

10.2. Основные виды представления движений валютных котировок

10.3. Понятие и виды банковских ордеров

10.1. Сущность ценовых графиков

Стоит отметить, что в современных методиках прогнозирования цен на международном валютном рынке Форекс обычно используют два метода исследований:

- графический анализ (непосредственно технический подход);
- математический анализ (вероятностный подход).

График цены – это ход мыслей, мнений и ожиданий всех участников рынка на данный конкретный момент и за определённый, более ранний, промежуток времени. Каждая цена является результатом взаимодействия участников рынка, которые все вместе и создают движение котировок.

Самый простой способ анализа – визуальный. Финансисты придумали несколько вариантов, как построить график движения цены. И это не всегда простейшая линия, бывают, к примеру, при построении графика используют несколько цен для определенного момента (точнее, интервала) времени.

Говоря о представлении данных на экране монитора, следует пояснить, что на графиках крайне редко отображаются все цены, которые были на рынке, например, за последние десять часов, 10 дней или 10 лет. Такой объем данных невозможно было бы анализировать.

Временные интервалы при анализе валютного рынка берутся, как правило, стандартные. Группировка данных бывает такой:

- Месячная группировка данных – Monthly (M).
- Недельная – Weekly (W).
- Дневная – Daily (D).
- Часовая – Hourly (H).

Конечно, на просмотр допускаются и более «короткие» варианты – можно использовать в работе и минутные интервалы. Можно также использовать и более длинные, например, полугодовые или годовые.

Поскольку основой прогнозирования движения котировок на рынке Форекс, безусловно, являются графики движения цен того или иного

валютного инструмента, необходимо ввести некоторые понятия, которые будут широко использоваться в дальнейшем:

- цена открытия (open) – цена первой сделки рассматриваемого периода (например, первой сделки дня). При анализе дневных данных цена открытия особенно значима, так как она отражает единодушное мнение, к которому пришли все участники рынка к утру;

- цена закрытия (close) – последняя цена за данный период. Благодаря ее широкой информационной доступности эту цену чаще прочих используют при анализе. Большинство аналитиков считают важным соотношение между ценой открытия (первой ценой) и закрытия (последней ценой). Оно отчетливо видно на графиках «японские свечи»;

- максимум (high) – наибольшая цена инструмента за заданный период. Это уровень, при котором продавцов было больше, чем покупателей (т.е. желающие продать по более высокой цене есть всегда, но максимум – это наивысшая цена, на которую согласны покупатели);

- минимум (low) – наименьшая цена инструмента за заданный период. Это уровень, при котором покупателей было больше, чем продавцов (т.е. желающие купить по более низкой цене есть всегда, но минимум – это наименьшая цена, на которую согласны продавцы);

- объем (volume) – количество акций (или контрактов), по которым были заключены сделки за данный период. Взаимосвязь между ценами и объемом (например, рост цен на фоне возрастающего объема) имеет большое аналитическое значение. Однако для рынка Форекс это мало применимо, так как из-за колоссальных объемов на сегодняшний день нет реальной возможности проследить все совершаемые операции и их общий объем в режиме реального времени;

- цена спроса (покупателя) (bid) – цена, которую маркет-мейкер готов заплатить за биржевой инструмент (т.е. цена, по которой вы сможете продать тот или иной актив);

- цена предложения (продавца) (ask) – цена, по которой маркет-мейкер готов продать биржевой инструмент (т.е. цена, по которой вы сможете купить).

Графики можно строить в виде простой линии или в более сложной форме. Рассмотрим виды графиков в следующем разделе.

10.2. Основные виды представления движений валютных котировок

Тиковый график. Тиковый график отличается тем, что отображает каждое новое значение котировки и дает наиболее детальную информацию о динамике цен.

Самое замечательное отличие от других типов в том, что тиковый график не привязан к фиксированной оси времени. На нем каждое движение цены (по вертикали) сопровождается перемещением на небольшой стандартный шаг по горизонтали.

Это значит, что при высокой торговой активности за некоторый заданный интервал времени происходит много движений цены, а при вялом рынке котировки обновляются редко, и за этот же интервал времени будет нарисовано мало тиков.

Это может пригодиться тем, кто хочет иметь четкую и даже излишне подробную картину движения цены.



Рис. 10.1. Тиковый график

Линейный график. Этот тип графика изображен на рисунке 10.2. Он строится по ценам закрытия (последним ценам) каждого стандартного временного интервала, причем соединяется отрезками прямых. А результат – ломаная линия. Хотя, если поменять масштаб, то визуально она будет восприниматься как плавная кривая.

Такой простой график как линия не может отразить все данные по изменению цен. Он нужен только, когда дополнительная информация не нужна и цена плавно изменяется за определенный промежуток времени.

