

БЕСПЛАТНЫЙ КУРС

# ТРАМПЛИН ДЛЯ УСПЕШНОГО СТАРТА ПЕРЕЗАГРУЗКА



Станислав Половицкий  
Автор курса

УРОК 2

## РЫНОК FOREX - ОБЩИЕ ПОНЯТИЯ + МАРЖИНАЛЬНАЯ ТОРГОВЛЯ

Прежде, чем трейдер откроет торговый терминал и заключит свою первую в жизни сделку, ему необходимо овладеть общими понятиями рынка Форекс, которые являются важной теоретической базой и без которых успешный трейдинг в принципе невозможен.

Именно эту базу Вы получите, пройдя данный урок.

**Рынок FOREX** (от англ. FOReign Exchange) – это международный финансовый рынок, на котором осуществляется покупка и продажа валют. Данный рынок возник в 1976 году, после того, как ведущие мировые страны отказались от “золотого стандарта” и решили перейти на Ямайскую систему, предполагающую свободный обмен одной валюты на другую.

Прибыль на рынке Форекс извлекается за счет курсовой разницы посредством ведения спекулятивной торговли. Получение профита становится возможным благодаря тому, что курсы валют на бирже изменяются каждую секунду.

Впрочем, далеко не все участники рынка выходят на FOREX для того, чтобы заработать на разнице курсов. **Цели участия в биржевой торговле** могут быть следующими:

1. Хеджирование ценовых рисков.
2. Совершение инвестиций и обеспечение торговли.
3. Приобретение иностранной валюты с целью покупки товаров за рубежом и их последующей продажи в своей стране (компании-импортеры).
4. Получение выручки в иностранной валюте для ее дальнейшего обмена на национальную валюту с целью покрытия возможных издержек.

Любое неблагоприятное изменение курса может привести к серьезным потерям для компаний, осуществляющих внешнеторговые операции. Чтобы застраховать себя от подобных потерь, эти компании выходят на Форекс и осуществляют обмен валют.

**Валютная пара** – это соотношение двух валют, которые вместе образуют валютный курс. Валютные пары являются торговым инструментом валютного рынка. На FOREX осуществляется торговля большинством валют мира, но большая часть торгов приходится на так называемые “основные валюты” – доллар США, британский фунт, японскую иену, евро и швейцарский франк. Именно эти валюты формируют основные валютные пары рынка Форекс - GBP/USD,

EUR/USD, AUD/USD, USD/CHF, USD/CAD, USD/JPY, NZD/USD.

**Котировка валютной пары** отображает курс одной валюты по отношению к другой валюте. Все котировки делятся на три вида: прямая, обратная и кросс-курс.

Прямая котировка представляет собой соотношение количества национальной валюты к одной единице иностранной валюты. Обратная котировка, в свою очередь, это соотношение количества иностранной валюты к единице национальной валюты.

При кросс-курсе соотношение между двумя валютами определяется относительно третьей валюты (как правило, доллара США).

На первом месте в валютной котировке стоит цена базовой валюты (Bid), которая всегда равна 1. Второй в котировке указывается цена покупки единицы базовой валюты за котируемую валюту (Ask). Продавец базовой валюты осуществляет торговую операцию по цене Bid, а покупатель – по цене Ask.

Разница между ценами Bid и Ask составляет **спрэд**, который обозначается в пунктах. Так, в котировке пары USD/JPY 121,16 / 121,18 спрэд равен 2 пунктам.

**Кредитное плечо** – это способ заимствования капитала для увеличения доходов от инвестирования. Оно характеризует отношение объема сделки, заключаемой на рынке Форекс, к обязательному размеру ее обеспечения.

С одной стороны, кредитное плечо позволяет трейдеру оперировать суммами, которые в 100, 200 и даже 500 раз превышают имеющиеся у него средства.

С другой стороны, кредитное плечо несет в себе опасность, ведь трейдер начинает работать уже с заемными средствами. Впрочем, брокерская компания никогда не даст трейдеру потерять все деньги, принудительно закрыв убыточную сделку, когда потери достигнут критической отметки.

