



ВАЛЮТА НОМЕРА - ФУНТ СТЕРЛИНГОВ

— 5 ПРИЧИН —

- Генеральный спонсор проекта

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

- СОДЕРЖАНИЕ -

1. От редактора. [стр. 3]
 2. Фунт стерлингов. Пять причин. Рассматриваем текущие тенденции и их развитие. [стр. 4]
 3. Кто сильнее? Развитие бычьего и медвежьего настроения. Активность сторон. [стр. 10]
 4. Ищем лучшие поддержки и сопротивления. Технический анализ рынка на предстоящую неделю по фунту. [стр. 11]
 5. Инструмент недели. Отчет о полученных результатах. OIL и GOLD. [стр. 12]
 6. No comment. Графики и разметка - вы все увидите сами. Фунта кроссы. [стр. 14]
 7. **Новинка!** Лидеры роста и падения. Расстановка сил за неделю. В фокусе британский фунт. [стр. 18]
 8. Торгуем с умом. Корреляция валютных пар с GBPUSD. [стр. 20]
 9. Интервью С.. Александром Купцикевичем, финансовым аналитиком компании FxPro. [стр. 21]
 10. Держать или закрывать позиции? Торговые рекомендации. Нефть. [стр. 23]
 11. Вспомогательные средства для определения точек входа на основе волн Эллиотта. Феномен волн Эллиотта. Максим Дмитриевский, аналитик ДЦ «Форекс для тебя». [стр. 25]
 12. Мнения за границей. Обзор мнений зарубежных компаний от Андрея Трипольского, аналитика компании Elan Investment Solutions. [стр. 28]
- * * *
13. Теория хаоса. Торговая стратегия недели. [стр. 29]
 14. Организация связи между терминалами. Meta Quotes Language. Урок 13. Шаг за шагом постигаем искусство программирования. [стр. 33]
 15. Стратегия на прорывах и общие правила. Ликбез. Урок 4. Искусство управления капиталом от Дмитрия Богданова. [стр. 41]
 16. Все, что наиболее оптимально с математической точки зрения, психологически невозможно. Это интересно. [стр.46]
 17. Томас Хантер и Альберт Фрер. Люди и Факты. [стр. 48]
 18. Проценты от трейдеров. [стр. 50]
 19. Коллеги. Другой взгляд. Аналитика от... См. приложение.

EUR/USD		Торговать ЕВРО	
ПОКУПКА	ПРОДАЖА	ОЧЕНЬ просто	
1.24	1.24		
15	18		
ВЫСОКАЯ	НИЗКАЯ		
1.2400	1.2490		

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


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.

* * *

Тот факт, что фунт стерлингов в очередной раз потерял привлекательность валютных инвесторов - ни для кого не секрет. К сожалению, Великобритания оказалась одной из наиболее восприимчивых к кризисной ситуации стран, и действия правительства, направленные на урегулирование сложившегося положения, практически не приносят результатов - то ли обстановка складывается неблагоприятная, то ли действия явно запаздывают, учитывая галопирующие темпы прироста проблем как в Туманном Альбионе, так и во всем мире.

Ну а если уж быть до конца честными с собой, пожалуй, только Банк Англии не замечает, насколько сильно назрела необходимость принимать серьезные протекционные меры относительно собственной экономики, даже не смотря на существенное инфляционное давление в регионе. Комитет по кредитно-денежной политике продолжает бездействовать, очевидно, намереваясь решить все проблемы разом. Как бы там ни было, на данный момент Великобритания оказалась лицом к лицу с еще одним неблагоприятным фактором - банковский сектор, который стал пятой серьезной проблемой для экономики Англии.

Инструмент следующего номера - австралийский доллар.

ВАЖНО! Уважаемые читатели, теперь наш журнал будет публиковаться **раз в две недели** в связи с созданием новых интересных рубрик и сервисов для вас. Основной формат остается прежним и станет еще лучше. Мы надеемся, что наши новые разработки и колонки практической работы на рынке будут вам интересны и полезны. Если у вас есть идеи и пожелания, какие направления трейдинга необходимо рассмотреть, мы ждем ваших писем.

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



- ФУНТ СТЕРЛИНГОВ. ПЯТЬ ПРИЧИН -

*Рассматриваем текущие тенденции развития фунта.
Мультивалютный анализ.*

Одна из старейших мировых экономик продолжает находиться под властью экономических проблем, оказывающих жесткое давление на нее практически со всех сторон. Новый виток проблем, связанных с начавшейся серией банкротств, поглощений и объединений в банковском секторе внес очередную, уже пятую строчку в список основных забот Банка Англии, от которых у его представителей не перестает болеть голова и не проходит бессонница уже на протяжении года. Однако никаких жестких и решительных мер по решению этого вопроса с их стороны мы так и не увидели, что в первую очередь касается, конечно, ожиданий смягчения процентных ставок в регионе в целях помочь местным производителям и потребителям стабилизировать свои затраты и прибыли, а не продолжать бояться, что зависимость друг от друга станет причиной всеобщего разорения и голодовки. Сложно сказать, почему представители Комитета по вопросам кредитно-денежной политики продолжают закрывать на это глаза, дожидаясь самопроизвольного процесса нормализации уровня инфляции, но стоит отметить, что тот консерватизм, которого придерживаются сильные мира Англии, могут сыграть ними злую шутку в мире активно изменяющихся приоритетов.

Господа, пора прислушаться к Бенчфлауэру, и как поется одним популярным в России певцом «... у вас на это (как минимум) пять причин»:

1. сфера недвижимости;
2. рынок труда;
3. растущая инфляция при низких ценах на сырье;
4. смена приоритетов в оценке привлекательности активов у инвесторов;
5. банковский сектор.

ВАЖНЫЕ СОБЫТИЯ ПРЕДСТОЯЩЕЙ НЕДЕЛИ В ВЕЛИКОБРИТАНИИ

Дата / Время (GMT)	Событие / Индикатор	Период	Прогноз	Предыдущее значение
23:01 21 сентября	Индекс цен на жилье от Rightmove (м/м) / Rightmove House Prices (MoM)	Сент.	- -	-2,30%
08:00 23 сентября	Gieve (ЦБ) выступает с речью	Сент. 22		
10:00 24 сентября	Отчет CBI по розн. торговле / U.K. CBI September Distributive Trades Report	Сент. 24		
20:45 24 сентября	Sentance (ЦБ) выступает с речью	Сент. 24		
25-30 сентября	Индекс цен на жилье от Nat'wide (м/м) / Nat'wide House prices sa (YoY)	Сент.	-1,80%	-1,90%
12:40 25 сентября	Barker (ЦБ) выступает с речью	Сент. 25		

Глобальный кризис финансовых рынков отразился на состоянии экономик и положении валют многих стран. Но сильнее всего, пожалуй, он затронул самые крупные, одной из которых является Великобритания. Текущий месяц является показательным в плане влияния фундаментальных факторов и экономических новостей на реакцию и движения на международном валютном рынке. Для того чтобы правильно оценить текущую ситуацию на бирже аналитикам приходилось не мало потрудиться, выставляя коррективы на уже излюбленные шаблоны действий.

В сентябре было опубликовано большое количество разноплановой информации по экономике Туманного Альбиона, которое заставляло двигать курс фунта с разной активностью, но преимущественно вниз.

Третьего сентября был опубликован индекс потребительских настроений Великобритании, рассчитываемый NBS, который остался неизменным в августе на уровне 52 базисных пункта. Экономисты были более пессимистичны в своих оценках, ожидая выхода показателя на уровне 49. Тем не менее, внутри индикатора также наблюдалось ухудшение текущей оценки экономики: только 9% из числа респондентов, посчитали существующее положение хорошим, в то время как 65% назвали его плохим. Стоит отметить, что индикатор за год опустился более чем вдвое, достигнув отметки 45 против 95 пунктов в августе 2007 года и 48 в июле. Как бы там ни

было, ожидания потребителей на следующие 6 месяцев несколько улучшились, что может быть вызвано снижением котировок нефти на товарных площадках.

Но, какой бы неожиданно позитивно не была данная новость для быков по британцу, устойчивости фунту стерлингов это не придало. Валюта продолжала падать впечатляющими темпами, отражая всю плачевность текущей обстановки на

Туманном Альбионе. По мнению экономистов, для оказания помощи национальной валюте властям Англии необходимо осуществить более внушительные шаги, и в основном в сторону стабилизации экономической сферы страны. Конечно, не будем отрицать, что Великобритания прикладывает усилия по оказанию такой помощи, однако не всегда это бывает актуально. Так, к примеру, озвученная программа по поддержанию строительства не особо впечатлила рынок, да и фунту практически не

помогла, так как кризис уже давно преодолел черту только данной отрасли, оказавшись намного пронырливей неповоротливых мер по нормализации.

Основной его целью на данный момент стал рынок труда, где занятость продолжает неумолимо падать. При этом очередные действия управляющих по снижению гербового налога выглядит по меньшей мере удивительными, учитывая, что основной эффект от них должен отразиться на рынке недвижимости и труда. Очевидно, что сейчас Банк Англии не способен принимать разворотные решения для фунта стерлингов, так как



для этого ему необходимо, по крайней мере, изменять ставку. В условиях текущего рынка ужесточать кредитно-денежную политику было бы крайне неразумно, поэтому данный вопрос сводим к тому, готовы ли власти приступить к снижению ставки уже завтра, либо собираются дожидаться сокращения темпов инфляции.

Следующий день, *четвертого сентября*, Банк Англии показал, что пока таких судьбоносных решений он принимать не готов и оставил без изменений основную процентную ставку на уровне 5.0%, как, впрочем, и предполагалось большинством участников рынка. Ставка сохранилась на текущей отметке шестой месяц подряд, хотя и были предположения, что Валютный Комитет все же пойдет на более активные действия по поддержанию национальной экономики и понизит ставку уже на данном заседании. Однако предположения не оправдались, что вызвало закрытие некоторых коротких позиций. Возникает вопрос, чего же ждет Банк Англии, когда рецессия становится уже не просто страшным словом, а скоропалительным фактом. Создается впечатление, что только один представитель Комитета осознает все проблемы, которые свалились на Великобританию в данный момент (или же ему коллеги что-то не договаривают). Бенчфлауэр был единственным, кто отдал свой голос за снижение процентной ставки аж на 50 базисных пункта, тем самым давая понять, что протекционные действия в отношении своих производителей и национального бизнеса необходимо начинать проводить уже сейчас.

Тем не менее, Бенчфлауэр был одинок в своем решении, что не изменило ситуацию на кредитно-денежной арене Туманного Альбиона. Банк Англии продолжает основное свое внимание уделять вопросу высокой инфляции,

говоря о том, что необходимо пережить данный период, дождавшись ее снижения, чтобы уже потом сосредоточиться на поддержании экономики. То есть фактически Банк намерен приступить к смягчению политики только после того, как рост цен перестанет представлять столь существенную угрозу. Насколько оправданы такие действия - судить не нам, однако всем понятно, что текущие условия слишком тяжелые для клиентов английских банков, что резко сокращает спрос на кредиты и, в конечном счете, вредит той самой пресловутой строительной отрасли. В подобных условиях трейдерам стоит задуматься о том, что чем дольше сохраняется текущая ставка в подобных экономических условиях, тем вероятнее дальнейшие ее резкие и более глубокие снижения. Ситуация может быть похожа на развитие событий в 80-е или начало 90-х годов, когда слабость экономики Великобритании надолго сменила отношение инвесторов к британскому фунту, помогая долговому и глубокому его падению. Следующее заседания по вопросу процентной ставки пройдет 8-9 октября 2008 года.

Восьмого сентября был опубликован индекс цен производителей, который также оказался положительным, упав в августе на 0.6% после роста на 0.5% в июле. Данное сокращение стало максимальным за всю историю наблюдений с 1986 года. Причиной снижения цен, как и во многих странах, стало резкое падение цен на нефтепродукты после летнего обострения, что привело к сокращению цен в этой группе товаров на 4.8%. Несмотря на рекордное снижение, годовой темп индекса составил 28.9%, оставляя риск роста инфляции в других группах. Так, продукты питания продолжили дорожать ускоренными

темпами, прибавив к 12.5% за 12 месяцев еще 0.9% за месяц в августе.

Даже за вычетом изменений в стоимости продовольствия и нефтепродуктов, в так называемом «стержневом индексе» наблюдалось сокращение на 0.1% за месяц. Это были отпускные цены производителей, в то время как цены закупочные выросли за последние 12 месяцев на 26.2%. Компании вынуждены работать с гораздо более низкой нормой прибыли, оказавшись в тисках между высокой сырьевой инфляцией и резким падением потребительского спроса. Этим данным, однако, вряд ли будет достаточно для того, чтоб подтолкнуть Банк Англии понизить ставку. Британский фунт после этих новостей продолжил свое падение до минимальных значений за последние два года.

На следующий день, *девятого сентября*, вышедший индекс промышленного производства снизился в июле на 0.5% вслед за снижением на 0.1% месяцем ранее. Фактические показатели оказались хуже прогнозов, предполагавших снижение объемов промышленности на 0.1%. Индекс обрабатывающих отраслей, составляющих около 75% от всего производства, снизился не так значительно, потеряв 0.2%. Промышленность замедляется за счет сокращения спроса, так как покупатели снижают расходы на продукцию промышленных компаний. Дальнейшее ухудшение показателей промышленности увеличивает шанс отрицательного прироста по итогам третьего квартала. В пользу этого говорит и продолжающееся снижение цен на рынке недвижимости, а также резкое падение объемов сделок на этом рынке. Так риэлторский Союз RICS, занимающийся исследованием рынка жилья, сообщил в этот же день о падении объемов продаж на одного агента до минимального уровня за всю историю

наблюдений с 1978 года. И конечно одной из основных причин таких снижений является ужесточение условий кредитования, так как банки в Великобритании понесли тяжелые потери вследствие американского ипотечного кризиса.

Десятого сентября вышла большая порция экономических новостей по Великобритании. Английский Национальный Институт Экономических и Социальных исследований (NIESR) сообщил о том, что экономика сократилась впервые за 10 лет. За три месяца, оканчивающиеся в августе, ВВП Великобритании уменьшился на 0.2%. Пересмотр официальных данных за второй квартал до 0% заставил снизить базовые показатели NIESR, опубликованные месяцем ранее, до -0.1% с +0.1%. Возвращаясь к вопросу рецессии, стоит заметить, что этот факт уже мало у кого вызывает сомнения, вопросом остается лишь, почему медлит Банк Англии.

Уверенность в том, что Банк будет впоследствии вынужден смягчать кредитно денежную политику резкими скачками, практически ни у кого не вызывает сомнений, что еще сильнее усугубляет падение фунта по отношению к валютам-конкурентам. Большинство ожидает снижения ставки на 25 базисных пунктов к концу года, в частности говорят о ноябрьском заседании. Однако, снижение цен на сырьевых площадках, рецессия рынка жилья, падение производства и цен производителей могут заставить власти предпринять более активные шаги по поддержанию экономики, то есть снижение ставок может быть более агрессивным. Не согласны с этим, пожалуй, только сами представители Банка Англии, очевидно, замышляя какие-то хитрые политические ходы. Так Глава Банка Мервин Кинг заявил на недавнем выступлении, что падение темпов ВВП является

необходимой мерой для балансировки экономики, снизив тем самым процент того, что снижение ставок следует ожидать уже на следующем заседании. Почему же Кинг не обращает внимания на инфляционные проблемы, о которых он будет говорить на следующий день, известно только ему одному.

