



БИРЖЕВОЙ
ЛИДЕР

№16 2010
Сентябрь

**Торговая система Masterforex-V –
ключ к финансовой свободе и
независимости**

**EXNESS представляет
VPS-хостинг –
технология
будущего,
приносящую
прибыли уже
сегодня!**

**InstaForex: через участие
в конкурсах стань членом
сообщества трейдеров**

**Трейдинг в ногу со временем:
MetaTrader5 от NordFX**



Masterforex-V



**FOREX
MARKET
LEADER**

СОДЕРЖАНИЕ

Секреты и тайны всемирно известных трейдеров и их торговых систем _____ **4**

Хетти Грин – самая скупая «ведьма» в истории трейдинга.

Торговая система Masterforex-V – ключ к финансовой свободе и независимости.

По иную сторону баррикад: трейдинг и трейдеры глазами брокеров (откровения и сенсации) _____ **12**

Новые горизонты безопасной торговли на Forex.

InstaForex: через участие в конкурсах стать членом сообщества трейдеров.

Трейдинг вместе с профессионалами _____ **18**

Ответственность – лучший стимул для покорения вершин Форекса.

Новые тренды технического анализа _____ **22**

Последние препятствия для фондовых индексов на пути вверх.

Это должен знать каждый трейдер _____ **27**

EXNESS представляет VPS-хостинг – технологию будущего, приносящую прибыли уже сегодня!

Трейдинг в ногу со временем: MetaTrader5 от NordFX.

Идеи трейдеров рынка Форекс _____ **33**

Торговля на основе конфиденциальной информации.

Цена, время и объём – анализ рынка Online.

История глазами трейдера _____ **39**

Кризисы послевоенного времени в восходящем тренде мировой экономики.

Трейдинг как предчувствие: _____ **51**

«Три кита», которые топят 95% трейдеров...

Мой путь трейдера или как я знакомился со своими «демонами»

Психология трейдинга: загадки, секреты и тайны _____ **58**

Ребенок и деньги. Нужно ли говорить детям о своих доходах?

Поздравления _____ **62**

Создателю факультета биржевой торговли и кафедры статистики и менеджмента Игорю Васёву – 40 лет.

«Бизнес лидер» в Беларуси – курс на развитие отечественного тренда?

Международному лидеру в области обучающих проектов форекс Академии MasterForex-V 5 лет.

**Секреты и тайны
всемирно известных трейдеров
и их торговых систем**



Хетти Грин – самая скупая «ведьма» в истории трейдинга

Среди известных трейдеров есть поистине уникальные личности, прославившиеся своими неординарными действиями как на валютных рынках, так в повседневной жизни. Кто-то за счет спекуляций с валютой в мгновение ока становился миллионером, кто-то издавал миллионными тиражами книги-бестселлеры о Форексе, а кто-то обваливал за день экономику целой страны... При этом в ряду «сильных мира сего» от сферы финансов есть и женщины. Также личности необычные, удивительные, сильные. Одной из таковых является Хетти Грин – «самый скупой человек в истории» согласно книге рекордов Гиннеса. А некоторые склонны считать эту необыкновенную леди самой загадочной личностью американской истории.

В свое время имя «уоллстритской ведьмы» было известно всем от мала до велика. В начале минувшего века даже самый далекий от финансов человек знал, кто такая мисс Грин. Более того, ее особа заинтересовала киношников Голливуда, которые сняли про нее фильм. События Второй мировой войны на некоторое время «отодвинули в сторону» Хетти, но ненадолго. В 70-е годы XX века о ней снова заговорили. Причем, не в самых позитивных аспектах. Америка была потрясена, что, например, невообразимо богатая «ведьма» всю жизнь сидела только на овсяной каше, а ее сыну ампутировали ногу только потому, что миссис Грин чрезмерно долго подыскивала лечебное учреждение, готовое бесплатно произвести необходимое лечение.

Каким же образом дама, которой в плане «железности» позавидовала бы сама Маргарет Тэтчер, стала финансовым «монстром» США? При этом понятие «монстр» в данном контексте скорее относится к личным амбициям и поведению женщины, нежели к ее денежным операциям.

История взлета Хетти Грин связана с одним из самых значительных событий в истории Соединенных Штатов, которое в свое время описал Теодор Драйзер. А именно: с Великой биржевой паникой, случившейся в 1907 году. В результате грандиозного падения стоимости акций крупнейших компаний о своем банкротстве заявили девять наиболее влиятельных американских банков. Крах был очевиден. Уолл-Стрит, главная финансовая улица мира, оказалась под угрозой полного «вымирания». Но все же здесь был человек, обладающий свободными капиталами. И звали его, вернее, ее – Хетти Грин. Воспользовавшись сложившейся ситуацией, она вогнала в долги почти всех наиболее влиятельных трейдеров, сделав их напрямую зависимыми от себя. Далее – более. Женщина начала выкупать закладные на недвижимость по всей стране, количество которых исчислялось тысячами экземпляров. В результате она стала полноправной хозяйкой огромных земельных участков, а также владелицей...целых кварталов во многих городах США, в частности,



Хетти Грин

в Чикаго. Как утверждают исследователи, при таком «императорском» размахе Хетти вела спартанский образ жизни: жила в убогих дешевых квартирках, питалась одной овсянкой, одевалась только в одно единственно черное платье и так далее... Прибавьте сюда историю с ампутированной ногой сына – вот и получится вполне обоснованное прозвище: «ведьма с Уолл-Стрит».

Прозвище дали «простые смертные». Но банкиры даже в мыслях боялись так ее называть. Ведь миссис Грин обладала идолом каждого банкира – огромным финансовым капиталом. Причем, свободным. Причем, постоянно увеличивающимся.

Если кто-то заинтересовался детством и юностью данной особы, вынуждены разочаровать. В отличие от ярких образов героинь Драйзера (живших примерно в одно и то же время с Хетти), Генриетта Грин ничем примечательным «не засветилась», окрасив свое детство в угрюмые и мрачные цвета одиночества.

Родилась «уоллстритская ведьма» 21 ноября 1835 года (некоторые источники делают ее старше на год, приписывая дату рождения к 1834 году). Родители ее были довольно обеспеченными людьми. Отец – успешный судовладелец, а мать происходила из знатного и богатого рода. Естественно, они желали обеспечить девочку блестящим будущим. Многие зажиточные семьи того времени предпочитали, чтобы их дети получали образование в пре-

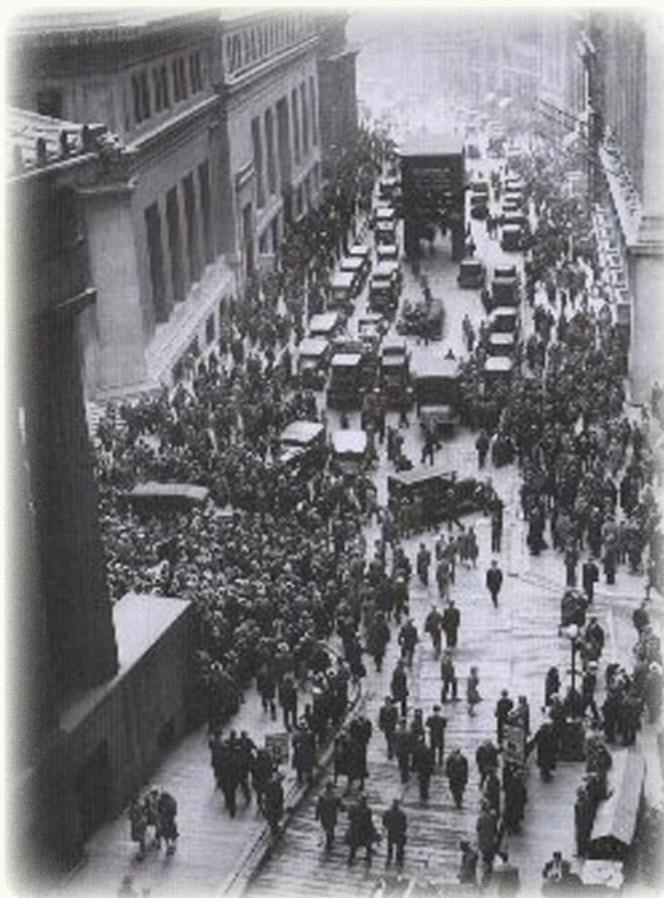
стижных Бостонском или Гарвардском колледжах. Собственно, и Генриетту туда «определили». Но ни в одном из этих учебных заведений она надолго не задержалась. Причина – Хетти Грин устраивала постоянные драки и скандалы, которые «благополучно» сочетались с неудовлетворительной учебой. В результате пришлось окончить годичные курсы бухгалтерского учета в одном из училищ, а потом дорога привела девочку домой.

Но может так было и лучше. Она уже в 10 лет проявила феноменальные способности к математике и различного рода вычислениям. Любимой книгой девочки был журнал учета ее отца. Вместе с отцом она занималась самыми различными работами: от подсчетов прибыли до разгрузки товара. Но втайне Генриетта мечтала перебраться в «большой город». Поскольку, по ее собственным вычислениям, даже если истребить всех китов в океане, и этого не хватит, чтобы стать финансово независимой и обеспеченной леди.

Путь к богатству у девочки был трудным и довольно длительным. Изначально она занималась продажей собственноручно пойманной рыбы, участвовала в строительстве верфей, организовывала китобойные экспедиции. При этом собственных денег она не имела – заработки уходили на банковский счет отца.

После смерти отца в 1864 году, «характер ведьмы», доселе проявлявшийся в Генриетте эпизодически, всплыл на поверхность. И поверг в неопишуемый шок даже ее близких родственников. А началось все из-за завещания. Отец оставил чуть более семи миллионов долларов своей дочери. В то же время весь китобойный бизнес он передал своим братьям. Родственники были удивлены, ведь согласно традициям семьи, нельзя было оставлять деньги или имущество только одному человеку, поскольку бизнес и доходы от него принадлежали всей семье в целом. Братья умершего высказали откровенные сомнения по поводу подлинности завещания. Реакция будущего «самого скупого человека в истории» была неожиданной. Девушка заявила, что убьет каждого, кто попытается оспорить ее право на отцовское завещание. И практически сразу совершила поступок, который, по ее мнению, должен был доказать всю серьезность ее намерений. Она сожгла один из доков, принадлежавших ее же семье. Для китобойного промысла, оставшегося в наследство дядям, это был ощутимый удар: сгорели три рыболовецких судна и более десяти лодок.

Но и это было еще не все. Вскоре умирает любимая тетя Генриетты. В завещании она оставляет свое состояние всем родственникам, разделив его на равные доли. Девушка делает копию завеща-



ния, в которой говорится о том, что тетя все состояние передает именно ей. С этой бумагой она идет в суд, который не признал подлинность данного документа. Но не это было целью «ведьмы». Главное, чего добилась женщина, от нее отстали родственники, и теперь она могла самостоятельно распоряжаться отцовским капиталом.

Таким образом, мечта о жизни в крупном городе стала явью. Генриетта в дальнейшем успешно занималась финансами на Уолл-Стрит, проводила операции на фондовых биржах с ценными бумагами и зарабатывала репутацию «психически нездоровой» женщины. Хотя бы потому, что одной из любимых привычек «ведьмы» стало посещение мест общественного питания с целью подбросить в суп камень. Болты – это было накладно, и они стоили денег. Поэтому женщина собирала на дорогах обыкновенные камни...

Мы уже говорили о «вечной овсянке» в рационе миссис Грин. Что же касается напитков, то запивала еду женщина...обыкновенной водой из под крана. Когда же случались редкие приемы гостей, она «благородно» позволяла полакомиться рафинадом...



Мы сделали все для успешной торговли

Отсутствие реквотов и проскальзываний



Ее «гостеприимность» отразилась и на племянниках. Однажды двоюродная сестра «хозяйки бирж» привезла к ней своих детей: десятилетнюю девочку и восьмилетнего мальчика. Кузина попросила присмотреть за ними на время ее отсутствия: они с мужем собирались в Европу на два месяца. Хетти Грин согласилась. Но когда ее сестра вернулась из путешествия, она была в шоке: некогда здоровые дети перестали разговаривать, практически не могли стоять и постоянно падали в голодные обмороки. «Добрая тетя», как оказалось, не только ограничила

в питании детей, но и устроила их на работу в прачечную на 14-часовой рабочий день.

Даже муж и дети не считали Генриетту духовно близким человеком. А вышла замуж предпринимательница только благодаря необходимости. В позапрошлом веке женщина не имела столько прав и свобод, сколько есть сейчас. Даже в демократических Штатах. Чтобы иметь самостоятельное дело, влиять на экономические процессы, контролировать финансовые операции, следовало заручиться поддержкой мужа. Генриетта выбрала богатого, но абсолютно «неумного» и безвольного Эдварда Грина. И вот она стала миссис Грин, оформив фиктивный брак. Впрочем, дети также были своего рода «фиктивными». «Ведьма» считала их всего лишь «планами на будущее»...

Таким образом, одна из самых богатых (если не самая богатая) женщин Соединенных Штатов Америки того времени жила в полном отрешении от мира, имея при этом колоссальные средства, огромные земельные участки и даже кварталы крупных городов в своем распоряжении. Никто ее не хотел знать – ни родственники, ни муж, ни дети. И только после ее смерти в 1916 году «популярность» вернется, обусловленная оставшимся без присмотра наследством...

Не только непосредственные родственники, но и однофамильцы и знакомые этих самых однофамильцев выстраивались в очередь перед домом умершей «уоллстритской ведьмы» в надежде завладеть ее состоянием. Но никто не знал точно, какая же сумма осталась после смерти женщины. Узнали, когда открылось имя одного единственного наследника мисс Грин – сына Неда. На его счет было переведено сто двадцать миллионов долларов.

В дальнейшем сын покойной прокутил достаточно большую часть из этой суммы. Остальные деньги его сестра, дочь Генриетты, перевела в один из благотворительных фондов США.



Торговая система Masterforex-V – ключ к финансовой свободе и независимости

Трейдеры планеты стоят на пороге значимого события.

В октябре готовится отметить свой первый юбилей Международная Академия трейдинга Masterforex-V. Этот интернет-проект, запущенный осенью 2005 года, приобрел огромную популярность в трейдерском сообществе и мало того, стал для многих alma mater – тем местом, где происходит обучение, становление, отработка торговых навыков и психологическая закалка будущих профессиональных трейдеров.

За первые пять лет жизни Академии, как и любому новорожденному, пришлось пройти нелегкий путь развития. Требовалось завоевать доверие тысяч людей, многие из которых прежде неоднократно попадались в ловушки обмана и мошенничества, расставленные нечистым на руку руководством отдельных дилинговых центров, а также пройти через поток клеветы и дезинформации, распространенной в Сети, выдержать огромное количество хакерских атак на сервер, цель которых заставить исчезнуть Академию или осложнить ей жизнь. Но все эти попытки недоброжелателей сработали как прививка для усиления иммунной системы младенца – только закалили и сделали его организм сильней.

За это время не появилось ни одного достойного конкурента. Международная Академия Трейдинга Masterforex-V до сих пор не имеет аналогов в мире!

Чем же примечателен этот проект, вызывающий у пользователей Сети столь неоднозначную реакцию?

Торговая система Masterforex-V, которая лежит в основе исследовательских разработок, ведущихся в Академии, предоставляет методику своевременной идентификации трендов на ВСЕХ тайм-фреймах от краткосрочных m1-m15, до долгосрочных D1-W1.

Это поистине путеводная звезда для будущих трейдеров.

Для того, чтобы выяснить, в чем суть торговой системы, «**Биржевой Лидер**» воспользовался возможностью заглянуть в



«святая святых» Академии – на [Факультет изучения ТС Masterforex-V](#) и поговорить с руководителями Факультета **Евгением** (musicant) и **Сергеем** (rich_man).



БЛ:

Господа, интернет уже перенасыщен ДЦ, которые предлагают множество различных курсов, оперативно обучающих работе на Forex. Скажите, пожалуйста, чем отличается обучение торговой системе Masterforex-V от всех других?

Сергей:

Мы изучили множество существующих на сегодняшний день подходов к обучению, от краткосрочных курсов при ДЦ до систем дистанционного образования различных учебных заведений и постарались выбрать лучшее, хотя и понимаем при этом, что есть еще над чем работать в данном направлении.

На факультете воплощен принцип обучения «от простого к сложному». По каждой теме разработана система домашних заданий, которые скрупулезно проверяются у каждого учащегося. Переход к следующей теме происходит лишь после того, как ВСЕ без исключения усвоят текущую.

Евгений:

Добавлю, что существует три вида обучения: очное, заочное и индивидуальное.

На мой взгляд, наиболее предпочтительна очная форма обучения в составе группы. Только в группе можно услышать ответы не только на свои вопросы и увидеть разбор ошибок, которых сам еще не успел совершить.



БЛ: Из Ваших ответов следует, что в процессе обучения идет живое общение со студентами. Это действительно так?

Евгений:

Да. Все обучение ведется через голосовое общение в Skype. Идет диалог преподавателя с группой, и каждый имеет возможность получить ответы на все интересующие вопросы.

Сергей:

Более того, в процессе обучения мы используем современные технологии, позволяющие студентам видеть наш рабочий стол. Объяснение материала происходит в личном терминале преподавателя, что позволяет впредь каждому студенту правильно и удобно организовать свое рабочее пространство.

БЛ:

Ваш факультет существует практически два года, а что послужило поводом к его открытию?

Сергей:

Торговая система, автором которой является ректор Академии, очень многопланова и состоит из элементов, на самостоятельное освоение которых требуется значительное количество времени. Теоретического и исследовательского материала накопилось очень много и распределен он по всему ресурсу, поэтому начинающие студенты испытывают значительные трудности в поиске нужной информации и самостоятельном её изучении.

В ответ на поток писем в адрес ректора Академии с просьбой об организации индивидуального обучения ТС Masterforex-V, было принято решение о создании Факультета дополнительного обучения основам ТС Masterforex-V.

БЛ:

Какова миссия Вашего факультета?

Евгений:

Наш факультет призван:

1 Структурировать теоретический материал форума.

Участникам интернет-ресурса теперь нет нужды тратить время на поиск нужной информации. На кафедре «Синтез бинарных закономерностей» выложен весь необходимый теоретический материал в легкодоступном для понимания виде, с большим количеством рисунков, наглядно объясняющих теорию.

2 Организовать групповое обучения равных по подготовке слушателей форума.

На наш ресурс постоянно приходят новые участники, и в связи с этим создалась неприятная ситуация, когда в ветках обсуждения элементов торговой системы общаются студенты с разным уровнем понимания ТС (от только-только начинающих свое обучение и не владеющих ни терминологией, ни опытом поиска необходимой информации, до опытных участников, которым нет нужды объяснять элементарные истины).

Для решения проблемы было принято решение об организации группового обучения РАВНЫХ по подготовке студентов. Общение идет на понятном каждому языке.

3 Сократить время изучения основ ТС Masterforex-V.

Все вышеперечисленное существенно облегчает понимание и скорость усвоения основного материала.

Не нужно сбрасывать со счетов и то, что обучение на факультете ведется профессиональными трейдерами, торгующими по этой системе продолжительный период времени, которые готовы ответить на все вопросы студентов.

Сергей:

Как Вы уже поняли, основной задачей факультета является разъяснение теоретических основ системы и её сути.

Предвижу вопрос о «суги».

Уникальные открытия ректора и разработки участников Академии позволили в значительной степени упростить системы технического и волнового анализа. К примеру, все фигуры разворота сведены к понятию фрактально-зигзагового разворота (ФЗР), а фигуры продолжения тренда – в четком алгоритму работы во флете.

nordFX НИЧЕГО... КРОМЕ ТОРГОВЛИ!
<http://nordfx.com/>

Упрощение волнового анализа и значительное сокращение разнообразия волновых структур привели к однозначному пониманию ситуации на рынке и видению вариантов дальнейшего развития событий.

И что еще крайне важно, одним из основных принципов торговой системы Masterforex-V является принцип синтеза сигналов, имеющих различную природу.

Евгений:

Позволю себе еще добавить.

В процессе обучения студенты помимо прочего изучают основы тактики принятия торговых решений, включающие в себя:

- нахождение точки отсчета МФ, что очень важно для начинающего трейдера, находящегося на этапе становления и вынужденного совмещать торговлю с другим видом трудовой деятельности, что лишает его возможности непрерывно следить за изменениями на рынке;
- тактика открытия, сопровождения и закрытия сделок в соответствии с ТС МФ.

БЛ: Спасибо за то, что Вы выбрали время и рассказали о торговой системе, лежащей в основе крупнейшего международного ресурса.



За прошедшие пять лет Академия прошла нелегкий путь и завоевала свое право на жизнь. Те, кто пришел сюда

три – четыре года назад уже осуществили свою МЕЧТУ и стали профессиональными трейдерами, стабильно зарабатывающими на Forex и на фондовых рынках.

Ярким примером профессионального становления являются Евгений и Сергей – руководители факультета дополнительного обучения основам торговой системы Masterforex-V.

Если это стало под силу одним, значит и любой из Вас может решиться пройти их путь и постараться реализовать свои самые дерзкие мечты.

И кто знает, может быть именно Вам уготована роль нового финансового магната. Не хотите быть магнатом? А как вам понравится перспектива быть независимым профессиональным трейдером?

Автор: Евгения Потдудник



Currenex — фундамент вашего успеха

NordFX открывает прямой доступ к электронной системе торгов Currenex, объединяющей более 70 крупнейших банков. Получи неограниченный доступ к межбанковской ликвидности и лучшие цены.

NordFX предлагает лучшие условия, доступные на Форекс:

- прямые банковские котировки;
- динамический спред от 0 пунктов;
- 26 валютных пар;
- минимальный лот 0.1 и плечо 1:100;
- мгновенное исполнение и любые стратегии;
- минимальные комиссии.

Для торговли на Currenex доступны следующие STP платформы:

- Currenex FX Trading (Classic);
- Viking Trader;
- FIX API протокол.

По иную сторону баррикад:
трейдинг и трейдеры
глазами брокеров
(откровения и сенсации)



Трейдерство, как вид деятельности – очень не легкая работа. Уверена, что любой, кто серьезно отнесся к ней, согласится со мной. Да и те, кто только теоретически наслышан о возможностях спекуляций на валютных рынках, часто довольно правильно представляют себе положение дел в этой профессии. С одной стороны, трейдерство предполагает вложение собственных денег. Причем сумма вложенных средств очень важна, и несмотря на обильную рекламу, начать эффективно и прибыльно торговать со 100 долларов может далеко не каждый. С другой стороны, всегда существует риск натолкнуться на нечистого на руку брокера, который сведет на нет любую прибыльную торговлю.



В таких условиях выбор надежного партнера является чуть ли не первоочередной задачей для любого игрока валютного рынка. Мы уже писали о том, на что следует обратить внимание при выборе брокера в статье [«Какому брокеру можно доверить свои средства – выбор стратегического и надежного партнера»](#). Однако даже зная все нюансы деятельности брокерских контор, можно ошибиться. Ведь очень часто трейдерам приходится опираться исключительно на слова самой брокерской компании и верить отзывам совершенно незнакомых людей.

Итак, без сомнений, вопрос безопасной торговли – ключевой. Именно поэтому сегодня речь пойдет о брокере, предоставляющем свои услуги на рынке Forex более чем в 120 странах и имеющем опыт работы в данной сфере уже более 7 лет. Знакомьтесь! Первый швейцарский инвестиционный банк-брокер MIG банк. Согласитесь, довольно необычное сочетание: банк-брокер. Однако именно этот факт позволяет говорить о MIG банке, как об одной из ведущих фигур рынка Forex.

MIG банк первым среди огромного числа брокеров получил лицензию на осуществление помимо брокерских услуг еще и банковской деятельности на Forex, что и определило его лидерские позиции в этом направлении. Еще одним аргументом за сотрудничество с MIG банком выступает и тот факт, что головной офис компании находится в Швейцарии, в стране, известной своими гарантиями в сфере финансовой безопасности, стабильности; где принят закон о тайне банковских операций.

