



Стили торговли

Как выбрать подходящий стиль торговли



- Меня зовут Тарас Каплан. Я практикующий трейдер, финансист и инвестор.
- Финансовыми рынками занимаюсь с 2010 года. С 2015 года прибыль от финансовых операций составляет мой основной доход. Личный рекорд 216% годовых (2016 год).
- Моя специализация – фондовый и срочный рынок Московской биржи (MOEX).
- Обучением студентов занимаюсь уже более 2-х лет.
- Средний показатель доходности после обучения 3-5% в месяц (36-60% годовых) за первый год самостоятельной торговли
- Ни один студент после обучения не потерял свои деньги на рынке!

Подход 1. Инвестиции

Используется чаще для долгосрочных консервативных идей. Также применяется для защиты капитала и диверсификации рисков. Плановая доходность 20-30% годовых

Подход 2. Трейдинг

Используется для активной деятельности на финансовых рынках с целью получения бОльшего дохода по сравнению с инвестициями. Плановая доходность от 5% в месяц (от 60% годовых)

Главные задачи участников торгов

1. Сохранить капитал
2. Преумножить капитал

ОФЗ и Акции «Голубых фишек» – как инструмент для сохранения капитала (хеджирование рисков)

Стиль торговли	Плюсы	Минусы	Горизонт доходности
Долгосрочный	Не требуется много времени для анализа и сделок	Экономические риски, капиталоемкость	40-60 %
Свинг-трейдинг (swingtrading)	Чаще сделки, больше потенциал прибыли	Капиталоемкость	60-100%
Дейтрейдинг (daytrading)	Нет междудневных рисков, большую часть времени капитал вне рынка	Высокие требования к дисциплине	до 200-300 %
Скальпинг	Большой потенциал, ежедневная возможность получения прибыли	Огромные физические и психические нагрузки. Срок работы скальпера 3-5 лет (выгорает)	Не ограничено (до 1000%)
Алготрейдинг	Свободное время и потенциальный доход	Требуется корректировка алгоритмов, риски сбоев и потери Депозита, требуется постоянная поддержка разработчика (платно)	до 300% годовых

1. Какие цели ставите перед собой?
2. Наличие свободного капитала
3. Наличие времени для трейдинга/обучения
4. Психологические особенности личности
5. Отношение к риску