Итак, *одинадцатого сентября* вышел индекс потребительских цен, который достиг темпов 4.7% в августе, ускорившись с 4.4% в июле. Данное ускорение в большой мере объясняется скачком тарифов на газ и электричество в течение августа. И опять глава Банка Англии вынужден был написать письмо, второе по счету, с объяснениями Министру Финансов. В нем Мервин Кинг не снижает прогнозов по текущим уровням инфляции, предполагая, что и в дальнейшем ему придется обращаться к Министру с подобными письмами, так как даже прогнозы на 2009 год не утешают его. В этот раз в письме мы увидели цифру в 5.0% - именно такое снижение фактической стоимости национальной валюты предполагает Глава.

Спустя неделю, *восемнадцатого сентября*, интересными стали данные по Розничным Продажам в Великобритании, которые неожиданно выросли в августе на 1.2% вслед за ростом на 0.9% месяцем ранее. Прогнозировалось, что продажи могут сократиться на 0.5% из-за продолжающегося ослабления спроса. Тем не менее, спрос на одежду, остававшийся низким в течение предшествующих месяцев помог временно исправить ситуацию в розничном секторе. Лучшее экономическую обстановку отражает показатель объема продаж за последние три месяца, который снизился на 0.8%.

Говорить о смене негативных тенденций в потребительском секторе нельзя, что показывают данные с рынка кредитования в Англии. Продолжает высыхать поток заимствований населением денежных средств у банков, как под залог жилья, так и ипотечных кредитов. Таким образом, ослабление фунта может продолжиться на опасениях в отношении британской экономики и ожиданиях смены курса монетарной политики на более мягкую. Однако в краткосрочной перспективе британский фунт может скорректировать свое падение, так как экономика все еще показывает признаки жизни.

Некий положительный эффект на развитие курса британского фунта сейчас могут оказать только очень плохие данные по США, так как ждать ухудшений, которые происходят без помощи правительства, практически бесполезно. Фунт оказался заложником проблем скорее политических, а также неясных игр, которые на данный момент ведет Банк Англии.

Нашей фундаментальной рекомендацией для трейдеров будет продажа фунта по всем направлениям, а особенно в парах с теми денежными единицами, страны которых предпринимают действия по уравниванию собственных экономических проблем. Помните, что рынок изменил точку зрения и смотрит на него теперь сквозь очки другого цвета, что будет в ближайшее время давать непривычные последствия выхода новостей. Зри в корень, как говорил Козьма Прутков, и ты будешь идти в ногу со временем.



Рис. 1. Технический анализ GBPUSD. Дневной график.

В течение сентября британский фунт смог отжаться от минимальных значений за последние два года, продемонстрировав рост с уровня 1.7445 до 1.8277 за американский доллар. По волновой теории Эллиотта коррекция к предыдущему движению может составлять 38%, 50% или 62%, причем эти значения должны чередоваться. Предыдущее сильное падение осени 2007 года было скорректировано на 50%. Следовательно, логично ожидать

коррекцию к падению фунта в этом году либо на 38%, что составляет уровень 1.8560. Либо на 61.8% и достигнет уровня 1.9260. В любом случае потенциал роста остается в настоящее время огромным, в то время как ордера защитной приостановки можно располагать относительно недалеко - на уровне локального минимума 1.7445. Но по достижении заданных таргетов коррекции, глобальное падение фунта может быть продолжено в будущем году.

Итог:

Подводя итог нашего обзора, хотелось бы заметить, что мы не остановились на одном из самых животрепещущих вопросов на данный момент - кризиса банков. Великобритания оказалась в очень проблематичной ситуации - как никто другой она связана с данным сектором в США, поэтому проблемы с крупнейшими инвестиционными и ипотечными гигантами будут задевать ее очень сильно, тем более, что у нее также есть критические моменты в данной сфере. Однако в купе с общими сложностями в стране, этот факт выглядит витком, который еще раз подтверждает наше мнение - пора Банку Англии быть активнее.

P.S. На этой неделе будет много выступлений представителей Банка, смотрим внимательно за изменениями в их настрое.

По материалам дилингового центра
«Dealing City»
(web: DealingCity.ru)
FT #



- КТО СИЛЬНЕЕ? -

*Развитие бычьего и медвежьего движения.
Активность сторон.*

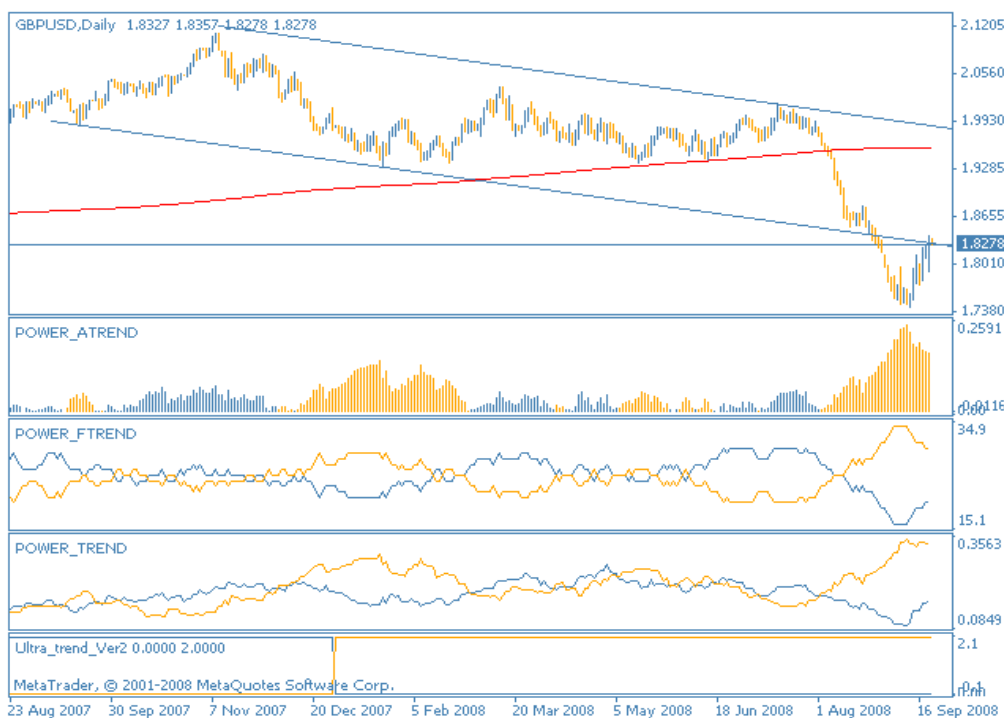


Рис. 1. Текущая ситуация с фунтом стерлингов. Дневной график.

И даже не смотря на то, что последние несколько недель мы наблюдаем восходящие тенденции на рынке GBPUSD, медведи продолжают господствовать в торгах. На данный момент доллар и фунт оказались в приблизительно равном положении, учитывая, что проблемы в банковском секторе, который стал камнем преткновения для США на прошедшей неделе, также сильно сказывается и на рынке Великобритании.

Очевидно, кое-кто продолжает еще верить в то, что высочайший уровень инфляции будет причиной для ужесточения кредитно-денежной политики, кто-то прямо сейчас отыгрывает высокую ставку в торгах по carry-trade, но как бы там ни было, фунт на данный момент - взрывоопасная

валюта, движение вверх которой может через час стать отвесной фигурой вниз только потому, что кто-то из Банка Англии намекнет, что они наконец-то начнут помогать национальному бизнесу.

На данный момент мы вплотную приблизились к нижней границе долгосрочного нисходящего канала, который был пробит медведями уже прилично давно. Тот факт, что быки нацелились на верхнее его сопротивление, не вызывает сомнений, а вот позволят ли это им сделать медведи - этот вопрос еще не решен. Пока все четыре графика указывают на падение, чего придерживаемся и мы. Однако для начала видится небольшой рост до 1.8480, где далее возможны два варианта цели: 1,8635 или 1,8220 в зависимости от показаний силовых индикаторов.

FT #



– ИЩЕМ ЛУЧШИЕ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ –

Технический анализ рынка на предстоящую неделю. Фунт стерлингов.

Давайте посмотрим, какие ориентиры расставляет для нас волатильность рынка.

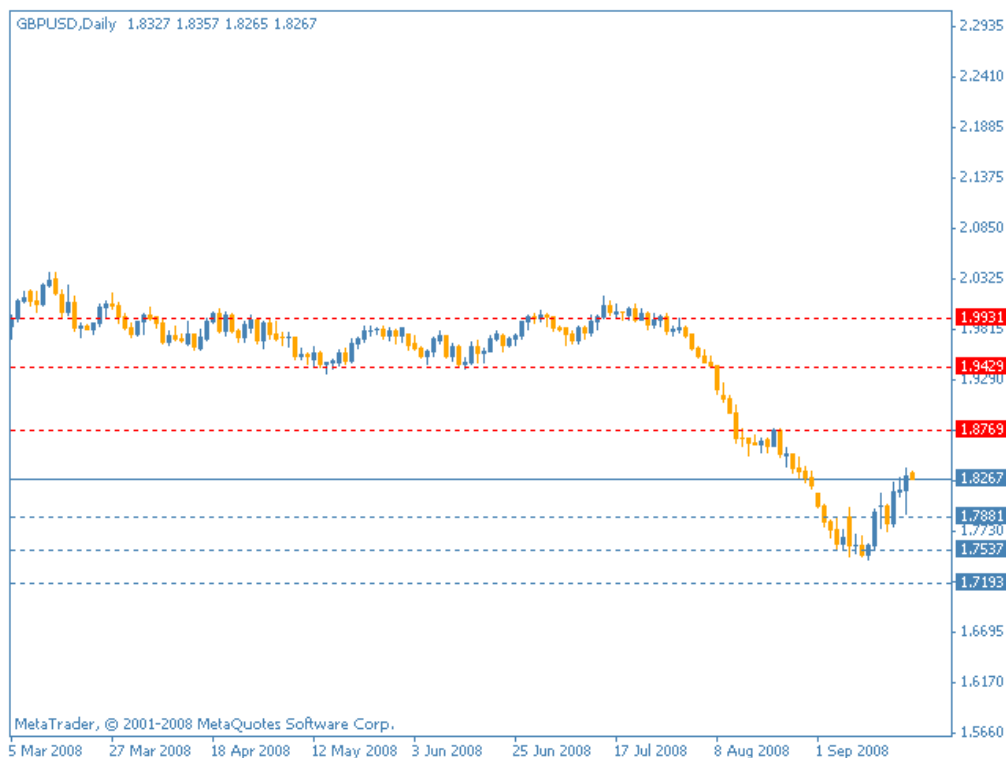


Рис. 1. Сопротивления: 1.8769, 1.9429, 1.9931;
 Поддержки: 1.7193, 1.7537, 1.7881, 1.8267.

В техничности британцу не откажешь - работает, как часы. Вот и последний разворот произошел возле значимого уровня поддержки, который ранее уже имел место быть. На данный момент, как четко видно на рисунке 1, мы движемся вверх, и ближайшее к нам сопротивление находится на отметке 1.8769. Диапазон, находящейся на уровне открытия рынка с окном мы успешно преодолении, поэтому есть еще возможность подняться повыше.

Для тех, кто уже успел открыть позицию на покупку - **рекомендуем** продолжать ее удерживать, установив, тем не менее, позиция в безубыток на отметке 1.8480. Агрессивные трейдеры, кто еще этого сделать не успел, могут попробовать войти с текущих позиций на покупку с целью 1.8480, а далее также переходить в безубыток.

Если все же сопротивление в виде границы нисходящего канала сработает, то мы имеем цель 1.7881.

FT#



- ИНСТРУМЕНТ НЕДЕЛИ -

Подводим итоги работоспособности выставленных на прошлой неделе поддержек и сопротивлений.

Чтобы хотя бы одна неделя и без сюрпризов на рынке - такое сегодня редкость. Вот и на этой все решил наш выходной - воскресенье, когда один из крупнейших инвестиционных банков США оказался никому не нужным и был объявлен банкротом.

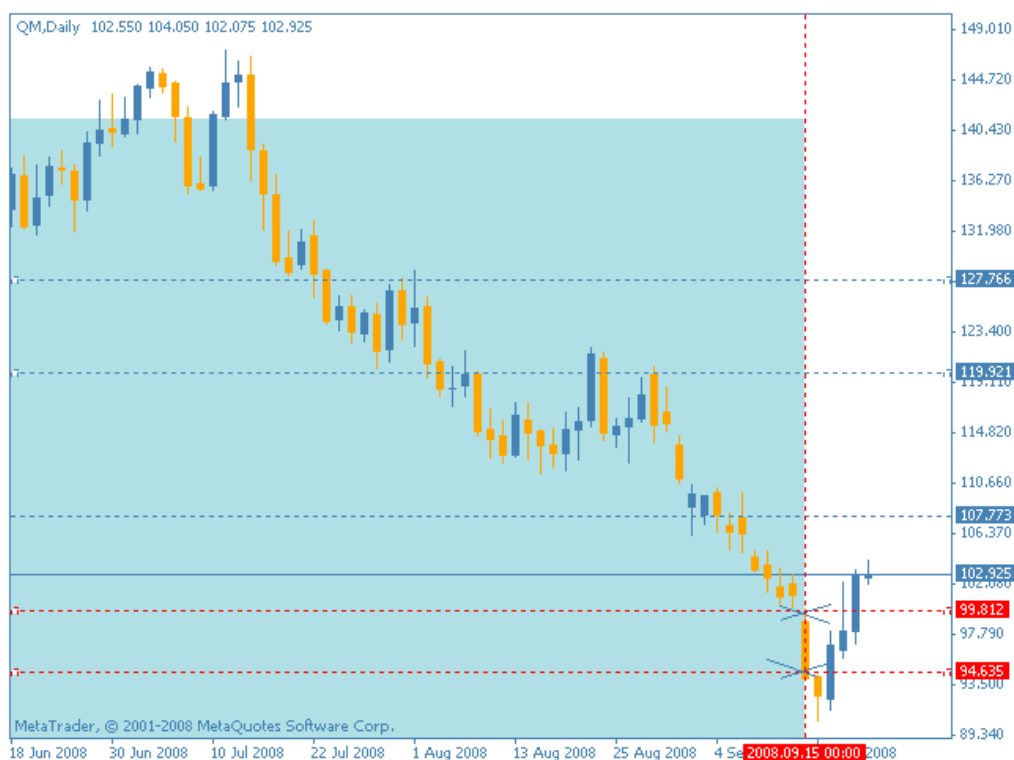


Рис. 1. Нефть. Отчет за прошедшую неделю.

