

ПРОГРАММА QE ОТ ЕЦБ

**Монетарная политика ЕЦБ:
а есть другие варианты?**

Советник MoonLight EA

**Учимся работать
с биржевой аналитикой**

**Кому выгодно опустить Альпари...
в рейтингах форекс брокеров?**

БОЛЕЕ ЧЕМ РИСКОВАННАЯ СТАВКА

- 1. «ПОЛЕТ НОРМАЛЬНЫЙ...»**
Слово главного редактора журнала ForTrader.ru Юлии Апель. [\[4 стр.\]](#)
- 2. ПРОГРАММА QE ОТ ЕЦБ: БОЛЕЕ ЧЕМ РИСКОВАННАЯ СТАВКА**
Тема номера с аналитиком журнала ForTrader.ru Романом Кравченко. [\[5 стр.\]](#)
- 3. КАК ВЫБРАТЬ ПРИБЫЛЬНУЮ АНАЛИТИКУ?**
«Фондовый рынок: срез знаний» с Юлией Афанасьевой, учебный центр «ФИНАМ». [\[9 стр.\]](#)
- 4. МЫ ГОВОРИМ «ЛУНИ» – ПОДРАЗУМЕВАЕМ НЕФТЬ...**
Будь трейдером: фундаментальный анализ с Романом Кравченко, журнал ForTrader.ru. [\[12 стр.\]](#)
- 5. ГАРАНТИРОВАННЫЙ СПОСОБ ЗАРАБАТЫВАТЬ С FBS: ОТ 5\$ ДО 80\$ ЗА КАЖДЫЙ ЛОТ**
На правах рекламы. [\[15 стр.\]](#)
- 6. МОНЕТАРНАЯ ПОЛИТИКА ЕЦБ: А ЕСТЬ ДРУГИЕ ВАРИАНТЫ?**
Колонка биржевого аналитика с Александром Купцикевичем, компания FxPro. [\[17 стр.\]](#)
- 7. ФУНДАМЕНТАЛЬНЫЙ АНАЛИЗ: ПОЗИЦИОННЫЕ СДЕЛКИ НА FOREX**
Мастер-класс «Фундаментальный анализ» с Елизаветой Белугиной и Киной Юхтенко, портал FXBazooka. [\[19 стр.\]](#)
- 8. ПОСТРОЕНИЕ ПРИБЫЛЬНОГО ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ С ПОМОЩЬЮ МОДЕЛИ МАРКОВИЦА**
Формирование инвестиционного портфеля с Сергеем Кочергиным, компания EXNESS. [\[22 стр.\]](#)
- 9. НЕФТЬ – НАШЕ ВСЕ: ПОЧЕМУ СТОИТ НАЧАТЬ РАБОТАТЬ С СЫРЬЕМ**
Расширяем набор торговых инструментов с компанией MaxiMarkets. [\[26 стр.\]](#)
- 10. ПОВТОРИТ ЛИ ЕВРО ИСТОРИЮ ДОЛЛАРА?**
Биржевое мнение с Дмитрием Лукашовым, компания IFC Markets. [\[28 стр.\]](#)
- 11. ФОРЕКС ОБУЧЕНИЕ ОТ БРОКЕРА: ВСЕ «ЗА» И «ПРОТИВ»**
Обратная сторона трейдинга с аналитиком компании IfamDirect Евгением Архиповым. [\[30 стр.\]](#)
- 12. СОВЕТНИК MOONLIGHT EA – ВЫСОКАЯ ПРИБЫЛЬ ПРИ НИЗКОЙ ПРОСАДКЕ**
Тестирование торговых роботов в лаборатории журнала ForTrader.ru. [\[33 стр.\]](#)
- 13. КОМПАНИЯ OLYMP TRADE ВЫХОДИТ НА РОССИЙСКИЙ РЫНОК БИНАРНЫХ ОПЦИОНОВ**
На правах рекламы. [\[40 стр.\]](#)
- 14. РИСКИ И ПРЕИМУЩЕСТВА ИНВЕСТИРОВАНИЯ В ПАММ-СЧЕТА**
Мастер-класс «ПАММ-счета и инвестиции на Форекс» с главным редактором ForTrader.ru Юлией Апель. [\[42 стр.\]](#)
- 15. 8 ПРАВИЛ ПРАВИЛЬНОГО ВЫБОРА БРОКЕРА БИНАРНЫХ ОПЦИОНОВ**
Бинарные опционы с журналом ForTrader.ru. [\[46 стр.\]](#)
- 16. ТРЕНДОВАЯ ФОРЕКС СТРАТЕГИЯ TREND PULLBACK TRADING**
Торговые стратегии форекс [\[49 стр.\]](#)
- 17. КОМУ ВЫГОДНО ОПУСТИТЬ АЛЬПАРИ... В РЕЙТИНГАХ ФОРЕКС БРОКЕРОВ?**
Блог главного редактора. [\[52 стр.\]](#)
- 18. ТЕСТ НА ЗНАНИЕ РЫНКА**
Это интересно. [\[55 стр.\]](#)

***diven* fx**

Конкурс "На Дивене"^а

- Призовой фонд - \$2000
- На real счетах dExHab
- Никаких ограничений
- Розыгрыш 5 ПАММов



Принять участие!

«Полет нормальный...» (Слово главного редактора)

Здравствуйтесь, уважаемый читатель! Вот смотрю я, ваша покорная слуга, на чистый лист документа в текстовом редакторе, и слова никак не хотят собираться в предложения. С одной стороны, я точно знаю, что мы всей редакцией отлично поработали в этом месяце и продолжили начатое в сентябре дело – у нас получился отличный практически направленный номер. Есть в нем и продуктивные мысли экспертов о дальнейших планах ЕЦБ по количественному смягчению, основной теме октябрьского ForTrader.ru, и чудесные лекции по фондовому рынку, бинарным опционам, фундаментальному прогнозу, а также прибыльному формированию инвестиционного портфеля. Есть хорошая торговая стратегия, исследование работа MoonLight с уже наработанной статистикой, есть интересные идеи по трейдингу нефтью и канадским долларом. Есть даже провокационная статья с названием «Кто опустил Альпари...». В общем, скучно не будет точно.



И все же, мои мысли где-то далеко, а точнее не где-то, а в конкретном месте – в Берлине. В рабочей поездке я познакомилась с этим чудесным городом, впечатлялась его разнообразием и свободой и поняла, почему это первая экономика Европы. Как-нибудь я поделюсь с вами этими мыслями... когда предложения уже будут готовы вылиться в строчки. А пока, в продолжение темы номера скажу, что все чаще в трейдерских кулуарах звучат идеи о том, что кто-то пытается уничтожить евро и Европу, что им осталось совсем немного и наступит жуткий кризис, и вообще, все плохо, нет денег и работы, настроения бизнеса все хуже и прочее-прочее-прочее. Разглядывая графики и новостные ленты, охотно веришь этим мыслям. Разглядывая же чистейшие улицы Берлина, счастливых и довольных людей, видя активную работу населения и очень приличные зарплаты, а также полные многочисленные бары и кафе, понимаешь, что в жизни все обстоит несколько иначе. Да, проблемы есть, но такое государство с такими уверенными людьми не даст потопить себя и еще всем остальным поможет!

На этой глубокой мысли оставлю вас порассуждать об отображении статистикой реальной ситуации и почитать наш новый номер.

Успешного вам торгового октября.

С уважением, Юлия Апель

Программа QE от ЕЦБ: более чем рискованная ставка

(Тема номера)

По итогам сентябрьского заседания, глава ЕЦБ Марио Драги объявил о намерениях регулятора осуществлять покупку облигаций, которые обеспечиваются банковскими займами и ипотекой, в больших количествах. Рынок, а также финансовые СМИ, тотчас же расценили заявление Драги как начало так долго ожидаемой программы количественного ослабления. Однако, это не совсем верно.



Традиционное или классическое ослабление (QE) подразумевает наличие спроса, поскольку ЦБ приобретает строго определенное количество активов. Программа, предложенная ЕЦБ, напротив, обусловлена предложением. То есть, практическое воплощение в жизнь финансовых инъекций ликвидности объемами в сотни миллиардов евро под большим вопросом.

Отличия от классической программы QE

Итак, ЕЦБ намеревается осуществлять стимулирование ликвидности. Если рассмотреть традиционные варианты количественного ослабления, которые осуществлялись и до сих пор осуществляются ФРС, Банком Англии и Банком Японии, то видно, что регуляторы покупают облигации, которые представляют собой инструмент государственного долга. Причем, эти покупки совершаются по

определенному графику и в строго определенных объемах. Результатом таких действий является создание дополнительной ликвидности, объем которой четко распланирован и будет стопроцентно создан. В варианте Европейского Центробанка для гарантии новых или уже существующих займов необходимы участники рынка.

На данный момент количество облигаций Еврозоны, которые обеспечены активами, составляет примерно 1 трлн. евро. Для сравнения, ФРС, посредством всех раундов своей

программы QE создал облигаций на 2,4 трлн. долларов. При этом далеко не все европейские облигации, по причине качества, будут утверждены ЕЦБ. По приблизительной оценке, текущее количество покрытых облигаций в Еврозоне, большая часть из которых была выпущена финансовыми институтами Германии, составляет 2 трлн. евро. Предыдущая программа покупки покрытых облигаций, проводимая ЕЦБ в 2009-2010 годах, обошлась в 60 млрд. евро.

Таким образом, **мощность анонсированной ЕЦБ программы покупки облигаций, по сравнению с классической программой QE, будет ограничена**, поскольку объем ликвидности, которую сможет создать регулятор, попросту никому неизвестен. В перспективе на рынке возникнет волна слухов и ожиданий по поводу объемов и сроков программы QE от ЕЦБ. Все помнят 2013 год, когда рынок находился под влиянием предупреждений ФРС о том, что количественное ослабление – не навсегда. «Истерия сокращения стимулирования» служит превосходным индикатором того, как плохо рынок переносит состояние неопределенности. Большинство участников рынка надеются, что программа, запускаемая ЕЦБ, станет стимулом для кредиторов увеличить объемы кредитования, поскольку эти займы будут проданы Европейскому Центробанку. И тогда можно предположить наличие двух гипотез.

Во-первых, текущие объемы банковского кредитования, демонстрировавшие на протяжении

нескольких лет отрицательный чистый показатель, будут ограничены недостатком ликвидности.

И во-вторых, возможна секьюритизация таких новых займов.

В качестве опровержения первой гипотезы выступает наличие у банков избыточных резервов в объеме около 100 млрд. евро, на которые действует отрицательная процентная ставка. Сокращение объемов кредитования объяснить недостатком ликвидности нельзя. В качестве альтернативного объяснения выступает недостаточный уровень спроса, что, в условиях рецессии, выглядит более вероятным. В таком случае европейская программа QE не даст никакого эффекта. В качестве еще одного объяснения можно предположить, что банки не предоставляют кредиты, поскольку имеют сильный негативный настрой по отношению к риску. В этом случае, если секьюритизация даст им возможность переложить риски на ЕЦБ, программа QE может иметь определенный успех.

ЕЦБ идет на риск

Программа QE ЕЦБ станет толчком для секьюритизации, то есть банки избавятся от определенных рисков, продавая свои займам агентам. То есть расчет сделан на то, чтобы негативно настроенные в отношении риска банки увеличили объемы кредитования, убедив покупателей приобрести свои кредиты, так как от потенциальных убытков они будут застрахованы. По мнению ЕЦБ, степень риска по европейским облигациям, обеспеченным активами, будет меньше, чем у американских

облигаций 2008 года, поскольку будет исключена зависимость от субстандартных займов. На самом деле, субстандартное кредитование в странах Еврозоны попросту невозможно, поскольку запрещено законами о защите прав потребителей. Кроме этого, Марио Драги обозначил твердую позицию по поводу полной прозрачности обеспечиваемых активами облигаций. Он был совершенно прав, отмечая, что уровень просрочек по кредитам в США намного больше, чем в Еврозоне. Тем не менее, это **совершенно не дает никаких объяснений боязни банков осуществлять кредитование.** Здесь возможны две причины:

➤ Первая: банки восстанавливают бухгалтерские балансы посредством сокращения доли заемных средств, по причине более жестких стресс-тестов.

➤ Вторая: имеющаяся рецессия привела к сокращению корпоративных доходов на капитал, в то время как низкие показатели занятости являются характеристикой повышенной рискованности кредитования домохозяйств.

Первую причину могут устранить уже до конца 2014 года, вынудив банки провести рекапитализацию посредством жестких стресс-тестов и проверки качества активов. Возможно, это даст банкам еще один повод в пользу отсрочки, а, возможно, и отмены нового правила, которое разработано с целью сделать их не такими уязвимыми и более дорогими. Несомненно, это будет катастрофа.

Вторая причина описывает порочный круг, который ЕЦБ попытается разорвать. Достаточно сложно

представить, каким образом будет выглядеть этот процесс без увеличения степени риска, принимаемого банками, и, впоследствии, передаваемого ЕЦБ. В этом случае, ставка делается на выглядящие в настоящий момент рискованными займы, которые превратятся в надежные, поскольку количественное ослабление даст толчок к восстановлению. В результате ЕЦБ избежит крупных убытков. Это возможно, но первоначальная степень рисков при таком варианте развития событий достаточно высока.

ЕЦБ не ищет легких путей

Программа покупки облигаций, предлагаемая ЕЦБ, по сравнению с традиционной программой QE будет более сложной, менее надежной и более рискованной. По всей видимости, у ЕЦБ есть достаточно веские причины, чтобы выбрать такой замысловатый путь.

Для начала стоит отметить, что банковская система Еврозоны по-прежнему является сегментированной. То есть принцип распределения ликвидности «сверху вниз» должным образом не функционирует. Программа ЕЦБ предусматривает кредитование кредиторов, что позволяет косвенно обойти неисправные каналы распределения ликвидности. Кроме этого, как уже говорилось выше, классическая программа QE предусматривает покупку больших объемов государственного долга, что для Еврозоны является крайне спорным моментом. Сразу же возникает мысль о черном ходе для монетизации долга. Чтобы обеспечить эффективность

работы, ЕЦБ будет вынужден делать акцент на государственном долге проблемных стран, так как государственные облигации находятся на балансах их ЦБ. Это может стать причиной обострения синдрома монетизации долга. Помимо этого, если принимать в учет предполагаемое наличие нежизнеспособных уровней долга, то возникает вопрос неизбежной реструктуризации. Так что вариант, при котором риск по государственным облигациям будет значительно выше, чем по новым займам ЕЦБ, вполне вероятен.