Деятельность MIG банка традиционно регламентируется и контролируется швейцарской служ-

бой по надзору за финансовыми рынками (FINMA), что дополнительно гарантирует безопасную работу и неизменно качественные финансовые услуги всем клиентам банка, а также является доказательством прозрачной и качественной работы этого банка в качестве брокера. Целью работы агентства FINMA является защита интересов клиентов финансовых рынков: кредиторов и инвесторов. Еще одним немаловажным плюсом при принятии решения о сотрудничестве с MIG банком является тот факт, что он сертифицирован по международному стандарту качества ISO, подтверждающему использование передовой практики контроля качества и методов обеспечения информационной безопасности. Это стало возможным благодаря тому, что MIG BANK максимально эффективно использует свой опыт и знания как ведущая швейцарская брокерская онлайн-фирма рынка Forex, чтобы обеспечить своим клиентам качественное обслуживание, инновационные подходы, современные технологии и высокие стандарты безопасности. Благодаря такой защите, а особенно положениям швейцарского закона «О банках», клиенты получают дополнительные преимущества от действия стандартов безопасности банковской деятельности; к таким преимуществам относятся льготные депозиты для каждого кредитора в случае невыполнения банком своих денежных обязательств.

Кроме описанных выше гарантий безопасной работы для каждого клиента, MIG банк предлагает и ряд других преимуществ, которые становятся актуальными при работе на рынке Forex. Ведь надежность брокера хоть и важна, но окончательное решение о сотрудничестве принимается на основании условий работы каждого конкретного брокера.

Своим клиентам MIG банк предлагает доступ к валютным рынкам 24 часа в сутки, 5 дней в неделю, с 23:00 воскресенья до 23:00 пятницы по центрально-европейскому времени. При этом осуществляет круглосуточную on-line поддержку на 20 языках мира, включая русский. А это значит, что Вас смогут понять и помочь решить любую возникшую трудность в процессе работы. Из прочих достоинств работы с MIG банком можно отметить:



1 Конкурентоспособные спреды на рынке. Торговля на спредах от 0,5 пунктов на 70 валютных парах, а также золотом и серебром.

2 Доступ к высококачественным исследованиям ведущих аналитиков рынка. Для новых клиентов предоставляется бесплатный 30-дневный до-

ступ в режиме реального времени к данным технического анализа мирового класса. Тут стоит отдельно упомянуть внушительный штат собственных аналитиков мирового класса, состоящих в компании. Специалисты отдела обеспечивают информацию о важных новостях, которые оказывают влияние на состояние рынка и его тенденции, используя эти сведения для составления практических отчетов для клиентов. Команда отдела представлена знаменитыми экспертами, которых можно часто увидеть на таких ведущих финансовых телевизионных каналах, как CNBC, Fox Business, CNN и Bloomberg, и которые регулярно публикуют свои статьи в важнейших мировых торговых изданиях.

3 Отсутствие маржи поддержки и требований пополнения маржи.

4 Мощное и легкое в использовании программное обеспечение для торговли. При этом банк предоставляет возможность осуществлять одно-временную торговлю на нескольких счетах («Multi Account Manager, MAM»).

5 Услуга Программирования Торговых Стратегий, в рамках которой клиент может заказать



компании написание программы-советника по собственным параметрам. Данная услуга доступна для всех клиентов банка, а профессиональные и институциональные клиенты получают ее бесплатно.

И это далеко не полный список всех тех благ и гарантий, которые может получить каждый клиент MIG банка – первого швейцарского инвестиционного банка, предоставляющего брокерские услуги.

Автор: Лариса Зубенко



InstaForex: через участие в конкурсах стать членом сообщества трейдеров

Торговля на биржевых рынках перестала быть китайской грамотой, доступ к которой облегчают поисковые системы, предлагая большое количество компаний по брокерским услугам. Однако, не более 15-20 из них входят в первый эшелон, обеспечивая качественный и надежный подход к трейдингу. Остальные не имеют ни финансового, ни кадрового обеспечения, ни конкурентного опыта. Первоначально, не имея достоверной информации, трейдеры выбирают брокеров наугад, но со временем они понимают значительную разницу услуг небольших компаний второго и третьего эшелона и уходят к более крупным лидерам. Катализатором начинает выступать профессиональный и индивидуальный подход, инновации и агрессивный маркетинг.

Одним из лидеров второй год является компания [InstaForex](#). Затратив серьезные средства на достижение передовых позиций, компания, имеющая программы долгосрочного развития, открыла реальные счета 200 000-м трейдеров в 80-ти странах. Уважение и признание вызывают ее торговые условия по более чем сотне уникальных инструментов, наличие сегрегированных, центовых и ПАММ-счетов, система возврата спреда InstaRebate и своеобразные конкурсы с годовым фондом призов на сумму более 500 000 долларов. По своим заслугам Инста превратилась в бренд, объединивший сеть компаний, занятых обучением, брокерскими услугами по финансированию и инвестициям, использующие информационные технологии и участвующие в медиабизнесе.

Со стороны конкурирующих Дилинговых Центров компания испытывает некоторую неприязнь, потому что на рынке брокерских услуг активно продвигается вперед, потому что видит и понимает, кто и для чего создает брокерские компании, и потому что впервые стала инвестировать в начинающих трейдеров. Замечательно то, что сотрудники Instaforex направляют трейдеров для обучения в [Академию Masterforex-V](#).

Для трейдеров с успешной торговой историей после проверки инвесторским отделом предусмотрено право распоряжаться неограниченным



по сумме счетов. Популяризация и представление на обозрение результатов торговли позволяет оказывать инвесторам неоценимую помощь в выборе надежного управляющего ПАММ-счетами, а сама компания несет ответственность за них и гарантирует качество сервиса.

Чтобы определить достойных и выбрать из сотен претендентов лучших, Инста проводит многочисленные конкурсы. Они отличаются по срокам проведения, торговым условиям и размерам призов. Трейдерам с различными торговыми стратегиями есть возможность выбрать состязание по душе и по правилам ведения торговли, по своим возможностям и времени проведения. Отличительной чертой всех конкурсов стала невозможность обнулить счет, что поучительно для начинающих как психологический фактор, влияющий на желание продолжать участие в остальных конкурсах, да и в торговле вообще. Победители же и призеры получают начальные депозиты на реал-счет для заработков значительных сумм, остальные конкурсанты – полигон для совершенствования стратегий и приобретают опыт, не рискуя собственными деньгами и сравнивая результаты с результатами других трейдеров.

Весной этого года закончился один из показательных конкурсов «**Ключи от Хаммера в счастливые руки**». Победителем стал представитель Санкт-Петербурга, автомобиль Hummer H3 ему вручен на выставке ShowFx World, и на торговый счет зачислена сумма 1000 USD. К остальным «счастливым», не сумевшим стать призерами, компания обратилась со словами: «советуем не расстраиваться, а продолжить участие в не менее захватывающих розыгрышах спортивных автомобилей Lotus Elise и Lotus Evora», и автоматическим сделала участниками акций «Выиграй Лотус от InstaForex» и «Спорткар от лучшего брокера». Кроме того, у каждого остается шанс обладать частью годового фонда.

Насколько разнообразны состязания, можно судить по перечню конкурсов. В прошлом номере





журнала мы уже рассказывали нашим читателям о большинстве из них.

Спорткар от лучшего брокера – для клиентов, пополнивших счета на сумму 1000 и более долларов, срок проведения – с 1 июня 2010 года по 25 мая 2012 года, главный приз – автомобиль Lotus Evora.

Выиграй Лотус от ИнстаФорекс – Принять участие в розыгрыше может каждый клиент компании, пополнивший торговый счет не менее чем на 1000 USD. Период проведения акции – 1 ноября 2009 года – 27 мая 2011 года. Главный приз – автомобиль Lotus Elise.

InstaForex Снайпер – для внутридневных стратегий и скальпинга, проводится еженедельно, с призовым фондом 1500 USD.

Реальный скальпинг – внутридневная и среднесрочная торговля, ежемесячный конкурс по розыгрышу 6000 USD. Одновременно разрешается открывать до пяти ордеров.

Большой путь InstaForex – конкурс из четырех этапов для среднесрочных и долгосрочных стратегий, с призовым фондом 46 400 долларов США, участвуют только реальные счета компании InstaForex. Размер сделки от 0,01 до 10-ти стандартных лотов, стоп-аут – 10%, что касается победителя, то надо набрать максимальный размер депозита.

Lucky Trader – на этом конкурсе следует остановиться подробнее. Он удобен для торговли внутри дня, проводится каждые две недели на демо-счетах, очередной начался 27 сентября 2010 (GMT+2) и закончится 9 октября 2010 (GMT+2), регистрация доступна в ходе проходящего этапа, ники новых участников появляются в системе через несколько часов. Призовой фонд конкурса составляет 3 000 USD, а в целом за год разыгрывается 75 000 USD.



Но помимо трейдерских конкурсов, большой популярностью в компании InstaForex пользуется конкурс красоты «Мисс Азия».

По своей сути это беспрецедентный проект!

Miss Insta Asia – возможно, самый необычный конкурс красоты во всей глобальной сети Интернет, обладающий своей исключительной спецификой. Конкурс «Miss Insta Asia» проводится абсолютно для всех желающих представительниц прекрасного пола, живущих в Азиатской части мира. Это самый честный, неподкупный, объективный конкурс красоты в веб-пространстве!

Если Вы являетесь жительницей одной из сорока девяти стран Азии, Вы легко можете испытать удачу и силу своего очарования. Для этого необходимо пройти более чем простую и понятную процедуру регистрации на сайте, а также загрузить свои фотографии и, по желанию, оставить небольшой рассказ о себе в свободной форме. Если Вы по духу и вере считаете себя неотъемлемой частью Азии, но родились за пределами этой части Света и не обладаете азиатскими корнями, у Вас также есть возможность участвовать в нашем конкурсе.



Не так давно, 1 сентября 2010 года, завершился годовой марафон конкурса красоты Мисс ИнстаФорекс Азия, стартовавший осенью 2009 года. За это время в конкурсе приняло участие более 500 девушек со всего мира, и более 100 000 человек посетили сайт конкурса, став его пользователями.

Несмотря на название, география конкурса с первых дней проведения преодолела границы Азиатской части света. В конкурсе приняли участие девушки из 46 стран мира от Малайзии и Индии до США и Канады. Более того, на сайте конкурса вы можете найти профайлы девушек из Австралии, Ямайки, Перу и даже Йемена.

Несмотря на сетевой формат, конкурс приобрел большую популярность. Так, например, участницами и пользователями конкурса были созданы многочисленные группы в различных социальных сетях, блогах и микроблогах (Twitter). О ряде участниц, занявших высокие места, были опубликованы материалы в местной прессе, что также свидетельствует о высоком уровне интереса к конкурсу.

Что касается итогов самого конкурса, то в сентябре 2010 года были определены три главные победительницы конкурса, которые и разделили призовой фонд в размере 30 000 долларов.

- 1-е место заняла Ирина Митина (Украина)
- 2-е место – Илана Лупач (Латвия)
- 3-е место – Нор Хафиджа (Малайзия)



Исходя из опыта проведения первого конкурса красоты Мисс ИнстаФорекс Азия: большое ко-

личество участниц со всего мира; высокий пользовательский интерес; популярность конкурса в сети, администрацией конкурса было принято решение о запуске второго сезона конкурса, который пройдет с 01 октября 2010 года по 1 сентября 2011 года.

Все участницы первого сезона конкурса красоты «Мисс Инста Азия 2010» автоматически переходят в новый сезон конкурса, проходящего с 1 октября 2010 года по 1 сентября 2011 года.

Голоса, полученные участницами в первом сезоне конкурса, обнуляются. Таким образом, старые и новые участницы имеют равные стартовые позиции участия в новом сезоне конкурса «Мисс Инста Азия 2011».

Победительницы первого сезона конкурса красоты «Мисс Инста Азия» не допускаются к участию в новом сезоне.

Кроме того, по условиям конкурса «Мисс Инста Азия 2011», для того чтобы претендовать на победу участница, автоматически перешедшая в новый сезон, должна разместить в своем профайле не менее трех фотографий, а также заполнить расширенную анкету, не предусмотренную в первом сезоне конкурса.

И вновь бороться за титул королевы красоты будут участницы из множества стран Азиатской части планеты.

У клиентов [InstaForex](#) есть уникальный шанс поучаствовать в судьбе конкурсанток. Помните, что именно Вы можете повлиять на решающий исход конкурса и определить трех обладательниц призового фонда.



Трейдинг вместе с профессионалами



Ответственность – лучший стимул для покорения вершин Форекса

18–19 сентября 2010 г. в Москве прошла очередная Международная выставка Форекс, организованная брендом ShowFX World. Местом проведения был выбран фешенебельный отель Ritz Carlton.

В этом году в выставке участвовали крупнейшие мировые брокерские компании, дилинговые центры, инвестиционные компании, частные трейдеры. Среди них были и те, кто уже давно «на слуху» – компании InstaForex, InstaTrade, Русская Ассоциация Участников Финансовых Рынков (РАУФР), АКБ Инвестбанк, Московский Бизнес Клуб и другие. Также в выставке принимал участие европейский лидер в области обучающих проектов – Международная Академия Трейдинга MasterForex-V.

Напомним, что на прошлогодней выставке ShowFX World 2009 которая, кстати, также проходила в Москве, Академия победила в номинации «Лучший проект обучения Forex в Европе». И на это раз организаторы отметили достижения данного обучающего проекта, единодушно признав победителем в номинации «Самый быстро развивающийся обучающий проект».

Предлагаем вам эксклюзивное интервью с представителем Академии на выставке ShowFX World 2010 – руководителем [кафедры спектрально-го анализа Международной Академии Трейдинга MasterForex-V](#) Вадимом Жунко.

«БЛ»: Добрый день, Вадим. Для начала разрешите поздравить Вас, а также руководство и студентов Академии с очередным успехом – победой на выставке ShowFX World 2010 в номинации «Самый быстроразвивающийся обучающий проект»!

В.Ж.: Большое спасибо!

«БЛ»: Хотелось бы узнать Ваши впечатления о нынешней выставке ShowFX World 2010. Что Вам запомнилось больше всего?

В.Ж.: ShowFX World 2010 прошла на высочайшем профессиональном уровне. Организаторы сумели не просто привлечь внимание к данному событию, но и провести целый ряд интересных, информативных и «нешаблонных» мероприятий с точки зрения не только трейдера, но, думаю, и людей, которые пока только-только приближаются к Форексу. В дружеской обстановке проходили семинары, курсы, тренинги и мастер-классы опытных и довольно известных отечественных и зарубежных трейдеров. Кроме того ShowFX World 2010 дала прекрасную возможность для налаживания тесных контактов между трейдерами, инвесторами, брокерами для будущего партнерского сотрудничества. На мой взгляд, организаторы добились и еще



одной цели: привлечь внимание обывателя к заманчивым, но вполне реальным перспективам рынка Форекс.

«БЛ»: Кого Вы могли бы отдельно отметить на выставке?

В.Ж.: Дело в том, что все без исключения представленные брокерские компании, дилинговые центры, финансовые организации являются наиболее «видными» в своей области на рынке Форекс. Их по праву можно назвать ведущими. Поэтому представленные ими идеи, концепции, технологии, готовые продукты лично у меня вызвали большой интерес. Однако даже посетители, едва знакомые со спецификой валютных и финансовых рынков, долго не отходили от стендов, присутство-



вали на семинарах и тренингах, а это, согласитесь, говорит о многом.

Что касается меня, то я бы отметил одну из ведущих международных брокерских компаний InstaForex, не раз признававшуюся авторитетными мировыми финансовыми СМИ лучшей в своей сфере деятельности. А в прошлом году компания была признана брокером №1 в Азии и лучшим форекс-брокером по результатам выставок ShowFxWorld 2009 и ShowFxAsia 2009. Кстати, на нынешней выставке ShowFX World InstaForex также не осталась без наград. В рамках акции «Ключи от Hummer в счастливые руки» эта компания получила шикарный подарок – престижный автомобиль Hummer H3. Мне было интересно ознакомиться с предложенными данной компанией разработками в области инвестиционных сервисов.

«БЛ»: Не могли бы Вы подробнее рассказать о других, запомнившихся Вам, участниках ShowFX World 2010?

В.Ж.: Да, конечно. Привлекла мое внимание также российская Инвестиционная Компания Инста-Трейд, к слову, являющаяся членом группы компаний InstaForex. Помимо «основных услуг» на валютных рынках и в сфере инвестиций, компания представила перспективные разработки и инновационные технологии по управлению капиталом, эффективной работой с ценными бумагами на финансовых рынках. «Изюминкой» стали представленные на выставке разработанные ее специалистами стратегии инвестирования, а также программное обеспечение, с помощью которого можно торговать через систему сотовой связи.

Отмечу «многолюдность» у стенда Инвестбанка, вызванную, как мне кажется, демонстрацией новых возможностей ведения торговли на валютных рынках с помощью Интернет-диллинга и торговой платформы MetaTrader4. Мне было интересно послушать и доклад вице-президента Инвестбанка Сергея Осипова, касающийся проблем привлечения и качественного обслуживания клиентов на финансовых рынках.

Также неподдельный интерес (и не только у меня одного) вызвали представленные на выставке продукция и услуги таких известных в финансовом мире компаний, как Московский Бизнес Клуб, Народная Биржа, Univer и ряд других. Приятно было наблюдать, что не только профессионалы, но и «обычные» граждане, посетившие ShowFX World 2010, подолгу задерживались у стендов компаний, задавали вопросы, внимательно слушали выступления специалистов...

Хочу отметить и совместный информационный проект ведущего мирового агентства новостей Dow Jones и одного из лучших российских информационных агентств ПРАЙМ-ТАСС. Благодаря проекту современный трейдер, а также все, кто так или иначе связан с валютными рынками в режиме реального времени 24 часа в сутки получают «горячие» новости о мировых финансовых рынках. Данная информация является большим подспорьем в работе, скажем, на Форексе. Поэтому новейшие технологии и принципы в информационном направлении биржевой отрасли для меня представляли немалый интерес.

Как и в прошлом году, интересно было послушать представителей Русской Ассоциации Участников Финансовых Рынков (РАУФР), которые рассказали о новых подходах в разрешении возникающих проблем между брокерами и трейдерами.

«БЛ»: Однако Вы скромно умолчали о еще одном участнике выставки, своего рода информационном представителе Академии в частности и биржевого рынка в целом – интернет-издании «Биржевой Лидер», отмеченного, кстати, дипломом...

В.Ж.: Согласен, допустил ошибку (улыбается). Для меня данный факт – победа «Биржевого Лидера» в номинации «самое популярное издание-2010» является очень приятным. Тем более что и в прошлом году издание отметили как «Лучший интернет журнал для трейдеров 2009». Но это, в первую очередь, результат титанической работы руководства Академии и, конечно же, работников самого журнала: редакторов, дизайнеров, журналистов...



«БЛ»: Расскажите, пожалуйста, какие, на Ваш взгляд, задачи и цели являются приоритетными в интернет-издании Академии?

В.Ж.: «Биржевой Лидер» – интернет-журнал для профессиональных трейдеров, который ежемесячно выпускается в рамках обучающего проекта Академии Трейдинга Masterforex-V. Приоритетное направление издания, как мне видится, не только в оперативном реагировании на последние события на мировых и валютных рынках, и своевременном информировании читателей, но и в популяризации новейших открытий, разработок современных технологий в области биржевой торговли. При этом на сайте издания www.profi-forex.org в компактной и доступной форме наряду с глубокими, всеохватывающими аналитическими материалами размещаются самые последние новости политического, экономического, социального, культурологического и т.д. характера, так или иначе связанные с реальным или возможным поведением тренда на различных биржевых рынках. Это дает возможность участнику данных рынков мгновенно отреагировать на событие, сделать определенные выводы, и... заработать на этой новости. Недаром «Биржевой Лидер» позиционируется как поставщик новостей, которые приносят прибыль.

Как показало проведенное маркетинговое исследование, практически каждый материал, размещенный на страницах журнала, привлекает внимание многих подписчиков (на текущий момент общее количество составляет более 90 000 человек). Это не удивительно, поскольку издание освещает новейшие уникальные разработки в области технического анализа, уделяет пристальное внимание альтернативным подходам фундаментального анализа, рассказывает про отечественные и зарубежные достижения в построении и применении на практике торговых систем и стратегий. Для начинающего трейдера здесь представлено много полезной информации, аргументированно описывающей достоинства и недостатки того или иного способа ведения торгов на Форексе.

Отдельное внимание уделяется и «титанам» финансовых рынков, которые в свое время добились уникальных в истории биржевой торговли результатов. Секреты их успехов, методы и стратегии, которые они применяли на практике, а также небезыңтересные факты из биографий читатель может узнать в соответствующей рубрике.

Приятно отметить и тот факт, что журнал «не стоит на одном месте», а постоянно развивается. В рамках проекта Академии «Землячества стран мира» интернет-издание постепенно, но уверенно завоевывает читательские аудитории с различных стран мира. Недавно, к примеру, был создан новостной портал «Бизнес Лидер» – новости Беларуси и мира, приносящие прибыль». (О задачах и целях создания нового журнала читатели более подробно смогут узнать на сайте издания у «белорусского представителя» Академии – главы Землячества трейдеров и инвесторов Беларуси, главного редак-

тора интернет – издания «Бизнес лидер» в Беларуси, Дмитрия Францевича – Ред.) В дальнейшем, насколько мне известно, подписчиков ждет еще немало приятных сюрпризов.

«БЛ»: Давайте вернемся непосредственно к Академии. Победа в номинации «Самый быстроразвивающийся обучающий проект» – это не первый ее успех. В данном контексте, наверное, уже можно говорить о тенденции европейского лидерства MasterForex-V в области проектов обучения?

В.Ж.: Несмотря на то, что наша Академия была основана не так давно – в 2005 году, уже за первые годы своего существования мы добились многого. Благодаря последним современным технологиям, разработанными нашими специалистами, многие трейдеры, применяющие их на практике, стали довольно стабильно получать высокие прибыли на рынке Форекс. Кроме того, Академия ведет постоянные работы по разработке и внедрению собственных концепций (например концепции логического движения цен), которые вскоре реализуются в качестве обучающих инновационных технологий, основанных на внедрении в практику торговли на Форексе запатентованных авторских разработок преподавателей и слушателей Академии.

