

КАЧЕСТВО ТОРГОВЛИ – УСПЕХ ТРЕЙДЕРА НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

А. А. Волынец, студент 3 курса экономического факультета ГОУВПО «Мордовский государственный университет имени Н.П. Огарева»

В статье раскрыты современные теоретические и методологические подходы к управлению качеством при торговле на валютном рынке Форекс.

Ключевые слова: качество, повышение качества, трейдинг, валютный рынок

Качество никогда не случайно, оно всегда
результат сознательного умственного усилия.

Джон Раскин

Прочитав название статьи, многие сразу же скажут «причем здесь качество, ведь главное не деньги, а их количество, и вообще большой заработок это и есть показатель успеха». Но я сразу приведу статистику, а статистика очень жестока. 95% трейдеров – теряют свои деньги! А, по словам работников одного из дилинговых центров – в долгосрочной перспективе теряют деньги 99.9%! Статистика конечно жуткая. Есть огромное количество историй про то, как успешные на протяжении некоторого времени трейдеры в конце концов проигрывались в пух и прах. Одна из наиболее известных историй связана с Ником Лисоном, в результате «трейдерства» которого в 1995 году прекратил существование старейший английский банк – Barings. Именно поэтому и следует поговорить о качестве торговли.

И так, по порядку, что же такое валютный рынок или как его принято называть Forex? Международный валютный рынок Форекс представляет собой отдельную разновидность мирового финансового рынка. На Форексе целью трейдеров является получение прибыли в результате купли – продажи иностранной валюты. Обменные курсы всех валют, которые находятся в рыночном обороте, постоянно изменяются в результате изменения спроса и предложения, подверженного сильному влиянию любых важных для человеческого общества событий в сфере экономики, политики и природной среде. Как следствие, изме-

няется в ту или иную сторону текущая стоимость иностранной валюты, выражаемая, например, в долларах США. Используя это изменение в соответствии с известным принципом рынка «купить подешевле – продать подороже», трейдеры получают прибыль. От других секторов финансового рынка Форекс отличается быстрая реакция на воздействие многочисленных и постоянно меняющихся внешних факторов, доступность для любых индивидуальных и корпоративных трейдеров, чрезвычайно высокий торговый оборот, что создает гарантированность ликвидности находящихся в обороте валют, круглосуточное функционирование, позволяющее трейдерам работать вне обычного рабочего времени или во время национальных праздников в их странах, используя работающие в это время зарубежные рынки. Как и на любом другом рынке, торговля на Форексе при ее исключительно высокой потенциальной прибыльности сопряжена со значительным риском. Успех на нем возможен только после определенной подготовки, включающей в себя ознакомление с разновидностями и структурой Форекса, принципами валютного ценообразования, факторами, влияющими на изменение цен и степени риска при торговле, источниками информации для учета этих факторов, методами анализа и прогнозирования движения рынка, правилами и инструментами торговли. В процессе подготовки к торговле на Форексе важную роль играет тренировка с использованием демо-счетов, позволяющая применить на практике полученные теоретические знания и приобрести необходимый минимум торгового опыта без риска материального ущерба.

В Рунете термином Форекс обычно называют не систему обмена валют вообще, а исключительно маргинальную спекулятивную торговлю через коммерческие банки или дилинговые центры. Зачастую зарегистрированные в России или на Украине дилинговые центры из-за особенностей валютного и налогового законодательства не имеют юридического права на предоставление финансовых услуг. Поэтому они действуют на основании лицензии на букмекерскую деятельность. В большинстве случаев не делается разделения между понятиями обмена валют и маргинальной торговлей даже на курсах обучения. При использовании слова Форекс почти всегда подразумевается маргинальная

торговля.

Маржинальная торговля как вид бизнеса имеет ряд специфических особенностей:

- не требуется большого стартового капитала;
- нет начальников и подчиненных;
- нет конкурентной борьбы за поставщиков и потребителей;
- однотипные операции, которые не требуют обязательного освоения новых приёмов или навыков;
- очень большая потенциальная доходность в сочетании с высоким риском потерь.

