рынок с деньгами, которые вам нужны или должны где-то еще. Этот простой и важный принцип должен быть запечатлен в вашей памяти. Таким образом, вы не рискуете с самого начала попасть в зависимость от изменения цен. То, что для некоторых кажется очевидным, уже привело многих целеустремленных биржевых трейдеров к финансовому и психологическому кризису. Поэтому определенная сумма капитала, которую вы используете исключительно для торговли, является разумным первым шагом.

Какую сумму вы готовы инвестировать и какую сумму вы можете инвестировать безопасно, зная, что вы также будете нести убытки? После того, как вы честно обсудите этот вопрос для себя, мы можем войти в захватывающий мир психологии торговли. Сделайте рынок своим другом и возьмите под контроль свои финансы!

ОСНОВЫ

Трейдинг – это быстрый способ заработать деньги – этот миф продолжает существовать и заманивает многих частных инвесторов начать заниматься трейдингом. Но чтобы торговать прибыльно, нужно нечто большее, чем приложение на вашем мобильном телефоне. Это требует времени, преданности и самоконтроля. Прежде чем мы приступим к изучению психологии и знаний, лежащих в основе торговли, необходимо прояснить некоторые основы. Ведь увлечение трейдингом также связано с кажущейся непостижимостью этой системы. Базовые знания и понимание отдельных терминов составляют основу для поиска своего пути в трейдинге. Итак, давайте начнем с самых важных формулировок и их значений.

Наиболее важные термины

Термин «трейдинг» описывает спекуляцию активами на фондовой бирже. К ним относятся акции, товары, валюты и криптовалюты. Покупка и продажа – вот что такое торговля, поэтому данная инвестиционная техника не предназначена для долгосрочных инвестиций, а прибыль приносит активная торговля. Трейдер пытается предсказать развитие рынка в краткосрочном периоде, иногда в течение одного дня. Не имеет решающего значения, куда он вкладывает свои деньги. Трейдер не заинтересован в покупке акций компании и участии в ее долгосрочном успехе, но он пытается использовать развитие рынка в своих интересах. Например, он покупает акцию по определенной цене и продает ее сразу после повышения цены. Разница между ними – это его прибыль.

Простой пример, иллюстрирующий эту идею: вы покупаете банкноту в 10 евро за 5 евро. В течение месяца стоимость снова возрастает, и вы снова продаете его за 8 €. Таким образом, ваша прибыль составляет 3 €. Звучит просто? В принципе, это так, но для того, чтобы найти правильный период времени для покупки и продажи, необходимо много знаний и практики.

Фондовая биржа определяет объем торгов покупателей и продавцов, а также цену на актив, то есть рынок. Актив – это продукт или рынок, на котором мы торгуем. Они обозначаются знакомыми символами, DJ30 для Dow Jones или USD для доллара США. Для того чтобы торговля состоялась, всегда должны быть покупатель и продавец. Торговля может вестись на различных рынках, практически все рынки потенциально привлекательны для трейдеров. Вопрос о том, на чем сосредоточиться – на рынке золота, фондовом рынке, валютном рынке или товарном рынке, – тем не менее, является важным для начинающих трейдеров. Корни трейдинга, как и история фондового рынка, вероятно, лежат в торговле товарами. Многие начинающие трейдеры обучаются своему ремеслу на товарном рынке. Цена на нефть, металлы или даже специи всегда подвержена многочисленным колебаниям, и, вероятно, проще всего понять, как происходят колебания цен на многие товары.

Но торговля валютами, так называемая торговля на рынке Форекс, или сокращенно FX-торговля, также очень популярна среди начинающих трейдеров. Здесь все практически так же, как и в нашем сильно упрощенном примере. Вы покупаете валюту по определенному курсу и продаете ее снова, как только курс повышается, разница составляет вашу прибыль. Спектр возможных рынков огромен.

К счастью, трейдинг доступен практически каждому, особенно в наши дни. Биржевой трейдер, который судорожно звонит по телефону и ходит по торговому залу, в любом случае встречается очень редко. Развитие онлайн-торговли делает порог начала торговли мыслимо легким для каждого. Даже решение о привлечении брокера должно быть хорошо обдуманным. Брокер – это человек, основной профессией которого является торговля ценными бумагами. Это вполне логично, ведь если вы действительно хотите добиться успеха в торговле, вам потребуется время и нервы. Однако даже здесь уже существует множество приложений онлайн-брокеров, которые привлекают сравнительно низкими комиссиями. Они выступают посредниками между инвестором и компанией, и за каждую сделку обычно взимается плата.

Когда речь идет о покупке, различают лимитные и рыночные ордера. Если вы хотите разместить ордер по фиксированной цене, вы можете использовать лимитный ордер, чтобы определить, по какой конкретной цене вы хотите продать или купить. Итак, вернемся к примеру

с «банковской купюрой»: Как трейдер, вы решили, что не будете продавать банкноту в 10 евро, пока ее стоимость не вырастет с первоначальных 5 евро до 8 евро.