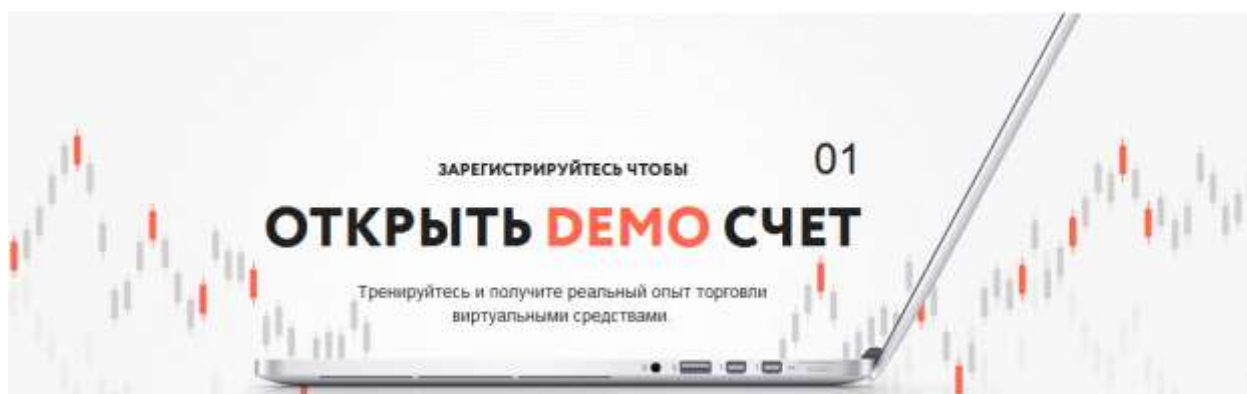
Оправдает ли себя сделанная ставка?

Возможно, источник европейского оптимизма находится в каком-нибудь другом месте. Если объемы ликвидности увеличатся на несколько сотен миллиардов евро, это неизбежно приведет к обесцениванию европейской валюты. Действительно, самым лучшим вариантом является своевременное и масштабное обесценивание евро. Тогда рост экспорта может стать тем самым катализатором восстановления, которое, в свою очередь, станет стимулом для роста кредитования. Снижение антирисковых настроений приведет к созданию дополнительной ликвидности и, соответственно, еще большему обесцениванию. Учитывая сложную политическую ситуацию в Европе, долг в «сотни миллиардов» - возможно, лучшее, что может сделать ЕЦБ. Тем не менее, этот вариант по-прежнему несет в себе высокие риски проигрыша.

Задачу, стоящую перед ЕЦБ, не стоит недооценивать. Регулятор вынужден предпринимать какие-то действия, учитывая низкий уровень инфляции. Возможно, чтобы ситуация не приняла текущий плачевный оборот, ЕЦБ стоило действовать еще годом ранее.

Безусловно, **предлагаемый вариант количественного ослабления является очень рискованным.** ЕЦБ делает ставку на то, что облегчение условий кредитования станет стимулом для перезагрузки европейской экономики. Однако оправдает ли себя такая ставка? Принимая во внимание приведенные выше гипотезы, можно только надеяться.

FT#



Как выбрать прибыльную аналитику?

(Фондовый рынок. Срез знаний)

Недавно я провела видеокурс по психологии биржевой торговле «Я – трейдер». На первом дне этого мероприятия мы обсуждали то, как стоит реагировать на новостной поток, и учились отличать полезную аналитику от вредной.

На мой взгляд, трейдер должен сам принимать торговые решения, ведь только он знает, что он хочет от счета, и на какой риск готов пойти, но аналитика может стать мощной опорой для торговли.



Тем не менее, аналитика аналитике рознь. Я придумала классификацию биржевой аналитики. Думаю, она поможет вам быстро научиться разбираться, какие обзоры могут помочь вам в торговле, а какие только будут сбивать с толку или наносить откровенный бред.

Идеальная биржевая аналитика

Самая идеальная аналитика – эта та, которая строится на основе реальной торговой стратегии. Когда автор, прежде чем изложить свои мысли, представляется, говорит о результатах своей торговой практики, рассказывает, как он торгует – как спекулянт или как инвестор, а уже потом предлагает свои торговые идеи. При умении на это не

нужно тратить два листа текста, можно просто поведать читателям, как дела в «спекулятивном» портфеле, чтобы они сразу ориентировались, подойдут ли для них сделки, предложенные в аналитическом обзоре.

Но такой аналитики чрезвычайно мало, если не сказать, что ее нет совсем. Такие аналитики ушли в сферу персонального консультирования, и их

труд стал эффективнее, так как кроме хорошего совета по бирже, они могут помогать своим клиентам в целом выстроить финансовый план.

Биржевая журналистика и ее классификация

Чаще вы встретитесь с другой аналитикой, которую, наверное, более правильно назвать биржевой журналистикой. И именно ее классификацию я вам представляю:

○ **Полезная аналитика** (сообщает/напоминает нам о важных событиях). Мы могли забыть о собрании акционеров или о каком-то корпоративном событии, а такая аналитика, мелькая в ленте информационных ресурсов, нам поможет. Мы вовремя посмотрим календарь статистики, успеем получить дивиденды или наоборот закроем график бумаг, в которых приближается опасное корпоративное событие. Все довольны: аналитики получили денежку за каждую написанную строчку, и мы получили, не совет, а информацию, которую в суете спекулянтских будней могли просто пропустить.

○ **Бесполезная аналитика** (рассказывает о том, насколько вырос или упал тот или иной индикатор, т.е. то, что мы сами можем быстро посмотреть). Строчки аналитики в хорошие времена котировались на вес золота. Ведь чем чаще мелькает аналитик в биржевых СМИ, тем больше интерес к компании, которую он представляет. И некоторые аналитики пишут обзоры, наполняя их дорогой, но мутной водичкой, просто

сообщая нам, как открылись торги в Америке, насколько упал или вырос индикатор Dow Jones за прошлый торговый день и т.д. Мне кажется, такая аналитика – это неуважение к нам с вами. Ведь эти факты мы можем посмотреть, открыв лист котировок. Тем более, что к моменту выхода обзора ситуация может существенно поменяться.

Иногда полезно почитать аналитику со сводными показателями цен за несколько лет и месяцев, но бывает, что и ее делают некачественно! Например, после крымских событий аналитики стали кричать к началу лета, что индекс РТС уже вырос на 30%. Неопытные трейдеры, увидев, что все самое вкусное съели без них, прыгали в последний вагон уходящего поезда. Жаль, что их никто не предупредил, что за этим поездом стоило бежать только спекулянтам. Инвесторам следовало учесть, что индекс РТС к тому моменту находился в трехлетней фазе падения на 35% ниже пика апреля 2014 года. Мощное «крымнашное движение» оказалось просто отскоком, но не точкой трехлетнего падения.

○ **Опасная аналитика** (провоцирует на сделку, не сообщая, где фиксировать убытки, если что-то пойдет не так, и где ждать прибыль). К сожалению, этот опасный вид аналитики – самый распространенный. Зайдите на любой биржевой сайт, и вы увидите кучу рекомендаций от разных людей: «купи», «продай», «держи»! Зачем? Почему? Как долго? Эти вопросы не освящаются. Если у трейдера была смутная мысль о сделке с какой-то бумагой, но он не мог ее выразить, то такая аналитика окажет ему

медвежью услугу. Человек, окрыленный тем, что кто-то тоже интересуется его бумагой, – наделает глупостей, так как идею не доработал ни он, ни аналитик.

○ **Безвременная аналитика** (описывающая исторические факты). Я называю ее так, потому что она интересна всегда, ведь история повторяется. Это редкий вид аналитики, который рассказывает нам о примечательных фактах биржевой истории. Вы наверняка ее встречали и интуитивно сохраняли такие статьи. Вспомните, как вы разглядывали график нефти, на который кропотливый аналитик нанес основные даты кризиса 2008 года. Как интересно было смотреть,

как новости влияли на котировки. Увы, такой аналитики мало, поэтому многие трейдеры не умеют объективно реагировать на те или иные новости, у них просто нет живых примеров. Им проще бросится в омут с головой, а потом уже пытаться спастись. Хотя проще было сначала научиться плавать.

*В итоге своего повествования хотелось бы дать совет – **читайте аналитику ровно до того момента, пока вам начинают давать рекомендацию «купить» или «продать».** Так есть шанс понять, что по бумагам всегда много новостей, шорохов и интереса, но при этом не стать зависимым от чужого мнения.*

*Аналитики не небожители, ими часто становятся случайные люди. Иногда у них даже нет торговой практики, или она уже давным-давно закончена. Из-за них к институту финансовой аналитики у нас в стране многие опытные трейдеры относятся скептически. Однако, совсем **не читать аналитику – это не совсем правильно!** Обоснования ее пользы я описала выше. Если вы будете отсекал зерна от плевел, то, возможно, вам выпадет удача, и вы найдете того самого аналитика, который не постесняется рассказать о своем торговом опыте и о своей стратегии во всех подробностях. Такой биржевой помощник, оставляя выбор, очень тонко может направлять вас по относительно безопасному пути, где скорее встретишь прибыль, нежели убыток.*

FT#



Мы говорим «луни» – подразумеваем нефть... (Будь трейдером: фундаментальный анализ)

Если спросить гражданина США кто является самыми крупными поставщиками сырой нефти в США, он, скорее всего, назовет Саудовскую Аравию, Ирак, Кувейт или другую ближневосточную страну. На самом деле, это не соответствует истине. Большая часть нефти, импортируемая в США, добывается в Канаде.

Канадский доллар – сырьевая валюта

Канада занимает место в десятке крупнейших производителей нефти и считается одной из самых энергетически безопасных стран в мире. Кроме США канадскую нефть импортирует Япония – второй, после США, торговый партнер Канады. Практически вся нефть, потребляемая внутри Японии, является канадской.

Тесная связь канадского доллара или «луни», на трейдерском сленге, с ситуацией на рынке нефти, делает канадскую валюту любимчиком сырьевых трейдеров. Действительно, **между ценой на нефть и стоимостью CAD исторически существует высокий коэффициент корреляции.**

На рынке принято считать, что вместе с ростом цены на нефть растет и канадский доллар, особенно против американского доллара, в котором выражаются цены на нефть. Аналогично,



в периоды нестабильности рынка нефти, трейдеры предпочитают покупать американский доллар. Естественно, такая стратегия не является стопроцентно прибыльной, однако обладает достаточно высокой эффективностью, представляя особый интерес для трейдеров.

Большой канадский «плюс»

Роль ведущего экспортера нефти Канаде удается сохранять, по большому счету, благодаря растущим аппетитам США. Несмотря на внутренние колебания потребления, по историческим меркам, спрос на нефть в США постоянно растет. Еще одним несомненным преимуществом для Канады является географическая близость Америки, что позволяет избежать существенных транспортных расходов. Этого нельзя сказать об экспорте нефти в Японию, однако, японский рынок остается для канадских нефтяников рентабельным.

Безусловно, наличие двух крупных и, что немаловажно, политически и экономически стабильных потребителей нефти – очень большой «плюс» для нефтяной отрасли Канады.

Китайская канадская нефть

Тот факт, что Канада превосходит Саудовскую Аравию по объемам экспорта нефти в США, является положительным для канадского доллара. Также на руку «луни» играет и то, что **Канада уверенно продвигается вверх в списке мировых экспортеров нефти, благодаря разработке нефтеносных песков.**

В перспективе спрос на нефть в других странах будет увеличиваться. Канадскими нефтяными запасами уже

заинтересовались власти КНР, так что вполне вероятно, что рост экономики Китая будет стимулировать увеличение спроса на канадскую нефть, а, следовательно, и на канадский доллар.

Особенности торговли канадским долларом

Анализируя ценовые графики курса канадского доллара и цены на сырую нефть, можно увидеть определенную зависимость. В 70-90% случаев, курс «луни» с некоторым отставанием повторяет динамику цены на нефть. Поэтому **стоимость нефти принято рассматривать как опережающий индикатор**, способный подсказать трейдеру, какая тенденция будет преобладать в канадской валюте.

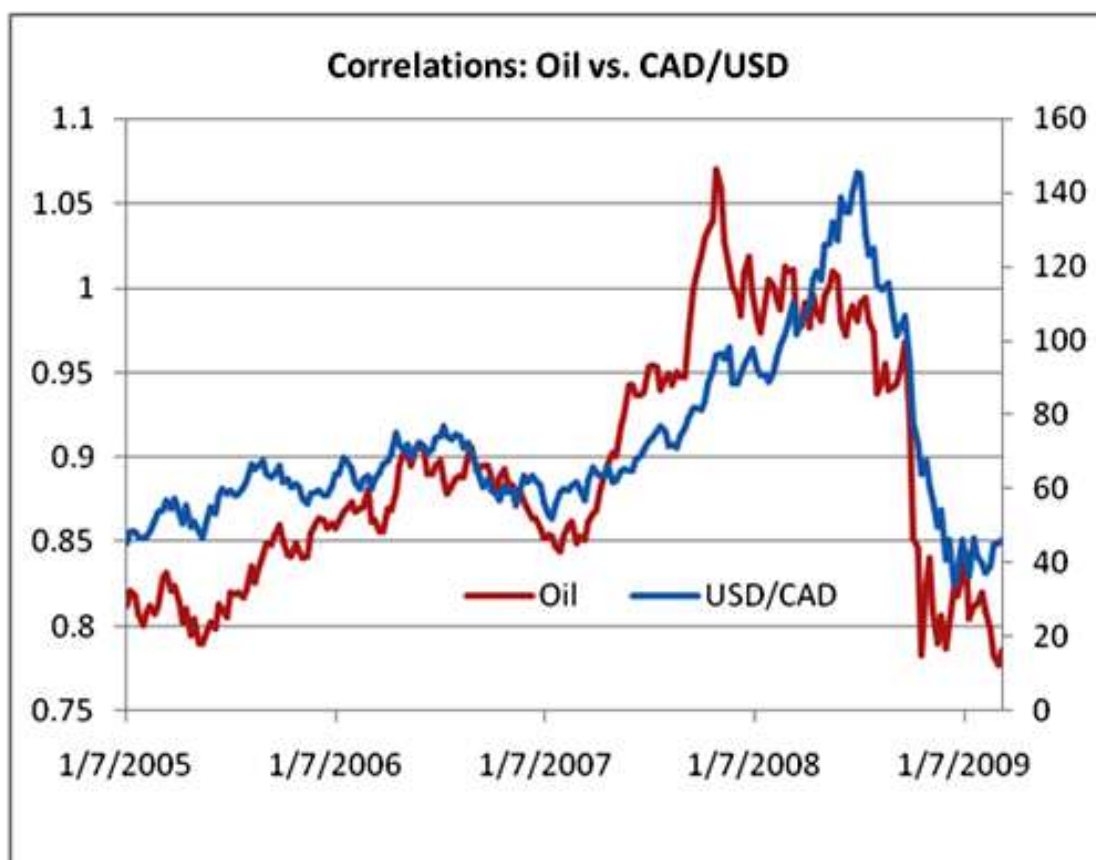


Рис. 1. Корреляция между ценой на нефть и курсом канадского доллара.