**Демо счет** – это один из видов торгового счета, который обладает всеми возможностями и полным набором функций реального счета, за

исключением одной особенности – ведением торговли на виртуальные средства. На нем нельзя заработать, но, в то же время, отсутствует риск потери средств. Для чего тогда нужен демо счет? Для изучения трейдером торгового терминала и для тестирования собственных торговых стратегий. Именно с открытия демо счета начинается путь трейдера на рынке FOREX.

### **Участники рынка Форекс:**

Центральные банки. Их главными задачами являются обеспечение благоприятного валютного курса для экономики своей страны, а также осуществление грамотной денежно-кредитной политики.

Для достижения поставленных задач у Центрального банка имеется множество инструментов, но самыми популярными являются изменение процентной ставки и норм резервирования.

Действия Центральных банков оказывают существенное влияние на валютный рынок, а потому все участники торговли на FOREX внимательно следят за ЦБ и реагируют на принятые ими решения.

Коммерческие банки. Выходят на рынок Форекс для выполнения заявок своих клиентов и обеспечения собственной ликвидности. По требованию клиентов, коммерческие банки конвертируют валюту, покупая ее на рынке Форекс. Действия коммерческих банков оказывают существенное влияние на спрос и предложение, изменяя валютные курсы.

Компании, осуществляющие иностранные вложения капитала. К ним относятся крупные коммерческие компании и международные инвестиционные фонды, которые работают в зарубежных странах, осуществляют управление портфелем ценных бумаг, номинированных в разных валютах, а также открывают несколько депозитов в коммерческих банках в различной валюте и стремятся получить прибыль.

Компании, проводящие внешнеторговые операции. Эти компании занимаются внешнеторговой деятельностью и заинтересованы в покупке иностранной валюты, обеспечивая спрос и предложение на бирже.

Они редко имеют непосредственный доступ к Форексу, потому проводят все свои операции по обмену валют через коммерческие банки.

Брокерские фирмы. Эти фирмы занимаются сведением покупателя и продавца валюты для дальнейшего проведения конверсионных или ссудно-депозитных операций.

За свои посреднические услуги брокерские фирмы получают комиссию, которая, чаще всего, выражается в виде определенного процента от совершаемой с их участием сделки.

Валютные биржи. Валютные биржи работают в странах с переходной экономикой. В спектр их задач входит формирование валютного курса и проведение обменных операций для юридических лиц.

Индивидуальные трейдеры. Индивидуальные трейдеры покупают и продают валюту через брокерские компании, обеспечивающие доступ на рынок Форекс.

Они инвестируют свободные денежные средства в FOREX, стараясь купить валюту подешевле, а продать ее подороже. Разница курсов и составляет доход трейдера.

### **К основным преимуществам торговли на Форекс относятся:**

Возможность работы 24 часа в сутки. Благодаря размещению торговых площадок в разных часовых поясах, трейдеры получают возможность работать в удобное для себя время – как утром и днем, так и вечером либо ночью. Впрочем, основная активность на рынке проявляется во время Европейской и Американской сессии.

Отсутствие привязки рынка к определенному месту. Торговля на валютном рынке ведется онлайн по всему миру, и даже если Вы находитесь в отпуске в Венесуэле, но при этом у Вас с собой есть ноутбук с выходом в интернет – Вы всегда сможете заработать, приняв участие в валютной торговле.

Высокая доходность. Для миллионов людей по всему миру трейдинг стал основным видом деятельности, который приносит высокий доход. При грамотном подходе, всего за один день трейдер может заработать сумму, превышающую годовой оклад наемного рабочего. Впрочем, здесь

важно не терять головы, ведь высокая доходность Форекс всегда сопряжена со столь же высокими рисками.

**Доступность.** Если еще несколько десятилетий назад вход на валютный рынок был возможен исключительно крупным банкам, то сейчас, благодаря стремительному развитию электронной торговли, работать на Форексе сможет любой желающий.

При этом для начала такой торговли порой вовсе не требуется собственных средств, так как брокерские компании предоставляют трейдерам бонусы и специальные предложения. Кроме того, трейдер может выиграть реальные деньги, приняв участие в конкурсах, проводимых на демо счетах.