Что происходило с рынком дальше, ни для кого не секрет. Ну а тот, кто пропустил, отметим, что инвесторы побежали. Побежали так, что многие правильно рассчитавшие позиции, смогли отыграть все совокупные гэпы за последние несколько недель. Как это и можно было предположить, падение доллара положительно отозвалось на нефтяном рынке - покинувшие доллар

трейдеры не забыли заглянуть в сырье. И пока у них это отлично получается - мы прорвали два хороших сопротивления и оказались в широком окне с целью аж на уровне 107.773. Если фонды и дальше будут продолжать набирать позиции после протекционных действий местных властей, то мы вполне можем рассчитывать на эту отметку. Но тут, как говорится, поживем - увидим.

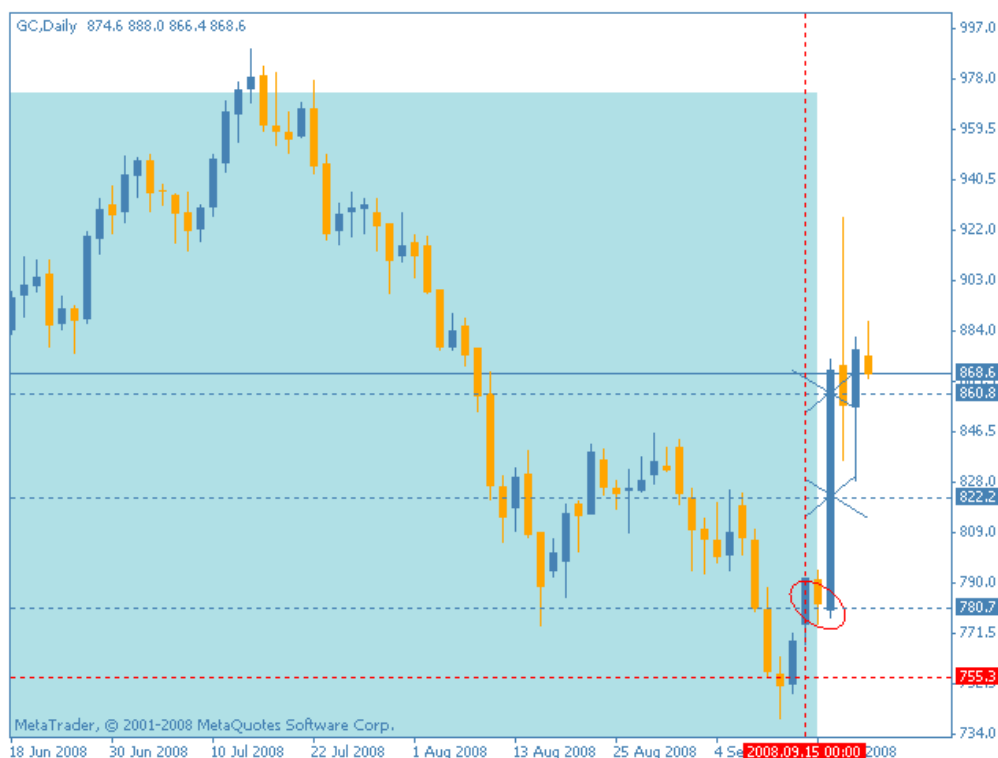


Рис. 1. Итоги недели для GOLD.

А вот золото даже нас и не удивило. Если нефть первые два дня недели продолжала падать, то в металл утекли огромные финансы, в очередной раз доказав нам, что он - убежище в проблемные времена. Как мы и говорили на прошлой неделе, золото продолжает «отрываться» от своего черного сырьевого собрата, ведя себя по прежним

правилам. Этот факт позволит нам привычно оценивать обстановку по данному инструменту, не боясь каверзных проделок кризиса.

Пока мы открылись ценой вверх. Рекомендуем подождать до вторника-среды для добавлений в покупку, чтобы не стать заложником очередных неожиданностей на рынке.

FT#



- NO COMMENT -

Графики и разметка - вы все увидите сами.
Основные валютные пары.

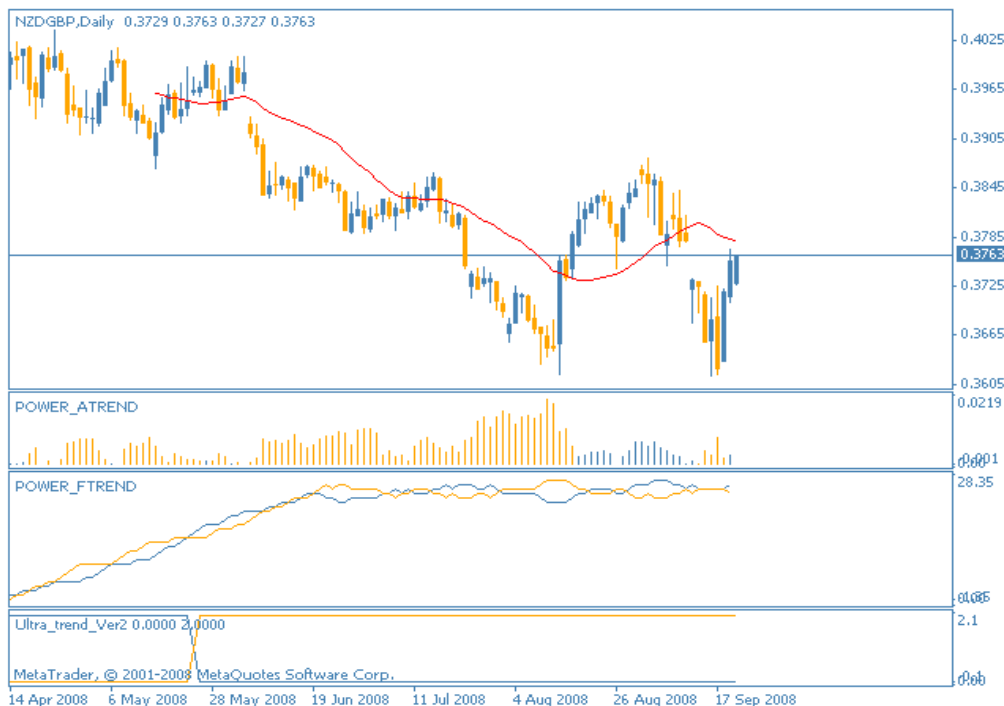


Рис. 1. NZDGBP. Дневной график.



Рис. 2. EURGBP. Дневной график.



Рис. 3. GBPCHF. Дневной график.

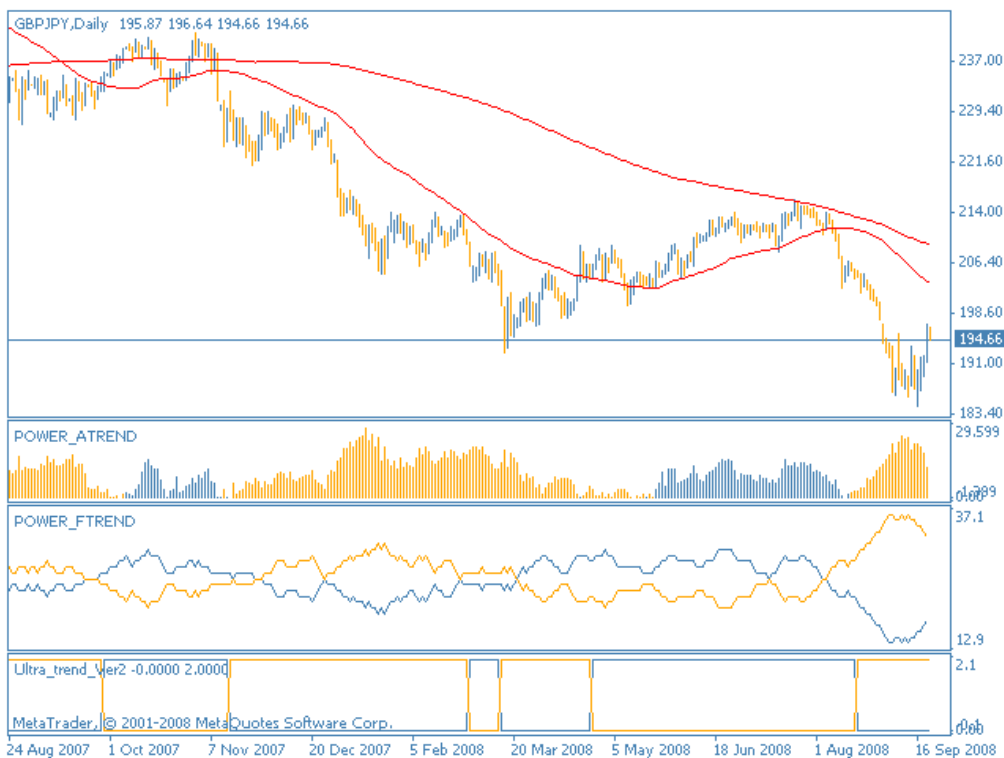


Рис. 4. GBPCHF. Дневной график.



Рис. 5. GBPAUD. Дневной график.

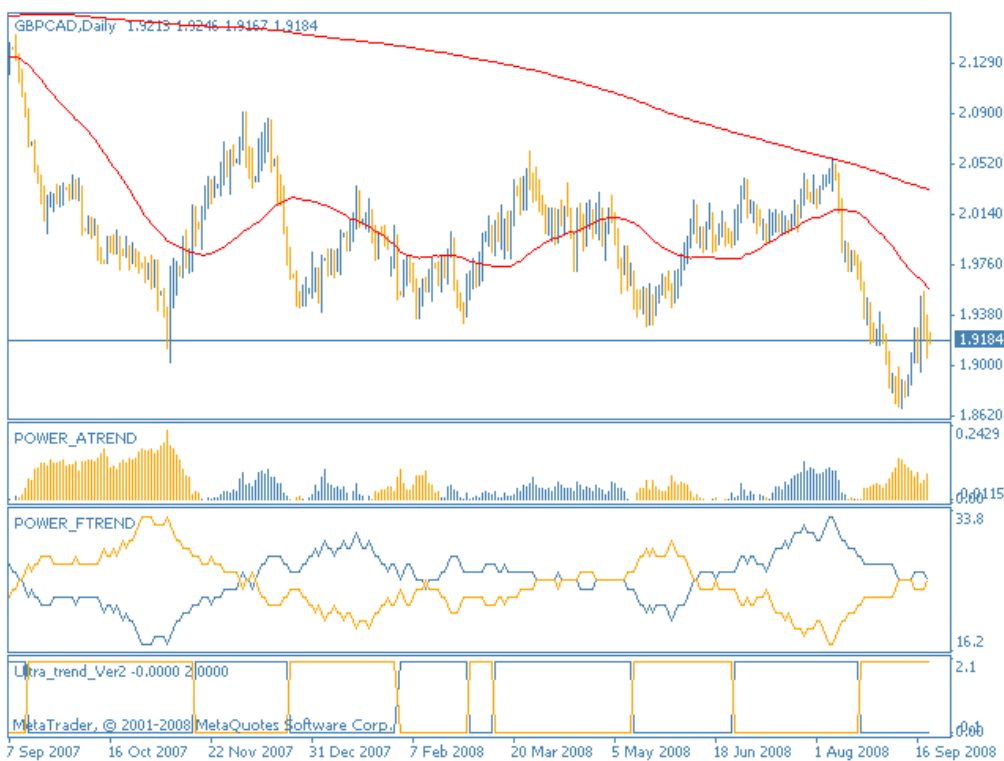


Рис. 6. GBPCAD. Дневной график.



Рис. 7. GBP/NZD. Дневной график.

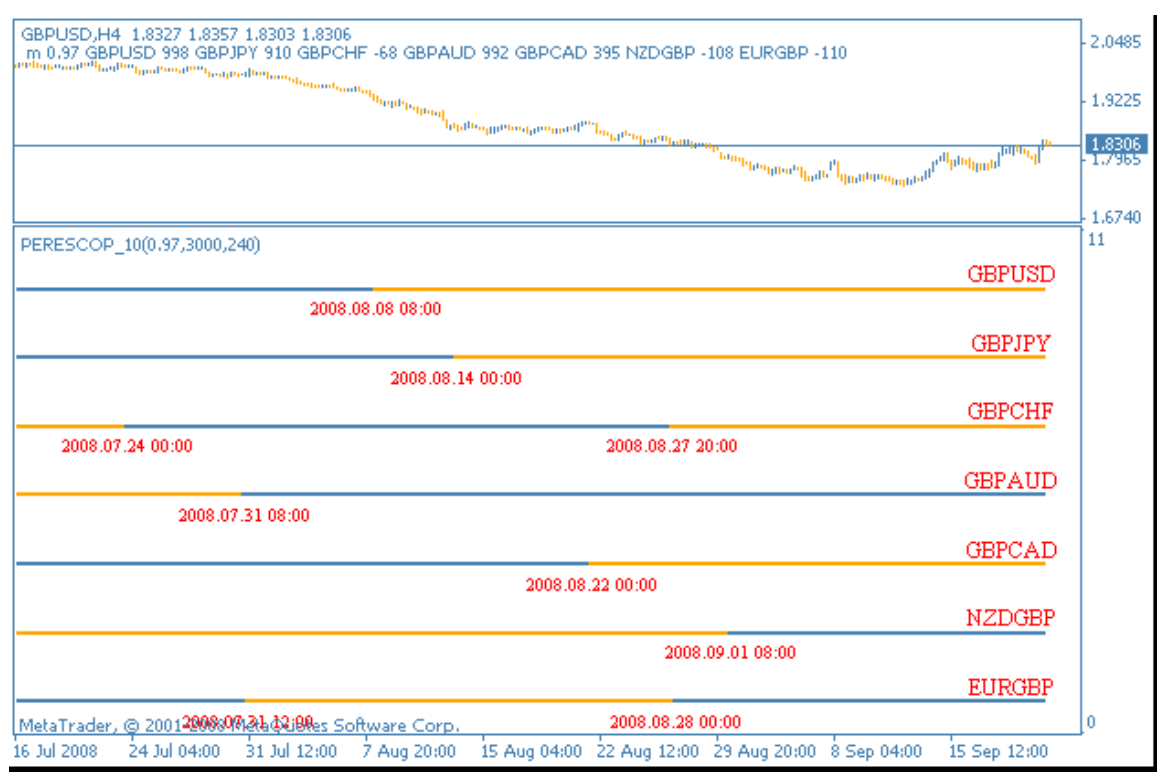


Рис. 8. Среднесрочные перспективы фунта.