Кроме классической пары USD/CAD, особой популярностью среди трейдеров пользуется валютная пара CAD/JPY. Из-за высокого уровня потребления Японией канадской нефти, о чем уже говорилось выше, коэффициент корреляции этой валютной пары с ценами на сырую нефть составляет 85%.

Кроме того, **валютная пара USD/CAD обладает высокой степенью корреляции с фондовым рынком США** – рост американских фондовых индексов характеризует стабильную экономическую ситуацию, перспективы

увеличения производства, а соответственно и роста спроса на нефть, что провоцирует укрепление канадской валюты, и наоборот.

Тем не менее, стоит отметить, что в последнее время связь между ценой на сырую нефть и курсом канадского доллара усложняется и становится все менее явной. В этой связи стоит принимать во внимание тот факт, что наличие корреляции – один из сопутствующих сигналов, а не руководство к действию.

Канадский доллар, несмотря на кажущуюся простоту, является сложной, но очень интересной и довольно прибыльной валютой на Форекс. Поэтому, в следующий раз, заправляя машину в очередной раз подорожавшим бензином, не стоит злиться – отыграйтесь за счет канадского доллара.

FT#



Новичок на Форекс?



Давай разбираться вместе!



ПРОСТО, ДОСТУПНО, БЕСПЛАТНО
о том, что нужно для первых сделок.

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

Гарантированный способ зарабатывать с FBS: от 5\$ до 80\$ за каждый лот

(На правах рекламы)

Как известно, Форекс – рынок международный, самый высокодоходный и прибыльный. А это значит, что самое время делать на нем деньги!



FBS предлагает эффективную систему заработка без вложений

Сегодня на Форекс можно зарабатывать, просто привлекая клиентов для работы у брокера. За такую деятельность брокер готов платить вам щедрое вознаграждение из своего кармана. Среди прочих подобных предложений от брокеров очень хочется выделить FBS.

Брокер надежный, отмеченный за свою деятельность множеством авторитетных изданий, с уникальными предложениями для трейдеров и выгодными условиями сотрудничества. С таким партнером работать выгодно и прибыльно. Тем более, что FBS сегодня предлагает самые щедрые выплаты для партнеров! До 80\$ / лот!

Средний ежедневный доход партнера FBS составляет 250\$.

Рассчитать свой доход вы можете прямо на сайте компании. Зарабатывать на привлечении трейдеров в FBS может каждый:

Это может каждый

1. Трейдер
2. Вебмастер
3. Блоггер
4. Обменник
5. VPS-хостинг
6. Обучающий проект
7. Продавец советников
8. Инвесторские проекты
9. Продавец сигналов
10. Бизнесмен
11. Домохозяйка, студент, пенсионер
12. Перечислять можно бесконечно.

Преимущества работы по партнерской программе FBS

1. Самые высокие ежедневные выплаты среди партнерских программ Форекс.
2. Никакого риска проиграть личные средства.
3. Не требуется вложений собственных средств.
4. Полный готовый пакет для старта работы.
5. Бесплатные инструменты для работы.
6. Бесплатные рекламные материалы.
7. Всесторонняя помощь и поддержка в работе.
8. Без ограничений по географии (сейчас FBS оказывает услуги клиентам из более чем 120 стран мира).
9. Пожизненные выплаты за каждого привлеченного клиента.

Кроме того, FBS проводит регулярные конкурсы с ценными призами для своих клиентов. Например, **iPartner 4** в рамках которого **лучшие партнеры месяца получают новейшие iPhone 6 Plus**. И это только дополнение к заработанному вознаграждению месяца!

Не упустите и вы свой шанс зарабатывать на растущей популярности рынка Форекс и обзавестись новейшими гаджетами от Apple!

FT#

Монетарная политика ЕЦБ: а есть другие варианты?

(Колонка биржевого аналитика)

ForTrader.ru: По итогам сентябрьского заседания ЕЦБ принял решение снизить все три основные процентные ставки до исторического минимума и анонсировал программу выкупа ценных бумаг. Наряду с этим правительства Германии и Франции уже заявили о том, что они не заинтересованы в государственном гарантировании программы выкупа ABS.



Как Вы считаете, если ЕЦБ не удастся заручиться поддержкой правительств европейских государств для реализации программы выкупа ценных бумаг, возможно ли ее применение в каком-то другом формате? Какие еще инструменты монетарной политики остались в арсенале ЕЦБ для стимулирования европейской экономики?

Александр Купцикевич: Уход Франции из рядов сторонников нетрадиционной политики является достаточно весомым аргументом в пользу того, что не стоит ожидать новых шагов по расширению баланса ЕЦБ в ближайшее время. Насколько понимаю, без возможности запустить ABS, Европейский Центральный Банк имеет лишь TLTRO из уже объявленных шагов. Первый раунд ранее в этом месяце показал спрос примерно вдвое меньший, чем ожидалось, а следующий будет лишь в декабре. Тогда возможно ожидать большей активности участников за счет сезонных факторов и приближения даты выплаты по аукционам LTRO. Однако все

это меры не способствуют стабильному расширению баланса. Баланс ЕЦБ зависит от спроса со стороны банков, в то время как ФРС, Банк Англии и Банк Японии предпочитали занимать активную позицию, самостоятельно регулируя темпы покупки по программе. Сейчас, некоторые комментаторы и, что важнее, члены ЕЦБ говорят о нелегитимности покупки бумаг правительств отдельных стран, так как это будет выходить за рамки мандата.

Тем не менее, мы должны понимать, что в случае резкого ухудшения ситуации параметры легитимности могут быть скорректированы в

нужную сторону. Мы знаем, что Драги по силам проталкивать свои решения. Когда он вступал в должность, он снижал ставку, несмотря на открытое противостояние Германии. Но мы видели также, что оно уменьшалось по мере ухудшения состояния Германии, а также по мере подтверждения негативных прогнозов в отношении инфляции.

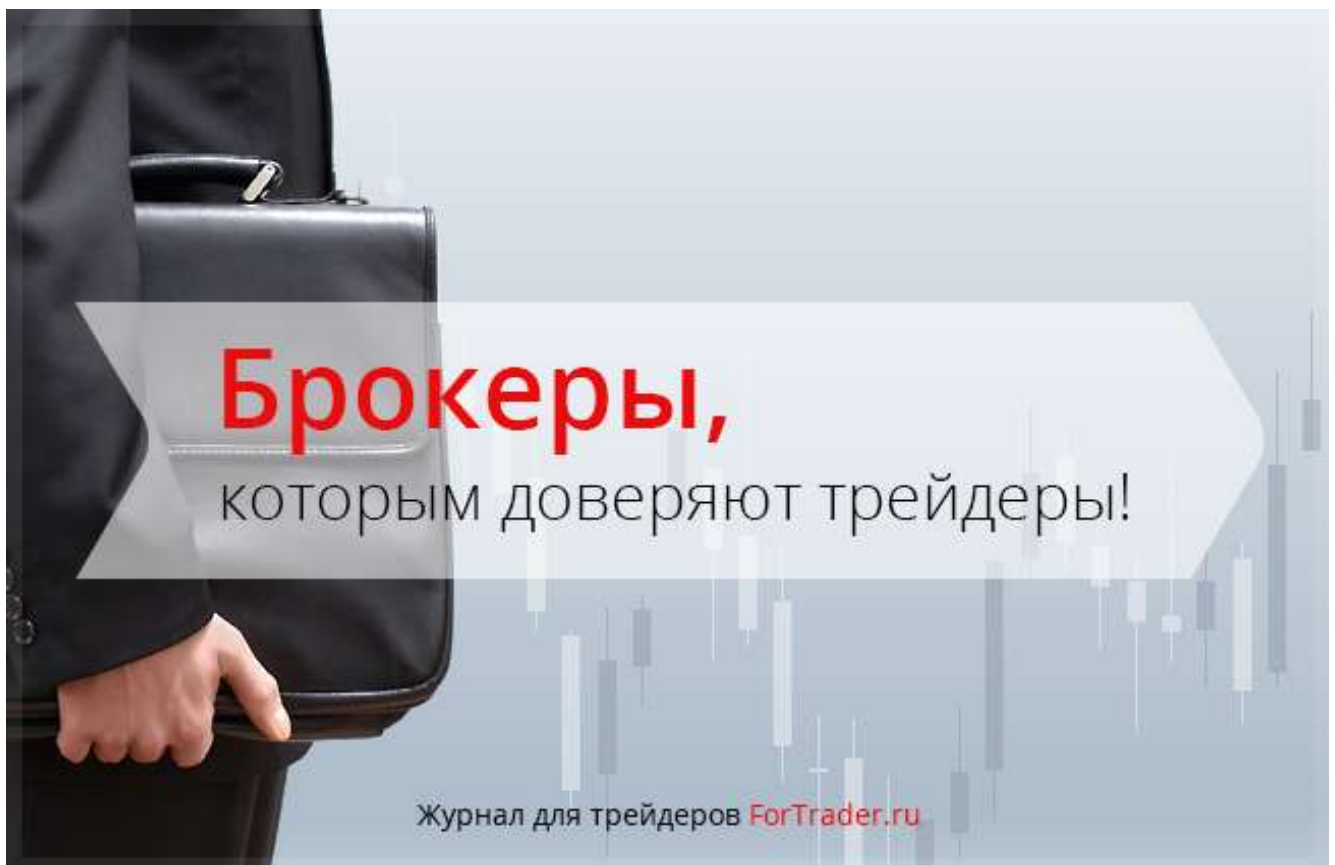
Возможно, что сейчас немецкие политики не хотят спешить со смягчением политики на фоне минимального уровня безработицы за всю историю современной, воссоединенной Германии, к тому же, после весьма сильного первого полугодия. Но следует понимать, что снижение цен на энергоносители и все более упрочивающееся падение

настроений бизнеса (см. отчеты Ifo и ZEW) и потребителей рисуют совершенно другую картину даже для самой Германии, не говоря уже об остальной еврозоне.

Понятно нежелание немецких политиков вызвать излишнюю инфляцию, но нужно помнить, что в политике оттягивание решения может в итоге вылиться в куда большие расходы. Пример с Грецией наверняка все помнят.

Если экономика еврозоны будет стагнировать или даже падать на фоне отсутствия инфляции, то задачей ЦБ будет не допустить, чтобы это стало новой нормой. А придумать план, как не фондировать напрямую экономики, вполне можно. Это дело техники, было бы желание.

FT#



Брокеры,
которым доверяют трейдеры!

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

Фундаментальный анализ: позиционные сделки на Forex

(Торговля на фундаментальном анализе)

Многие трейдеры торгуют, ориентируясь на разницу в процентных ставках, даже не подозревая, что они совершают сделки по **carry trade**.

Базовый принцип стратегии carry trade достаточно прост: покупаем валюту с высокой процентной ставкой и продаем валюту с низкой ставкой.

Прибыль на разнице процентных ставок

Процентные ставки являются своеобразным барометром состояния мировых экономик. Для трейдеров это быстрый и понятный способ, позволяющий оценить, какая экономика сильнее, следовательно, какая валюта будет укрепляться.

Как нам уже известно, стоимость заемных средств в Центробанках разных стран существенно различается. Например, в последние годы процентные ставки в США (0.25%), Японии (0.1%) и еврозоне (0.05%) находятся на исторических минимумах. «Мягкая» монетарная политика этих регуляторов обусловлена необходимостью поддержать экономику в трудные времена «дешевыми» деньгами.



Между тем, в некоторых других странах процентные ставки находятся на значительно более высоких уровнях. Хорошими примерами в данном аспекте являются Австралия (2.5%) и Новая Зеландия (3.5%). Инвестиции в эти экономики традиционно считаются более рискованными, а потому вознаграждаются более высокой доходностью.

Расхождение в монетарных политиках государств позволяет долгосрочным инвесторам эффективно зарабатывать на разнице процентных ставок. Многие крупные игроки активно используют carry trade: они берут кредиты в «дешевых» валютах с низкой процентной ставкой (например, в иене или евро) и вкладывают средства в доходные австралийские и новозеландские активы. При этом иену называют валютой финансирования или

фондирования carry trade, а австралиец – валютой инвестирования. В результате таких сделок наблюдается движение капитала из Японии в Австралию, увеличивается спрос на австралийскую валюту и ее курс. Такое движение сильнее всего, когда участники рынка позитивно настроены к риску и готовы вкладывать деньги в более доходные, но и более рискованные товарные валюты, вроде AUD.

Учитывая тот факт, что разница в ставках (по-научному – процентный дифференциал) является одним из важнейших драйверов рынка Forex – в данном примере эта разница будет способствовать росту пары AUD/JPY – такие игроки выигрывают как за счет получения процентной доходности, так и в случае изменения курса пары в нужную сторону. Сильный спрос крупных спекулянтов на какую-то валюту сам по себе является ее драйвером, то есть одним из фундаментальных факторов установления курсов на Forex.

Трейдерам Forex могут использовать этот драйвер для своих позиционных долгосрочных сделок.

Имейте в виду, однако, что для таких позиций одной лишь разницы в процентных ставках может быть недостаточно. Во-первых, значение имеет динамика этой разницы. Так, например, в 2013 году Резервный банк Австралии понижал ставки, и хотя австралийские ставки и доходности и оставались выше японских, с апреля по сентябрь наблюдалась сильная коррекция вниз по паре AUD/USD. Кроме того, следует учитывать ожидания рынка по процентным ставкам в соответствующих

экономиках. Обычно центральные банки пытаются управлять этими ожиданиями и заранее готовить рынок к изменению своей политики – особенно это касается повышения процентных ставок. Резкий поворот в настрое рынка может быть основанием для фиксации прибыли по позиционной сделке.

