

12+

БОРИС БОРБОТ

ТРЕЙДИНГ.

START

ЧАСТЬ 1.

БАЗОВЫЕ ПОНЯТИЯ.



TRADING
is your lifestyle

АВТОРСКИЙ ВЗГЛЯД.

Борис Борбот

**Тре́йдинг. Часть 1. Базовые
понятия. Авторский взгляд**

«Издательские решения»

Борбот Б.

Трейдинг. Часть 1. Базовые понятия. Авторский взгляд /
Б. Борбот — «Издательские решения»,

ISBN 978-5-00-515526-9

Это первая книга, посвященная обучению непосредственно трейдингу. И, как и положено, мы начинаем с алфавита, т.е. базовых понятий и определений. Всего того, что составляет терминологию трейдинга. И укажем основные пути дальнейшего самостоятельного освоения данной сферы человеческой деятельности.

ISBN 978-5-00-515526-9

© Борбот Б.
© Издательские решения

Содержание

Введение	6
Трейдинг	7
Инвестиции	9
Брокерская компания	11
Конец ознакомительного фрагмента.	12

Трейдинг
Часть 1. Базовые понятия.
Авторский взгляд

Борис Борбот

© Борис Борбот, 2024

ISBN 978-5-0051-5526-9 (т. 1)

ISBN 978-5-0051-5527-6

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

Введение

Когда мы соприкасаемся с любой областью, нас ожидает масса новой незнакомой терминологии. Чтобы понять сложность предоставляемого нам материала, нужно прежде всего изучить основу, буквы, то есть азбуку. Ведь за непонятными словами могут скрываться элементарные вещи. Например, между двумя составляющими каны можно провести взаимно-однозначное соответствие. Если вы не знаете, что такое кана, то возникнет непонимание даже об области применения данного высказывания. Но если знать, что кана – это аналог русского алфавита, который состоит из двух графических форм: катакана и хирагана, то вы поймете, что перед вами задача на уровне выучить правописание, скажем, русского алфавита печатными и прописными буквами. Задача может и непростая, но не требует дополнительных знаний и, следовательно, вся проблема решается только вашим стремлением и непосредственным изучением предложенного материала. Все новые термины при их появлении выделяются подчеркиванием. Список всех терминов вы можете найти в конце книги в специальной таблице, там же есть ссылка на более подробное описание у меня на сайте.

Эта книга об алфавите трейдинга. Авторский взгляд в том, что я излагаю классические определения в последовательности, которая мне, на мой личный взгляд, кажется наиболее логичной. То есть, если вы ничего не слышали о рынке и вдруг с ним столкнулись, то в этой книге мы разберем с вами понятия, без которых вы не сможете двигаться дальше, и обозначим проблемы, которые вам будет необходимо решать. Абсолютно не претендую на академичность своих суждений, скорее они будут основываться на моем личном опыте и опыте общения, который мне дали мои ученики. Даже если вы никогда не присоединитесь к их числу (о чем я искренне сожалею сейчас, а вы, думаю, пожалеете чуть позже), книга будет вам полезна, поскольку выходит за рамки той литературы, которая обещает вас научить трейдингу, пусть даже на 600 страницах текста. Я рекомендую читать книгу в электронном варианте, поскольку все новые слова, связанные с трейдингом, снабжены ссылками на определения данных слов. Для тех, кто захочет прочитать книгу в печатном варианте, в конце книги будет приведена общая таблица основных определений. Начинаем!

Трейдинг

Для продолжения жизнедеятельности нам необходимо постоянное потребление новых материальных благ. Я не делаю сейчас различий на непосредственно материальные и духовные, кому то нужен лишний кусок мяса, кому то лучше час поговорить. Факт остается фактом нам нужно потребление необходимых нам продуктов. Для обеспечения себя любимого есть только три способа.