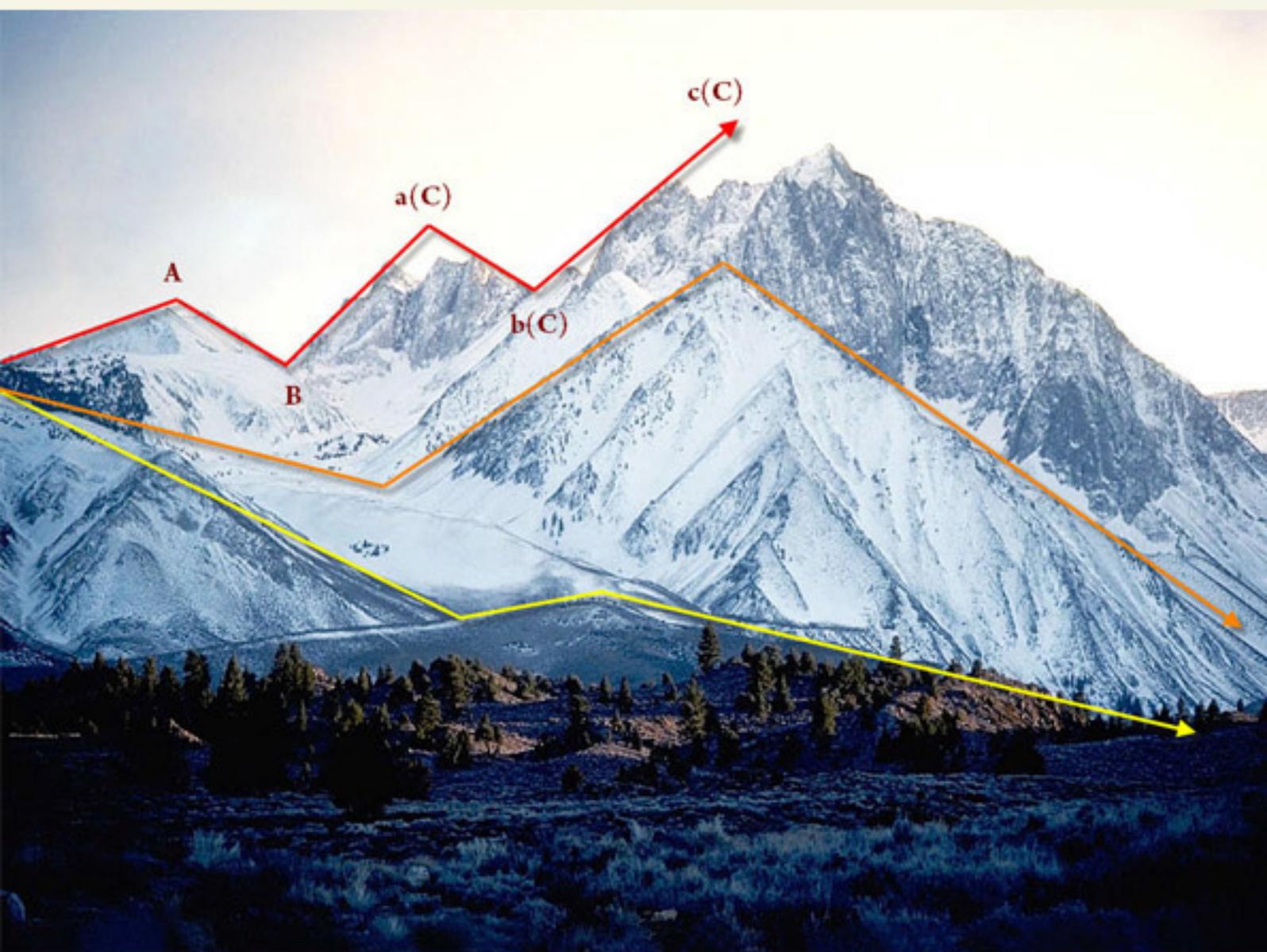
«БЛ»: Начинающие трейдеры зачастую полагают, что большинство из существующих торговых стратегий – универсальны и применимы как при краткосрочных, так и при средне- и долгосрочных стратегиях ведения торгов. Так ли это на самом деле?

В.Ж.: К сожалению, нет. Каждый аспект торговли на Форексе имеет свои специфические нюансы. Следовательно, их стоит учитывать. Не каждая торговая стратегия способна «вобрать в себя» обширное количество реальных и возможных случайностей, влияющих на состояние рынка. Поэтому существуют «специфические» стратегии, применимые только для одного конкретного «участка» торговли.

«БЛ»: Большое спасибо, Вадим, за столь исчерпывающее и интересное интервью. Разрешите еще раз поздравить Вас со второй подряд победой и пожелать Вам лично, руководству Академии, сотрудникам «Биржевого Лидера» так же смело и уверенно покорять вершины валютного Олимпа, привлекая в свои дружные ряды как можно больше слушателей и читателей!

В.Ж.: Большое спасибо. В свою очередь добавлю, что наши успехи накладывают дополнительную ответственность на каждого участника команды, «требующую» постоянного развития и совершенствования предлагаемых технологий, услуг, продуктов. Но мы уверены, что подобная ответственность – лучший стимул для покорения вершин Форекса в будущем!

Новые тренды технического анализа



Последние препятствия для фондовых индексов на пути вверх

Журнал «Биржевой лидер» продолжает представлять вашему вниманию мнения западных специалистов технического анализа и комментарии аналитиков Академии трейдинга MasterForex-V. Надеемся, что рубрика «Борьба мнений и взглядов» будет интересна всем читателям нашего журнала. Сегодня в рубрике статья Роберта МакКёртна «Последние препятствия для фондовых индексов на пути вверх». Роберт МакКёртн является техническим аналитиком, специалистом по рыночному прогнозированию и частным инвестором, живущим в Нью-Йорке.



Забавно! После беспросветного блуждания в дремучем лесу, похоже на то, что «кролик» бычьего тренда наконец-то увидит свет. На прошлой неделе основные индексы показали успешный рост, когда S&P500 поднялся на 5.96 пункта до отметки 1142.71, а усредненный индекс Доу-Джонса прибавил 106.64 пункта, дойдя до уровня 10753.62. Однако затем некая сила заставила обоих «лидеров» вернуться обратно в ценовую зону, в которой они не были с середины прошлого мая.

Быков особенно воодушевляет тот факт, что единственной возможной преградой перед S&P и Dow 30 на пути к новым вершинам являются апрельские максимумы на уровнях 1219.80 (S&P) и 11258.01 (Dow 30). Другими словами кролик собирается выбраться из дремучего леса... или нет.

Конечно же, мы подозреваем, что хаотично блуждающий «волк» медвежьего тренда не собирается отступить просто так и позволить маленькому пушистому дружку достичь своей цели, не встретив на своем пути никакого сопротивления. Самая главная причина того, почему мы так думаем, заключается в том, что Кумулятивный Объем (КВ – Cumulative Volume) этих 2-х главных индексов до сих пор ограничен статистическими максимумами, установленными в конце июня. Иными словами, в то время, как цены смогли 2 раза удачно обновить максимумы (создав два новых максимума – Августа и на текущий), Кумулятивный Объем (КВ) продолжает наталкивать на мысль о том, что рост был инициирован мелкими игроками каждый раз, когда рынок поднялся к краткосрочному максимуму.

Настанет ли конец этому ценовому застою и устремятся ли цены к новым высотам? Возможно

Но другом фронте мы продолжаем заниматься мониторингом наших индикаторов Call/Put \$Value Flow Line (CPFL) и the Most Actives Advance/

Decline Line (MAAD). MAAD достиг нового краткосрочного максимума, превысив уровень предыдущего (конец июля). Теперь у него на пути лишь рекордный уровень апрельского максимума. CPFL продолжает вести себя нерешительно. Сначала индикатор не смог преодолеть июльские максимумы и продолжал движение недалеко от своих августовских минимумов. Тем не менее, несмотря на небольшую несогласованность в движении двух индикаторов, оба остаются в достаточно хорошей позиции относительно своих минимумов конца февраля.

Однако существуют другие опасения

В нашем резюмирующем рыночном обзоре от 10 сентября мы предложили три возможных сценария дальнейшего развития рыночной ситуации. Один из них предполагал восходящее движение без откатов вплоть до обновления апрельских максимумов. На данный момент еще рано отбрасывать этот вариант развития событий. Бычий тренд, начавшийся в марте 2009 года, может вновь обрести силу. Второй возможный вариант будущего движения на рынке предполагал возвращение на уровень выше максимумов августа, однако рынок не смог преодолеть уровень апрельских максимумов, что увеличило вероятность развития медвежьего сценария. Третий вариант предполагал ускоряющееся медвежье движение с пробитием июльских ценовых уровней и установлением новых минимумов, затем завершение волны «С» крупномасштабного нисходящего тренда, который начался в апреле 2010. Последний из вариантов развития событий мог привести к снижению S&P до 875, а Dow 30 до 8740.

На данный момент, несмотря на уверенный рост прошлой недели, рынок все еще готов воплотить в жизнь сценарии номер 2 и 3 – неспособность образовать новые ценовые максимумы с возможностью сильного падения. И вот почему. Вполне естественно, что последствия неспособности рынка продолжить восходящий тренд и достичь новых высот являются очевидными. Вполне возможно, что цены главных индексов рисуют a-b-c коррекцию, а текущее укрепление ценовых курсов происходит в последней волне «С» этого паттерна. Вряд ли произойдет образование новых максимумов. Так как волна А обычно равна волне С по протяженности во времени и длине, мы можем увидеть, как S&P достигнет уровня 1158. В этом случае для быков, к сожалению, ни один из уровней не позволит с уверенностью говорить о наступлении долгосрочного бычьего тренда. Другими словами, краткосрочная вершина и неудача похода вверх, принесшая слабый объем на недавних торгах, в этом варианте практически будет гарантировать распродажу.

В общем, ценовой рост прошлой недели позволил быкам воспрянуть духом. Однако на их пути серьезная преграда. Любому серьезному походу вверх необходимо будет подтверждение торгового объема через его рост.. И даже несмотря на то, что S&P и Dow достигли лучших ценовых уровней за последние 4 месяца, моментум дал повод полагать, что сила восходящего движения ослабла. Таким образом, сейчас нам остался тот же сценарий, на который мы полагались в последние несколько месяцев. Однако у индексов все еще остается возможность преодолеть уровень апрельских максимумов.

Индикатор МакКёртна Most Actives Advance/Decline Line (MAAD)

В прошедший понедельник MAAD поднялся на новую краткосрочную высоту, однако отказался подтвердить силу восходящего движения индексов Dow и S&P 500 в пятницу, когда они устанавливали новые ценовые максимумы. Это расхождение не является критическим, хотя и вызывает беспокойство, так как новые бычьи импульсы могут заста-

вить MAAD подтвердить образование нового краткосрочного максимума.

В то же время за последние две недели дневное соотношение MAAD (MAAD Daily Ratio) вернулось в нейтральную зону, поэтому на данный момент есть техническое подтверждение того, что индикатор больше не находится в зоне "перекупленности".

Тем не менее, вызывает беспокойство такой элемент индикатора MAAD как более крупный промежуточный цикл. Как мы уже неоднократно отмечали, MAAD постоянно отказывается подтверждать силу восходящих движений от низов, образованных в марте 2009. Имеется в виду, что индикатор восстановил только 25% от своего нисходящего движения, в то время как на рынке цены S&P и Dow успели восстановить около 50% падения, которое началось от максимумов 2007 года. Это расхождение является достаточно важным, так как мы никогда не сталкивались с ситуацией, когда MAAD продолжал показывать дивергенцию с рынком, но в итоге дивергенция не оказывала серьезного влияния на рынок (рис. 1, 2).



Рисунок 1.



Рисунок 2.

Индикатор МакКёртна Call/Put Dollar Value Flow Line (CPFL)

На прошлой неделе CPFL продемонстрировал небольшой рост, но в отличие от MAAD, не смог образовать новый краткосрочный максимум выше апрельских высот. В то время, как это несоответствие может быть устранено с помощью увеличения силы движения индекса, так как все больше трейдеров, торгующих опционами, присоединяются к быкам, вызывает опасение тот факт, что им все еще предстоит подтвердить силу бычьего тренда, даже несмотря на то, что за последний месяц S&P вырос

более, чем на 100 пунктов. Как и в случае с MAAD, продолжающиеся неудачные попытки CPFL подтвердить рыночный рост не могут говорить в пользу долгосрочного укрепления.

Однако CPFL продолжает движение неподалеку от своих апрельских максимумов (в относительном смысле), продолжая подчеркивать расхождение между ценами индексов и индикатором, как и в случае с февральскими минимумами, когда цена обновляла минимумы, а индикатор нет. Эта бычья дивергенция в пользу индикатора CPFL подчеркнула нежелание торговцев опционами верить в рыночный катаклизм. Поживем – увидим, однако, верят ли они в мощный долгосрочный рост индексов (рис. 3, 4).

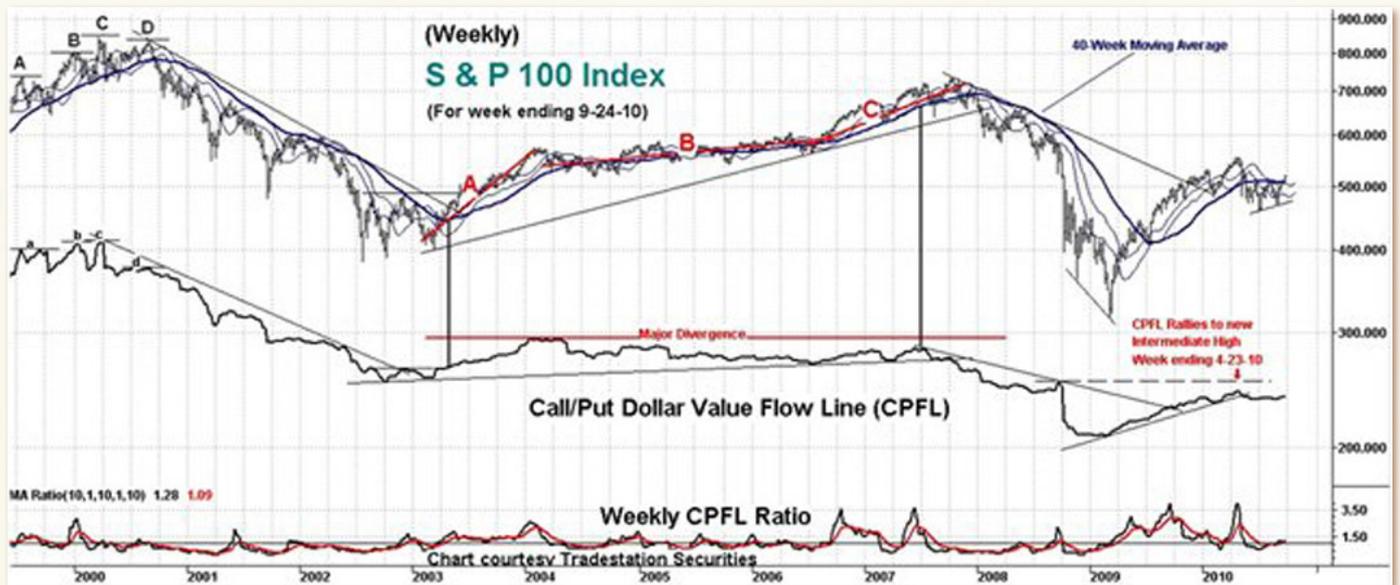


Рисунок 3.



Рисунок 4.

Резюмирующий вывод

На прошлой неделе рынок показал рост. И S&P 500, и the Dow Jones Industrial Average обновили свои июньские и августовские краткосрочные максимумы. К сожалению, ни Кумулятивный Объем (KV, Cumulative Volume), ни краткосрочный импульс (short-term momentum) не подтвердили рост. Не было подтверждения и от CPFL. В дополнение ко всему, краткосрочный цикл сейчас в стадии “перекупленности”, то есть показате-

ли вернулись к тем же “уровням перегрева”, которые наблюдались в период апрельского, июньского и августовского малых циклов. Цenam еще придется обновлять пики Промежуточного Цикла (the Intermediate Cycle), установленные в конце апреля.

В то время, как рост прошлой недели продолжает воодушевлять быков, пока остается неясным, сможет ли, в конце концов, наш “друг-кролик” выбраться из дремучего леса и увидеть дневной свет или станет лакомством для волка, незаметно следящего за ним.



Это должен знать
каждый трейдер



EXNESS представляет VPS-хостинг – технологию будущего, приносящую прибыли уже сегодня!

Не каждый трейдер извлекает уроки из своих прошлых ошибок. К сожалению, даже в условиях постоянно развивающихся и внедряющихся инновационных технологий на финансовых рынках многие ставят «на фарт». Вопреки распространенному мнению, валютный рынок – это далеко не казино. И не следует заблуждаться (особенно это касается новичков) насчет безоговорочного доверия многочисленным электронным советникам и экспертам, не имея ни малейшего представления о специфике рынка Форекс. Доверяй, но проверяй – универсальный закон, применимый во многих сферах жизни, в том числе, и на валютном рынке.

Компания EXNESS является одним из лидеров в области инновационных разработок и передовых технологий осуществления валютных операций. Наши специалисты всегда находились «на волне» самых последних изменений на валютном рынке, благодаря чему оперативно, а подчас и опережая тенденции, предоставляют клиентам ультрасовременные инструменты и технологии. Наши услуги проверены временем и многочисленными профессиональными трейдерами, являющимися нашими постоянными клиентами. Неизменно высокое качество, эффективность и надежность наших продуктов удовлетворяют запросы даже самых требовательных клиентов. Мы учитываем потребности и пожелания каждого клиента, и поэтому работаем, исходя из реальных интересов современного трейдера. А что может быть интереснее получения относительно «нерискованными» средствами высоких прибылей на Форексе? Собственно, сами эти средства, возможности, решения и концептуальные идеи, позволяющие торговать...даже при выключенном компьютере!

Сегодня мы рады предложить вашему вниманию одно из таких практически уникальных средств – возможность бесплатного доступа к торговому терминалу через сервис VPS-хостинга. Но перед тем, как подробнее остановиться на данном продукте, уважаемые начинающие трейдеры, мы настоятельно рекомендуем изучить специфику Форекс! Поскольку без знаний основ валютного рынка и механизмов его функционирования даже самая «фантастическая» и наиболее «продвинутая» технология станет не более чем «разовым фартом» при работе на бирже. Для опытных трейдеров это уже аксиома...

Итак, что же такое VPS-хостинг и чем он хорош для трейдера? Рады сообщить вам, уважаемые друзья, что благодаря данному сервису вы можете подключиться к удаленному терминалу. При этом сер-



вер терминала расположен в непосредственной близости с основным сервером компании EXNESS. Таким образом, наши клиенты получают уникальную возможность – проводить сколько угодно и в каких угодно объемах сделку на торговом терминале аналогично тому, как если бы они работали на собственном компьютере. Преимущество торговли на валютном рынке через удаленный терминал заключается в том, что вне зависимости от опыта и успешности работы на Форексе, как профессиональный трейдер, так и новичок обеспечивается поистине шикарными техническими условиями для проведения торговых операций. Раньше об этом и мечтать не могли! Теперь же комфорт, максимальная эффективность и надежность вашей работы гарантируются возможностями автоматических торговых систем (так называемых «экспертов»), установленных вами на удаленный терминал. Наша компания уверена, что ваши знания и амбиции, помноженные на наши технические возможности, принесут в итоге «солидный урожай» с каждой проведенной сделки.

Трейдеры, которые уже воспользовались данной услугой компании EXNESS, отмечают следующие достоинства удаленного торгового терминала:

1 Даже при выключенном компьютере можно осуществлять сделки, успешному проведению которых способствуют установленные автоматические торговые системы. Наверное, вы спросите: каким же образом можно торговать, когда компьютер не работает? Все просто: это возможно благодаря стабильной (без сбоев) круглосуточной работе удаленного терминала. Как отмечают пользователи, теперь нет необходимости постоянно находиться у монитора компьютера, внимательно отслеживая поведение текущего тренда. Таким обра-



зом, удаленный терминал, работая 24 часа в сутки, существенно увеличивает количество свободного времени трейдера.

2 Теперь наши клиенты могут не опасаться сбоев в работе интернет-провайдера. Ордера исполняются мгновенно и не зависят от качества связи в сети Интернет. Фантастика? Вовсе нет – наша компания построила работу таким образом, что удаленный терминал находится в непосредственной близости от основного сервера Компании, что обеспечивает не только бесперебойную связь, но и очень высокую скорость обмена данными между удаленным терминалом и основным сервером.

3 С VPS количество реквот минимально, т.к. скорость исполнения ордеров очень высокая. Поэтому исполнение ордеров всегда происходит по актуальной цене.

4 Работать с удаленным терминалом можно на базе любой операционной системы: Windows, Mac OS, Linux. При этом время, требуемое для соответствующих настроек – минимально, а сам процесс настраивания довольно прост.

5 Возможность получения доступа к своему торговому счету из любой точки мира. При этом трейдеру не нужно устанавливать специальное программное обеспечение. Достаточно использовать персональные данные по торговому счету. Иными словами, в любом месте, где вы сможете воспользоваться компьютером с доступом в Интернет... а больше ничего не потребуется, поскольку соответствующее ПО уже установлено на удаленный терминал.

6 Если при торговле через удаленный терминал у трейдера возникло желание получить доступ к своему торговому счету со стационарного компьютера, он быстро и легко его реализует. В данном

случае все торговые операции клиента будут осуществляться с двух терминалов одновременно. То есть, с удаленного и основного.

7 На VPS-хостинг можно загружать собственные автоматические торговые системы без каких-либо ограничений.

8 Можно воспользоваться возможностью запуска котировок Level2 от Компании.

Уважаемые друзья! Компания EXNESS обращает ваше внимание на особенности использования VPS-хостинга. Первоначальный депозит должен быть не менее 500 долларов США (или эквивалента в другой валюте). И вторая особенность: стороннее программное обеспечение на удаленный терминал невозможно установить.

Чтобы получить доступ к этой уникальной возможности торговли на финансовых рынках, предоставленной нашей компанией, Вам следует зарегистрироваться в [Личном Кабинете клиента](#). Процедура регистрации проста и занимает минимум времени. После ее завершения трейдер получает IP-адрес терминала, Логин (имя пользователя) и пароль. Когда Вы будете подключаться к удаленному терминалу, эти данные введите в соответствующие поля для идентификации.

Вот, собственно, и все. А дальше – торгуйте и получайте прибыль! Мы уверены, что данная эффективная, надежная и простая в эксплуатации технология торговли на валютном рынке принесет Вам отличные дивиденды при минимуме затраченного времени!

Кстати, хотим сообщить вам еще одну новость – с 21 сентября компания EXNESS, исходя из интересов своих многочисленных клиентов, отменяет комиссионный сбор при выводе средств через электронные платежные системы WebMoney и Liberty Reserve. Мы предприняли этот шаг, понимая, что абсолютное большинство трейдеров пользуется услугами именно этих платежных систем. Таким образом, комиссионные за операции вывода средств на кошельки WebMoney и Liberty Reserve теперь взимаются только самими платежными системами.

Универсальная брокерская компания [EXNESS](#) предоставляет действительно высококачественные, современные технологии ведения торговли на финансовых рынках, которые в значительной степени помогут даже начинающему трейдеру добиться положительных результатов! При вашем разумном подходе к торговле на Форексе, наши передовые решения будут способствовать реализации самых амбициозных планов!

Автор: Павел Господынич



Трейдинг в ногу со временем: MetaTrader5 от NordFX

В середине 2009 года весь торговый мир был наполнен слухами о разработках и скором релизе концептуально новой торговой платформы MT5. И вот наконец-то появляется среда программирования MQL5, а за ней и сам терминал.

Идя в ногу со временем, инвестиционно-финансовая компания «Nord Group Investments Inc» предлагает своим клиентам широчайший комплекс услуг для осуществления торговли на рынке Форекс, заключения контрактов на разницу цен фьючерсов, акций, драгоценных металлов. Регулярно расширяя перечень торгуемых финансовых инструментов, компания внедряет и последние разработки в области программного обеспечения и торговых платформ.

Одним из последовательных этапов долгосрочной стратегии развития NordFX стало внедрение новой торговой платформы MetaTrader5. Трейдеры уже сегодня могут открывать реальные счета в новом торговом терминале.

История развития и усовершенствования торгового терминала MetaTrader

Третья платформа MetaTrader, в которой появилась возможность работать с фьючерсами, была выпущена в 2002 году. Далее в течение нескольких лет платформа претерпевала многочисленные изменения. Существенно расширился MQL II (язык программирования торговых стратегий). Появилась бесплатная библиотека с целым набором функций API, с возможностью создания новой версии торгового терминала.

В 2003 году были созданы терминалы MetaTrader for Palm и MetaTrader CE (для мобильного трейдинга). В 2005-ом – появился новый MetaTrader 4. Более высокой стала надежность сервера, стало возможным подключать терминал через Дата Центр, в результате чего снизилась нагрузка на сервер, существенно увеличилась его производительность, повысилась устойчивость к DDoS-атакам. Появилась новая версия языка программирования MQL 4 (MetaQuotes Language). Чуть позже появилась мобильная версия – MetaTrader 4 Mobile.

Четвертая версия также была предназначена для торговли на рынках Forex CFD и Futures, без возможности доступа на фондовый рынок. Разработ-



чики убрали API, и расширили функциональность MQL4 (языка программирования торговых стратегий), добавили возможность поддержки работы с библиотеками DLL.

В июне 2010 года, была официально выпущена платформа MetaTrader 5, разработка которой длилась три года. Основная задумка при разработке MetaTrader 5 – создание мультирыночной платформы, с помощью которой можно было бы работать не только на рынке Форекс, но и на любой бирже мира.

Работа над платформой начиналась с чистого листа. В процессе создания MetaTrader 5 принимали участие в качестве консультантов представители брокерских компаний. MetaTrader 5 стал новым этапом в развитии программ для финансовых рынков.