Для того, чтобы исключить влияние рыночного «шума» в виде коррекций и колебаний курса, в позиционные сделки рекомендуется входить на срок от 6 месяцев. Кроме того, рекомендуется использовать небольшое кредитное плечо.

СВОПЫ на Forex

Процентные ставки оказывают и более непосредственное воздействие на каждого Forex трейдера. Говоря об этих ставках, необходимо упомянуть о таком понятии, как СВОП. Сделки на рынке Forex заключаются на условиях SPOT. Это значит, что по всем сделкам, заключенным в текущий рабочий день, поставка валюты должна быть осуществлена на второй рабочий день. Если вы не закрываете сделку, держа валютную позицию открытой, происходит операция переноса этой позиции на следующий день или СВОП. В ходе этой операции позиция закрывается, а затем снова открывается по текущему курсу.

Если вы приобрели валюту с большей процентной ставкой, отдав валюту с меньшей ставкой (например, купили пару AUD/JPY), минимальный срок банковского кредита составляет одни сутки, и даже за такой короткий срок банки начисляют проценты на

используемые в вашей работе суммы. В рассматриваемом случае банк будет доплачивать вам за каждые сутки, пока вы находитесь в такой позиции. Если же

вы продадите пару AUD/JPY, то уже банк будет удерживать с вас суммы за перенос позиции.

	Описание	Размер 1 лота	Минимальный спред	Типичный спред	Swap Long	Swap Short
AUDCAD	Australian Dollar/Canadian Dollar	AUD 100000	1	5	0,51	-0,52
AUDCHF	Australian Dollar/Swiss Franc	AUD 100000	1	4	0,57	-0,65
AUDNZD	Australian Dollar/New Zealand Dollar	AUD 100000	1	6	-0,07	-0,02
AUDJPY	Australian Dollar/Japanese Yen	AUD 100000	1	3	0,62	-0,71
AUDUSD	Australian Dollar/US Dollar	AUD 100000	1	2	0,59	-0,6

Рис. 1. Размер спредов и свопов валютных пар с австралийским долларом.

Без риска никуда

Если бы курс AUD/JPY не менялся, торгующие по carry trade получили бы гарантированную прибыль за счет разницы в процентных ставках. Но, как вы сами понимаете, неизменного курса на Forex ждать не приходится. Конечно, разница в процентных ставках в пользу Австралии позволяет рассчитывать на рост пары в долгосрочном периоде. Тем не менее, риск все же присутствует и заключается в значительном росте курса валюты с низкой процентной ставкой, в нашем случае, рост курса иены, приводящий к снижению пары AUD/JPY.

Рост валюты с низкой ставкой возможен в нескольких случаях. Во-первых, если настрой рынка с риску ухудшится и вырастет спрос на надежные активы с низкой доходностью. В этом плане иена является классической «валютой-убежищем». Во-вторых, на рынок могут повлиять крупные торговые и платежные дисбалансы. Так низкодоходный доллар США привлекает инвесторов даже во время рыночного оптимизма. Это происходит из-за того, что другие страны вынуждены финансировать огромный торговый дефицит Соединенных Штатов, обеспечивая приток средств в американскую экономику и USD.

Вывод: позиционная сделка на Forex может быть неплохим долгосрочным вложением свободных средств. В то же время, прежде чем открывать такую сделку, следует провести анализ перспектив динамики процентных ставок и валютного курса.

FT#

Построение прибыльного инвестиционного портфеля с помощью модели Марковица

(Формирование инвестиционного портфеля)

Большинство инвесторов при формировании инвестиционного портфеля чаще всего включают в него ценные бумаги тех компаний, которые «на слуху» или обладают некоторыми привлекающими инвестора свойствами. При этом интуитивное решение сформировать портфель, акции в котором будут иметь одинаковые веса, может оказаться не самым оптимальным с точки зрения показателя риск-доходность. Между тем, еще 62 года тому назад американский экономист Гарри Марковиц математически точно рассчитал структуру оптимального портфеля для заданного набора ценных бумаг.



Построение оптимального инвестиционного портфеля

Отметим, что портфель Марковица позволяет инвестору **максимизировать доходность при заданной степени риска или минимизировать риск при заданной степени доходности**. В качестве меры доходности чаще всего рассматривают математическое ожидание, а в качестве меры риска - среднеквадратическое отклонение.

Чтобы построить оптимальный портфель, мы возьмем акции следующих компаний: Сбербанк (ao), Лукойл, Роснефти, МТС. С фундаментальной точки зрения акции выбраны из различных секторов экономики: банковского, нефтегазового и телекоммуникационного. В системе EXCEL посчитаем основные статистические характеристики этих акций.



	SBER	LKOH	ROSN	MTS
Ожидаемая ежемесячная доходность акции	3,44%	2,03%	0,52%	1,07%
Стандартное отклонение доходности портфеля	15,21%	12,41%	9,10%	8,49%

Таблица 1. Характеристики акций, формирующие инвестиционный портфель, полученные на выборке: июль 2006 – июль 2014. Источник: Московская биржа, расчеты автора.

Расчет модели Марковица

В модели Марковица делается предположение о положительных долях акций в портфеле. Это означает, что **мы будем только покупать ценные бумаги:**

$$W_1 > 0, W_2 > 0, W_3 > 0, W_4 > 0 \quad (1)$$

Следующее предположение состоит в том, что сумма всех долей акций в портфеле составит единицу или 100%, то есть **у инвестора не останется свободных денег** после того, как он купит акции. Таким образом, получаем

$$W_1 + W_2 + W_3 + W_4 = 1 \quad (2)$$

Доходность портфеля будет выглядеть как сумма доходностей отдельных акций с выбранными весовыми коэффициентами. При этом инвестор будет задавать месячную доходность портфеля с помощью показателя *CONST*, пробегающего значения: 1,0%, 1,5%, 2,0%, 2,5%, 3,0%:

$$3,44\%W_1 + 2,03\%W_2 + 0,52\%W_3 + 1,07\%W_4 = CONST \quad (3)$$

И последнее условие предполагает, что мы будем минимизировать риск или среднеквадратическое отклонение доходности портфеля:

$$\sqrt{(W_1\delta_1)^2 + (W_2\delta_2)^2 + (W_3\delta_3)^2 + (W_4\delta_4)^2 + 2W_1W_2COV_{12} + 2W_1W_3COV_{13} + 2W_1W_4COV_{14} + 2W_2W_3COV_{23} + 2W_2W_4COV_{24} + 2W_3W_4COV_{34}} \rightarrow MIN, \quad (4)$$

где COV_{ij} - ковариация между доходностями акций, δ_i - стандартные отклонения акций, которые также считаются в EXCEL.

Решая систему уравнений (1)-(4), можно найти оптимальные доли акций W_i для создания оптимального портфеля.

№ портфеля	Риск портфеля	Доходность портфеля	Вес SBER	Вес LKOH	Вес ROSN	Вес MTS
1	0,078	0,010	0	0,122	0,34	0,538
2	0,082	0,015	0,114	0,239	0,124	0,523
3	0,090	0,020	0,264	0,318	0	0,418
4	0,104	0,025	0,446	0,388	0	0,166
5	0,122	0,030	0,688	0,312	0	0

Таблица 2. Примеры оптимальных портфелей, состоящих из акций 2-х, 3-х или 4-х компаний. Источник: Московская биржа, расчеты автора.

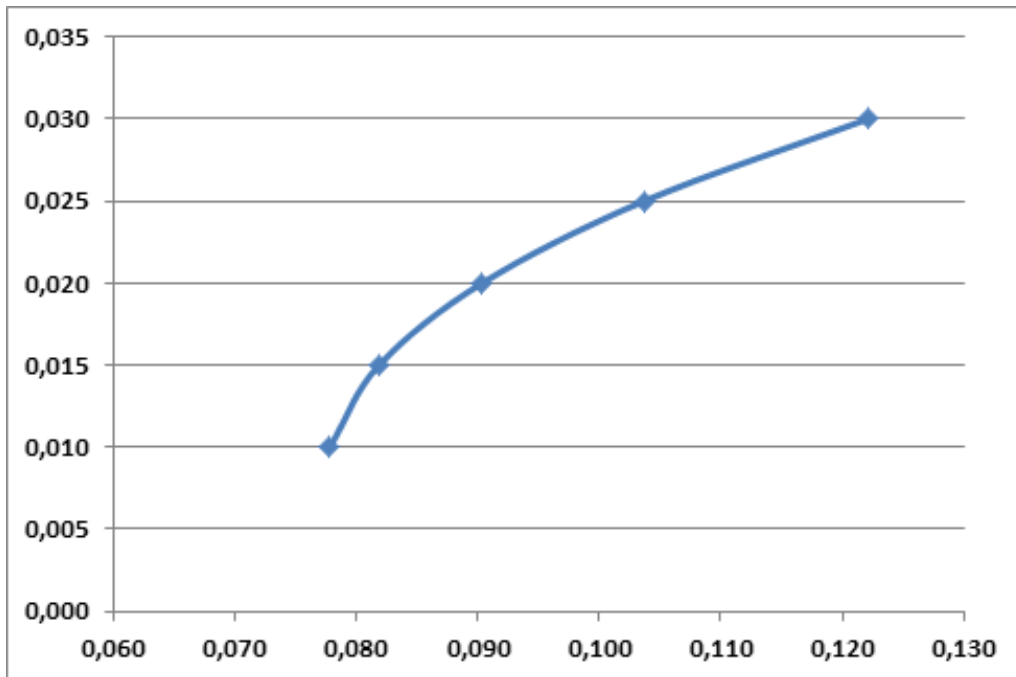


Рис. 1. Множество оптимальных портфелей. Источник: Московская биржа, расчеты автора. Примечание: по горизонтали отмечен риск портфеля, по вертикали – соответствующая доходность портфеля.

Рассмотрим структуру портфеля №2 и его динамику за последние 8 лет.

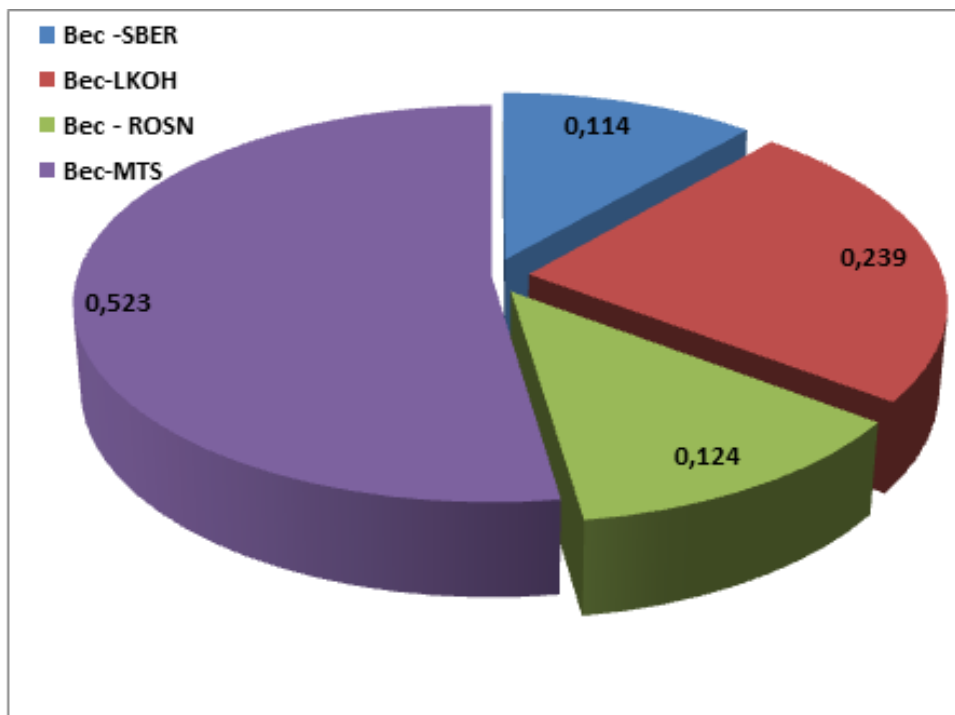


Рис. 2. Структура портфеля №2. Источник: Московская биржа, расчеты автора.

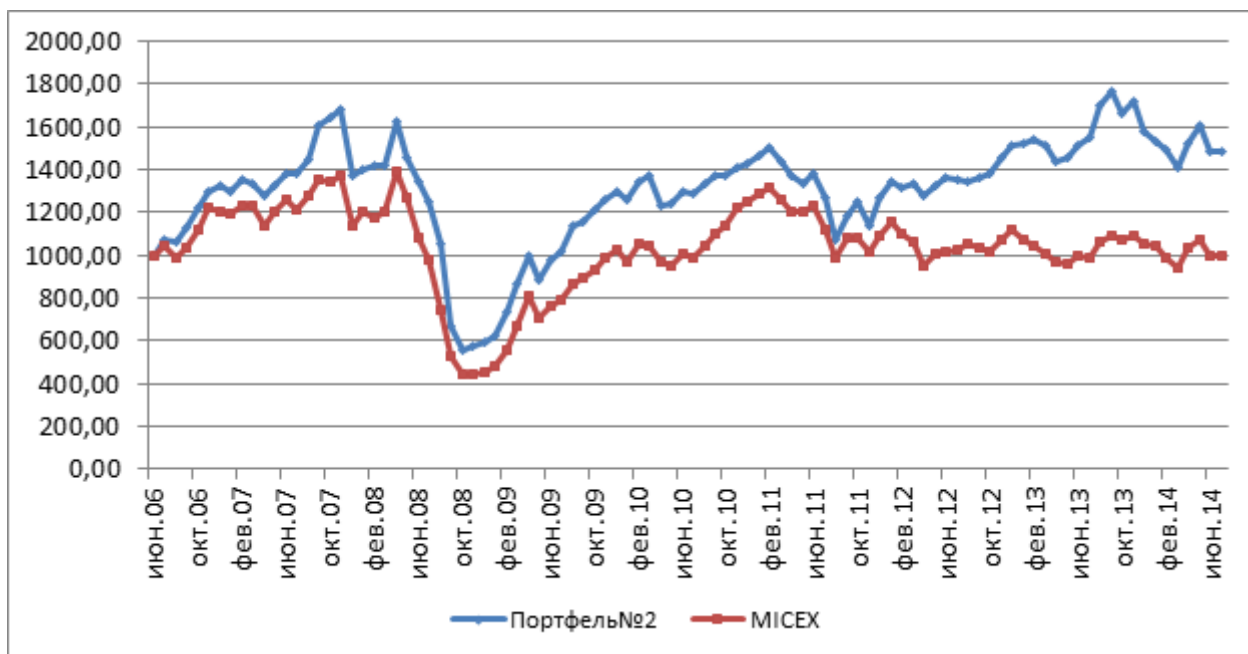


Рис. 3. Динамика портфеля №2 и индекса ММВБ.