Рыночный ордер, с другой стороны, описывает немедленную покупку или продажу по следующей лучшей цене. Стоп-лосс – это покупка или продажа по фиксированной цене для сохранения прибыли или сокращения убытков, то есть своего рода лимит, который можно установить и который вступает в силу, если цены развиваются не так, как хотелось бы. Как мы видим, в китайском языке очень много технических терминов, и до сих пор речь шла только об основных терминах. Все эти решения зависят от трейдера, то есть от вас. Чтобы принимать решения о покупке, вам нужна практика, и вы должны получить исчерпывающие знания о рынке. Психическая сила не менее важна.

Начнете ли вы торговать в Интернете – решать вам. Многие люди сторонятся фондового рынка именно из-за якобы непонятных терминов, по незнанию и непониманию. Поэтому не отвлекайтесь на термины или цифры. Благодаря множеству вариантов, доступных в Интернете, вы можете сделать первый шаг даже с небольшим капиталом. Это уже психологическая игра – задавать себе этот вопрос, решаться или нет. Разумные люди, вероятно, взвесят все за и против. С помощью трейдинга вы можете легко зарабатывать деньги онлайн или через приложение, прибыль неограниченна. Она быстро реализуется, и существует множество возможностей для успешных сделок. Все это веские причины для того, чтобы начать торговать. Конечно, вы также вкладываете капитал, который можете потерять, и не забывайте, что вы конкурируете с трейдерами, обладающими огромным капиталом и знаниями, которые практически недостижимы для частного инвестора. В конце концов, успешные трейдеры этого мира учились в элитных университетах, и только лучшие из лучших могут зарабатывать этим на жизнь.

Но не сравнивайте себя с великими в игре.

Как только вы поймете основы, ваши шансы заработать деньги с помощью торговли также станут очень высокими.

Прежде чем мы действительно углубимся в эту тему, следует уточнить, как создаются цены на фондовой бирже. Эти знания необходимы, если вы хотите распознавать и выводить различные торговые стратегии. Чем больше вы знаете об истории вопроса, тем лучше вы подготовлены к торговле. Цены на бирже создаются в так называемой книге заказов. Здесь указаны текущие цены. Вы можете думать о торговле как о блошином рынке. Спрос и предложение определяют цену и должны быть приведены к общему знаменателю путем переговоров.

Мы уже объясняли термины «лимитные ордера» и «рыночные ордера». Они используются для определения текущей цены в так называемой книге заказов. Лимитные ордера находятся в книге ордеров по ценам покупки (bid) и продажи (ask). Эти фиксированные ордера ожидают исполнения только при соответствующем значении. Однако одни только лимитные ордера вряд ли смогут сдвинуть рынок с места. Именно для этого и предназначены рыночные ордера, ордера, выставяемые вручную, т.е. на покупку или продажу. Таким образом, запросы или заявки обслуживаются напрямую, а лимитные ордера вступают в силу. Если на ценах больше нет лимитных ордеров, добавляются все новые и новые рыночные ордера, и цена должна измениться, она идет вверх или вниз.

Таким образом, в книге заявок спрос и предложение приводятся к общему знаменателю ценой. Многие начинающие трейдеры вначале фокусируются на торговле валютой, потому что, как показано в приведенном выше примере, это хороший способ практически понять тор-

говлю. Валюты обмениваются друг на друга, и это формирует обменный курс. Разница в стоимости валюты, в зависимости от того, когда вы покупаете или продаете, в конечном итоге остается в качестве прибыли. Разница между ценой покупки и ценой продажи называется спредом.

ETF также особенно популярны среди онлайн-трейдеров. Термин ETF означает набор различных акций или активов, управление которыми осуществляется автоматически. Они позволяют трейдеру охватить несколько сегментов рынка с помощью всего одной инвестиции.

Конечно, можно торговать и акциями, то есть ценными бумагами. Инвестиции в акции компаний особенно остро реагируют на экономические данные. Торговлю акциями можно сделать более интересной с помощью различных финансовых продуктов, потому что, конечно, торговля включает в себя больше, чем просто торговлю. Просто ставки на рост или падение цены акции со временем становятся слишком односторонними, а прибыль не является прибыльной для многих трейдеров. Поэтому трейдеры заключают контракты с брокерами. Эти контракты называются CFD – контракт на разницу. Как и при торговле на Forex, здесь можно получить гораздо более высокую прибыль, но и соответствующие убытки. CFD также известны как контракты на разницу, одна сторона платит другой стороне за долю разницы между текущей и будущей стоимостью. Мы уже видим, что это очень спекулятивная вещь, трейдер, по сути, одалживает деньги у брокера и взамен вкладывает немного своих. У него все еще есть шанс полностью получить прибыль от разницы, если цена вырастет, но он также несет ответственность, если произойдет обратное. При *длинной позиции* спекулируют на росте стоимости акции, при *короткой* – на падении цены.

Такое кредитное плечо позволяет трейдерам получать максимальную прибыль при небольших инвестициях. Поскольку стоимость CFD зависит от стоимости акции, их также называют деривативами. Например, вам не нужно 1 000 евро, чтобы купить акцию, а достаточно внести сумму в качестве залога, так называемую *маржу*. У многих брокеров эта маржа составляет 5%, в данном случае всего 50 €, которые вы должны вложить в качестве залога. Кредитное плечо рассчитывается путем деления 1 000 € на 50 €, что составит 20 €. Если все пойдет хорошо и акция вырастет на 10%, вы получите ту же прибыль в размере 100 евро, несмотря на небольшую ставку в 50 евро. Таким образом, вы напрямую удвоили бы свою ставку. Однако падение акции будет равносильно полному убытку, поэтому управление рисками имеет важное значение при торговле деривативами.