Преимущества и особенности MetaTrader5

MetaTrader 5 предоставляет возможность торговать с одного счета одновременно на нескольких финансовых рынках и биржах. С помощью терминала можно совершать торговые операции на валютном рынке, работать с фьючерсами, акциями, биржевыми опционами.

Добавлен новый инструмент – стакан цен, необходимый для работы на биржевых рынках. Расширена ордерная система, в новой платформе 5 типов ордеров. Добавлен тип ордера Stop Limit (возможность установки стоп-ордера на лимитный ордер).

В терминале MetaTrader 5 поддерживаются четыре типа исполнения операций: Market, Request, Instant и Exchange. Тип Exchange пригодится для торговых операций, связанных с биржевыми инструментами.

В новом терминале появились существенные отличия между такими понятиями как ордер, позиция, сделка. Ордер – это приказ на осуществление торговой операции, ее результатом может стать торговая сделка. Совокупное состояние всех сделок по какому-то конкретному инструменту называется позицией. Позиция у каждого финансового инструмента одна.

В MetaTrader 5 есть отчеты, которые делают анализ торговой деятельности более удобным. Отчеты кроме начальных и конечных значений депозита



имеют и другие показатели, например: Profit Factor, Z-score, GHPR и другие.

Для удобной аналитики в MetaTrader 5 имеются 38 технических индикаторов встроенных, много MQL5-индикаторов, 21 таймфрейм, 3 вида графиков (японские свечи, линейный и бары), четыре режима масштабирования, 39 графических объектов, 17 стилей для отображения пользовательских индикаторов. Можно по-разному комбинировать данные аналитические инструменты: накладывать объекты на индикаторы, от одних индикаторов строить другие.

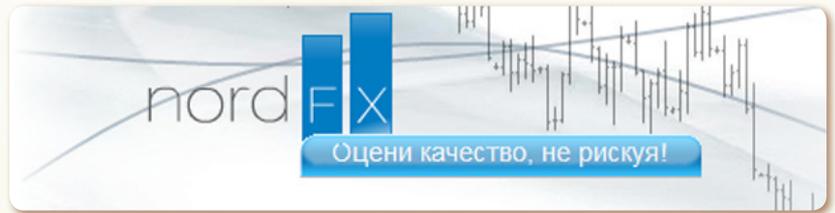
Стоит подчеркнуть существенное дополнение в MetaTrader 5 – это увеличение таймфреймов до 21. Это стало возможным благодаря тому, что вся история котировок хранится в виде минуток M1, а все остальные графики строятся на их основе. Высокой экономичностью отличается формат, в котором хранятся исторические данные (история котировок за 10 лет M1 по GBPUSD занимает примерно 10 мегабайт).

Также хочется отметить, что в MT5 есть возможность видеть «стакан» (Depth of Market), а также объемы сделок (Volumes), но это будет показываться только для инструментов, торгующихся на бирже.

Новый язык программирования MQL5

В MetaTrader 5 используется язык программирования MetaQuotes Language 5 (новая версия языка MQL). За разработку и использование пользовательских индикаторов, советников, скриптов отвечает MQL5. В состав интегрированной среды MQL5 входят: MetaEditor 5, MetaQuotes Language 5 (MQL5), MetaTrader 5 Strategy Tester, клиентский терминал MetaTrader 5.

По сравнению с MQL4, у языка программирования MQL5 – более высокая скорость работы. Это дает возможность обрабатывать больше информации за единицу времени и, следовательно, пользо-



ваться более сложными экспертами. Прогнозы динамики цен становятся более точными.

Редактор MetaEditor 5 снабжен новой системой IntelliSense, которая при написании экспертов автоматически дополняет конструкции языка, а также выводит подсказки. Встроенный отладчик быстро находит и исправляет допущенные ошибки.

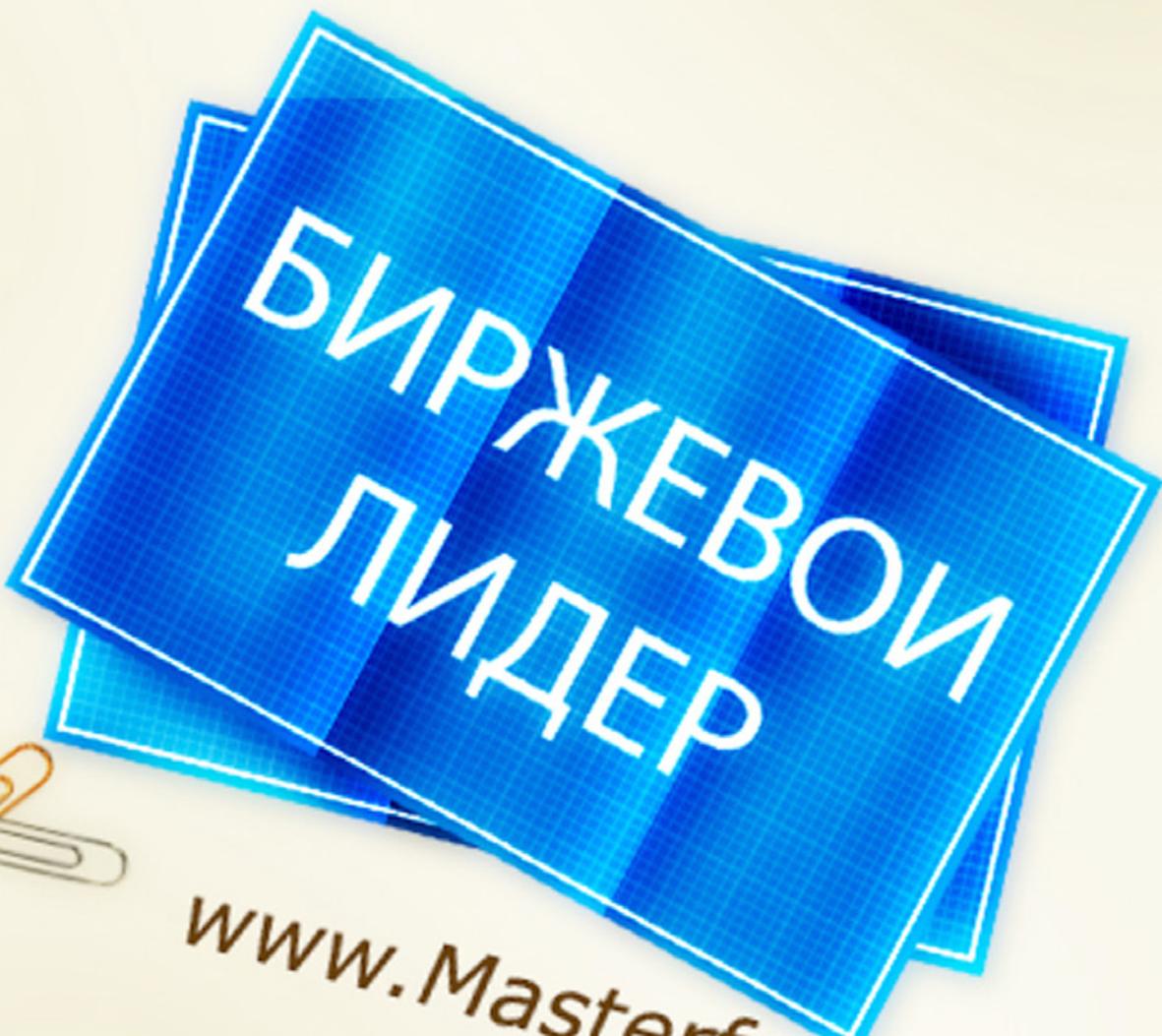
С помощью MetaTrader 5 Strategy Tester можно получать результаты работы советника на истории, перед тем как запустить эксперта в торговлю на реальном счете. С помощью развернутых отчетов можно объективно оценить результаты применения советника, найти проблемы в его работе, после решения которых сделать советник более прибыльным.

Уже сегодня у вас есть возможность на официальном сайте компании Nord FX открыть торговый счет в инновационной версии торгового терминала MetaTrader 5. Имея торговый счет от компании Nord FX в терминале MetaTrader 5, вы будете идти в ногу с самыми последними разработками в сфере программного обеспечения в мире трейдинга.

Также если вы хотите познакомиться и протестировать новый терминал до открытия реального счета, [компания Nord FX](#) предлагает всем желающим открыть демо-счет на платформе MetaTrader 5. После знакомства с платформой вы сможете в любой момент открыть реальный счет и с удовольствием приступить к работе.

Компания Nord FX желает своим клиентам успехов в торговле, в дальнейшем намерена также следить за инновациями в трейдинге, делать интересные предложения, способные удовлетворить самые смелые ожидания трейдеров, от новичков до профессионалов.

ЖУРНАЛ "БИРЖЕВОИ ЛИДЕР"



БИРЖЕВОИ
ЛИДЕР

www.Masterforex-v.org





ИДЕИ ТРЕЙДЕРОВ
РЫНКА ФОРЕКС

Торговля на основе конфиденциальной информации. А так ли страшен чёрт?!

«За каждым тронном всегда есть нечто большее, чем король...»

Сэр Уильям Питт

Истории об инсайдерах уходят корнями вглубь времен к появлению первых биржевых площадок. Одна из них относится ко временам войны Англии с Наполеоном Бонапартом. После своей победы англичане разослали всюду своих глашатаев. Однако был человек, который узнал об исходе войны до того, как гонцы пересекли английскую границу. Имя Ротшильда стало почти хрестоматийным, и славу эту принесли ему ...голуби. Оказывается, в течение трехлетней войны Ротшильд контролировал ситуацию на полях сражений при помощи почтовых голубей, которых отправляли ему доверенные люди. Поэтому он появился на биржевой площадке в тот момент, когда его приближенные лица уже успели распустить слухи о победе французов. В результате этого цены на недвижимость рухнули, и Ротшильд, воспользовавшись ситуацией, скупил почти половину Англии.



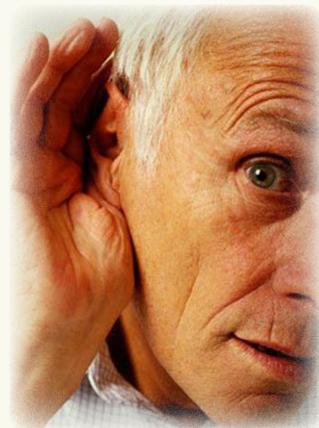
Другой не менее известный аферист развил свою деятельность на другом конце планеты – на Уолл-стрит. Как известно, все гениальное...просто. Одетый в шикарный костюм, он появлялся на площади, где собирались биржевые мэтры. Однажды он скупил большое количество акций компании, которая едва ли существовала в природе, при этом он оста-

новился и якобы случайно выронил листок, на котором было название этой компании. Те, кто подняли листок, с изумлением прочли название никому неизвестной фирмы, чьи акции в тот день взлетели до заоблачных высот. Так продолжалось несколько раз – носовой платок, случайно оброненный листок, резкий скачок цен на акции. Приучив местных биржевых спекулянтов к такому фокусу, мошенник заранее скупал акции, и эффект всегда проявлялся с завидным постоянством.

Что же объединяет эти, на первый взгляд, непохожие истории? И листок, который выпадал в нужное время в нужном месте, и слухи, распространяемые людьми Ротшильда, заключали в себе конфиденциальную информацию, доступную весьма ограниченному кругу – **инсайд**.

Обладание инсайдерской информацией – оружие обоюдоострое и может сделать трейдера в одно мгновение как сказочно богатым, так и разорить в пух и прах. Никогда, не имея полного доступа к информации, не составить истинного представления о ситуации и непонятно, что перед нами – утка бесценной информации или очередная «утка», искусно завуалированная под инсайд.

Владение информацией – владение ситуацией, получается, что неравенство в обществе будет существовать всегда, пока есть что скрывать. Печально, но это так, хотя ...так ли уж все печально обстоит на самом деле? Давайте на минуту представим, что вся скрытая информация оказалась в широком



Единственная компания в своём роде.
Стабильные и постоянные выплаты.
Более 1500 зарегистрированных пользователей.



доступе. Как бы в такой ситуации работали биржи? Исходя из главного рыночного постулата «цена учитывает все», рынок бы стал эффективным для всех его участников. Но как ни парадоксально это звучит, максимально эффективный рынок представляет собой ... прямую линию. Рынок без движущей информации превратится в сплошные конвульсии сверхволатильности. Абсолютно прозрачный, никому не нужный рынок.

Каков же непосредственный механизм действия пресловутого инсайда? Начальным звеном в нашей цепочке будут единицы высокопоставленных обладателей информации, которые принимают то или иное решение – купить или продать. Предположим, продать. Что же дальше? Активные продажи крупных игроков продавливают цену, задевая стопы day-трейдеров, образуется некий поток, следующей жертвой которого будут среднесрочные трейдеры, использующие в основной массе механические торговые системы, объемы их сделок довольно солидные. Цена, обретая новые объемы, продолжает стремительное падение, кого-то из крупных инвесторов перестает устраивать цена актива и он избавляется от ненадежного пакета, наращивая массу, подобно растущей лавине, в итоге все хотят избавиться от проблемного актива, наступает паника, при которой последними продают рядовые акционеры.

Однако, рождение точно такой же лавины можно наблюдать из-за негативных настроений и слухов в



отношении того или иного торгового инструмента, авторитетных комментариев и т.п.

Теперь на минуту представим, что все узнают какую-либо важную информацию одновременно, цена либо резко уходит в том направлении, на котором у крупного игрока сосредоточен интерес, либо, если такового на текущий момент в рынке нет, движется по прямой. Просто и незатейливо. Остается лишь один вопрос – сможет ли рынок существовать в условиях, когда все про всё знают?

Может быть, и вправду не так страшен черт, как слухи о нем?

ИДЕИ ТРЕЙДЕРОВ РЫНКА ФОРЕКС

Цена, время и объём – анализ рынка Online

При прогнозировании движения цены трейдеры обычно активно используют свечной график, на который накладывают различные индикаторы. Этот процесс не зря называют "гаданием на кофейной гуще" потому что, несмотря на всю популярность данного метода, он обладает одним серьезным недостатком – субъективным восприятием графических формаций.

Самый простой пример – это проведение трендовой линии, и здесь десять человек проведут ее десятью разными способами. Какой же из них верный? Дело в том, что при проведении теханализа каждый видит на графике что-то свое (в зависимости от своего опыта и фантазии), от чего и растет количество ошибок.

А ведь немногие знают, что графики данного типа – это далеко не единственный способ оценки рыночной информации. Если говорить о настоящем биржевом рынке (акции и фьючерсы), то здесь нам доступны три важнейших параметра в реальном времени: **цена, время и объём**.

Это и есть та самая объективная информация, правильная интерпретация которой может дать многое с точки зрения извлечения прибыли. Некоторые моменты из того что мы разрабатываем и реализуем на [ФАКУЛЬТЕТЕ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ «Futures Trade and Stock Exchange»](#) мы и рассмотрим в этом выпуске.

Первый и самый популярный вариант, хорошо знакомый торгующим на рынке акций, заключается в чтении ленты вместе со стаканом заявок.

Например, это может выглядеть так: необходимо просто найти в акции плавное движение, дожждаться схождения условий графика, стакана и ленты, после чего открыть позицию с минимальным риском и высокой вероятностью движения в нашу сторону (рис. 1):

В лучшем случае, это даёт не только огромный потенциал прибыли внутри дня, но и возможность оставить сделку в качестве среднесрочной (можно часть прибыли зафиксировать). В худшем – принять небольшую потерю и продолжить торговлю на других акциях (рис. 2):

Как видите, здесь нет ни одного ценового индикатора и теханализ, как таковой, практически не задействован. Просто ищем хороший инструмент, вычисляем начало крупного движения и присоединяемся к нему.

Фактически, данный способ можно применять и без графиков (некоторые работают просто по ленте), хотя их ценность в плане анализа плавности хода инструмента и других наглядных вещей неоспорима...

Данный способ не описан в литературе (за исключением отдельных статей), но им активно пользуются опытные трейдеры. К сожалению, он так же не лишен субъективизма – ведь даже в стакане много скрытых заявок, что серьезно затрудняет его чтение.

Лента же гораздо более объективна – там видно весь поток ордеров, проходящих через биржу, но движется она порой настолько быстро, что просматривать одновременно несколько акций становится проблематично. Очевидно, должен быть другой способ



Рисунок 1.

сделать тоже самое, но с меньшим числом ошибок.
С целью упорядочения этих данных на акциях появилось сравнительно новое направление, где та же

информация дается в более удобном виде. Это называется – кластерным анализом, где цена, время и объем дается в следующем виде (рис. 3):



Рисунок 2.

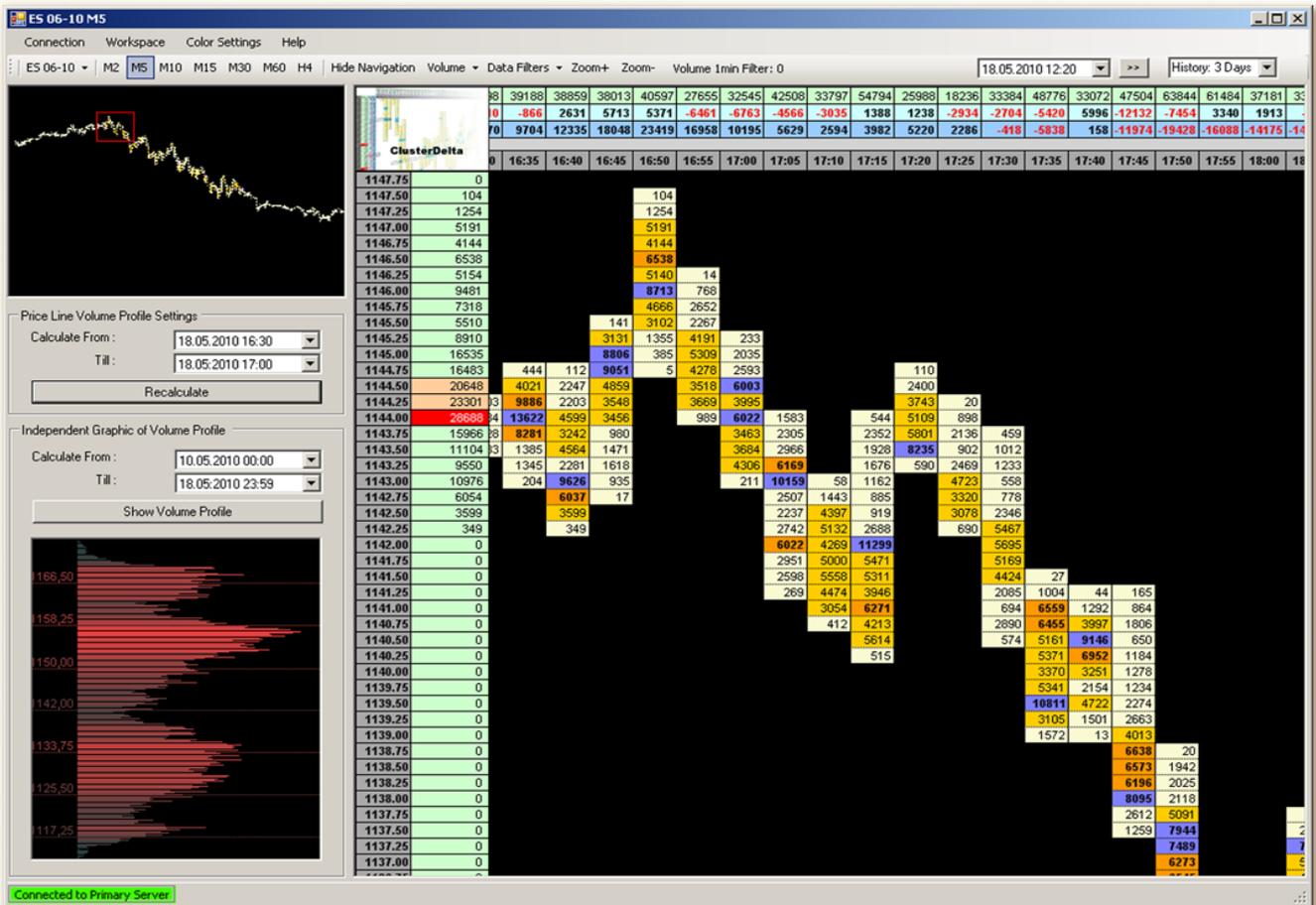


Рисунок 3. Цена – столбик слева. Время – шкала наверху. Объем – на каждом уровне представлен в виде цифр на кластерах.

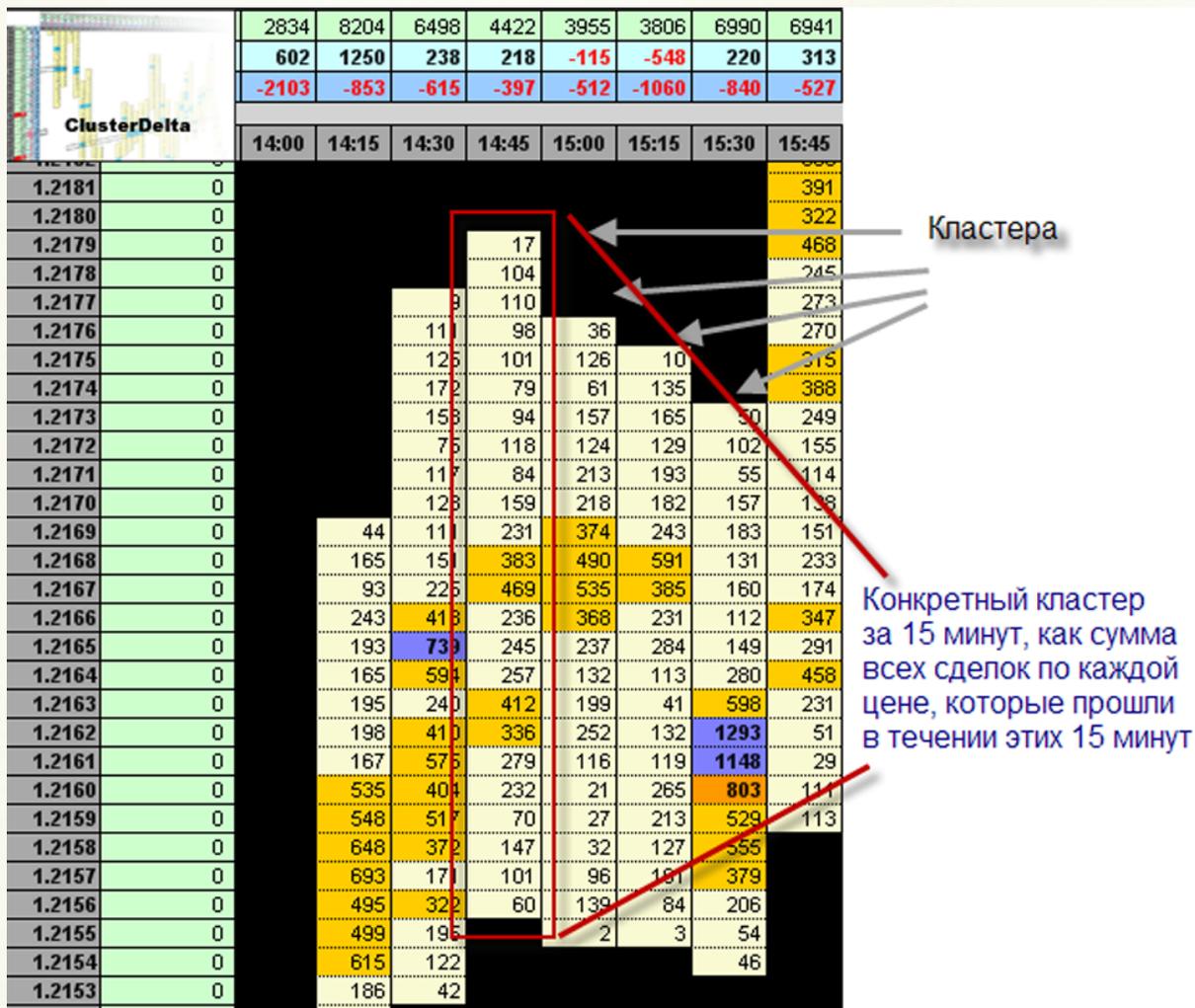


Рисунок 4.

