

## **«Как торговать на валютном рынке»**

Вводный курс.

***Содержание вводных уроков:***

**Урок 1.** Не бойся быть богатым!

**Урок 2.** Что такое FOREX?

***Урок 3. Маржинальная торговля***

**Урок 4.** Сделки на FOREX

**Урок 5.** Ордера и некоторые особенности совершения сделок

**Урок 6.** Основные понятия технического анализа

**Урок 7.** Что такое «Индикаторы»?

**Урок 8.** Что такое «Фундаментальный анализ»?

**Урок 9.** Психология трейдинга

**Урок 10.** Зачем нужна торговая система? Пример торговой системы

### Урок 3. Маржинальная торговля

Сделки на рынке FOREX осуществляются по принципу маржинальной торговли. Это означает, что брокер предоставляет Вам возможность работать с суммой, которая существенно больше, чем Ваш депозит (Ваши собственные средства, внесенные в качестве залога). А это, в свою очередь, означает, что даже при незначительном изменении курса валюты доход от операций может быть сравним с собственным залоговым депозитом трейдера. Отсюда и высокая доходность валютных операций, и высокая привлекательность FOREX для частных инвесторов с небольшими деньгами.

Рассмотрим подробнее, как осуществляется маржинальная торговля.

Ее принцип – в предоставлении брокером трейдеру кредитного плеча или финансового рычага, как его еще называют. Чтобы начать торговлю, трейдер вносит на счет собственные средства, которые носят название залогового депозита. Залоговый депозит должен составлять не менее определенного процента от размера планируемой сделки. Когда трейдер пожелает совершить сделку, брокер оценивает, во сколько раз сумма сделки больше собственных средств трейдера. Если отношение суммы сделки к собственным средствам в пределах максимального размера кредитного плеча, брокер предоставляет собственные средства для совершения сделки, взяв собственные средства трейдера в залог.

#### Пример:

Пусть капитал трейдера равен 1000 долларов. Торговец решил совершить сделку по покупке 40000 долларов США против йены. Если максимальное кредитное плечо, предоставляемое его брокером, равно 1: 100, то в данной конкретной ситуации плечо равно  $1000/40000 = 1:40$ , и оно укладывается в допустимые рамки. Брокер поможет трейдеру совершить планируемую сделку. Сделка была бы возможна и в том случае, если бы ее предполагаемый размер был равен 1000 долларов (плечо 1:1) или 100000 долларов (плечо 1:100).

Собственный капитал трейдера в процессе совершения сделки выступает в роли страхового залога, которым трейдер гарантирует брокеру «целостность» предоставленных для торговли средств. Если трейдер, торгуя на FOREX, совершил неудачную сделку и потерял часть средств, предоставленных для торговли брокером, то убытки брокера автоматически компенсируются из залогового депозита трейдера. В итоге собственные средства брокера остаются такими же, какими были до сделки, а депозит трейдера уменьшается. Если убытки будут такими, что брокер спишет все средства с депозита в погашение убытков, то новых сделок трейдер совершить не сможет. Таким образом, при неудачной торговле трейдер может потерять только собственный капитал, не рискуя оказаться в должника у брокера ни при каких обстоятельствах. И для начинающих, и для опытных торговцев это является достаточно важным фактором, говорящим в пользу валютного рынка. На фондовом рынке, например, при неудачной торговле опционами трейдер может нести неограниченную финансовую ответственность перед брокером или, попросту говоря, может проиграть значительно больше, чем залоговый депозит.

Иная ситуация складывается, когда сделка оказывается прибыльной. Раз средства брокера оказались полностью сохранены и возвращены трейдером брокеру, никаких списаний с депозита, естественно, не будет. И более того, вся прибыль от совершения сделки будет зачислена на счет трейдера, увеличив его депозит. Эти деньги трейдер может или снять со счета, или оставить для будущей торговли. В последнем случае у него появляется возможность увеличивать размеры сделок и повышать свой доход.

Разберем использование кредитного плеча в валютных спекуляциях с точки зрения масштабов движения цены. Например, мы собираемся торговать на валютном рынке, используя собственные средства и не используя кредитное плечо. Пусть у нас есть полторы тысячи долларов. Проанализировав ситуацию, мы покупаем EUR в объеме 1000 единиц по курсу 1.26 в расчете на то, что EUR будет дорожать. Действительно, мы оказались правы: EUR по отношению к доллару подорожал на 1%, и курс стал равен 1.27. Мы решаем закрыть позицию, продавая EUR по 1.27. Заработали мы на этой операции \$10 (расчет:  $1000 \times 1.27 - 1000 \times 1.26 = 1000 \times 0,01 = \$10$ ). И хотя это тоже деньги, наверное, вряд ли кто-то посчитал бы их достойной платой за тщательно проведенный анализ, подбор удачного момента входа в рынок и выхода из него. Зато, если бы мы использовали кредитное плечо и купили бы контракт в 100 раз больший, то результат тоже увеличился бы в 100 раз – наш доход составил бы \$1000. И даже при плече 1:10 прибыль была бы равна 100 долларам. А ведь евро легко совершает такое движение всего за одни-двое суток! Таким образом, при наличии продуманной системы торговли и умелом управлении рисками, совокупный доход трейдера может быть очень существенный – даже при достаточно скромном кредитном плече.

Различные компании-брокеры по-разному подходят к определению максимально возможного кредитного плеча. Есть компании, предоставляющие кредитное плечо размером даже 1: 400, есть 1:200. Компания «Forex Club» предоставляет плечо 1:100. Обязательно обратите внимание на то, что это максимальное кредитное плечо, а использовать Вы можете любое, начиная с 1:1 до 1:100.

Что меняется в случае изменения кредитного плеча? Меняется результативность торговли. Но если мы до сих пор говорили о возможности увеличить заработок, то надо также сказать и об увеличивающейся сумме потерь в случае неудачной торговли. Если трейдер, используя кредитное плечо 1:100, не ставит ордер Stop Loss на ограничение убытков, то он потеряет свой депозит, когда цена пройдет 100 пунктов. Если же трейдер использует плечо 1:400, то для потери всего депозита достаточно движения цены всего в 25 пунктов в убыточную сторону, а это гораздо более вероятный вариант развития событий – часто достаточно нескольких минут. Поэтому «Forex Club» и ограничил максимальное кредитное плечо: можно рассматривать это как искусственный способ слегка охладить пыл неопытных новичков, не понимающих, что чрезмерно высокие плечи очень опасны для капитала! Трейдер всегда должен помнить о «золотой середине». Используя кредитное плечо, мы должны соотнести риск потерь с возможной прибылью и подобрать для себя оптимальный финансовый рычаг, при котором положительные результаты будут нас радовать, а отрицательные не приведут к остановке торговли и, тем более, к мгновенной потере депозита. Стабильность нашей торговли на валютном рынке повышается, если мы торгуем с использованием оптимального для нас кредитного плеча, используя защитные остановки.