**Стабильность валютного рынка.** Если стоимость акций отдельных компаний может резко рухнуть и больше не подняться, то спрос на валюту был, есть и будет всегда. Рынок Форекс на 100 % ликвиден, а значит, он будет существовать до тех пор, пока есть интерес в покупке-продаже валюты со стороны участников торговли.

**Маржинальная торговля** – это торговля на рынке Форекс, осуществляемая посредством заемного капитала. Она является отличным шансом для трейдера начать торговлю на суммы, которые в 100 и 200 раз превышают его реальный капитал.

К примеру, на Вашем счету имеется 1000 долларов США. Вы воспользовались кредитным плечом 1:100, и теперь можете проводить торговые операции на валютном рынке на сумму  $1000 * 100 = 100\,000$  USD. При этом в качестве залога по обязательствам перед брокером выступает собственный капитал трейдера – 1000 долларов.

Маржинальная торговля имеет как свои преимущества, так и недостатки.

### **К преимуществам маржинальной торговли относятся:**

Возможность вести торговлю на суммы, в несколько десятков и сотен раз превышающие реальный капитал. Согласитесь, имея на своем сче-

ту 500 долларов, Вы вряд ли заработаете 100 000 USD.

Но ситуация в корне меняется, когда Вы воспользуетесь плечом 1:100 и сможете оперировать суммой в 50 000 американских долларов. Ваши шансы на успех существенно повышаются.

Более высокая доходность. Трейдер получает возможность торговать большими объемами, даже не имея на руках внушительного капитала.

Вам не приходится тратить время на то, чтобы откладывать заработанные средства и ждать, пока в Вашем распоряжении появится сумма в несколько десятков тысяч долларов. Воспользовались кредитным плечом – и начали прибыльную торговлю.

Отсутствие необходимости открывать торговый счет в валюте, в которой производится торговая операция. Допустим, у трейдера в наличии будет сумма в евро, и он пожелает совершить операцию покупки долларов США. Он использует кредитное плечо, брокерская компания предоставляет кредит в валюте евро, трейдер продает евро и получает доллары, фиксирует результат сделки, а отдав кредит брокеру, получает прибыль в долларах.

### **Недостатки маржинальной торговли:**

Высокий риск. Принимая решение использовать кредитное плечо, следует помнить о высоком риске и потерях, к которым могут привести необдуманные торговые решения. Ведь с момента, когда Вы воспользовались маржей, Вы начали пользоваться деньгами брокера.

Последний, как и любой другой кредитор, заинтересован в возврате собственных средств, потому, при превышении убытком определенного размера, брокер свяжется с Вами и попросит внести дополнительные средства в качестве обеспечения.

Если Вы этого не сделаете, а Ваши убытки продолжают нарастать, как снежный ком, брокер закроет сделку по stop out, чтобы не допустить еще больших потерь. Но даже принудительное закрытие сделки не

гарантирует, что Вы не останетесь должны брокеру крупную сумму, не говоря уже о потере своих средств.

Отсутствие страха потери средств. Опытные трейдеры знают, что использование маржи накладывает на них обязательства перед брокером, а потому стараются принимать правильные и взвешенные торговые решения.

Иначе обстоит ситуация с начинающими трейдерами, которые только-только вышли на валютный рынок. Узнав о возможности использования кредитного плеча, они тут же выбирают его максимальный размер в надежде, что за короткий срок сумеют заработать нужную сумму средств.

Некоторые из них плохо осознают возможные последствия необдуманных действий. Для них эти средства являются чужими, а потому они не боятся потерять их. Результат плачевен – начинающий трейдер теряет свои деньги, и еще остается должен брокеру.

Для того чтобы избежать крупных неприятностей при работе с кредитным плечом, очень важно следовать **правилам маржинальной торговли**:

1. Перед тем, как использовать кредитное плечо, детально изучите правила работы с брокером. Дело в том, что разные брокерские компании устанавливают различные правила предоставления финансового рычага, потому очень важно знать о возможных “подводных камнях”, чтобы они не стали для Вас сюрпризом.
2. Определите оптимальный размер кредитного плеча. Не стоит выбирать максимальный размер финансового рычага, так как пропорционально возможностям возрастают Ваши риски. Старайтесь выбирать минимальный размер маржи, либо вовсе отказываться от нее, если Вам достаточно собственных средств для ведения прибыльной торговли.



