



ВАЛЮТА НОМЕРА - АВСТРАЛИЙСКИЙ ДОЛЛАР

— ПИЗАНСКИЕ БАНКИ —

- Генеральный спонсор проекта

An advertisement for LiteForex. It features a man in a suit holding a stack of money and a large red arrow pointing upwards. The background is filled with various banknotes. The LiteForex logo is in the top left, and the text 'Депозит от 1\$!' and 'www.LiteForex.org' is prominently displayed.

LiteForex
мир финансовой независимости
Депозит от 1\$!
www.LiteForex.org

- СОДЕРЖАНИЕ -

1. От редактора. [стр. 3]
 2. Австралийский доллар. Вавилонские банки. Рассматриваем текущие тенденции и их развитие. [стр. 4]
 3. Кто сильнее? Развитие бычьего и медвежьего настроения. Активность сторон. [стр. 11]
 4. Ищем лучшие поддержки и сопротивления. Технический анализ рынка на предстоящую неделю по оси. [стр. 14]
 5. Инструмент недели. Отчет о полученных результатах. GBPUSD. [стр. 15]
 6. No comment. Графики и разметка - вы все увидите сами. Кроссы австралийского доллара. [стр. 16]
 7. Лидеры роста и падения. Расстановка сил за неделю. В фокусе оси. [стр. 20]
 8. Торгуем с умом. Корреляция валютных пар с AUDUSD. [стр. 22]
 9. Интервью С.. Александром Купцикевичем, финансовым аналитиком компании FxPro. [стр. 24]
 10. Держать или закрывать позиции? Торговые рекомендации. Нефть. [стр. 26]
- * * *
13. Теория хаоса. «Блюдце». Торговая стратегия недели. [стр. 28]
 14. **Новинка!** Обзор простейших индикаторов. В поиске успешных стратегий. Опыт 1. [стр. 33]
 15. **Новинка!** Новая парадигма технического анализа. Квантовый подход. Введение. Ликбез. Урок 1. Делится Борис Грошев, компания itdc.ru. [стр. 41]
 16. Полезные функции. Meta Quotes Language. Урок 14. Шаг за шагом постигаем искусство программирования. [стр. 45]
 17. Риск можно спрогнозировать, но вознаграждение прогнозам не поддается. Это интересно. [стр. 52]
 18. **Новинка!** Кризис доллара. Причины, последствия и пути выхода. Фундаментальный анализ. Библиотека трейдера. [стр. 54]
 19. ! Интервью с Галиной Шифман, компания MG Financial Group. [57 стр.]
 20. Проценты от трейдеров. [стр. 60]
 21. Коллеги. Другой взгляд. Аналитика от... См. приложение.

EUR/USD	
ПОКУПКА	ПРОДАЖА
1.24	1.24
15	18
ВЫСОКАЯ	НИЗКАЯ
1.2400	1.2490

Торговать ЕВРО

ОЧЕНЬ просто

►► Узнайте больше открыв **БЕСПЛАТНЫЙ ДЕМО СЧЕТ** **ЗАЙТИ**

FXCM 24 Часа Валютная Торговля Онлайн
Торговля валютой связана с высокой степенью риска.

По вопросам размещения рекламы
обращаться по адресу letters@fortrader.ru или ICQ: 393-696-671.

– ОТ РЕДАКТОРА –

ForTrader - первый бесплатный аналитический журнал, представляющий команду независимых трейдеров. Мы предлагаем вам увидеть Forex со всех сторон, оценить текущую ситуацию, используя обзоры и прогнозы специалистов на основе профессиональных торговых инструментов и тактик.

Мы приглашаем аналитиков и частных трейдеров валютного и фондового рынков к участию в нашем проекте. Если вы талантливы или вам есть, что рассказать нашим читателям, пишите нам по адресу letters@fortrader.ru. Мы будем рады плодотворному сотрудничеству.

* * *

Стоит и не падает. Но накренилась так сильно, что вот-вот ее фундамент оторвется от земли и обрушится на город кучей обломков и пепла, неся с собой разрушение.

Наверное, наш читатель уже догадался, о чем идет речь. Конечно это Пизанская башня. Но только ли башню в знаменитой итальянской Пизе напоминает вам это описание?

Сейчас каждый второй банк Америки и Европы подойдет под это описание, учитывая ту гору проблем, заложниками которой они оказались. Кое-кто уже даже не выдержал, потерпев «крушение». Власти стран всего мира предпринимают соответствующие решения в помощь своему финансовому сектору, однако самым первым и, пожалуй, судьбоносным для всех стал план Полсона, принятие которого очень сильно повлияло на рынок и еще будет это делать в ближайшее время.

Австралия, не являясь исключением из правил, также ждет разрешения этого вопроса. Ведь внутри страны скопилось немало проблем, решение которых напрямую зависит от стабильности во всем мире, так как основной деятельностью ее является экспорт. Какие действия проводит государство в поддержку валюты номера, каких решений ждать и возможны ли последствия для оси, если ситуация на рынке не изменится, читайте в 32 номере журнала.

Инструмент следующего номера - швейцарский франк.

С уважением,
главный редактор журнала «ForTrader.ru»
E-mail: letters@fortrader.ru



- АВСТРАЛИЙСКИЙ ДОЛЛАР. ПИЗАНСКИЕ БАНКИ -

*Рассматриваем текущие тенденции развития осси.
Мультивалютный анализ.*

Банки мира, даже самые крупные, на данный момент похожи на пизанские башни, накренившиеся, пугающие всех, но пока удерживающие равновесие по непонятным физическим причинам. Оно и понятно, шатания курсов валютных и фондовых инструментов, а также инвесторов из стороны в сторону должно было дать свои всходы. Спекулятивно завышенные цены на сырье, а также решение проблем, которые в общем-то и не являлись такими важными, отодвинули на второй план проблему банков. А она росла и крепла, под напором растущих огромными темпами инфляции, цен производителей и недовольства потребителей. И дала о себе знать две недели назад, прорвавшись как незажившая рана, в которую все это время попадала грязь, в виде падения Lehman Brothers.

Почему США не поддержала один из своих старейших финансовых институтов, остается загадкой. Очевидно, правительство хотело дать понять своим компаниям, что нельзя в работе надеяться только на помощь «сверху», даже тем, кто уже заслужил статус достойного. Банкам необходимо было самим принимать достойные меры, чтобы выжить в столь сложное время (спонсировать производство к примеру), помогая своим основным «подпитчикам» ликвидностью, а не выжидать крайней точки, чтобы сказать «Дай». Конечно, это звучит несколько жестко, подумает кто-то из читателей, ведь не привлечешь денег от вкладчиков и должников, если они тратят все на еду. А вот этот вопрос уже задаем правительству США, которое «завалило» теперь не только себя, но и Европу. Что ж, «помахаем кулаками» дальше, попытаюсь разрешить драку, которая уже почти проиграна. Посмотрим, будет ли план Полсона панацеей для фин. сектора всего мира.

Но что-то мы с вами слишком сильно отошли от нашей основной темы текущего номера - австралийский доллар. Та еще горемычная валюта, которая оказалась заложником положения, превратившись из лидера в одного из явных аутсайдеров, даже не смотря на то, что ее финансовый сектор не так сильно переплетен с непривлекательными ипотечными активами США. Для нее проблемой оказался чрезмерный рост курса, который привел к сложностям внутри страны в виде растущей инфляции, снижающихся постоянными темпами интересов потребителей, а также проблем в сфере недвижимости. Некоторое время правительство бездействовало, предпочитая внимательнее присмотреться к событиям внутри сырьевого рынка и влияния снижения стоимости нефти на инфляцию, однако тот факт, что производители не смогли справиться самостоятельно со всеми свалившимися на них трудностями и им нужны заемы под более низкий процент, заставили РБА пойти на смягчение кредитно-денежной политики первый раз за много лет. Очевидно, что в дальнейшем мы будем наблюдать падение процентных ставок Австралии, пока обстановка более или менее не стабилизируется. Посмотрим, что думают об этом представители ЦБ - 7 октября, во вторник, состоится очередное заседание, где мы ждем снижения на 50 базисных пунктов.

Давайте взглянем, как вела себя валютная пара AUDUSD на прошедшей неделе.

На протяжении всей недели пара AUDUSD торговалась с довольно ощутимым снижением курса австралийца. В большей степени это можно связать с восстановлением американского доллара, сумевшего вновь укрепиться после кратковременной потери инициативы в связи с разразившимся кризисом.

Напомним, что свое ралли американская валюта начала еще с 22 июля, получив сильную поддержку со стороны обильного негатива, поступающего из Европы и Великобритании. На тот момент финансовый мир еще не говорил о «кризисе», хотя предпосылки для этого уже намечались. Это, в первую очередь, очень напряженная обстановка на рынке труда и жилья в Америке, на которой инвесторы сконцентрировались уже гораздо позже, после публикации крайне негативного отчета по рынку труда США 5 августа. Продолжающийся рост цен, повышение уровня инфляции, а также некоторые другие проблемы больно ударили по банковскому сектору страны, и первым «не выдержал» Lehman Brothers, объявивший себя банкротом месяц назад. Стоит отметить, что банкротство четвертого по величине инвестиционного банка США стало вполне ожидаемым явлением, поскольку еще месяц назад до банкротства, после публикации убыточной финансовой отчетности, стало очевидно, что без помощи банку не устоять. Однако правительство США предпочло не вмешиваться, а закрытие Lehman Brothers стало первой искрой в разжигании

текущего кризиса. Лишь после окончательного обострения ситуации, когда вслед за Lehman Brothers напоминать о себе стали и другие крупные организации, прося помощи, чиновники страны решили вмешаться. Так, был предложен план по спасению финансовой системы, на реализацию которого с целью выкупа ипотечных долларовых облигаций в ближайшие два года из бюджета будет выделено около 700 млрд. долл. Тем не менее, многие аналитики были обеспокоены тем, что подобные действия не смогут решить всех проблем национальной банковской системы, а в последствие приведут к увеличению дефицита бюджета страны и превратятся в тяжкое бремя для налогоплательщиков. Однако, забегаая несколько вперед, можно сказать, что положительное влияние на общую ситуацию эти действия, безусловно, оказали, поскольку сейчас об обострении банковской системы заговорили больше в Европе, а доллар смог отыграть свое недавнее падение.

Сфокусируемся на последней неделе торгов. Итак, в понедельник 29 сентября пара AUDUSD открылась с незначительным положительным гэпом, однако почти сразу, австралийский доллар вновь оказался под давлением на фоне возобновления роста доллара американского. В США, в понедельник, вышли смешанные в целом неплохие данные, что на фоне растущих волнений в Европе, позволило австралийцу опуститься более чем на 300 пунктов, и сформировало путь дальнейшего развития ситуации на ближайшую перспективу. Вполне логично было ожидать, что снижение курса пары продолжится и в

дальнейшем, поскольку, Австралия очень чувствительна к изменению общемирового экспорта, который серьезно пострадал на фоне последнего кризиса. Кроме того в стране наметились большие проблемы в экономике, среди которых ярко выделяется высокий уровень инфляции.

Так и случилось, во вторник нисходящая тенденция сумела сохраниться, хотя и темпы ее несколько сократились. Статистика из Австралии поддержку австралийскому доллару практически не оказала, так как вышла смешанной. Так, например розничные продажи в стране за август выросли до уровня 0.3%, что оказалось выше прогноза, предполагавшего неизменность показателя на уровне 0.1%. Вместе с тем разочаровывающей оказалась информация по разрешению на строительство в августе, поскольку показатель не только не сумел показать рост, как предполагалось ранее, а вновь продемонстрировал снижение -3.7%.

Европа в этот день демонстрировала негатив. Из Великобритании пришла «плохая» статистика по сальдо платежного баланса, сократившегося на stg11.0 млрд. Отметим, что опубликованные данные даже превысили прогноз, которой и без того многие называли очень мрачным: -stg10.0 млрд. А вот Америка во вторник порадовала ростом индекса деловой активности и индекса уверенности потребителей за сентябрь месяц. Показатели поднялись до 56.7 и 59.8 пунктов соответственно. Напомним, что прогнозы располагались на уровнях 54 и 55.0 соответственно и предполагали снижение от прошлого месяца.

В среду пара AUDUSD взяла небольшую передышку, тем более что внимание участников рынка было приковано к предстоящему заседанию ЕЦБ и выступлению его главы - Ж.-К. Трише. Тем не менее, общая нисходящая тенденция сохранилась и в среду. Австралиец смог укрепиться лишь на утренних торгах, после чего вновь устремился вниз. В этот день в Европе вышли данные по уровню безработицы, которая выросла сильнее, чем ожидалось: 7.5% против 7.4%. Данные из США оказались довольно смешанными и были малоинтересны для участников рынка.

В четверг темпы падения австралийского доллара усилились. Не найдя поддержки в заявлениях Трише, европейские валюты вновь не устояли перед растущим долларом. Связка AUDUSD в этот день сумела обновить свой исторический минимум, пробив дно, образованное на торгах 17 сентября.

Торги пятницы протекали достаточно смешанно. Было видно, что все ждут очередного этапа по решению вопроса о принятии плана Полсона, тем более что в последний день недели американский доллар сумел несколько отступить после публикации негативной статистики по рынку труда США. Так, например, количество новых рабочих мест вне сельского хозяйства в сентябре сократилось на значительные 159 тысяч, тогда как прогноз предполагал снижение показателя лишь на 95 тысяч (а августе снижение составило 84 тысячи). Однако основная новость была определена и мы стали очевидцем того, как замер рынок в момент голосования в Конгрессе. Спустя всего несколько минут после принятия соответствующего решения, доллар начал уступать, но закончил последний день

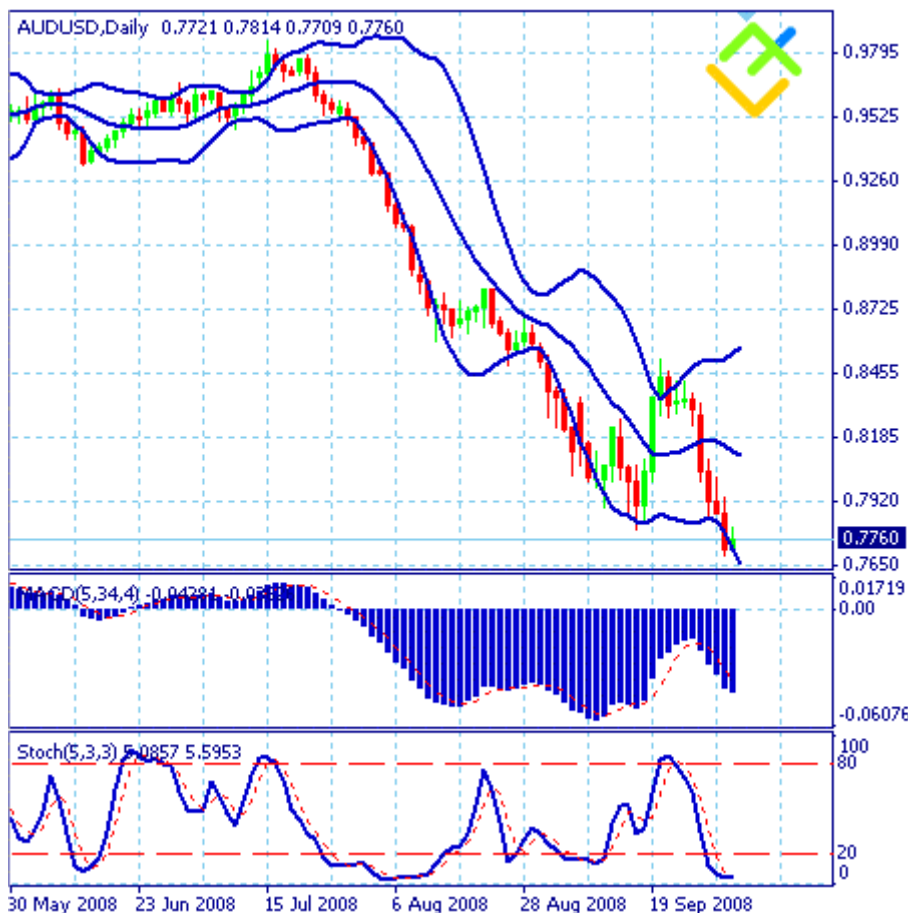
недели все же с небольшим преимуществом, говоря о том, что его сила еще не исчерпана. В Австралии в этот день был опубликован лишь индекс активности в сфере услуг от AiG, который, впрочем, оказался совсем неплох (44.9 против 39.3).

Таким образом, видно, что действия американских властей смогли поддержать национальную валюту, которая вновь продемонстрировала рост. Тем не менее, хотелось бы обратить внимание читателей на банковский сектор Европы, слабость которого можно назвать главной причиной наблюдаемой тенденции снижения евро. До последнего момента, кризис банковской системы наиболее остро ощущался только в США, однако было очевидно, что и для Старого Света банковский кризис не пройдет незамеченным. Свежим примером стал банк HBOS, потерявший свою независимость. 18 сентября этот ипотечный банк был поглощен лидирующим банком страны Lloyds TSB. И как раз тут мы видим своевременное вмешательство правительства, поскольку объединение было проведено именно под его давлением, несмотря на то, что обе стороны заявляют о добровольном согласии. Беспокойство о состоянии рынков выросло не только в отношении HBOS, но и в отношении всех европейских банков 16 сентября, когда фонд денежного рынка Reserve Primary приостановил выдачу денег со счетов на одну неделю. Подобные действия тут же привели к росту стоимости кредитов овернайт и стали причиной возникновения дефицита ликвидности.