FT#



- ЛИДЕРЫ РОСТА И ПАДЕНИЯ -

Расстановка сил за неделю
Что изменилось за прошедшую неделю?
19.09.2008

ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ

Символ	Открытие	Закрытие	Днев. Изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
NZD/JPY	71.1400	73.9400	+3.9%	2.8	74.1400	70.9700
AUD/USD	0.8037	0.8334	+3.7%	0.0297	0.8362	0.8012
AUD/CHF	0.8897	0.9219	+3.6%	0.0322	0.9238	0.8874
CAD/JPY	99.7700	102.6300	+2.9%	2.86	102.8000	99.2800
EUR/JPY	151.2200	155.4400	+2.8%	4.22	155.5300	150.8200
GBP/JPY	191.6400	196.7800	+2.7%	5.14	197.1000	191.3700
NZD/USD	0.6744	0.6883	+2.1%	0.0139	0.6899	0.6698
CHF/JPY	95.3700	97.2500	+2.0%	1.88	97.3500	95.0900
USD/JPY	105.5400	107.4700	+1.8%	1.93	108.0400	105.4200
EUR/USD	1.4322	1.4463	+1.0%	0.0141	1.4496	1.4150
CAD/CHF	1.0464	1.0556	+0.9%	0.0092	1.0629	1.0427
EUR/CHF	1.5857	1.5994	+0.9%	0.0137	1.6036	1.5834
GBP/USD	1.8157	1.8308	+0.8%	0.0151	1.8389	1.7916
GBP/CHF	2.0102	2.0247	+0.7%	0.0145	2.0365	2.0062
EUR/GBP	0.7891	0.7902	+0.1%	0.0011	0.7935	0.7851
USD/RUB	25.5887	25.5887	0.0%	0.0000	25.5887	25.3757
USD/CHF	1.1072	1.1056	-0.1%	-0.0016	1.1282	1.1008
EUR/NZD	2.1246	2.1026	-1.0%	-0.022	2.1278	2.0911
USD/CAD	1.0581	1.0463	-1.1%	-0.0118	1.0670	1.0432
USD/ZAR	8.1812	7.9565	-2.7%	-0.2247	8.1826	7.8646

ИНДЕКСЫ

Символ	Открытие	Закрытие	Днев. Изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
Индекс RUSSELL	719.7000	752.7000	+4.6%	33	752.7000	717.9000
S&P 500	1200.2500	1246.0000	+3.8%	45.75	1289.0000	1199.2500
Индекс EURO STOXX	3199.0000	3315.0000	+3.6%	116	3328.0000	3196.0000
Индекс DowJones	11079.0000	11359.0000	+2.5%	280	11610.0000	11057.0000
Индекс DAX	6154.5000	6288.5000	+2.2%	134	6301.0000	6117.0000
Индекс FTSE	5206.0000	5266.5000	+1.2%	60.5	5285.0000	5160.5000
Индекс NIKKEI	11780.0000	11800.0000	+0.2%	20	11880.0000	11700.0000
Индекс NASDAQ	1736.5000	1738.7500	+0.1%	2.25	1801.5000	1721.5000
Индекс USD	78.6700	77.8900	-1.0%	-0.78	78.8500	77.8400

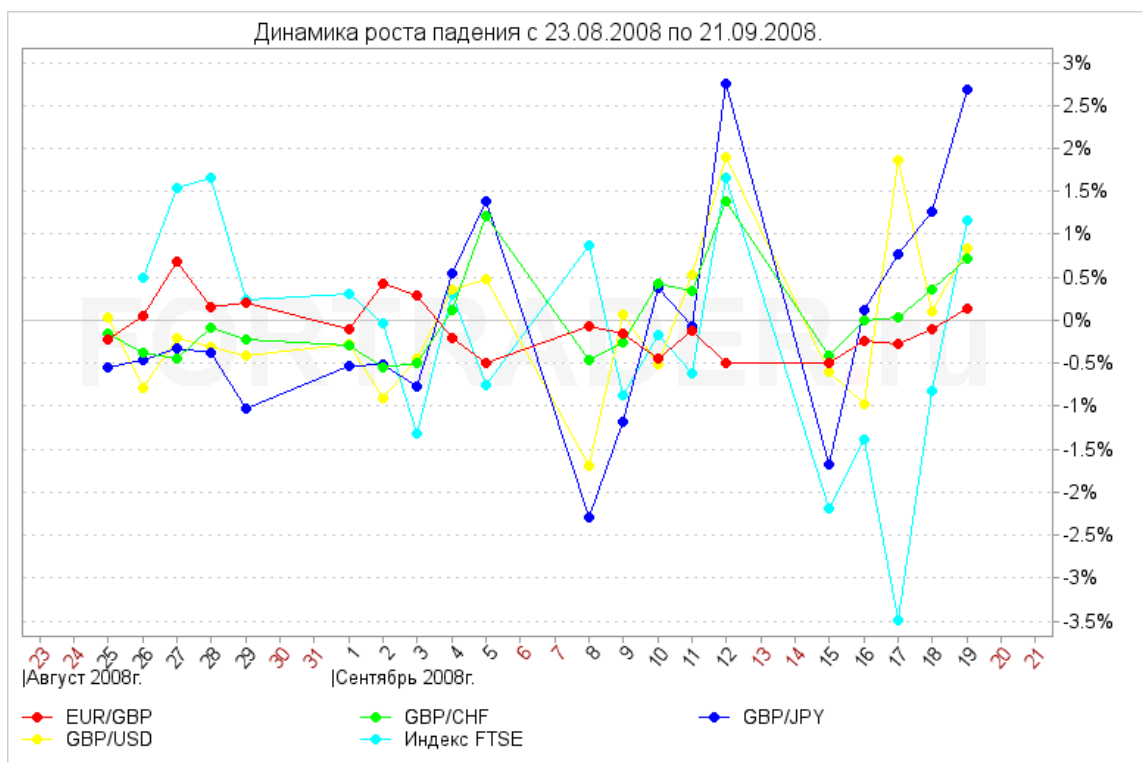
МЕТАЛЛЫ

Символ	Открытие	Закрытие	Днев. Изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
Платина	1119.0000	1163.5000	+4.0%	44.5	1173.5000	1076.0000
Золото	856.0000	877.2000	+2.5%	21.2	882.1000	828.5000
Палладий	237.0000	238.9500	+0.8%	1.95	238.9500	237.0000
Серебро	12.6800	12.6900	+0.1%	0.01	12.7600	11.8100

СЫРЬЕ

Символ	Открытие	Закрытие	Днев. Изм. %	Пункт. Изм.	Днев. Макс.	Днев. Мин.
Нефть	98.0500	102.8500	+4.9%	4.8	103.3000	96.9500
Газ	7.5700	7.5300	-0.5%	-0.04	7.7450	7.4300

Графическое отображение динамики развития фунта



Комментарии:

За 19 сентября лидерами роста среди валютных пар стал NZD/JPY +3.9%, индексов – Индекс RUSSELL +4.6%, металлов – Платина +4.0%, сырья – Нефть +4.9%.

Лидерами падения стали – USD/ZAR -2.7%, индексов – Индекс USD -1.0%, металлов – Серебро +0.1%, сырья – Газ -0.5%.

Движения по основным валютам с фунтом были разнонаправлены, особенно разница стала заметна в течение последних нескольких недель, когда проблема в банковском секторе Великобритании начала чувствоваться более отчетливо.

Воспользоваться данным сервисом самостоятельно вы всегда можете, перейдя по данной ссылке: <http://fortrader.ru:8080/dvig/upwd/>.

FT #



- ТОРГУЕМ С УМОМ -

Корреляция валют с фунтом стерлингов для мультивалютных стратегий.

ТАБЛИЦА КОРРЕЛЯЦИИ ФУНТА СТЕРЛИНГОВ К РАЗЛИЧНЫМ ВАЛЮТНЫМ ПАРАМ

прямая зависимость		обратная зависимость		низкая зависимость		остальные	
Валютные пары							
GBP/USD	1	USD/ZAR	0.7829	EUR/NZD	0.2015	NZD/JPY	0.6643
EUR/USD	0.9551	USD/CA	0.9094	CAD/CHF	-0.0839	GBP/CHF	0.4498
AUD/USD	0.9532	USD/CHF	0.9628	EUR/CHF	-0.2780	EUR/GBP	-0.5777
NZD/USD	0.9363					USD/JPY	-0.6764
GBP/JPY	0.9085						
CHF/JPY	0.8517						
EUR/JPY	0.7557						
CAD/JPY	0.7528						
AUD/CHF	0.7246						
Индексы							
EURO STOXX	0.7458	Индекс USD	0.8978	Индекс FTSE	0.0000	Индекс DAX	0.6960
				S&P 500	-0.0234	Индекс RUSSELL	0.4543
						Индекс DowJones	0.3643
						Индекс NASDAQ	-0.4512
Металлы							
						Платина	0.6920
						Золото	0.6781
						Серебро	0.6406
						Палладий	0.5684
Сырье							
						Нефть	0.3018
						Газ	-0.5610

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

FT #



- ИНТЕРВЬЮ С... -

- Александром Купцикевичем, финансовым аналитиком компании FxPro -

- Здравствуйте, Александр. Наш очередной выпуск посвящен английскому фунту. На фоне последних событий в банковском секторе США, наш первый вопрос будет касаться аналогичной сферы в Великобритании. Как Вы считаете, насколько сильно отразятся события прошлой недели на банках Англии? Возможны ли сделки по слиянию, поглощению или банкротству среди компаний Великобритании в ближайшее время?

- Здравствуйте, уважаемые читатели. Английская банковская система более других связана с американской, ведь из-за ипотечного кризиса США первым среди крупных около года назад обанкротился английский Northern Rock. Об одном слиянии, Lloyds и HBOS, мы услышали на прошлой неделе, вероятно, что это не последняя сделка в секторе. Вместе легче противостоять трудностям, поэтому банковский и финансовый сектора стремятся к укрупнению либо поглощению сильно подешевевших конкурентов.

- Как сильно очередной виток кризиса ликвидности в США, на Ваш взгляд, отразится на британце?

- Первой реакцией, как мы видим, является ослабление доллара, но правительство США уже предприняло множество мер по исправлению ситуации, Великобритании это все еще только предстоит, включая снижение ставки, что оставляет негативные перспективы для фунта.

- Какие основные проблемы на данный момент наиболее актуальны для экономики Англии?

- В настоящий момент основным является поддержание кредитного и ипотечного секторов, так как они находятся в самом тяжелом положении. На

перспективу нескольких месяцев главной проблемой может стать потребительский сектор и падение уровня занятости. Упустив момент, экономика может столкнуться с затяжными и глубокими проблемами.

- Смогут ли они убедить оставшихся членов комитета по кредитно-денежной политике все-таки изменить процентную ставку на следующем заседании Банка Англии? Смещение ставки в какую сторону, по Вашему мнению, наиболее выгодно для фунта сейчас?

- На мой взгляд, Банк Англии может действовать на опережение, понизив ставку до получения сигналов о замедлении инфляции. Сочетание падающего спроса и снизившихся цен на сырье ослабят инфляционное давление, а эффект от смягчения политики будет виден только через 3-6 месяцев.

- Как Вы считаете, почему действия Банка Англии по снижению инфляции пока не приносят результатов?

- Причины кроются в происходящем до середины лета повышении цен на нефть и газ, вызвавшие рост тарифов. Инфляция получила дополнительный толчок в связи с проведенными до апреля снижениями ставки.

- Колебания дневного графика пары GBPJPY за последние две недели напоминают «панику». С чем это связано?

- Это было паническое бегство в «надежность». Рынок сокращает позиции, открытые несколько лет назад с ориентиром на разницу между процентными ставками. Все более значимое место у инвесторов занимает оценка потенциала экономики. Однако стабилизация фондовых индексов

способствовала остановке падения курса GBPJPY.

- *Какие факторы способны переломить нисходящий тренд по GBPUSD? Есть ли вероятность таких перемен в ближайшее время?*

- Кажется, что принципиально сломить снижение GBPUSD может только

мощный негатив из США. Однако, коррекция предшествующего падения не исключена за счет ожидания, что ослабление ставки в Англии будет отложено на более поздний срок.

- *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#

2-я международная выставка
KIEV FOREX EXPO 2008
21-22 НОЯБРЯ

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.

Место проведения: Киев, Гостиница "Русь",
ул. Госпитальная, д.4, этаж 2, зал "Элита"

ВХОД БЕСПЛАТНЫЙ!

Оргкомитет:
тел: +7 (495) 646-14-15; e-mail: info@forexexpo.com
WWW.FOREXEXPO.RU/KIEV/

Организатор:

WWW.FINEXPO.RU

Золотые Спонсоры:  	Виртуальный Спонсор: 
Официальное Интернет-Радио: 	Официальный Интернет-Партнер: 
Деловой Интернет-Партнер: 	Генеральный Интернет-Партнер: 

Медиа-Поддержка:



- ДЕРЖАТЬ ИЛИ ЗАКРЫВАТЬ ПОЗИЦИИ -

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

Еженедельный обзор нефтяного рынка

Цены на нефть на мировых торговых площадках демонстрировали активное снижение в первой половине прошедшей недели. Главной причиной этого снижения стало укрепление курса американской валюты, которое оказало давление на рынок энергоресурсов. Курс EURUSD в начале недели упал почти на 300 пунктов, в результате чего стоимость нефти марки Brent и Light снижалась до минимальных уровней за последние 7 месяцев на уровне 89.00 и 90.40 долл. за баррель, соответственно.

Во второй половине недели нефтяные фьючерсы начали дорожать в цене. Особо активный рост наблюдался в пятницу, когда правительство Соединенных Штатов заявило о том, что в скором будущем будут предприняты

серьезные меры, направленные на выход финансового сектора экономики из кризиса. Эксперты отмечают, что данные меры будут иметь положительное влияние на стабилизацию финансовых рынков в США и в мире в целом. По итогам торгов в пятницу стоимость нефти марки Brent укрепилась более чем на 5 долл. за баррель и достигла уровня 100 долл.

Определенную поддержку нефтяным котировкам в последнее время оказывают незначительные проблемы с поставкой «черного золота» из Нигерии, где местные повстанцы атакуют нефтедобывающие объекты. Также рост цен на нефть частично вызван закрытием морских месторождений в США в зоне ураганов.



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

На графике трудно не заметить сформировавшийся на протяжении последних 3 месяцев нисходящий среднесрочный тренд. Линия сопротивления этого нисходящего канала на данный момент находится в районе 103 долл. за баррель. Одним из возможных вариантов дальнейшего развития событий может быть незначительный рост котировок в район указанной линии сопротивления, после чего курс может предпринять попытки повторного тестирования сформированных в начале недели минимумов на уровне 89.00. Также не стоит исключать возможного пробития уровня 89.00 и дальнейшего незначительного снижения в район 86.50.

В таком случае предполагаемое нисходящее движения будет представлять собой 5 волну в среднесрочном тренде, после чего может начаться долгосрочное укрепление котировок. Все же такой вариант развития ситуации на нефтяном рынке возможен только в случае дальнейшего снижения курс EURUSD в район 1.4000 - 1.3850.

Не стоит исключать возможного укрепления котировок выше 103.00. Если курс сможет закрепиться выше данного уровня, скорее всего мы увидим дальнейший рост к уровню 108.00, и после незначительной коррекции - до 121.25.