3. Прибегайте к маржинальной торговле только в тех случаях, когда Вы абсолютно уверены в выигрышности позиции. У Вас должен быть четкий план относительно того, когда следует выставить стоп приказ, а также закрыть позицию в случае, если рынок совершит разворот в противоположную сторону.
4. Рассчитайте размер возможных убытков на случай, если сделка закроется по стоп-лоссу. Размер этих потерь не должен превышать 3 % от имеющихся у Вас средств. Если же убытки составят более 3 %, Вам следует всерьез задуматься об уменьшении размера кредитного плеча.

Итак, какое кредитное плечо выбрать? Все зависит от того, какие цели преследует трейдер. Если его цель заключается в том, чтобы стабильно торговать на Форекс и получать прибыль, размер кредитного плеча не должен превышать 1:100. В случае, когда трейдеру не хватает азарта, и он стремится любой ценой превратить торговлю на валютном рынке в казино, рекомендуется выбрать максимально возможный размер плеча, вплоть до 1:1000. Тогда трейдера гарантированно ждет быстрое разорение и крупные убытки.

Новичкам рынка FOREX можно посоветовать воздержаться от использования кредитного плеча, либо ограничиться плечом размером 1:10.

Давайте рассмотрим еще один пример с использованием кредитного плеча для совершения валютной сделки относительно масштабов движения цены. У нас есть собственные средства в размере 1 500 долларов США и мы собираемся использовать только их, не прибегая к кредитному плечу. Изучив спрос и предложение, приобретаем 1 000 EUR по 1,11. Мы рассчитываем на то, что EUR подорожает. Допустим, наши ожидания оправдались и EUR подорожал на 100 пунктов по отношению к USD.

Теперь курс составляет 1,12. Приняв решение закрыть позицию, мы продаем EUR. В итоге наш заработок составит 10 USD ( $1\ 120 - 1\ 110 = 10$ ).

Пусть и небольшие, но это тоже деньги. Кто-то посчитает это недостойной оплатой проделанной работы: проведения тщательного анализа, выбор наиболее удачного момента для входа и выхода из рынка.

Но, заметьте: использовав кредитное плечо, вы могли бы купить более дорогой контракт. Купив контракт дороже в 100 раз, ваша прибыль от сделки также увеличилась бы в 100 раз, а это уже 1 000 долларов США.

Если бы вы использовали плечо 1:10, то ваш заработок составил бы 100 долларов. Стоит отметить, что евро совершает подобные движения за короткий промежуток времени – сутки, двое. В итоге, если как следует продумать систему торговли и научиться управлять рисками, ваш доход в качестве трейдера сможет быть достаточно ощутимым и при небольшом кредитном плече.

Изменяя кредитное плечо, вы меняете результативность торговли. Говоря о возможностях увеличения заработка, не стоит забывать и об увеличивающемся риске потерь, который растет в результате неудачной торговли. Если трейдер не поставит ордер на Stop Loss (ограничение убытков), то при использовании кредитного плеча 1:100, он сможет потерять весь свой депозит в случае, если цена пройдет 100 пунктов. При плече 1:400 трейдеру будет достаточно движения для цены всего в 25 пунктов, чтобы лишиться своего депозита. Иногда это происходит за считанные минуты.

Во избежание подобных ситуаций многие брокеры устанавливают ограничения для максимального кредитного плеча. Это своеобразный искусственный способ, чтобы оградить неопытных новичков, которые еще не знают, что высокое плечо весьма опасно для капитала. Для трейдера очень важно придерживаться «золотой середины».

Каждый раз при выборе оптимального кредитного плеча мы должны проанализировать возможные риски так, чтобы удачные сделки нас радовали, а неудачные не привели к остановке нашей торговли, и ни в коем случае не стали причиной полной потери депозита.

В итоге стоит повторить, что брокер предоставляет трейдеру кредитное плечо автоматически при выборе лота. За использование кредитного плеча комиссионные не начисляются.

Форум: [Перейти на форум и задать вопрос по теме урока.](#)