Кластерный анализ – это наиболее точный и наиболее детальный вид анализа, так как основой для анализа является каждая сделка, которая происходит на бирже. Объединение сделок с помощью математических операций по определенному критерию (промежуток времени и величина объема) на выходе будет представлено в виде распределения объема по каждой цене – это кластер.

График цены, представленный в виде кластеров мы и называем кластерным графиком (рис. 4). В отличие от форекса, все данные по инструментам, торгуемым на бирже, могут исходить только от одного источника, поэтому данные (цена/объем) не могут различаться независимо от того, как и где они были получены (при условии, что получены они были с биржи и не фильтровались).

Таким образом, мы можем довольно точно определять реальные уровни, от которых работают операторы рынка – крупные покупатели или продавцы, дублировать их действия и брать осознанный профит. Лучше всего это будет работать на рынке акций, как наиболее простом и наиболее предсказуемом.

Изначально данный вид анализа использовался на рынке фьючерсов и информация была довольно

дорогостоящей и закрытой. Сейчас же, с развитием технологий, информация стала более доступной, поэтому появилась возможность получения, сохранения данных, а так же их раздачи с локальных серверов, что здорово упрощает задачу.

В настоящее время на **ФАКУЛЬТЕТЕ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ** идёт тестирование аналитической платформы **Cluster Delta** и доступна версия для широкой публики. Скажу сразу, что разработка велась трейдерами факультета на основе имеющихся аналогов, с проверкой на реальной торговле фьючерсами в течение полутора лет. И, в конце концов, был оставлен минимально-необходимый для торговли функционал, а остальная «мишура» просто убрана за ненадобностью.

За счет данного анализа мы рассчитываем поднять доходность самостоятельной торговли, а так же сделать более эффективным наш основной курс **«ТЕХНОЛОГИИ ТОРГОВЛИ АКЦИЯМИ»**

Более подробно о принципах кластерного анализа и работе с кластерами мы расскажем в следующих выпусках журнала.

Игорь Васев – декан Факультета биржевой торговли

Кризисы послевоенного времени в восходящем тренде мировой экономики.

Первые годы после Второй мировой войны были как никогда трудными для мировой экономики. С уверенностью этот период можно назвать кризисным практически для всех стран мира, но если приглядеться, то можно увидеть, что именно этот период времени сыграл главную роль в становлении мировой экономики и динамическом её росте во второй половине двадцатого века. Суть в том, что в это время начали формироваться и бурно развиваться целые системы международных финансово-экономических отношений.

С момента создания Международного валютного фонда (МВФ) прошло уже немало времени, но споры о том помогает ли МВФ преодолевать кризисы или наоборот, усугубляет положение стран, попавших в них, до сих пор не умолкают. Можно с уверенностью сказать лишь одно, судьба международных организаций подобного рода и всяческих программ, направленных на оздоровление мировой экономики зависит от политики господствующих государств, от противостояния экономических систем и группировок.

Мировая экономика в первые послевоенные годы

Экономика многих ведущих стран мира серьезно пострадала от военных действий, вне зависимости от того являлась ли страна победителем или была побежденной. Население голодало, наблюдался резкий спад производства потребительских товаров.

Уже во время Второй мировой войны началась инфляция. После войны она продолжилась, то усиливаясь, то ослабевая, вплоть до 1950 года. В Великобритании денежная масса возросла с 1937 года по 1946 год в 3 раза, государственный долг — в 4 раза, индекс оптовых цен — на 60%. Во Франции эти показатели были выше: рост денежной массы — в 7 раз, уровень цен — в 8 раз. Для Италии соответствующие цифры составляли 27 и 30 раз, для Японии — 24 и 13 раз.

К 1949-1950 годам цены в основном стабилизиро-

вались на разных уровнях. Скажем, в Японии они оказались примерно в 250 раз выше, чем до войны, в Италии — почти в 60 раз. Но абсолютный уровень цен особого значения не имел: одни страны впоследствии избавились от лишних нулей путем деноминации, другие остались с прежними деньгами.

Американский доллар более чем когда-либо стал осью всей мировой валютной системы, а курс каждой валюты к доллару — важнейшим показателем. Вместе с ценами стабилизировались и эти курсы.

Особенно велика была послевоенная разруха в Германии, разделенной на оккупационные зоны. В июне 1948 года западные державы провели в своих объединенных зонах денежную реформу. Вводилась новая валюта, известная как «дойч марка», с обменом старых наличных денег и банковских счетов по различному соотношениям и с ограничениями сумм. С самого начала эмиссия денег жестко ограничивалась, и с созданием ФРГ в 1949 году антиинфляционный принцип стал основополагающим во всей экономической политике государства и заново созданного центрального банка (Бундесбанка). Это позволило стабилизировать курс марки на уровне 4,20 марки за доллар, который также не менялся в 1950-х годах. Между прочим, это означало восстановление паритета марки с долларом времен кайзера и Веймарской республики.

Характерной чертой первых послевоенных лет был долларовый голод, говоря более строго — де-



Рейхстаг 1945 г.

фицит платежных балансов почти всех развитых и большинства развивающихся стран с Соединенными Штатами и странами долларовой зоны. Из войны США вышли с укрепившейся экономикой и мощным экспортным потенциалом, тогда как другим странам не хватало товаров для продажи в Америку и товары эти были часто недостаточно конкурентоспособны.

По данным платежного баланса США, их активное сальдо по текущим операциям составляло в 1946 году 7,8 миллиарда долларов (причем валютные поступления были вдвое больше платежей), в 1947 году — 11,6, в 1948 году — 6,8 миллиарда. После этого американский актив начал понемногу снижаться. Статистика МВФ показывает, что зеркальным отражением активного сальдо США в эти годы были дефициты внешних расчетов стран Европы. В 1947 году эти страны ввезли товаров из США на 6,1 миллиарда долларов, а вывезли лишь на 1 миллиард.

Западноевропейские страны всячески берегли доллары и старались не платить ими друг другу. Были организованы системы двустороннего, а затем и многостороннего клиринга (взаимного зачета), в итоге лишь небольшая доля дефицитов погашалась долларами. Однако, с созданием в 1950 году Европейского платежного союза эта доля постепенно увеличивалась.

Руководствуясь как военно-политическими, так и экономическими соображениями, США предоставляли в форме кредитов и грантов (безвозвратных субсидий) значительную помощь странам Западной Европы. В 1948-1952 годах важнейшим каналом этой помощи был план Маршалла. На фоне этого мирового развития в отдельных крупных странах и группах стран происходили кризисы.

Создание МВФ

Во время войны американские и британские эксперты приступили к разработке планов международной валютной системы, которая соответствовала бы послевоенным условиям. Речь шла о том, чтобы учесть и преодолеть печальный опыт 1920-х и 1930-х годов, характеризующийся чередованием инфляции и дефляции, агрессивным протекционизмом и упадком мировой торговли, конкурентными девальвациями и валютными ограничениями.

В июле 1944 года, когда еще гремели пушки и рвались бомбы, в тихом курортном городке Бреттон-Вудс (США) собралась международная конференция, в которой участвовали 44 страны. Там был согласован устав Международного валютного фонда — первой в истории всемирной валютно-финансовой организации. Создание МВФ



Бреттон-Вудская конференция

было сложной технико-финансовой проблемой. Как заметил Дж. К. Гэлбрейт, «мало было в истории международных совещаний такого масштаба, где участники так слабо понимали бы, что, собственно, происходит или хотя бы что пытаются сделать». По его словам, это не мешало, а скорее помогало делу, потому что люди делали вид, что все понимают, и не задавали лишних вопросов.

У истоков Международного валютного фонда стояли два человека, предложивших свои проекты, английский экономист Дж. М. Кейнс и заместитель секретаря казначейства США Г. Д. Уайт. Кейнс был известен как крупнейший ученый, новатор в области экономической политики и финансов, Уайт олицетворял экономическую мощь и финансовые ресурсы Америки.

Кейнс являлся англичанином до мозга костей. Сын кембриджского профессора экономики, он с детских лет впитал высокую культуру, был блестящим публицистом и полемистом, знатоком истории, литературы и искусства. Незадолго до Бреттон-Вудской конференции он стал лордом — так сказать, первым аристократом от политической экономии. Уайт был стопроцентный американец, «человек Рузвельта», один из группы соратников и советников президента в проведении политики [Нового курса](#). По своим политическим взглядам — либерал в американском смысле слова, сторонник рабочего законодательства, высоких налогов на богатых, социальных программ для бедных. Что касается их характеров, то оба были людьми трудными в общении, резкими, несговорчивыми, склонными идти против течения, не считаясь ни с самолюбием других, ни с возможными неприятностями для себя.

Между финансовыми проектами Кейнса и Уайта при всей схожести деталей была одна главная разница. Кейнс предлагал чтобы страны, попавшие в тиски финансового кризиса, могли сравнительно свободно пользоваться в борьбе с ним валютными

ресурсами МВФ. Шансы оказаться в таком положении имела прежде всего Великобритания, что и подтвердилось в первые послевоенные годы. Уайт хотел, чтобы помощь Фонда в таких ситуациях была обставлена многими условиями и ограничениями, справедливо предвидя, что источником его ресурсов неизбежно будут США.

Кстати сказать, жить обоим оставалось недолго. Кейнс умер в 1946 году, окруженный почетом. Судьба Уайта сложилась иначе: он оказался неугоден взявшим силу консерваторам, был вызван в 1948 году на допрос в пресловутый Комитет по антиамериканской деятельности и через несколько дней скончался от сердечного приступа. Вечная истина гласит: кто платит, тот и заказывает музыку; поэтому нисколько не удивительно, что в Бреттон-Вудсе конференция почтительно выслушала Кейнса, но проголосовала за американский проект. После этого за полвека устав Фонда (так называемые статьи соглашения) пересматривался всего два раза. Это были существенные изменения, но главные цели организации и средства их достижения не стали новыми.

Создатели нового валютного порядка стремились сохранить преимущества традиционного золотого стандарта, неплохо служившего мировому сообществу до 1914 года (в известной мере и до 1930-х годов), избавившись, однако, от его недостатков. Никто не собирался восстанавливать золотой стандарт во всей его полноте — с обращением золотых монет и разменом всех иных видов денег на золото. Но другие преимущества — твердые паритеты своих валют, выраженные в весовых количествах чистого золота и в американских долларах в соответствии с установленным золотым содержанием американской валюты — были введены. Доллар был признан равнозначным золоту, поскольку центральные банки или валютные органы других стран могли свободно обменивать доллары на золото по твердому соотношению, предъявив доллары американскому казначейству.

Страны-участницы не должны были допускать на своей территории валютные операции по курсам, сколько-нибудь значительно отклоняющимся от паритетов, которые рассматривались как официальные курсы. Вместе с тем паритет валюты не должен был стать «священной коровой». В случае необходимости страна имела право без консультации с МВФ изменять его в пределах 10%. Если она хотела изменить паритет в большей степени, полагалось консультироваться с Фондом. Право изменения паритета, что в те годы практически означало право девальвировать свою валюту, было тем элементом гибкости, предназначение которого состояло в устранении вредной жесткости золотого стандарта. А с другой стороны, это был определенный международный порядок, отличавшийся принципиально от хаоса и произвола, царивших в сфере валютных отношений в 1930-х годах.

Естественно, в жизни все совсем не так красиво, как на бумаге. В первые послевоенные годы почти

все страны сохраняли валютные ограничения и не могли установить твердые паритеты валют. МВФ каждый год с сожалением отмечал этот факт в своих отчетах, но его воздействие на страны-участницы носило крайне ограниченный характер, да и общая экономическая ситуация в мире не допускала строгого соблюдения принципов Фонда. В условиях инфляции и долларового голода они неизбежно оставались скорее благими пожеланиями. И все же, это не означало крах политики МВФ. Шаг за шагом развитые, а затем и некоторые развивающиеся страны вводили конвертируемость валют, всё новые страны согласовывали с Фондом паритеты своих валют, что способствовало развитию международных валютных рынков.

Основатели Фонда понимали: для борьбы с финансовыми кризисами мало хороших правил и трудновыполнимых обязательств. Нужны деньги, которые могли бы помочь стране, попавшей в трудное положение, выиграть время и выправить ситуацию, не применяя жестких дефляционных мер и не прибегая к политическим решениям, способным нанести ущерб всей мировой экономике, вроде девальвации валюты, уменьшения ввоза товаров, повышения импортных пошлин.

Для этого была разработана довольно сложная система, предусматривающая, что каждая страна в случае необходимости могла получать от МВФ кредитную помощь, предельные размеры которой заранее определялись ее квотой, рассчитанной по особой формуле в соответствии с ролью страны в мировой экономике.

В предотвращении или ослаблении финансовых кризисов важнейшее значение имеет доступ к кредиту. Внутри каждой страны роль кредитора последней инстанции играет центральный банк страны. Замысел создателей МВФ состоял в придании Фонду подобных функций международного кредитора. Мыслилось, что кредиты МВФ будут краткосрочными и недорогими; страна, получившая такой кредит, должна использовать передышку для срочных мер, которые позволили бы ей выровнять платежный баланс, накопить валюту и вернуть кредит Фонду. Однако страны Западной Европы, первые получатели кредитов МВФ в долларах, страдали не от временных нарушений платежеспособности, а от структурных трудностей, связанных с последствиями войны. Развивающиеся страны, на долю которых, начиная примерно с 1960-х годов, приходилась подавляющая доля кредитов, тоже нуждались в притоке долгосрочных финансовых средств.

Как США сделала Великобританию своим «непотопляемым авианосцем» в Европе

В декабре 1945 года Великобритания и США заключили в Вашингтоне финансовое соглашение, по которому первая получила американский заем



на огромную по тем временам сумму в 3750 миллионов долларов. Условия займа были весьма льготными: при процентной ставке всего лишь в 2% годовых. Заем, начиная с 1951 года, подлежал погашению пятьюдесятью годовыми взносами. В переговорах о займе участвовал Кейнс, и это было последнее, чем он мог послужить отечеству.

Для США это была не столько хорошая коммерция, сколько большая политика. Став главным союзником США в Европе, Англия, можно сказать, остается им, и по сей день. Это, конечно, предвидеть в то время было невозможно, но, поддерживая британского союзника, США готовились к созданию такого послевоенного мира, который соответствовал бы как их политической идеологии, так и экономическим интересам.

Великобритания занимала важные позиции в мировой экономике и торговле, десятки ее колоний, а также независимых государств входили в стерлинговую зону, возглавляемую Лондоном. Под контролем концентрировались долларовые резервы всей зоны, так называемый долларовый пул. Территории и страны стерлинговой зоны как бы сдавали доллары, которые они зарабатывали, Лондону в обмен на фунты стерлингов. Эти накопленные другими странами средства получили название стерлинговых авуаров (активов). Они хранились в английских банках или инвестировались в государственные ценные бумаги. Поскольку Англия играла важную роль в мировой торговле, в частности в торговле сырьем, многие другие страны тоже держали в Лондоне свои валютные средства.

США взяли курс на единый мировой рынок, многостороннюю торговлю и конвертируемость валют. Эти принципы, записанные в уставе МВФ, американцы неукоснительно проводили во внешней экономической политике и положили их в основу англо-американского финансового соглашения 1945 года. Это была та цена, которую Англия платила за ще-

дрый заем. Замкнутая стерлинговая зона и двусторонний характер ее отношений с другими странами, которые могли тратить свои фунты только в пределах зоны, не нравились Соединенным Штатам. Прежде всего Великобритания обязалась не применять каких-либо особых ограничений к импорту товаров из США и предоставить американским резидентам возможность свободно использовать любые их счета в фунтах, что практически означало их обмен на доллары по требованию. Но США этого было мало. Великобритания взяла на себя обязательство не позже чем через год после вступления соглашения в силу ввести и поддерживать внешнюю конвертируемость фунта стерлингов, то есть предоставлять доллары в об-

мен на фунты странам стерлинговой зоны и другим странам, с которыми будут заключены соответствующие соглашения.

Что это означало? Представьте себе, что вы должны 20-30 разным людям некоторые суммы в рублях. Вы договариваетесь с ними о частичном погашении долгов, о рассрочках, о взаимозачетах. Кроме того, вам для жизненно важных дел нужны доллары, запас которых у вас очень мал. Притом, в силу действующих правил, вы не можете получить доллары иначе, чем взяв их у кого-то в кредит. Такой кредитор найдется и предоставляет вам в ссуду доллары, но ставит важное условие: вы должны дать своим рублевым кредиторам возможность обменивать рубли на доллары, которые вы обязуетесь им предоставлять из средств той самой ссуды. Чего можно в такой ситуации ожидать? Скорее всего, ваши кредиторы толпой кинутся с требованием: «раз ты принял на себя такое обязательство, заплати нам долларами то, что ты должен нам в рублях». В результате вы будете иметь свой персональный финансовый (а точнее – валютный, долларовый) кризис.

Нечто подобное произошло с Великобританией летом 1947 года. Она начала выплачивать ряду стран доллары в обмен на принадлежавшие им фунты. Наступление формального срока, установленного англо-американским соглашением, открыло шлюзы для массовой конверсии. Спрос на доллары, который Великобритания удовлетворяла из средств займа и из своих собственных запасов, превысил все прогнозы. Это напоминало натиск на банк. Подобно тому, как вкладчики опасаются прекращения выдачи вкладов, так и держатели фунтов по всему миру боялись, что обмен их на доллары по твердому курсу может не сегодня-завтра прекратиться. Кроме того, они опасались, что Англия произведет девальвацию фунта стерлингов, понизит его курс к доллару, что уменьшило бы реальную ценность их стерлинговых авуаров при обмене на доллары.

Британские власти наблюдали, как стремительно тает американский заем, который тратился не на собственные нужды страны, а на удовлетворение претензий кредиторов. К середине 1947 года из суммы займа было уже израсходовано более 2 миллиардов долларов. За июль ушло еще 700 миллионов. К середине августа правительство пришло к выводу, что Великобритания не может больше выполнять свои обязательства по соглашению с США в отношении конвертируемости фунта стерлингов для третьих стран. Дальнейшая затрата долларовых резервов грозила ей банкротством. 15 августа премьер-министр К. Эттли заявил в парламенте, что Великобритания вынуждена принять меры к тому, чтобы вновь обрести экономическую свободу, точно так же, как в войне мы боролись за нашу политическую свободу.

Тем временем британская правительственная делегация вела в Вашингтоне трудные переговоры, надеясь, что американцы дадут еще один заем, который позволит сохранить и конвертируемость фунта, и его неизменный курс. Но правительство США не хотело увязать в безнадежных долгах, да и не могло дать много денег без санкции Конгресса, которую оно едва ли получило бы при данных обстоятельствах. В этих условиях у правительства Эттли не оставалось выбора, и с 21 августа 1947 года оно отменило конвертируемость фунта стерлингов. В правительственном заявлении говорилось: «Для нас, как и для наших друзей в Соединенных Штатах и Канаде, тяжелым разочарованием является тот факт, что это важное усилие в деле послевоенного финансового восстановления, которое мы осуществляли совместно, окончилось такой неудачей».

После этого держателям и получателям фунтов вновь оставалось либо покупать только товары стерлинговой зоны, либо рассчитываться фунтами между собой, либо придержать их до лучших времен. Поскольку долларовой голод был в полном разгаре, для них это было серьезным ограничением.

Соединенным Штатам тоже не оставалось ничего иного, как примириться со свершившимся фактом. Единственная санкция, которую они применили, состояла в замораживании на несколько месяцев неиспользованной части займа 1945 года, в сумме составлявшей 400 миллионов долларов. В 1948 году Великобритания использовала американский заем до конца, получила некоторые средства от Международного валютного фонда, но не решила своих экономических проблем. Уже в следующем году произошел новый валютный кризис, принявший несколько иные формы.

Кризис 1948-1949 годов: большая девальвация

Если фирма, банк или страна не могут (или не хотят) отдавать свои долги, то обычно возникает рынок долгов. Продавцы со скидкой с номинала



продают их, чтобы немедленно получить хоть часть денег, а покупатели приобретают долги и становятся кредиторами в расчете на то, что когда-то они будут погашаться. Согласно установленным британскими властями правилам, страны-кредиторы (точнее, их резиденты), держатели стерлинговых авуаров, были разбиты на несколько групп, для которых действовал разный валютный режим, разная степень замораживания. За пределами Англии возникли рынки этих фунтов, причем размеры скидки с номинала различались в зависимости от того, в какой категории находилась страна, со счета которой продавали фунты. Такое положение стало на несколько лет элементом мировых валютных рынков.

Связанные с этой сложной системой валютные операции давали прибыли разного рода посредникам и спекулянтам. Как писал в апреле 1949 года лондонский журнал «Экономист», «эта путаница официальных и свободных курсов представляет собой международную паутину, в которой скрываются и жиреют самые гнусные пауки». Однако, как ни неприятны были для Лондона эти явления в валютной сфере, сами по себе они едва ли привели бы к новому кризису. Важнее было то, что платежный баланс Великобритании и всей стерлинговой зоны оставался дефицитным, резервы долларового пула истощались, поддержание официального валютного курса делалось все более сомнительным. С довоенных времен действовал неизменный курс, составлявший 4,03 доллара за фунт. Между тем цены в Англии выросли значительно больше, чем в США. Это ухудшало конкурентоспособность британского промышленного экспорта на внешних рынках. К тому же в связи с американским экономическим спадом 1948-1949 годов спрос США на сырьевые товары стерлинговой зоны заметно сократился, а долларские цены этих товаров упали. В результате валютная выручка стерлинговой зоны от продаж пяти важнейших сырьевых товаров (каучук, олово, какао-бобы, шерсть, драгоценные камни) во втором квартале 1949 года оказалась вдвое ниже, чем в среднем за квартал в 1948 году.

Назревание валютного кризиса вызвало обычные в таких условиях явления. Легальный вывоз ка-

питала из Англии и всех стран стерлинговой зоны был запрещен, но резко усилилось бегство капитала под видом обычных торговых операций. Экспортеры задерживали возврат долларовой выручки, оставляя деньги за границей, а импортеры, напротив, торопились оплачивать закупленные товары, завышали размеры платежей и т.п.

В таких случаях работает своего рода «кризисная спираль»: недоверие к валюте и к устойчивости ее курса подталкивает бегство капиталов, а это бегство в свою очередь усиливает недоверие и подрывает валюту. На известном этапе сопротивление этой спирали становится для страны непосильным.

Критическое значение имеет уровень золотовалютных резервов страны. До Второй мировой войны резервы Великобритании составляли более 4 миллиардов долларов, до начала 1949 года эта величина колебалась на уровне 2-2,5 миллиарда, а к середине сентября 1949 года снизилась до 1340 миллионов. В действительности снижение резервов было более значительным, поскольку покупательная способность, как золота, так и доллара была куда ниже, чем до войны.

Как и летом 1947 года, британские министры вели отчаянные переговоры в Вашингтоне, надеясь на финансовую поддержку США. Но американцы, которым послевоенная помощь британскому союзнику уже обошлась к этому времени примерно в 7 миллиардов долларов, вели себя крайне сдержанно. По существу, они подталкивали Англию к девальвации.

Исход британского кризиса и судьба фунта стерлингов имели важное экономическое значение для многих стран. Стерлинговые авуары были без долларовой оговорки, иначе говоря их долларова ценность снизилась бы в случае девальвации. Снижение курса фунта могло повысить конкурентоспособность английских товаров, что задевало, прежде всего, интересы стран Западной Европы. Перед каждой страной вставал вопрос, что делать в случае девальвации фунта с курсом своей собственной валюты. Отказ от девальвации грозил ухудшением внешнеторговых позиций страны; девальвация могла вызвать скачок внутренних цен, усиление инфляции и создать социальные проблемы. Все это порождало лихорадочную обстановку не только в финансовой сфере, но и в большой политике.

