

Евгений Богураев, Сергей Козловский

Из пассажира В ВОЛКИ

или как стать успешным
трейдером

пособие по финансовым
рынкам для новичков

Из пассажира в волки или как стать успешным трейдером

Пособие по финансовым
рынкам для новичков

Авторы: Евгений Богураев,
Сергей Козловский

Компания Grand Capital

2020

От авторов

Рынок форекс всегда привлекал инвесторов бесконечными возможностями заработка. Миллионы людей получили личный опыт торговли, поэтому за годы существования форекса о нем сложились противоречивые мнения. Кому-то удалось разбогатеть, а кто-то потерял все свои сбережения. Столь контрастный финал объясняется тем, что на рынок приходят трейдеры с разным уровнем подготовки и разными целями. Многие ищут здесь быстрых и легких денег — таких рынок обычно не щадит. Из-за неудач

отдельных трейдеров формируется мнение, что на форексе заработать невозможно. Между тем сегодня форекс — один из самых крупных финансовых рынков. В 2017 году его ежедневный оборот составил 5,3 трлн долларов. И множество трейдеров по всему миру зарабатывают на этом.

В чем же секрет успешных трейдеров? Что их отличает от тех, кто терпит неудачи? На самом деле, каждый из вас знает ответ. Зарабатывают на финансовых рынках стабильно и регулярно только самые подготовленные. Чтобы торговать успешно, трейдер должен относиться к торговле

ответственно, без остановки учиться и жадно хватать новые знания. Мы уверены, что овладеть искусством торговли может каждый. Нужно лишь желание и терпение. Эта книга — пособие для трейдеров, которые хотят начать зарабатывать на рынке форекс, но еще не сделали первый шаг, или он оказался неудачным. Мы постарались простым языком объяснить основные понятия трейдинга и развеять популярные мифы.

На языке трейдеров пассажир — трейдер, который совсем недавно пришел на рынок и терпит сплошные убытки. Волк — противоположность пассажиру: это успешный трейдер,

который имеет собственное мнение о рынке. Если вы читаете эту книгу, наверняка, многие из вас еще «пассажиры». Не отчаиваетесь: самые опытные и зубастые волки тоже когда-то были такими же пассажирами и с трудом пробирались на вершину. Вы только в начале пути, все самое интересное еще впереди. Используйте чужой опыт, оттачивайте навыки — и вы опередите многих.

Оглавление

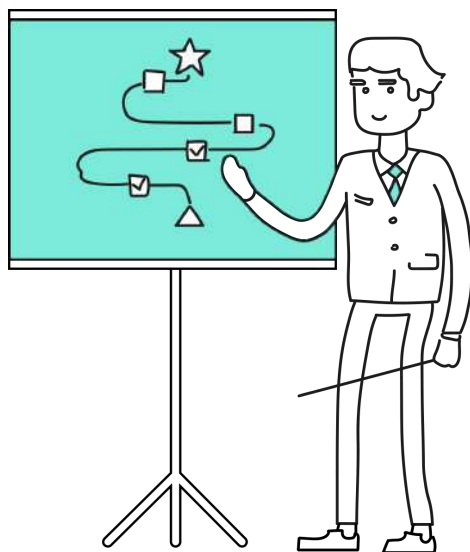
Глава 1. Что такое Форекс и как на нем можно заработать	10
Как зародился Форекс	11
Форекс сегодня	14
Глава 2. Торговая платформа MetaTrader 4	18
Знакомство с MetaTrader 4: обзор основных функций	20
Подключение счета	20
Меню «Файл»	22
Меню «Вид»	23
Меню «Вставка»	24
Меню «Графики»	26
Меню «Сервис»	28
Меню «Окно»	29
Меню «Терминал»	30

Глава 3. Открытие и закрытие позиций	31
Рыночный ордер	32
Отложенный ордер	38
Глава 4. Фундаментальный анализ рынка	42
Что такое фундаментальный анализ	43
Анализ политических новостей	44
Анализ экономической отчетности	45
Анализ психологических факторов	53
Глава 5. Технический анализ и индикаторы	56
Виды индикаторов	57
Трендовые индикаторы	58
Bollinger Bands	59
Alligator	65
Осцилляторы	68

Awesome Oscillator	69
Информационные индикаторы и индикаторы объема	73
Глава 6. Уровни поддержки и сопротивления	79
Как находить уровни на графике	82
Глава 7. Волновой анализ	92
Принципы волнового анализа	94
Глава 8. Свечной анализ	103
Как появился свечной анализ	104
Из чего состоит японская свеча	107
Типы японских свечей	110
Свечи разворота тренда	111
Комбинации японских свечей	123
Свечи продолжения тренда	137
Глава 9. Криптовалюты	142
Что такое криптовалюта	144
Как заработать на криптовалютах	148

Глава 10. Управление рисками	154
Соотношение убытка и прибыли	156
Стоп лосс	157
Тейк профит	160
Глава 11. Ошибки начинающих трейдеров	163
Словарь трейдера	170
Источники	193
Об авторах	195

Глава 1. Что такое Форекс и как на нем можно заработать



«Ваш самый главный актив — это вы сами. Вложите свое время, свои усилия и деньги в обучение, подготовку и поддержку вашего самого главного актива»

Том Хопкинс

[Попробовать торговлю на демо-счете](#)

Форекс (от англ. FOReign EXchange — «зарубежный обмен») — это рынок межбанковского обмена валют по свободным ценам.

Как зародился Форекс

В 1944 году в городке Бреттон-Вудс представители 40 стран подписали соглашение, согласно которому золото стало международным платежным и резервным средством, а доллар получил статус главной резервной валюты. Но Бреттон-Вудская система продержалась недолго. 15 августа 1971 года президент США Ричард Никсон отменил свободную конвертируемость доллара в золото. Этот день — первый шаг к

построению самого крупного на сегодня финансового рынка.

Следующий важный шаг был совершен в марте 1971 года. Тогда 20 стран некоммунистического блока договорились, что отныне курсы валют будут зависеть от рыночных спроса и предложения. Через два года, в марте 1973, Федеральная Резервная Система окончательно избавилась от «золотого стандарта» в американской финансовой системе. Мир перешел к плавающим курсам обмена и свободному регулированию внебиржевого рынка. Окончательно оформилась новая валютная система в 1976 году на заседании Международного

валютного фонда. В честь места проведения встречи новую валютную систему назвали «ямайской». Ямайская валютная система существует до сих пор.

Первые торговые операции на рынке Форекс были технически несовершенны и проводились по телеграфным каналам. Это сильно тормозило работу и ограничивало количество участников рынка. Цифровая революция все изменила. С появлением компьютеров средний оборот на валютном рынке значительно вырос. Форекс стал доступен каждому.

Форекс сегодня

В XXI веке Форекс все основательнее проникает в нашу жизнь. Сейчас Форекс считается самым большим финансовым рынком в мире. Для сравнения: ежедневный оборот на Форексе в 1977 году составлял 5 млрд долларов, в 2000 году — 1,5 трлн долларов, а в 2016 году — уже 5,1 трлн. Эксперты прогнозируют, что к 2020 году эта цифра достигнет 10 трлн.

Участники рынка

Центробанки. Регулируют и поддерживают ликвидность национальной валюты.

Коммерческие банки. Проводят самые крупные валютные операции и обеспечивают основную часть инвестиционных проектов. Еще их называют «маркетмейкерами» (от англ. market maker — создатель рынка). От действий коммерческих банков во многом зависит текущий курс валюты.

Международные компании. Проводят внешнеторговые операции, обменивают вырученную от продаж валюту и хеджируют риски, связанные с колебаниями валют.

Частные лица и трейдеры. Покупают валюту для личного пользования, заработной платы и спекулятивных операций. На их

долю приходится около 5% всего объема торгов.

Преимущества рынка Форекс

1. Возможность торговать и инвестировать из любого места — нужен лишь доступ в интернет.
2. Участники торгов могут выбирать удобное для себя время работы. Форекс работает 24 часа в сутки 5 дней в неделю.
3. Множество торговых инструментов: валютные пары, индексы, металлы и CFD на ценные бумаги.
4. Универсальность торговых объемов. На Форексе стандартные единицы измерения объемов. Один лот — это 100 000 единиц базовой

валюты, мини-лот — 10 000 единиц (0,1 лота), микролот — 1000 единиц (0,01 лота).

5. Возможность участвовать в торгах даже при небольшом депозите за счет дробления торгового лота и кредитного плеча, которое предоставляет брокер.
6. Форекс стабилен: он будет существовать до тех пор, пока существуют разные валюты.
7. Чтобы зарабатывать на Форексе, не обязательно совершать сделки самому. Трейдеры могут анализировать счета более опытных трейдеров и копировать их сделки на свой счет.

Глава 2. Торговая платформа MetaTrader 4



Удобная платформа — залог успешной и стабильной торговли. MetaTrader — самая популярная торговая платформа в мире. В первую очередь трейдеры ценят ее за простой и понятный интерфейс.

[Скачать MetaTrader 4](#)

Через MetaTrader 4 можно:

- работать с валютными парами и контрактами на разницу цен;
- заключать сделки по рыночной цене и отложенными ордерами;
- выставлять ограничения убытка и уровня взятия прибыли;
- использовать инструменты технического анализа;
- тестировать торговые стратегии;
- писать торговых роботов, индикаторы и скрипты;
- своевременно получать новости рынка.

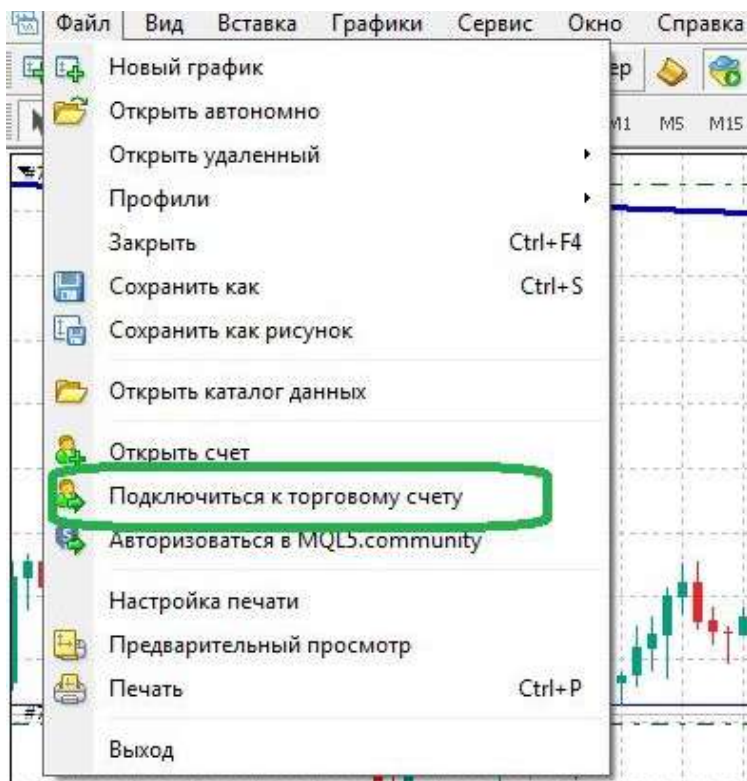
Знакомство с MetaTrader 4: обзор основных функций

Давайте более детально рассмотрим основные разделы терминала MetaTrade 4.

Подключение счета

Чтобы начать работу с MetaTrader 4, скачайте у брокера специальный установочный пакет и установите платформу на свой компьютер.

Чтобы в платформу начали поступать котировки, необходимо подключить ее к торговому счету. Для этого в меню «Файл» выберите пункт «Подключиться к торговому счету»:



Появится окно авторизации. Введите логин (номер счета) и пароль от своего счета. В графе «Сервер» укажите, какой счет вы подключаете — демо или реальный. Нажмите кнопку «Логин». Теперь ваш счет подключен к торговой платформе.

Меню «Файл»

1. Новый график. Открывает ценовые графики.

2. Открыть автономно. Чаще всего трейдеры использует этот пункт для работы с графиками «Ренко».

3. Открыть удаленный. Открывает последние удаленные графики.

4. Профили. Помогает работать с группами графиков. Здесь можно выбрать существующий профиль или сохранить свой. Функция удобна для тех, кто использует несколько торговых стратегий.

5. Сохранить как рисунок.

Позволяет сделать снимок экрана и сохранить его. Можно опубликовать

изображение в MQL5 и получить на него ссылку.

Меню «Вид»

Это меню содержит команды для управления интерфейсом: служебными окнами, панелями инструментов и языком. Обратите внимание: часть этих команд дублируется на панели «Стандартная».

1. Languages. Позволяет выбрать и сменить язык.

2. Панель инструментов.

Позволяет сделать активными выбранные инструменты или скрыть их. Каждую панель инструментов можно дополнить нужными горячими

кнопками, чтобы оптимизировать свою работу с терминалом.

3. Обзор рынка. Открывает окно с текущими котировками. Чтобы отобразить все торговые инструменты, выберите пункт «Показать все символы». Чтобы открыть график выбранного инструмента, нажмите на «Окно графика».

Меню «Вставка»

В этом меню собраны инструменты технического анализа, которые можно наложить на график: линейные инструменты, технические индикаторы, геометрические фигуры, значки и текст.

В подменю **«Индикаторы»** находятся все встроенные технические индикаторы. Выбрав один из них в списке, можно наложить индикатор на график. Линейные инструменты сгруппированы в подменю ниже: **«Линии»** — горизонтальные, вертикальные и трендовые линии, **«Каналы»** — набор каналов, **«Ганн»** — линия, веер и сетка Ганна, **«Фибоначчи»** — инструменты, построенные на основе ряда Фибоначчи. В конце списка находятся **«Вилы Эндрюса»** и **«Циклические Линии»**, не вошедшие ни в одну из групп. Также из этого меню на график можно накладывать фигуры, значки,

текст и текстовые метки для добавления комментариев и привязанные к координатам окна.

Меню «Графики»

Это меню позволяет менять вид отображения котировок на японские свечи, бары или ломаную линию, соединяющую цены закрытия баров.

1. Период графика. Позволяет выбрать временной период, отображаемый в одной японской свече», баре» или отрезке ломаной линии.

2. Шаблон. Здесь можно выбрать существующий шаблон или сохранить свой. Шаблон — настройки окна графика:

- тип и цвет;
- цветовая схема;
- масштаб;
- прикрепленный советник и его параметры;
- наложенные пользовательские и технические индикаторы и их настройки;
- линейные инструменты;
- разделители дней.

При наложении шаблона на график сохраненные настройки распространяются на инструмент и период. Например, можно создать шаблон по своей торговой стратегии, а затем использовать его для других валютных пар. У окон графиков будет идентичный вид для

разных финансовых инструментов и периодов.

Меню «Сервис»

В этом меню собраны служебные команды и настройки терминала.

1. Новый ордер. Вызывает окно для управления ордерами. В нем можно выставлять рыночные или отложенные ордера.

2. Архив котировок. Вызывает окно для управления историческими данными. Часто используется для работы с тестером.

3. Глобальные переменные. Вызывает список глобальных переменных терминала. Глобальными переменные —

общие переменные для всех советников, пользовательских индикаторов и скриптов.

4. Редактор MetaEditor. С его помощью можно создавать и редактировать индикаторы и скрипты.

5. Настройки. В этом окне можно установить параметры подключения, торговли, графиков, экспертов, настроить уведомления и др.