Довольно активно действовали и финансовые институты Австралии. Напомним, что в сентябре Центральный Банк Австралии понизил процентные ставки во избежание резкого замедления национальной экономики, в связи с крайне высокими уровнями инфляции в стране (инфляция в этом году стала наивысшей за последние 17 лет). Процентная ставка была снижена на 25 базисных пунктов до 7,0%, что стало первым снижением за семь лет. В протоколе от 2 сентября, когда о кризисе говорили еще достаточно сдержанно, вполне отчетливо прослеживается опасение ЦБ понизить ставки «слишком рано», что могло бы серьезным образом нарушить тот хрупкий баланс, который можно наблюдать в австралийской экономике и сейчас. С одной стороны это общемировой кризис, а также активно растущий доллар. С другой - устойчивый спрос на национальные ресурсы Австралии, экспорт которых мог снизиться значительно, если бы решение было принято преждевременно, и в этом случае последствия развившегося кризиса могли оказаться куда более значительными. Тем не менее, чтобы избежать тех последствий кризиса ликвидности, которые сейчас «гуляют» по Европе, Австралии вслед за Новой Зеландией видимо придется сделать еще не один шаг в сторону поддержки своей экономики. В любом случае, все станет ясно уже скоро, 7 октября, когда состоится очередное заседание РБА.

В заключение обзора взглянем на дневной график по паре AUDUSD.

Текущая динамика и ценовой диапазон



На представленном таймфрейме довольно отчетливо прослеживается нисходящая тенденция в долгосрочной и среднесрочной перспективе. Недавний рост австралийца серьезных изменений в общую картину не внес, однако среднесрочный тренд показал ослабление. Показания технических индикаторов указывают на вероятное продолжение текущей тенденции.

Так, средняя линия индикатора «Полосы Боллинджера» направилась вниз, хотя и не так резко, как до недавней коррекции. Ценовой диапазон демонстрирует очень быстрое расширение, что отражает высокую волатильность торгов последней недели.

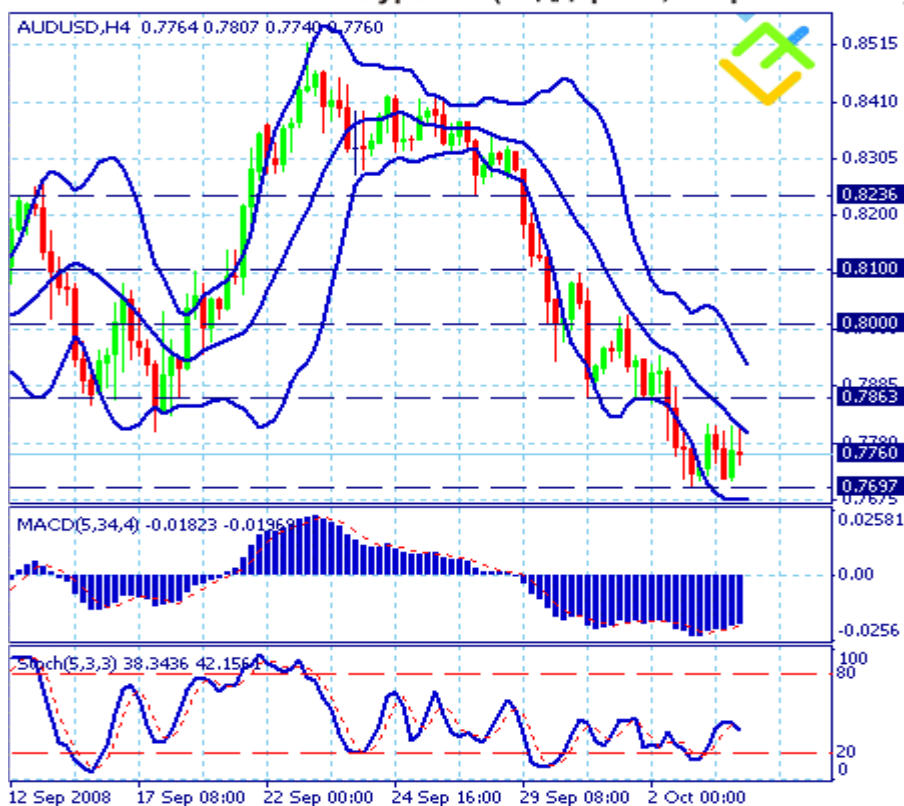
Не противоречит дальнейшему укреплению медвежьего влияния и индикатор MACD, уверенно

понижающийся с сигналом на продажу (гистограмма располагается ниже сигнальной линии). Стоит отметить, что на фоне слабых положительных торгов в пятницу, темпы снижения гистограммы сократились, однако пока говорить о возможном переломе сигнала преждевременно.

А вот осциллятор «Стохастик» уже начал намечать постепенный разворот. В настоящий момент линия индикатора располагается строго горизонтально, а сам индикатор уже находится в области перепродаж. Вполне вероятно, что если в самое ближайшее время активное снижение пары не возобновится, индикатор сумеет указать на возможность формирования корректирующего восходящего движения сверхкраткосрочного плана.

Актуальные ценовые уровни

Ближайшие технические уровни (поддержки, сопротивления)



В качестве главной поддержки можно указать уровень 0.7697 - текущий исторический минимум от торгов 2 октября, ниже которого доллар Австралии не котировался с августа 2007, хотя и тогда, паре удалось лишь кратковременно пробить данную отметку.

Среди важных уровней сопротивления можно выделить 0.7863 - предполагаемая граница роста в сверхкраткосрочной перспективе, 0.8000 - важная психологическая отметка, 0.8100 и 0.8236 - средние и долгосрочные сопротивления.

Возможные сценарии развития ценовой динамики

1. В настоящий момент пара пытается отойти от своей главной поддержки на 0.7697. Если в самое ближайшее время будут получены более сильные сигналы на развитие

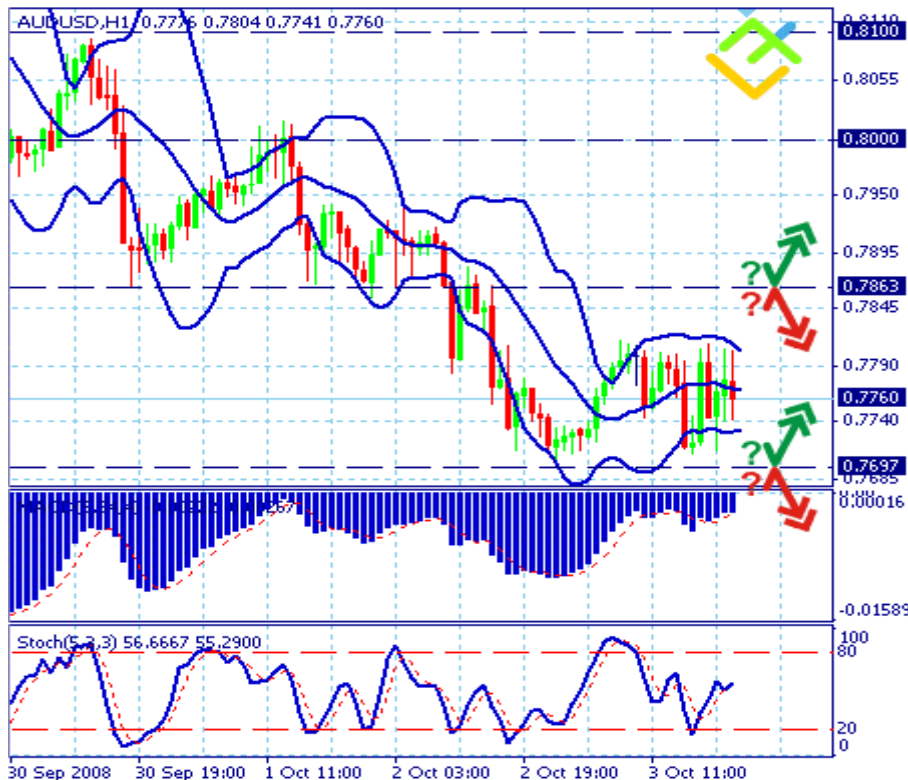
роста, возможно совершение агрессивных покупок. Наиболее вероятной целью предполагаемого роста станет сопротивление на 0.7863, преодолев которое австралиец, вероятно, сможет укрепиться более серьезно.

2. Если же барьер на 0.7863 останется не взятым, скорее всего, уровень котировок вернется в район исторического минимума на 0.7697. В этом случае можно рассмотреть возможность малых продаж на отскок от сопротивления 0.7863. В дальнейшем, при достаточно динамичном пробое нижней границы на 0.7697, - возможно увеличение суммарного объема сделки на продажу, если показания технических индикаторов не будут

отрицать возможности дальнейшего снижения валютной пары.

3.

Варианты развития на ближайшую перспективу



Итог:

И технически и фундаментально мы столкнулись с двоякой ситуацией, увидим ли мы коррекцию или продолжим падение по AUDUSD, будет зависеть в первую очередь от самих инвесторов, которые будут оценивать текущую ситуацию на финансовом рынке. Что окажется главным для них, действия по восстановлению стабильности банковского сектора и общемировой экономики или тот факт, что помощь понадобилась и вероятность того, что она поможет, довольно шаткая, мы увидим в ближайшее время. Особенно актуален данный вопрос сейчас для поклонников австралийца, который оказался на распутье, уткнувшись в сильное сопротивление 0,7070. Будет ли пробой

или мы продолжим боковое движение (что также очень вероятно) станет понятно чуть позднее, когда рынки несколько успокоятся и наполнятся наконец ликвидностью, которую придерживали трейдеры.

Фундаментальным аналитикам же сейчас мы рекомендуем обращать внимание на все действия со стороны ФРС, а также присматриваться к инфляционным процессам в Австралии и высказываниям представителей РБА, которые могут внести некоторое прояснение в свои дальнейшие действия в кредитно-денежной политике. А уж как реагировать на высказывания, я думаю, вам объяснять не нужно.

По материалам Александра Кондратенко,
Шеф-аналитика дц «LiteForex»
(web: LiteForex.org)



- КТО СИЛЬНЕЕ? -

*Развитие бычьего и медвежьего движения.
Активность сторон.*



Рис. 1. Текущая ситуация с фунтом стерлингов. Дневной график.

Медведи продолжают всецело властвовать на рынке пары австралийский доллар к доллару США. Ни один из четырех приложенных к данному графику фильтров не указывает на возможный разворот тренда в ближайшее время. Наоборот, мы видим, как удаляются друг от друга линии индикаторов силы, что говорит не в пользу возможных изменений тенденции. Поэтому вероятнее всего в ближайшем будущем нас ожидает продолжение падения австралийца, если

конечно доллар не удивит нас чем-нибудь еще. Есть также вероятность плавного перехода в боковой тренд, учитывая новостной фактор, который с большой долей вероятности сменит технический анализ, так долго властвовавший на рынке. Это все прогнозы на более долгосрочный период, давайте же посмотрим, что говорят нам индикаторы о возможностях AUDUSD в ближайшие неделю-две.

2-я международная выставка **KIEV FOREX EXPO 2008** 21-22 ноября 2008

FOREX EXPO
WWW.FOREXEXPO.COM



ОРГАНИЗАТОР:



ЗОЛОТЫЕ СПОНСОРЫ:



ВИРТУАЛЬНЫЙ СПОНСОР:



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ
ИНФОРМАЦИОННЫЙ ПАРТНЕР:



ОФИЦИАЛЬНЫЙ
ИНТЕРНЕТ-ПАРТНЕР:



ОФИЦИАЛЬНОЕ
ИНТЕРНЕТ-РАДИО:



ДЕЛОВОЙ
ИНТЕРНЕТ-ПАРТНЕР:



ГЕНЕРАЛЬНЫЙ
ИНТЕРНЕТ-ПАРТНЕР:



МЕДИА-ПОДДЕРЖКА:



Место проведения:

Киев, Гостиница
Hyatt Regency Kyiv
ул. Аллы Тарасовой, д.5

Тематика:

- Брокерские услуги
- Бесплатное обучение
- Профессиональные консультации
- Программное обеспечение
- СМИ – полная информация финансового мира
- Весь спектр биржевой индустрии

В программе выставки:

презентации, семинары,
мастер-классы трейдеров Украины,
России и других стран мира.

ВХОД БЕСПЛАТНЫЙ!

Оргкомитет:

тел: +7 (495) 646-14-15; e-mail: info@forexexpo.com

www.forexexpo.ru/Kiev/



Рис. 2. Текущая ситуация с австралийским долларом. Четырехчасовой график.

А на 4-часовом графике у нас проба естественного сопротивления, но неудачная. Медведи отстаивали свое право называться лидерами и продолжили наращивать нисходящий тренд. Конец недели, правда, прошел в боковых раздумьях трейдеров в преддверии важного решения по плану Полсона, поэтому теперь мы ждем комментариев и реакции. Пока для косопалых ничто не

предвещает беды, но... повторюсь и сделаю это наверное еще не раз, неожиданные события, высказывания и действия со стороны США, тем более, что сейчас там идет предвыборная гонка, могут перевернуть сложившуюся сейчас картину «с ног на голову». Будьте аккуратнее и старайтесь больше внимания обращать на новости с бирж и макроэкономические факторы.

FT #



– ИЩЕМ ЛУЧШИЕ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ –

Технический анализ рынка на предстоящую неделю. Австралийский доллар.

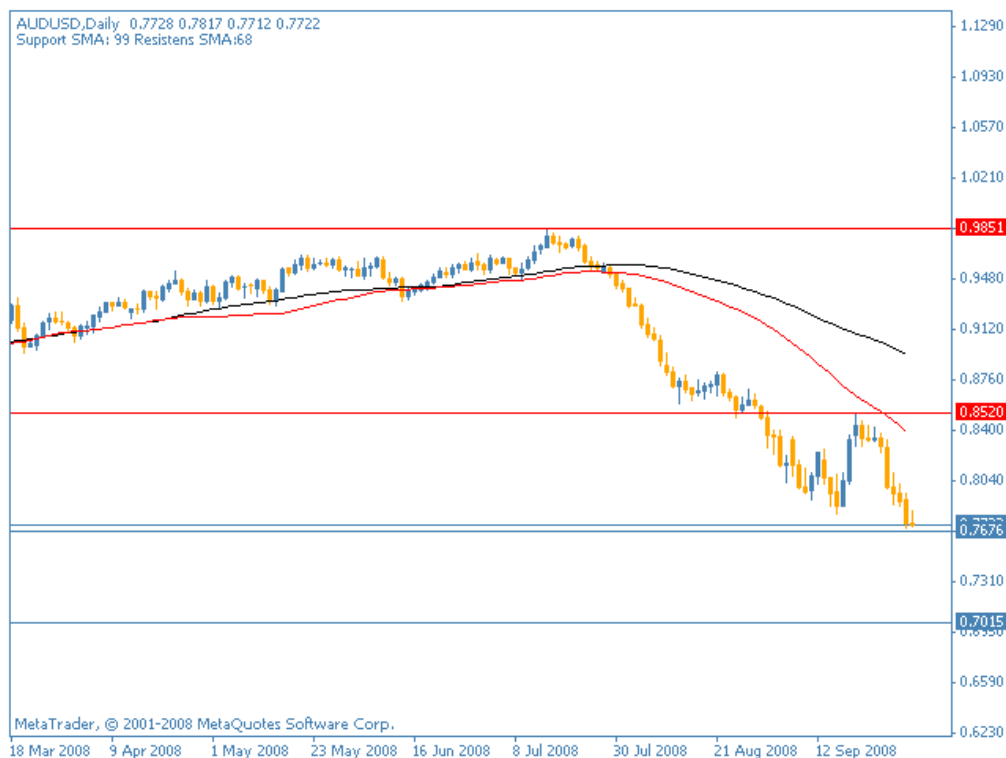


Рис. 1. Сопротивления: 0.8520, 0.9851;
Поддержки: 0.7676, 0.7015.

Нисходящий тренд пары AUDUSD в самом разгаре, о чем свидетельствуют расходящиеся после медвежьего пересечения SMA(99) и SMA(68). Однако мы имеем хороший уровень поддержки поблизости - 0,7676. Он может оказать некоторое сопротивление на пути down-тренда, учитывая, что коррекция все же напрашивается. Но неожиданный разворот тенденции сейчас также вероятен, как и дальнейшее падение вниз, учитывая происходящие события на финансовом рынке. Как сейчас отреагирует рынок на протекционные действия со стороны Конгресса США

своим банках, остается только гадать, но, тем не менее, вероятность отскока цены к отметке 0,7986 нам видится вполне приемлемой. Есть также вариант пробития данной поддержки, но тогда мы с вами проследуем к 0,7015, с остановками в районе 0,7530 и 0,7385.

Сейчас же спокойнее всего было бы остаться вне рынка и понаблюдать за эффектом пятничных событий. Активным же трейдерам мы можем порекомендовать короткие покупки AUDUSD от текущих уровней с указанными целями.

FT#



- ИНСТРУМЕНТ НЕДЕЛИ -

Подводим итоги работоспособности выставленных на прошлой неделе поддержек и сопротивлений.