Пожалуйста, имейте в виду, что эти CFD предназначены только для вашей информации на данный момент. Эти продукты с кредитным плечом слишком рискованны для новичков. Мы запомнили принцип никогда не торговать деньгами, которые нам нужны или которые мы только заняли. Рычаг – это, по сути, ничто иное. Спекуляции с заемными деньгами имеют смысл только в том случае, если у вас есть абсолютный опыт и вы уже хорошо подготовлены как трейдер. Ничего для тех, кто хочет им стать. Как же начать успешно торговать теперь, когда основные понятия ясны? Подготовительная работа имеет решающее значение для вашего успеха или неудачи на рынке. Лучше почаще заранее продумывать свои торговые рамки. Даже если быстро может сложиться впечатление, что трейдинг – это азартная игра, на самом деле все обстоит наоборот.

Основной образ мышления

Трейдинг – это ручное выполнение сложной, проверенной и фиксированной торговой системы. Без правильного анализа собственных целей, рынка и торговой стратегии человек находится в более или менее беспомощном состоянии по милости рынка. Даже если первые случайные сделки пройдут удачно, в долгосрочной перспективе это может стать дорогим удовольствием. В следующих главах мы более подробно рассмотрим, что такое хорошая подготовка, какие стратегии имеют смысл и как сформировать для себя оптимальный образ мышления. Ведь трейдинг – это в значительной степени психология, и с помощью нескольких приемов можно быстро заставить наш мозг принимать оптимальные и обоснованные решения в торговле и выработать правильный менталитет. Готовность идти на риск, дисциплина, мотивация и благоразумие – вот те важные качества, которые способствуют оптимально прибыльной торговле.

Какой рынок или финансовый продукт подходит для выхода на него, зависит от различных факторов. Конечно, играет роль, каким капиталом вы располагаете. Как частный инвестор, вы обычно не располагаете огромными суммами, и это может быть даже выгодно. Однако при стартовом капитале в 5 000 евро DAX не является подходящим рынком. Здесь у вас просто будет слишком мало пространства для маневра с такой суммой. В Германии, помимо известной биржи во Франкфурте-на-Майне, существует еще десять возможных фондовых бирж. Eurex, Xetra, Tradegate или Европейская энергетическая биржа – одни из самых распространенных. Всегда стоит торговать немецкими акциями на Xetra. Поскольку это полностью электронная торговая система Франкфуртской фондовой биржи, она отличается прежде всего своей скоростью.

Благоприятные цены на многие акции – еще один плюс. Однако это приведено здесь только в качестве примера, и, конечно, не обязательно ограничивать торговлю только Германией. Вы должны правильно выбрать биржу и адаптировать ее к вашим знаниям, вашему капиталу и вашим целям. Все эти вещи требуют тщательного предварительного исследования, которое может занять много времени, но окупится позже в торговле.

Поймите, что то, насколько спокойно и уверенно вы сможете начать торговать, зависит только от вас. Мы рассмотрели основные понятия и уже поняли, что в трейдинге очень важна сила духа. В следующих главах мы подробно объясним, как развить такое мышление. Для начала простой вопрос: почему вы хотите начать заниматься трейдингом? Какова ваша цель и как вы хотите ее достичь? Если ответ – деньги, вам следует сделать еще один шаг назад. Деньги – это, конечно, результат, который дает возможность реализовать цели, но они менее пригодны в качестве единственной цели. Если мы занимаемся трейдингом с целью заработать деньги, это похвальное отношение, но в долгосрочной перспективе оно приводит к тому, что мы не ценим сами деньги. «Деньги не делают счастливым» – в этой поговорке есть доля истины. Поймите, что большие деньги сами по себе, вероятно, не смогут сделать вас счастливым в долгосрочной перспективе. Что делает вас счастливым? Может быть, ваша семья, ваши друзья или ваши хобби? Какие цели у вас есть в жизни? Собственный дом, дорогой автомобиль или кругосветное путешествие? Если мы хотим выяснить, как торговля может быть прибыльной для нас в долгосрочной перспективе, мы должны внимательно посмотреть на себя. Этот самоанализ должен быть проведен до начала первой сделки. У всех нас есть цели, которых мы хотим достичь, материальные и нематериальные цели. Это может быть дом или спортивный автомобиль. Безопасность или удовольствие от жизни – вот те ценности, которые могут стоять

за этими покупками. Вы хотите совершить кругосветное путешествие, потому что вы ищете приключений и хотите испытать что-то новое. Поэтому прежде чем составить список покупок, которые вы хотите заработать в долгосрочной перспективе с помощью торговли, четко определите, какие ценности важны для вас в жизни.