Первый это самостоятельное производство всего, что вам необходимо, то что в школе называли натуральным хозяйством. С появлением специализаций в каком либо виде производств, класс производителей не исчезает, но появляется еще один класс – торговцев, купцов, тех кто сам ничего не производит, а занимается обменом одних товаров на другие. Не буду утверждать однозначно, но думаю, что параллельно с классом производителей появился еще один класс, тех кто предпочитает ничего не производить, а просто забрать у тех кто уже сделал необходимые или просто желаемые вещи. Никаких других способов получить нужные материальные блага не существует в принципе.

Теперь выясним, что такое трейдинг. Это однозначно не первый вариант. Для трейдинга выпускается множество продуктов, они делают трейдинг доступнее, но это точно не трейдинг.

В оригинале trading означает торговлю соответственно trader, это торговец. И вовсе не обязательно это будет относиться к бирже, еще меньше это может иметь отношения к *инвестициям*. Но об инвестициях мы поговорим в следующей главе. А сейчас вернемся к трейдингу, в том смысле в каком мы его понимаем по отношению к бирже. Так вот трейдинг, именно в этом смысле, – это процесс перераспределения материальных благ. Т.е. у нас есть два варианта либо просто обменять, то что имеем на то что хотим. И в этом случае мы сталкиваемся с обычной торговлей связанной с непосредственным обменом товара. И второй вариант – мы не хотим покупать, что либо конкретное, нам нужно только увеличить те материальные блага, которые у нас есть.

Первый вариант подразумевает, что участники трейдинга – *трейдеры* – занимаются торговлей, связанной с непосредственной физической поставкой товара (*physical delivery*), то есть они не только платят установленную цену, но и непосредственно покупают/продают выбранный товар. Нужно понимать, что все торговые площадки, пожалуй, за исключением рынка *CFD*, занимаются не столько покупкой/продажей, сколько обменом одних материальных ценностей на другие. Вместе с этой категорией трейдеров появилась другая категория, которая прибегает к *маржинальной торговле*.

ЗАМЕЧАНИЕ.

Здесь необходимо пояснить, что такое маржинальная торговля, или торговля с плечом, её плюсы и минусы. Придя в место, которое вы будете считать биржей, прежде чем приступить к торговле, вас попросят оставить денежный залог – ваш клиентский депозит или просто депозит. Размер этого депозита будет служить залогом вашей платежеспособности в случае, если ситуация на рынке будет развиваться не в вашу пользу. Как правило, этот депозит размещается в организации, которая представляет ваши интересы на бирже – брокерской компании (о требованиях к брокеру поговорим позже).

Так вот, эта компания может предоставить вам возможность торговать контрактами, которые в разы превышают ваш депозит. Это может позволить вам получить результат, который существенно изменит состояние вашего депозита как в лучшую, так и в худшую сторону. Важно понимать, что с момента, как только вы начали использовать контракты, превышающие размер вашего депозита, вы можете полностью потерять все ваши средства и даже остаться должны. Поэтому торговля с плечом несёт в себе очень

высокие риски, но именно эта возможность привлекает трейдеров к торговле. Осознавать это важно на каждом этапе.

Когда-то давно мне объясняли, как профессиональные брокеры устанавливают размер плеча для своих клиентов. Под термином «профессиональный брокер» я подразумеваю брокера, который создаёт максимально удобные условия для торговли клиента, заботясь при этом о своей безопасности и получая максимальную выгоду. Эта ситуация решается не так просто, как кажется. Брокер не должен препятствовать активности клиента на рынке (это его комиссионные), но при этом обязан заботиться о сохранности своих средств. Например, возьмём ситуацию, которую легко можно встретить в компаниях, занимающих топовые места в интернет-рейтингах: плечо 1:200, уровень stop-out – 20%. Эти цифры говорят о том, что брокер принудительно закроет все ваши позиции, когда до полной потери вашего депозита останется не более 10 пунктов от движения цены. Ни один брокер не может гарантировать отсутствие гэпа размером в 0,1% от стоимости актива. При более высоком скачке брокер будет обязан покрыть убытки вместо вас. Я не говорю уже о том, что для торговли с таким размером плеча брокеру придётся использовать собственные средства для вывода контракта на биржу, а вряд ли у него есть столько средств для каждого нового клиента. Отсюда вывод: скорее всего, вас никуда не выведут, и целью вашего брокера являются не комиссионные от ваших сделок, а непосредственно ваш депозит. Но я отвлекся.