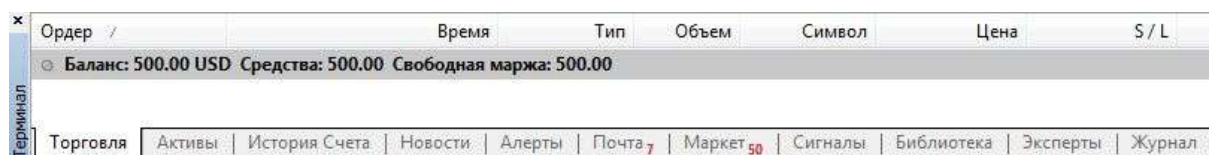
Меню «Окно»

В этом меню собраны команды управления окнами графиков. Здесь можно выбрать способ

расположения графиков в рабочей области или открыть новое окно.

Меню «Терминал»

Это меню можно вызвать, нажав на кнопку «Терминал» в верхней части экрана:



Оно позволяет контролировать торговую деятельность, просматривать новости и историю счета, настраивать сигналы, а также работать с внутренней почтой и системным журналом.

Глава 3. Открытие и закрытие позиций

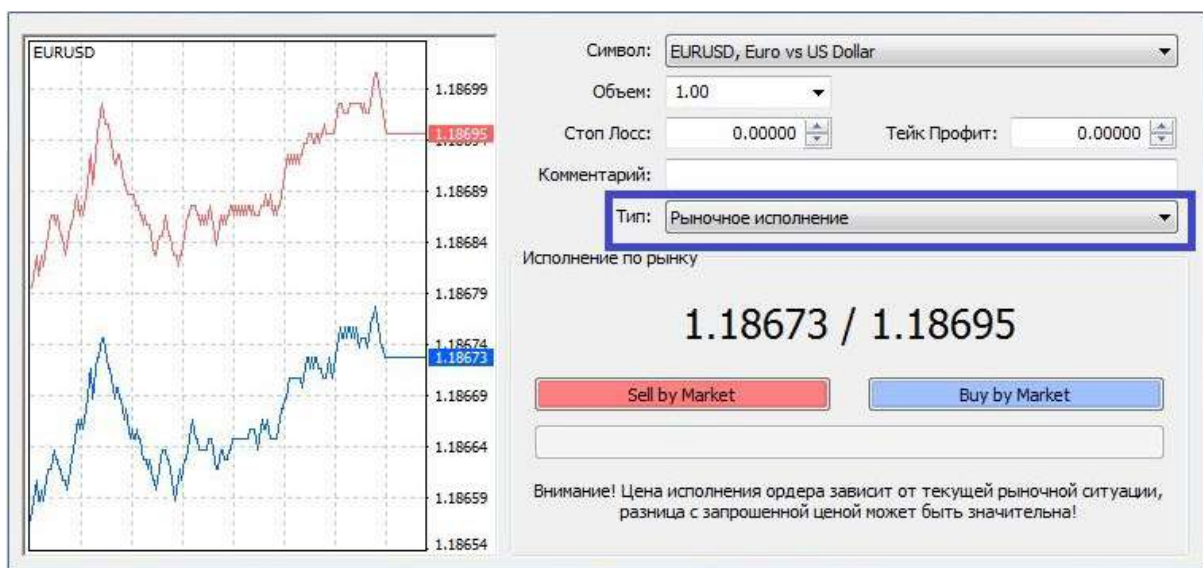


Открытие позиции или ордера — это приказ брокеру провести какую-либо торговую операцию. Ордера бывают двух видов: рыночные и отложенные.

Смотреть в Web-terminal

Рыночный ордер

Рыночный ордер — это распоряжение купить или продать инструмент по текущей цене. Когда брокер исполняет ордер, торговая позиция открывается. При этом покупка происходит по цене спроса (ask), а продажа — по цене предложения (bid). К рыночному ордеру также можно прикрепить ордера стоп лосса, тейк профита или трейлинг стопа.



Выставление рыночного ордера по паре EUR/USD

Чтобы выставить рыночный ордер в MetaTrader 4, сначала нажмите кнопку «Новый ордер», которая находится на панели инструментов сверху. В появившемся окне укажите объем сделки и выберите какую позицию хотите открыть: на покупку или продажу (buy by market или sell by market). Когда ордер будет

выставлен, информация о нем появится в разделе «Торговля»

Стоп лосс и тейк профит можно выставить сразу или потом — в любое время, когда открыта торговля. Эти ордера автоматизируют работу трейдера.

Стоп лосс — приказ закрыть сделку, если цена пойдет не туда, куда вам нужно. Это подушка безопасности для трейдера и способ уменьшить убытки.

Тейк профит — приказ закрыть прибыльную сделку, когда цена достигнет определенного уровня. Тейк профит помогает зафиксировать прибыль.

Трейлинг стоп управляет стоп лоссом. Эта функция позволяет подтягивать уровень стоп лосса к цене, если сделка показывает прибыль. Например, вы открыли ордер на покупку и знаете, что выше вашей сделки на 20 пунктов находится уровень сопротивления. Но по вашей стратегии тейк профит выставляется на уровне в +40 пунктов. Если после движения в вашем направлении цена развернется от уровня сопротивления, вы ничего не потеряете, потому что трейлинг стоп перенесет вашу сделку на уровень открытия. Если цена и дальше будет расти, то трейлинг будет

подтягивать стоп лосс за ценой на заданном уровне.

Обратите внимание: трейлинг стоп — это функция терминала, а не приказ брокеру. Поэтому если вы закроете терминал, то трейлинг стоп не активируется. Чтобы установить трейлинг стоп, в окне «Терминал» нажмите на ордер и выберите «Трейлинг стоп». Затем в открывшемся списке выберите расстояние между уровнем стоп лосса и текущей ценой. Для каждой открытой позиции можно установить только один трейлинг стоп.

В терминале MetaTrader 4 можно изменять параметры уровней стоп

лосса, тейк профита или трейлинг стопа, а также закрывать позицию полностью или частично. Чтобы частично закрыть позицию, кликните на номер ордера два раза. В появившемся окне выставите объем, который хотите закрыть, и нажмите кнопку «Заккрыть».

Чтобы закрыть ордер полностью, просто нажмите «Заккрыть», не выставляя объем:

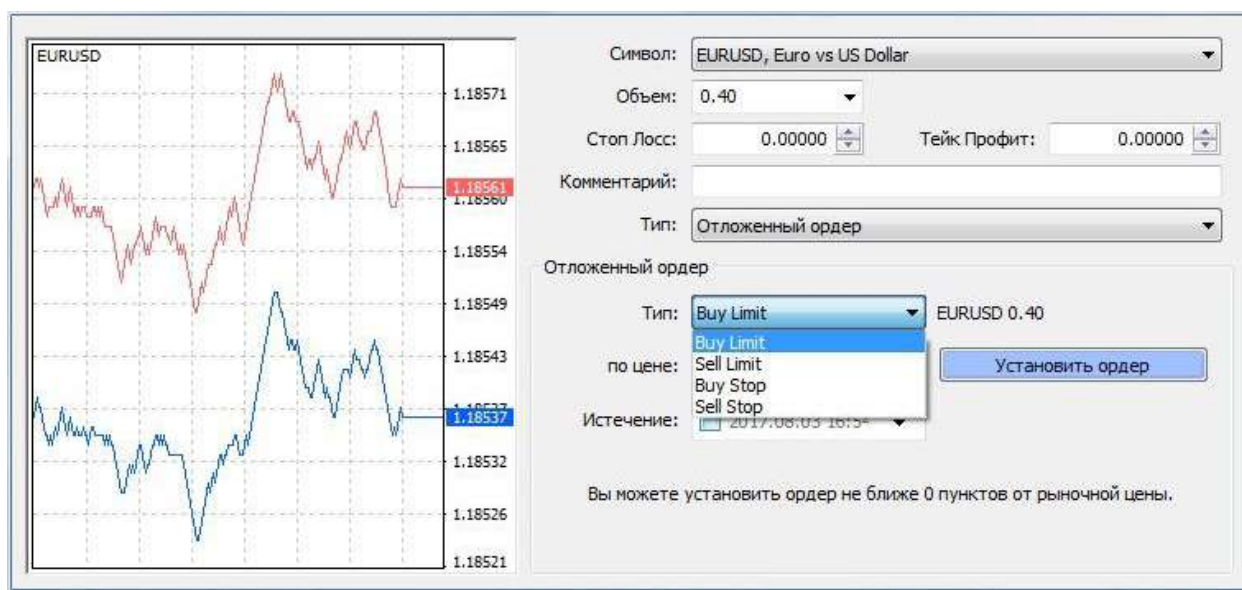


Частичное закрытие ордера

На примере выше мы видим, что общий объем сделки — 0,4 лота. Для частичного закрытия выбран объем 0,2 лота.

Отложенный ордер

Отложенный ордер — это распоряжение купить или продать инструмент в будущем по заданной цене. Если цена вырастет или упадет до нужного уровня, отложенный ордер превратится в сделку.



Выставление отложенного ордера по паре EUR/USD

Различают четыре типа отложенных ордеров:

1. **Бай лимит** на покупку по цене ниже текущей, то есть чтобы купить дешевле, чем сейчас.
2. **Селл лимит** на продажу по цене выше текущей, то есть чтобы продать дороже, чем сейчас.

Лимит-ордера выставляются выше цены для продаж и ниже цены для покупок. Подразумевается, что когда цена дойдет до определенного значения, то начнет движение в обратном направлении.

Лимит-ордера используются при торговле на отбой от уровней.

3. **Бай стоп** на покупку по цене выше текущей, то есть чтобы купить дороже, чем сейчас.

4. **Селл стоп** на продажу по цене ниже текущей, то есть чтобы продать дешевле, чем сейчас.

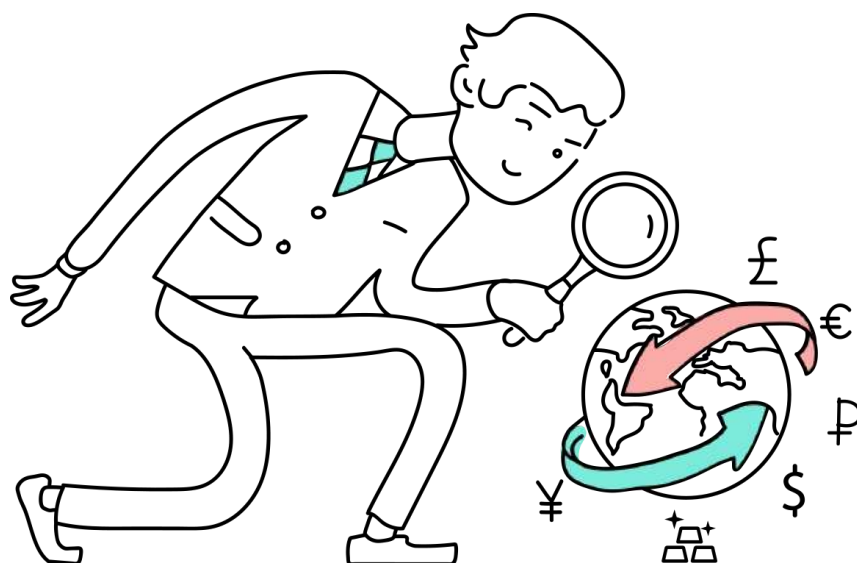
Стоп-ордера выставляются выше цены для покупок и ниже для продаж. Подразумевается, что когда цена дойдет до определенного

значения, движение продолжится в текущем направлении. Стоп-ордера используются при торговле на пробой уровней.

Резюме главы

Ордера открывают и закрывают позиции. С рыночным ордером мы входим по цене, которую сейчас предлагает рынок. Параметры отложенного ордера устанавливаются заранее, а открывается такой ордер только тогда, когда цена достигает нужной трейдеру планки.

Глава 4. Фундаментальный анализ рынка



Рынок Форекс меняется очень быстро. Задача трейдера — понять, в какую сторону двинется рынок. Для этого трейдеры используют два вида анализа: фундаментальный и технический. В этой главе мы рассмотрим фундаментальный вид анализа.

Что такое фундаментальный анализ

На движения на рынке влияют различные экономические и политические события. Оценивая их, трейдер прогнозирует цены инструментов. Это и есть фундаментальный анализ.

Фундаментальные данные, способные повлиять на рынок, делят на три категории:

- политические новости;

- публикация экономической отчетности;

- психологические факторы.

Разберем каждую из категорий отдельно.

Анализ политических новостей

Политические события напрямую влияют на ценообразования национальных валют.

К политическим событиям относят:

1. Президентские и парламентские выборы. Когда правящая власть меняется, меняется и политический курс страны. Соответственно, это отражается и на статусе национальной валюты.

2. Отставка правительства, роспуск парламента, снятие с должностей ключевых фигур в стране. Такие события, как правило, негативно влияют на стоимость национальной валюты, поскольку делают курс

страны нестабильным и непредсказуемым.

3. Революции, государственные перевороты, военные действия, теракты и вооруженные столкновения. Эти события сильно ослабляют экономическое развитие страны, что негативно сказывается на национальной валюте.

Анализ экономической отчетности
Сейчас данные экономической отчетности может посмотреть каждый. Общедоступность усилила их влияние на цены валют.

По важности экономические новости делят на три типа:

обычные,

важные,
и очень важные.






Разберем **очень важные новости**, которые сильнее всего отражаются на валютных котировках.

Уровень безработицы — основной показатель экономической силы страны. Когда уровень безработицы высокий, это означает, что экономика слабая и не имеет достаточно ресурсов, чтобы обеспечить людей рабочими местами. Это приводит к снижению стоимости национальной валюты.

Коэффициент безработицы — соотношение числа безработных и активно ищущих работу к числу

занятых. Для определения текущего коэффициента безработицы следует учитывать показатели предыдущих периодов.

Ситуация, которая наглядно показывает влияние уровня безработицы на стоимость национальной валюты:

15:30 07.07.17	 США	★★★★	Уровень безработицы (июнь) Unemployment Rate (Jun) Edit	4.3%	4.4%
15:30 07.07.17	 США	★★★☆☆	Средняя почасовая заработная плата (м/м) (июнь) Average Hourly Earnings (MoM) (Jun) Edit	0.1%	0.2%
15:30 07.07.17	 Канада	★★★☆☆	Изменение частичной занятости (июнь) Part Time Employment Change (Jun) Edit	-22.3K	37.1K
15:30 07.07.17	 Канада	★★★☆☆	Доля экономически активного населения (июнь) Participation Rate (Jun) Edit	65.8%	65.9%
15:30 07.07.17	 Канада	★★★★	Изменение занятости (июнь) Employment Change (Jun) Edit	54.5K	45.3K

Экономический календарь за 7 июля

7 июля 2017 года в 15:30 по московскому времени были

опубликованы данные по уровню безработицы в США. Согласно отчету, по сравнению с прошлым месяцем уровень безработицы в стране вырос на 0,1%. В то же время были опубликованы показания по занятости в Канаде, которые оказались лучше прошлых: уровень занятости увеличился на 45,3 тысяч рабочих мест против прогнозируемых 10 тысяч. Такая отчетность привела к резкому снижению стоимости валютной пары USD/CAD сразу после публикации новостей.



График USD/CAD за 7 июля

Решение по процентной ставке.