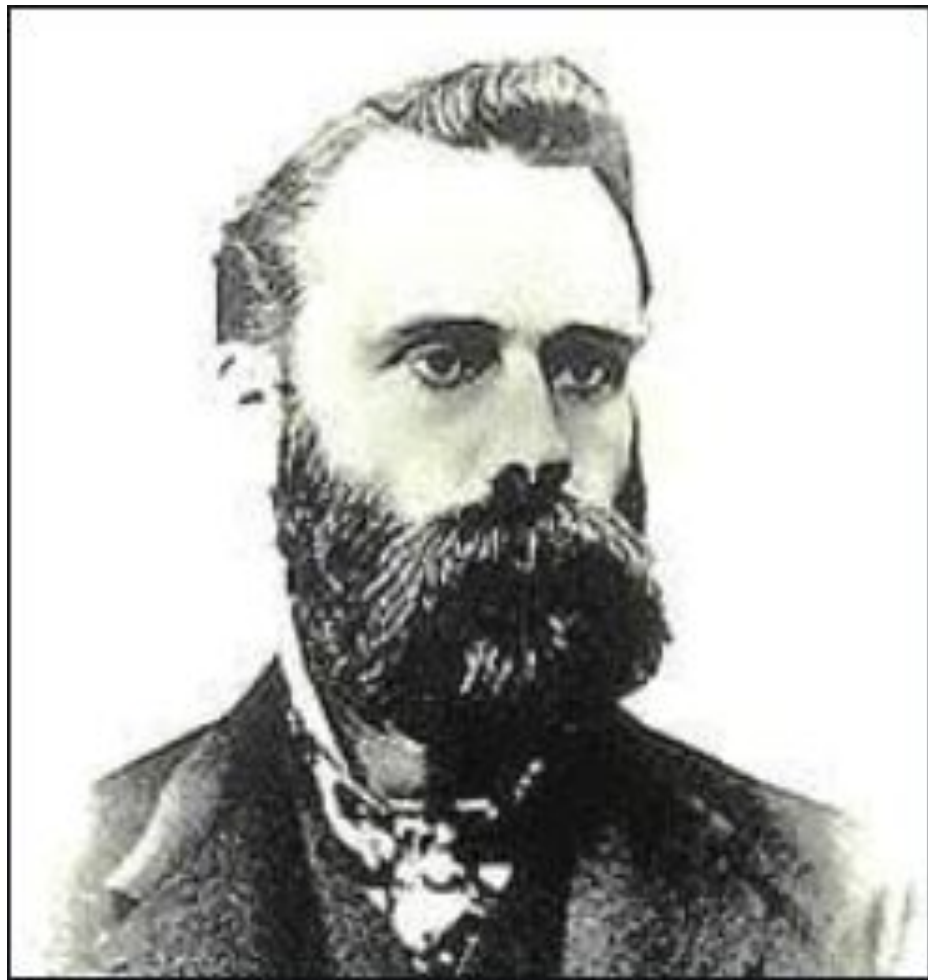


*Основы
технического
анализа*

В трейдинге в 99% случаев трейдеры используется графический подход к анализу рыночной информации.

Такой подход называют **ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ**.

Он основан на визуальной оценке текущей ситуации и принятия решений на ее базе.



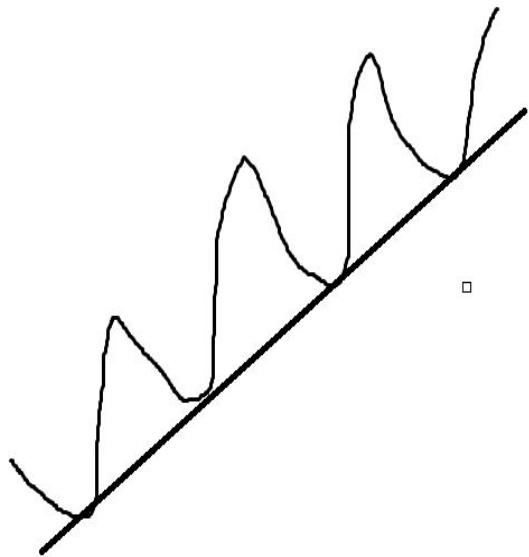
Технический анализ — совокупность инструментов прогнозирования вероятного изменения цен на основе закономерностей изменений цен в прошлом в аналогичных обстоятельствах.

Теория Чарльза Доу — основа всего технического анализа, как науки по прогнозированию поведения цены на различных рынках. Постулаты этой теории положены в основу методик, которыми пользуются инвесторы всего мира, работающие как с рынком акций и индексов, так и с валютным рынком.

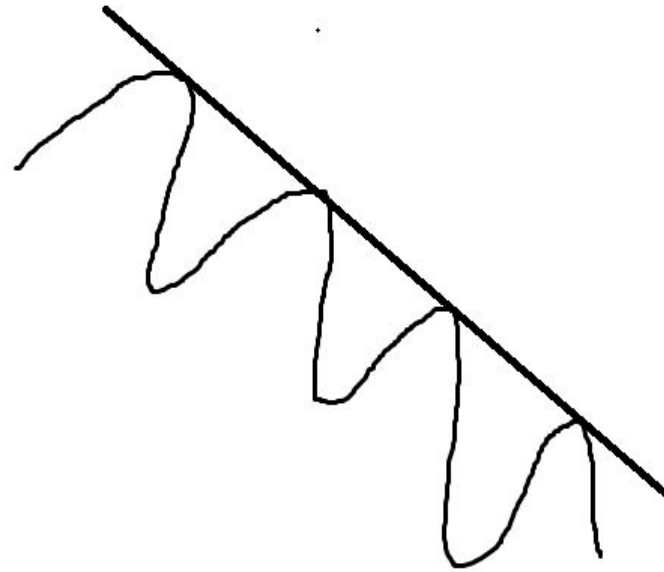
Основные постулаты технического анализа:

1. Рынок движется направленно и имеет три тенденции
2. Движение цен всегда имеет волновой характер
3. История повторяется
4. Цена учитывает все