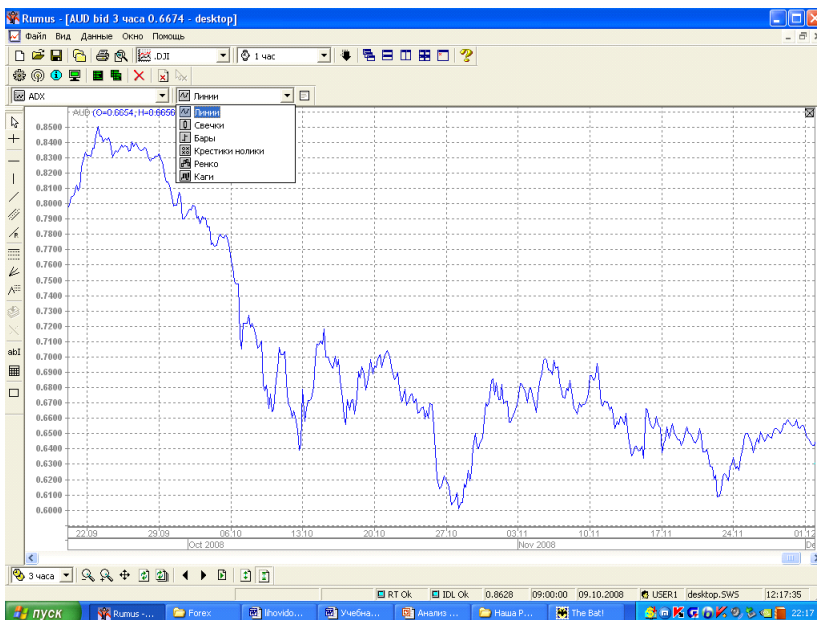


Рис. 10.2. Линейный график

Палочковый график. Этот способ заключается в рисовании баров. Бары отражают изменения цен за определенный период времени и несколько важных цен внутри конкретного интервала времени:

- High (максимальная цена за период);
- Close (цена закрытия, последняя);
- Open (цена открытия, первая);
- Low (минимальная цена).

Принцип построения баров состоит в следующем: вертикалью соединяются High и Low, а на уровнях Open и Close ставятся риски.

Плюс палочкового графика состоит в том, что этот график отражает все четыре цены. А минус – в течение рассматриваемого периода цены могли измениться в пределах палочки неравномерно. Это значит, в каких-то ценовых промежутках объемы торгов были значительно больше, чем в других.

Японские свечи. График в виде японских свечей (правильнее – «подсвечников») очень похож на палочковый график, но он более доступный для восприятия. Для построения графика снова берут четыре цены. Между ценами Open и Close строят прямоугольник, который называется «телом свечи». Сверху и снизу тела рисуются так называемые «тени». Тени – это вертикальные линии. Верхняя тень начинается на

верхнем уровне прямоугольника (тела) и заканчивается на уровне цены High. Нижняя тень начинается на нижнем краю прямоугольника и заканчивается на уровне цены Low. Если цены за день выросли ($Open < Close$), то тело красят в белый цвет, а если цены снизились ($Open > Close$), то в черный.

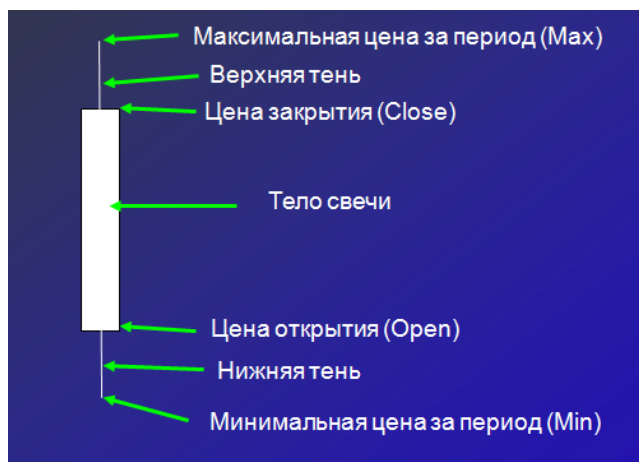


Рис. 10.3. Обозначение котировок с использованием свечей

Свечи стали использоваться очень давно и сегодня получили широкое распространение. Фактически, свечной график в современной биржевой торговле используется наиболее часто.



Рис. 10.4. Представление данных с помощью свечного графика

10.3. Понятие и виды банковских ордеров

Банковские ордера – это приказы клиента банка купить или продать валюту по заявленному клиентом курсу, когда рыночная цена достигнет заявленного клиентом уровня цены.

Достоинство ордеров в том, что для совершения торговых операций не требуется постоянно находиться у торгового терминала и отслеживать движение котировок (достаточно проводить не более 1 часа в день на анализ рынка и выставление таких приказов)

В данном случае техническая сторона исполнения сделок приходится на компьютерную банковскую систему.

В настоящее время выделяют следующие виды банковских ордеров:

- Простые ордера;
- Взаимоотменяемые ордера;
- Ордера по исполнению;
- Плавающие ордера.

Простой ордер – это один приказ на покупку или продажу валюты по заявленной клиентом банка цене. Как правило, на практике используются более сложные модели ордеров.

Взаимоотменяемые ордера – это два ордера, которые устанавливаются одновременно. Когда один из них срабатывает, второй - автоматически ликвидируется банком.

Ордера по исполнению – это такая система ордеров, при которой срабатывание одного ордера (открывающего), автоматически устанавливает один или два дополнительных ордера.

Плавающие ордера – это ордера, которые по заданным трейдером параметрам автоматически двигаются в направлении движения цены, тем самым увеличивая потенциальную прибыль.

Контрольные вопросы

1. Для чего нужны графики, отражающие движение цены в прошлом?
2. Почему для отражения валютных котировок в настоящее время используется несколько типов графиков?
3. Сравните несколько типов графиков движения курса валют и выберите наиболее удобный.
4. Объясните причины использования банковских ордеров.
5. В каких случаях используется свечное представление валютных котировок?
6. Какова цель выставления плавающих банковских ордеров?