Процентная ставка влияет на уровень инфляции и одновременно зависит от нее. Решение по процентной ставке принимается Центральным Банком раз в 4—6 недель, в зависимости от страны.

Высокие процентные ставки привлекают иностранных инвесторов, которые ищут лучший вариант для «безрисковых» инвестиций. Как следствие, высокие ставки способны резко повысить спрос на валюту страны. Но есть и обратная сторона: из-за высокой процентной ставки растет ставка кредитования частных и юридических лиц, что негативно сказывается на малом и среднем бизнесе.

Изменение процентной ставки сильно влияет на валюту страны. Поэтому перед публикацией процентной ставки важно зафиксировать прибыль по

открытым позициям. Также трейдер может использовать разницу в величине процентной ставки в свою пользу, зарабатывая на положительном свопе. Для этого необходимо открывать позицию в пользу валюты с большей процентной ставкой. Размер начисляемого свопа зависит от разницы между ставками валют в валютной паре. С другой стороны, если трейдер открывает позицию против валюты с более высокой ставкой, то кроме комиссионных брокеру ему будет начислен отрицательный своп. Для внутридневного трейдера своп не важен, а вот для «долгосрочника» он может стать как дополнительным

заработком, так и дополнительными расходами.

Запасы сырой нефти в США. Эти данные выходят еженедельно и показывают, как изменяются коммерческие запасы нефти, бензина и дистиллятов. Отчеты о запасах нефти публикует Управление по энергетической информации Министерства энергетики США (EIA). Участники рынка сильно реагируют на изменение этих показателей.

Базовый индекс розничных продаж измеряет объем всех проданных товаров в розничных магазинах различных типов и

размеров. Это важный индикатор потребительских расходов, отражающий темпы развития экономики. Если показатели индекса розничных продаж оказываются выше ожидаемых, они укрепляют национальную валюту, если ниже — сигнализируют о возможном давлении на национальную валюту со стороны спекулянтов-медведей.

Анализ психологических факторов
Курсы валют на рынке Форекс напрямую зависят от трейдеров. Допустим, участники рынка по всему миру по необъяснимым причинам вдруг решили скупать индонезийскую рупию. В результате

рупия начнет расти. Если трейдеры сменят стратегию и начнут продавать рупию, она будет падать.

Различные субъективные факторы способны повлиять на ценообразование не хуже, чем реальные экономические показатели, а иногда даже существеннее. Наиболее сильное психологическое влияние оказывают выступления официальных лиц, представителей Центробанков и известных экономистов. Эти люди формируют экономический курс страны, и одним своим словом они могут кардинально поменять настроение рынка. Разумеется, они

это прекрасно понимают и иногда пользуются статусом в своих целях.

Резюме главы

Фундаментальный анализ важен для составления общей картины по той или иной валюте. Конечно, вести торговлю, опираясь лишь на новостной фон, в большинстве случаев не очень эффективно. Но, сочетая фундаментальный и технический анализ, можно добиться более прибыльной и стабильной торговли.

Глава 5. Технический анализ и индикаторы



Технический анализ вычисляет, как поведет себя цена в будущем на основе ее поведения в прошлом.

Постулаты технического анализа

1. Цена учитывает все.
2. Цена двигается по трендам.
3. История повторяется.

[Примеры технического анализа](#)

Инструменты технического анализа — то, что помогает этот анализ проводить: индикаторы, графические фигуры, волновые модели и др.

Виды индикаторов

Технический индикатор — важнейший инструмент технического анализа. Он помогает правильно определить точку входа в рынок и вовремя закрыть позицию. С помощью индикаторов трейдеры прогнозируют движения цен на рынке. Помимо основных индикаторов также есть вспомогательные, которые показывают актуальные новости и дают информацию по торговому

счету. В терминале MetaTrader 4 индикаторы отображаются на графике в виде кривых линий, гистограмм, различных фигур и значков.

Индикаторы бывают трех видов:

- трендовые индикаторы,
- осцилляторы,
- информационные индикаторы и
- индикаторы объема.

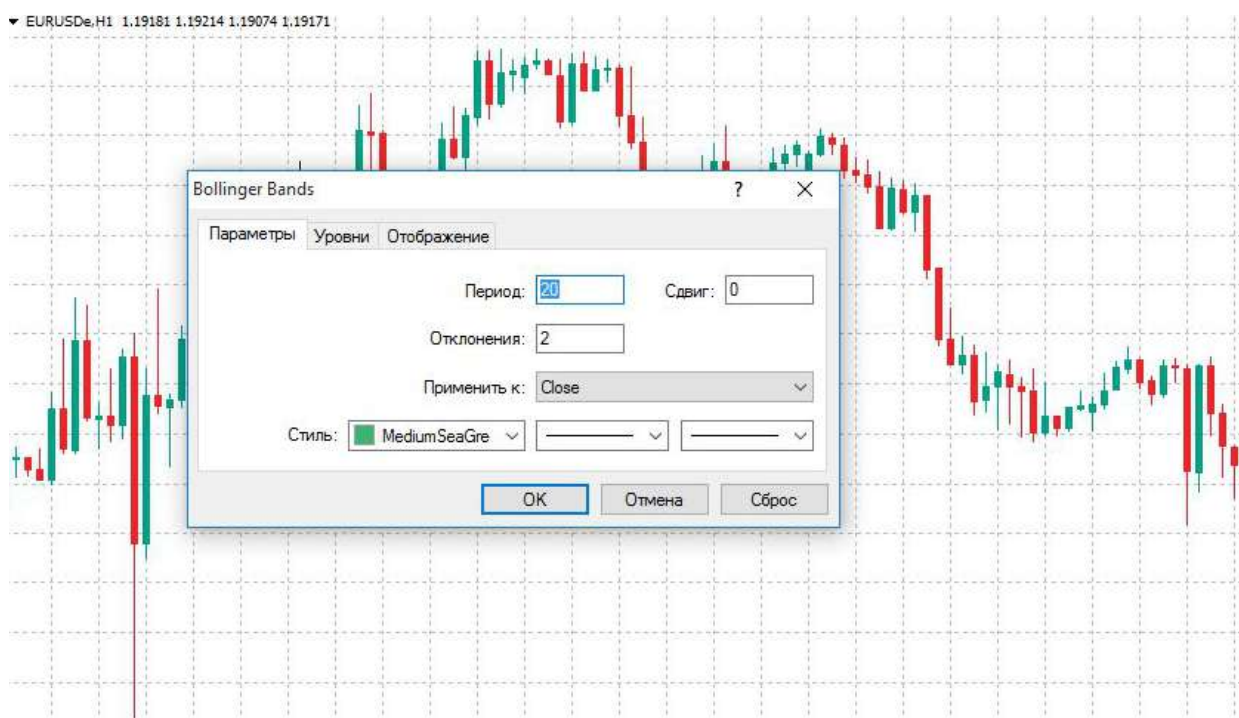
Трендовые индикаторы

Трендовые индикаторы следят за направлением тренда: выявляют, как он образовывается, продолжается и затухает. В MetaTrader 4 по умолчанию заложены некоторые индикаторы.

Чтобы прикрепить их к графику, в верхнем меню выберите следующие пункты: Вставка — Индикаторы — Трендовые. Перед вами появится список доступных индикаторов.

Поговорим о самых популярных трендовых индикаторах.

Bollinger Bands



Bollinger Bands или «Линии Боллинджера» названы так в честь своего создателя Джона Боллинджера.

Bollinger Bands состоит из трех линий. Средняя линия — скользящая средняя, от нее и строятся полосы Боллинджера. Верхняя и нижняя линии измеряют отклонения текущей цены. Если линии сходятся, это говорит о низкой рыночной активности, если линии расходятся — о высокой.

Если нанести индикатор на график, вы увидите, что во время высокой волатильности цена игнорирует

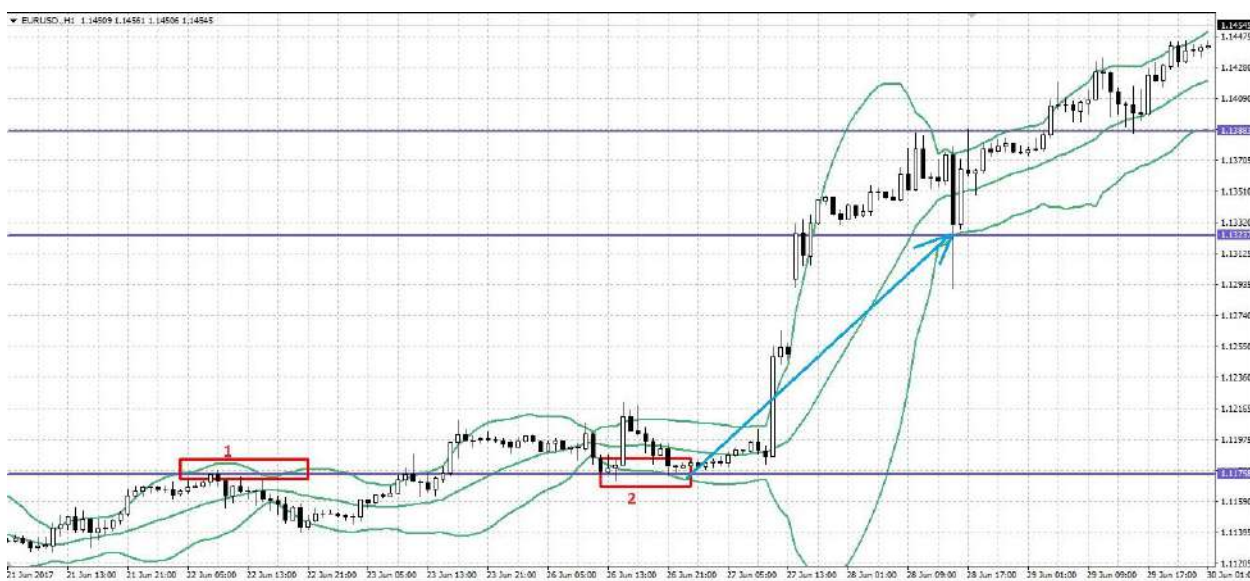
границы индикатора и продолжает свое движение. Поэтому если использовать этот индикатор без других инструментов технического анализа, он будет малоэффективным.

Примеры использования индикатора

1. Сочетание «Линий Боллинджера» с уровнями поддержки и сопротивления.

Уровни поддержки и сопротивления — это один из самых сильных инструментов технического анализа рынка. На нем мы подробнее остановимся в шестой главе. Но как и любой инструмент, он не идеален и не может спрогнозировать

ситуацию на 100%. Чтобы получить более надежный торговый сигнал, можно сочетать «Линии Боллинджера» и уровни.



На рисунке выше в районе первого прямоугольника образовался уровень сопротивления, который также оказался верхней границей Боллинджера. После пробития уровня сопротивления он переходит в статус уровня поддержки, что и

подтвердилось в районе второго прямоугольника, где было зафиксировано тестирование нижней границы индикатора. В этом случае мы рассматривали покупки от нижней границы индикатора и зеркального уровня.

2. Сочетание «Линий Боллинджера» с индикатором Williams percent range.

Индикатор процентного диапазона Вильямс определяет состояние перекупленности и перепроданности рынка. Показания этого индикатора хорошо сочетаются с показаниями Боллинджера.



На рисунке выше мы наблюдаем сужение границ Боллинджера. Это говорит о накоплении позиций для дальнейшего движения. На нижних границах Боллинджера индикатор Williams percent range показал, что цена находится в зоне перепроданности, от которой возможны покупки. После пробития зоны накопления мы видим расширение границ Боллинджера. Это говорит о возможном начале

восходящего тренда. Покупки возможны от средней линии Боллинджера. Для нахождения более ранней точки входа по более выгодной цене также используется анализ графика меньшего таймфрейма.

Alligator

Индикатор создал известный трейдер Билл Вильямс. Аллигатор помогает искать трендовые движения. Если линии индикатора переплетены, это значит, что аллигатор в спячке, а на рынке господствует боковое движение. Но когда линии распрямляются, и пасть аллигатора раскрывается, делаем вывод, что на рынке тренд.



Индикатор Alligator состоит из трех частей. Билл Вильямс дал им достаточно оригинальные названия:

1. Губы. Линия зеленого цвета, 5-периодная сглаженная скользящая средняя.

2. Зубы. Красная линия, 8-периодная средняя.

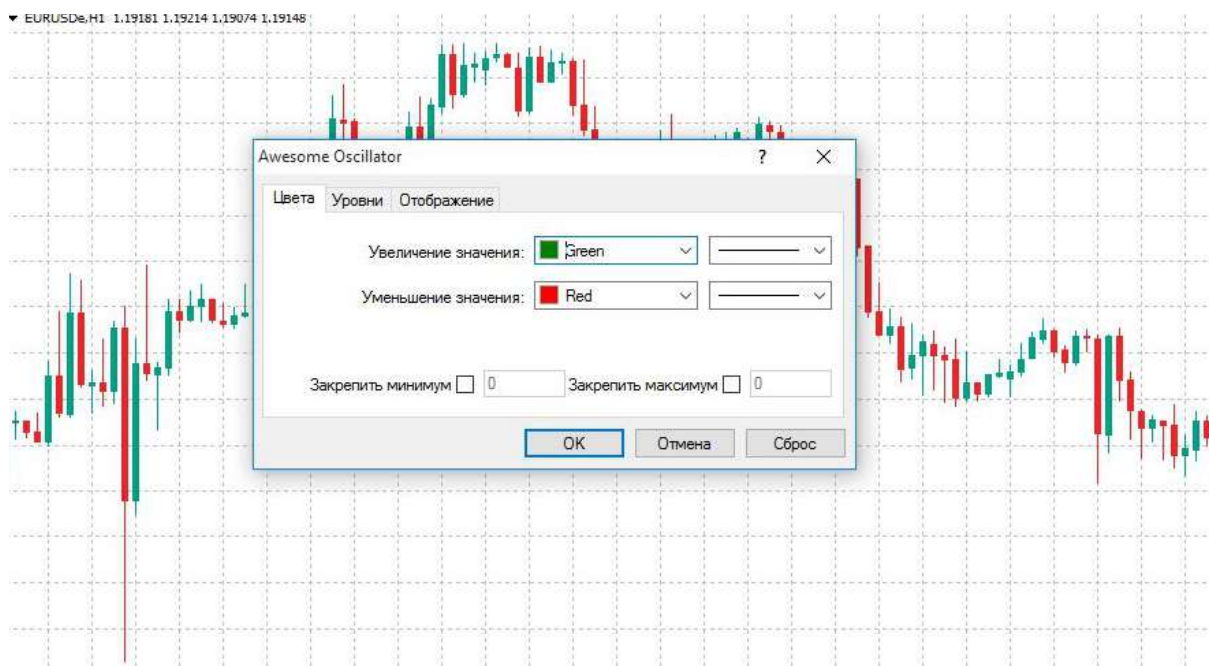
3. Челюсть. Синяя линия, 13-периодная средняя.

У индикатора Alligator неоднозначный имидж. Одни трейдеры считают его необходимым инструментом технического анализа. Другие относятся скептически: начинают использовать индикатор неправильно, получают ложный сигнал и в итоге отказываются от него. А между тем, даже сам создатель индикатора Билл Вильямс рекомендовал использовать Alligator вместе с другими инструментами: Fractals, Awesome Oscillator и Accelerator Oscillator. Сочетайте индикаторы друг с другом, чтобы получать более качественные сигналы.