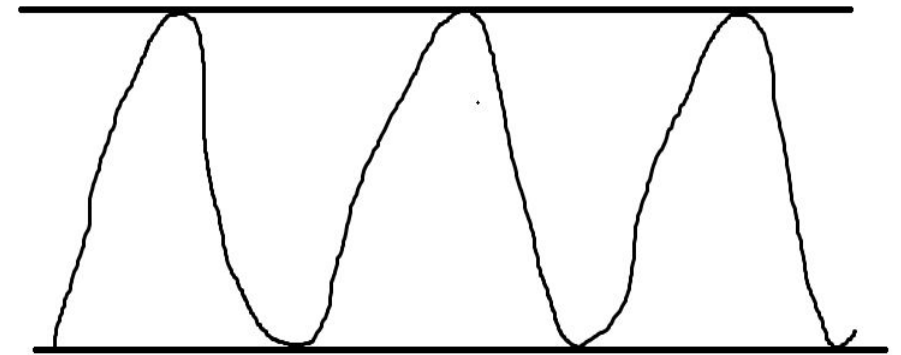
Три тенденции технического анализа



Восходящая



Нисходящая



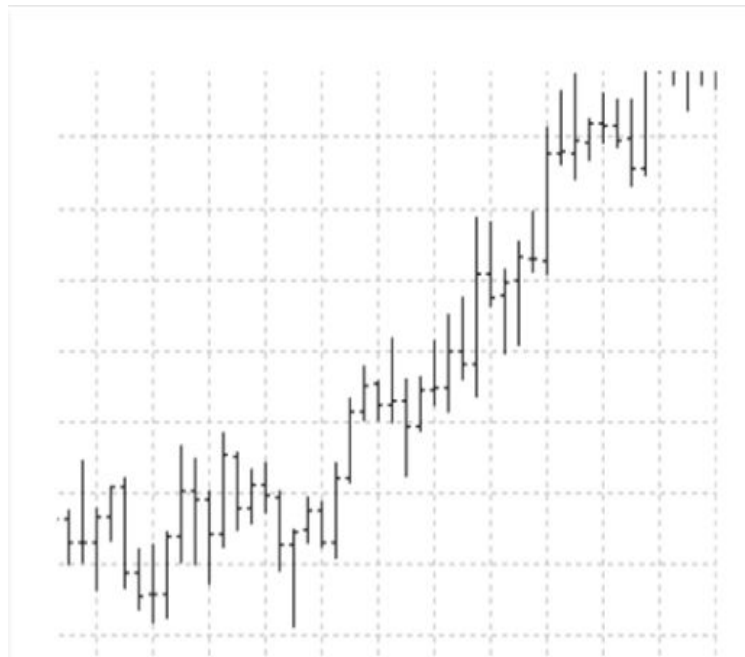
Боковая



Способы отображения цен на графике



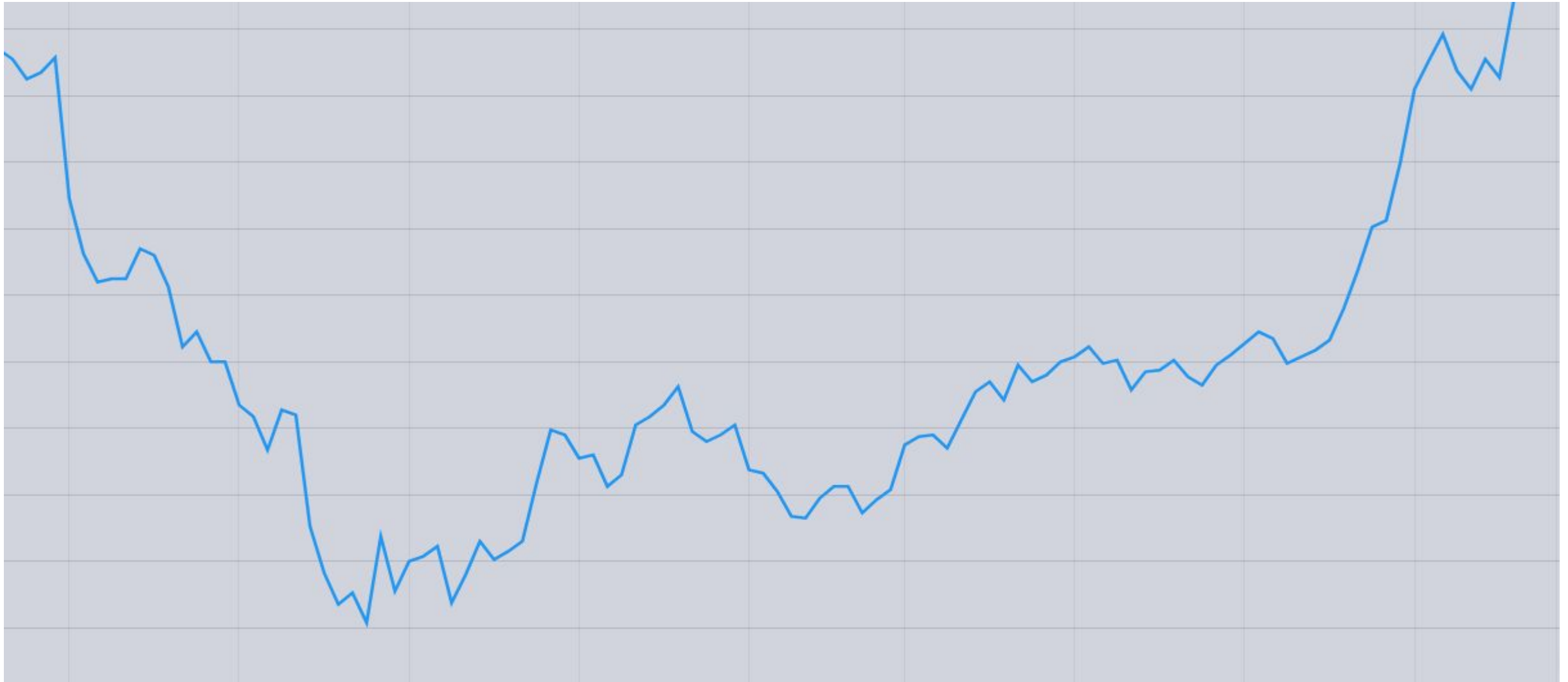
Линии



Бары



Свечи

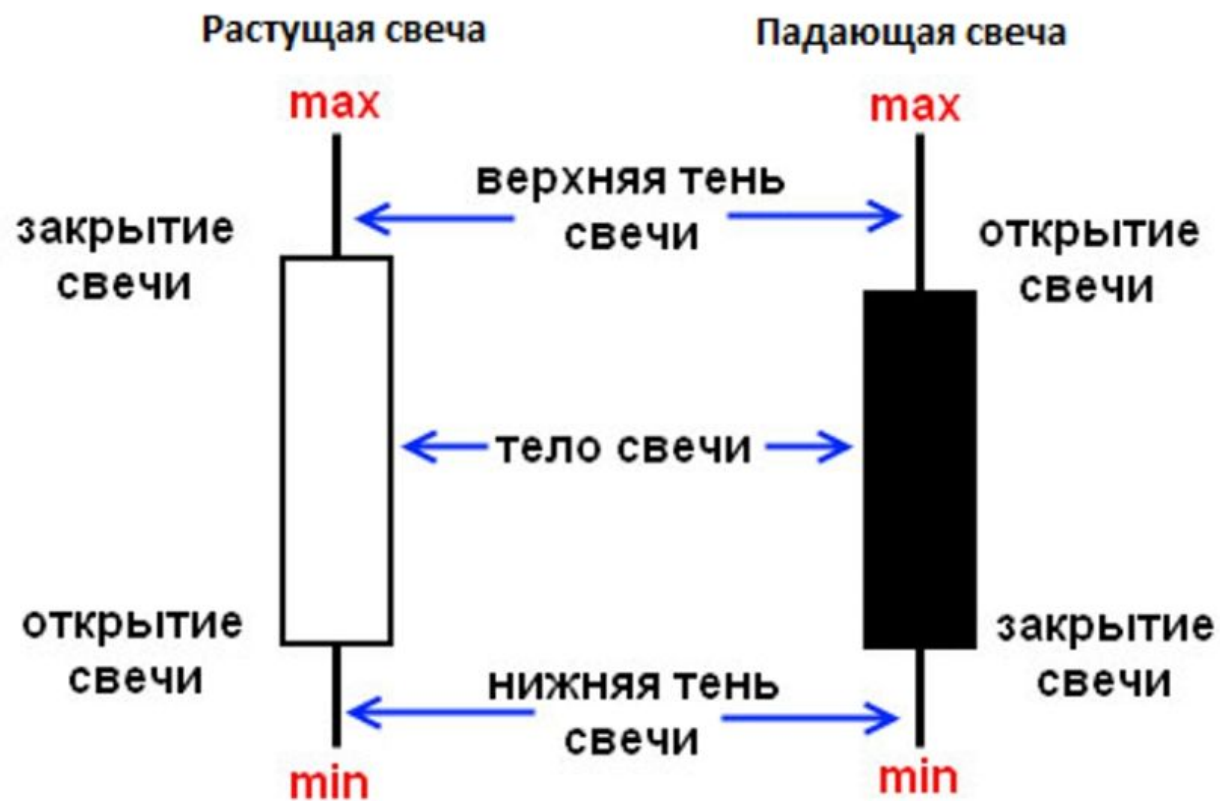








Японские свечи



Уровни – это определенные цены, при достижении которых график цены менял свое направление или останавливался



Уровни, которые сверху останавливают цену от ее дальнейшего роста, как бы сопротивляются ей, называются уровни

сопротивления



Уровни, которые удерживают цену снизу от ее дальнейшего падения, как бы поддерживают ее, называют уровнями поддержки





Длинная (Long) – покупка актива с целью продать его дороже и заработать на росте цены инструмента.

Чтобы открыть позиция инструмент нужно купить, а чтобы закрыть ее – продать.

Такую позицию так же называют «бычьей»



Короткая (Short) – продажа актива с целью откупить его по более низкой цене и заработать на падении цены инструмента

Чтобы открыть позиция инструмент нужно продать, а чтобы закрыть ее – купить.

Такую позицию так же называют «медвежьей»

На финансовых рынках торговля может вестись как на собственные средства, так и на заемные. Заемные средства могут значительно повысить доходность трейдера.

Заемные средства для торговых операций трейдеры называют «плечом». «Плечо» - это краткосрочный займ, который выдает брокер трейдеру для совершения им торговой операции.

