

ИНДИКАТОРЫ БИРЖЕВОЙ ИГРЫ

И.А. Савчук

Университет им. М. Кюри-Склодовской, Польша

С момента своего появления биржа стала неотъемлемой частью экономики развитых стран. Биржевые показатели являются самыми достоверными источниками информации о внутренних делах не только рядовых компаний, но и государств, в целом. Изменение котировок акций или облигаций на рынках ценных бумаг приводит к тем или иным решениям со стороны возможных покупателей или продавцов. Однако, как правило, решения, принимаемые во время биржевой игры, имеют стихийный характер и имеют различные последствия. Это вызвано, прежде всего, тем, что большинство биржевых игроков недостаточно осведомлены о стратегиях биржевых игр. Они не имеют достаточной информационной базы для принятия решений, их действия не просто разоряют компании, но и могут спровоцировать кризисные явления в экономике. Причем происходит это за сравнительно непродолжительный период времени.

Актуальность данной тематики определяется так же и тем, что каждый человек желающий заработать, должен полностью представлять себе, как работает каждый из индикаторов биржевой игры. Основной задачей в данном случае является подбор аргументированной комбинации индикаторов, которая могла бы охарактеризовать динамику кривой тренда. Каждый из игроков, заинтересованный в покупке либо продаже, должен четко себе представлять, что он продает, чем занимается фирма, какими будут последствия его действий. Если процесс купли-продажи акций будет носить стихийный характер, компания на этом потеряет свои позиции, вместе с авторитетом на рынке ценных бумаг. Следствием этого может быть частичное закрытие филиалов для стабилизации на рынке ценных бумаг. А закрытые филиалы - это рабочие места и обеспечение населения товарами первой необходимости. Таких примеров существует бесчисленное множество. В результате таких действий, компания стабилизирует свои позиции, а кривая ее тренда на бирже войдет в так называемый «коридор» - период незначительных спадов и падений, которые никак не отразятся на ее текущем положении и имидже. Выйти из такого коридора компании всегда крайне сложно, многие из них тратят на это не один год.

В связи с развитием технологий, нет нужды знать на память все формулы каждого из индикаторов для каждого из возможных сценариев. В современных условиях с этой задачей справляется соответствующее программное обеспечение. Получить корректную линию тренда можно в том случае, если был сделан правильный выбор временного интервала и набора индикаторов. Профессионал, скорее всего, будет в состоянии принять верное решение с полным осознанием последствий. Профессионал сумеет также и полностью контролировать свои эмоции, которые часто и вызывают стихийные действия на бирже.

В самом начале биржевой деятельности автор пользовался волновой теорией Эллиота [1] (рисунок 1).

Согласно данной теории:

1. 1-3-5-А-С – движущие линии;
2. 2-4-В – коррекционные.

После ознакомления с деталями данной теории автор начал поиск графиков, которые бы соответствовали данной теории. Необходимо отметить, что данная теория эффективно работает в отдельных моментах биржевой игры. Но, вместе с тем есть и ряд ситуаций, когда данная теория неэффективна. Ее следует дополнить, по мнению автора, рядом индикаторов. Практика свидетельствует, что для игры на бирже достаточно 4-5 индикаторов.

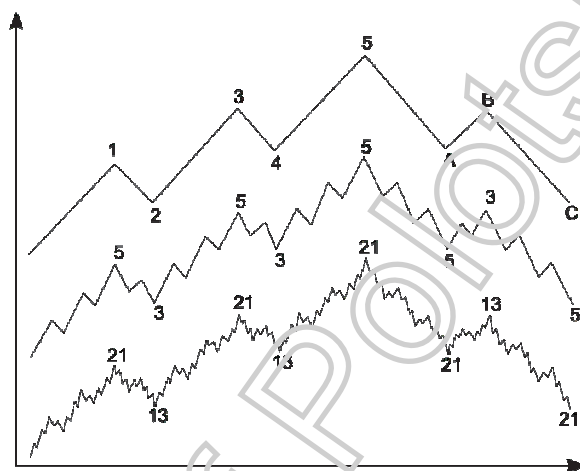


Рисунок 1 – Волновая теория Эллиота

Прежде всего, надо определить направление кривой тренда. Первоначально начинающий игрок должен научиться этому без индикаторов, а уже после пользоваться ими. Индикаторы характеризуют заинтересованность брокеров и трейдеров данной позицией, а значит, индикаторы показывают, насколько быстро будут развиваться действия вокруг данной позиции.

Среди таких индикаторов, прежде всего - индекс направленного движения. Эта система определения существования на рынке тренда и его силы, была разработана Велесом Вайлдером [1].

Индекс направленного движения, как система, состоит из трех составляющих:

1. усредненный индекс направленного движения;
2. индикатор направления вверх;
3. индикатор направления вниз.

Необходимо также следить насколько далеко индекс от нуля, и насколько далеко от индекса обе кривые, чем ближе к нулю индекс направленного движения, тем меньше заинтересованность игроков в позиции.

Следующим источником биржевой информации индикатором, является Технический индикатор «Схождение/Расхождение скользящих средних» (MACD). Он также поможет определить направление тренда. Данный индикатор был разработан Джеральдом Аппелем в 1979 году и применялся в работе на товарно-сырьевых и фондовых рынках. MACD относится к осцилляторам технического анализа и представляет собой первый вариант переработанной в дальнейшем версии — гистограммы MACD. Однако он до сих пор пользуется популярностью у многих трейдеров за простоту и отсутствие значительных «шумов» при формировании сигналов. Данный индикатор показывает, когда линия тренда поменяла свое направление, с его помощью можно уловить зародившуюся тенденцию.

Индикатор «Линейная регрессия» – это индикатор статистического анализа. Этот инструмент используется для предсказания будущих значений по уже имеющимся данным. Если вместо значений переменных выбираются цены, то этот инструмент вполне применим к анализу ценных бумаг на бирже. Линия регрессии строится как прямая на графике цен по методу наименьших квадратов. В соответствии с линией регрессии можно определить завышение или занижение цен.

Еще одним индикатором, который помогает определить зарождающуюся тенденцию, является индикатор Аллигатор. Он дает возможность оценить ситуацию и принять правильное решение.

Последний индикатор «Конверты» используется для определения границ текущего движения цены. Крайне полезен в связке с вышперечисленными индикаторами, если правильно задать временной интервал.

Минусы использования индикаторов заключаются в том, что их информация частично носит противоречивый характер и может привести к определенным заблуждениям. По мнению автора, таких ситуаций надо избегать. Если четко знать смысл и предназначение того или иного индикатора, можно существенно снизить риск в процессе биржевой деятельности. С точки зрения автора необходимо постоянно проговаривать то, что обозначают индикаторы, и почему следует открыть именно эту позицию. Для повышения эффективности биржевой деятельности возможно экспериментировать, вводя в игру новые индикаторы. Идеальных систем для игры на бирже не существует, так же, как и нет идеального индикатора, который смог бы отразить на себе все аспекты биржевой игры.

Автор хотел бы отметить, что все вышесказанное бесполезно, если биржевой игрок не может обуздать свои эмоции, затуманенный ум, будет не в состоянии прочитать индикаторы и принять взвешенное решение.

ЛИТЕРАТУРА

1. Элдер, А. Как играть и выигрывать на бирже: Психология / А. Элдер. – Москва : Альпина Бизнес-Букс, 2007. – 472 с.