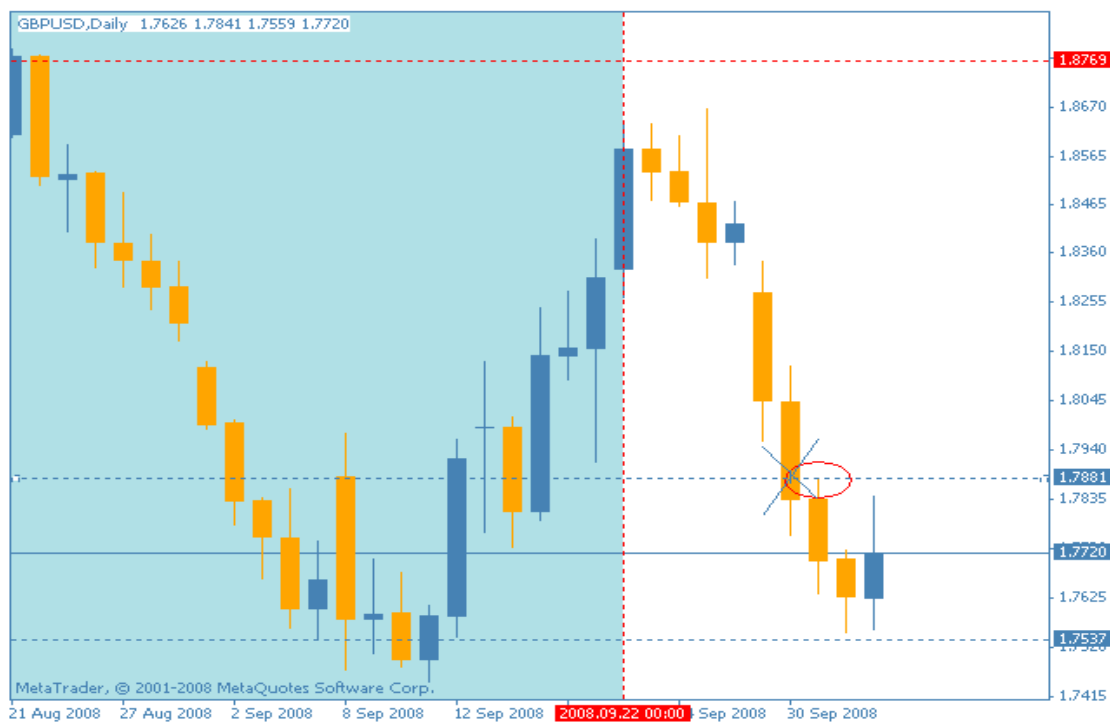


Рис. 1. Итоги двух недель работы с GBPUSD.

Понедельник 22 октября отыграл все наши прогнозы, позволив получить прибыль на покупках в размере 240 пунктов или около того. И дальше картина была вполне предсказуемой - сработало сопротивление (правда, сделало оно это не очень четко, что видно на рисунке 1), и цена направилась напрямик к обговоренной нами поддержке 1,7881. Поколебавшись вокруг нее, что отчетливо видно на 4-часовом графике, мы увидели закономерное пробитие, учитывая, что балом на данный момент правит США и их План Полсона. Некоторая задержка с его принятием оказала должную поддержку национальной валюте, позволив инвесторам понадеяться на то, что банки сами смогут справиться со своими проблемами.

Однако время показало, что это не так, и Конгресс с этим согласился, что дало возможность быкам фунта несколько укрепиться в конце недели. Сейчас мы находимся в коридоре между двумя уровнями: 1,88 и 1,7537. Возможность движения к одному и другому примерно равна, также велика вероятность открытия рынка с гепом - как запоздалая реакция на последнюю новость пятницы. Что инвесторы посчитают более важным: попытки восстановить экономику и очевидное увеличение инфляции после подобных действий Конгресса или факт нового витка кризиса экономики США, остается только гадать. Мы же более склонны к падению доллара, по крайней мере, в виде коррекции к затыжному импульсообразному росту.

FT#



- NO COMMENT -

*Графики и разметка - вы все увидите сами.
Кроссы оси валютные пары.*

В левом верхнем углу указан период адаптивных скользящих средних с лучшим соотношением пробоев и отскоков на текущий момент.

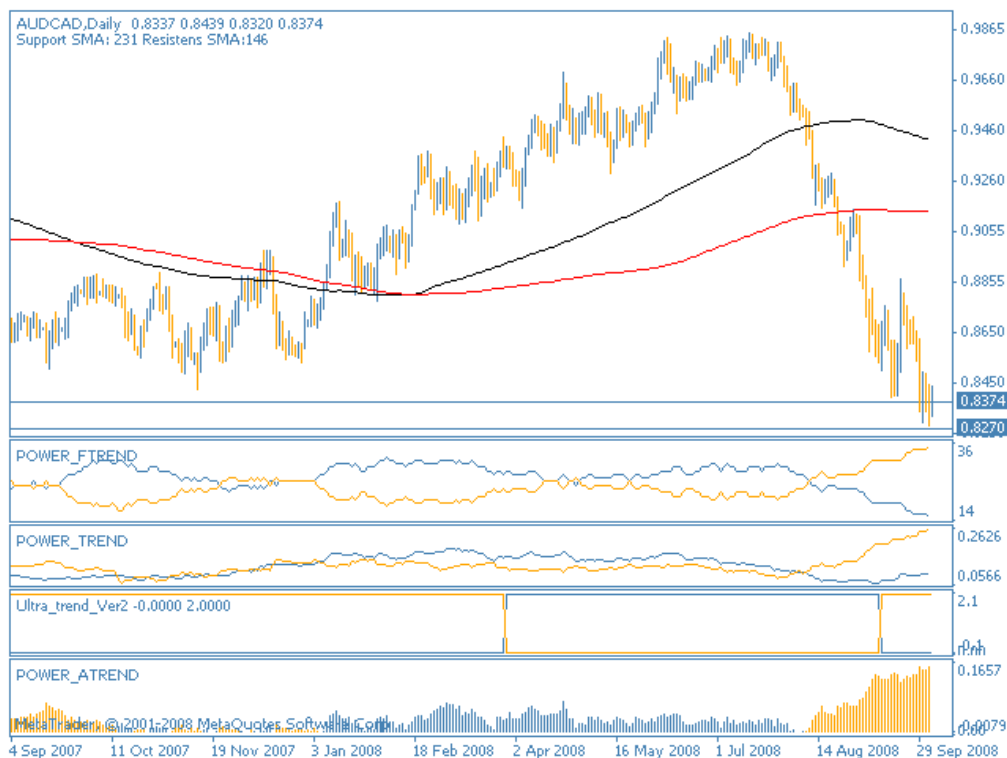


Рис. 1. AUDCAD. Дневной график.

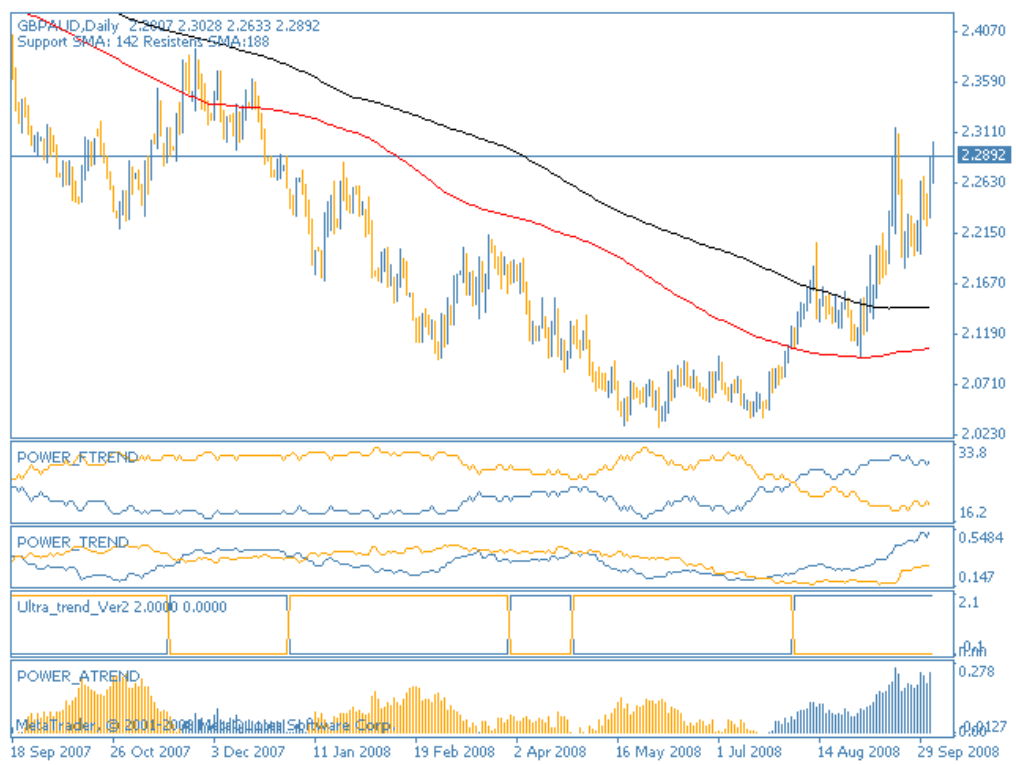


Рис. 2. GBPAUD. Дневной график.

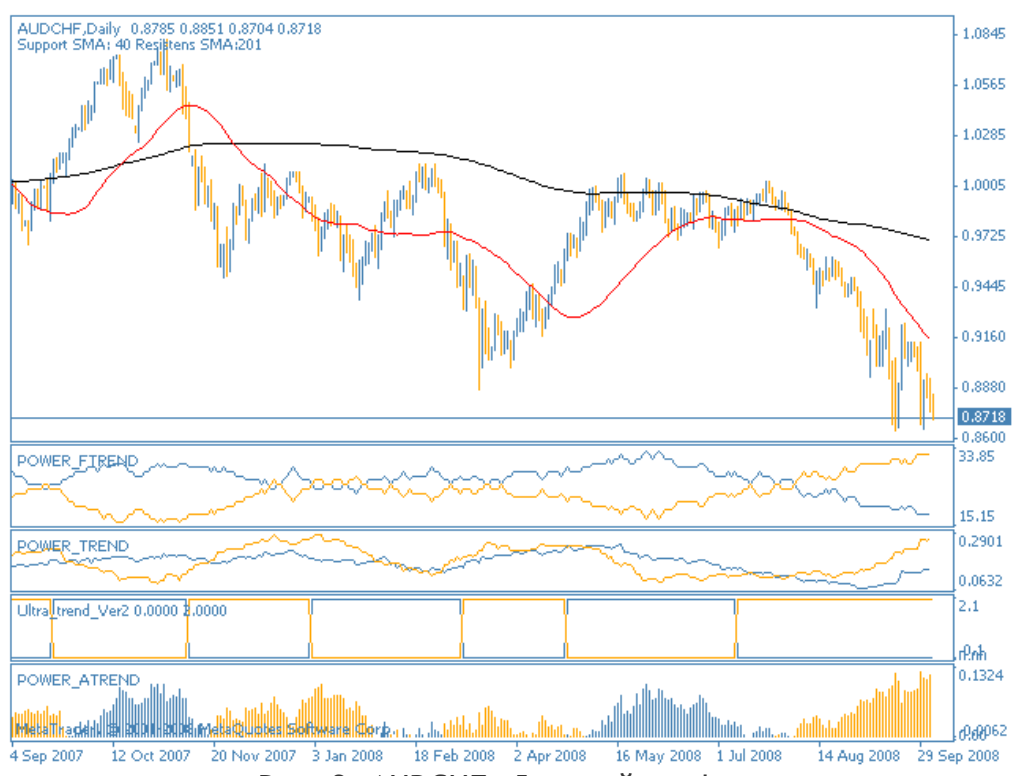


Рис. 3. AUDCHF. Дневной график.

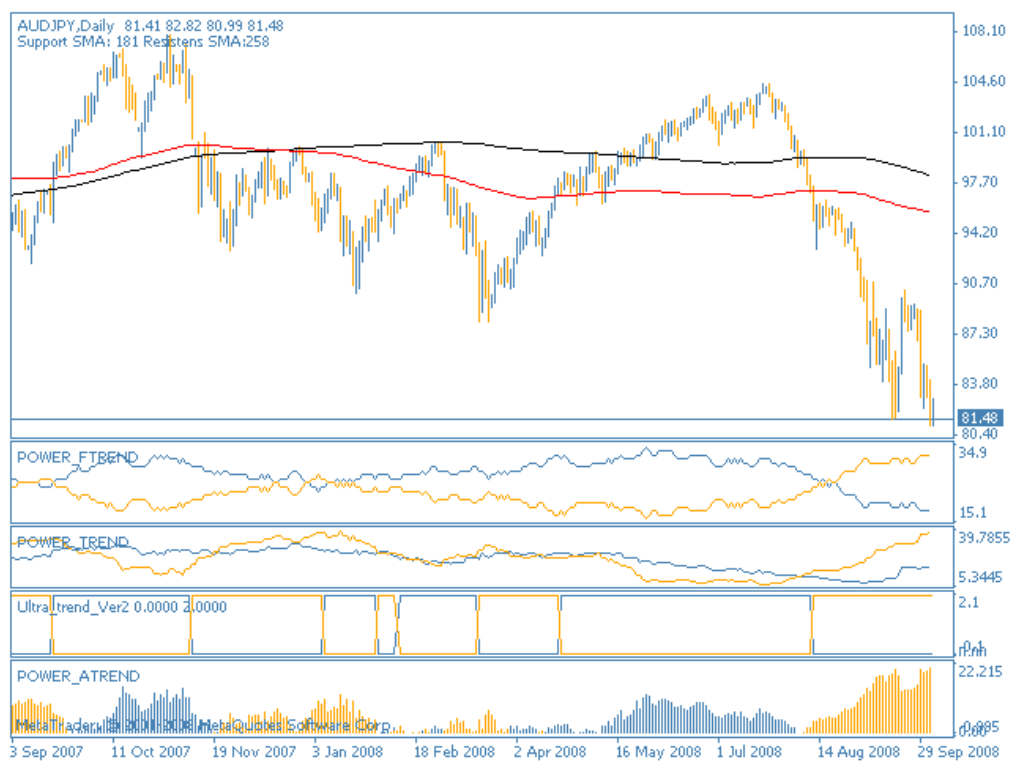


Рис. 4. AUDJPY. Дневной график.

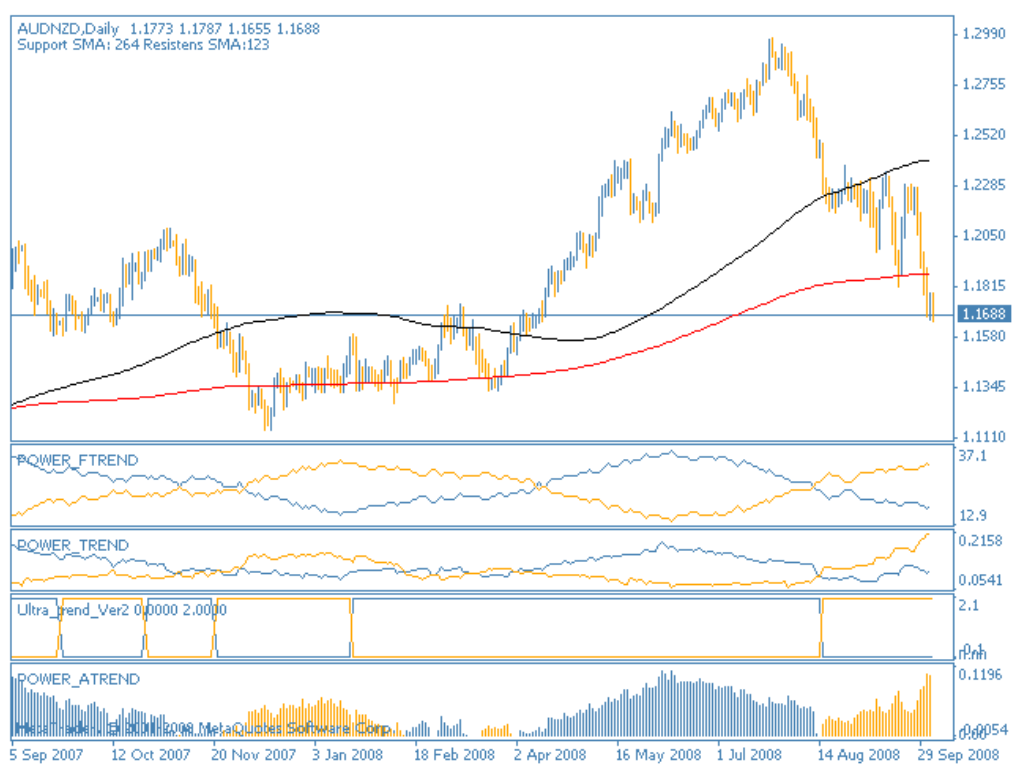


Рис. 5. AUDNZD. Дневной график.

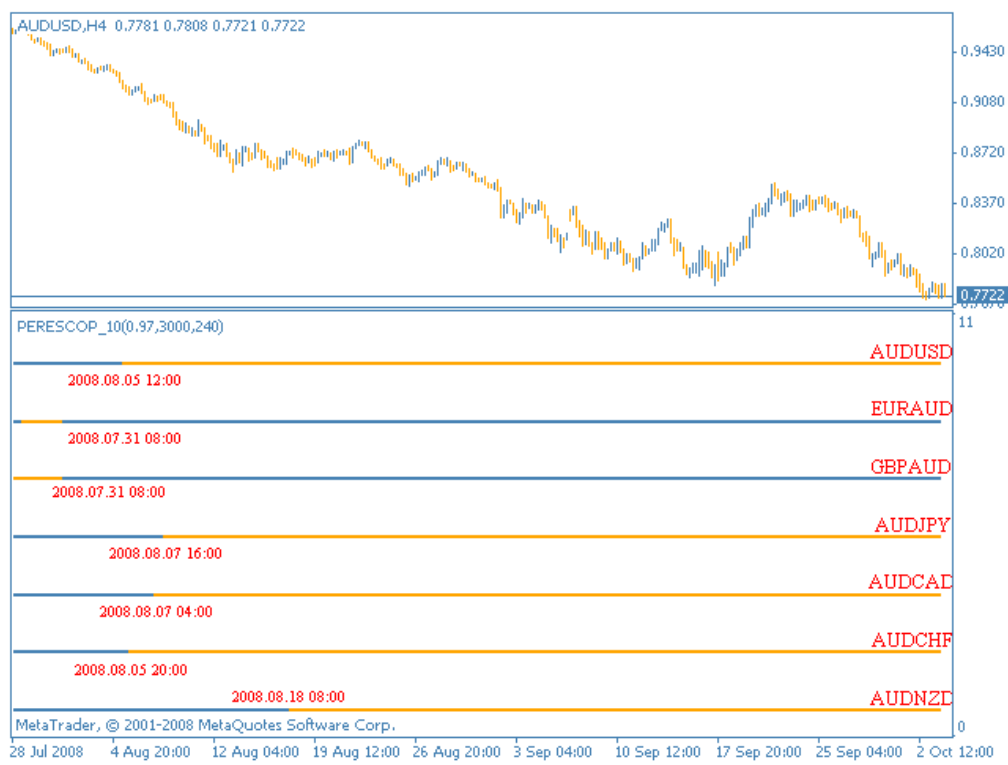


Рис. 8. Среднесрочные перспективы оси.