Однако, следует помнить, что маржинальная торговля несет в себе повышенные риски. Новичку маржинальную торговлю мы рекомендуем вести только после обучения под надзором опытного наставника.

Для принятия решения о покупке или продаже актива нередко вместе с графиком трейдеры используют вспомогательные индикаторы.

Все индикаторы строятся на основе данных графика цены и поэтому часто являются запаздывающими. Т.е. они показывают момент входа уже после того, как цена ушла из нужной для этого зоны.

Однако, существуют индикаторы, которые дают неплохие сигналы для совершения сделки.

Скользящая средняя Moving Average (MA)

Это очень простой и понятный инструмент для сглаживания ценовых колебаний.

Скользящая средняя наглядно показывает какая из трех тенденций преобладает на рынке в настоящий момент.

Эта информация крайне важна для торговли. Ведь в зависимости от текущей тенденции трейдер применяет разные стратегии работы.



Пока цена находится выше МА, значит на рынке преобладает восходящая тенденция, тренд. А значит и преимущество за длинными позициями, то есть за покупками



Пока цена находится ниже МА, значит на рынке преобладает нисходящая тенденция, тренд. А значит преимущество за короткими позициями, то есть за продажами



Если цена то и дело пересекает скользящую среднюю, то это означает боковое движение и отсутствие выраженной тенденции на рынке.

