



## ОБУЧАЮЩИЙ КУРС

# КУРС МОЛОДОГО БОЙЦА НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

## Урок 7. Введение в технический анализ

### История ТА

Технический анализ был создан немногим более ста лет тому назад, и это удивительно, ведь при его использовании у многих трейдеров создается впечатление, что им пользовались со времен возникновения жизни на Земле. Впрочем, это не так. Все началось в начале 1890-х годов, когда Чарльз Доу опубликовал свои заметки в журнале Wall Street Journal. Чарльз Доу уже тогда был известен широкой общественности не только как очень талантливый журналист, но и как создатель Индекса Dow Jones.

В те года многие трейдеры, работающие на бирже, понимали, какое огромное значение для совершения сделок имели Транспортный и Индустриальный индексы, но чтобы использовать их в собственных целях, необходимо было найти способ их прогнозирования. И Чарльз Доу нашел такой способ, предложив в одной из своих статей несколько принципов, следуя которым можно было совершать операции покупки и продажи активов с низкой степенью риска. Дело Доу продолжил финансовый аналитик Ральф Нельсон Эллиотт, открывший для технического анализа последовательность Фибоначчи. Свое дальнейшее развитие созданная Эллиоттом теория получила благодаря усилиям Роберта Прехтера. Свой вклад в развитие технического анализа внес Уильям Ганн, создавший комбинацию геометрически-алгебраических принципов, которые нашли свое применение при работе на фьючерсных рынках.

В первой половине 20 века были открыты основные фигуры технического анализа, а в конце 80-х годов Стив Нисон создал метод японских свечей, который моментально приобрел популярность среди участников валютного и фондового рынков.

Впрочем, настоящий бум развития ТА пришелся на конец 70-х годов и был связан со стремительным развитием компьютерной техники. Ларри Уильямс, Джордж Лейн, Уэлс Уайлдер и другие известные трейдеры и аналитики внесли свой весомый вклад в развитие самого популярного на сегодняшний день вида анализа финансового рынка.

## ТА - не точная наука

Некоторые трейдеры ошибочно полагают, что технический анализ является точной наукой, решением всех проблем. На самом деле, это не совсем так. Если вы вдруг решите использовать ТА в качестве инструмента для предсказания движения цены на рынке, ваш ждет разочарование, так как трейдер никогда не сможет узнать результат того или иного события с точностью в 100%. Максимум, на что мы можем рассчитывать – это точность в 80%, но и при таком раскладе каждая пятая сделка принесет нам неблагоприятный результат, а при несоблюдении правил управления капиталом и вовсе может стать причиной разорения.

Кроме того, использование технического анализа двумя трейдерами может дать совершенно иной результат. Один трейдер закрывает сделку с прибылью, а второй получит по ней убыток и уйдет с рынка. Почему так происходит? Все дело в интерпретации информации. Проводя аналогию можно сказать, что технический анализ напоминает рентгеновский снимок. Его не трудно сделать, но гораздо труднее описать, что ты видишь на этом снимке. Для этого требуется опыт и профессионализм, который также необходим для правильной интерпретации графиков при использовании технического анализа.

## Положительные качества ТА

Положительные качества технического анализа заключаются в:

1. Применимости этого вида анализа на любом рынке. Вы можете использовать его не только для определения дальнейшего движения цены на рынке Форекс, но и для анализа ситуации на других рынках. Трейдер использует одни и те же инструменты технического анализа, как совершая операции с валютой, так и покупая / продавая акции крупнейших компаний.
2. Техники технического анализа рынка Форекс могут одинаково эффективно применяться на любых временных промежутках. И дейтрейдинг, и среднесрочные стратегии используют одни и те же принципы анализа рынка.
3. Благодаря огромному количеству методов технического анализа трейдер получает возможность выбирать, какой из методов использовать при создании собственной торговой стратегии.
4. Профессиональный форекс трейдер способен использовать инструменты технического анализа в качестве универсального средства для получения прибыли на различных финансовых рынках.
5. В отношении основных торговых инструментов рынка Форекс технический анализ крайне лоялен. Его всегда с успехом можно использовать, работая с долларом США, евро, фунтом или иеной. Это дает трейдерам возможность переориентировать свои интересы в зависимости от того, каким образом выбранная ими валюта будет вести себя на рынке.

## Постулаты ТА

Постулат 1: Цена учитывает все.