Осцилляторы

В переводе с латинского *oscillo* — это «раскачивание». Внутри индикатора-осциллятора цена как бы раскачивается от верхней границы к нижней, показывая возможные зоны разворота или ослабления тренда. С их помощью можно узнать, в каком состоянии находится рынок: перекупленности, перепроданности или в стадии зарождения дивергенции, которая, в свою очередь, говорит об ослаблении или развороте тренда.

Awesome Oscillator



Awesome Oscillator — один из самых популярных осцилляторов. Уже известный нам разработчик индикаторов Билл Вильямс долго пытался найти так называемую линию баланса сил продавцов и покупателей. Он собрал много статистических данных и в итоге выявил оптимальные периоды

простых скользящих средних, которые и легли в основу Awesome Oscillator.

Awesome Oscillator состоит из гистограммы (столбиков) и нулевой линии.

Гистограмма индикатора показывает динамику изменения цены. Столбик выше предыдущего окрашивается в зеленый цвет, столбик ниже предыдущего — в красный.

Билл Вильямс выделил три торговых сигнала индикатора: «Пересечение нулевой линии», «Блюдце» и «Два пика».

Пересечение нулевой линии.

Сделка открывается при наличии двух гистограмм по разные стороны нулевой линии. Для покупок первый столбик должен находиться ниже нулевой линии, а второй — выше. Важно, чтобы в этом случае оба столбика были окрашены в зеленый цвет. Для продажи первый столбик должен находиться выше нулевой линии, а второй — ниже. В этом случае оба столбика, наоборот, должны быть красными.



Блюдце — это фигура, состоящая из трех столбиков гистограммы. Для открытия ордера на покупку первый и третий столбик должны находиться выше второго. Цвет первого столбика роли не играет, но второй должен быть красным, а третий — зеленым. Важно, чтобы фигура находилась выше нулевой линии. Для открытия ордера на продажу блюдце должно быть перевернуто и находиться ниже нулевой линии.

Два пика — это два пика столбцов гистограммы по направлению прогнозируемой сделки. Для покупок столбцы должны находиться ниже нулевой линии, для продаж — выше.

Информационные индикаторы и индикаторы объема

Информационные индикаторы не решают главную задачу трейдера, то есть не подсказывают, стоит ли покупать, продавать актив или выходить из сделки.

Информационные индикаторы — это дополнительные помощники. Они дают трейдеру информацию о состоянии счета, спреде, времени торговых сессий и выходе новостей. По сути трейдер вполне может

обойтись без них, но при грамотном подходе они неплохо дополняют торговую систему.



Пример использования информационного индикатора

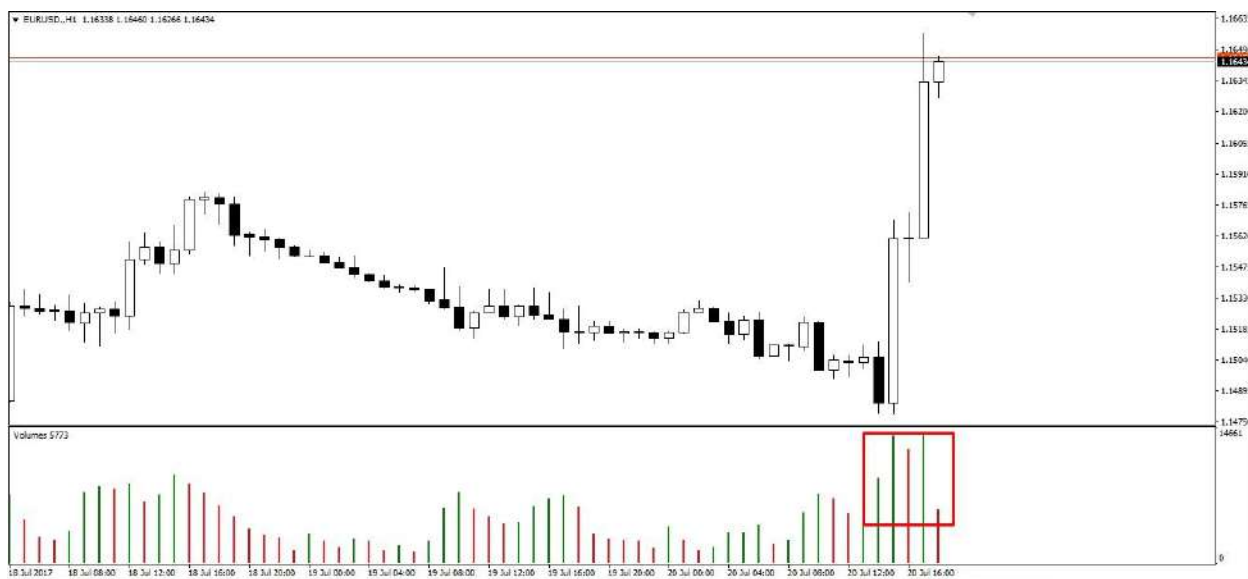
Например, с помощью новостных индикаторов прямо на графике можно увидеть время выхода новостей. Таким образом трейдер обезопасит свою торговлю, ведь новость не станет для него

неожиданностью. Если трейдер работает на счете с плавающим спредом, ему будет полезен индикатор, отображающий на графике величину спреда. Есть еще и много других информационных индикаторов, которые помогут упростить трейдинг. Используйте индикаторы, но не увлекайтесь ими. Следуйте главному правилу: индикаторы не должны заслонять сам график.

Графики объема на рынке Форексе строятся, исходя из тикового объема, так как реальные объемы операций на Форексе неизвестны. По сути объем — один из ключевых показателей в рыночных сделках.

При устойчивом восходящем тренде в периоды роста котировок объем увеличивается, а при падении цены — уменьшается. При нисходящем тренде все наоборот: объем увеличивается при падении цены и уменьшается при поднятии.

Индикаторы объема показывают количество совершенных транзакций в заданную единицу времени. Они помогут определить увеличение или уменьшение спроса и позволят спрогнозировать дальнейшую тенденцию.



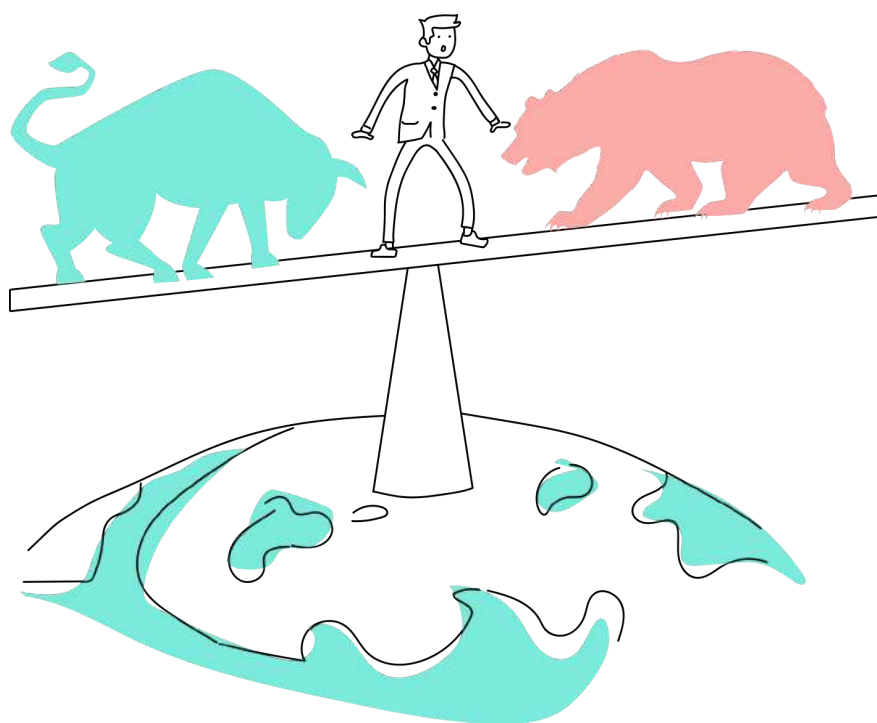
На примере выше мы видим, что увеличение тикового объема напрямую влияет на движение валютной пары.

Резюме главы

Индикаторы — это опора для трейдера. Они помогают определить направление тренда, найти выгодную точку для открытия и закрытия сделки, увидеть на графике необходимую для работы

информацию. Но для прибыльной и стабильной торговли одних индикаторов недостаточно. Трейдер должен видеть сам график, уметь управлять рисками и работать по торговой системе.

Глава 6. Уровни поддержки и сопротивления



Уровни — это место излома тренда. Именно в этих местах рынок распределяется и дальше может пойти либо по сложившемуся тренду, либо по новому.

По сути ценообразование на валютном рынке происходит в двух фазах. Первая фаза — это накопление: накапливаются объемы, которые и делают тренды. После накопления начинается вторая фаза — распределение. Например, цена подошла к уровню сопротивления. На уровнях идет борьба между покупателями и продавцами. Если уровень остается не пробитым, это говорит о силе продавцов. Если цена пробивает уровень сопротивления, это показывает силу покупателей. Уровни как канат, который все время перетягивают продавцы и покупатели.

Уровни — это не конкретная линия. Это область, пробитие которой говорит о возможном продолжении текущего тренда, а непробитие — о слабости или нежелании рынка идти дальше по сложившейся тенденции. Различают уровни горизонтальные, наклонные, круглые, исторические, уровни Фибоначчи и многие другие. Но все они выполняют одну задачу.

Правильно определять уровни важно всегда, какой бы стратегией вы ни пользовались, даже в том случае, если при принятии торговых решений вы опираетесь только на фундаментальные факторы.



Уровни на графике EUR/USD

Как находить уровни на графике

Прежде чем начать отмечать уровни, необходимо определить экстремумы, то есть крайние точки на графике цены. Уровни строятся по максимальному скоплению экстремумов. На примере ниже мы видим пробитие уровня. Но это пробитие оказалось ложным, и цена вернулась обратно за уровень.

Чтобы найти экстремумы, можно использовать индикатор Fractals. В терминале МТ4 он находится в разделе «Индикаторы Билла Вильямса».



Начинающим трейдерам найти уровни также поможет индикатор Zig Zag. В терминале МТ4 его можно найти в разделе «Индикаторы».

Итак, найдите на графике экстремумы, находящиеся на одном уровне. Затем проведите между ними горизонтальную линию:



Самыми сильными горизонтальными уровнями считаются зеркальные уровни.

Зеркальный уровень — это уровень, который успел побывать и

уровнем поддержки, и уровнем сопротивления.



На примере видно, что сначала цена находилась выше уровня и была уровнем поддержки. Потом случилось пробитие уровня, и цена вернулась к уровню, повторно его протестировала. Теперь это уровень сопротивления. После этого покупатели совершили неудачную

попытку пробить уровень. Затем уровень все же был пробит и вновь стал уровнем поддержки.

Этот пример — отличная иллюстрация того, насколько важно использовать уровни. Именно они показали, когда началось нисходящее движение и когда оно закончилось, сменив тренд на восходящий.

Наклонные каналы — это наклонная линия, пробитие которой говорит об окончании тренда или увеличении волнового уровня существующего тренда. Для восходящего движения наклонный

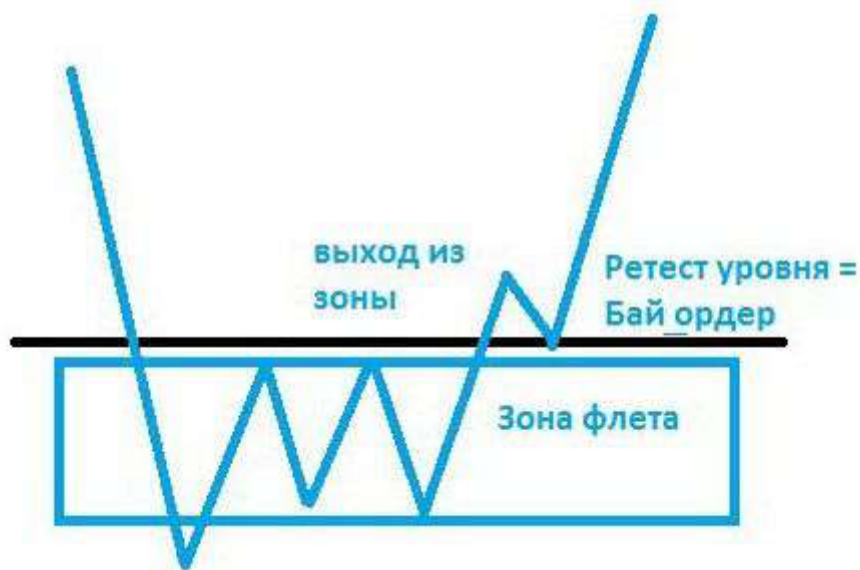
канал строится по минимумам свечи, для нисходящего — по максимумам.



На рисунке выше, как мы видим, пробитие синего наклонного канала продолжило восходящее движения. Пробитие красного наклонного канала, в свою очередь, скажет об окончании сформировавшейся восходящей конструкции.

Торговая система, основанная на анализе горизонтальных уровней

Главная задача торговой стратегии — найти выход цены из зон флета. Открытие сделки происходит строго на ретесте зеркального уровня. Для торговли лучше использовать таймфреймы M30-H4.



Схематичное изображение точки входа



На примере выше видно, что синий уровень вначале был уровнем поддержки, потом случилось пробитие уровня сверху вниз. Продавцы образовали новый уровень поддержки (красный). При возврате цены обратно к синему уровню, его статус стал зеркальным. Он был протестирован не только продавцами, но и покупателями. Это

ретест уровня. На таком уровне можно было открывать короткую позицию с профитом на новом уровне поддержки. Если цена ходит от одного уровня к другому в горизонтальном канале, то это и есть флет. Следовательно, выход из него снизу вверх и будет сигналом для открытия длинной позиции. Открытие происходит строго на ретесте уровня, так как он должен вернуть себе первоначальный статус уровня поддержки.

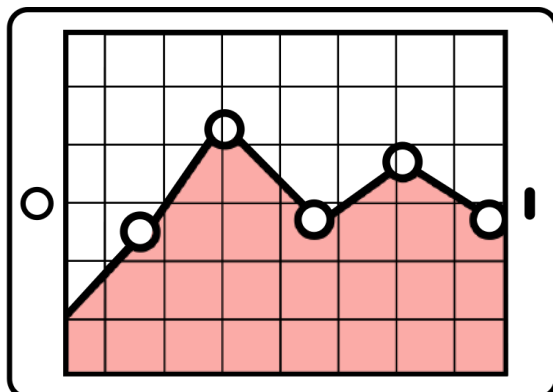
Открытие коротких сделок происходит по такому же сценарию, только наоборот. Сначала должен быть уровень сопротивления, цена должна его пробить. После этого

происходит образование флета, а потом обратное пробитие этого же уровня и продажа на его ретесте.

Резюме главы

На самом деле ценовые движения на рынке Форекс можно сравнить с матрешкой. Вы переходите на меньший таймфрейм, но при этом видите то же самое. Если вы потренируетесь строить уровни, то сможете освоить один из важнейших элементов технического анализа.

Глава 7. Волновой анализ



Волновой анализ считается одним из самых сложных видов технического анализа. Его главная задача — определить текущий тренд и зарождение противоположного тренда на ранних стадиях развития.