Эта шкала ценностей – важный инструмент для того, чтобы лучше узнать себя. Теперь запишите такие ценности, как гармония, безопасность, здоровье, признание и удовлетворение, и дайте этим личным принципам оценку от 1 до 10, где 10 означает особую важность, а 1 – меньшую. Подумайте хорошенько, признание и безопасность, что для вас важнее? Предположим, что безопасность – это та ценность, которая для вас особенно высока на шкале. За счет чего вы хотели бы добиться такой безопасности? Это собственный дом для вашей семьи или недвижимость в качестве обеспечения? Это будут цели, с помощью которых вы сможете достичь своих ценностей. Только когда мы понимаем, что за этим стоят не только деньги, которых мы хотим достичь, или материальные блага, которые мы приобретаем благодаря этому, но за этим всегда стоит идеал, которого мы хотим достичь, мы приступаем к торговле с правильной мотивацией. Сравните все важные для вас ценности друг с другом и посмотрите на это ранжирование – возможно, вам придется перестроить его еще раз.

Будьте честны с собой и выясните, чего вы хотите в жизни. Этот момент настолько важен для вашего мышления в торговле, что мы хотим прояснить его с самого начала. Возможно, это звучит немного эзотерично, но никто не покупает особняк, чтобы иметь крышу над головой. Вы покупаете дорогой дом, потому что хотите признания и безопасности в жизни. За каждым благом стоит идеал, которого мы бессознательно хотим достичь. Эти мысли можно применить и к торговле. Поэтому, если вы поставили перед собой цель зарабатывать 30% в год, четко определите для себя, на какие цели вы хотите использовать эти деньги, например, на покупку нового автомобиля или в качестве первоначального взноса за дом. Для этого определите, каких ценностей вы хотите достичь в жизни, например, признания через спортивный автомобиль или безопасности через дом. Только если вы знаете, чего вы действительно хотите, вы сможете многого добиться в торговле и не подвергаться риску реинвестирования заработанных денег без какой-либо пользы. Потому что и здесь вы должны заранее провести для себя четкую линию. Сколько вы хотите инвестировать и сколько вы должны получить в лучшем случае? Эти верхние пределы важны для того, чтобы вы постоянно контролировали ситуацию и не теряли концентрацию внимания. Мы более подробно рассмотрим, что это значит, в последующих главах.

Только столько, сколько нужно для начала:

Вы должны знать, чего вы хотите, прежде чем начать торговать. После того как вы определили свои цели и ценности, следующим шагом будет планирование капитала – что вы можете выделить? Минимизация риска может привести к действительно прибыльной торговле только благодаря детальному самоанализу и конкретной торговой системе. Не волнуйтесь, мы подробно рассмотрим все эти моменты. Для основ достаточно понять три столпа оптимальной торговли: управление рисками, торговая система и правильное мышление, психология успеха.

Технический и фундаментальный анализ графиков

Каждый, кто начинает интересоваться фондовым рынком, поначалу испытывает некоторое недоумение от графиков и диаграмм различных цен на фондовом рынке. Для новичка кривые и свечи кажутся непрозрачными. Пусть это вас не отпугивает, вам не нужна докторская степень, чтобы уметь проводить анализ графиков. График – это диаграмма, которая показывает ход цены. Обычно на горизонтальной оси мы находим время, а на вертикальной – цену соответствующей компании. Таким образом, мы можем видеть, как развивается цена в течение определенного периода времени. На основе прошлого развития цен мы теперь попытаемся сделать заявление о будущем развитии цены. При этом успешный трейдер хочет выяснить, когда наступит оптимальное время для покупки или продажи. В этом, по сути, и заключается основа анализа графиков. Будет ли этот анализ релевантным для вашего собственного торгового поведения и насколько, зависит от различных факторов. Различают два метода анализа – технический анализ графиков и фундаментальный анализ графиков.

Для начала давайте рассмотрим технический анализ. Мы уже знаем, что целью является возможность более или менее «надежно» предсказать ценовой тренд с помощью правильного анализа. Так какую же тенденцию вы можете распознать вообще? Просто глядя на графики, можно лишь прочесть тенденцию. Однако цена не может идти только вверх или только вниз, поэтому можно выделить три различных тренда, основанных на соответствующей базовой стоимости. Цена может двигаться в восходящем тренде, нисходящем тренде, а также в боковом тренде. Боковой тренд часто игнорируется новичками в первоначальной эйфории, но его очень важно различать. Если цена движется в боковом направлении, это означает, что она не растет и не падает. Эти тенденции могут быть краткосрочными, среднесрочными или долгосрочными, то есть отражать дни, недели, месяцы или годы, в зависимости от времени. Это открывает целый ряд возможностей для различных трендовых курсов. Важно уметь распознать, в каком направлении развивается тенденция, чтобы иметь возможность делать обоснованные заявления о ее дальнейшем ходе. Распознавание изменения или продолжения тренда является важной информацией для оптимизации вашей торговли.

Анализ технических графиков должен быть полезен и, в лучшем случае, способствовать принятию вами решений. Вы можете быстро распознать падающую цену, тренд на графике четко направлен вниз. Теперь кривая редко находится в свободном падении, но мы видим небольшие подъемы снова и снова на определенных отметках стоимости. Предполагаемое изменение тенденции? Эти небольшие сопротивления при падении цены или поддержки при росте цены являются важными признаками, которые не следует упускать из виду. Это связано с тем, что разворотные формации указывают на то, что тренд может вот-вот измениться. Такие термины, как «поддержка» или «сопротивление», часто являются словами, которые затем падают. Если он медленно доходит до точки, где спрос превышает предложение, это называется поддержкой. Это предотвращает падение цены. Сопротивление, с другой стороны, описывает обратное и препятствует росту цены, когда предложение превышает спрос. Эти барьеры являются верными признаками разворота тренда и должны интерпретироваться соответствующим образом.