Еще одной группой индикаторов являются осцилляторы. Это индикатор колебания цен. В отличие от МА осцилляторы имеют ограниченный диапазон движения от 0 до 100%.

Осцилляторы хорошо показывают моменты разворота цены и дают трейдеру возможность войти в движение в самом его начале.

Наиболее информативным является осциллятор RSI (индекс относительной силы).





Любому трейдеру для успешной торговли нужна система. Без системного подхода на финансовых рынках делать нечего.

Критерии торговой системы

1. Условие входа в сделку

Сигнал, при котором мы открываем длинную или короткую позицию.

2. Условие выхода из сделки

Сигнал, при котором мы закрываем прибыльную или убыточную позицию

3. Управление размером позиции

Risk- и money management

Валютный рынок

На валютном рынке и рынке драгоценных металлов Московской Биржи проводятся торги:

Долларом США, евро, британским фунтом, швейцарским франком, гонконгским долларом, китайским юанем, японской иеной, белорусским рублём, казахстанским тенге и турецкой лирой, золотом и серебром – **за российские рубли.**

Евро, британский фунт, швейцарский франк, китайский юань, казахстанский тенге, турецкая лира - **за доллары США.**

Фондовый рынок

Секция фондового рынка Московской Биржи включает в себя два крупных рынка:

Рынок акций и паев. На рынке проводятся торги российскими и иностранными акциями, депозитарными расписками, инвестиционными паями ПИФов, ETF.