Теорию волнового анализа в 30-ых годах XX века разработал Ральф Нельсон Эллиотт. Он обнаружил, что цены на графиках изменяются

по определенным моделям. Основой теории Эллиота стала последовательность Фибоначчи, которую еще в XIII веке открыл математик Леонардо Пизанский.

В теории волнового анализа движение цены имеет волнообразный характер. Эллиотт выделил восемь постоянных волн, из них пять волн по тренду и три против тренда.

5-ти волновая конструкция по тренду.

3-ёх волновая конструкция против тренда.



В своей торговле один из авторов этого пособия Евгений Богураев использует измененный волновой анализ.

Принципы волнового анализа

1. Цена на графике движется волнами — зигзагами. После каждой волны импульса следует волна отката — коррекции. Исключение: когда после волны импульса существующего тренда, следует волна импульса противоположного.

2. Волна — это отрезок, соединяющий два экстремума.

3. Основание волны — это точка, от которой начинает образовываться

волна. Вершина волны — это точка, где волна заканчивается. Так как график формируется слева направо, то основание волны всегда будет находиться слева, а вершина справа.



4. Волны состоят из подволн, то есть волн меньшего волнового порядка. Каждая волна — это три или пять подволн.

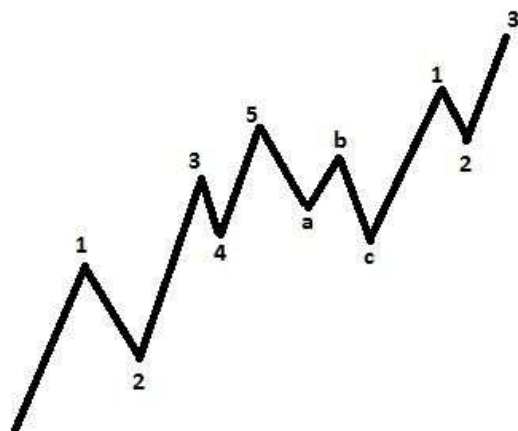


5. Волна, направленная по тренду, называется импульсной. Волна, направленная против тренда, называется коррекционной. Коррекция всегда короче импульса, от которого она формируется.

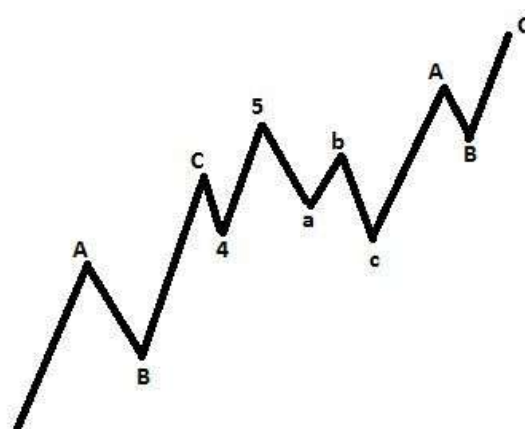
6. Разметка наносится над вершинами волн. В классическом волновом анализе волны по направлению тренда отмечаются как 1, 2, 3, 4, 5; против тренда — а, в, с.

Один из авторов этого пособия отмечает волны следующим образом: А, В, С, 4, 5.

Классическая разметка



Неклассическая разметка



Почему именно такая разметка? Если у приверженца классического волнового анализа предполагаемая импульсная конструкция оказывается коррекционной, то он вынужден менять разметку с 1-2-3 на А-В-С, если коррекция оказывается импульсом — с буквенного обозначения на

импульсное. В итоге на графике ничего не понятно из-за постоянных изменений. Поэтому разметка типа А, В, С, 4, 5 оптимальна.

7. Волна импульса, как правило, состоит из трех подволн, реже — из пяти, и в исключительных случаях может не иметь подволн вообще. Волна коррекции обычно также состоит из трех подволн и в редких случаях может либо не иметь подволн, либо состоять из пяти.

Это еще одно серьезное отличие измененного волнового анализа от классического. В волновом анализе принято, что импульс имеет пять подволн, а коррекция — три. Из-за

этого апологеты классического волнового анализа находят четвертую и пятую волну там, где ее никогда не было, ведь это импульс, а значит, в нем пять подволн. Мы считаем, что такой подход мешает трезво оценивать текущую ситуацию и приводит к ложному представлению о продолжении или окончании текущего тренда.

8. Волновой уровень — это сила, которая двигает волну и толкает цену. Волновые уровни могут быть разными: супер уровень, основной уровень, первичный, промежуточный, вторичный и др. Причем каждый уровень имеет свой формат разметки. Правила

определения этих уровней очень образные.

Волны можно определять с помощью индикатора Awesome Oscillator. Величина уровня в этом случае зависит от таймфрейма, на котором была образована конструкция. Например, конструкция, сформировавшаяся на часовом таймфрейме, будет иметь подволны АН1, ВН1 и СН1, если это трехволновая конструкция. Такое определение волновых уровней дает четкое представление о качестве и силе конструкций.

Считается, что третья волна (в нашем случае волна С) должна

дойти минимум до уровня 123,6 по Фибоначчи от волны 1 (А). Но на самом деле каждая валютная пара индивидуальна, и для качественного трейдинга необходимо регулярно собирать статистику по длинам волн. Есть валютные пары, где уровень 200 достигается чаще, чем 123,6, а это приводит к упущенной прибыли.

Это пример разметки и составления торгового плана:



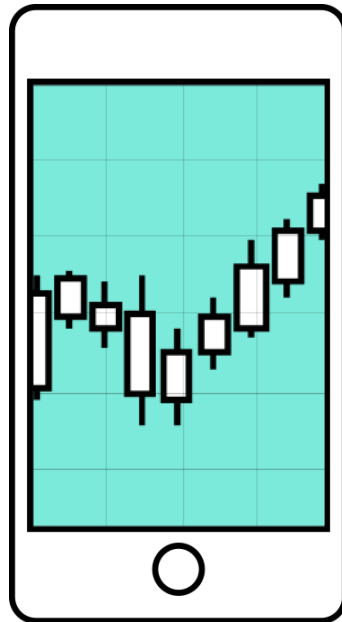
Как видите, мы не утверждаем, что цена пойдет вверх или вниз, а лишь следуем за ценой, извлекая из этого прибыль.

Резюме главы

По теории волнового анализа волны бывают импульсными и корректирующими. Импульсивные волны создают тренд, корректирующие волны движутся против тренда. С помощью волнового анализа трейдер

прогнозирует поведение цены на определенном отрезке.

Глава 8. Свечной анализ



Свечной анализ помогает узнать о движениях цены за определенный период времени и позволяет

вовремя спрогнозировать разворот тренда. Если использовать его с другими инструментами технического анализа, он станет мощным оружием в руках трейдера.

Преимущество свечного анализа в том, что трейдеру не нужно потеть со сложными вычислениями: достаточно обнаружить свечу и правильно ее классифицировать.

Как появился свечной анализ

Свечной анализ пришел к нам с востока. В арсенале западного трейдера он появился относительно недавно, хотя в Японии используется уже как минимум 200 лет.

Родоначальником свечного анализа считают японца Хомму Мунэхиса. Правда, некоторые историки утверждают что Хомма — это мифический персонаж, но другие историки приводят доказательства его существования. Итак, если верить истории, в XVIII веке в японском городе Саката жил Хомма Мунэхиса. Его родители владели рисовыми плантациями, поэтому будущее мальчика было предрешено. Хомма начинал торговцем на рисовой бирже родной Сакаты, но после смерти отца с деньгами семьи уехал в Осаку. Там располагалась крупнейшая рисовая биржа Японии. Сейчас осакская

биржа — легенда. Именно в ее стенах впервые начали торговать рисовыми контрактами, которые сегодня трейдерам по всему миру известны как фьючерсы. В Осаке Хомма начал большой исследовательский проект. Он анализировал цены на рис за всю историю биржи, наблюдал за погодой, использовал инсайдерскую информацию о рынке. Исследование Хоммы стало фундаментом свечного анализа.

В 90-ые годы XX века американец Стив Ниссон популяризировал японские свечи. Он узнал о свечном анализе от своей японской подруги, которая возглавляла в Японии

брокерскую компанию и не понаслышке знала об этой системе. Стив Ниссон написал о свечах несколько работ и тем самым сделал их известным способом прогнозирования на финансовых рынках.

Из чего состоит японская свеча

По свечному анализу все изменения цены в течение дня отражены в определенной модели — свече. Исходя из строения свечи, трейдер делает вывод о преобладающей на рынке тенденции.

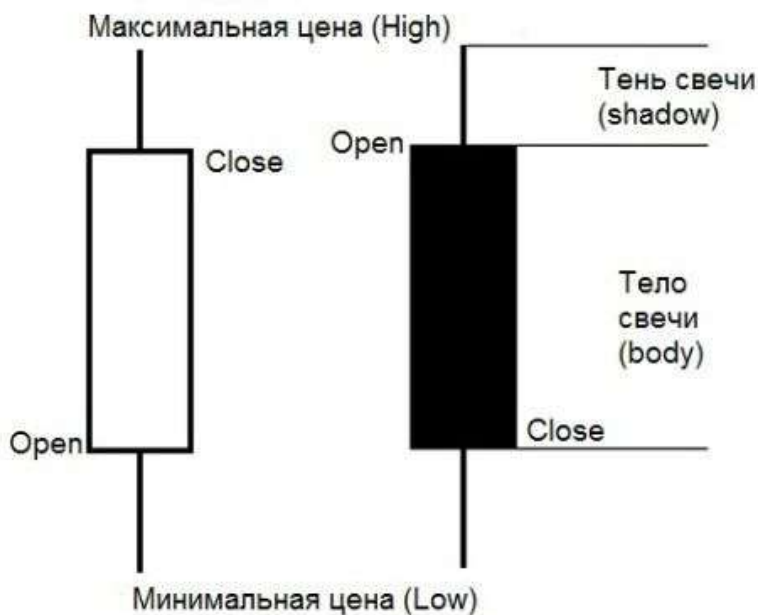
Японская свеча содержит информацию о четырех ценах:

Цене открытия. Значение цены на начало таймфрейма.

Цене закрытия. Значение цены на конец таймфрейма.

Максимальной цене. Наибольший курс за все время существования свечи.

Минимальной цене. Наименьший курс за время существования свечи.

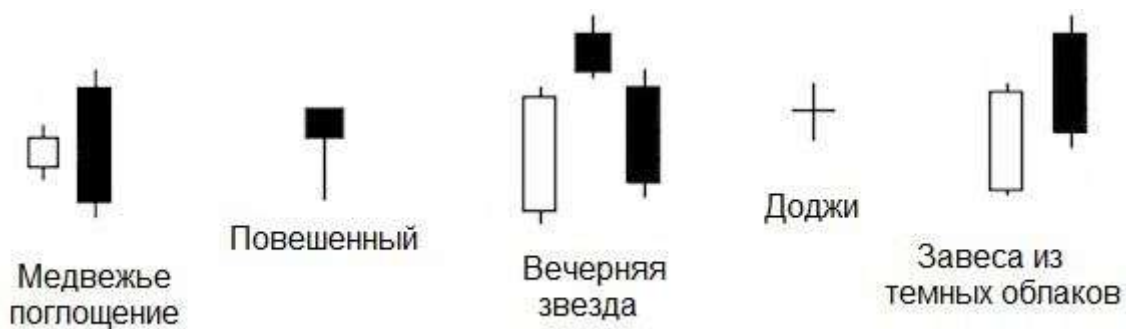


Чтобы построить свечной график, нужно знать эти четыре параметра. На графике же свеча состоит из **тела и теней.**

Тело свечи выглядит как прямоугольник и показывает разницу между ценой открытия и закрытия. В зависимости от высоты тела трейдер делает вывод о диапазоне между этими двумя ценами. Когда тело свечи черного цвета, это значит, что цена закрытия оказалась ниже цены открытия. Когда тело белое, цена закрытия была выше. Это стандартные цветовые настройки торгового терминала, привычные для многих

трейдеров. Но вы можете изменить их под себя.

Тени — маленькие линии над или под свечой. Тени формируются, если цена закрытия и открытия меньше минимума или максимума. Соответственно, верхняя тень — это максимальная цена, а нижняя — минимальная.



Различные японские свечки

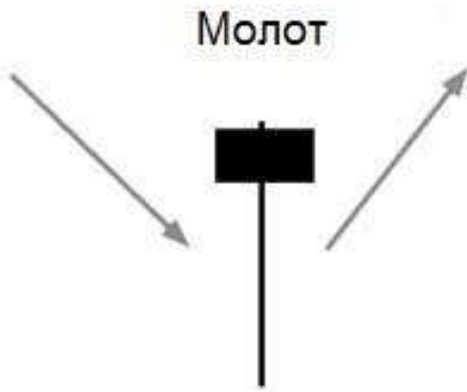
Типы японских свечей

Японские свечи бывают двух типов: первые сигнализируют о развороте, вторые — о продолжении тренда. Также некоторые аналитики делят разворотные свечи на те, что вызывают восходящий тренд, и те, что вызывают нисходящий.

Все это относится к одной отдельно взятой свече, но влиять на тенденцию на рынке также могут комбинации свечей. Отдельные свечи анализировать проще, но и появляются они на графиках реже. Поэтому для успешной работы трейдеру нужно учиться работать с комбинациями.

Свечи разворота тренда

Молот



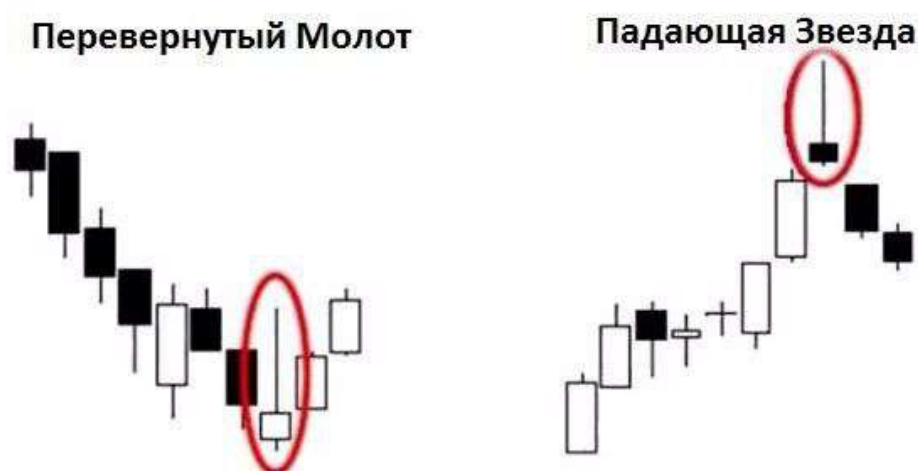
Внешне свеча «Молот» действительно напоминает молот и имеет небольшое тело и длинную нижнюю тень. «Молот» сигнализирует о появлении восходящего тренда. Причем рост цены происходит сразу же на следующем таймфрейме и, как правило, продолжается в течение нескольких временных промежутков.

«Молот» появляется, когда на рынке наблюдается постепенное снижение цены и присутствует нисходящий тренд. Происходит довольно резкое движение в нижнем направлении, и формируется рукоятка молота — тень свечи, а после происходит откат назад. Фактически последнее движение в сторону падения цены — попытка «медведей» продлить неудачный нисходящий тренд. Наиболее благоприятна ситуация, когда цена закрытия выше цены, по которой открылся этот таймфрейм. Такой вариант еще больше усиливает влияние «Молота» на существующую тенденцию. Подтверждением разворота тренда

станет открытием нового таймфрейма по более высокому курсу.