Представим себе долгосрочный восходящий тренд. Кривая продолжает неуклонно подниматься вверх, а пики и впадины в целом продолжают расти. В следующей прогрессии тренд становится несколько более спокойным, пики и впадины теряют импульс, а время между ними увеличивается. Спрос и предложение сходятся и стремятся к равновесию. Здесь вы нако-

нец-то можете увидеть, что сопротивление берет верх. Эта формация «голова-плечи» является явным признаком нисходящей тенденции. Так что будьте осторожны! Распознать эту формацию можно довольно легко: Особенно высокая вершина, «голова», обрамленная меньшими долинами и пиками, «плечо». Слом восходящего тренда является четким предупреждающим сигналом для инвесторов, за ним следует нисходящий тренд. Как только цена опускается ниже линии шеи, как называется соединительная линия между минимумами до и после самой высокой цены, это следует признать явным сигналом на продажу. Этот сигнал также работает в обратном направлении как индикатор последующего высокого уровня. Значительный прорыв линии шеи всегда является признаком для покупки или продажи, в зависимости от направления.

Еще одна формация, которая является четким сигналом для принятия решения, – тройная вершина. Эта формация графика лишь незначительно отличается от формации «голова-плечи». Его легко распознать, поскольку все три максимума находятся на одном уровне, поэтому ни один из них не выделяется как значительно более высокий или низкий. Этот же уровень показывает сопротивление, и до тех пор, пока минимумы между ними не опустятся ниже линии поддержки, сигнала на продажу не будет. Однако, как только это произойдет, нужно уметь быстро реагировать. Этот обратный случай также называется тройным дном. Если тот же уровень будет просто превышен здесь, это будет интерпретироваться как сигнал на покупку.

Среди всех этих значений глубины и высоты двойной пик, вероятно, наиболее четко различим. И здесь аналогом является так называемое двойное дно. Если значение дважды пересекает линию сопротивления, это сигнал к продаже или покупке.

Не волнуйтесь, описания могут быть немного запутанными для большинства новичков. Но если вы уделите время наблюдению за текущими ценами раз в день, вы заметите различные и повторяющиеся закономерности. Между низкими, высокими и низкими пиками и впадинами всегда есть определенные значения, которые либо превышены, либо занижены. Как только цена пересекает эту линию в одном направлении, для трейдера это сигнал к продаже своей позиции или к покупке наблюдаемой позиции.

Обозначения этих различных последовательных вершин легко запомнить. Несколько последовательных вершин одинаковой высоты называются флагами. Если вершины постепенно становятся меньше, их называют вымпелами. Как правило, различают формации треугольника и прямоугольника, которые описывают либо восходящий, либо нисходящий тренд. В техническом анализе мы интерпретируем поведение инвесторов. О спросе и предложении свидетельствуют колебания цен и интерпретируются для принятия решений о покупке. Описанные ценовые модели и направления предназначены для предоставления информации о том, как будет развиваться цена в будущем. Поэтому предполагается, что вся необходимая информация уже содержится в ценовом графике. Технический анализ основан исключительно на колебаниях цен и развитии компании. Таким образом, не учитывается ни производство, ни стоимость компании. Как известно, цена и решения инвесторов ни в коем случае не являются объективными, а определяются эмоциями, новостями и тенденциями. Насколько определенным может быть краткосрочный максимум или минимум? Именно в этом заключается слабость технического анализа. Она относится исключительно к информации, которую сообщает нам ценовой график.

В противовес этому фундаментальный анализ. Здесь основное внимание уделяется истинной стоимости компании. Чтобы выяснить истинную стоимость, мы рассматриваем не только ценовые показатели в данном анализе графика. Основное внимание уделяется компа-

нии в целом. Как она позиционируется, сколько у компании сотрудников и партнеров? Какова бизнес-идея, перспективна или выгодна только в долгосрочной перспективе? Все эти вопросы играют определенную роль при рассмотрении. Конечно, цифры также имеют решающее значение. Какую прибыль получает компания и каковы ее расходы и долги? Анализ других участников рынка в том же секторе также включен в анализ в лучшем случае. Распознав истинную стоимость, инвестор может определить хорошую цену покупки или продажи акции.

Вот пример: если истинная стоимость компании составляет 1 000 евро с учетом долгов, бизнес-идеи и капитала, это служит ориентиром для принятия решений. Если сейчас акции торгуются на бирже за 700 евро, то компания недооценена. В этом случае это была бы явная возможность для хорошей покупки. Если бы акции торговались по цене более 1 500 евро, компания была бы переоценена, и сейчас самое время продавать ее. Теперь частному инвестору трудно понять, какова истинная стоимость компании. Чтобы получить представление обо всей экономической ситуации компании, требуется время и ноу-хау. Поэтому многие банки дают рекомендации и распространяют так называемые рейтинги. Термин рейтинговое агентство, вероятно, знаком многим после финансового кризиса 2007 года, а также критики этих рейтингов.