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



- ФЕНОМЕН ВОЛН ЭЛЛИОТТА -

*Делится опытом финансовый аналитик ДЦ
«Форекс для тебя», Максим Дмитриевский
(www.forex4you.ru)*

Вспомогательные средства для определения точек входа на основе волн Эллиотта

Здравствуйтесь, уважаемые трейдеры, в данной статье будут рассмотрены два дополнительных инструмента для безошибочного входа в сделки у оснований ключевых волн Эллиотта. Для начала будет дано краткое описание принципа построения уровней Акселя, затем мы постараемся предположить дальнейшее развитие волновой картины с учетом этих уровней, применяя также один из индикаторов Билла Вильямса.

Итак, начнем. Важнейшей информацией является точка разворота валют - Pivot Point. В чем же заключается методика Pivot Points и как строятся данные уровни?

Точка разворота равна сумме максимума, минимума и цены закрытия, деленной на три. Точка Pivot считается по формуле:

$$\text{Pivot} = (\text{High} + \text{Low} + \text{Close}) \div 3,$$

где

- High - максимум вчерашнего дня;
- Low - минимум вчерашнего дня;
- Close - цена закрытия вчерашнего дня.

Можно высчитать ее самостоятельно еще до того, как она будет опубликована на Доу Джонсе.

После расчета Pivot рассчитываются уровни сопротивления и поддержки по следующим формулам:

- R1 (первое сопротивление) = $2 \times \text{pivot} - \text{low}$
- R2 (второе сопротивление) = $2 \times \text{pivot} - \text{high}$
- R3 (третье сопротивление) = $\text{high} + 2 \times (\text{pivot} - \text{low})$
- S1 (первая поддержка) = $2 \times \text{pivot} - \text{high}$
- S2 (вторая поддержка) = $\text{pivot} + (\text{R1} - \text{S1})$
- S3 (третья поддержка) = $\text{low} - 2 \times (\text{high} - \text{pivot})$

В сети есть масса индикаторов для Meta trader 4, которые отображают эти уровни. Также ежедневно можно видеть

их в виде таблицы, публикуемой Рудольфом Акселем в колонке Dow.

Становится ясным, что сделки осуществляются при пробитии\отскоке цены от этих ключевых уровней. Если цена выше точки pivot - большая вероятность развития дальнейшего восходящего движения, если ниже - соответственно высока вероятность дальнейшего снижения. В нашей ситуации она держится посередине и пока не спешит куда-либо двигаться.

Рассмотрим данные уровни на графике. Уровень Pivot цвета Magenta, те что ниже его (оранжевые) - уровни поддержки, те что выше (небесного цвета) - уровни сопротивления. Как видно на графике, цена в данный момент находится посередине уровня pivot, соответственно вероятность дальнейшего спуска-подъема примерно равна. Но, тем не менее, вы

видите на графике открытую сделку на покупку (обозначена зеленым пунктиром), так на основании чего я ее совершил? Пытливый трейдер сразу ответит на этот вопрос - на основании волновой разметки. И его заявление окажется вполне справедливым. Действительно, график

был размечен как (i)-(ii) и i-ii, что является верным признаком продолжения тренда. В волне ii я предположил expanded flat (расширенную волновую плоскость), которая имела свое завершение на близлежащем уровне Акселя.



Рис. 1. Использование Pivot Points на графике EURUSD. H4.

Итак, мы разобрались в двух пунктах для открытия данной сделки. Но этого было не совсем достаточно для уверенного открытия позиции, и на графике вы можете видеть еще один индикатор. Он называется (BW MFI + Volumes), который также можно найти в сети. Это модернизированный индикатор Билла Вильямса (в представлении, надеюсь, не нуждается) BW Market Facilitation Index, к которому добавлены тиковые объемы рынка.

Рассмотрим показания данного индикатора более подробно. Нас в нем должен интересовать всего один параметр - объем, а также цвет черточки гистограммы в момент совершения сделки. Как видно, сделка была открыта в тот момент, когда объем превысил свое

среднее значение и цвет столбика стал красным. В этот момент следовало обратить внимание на свечу, которая сформировалась. Цена открытия и закрытия данной свечи, после ее формирования, оказались в верхней трети всего размера, что указывает на свечу бычьего разворота. Также был установлен высокий объем, что вполне попадает под характеристику «приседающего бара» из терминологии Билла Вильямса. Более подробно этот феномен вы можете рассмотреть непосредственно в его книге «Теория хаоса». Сейчас нам просто необходимо знать, что данная ситуация являлась разворотной.

Понаблюдаем, что произошло с ценой после завершения данного бара. Как видно на графике, она развернулась и

пошла вверх, достигнув первого уровня сопротивления Акселя. С момента открытия позиции цена прошла ровно сто пунктов, что является достаточно

неплохим результатом за короткий промежуток времени (это произошло буквально в период написания статьи).



Рис. 2. Использование Pivot Points на графике EURUSD. M30.

Таким образом, система показала себя в действии. Я советую трейдерам присмотреться к такому методу входа в сделки на основе волнового анализа и без его участия. Следует заметить, что цели волны iii не были достигнуты и можно

ожидать дальнейшего пробития уровней Акселя вверх.

Найти индикатор Pivot Points вы можете по данной ссылке: <http://forum.fortrader.ru/showthread.php?p=3694#post3694>.

С уважением, Максим Дмитриевский
#



– МНЕНИЯ ЗА ГРАНИЦЕЙ –

*Обзор мнений зарубежных компаний.
Материал подготовлен Elan Investment Solutions
(web: www.elaninvestment.com)*

Кризис кончился?

Очень оптимистично восприняли биржи и средства массовой информации меры ФРС по спасению финансовой системы США. Даже начали говорить о том, что пик кризиса позади и теперь впереди светлое будущее.

Хотелось бы заметить, что данные меры, которые были предприняты пятью центральными банками, направлены только на предотвращение коллапса денежно-кредитной системы всего мира. Неужели кто-то всерьез думает, что после принятия этих мер банки сразу же начнут выдавать кредиты налево и направо? Или жители США бросятся скупать недвижимость? Или у предприятий резко вырастет сбыт продукции? Мое мнение, что после пятничной эйфории на всех без исключения рынках, поразмыслив на выходных, спекулянты начнут более тщательно анализировать сложившуюся ситуацию. Вероятно, что на валютном рынке они переключатся на классические методы анализа стоимости валют. Что это значит?

Ожидания по поводу поднятия ставок в США до конца года, которые и так были сомнительными, растаяли. Доллар попал в разряд низкодоходных валют. Как мне

представляется, надолго. Но и европейская экономика, мягко говоря, не блещет. Про британскую экономику, как о мертвых, или хорошо или ничего, поэтому молчу. Борьба Банка Англии и ЕЦБ с инфляцией поставила под огромное сомнение рост экономики всей Европы.

Посмотрим, какие важные экономические данные выйдут на следующей неделе. Для США важнейшим будет выход по продажам товаров длительного пользования, который выйдет в четверг 25 сентября. Ожидания - плохие (-1,5%). Скорее всего, до четверга рынки их и будут отыгрывать, продавая доллар. А вот после выхода данных надо будет оценить ситуацию. Вторичные данные по индексу менеджеров в промышленности и сфере услуг еврозоны (которые также ожидают хуже, чем предыдущие) могут поставить крест на устремлениях евро вверх. А исследования бизнесклимата институтом IFO в Германии, результаты которого будут опубликованы в среду, и вовсе могут запустить ралли доллара против евро с новой силой.

Экономические ожидания не дают повода для оптимизма по поводу окончания кризиса в обозримом будущем.

Андрей Трипольский,
аналитик компании Elan Investment Solutions
#



- ТОРГОВАЯ СТРАТЕГИЯ НЕДЕЛИ -

Что-то новое. Изучаем, тестируем, пробуем.

В этом выпуске мы начинаем исследовать серию паттернов от Била Вильямса, описанных в различных публикациях о теории Хаоса. Первым из них мы рассмотрим **«первое измерение рынка»**. Основой этого метода входа в рынок является фрактал. Фрактал на покупку образуются, когда два соседних бара слева и справа имеют более низкие максимумы, чем рассматриваемый бар. Фрактал на продажу образуется, когда два соседних бара слева и справа образуют более высокие минимумы.

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

Поиск сигнала на покупку

1. Фрактал образовался ниже зеленой линии;
2. Цена пробивает уровень фрактала снизу вверх;
3. СтопЛосс подтягивается по уровням зеленой и красной линии, в зависимости от градуса наклона цены;
4. Позиция закрывается по трейлинг стопу или при образовании обратного сигнала (пробой фрактала на покупку).

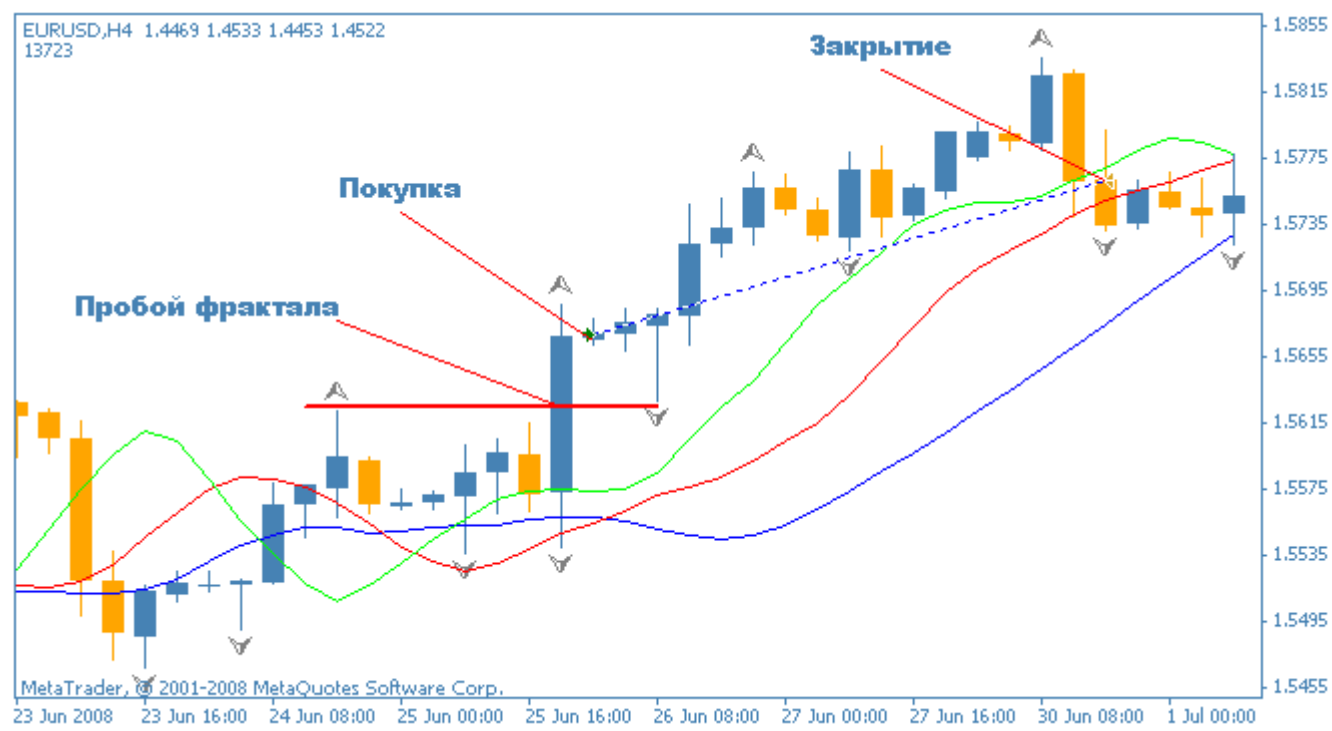


Рис. 1. Сигнал на покупку.

Поиск сигнала на продажу

1. Фрактал образовался ниже красной линии;
2. Цена пробивает уровень фрактала сверху вниз;
3. СтопЛосс подтягивается по уровням зеленой и красной линии, в зависимости от градуса наклона цены;
4. Позиция закрывается по трейлинг стопу или при образовании обратного сигнала (пробой фрактала на покупку).

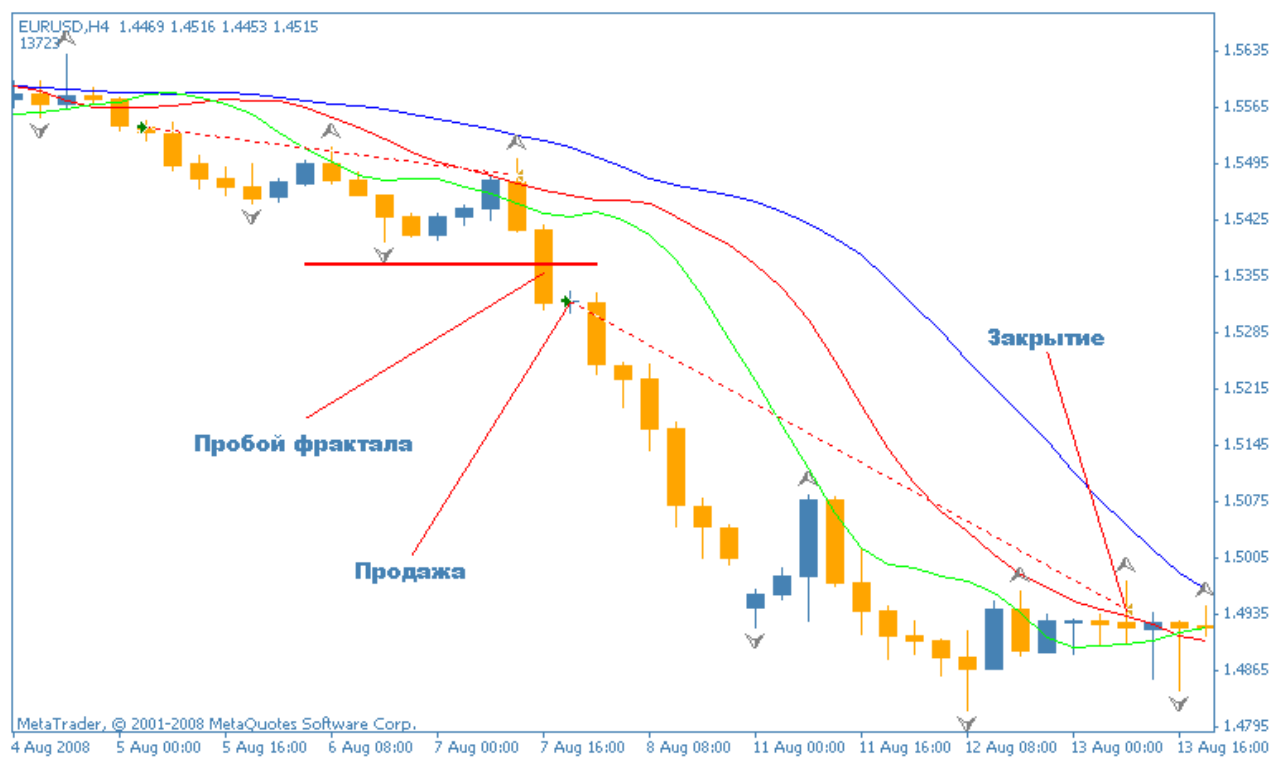


Рис. 2. Сигнал на продажу.