Таким образом, рассчитанный нами портфель №2 «переигрывает» динамику индекса ММВБ на всем периоде исследования: июль 2006 – июль 2014. Полагаем, что в условиях неопределенности, инвесторы при принятии решений о покупке активов все чаще будут обращаться к классическим работам американских ученых: Г.Марковица, У. Шарпа (см. 85 номер журнала) и С.Росса, даже не смотря на введенные США санкции против РФ.

FT#

ПАММ

От практикующих инвесторов
и управляющих

Форекс форум ForexSystems.ru

Нефть – наше все: почему стоит начать работать с сырьем

(Расширяем набор торговых инструментов)

Зарабатывать на «черном золоте» могут не только нефтяные магнаты. Это давно доказано опытными трейдерам рынка Forex. А для тех, кто все еще не решается открывать сделки по самому продаваемому в мире сырью, наш обзор интересных фактов, которые помогут наконец присоединиться к команде oil-трейдеров.



Преимущества торговли нефтью

Итак, среди самых очевидных причин начать получать прибыль на нефти, значатся:

- **Высокая волатильность.** Работая с нефтью, можно удвоить и утроить начальный капитал за довольно короткий срок. Дело в том, что являясь важным энергоносителем, нефть (точнее, ее стоимость) чутко реагирует на все происходящее в мире. Политические факторы, огромное количество факторов спроса и предложения, в том числе мировой экономический рост – все это может вызвать резкие колебания

стоимости «черного золота» на рынке. В периоды экономического процветания спрос на энергоносители растет, в то время как в периоды экономического застоя наблюдается снижения потребления.

- **Высокая ликвидность.** Знающие трейдеры отдают предпочтение нефти как физически осязаемому активу, здоровый спрос на который не снижается даже в периоды низкой активности на фондовых рынках. Опять же, прозрачное ценообразование можно назвать в ряду других несомненных особенностей со знаком плюс.
- **Востребованность.** Информация о колебании цен на нефть широко

освещается в СМИ, отчеты о состоянии и движении резервов нефти всегда можно найти в интернете. Трейдеры имеют возможность открывать сделки, имея «на руках» все необходимые данные для фундаментального анализа.

- **Доступность.** Торги по нефти доступны круглосуточно. Это делает ее идеальным инструментом для дневных трейдеров, которые используют быстрые изменения и выбирают контракты на разницу цен в качестве наиболее простого способа торговли.

Нефтяные риски

Безусловно, идеальных торговых инструментов не существует. **На нефти можно как заработать, так и разориться.** Все та же высокая волатильность может сыграть злую шутку с новичками рынка: при неосторожном открытии сделок депозиты «сливаются» за секунду. Чтобы этого не произошло, стоит чаще прислушиваться к мнению экспертов, общаться с коллегами и четко следовать своему торговому плану.

Говоря о торговле по нефти, специалисты часто упоминают риски потенциальных потерь из-за геополитических аспектов и международных споров на тему использования природных ресурсов. Также в списке возможных «неурядиц»: нестабильная политическая ситуация в странах, где расположены крупнейшие в мире месторождения природного газа и экстремальные погодные условия,

которые могут нарушить режим поставок сырой нефти.

Что будет дальше?

Сегодня цена на нефть зависит не только и не столько от фундаментальных факторов. В большей степени на сырье влияет курс доллара, который является мировой резервной валютой. И здесь важно отметить, что **цены, согласно статистике последних лет, неизменно падают.** Первая очевидная причина – снижение мирового спроса на топливо. Но наиболее серьезный момент, все же, укрепление американской валюты. Противоречивым моментом можно назвать ситуацию, при которой даже опытные финансовые аналитики не могут досконально понять и объяснить, как действуют все механизмы рынка. Так, одни геополитические перетрубаии или природные катаклизмы могут привести к существенному изменению цен, другие – никак на них не повлиять.

И, тем не менее, большинство экспертов сегодня предрекают продолжения падения цен на черное золото. Одна из называемых причин – «сланцевая революция» в газовом секторе. Кроме того, такие страны как США и Канада наращивают темпы добычи собственного сырья. Этот объем призван покрыть большую часть спроса, в то время как привычные поставщики останутся «за бортом». Можно предположить, что большие объемы газа также приведут к снижению цен на углеводороды, в том числе и на нефть. Более того, ряд аналитиков считает, что не за горами рост энергоэффективности ряда стран, в том числе, на Ближнем Востоке.

FT#

Повторит ли евро историю доллара?

(Биржевое мнение)

ForTrader.ru: Во время встречи министров финансов и глав ЦБ стран G20 член управляющего совет ЕЦБ и глава Банка Италии Игнацио Виско заявил, что снижения Европейским Центробанком ключевых процентных ставок и объявления о начале программы выкупа ценных бумаг достаточно, чтобы инфляционные ожидания



вернулись к прежним уровням. В связи с последовавшим снижением курса евро по отношению к доллару глава Банка Италии считает, что необходимости в новых стимулирующих мерах пока нет.

Как Вы считаете, возможна ли определенная пауза в действиях ЕЦБ по стимулированию европейской экономики, и как это может отразиться на динамике пары евро/доллар?

Дмитрий Лукашов: Я полагаю, что ЕЦБ уже достаточно снизил свои учетные ставки и в этом вопросе действительно наступит пауза. Возможно, мы даже уже сейчас наблюдаем минимум ставок в Еврозоне. Таким образом, **основной стимулирующей мерой для европейской экономики должен стать выкуп активов коммерческих банков на баланс ЕЦБ.**

Это близкий аналог действий ФРС США в ходе так называемой «политики количественного смягчения». Однако в отличие от ФРС, ЕЦБ не исключает приобретение ценных бумаг банков не только на основе государственных облигаций, но и на основе различных других обязательств, вплоть до автокредитов и задолженности по кредитным картам. Все эти «плохие»

активы европейских коммерческих банков переместятся в ЕЦБ. Банки же взамен получают «свеженапечатанные евро» и начнут новый этап кредитования под текущие экстремально низкие процентные ставки. Одновременно, денежная эмиссия должна исключить риск дефляции, которая постепенно начинает оказывать все более заметное негативное влияние на экономику Еврозоны. По сути «дешевый» кредит вместе с умеренной инфляцией не выше 2% и должны обеспечить экономическое восстановление.

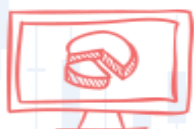
Как я уже отметил, подобная политика проводилась ФРС США. Поэтому долгосрочная динамика

валютного курса уже более-менее известна. Я полагаю, что при начале смягчения денежной политики логично ожидать заметного ослабления курса евро. Как раз это мы и наблюдаем с мая, когда впервые зашла речь о снижении ключевой ставки. Впоследствии, она, действительно была снижена. Обратный процесс – **укрепление евро начнется не ранее того момента, когда макроэкономические показатели Еврозоны начнут демонстрировать признаки явного улучшения.** Пока рано говорить, когда именно это может произойти. Гораздо надежнее ориентироваться на европейскую статистику. Разворот трендов - процесс не быстрый.

FT#



Календарь ТОЛЬКО важных экономических новостей



Прогнозы и фактические данные с пояснением происходящего от специалистов ForTrader.ru



Не упускай важного, торгуй с умом!

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

Форекс обучение от брокера: все «за» и «против»

(Обратная сторона трейдинга)

Сегодня, пожалуй, каждая брокерская компания предлагает собственные возможности для обучения торговле на финансовых рынках. Список «образовательных» опций достаточно широк: от нескольких статей и видеороликов до полноценных онлайн курсов и очных семинаров с примерами реальной торговли. И это не удивительно: трейдинг требует определенных знаний и навыков, которыми не обладают новички, кроме того, этот вид деятельности связан с использованием специфического программного обеспечения. Так что существование обучающих программ и предложений от брокеров является вполне логичным и объяснимым.



Однако стоит понимать, что брокер вовсе не является независимым источником информации. Компания – это в любом случае сторона, заведомо заинтересованная в том, чтобы вовлечь как можно больше людей в процесс торговли. Поэтому неизбежно возникает вопрос: можно ли слепо доверять информации, полученной из такого источника? В этом мы и постараемся разобраться в рамках данной статьи.

Ученье – свет

Для начала определимся, что **ни одна уважающая себя компания не станет допускать откровенной лжи в обучающих материалах**. Во-первых, это просто глупо – учитывая количество информации, доступной в интернете и специальной литературе, любое серьезное искажение фактов очень быстро выплывает наружу. Во-вторых, в

конечном итоге это оборачивается против компании. Ведь недовольные клиенты, потерявшие свои деньги на рынке из-за ложных данных, почерпнутых в обучающих материалах брокера, постараются как можно «громче» выразить свое недовольство в профессиональных интернет сообществах и серьезно подкосить репутацию компании.

Конечно, от курсов, предлагаемых брокерскими компаниями, не стоит ожидать глубоких фундаментальных знаний и авторских лекций экспертного уровня, однако для получения базовых представлений о трейдинге стандартной программы обычно оказывается более чем достаточно. К тому же, для формирования примеров и отработки навыков торговли подобные образовательные программы обычно используют торговый терминал брокера и именно те финансовые инструменты, которые представлены в его портфолио. Значит, вы сразу же сможете применять полученные знания на практике, не тратя время на их адаптацию к условиям других компаний.

Также нельзя отрицать, что наличие собственной обучающей программы нередко является серьезным аргументом в пользу выбора той или иной компании при равных, в целом, торговых условиях. Поэтому **большинство брокеров рассматривает образовательные опции как одну из составляющих успешного маркетинга** и развивают данное направление наравне с промо-акциями и прямой рекламой. При этом вы получаете основные знания о функционировании финансовых рынков, а компания – нового клиента в вашем лице.

Таким образом, **очевидными плюсами** обучения в брокерской компании являются:

- доступное изложение информации для новичков;
- шанс получить базовые знания бесплатно или за небольшие деньги;

- удобный формат обучения: статьи, видео, интерактивные онлайн-курсы;
- возможность одновременно изучить примеры реальной торговли и особенности работы с доступными в компании финансовыми инструментами и программным обеспечением.

Ученье – тьма

К сожалению, как и у любой медали, у обучающих программ от брокера есть и обратная сторона.

Помните, что **брокер – это, прежде всего, бизнес-организация, и конечная ее цель состоит в том, чтобы вы открыли торговый или инвестиционный счет** и начали свою деятельность на рынке вместе с компанией, а информация, как известно, является мощным оружием и средством манипулирования. Поэтому замалчивание некоторых фактов, обход острых моментов и вопросов и представление трейдерской деятельности в качестве чересчур простого и легкого процесса нередко встречаются на страницах обучающих статей и в видеоматериалах брокеров.

Прежде чем решить, стоит ли доверять информации, полученной на обучающих курсах брокера, убедитесь, что:

- в программе обучение уделяется достаточно времени разбору правил управления капиталом и минимизации рисков;
- сам факт существования рисков при маржинальной торговле озвучивается явно и недвусмысленно;

- каждый постулат сопровождается примером реальной рыночной ситуации;
 - из материалов не следует, что любой новичок сразу начнет получать высокую прибыль от торговли;
 - информация подается объективно, без акцента на то, что прибыльная торговля возможна исключительно с данным брокером;
 - прохождение обучения не налагает на вас обязательств по продолжению сотрудничества с данной компанией.
- Если образовательная программа прошла этот нехитрый тест успешно, вы

смело можете пользоваться этим обоюдовыгодным маркетинговым инструментом и бесплатно изучать основы выгодной торговли и инвестирования на финансовых рынках. Но помните, что выбор конкретной компании для применения полученных знаний на практике в любом случае остается за вами, и совершаться он должен на основе объективных данных о брокере и предлагаемых им торговых условиях без оглядки на дополнительные, не связанные непосредственно с трейдингом опции, в том числе на обучение.

FT#



Новичок на Форекс?



Давай разбираться вместе!



ПРОСТО, ДОСТУПНО, БЕСПЛАТНО
о том, что нужно для первых сделок.

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

Советник MoonLight EA – высокая прибыль при низкой просадке

(Тестирование торговых роботов)

Советника MoonLight для тестирования лаборатории ForTrader.ru предложил его автор, имя которого, к сожалению, нам неизвестно. Советник уже некоторое время продается и обсуждается на нашем форуме (см. ссылки в конце статьи), при этом показывая хорошие торговые результаты, поэтому протестировать его нам будет вдвойне интересно.

Описание советника MoonLight

Итак, перед нами мультивалютный робот, совершающий прилично много сделок за короткий период. При этом советник не использует принципов Мартингейла, он – не сеточник, и дает хороший доход при очень незначительной просадке, работая стандартным лотом. В торговле опирается на индикаторы, часть из них стандартные, стратегия годна аж для 19 валютных пар! Советник принудительно отключает торговлю при выходе важных новостей при стандартных параметрах, и этот блок защиты гибко настраивается под желания трейдера, что также замечательно, учитывая последние подобные всплески активности.