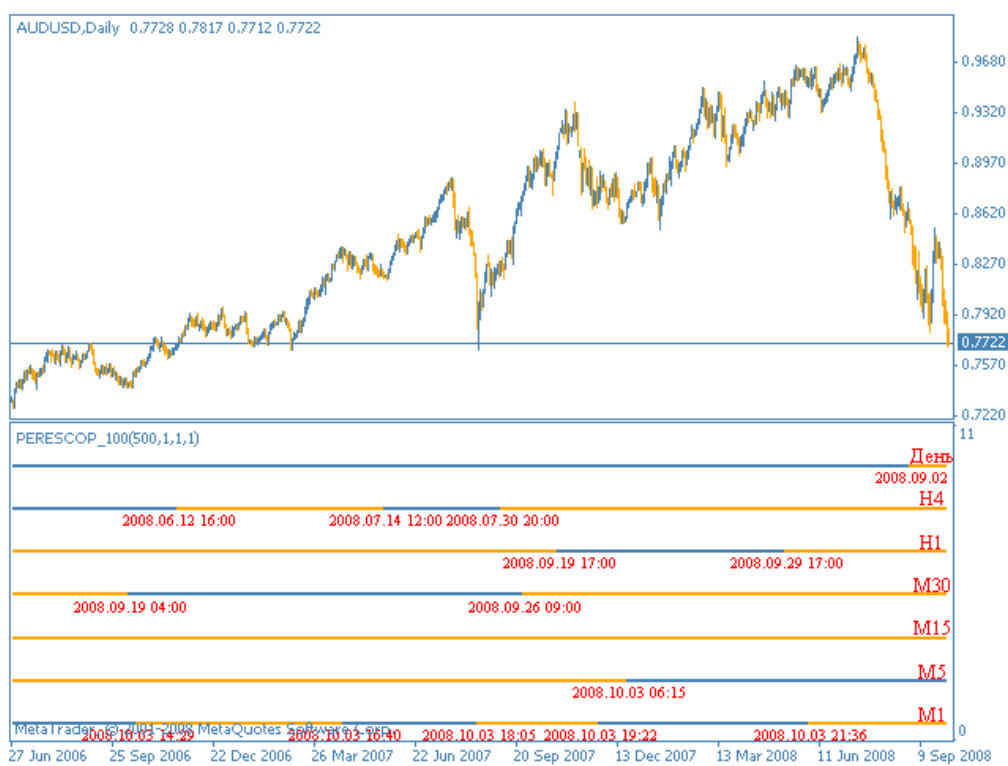


Рис. 9. Тенденции на всех временных периодах по оси.



- ЛИДЕРЫ РОСТА И ПАДЕНИЯ -

Расстановка сил за неделю
Что изменилось за прошедшую?
29.09.2008 - 05.10.2008

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ

Символ	Открытие	Закрытие	Недел. изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
USD/ZAR	8.1166	8.5235	+5.0%	0.4069	8.5773	8.3822
USD/CAD	1.0370	1.0828	+4.4%	0.0458	1.0845	1.0728
USD/CHF	1.0956	1.1293	+3.1%	0.0337	1.1403	1.1221
USD/RUB	25.6187	25.8917	+1.1%	0.273	25.8917	25.6187
GBP/CHF	2.0027	1.9991	-0.2%	-0.0036	2.0178	1.9931
USD/JPY	106.3200	105.3100	-0.9%	-1.01	106.1100	104.5300
CAD/CHF	1.0564	1.0424	-1.3%	-0.014	1.0538	1.0403
EUR/NZD	2.1164	2.0813	-1.7%	-0.0351	2.1059	2.0705
EUR/GBP	0.7937	0.7779	-2.0%	-0.0158	0.7851	0.7756
EUR/CHF	1.5888	1.5551	-2.1%	-0.0337	1.5699	1.5539
GBP/USD	1.8283	1.7720	-3.1%	-0.0563	1.7841	1.7559
NZD/USD	0.6856	0.6617	-3.5%	-0.0239	0.6680	0.6554
CHF/JPY	97.0400	93.2900	-3.9%	-3.75	94.0800	92.1500
AUD/CHF	0.9077	0.8718	-4.0%	-0.0359	0.8851	0.8704
GBP/JPY	194.3300	186.5800	-4.0%	-7.75	188.4800	184.6800
NZD/JPY	72.8600	69.6900	-4.4%	-3.17	70.7600	68.8300
EUR/USD	1.4505	1.3770	-5.1%	-0.0735	1.3903	1.3701
CAD/JPY	102.5200	97.2400	-5.2%	-5.28	98.6100	96.8300
EUR/JPY	154.1800	145.1100	-5.9%	-9.07	146.8400	143.9900
AUD/USD	0.8288	0.7722	-6.8%	-0.0566	0.7817	0.7712

ИНДЕКСЫ

Символ	Открытие	Закрытие	Недел. изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
Индекс USD	78.0800	80.7800	+3.5%	2.7	81.2800	80.2500
Индекс FTSE	5062.5000	4985.0000	-1.5%	-77.5	5035.5000	4856.5000
Индекс EURO STOXX	3155.0000	3032.0000	-3.9%	-123	3164.0000	3008.0000
Индекс DAX	6077.0000	5691.5000	-6.3%	-385.5	5899.0000	5670.0000
Индекс DowJones	11057.0000	10364.0000	-6.3%	-693	10827.0000	10331.0000
Индекс NIKKEI	11870.0000	10990.0000	-7.4%	-880	11170.0000	10960.0000
S&P 500	1220.0000	1108.2500	-9.2%	-111.75	1161.0000	1102.5000
Индекс RUSSELL	698.5000	622.9000	-10.8%	-75.6	655.8000	614.4000
Индекс NASDAQ	1661.0000	1478.5000	-11.0%	-182.5	1561.5000	1474.7500

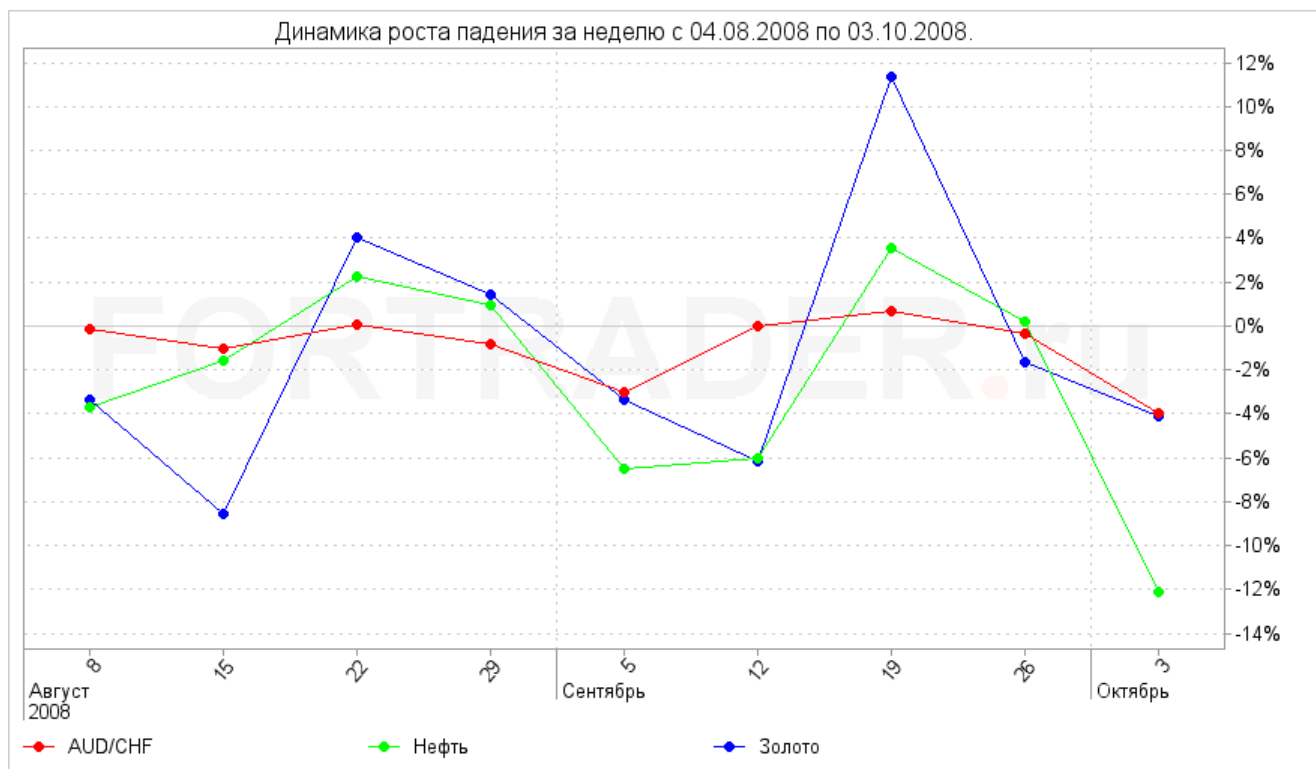
МЕТАЛЛЫ

Символ	Открытие	Закрытие	Недел. изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
Золото	878.0000	841.7000	4.1%	-36.3	853.1000	822.5000
Платина	1129.0000	961.0000	-14.9%	168	972.6000	951.8000
Серебро	13.3000	11.2450	-5.5%	2.055	11.8250	10.8400

СЫРЬЕ

Символ	Открытие	Закрытие	Недел. изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
Газ	7.5600	7.3500	-2.8%	0.21	7.4850	7.2900
Нефть	105.7500	92.9000	-12.2%	12.85	96.0500	91.3250

Графическое отображение динамики развития осси



Комментарии:

За прошедшую неделю лидерами роста среди валютных пар стала USD/ZAR +5.0%, индексов – Индекс USD +3.5%, металлов – Золото -4.1%, сырья – Газ -2.8%.

Лидером падения среди валютных пар стала AUD/USD -6.8%, индексов – Индекс NASDAQ -11.0%, металлов – Серебро -15.5%, сырья – Нефть -12.2%.

Как видим, движения австралийца и его основных «моторов» были примерно равны, однако факт, что сырье оказывало австралийцу свою поддержку, считаю очень спорным, особенно это касается золота.

Посмотреть, кто стал лидером роста и падения вчера, неделей раньше или является им сейчас вы всегда можете в нашей лаборатории: <http://www.fortrader.ru/lab.php>



- ТОРГУЕМ С УМОМ -

Корреляция валют с осси для мультивалютных стратегий.

ТАБЛИЦА КОРРЕЛЯЦИИ АВСТРАЛИЙЦА К РАЗЛИЧНЫМ ВАЛЮТНЫМ ПАРАМ

прямая зависимость		обратная зависимость		низкая зависимость		остальные	
Валютные пары							
AUD/USD	1			EUR/GBP	0.2198	EUR/JPY	0.6718
NZD/USD	0.8457			USD/JPY	0.1210	NZD/JPY	0.6624
EUR/USD	0.7344			GBP/CHF	0.0182	AUD/CHF	0.6168
				CAD/CHF	0.0162	CAD/JPY	0.5249
				USD/RUB	-0.0000	GBP/USD	0.4438
				USD/ZAR	-0.2290	CHF/JPY	0.3624
				EUR/GBP	0.2198	GBP/JPY	0.3317
						EUR/CHF	0.3250
						EUR/NZD	-0.4354
						USD/CHF	-0.4452
						USD/CAD	-0.6733
Индексы							
				Индекс RUSSELL	0.2430	Индекс DowJones	0.3402
				Индекс DAX	0.1534	Индекс NASDAQ	0.3333
				Индекс EURO STOXX	0.1032	S&P 500	0.3154
				Индекс FTSE	-0.0201		
				Индекс USD	-0.0685		
				Индекс NIKKEI	-0.2199		
Металлы							
				Платина	0.1062	Золото	0.5183
						Серебро	0.4782
Сырье							
				Нефть	0.2623	Газ	0.3343

Комментарии:

Как видим, австралийский доллар не уступает привычным традициям и продолжает иметь сильную зависимость от данных, приходящих из сырьевых стран, а также государств, движения валют которых напрямую зависят от состояния сырьевого сектора. Правда сейчас довольно сложно сказать, что влияет на развитие цен сильнее проблемы в США или

на рынке нефти, но так как взаимосвязь этих факторов очевидна, то мы будем учитывать их как одно целое.

Тем не менее, любопытным остается тот факт, что очень мало пар на данный момент сильно коррелируют с AUDUSD, традиционно это NZDUSD - сырьевой тезка валюты текущего номера, и EURUSD, который, как уже было сказано, всегда

сильно реагирует на движения черного золота. Все остальные пары, а также индексы, металлы и сырьевые товары остаются либо в низкой зависимости, либо индеферентны. Очевидно, что проблемы банковского сектора в США и всего мира настолько захлестнули эмоции и головы инвесторов, что они очень скромно реагируют на те факторы, которые приводят в движение австралийский доллар.

Что касается нефти и золота, то тут мы видим полный разнбой в движении. Как и предполагалось нами несколько недель назад, металл перешел в ранг защитных инструментов в отличие от

нефти, которая в большей части реагирует на спрос и предложение. Поэтому оказать достойную поддержку сырьевому австралийцу у них вряд ли получится, пока головы их поклонников не будут смотреть в одном направлении.

Более подробно о стратегиях использования корреляции вы можете прочесть в 11 номере журнала «Доллар США. Рекорды выживаемости» и 12 «Золото. Надежная альтернатива».

Посмотреть корреляционную зависимость любого инструмента самостоятельно вы всегда можете в нашей лаборатории: <http://www.fortrader.ru/lab.php>.

FT #



- ИНТЕРВЬЮ С... -

- Александром Купцикевичем, финансовым аналитиком компании FxPro -

- Здравствуйте, Александр. Основной вопрос, который тревожит рынки на протяжении последних недель, напрямую касается финансовой стабильности в США и ее банковского сектора. Как вы оцениваете сложившуюся ситуацию и насколько она опасна для валюты текущего номера - австралийского доллара?

- Добрый день. Из-за нехватки на межбанковском рынке ликвидности, рынок покупал доллары, избавляясь от высокодоходных активов. Движение австралийца на прошлой неделе говорит само за себя: 6,5% рекордный темп падения с 1985 года. Причем, судя по все более мрачным прогнозам, тенденция к его ослаблению, вероятно, продолжится, так как говорить о насыщении рынка межбанковского кредитования еще не приходится.

- Верно ли замечание, что План Полсона сдерживал крупные суммы денежных средств вне рынка? Как после принятия решения Конгрессом США по вашему мнению будет вести себя рынок и австралийский доллар в частности?

- Торги на фореке в последние дни были очень волатильными, так как проходили при низких объемах, когда небольшие суммы сделок могли вызвать серьезные колебания курсов. Как мы видели на прошедшей неделе, непринятие плана вызвало настоящий обвал рынков по всему миру. Тем не менее, нормализация вряд ли наступит сразу, поэтому за первой волной оптимизма может прийти некоторое отрезвление, хотя ослабление австралийца может происходить уже не столь резко.

- Есть ли вероятность того, что банки Австралии постигнет та же участь, что и в США?

- Сейчас есть вероятность даже самого невероятного развития ситуации. Тем не менее, банковская система Австралии менее заражена «токсичными» ценными бумагами, хотя и не сумела избежать кризиса ликвидности. Дополнительные вливания средств в рынок межбанковского кредитования сказались на состоянии банковского сектора.

- В продолжение разговора о банках... Резервный Банк Австралии вслед за НЗРБ принял решение о снижении процентной ставки в сентябре. Как сильно это отразится на курсе осси в ближайшее время? Была ли острая необходимость в этом шаге?

- Как показали последующие события, необходимость была. Более того, есть необходимость производить дальнейшие снижения ставок, что мы, скорее всего, и увидим на предстоящей неделе. Как и в Новой Зеландии, вполне резонно ожидать снижения ставки сразу на 0,5%. В связи с ожиданиями столь резкого смягчения монетарной политики, падение австралийца может продолжиться далее.

- Как вы считаете, цикл смягчений продолжится?

- Да, цикл снижений ставок не только в Австралии, но и во всем мире, продолжится. Не столь быстрыми темпами, но ставки будут снижаться еще около года, может быть даже и более этого.

- Макроэкономические данные Австралии выглядят достаточно уверенно, почему же мы видим столь существенное снижение данной валюты на рынке?

- Никто не смотрит на макроэкономические показатели в условиях существующей паники на всем

финансовом рынке. Яркий тому пример данные по безработице в США. Все говорят, что если резкого падения макроэкономических показателей не видим сейчас, то увидим уже в ближайшие месяцы.

- Насколько текущее нежелание рисковать влияет на курс австралийского доллара? С чем связан такой «побег» трейдеров из рынка? Позитивно или негативно этот фактор отражается на экономическом положении Австралии?

- Закрытие позиций, использующих кредитные деньги, привело к поистине беспрецедентным движениям на форекс. Азиатские трейдеры, ранее на протяжении нескольких лет покупавшие активы из Австралии и Новой Зеландии, развернулись на 180 градусов. Положительным фактором служит улучшение позиций торгового баланса. Но это только временное явление на фоне общего падения спроса на сырье.