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;
- ClassicFractal = 1 - включение выключение классического паттерна;
- MaxDistance = 1000 -включение контроля расстояния от зеленой линии до точки входа, если расстояние меньше чем MaxDistance позиция не открывается;

Настройки типа пробоя фрактала:

- indent = 1 -количество пунктов для отступа от максимума и минимума;
- TypeEntry = 2 -тип входа после пробоя фрактала: 1 - на текущем баре, 2 - на баре закрытия;
- RedContol = 1 -контролировать находится ли фрактал выше ниже уровня красной линии;

Настройки аллигатора:

- jaw_period = 13 - период усреднения синей линии (челюсти аллигатора);
- jaw_shift = 8 - смещение синей линии относительно графика цены;
- teeth_period = 8 - период усреднения красной линии (зубов аллигатора);
- teeth_shift = 5 - смещение красной линии относительно графика цены;
- lips_period = 5 - период усреднения зеленой линии (губ аллигатора);
- lips_shift = 3 - смещение зеленой линии относительно графика цены;
- ma_method = 0 - от 0 до 3 метод усреднения. Может быть любым из значений методов скользящего среднего (Moving Average);
- applied_price = 4 (от 0 до 6) - используемая цена. Может быть любой из ценовых констант.

Настройки контроля тренда по аллигатору:

- TrendAligControl = 0 - включение контроля тренда по аллигатору: 1 - включено, 0 - выключено;
- jaw_teeth_distense = 10 - разница между зеленой и красной;
- teeth_lips_distense = 10 - разница между красной и синей;

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 и объема сделки:

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

Протестировав вышеперечисленные правила с 2007.01.01 по 2008.09.015 с параметрами стратегии по умолчанию, мы получили следующие результаты:



Рис. 4. Тестирование на EURUSD. H1.

Как видим, торговля по стандартным параметрам стратегии является неэффективной. Основным недостатком текущего паттерна, на наш взгляд, является запаздывающий сигнал на вход в позицию, который происходит при пробое фрактала. Для такого подхода нужны торговые инструменты, которые имеют продолжительный импульс трендового движения. Именно по этому мы значительно расширили параметры стратегии для возможной ее оптимизации и получения некоего конструктора стратегии, но к сожалению проведя подбор параметров с 2007.01.01 по 2008.01.01 с проверкой на будущем участке, мы не нашли ни одного прогона с стабильно работающими параметрами.

Итог:

Описанная стратегия является самым неэффективным инструментом для торговли из всех исследуемых нами ранее систем. Малое количество сделок и поздний вход - основные минусы этой системы. Посмотрим, что нам покажут остальные паттерны теории Вильямса...

Наш вердикт:

Непригодна для работы.

Желающие провести оптимизацию стратегии могут скачать эксперта по данной ссылке: <http://forum.fortrader.ru/attachment.php?attachmentid=318&d=1222053352>

Обсудить стратегию можно в разделе данной торговой стратегии на нашем [форуме](#).

Внимание! Теперь вы можете влиять на выбор стратегии для исследования в следующем номере журнала. [Проголосуйте](#).

– первый шаг к успеху!

Делай его с нами.

FT#



- META QUOTES LANGUAGE. УРОК 13 -

Шаг за шагом постигаем искусство программирования.

Организация связи между двумя терминалами

Любой вид анализа, который трейдеры пытаются применить к рынку, обладает своими достоинствами и недостатками. И именно недостатки делают любой анализ неполным, а в некоторых случаях вообще недостоверным. В данном случае мы будем говорить о недостатках технического анализа, так как автоматическая торговля в большинстве случаев базируется на анализе графиков, а применение фундаментального анализа для полностью автоматической торговли невозможно, только лишь в связке с человеком.

Основным недостатком технического анализа можно смело назвать отличие внешнего вида графиков у различных брокеров. Уже один тот факт, что терминальное время у каждого свое (объясняется нахождением брокеров в различных часовых поясах), приводит к различию дневных и четырехчасовых графиков. На это можно возразить, что часовые графики и ниже должны совпадать, так как во всем мире длительность часа одинаковая. Но и это не так. Наблюдая одновременно котировки нескольких ДЦ, можно заметить, что цены открытия и закрытия часа у них отличаются, даже при условии равенства текущих котировок. Это уже объясняется плотностью тиковых потоков, которая у каждого брокера тоже своя, и приводит к разной картинке, наблюдаемой на экране. То есть, медвежий бар одного ДЦ может быть представлен бычьим баром другого. Про разницу котировок можно вообще промолчать, так как она в основном не очень значительная (5-10

пунктов, редко до 20), но на мелких периодах вроде М1 может вполне сказаться.

Все вышеперечисленное приводит к разным показаниям индикаторов, на которых и базируется большинство советников. Не раз отмечалось, что по сигналам советника в ДЦ А1 необходимо совершить сделку Buy, а по сигналам этого же советника в ДЦ А2 сделку совершать нельзя или вообще нужно совершить Sell. В результате начинающие трейдеры начинают искать ДЦ, котировки которого являются «правильными», эталонными. Но в том то и беда, что абсолютной истины здесь не существует. Правильным будет тот поток котировок, с которым вы имеете дело, то есть именно брокера, у которого открыт ваш счет.

Тем не менее, есть одно решение проблемы. Если у вас имеется возможность одновременной работы с двумя и более ДЦ, то можно работать только по сигналам, которые возникают одновременно у всех просматриваемых брокеров. Остальные сигналы должны отбрасываться. Вручную такое сравнение довольно утомительно и может привести к частым механическим ошибкам. Именно здесь нам и пригодится автоматизация процесса.

Каким образом, возможно передать сигнал от эксперта одного терминала эксперту другого терминала? Первое, что приходит на ум, запись сигнала в файл. И тут же вспоминаем, что действия с файлами в MQL4 ограничены папкой MT4\experts\files... Но тем и прекрасно программирование, что при невозможности решения задачи

средствами одной среды, на помощь может прийти другая. Речь идет об использовании стандартного набора функций от Windows - Windows API (Application Programming Interfaces - интерфейсы программирования приложений). Использование этих функций является прямым способом взаимодействия приложений Windows. Доступ к API-функциям можно получить путем использования библиотек kernel32.dll, shell32.dll и др.

На данном этапе нас будет интересовать только пять функций: открытие, создание, чтение, запись и закрытие файла. По своей сути они очень напоминают функции ввода-вывода, которые используются в MQL4. Первая функция - открытие файла:

```
HFILE _lopen(LPCSTR lpPathName, int iReadWrite);
```

Здесь и далее функции приводятся в таком же виде, как и в справочнике по API-функциям. Функция производит открытие файла, имя которого указывается строкой, находящейся по адресу lpPathName. Стоит заметить, что в Windows строки и массивы характеризуются указателями на область памяти, где находится нужная информация. Поэтому функциям передаются не сами строки и массивы, а лишь указатели на них. Имея указатель на информацию, и точно зная тип данных, можно получить ее, обратившись к памяти по полученному адресу.

Используя MQL4, мы незаметно для самих себя пользуемся механизмом указателей. Ведь обычная строка (string) в памяти представляется длиной строки и ее адресом. А уже по указанному адресу находится сама строка. Поэтому в соответствие типу LPCSTR мы смело можем поставить тип string.

Режим открытия файла задается флагом iReadWrite. Он может принимать такие значения:

- 0 - открыть только для чтения.
- 1 - открыть только для записи.
- 2 - открыть для чтения/записи.
- 3 - открыть в режиме общего доступа. При попытке открыть файл несколько раз не будет возникать ошибка. Если же открывать последующие разы файл в отличном от этого режиме, то ошибка будет сгенерирована.
- 4 - открыть в режиме общего доступа без запрета на чтение/запись другим процессам. Несовместима с режимом 3.
- 5 - открыть в режиме общего доступа с запретом чтения для других процессов.
- 6 - открыть в режиме общего доступа с запретом записи для других процессов.
- 7 - открыть в режиме запрета текущему и другим процессам на доступ к файлу в режимах чтения/записи.

Результатом выполнения функции _lopen будет описатель файла или значение меньше нуля в случае ошибки. Ошибка чаще всего будет возникать по причине отсутствия файла. В этом случае нам необходимо будет создать файл при помощи функции _lcreat:

```
HFILE _lcreat(LPCSTR lpPathName, int iAttribute);
```

Ее результатом также будет файловый описатель или -1 в случае ошибки. Параметр lpPathName указывает на строку с именем файла. А вот параметр iAttribute определяет атрибуты файла, которые мы видим в любом файловом менеджере, и может принимать такие значения:

0 - Обычный файл. Может быть прочитан или записан без ограничений.

1 - Только для чтения. Не может быть открыт для записи.

2 - Скрытый файл. Стандартным средствам поиска не виден.

4 - Системный файл. Стандартным средствам поиска не виден.

После открытия или создания файла файловый указатель устанавливается на начало файла (позиция 0) и готов к чтению или записи. Прочитать файл можно такой функцией:

```
UINT _lread(HFILE hFile, LPVOID lpBuffer, UINT
           uBytes);
```

По аналогии с функцией `FieRead` функция `_lread` возвращает количество прочитанных из файла байт или -1 в случае ошибки. Первым параметром `hFile` идет файловый дескриптор, который мы получили после выполнения `_lopen` или `_lcreat`. Далее следует указатель `lpBuffer` на место в памяти, куда будет произведена запись из файла. Это может быть все что угодно - строка, число целое или вещественное, символ и т. д. Функция прочитает столько байт, сколько указано в параметре `uBytes`. На этом моменте остановимся немного подробнее. Все переменные, в зависимости от своего типа, занимают какое-то место в оперативной памяти компьютера. Минимальной единицей измерения количества информации является бит, который может принимать всего два значения - 0 и 1. Поэтому говорят, что компьютеры работают с двоичной системой исчисления. Восемь бит представляют уже один байт, который и занимает одну ячейку памяти. Минимальное значение, которое содержит один байт - 0, а максимальное - восемь двоичных единиц или 2^8-1 в десятичной системе исчисления. Для хранения целого числа типа `int` используется четыре байта, веса которых

различны. Так самый последний из четырех байт называется младшим, его значение умножается на 1 и прибавляется к значению остальных. Предпоследний (третий) байт старше последнего, его значение умножается на 256. Таким образом, при помощи двух байт можно записать значения от 0 до 65535. Второй байт, в свою очередь, старше третьего и его значение умножается на 65536 ($256*256$). Первый же байт является старшим, его значение умножается на $16,777,216$ ($256*256*256$). Поэтому диапазон хранимых чисел при помощи четырех байт составляет от 0 до $4,294,967,295$. Но так как необходимо хранить как положительные, так и отрицательные значения, старший бит в старшем байте отводится для индикации знака. Поэтому диапазон значений составляет от $-2,147,483,648$ до $2,147,483,647$. Как замечалось выше, строковые переменные представляются в памяти восьмибайтной структурой. Сначала располагается значение длины строки в байтах (4 байта), а затем - адрес строки (тоже 4 байта). Сама строка размещается по адресу, который указан в заголовке. Вещественные числа (их еще называют числа с плавающей точкой) представляются несколько сложнее и в зависимости от точности могут занимать от 4 до 8-и байт в памяти. В MQL4 вещественные числа занимают 8 байт.

При записи различных типов данных необходимо учитывать длину каждого типа, так как одно число еще не означает 1 байт. Конечно, проще всего со строковыми переменными. У них равенство четкое 1 символ = 1 байт.

Вернемся к обзору функций ввода/вывода. Следующая функция производит запись данных в файл:

```
UINT _lwrite(HFILE hFile, LPCSTR lpBuffer,
            UINT uBytes);
```

Результатом ее выполнения будет количество записанных байт в файл или -1

в случае ошибки. Параметр `hFile` должен содержать описатель файла, в который производится запись, `lpBuffer` - указатель на данные для записи, `uBytes` - количество байт, которые необходимо записать из буфера `lpBuffer`.

После произведения всех операций с файлом необходимо закрыть его. Достигается это функцией:

```
HANDLE _lclose(HANDLE hFile);
```

Здесь тоже все просто. Возвращается результат 0 в случае успеха и -1 в противном случае. Параметр `hFile` должен содержать описатель файла.

Для того чтобы использовать все перечисленные функции, нужно указать компилятору, из какого файла их необходимо загрузить. Делается это при помощи ключевого слова `#import` с указанием имени файла:

```
#import "kernel32.dll"
```

Далее объявляют используемые из библиотеки функции со всеми входными параметрами:

```
int _lopen (string lpPathName, int iReadWrite);
int _lcreat (string lpPathName, int iAttribute);
int _hread (int hFile, int& lpBuffer[], int uBytes);
int _lwrite (int hFile, int& lpBuffer[], int uBytes);
int _lclose (int hFile);
```

Объявление заканчивается ключевым словом `#import`.

Конструкция `int&` означает указатель на данные целочисленного типа. Для передачи одного целочисленного

значения нельзя применять указатель на число. Необходимо приводить его к одноэлементному массиву. Поэтому мы и записали в объявлении функции указатель на массив целочисленных значений.

Для записи значений сигналов и разграничения доступа к файлам, каждый советник будет иметь свой файл и только он будет производить в него запись. Другой же советник из этого файла будет только читать, что позволит избежать ошибок доступа при одновременном обращении советников к одному файлу. Тогда для одновременной работы двух советников на двух разных терминалах потребуется два файла. Файлы будут малы по объему, так как записывать в них мы будем только значение сигнала (целое - 4 байта) и время поступления сигнала (переменные даты/времени представляются как целое число длиной в 4 байта).

Запись времени поступления сигнала необходима, чтобы отличить актуальные сигналы от старых. Ведь один из советников может выставить сигнал, а затем перестать следить за рынком по различным причинам (отключение советника, отсутствие новых сигналов, остановка советника из-за потери связи с ДЦ и т. д.). В этом случае второй советник должен «знать», что новых сигналов нет и подтверждения его сигналов тоже не будет. Соответственно новые позиции советник открывать не должен.