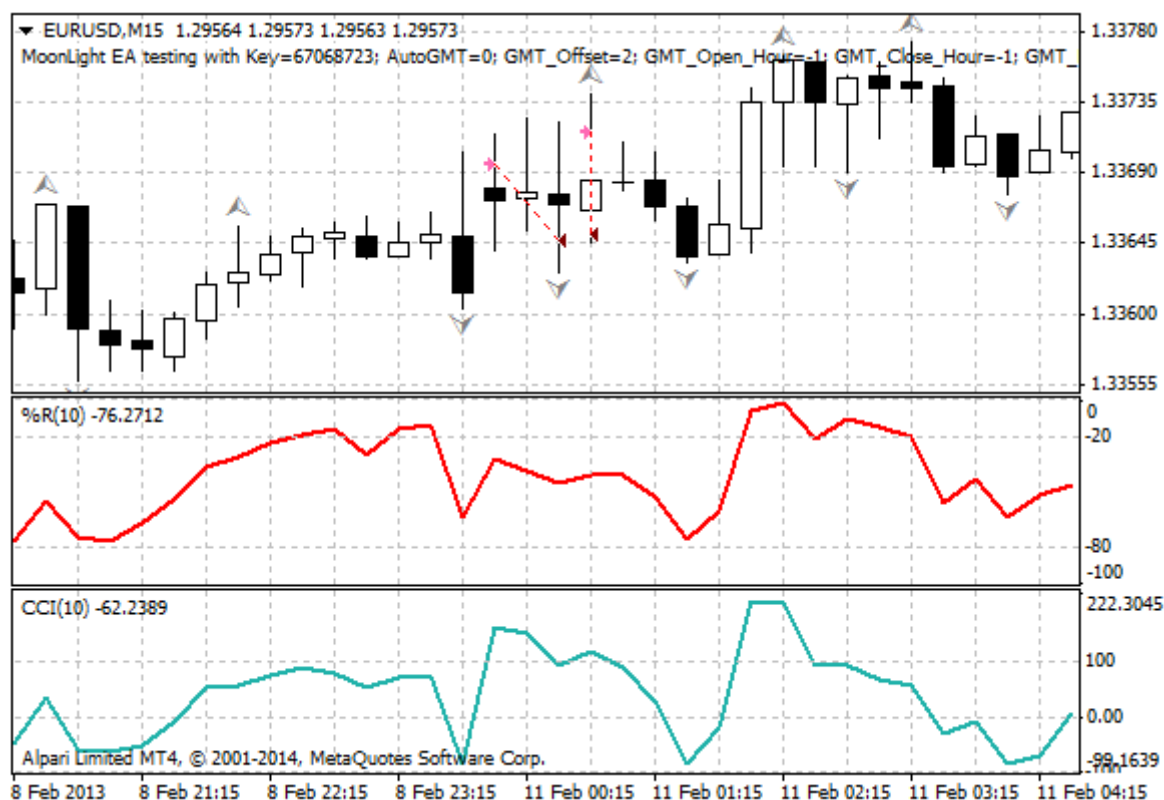


Рис. 1. Работа советника MoonLight.

Советник Moon Light работает в ночное время, т.е. по флету, и для него очень важны низкие спреды, так как часто прибыль берется буквально в несколько пунктов, что, впрочем, не говорит о том, что это скальпер – иногда размер профита достигает 10, 20 и даже 60 пунктов. Из преимуществ также отметим установку уровней Stop Loss и Take Profit, ограничивающих убытки.

Так как робот попал к нам в скомпилированном виде, проанализировать код не представляется возможным. Единственное, что мы можем сделать, – это рассмотреть MoonLight в ходе тестирования.

Как видите, на графике (см. рис. 1) размещены три индикатора: William's Percent Range (10), CCI (10) и Fractal. Только они ли используются в торговле, или есть что-то еще, сказать сложно. Тем не менее, такой рисунок вы увидите при тестировании, если приобретете советника MoonLight. Обратите внимание на сделки – работа ведется внутри свечи, поэтому при тестировании требуется использовать модель «Все тики». Вот, пожалуй, и все.

Установки для советника MoonLight

Для торговли нам понадобится минимум 100\$ при лоте 0,01 и плече 1:100 на все 19 валютных пар. Процент риска при этом автор считает уместным. Мы будем придерживаться риска 3-5% с депозита в 1000\$, который журналу ForTrader.ru любезно предоставил наш постоянный спонсор.

- **Компания:** Diven FX
- **Терминал:** MetaTrader 4
- **Депозит:** 1 000\$
- **Тип счета:** реальный
- **Валютные пары:** EURUSD, GBPUSD, EURGBP, GBPCHE, USDCAD, USDCHF, GBPAUD, AUDJPY, GBPCAD, CADCHF, AUDCAD, GBPJPY, EURCAD, EURAUD, CHFJPY, AUDUSD, EURJPY, EURCHF, CADJPY
- **Таймфрейм:** M15
- **Время работы эксперта:** круглосуточно, настраивается автоматически
- **Новости:** ограничение торговли в момент выхода важных новостей автоматически
- **Тип:** коммерческий (111\$ за одну лицензию и 30\$ за каждую дополнительную)
- **Начало тестирования:** 17.09.14

Советник MoonLight имеет большое число настроек, но ни один из этих параметров не касается стратегии и индикаторов – в основном это настройки риска, новостного фильтра и времени работы. Поэтому экспериментировать особенно негде. Давать им полное описание также довольно бессмысленно, поэтому просто приведем скриншот.

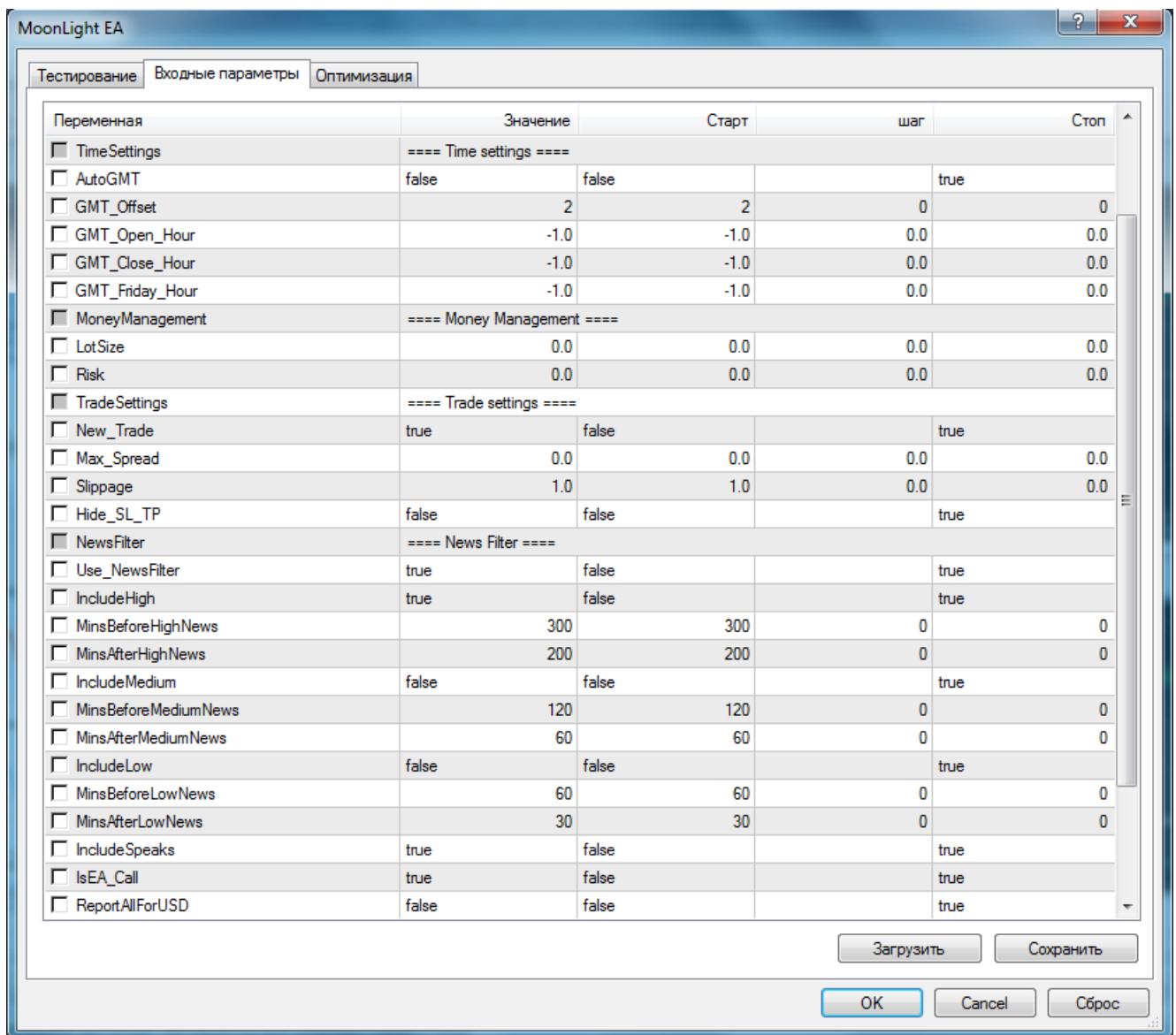


Рис. 2. Настройки советника MoonLight.

Тестирование советника MoonLight

MoonLight относится к тем мультивалютным роботам, которых вполне можно тестировать отдельно по каждой паре. Однако сделаем одно **ВАЖНОЕ** замечание: полностью результаты нашего тестирования нельзя брать в расчет. Тестовые сделки не отфильтрованы новостным ограничителем торговли, поэтому будет некоторая часть лишних сделок – как положительных, так и отрицательных. Тем не менее, так как торговля происходит в ночное время, в целом их не так много, поэтому доверять общим данным вполне можно.

В работе MoonLight используется 19 валютных пар. Конечно, все 19 тестов приводить мы не будем, отберем пары таким образом: основные, основные кроссы, сырьевые пары. Этого должно хватить, чтобы увидеть общую направленность.

Пара EURUSD, таймфрейм M15, тест производился с 1 января 2013 года по 16 сентября 2014 года.

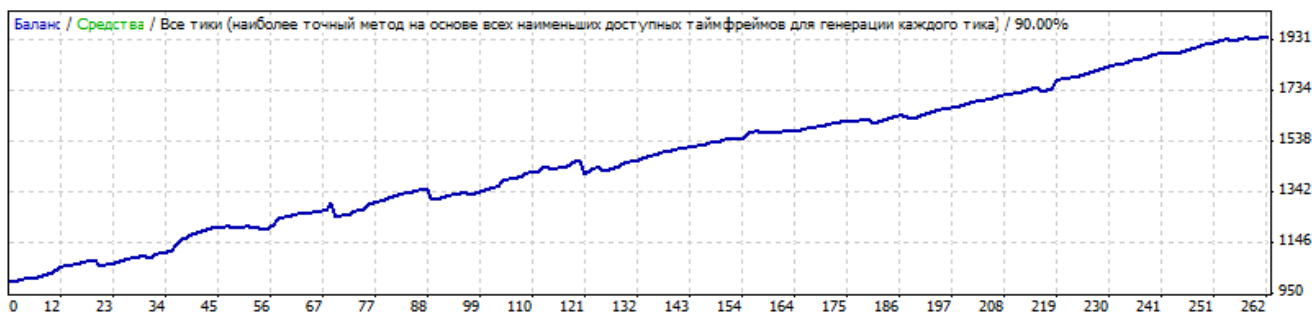


Рис. 3. Тестирование советника MoonLight на валютной паре EURUSD, 01.01.13 – 16.09.14.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 940.46\$
- Максимальная просадка: 63.90 (4.70%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 262

Пара GBPUSD, таймфрейм M15, тест производился с 1 января 2013 года по 16 сентября 2014 года.



Рис. 4. Тестирование советника MoonLight на валютной паре GBPUSD, 01.01.13 – 16.09.14.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 1425.28\$
- Максимальная просадка: 66.92 (5.22%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 364

Пара AUDUSD, таймфрейм M15, тест производился с 1 января 2013 года по 16 сентября 2014 года.



Рис. 5. Тестирование советника MoonLight на валютной паре AUDUSD, 01.01.13 – 16.09.14.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 641.10\$
- Максимальная просадка: 131.60 (8.79%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 282

Пара EURGBP, таймфрейм M15, тест производился с 1 января 2013 года по 16 сентября 2014 года.



Рис. 6. Тестирование советника MoonLight на валютной паре EURGBP, 01.01.13 – 16.09.14.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 751.15\$
- Максимальная просадка: 55.68 (3.50%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 99

Пара USDCAD, таймфрейм M15, тест производился с 1 января 2013 года по 16 сентября 2014 года.



Рис. 7. Тестирование советника MoonLight на валютной паре USDCAD, 01.01.13 – 16.09.14.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 356.37\$
- Максимальная просадка: 71.06 (5.65%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 174

Как видим, в тестах есть разница – количество сделок, прибыль, просадка. Но тот факт, что баланс растет для таких разных инструментов с одинаковыми настройками, - это очень привлекательно. Отметим также очень низкую плавающую просадку – не более 9%.

Также в ходе обсуждения трейдеры попросили сделать тесты MoonLight по безоткатному периоду рынка: май 2008-2009 год. Приведем и в нашем обзоре эти результаты.

Пара EURUSD, таймфрейм M15, тест производился с мая 2008 года по конец 2009 года.



Рис. 8. Тестирование советника MoonLight на валютной паре EURUSD, май 2008-2009 год.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 1536.19\$
- Максимальная просадка: 384.45 (22.39%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 518

Пара GBPUSD, таймфрейм M15, тест производился с мая 2008 года по конец 2009 года.



Рис. 9. Тестирование советника MoonLight на валютной паре GBPUSD, май 2008-2009 год.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 1875.18\$
- Максимальная просадка: 534.11 (28.74%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 515

Пара AUDUSD, таймфрейм M15, тест производился с мая 2008 года по конец 2009 года.



Рис. 9. Тестирование советника MoonLight на валютной паре AUDUSD, май 2008-2009 год.

- Начальный депозит: 1000\$
- Чистая прибыль: 67.20\$
- Максимальная просадка: 640.80 (38.14%)
- Лот: 0.1
- Количество сделок: 323

Гораздо более неуверенная торговля, более высокая просадка, но все равно плюс. Это доказывает, что в основе робота нет сеточных алгоритмов.

Подведем итоги по советнику MoonLight

По мнению журнала ForTrader.ru, советник MoonLight – прекрасный результат продуманного форекс программирования и автоматизации стратегии. Полностью автоматическая обработка, высокие результаты при тестах, приемлемая цена. Надеемся, что результаты реального тестирования никого не разочаруют.

P.S. В течение нескольких недель до публикации номера советник стоял на торговом счете и работал. В мониторинге вы можете увидеть просадку, которая была получена на новостях о референдуме в Шотландии. Заметим, что автор предупреждал заранее на нашем форуме о том, что следует отключить на время активности этой новости MoonLight от пар с GBP. Кто последовал совету, не увидели минуса на своем счете. Поэтому призываем прислушиваться к рекомендациям разработчиков.