Эти особенности делают маржинальную торговлю привлекательной для начала биржевой торговли при небольшом стартовом капитале. При этом нельзя забывать, что любой бизнес всегда содержит в себе возможность получить прибыль случайно. Чтобы прибыль была не от случая к случаю, а регулярно и закономерно, требуется понимание, как специфики конкретного вида бизнеса, так и экономических законов в целом. Лишь при соблюдении этих законов и ограничений торговля валютой по уровню риска становится сопоставима с любой другой спекулятивной торговлей, в том числе на фондовом или товарном рынках. Но тогда и её доходность неизбежно снижается до аналогичных уровней.

В своей статье я хотел бы рассмотреть основные моменты, влияющие на качество торговли на рынке Форекс, которые помогут не оказаться в числе тех 95%, которые потеряют свои деньги. А именно:

1. фундаментальный анализ;
2. технический анализ;
3. управление капиталом;
4. психология трейдера;
5. выбор брокера.

Фундаментальный анализ.

Для прогнозирования движения валютного рынка используют фундаментальный анализ. Фундаментальный анализ основан на применении теоретических моделей валютного ценообразования и изучении основных экономических и социально-политических факторов, влияющих на курсы иностранных валют.

Для фундаментального анализа валютного рынка, как и любого из фондовых или товарных рынков используют публикуемые для этой цели данные специальных аналитических обзоров, а также графиков и таблиц численных показателей – индикаторов для фундаментального анализа. Последние публикуются обычно ежемесячно (за исключением данных о валовом национальном продукте и индекса занятости, публикуемых ежеквартально). Любой индикатор для фундаментального анализа представляет собой пару чисел. Первое число – это показатель за отчетный период. Второе число – это уточненный показатель за месяц, предшествующий отчетному периоду. Например, в июле экономические показатели публикуются за июнь (отчетный период). Кроме них в отчет включают значение того же индикатора за май. Это делается по той причине, что учреждение, ответственное за сбор экономической статистики, получает к моменту опубликования индикатора за июнь более полную информацию за май, что весьма важно для трейдеров. Если, например, значение экономического индикатора за последний месяц на 0.4% лучше ожидавшегося и показатель за предыдущий месяц скорректирован меньше чем на 0.4%, трейдер может сделать обоснованный вывод о сдвиге в состоянии экономики. Экономические индикаторы выходят в свет в разное время. В США они публикуются обычно в 8ч 30мин и 10ч 30мин утра по Восточному времени. Важно помнить, что большинство сведений об иностранной валюте выпускается в 8ч 30мин утра. Поэтому валютный рынок США открывается в 8ч 20мин утра, чтобы иметь время для изучения последних данных, необходимых для фундаментального анализа. Информация об экономических индикаторах публикуется во всех ведущих газетах, таких как Wall Street Journal, Financial Times, и New York Times и журналах для делового мира, таких как Business Week. Есть основания полагать, что трейдеры активно используют электронные источники – Bridge

Information Systems, Reuters или Bloomberg – для получения как информации из газет, так и из подручных источников текущей информации. Ниже рассматриваются отдельные группы индикаторов для фундаментального анализа в соответствии с их общепринятой классификацией.[2]

Технический анализ.

Технический анализ применяется для прогнозирования движения рынка (изменений цены валюты, объема сделок и открытого интереса) и получения торговых сигналов на основе информации, полученной за предыдущее время. Основными инструментами технического анализа являются графики изменения валютных цен за определенные отрезки времени, предшествующие заключаемым сделкам, и технические индикаторы, получаемые в результате математической обработки усредненных и других характеристик движения цен. Инструменты технического анализа универсальны и применимы к любым видам Форекса, любым валютам и любым промежуткам времени. Ими с одинаковым успехом могут пользоваться все участники Форекса независимо от их торговых планов, применяемых стратегий и продолжительности сделок. В современных условиях технический анализ выполняется с помощью компьютеров, что весьма важно, если иметь в виду, что средства технического сервиса становятся все более изощренными.