Все, что требуется для успешного прогнозирования ситуации на рынке – это график движения цены, так как согласно главному постулату технического анализа, все влияющие на цену факторы (экономические, политические и психологические) уже учтены рынком и включены

в цену торгового инструмента.

Постулат 2: Движение цен подчиняется тенденциям.

Все события на рынке подчиняются определенным тенденциям, и главная цель составления графиков динамики цен заключается в том, чтобы определить данные тенденции на стадии их зарождения, и следовать им на протяжении всего срока их существования.

Постулат 3: История повторяется.

Ключ к пониманию будущего заключается в изучении прошлого. Все, события и тенденции которые имели место в прошлом, повторятся в будущем. Сформированные рынком графические модели основываются на психологии толпы, а человеческие эмоции (страх, азарт, надежда, жадность) как существовали в прошлом, так и будут существовать. Вот почему модели, которые работали вчера, обязательно будут работать сегодня и завтра. И история будет повторяться до тех пор, пока на рынке будут заключать сделки живые трейдеры, которым свойственны психологические особенности и эмоции.

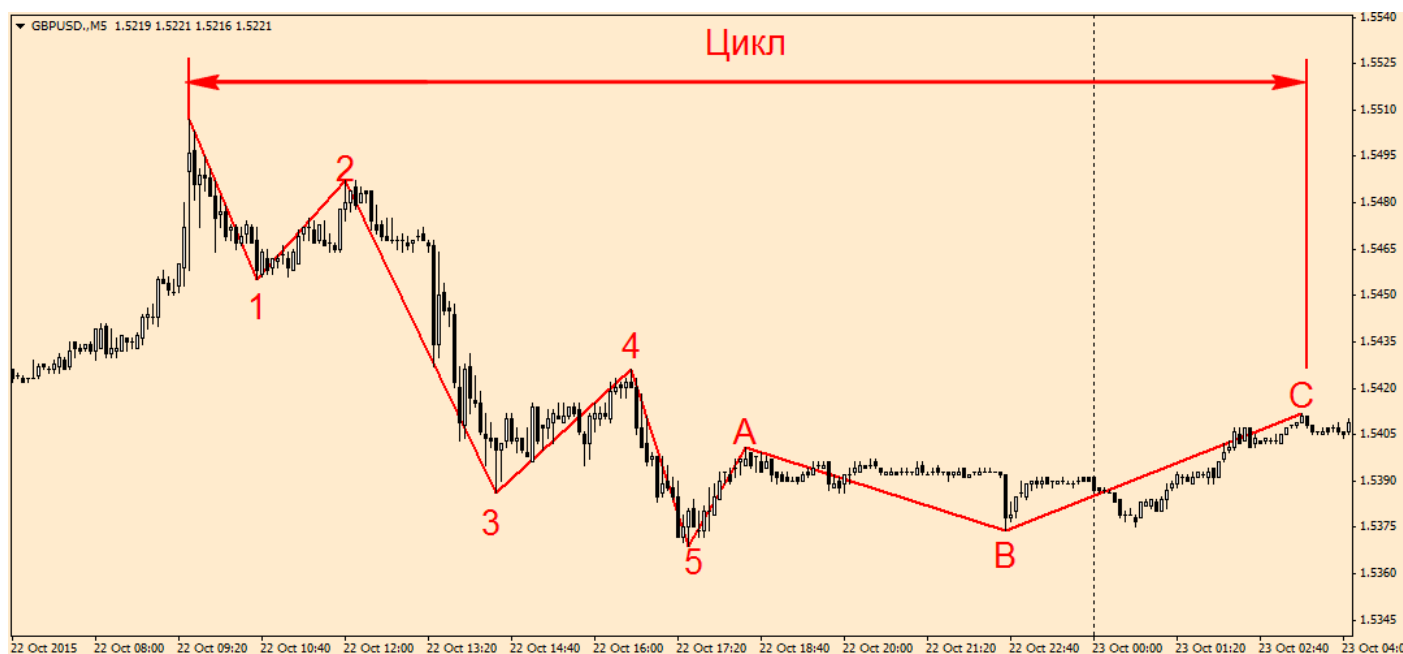
## Виды ТА

**1) Графический (фигуры продолжения/перелома тренда).** Этот метод технического анализа основывается на графических фигурах, основными из которых являются треугольники, голова и плечи, флаги, вымпелы. Графические фигуры делятся на фигуры разворота и продолжения тренда. Первые, по сути, являются кульминацией движения тренда, а вторые возникают на трендовом рынке и означают коррекцию основного тренда.