- **Мониторинг советника MoonLight**
- **Обсуждение и продажа MoonLight**

FT#



Тестирование форекс советников
на реальных счетах

Новый сервис от журнала ForTrader.ru!

Эксперты и программисты форекс журнала предлагают
вашему вниманию исследование и тестирование новейших
и популярных форекс роботов в реальном времени на
реальных торговых счетах!

Используйте только лучшие разработки вместе с нами!

Приглашаем к сотрудничеству авторов прибыльных форекс роботов!

Компания OLYMP TRADE выходит на российский рынок бинарных опционов

(На правах рекламы)

С августа 2014 года компания OLYMP TRADE предлагает российским инвесторам финансовую услугу – бинарные опционы в собственном торговом терминале.

OLYMP TRADE

БИНАРНЫЙ ОПЦИОН — ЭТО ПРОСТО, БЫСТРО И ВЫГОДНО!

ВЫБЕРИТЕ БАЗОВЫЙ АКТИВ
Валютные пары, золото или нефть.

30 рублей
ВВЕДИТЕ СУММУ СДЕЛКИ
Инвестируйте от 30 рублей.

ОПРЕДЕЛИТЕ КУДА ПОЙДЕТ ЦЕНА
Подорожает или подешевеет выбранный вами актив?

80%
ПОЛУЧИТЕ ПРИБЫЛЬ!
Заработайте 80% от вложенной суммы!

Основатели OLYMP TRADE отказались от использования существующих платформ для торговли бинарными опционами и создали web-терминал собственной разработки: без «зависания», сбоев и ошибок. Благодаря упрощенному интерфейсу платформы OLYMP TRADE, понять, как совершать сделки, можно в максимально короткие сроки.

Также терминал OLYMP TRADE значительно расширяет возможности для анализа, предоставляя достаточные исторические данные по котировкам.

Теперь трейдеры смогут проследить рыночную тенденцию на продолжительных периодах времени и принять верное торговое решение.

Преимущества OLYMP TRADE

Инвестиционная компания OLYMP TRADE основана успешными портфельными управляющими в 2013 году. Она отвечает самым высоким требованиям и предлагает клиентам:

- Привлекательные условия для торговли (порог входа от 350 рублей, размер сделки от 30 рублей,

максимальная прибыль до 80% с каждой сделки при верном прогнозе).

- Круглосуточную техническую поддержку.

- Обучение.

Своей главной задачей компания ставит развитие рынка бинарных опционов в России. Для достижения этой

цели OLYMP TRADE постоянно работает над ростом партнерской сети в России и за рубежом, занимается усовершенствованием торговой платформы и других собственных технологических разработок, а также внедряет новые удобные сервисы для успешной работы трейдеров с бинарными опционами.

Справка: *Olymp Trade* – активно развивающаяся компания на российском рынке бинарных опционов. Для торговли на финансовых рынках предлагает собственную платформу, созданную программистами с многолетним опытом в области разработки инновационных сервисов. Компания сотрудничает с лучшими поставщиками котировок и рыночной ликвидности, такими как ведущий финансовый портал *Investing.com*. Штаб-квартира находится в Никосии (Кипр).

FT#



Календарь ТОЛЬКО важных экономических новостей



Прогнозы и фактические данные с пояснением происходящего от специалистов ForTrader.ru



Не упускай важного, торгуй с умом!

Журнал для трейдеров ForTrader.ru

Риски и преимущества инвестирования в ПАММ-счета

(Мастер-класс «ПАММ-счета и инвестиции на Форекс»)

В прошлом номере журнала ForTrader.ru мы с вами начали интересную тему – инвестирование в ПАММ. Обсудили первые, самые важные вопросы: «Что такое ПАММ?» и «Как начать инвестировать?», теперь предлагаю продолжить и выяснить все плюсы и минусы ПАММ-счетов.



Риски инвестирования в ПАММ

Для начала давайте поговорим о плохом, о том, что обычно пишут маленькими незаметными буквами в самом конце сайта – о рисках инвестирования в ПАММ.

Не смотря на то, что инвестиции в ПАММ жестко не требуют знаний о рынке, следует все же понимать, что

управляющий продает и покупает валюту, спекулируя на Форекс. Любые подобные действия на финансовых рынках несут определенные риски – торговые и форс-мажорные.

К торговым рискам стоит отнести все, что связано с управлением деньгами и торговой стратегией. Это соблюдение доверительным управляющим Money Management, дисциплина по отношению

к тактике торгов, стабильность и адекватность самой стратегии, резкие колебания на рынке в связи с важными новостями и подобные. Немаловажный торговый риск – выбор форекс брокера, у которого торгует управляющий, ведь от этого зависит качество исполнения сделок, размер спредов, ограничения на стратегию и прочее.

К форс-мажорным рискам отнесем все, что не связано с торговлей: отключение света и интернета у управляющего, его болезнь, нечестные действия на счете, которые нельзя было предсказать, мошенничество или даже банкротство брокера.

Любому инвестору должно быть заранее понятно, что от рисков никуда не деться. Придется в полной мере признать их наличие и быть готовым к потере инвестиции. Однако, риск должен оправдываться хорошей прибылью, а иначе, зачем все это нужно?

Надо сказать, что в настоящий момент риски инвестиций в доверительное управление уже значительно меньше, чем, скажем, 6 лет назад, когда мы начинали публикацию журнала. Во многом это заслуга как раз появления ПАММ-счетов. Поэтому мы плавно переходим к плюсам данного вида инвестиций на Форекс.

Преимущества инвестирования в ПАММ-счета

Возвращаясь к торговым рискам, напомним, а для кого-то просто расскажу,

что до появления ПАММ-счетов, доверительное управление существовало. Было оно двух видов: торговля на счете инвестора и на счете трейдера. В первом случае инвестор открывал счет и передавал данные от него трейдеру. Устно или письменно они обговаривали распределение прибыли и возможную просадку, общались достаточно часто и постоянно боялись. Инвестор боялся, что за время его отсутствия счет будет слит, управляющий – что инвестор изменит пароль и исчезнет со всей прибылью. И то и другое случалось с завидной периодичностью. Во втором случае деньги инвестор присылал на реквизиты трейдера, он пополнял ими свой депозит и торговал. Понятно, что в этом случае управляющий не переживал за получение своего процента прибыли, зато инвестор мог просто потерять все, даже не на Форекс.

Система ПАММ-счетов значительно упростила процесс. **Теперь никто не боится откровенного мошенничества** с присвоением инвестиций или прибыли, а в некоторых сервисах уже и от потерь страхуют: инвестирование приостанавливается при достижении заданного процента просадки автоматически. И это не считая того, что забрать капитал из ПАММ-счета можно мгновенно.

С форс-мажорными рисками, к сожалению, все не так гладко. Конечно, брокеры улучшают свой сервис, усиливают программное обеспечение, но

по сути все также можно столкнуться с недобросовестным брокером или с отключением электричества. Сейчас средства связи развиваются быстро, и телефона хватит для проверки счета, но все же, до идеала далеко.

Продолжая размышлять о плюсах инвестиций в ПАММ, в голову приходит давно витающая в просторах интернета мысль, **что для этого совсем не нужно знать рынок и уметь торговать.** С большой натяжкой я допускаю правдивость данной мысли, и вот почему. Предположим, вам требуется такси, чтобы доехать до аэропорта. Рулить сами вы не хотите, потому доверяете эту работу профессионалу. Перед вами 8 телефонов таксистов, вы не опаздываете и до аэропорта ехать 4 часа. Вопрос: не захотите ли вы узнать больше о тех вариантах, что имеются? Посмотреть в интернете отзывы, узнать о том, какая будет машина, сколько стоит услуга, есть ли кондиционер или обогрев сидений, позвонить и уточнить, говорит ли таксист на удобном вам языке и проч. Конечно, да! Если вы не понимаете ничего в машинах, то из важного остается только стоимость и личность таксиста, но если вы разбираетесь в классах авто и комплектациях, то ваш выбор будет значительно разумнее, ведь ехать целых 4 часа! Так и в инвестициях в ПАММ: да, вы можете быть профаном и ориентироваться только на красивый график и показания таблицы рейтинга, и при этом получить хорошую услугу. Но если вы можете разобрать стиль

торговли по стейтменту, оценить рискованность трейдинга управляющего и собрать портфель из наилучших вариантов, ваши шансы на хорошую прибыль значительно подрастут.

Что касается **формирования инвестиционного портфеля, то ПАММ-счета** представляют собой очень удобный сервис для диверсификации. Те брокеры, кто предоставляет такую возможность (а их большинство), позаботились о том, чтобы вкладывать в несколько ПАММ-ов одновременно было максимально комфортно. Вся статистика выводится в одном окне, можно просмотреть общие значения прибыли и профит каждого управляющего отдельно, можно быстро модифицировать портфель и т.д. Да, все это можно делать и самостоятельно: выбирать разные рынки, вести статистику в excel или специализированном софте, но всегда удобно иметь общую картинку работы вложений в одном месте.

Если говорить о **преимуществах для доверительного управляющего**, то обязательно следует упомянуть об удобной саморекламе. Если раньше трейдеру требовалось сделать сайт, обежать все форумы и клубы, чтобы рассказать о себе, выкладывать статистику, писать умные красивые тексты, то теперь ему нужно только хорошо торговать! Брокер берет на себя львиную долю работы по маркетингу, продвигая свой ПАММ-сервис, дает управляющему виджеты и информеры, отображающие статистику по счету,

которые можно разместить на интернет-ресурсах, в общем, делает все, чтобы трейдер не отвлекался от своей основной обязанности – торговать прибыльно. У этого плюса есть маленькая ложка дегтя – высокая конкуренция, ведь в ПАММ

лезут все, кто уверен в себе, что не всегда соответствует реальности. Но в целом, это несущественно, так как «залетные» управляющие достаточно быстро отсеиваются.

Это основные плюсы и минусы инвестирования в ПАММ. Если углубиться, то можно рассказать еще о том, что стало легко выбрать управляющего в одной табличке, что можно достаточно быстро забрать деньги при необходимости, что такие инвестиции не требуют большого начального капитала, и много чего еще, но это все следствия вышеописанных пунктов. Гораздо важнее понять, что ПАММ-счет – это по сути тот же фьючерс на акции, т.е. инструмент для инвестиций, который можно проанализировать и приобрести или продать. Если вы плохо разобрались с активом, никакие плюсы вам не помогут. Но об этом в следующих статьях.

FT#



8 правил правильного выбора брокера бинарных опционов

(Расширяем набор торговых инструментов)

Первое, с чем сталкивается трейдер, решивший торговать бинарными опционами, так это с вопросом: у какого брокера открыть счет? Правильно выбрать брокера бинарных опционов – задача не менее важная, чем, скажем, поиск удачной торговой стратегии. Ведь от этого зависит и скорость исполнения ордеров, и удобство трейдинга, и, в конечном итоге, получение прибыли. В 86 номере журнала ForTrader.ru мы обсудим основные моменты, на которые требуется обратить внимание при выборе хорошей компании.



Первые шаги в процессе выбора брокера бинарных опционов

На данный момент российскому трейдеру предлагают торговать бинарными опционами десятки компаний. Среди них и уже привычные и знакомые форекс брокеры, которые добавили новый актив к своему основному набору, и новые российские компании, специализирующиеся только на бинарных опционах, и, конечно,

множество зарубежных фирм, которые захотели выйти на российский рынок.

Чтобы не запутаться во всем этом многообразии, для начала надо залезть в Интернет и найти какой-нибудь хороший ресурс по трейдингу, в котором есть раздел, посвященный бинарным опционам. Лучше, если это будет форум, чтобы можно было найти ветки компаний, которые вы уже наверняка держите в голове, а в них – **ОТЗЫВЫ О**

работе брокера. Наверняка, первая ваша сумма депозита будет небольшой, поэтому все основные популярные компаний, подходящие для этого, вы точно увидите.

Далее рекомендуем просмотреть все ветки и отзывы о нужных брокерах. Читая их, обращайте внимание на то, **человек со сколькими сообщениями их оставляет.** Доверять стоит только мнению тех пользователей, которые давно зарегистрированы и оставили хотя бы 20 сообщений. Часто компании делают заказные пиар-кампании, когда якобы новички, а на самом деле подставные лица, общаются между собой о прелестях работы у брокера, при этом появляясь ниоткуда и также резко пропадая. Пользователю, который пишет преимущественно в ветке брокера и больше нигде, доверять не стоит! Кстати, поэтому форумы значительно лучше рейтингов, где активность пользователя отследить крайне сложно.

Ищем того единственно подходящего!

Итак, из множества интересующих вас компаний по отзывам вы отобрали несколько хороших. Далее следует заглянуть на сайты брокеров и детально их изучить. Искать надо вот что:

1. Набор инструментов для торговли – он должен быть приемлемым: не маленьким и не огромным. В нем должно быть все, что вам нужно.

2. Торговый терминал – прекрасно, если у компании реализована возможность торговать на привычных установочных терминалах, это часто дает возможность поставить их на мобильные устройства. Неплохо, если у компании веб-терминал, тогда вы также можете быть мобильными, делая анализ в привычных терминалах, а сделки открывать через сайт. В любом случае, непривычный терминал надо попробовать и проверить на функционал. Если есть вариант демо-счета, воспользуйтесь им.

3. Подробнее о компании, договор и регламент торгов – на сайте вы должны найти четкие данные о компании: юридическое название и адрес, местонахождение головного офиса, телефон службы поддержки, регуляторы и лицензии, если такие есть, и проч. Все данные должны быть логичными и понятными, доступными на сайте и не спрятанными. Если позволяет время, не поленитесь проверить компанию по доступным публичным источникам в сети. Обязательно прочитайте договор об обслуживании брокера бинарных опционов и регламент торгов! Не смотря на то, что бинарные опционы вроде бы понятный инструмент, отрабатывается он зачастую по-разному в разных компаниях. Если есть сайт на русском языке, то ищите договор на русском, он должен быть. Все пункты общения с компанией должны быть вам максимально понятны. Если у компании нет договора на понятном вам языке, то будьте готовы к тому, что вашу

претензию будут разбирать также на иностранном языке. Проанализируйте, сможете ли вы с этим справиться или лучше отказаться от услуг такого брокера.