Однако в качестве частного инвестора эти оценки дают вам возможность получить представление о текущих рыночных исполнителях. Аутперформерами называют те акции, которые переоценены и движутся выше среднерыночных. Недооцененные акции – это акции, которые недооценены по сравнению с фондовым рынком в целом. Помимо анализа компаний и выявления их истинной стоимости, фундаментальный анализ также предполагает сравнение групп аналогов. Здесь акции компании сравниваются с другими акциями отрасли. Если акция стоит дешево по сравнению с отраслью, это считается признаком возможности покупки. Коэффициент P/E, коэффициент цена-прибыль, также должен быть включен в решение. Это описывает соотношение между текущей ценой акции и годовой прибылью. Мы видим, что фундаментальный анализ гораздо глубже погружается в тему «стоимости». Акция не ограничивается только текущей ценой и анализируется. При принятии решения о покупке или продаже учитывается компания, стоящая за акцией, включая бизнес-модель и общий капитал.

Какой из этих двух методов анализа, кратко представленных здесь, вам следует использовать? Оба метода имеют свои преимущества и недостатки, и это немного зависит от того, что вы хотите сделать в торговле. Здесь, как уже говорилось в начале, важно знать, чего вы действительно хотите. Целью технического анализа графиков является прогнозирование развития цены на основе предыдущего развития цены. Описанные закономерности и развитие графика должны дать информацию о том, когда акция будет расти или падать в цене. Человек просто пытается предвидеть это движение цены и торговать им раньше других. В этом виде анализа используются только прошлые данные. Существующие тенденции рассматриваются в краткосрочной, среднесрочной или долгосрочной перспективе и способствуют краткосрочной торговле. Рыночные тенденции и ценовые модели определяют решения этого вида анализа. Те, кто использует эту форму для принятия торговых решений, обычно попадают в категорию дневной торговли или свинг-трейдинга. При этих двух вариантах фундаментальный анализ играет подчиненную роль. Для получения прибыли используются краткосрочные колебания цен. В дневной торговле, как следует из названия, временной интервал редко превышает один день. В свинг-трейдинге временные рамки иногда могут быть еще короче. Как только цена падает или растет, ордера сбрасываются. Покупка и продажа осуществляется на основе динамики цен. Однако, поскольку этот тип трейдеров не ставит своей целью инвестировать в компанию на долгосрочную перспективу, а стремится достичь краткосрочного успеха, в каче-

стве формы анализа достаточно технического анализа. Как мы видели, наблюдение и интерпретация ценовых колебаний уже может напоминать науку. На самом деле, этот анализ только на первый взгляд менее трудоемкий, чем фундаментальный анализ. Если вы хотите извлечь выгоду из краткосрочных событий, вы должны постоянно быть в курсе событий. Действующая основа, возможно, еще более решающая в дневной или свинговой торговле. Человек практически постоянно интерпретирует максимумы и минимумы своей акции и должен уметь быстро реагировать. Для многих частных инвесторов именно в этом и заключается привлекательность трейдинга. Быстрые деньги за счет быстрых сделок. Но это не так просто и требует не меньше работы, чем долгосрочные инвестиции.

Фундаментальный анализ применяется к более долгосрочным инвестициям. Тот, кто готов подробно и обстоятельно изучить компанию, стоящую за акцией, обычно не собирается принимать решение о покупке за один день. Тот, кто задумывается о покупке доли в компании с акцией, при принятии этого решения будет учитывать все факторы, помимо текущей цены. Торговля редко предполагает длительные инвестиции, но, опять же, время имеет существенное значение. Если вы планируете начать торговать, вы уже продумали свою торговую стратегию. Какая форма торговли подходит вам и вашей повседневной жизни? Какой из них соответствует вашим планам? Мы уже дали понять, что не существует какой-то одной техники или совета, который сделает вас успешным в торговле. То же самое касается и формы анализа. Оптимально, если вы разработаете сочетание как технического, так и фундаментального анализа, чтобы помочь вам в выборе стиля торговли. В зависимости от того, какую цель вы преследуете – краткосрочную сделку или долгосрочную инвестицию, – скорректируйте технику анализа. Это зависит от ваших целей, проясните этот вопрос и здесь. Техника анализа должна быть такой же гибкой и в то же время постоянной, как и ваша торговля в целом. Будь то дневная торговля, свинг-трейдинг или позиционная торговля: все эти формы зависят от ваших планов и целей.

Так что же вам делать? Как у частного инвестора, у вас совершенно иные требования, чем у профессиональных трейдеров и брокеров на фондовой бирже. Поэтому конкурировать с рынком не имеет смысла, если посмотреть на конкурентов. Не стоит пытаться использовать аналитическую технику, чтобы быть на шаг впереди других. Вы не можете, опираясь только на свой капитал, конкурировать с «большими парнями». Это не следует понимать как недостаток. Как частный инвестор, вы можете самостоятельно принимать решения о своей торговле. Вы знаете, чего хотите, и работаете только на себя!