Запишем две функции чтения и записи файлов. Функция чтения будет заодно возвращать конечное значение сигнала: 1 или 2 - для актуальных сигналов и 0 - для старых. Входной параметр у нее будет только один - имя файла для чтения.

```
int ReadFile(string FName)
{
    // Попытка открытия файла
    int handle = _lopen(FName, 0);
    // Если не удалось открыть, то выходим
    if(handle < 0)
    {
        Print("Ошибка открытия файла ", FName);
        return(-1);
    }
    // Читаем файл
    int Signal[1] = {0};
    datetime STime[1] = {0};
    int res1 = _lread(handle, Signal, 4);
    int res2 = _lread(handle, STime, 4);
    if(res1+res2 < 8)
    {
        Print("Ошибка чтения файла ", FName);
        return(-1);
    }
    // Закрываем файл
    if(_lclose(handle) < 0)
    {
        Print("Ошибка закрытия файла ", FName);
        return(-1);
    }
    // Если сигнал был записан раньше начала текущего периода, то он не активный
    if(MathFloor(TimeCurrent()/60/Period()*60*Period() > STime[0])
        Signal[0] = 0;
    return(Signal[0]);
}
```

Первые строки должны быть понятны, так как подобное мы уже писали в седьмом уроке «Работа с файлами». Выполняется попытка открытия файла и в случае ошибки происходит выход из функции с возвратом ошибки -1. Далее объявляются и инициализируются нулем два массива Signal и STime, каждый из которых состоит из одного элемента. Таким образом мы подготавливаем буферы, в которые будут прочитаны данные из файла. Потом следует две операции чтения по четыре байта в соответствующие массивы. Проверка ошибок ввода-вывода сделана так - общая сумма прочитанных байт в обеих операциях должна быть 8 байт (по четыре в каждой). Если меньше - произошла ошибка. После чтения необходимо закрыть файл. Последний штрих в функции - узнаем, принадлежит ли

полученный сигнал текущей свече. Зная текущее время и период графика, нужно определить время начала текущей свечи. Применение Time[0] здесь не подходит, так как открытие свечи может состояться не ровно в 00 секунд и даже не в 00 минут. Нам нужно получить время открытия свечи, будто это произошло именно в 00 секунд. Для этого делим текущее время на 60 (количество секунд в минуте), а затем на текущий период. От получившегося значения отбрасываем дробную часть, округляя его вниз. Затем вновь переводим в секунды, умножая на 60 и текущий период. Это значение и сравниваем с записанным в файл временем. Если оно больше прочитанного из файла, то считаем, что сигнала нет.

В такой логике тоже имеется свой изъян - если у сравниваемых брокеров различные часовые пояса, то текущее

время будет отличаться. Поэтому в таких случаях при записи в файл нужно приводить текущее время к одному знаменателю (допустим, к времени GMT+0).

Функция записи в файл будет иметь два входных параметра - имя файла и значение сигнала.

```

int WriteFile(string FName, int sig)
{
    // Пытаемся открыть файл
    int handle = _lopen (FName, 1);
    // Если файл не открыт (скорее всего не существует), то пытаемся создать его
    if(handle < 0)
    {
        handle = _lcreat(FName, 0);
        // Если создать не удалось, то выходим, возвращая ошибку
        if(handle < 0)
        {
            Print("Не удалось создать файл ", FName);
            return(-1);
        }
    }
}
int Signal[1] = {0};
Signal[0] = sig;
datetime STime[1] = {0};
STime[0] = TimeCurrent();
// Записываем один в файл
int res1 = _lwrite(handle, Signal, 4);
int res2 = _lwrite(handle, STime, 4);
if(res1+res2 < 8)
{
    Print("Ошибка записи в файл ", FName);
    return(-1);
}
// Закрываем файл
if(_lclose(handle) < 0)
    return(-1);
return(0);
}

```

Последовательность действий в ней та же, что и в ReadFile. Сначала пытаемся открыть файл. В случае неудачи пытаемся создать его. Затем вновь объявляем одноэлементные массивы Signal и STime. Заполняем их значениями сигнала и текущего времени соответственно. Производим две операции записи в файл по 4 байта, проверяем ошибки и закрываем файл.

Основные функции готовы. Добавляем к ним, уже ставшие для нас стандартными, функции ND, IsOwnOrder и OpenOrder.

В функции start реализуем самую логику принятия решений. За основу возьмем показания индикатора Parabolic SAR. Этот индикатор является одним из самых чувствительных к разнице котировок. Один раз за период графика снимаем показания индикатора на первом и втором барах, где они являются уже сформированными:

```

if(LastBar != Time[0])
{
    SAR1 = ND(iSAR(Symbol(), 0, SARStep, SARmax, 1));
}

```

```

    SAR2 = ND(iSAR(Symbol(), 0, SARStep,
SARmax, 2));
    LastBar = Time[0];
  }

```

Далее применяем две стандартных конструкции для открытия позиций на продажу и покупку. Сигналом к открытию будет изменение расположения параболика относительно свечи. Так, для открытия позиции на продажу, параболик на втором баре должен быть ниже минимума бара, а на первом баре выше

максимума. Соответственно, для операции покупки, на втором баре значение должно быть выше максимума бара, а на первом ниже минимума.

При получении сигнала мы должны произвести запись в файл, вызвав функцию WriteFile со значением 1 или 2. Затем, безусловно, закрыть имеющуюся противоположную позицию и узнать значение сигнала дублирующего эксперта. Если оно совпадает с текущим сигналом, то только тогда и открываемся.

```

// Вход вниз
if(SAR2 < Low[2] && SAR1 > High[1])
{
  WriteFile(FileNameOwn, 2); // Запись текущего статуса советника
  // Имеющуюся обратную позицию закрываем в любом случае
  if(IsOwnOrder())
  if(OrderType() == OP_BUY)
  {
    if(!OrderClose(OrderTicket(), Lots, Bid, 3))
      return(0);
    RefreshRates();
  }
  else
    return(0);
  // Новую позицию открываем только в случае совпадения сигналов
  int Res = ReadFile(FileNameAlien);
  if(Res < 2)
    return(0);
  double SL = SAR1+Spread+Point;
  double TP = 2*Bid-SL;
  if(SL-Ask > StopLevel && Bid-TP > StopLevel)
    OpenOrder(OP_SELL, Bid, SL, TP, CLR_NONE);
}
// Вход вверх
if(SAR2 > High[2] && SAR1 < Low[1])
{
  WriteFile(FileNameOwn, 1); // Запись текущего статуса советника
  // Имеющуюся обратную позицию закрываем в любом случае
  if(IsOwnOrder())
  if(OrderType() == OP_SELL)
  {
    if(!OrderClose(OrderTicket(), Lots, Ask, 3))
      return(0);
    RefreshRates();
  }
  else
    return(0);
  // Новую позицию открываем только в случае совпадения сигналов
  Res = ReadFile(FileNameAlien);
  if(Res < 1 || Res == 2)
    return(0);
  SL = SAR1-Point;
  TP = 2*Ask-SL;
  if(Bid-SL > StopLevel && TP-Ask > StopLevel)
    OpenOrder(OP_BUY, Ask, SL, TP, CLR_NONE);
}
}

```

В данном алгоритме работы по параболику стопы и профиты каждой позиции рассчитываются индивидуально и являются равными друг другу. Поэтому при небольшом перевесе прибыльных сделок над убыточными, мы получим прирост баланса.

```
// Подтяжка стопов за последним параболиком
for(int i=0; i<OrdersTotal(); i++)
if(OrderSelect(i, SELECT_BY_POS))
if(OrderSymbol() == Symbol() && OrderMagicNumber() == MagicNumber)
```

Тестирование эксперта в тестере стратегий ни к чему не приведет, так как для открытия позиций понадобятся подтверждения дублирующего эксперта (хотя можно эмулировать такой режим, сделав одинаковыми имена «своего» и «чужого» файлов). В реальной работе понадобится два терминала от разных ДЦ с прикреплением советника на одинаковых валютных парах. А вот настройки у них будут разные. Значения входных параметров FileNameOwn и FileNameAlien должны быть установлены так, чтобы «свой» файл одного эксперта был записан «чужим» для другого, и наоборот. Также для полноценной работы необходимо разрешить использование DLL в свойствах эксперта (закладка «Общие»,

Но величину убыточной сделки можно и уменьшить за счет передвижения стопа за новыми значениями параболика. Для этого реализуем блок, подобный функции трейлинг-стопа:

раздел «Безопасность»). Исходный код эксперта AccordanceBrokers можно найти здесь - <http://forum.fortrader.ru/showthread.php?p=3691#post3691>.

Использование функций из динамически подгружаемых библиотек является довольно сложным занятием, так как процесс импорта функций не поддается тестированию и об ошибках, часто приводящих к краху терминала МТ4, можно только догадываться. Поэтому лучше всего работать с собственно созданными DLL или хорошо задокументированными (например, как библиотеки с WinAPI) функциями.

С уважением, Игорь Герасько
FT#



– ЛИКБЕЗ. СТРАТЕГИЯ НА ПРОРЫВАХ И ОБЩИЕ ПРАВИЛА. УРОК 4 –

*Делится преподаватель компании
RT-Bank, Дмитрий Богданов
(web: rt-bank.com)*

Работаем на пробое...

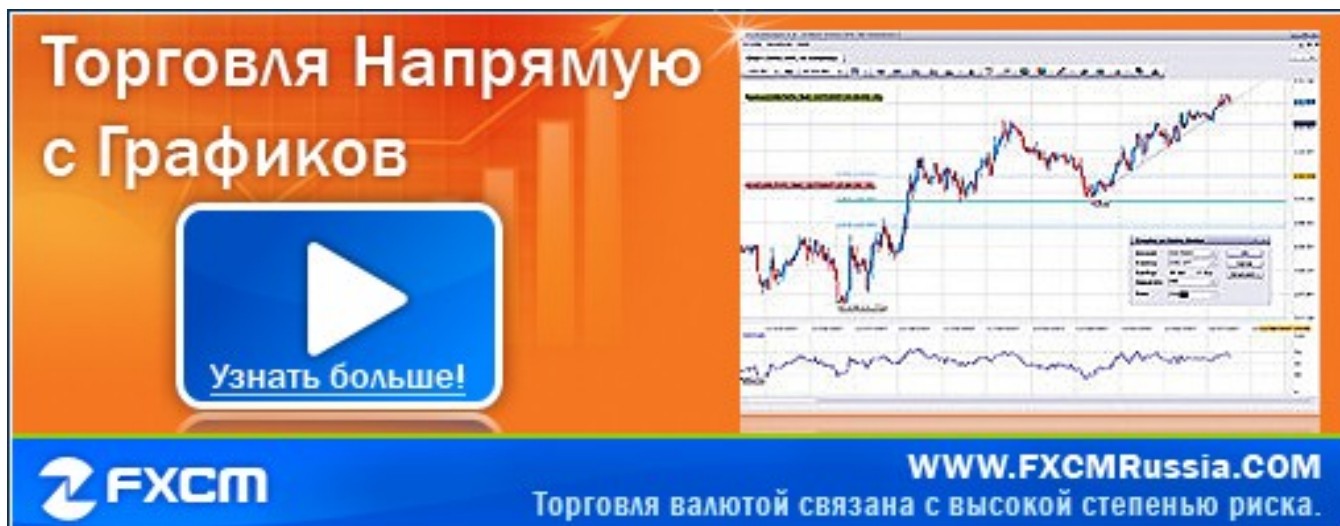
Тактики, основанные на пробое, могут на самом деле считаться одной из форм краткосрочной торговли. Другими словами, трейдер не озабочен какими-либо долгосрочными прогнозами или анализами, а думает только о непосредственном движении цен.

Системы на пробое волатильности основаны на предположении, что если рынок сдвинулся на определенный процент от предыдущего ценового уровня, то шансы благоприятствуют некоторому продолжению этого движения. Оно может длиться только один день или даже внутри одного дня пройти немного дальше точки входа, однако этого достаточно для прибыльной сделки. Трейдер должен быть доволен тем, что рынок ему позволил взять прибыль.

Пробойные системы всегда инициируют трейд в направлении существующего движения рынка. Вход обычно осуществляется через стоп-покупку или стоп-продажу. Тот фрагмент

продолжения движения, на котором мы играем, развивается вслед за импульсом (на котором входим или перед которым входим). Кроме того, есть еще один принцип поведения цен, который создает торговые возможности. Он заключается в том, что рынки склонны чередовать периоды равновесия (баланс между покупкой и продажей) и неравновесия. Дисбаланс между покупкой и продажей вызывает расширение торгового диапазона - рынок ищет новый уровень равновесия, и это то, что дает возможность нам войти в торговлю.

Существуют различные пути создания краткосрочных систем, работающих на принципе пробития. Я заметил, что различные системы, основанные на расширении торгового диапазона, дают примерно одни и те же результаты. Поэтому то, какой метод выберете вы - зависит только от ваших личных предпочтений.



Торговля Напрямую
с Графиков

Узнать больше!

FXCM WWW.FXCMRussia.COM

Торговля валютой связана с высокой степенью риска.

При проектировании системы можно размещать стоп-входы в зависимости от цены открытия или цены закрытия предыдущего дня. Эти стоп-входы могут быть функцией торгового диапазона предыдущего дня или определенного процента от среднего торгового диапазона 2-10 дневной длительности. Механические выходы могут варьироваться от использования фиксированных объективных уровней до использования функции времени, например открытие или закрытие следующего дня. Большинство из этих систем хорошо работает при использовании очень широких стопов.

Другой разновидностью систем, основанных на прорывах, являются системы на пробое каналов, например покупка на максимуме последних 7 дней при использовании 7-мидневного канала, или максимума 2-х дней при использовании 2-хдневного канала. Другие пробойные системы могут быть основаны на фигурах, образующихся на графиках, пробоях линий тренда, пробоях вверх или вниз регрессионных и прочих каналов или различного рода вариации функций от изменения торгового диапазона.

Торговля краткосрочных торговых систем, основанных на пробоях, может быть очень ценным упражнением для улучшения вашей торговли. Во-первых, она учит вас делать то, что делать тяжело - покупать максимумы и продавать минимумы на быстродвижущемся рынке. Для многих людей это звучит весьма неестественно. Во-вторых, она всегда требует, в случае входа в тренд, наличие четко определенного стопа, основанного на управлении рисками. Отсутствие такого стопа является наиболее распространенной ошибкой среди трейдеров. В-третьих, она учит биржевиков важности завершающего этапа в случае вхождения в сделку, поскольку многие пробойные системы дают лучшие результаты при переносе позиций на следующий день. И, наконец,

это прекрасное средство для улучшения исполнительского мастерства трейдеров. Большинство пробойных систем чрезвычайно активны по сравнению с долгосрочными, следующими за трендами. Трейдер может размещать ордера на большом количестве рынков. Наличие механически определенной точки входа часто является тем необходимым средством, которое помогает трейдеру преодолеть боязнь при получении сигнала. Ордера размещаются заранее, и рынок затем автоматически накатывает на них и вбрасывает трейдера в сделку при пробое уровня стоп-сигнала.

Даже если трейдер предпочитает торговать, полагаясь исключительно на свой опыт, торговля механической системы, основанной на пробое волатильности, может быть неоценимым подспорьем. Она должна, по крайней мере, уменьшить неуверенность трейдера при некоторых типах движения цен на рынке, особенно если он предпочитает входить на коррекциях против господствующего тренда. Она не может помочь при истинном трендовом дне, однако подчеркивает его силу.