4. Проверьте работу службы поддержки. Желательно, чтобы в ней были сотрудники, говорящие на удобном вам языке, и они могли быстро помочь вам. Помните, что в случае технических сбоев или других проблем, первым звеном помощи будет именно поддержка. Вы должны друг друга понимать и быть удовлетворены качеством ответов.

Если найти брокера бинарных опционов, полностью отвечающего вашим запросам, не удалось, начните исключать условия. Рекомендуем двигаться снизу вверх по нашему списку в этом случае.

В данном порядке, по мнению экспертов ForTrader.ru, лучше всего выбирать брокера бинарных опционов. Самым важным является опыт коллег, а способы ввода\вывода, которые часто ставят на первое место неопытные трейдеры, всегда можно скорректировать, если все остальное вас удовлетворяет.

5. Способы ввода\вывода – немаловажный фактор, который стоит отдельно рассмотреть. Среди вариантов пополнения и снятия денег с депозита должен быть подходящий вам, при этом комиссии за ввод-вывод, а также сроки должны быть приемлемы. Если что-то неясно, до пополнения получите консультацию в службе поддержки.

6. Дополнительно то, что вы лично желаете видеть у вашего брокера – это могут быть какие-то обучающие курсы или вебинары, торговые сигналы или новостные календари.

FT#



Трендовая форекс стратегия Trend Pullback Trading

(Торговые стратегии форекс)

В 86 номере журнала ForTrader.ru продолжим рассматривать торговые стратегии, предложенные для обсуждения на форуме портала ForexFactory. Trend Pullback Trading представляет трендовую торговую систему, использующую в своей работе авторские индикаторы.

Установки торговой стратегии

- **Валютные пары:** любая.
- **Таймфрейм:** начиная от M15.
- **Время торгов:** период с наибольшей волатильностью рынка.
- **Риск-менеджмент:** после расчета стоп-лосса выбирайте такой объем лота, чтобы риск был не более 2-5% от депозита на одну сделку.
- **Используемые индикаторы:** CCI_Histogram, FXI_Pivots, Heiken Ashi, Symphonie_Trendline_Indikator

Установка индикаторов и шаблона системы

1. Распаковываем архив с шаблонами и индикаторами.
2. Копируем индикаторы в папку MQL4 -> indicators.
3. Шаблоны копируем в папку templates.
4. Перезапускаем терминал.
5. Открываем график нужной валютной пары.
6. Устанавливаем шаблон с именем Trend Pullback Trading.

График должен выглядеть так:



Рис. 1. Шаблон форекс стратегии Trend Pullback Trading.

Сигналы, указывающие на открытие длинной позиции (покупки)

1. Индикатор Symphonie_Trendline_indikator (трендовая линия) окрашен в синий цвет.
2. Цена находится выше трендовой линии.
3. Индикатор 50 CCI (вторая гистограмма снизу) окрашен в синий цвет.
4. Индикатор 15 CCI (самая нижняя гистограмма) окрашен в синий цвет или меняет свой цвет с красного на синий перед тем, как появился сигнал на вход.
5. Произошел откат (серия красных свечей на индикаторе Heiken Ashi).
6. Входим на пробой последнего фрактала (ближайшего максимума).
7. Стоп-лосс ставим под ближайший минимум или уровень поддержки.
8. Тейк-профит ставим из расчета 1:1 или у ближайшего уровня сопротивления. Двигаем стоп при достижении каждый 10 пунктов прибыли и/или частично закрываем позицию.



Рис. 2. Пример входа в длинную позицию.

Сигналы, указывающие на открытие короткой позиции (продажи):

1. Индикатор Symphonie_Trendline_indikator окрашен в красный цвет.
2. Цена находится ниже трендовой линии.
3. Индикатор 50 CCI окрашен в красный цвет.
4. Индикатор 15 CCI окрашен в красный цвет или меняет свой цвет с синего на красный перед тем, как появился сигнал на вход.
5. Произошел откат (серия белых свечей на индикаторе Heiken Ashi).
6. Входим на пробой последнего фрактала (ближайший минимум).
7. Стоп-лосс ставим над ближайшим максимумом или уровнем сопротивления.
8. Тейк ставим из расчета 1:1 или у ближайшего уровня поддержки. Двигаем стоп при достижении каждый 10 пунктов прибыли и/или частично закрываем позицию.



Рис. 3. Пример входа в короткую позицию.

Исходя из того, что стратегия явно трендовая, журнал ForTrader.ru рекомендовал бы добавить в правила закрытие при смене цвета индикатора *Symphonie_Trendline_indikator*, а также продумать выход из позиции во флетовый период движения котировок. В связи с этим мы бы советовали торговать в активное рабочее время для пар и игнорировать ночные сигналы, а кроме того, подбирать волатильные инструменты, по большей части основные валютные пары.

➤ [Скачать шаблоны и индикаторы](#)

FT#

Советники Индикаторы МТ4

ФОРУМ ФОРЕКС ТРЕЙДЕРОВ

Программирование MQL Аналитика Новости

Торговые сигналы Бинарные опционы

Нас больше

120 ТЫСЯЧ

Форекс обучение Курсы форекс

Чат торговцев Форекс брокеры Обсуждения

Подключайся! ▶

Мастер-классы Скрипты metaTrader 5 АКЦИИ

Форум трейдеров www.forexsystems.ru

Кому выгодно опустить Альпари... в рейтингах форекс брокеров?

(Блог главного редактора)



Будучи руководителем двух достаточно больших проектов по форекс трейдингу, приходится сталкиваться с прескучной работой по чтению отзывов в наших рейтингах. Признаюсь, что дело это невероятно муторное, ведь требуется углубиться в размышления человека по теме или разобраться в уже сформированном

диалоге 3-4-5-10 людей. Но делать это время от времени приходится по нескольким причинам:

1. Брокеры любят сделать пиар-кампанию для себя любимого. Часто новички пиарщики считают, что они это делают незаметно и уверены в своих силах, поэтому периодически даже пишут претензии на адрес редакции с вопросами «А за что?». Всякое, конечно, бывает, но все же отлавливать такие ПК обычно проблем не составляет.

2. Брокеры любят сделать антипиар-кампанию для всех-всех коллег по цеху, чтобы выгородить себя, или для кого-то в отдельности по известным им причинам. Делается это также довольно топорно, рассчитано на новичков, потому что также легко отлавливается.

3. Люди любят поболтать. Часто участников диалога заносит в дебри торговли или обсуждения чего-то другого, что не относится к предмету рейтинга. Такие отзывы бесполезны, потому что они не нужны тем, кто зашел почитать о компании. Тут все понятно.

4. Удивительные приключения новичков на Форекс. Это уже более тяжелая ситуация, когда, не разобравшись в хитросплетениях процесса трейдинга у того или иного брокера, а еще хуже, потеряв на этом депозит, трейдер с малым стажем начинает писать странные претензии к компании, и никакие ответы его не удовлетворяют. Вот совсем не устраивают! В такой ситуации в моей

бедной голове возникает дилемма: с одной стороны мне ужасно жалко человека, ведь он потерял на глупости деньги, мечты и хорошую профессию. С другой, жалко брокера, потому что отбиться от такого клиента непросто, особенно если к нему еще подтянутся другие «страждущие правды». А с третьей стороны ресурс, то есть я, которая понимает суть проблемы и хочет помочь ее распутать удовлетворительным образом для всех. Редко получается...

5. Существует реальная проблема у реального клиента компании, она обоснована и подтверждена. Такие отзывы и претензии также достаточно просто распознать. Они иногда бывают похожи на пункт 2, но 2-3 наводящих вопроса – и человек раскрывается, выдавая необходимую информацию для решения проблемы. Такие диалоги обязательно также надо разбирать – надо активировать компанию, чтобы представитель вышел на диалог (по необходимости и возможности), надо

посочувствовать, потому что для трейдера это серьезная ситуация, раз он решился ее даже обнародовать, а самое главное, надо не дать потеряться проблеме за сильно сочувствующими постами. Что я имею в виду: в ответ на оформленную претензию часто сразу приходит масса людей, желающих высказать свое мнение по этому поводу. Иногда советы бывают дельные, но часто это просто обвинения компании во всех смертных грехах, основанные даже не на опыте, а на слухах и домыслах. Если таких ответов будет, скажем, 50, то уже и не знаешь, на что отвечать и как решать спорный вопрос. Потому, к частому недовольству участников, я зачищаю такие диалоги, чтобы не потерять суть. Да, меня за это ругают, пишут гадости и ссылаются на коллег, кто этого не делает. Что тут скажешь – каждый выбирает свой стиль руководства проектом. Я считаю, что очернить компанию – не значит помочь коллеге решить спорную ситуацию. Этого и придерживаюсь.

И все же, кому это выгодно?

Возвращаясь к названию статьи, хочу сказать, что последние несколько недель сложилась ситуация, в которой прослеживается явный черный пиар (то есть пункт 2) в отношении нескольких форекс брокеров, в том числе и Альпари, на наших и других площадках. Расчищая завалы отзывов в [рейтинге на fortrader.ru](#), я не удержалась от того. Чтобы поделиться своими мыслями (продолжение ниже).

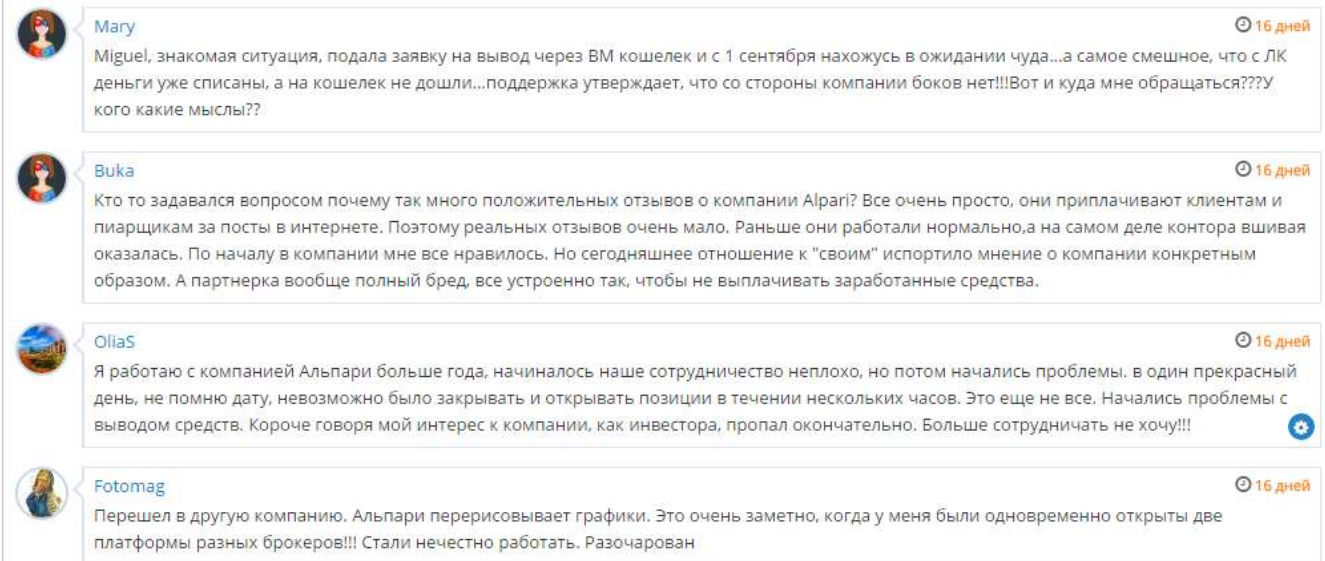


Рис. 1. Скриншот с рейтинга брокеров на ForTrader.ru.

40 подобных однотипных сообщений за день, 40! А таких дней, наверное, 5 или 6. Вдруг всем и сразу Альпари перестали платить, ухудшили исполнение приказов и условия партнерки, а самое главное, денег не отдают. «Что же это делается, дорогая редакция?!» Надо сказать, что также вдруг все и решилось...

Сейчас, конечно, эти посты мной уже удалены, ровно так же, как удалены аналогичные нападки в ветке отзывов Альпари и Fx-Trend на нашем форуме. Модераторы жаловались, что битва была жаркой. А форум после этого попал под DDoS атаку, санкции со стороны

поисковых систем и взлом. Ну, ничего, все, что нас не убивает, делает нас сильнее.

Это все к тому, что читая рейтинги, смотрите на общую обстановку, а не на отдельные сообщения. Не все следят за своими сервисами как мы. Где-то в номере есть статья о том, как выбрать брокера бинарных опционов, прочитайте ее тоже, она даст ответы на другие похожие вопросы.

Кстати, я так до сих пор и не знаю, кто заказал Альпари, хотя мысли есть. Кто-то, может, поделится фактами? Интересно же...

FT#

Нанотехнологии на рынке Форекс: успех начинается с малого

Новые счета, номинированные в центах, позволяют торговать на Форекс с минимальным риском.

[Открыть счет](#)

Тест на знание рынка

Предлагаем, уважаемый читатель, проверить вашу внимательность. Вопросы теста составлены по материалу, опубликованному в этом номере журнала. Не уверены в ответе или допустили ошибку? Ее всегда можно исправить, прочитав нужную статью. Удачи!



1. Программа QE от ЕЦБ предусматривает:

- а) покупку облигаций, которые обеспечиваются банковскими займами и ипотекой;
- б) продажу облигаций, которые обеспечиваются банковскими займами и ипотекой;
- в) приглашение на работу Бена Бернанке, в качестве специалиста по QE;
- г) снижение основных процентных ставок до 0%.

2. Базовым принципом стратегии Carry Trade является:

- а) вход в рынок на весь депозит;
- б) торговля только сырьевыми валютами;
- в) покупка валюты с высокой процентной ставкой и продажа валюты с низкой ставкой;
- г) использование принципа Мартингейла.

3. Сленговое название канадского доллара:

- а) Луни;
- б) Шмуни;
- в) Киви;
- г) Гринбэк.

4. К форс-мажорным рискам относится:

- а) изменение условий брокером;
- б) случайная ошибка трейдера;
- в) резкий скачок волатильности на рынке;
- г) все, что не связано с торговлей.

5. Валютная пара USD/CAD обладает высокой степенью корреляции:

- а) с валютной парой EUR/USD;
- б) с ценой на золото;
- в) с фондовым рынком США;
- г) с фондовым индексом DAX.

Ответы: 1) а, 2) в, 3) а, 4) г, 5) в
FT#