Так что если вы определите на основе технического анализа, что это будет хороший момент для инвестиций в криптовалюты, например, потому что график цен предвещает нисходящий тренд, вы можете это сделать. В то же время вы не зависите от клиентов, как крупные биржевые менеджеры, и можете удерживать компанию, если вы убеждены в ее бизнес-идее, независимо от того, растет или падает цена. Убедитесь, что вы знаете об этой гибкости. Это позволит вам быстрее реагировать на изменения рынка. Знание различных аналитических методов легко применить на практике, для этого необходимо заранее составить план. Стратегия действий после самоанализа – это путь к успешному началу торговли.

Три столпа торговли

Мы, люди, по природе своей не склонны к риску, когда речь идет о трате денег и убытках. С другой стороны, мы довольно осторожны, когда речь идет о реинвестировании заработанных нами средств. Если вы новичок в торговле, вам, вероятно, будет легко начать торговать после рассмотрения основных концепций и факторов. У вас есть определенный капитал, допустим, €5 000, и вы хотите приумножить эти деньги за счет прибыльной торговли на фондовом рынке. Вы мотивированы и не падаете духом из-за мелких неудач. Вы сравнительно мало теряете и можете многое приобрести.

Но как бы вы себя чувствовали, если бы через некоторое время 5 000 евро превратились в 10 000 или даже 100 000 евро? Что ж, вы уже пережили тот или иной крупный ценовой спад и знаете, как быстро выросшие деньги могут снова раствориться. Вы больше не сможете инвестировать и ждать так же бестолково, как в начале своей трейдерской карьеры. Как быть, когда на кону несколько сотен тысяч евро или миллион? Для того чтобы торговля действительно стала выгодной инвестицией, вы должны определить для себя наиболее важные рамочные условия. В самом начале мы уже установили шкалу ценностей, которая поможет нам найти правильную мотивацию для торговли на бирже. Таким образом, мы уже знаем свои цели, пути их достижения и стоящие за ними ценности. Однако этот самоанализ должен быть интегрирован в вашу ежедневную торговую рутину так же, как и торговый план, графический и фундаментальный анализ, а также зрелый риск-менеджмент. Три столпа успешной торговли состоят именно из этой детальной подготовительной работы в указанных областях.

Психология трейдинга

Психология трейдинга – это столп, который мы вводим с помощью подробного самоанализа. Торговля должна рассматриваться как отражение вас самих. Поэтому такой первоначальный анализ также необходим для успешной торговли. Вы более импульсивный или вдумчивый тип? Вопрос, который вполне может повлиять на принятие вами решений в трудную минуту. Если вы хорошо знаете себя, ничто не сможет вас быстро расстроить. Эта психическая стабильность является важным строительным блоком для прибыльной торговли. Конечно, такой стабильности нельзя достичь в одночасье, и вы должны быть осторожны, чтобы не завершить самоанализ слишком быстро. За каждым вашим решением на фондовом рынке следует прямая и не манипулируемая обратная связь. Вы решили купить акцию и надеетесь, что цена вырастет, но она падает. Чем вы занимаетесь? Продавать снова немедленно, чтобы потери были как можно меньше, или держаться и ждать минимума? Вы будете сталкиваться с этой ситуацией чаще, чем вам хотелось бы. При принятии этого решения важно иметь устойчивое мышление. Но вы можете добиться четкой концентрации на вещах, которые действительно важны в такой момент, только если вы сделали свою домашнюю работу.

Познайте себя и изучайте шкалу ценностей, которую вы сделали, каждый день в течение как минимум недели. Как развиваются ваши цели? Какие ценности важны для вас? Постарайтесь быть как можно более точными в этом анализе. Каждый из нас развивается, и то, что было важно для нас в двадцать лет, уже не имеет значения для наших тридцатилетних «я». Имейте в виду, что торговля может стать трудоемким и долгосрочным хобби и даже бизнесом. Согласуйте свои анализы и планы соответствующим образом и планируйте на долгосрочную перспективу. Только когда вы знаете свои цели, вы можете планировать свою торговлю. Выполняя эти простые упражнения, вы узнаете о себе много нового и заложите основу для психической стабильности. Ведите это упражнение как своего рода дневник и записывайте, чего вы надеетесь достичь от торговли и как вы можете этого добиться. Не оставляйте ничего на этом этапе. Для всестороннего понимания собственного «я» полезно определить не только свои личные желания, ценности и цели, но и желания социального окружения. Вы преследуете цель создать пенсионное обеспечение посредством торговли или добиться безопасности для своей жены и семьи? Обязательно привлечите к этому свою семью. Не следует действовать самостоятельно, когда речь идет об инвестициях, особенно если речь идет о крупной сумме денег, без консультации. Даже при наличии благих намерений, если ваши близкие не просвещены, вы можете потерять более важные вещи, чем капитал. Эти основные соображения могут показаться очевидными, но вы будете поражены тем, как много существует негативных примеров. Поэтому мы хотим начать операции на фондовом рынке как можно более просвещенно.

Создайте для себя рамки, глубоко задумавшись о себе, своей семье и своих финансах! Психология играет фундаментальную роль как один из трех столпов в трейдинге. Обзор себя, тщательное обсуждение с семьей и инвентаризация финансов дадут вам преимущество. При этом вы должны быть честны с собой.