- Есть ли поддержка у оси со стороны сырьевых рынков?

- Высокий спрос со стороны Китая на железную руду, как мы видим, способствовал профициту торгового баланса Австралии в августе. Однако пока сырьевые индексы падают максимальными

темпами за 50 лет, поддержки австралийцу ожидать не стоит.

- Как вы расцениваете возможность разворота тренда в паре AUDUSD. Какие важные уровни вы могли бы выделить для данного инструмента?

- Уровень 0,79 был важным техническим уровнем. Мы его быстро прошли, но, возможно, будем торговаться вокруг него еще какое-то время, пока не определимся с дальнейшим развитием мировой экономики и, соответственно, отношением к сырьевым валютам при негативном развитии ситуации.

- На какие факторы стоит особенно обращать внимание нашим читателям при торговле с австралийцем?

- В первую очередь, на очень сильную волатильность. Недельные графики дают очень впечатляющую картину. А при нынешней высокой неопределенности, движения могут быть крайне резкими как в одну сторону, так и в другую. Причем реакция на новостной фон сместилась с фундаментального плана на новости о банкротствах и ставках межбанковского кредитования.

- Спасибо за полные и исчерпывающие ответы, Александр. До скорой встречи.

- Всего доброго и прибыльной вам недели.

Если у вас также есть вопросы к профессиональным аналитикам крупных компаний, вы можете задать в письме по адресу letters@fortrader.ru.

FT#



- ДЕРЖАТЬ ИЛИ ЗАКРЫВАТЬ ПОЗИЦИИ -

*Торговые рекомендации. Нефть
Обзор подготовлен X-Trade Broker
(www.x-trade.com.ua)*

Еженедельный обзор нефтяного рынка

Нефтяной рынок потерпел фиаско еще в самом начале прошлой недели. Только по итогам понедельника - 29 сентября - стоимость нефти потеряла в цене рекордное количество пунктов. Стоимость барреля нефти марки Brent на Межконтинентальной бирже ICE, которая расположена в Лондоне, на протяжении торгов в понедельник потеряла в цене почти 10 долл., упав с 102.50 до 93.10 долл. за баррель. На NYMEX стоимость барреля нефти марки Light Sweet Crude Oil снизилась еще больше - с уровня 106.70 до 96.35 долл. К концу недели дальнейшее снижение нефтяных котировок продолжилось, в результате чего стоимость барреля нефти на торгах в Нью-Йорке упала до 91.25 долл. А на Intercontinental Exchange котировки на нефть упали до минимального значения за последние 8 месяцев на уровне 87.95 долл. за баррель.

Причин для такого сильного падения нефтяных котировок есть несколько. Как и на протяжении нескольких предыдущих месяцев, низкий спрос на нефть обусловлен снижением экономической активности в Соединенных Штатах и в мировых масштабах в целом. К тому же опасения, относительно ухудшения экономической ситуации, сохраняются, в результате чего может наблюдаться

углубление рецессии мировой экономики, и в первую очередь развитых стран, которые и являются основными потребителями энергоресурсов.

К основным причинам падения стоимости нефти можно отнести рекордное укрепление курса американского доллара по отношению к единой европейской валюте. До этого наиболее значительное падение курса евро против доллара наблюдалось на протяжении первой недели 2005 года, после того как неделей ранее курс достиг рекордного на тот момент значения в 1.3660 пунктов. Еще более значительно курс падал 2 месяца назад - когда с 3 по 8 августа EURUSD упал чуть более чем на 600 пунктов. Все же прошлая неделя стала рекордной в этом плане, так как падение курса EURUSD составило почти 7 фигур. Американскую валюту очень сильно поддержало утверждение Конгрессом Соединенных Штатов законопроекта, согласно которому правительство предоставит 700 млрд. долларов для скупки неликвидных банковских активов. В то же время европейская валюта оказалась под давлением после решения ЕЦБ о сохранении основной ставки рефинансирования на прежнем уровне - 4.25%.



Рис. 1. Стоимость барреля нефти марки Brent в 2008 году.

Последние 2 недели движения на графике нефти были не очень техничным. Если рассматривать движение графика за последние 4 месяца, то главное что мы видим, это четкий нисходящий тренд, верхнюю и нижнюю границу которого очень хорошо видно. Но на протяжении последних 2-х недель курс пробил сопротивление, которое представляла собой верхняя граница указанного тренда, и закрепившись выше него, сразу пробил вниз эту линию, которая уже выступала как поддержка курса. Теперь можно подкорректировать свои позиции и немного сместить линии поддержки и сопротивления нисходящего тренда (зеленые линии). В таком случае, если

предположить, что цена сможет пробить поддержку на уровне 89.00 и продолжит движение к нижней линии тренда стоимость барреля нефти может снизиться к зоне поддержки на 80 - 78.50 долл. Еще в середине лета, когда нефтяные котировки укреплялись довольно высокими темпами, в результате чего был достигнут уровень рекордных цен на 148.40 долл. за баррель марки Brent, такой вариант развития событий на нефтяном рынке трудно даже было представить. Но, учитывая сложившуюся ситуацию, можно смело предполагать дальнейшее падение цен на нефть.

Бондарь Александр,
старший аналитик X-Trade Brokers
e-mail: abondar@x-trade.com.ua
#



- ТОРГОВАЯ СТРАТЕГИЯ НЕДЕЛИ -

Что-то новое. Изучаем, тестируем, пробуем.

В этом выпуске мы продолжаем исследовать серию паттернов от Била Вильямса описанных в различных публикациях о теории Хаоса. Очередное исследование мы посвятим второму паттерну систему под названием «Блюдце». Данный паттерн основан на показаниях индикатора АО (Волшебный Осциллятор Билла Вильямса).

Фрактал на покупку образуются при образовании впадины по этому индикатору при условии, что до этого был образован фрактал на покупку. Фрактал на продажу образуется, когда индикатор образует перевернутую впадину ниже нулевой отметки, при условии что до этого образовался фрактал на продажу.

Для работы торговой стратегии нам понадобится индикатор фракталов, аллигатор, и осциллятор Била Вильямса.

Поиск сигнала на покупку

1. Фрактал образовался выше челюсти аллигатора;
2. Осциллятор образовал дно;
3. Приказ на покупку размещается на High последнего бара, который образует дно +1 пункт;
4. СтопЛосс подтягивается по уровням зеленой и красной линии, в зависимости от градуса наклона цены;
5. Позиция закрывается по трейлинг стопу или при образовании обратного сигнала (пробой фрактала на продажу).



Рис. 1. Сигнал на покупку.

Поиск сигнала на продажу

1. Фрактал образовался ниже челюстей аллигатора;
2. Осциллятор образует перевернутое дно ниже нулевой отметки;
3. Приказ на продажу размещается ниже Low бара, заканчивающего образования дна;
4. СтопЛосс подтягивается по уровням зеленой и красной линии, в зависимости от градуса наклона цены;
5. Позиция закрывается по трейлинг стопу или при образовании обратного сигнала (пробой фрактала на покупку).

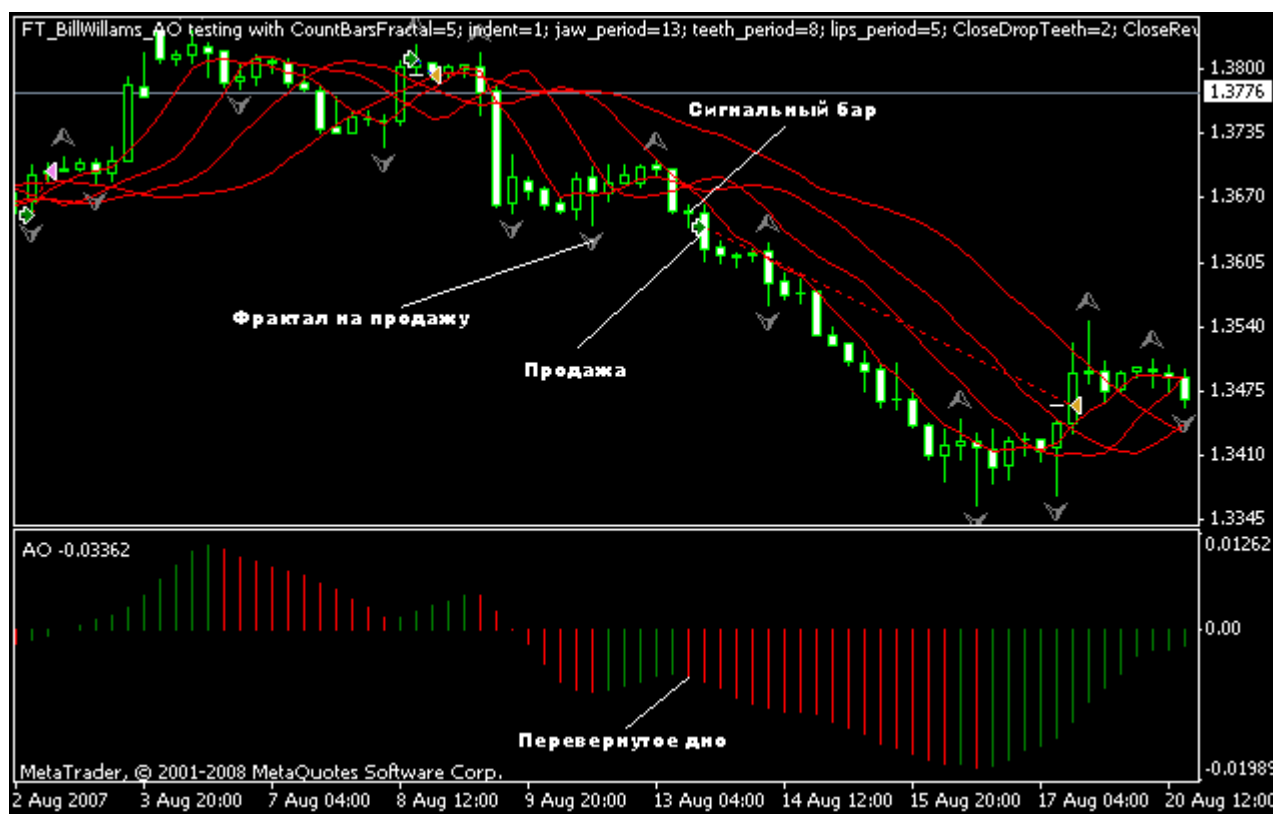


Рис. 2. Сигнал на продажу.

Тестирование стратегии

Реализовав данные правила на языке MQL4 в виде советника, мы вывели следующие параметры для возможности изменения стратегии:

Описание параметров:

Настройки фрактала:

- CountBarsFractal = 5 - количество баров из которых состоит фрактал;

Настройки сигнала:

- Indent = 1 - количество пунктов для отступа от максимума и минимума;

Настройки аллигатора:

- jaw_period = 13 - период усреднения синей линии (челюсти аллигатора);
- teeth_period = 8 - период усреднения красной линии (зубов аллигатора);
- lips_period = 5 - период усреднения зеленой линии (губ аллигатора).

Настройки контроля закрытия сделки:

- CloseDropTeeth = 2 - включение закрытия сделки при касании или пробое челюсти: 0 - отключение, 1 - по касанию, 2 - по закрытию бара;
- CloseReversSignal = 2 - включение закрытия сделки при: 1 - образовании обратного фрактала, 2 - при срабатывании обратного фрактала, 0 - выключено.

Настройки сопровождения StopLoss сделки:

- TrailingGragus = 1 - включение трейлинг стопа по ценовому градусу наклона: если сильный угол, то трейлинг по зеленой, если малый угол, то трейлинг по красной;
- Smaperugol = 5;
- Raznica = 5;

Настройки StopLoss и TakeProfit ибъема сделки:

- StopLoss=50;
- TakeProfit=50;
- Lots=0.1.

Протестировав вышеперечисленные правила с 2007.01.01 по 2008.10.04 с параметрами стратегии по умолчанию, мы получили следующие результаты:



Рис. 4. Тестирование на EURUSD. H4.

Как видим, торговля по стандартным параметрам стратегии является не эффективной. Очевидно, используя паттерн «Блюдце», Бил Вильямс сделал попытку создания сигнала входа после коррекции, т.е. осуществление входа в третью волну движения. Однако можно сказать, это ему не удалось, так как помимо комбинации показаний индикаторов нужно также учитывать и расстояние входа от уровня завершения коррекции и расположение текущей цены ниже или выше фрактала на покупку. К примеру, по результатам сделок можно увидеть, что довольно часто после открытия сделки цена достигала уровня фрактала и разворачивалась, достигая стоп-ордера. Исходя из этого, при достижении этого уровня нужно переносить СтопЛосс в безубыток.

Также нужно учитывать и предыдущее движение, на котором образовался сигнал - оно должно быть трендовое, т.е. до возникновения сигнала уже должны быть подобные успешно завершённые паттерны, что будет говорить в пользу трендового движения. Несомненным плюсом будет отсутствие поблизости сопротивлений - необходимо чтобы за последние 300 баров текущая цена была максимальной, не считая цены

образованного паттерна на покупку. К сожалению, проведя подбор параметров с 2007.01.01 по 2008.01.01 и проверкой на будущем участке, мы не нашли ни одного прогона со стабильно работающими параметрами.

Итог*:

Классический паттерн очень опасен для торговли и является неэффективным для торговли. Малое количество сделок и большая вероятность ценового разворота при достижении уровня фрактала делают этот паттерн очень рисковым. Посмотрим, что нам покажут остальные паттерны теории Вильямса.

Наш вердикт*:

Паттерн непригоден для работы.

*Следует оговориться, что вывод сделан на основе работы на паре EURUSD, возможно на других, более трендовых, паттерн покажет себя с более привлекательной стороны.

Желающие провести оптимизацию стратегии могут скачать эксперта по данной ссылке: <http://forum.fortrader.ru/attachment.php?attachmentid=446&d=1223128560>

Ветка на форуме для обсуждений теории хаоса:

<http://forum.fortrader.ru/showthread.php?t=25>

Внимание! Теперь вы можете влиять на выбор стратегии для исследования в следующем номере журнала. Проголосуйте.

FT#

– первый шаг к успеху!

Делай его с нами.

6-я МЕЖДУНАРОДНАЯ ВЫСТАВКА MOSCOW FOREX EXPO 2008



Место проведения:
Москва, м. Киевская, Площадь Европы, д. 2,
выставочный центр отеля Radisson SAS Славянская

Обучающие мастер-классы, семинары

ВХОД БЕСПЛАТНЫЙ!

Организатор: Стратегический Партнер: Платиновый Спонсор:



Золотые Спонсоры:

Серебряные Спонсоры:



Виртуальный Спонсор:

Стратегический Информационный Партнер:

Генеральный Интернет-Партнер:

Официальное Интернет-Радио:



Медиа-Поддержка:



Оргкомитет:

тел/факс: (495) 646-14-15; e-mail: info@forexexpo.com

www.forexexpo.ru/Moscow/





- В ПОИСКАХ УСПЕШНОЙ СТРАТЕГИИ. ОПЫТ 1 -

Путь успешного технического трейдера.

Обзор простейших индикаторов

С появлением систем удаленной торговли на рынке Forex, таких как Meta Trader, Meta Stock, Rumus и т. д., появилась возможность автоматизации работы трейдера путем переключивания функций слежения за рынком на программу. Но даже не эта возможность является основной. Большую пользу приносит возможность проверки регулярно возникающих идей на имеющейся истории котировок. Для этого в терминале Meta Trader 4 существует тестер стратегий (об использовании тестера читайте стр. 30-40 в 19-ом номере журнала «Канадский доллар. В узком диапазоне» от 30 июня 2008 года). В итоге отпадает необходимость проверки только появившейся идеи на демо-счете, месяцами ожидая результат. Достаточно запрограммировать стратегию и протестировать на нужном промежутке истории. В случае неудачи отбрасываем идею и переключаемся на новые разработки. При не очень сложной стратегии и определенной сноровке в программировании весь вышеописанный процесс займет не больше одного рабочего дня, в то время как без тестера на проверку одной идеи пришлось бы потратить от месяца до полугода. Хорошо, если стратегия оказалась успешной, а если нет?

Что же мы подразумеваем под успешной стратегией? Конечно, каждый из нас понимает это по-своему. Для одного это большая прибыль за короткий промежуток времени, для другого - низкий риск при входе в рынок (имеется в виду размер стоп-лосса), третий предпочитает стабильную работу на

большом промежутке времени, но с более низкой прибылью. Подобных критериев существует довольно много, но в последнее время многие экспертописатели сходятся во мнении, что успешной стратегией можно назвать ту, которая на промежутке минимум в 2-3 года совершает не менее 200 сделок и при этом имеет соотношение полученной прибыли и максимальной просадки (этот параметр называется фактором восстановления - ФВ) более двух. К тому же максимальная просадка не должна быть более 50%.

Откуда взялись эти цифры? Давайте разберем.

Первый постулат - система должна быть стабильной - то есть показывать схожие результаты при изменении рынка. Это можно проверить, протестировав стратегию на разных годах, так как в течение одного года рынок имеет схожие тенденции, а с наступлением следующего года эти тенденции зачастую рушатся. Значит, для минимальной оценки нам потребуется набор из двух типов тенденций (2 года), но все же лучше иметь чуть больше (3 года). За такой период стратегия не должна уменьшать депозит более чем на половину (максимальная просадка 50%). Этот пункт, конечно, для каждого свой, так как некоторые трейдеры считают рискованым капиталом все средства, внесенные на торговый счет (просадка 100%), дескать, для чего же тогда вносятся остальные 50%.

Второй постулат - статистическая достаточность результатов тестирования. Во многих источниках по статистике

говорится, что для объективной оценки какой-либо закономерности нужно иметь не менее 100 результатов исхода одного и того же события. Отсюда и пошло понятие процентов, как какая-то часть от сотни. Но 100 исходов - это без запаса прочности, так как мы не можем учесть абсолютно все случаи и должны быть готовы к неожиданным поворотам развития событий. Поэтому передвигаем планку в два раза выше.