Основным преимуществом данного вида ТА является его наглядность, а вот к недостатку можно отнести "размытость" фигур. Глядя на график, трейдер может обнаружить определенные графические формации. При этом у трейдера может возникнуть вопрос – является данная формация фигурой, либо нет. От правильности ответа на этот вопрос зависит, будет трейдер использовать такую фигуру технического анализа, либо нет.

**2) Индикаторный.** Индикаторный метод анализа очень популярен среди начинающих трейдеров, которые используют в своей работе различные виды индикаторов и осцилляторов. Настройки индикатора и его тип зависит от стратегии работы трейдера и его предпочтений. Индикаторы не дают трейдеру четкого ответа, какое решение ему следует принять, а лишь подтверждают то, что он способен увидеть на графике. По сути, индикаторный анализ является прекрасным способом подтвердить правильность решения трейдера при помощи дополнительных фактов.

**3) Волновой.** Посмотрев на график цены, можно обнаружить фрагменты ценовых движений, которые чередуются друг с другом, называемые волнами. Впервые волновая теория была предложена Ральфом Эллиоттом, который потратил большую часть своей жизни на изучение графиков рыночных котировок для того, чтобы найти метод, помогающий определить рыночные закономерности. В результате он смог выделить закономерности в психологии поведения людей циклического типа. Волновой техникой анализ позволяет определить дальнейшее движение цен на рынке с помощью расположенных на графике волн.



Все волны делятся на 2 типа: импульсные, которые создают медвежий либо бычий тренд на рынке, идвигающие цену актива в одно из направлений, и корректирующие (волны отката), которые движутся против направления существующего тренда. Импульсные волны – волны A, C, 1, 3, 5. Корректирующие волны – B, 2, 4 (см. рис.). Согласно волновой теории, одна волна разбивается на 3 или 5 волн, а любая волна является частью другой, более длинной волны, и сама делится на более короткие волны. Так же есть различные вариации волнового анализа, один из которого мы преподаём в школе.

**4) Свечной.** Свечной анализ возник в Японии еще в 18 веке, а потому по праву считается одним из древнейших видов анализа рынка Форекс. Впервые его использовали для определения стоимости риса. Со временем он был незаслуженно забыт, но в 80 года прошлого века его популярность вновь стала возрастать, и причиной этому стала острая необходимость проводить анализ рынка деривативов.

Для построения свечного трафика трейдеру необходимо знать цену открытия и закрытия, а также минимальную и максимальную цены определенного периода. Максимальную и минимальную цены определяют окончания вертикальной линии свечного графика. Между линиями расположен прямоугольник белого цвета или черного цвета (тело свечи). Тело свечи показывает разницу между двумя ценами – открытия и закрытия. Комбинация из японских свечей включает поиск моделей продолжения тенденции и разворота, а их интерпретирование позволяет трейдеру определить, в каком направлении будет двигаться цена актива в дальнейшем. Если трейдер обнаружит модель разворота, это будет для него сигналом, свидетельствующим об окончании тенденции. Далее рынок может либо совершить разворот, либо перейти в горизонтальную тенденцию. Важно помнить о том, что открывать торговую позицию, основываясь на сигналах графика японских свечей, нужно в тех случаях, когда данные сигналы подтверждаются другими сигналами и согласуются с направлением тренда.

**5) На основе уровней поддержки и сопротивления.** Линии поддержки и сопротивления – важнейшие категории технического анализа рынка. Линии сопротивления соединяют между собой максимумы рынка. Они появляются в ситуациях, когда покупатели отказываются от приобретения торгового инструмента по ценам, которые предлагают продавцы. В результате давления покупателей рост цены актива останавливается и сменяется ее падением.



Уровни сопротивления представляют собой одну из разновидностей линии сопротивления. Этот уровень создает помеху для роста цен на актив, в результате чего цены с большей вероятностью отобьются от данного уровня, чем пробьют его. Если ценам все же удастся пробить данный уровень, он превращается в уровень поддержки.



Линии поддержки соединяют минимумы рынка и появляются в ситуациях, когда продавцы не желают приобретать финансовый инструмент по более низкой цене, диктуя свои условия покупателям.