Долговой рынок. На рынке проводятся торги ОФЗ, региональными и муниципальными облигациями, российскими корпоративными (в т.ч. биржевыми) облигациями, номинированными в рублях и иностранной валюте, корпоративными еврооблигациями и суверенными еврооблигациями РФ.

Срочный рынок

Срочный рынок Московской Биржи:

Рынок фьючерсов и опционов – ведущая площадка по торговле производными финансовыми инструментами в России и странах Восточной Европы.

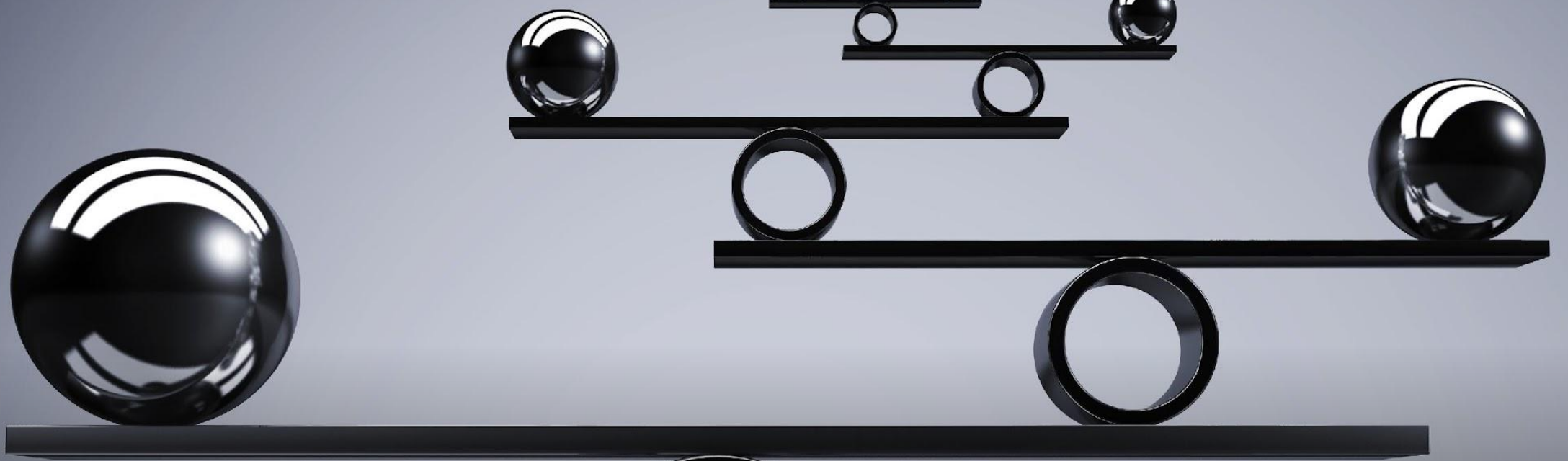
Защита капитала

Структура Базового актива Доходность.

*Базовый актив (БА) формируется из консервативных инструментов.
Для начинающих с целью защиты капитала рекомендуется
использовать облигации федерального займа (ОФЗ) с ближайшими
датами погашения.*

Использование БА для трейдинга

Преимущество Московской биржи



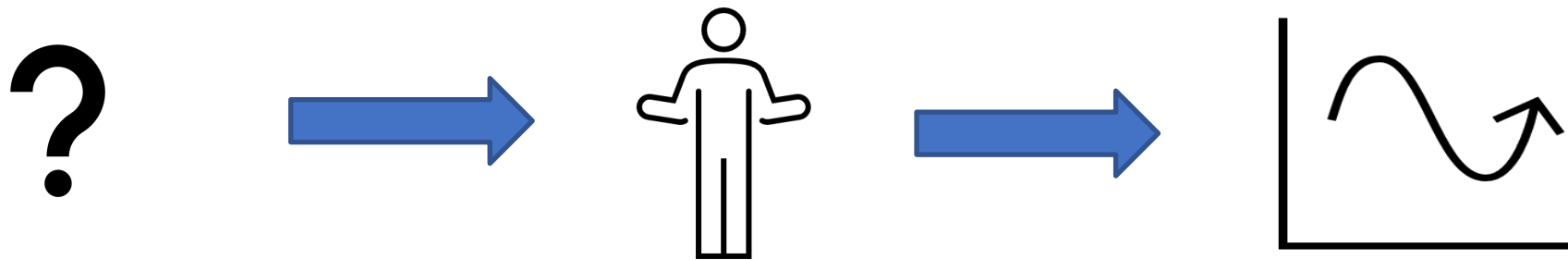
Основы Психологии
Влияние эмоций на решения
трейдера