«Молот» можно использовать для входа в рынок, при открытии сделок на покупку, при закрытии коротких позиций. Это поможет сохранить полученную прибыль и предотвратить убытки.

**Падающая звезда» и
Перевернутый молот**

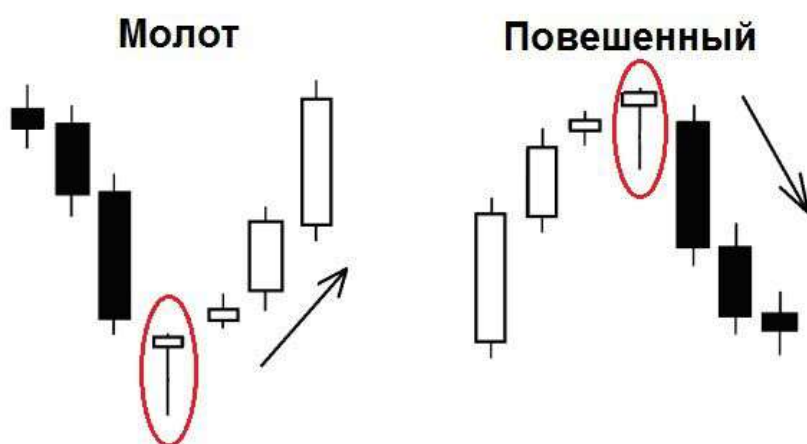


«Перевернутый молот» появляется при нисходящем тренде и обычно сигнализирует о том, что тенденция может стать растущей. «Перевернутый молот» — это две свечи. Первая имеет длинное тело и небольшие тени. Это последняя попытка «медведей» удержать нисходящий тренд. Но попытка оказывается неудачной, и появляется вторая свеча с длинной верхней тенью и небольшим восходящим телом, смещенным к нижней части свечи. Эта свечная комбинация, как правило, не вызывает сильного противоположного движения.

«Падающая звезда» — это все тот же перевернутый молот, который возникает при восходящем тренде. Только теперь ему предшествует длинная «бычья» свеча, а сама падающая свеча уже является «медвежьей» и сигнализирует, что курс валютной пары начал снижаться. Действие «Падающей звезды» усиливается, если ее максимум находится рядом с уровнем сопротивления или другой важной точкой. Это может быть как дневной максимум, так и другой показатель цены. Все зависит от таймфрейма, на котором вы торгуете.

Важную роль в этих двух свечах играет длина верхней тени. Она должна быть как минимум в три раза больше тела. Чем больше между ними разница, тем сильнее сигнал на разворот.

Повешенный



Свеча «Повешенный» (или «Висельник») похожа на «Молот», но в отличие от него возникает при

восходящем тренде и является сигналом на разворот. «Повешенный» имеет небольшое тело и нижнюю тень, в несколько раз превышающую по длине тело. Верхняя тень у этой свечи почти отсутствует.

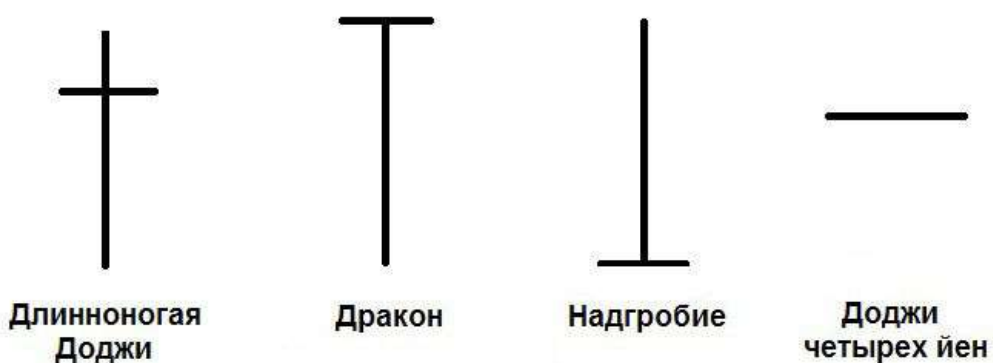
«Повешенный» появляется на пике восходящего тренда и часто является его финальным аккордом. На рынке присутствует восходящий тренд, цена постепенно движется вверх, но уже максимально приблизилась к значимому уровню, которым может быть и линия сопротивления, и просто базисная точка. Курс валютной пары опускается ниже цены открытия в

несколько раз. После этого происходит возврат на уровень открытия и завершение таймфрейма уже рядом с ценой открытия. Таким образом формируется тело «Висельника».

Значительное снижение цены — первая попытка изменить тренд, ведь движение происходит именно против существующей тенденции. Многие трейдеры воспринимают его как коррекцию тренда. Но дополнительными аргументами в пользу разворота могут стать нисходящее тело свечи (когда цена закрытия ниже цены открытия) и открытие новой свечи по более низкому курсу.

«Повешенный» — «медвежья» свеча. Поэтому после его появления нужно закрыть все длинные позиции. Также эта свеча может быть сигналом на открытие коротких сделок.

Доджи



«**Доджи**» — это свеча без тела или с очень маленьким телом (допускается высота тела в 2—4 пункта). «Доджи» говорит о

затухании тренда или возможном развороте.

Различают несколько видов этой свечи:

«Длинноногая Доджи». Тело свечи делит ее почти пополам. Это значит, что рынок находится в некоторой определенности. Давление покупателей и продавцов в эти моменты практически равносильно, что может вызвать на рынке флет, то есть боковое движение.

«Доджи-дракон». По виду это незаконченный «Молот» с очень узким телом. Появляется, когда свеча открылась и закрылась по

максимальной цене выбранного таймфрейма. «Дракон» может вызвать краткосрочный или долгосрочный разворот тренда на рынке, поэтому при его появлении нужно быть внимательным.

«Доджи-надгробие». Визуально напоминает «Падающую звезду», но только без тела. При этом тенденция к снижению цены зависит от длины верхней тени. Чем она длиннее, тем больше вероятность разворота тренда. Появление «Надгробия» на восходящем тренде говорит об ослаблении бычьего тренда и возможном зарождении медвежьего.

«Доджи четырех йен».

Формируется, когда не происходит совсем никаких изменений цены на рабочем временном промежутке. По сути это идеальный флет на рынке, когда все характеристики свечи — минимум, максимум, цена открытия и закрытия — абсолютно равны.

Комбинации японских свечей

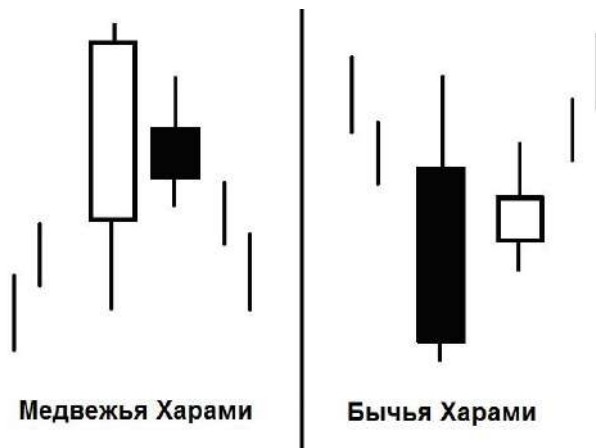
В свечном анализе также используются более сложные модели — комбинации нескольких свечей, которые дают более надежные сигналы.

Поглощение



Фигура «Поглощение» состоит из двух свечей разного цвета. Тело второй свечи должно полностью поглощать тело первой. «Поглощение» часто появляется на графике возле уровней поддержки и сопротивления.

Харами



В переводе с японского «Харами» — «беременная». Продолговатую свечу называют матерью, а маленькую — ребенком. Эта комбинация — полная противоположность фигуре «Поглощения», в которой протяженная свечка поглощает другое тело.

«Харами» бывает двух видов: бычья и медвежья.

«Бычья Харами» — разворотная модель в сторону восходящего тренда, перед ее появлением на рынке обычно господствует нисходящий тренд. Попытка значительно снизить цену формирует длинную нисходящую свечу, но следующая за ней свеча открывается намного выше и начинает формировать восходящий тренд. Правда, цена закрытия не превышает цену открытия прошлой свечи. Подтверждением разворота может служить формирование третьей свечи в сторону восходящего тренда и ее открытие по более высокой цене, чем

предыдущая. Только после четкого подтверждения можно открывать позиции на покупку. В то же время закрытие коротких позиций производится, как только сформировалась основная модель.

«Медвежья Харамии». Эта свечная модель — причина появления нисходящего тренда и, как следствие, закрытия сделок на покупку и открытия сделок на продажу. «Медвежья Харамии» — полная противоположность «Бычьей Харамии». Сначала на рынке господствует восходящая тенденция, которая заканчивается длинной растущей свечой. После появляется короткая нисходящая

свеча, и начинается новый тренд. «Медвежья Харами» не является сильным сигналом на разворот. Поэтому сразу после ее появления лучше не спешить открывать новые позиции. Разумнее дождаться формирования третьей свечи и тем самым получить подтверждение произошедшего разворота.

Крест Харами



Как показывает практика, простая «Харами» не столь эффективна: она оказывает слабое влияние на существующую тенденцию и не всегда вызывает разворот тренда. В отличие от нее «Крест Харами» — это уже более сильный сигнал о развороте. Поэтому его использование поможет избежать множества ложных сигналов.

«Крест Харами» формируется из двух свечей. Первая свеча имеет большое тело, а у второй тело полностью отсутствует. По сути вторая свеча в «Кресте Харами» — это свеча «Доджи», в которой цена открытия равна цене закрытия, но есть еще две тени, отмечающие

минимум и максимум прошедшего таймфрейма. Появление этой модели говорит о наступлении некой неопределенности на рынке, за которой, как правило, случается разворот в противоположную сторону или сильный скачок цены по направлению существующего движения.

Поскольку модель состоит из двух свечей, это значит, что она формировалась на протяжении двух таймфреймов. На первом таймфрейме наблюдалась довольно высокая активность цены. Из-за этого у свечи появилось длинное тело свечи и соответствующие ему тени. Первая свеча должна быть

направлена в сторону господствующей в данный момент тенденции.

Второй временной промежуток имел гораздо меньшую волатильность. Цена немного поднялась вверх, потом опустилась вниз (или наоборот), сформировав минимум и максимум, а после вернулась к точке открытия, и произошло закрытие таймфрейма. Вторая свеча должна полностью перекрываться телом первой, то есть в диапазон покрытия должны входить и образовавшиеся тени. В этом случае сигнал будет более сильным.

Подтверждением случившегося разворота станет появление третьей свечи, которая будет иметь направление обратное первой. То есть если первая свеча в модели «бычья», то на третьей должен господствовать нисходящий тренд. Поскольку «Крест Харамии» говорит о нерешительности продавцов и покупателей, то желательно перед открытием сделки получить подтверждение разворота или продолжения господствующей тенденции.

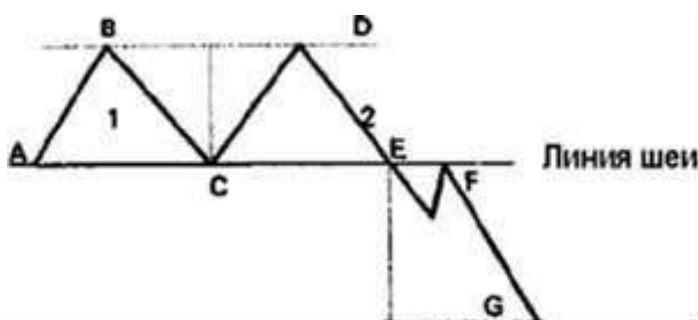
Голова и плечи



«Голова и плечи» — это разворотная фигура, которая появляется на вершине тренда и состоит из трех максимумов. Если взглянуть со стороны, то они

напоминают голову и плечи человека, поскольку центральный максимум выше двух соседних. Свеча «Голова и плечи» появляется как на бычьем, так и на медвежьем тренде. На бычьем она строится на основе трех максимумов, а на медвежьем — с трех минимумов.

Двойная вершина



Фигура «Двойная вершина» — это две вершины приблизительно

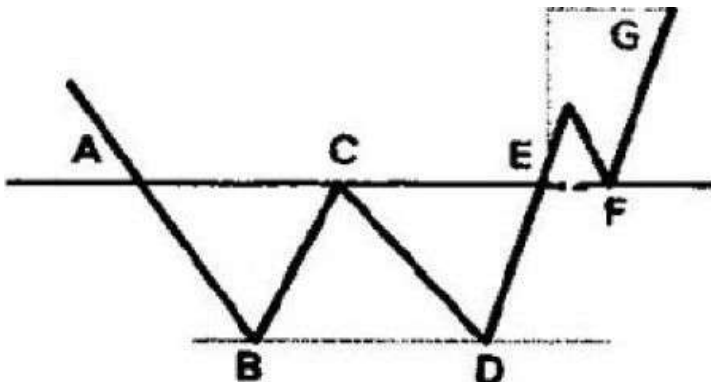
одинаковой высоты. Параллельно линии сопротивления, проведенной через две вершины, прочерчена линия, которую можно считать аналогичной линии шеи в фигуре «Голова и плечи». Если считать, что прежняя линия сопротивления была пробита в точке А, то после этого она превратилась в линию поддержки на уровне цены С, но в итоге была снова прорвана в точке Е. После этого линия поддержки превращается в прочную линию сопротивления, из-за которой происходит резкий разворот рынка в точке F. Цель для взятия прибыли — ширина канала, в котором образовалась фигура.

«Двойная вершина» содержит информацию относительно:

- линии поддержки (отрезок АЕ);
- линии сопротивления (отрезок ВD);
- направления цены.

Если линия шеи выдерживает давление покупателей в точке F, фигура сигнализирует о дальнейшем направлении движения цены, которое будет прямо противоположным направлению пиков, то есть медвежьим.

Двойное дно

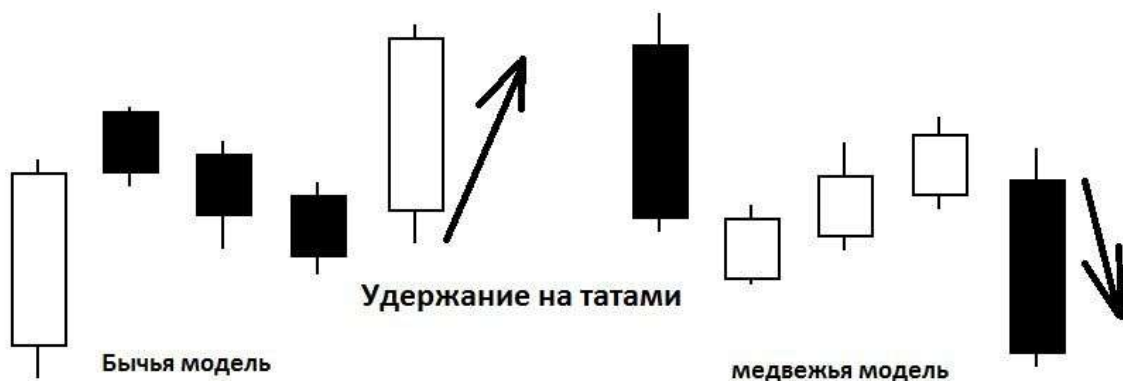


Фигура «Двойное дно» — зеркальное отражение «Двойной вершины». Поэтому к ней применимы характеристики и выводы, сделанные выше. Высота впадин у этой фигуры примерно одинаковая. Линия шеи проведена параллельно линии, соединяющей вершины впадин (В и D). Будучи линией поддержки, она была прорвана в точке А, превратилась в сильную линию сопротивления на

уровне цены С, но была прорвана в точке Е. Линия сопротивления превратилась в прочную линию поддержки, создающую разворот рынка в точке F.