Как же устанавливается размер плеча? Анализируется волатильность финансового инструмента. Допустим, максимальная волатильность за день составила 5%. Разделите 100 на процент волатильности – получите 20. Значит, вам не предоставят плечо больше чем 1:20. В зависимости от величины брокера и его договорённостей с контрагентами плечо может быть чуть больше или чуть меньше указанной суммы. Задача брокера – не вмешиваться в торговлю клиента и обезопасить свои средства. При этом уровень stop-out будет варьироваться в районе 70% от депозита. Опираясь на здравую логику, брокер будет считать ненормальным, если клиент теряет по открытым позициям больший процент, и принудительно остановит торговлю клиента, чтобы сохранить его средства.

Однако, вне зависимости от того, какой способ торговли вы выберете – с плечом или без, помните, что рынок ничего не производит, а занимается лишь перераспределением материальных благ. Как трейдер, вы пришли на рынок либо выгодно обменять то, что имеете, на то, что нужно, либо просто забрать то, что есть у других, но при этом вы должны быть готовы потерять то, что принесли с собой.

В этом контексте не имеет значения, с каким именно финансовым инструментом вы работаете, каким способом анализируете ситуацию и как действуете. Как только вы начинаете работать с плечом, вы подвергаете себя риску потерять всё, что имеете. С этого момента вы не просто обмениваете товары, а пытаетесь забрать часть чужого товара, поскольку у вас самих не хватает средств для покупки товара в полном объёме.

Подведём итог.

Не существует гарантированного способа заработка на рынке. Нет ни финансового инструмента, ни времени суток, ни *торговой стратегии*, которые принесли бы вам гарантированную прибыль. Этого не может быть по двум причинам. Первая – если бы такой способ существовал, все деньги мира скопились бы именно на этом финансовом инструменте в это время и работали бы именно по этой стратегии. Но возникает вопрос: кто будет за всё это платить? Помним, что рынок ничего не производит, любой плюс – это чей-то минус. И, следовательно, если все воспользуются этой стратегией, реализовать её не удастся, потому что желающих заплатить за наш успех не будет. Значит, у вас всегда будет своё мнение, основанное на определённых знаниях и опыте, но вы должны понимать, что можете ошибиться и понести потери. Накопление опыта и постоянное изменение своих правил торговли в зависимости от него – это и есть трейдинг. Хорошо подумайте, готовы ли вы заниматься этим.

Инвестиции

Одно из основных заблуждений, на мой взгляд, заключается в том, что, занимаясь трейдингом, вы считаете, что занимаетесь инвестициями. Существует понятие, близкое, но более точное и при этом кардинально отличающееся, – *спекуляции*. Их объединяет цель – получение прибыли, но различаются способы её достижения и временные сроки.

Я говорю не о классических определениях, а о том, как наше сознание воспринимает трейдинг. С точки зрения классических инвестиций, 75—80% средств должно храниться в активах с фиксированной доходностью, 10—15% – в наличных на счетах до востребования, и лишь оставшаяся часть может быть использована для операций «купи-продай», чтобы получить мгновенную выгоду через активы с плавающей доходностью. Сюда входит и торговля акциями, и сырьём, и валютой. При этом риск от работы с активами с плавающей доходностью не должен превышать ту прибыль, которую вы получаете с депозитов и облигаций. Проще говоря, вы сможете работать очень осторожно и без плеча. В этом случае, при составлении инвестиционного портфеля, вы будете оптимизировать и *диверсифицировать* свои активы. Но это в теории.