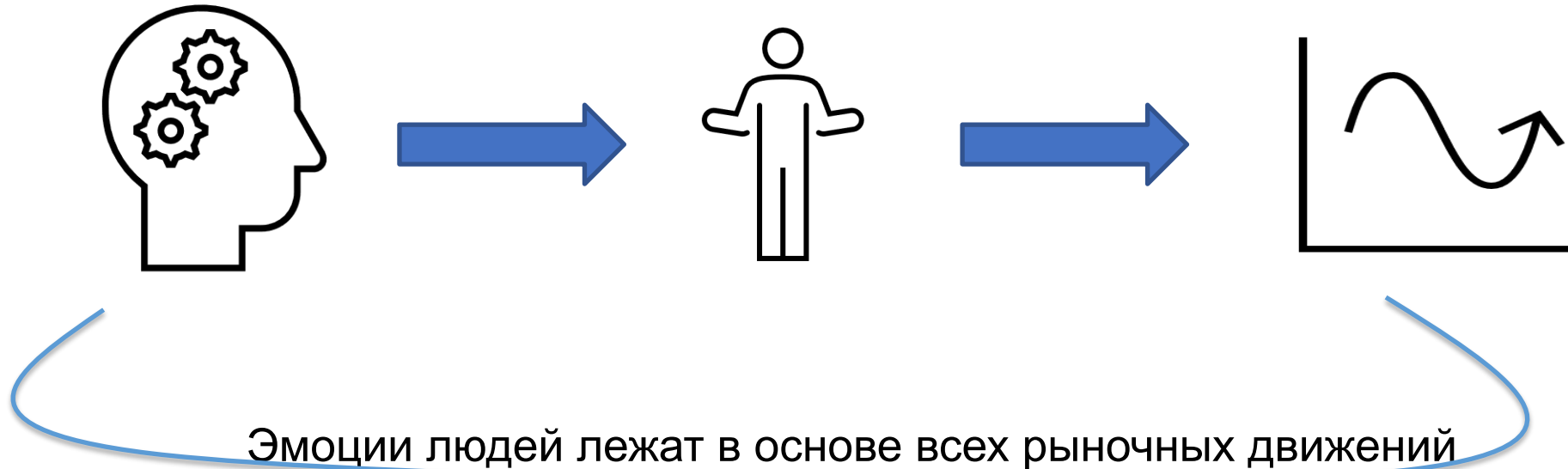
*Участники рынка делятся на две группы:
продавцы и покупатели.*