Третий постулат - на одну единицу прибыли мы не должны получить более одной единицы убытков. И вправду - что это за бизнес, если мы рискуем двумя тысячами долларов, чтобы получить одну тысячу (не берем во внимание сроки)? Поэтому ФВ, равный единице, говорит о правильном менеджменте и, конечно, о прибыльности стратегии. Если же для получения двух единиц прибыли мы рискуем всего лишь одной единицей убытков (ФВ = 2), то такая стратегия уже имеет полное право на жизнь.

Определившись с целями, перейдем к средствам, то есть к тому, за счет чего мы пытаемся решить поставленную задачу. Самое простое и распространенное, что есть у трейдера, работающего с МТ4, это встроенный в МТ4 набор индикаторов. Многие из вас, скорее всего, исходили их вдоль и поперек, так ни к чему конкретному и не придя. Но в том то и сила простоты, что зачастую она бывает гениальной. Поэтому предлагаю начать поиски именно отсюда - со встроенных индикаторов, попутно отметив все их достоинства и недостатки. К тому же, стратегия, основанная практически на

любом индикаторе, может быть прибыльной в какой-то промежуток времени (допустим, календарный год) на одной из валютных пар. Проблема реального заработка заключается лишь в том, что неизвестно, какую именно из стратегий нужно использовать в последующий год.

Итак, пойдём по порядку. Первым в списке индикаторов находится индикатор Bollinger Bands - полосы Боллинджера. С него и начнем.

Индикатор выводится в виде трех линий, они же полосы. Средняя линия - это простая средняя скользящая (среднее значение цены за определенное количество прошедших баров). Верхняя и нижняя линии образуют что-то наподобие канала, отклоняясь от средней на некоторое значение. Большую часть времени цена находится в пределах этого канала, хотя правильнее сказать - канал подстраивается под движение цены, пытаюсь держать цену между верхней и нижней линиями.

Поэтому простейшее применение стратегии - покупать при касании нижней линии (закрываем сделку на продажу, открываем на покупку) и продавать при касании верхней (закрываем сделку на покупку, открываем на продажу). При этом советник все время будет в рынке, никаких стопов и профитов не ставим. Параметры индикатора берем по умолчанию. Значения линий берем с уже сформированного бара, а не с текущего. Попробуем проверить это наблюдение (рис. 1-4).



Рис. 1. График изменения баланса EURUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 2. График изменения баланса GBPUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 3. График изменения баланса USDCHF на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 4. График изменения баланса USDJPY на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.

Как видно, все рассматриваемые пары при такой стратегии дают только убытки. Вся проблема в том, что цена далеко не всегда отталкивается от границ канала, а пробивает их и движется дальше, что приводит к большим убыткам, так как противоположная граница канала долго остается недостижимой.

Чтобы как то исправить ситуацию попробуем каким-то образом отфильтровывать сделки. Для этого можно использовать среднюю линию

индикатора, она же простая средняя. Если средняя будет растущая, то и сделки будем открывать только на покупку, при падающей средней - сделки только на продажу. При этом закрытие сделок будем производить только, если имеется обратный сигнал. То есть и в этом случае эксперт будет все время находиться в рынке. Вот результаты тестов по тем же валютам на том же промежутке со второй версией советника:



Рис. 5. График изменения баланса EURUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 6. График изменения баланса GBPUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 7. График изменения баланса USDCHF на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 8. График изменения баланса USDJPY на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.

Количество сделок уменьшено в два раза, но к улучшению результатов это не привело, кроме пары GBPUSD, которая выбралась в плюс. Но большие просадки все же не придают уверенности в перспективности стратегии. Скорее всего, проблема заключается в самой стратегии.

Хотя можно еще попробовать оптимизировать стратегию по периоду индикатора, но размер просадок по всем валютным парам свидетельствует о том, что прибыльные результаты будут скорее исключением, чем закономерностью.

Поэтому стоит подумать об изменении трактовки сигналов индикаторов.

У BollingerBands есть одна особенность, которую можно было бы использовать для входа по тренду в тот момент, когда он только зарождается. Такой особенностью является расширение границ канала, когда верхняя граница начинает идти вверх, а нижняя вниз. При этом направление тренда будем определять по направлению средней индикатора. Таким образом, условием

совершения любой сделки будет восходящая верхняя линия и одновременно с ней нисходящая нижняя. После этого будем проверять направление средней, которое и будет задавать направление сделки. Также, для того чтобы более оперативно реагировать на зарождение тренда, уменьшим период индикатора до предыдущего числа Фибоначчи - с 21 до 13. Получаем такие результаты:



Рис. 9. График изменения баланса EURUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 10. График изменения баланса GBPUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 11. График изменения баланса USDCHF на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.



Рис. 12. График изменения баланса USDJPY на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008.

По парам EURUSD и USDCHF наблюдаются такие же безрадостные результаты, а вот GBPUSD и USDJPY уже выбрались в плюс, причем довольно похожий, но значения просадок до сих пор остаются высокими.

Попробуем произвести оптимизацию этой стратегии на участках, где достигается наибольшая просадка, а

затем применим полученные параметры ко всему тестируемому промежутку.

Для пары EURUSD это промежуток с 100 по 200 сделки (2006.08.15-2007.04.17). Оптимизируем по значению периода BollingerBands от 7 до 34 с шагом 1. Получаем лучшие результаты при значении 17. Общая картинка по всему тестируемому диапазону выходит уже прибыльная:



Рис. 13. График изменения баланса EURUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008 после оптимизации.

Выводы по паре следующие (по приведенным вначале статьи постулатам):

- 1) стратегия демонстрирует способность давать прибыль в течение длительного времени, но имеет довольно высокую просадку;
- 2) стратегия репрезентативная - более 200 сделок, значит, достоверность достаточная;
- 3) ФВ около 0.5, что говорит о высокой рискованности

стратегии. Правда это видно и из графика изменения баланса.

Для пары GBPUSD зона максимальной просадки лежит с 286 до 520 сделки (2007.08.15 - 2008.07.28). Как ни странно, лучший результат получаем рядом с текущим значением теста - 12 (это свидетельствует о неслучайном характере результатов). Полная картина выглядит так:



Рис. 14. График изменения баланса GBPUSD на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008 после оптимизации.

Выводы по паре GBPUSD можно сделать такие:

- 1) стратегия демонстрирует способность давать прибыль в течение длительного времени и отличается допустимой просадкой чуть больше 1000 пунктов;
- 2) стратегия репрезентативная - более 500 сделок, значит, достоверность достаточная;
- 3) ФВ = 2.85, что является довольно неплохим результатом. Кривая баланса уже намного ближе к прямой, чем предыдущая у евро, без резких перепадов.

сделки, разница только в историческом диапазоне - с 2006.08.03 до 2007.06.04. В результате не получаем ни одного положительного результата, что говорит о том, что для этой пары стратегия в принципе неприменима.

Пара USDJPY. Максимальная просадка находится в очень узком диапазоне сделок, поэтому выберем промежуток с меньшей просадкой, но чуть большим временным фактором. Это сделки с номерами 13-157 (2006.02.06-2007.01.05). После оптимизации получаем значение 15. Тестирование с таким периодом BollingerBands дает следующую картину на промежутке в три года:

Для пары USDCHF промежуток максимальной просадки выбираем такой же, как и для EURUSD - с 100 по 200



Рис. 17. График изменения баланса USDJPY на H1 с 01.01.2006 до 26.09.2008 после оптимизации.

В данном случае мы имеем не совсем то, за что боролись. В общем итоге хоть и получилась прибыль, но максимальная просадка так и осталась высокой, а прибыль немного уменьшилась по сравнению со значением периода индикатора, равного 13. Выводы следуют такие:

- 1) стратегия демонстрирует способность давать прибыль в течение длительного времени, но отличается просадкой немного выше допустимого уровня - 1500 пунктов;

- 2) стратегия репрезентативная - универсальной она не является, но почти 400 сделок, значит, использование на паре GBPUSD вполне достоверность достаточная; возможно, так как выполняются все три условия успешной стратегии, хотя
- 3) ФВ = 0.11, что ниже, чем у евро. Кривая баланса колеблется в одном диапазоне, без особого максимальная просадка все же оставляет желать лучшего. Все исходные коды общего роста. тестируемых советников можно найти здесь - <http://fortrader.ru/go.php?url=http://forum.fotrader.ru/showthread.php?p=5136#post5136>.

В результате, в целом по выбранной стратегии, можно сделать вывод, что

С уважением, Игорь Герасько



– ЛИКБЕЗ. НОВАЯ ПАРАДИГМА ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА. КВАНТОВЫЙ ПОДХОД. УРОК 1 –

*Делится к.т.н., доцент АлтГУ
Борис Леонидович Грошев
(web: itdc.ru)*

Введение

В 2000 году произошла революция в области технического анализа, к сожалению, практически не замеченная сетевым трейдерским сообществом. А именно: была опубликована основополагающая работа Андрэ Дука «Общая теория эволюции», в которой автором строго математически и физически показано, что все динамические процессы в нашей вселенной подчиняются квантово-механическим законам. Путем перевода временного ряда из обычного двумерного пространства, например, «Цена/Время» в пространство Дука с координатами «Квантованная цена/Квантованное время», мы переводим процессы из макромира в пространство, где справедливы законы микромира, т.е. все законы и формулы квантовой механики. Таким образом, результаты, полученные крупнейшими учеными физиками в области квантовой механики, стали применимы к практической задаче прогнозирования биржевых цен. И классический технический анализ как наука, вызывавший лишь улыбку в среде математиков и физиков, вдруг стал, по сути, единственным строгим методом исследования сложных систем, о внутренней структуре которых ничего не известно.

Начнем с общего знакомства с этой выдающейся теорией [1]. Здесь необходимы общие представления о квантовой механике из школьного курса.

Постулаты и законы общей теории эволюции

- 1. Фундаментальные законы изменений всеобщи и универсальны.** Этот постулат просто утверждает, что все динамические процессы в нашей вселенной описываются одними и теми же уравнениями квантовой механики. В процессе исследований этот постулат подтверждается практикой на примере биржевых котировок, энцефалограмм человека, сейсмограмм землетрясений, количеством пятен на солнце и т.п.
- 2. Регистрируемым изменением всегда является погрешность измерения.** Поскольку невозможно что-либо измерить без погрешности, а биржевые котировки, в частности, имеют ограниченное число значащих цифр, то естественно принять в качестве минимального кванта изменения либо погрешность измерительного прибора, либо единицу последней значащей цифры котировки (пункт).
- 3. Течение времени изменений пропорционально количеству последовательно регистрируемых изменений.** Это наиболее интересная мысль в этой модели. Время в квантовом пространстве будет определяться не по нашим астрономическим часам, а собственными часами динамического процесса, ход времени которых будет определяться только скоростью изменения материального параметра, например биржевой цены. Таким образом, каждый

процесс будет развиваться в своем «личном» безразмерном квантовом пространстве «личный параметр/личное время», которому автор дал название «пространство Дука».

4. Процесс изменений есть материальное корпускулярно-волновое движение с длиной волны равной удвоенной погрешности измерения и массой покоя равной нулю. Так как квантовый мир обладает свойством дуальности, т.е. любой процесс одновременно является и частицей и волной, то и в пространстве Дука всем процессам присуще свойство дуальности.

Переход в пространство Дука

Переход из обычного пространства «цена/время» графика валютной пары в пространство Дука выполняется через неравенство:

$$|R_{\text{real}} + R_f - R_{\text{duka}} - R_{\text{duka}(0)}| > r, \text{ где}$$

- R_{real} - текущий курс валюты,
- R_f - параметр, изменяя который можно сформировать когерентный пучок траекторий цены в пространстве Дука ($|R_f| < r$),
- R_{duka} - текущее значение курса в пространстве Дука,
- $R_{\text{duka}(0)}$ - сдвиг шкалы пространства Дука относительно реального пространства по цене. Позволяет, при необходимости, поместить первую точку траектории в начало координат,
- r - размер кванта, например, 10 пунктов цены.

Эффекты квантования

Что же происходит при переходе в квантовое пространство?

Во-первых, появляется эффект квантования скоростей, т.е. скорости изменения цены на различных участках графика не могут иметь произвольный характер, а принимают только определенный ряд значений:

$$V_n = c/n, \text{ где}$$

- V_n - скорость изменения цены в пространстве Дука,
- c - максимальная скорость изменения цены в пространстве Дука (один квант цены за единицу времени),
- n - квантовое число (элемент натурального ряда чисел 1, 2, 3, ...).

Заметим, что прогнозирование процесса с произвольной скоростью изменения сложнее, чем процесса со строго определенным и, кстати, небольшим дискретным набором скоростей.

Во-вторых, как и для любой квантовой системы должен быть справедлив принцип неопределенности Гейзенберга. Соответствующая формула неопределенностей Дука имеет вид:

(3)

 $\Delta R \approx qrn$, где

- ΔR - неопределенность координаты цены в пространстве Дука,
- q - численный коэффициент, равный $\sqrt{2}$ для идеальных входных данных,
- r - величина кванта цены.

Таким образом, можно весьма просто вычислить ширину канала, т.к. неопределенность координаты это и есть ширина канала текущего тренда.

В-третьих, становится возможным предсказать возможное направление дальнейшего движения цены путем расчета допустимых каналов движения. Напомню, что в квантовых системах произвольные движения невозможны, но возможен набор допустимых вариантов, которые рассчитываются по формулам:

(4)

$$n_{\alpha} = \frac{R_n}{2qr} + \sqrt{\frac{R_n^2}{4q^2 r^2} + \frac{R_n n}{qr}}$$

(5)

$$n_{\beta} = \frac{R_n}{2qr} + \sqrt{\frac{R_n^2}{4q^2 r^2} - \frac{R_n n}{qr}}$$

(6)

$$n_{\gamma} = \frac{R_n}{2qr} - \sqrt{\frac{R_n^2}{4q^2 r^2} - \frac{R_n n}{qr}}$$

(7)

$$n_{\alpha\beta\gamma} = 2n = \frac{R_n}{2qr}, \text{ где}$$

- $n_{\alpha}, n_{\beta}, n_{\gamma}, n_{\alpha\beta\gamma}$ - квантовые числа допустимых каналов будущего движения цены,
- R_n - величина текущего тренда,
- n - квантовое число текущего тренда.

Как видно из формулы (4), альфа канал, направленный в противоположную сторону относительно текущего канала, существует всегда, так как подкоренное выражение его всегда положительно. Однако этого нельзя сказать о каналах бета и гамма, направление движения по которым совпадает с исходным каналом. Выражение

под корнем в формулах (5) и (6) при определенных сочетаниях параметров может быть отрицательным, что означает невозможность существования этих каналов. В этом случае будет формироваться вырожденный канал (7), квантовое число которого будет в два раза больше квантового числа исходного канала.

Таким образом, теория эволюции, разработанная Андрэ Дука на базе квантовой механики, может использоваться в качестве нового подхода технического анализа биржевых цен. В последующих статьях уже более подробно и на языке, приближенном к задачам практического трейдинга на валютном рынке форекс, будут изложены методы практического использования этой теории.

Грошев Б.Л., к.т.н., доцент АлтГУ,
e-mail: borisl@itdc.ru
web: itdc.ru



Торговля Напрямую
с Графиков

Узнать больше!

FXCM

WWW.FXCMRussia.COM

Торговля валютой связана с высокой степенью риска.

[1] Андре Дука, Общая теория эволюции или дукаскопия (Dukascopy), Dukascopy Journal, 2000.09.19



- META QUOTES LANGUAGE. УРОК 14 -

Шаг за шагом постигаем искусство программирования.

Полезные функции

Сегодня предлагаю рассмотреть пути решения некоторых часто возникающих проблем при создании советников. Правда, сразу стоит заметить, что предложенные решения не являются аксиомой и при определенной сноровке можно найти совершенно другой, более изящный, путь или даже упростить данные решения.

Чтобы было на чем проверять работу функций, создадим простенького эксперта, который каждый час открывает одну сделку. Направление сделки будет определяться видом предыдущей свечи. Если свеча бычья - покупаем, если медвежья - продаем. Хотя можно и наоборот, дело вкуса:

```
if>LastBar != Time[0])
{
    if(Open[1] < Close[1])
        if(OpenOrder(OP_BUY, Ask, Ask-StopLoss*Point, Ask+TakeProfit*Point, CLR_NONE))
            LastBar = Time[0];

    if(Open[1] > Close[1])
        if(OpenOrder(OP_SELL, Bid, Bid+StopLoss*Point, Bid-TakeProfit*Point, CLR_NONE))
            LastBar = Time[0];
}
```

Если в таком виде эксперт запустить на графике H1, то будем открываться раз в час.

Функция закрытия позиции в указанное время

Теперь о полезных функциях. У отложенных ордеров есть такое поле как «время истечения», чего нет у позиций. А ведь так часто становится необходимым закрытие позиции через заранее заданное время, вне зависимости от текущего состояния сделки. Чтобы осуществить закрытие позиции по истечении определенного времени, нужно где-то хранить это время истечения. Вот бы иметь возможность использования поля Expiration как у отложенных ордеров. Но даже в отложенных ордерах использование этого поля разрешено не у

всех брокеров. Поэтому в некоторых случаях приходится что-то придумывать даже для отложенников. Хорошо, если в стратегии задано фиксированное время истечения. В этом случае нам просто нужно от текущего времени отнять время открытия позиции и сравнить с эталоном. Но что же можно придумать, если у каждой позиции свое уникальное время существования? Можно, конечно, использовать массив соответствия тикета позиции и времени ее истечения, а при перезагрузках сохранять эти данные в

файле. Но есть путь более простой. Ведь существует поле MagicNumber!