Основополагающие принципы технического анализа содержатся в теории Доу со следующими основными положениями:

1. Цена является результирующим отражением всей информации о происходящих в данный момент в мире событиях, под действием которых на рынке изменяется соотношение между спросом и предложением («Рынок знает все»).

2. Цена следует за трендом («Trend is your friend»), который может быть восходящим (бычьим), падающим (медвежьим) или нейтральным (боковым).

3. Движения цен периодически повторяются («История повторяется»), в результате чего на графиках движения цен периодически возникают одни и те же фигуры.

4. Тренд существует до тех пор, пока не подтвердится его прорыв.

5. Тренд должен подтверждаться объемом. Объем – это общее количество данной валюты, проданной-купленной в единицу времени, обычно в течение торгового дня. Большой торговый объем свидетельствует о наличии интереса к данной валюте и ее ликвидности на рынке, а малый объем является для трейдера сигналом о целесообразности закрытия позиции.[3]

Основы управления капиталом.

Работа на финансовых рынках невозможна без эффективной программы размещения средств. Эффективное управление капиталом позволяет трейдеру «выжить» на рынках с маржинальной торговлей. Только соблюдая равноправное соотношение между суммой прибыли и суммой убытков в расчете на одну среднюю сделку, трейдер получает возможность работать с денежными средствами, а не играть.

Рассмотрим общие принципы и правила управления капиталом.

1. Общая сумма вложенных средств не должна превышать 50% от общего капитала.

2. Общая сумма средств, вкладываемых в один рынок, не может превышать 10% – 15% от общего капитала.

3. Норма риска для каждого рынка, в который трейдер вкладывает свои средства, не должна превышать 5% общей суммы его капитала.

4. Определение уровня стоп-лосс ордеров.

Стоп-приказы обычно ставятся на период отсутствия трейдера за рабочим местом и основной своей задачей ставят спасти трейдера от разорения (исполнение стоп-лоссов) или обеспечить дополнительную прибыль (стоп-профит). Величина стоп-лосса, во-первых, зависит от того, сколько трейдер готов потерять на одной сделке и, во-вторых, от его расчета ситуации на рынке.

5. Определение соотношения возможной прибыли и убытков.

6. Торговля с несколькими позициями.

7. Консервативный, не агрессивный подходы к торговле[5]

Психология трейдера.

Когда человек только пробует себя в новой области (без разницы, в какой

именно), он, как правило, может чувствовать себя либо чересчур уверенным в себе и своей скорой победе, либо может очень сильно сомневаться, а стоит ли вообще начинать. Такова и психология трейдера новичка. Новички делятся на два типа – те, которые считают, что с приходом на Форекс, они быстро добьются всего, что хотят, заработают огромные деньги и купят себе виллу на Канарских островах, и те, которые постоянно неуверенны в себе. Безусловно, каждый человек когда-либо ощущал себя неуверенно. Пожалуй. Самым удачным примером будет период экзаменов, когда ученик знает, что ему нужно обязательно сдать хорошо, чтобы поступить в престижный университет, а затем найти хорошую работу. То есть вся жизнь зависит от того, как ты напишешь экзамен. Психология трейдера новичка немного сложнее. Во-первых, целиком вся жизнь игрока от выигрыша или проигрыша не зависит. Во-вторых, при проигрыше он теряет только деньги, причём чаще всего только их часть. То есть при необходимости всегда можно будет отыгаться.