На практике люди приходят в трейдинг, по крайней мере, на территории СНГ, чтобы получать доход, превышающий доход по депозитам, а ещё лучше – чтобы получить всю сумму, которой не хватает для текущей жизни. Эта цель ставится вне зависимости от размера депозита, состояния рынка и временных рамок.

И выглядит это примерно так: вам не хватает на жизнь 300 (или 20, или тысячу – неважно) долларов, у вас есть или вы можете найти 100 (500, 5 тысяч, 30 – снова неважно) долларов, и вот в такой ситуации вы решаете заняться трейдингом. Вам попадается реклама, обещающая пять проверенных временем способов заработка на рынке, основанных на многолетнем опыте лучших мировых экспертов. При этом вы проходите тест, который выявит у вас качества, дающие неоспоримые преимущества перед остальными участниками рынка. Вдобавок вам предлагают эксперта, который всё сделает за вас. Это не имеет отношения ни к инвестициям, ни к спекуляциям, но если вам нравится, как это звучит, будьте готовы просто расстаться со своими деньгами.

Скажем так, инвестиции – это процесс, на который вы можете влиять. Это не означает, что инвестиции защищены от потерь, но в них вы сами определяете направление и доли риска. Покупая акции, вы заранее прощаетесь с суммой, потраченной на покупку этих бумаг. Рост или падение акций – это спекулятивный процесс, но определение выделяемой суммы – это инвестиции.

Инвестициями, не боясь потерять в номинальной стоимости, вы можете заниматься, покупая и продавая только бумаги с фиксированной доходностью. При этом степень надёжности будет напрямую зависеть от надёжности эмитента, выпустившего бумаги. Например, если это государство, то одна степень надёжности; если компания, которая может обанкротиться завтра – это другая история. Но помните, что и у государств могут быть *дефолты*. Покупая облигации, вы можете относительно безопасно начать заниматься спекуляциями. Дело в том, что стоимость облигаций не растёт равномерно, и бывают моменты, когда за время до даты погашения облигаций можно получить сумму, превышающую доходность этих облигаций.

Например, вы взяли 100-рублёвые облигации со сроком погашения через год по цене 88 рублей за облигацию. Допустим, ставка по депозитам равна 3% годовых. Это означает, что через год вы получите вместо 88 рублей 100. В идеале каждый месяц стоимость ваших облигаций на бирже будет увеличиваться на один рубль. Но может наступить ситуация, когда через 4 месяца ваша облигация будет стоить 94 рубля, то есть на 2 рубля больше запланированного. Вы можете продать свою облигацию и тогда за 4 месяца получите доходность, равную ожида-

емой полугодовой доходности. Хорошо это или плохо? Сложно сказать. Если бы вы остались в бумагах, то к дате погашения облигации точно получили бы свои 12 рублей. Сейчас вы получили 6, но вопрос в том, где взять оставшиеся 6%. Если вы положите деньги на депозит, это добавит ещё только 2%. Итого, ваш доход составит 8 рублей, а мог составить 12. А сможете ли вы купить ещё облигаций – зависит от рынка. При этом не забывайте о комиссионных, которые на рынке облигаций съедают немалую часть вашей доходности. Но этот способ даёт вам возможность относительно безопасно и достаточно долго обучаться спекуляциям.

Другой способ предложил один из участников моей группы. Я приведу его в виде цитаты:

«Я сейчас общаюсь с одним 72-летним дедушкой из Ярославской области. Он за 4 года с учётом прошлых убытков пока что в прибыль не вышел. Но торговать научился, насколько я могу судить. Он принципиально держит на депозите 1000 рублей, торгует 0,01 лота и иногда хвалится доходом в 50% за день. При этом половину от дохода он еженедельно (если не ежедневно) выводит со счёта, чтобы даже катаклизм не мог существенно ударить по его бюджету.»