В нем мы обычно храним своеобразный идентификатор эксперта, чтобы отличать ордера одного эксперта от другого. Так как тип этого поля целочисленный, то диапазон допустимых значений в натуральной области - от 0 до 2147483647. Из этого диапазона можно выделить какую-то часть под магическое число (допустим, значений от 0 до 2000 нам хватит), а остальное - под собственные нужды. Само магическое число будем хранить в старших разрядах поля. Для этого применим постоянный множитель (например 1,000,000). Тогда допустимые значения MagicNumber будут в диапазоне от 0 до 2146 (эквивалент значения поля от 0 до 2,146,000,000). К полученному значению будем добавлять время истечения позиции или ордера. Таким образом, в одном поле мы будем хранить сразу два вида данных. Для того чтобы из значения поля получить магическое число, нужно разделить значение поля на множитель (1,000,000) и взять от результата целую часть, для получения времени истечения - остаток от деления.

Так как магическое число у каждого ордера теперь будет изменяться, необходимо добавить в функцию OpenOrder один входной параметр, назовем его MN:

```
bool OpenOrder(int Type, double Price, double SL, double TP, int MN, color Arrow)
```

Соответственно, при вызове функции OrderSend (в теле OpenOrder) вместо MagicNumber запишем MN.

Теперь о том, как мы будем задавать различное время существования позиции. В реальной работе, конечно, это четкий набор правил, но в данном случае подойдет «моделирование» заданного ряда времени истечения обычным псевдослучайным числом. Приставка «псевдо» применяется из-за «машинного»

характера получаемых чисел. Машина ведь не может придумать число, чаще всего это достигается выборкой значения долей секунды из значения текущего времени.

Для получения псевдослучайного числа в MQL4 присутствуют две функции:

```
void MathSrand(int seed)
int MathRand()
```

Первая вызывается один раз для инициализации числового ряда псевдослучайных чисел. Параметр seed задает отправную точку генератора ряда чисел. Для задания случайной отправной точки рекомендуется использовать текущее время - TimeCurrent().

Функция MathRand возвращает псевдослучайное число в диапазоне от 0 до 32767. Это число мы и будем использовать при задании времени закрытия позиции.

Время закрытия будем задавать в минутах прошедших со времени открытия позиции. Диапазон функции MathRand позволяет нам указывать время закрытия от 1 минуты до 22-ух суток. Чтобы позиции закрывались в течение одних суток, нужно значение MathRand разделить на 22. Также для исключения слишком малого времени существования позиции (0, 1, 2 и т. д. минут) к полученному результату будем добавлять хотя бы 10 минут. Тогда строки открытия позиций примут вид:

```
OpenOrder(OP_BUY, Ask, Ask-StopLoss*Point,
Ask+TakeProfit*Point,
MagicNumber*Mul+MathRand()/22+10, CLR_NONE)
```

```
u
OpenOrder(OP_SELL, Bid, Bid+StopLoss*Point,
Bid-TakeProfit*Point,
MagicNumber*Mul+MathRand()/22+10, CLR_NONE),
```

где параметр Mul - множитель разрядности, задающий количество десятичных разрядов, в которых хранится магическое число позиции. В данном эксперте принимает значение 1,000,000.

После открытия позиции с указанным временем закрытия, нужно на каждой тике проверять достижение заданного времени существования. Для этого

напишем специальную функцию CloseOnTime, которая будет вызываться безусловно.

```
void CloseOnTime()
{
    int i = 0;
    while(i < OrdersTotal())
    {
        if(OrderSelect(i, SELECT_BY_POS))
            // Ищем свои позиции/ордера
            if(OrderSymbol() == Symbol() && MathFloor(OrderMagicNumber()/Mul) == MagicNumber)
                if(TimeCurrent()-OrderOpenTime() >= MathMod(OrderMagicNumber(), Mul)*60)
                {
                    if(OrderType() < 2)
                    {
                        if(OrderType() == 0)
                            double Price = Bid;
                        else
                            Price = Ask;
                        if(OrderClose(OrderTicket(), OrderLots(), Price, 10))
                            i--;
                    }
                    else
                        if(OrderDelete(OrderTicket()))
                            i--;
                }
            i++;
    }
}
```

Заметьте, что «свои» ордера мы теперь определяем не простым равенством OrderMagicNumber и MagicNumber, а равенством MagicNumber и целой части от деления OrderMagicNumber на значение множителя Mul. Далее из значения OrderMagicNumber выделяется время закрытия ордера (остаток от деления на Mul) и переводится в секунды. Полученное значение сравнивается с разницей текущего времени и времени открытия позиции. Если время подошло, то позиция закрывается или удаляется ордер. Удаление ордера специально

введено для придания универсальности функции CloseOnTime. В этом же эксперте отложенные ордера не используются.

Подобным образом в поле MagicNumber можно хранить два, а иногда и три-четыре вида данных. К тому же, если вести учет своих ордеров через сохранение тикетов, то это поле полностью освобождается для технической информации. Как упоминалось выше, использование функции CloseOnTime может быть полезно при запрете брокером использования времени истечения отложенных ордеров.

Функция закрытия всех позиций и удаления ордеров эксперта при достижении определенной прибыли или просадки

Следующей полезной функцией является функция закрытия всех позиций и удаления ордеров эксперта при

достижении определенной прибыли или просадки. Когда на одном счете работает один советник без вмешательства

человека, то все просто - ждем нужного соотношения свободных средств (Equity) к текущему балансу (Balance) и выполняем принудительное закрытие позиций. Но чаще всего задача усложняется тем, что, во-первых, сама торговля разбита на циклы и до достижения нужного прироста или просадки могут быть закрыты позиции (которые повлияют на значение текущего баланса), во-вторых, на этом же счете могут параллельно работать трейдер или другие советники. Поэтому в начале очередного цикла работы, когда нет ни одной своей открытой позиции, необходимо сохранить значение текущего баланса, с которым впоследствии будет сравниваться общая сумма прибыли/убытков советника. Также необходимо будет знать время, в которое производилось сохранение баланса, чтобы различать сделки, закрытые до сохранения баланса и после. Хранение значений должно обеспечиваться во время отключения или перезагрузки компьютера, поэтому будут использованы глобальные переменные терминала. Для того чтобы сделать переменные текущего эксперта уникальными, помимо названия самой переменной будем включать в ее имя название инструмента и магическое число (в случае работы двух экспертов на одной валютной паре). Таким образом,

создание переменных для хранения значения баланса и времени записи значения баланса будет выглядеть так:

```
GlobalVariableSet("BalanceValue"+Symbol()+
+MagicNumber, AccountBalance());
GlobalVariableSet("BalanceTime"+Symbol()+
+MagicNumber, 0);
```

При инициализации эксперта эти значения будут считываться во внутренние переменные советника BalanceValue и BalanceTime соответственно. Для задания уровней прироста и просадки депозита, заведем внешние переменные IncrementDepo (прирост депозита в процентах) и DrowDown (просадка депозита в процентах). Чтобы проверить, достиг ли эксперт в очередном цикле сделок этих уровней, нужно суммировать результаты не только открытых, но и закрытых сделок. Закрытые сделки потребуются не все, а только те, которые были закрыты позднее последнего сохранения значения баланса (время последней фиксации баланса хранится в переменной BalanceTime).

Блок подсчета суммарной прибыли/убытков по открытым и закрытым сделкам в функции CheckProfit, которую отрядим для отслеживания достижения уровней IncrementDepo и DrowDown, будет выглядеть так:

```
double SummProfit = 0;
for(int i = OrdersHistoryTotal()-1; i >= 0; i--)
    if(OrderSelect(i, SELECT_BY_POS, MODE_HISTORY))
    {
        if(OrderCloseTime() <= BalanceTime)
            break;
        if(OrderSymbol() == Symbol() && MathFloor(OrderMagicNumber()/Mul) == MagicNumber &&
OrderType() < 2)
            SummProfit += OrderSwap() + OrderProfit();
    }
for(i = 0; i < OrdersTotal(); i++)
    if(OrderSelect(i, SELECT_BY_POS, MODE_TRADES))
        if(OrderSymbol() == Symbol() && MathFloor(OrderMagicNumber()/Mul) == MagicNumber &&
OrderType() < 2)
            SummProfit += OrderSwap() + OrderProfit();
```

Важной особенностью этого подхода является наличие всей истории сделок в МТ4 с сортировкой по полю «Ордер». Такой порядок сортировки выставлен в МТ4 по умолчанию. Хотя и этого исключения можно избежать, если каждый раз проверять всю доступную историю сделок (в таком случае вместо оператора break в шестой строке необходимо будет поставить continue). При работе советника он-лайн это не

будет заметно, а вот при тестировании может серьезно повлиять на время прохода.

В результате выполнения вышеприведенного блока, в переменной SummProfit будем иметь результат работы данного советника за время, прошедшее после BalanceTime до текущего времени. Далее просто разделим ход программы на две ветки - проверка достижения прибыли и проверка достижения убытка:

```

if(SummProfit > 0)
  if(SummProfit/BalanceValue >= IncrementDepo/100)
  {
    Print("Закрытие и удаление всех ордеров и позиций, т. к. достигнуто приращение в ",
IncrementDepo, "% депозита.");
    Comment("Закрытие и удаление всех ордеров и позиций, т. к. достигнута приращение в ",
IncrementDepo, "% депозита.");
    CloseFlag = True;
    if(CloseAllOrders())
      CloseEnd();
  }

  if(SummProfit < 0)
  if(MathAbs(SummProfit)/BalanceValue >= DrowDown/100)
  {
    Print("Закрытие и удаление всех ордеров и позиций, т. к. достигнута просадка в ",
DrowDown, "% депозита.");
    Comment("Закрытие и удаление всех ордеров и позиций, т. к. достигнута просадка в ",
DrowDown, "% депозита.");
    CloseFlag = True;
    if(CloseAllOrders())
      CloseEnd();
  }
}

```

При достижении нужного уровня сразу выводим сообщение о начале закрытия позиций и выставляем флаг CloseFlag в True до тех пор, пока не закончится операция закрытия всех позиций и удаления всех ордеров советника. Это делается в связи с тем, что закрыть в течение одного тика несколько позиций практически невозможно. В этом случае функция CloseAllOrders (см. код ниже) вернет результат False, оставив CloseFlag в значении True. По приходу же следующего тика значение CloseFlag будет свидетельствовать о том, что еще не все позиции закрыты. Этот код вставляем в начало функции start:

```

if(CloseFlag)
  if(CloseAllOrders())
    CloseEnd();
  else
    return(0);

```

В результате дальнейшая работа советника будет остановлена до полного закрытия всех позиций. После успешной фиксации прибыли/убытков сохраняем новое значение баланса в переменной BalanceValue и текущего времени в переменной BalanceTime, сбрасываем флаг закрытия и переходим к следующему циклу сделок. Эти действия выполняет функция CloseEnd:

```

void CloseEnd()
{
    CloseFlag = False;
    BalanceValue = AccountBalance();
    BalanceTime = TimeCurrent();
    GlobalVariableSet("BalanceTime"+Symbol()
+MagicNumber, BalanceTime);
    GlobalVariableSet("BalanceValue"+Symbol()
+MagicNumber, BalanceValue);
    Comment("");
    Print("Закрытие позиций и удаление ордеров
закончено.");
}

```

Ко всему прочему не забываем добавить функцию закрытия позиций CloseAllOrders:

```

bool CloseAllOrders()
{
    bool Result = True;
    for(int i = 0; i < OrdersTotal(); i++)
        if(!OrderSelect(i, SELECT_BY_POS))
            {
                Result = False;
                break;
            }
        else
            if(OrderSymbol() == Symbol() && MathFloor(OrderMagicNumber()/Mul) == MagicNumber)
                {
                    if(OrderType() == OP_BUY)
                        if(!OrderClose(OrderTicket(), OrderLots(), Bid, 10))
                            Result = False;
                        else
                            i--;
                    if(OrderType() == OP_SELL)
                        if(!OrderClose(OrderTicket(), OrderLots(), Ask, 10))
                            Result = False;
                        else
                            i--;
                    if(OrderType() > 1)
                        if(MathAbs(Bid-OrderOpenPrice()) > StopLevel*Point)
                            if(!OrderDelete(OrderTicket()))
                                Result = False;
                            else
                                i--;
                }
            return(Result);
}

```

Набор функций CheckProfit, CloseAllOrders, CloseEnd позволяет организовать независимую работу эксперта на счете, вне зависимости от результатов действий других экспертов,

отталкиваясь от значения баланса перед совершением очередного цикла сделок и останавливаясь по достижении определенной прибыли или убытка.

Функция расчета объема сделки

Следующим небольшим штрихом в графе полезных функций является более универсальная функция расчета объема сделки. Подобную функцию мы уже

делали в шестом уроке (см. выпуск 24 «Швейцарский франк. Островок спокойствия» - прим. ред.). Называлась она LotsCalculate и использовалась в

советнике FromHollowToTop_V2. Ее недостатком была неправильная работа в ДЦ, где шаг прироста лота (LotStep) не был равен степени десяти, например 0.2. Это было связано с тем, что мы пытались округлить объем сделки до количества знаков после запятой шага прироста лота. А ведь у 0.1 и 0.2 - одно и то же количество знаков после запятой, но при шаге 0.2 половина полученных округлением значений будет неправильной. Поэтому нужно привести объем сделки к кратному шагу лота значению. Этого можно достичь двумя простыми математическими операциями. Первая - деление приводимого числа на

эталон с отбросом остатка от деления, вторая - умножение полученной целой части на эталон:

```
double MultNumber(double A, double B)
{
    return(MathFloor(A/B)*B);
}
```

Здесь А - приводимое число, В - эталон, к кратности которого нужно привести число. Теперь в функции LotsCalculate заменяем вызов NormalizeDouble на вызов MultNumber, где в качестве эталона указываем шаг прироста лота вместо переменной MinDigits:

```
double LotsCalculate()
{
    if(Lots > 0)
        return(Lots);
    double Determinator = AccountFreeMargin()-AccountFreeMarginCheck(Symbol(), OP_SELL, 10);
    if(Determinator == 0)
        double LastLots = MinLot;
    else
        LastLots = MultNumber(PercentOfDepo/10*AccountFreeMargin()/Determinator, LotStep);
    LastLots = MathMin(MathMax(LastLots, MinLot), MaxLot);
    return(LastLots);
}
```

Также была заменена конструкция из двух операндов «if» для проверки корректности полученного объема сделки на одну лаконичную строку с использованием функций MathMin и MathMax.

Надеюсь, рассмотренные функции помогут вам в решении основных проблем при построении советников или наведут на новые мысли. Исходный код советника Useful_functions можно найти здесь - <http://forum.fortrader.ru/showthread.php?p=5132#post5132>.

С уважением, Игорь Герасько



- ЭТО ИНТЕРЕСНО -

Материал подготовлен
по данным портала investopedia.com

Риск можно спрогнозировать, но вознаграждение прогнозам не поддается

Если даже и есть единственно незыблемое правило трейдинга, то это должно быть следующее: «придерживайтесь собственных стоп-приказов». Перед каждым входом в торги вы должны знать свой болевой порог. Это позволит вам всегда быть уверенным, что вы контролируете свои потери и не будете поддаваться эмоциям во время торговли.

Работать в области трейдинга очень тяжело - здесь намного больше неудачников, чем успешных трейдеров. И почти всегда трейдеры терпят крах, и не потому что их идеи были ошибочными, они просто становились слишком эмоционально неуравновешенными в процессе торгов. Такая неудача обусловлена тем, что они слишком рано закрывали сделки или позволяли своим убыткам быстро истощать весь их капитал. Риск *должен* быть спрогнозирован. Самым лучшим временем, чтобы обдумывать возможные риски, является время до вступления в торги — пока ваш мозг не затуманен и ценовой маневр не обуславливает принятие решений. Если же у вас уже есть открытая позиция и вы хотите продолжить держать ее до тех пор, пока она не превратится в выигрышную, то вы должны четко понимать, что, к сожалению, подобное происходит не всегда. Вам следует заранее продумать, какой момент или событие будет критическим для вашего ордера и размещать стоп-приказ, основываясь на полученных выводах. Снова подчеркиваем, что риск должен быть спрогнозирован до того, как вы вступите в торги, и вы должны придерживаться

выбранных параметров. Никогда не позволяйте вашим эмоциям вынуждать вас преждевременно изменять стоп-приказы.

Риск

Каждая сделка, независимо от того, как четко вы представляете себе ее результат, является предположением, основанным на фактах. В трейдинге ни в чем нельзя быть уверенным на все 100%. На рынке присутствует слишком много внешних факторов, которые могут внести изменение в движение валюты. Иногда фундаментальные показатели могут изменять торговую среду, а иногда появляются непредсказуемые факторы, такие как барьеры опциона, ежедневное установление сдельной ставки курса, покупки центрального банка и т.д. Убедитесь, что вы подготовились к подобного рода случайностям, заранее установив свой стоп-приказ.

Прибыль

С другой стороны, прибыль также невозможно определить заранее. Во время колебания валюты, ценовое движение может быть просто огромным или достаточно небольшим. В таком случае управление денежными средствами обретает чрезвычайную важность. Ссылаясь на наше правило «не дай победителю стать побежденным», отстаиваем свое право на получение максимальной прибыли, используя трейлинг стоп. Но это возможно только

при условии, что ситуация находится у вас под контролем.

Для этого, получив заранее установленный уровень прибыли от открытой сделки, вы сможете сдвинуть свой стоп-приказ к точке безубыточности, а далее, определив для себя возможные потери от уже полученной прибыли, продолжаете двигать стоп-приказ вслед за движением цены.