За и против торговли пробойных систем:

- Как и большинство тактик, системы, основанные на пробое волатильности, будут срывать куш на высоковолатильных или убегающих рынках, и давать перемежающиеся результаты при боковых колебаниях или уменьшениях объемов. Я верю в то, что они находятся в числе наиболее прибыльных систем торговли, и я также чувствую, что они будут оставаться такими в долгосрочном плане. Они длительны и устойчивы, однако могут давать сбои при размещении очень большого по отношению к рынку количества ордеров. Однако чтобы вы не

решили, что нашли «Святой Грааль» торговых систем, необходимо помнить следующее:

- Входы могут быть очень болезненными, особенно когда рынок находится в состоянии убегания. Хорошие прорывы не дают затем откатов, которые можно использовать для входа. Вы или на коне или нет. Если вы понимаете, что хороший прорыв дает начало дню тренда, который заканчивается вблизи максимума или минимума, тогда войти не так трудно. Лучше всего размещать стопы, открывающие позиции, заранее, когда рынок спокоен.
- Иногда рынок открывает с разрывом сразу за пределами вашего сигнала. Это часто в последующем дает хорошие трейды. Однако иногда такая ситуация приводит к наиболее болезненным потерям. Большие разрывы указывают на необходимость входа в трейд, однако они же дают дополнительную волатильность для выходов. Если вам пришлось выйти по стопу, и после этого поступил новый сигнал в противоположном направлении - этот трейд в обратном направлении, как правило, дает прибыль, существенно превышающую начальные убытки.
- Убытки конечно болезненны, однако они совершенно неизбежны при торговле пробойных систем. Множество раз я покупал максимумы и продавал минимумы. Должна быть вера в статистику для торговли систем этого типа. Системы необходимо тестировать на данных длиной в три года, лучше в 10.

Усиление базисной системы, основанной на прорыве волатильности:

Добавление фильтров может иногда усилить систему. Примеры возможных фильтров: индикаторы, определяющие находится ли рынок в состоянии тренда или нет; сезонность рынка; день недели; степень изменения волатильности, уже присутствующая на рынке. Периоды низкой волатильности могут быть определены по сужению торгового диапазона, низкому значению ADX или статистическим индикаторам, таким как, например, стандартное отклонение.

Система может тогда выглядеть примерно так:

1. Первоначальные условия волатильности;
2. Стоп-покупка или стоп-продажа рассчитываются, исходя из цены открытия плюс минус процент от торгового диапазона предыдущего дня;
3. Стопы, основанные на управлении рисками, активизирующиеся после открытия позиций;
4. Стратегия выхода.

Переменные, которые могут быть использованы для создания простых систем пробоя волатильности:

- Период - прорыв определяется по функции предыдущего дня или, например, предыдущего 10-дневного периода;
- Торговый диапазон - используется средний торговый диапазон за период, максимальный, минимальный или общий;
- Проценты - какой процент от диапазона использовать? Возможно, например, использовать 120% от общего диапазона предыдущих 3-х дней;
- Основа - функция торгового диапазона добавляется к закрытию предыдущего дня или открытию текущего. Эта же функция может быть добавлена к минимуму или максимуму предыдущего дня или

предыдущего периода, например 10-тидневного.

Чем больше величина используемого процента, тем больше будет количество выигрывающих сделок, однако общая прибыльность может снижаться из-за снижения чувствительности системы - поэтому важно найти устраивающий вас баланс между прибыльностью и риском.

Пример начальных условий: Входить в сделку только если дню предшествовало наименьшее за последние 7 дней значение торгового диапазона. Или, входить в рынок только если в последние 5 дней был сделан новый 20-тидневный максимум или минимум. Перед тем, как окончательно добавить фильтр к системе, необходимо оценить насколько сильно он поднимает производительность системы.

Стратегии выхода:

- Основанные на времени (закрытие вчерашнего дня, открытие сегодняшнего);
- Первое прибыльное открытие;
- Цель или объективный уровень (максимум минимум предыдущего дня);
- Трейлинг-стоп (смещенная скользящая средняя, параболик, 2-хдневный минимум максимум).

Риск:

Контролируемый риск - размер риска, который может быть предопределен и заложен в money management.

Типы money management:

1. Фиксированная прибыль;
2. Уровни цен (например, минимум максимум бара).

Неконтролируемый риск:

1. Перенос позиций на следующий день (риск разрыва на открытии). Вы не можете закрыть позиции, когда рынок не работает,

Поэтому вы потенциальная жертва разрыва, который может случиться из-за каких-либо новостей.

2. Риск проскальзывания. Быстрые изменения на рынке или тонкий волатильный рынок могут быть причиной того, что трейдер входит в сделку по ценам существенно худшим, чем те, на которые он рассчитывал.

В общем, результативность любой системы очень сильно зависит от поимки нескольких крупных выигрышей. Вы не должны позволить себе пропустить хороший трейд, который может сделать месячную прибыль.

Несколько замечаний по использованию этих или иных систем:

1. Сначала приобретите уверенность в системе, торгуя на бумаге.
2. Сначала убедитесь в том, что вы можете с прибылью торговать свою систему механически, перед тем как начать пытаться отходить от нее.
3. Записывайте свою реальную прибыль в конце рабочего дня для сравнения с той, которую бы дала механическая система.
4. Измеряйте производительность системы достаточным количеством измерений - например, 100 сделок или определенной количество недель. Не позволяйте одной неудачной неделе или одной неудачной сделке обескуражить вас.
5. Управляйте больше выходами, нежели фильтруйте входы. Невозможно заранее предсказать, какой трейд будет

прибыльным. Любой пропущенный вход мог бы дать очень большую прибыль, поэтому нельзя пропускать ни один сигнал входа. Управление выходами означает две вещи: первое, определите при каких условиях можно задержать выход еще на час или на два. И, второе, более зависящее от опыта, научитесь определять при каких условиях трейд не работает и можно выходить еще до того, как сработал стоп.

6. Все системы имеют свои тонкие нюансы и меняются с течением

времени. Заведите блокнот (как это делаю я), куда будете заносить свои наблюдения и характерные фигуры, которые вы приметили.

7. Если проскальзывание кажется значительным, это часто означает хороший прорыв треугольника или фазы консолидации. Помните: что-то должно двинуть рынок на достаточное расстояние, чтобы сделать прорыв осуществившимся.

Дмитрий Богданов
e-mail: support@rt-bank.net

FT#



- ЭТО ИНТЕРЕСНО -

Материал подготовлен
по данным портала investopedia.com

Все, что наиболее оптимально с математической точки зрения, психологически невозможно

Трейдеры-новички, которые только начинают торговать на валютных рынках, часто создают утонченные и эффективные стратегии, которые, как им кажется, будут приносить миллионы долларов, ведь они показывают заоблачные цифры при тестировании. Преобладающее большинство таких стратегий характеризуется крайне внушительными показателями дохода и выигрышных сделок, часто демонстрируя соотношение 3 к 1 в пользу дохода. Вооруженные такого рода гиперприбыльной тактикой, новички открывают реальные торговые счета, надеясь на повторение положительного опыта, но в скором времени встают на путь, приносящий им только потери. Почему? Да потому что трейдинг по своей природе является скорее психологическим, чем логическим, и чувства, в конечном счете, всегда будут преобладать над интеллектом, срабатывая как правило, в самый неподходящий момент.

Трейдинг все же больше искусство, чем наука

Как Э. Дерман, глава квантифицирующих стратегий в Goldman Sachs - ведущей инвестиционно-банковской фирмы, однажды заметил: «В физике вы играете против самого Бога, который не очень часто меняет свое мнение. В финансах вы играете против его творения, чьи переживания мимолетны и в лучшем случае переменчивы, и поток новостей, на которых основаны их чувства, набирает свои обороты с каждым днем».

Вот в чем заключается основная ошибка большинства начинающих трейдеров. Они полагают, что могут «разработать» решение для трейдинга и на ходу вычислить механизм, который только и будет собирать для них, как урожай, прибыли с рынка. И все же трейдинг скорее искусство, чем наука; и чем раньше трейдеры осознают, что им придется расплачиваться за их такие человеческие качества, тем быстрее начнут справляться со сложностями торговли.

Учебник против реального мира

Вот конкретный пример того случая, когда то, что наиболее оптимально с математической точки зрения, психологически невозможно.

Традиционная мудрость валютных рынков говорит, что трейдеры всегда должны начинать торги с соотношением 2:1 (прибыль к риску). Внешне это может показаться хорошей идеей. Все же, если трейдер безошибочен всего лишь на 50%, через достаточно длительный промежуток времени он или она будут необычайно успешными благодаря таким цифрам. В действительности, с таким соотношением награды к риску (2:1) трейдер может ошибаться в 6.5 случаях из 10 и все же продолжать зарабатывать. На практике этого почти невозможно достичь.

Представьте следующую ситуацию: вы начали торговать парой GBP/USD. Давайте предположим, что вы решаете продать пару на 1.7500 с стоп-приказом на 1.7600 с намеченной целью 1.7300.

Сначала все идет неплохо. Цена движется в нужном вам направлении - GBP/USD сначала упала до 1.7400, потом до 1.7360 и начинает приближаться к 1.7300. На значении 1.7320 падение пары GBP/USD замедлилось и начало возвращаться в исходную позицию. Сейчас цена на 1.7340, потом на 1.7360,... 1,7370. Но вы храните спокойствие. Вы ищите соотношения 2:1 награды к риску. К сожалению, разворот GBP/USD набрал обороты до того, как вы это поняли, пара не только поднялась обратно к вашему входному уровню, но и последовала еще выше, достигнув вашего стоп-приказа на отметке 1.7600.

Вы просто позволили прибыли в 180 пунктов превратиться в 100 пунктов потери. На самом же деле вы потеряли

целых 280 пунктов. Это и называется трейдингом в реальном мире, а не идеализированная версия того же, которую предлагают нам учебники и пособия. Вот почему большинство профессиональных трейдеров будут чаще использовать приказы со шкалой, снимая неполные прибыли намного быстрее, чем даже при двойном риске. Эта практика понижает их коэффициент соотношения прибыли к риску до 1.5, а иногда даже и ниже. Очевидно, что это математическая несовершенная стратегия, но ведь в торгах то, что наиболее оптимально с математической точки зрения, необязательно возможно психологически.

Борис Склосберг и Кэти Лин

FT#



- ЛЮДИ И ФАКТЫ -

Статья подготовлена на основе данных
портала peoples.ru

Томас Хантер Thomas Hunter

(1962)

Великобритания (united_kingdom)



Томас - дипломированный специалист и в превосходно образованный человек. В свое время миллиардер окончил престижное учебное заведение, Университет University of Strathclyde, по завершении которого был удостоен почетной степени в области искусств.

Знаменитый шотландский предприниматель, успешный бизнесмен, миллиардер, глава крупного благотворительного фонда. Его собственный капитал составляет приблизительно 1,3 миллиарда долларов (по данным всемирно известного экономического журнала Форбс, который причислил Томаса к категории самых богатых и знаменитых персон мира). В настоящее время миллиардер проживает в Великобритании с семьей (у него жена и трое детей).

Томас Хантер родился в Шотландии и по сей день практически не отдаляется от тех мест, где провел детство и юность.

Томас - дипломированный специалист и превосходно образованный человек. В свое время миллиардер окончил престижное учебное заведение, Университет University of Strathclyde, по завершении которого был удостоен почетной степени в области искусств.

Собственную карьеру Томас Хантер начал с создания небольшого розничного предприятия Sports Division, которое занималось продажей спортивных товаров. Компания превосходно развивалась и вскоре стала приносить существенный доход.

Однако в 1998-ом году миллиардер продал собственную организацию,

выручив за предприятие пятьсот сорок миллионов долларов.

Через некоторое время предприниматель занялся новым предприятием - инвестиционной компанией West Coast Capital. В настоящее время предприятие вкладывает большие деньги во всевозможные торговые компании, а также в недвижимое имущество.

Кроме того, миллиардер Томас Хантер (не без помощи его любимой супруги) учредил фонд Hunter Foundation, который в текущее время занимается тем, что поддерживает разнообразные шотландские образовательные и предпринимательские проекты.

Например, фонд Томаса Хантера в свое время выделил сто миллионов долларов на поддержку Global Initiative - компании бывшего президента Соединенных Штатов Америки Билла Клинтона.

В настоящее время благотворительная организация Томаса Хантера (созданная в 1994-ом году) не перестает принимать участие в жизни чрезвычайно большого количества компаний и искренне благодарит всех тех великодушных и состоятельных индивидов, кто оказывает фонду помощь.



Альберт Фрер Albert Frere
(1926)
Бельгия (belgium)

В настоящее время барон Фрер женат и имеет трех детей. В 2002-ом году он получил это престижное звание от бельгийского короля Альберта II. Фрер - не только барон, но и совладелец замка Chateau Cheval Blanc (винного завода около Бордо).

Известный бельгийский миллиардер, бизнесмен, считающийся «бизнесменом Европы последней четверти XX века». Таковым его назвал журнал Форбс, по мнению которого, Альберт удостоен звания и одного из самых влиятельных персон мира.

До сих пор аналитики утверждают, что именно благодаря деятельности Фрера, Бельгия стала почетным членом мирового бизнес-сообщества.

В настоящее время барон Фрер женат и имеет трех детей. В 2002-ом году он получил это престижное звание от бельгийского короля Альберта II. Фрер - не только барон, но и совладелец замка Chateau Cheval Blanc (винного завода около Бордо).

Также Альберт Фрер - член бельгийского клуба королевского Cercle Gaulois. Этот клуб имеет превосходную репутацию и пользуется необыкновенным спросом среди представителей особенного круга. Клуб предназначен для дружественного, интеллектуального, артистического и литературного времяпровождения. Это - место для собраний, где можно свободно рассуждать на любые темы.

Кстати, у этого клуба есть своя история. Он был образован в 1848-ом году в Брюсселе и был назван Cercle de la Toison d'Or. После, 23 декабря 1911-го

года, клуб был переименован и получил название Cercle Gaulois, что в переводе означает «галльский клуб». Королевским этот клуб стал 16 февраля 1937-го года с разрешения короля Бельгии Леопольда III.

Альберт начал свою трудовую деятельность рано (его отец был торговцем гвоздей, и Альберт зачастую помогал ему). Когда Фреру было семнадцать лет, его отец умер. Фрер был вынужден уйти из школы и заняться бизнесом.

Когда ему исполнилось 30 лет, Альберт уже всю инвестировал бельгийские сталелитейные фабрики и к концу 1970-ых он, фактически, управлял целой сталелитейной промышленностью в области Charleroi.

Фрер предвидел кризис, поэтому вскоре продал бизнес, а на вырученные деньги выстроил огромную инвестиционную империю Pargesa (вместе с партнером-инвестором Полом Десмараисом). В 1982-ом году они создали Groupe Bruxelles Lambert. Позже к этой компании присоединились Petrofina, Royale Belge Insurance, Compagnie Luxembourgoise de Telediffusion (CLT), и Tractebel.

Деятельность Альберта Фрера по достоинству оценена общественностью и государством и по сей день - в почете.

FT#



- ПРОЦЕНТЫ ОТ ТРЕЙДЕРОВ -

Что говорят трейдеры...

ПРОЦЕНТНАЯ ВЕРОЯТНОСТЬ РАЗВИТИЯ GBPUSD ОТ ТРЕЙДЕРОВ

	AK	FT-ФА	Pierro	AK
↑	15%	5%	50%	60%
↓	65%	70%	15%	30%
	20%	25%	35%	10%
🕒	Weekly	Weekly	Weekly	Daily

* 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. LF - Александр Кондратенко, аналитик компании LiteForex.org;
4. 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.
#