18 сентября 1949 года британское правительство объявило о снижении согласованного с МВФ паритета (и соответствующего официального курса) фунта стерлингов с 4,03 до 2,80 доллара, на 30,5%. Журналисты называли эти события валютным землетрясением. Действительно, соотношение доллара и фунта было главным параметром ми-

ровой валютной системы, и его значительное изменение имело важные последствия. Уже в первую неделю после девальвации фунта стерлингов упали официальные курсы 27-ми валют, а через два месяца число обесцененных валют составило 85. Финансовая история не знала столь массового одновременного изменения валютных курсов. Валюты практически всех стран стерлинговой зоны были девальвированы. К ним присоединились многие страны Западной Европы, Ближнего Востока и Юго-Восточной Азии. На страны, понизившие курсы своих валют, приходилось около 70% мировой торговли. Само собой, разумеется, остался неизменным золотой паритет американского доллара, а близкие к США страны долларовой зоны (страны Латинской Америки, Филиппины) сохранили прежние курсы валют к доллару.

Существование МВФ наложило отпечаток и на «технику» девальвации. В 14 странах девальвация была проведена путем снижения официального, согласованного с Фондом, золотого и долларового паритета. Восемь стран – участниц Фонда, не имевших зафиксированных паритетов, понизили официальные курсы своих валют. Еще 13 стран не являлись членами МВФ и, как правило, применяли разные системы множественности валютных курсов (различные курсы для продажи и покупки иностранной валюты в зависимости от цели и характера операции). Для многих стран неожиданностью оказался значительный масштаб девальвации фунта; считалось, что процент снижения паритета будет не больше 20-25%, а 30 с лишним процентов девальвации поставили их перед трудным выбором. Члены стерлинговой зоны и некоторые другие страны произвели девальвацию в той же степени, что и Великобритания, и потому сохранили неизменные соотношения валют с фунтом стерлингов. Но Канада, Франция, ФРГ, Бельгия и еще несколько стран понизили долларовые паритеты или курсы в меньшей мере, что означало повышение по отношению к фунту. Это была компромиссная тактика: понизив курсы, они рассчитывали не проиграть в конкурентной борьбе, но, умерив размеры снижения, надеялись минимизировать инфляционные последствия.

Особая ситуация сложилась на полуострове Индостан, незадолго до того разделенном на Индию и Пакистан. Между ними сразу сложились напряженные отношения. Индия последовала за фунтом, тогда как Пакистан сохранил прежний курс валюты по отношению к доллару. Индийская и пакистанская рупии разошлись, и это символизировало окончательный раскол между обоими молодыми государствами. Пакистанская рупия в один момент стала на 44% дороже индийской, что соответство-



**InstaForex — Брокер №1
в Азиатском регионе**

Теперь это доказано...

вало снижению курса последней на 30,5%. Экспорт из Индии в Пакистан стал чрезвычайно выгодным, что грозило товарному рынку страны опустошением. Для индийской джутовой и хлопчатобумажной промышленности сырье, поступающее из Пакистана, столь же резко подорожало. Сырьевой голод вызвал падение производства в этих ключевых отраслях и рост безработицы. Между обеими странами создавалась обстановка торговой войны. За полугодие после девальвации торговля между ними сократилась в пять раз по сравнению с тем же периодом до девальвации. Финансовый кризис и торговая война усилили конфликт, в котором сплелись территориальные споры, религиозные распри и политические разногласия.

Франция и финансовый кризис 1957–1958 годов

Это было время, когда французские коммунисты собирали на парламентских выборах добрую четверть всех голосов. Иной раз казалось, что установленная в 1940–1947 годах Четвертая республика с расколотым парламентом и чехардой слабых коалиционных правительств не выдержит напора слева. Этого не произошло. Политический кризис 1958 года привел к власти генерала Шарля де Голля, который скроил под себя конституцию Пятой республики.

Финансы играли большую роль в событиях, переломивших послевоенную историю Франции. В своих мемуарах де Голль так характеризовал экономическое положение страны к 1958 году: «Хроническое падение стоимости франка, паралич торговли,

истощение нашего кредита, короче, растущая угроза финансового банкротства и экономического краха». Генерал немного сгущал краски, чтобы убедительнее выглядела его роль спасителя нации. Но в главном он был прав.

Важнейшим фактором финансового кризиса была военно-политическая ситуация — проигранные колониальные войны в Индокитае и Северной Африке, унижительное поражение в «мини-войне» с Египтом. Психологически тягостное ослабление позиций в западном блоке в пользу Вашингтона и Бонна. Оказалось, что Франции не под силу поддерживать мощь великой державы, центра обширной колониальной империи. Никто не хотел приносить жертвы, потуже затягивать пояса ради того, чтобы Вьетнам и Алжир оставались в империи. Компания проводила мощные забастовки, которые волнами прокатывались по французской экономике. В октябре 1957 года, когда решалась судьба последней более или менее реалистичной программы экономической стабилизации, Париж жил без электричества, не ходили поезда и метро, бездействовали предприятия. В то же время на правом фланге усиливался великодержавный шовинизм и экстремизм.

Как обычно, в этой ситуации разброда и неуверенности усилились такие процессы, как уклонение от налогов, коррупция, бегство капиталов за границу, уход сбережений в золото и иностранную валюту. Парадокс заключался в том, что экономика Франции, прошедшая этап послевоенного восстановления, в 1950-х годах развивалась в целом неплохо. Основные показатели были не хуже, чем в других главных странах Западной Европы. К примеру, личное потребление товаров и услуг, которое можно считать критерием уровня жизни населения, за 1952–1957 годы выросло на 29% при среднем показателе для всей Западной Европы 25%. Это был несомненный экономический подъем. Однако в 1957–1958 годах подъем приобрел черты инфляционного бума, наблюдалось явление, которое принято называть «перегревом экономики». Французская экономика напоминала автомобиль, который от завышенной скорости на плохой дороге теряет управление.

Опытный и осторожный водитель в такой обстановке должен снизить скорость и попытаться стабилизировать автомобиль. В экономической политике это означало: сокращение бюджета, ограничение кредита, сдерживание инвестиционного и потребительского спроса. Но это могло сделать только сильное и решительное правительство, пользующееся поддержкой парламента и доверием населения. Между тем реальность была совсем иной. Ресурсы любой страны всегда ограничены. Если увеличиваются военные расходы, то приходится ограничивать потребление или гражданские капиталовложения. Если разбухают как военные расходы, так и инвестиции, то иного источника, кроме урезки потребления, быть не может.

Попытка одновременно увеличивать затраты ресурсов во всех этих областях ведет к инфляции и кризису, что и произошло во Франции. В 1949 году



Шарль де Голль (1890–1970)

военные расходы бюджета в неизменных ценах выросли и продолжали увеличиваться в следующие годы. В 1957 году дефицит бюджета перевалил за 1 триллион франков. К тому же он все более покрывался кредитами Банка Франции правительству, т.е., в сущности, эмиссией денег. Поскольку действовала общегосударственная система индексации заработной платы в соответствии с ростом стоимости жизни. В полной мере давала о себе знать спираль цен и доходов: повышение цен почти немедленно вызывало рост заработной платы, а оно в свою очередь толкало вверх цены. Во втором полугодии 1957 года темп роста стоимости жизни составил 14% за год, в первом полугодии 1958 года – 16%. Для относительно благополучной западной страны это слишком много.

Один французский историк так описывает состояние экономики в 1957–1958 годах: «Развивается инфляция спроса, порождаемая увеличением денежной массы, военными заказами, ростом покупательной способности и расширением экспорта под воздействием экономического подъема в странах Запада. Ее дополняет инфляция издержек. Цены на продовольствие растут по причине плохого урожая; закрытие Суэцкого канала и арабское нефтяное эмбарго удорожают энергию. Недостаток рабочей силы в связи с мобилизацией для войны в Алжире и «бумом конъюнктуры» побуждает фирмы соглашаться на повышение заработной платы; инфляция и забастовки в 1957 году усиливают это давление».

Требуется пояснить, что экономисты различают два типа инфляции. Инфляция спроса порождается эмиссией денег (слишком много денег гоняется за слишком малой массой товаров). Инфляция издержек – проистекает из роста затрат на рабочую силу, сырье и другие компоненты. Производители товаров, в издержки которых входит импортная составляющая, тоже повысили свои цены. Конкуренция заставила (или, скорее, позволила) действовать таким же образом продавцам внутренних товаров и услуг. Психология играла при этом огромную роль, пережив десяток инфляционных лет, люди исходят из крайне высокой вероятности новой вспышки инфляции и поступают соответственно.

Инфляция при стабильном курсе франка сделала импорт товаров во Францию очень выгодным. Кроме того, происходила «беготня капиталов» под видом внешней торговли. Иностранцы, ввозившие во Францию твердую валюту, стремились обменять ее на франки не по официальному курсу, а на свободном рынке; эта валюта либо оседала во Франции, либо использовалась для контрабандного ввоза золота. Хранить часть сбережений в золоте – старая традиция. По оценкам экспертов, в 1958 году частные накопления золота и валюты во Франции примерно в 10 раз превышали официальные централизованные резервы. Результатом стала дефицитность платежного баланса: экономика как бы стремилась восполнить недостаток внутренних ресурсов, черпая их извне. Сложилась обстановка не только финансового, но и валютного кризиса.

К концу 1957 года официальные резервы составляли всего лишь 775 миллионов долларов против 2076 миллионов в конце 1955 года. Столь резкое падение произошло несмотря на то, что Франция в эти годы продолжала получать некоторую финансовую помощь от США, кредиты от МВФ и от Европейского платежного союза.

В последних правительствах Четвертой республики центральной фигурой был Ф. Гайяр, сначала министр экономики и финансов, а с октября 1957 года по апрель 1958 года – премьер-министр. Набор стабилизационных мер, которые попытался провести Гайяр, не отличается особой оригинальностью, но они могли бы улучшить положение, если бы не война в Алжире. Урезав расходы и подняв налоги, Гайяр обеспечил в 1958 году резкое уменьшение бюджетного дефицита. Были приняты меры, ограничившие возможность расширить кредит и стимулировать инфляционный спрос. Правительство усилило прямые ограничения импорта. Импортеры были теперь обязаны депонировать в банках 50% стоимости закупленных товаров независимо от срока оплаты.

Чтобы избежать обвала национальной валюты, Гайяр провел осторожную девальвацию, понизив курс франка к доллару на 17% для всех операций, кроме импорта жизненно необходимого сырья вроде нефти. Наконец он добился в начале 1958 года пакета международной финансовой помощи от МВФ и правительств США и ФРГ. Никто не сомневался, что кредиторы пошли на это, опасаясь прихода к власти во Франции крайне левого правительства.

Однако события развернулись совсем иначе. В апреле 1958 года Национальное собрание, раздираемое партийными распрями, отправило правительство Гайяра в отставку, что означало наступление очередного правительственного кризиса. Пока парижские политики занимались своими интригами, враги республики выступили открыто. 13 мая в Алжире начался мятеж, объединивший сторонников де Голля, крайне правых экстремистов и недовольных правительством военных. Обстановка накалялась с каждым днем. Теперь Франция стояла на грани гражданской войны.

Настал час Шарля де Голля. Человек, сумевший привести униженную страну к полноправному участию в победе 1945 года, он воспринимался французами как единственный деятель, способный спасти страну от хаоса. В конце мая 1958 года де Голль стал премьер-министром, а затем и первым президентом Пятой республики с почти императорскими полномочиями. Однако основы демократии уцелели. Де Голль правильно оценил коренные причины кризиса и вскоре начал выводить страну из алжирской войны. За это он едва не поплатился жизнью, став объектом нескольких покушений националистов. Отчасти правительство де Голля могло воспользоваться первыми результатами стабилизационных мер Гайяра. Но решающим фактором улучшения было восстановление доверия. Дове-

рия народа к правительству, банкам, деньгам. Безусловный приоритет был отдан преодолению инфляции. Правительство провело еще одну девальвацию франка, отказалось от жестких ограничительных мер во внешней торговле и стало готовить введение конвертируемости франка.

С 1 января 1960 года был введен новый франк, приравненный к 100 старым обесцененным франкам. Эта деноминация рассматривалась как символ возрождения прочной французской валюты и ее международного престижа.

Новый алгоритм Masterforex-V – соотношение кредита и мирового кризиса

Кредит – это обоюдоострое оружие: может помочь сделать рывок (импульс), которым должен воспользоваться инвестор, но может и погубить предприятие, в том числе даже мирового бренда (соответственно и инвестора, вложившего деньги).

Алгоритм Сороса – инвестирование в страны, получающие средне- и долгосрочный кредит. Вывод инвестиций из данной страны должен быть обязательно ранее сроков возврата данных кредитов. Просто и эффективно. Почему же не всегда данный алгоритм срабатывает?

Новый алгоритм МФ: к алгоритмам Сороса необходимо применение алгоритма мировых кризисов по МФ, которые первичны по отношению к алго-

ритму кредитов. Отсюда фиаско Сороса при инвестициях в РФ (летом 1998 года РФ получает транш от МВФ, после этого в августе 1998 года памятный всем банковский кризис).

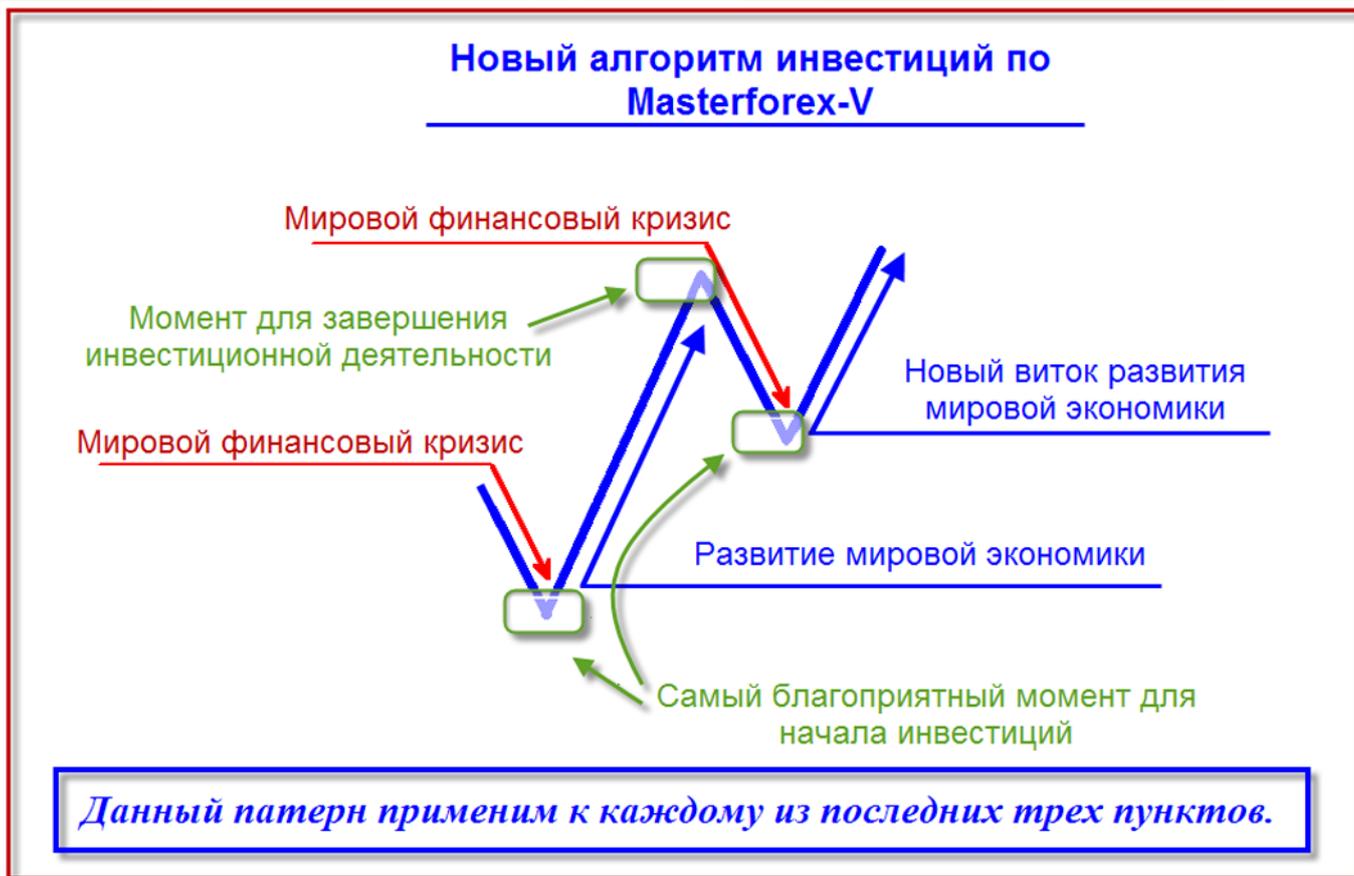
Классика банковского алгоритма предоставления кредита – анализ (расчет) технико-экономического обоснования (ТЭО) применения предприятием заемных средств. Это классические банковские критерии к предоставляемому кредиту, который должен быть направлен на развитие, а не на «продажу». ТЭО предварительно проверяется банковскими сотрудниками, а для обеспечения возврата кредита – банки нередко требуют залог.

По Masterforex-V для минимизации рисков инвестора и для успеха инвестиций необходимо совпадение, как минимум, нескольких векторов тренда, а именно:

- 1 Кредит, основанный на классике банковской науки (ТЭО, залог и т.д.).
- 2 Совпадение с восходящей волной тренда всей мировой экономики (от кризиса до кризиса).
- 3 Совпадение с восходящей волной бычьего тренда данной отрасли экономики.
- 4 Совпадение с восходящей волной развития данного государства.



Место послевоенного времени в мировой экономике по МФ.



Важность скрупулезного выбора страны инвестирования трудно переоценить. Суть для успеха или неудач государств в период кризиса (и после него) та же, что и для трейдеров – торговля преимуществами. Например, расцвет небольшой Швейцарии – это использование главного ее преимущества – банковской тайны, подтвержденной вековыми традициями предыдущих поколений банков Швейцарии.

С позиции алгоритма МФ постарайтесь поинтересоваться разными странами мира, определив, кто из них закладывает тренд будущего процветания нации, а кто, пробив пивоты (точки разворота) и уровни поддержки, разворачивается на падение, которое не видит большинство населения (в т.ч. политиков) в мире. Определив:

- имеет ли страна четкие признаки конкретных «преимуществ» в мире,
- как эти преимущества используются в данной стране,

- структуру конкретных составляющих «преимуществ» в стране и ее ближайших конкурентов,
- экономические, политические и правовые условия для инвестиций (есть ли в стране действующая правовая база для защиты инвестиций, не предвидятся ли политические потрясения и т. д.).

Эксперты [Факультета инвестиций](#) Академии Masterforex-V утверждают – применив эти и другие критерии МФ, вы увидите свою страну и окружающий ее мир в совершенно ином свете, а при несопадении любого из составляющих алгоритма МФ, инвестиции имеют большие шансы к невозврату. Теперь инвестор может четко видеть «слабое звено» – будущую «жертву», инвестировать в которую крайне рискованно.

Сергей Поташов, [Факультет инвестиций](#)



**Зарабатывай как все –
зарабатывай гарантированно!**

www.leprecontrading.com



Currenex — фундамент вашего успеха

NordFX открывает прямой доступ к электронной системе торгов Currenex, объединяющей более 70 крупнейших банков. Получи неограниченный доступ к межбанковской ликвидности и лучшие цены.

NordFX предлагает лучшие условия, доступные на Форекс:

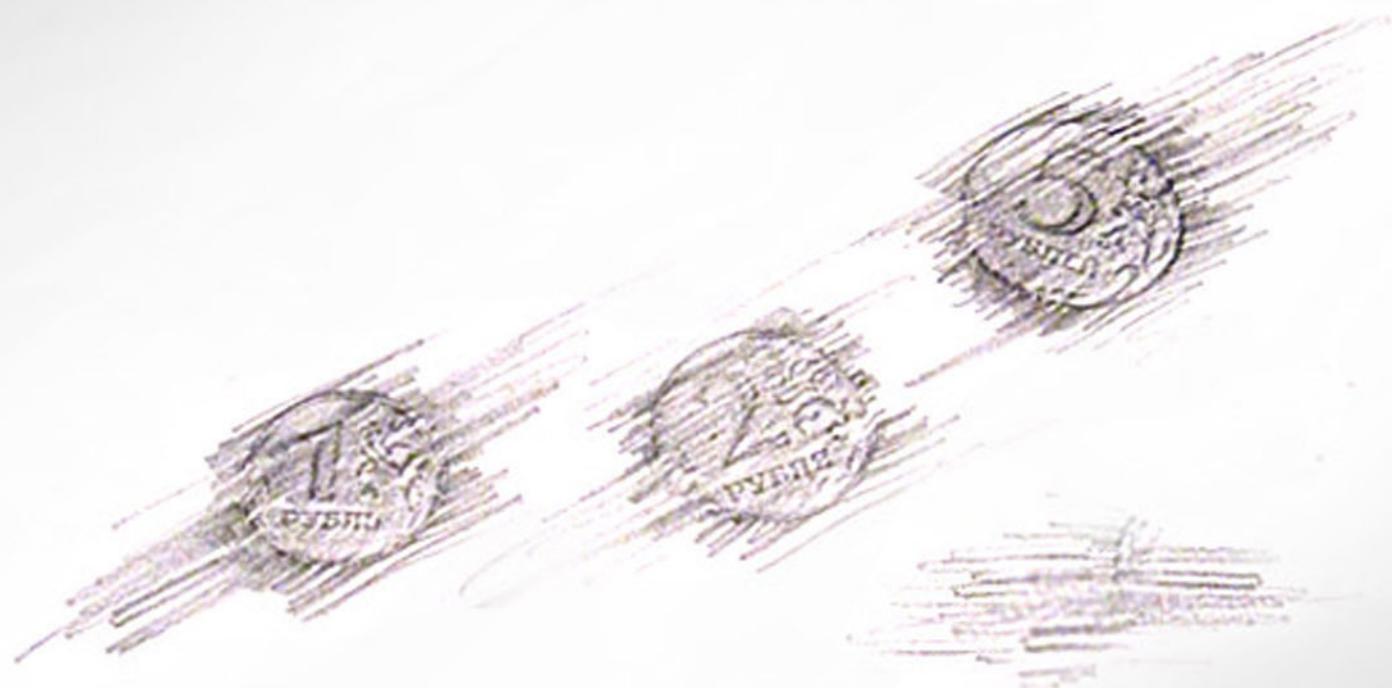
- прямые банковские котировки;
- динамический спред от 0 пунктов;
- 26 валютных пар;
- минимальный лот 0.1 и плечо 1:100;
- мгновенное исполнение и любые стратегии;
- минимальные комиссии.

Для торговли на Currenex доступны следующие STP платформы:

- Currenex FX Trading (Classic);
- Viking Trader;
- FIX API протокол.

Трейдинг как предчувствие

TO BE OR NOT TO BE



«Три кита», которые топят 95% трейдеров...

Существуют три кита, на которых базируется искусство биржевой торговли – это технический/фундаментальный анализ, психология и манименеджмент.

Конечно, не имея добросовестной подготовки в техническом/фундаментальном анализе рынка, равно как и манименеджменте успеха вы не добьетесь. Но в рамках нашей статьи мы обратимся ко второй ступени, психологии, и рассмотрим, какие скрытые препятствия могут нас ожидать на пути становления трейдера.

Итак, главными препятствиями для трейдера, чаще начинающего, являются: страх, сомнения, лень и жадность. Подробнее эти аспекты были рассмотрены в предыдущем номере журнала ([«Путь воина и путь трейдера – что общего?»](#))

Мы же с вами рассмотрим проблему психологии трейдинга как проблему мировоззренческую, проблему подсознательного восприятия рынка и вытекающих из этого заблуждений.