Подружитесь с текущим общим направлением движения цены

Валютный рынок склонен к изменениям. Тренды могут длиться днями, неделями, а иногда даже месяцами. Это и есть основная причина, почему большинство торговых стратегий валютного рынка фокусируются только на них, полагая, что один правильный вход по сильному тренду сможет возместить любые убытки, полученные при торговле на боковом движении. И даже не смотря на то, что существуют отличные тактики работы на флоте, которые приносят существенные прибыли, главным желанием любого трейдера всегда будет поймать тренд. Тем не менее, боковое движение - не редкость на рынке, поэтому защищать свой депозит посредством стоп-приказов необходимо. Самым простым

способом оградиться от убытков является фиксация точки безубыточности. Если же тренд все-таки обозначит себя, то в этом случае мы сможем получить желаемый результат без риска потерь.

Процесс трейдинга всегда необходимо разделять на использование стратегии и управление капиталом, так как оба этих фактора являются неотъемлемыми частями прибыльной торговли. Каждая открытая сделка - это опыт, который должен научить вас правильно использовать стратегию, видеть рынок, выработать терпение и твердость характера. Особенно это касается трейдеров, имеющих тактику, которая практически всегда приносит прибыль. Неправильно открытая позиция - это опыт, из которого вам необходимо вынести не только коррективы вашей работы, но и стойкость - согласитесь с потерей и двигайтесь дальше. Главное, чтобы каждая ваша новая сделка была заранее продумана от входа до выхода. И когда вы овладеете этим мастерством, ваши эмоции не смогут владеть вами, независимо от того, какими суммами вы в данный момент оперируете - одной тысячей долларов или сотней тысяч. Всегда помните: в трейдинге выигрыш - вопрос качества стратегии, а вот проигрыш - всегда удел опыта.

Борис Склоссберг и Кэти Лин



- БИЛИОТЕКА ТРЕЙДЕРА -

Статья подготовлена издательско-книготорговой группой компаний «Омега-Л»

Кризис доллара. Причины, последствия и пути выхода. Фундаментальный анализ



Издательско-книготорговая группа компаний «Омега-Л» вниманию читателей журнала книгу Ричарда Дункана «Кризис доллара. Причины, последствия и пути выхода. Фундаментальный анализ» М.: Евро, 2008г.

Мировая экономика погружается в самый тяжелый промышленный и финансовый кризис со времен 1930-х годов. Рынки акций катятся вниз, крупные корпорации становятся банкротами, правительства просят помощи у МВФ. В книге «Кризис доллара» Ричард Дункан раскрывает причины и характер дисбаланса, который дестабилизировал мировую экономику.

Основная причина дестабилизации (и тема книги) - это гигантский дефицит торгового баланса США (на сегодня - более 50 млн. долл. в ЧАС, или 1,5% ежегодного мирового ВВП). Его дефицитное финансирование привело к колоссальному нарушению равновесия в мировой экономике и образованию в США экономического пузыря. Когда он лопнет и нарушение мирового равновесия усилится, мировое сообщество не сумеет избежать крайне глубокого и резкого экономического спада.

Книга состоит из четырех частей. В Части первой рассказано о том, как торговый дефицит США дестабилизировал мировую экономику через образование мирового кредитного

пузыря. В Части второй разъяснено, почему данное положение с дефицитом не может длиться бесконечно и почему спад в США и девальвация доллара - явления неизбежные. В Части третьей проведен анализ необычайно пагубных последствий, которыми спад в США и крах доллара обернутся для остальных стран. В Части четвертой даны оригинальные рекомендации, выполнение которых помогло бы смягчить удар нависшего мирового спада и заложить основу для сбалансированного и устойчивого экономического роста на десятилетия вперед. «Кризис доллара» - это настольная книга для инвесторов, банкиров, брокеров, экспортеров, экономистов, а также всех, кто хочет понять, что творится с мировой экономикой.

Вашему вниманию предлагается фрагмент из Главы 6 книги «Судьба доллара: полтриллиона причин, по которым он должен рухнуть».

До недавнего времени экономика США была единственным светлым пятном в весьма мрачной картине мировой экономики. Большинство крупных торговых партнеров США находятся либо в экономическом кризисе (и пытаются преодолеть его), либо на грани кризиса. Единственное исключение — Европа. Положение Японии, стран Азиатского

кризиса и Мексики очень зыбко; в Китае образовался экономический пузырь, который грозит скоро лопнуть. Все эти страны (а также многие другие) имеют огромный профицит текущих операций с США. Их экономика стала сильно зависеть от него. Если их экспорт в США вдруг пойдет на убыль, то это грозит им экономическим крахом. Следовательно,

возможное укрепление национальных валют этих стран по отношению к доллару представляет серьезную угрозу для процветания этих стран.

Поэтому профицитные страны должны приобретать американские долларовые активы на доллары, заработанные через профицит их текущих операций с США. При другом варианте (конвертирование этих долларов в национальную валюту) национальная валюта такой страны окрепнет, экспорт ослабнет, а экономика окажется в кризисе.

Из описанной дилеммы понятно, почему за последние двадцать лет у профицитных стран накопились такие огромные запасы иностранной валюты в американских долларах. Если также учесть, что они приобрели долларовые активы на триллионные суммы, то становится ясно, почему за указанный период рынок акции в США сильно поднялся, задолженность подскочила, а уровень сбережений остался внизу. Более того, теперь эта дилемма встала еще острее. Из-за сверхкредитования в США образовался экономический пузырь. Ни деловой, ни потребительский сектор не могут позволить себе взять в долг еще. Наоборот, вскоре они будут просто вынуждены уменьшить свою задолженность. Аналогичное происходит и с рынком акций: на этой инфляционной машине начинается обвал. Так куда же в таком случае профицитные страны вложат свои излишки? На какие долларовые активы пойдут их полтриллиона? При этом речь идет не только о нынешнем годе, но и каждом последующем — и так до тех пор, пока есть дефицит текущего счета США. Естественно, что эти страны не станут год за годом спускать по полтриллиона на активы, видя, что это сулит в основном потери. Что касается массы новых надежных вариантов вложений, то найти их в США становится все труднее. О причинах трудностей и будет рассказано в данной главе. Отметим, что

невозможность находить их и впредь ведет к неизбежному обвалу американского доллара.

Эта глава открывается с повторного обращения к вопросу о быстрорастущей чистой задолженности США перед мировым сообществом. Затем мы перейдем к рассмотрению основных категорий среди вариантов инвестиций в американскую экономику (т.е. долговые инструменты, акции и прямые инвестиции), которые открываются для профицитных стран. Далее будет сделан весьма подробный анализ американского кредитного рынка, который оценивается в 30 трлн. долл. США. Кроме того, будут рассмотрены тенденции в ситуации с индивидуальной задолженностью, долгами финансового сектора, нефинансовыми корпоративными долгами и госдолгами США с целью определить кредитоспособность каждого из перечисленных секторов. Из оценки станет видно, что только правительство США имеет возможность финансировать долги через эмиссии в объемах, которые потребуются, если профицитные страны пойдут на рециклирование долларовых излишков. Однако размеры дефицита текущего счета США таковы, что даже правительство не в состоянии производить долговые эмиссии, достаточные для их бесконечного поглощения.

Далее представлены альтернативные инвестиционные категории — акции и прямые инвестиции. Как явствует из анализа, акции страдают не только от завышенного курса, но и от подозрений вследствие ревизионных скандалов, которые подорвали доверие в корпоративную Америку в целом и в финансовую в частности. Прямые инвестиции — вариант пока возможный, но неликвидный, а потому он не подходит для многих из профицитных стран.

Дефолтовая волна корпоративных должников и 50%-ное падение индекса S&P с пиковой отметки напоминают о риске, на который идет остальное

мировое сообщество, делая новые вложения в долларовые активы. Но, уяснив, что огромной части американской экономики больше нельзя оказывать кредитного доверия, профицитные страны перестанут спускать пока еще целехонькие суммы вслед непогашенным долгам. Более того, они уже будут с опаской конвертировать доллары во что-либо даже менее грозящее потерями – будь то их национальная валюта, золото или иные активы, оцененные в долларах, но не американского происхождения. И тогда последует обвал доллара. О влиянии этого обвала на мировую экономику будет рассказано в Части третьей.

Доллар обречен на обвал, так как довольно скоро американская экономика не сможет больше обеспечивать предложение надежных инвестиционных средств (оцененных в американских долларах) в объемах, которые позволили бы остальным странам рециклировать полтриллиона долларов (то есть ежегодный профицит текущего американского счета).

Страны с крупным профицитом текущих операций с США вынуждены продолжать покупку американских долларовых активов, ибо так они смогут избежать конвертирования излишков в собственную валюту. В случае конвертирования их валюта окрепла бы, а экспорт упал, доведя экономику до кризиса. Чтобы подобное не случилось, профицитные страны вынуждены приобретать либо нынешние, либо новые активы по мере их выпуска.

В первом случае своими покупками они подтолкнут выше и без того вздутые цены, поскольку задействованные суммы приближаются к 5% ВВП США. В результате подобной подпитки в Америке появится новый, недолговечный пузырь активов. С

другой стороны, похоже, что из-за текущего экономического кризиса и слабого финансового положения многих из международных крупных фирм, в ближайшее время и далее лишь считанные американские корпорации сумеют предложить рынку значительные новые эмиссии долговых инструментов или акций. В ближайшие пять лет только правительство США будет располагать возможностями для покрытия долгов через эмиссии большого количества новых долговых инструментов.

В ближайшее время судьбу доллара могут решить скорость и размеры роста бюджетного дефицита США. Следствие его гигантского размера (более 500 млрд. в год) – это предложение надежных долларовых активов, которые необходимы для рециклирования долларовых излишков остальных стран. Но и они укрепят доллар лишь на время. И даже американское правительство не может до бесконечности держаться с бюджетным дефицитом такой величины.

Международная валютная система нестабильна. В структуре системы, возникшей после Бреггон-Вудской, нет механизма саморегуляции, который обеспечил бы баланс в торговле. Естественное последствие – гигантский торговый дисбаланс. Как уже объяснялось в Главе 1, подобный дисбаланс затапливает мир ликвидностью и вызывает сверхкредитование. Возможно, в ближайшее время доллар все же избежит обвала, но мировая экономика не станет от этого стабильной даже временно. И пока доллар остается примерно на том же уровне, что и сегодня, дефицит текущего американского счета будет и впредь «одаривать» мир недолговечными пузырями активов и дефляцией. Об этих нежелательных побочных эффектах и пойдет речь далее, в главах 7 и 8.

Статью подготовил Роман Каплин



Интервью с Галиной Шифман, компания MG Financial Group

Уважаемые читатели, сегодня у нас в гостях руководитель отдела по работе с русскоязычными клиентами компании MG Financial Group, Галина Шифман.

Юлия: Галина, здравствуйте.

Галина: Здравствуйте, Юлия! Благодарю Вас за приглашение на интервью с Вашим журналом. Знаем, что многие наши клиенты являются Вашими читателями, поэтому рады представившейся возможности пообщаться с Вами.

Ю: Галина, мы знаем, что компания MG Financial Group (MGForex) является одной из старейших компаний на рынке Форекс. Правда ли, что Вы были первой компанией, которая создала систему онлайн торговли Форекс для индивидуальных клиентов?

Г: Абсолютно верно, Юлия. Ветераны Форекса, вероятно, помнят нас как «MONEY GARDEN», - так мы назывались на момент основания компании в далеком 1992-м. Тогда мы были первой компанией, которая начала предоставление услуг онлайн торговли на валютном рынке для индивидуальных клиентов. До этого выход на рынок Форекс был доступен только банкам, и у частных инвесторов возможности выхода на межбанковский рынок не было. Те же клиенты, которые присоединились к нам в последние годы, знают нас как MG Financial Group или просто MGForex.

Ю: Money Garden? Интересное название. Если меня не подводит мое знание английского языка, оно переводится как денежный сад. Неужели

все Ваши клиенты обогащаются на трейдинге?

Г: Сказать, что торговля на рынке Форекс приносит всем только легкую прибыль было бы неверно, и я думаю, многие Ваши читатели со мной в этом согласятся. Мы не делаем всех клиентов миллионерами, как не делает их миллионерами ни одна другая компания. Однако, при наличии у клиентов необходимых инструментов для эффективной торговли в сочетании с самодисциплиной и накопленным опытом работы, стабильный доход на рынке Форекс реален. Поэтому правильнее будет сказать, что мы предоставляем нашим клиентам все условия для того, чтобы они могли эффективно работать на рынке Форекс и осуществлять поставленные перед ними задачи, которые, конечно, выражаются в получении суммарной прибыли по итогам отчетного периода. В свою очередь, для выполнения заданных целей клиентам необходимы эффективные инструменты для фундаментального и технического анализа, позволяющие своевременно принимать правильные решения и контролировать риски.

Ю: И каким образом MG Financial Group достигает решения этой головоломки?

Г: За 16 лет существования компании мы накопили огромный опыт, благодаря которому знаем что именно нужно

трейдеру для того, чтобы быть успешным на валютном рынке.

Ю: Я слышал, что совсем недавно Вы выпустили свою новую платформу для трейдинга - DealStationFX. Расскажите про не, пожалуйста.

Г: Платформа DealStationFX разработана нашей компанией и включает в себя все инструменты, необходимые для наиболее эффективного трейдинга и удобства клиентов. Новая платформа предлагает гибкость, приспособляемость и легкость управления ордерами в сочетании с интегрированным техническим и фундаментальным анализом и простотой в использовании.

Ю: Не могли бы Вы поподробнее рассказать о том, что нового появилось в Вашей торговой платформе.

Г: Новая платформа DealStationFX позволяет модифицировать рабочее пространство и характеристики размещаемых ордеров в зависимости от потребностей каждого клиента. Все функциональные составляющие платформы могут добавляться, удаляться и настраиваться по усмотрению клиентов, т.е. клиенты могут изменить интерфейс платформы до неузнаваемости, если им так угодно. Также, к присутствовавшим ранее типам ордеров, таким как маркет, стоп, лимит, ОСО и пост ордер, мы добавили трейлинг стоп ордер. Более того, клиенты теперь могут осуществлять трейдинг одним нажатием мышки, а также размещать и модифицировать ордера напрямую с графиков.

Ю: Да, Галина, судя по описанию, Ваша платформа предоставляет трейдерам полную свободу действий. А есть в ней что-нибудь уникальное, чего нет у других платформ?

Г: Есть, Юлия. Для трейдеров, предпочитающих фундаментальный анализ техническому, наша DealStationFX предоставляет уникальную возможность интегрирования важных экономических показателей и новостей, поступающих от новостного агентства Доу Джонс в режиме реального времени, в графики котировок валют. Таким образом, трейдеры теперь могут наглядно увидеть на графике каким образом те или иные данные влияют на поведение определенной валютной пары.

Ю: Как же можно протестировать DealStationFX?

Г: Очень просто. Для этого надо открыть бесплатный неограниченный демо-счет, используя который клиенты увидят все достоинства и преимущества нашей платформы.

Ю: Галина, Вы, вероятно знаете, что многие российские дилинговые центры предлагают своим клиентам платформу метатрейдер. Не боитесь ли Вы конкуренции с этим торговым терминалом?

Г: Конкуренции мы не боимся - здоровая конкуренция только способствует развитию компании. Нам хорошо известна платформа МТ4, и мы знаем, что многие компании предлагают ее своим клиентам, что не странно, поскольку купить право на использование уже разработанного терминала небольшим компаниям гораздо дешевле. К тому же, зачастую многие из них не располагают достаточными ресурсами для разработки собственной платформы. Касаемо предпочтений, как говорится, что одному хорошо, то другому плохо. Точно также у нас есть клиенты, которых наша платформа чем-то не устраивает, есть и те, которые ее ни на что не променяют. Более того, торговая платформа - только один из многих факторов, которые клиенты учитывают при принятии решения

о выборе компании. Не менее, а для многих и более важными критериями являются регистрационный статус компании, ее стабильность и надежность, срок существования, предлагаемые условия и пр.

Ю: Очень хотелось бы узнать про все это поподробнее, но, к сожалению, наше время ограничено. Куда могут обратиться читатели нашего журнала за получением интересующей их информации?

Г: Получить дополнительную информацию о нашей платформе DealStationFX, а также открыть бесплатный демо-счет можно здесь. По любым вопросам Ваши читатели также могут круглосуточно обращаться в наш

отдел по работе с русско-язычными клиентами, написав на russian_service@mgforex.com, позвонив по скайпу (mgforex1) или запросив он-лайн чат. Нам также можно позвонить по соответствующим бесплатным телефонам

Ю: Галина, мы были очень рады видеть в качестве собеседника нашего журнала и хотим поблагодарить Вас за то, что нашли время для этого интервью. Желаем Вашей компании дальнейшего процветания и благополучия.

Г: Спасибо, Юлия! Я также желаю Вашему журналу дальнейшего развития и буду рада посетить Вас еще раз в скором будущем.

FT#

- ПРОЦЕНТЫ ОТ ТРЕЙДЕРОВ -*Что говорят трейдеры...*

ПРОЦЕНТНАЯ ВЕРОЯТНОСТЬ РАЗВИТИЯ GBPUSD ОТ ТРЕЙДЕРОВ

	AK	Pierro	FT-ФА	AK	FT-ФА
↑	30%	15%	30%	30%	20%
↓	50%	55%	40%	30%	60%
	20%	30%	30%	40%	20%
🕒	Weekly	Weekly	Daily	Daily	4H

* прогноз является субъективным мнением каждого трейдера и не является сигналом к исполнению, а также может быть изменен без предварительного уведомления.

Трейдеры, принявшие участие в голосовании:

1. Pierro - Николай Соколов, трейдер проекта Fx-Bars2004;
2. AK - Александр Купцикевич, аналитик компании FxPro;
3. FT-ФА - фундаментальный аналитик журнала FORTRADER.ru.

**В этот раз все очень скромно, видимо ситуация и так для всех понятна...

Подробные рекомендации от аналитиков на неделю смотрите в приложении.

FT#