Свечи продолжения тренда

Удержание на татами

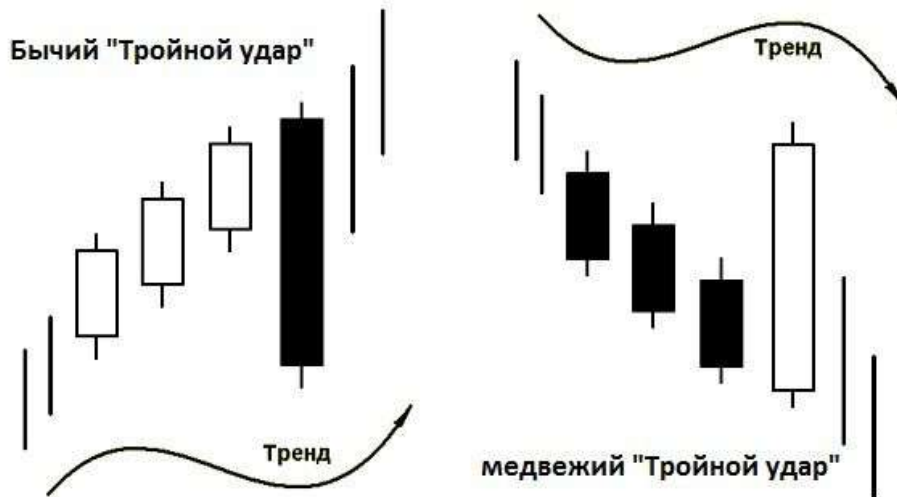


«Удержание на татами» встречается в графическом анализе японских свечей среди самых различных валютных пар и при этом является

весьма точным сигналом. Эта модель относится к классу моделей продолжения тенденции, то есть торговля с ее использованием ведется по направлению текущего тренда. Графически «Удержание на татами» — это три свечи или в редких случаях более трех свечей с маленькими телами и короткими тенями.

«Удержание на татами» — это накопление сил перед продолжением движения в сформировавшемся направлении. Открытие сделки происходит после закрытия второй высокой сигнальной свечи.

Тройной удар



«Тройной удар» — это модель свечного анализа, которая появляется на трендовом рынке. Она сигнализирует о наступлении паузы в торговле, после которой рынок продолжит движение с новыми силами.

«Тройной удар» состоит из четырех свечей. Первые три свечи

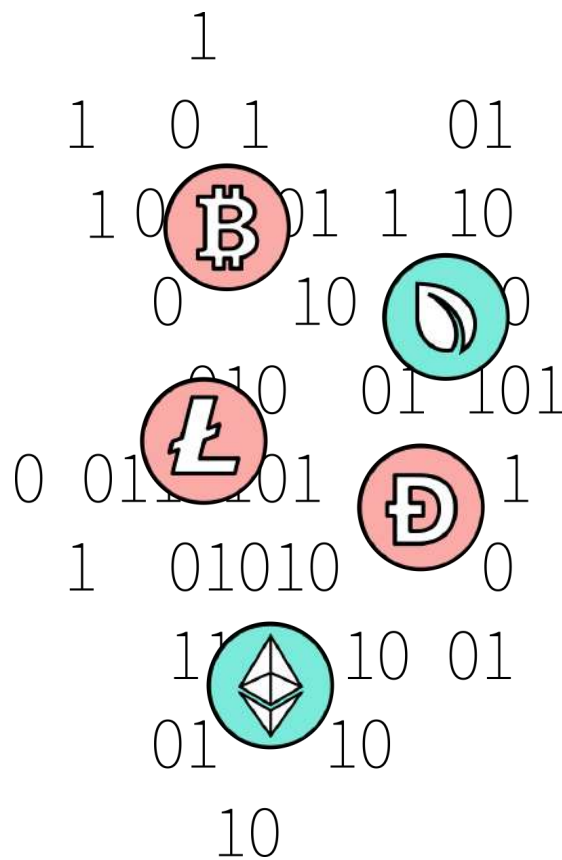
продолжают текущий тренд. При восходящем тренде они будут белыми, а при нисходящем — черными. Эти три свечи имеют длинные тела примерно одинакового размера и короткие тени. Четвертая свеча имеет длинное тело и окрашена в противоположный цвет. Важно, чтобы предыдущие три свечи находились в пределах четвертой. «Тройной удар» хорошо себя показывает на внутридневных графиках.

Резюме главы

В главе мы разобрали только часть свечей, которые встречаются на рынке Форекс. Свечные модели делятся на фигуры разворота и

фигуры продолжения тренда. Но в любом случае свеча — это всего лишь показатель поведения игроков на рынке. Поэтому для подтверждения идей, заложенных в свечах, лучше дополнительно использовать другие инструменты технического анализа.

Глава 9. Криптовалюты



[Откройте демо-счет ECN-Prime и торгуйте криптовалютой.](#)

Криптовалюты — главный финансовый тренд 2017 года. Курс биткоина с начала 2017-го вырос в четыре раза. В январе его стоимость достигала 1000 долларов, а в

середине августа он обновил исторический максимум — и стоил уже 4,406 тысячи долларов. Эфир, ближайший конкурент биткойна, за полгода взлетел более чем в 30 раз:

в январе торговался на уровне \$9—10, а 11 июня протестировал уровень в \$419,3.

Те, кто вложили деньги в биткойн в 2010 году и купили его по \$0,5, уже стали миллионерами. Есть и курьезные истории: в 2010 году на одном тематическом форуме американец шутки ради купил две пиццы за 10 000 биткойнов. По

нынешним меркам это самая дорогая пицца в истории.

В 2017 году криптовалютами заинтересовались и серьезные инвесторы, и совсем неопытные. Споры вокруг криптовалют не утихают: пока одни утверждают, что этот пузырь скоро лопнет, другие активно майнят, торгуют криптовалютой и предрекают этому рынку светлое будущее. Разберемся, что такое криптовалюты и насколько выгодно сейчас заниматься криптотрейдингом.

Что такое криптовалюта

Криптовалюта — валюта, которая физически не существует, она живет только в цифровом мире. Концепцию первой в мире криптовалюты — биткойна — представил 31 октября 2008 года человек под псевдонимом Сатоши Накамото. Кто скрывается за этим именем, до сих пор не известно, но СМИ продолжают гадать.

Главное отличие криптовалют от традиционных денег — децентрализованность. Это значит, что криптовалюта никому не принадлежит. Рубль, доллар, евро и другие валюты выпускают банки, а

на их стоимость влияет денежно-кредитная политика государств. Курс криптовалют зависит только от спроса и предложения на рынке. Если однажды биткоины, эфиры и лайткоины перестанут интересовать абсолютно всех, их цена может опуститься до нуля.

Криптовалюты работают на блокчейн-технологиях. Информация о сделках с ними хранится на тысячах компьютеров по всему миру. Поэтому эту информацию невозможно подделать или изменить. Все криптовалютные транзакции происходят онлайн. Изначально любая такая транзакция

— это просто сообщение о том, что один пользователь перевел другому определенное количество биткоинов, эфиров или другой криптовалюты. На этом этапе в дело вступают майнеры. Майнеры вычисляют специальную хэш-функцию и таким образом подтверждают транзакцию. За свою работу майнеры получают вознаграждение. Когда стоимость криптовалют резко возросла, майнингом вдруг заинтересовались все: и студенты, и домохозяйки. В компьютерных магазинах по всей стране образовался резкий дефицит видеокарт. Но большинство майнеров-любителей постигла неудача. Конкуренция в майнинге

очень велика. Соперничать с профессиональными фермами майнеру с обычным компьютером сложно и, как правило, невыгодно.



Промышленная ферма для майнинга. Автор: Marco Krohn

Как заработать на криптовалютах
Рынок криптовалют молодой и нестабильный. Курсы криптовалют

меняются стремительно. Новости и разного рода слухи способны взвинтить стоимость той или иной криптовалюты в один момент и столь же резко обрушить. Так, в конце июня интернет взорвала новость о смерти создателя эфириума Виталика Бутерина. В итоге новость оказалась фейковой, но рынок сказал свое слово — эфир просел на 14%. Другой пример: летом 2017-го в прессу начали поступать сообщения, что в кругах разработчиков биткоина наметился раскол. И перед тем, как биткоин разделился на две валюты — классический биткоин и Bitcoin Cash — курс биткоина замедлил рост и начал стагнировать.

Сейчас криптовалют несколько сотен, и новые продолжают появляться. Безусловно, не все из них пользуются популярностью. Пятерка самых престижных пока выглядит так: Bitcoin, Ethereum, Bitcoin Cash, Ripple и Litecoin. Но уже через пару лет может неожиданно выстрелить другая валюта и потеснить нынешних лидеров. Криптовалютный рынок динамичен и этим очень интересен. Здесь можно поймать волну тренда и неплохо заработать.

По сути этот рынок живет по тем же правилам, что и другие валютные рынки. Чтобы заниматься криптотрейдингом, нужно ориентироваться в

фундаментальном анализе и знать технический анализ. Правила классического трейдинга актуальны и для криптовалют.

Правило №1. Диверсифицируйте риски. «Не храните все яйца в одной корзине» — гласит священная заповедь инвестора. Не нужно вкладывать все деньги в какой-нибудь Dogecoin, распределяйте средства между несколькими активами. .

Правило №2. Биткоин — основа корзины. В большинстве случаев ставьте на биткоин. Несмотря на все спекуляции и разговоры о том, что биткоин вскоре «схлопнется», сейчас это самая стабильная

криптовалюта. Поэтому разумно вкладывать в биткоин большую часть своего депозита.

Правило №3. Следуйте за трендом. Если торговать по тренду, то рисков меньше. Это самая простая торговая стратегия, не пренебрегайте ей.

Правило №4. Сочетайте разные инструменты технического анализа. В техническом анализе нет волшебной пилюли. Наибольшего эффекта удастся достичь, если использовать сразу несколько инструментов.

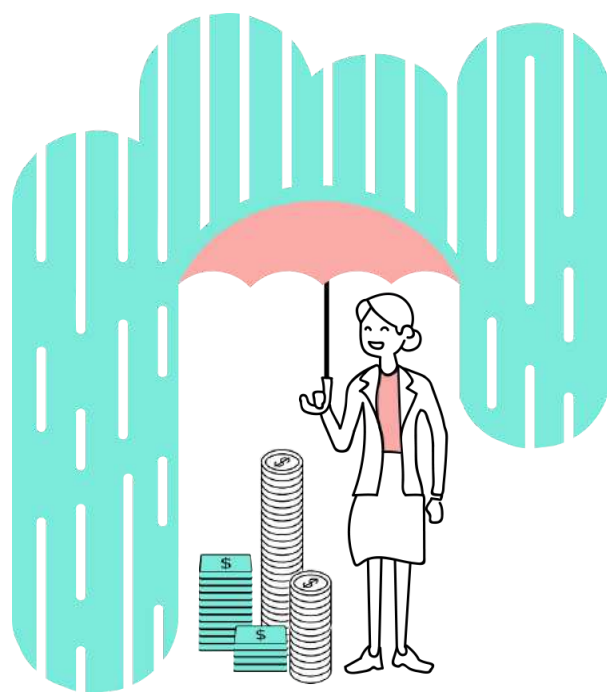
Правило №5. Не вкладывайте все свои сбережения. Этот совет в криптотрейдинге наиболее актуален,

поскольку рынок криптовалют похож на американские горки как никакой другой рынок. Рискуйте только частью денег.

Резюме главы

Криптотрейдинг отличается от другого вида трейдинга только инструментом, а правила здесь те же: покупать дешевле, продавать дороже, пользоваться возможностями технического и фундаментального анализа, управлять рисками.

Глава 10. Управление рисками



Умение управлять рисками отличает трейдера-дилетанта от профессионала. Новички часто думает, что самое главное в трейдинге — изучить основы технического

и фундаментального анализа. Вооружившись этими знаниями, они начинают торговать, но потенциально прибыльные сделки почему-то приносят убыток, а стабильная торговая стратегия вдруг становится очередным псевдограалем.

В этой главе мы разберемся, как уменьшить свои убытки или, как говорят трейдеры, «не поймать лося».

Большинство трейдеров теряют деньги из-за того, что нарушают правила управления рисками или вовсе о них забывают. Чтобы обезопасить себя от таких

оплошностей, изучим теорию. Итак, в основе риск-менеджмента лежат два принципа. Первый: знайте, сколько готовы потерять. Второй: знайте, сколько хотите заработать.

Соотношение убытка и прибыли

Новичкам рекомендуется не рисковать более чем 2% от капитала за одну сделку. Идеал для трейдера — соотношение убытка и прибыли 1 к 2 или больше. В этой нехитрой схеме 1 — это уровень возможного убытка, а 2 или больше — уровень возможной прибыли. Если потенциальная прибыль меньше возможного убытка, то такую сделку следует пропустить. Исключение — торговля с переворотами, когда

трейдер на обратном торговом сигнале закрывает существующую сделку и одновременно открывает противоположную. При такой торговле уровень стоп лосса, как правило, передвигается ближе к цене открытия, что делает возможный убыток меньше, чем при первоначальном выставлении. В остальных случаях ориентируетесь на формулу «1 к 2 или больше».

Стоп лосс

Главное правило трейдера гласит: «Ограничивай убытки, увеличивая прибыль». Стоп лосс — один из инструментов управления рисками и способ уменьшить убытки.

Подробнее об этом рассказывается в третьей главе.

Чтобы торговать стабильно, нужно понимать возможный убыток при каждой сделке. Трюк для пользователей платформы MetaTrader 4: если вы мышкой схватите линию уровня стоп лосса и будете ее удерживать, то слева увидите точную сумму возможного убытка в валюте вашего счета. То же самое применимо и по отношению к тейк профиту.

Правильно выставить стоп лосс и тейк профит — отдельная наука. На их уровень влияют разные факторы: особенности торгуемого

инструмента, продолжительность сделки, сумма депозита и др.

Выставляют стоп-ордера обычно, исходя из:

правил торговой системы;

показаний индикатора или

советника;

простого математического

расчета: размер стоп лосса в несколько раз меньше тейк профита.

Как правило, трейдеры стремятся к соотношению 1 к 2 или 1 к 3, то есть чтобы тейк профит в два или три раза превышал стоп лосс.

Для расчета стоп лосса и тейк профита новичку удобно пользоваться специальными калькуляторами. Они помогают

узнать, сколько трейдер может потерять или заработать при том или ином уровне стоп лосса и тейк профита. Многие опытные трейдеры, когда прибыль достигает уровня стоп лосса, переводят сделку в безубыток, подтягивая стоп-ордер на уровень открытия сделки. Такой прием позволяет значительно уменьшить риски. Но помните, что любое изменение стоп-ордеров должно быть продумано заранее.

Тейк профит

Тейк профит работает по тому же механизму, что и стоп лосс. Отличие — результат, который в итоге получает трейдер. О тейк профите

подробнее рассказано в третьей главе.