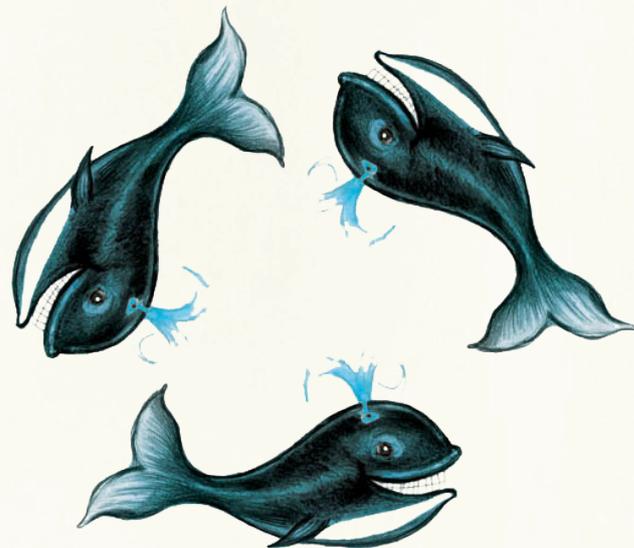
Мы все много раз слышали выражения типа: «позаботьтесь об убытках, прибыль сама придет...», «ограничивайте убытки, позволяйте прибыли расти...»

И что сие значит? Поначалу для меня, как и для многих до меня, это были весьма смутные выражения. Но однажды древко вездесущих граблей звонко стукнуло меня по лбу... и так как в мои планы не входило вскармливать орды обслуживающего рынок персонала, то я попробовал понять суть, почему и как сия пучина поглотила мой депозит... а что из этого получилось, судите сами.

«Три кита которые вас утопят» – три формы восприятия рынка:

«Первый кит»: рынок – это агрессивная среда, в которой нужно выживать

Как правило, такой вариант восприятия соответственно формирует и стиль торговли – жесткий



манименеджмент и консервативный стиль торговли, строгое управление риском. На этом этапе важным приобретением будет умение не терять, ограничивать убытки. Серьезную поддержку, воспитание дисциплины и помощь в самопознании окажет дневник трейдера. Столь незамысловатая штука вина поможет не только пройти данный этап, но и позволит серьезно подойти к решению психологических проблем. Описание в дневнике своих переживаний и мыслей, возникающих во время торговли позволит сделать пересмотр эмоционального фона, при котором проходит торговля. Осознанно подойти к решению внутренних препятствий и выявить наиболее уязвимые места. Именно психологическая составляющая дневника и работа с ней позволит создать надежную основу вашей дальнейшей торговой практики. Если не создать в начале прочное психологическое основание, то в дальнейшем это будет сделать труднее, кроме того, это может привести к неоправданным потерям.

Простейшей методикой, позволяющей научиться адекватно работать, если вас волнуют размеры полученного (текущего) профита/убытка, является переосмысление своих переживаний и их смысловых, мировоззренческих связей. Технически методика сводится к работе с двумя-тремя инструментами, позволяющими делать один, два входа за торговую сессию. То есть, должны быть четкие ограничения по количеству входов в рынок, число пунктов которые берутся в профит, ограничения по размеру стопа. Это должна быть простенькая торговая система, с небольшим числом инструментов и с четкими правилами работы. Даже желательно, чтобы доходность ТС была посредственной, задача ведь в том, чтобы выработать первичный навык хладнокровного открытия, сопровождения и закрытия сделки, с постепенным, методичным наращиванием объемов и размеров позиций.

Как идеальный пример можно взять механические торговые системы, у них в этом плане с психологией все в порядке. Конечно, вы можете возразить – ничего не получится, мы же не роботы – ну да, робот же не может мыслить креативно, менять свои настройки, все что у них есть, это спокойное отношение к прибыли и убытку, в остальном они тупы, как валенки.

Встречаются рекомендации закрывать от себя показания профита и убытка на торговом терминале, однако правда в том, что это ничего не даст, даже более того – может серьезно навредить. Что вы будете делать, когда увидите, чего вы там натрговали?

Психоэмоциональные состояния наиболее часто встречающиеся на данном этапе: страх, сомнения, стресс, большая напряженность. Именно проработка этих состояний наиболее важна на этой ступени, успешно преодолев которую мы переходим к следующей.

Ценность этого уровня в создании мировоззренческой основы, осознанной работы на рынке, вы перестаете бояться. С преодолением этого уровня приходит понимание – трейдер, это то, чем еще нужно стать – и мы переходим ко второму.

«Второй кит»: рынок – это дружелюбное место

Следование четким правилам торговой системы, спокойная и не напряженная работа, отсутствие угрозы. На этом этапе важно научиться стабильности в получении прибыли и продолжать работать исключительно по правилам торговой системы. Если вы вынесли из первого этапа умение не терять, то здесь вашим главным навыком будет умение приобретать, наращивать капитал. Задачей этого этапа по большей части является проработка ваших психологических состояний при последовательном наращивании количества позиций, стоимости сделок, инструментов анализа и торговых инструментов.

Психоэмоциональные состояния, наиболее часто встречающиеся на данном этапе:

Лень, пренебрежение, недисциплинированность, нетерпение. Притупление чувства угрозы влечет за собой ослабление ответственности. Так же представляет собой угрозу отступление от правил и непоследовательность.

Подводные камни:

«Журавль в небе». Попытки взять большие цели. Как правило, остаешься и без малых. Суть в том, что вы можете убеждать себя, что цели будут достигнуты, вопреки...

«Игра в трейдера». Неадекватная оценка своего уровня в трейдинге. И если на этом этапе вы не разбили себе голову, то на следующем вы можете ее потерять...

«Третий кит»: рынок – это состязание

Агрессивный тип торговли, уверенность, перерастающая в самоуверенность. Опасность этого этапа в нарушении правил торговли, азарт. Основой такого восприятия является стабильный прирост депозита на протяжении какого-то времени. Важным моментом этого этапа может стать приобретение навыков держать большее количество позиций, пересидеть просадку, зная, какая волна и какого уровня идет против вас и чем это закончится, при эффективном использовании манименеджмента, управлении риском и капиталом.

Психоэмоциональные состояния, наиболее часто встречающиеся на данном этапе:

Азарт, жадность, пренебрежение правилами торговли и управлением риском.

Подводные камни:

«Поймать лису за хвост». Попытки высчитать окончание движения, поймать разворот. Ловля разворота.

«Падший ангел». Достижение высоких результатов (зачастую очень быстро) и резкое падение.

Невозможность остановить процесс падения, восстановление крайне тяжелое, прежний уровень может быть больше никогда не достигнут. Нередко приводит к выгоранию, так как впоследствии иногда очень трудно решить проблему посттравматического стресса.

«Взять лося за рога». «Я знаю, куда пойдет рынок» – как правило, это заблуждение вытекает из приписывания рынку своего понимания ситуации. Суть этой проблемы вытекает из того, что как бы вы хорошо ни понимали логику поведения рынка, знать рынок до конца невозможно и это данность. В итоге лось берет на рога вас...

Пройдя этот уровень, вы понимаете, вы уже почти трейдер!

Общие заблуждения

«Развод». Существует «теория развода», в которой рассматриваются алгоритмы, почему, когда и как кто-то пытается кого-то запутать, обмануть, ис-



пользовать. Один из аспектов «теории развода», касающийся психологии – это психология хищников и жертв. Но эта теория в целом имеет скорее философский аспект, и поэтому мы не будем ее рассматривать в нашей статье, а обратимся к этому вопросу как проблеме психологии, а именно: как и почему, взяв на вооружение эту идею, вы отстрелите себе ноги.

Следует различать «теорию развода» и развод как психологическую проблему, в случае психологической проблемы вы себя ставите на место жертвы.

В нашем случае под «разводом» подразумевается ситуация на рынке, которую трудно объяснить, ну не укладывается она в ваш алгоритм анализа! Эта проблема не существует самостоятельно, но идет в связке с другим заблуждением «внешний враг».

Связка «внешний враг – развод» когда кто-то против вас намеренно строит коварные планы. В отдельных случаях это бывает полезно (если это не принимает формы психического расстройства), побуждая вас к бдительности и осторожности. Проблемой она становится, когда используется как способ снять с себя ответственность или как способ компенсировать недостаток знаний, опыта. Наличие же внешнего врага позволяет оправдать практически все – и непроfitную неделю, и плохую погоду...

«Торговля мнением». Как правило, трейдеры стремятся к объединению в группы, команды, для более эффективной работы и поиска новых алгоритмов рынка, передавая друг другу знание и взаимно обогащаясь опытом. И здесь новичков и неопытных зачастую подстерегает ловушка. Суть в том, что новички, оказавшись в подобной группе, при принятии торговых решений опираются на мнения других, более опытных участников и неверно поняв, принимают ошибочные решения. Возникает эффект анализа мнений вместо анализа рынка. Таким образом происходит торговля «мнениями» и там, где высказавший свое предположение берет профит, торгующий «мнением» берет стоп-лосс.

«Волк-одиночка». Это заблуждение из области подмены ценностей. Такой образ насаждается обычно посредством телевидения, и опирается на чувство самооценки и формирование идеалов в молодом возрасте. На этом построена целая бизнес-

индустрия, использующая особенности человеческой психики. Помните фильм «Безумный Макс», где небритый дядька гоняет по пустыне, борется с панками за кружку бензина и поедает на глазах у своей собаки ее консервы? Это оно и есть. Молчаливый, грустный герой-одиночка, в жизни это оборачивается драмой. Правда же в том, что волк-одиночка – это либо наполовину обезумевшее самомнение, либо баран, отбившийся от стада, хотя чаще и первое, и второе. В любом случае конец у них один.

«Чистый родник». Каждый из рассмотренных нами этапов является ступенью на пути нашего профессионального становления и каждый из них имеет свои подводные камни, успешно преодолев которые мы мало-помалу продвигаемся к заветной мечте стать профессиональным трейдером. Если вам посчастливилось пройти эти трудные ступени, приобрести бесценный опыт и обойти, преодолеть встречающиеся препятствия, то вы непременно выйдете на уровень, где на весь пройденный путь сможете взглянуть свысока.

«Чистый родник» – с обретением опыта и умения на пройденном пути, позволившими избежать или решить проблемы и заблуждения на прежних этапах, восприятие рынка кардинально меняется. Ваше восприятие становится подобно чистому роднику, вы принимаете рынок как он есть, без проекций, переносов и сверхкомпенсаций, без личностных желаний и ожиданий. Вы берете профит там и тогда, где считаете правильным (что непонятно – станет ясным потом). Вас больше не тревожит страх и сомнения, вы знаете где вы сильны, а где лучше остаться в стороне.

Уважаемый читатель, раз уж вы читаете эти строки, то значит, у вас хватило терпения дочитать до конца эту статью или же вам действительно было интересно. Поэтому, мы приглашаем вас посетить [раздел психологии трейдинга](#) на форуме Академии и поделиться с нами вашим опытом и взглядами в данной области. Уверен, что это поможет нам совместно найти оптимальные пути для решения психологических проблем в трейдинге как проблемы мировоззренческого характера.

Автор: Максим Коваленко

Мой путь трейдера или как я знакомился со своими «демонами»

1. Начало. Дитя перемен, извращенных или прогрессивных

Как и многим, мне повезло родиться на стыке эпох. Идея коммунистического общества претерпевала изменения, перспектива победы над капитализмом временно откладывалась, гласность раскрепощала умы – наступало время демократии. Моя бабушка приходила утром из магазина с бидоном молока, довольная только в том случае, если ей удалось сагитировать с десяток соседей по очереди. Помню, что трансляцию заседаний очередного съезда народных депутатов мы ждали больше, чем сериал с Луисом Альберто или Хосе Игнасио. Мне тогда было около 8 лет. Вот так я с молоком бабушки впитывал социальные и моральные нормы. Да что там лукавить, инакомыслие и поиск альтернатив впоследствии стали частью меня.



Далее школа, университет и мой мудрый отец. С дымом его сигарет я вдыхал понимание того, что мир совсем не такой, каким мы его привыкли видеть. Отец говорил, что на самом деле мир никакой, как и все остальное, каким-то его делает наша ментальность. Разумеется, это предопределило мою любовь к Платону, Канту, Сартру и другим мыслителям. В 18 лет я ощущал, что мое «Я» и мой мир, а точнее, все, что я о нем думаю, является всего лишь проекцией мировоззрения отца. И я себе нравился, и мое «Я» было беспредельно благодарно отцу за его качественную работу. С поступлением на социально-психологический факультет я отправился в свободное плавание и стал дальше строить свою судьбу сам.

2. Трудоголик или зарплатоголик. Первый демон – шаблонность

О существовании первого демона я подозревал давно. Шаблонность и стереотипность мышления я наблюдал везде. Как-то даже придумал незамысловатый психологический тест. Попро-



буйте, проверьте себя. Человек примерно знает 15-20 тысяч слов, Ваша задача проговорить вслух никак не связанные (ни логически, ни каким иным образом) с друг другом слова в течение одной минуты. Цель произнести как можно большее количество слов.

Оказывается это достаточно сложная задача. Ведь наш мозг привык мыслить в контексте. Придумывание пусть даже самых легких вещей вне этого контекста требует немалых усилий.

Стереотипность мышления проявляется на каждом уровне сознания, более того – это основной способ существования сознания. Можно привести десятки крайне увлекательнейших примеров тому. Однако, пойдём дальше...

Чтобы тренироваться в нестандартном мышлении, я начал везде и всему искать альтернативу, даже самым привычным и знакомым вещам. Постоянно спрашивал себя, можно ли сделать лучше, и если можно, то как. Везде пытался искать ментальные иллюзии и их источники. Это стало моим жизненным кредо.

Какова же была моя радость, когда я прочитал книгу Бодо Шефера. Расстаться с мощной установкой на то, что труд ведет к заработкам было не легко. Я тогда понял, что к деньгам ведет не столько труд, сколько красивые и изящные решения. Мне пришлось сильно изменить свои смысловые ориентиры. С тех пор я отказался быть трудоголиком и решил считать себя зарплатоголиком. Я понял, что способен зарабатывать большие деньги, и я хотел этих денег.

Это было твердое, спокойное желание. Тогда стало понятно, что человек свободен от денег, только когда они у него есть. Для меня деньги – это только возможности, не больше. Я не питал к ним иллюзий и не любил их. Их не следует любить, их надо иметь.

3. Сетевой маркетинг, форекс и второй демон – конформизм

Сетевой маркетинг я любил. Во-первых, социальные пирамиды – это очень красивая идея, во-вторых, он заставляет вырабатывать определенную культуру отношения к миру, к себе, к целям и смыслам, в-третьих – это просто эффективная альтернатива розничным продажам. Возможно именно поэтому, когда реклама форекса стала попадаться на глаза



слишком часто, я решил относиться к торговле на международном рынке форекс с ежедневным оборотом в 4 триллиона долларов не более, чем просто скептически.

Особый интерес пробудился благодаря устойчивому словосочетанию: «проституцию, сетевой маркетинг и форекс не предлагать». Про первые два пункта я знал, что это достаточно эффективные способы заработка. Мимо третьего пройти я не мог. К этому времени, я уже почти победил своего второго демона – конформизм – давление общественного мнения. На тот момент я руководствовался правилом – будешь делать как все, получишь то же, что получают все. А мне хотелось большего. Я был ориентирован на результат, а результата, как известно, достигают только единицы. Именно это меня и воодушевляло.

4. График котировок – черная дыра или рог изобилия

Задача проста – надо было всего лишь спрогнозировать движение цены. Либо вверх, либо вниз. О, как я любил головоломки. А еще больше любил, когда за их решение мне готовы были платить. Особенно, если зарплата ограничена только одним – бесконечностью.

Идея получать деньги за такую интеллектуальную игру мне нравилась безумно. Я был уверен в собственном успехе. На радостях, изучив терминал, я решил проиграть немного денег – 500-700\$. Ведь передо мной была дверь в мир неограниченных возможностей. Я не мог поверить в собственное счастье – никаких начальников, сотрудников, никаких клиентов... в общем, Вы сами все знаете.

... Это только потом я понял, что миллионером на форексе скорее всего станет миллиардер, чем кто-либо другой. Когда я слил намного больше денег, чем мог себе позволить, стало ясно – я прошел стандартное посвящение в армию трейдеров-нубов. Да что там кокетничать, я был самым натуральным, банальным лузером.



5. Очищение через уныние. Превосходство анти-Я или самый страшный демон

Первую серьезную неудачу, как и полагается лузерам, я встретил стойко с непреклонным намерением принять вызов, броситься в бой и победить. Награда за победу больше, чем полцарства. Даже больше, чем все царство.

Далее следует период всепоглощающего штудирования доступных материалов в сети. Потом – этап непрерывной генерации идей. Я тогда, наверное, выглядел счастливым: увлеченный и уверенный в победе. Было пережито много озарений и разочарований.

Казалось, я уже в шаге от цели и ничто не могло мне помешать. После того, как я слил очередные несколько тысяч долларов, я решил пойти совсем другим путем, который должен был мне сэкономить мои остальные деньги. Говорят, нехватка денег компенсируется умом. В моем случае она компенсировалась унынием. Я ушел в тотальное, черное, бесконечное саморазрушающее уныние.

Там я узнал очень многое. Это была очень важная встреча с самим собой. Наверное, если говорить о том, что у трейдера существует свой путь к форексу, то, можно сказать, что в этот момент я к нему и пришел. Это было глубокое рациональное и интуитивное осознание биржевой реальности и своего в нем статуса. Оказалось, что есть некое адекватное, последовательное Я и столь же непредсказуемое, трусливое и переживающее альтернативное Я. Именно последнее не давало мне спать ночами при открытых позициях. О, сколь многими гадостями я ему обязан.

Если Вы думаете, что это скрытое анти-Я – незначимый фрагмент Вашего сознания, то с уверенностью могу заверить, что это не так. Психоанализ, гуманистическая, трансцендентальная, да и все прочие психологии убедительно доказывают, что наше осознанное Я плавает островком в океане бушующего урагана беспредельной власти нашего неявного подсознательного. Все наши «логические» ре-



Мы сделали все для успешной торговли

Отсутствие реквотов и проскальзываний

шения обусловлены неосознанными страхами, переживаниями. Таким образом, задача нашего рационального – найти убедительные достаточные аргументы для оправдания абсолютно безосновательных и безотчетных желаний или действий.

В виде жертв на алтарь спекуляций я принес свою гордость вместе с амбициями. Стало ясно, что реальная цена равна нулю. Поверьте, это не просто. Я узнал, что у меня есть проблемы, точнее – проблемой и является мое Я. Далее был долгий, сложный, глубоко личный процесс изгнания демонов, а точнее ментальных заблуждений. А потом я взял отпуск на несколько месяцев и не занимался форексом.

Эта школа стоила всех потраченных на форексе денег.

6. Сухое, рафинированное, выжатое Я, против насыщенного, яркого и счастливого будущего

Набравшись сил, я вернулся на Форекс, во многом ему благодарный. К этому времени я уже очень хорошо знал, почему на «Уолл-стрит проходит одностороннее движение денег и двустороннее движение людей».

Марк Твен мне вдруг стал как никогда понятен... ведь это он сказал, что от спекуляций на бирже следует воздерживаться в двух случаях: если у вас нет средств, и если они у вас есть.

Начиная с этого времени, вся моя работа на форексе превратилась в постоянный тренинг по развитию сознания и выработыванию нужного отношения. У меня сменились ориентиры. Я побеждал не тогда, когда зарабатывал, а когда мог относиться к своим заработкам только как к промежуточному ре-



зультату. И наоборот, проигрывал не тогда, когда терял деньги, а только в случае, если меня это эмоционально расстраивало. Я начал спать спокойно, несмотря на то, что на ночь у меня стали оставаться открытые позиции. Мои решения на форексе приобрели твердость, метания и сомнения уже перестали быть актуальными. Самым сложным оказалось не наступать на те же грабли по нескольку раз. Я выработал заповеди, которые удается не нарушать. Моя победа в том, что я научился видеть свои ошибки и не повторять их.

Мои демоны оказались не столь сильны. Кроме того, я благодарен им за то, что дали возможность учиться. Разумеется, на каждом этапе свои остановки, свои трудности, и из демонов состоит вся жизнь. Мое достижение в том, что удалось найти к ним правильный подход. И всеми этими победами я обязан форексу.

Автор: слушатель [Академии Трейдинга MasterForex-V](#) и успешный трейдер [Иван Пивень](#)

Психология трейдинга:
загадки, секреты и тайны



Ребенок и деньги. Нужно ли говорить детям о своих доходах?

Всем известно, что некоторые детские вопросы ставят родителей в тупик. Причем это не только вопросы типа «откуда берутся дети?», но и такие, казалось бы, обыденные вопросы как «Мам (или пап), а сколько ты получаешь?».

Обычная реакция человека на подобные вопросы – желание защититься и не отвечать. Поэтому среди взрослых есть правило: о деньгах вопросы не задавать. И они не задают. Причем не только те вопросы, которые могут поставить другого человека в неудобное положение, но и те, которые надо бы задать, чтобы развивать свои денежные навыки. Да только укоренившаяся привычка берет верх и тормозит движение взрослого человека вперед. Но сейчас мы не о взрослых, сейчас мы говорим о детях.

Что касается ребенка, то он, не скованный никакими рамками, действующими в мире взрослых, продолжает изучение окружающего мира. И вопрос, касающийся доходов родителей для него не праздный. Он пытается определить свое место в этом материальном мире и место своей семьи в том контексте жизни, до восприятия которого он уже дорос.

Что нужно знать родителям прежде, чем ответить на этот вопрос ребенка? Только то, что информацию о доходах говорить нужно, но не всю, говорить с определенной целью и в зависимости от степени зрелости вашего ребенка.

Почему нужно раскрывать не всю информацию?

Потому что понимание суммы доходов – это бремя, которое способен вынести только взрослый человек. И это не зависит от количества денег, потому что и их изобилие, и их недостаток может серьезно навредить психике ребенка, если он не готов к этому.

Изобилие может неправильно повлиять на его место в материальном мире и способностях добиваться собственных результатов, а не пользоваться плодами родительского труда.

Недостаток может чрезмерно ослабить уверенность в себе и развить страх за собственное выживание, ответственность за которое нести он еще не готов.



Второй момент, о котором здесь надо помнить – **окружение ребенка**. И чем старше ребенок становится, тем больше становится мир вокруг него. А в мире этом, кроме добра семейного очага, есть еще враждебные силы, порожденные социальным неравенством и другими проблемами, о которых мы сейчас говорить не будем.

Какую часть информации о доходах можно открывать? С какой целью это лучше делать?

Так как ребенок все равно будет по косвенным данным делать выводы о размере вашего дохода, то часть этой информации вам придется открывать. И в тот момент, когда вопрос о размере дохода неожиданно возник, нужно определить, почему он возник именно сейчас?

Если это следствие полученной извне информации о доходах других людей, например: «Вот Петя вчера сказал, что его отец десять тыщ получает, а ты сколько?», то сразу можно понять, что он определяет место своей семьи в рейтинге доходов родителей одноклассников и, как следствие, свое место в классе, если в нем не развиты другие критерии ценности себя как личности.

В этом вопросе звучит страх «А вдруг мы меньше получаем и вдруг это может отразиться на моем положении в коллективе, если этот вопрос опять возникнет в классе при обсуждении. Что скажу я? Что скажут ребята?»



Единственная компания в своём роде.
Стабильные и постоянные выплаты.
Более 1500 зарегистрированных пользователей.



В таких ситуациях лучше ребенка успокоить и сказать, что денег у вас достаточно для того, чтобы нормально жить и учиться. Конечно, это прозвучит убедительно только в том случае, если раньше на глазах ребенка вы не заявляли во весь голос о том, что трудно жить, денег не хватает, что вас всегда обчитывают и вообще вы такой несчастный.

Если ребенок настаивает на суммах, то можно задать встречный вопрос, спросив его о том, что он думает о размерах заработка семьи. Кстати, заодно и узнаете, что именно ваш ребенок знает о том, что вы так тщательно скрываете.

Почему критерием для открытия информации о доходах должна быть зрелость вашего ребенка?

Все та же причина. Во-первых, безопасность вашего ребенка. В большей степени его психологическая безопасность, его готовность выполнять в жизни свое предназначение и уметь преодолевать трудности и препятствия, которые либо есть (реальный недостаток денег в семье), либо их нет, но они моделируются с тем, чтобы ребенок смог научиться надеяться на себя, а не на толстый кошелек своих родителей.