Каким капиталом вы располагаете?

Сколько вы можете инвестировать или потерять в день, месяц и год?

Установите для себя границы. Важно, чтобы вы установили эти лимиты до начала торговли. Прибыльная торговля работает только в том случае, если вы четко осознаете свои границы.

Хороший торговый план включает в себя тщательную оценку собственных навыков. Самоанализ также является важным элементом правильного мышления. Насколько хорошо и хорошо вы знакомы с торговлей на фондовой бирже? Если вы еще только начинаете свою карьеру, заранее как можно лучше проинформируйте себя о наиболее важных терминах и процедурах. В первой главе мы уже рассмотрели некоторые основные термины и процессы, чтобы дать вам уверенное начало.

Правильный образ мыслей также имеет здесь решающее значение. Нашему мозгу легче работать над чем-то. Поэтому, если вы знаете свои цели, вы можете обсудить, как достичь их с помощью торговли. Это приводит к подсознательной обусловленности. Ваше сознание и подсознание, четко сформулировав свои цели и ценности, знают, к чему может привести торговля. Таким образом, мы готовим себя к успешной торговле, ведь тому, как стать прибыльным в торговле, тоже можно научиться.

Эта подготовка начинается с подробного самоанализа еще до первой торговли и может быть очень полезной во время активной торговли. Научитесь активно вознаграждать себя. Используйте заработанные деньги непосредственно для вознаграждения себя за небольшие успехи. Даже если у вас на уме большие цели, маленький успех стоит того, чтобы обратить на него внимание. Награждайте себя небольшими вещами, чтобы вы всегда знали, как торговля может принести вам пользу. Возможно, поездка в оздоровительный отель и не станет тем кругосветным путешествием, которое вы планировали, но это частичный шаг к нему, который подсознательно дает вам новую мотивацию. Возможно, ваша цель – собственный Harley Davidson, в таком случае тур с арендованной машиной может стать промежуточной целью.

Наш мозг функционирует в соответствии с простым принципом действия и реакции. Если мы вознаграждаем хорошие дела на фондовом рынке исполнением маленьких желаний, мы настраиваем себя на успех. С таким позитивным мышлением торговать гораздо безопаснее, чем если бы мы просто накапливали деньги и ничего не тратили в страхе перед очередным минимумом. Поэтому снятие денег с торгового счета имеет смысл, если вы сможете укрепить свою мотивацию и мышление.

Однако психическая устойчивость также означает способность переносить неудачи. Научитесь принимать даже плохие решения. Не каждая сделка является успешной. Если вы хотите серьезно участвовать в торговле на фондовом рынке, важно, чтобы вы брали на себя ответственность за свои решения. Поэтому не только вознаграждайте себя за успехи, но и берите на себя ответственность за неудачи и неверные решения. Представьте, каково это – потерять. Вы вложили деньги в падающую цену акций, но вместо того, чтобы расти, они падают в бездонную яму. В течение нескольких часов могут быть потеряны тысячи евро. Чем вы занимаетесь? Если вы будете винить других в убытках и, например, определять рыночную ситуацию как решающую ошибку или просто объяснять причиной неверный прогноз советника, вам будет трудно избежать подобных неверных решений в будущем. Вы будете чувствовать себя жертвой системы и можете подумать: «Я так и знал, это азартная игра».

Вы должны учиться на своих ошибках, чтобы развиваться. В торговле все обстоит иначе. Избегайте попадания в «ловушку жертвы» и ощущения себя на милости других. Вы несете ответственность за свой капитал и за свои решения. Вы должны активно справляться со своей ответственностью. Только в этом случае вы сможете подходить к торговле самокритично. В сочетании с риском и торговым планом у вас есть все возможности скорректировать свою торговую стратегию и оптимизировать ее соответствующим образом. Мы видим, что одной

психологии недостаточно для развития прибыльной торговли, но она является важным строительным блоком на этом пути. Если вы научитесь настраивать себя на успех и брать на себя ответственность за свои ошибки, ваша торговая стратегия только выиграет. Сосредоточьтесь на переменных, на которые вы можете повлиять.

Ваш образ мыслей – это одна из областей, на которую вы можете повлиять. То же самое касается и двух других важных столпов. Управление рисками и хорошо разработанная торговая стратегия также являются областями, которые должны быть подробно рассмотрены. Успех в торговле связан с тем, насколько последовательно и дисциплинированно вы работаете над своими задачами, планами и целями. Единственный компонент, который делает разницу между успехом и неудачей на фондовом рынке, – это человек. Вы можете изменить старые модели поведения. Если вы считаете себя чувствительной и впечатлительной, вы знаете, над чем вам нужно работать. Редко кто принимает решения на фондовом рынке исключительно рационально, как бы нам ни хотелось в это верить. Часто именно эмоции влияют на нас. Если вы знаете свои слабые стороны, вы можете обратить на них внимание. DAX часто называют «барометром настроения» экономики, и это показывает нам, насколько зависимы от эмоций многие трейдеры. Если вы научитесь контролировать свои эмоции, вы не будете рисковать принять спонтанное решение, которое может дорого вам обойтись.

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.