Не передвигайте тейк профит, если только это не прописано в вашей торговой стратегии. Часто трейдер, получая маленькую прибыль, плюет на торговую стратегию, закрывает ордер раньше времени, не добирая прибыль, или передвигает тейк профит дальше от цены, надеясь на большую прибыль. На деле такой трейдер нарушает правила своей системы, что делает бессмысленными статистические данные, собранные на истории. Импульсивность и жадность не лучшие советники на финансовых рынках. Придерживайтесь

изначального плана и не поддавайтесь эмоциям.

Резюме главы

Успешный трейдер:

- ограничивает убытки, выставляя стоп лосс;
- не превышает допустимый размер позиции;
- никогда не наращивает проигрышные позиции;
- использует тейк профит, чтобы зафиксировать прибыль, согласно правилам своей торговой стратегии;
- учится на своих ошибках и ошибках других;
- вырабатывает эмоциональную устойчивость.

Будьте успешными трейдерами —
управляйте рисками!

[Открыть торговый счет](#)

Глава 11. Ошибки начинающих трейдеров



Любой трейдер совершал ошибки, которые приводили к финансовым потерям. Но по сути большинство

наступает на одни и те же грабли. Так давайте учиться на чужом опыте.

Рассмотрим наиболее частые ошибки новичков.

1. Торговля без системы. Торговая система — это свод правил для открытия и закрытия позиций при определенных условиях. Бессистемность превращает торговлю в казино и рано или поздно приводит к потере депозита.

2. Торговля против тренда. Все, наверное, слышали выражение: «Тренд — мой друг» (в оригинале «Trend is my friend»). Но далеко не все соблюдают это правило,

пытаясь угадать максимум или минимум цены для самой выгодной покупки. Следовать за трендом — это более безопасный и менее стрессовый вид трейдинга.

3. Невыставление стоп лоссов и тейк профитов. Новичок часто не выставляет приказы на закрытие сделки при получении определенной прибыли или убытка. На рынке Форекс трейдер торгует вероятностью. И чем вероятность выше, тем больше шансов получить прибыль. Даже профессиональный трейдер не знает наверняка, пойдет ли цена в его сторону, и поэтому выставляет стоп лосс, чтобы ограничить потери в случае

негативного сценария. Установка тейк профита, наоборот, помогает взять максимальную прибыль: в этом случае трейдер выставляет приказ на важных ценовых значениях, от которых возможен разворот.

4. Перемещение уровня стоп лосса. Часто начинающие трейдеры передвигают уровень стоп лосса от цены, когда движение идет против сделки в надежде, что рынок развернется, и убытка удастся избежать. Но цена продолжает идти против трейдера. Не передвигайте стоп лосс, если только это не часть вашей торговой стратегии.

5. Игнорирование

мани-менеджменте. В основном это случается из-за жадности. Трейдер открывает сделку с большим объемом, нарушая правила управления рисками, и несет закономерные убытки. В трейдинге важно помнить о принципах мани-менеджменте.

6. Желание отыгаться. Как правило, после нескольких убыточных сделок подряд появляется сильное желание отыгаться. В итоге трейдер стремится как можно быстрее вернуть убыток, из-за чего открывает сделку не по системе и с нарушениями мани-менеджмента.

Если вы не первый день торгуете на финансовых рынках, то наверняка многие из этих ошибок уже испытали на себе и знаете об их негативных последствиях. Если вы только пришли в трейдинг, у вас многое впереди. Не все сделки будут идеальными, но эти простые правила позволят опередить многих других трейдеров и уберегут вас от лишних убытков.

Чтобы было проще контролировать свою торговлю, полезно вести дневник. Заносите туда статистические данные и записывайте причину открытия и закрытия каждой сделки. Дневник

поможет выявить сильные и слабые стороны торговой системы. Чтобы более четко следовать торговой системе, можно также сделать чек-лист. Опишите в нем все условия своей торговой системы и заглядывайте туда каждый раз перед открытием позиции. Если все условия системы соблюдены, смело открывайте позицию.

[Участвуйте в трейдерских конкурсах!](#)

Словарь трейдера

Аск (ask) — цена покупки.

Бай (buy) — покупка.

Бай лимит (buy limit) — этот тип ордера устанавливается в расчете на то, что цена упадет до определенного уровня, развернется и продолжит движение вверх. Иными словами, этот ордер предполагает купить по цене ниже текущей рыночной.

Бай стоп (buy stop) — отложенный ордер на покупку по цене выше

текущего уровня цен: купить дороже, чем сейчас. Выставляется в расчете на то, что рыночная цена преодолест определенный уровень вверх и продолжит рост. Исполняется при равенстве будущей цены аск указанному в заявке значению.

Баланс — финансовый результат по торговому счету без учета открытых торговых позиций.

Бид (bid) — цена продажи.

Брокер — посредник между покупателями и продавцами на рынке. Правильно выбрать брокера очень важно.

Бычий рынок — рынок, характеризующийся повышением цен (котировок).

Бычий тренд — движение вверх, ситуация на рынке, когда явно прослеживается устойчивый рост.

Валюта — денежная единица государства.

Валютная пара — две валюты, из которых состоит котировка на рынке Форекс. Например, EUR/USD.

Валютный курс — количество денежных единиц одной страны за одну денежную единицу другой

страны. Для валютной пары: количество единиц котируемой валюты за одну единицу базовой валюты.

Волатильность — характеристика рынка, обозначающая меру движения цены за определенный промежуток времени.

Встречная сделка — форма встречной торговли, которая служит для устранения или уменьшения части или всего рыночного риска по открытой позиции.

График — графическое представление потока котировок.

Гэп (gap) — разрыв в графике цены. Гэп может возникнуть при резких колебаниях на рынке, после выхода важных экономических данных, при форс-мажорных обстоятельствах. Часто наблюдается после выходных, когда цены закрытия и открытия торгов значительно отличаются.

Депозит — сумма средств на торговом счете.

Дивергенция — это такое расхождение между торговым графиком рыночной цены и графиком технического индикатора, при котором новый высокий максимум рыночной цены

соответствует новому низкому максимуму технического индикатора.

Диверсификация — стратегия снижения рисков, при которой средства распределяются по разным финансовым инструментам. Применительно к Форексу диверсификация — это торговля разными валютами, имеющими минимальное влияние друг на друга.

Длинная позиция — сделка, совершенная с расчетом заработать на росте цены.

Длинная позиция — это покупка.

Доступная маржа — сумма денег на счете, которая может использоваться для торговли.

Закрытая позиция — позиция, которая более не подвержена колебаниям цены валют. Закрытие позиции заключается в обратной продаже или покупке такого количества валюты, которое компенсирует открытую позицию.

Индикатор — математическая производная от цены или объема финансового инструмента, которая используется для анализа и прогнозирования рынка.

Инструмент — актив, по которому заключается сделка с целью извлечь прибыль.

Комиссия — плата брокеру за выполнение операции.

Конвергенция — такое расхождение между торговым графиком рыночной цены и графиком технического индикатора, при котором новый низкий минимум рыночной цены соответствует новому высокому минимуму технического индикатора.

Консолидация — под консолидацией понимают боковую коррекцию или боковой тренд с

узким диапазоном. Консолидация означает, что на рынке на время воцарилось некоторое равновесие, вызванное либо примерным равенством спроса и предложения либо отсутствием большинства игроков на рынке.

Короткая позиция — сделка, совершенная с расчетом заработать на понижении цены. Короткая позиция — это продажа.

Коррекция — состоит в обратном движении цены или просто ее отката от предыдущего минимума или максимума.

Котирование — предоставление трейдеру брокером потока котировок для совершения торговых операций.

Котировка — выражение единицы одной валюты в единицах другой.

Кредитное плечо — соотношение между залогом по обеспечению позиции (маржой) и объемом сделки. Кредитное плечо предоставляют брокеры, чтобы дать трейдеру возможность совершать сделки на суммы, во много раз превышающие размер его депозита. Однако риск потерь при использовании кредитного плеча также возрастает.

Кросс-курс — соотношение двух валют, вытекающее из их курса к третьей валюте.

Лимитный ордер — приказ на совершение сделки с ограничением максимальной цены покупки и минимальной цены продажи.

Линия тренда — прямая линия на ценовом графике, соединяющая локальные минимумы при восходящей тенденции и локальные максимумы при нисходящей тенденции. Линия тренда графически отражает текущую тенденцию на рынке, ее прорыв является сигналом о возможной смене тенденции.

Лот — единица измерения сделки. Стандартный лот равен 100 000 долларов. В современном трейдинге популярны также микролоты при торговле на микросчетах.

Мани-менеджмент — это процесс управления капиталом на основе свода правил. Включает в себя различные методы и приемы, нацеленные на приумножение инвестиций при минимизации рисков.

Маржа. 1. Процент стоимости товаров, который нужно добавить к их стоимости, чтобы получить продажную цену. 2. Разница между

ценами продажи и покупки ценных бумаг маркетмейкером или товаров — дилером. 3. В сделках с товарами и валютой маржа — это объем аванса брокеру или дилеру от лица, торгующего на бирже, или инвестором при покупке фьючерсов. 4. Величина, выражающая разницу между двумя определенными показателями; обязательный объем средств, вносимый инвестором в обеспечение позиции.

Маржин колл (margin call) — требование брокера или дилера внести дополнительные наличные средства или другие активы для гарантии исполнения обязательств по убыточной позиции клиента.

Маркетмейкер — дилер, регулярно публикующий цены покупки и продажи финансового инструмента с обязательством заключить сделку по указанной цене.

Медвежий рынок — рынок, характеризующийся снижением цен (котировок).

Медвежий тренд — движение вниз, ситуация на рынке, когда явно прослеживается устойчивое снижение.

Нон-фарм (non-farm payrolls) — это количество новых рабочих мест в США, созданных в

несельскохозяйственных отраслях экономики. Это второй по важности показатель после ВВП, он влияет на настроения участников рынка на протяжении всего месяца. Нон-фарм называют «индикатором,двигающим рынок».

Ордер — приказ брокеру заключить сделку по указанной цене.

Открытая позиция — рыночная позиция, по которой на текущий момент не было проведено обратной сделки.

Отложенный ордер — приказ на совершение сделки при достижении определенного уровня цены.

Отложенные ордера бывают четырех типов: бай лимит (buy limit), бай стоп (buy stop), селл лимит (sell limit) и селл стоп (sell stop).

Поддержка — уровень цен, на котором вероятны активные покупки с возможным разворотом нисходящей тенденции.

Прорыв — преодоление ценой значимой границы: уровня локальных максимумов или минимумов, уровня поддержки или сопротивления, линии тренда.

Пункт — самая мелкая единица цены валюты. Обычно это второй или четвертый десятичный знак

после запятой, то есть 0,01 или 0,0001.

Размер лота — количество ценных бумаг или базовой валюты в одном лоте.

Свободная маржа — денежные средства на торговом счете, которые могут быть использованы для открытия новых позиций. Свободная маржа определяется по формуле: текущее состояние счета минус необходимая маржа.

Своп — перенос открытой позиции на следующие сутки. Своп может быть положительным или отрицательным.

Селл лимит (sell limit) — отложенный ордер на продажу по цене выше текущего уровня цен: продать дороже, чем сейчас. Выставляется в расчете на то, что рыночная цена вырастет до определенного уровня, а затем начнет падать. Исполняется при равенстве будущей цены бид указанному в заявке значению.

Селл стоп (sell stop) — ордер на продажу по цене ниже, чем текущая цена. Цена дойдет до какого-либо уровня, пробьет его и продолжит свое движение вниз.

Скальпинг — одна из стратегий внутридневных спекулятивных операций на фондовом, валютном, товарном рынках, особенностью которых является закрытие сделки при достижении небольшой прибыли в несколько пунктов.

Сопротивление — уровень цен, на котором вероятны активные продажи с возможным разворотом восходящей тенденции.

Спред — разница между ценой покупки и продажи валюты, которая измеряется в пунктах.

Стоп аут (stop out) — распоряжение на принудительное закрытие

позиции без согласия клиента и его предварительного уведомления в случае нехватки средств для поддержания открытой позиции.

Стоп лосс — ордер, по которому открытая позиция автоматически ликвидируется по указанной цене. Подобные приказы часто используются для минимизации потерь в случае, если рынок движется против инвестора.

Тейк профит (take profit) — ордер, предназначенный для фиксации прибыли по позиции в случае движения курса финансового инструмента в прибыльном направлении.

Технический анализ — прогнозирование цен на основе анализа рыночных данных, то есть исторических данных о трендах и средних значениях цены, объемах сделок, открытых сделках и др.

Тик — самая мелкая единица цены валюты. Обычно это второй или четвертый десятичный знак после запятой, то есть 0,01 или 0,0001.

Торговая стратегия или система — набор правил и условий для совершения торговых операций.

Торговый терминал или платформа — программное

обеспечение для получения потока валютных котировок, проведения торговых операций в режиме реального времени, их протоколирования и учета, а также анализа рыночной ситуации.

Треjder — участник рынка, который совершает сделки для извлечения прибыли.

Треjлинг стоп (trailing stop) — одна из функций терминала трейдера, которая позволяет двигать ранее установленный стоп лосс следом за движением цены валютной пары.

Флет — отсутствие устойчивой тенденции в движении цен; создание нейтральной позиции.

Фундаментальный анализ — анализ, базируемый только на новостях, экономических индикаторах и глобальных событиях.

Японские свечи — график японских свечей отображает цены торгового диапазона, а также цены открытия и закрытия.

[Открыть торговый счет](#)

Источники

1. Боллинджер Д. Боллинджер о лентах Боллинджера. М.: Аналитика. 2005.
2. Вильямс Б. Торговый Хаос. Экспертные методики максимизации прибыли. М.: Аналитика. 2005.
3. Вильямс Б., Вильямс Д. Г. Торговый Хаос II. М.: Аналитика. 2005.
4. Вильямс Б. Новые измерения в биржевой торговле. 2001.
5. [Методическое пособие к программе MetaTrader 4.](#)
6. Моррис Г. Японские свечи. М.: Альпина Бизнес Букс. 2008.

7. Нисон С. Японские свечи.
Графический анализ финансовых рынков. М.: Альпина Паблишер. 2017.
8. Нисон С. За гранью японских свечей. М.: Евро. 2001.
9. [Руководство по терминалу MetaTrader 4.](#)

Об авторах



Евгений Богураев —
трейдер-практик и преподаватель.
Торгует на финансовых рынках
с 2009 года. Специалист по
различным методикам
технического анализа. Разработал
собственную торговую систему на
основе волновой теории Эллиотта.

Ведет образовательный блог о трейдинге Lightfx.ru. Учит начинающих трейдеров эффективно инвестировать и грамотно управлять деньгами на своих авторских курсах.

Вебинары автора:

[на собственном канале на YouTube.](#)

[на канале компании Grand Capital.](#)

Связаться: boguraev84@mail.ru.



Сергей Козловский —
финансовый аналитик,
руководитель аналитического
отдела компании [Grand Capital](#).
Как эксперт дает комментарии
телеканалу РБК, радио
Коммерсантъ, Business FM,
публикуется в ТАСС и
Интерфаксе. В 2011 году

участвовал в проекте по созданию в России регулируемого рынка форекс. Соавтор курсов повышения квалификации для специалистов по финансовым рынкам, разработанных совместно с Международным банковским институтом и Финансовым университетом.

Связаться:

kozlovsky@grandcapital.net.