Действия двух этих групп людей двигают рынок

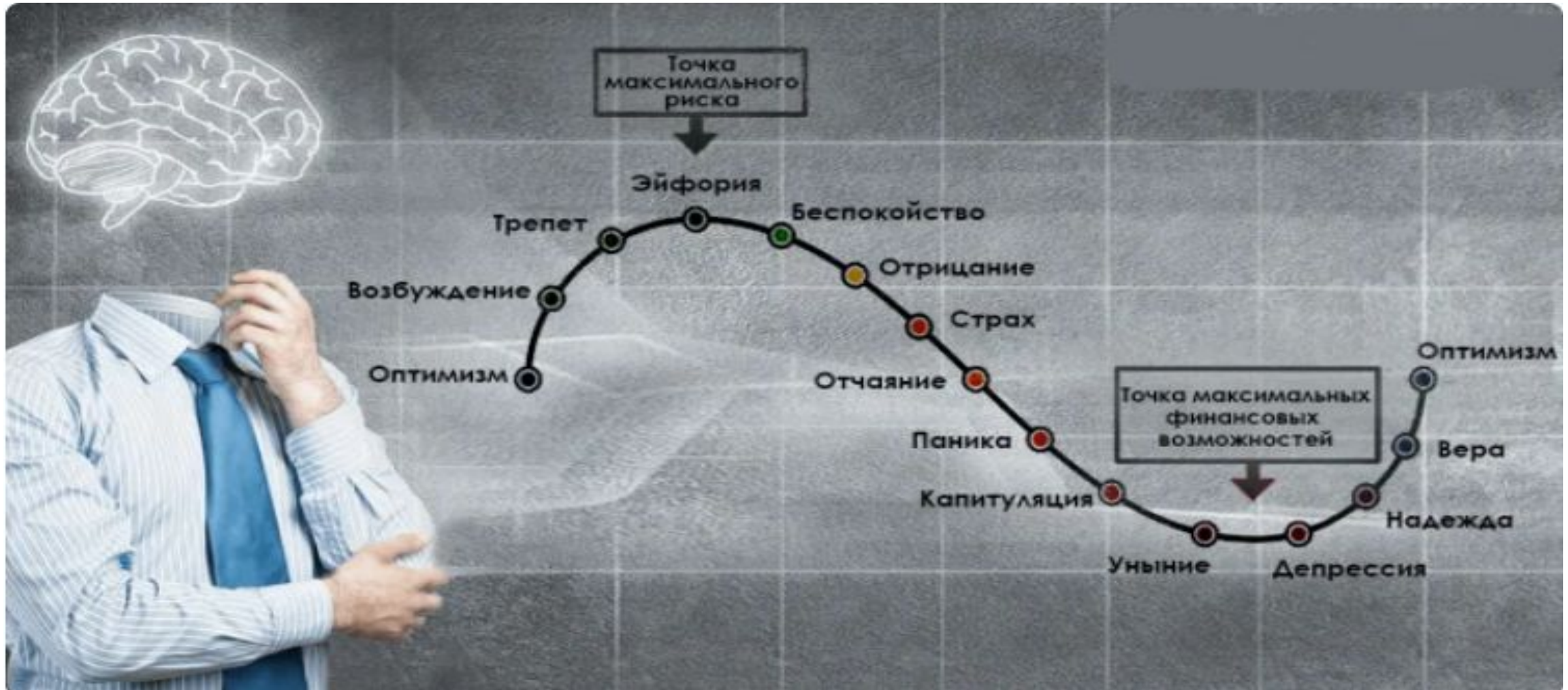
Психология рыночных движений



Психология рыночных движений



Эмоциональная шкала обычного человека/толпы (не трейдера!)



*Треjder работает против логики
обычного человека!*

И помогает нам в этом понимание психологии «толпы»,
понимание своей психологии и технический анализ

*Как видите роль эмоций в трейдинге
сложно переоценить.
Поэтому давайте разбираться в них
вместе.*

Общая эффективность трейдера

Технические средства

Индивидуальные средства

(торговая система, понимание рынка, стабильность, контроль чувств, терминал, скорость интернета, брокер) (равновесие)



(психическая и эмоций, душевное)

Базовые эмоции человека

- Инстинкт самосохранения (бей-беги-замри) – «первобытный инстинкт»
- Страх, паника
- Оптимизм
- Азарт
- Жадность
- Жалость, сожаления об упущенных возможностях

Эмоции делают нас теми кто мы есть.

Но к сожалению, они очень сильно искажают реальную картину происходящего в нашем восприятии.

Эмоции – как очки, сквозь которые каждый видит свою картинку мира, глядя на одно и тоже.

Убрать эмоции невозможно!!!

Для трейдера крайне важно понять себя и научиться контролировать свои эмоции.

«Кто победил себя, тот стал непобедимым» — выражение полководца Александра Суворова

Методы выявления эмоций и работа с ними

1. Ведение психологического журнала (*состояние до, во время и после сделки*)
2. Тренировка самодисциплины
3. Физическая активность
4. Дыхание

Внутренний диалог – еще одно проявление мозговой активности человека

1. Неконтролируемый внутренний диалог
2. Остановка внутреннего диалога
3. Контролируемый внутренний диалог

Техники остановки внутреннего диалога

1. Техника «Созерцание свечи»
2. Техника «Мысли перед сном»

Признаки неоптимального состояния трейдера («-» состояние)

1. Страх / безразличие
2. Неконтролируемый внутренний диалог
3. Паника
4. Суета

Признаки оптимального состояния
трейдера
(«+» состояние)

1. Контролируемый внутренний диалог
2. Состояние внутреннего покоя



Состояние ЧСВ (чистое состояние видения)