Тем не менее, есть среди трейдеров такие новички, которые боятся самостоятельно принять важное решение, особенно, если сделка сулит, либо большой выигрыш, либо полный провал. Опытные трейдеры чётко знают, когда и что нужно делать. Они более уверены в своих силах, потому что для них это уже не в новинку. Психология трейдера новичка мешает ему быть успешным. Нужно только представить, что заниматься трейдингом ему не в первой. А значит, и бояться нечего.[6]

Есть трейдеры, которые наоборот чересчур уверены в себе. Начитавшись восторженных отзывов о рынке Форекс, они думают. Что заработать там проще лёгкого. А ведь они о нём ничего толком не знают. Такая психология трейдера новичка, когда игрок считает себя властелином мира, быстро подводит его. Если человек слишком уверен в себе, он не замечает мелких промахов. К тому же, чаще всего подобные трейдеры даже не удосуживаются прочитать что-то о Форекс, чтобы чётко знать, как торговать. У них нет своей стратегии. Они просто ЗНАЮТ, что выигрывают. А на подобной уверенности долго не вытянешь.

Другое дело, опытные трейдеры. К сожалению, не все новички удержи-

ваются на Форексе надолго. Биржа сразу же отсеивает «человеческий мусор» - тех, кто не может с ней справиться. Успешные игроки уже знают, как нужно поступать в такой-то ситуации. Они прекрасно понимают, что нельзя давать волю своим эмоциям, ведь эмоции в данном случае – самый злейший враг трейдера. Они сбивают его с правильного пути. Психология трейдера новичка, наоборот, к сожалению, настроена только на одних эмоциях. Так случается всегда, когда человек принимается за новое дело. Но всё же нужно с первых минут игры стараться вырвать у себя из головы все те чувства, которыми человека наделила природа. Нужно быть машиной, расчетливой и холодной. Только тогда всё получится так, как надо.

Выбор брокера.

Брокер – наш проводник на биржевом рынке. И потому важно выбрать подходящего именно вам. По версии одного из интернет-источников, который провел опрос уже более 3000 чел, можно сформировать TOP5 брокеров, лучших в своем деле:

1. Alpari Group;
2. Admiral Markets;
3. FxCompany;
4. Broco;
5. Alfa-Bank.

Что надо сделать для того, чтобы выбрать подходящего вам из числа рекомендованных брокеров?

1. Определите сумму, которую вы готовы инвестировать на рынке, исходя из ваших сегодняшних возможностей. Отберите брокеров, готовых работать на данных условиях с вами. Пусть вас не пугает незначительный размер вашего стартового капитала – большинство брокеров будет работать с вами, даже если у вас в кармане всего несколько тысяч рублей.

2. Определите инструменты, с которыми вы хотите работать на рынке (акции, облигации, фьючерсы...). Сделайте выбор брокеров, предоставляющих данные услуги брокерского обслуживания.

3. Определите, каким способом вы хотите передавать заявки брокеру (интернет-трейдинг, телефон, факс...). Наиболее популярным и простым способом являются программы интернет-трейдинга для бизнеса в сети, пользоваться которыми вас также научит брокер.

4. Ознакомьтесь с тарифными планами выбранных брокеров. Обратите внимание на размер комиссий за оборот по сделкам, наличие минимальных выплат и прочие моменты. Ваша задача на этом этапе полностью разобраться, за что и сколько вы будете платить в вашем брокерском обслуживании.

5. Свяжитесь с брокером, назначьте встречу и заключите договор на брокерское обслуживание, подъехав в офис брокерской компании с указанным брокером комплектом документов.[4]

Заключение.

В данной статье приведены лишь начальные и основные требования, позволяющие повысить качество торговли на валютном рынке. Рынок Форекс – очень сложная система и для того, чтобы добиться на нем вершин успеха, необходимо учиться этому всю жизнь, но поверьте это того стоит... Удачной торговли!

Библиографические ссылки

1. Швагер Д и др. Руководство по изучению. Швагера Технический анализ
2. Царихин К.. Фундаментальный анализ
3. Демарк Т. Технический анализ-новая наука
4. Учебник по форексу от Royal Forex
5. Эрлих А. Технический анализ товарных и финансовых рынков.
6. Жваколюк Ю. Внутрдневная торговля на рынке FOREX