Плюсы этого способа: вы гарантированно не сделаете брешь в бюджете и при этом отработаете необходимые навыки.

Минусы: вы не даёте расти депозиту, следовательно, не увеличиваете размеры контрактов, с которыми работаете. Вы привыкаете к определённым порядкам цифр и не подвергаете себя стрессу. С одной стороны, это хорошо. С другой – вы переводите трейдинг в разряд хобби. Попробуйте увеличить свой контракт в 10 или 100 раз, и ваша нервная система, скорее всего, не выдержит: вы годами привыкали к другим порядкам цифр. Переход от плавающего убытка в 50 центов к плавающему убытку в 50 долларов может оказаться ещё более трудной и долгой задачей, чем разработка алгоритма получения прибыли.

Кратко подытожу, что хотел сказать в этой главе. В большинстве случаев, занимаясь трейдингом, вы занимаетесь спекуляциями, а не инвестициями. Вы не осознаёте рисков, которым подвергаетесь. Не имея средств, которые приносили бы вам нужную сумму денег от операций с бумагами с фиксированной доходностью, и не имея знаний и опыта для проведения успешных спекулятивных операций, вы теряете свои депозиты. Вывод простой – трейдинг такая же профессия, как и другие, и ей тоже нужно учиться. Сколько времени и денег потребует ваше образование в этой сфере – вопрос абсолютно индивидуальный. Но помните, что степень бакалавра получают за 4 года, плюс два года на магистратуру, а чтобы здесь зарабатывать, нужно быть как минимум профессором. Не нравится такая математика – вспомните о правиле 10 000 часов. Более короткого пути, увы, нет.

Брокерская компания

Поскольку трейдинг – это прежде всего бизнес, помимо гениальной идеи необходимы способы её реализации. И среди этих способов на первом месте стоит выбор бизнес-партнеров. Среди них ваш первый и основной партнер – это *брокер*. Любая гениальная стратегия бесполезна, если вы изначально открыли счёт в компании, источником дохода которой являются не комиссионные за обслуживание сделок клиента, а непосредственно депозит клиента.

Первое основное правило – компания должна иметь лицензию, то есть разрешение, подтверждающее, что она обладает квалифицированным персоналом и финансовым положением для достойного представления ваших интересов. Огромное значение имеет юрисдикция компании. Есть разница между получением лицензии на островах Святого Винсента и Гренадин, на Маврикии или в Великобритании. И эта разница не только в стоимости лицензии. В первом случае полный пакет документов, начиная с открытия компании, вы получите в течение трёх недель за полторы-две тысячи долларов США. Во втором случае только лицензия будет стоить 50 000 долларов США, и процесс может занять от трёх до шести месяцев. В последнем случае на получение лицензии могут уйти годы и миллионы фунтов стерлингов. Кроме финансового благосостояния и прозрачности компании, юрисдикция определяет и степень ответственности учредителей перед клиентами. Например, в случае с FSA (регулирующий орган Великобритании) деньги клиентов хранятся на сегрегированных (специально выделенных) счетах, и организация гарантирует возврат клиентских средств на депозитах до 75 000 фунтов стерлингов, независимо от состояния компании. Кроме того, инвестирование средств клиента даже в «безопасные» активы без желания клиента или введение клиента в заблуждение (например, не выводя клиента на рынок) может повлечь уголовное наказание или оставить действия брокера безнаказанными. Повторюсь, всё зависит от юрисдикции брокера. Конечно, не все компании с менее строгим регулированием являются мошенниками. Некоторые честно начинают с малого, а некоторые уезжают в юрисдикции, чтобы предложить клиентам более высокие плечи. Но если это не ваша собственная компания и/или вы только начинаете, забудьте про высокие плечи и выберите компанию с максимальной степенью защищённости ваших интересов. А уже среди таких компаний выбирайте те, которые предлагают наиболее выгодные условия торговли.

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.