Во-вторых, в целях вашей безопасности. Истории о неблагодарных детях – не такие уж редкие в нашей жизни. Поэтому полная информация о вашем финансовом состоянии может испортить жизнь не только вашему ребенку, который в результате своей незрелости (причем от возраста это не зависит!) может неправильно оценивать свои силы, но и вам, потому что постоянные финансовые претензии со стороны своего ребенка лягут тяжким бременем на ваши плечи.

Поэтому будьте осторожны.

Несмотря на то, что тема денег должна быть открыта в семье, любая информация о деньгах должна преподноситься с осторожностью. И в большей степени с целью выработки определенных навыков правильного обращения с деньгами. Только тогда это принесет результаты, на которые вы рассчитываете и поможет вашим детям найти свой путь к богатству и успеху.

Как говорить о кризисе с детьми?

Они ловят тревожные интонации выпусков новостей, их пугает растерянность родителей. Дети легко заражаются нашим беспокойством, не имея ясного представления о том, чем оно вызвано. Как им объяснить происходящее в мире и стране, чтобы по возможности их успокоить?

ЕСЛИ У РОДИТЕЛЕЙ ТРУДНО С ФИНАНСАМИ, РЕБЕНОК ИМЕЕТ ПРАВО ЗНАТЬ, ЧТО ПРОИСХОДИТ.



Если вы находитесь в трудном финансовом положении, ребенок имеет право знать, что происходит. Не нагружайте его подробностями ваших переживаний, просто сообщите ему о своих профессиональных трудностях, о том, что вы ищете работу. Это поможет ему справиться с беспокойством.

Карманные деньги для ребенка.

Ясчитаю, необходимо учить детей обращаться с деньгами, а не оберегать их от этого вопроса. Предоставить ребенку хотя бы немного самостоятельности для удовлетворения своих желаний. Будет самостоятельность и возможность выбора – возникнет и больше шансов для появления ответственности.

Начинайте давать карманные деньги уже с 5-6 лет: это придаст маленькому человеку ощущение независимости и самостоятельности. Для начала пусть будет мелочь: вроде бы игрушка, но – ее принимают в магазине, на нее можно что-то купить...

Не поощрять детей дошкольного возраста зарабатывать деньги: во-первых, рано, а во-вторых, это может привести к чему-либо нежелательному.

Подарить ребенку копилку, при этом осторожно намекнув, что копить можно не только для себя, но и на подарок маме ко дню рождения.

Если в семье есть традиции благотворительности, то ребенок должен быть к ним причастен, тогда у него сформируется более правильное отношение к деньгам.

Избегать при ребенке разговоров о «богатых» и о их немереных возможностях: пользы от таких разговоров никакой, а чувство зависти, которое может возникнуть у ребенка, – не лучшее из человеческих качеств.

Сегодня невозможно воспитывать сына или дочь, не используя материальные стимулы. Это наш рабочий инструмент, не единственный, но необходимый. Он достаточно коварен, поскольку может

дать тяжелые побочные последствия, но если пользоваться им правильно, то и взаимодействие с ребенком благодаря ему во многом упрощается, и навыки правильного, взрослого поведения нарабатываются скорее и вернее.

Разницу между правильным и неправильным подходом к использованию материальных стимулов в воспитании определяет родительская цель. Чего они в конечном счете добиваются? О ком или о чем они прежде всего думают — о ребенке, о его будущем или о собственных сиюминутных удобствах? Не всегда даже для самих родителей ответ на этот вопрос очевиден, ведь мы не любим признаваться себе в эгоистических побуждениях и очень ловко умеем драпировать их более благородными мотивами.

Собственно, вряд ли возможно вырастить ребенка, полностью минуя этап появления у него карманных денег. Поэтому вопрос «давать или не давать?» на практике превращается в другие вопросы: сколько давать? в каком возрасте? как контролировать? и т. д.

В Германии, например, ведомство по делам детей и молодежи специальным предписанием обязало родителей выдавать своим детям деньги на карманные расходы. В случае невыполнения этих

предписаний ребенок может обратиться с официальной жалобой, причем злостным «неплательщиком» грозит денежный штраф. Более того, с истинно немецкой пунктуальностью составлены таблицы для разных возрастов — от 1,5 евро в неделю ребенку в возрасте меньше 6 лет до 25-30 евро 15-летнему подростку.

Хотим мы этого или нет, нам некуда деться от того, что нынешнее поколение — это первое поколение, которое родилось и теперь взрослеет в эпоху полноценных, живых денег. И поэтому у нас пока больше вопросов, чем ответов. Однако анализировать ситуации, задавать вопросы и размышлять, оглядываясь на опыт развитого европейского общества, необходимо. Ведь мы хорошо знаем: понять, в чем заключается проблема, — значит наполовину ее разрешить.

Таким образом, важно помнить, что карманные деньги — это не награда за хорошее поведение и не плата за помощь по дому. Главная их цель — научить ребенка тратить деньги, делая различные покупки и неся ответственность за свой выбор. Поэтому слишком строгий контроль с вашей стороны уничтожит смысл обладания карманными деньгами.

Недопустимо использовать карманные деньги как средство манипуляции и шантажа, угрожать отказом давать их тогда, когда он плохо себя ведет, не слушается или отстает в учебе. Не следует ограничивать сумму денег в период ссоры с детьми.

Продолжение этой темы и многое другое, что обязательно Вас заинтересует, читайте на нашем форуме. Также мы приглашаем Вас на дискуссию.

[Почему жены против занятия мужей трейдингом?](#)

[Соперничество между мужчиной и женщиной. Есть отличие мужчины и женщины трейдера?](#)

[Измена — предательство или нет? Ревность и как с ней бороться.](#)

[Телегония](#)

Автор: Галина Берлемонт



Поздравления академии Masterforex-V



Создателю факультета биржевой торговли и кафедры статистики и мениджемента Игорю Васёву – 40 лет

16 сентября отметил круглую дату – со- рокалетие – один из самых успешных трейдеров Академии MasterForex-V, руководитель ФАКУЛЬТЕТА БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ «Futures Trade and Stock Exchange» (направление – торговля акциями) и за- ведующий КАФЕДРОЙ СТАТИСТИКИ И МАНИМЕ- НЕДЖМЕНТА Академии Игорь Васёв.

Имея два образования (инженер-физик – основ- ное, менеджер-экономист – дополнительное) Игорь Васёв ровно пять лет назад – в год основания Акаде- мии – занялся инвестиционной деятельностью, а в следующем году он уже активно осуществлял торго- вые операции на финансовых рынках.

В следующем, 2007 году, Игорь уже как опыт- ный трейдер на рынке Форекс вступает в Академию, в рамках которой в 2008 году организывает Кафе- дру статистики и мениджемента. А еще через год благодаря его инициативе в Академии появляется Факультет биржевой торговли.

Трудно переоценить вклад именинника в общую стратегию развития Академии. Ведь Факультет бир- жевой торговли был задуман и создан на основе ори- гинальных методов торговли и программного обе- спечения практикующих трейдеров. А все это требо- вало огромных усилий, четкой и грамотной коорди- нации действий, слаженного механизма работы, ко- торые претворил в жизнь Игорь Васёв. По его соб- ственным словам, «основная идея создания факуль- тета – это ТОРГОВЛЯ АКЦИЯМИ И ФЬЮЧЕРСАМИ НА ОСНОВЕ РЕАЛЬНЫХ БИРЖЕВЫХ ДАННЫХ, поступающих не только онлайн, но и в виде различ- ных официальных отчётов, размещааемых на специа- лизированных ресурсах».

Во многом благодаря Игорю, на факультете не только применяется опыт трейдеров и используют- ся подходы, которые работали во все времена суще- ствования фондовых и фьючерсных бирж, но и ис- пользуются совершенно новые, отработанные на ре- альных торгах, самые современные и практически ни- кому не известные методики торговли на рынке фьючерсов и акций. Кроме этого, при непо- средственном участии Игоря разработано и реализовано специализированное про- граммное обеспечение на основе лучших мировых аналитических платформ в об- ласти анализа объёмов торговых сделок, которое, в отличие от аналогов обладает рядом функций, практически недоступ- ных для других дорогостоящих программ – возможностью анализа исторических

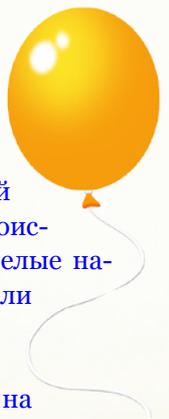


данных по объёмам торгов (а не просто представление текущих данных).

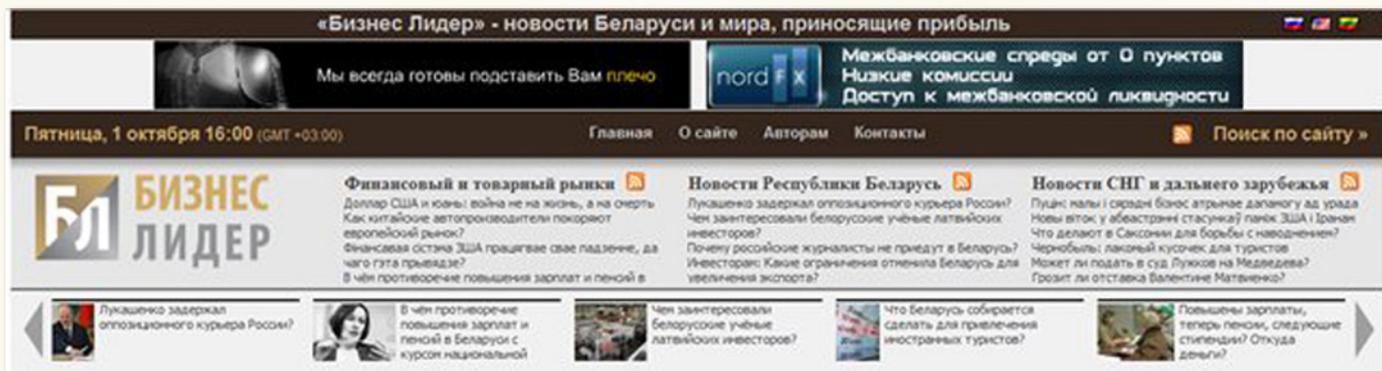
В настоящее время Игорь Васёв активно торгует на фондовом рынке, проводит обучающие занятия и консультации в Академии, разрабатывает и продви- гает биржевые программные продукты, а также пу- бликует новостные и аналитические материалы на страницах «Биржевого Лидера».

О секрете успеха современного трейдера (а Игорь таковым является) именинник говорит: «Самое важ- ное в трейдинге – это обладать самодисциплиной при принятии торговых решений, а так же всегда «дер- жать руку на пульсе». Ведь на сегодняшний день, в связи с доступностью рынка и развитием новейших технологий, всё чаще проявляется так называемый высокочастотный трейдинг, создаваемый торговыми роботами. Поэтому большинство старых способов, описанных в книгах и озвученных на различных се- минарах, сейчас просто не работает, и те, кто не смог этого понять, принять и перестроиться – просто выле- тели с рынка. И самое главное – найти подходящий торговый инструмент и свой индивидуальный торго- вый стиль. И не сдаваться – тогда всё обязательно получится!!!»

Интернет Академия трейдинга Masterfo- rex-V и журнал трейдеров «Биржевой ли- дер» искренне поздравляют Игоря Васёва с Днем рождения и желают именинни- ку здоровья, успехов, счастья и такой же плодотворной работы, дающей поистине оригинальные, интересные, смелые на- ходки и решения, каковая без устали проводилась Игорем с момента его прихода в Академию. Пусть удача и везение трейдера, помноженные на Ваш опыт и профессионализм, всегда сопутствуют во всех Ваших начинаниях!



«Бизнес лидер» в Беларуси – курс на развитие отечественного тренда?



С каждым годом Международная Академия трейдинга Masterforex-V расширяет горизонты своей обучающей и научно-исследовательской деятельности. Важным этапом в развитии всего проекта стало создание интернет-издания «Биржевой лидер». На страницах журнала оперативно освещались и продолжают своевременно поступать к читателям интересные, написанные «живым» языком материалы о новейших открытиях, разработках, современных технологиях в области биржевой торговли. При этом наравне с инновационными проектами, успешно реализуемыми самой Академией, «Биржевой Лидер» предлагает ознакомиться с последними достижениями ведущих мировых компаний и участников финансовых рынков. Кроме того, журнал практически в режиме реального времени реагирует на важнейшие политические, экономические, социальные и др. события, тем или иным образом влияющие на реальное или предполагаемое поведение тренда. Благодаря мгновенному появлению данных новостей, трейдер может быстро сориентироваться в текущей ситуации на валютном рынке и выиграть на новости определенную прибыль. Недаром издание Академии в течение последних двух лет становилось победителем на престижнейших выставках ShowFxWorld в номинациях «Лучший интернет журнал для трейдеров 2009» и «Самое популярное издание 2010».

Но Академия не собиралась останавливаться на достигнутом. И вот недавно был реализован еще один информационный проект, «специализирующийся» на вопросах биржевой торговли в Беларуси – «Бизнес лидер». Данное издание вышло благодаря поддержке Землячества Республики Беларусь. Напомним, что ранее совместно с Землячествами Литвы и США были открыты интернет-издания «Маркет лидер», освещающие вопросы биржевой торговли в этих странах.

Про основные цели и задачи белорусского биржевого интернет-проекта рассказал главный редактор «Бизнес лидера», глава Землячества трейдеров и инвесторов Беларуси Дмитрий Францевич.



Дмитрий Францевич – глава Землячества трейдеров и инвесторов Беларуси

По его словам, интернет-издание рассчитано на трейдеров и инвесторов из Беларуси, а также на тех, кто интересуется экономической и политической ситуацией в Республике Беларусь. При этом Дмитрий Францевич подчеркнул, что целевая аудитория «Бизнес лидера» – это люди, которые «не принадлежат ни к власти, ни к оппозиции, у которых есть один критерий оценки событий – через призму биржи». Планируется, что новости и аналитические материалы будут выходить на русском и белорусском языках.

Среди глобальных задач, стоящих перед белорусским информационным интернет-проектом, главный редактор издания назвал предоставление читателям своевременной и необходимой инфор-

мации о мировых финансовых рынка и компаниях, которые на них работают. В первую очередь, это дилинговые центры, брокеры, инвестиционные компании и т.д.

Еще одно приоритетное направление «Бизнес лидера» – предоставлять «серьезные аналитические материалы по валютному, товарному и фьючерсному рынкам в силу практически отсутствия таких рынков в самой Беларуси». Но с другой стороны, отметил руководитель Землячества, в республике в ближайшей перспективе могут появиться все вышеперечисленные рынки, поскольку «Беларусь идет по тренду мирового развития».

Также одной из основных задач «Бизнес лидера» является оказание информационной помощи белорусским трейдерам, желающим во множестве существующих сегодня брокерских компаний и дилинговых центров найти «своего проводника». И не попасть в руки недобросовестных участников биржевой торговли, которые, к сожалению, зачастую обманывают трейдеров.

«На бурно развивающемся рынке РБ каждый трейдер, инвестор, предприниматель и просто человек, интересующийся бизнесом, должен получать достоверную и понятную информацию о его сфере деятельности, о том, как развивается эта и сопутствующие сферы за рубежом... есть ли инвесторы, которые заинтересованы вкладывать средства в белорусский рынок... или куда и почему инвесторы вкладывают», – так определил основную цель издания Дмитрий Францевич.

Не в последнюю очередь вниманию белорусских читателей предлагается ценная информация об инвесторах из других стран мира. В частности, можно «перенять» опыт зарубежных коллег, достигших на данном поприще немалых успехов.

«Что можно из белорусских товаров услуг предложить за рубеж? Что из наших товаров востребовано и может привлечь мощные инвестиции из-за рубежа? Кто кроме нас, белорусов, об этом знает и может рассказать? Кому? Для этого и открыт «Бизнес Лидер», чтобы любая статья могла публиковаться на белорусском, русском, английском, литовском и ряде других языков мира, привлекая инвесторов к нам», – рассказывает главный редактор издания.

Помимо прочего, «Бизнес лидер» позиционируется и как проект, помогающий белорусским трейдерам наладить партнерские связи с коллегами из других стран. «Например, если трейдер интересуется возможностью торговли через западного брокера, то у нас существует программа (при поддержке американского «Маркет лидера») по БЕСПЛАТНОМУ консультированию и помощи в открытии счёта и торговле. Насколько мне известно – никто в Беларуси не способен предоставить такую услугу бесплатно» – говорит Дмитрий Францевич.

Как и единый информационный центр Академии интернет-проект «Биржевой лидер», журнал «Бизнес лидер» акцентирует пристальное внимание на уникальных разработках Академии трейдинга Masterforex-V в области технического и фундаментального анализа, вместе с тем оперативно реагируя на появление инновационных технологий отечественных и зарубежных компаний.

Издание полезно и для начинающих трейдеров, поскольку в доступной и понятной форме описывает методы ведения биржевой торговли, их преимущества и недостатки.

Есть такая расхожая фраза «Как вы лодку назовете, так она и поплывет». Так пожелаем «новорожденному» уверенного плавания по бурным волнам информационных океанов! Название обязывает.



Международному лидеру в области обучающих проектов форекс Академии MasterForex-V 5 лет



Эту субботу, 2 октября 2010 года, Международная Академия трейдинга отмечает круглую дату – 5-тилетний юбилей. Любопытный и в чем-то даже парадоксальный факт: данный отрезок времени считается «младенческим» для каких-либо громких свершений и открытий на таком серьезном и во многом непредсказуемом поприще? как рынок Форекс.



Но Академия MasterForex-V своей деятельностью доказала совсем обратное: за этот период времени она покорила вершину Европы в области обучающих проектов рынка форекс, дважды подряд признаваясь независимыми ведущими международными экспертами лучшим проектом обучения форекс в 2009 и 2010 г.г. Согласитесь, это дорогого стоит, учитывая времена жесточайшей конкуренции и технологических гонок. Кроме того, пройденный путь в пять лет ознаменовался

- ▶ многочисленными открытиями, ставшими незаменимыми практическими пособиями при игре на валютном рынке для многих трейдеров (усеченная волна С, пивот МФ, межсессионный флет, МФ-зона, НК, Собака баскервилей Элдера/МФ, веер скользящих средних, «ловушка специалистов Ларри Вильямса/МФ», критерии флета, коррекционной и разворотных волн (видно онлайн, а не на истории торгов, как у классиков трейдинга) и др.
- ▶ исправлениями ошибок и неразгаданных загадок трейдинга – у десятков классиков – Элдера, Демарка, Билла Вильямса, Сперандео, Ларри Вильямса, Боллинджера, Тома Хартли, Швагера, Наймана и др.
- ▶ сотнями побед слушателей Академии на многочисленных престижных конкурсах трейдеров
- ▶ открытием более двух десятков кафедр Академии (манежменеджмента, биржевой торговли, объемов рынка, фьючерсов, опционов, спектрального анализа рынка, пипсов-

ки и скальпинга, ДОЛГОсрочки, авторских индикаторов форекс и многих других)

- ▶ открытием землячеств трейдеров 55 стран мира, где трейдеры – слушатели Академии из США, Канады, России, Литвы, Беларуси, Украины, Молдовы, Казахстана, Грузии, Узбекистана, Турции, Израиля, Китая, Великобритании, Швейцарии, Германии, Франции, Испании, Болгарии и других стран мира могут знакомиться друг с другом
- ▶ открытием бесплатной Школы обучения форекс
- ▶ феноменальным разоблачением ряда брокерских компаний форекс, которые не сумели рассчитаться и выплатить профит своим трейдерам – слушателям Академии. Это ДЦ Broco (Броко), in-forex, БКС, Forex Euroclub, mmsis (дважды) и др.
- ▶ моментальным запретом многими Дилинговыми Центрами и брокерами форекс (Альпари, UMIS, Телетрейд (Teletrade), Калиты финанс и др.) любого упоминания торговой системы и Академии MasterForex-V – невыгодно ряду ДЦ, чтобы трейдеры обучались торговой системе по которой они могли бы зарабатывать, а не терять деньги на рынке форекс.

В чем причины феноменального успеха Академии среди трейдеров различных стран мира? Наверное в том, что она учит зарабатывать, а не терять деньги на форексе и других биржевых рынках. С первых же шагов Академия, в отличие от подобных проектов, не пошла по проторенной дороге предоставления клиентам уже давно известных фактов и технологий, «открывая второй раз Америку».

Подобный принцип используют многие брокерские компании и ДЦ на своих «разовых» курсах, семинарах, тренингах, как правило, направленных на освоение классических методов ана-



лиза рынка Форекс. При этом многие из них своим клиентам рассказывают только о достоинствах предлагаемых методов торговли, тогда как минусы замалчиваются. И трейдер замечает недостатки только тогда, когда изученная и применяемая им торговая стратегия от того или иного брокера делает случайным факт прибыли и постоянным факт убытков. А не совсем наоборот, как обещали «преподаватели». У Академии диаметрально противоположный принцип, значительно объемнее и перспективнее. И в результате при грамотном подходе к торговле на Форексе с использованием технологий Академии участник валютного рынка, как правило, совершает стабильные прибыльные сделки.

Новейшие индикаторы и торговые системы Академии MasterForex-V. Говоря о новейших технологиях, созданных специалистами Академии, отдельно стоит остановиться на одноименной торговой системе Masterforex-V. Она включает в себя различные методы и средства анализа – от классических до уникальных, созданных Академией. В результате использования данной системы трейдер получает объективную информацию о текущем тренде в реальном режиме времени. В отличие, скажем, от большинства аналогов, которые «ждут» появления какой-либо фигуры, следовательно, опаздывают с предоставлением данных. Таким образом, цена просто-напросто «уходит» и трейдер анализирует ее «историю». Данный метод получил название «синтез бинарных закономерностей».

Как обучают форексу и биржевым рынкам в Академии MasterForex-V? Процесс обучения базируется на принципе удобства восприятия информации каждого слушателя. Любой студент (даже с небольшими первоначальными понятиями о специфике биржевой торговли) имеет возможность принять активное участие в теоретических и практических занятиях.

Кстати, для новичков предусмотрена специальная система обучения, начинающаяся с «нулевого уровня». В свою очередь данный уровень представляет собой 12 классов, «закончив» которые студент переходит к обучению на более высоком уровне. Уже на данном этапе студенты



знакомятся с классическими методами торговли на валютных рынках и учатся самостоятельно находить их недостатки. В дальнейшем это помогает провести качественный анализ неудачных сделок, совершаемых трейдерами с их помощью.

После «нулевого уровня» слушателю предстоит «побывать» на подготовительном факультете, и затем попасть на основной уровень обучения, который подразумевает ежедневное применение на практике полученных знаний. Причем торговля проходит в режиме реального времени. Помимо этого успешному освоению знаний способствуют многочисленные семинары, курсы, тренинги, видеоконференции, проводимые профессиональными трейдерами. Также студенты имеют возможность на форумах Академии общаться с участниками валютного рынка Форекс.

Академия предлагает и дополнительные, углубленные обучающие занятия голосом по скайпу в режиме он-лайн, которые проводятся кафедрами с определенной специализацией. В итоге, пройдя все уровни, трейдер имеет прекрасное «оружие» – торговую систему с одноименным названием Masterforex-V. Данная система «приспособлена» под личный стиль торговли трейдера, соответствует его характеру и психологии.

Недаром два года подряд Академия признавалась лучшей на международных выставках в номинациях «Лучший проект обучения Forex в Европе» и «Самый быстро развивающийся обучающий проект форекс в мире».

От всего сердца поздравляем руководство, преподавателей, студентов Академии с этой знаменательной датой, желая им и в дальнейшем покорять новые и новые вершины! А читателям предлагаем более подробно ознакомиться со многими оригинальными решениями, нестандартными подходами, уникальными проектами, разработками и технологиями, которые стали своего рода Символом Академии, узнаваемым во многих странах мира.

Поздравить Академию можно на форуме трейдеров в теме [«Международной Академии трейдинга Masterforex-V – 5 лет»](#).



КОНТАКТЫ

masterforex@bk.ru

Вячеслав Васильевич

MFadmin@bk.ru
тех. поддержка

www.masterforex-v.org