

Trading Chaos

*Maximize Profits
with Proven Technical
Techniques*

SECOND EDITION

JUSTINE GREGORY-WILLIAMS
and BILL M.
WILLIAMS

John Wiley & Sons, Inc.

Торговый Хаос

*Максимизируйте прибыль,
используя доказанные
технические приемы*

ВТОРОЕ ИЗДАНИЕ

ДЖАСТИН ГРЕГОРИ-ВИЛЬЯМС
и БИЛЛ М.
ВИЛЬЯМС

Москва
ИК Аналитика
2005

Опубликованное в 1995 году первое издание книги "Торговый хаос", ставшее бестселлером, дало читателям в высшей степени практичное и всеобъемлющее руководство по применению теории хаоса к реальному миру торговли и инвестирования. Но сегодня рынки отличаются оттого, какими они были даже несколько лет назад. Поэтому, используя свои свежие исследования, соавторы Билл Вильяме и Джастин Грегори-Вильяме обновили свои прибыльные методы и предложили новые технические приемы, которые могут помочь вам делать прибыль на рынках.

Второе издание книги "Торговый хаос" не только покажет вам, как предвидеть и узнавать грядущие бычьи и медвежьи рынки и как реагировать на них, но также познакомит вас с новейшими результатами исследований в области физики и психологии, применимыми к различным рынкам -фондовым, фьючерсным, FOREX, облигационным, индексным и многим другим.

Первая часть этой книги посвящена пониманию того, как выгода, получаемая вами от торговли и инвестирования, определяется тем, что происходит внутри вас. Разобравшись в некоторых весьма интересных и глубоких психологических принципах, вы сможете стать прибыльным "трейджером" -используя приемы технического анализа для осуществления на рынке хороших краткосрочных сделок, но, вместе с тем, придерживая долгосрочные позиции тогда, когда для этого складываются благоприятные возможности. Второе издание книги "Торговый хаос" поможет вам построить солидный психологический фундамент прежде, чем вы фактически выйдете на рынки. После того, как вы научитесь достигать внутреннего аналитического преимущества, авторы покажут вам, как улучшает результаты применение самопознания. С помощью множества графиков, контрольных списков и примеров вы познакомитесь с доказанными техническими приемами, которые смогут сделать непредсказуемое понимаемым, а ваше путешествие по рынкам - более прибыльным. Вы научитесь, как-

- Точнее определять точки входа и выхода и уменьшать убытки с помощью мощного индикатора "Аллигатор"

- В самом начале присоединяться к новому тренду, правильно используя "Первого Мудреца"

- После входа агрессивно наращивать позицию, используя "Второго Мудреца" с помощью Awesome Oscillator (AO)

- Совершать сделки на фрактальных прорывах, используя "Третьего Мудреца" - это почти гарантирует прибыльное наращивание сделки

Сейчас, в начале 21 столетия, у вас есть выбор между тем, чтобы остаться частью последнего поколения трейдеров и инвесторов, использующих линейные (неэффективные) технические приемы или стать частью первого поколения, использующего эффективные нелинейные (хаотические) технические приемы. Прочитав второе издание книги "Торговый хаос", вы узнаете, как можно применять свои торговые навыки на более высоком уровне и делать стабильную прибыль на любом рынке.

БИЛЛ ВИЛЬЯМС (BILL WILLIAMS, PhD, CTA) является основателем Profitunity.com, ведущей компании в области образования трейдеров и инвесторов. В дополнение к тому, что он в частном порядке подготовил более тысячи трейдеров, его две книги-бестселлеры "Торговый хаос" (Trading Chaos) и "Новые измерения в биржевой торговле" (New Trading Dimensions) внесли дальнейший вклад в распространение его уникальных торговых концепций. Будучи трейдером с более чем 40-летним опытом торговли, мистер Вильяме издает информационный бюллетень, содержащий глубокие комментарии о рынках, доступные для примерно 1.800 читателей. Он также является хорошо известным оратором, к которому прислушиваются многие известные трейдеры.

ДЖАСТИН ГРЕГОРИ-ВИЛЬЯМС (JUSTINE GREGORY-WILLIAMS) является президентом Profitunity Trading Group и профессиональным трейдером фондового и фьючерсного рынков. Она подготовила свыше 1.000 трейдеров, используя методологию Profitunity и, кроме того, предоставляет клиентам частные консультации. Мисс Грегори-Вильяме выступает с лекциями по всей стране и участвует в таких конференциях как Futures Industry Association, TAG, Omega World b Traders' Library Trading Forum.

Джастин Грегори Вильяме и Билл М. Вильямс

ТОРГОВЫЙ ХАОС 2 - М.: ИК Аналитика, 2005 - 237 стр.

Copyright 2005 Перевод на русский язык, оформление ИК Аналитика

Предисловие

Я начал торговать в 1959 году, когда еще преподавал на экономическом факультете Университета Южной Флориды. Торговые идеи я черпал у профессора бухгалтерского учета, чей кабинет располагался чуть дальше по коридору от моего. Каждый день я заходил к нему, чтобы узнать, чем он занимается, и по существу копировал его действия на своем собственном счету. Каждый из нас зарабатывал на торговле больше, чем была зарплата преподавателя. Джим (профессор бухучета) знал, что он делал. Я, однако "полагал", что знал что делаю.

Проторговав 21 год, и не потеряв ни копейки, в 1980 году я решил стать профессиональным трейдером. Однако дела быстро изменились. Я начал терять деньги и не мог сдержать уменьшение своего счета. В течение первого месяца профессиональной торговли я потратил на разные информационные бюллетени более 6.000 долларов, и ни один из них не помог мне заработать. Через пару лет ежедневного чтения этих бюллетеней я решил выбросить их в мусорную корзину. Они лишь помогали уничтожению моего торгового счета. И как раз тогда дела стали приходить в порядок. Остались лишь я и мои графики. Я решил, что если моим финансовым планам суждено потерпеть крах, это произойдет по моей вине. Я не хотел говорить, что разорился из-за того, что следовал советам других людей. Я собирался жить или умереть на рынке, следуя своим собственным идеям, а не обвиняя в ошибках других.

В 1987 году я начал делиться приобретенными мною знаниями с другими частными трейдерами. К 1989 году меня уже приглашали для участия в семинарах по подходу к торговле на рынках в 16 разных странах. Я также начал предоставлять услуги по индивидуальной подготовке, и мы назвали это предприятие Profitunity Trading Group. Слово *Profitunity* означает превращение возможности в прибыль. (От слов profit - прибыль и opportunity - возможность. Прим, пер.) PTG процветает по сей день, и мы лично подготовили более 2.000 людей, которые теперь стали финансово-независимыми трейдерами и инвесторами.

К счастью, моя младшая дочь увлеклась этим бизнесом и теперь управляет повседневной деятельностью Profitunity Trading Group, штаб-квартира которой расположена в Сан-Диего, штат Калифорния. Она же является соавтором этой книги. Оба мы каждый день активно работаем на рынках, и наш образ жизни и финансовая безопасность гораздо лучше, чем мы могли бы

мечтать всего несколько лет назад.

Есть старая поговорка, гласящая, что когда вы учите, вы учитесь дважды. Это, безусловно, мы и пережили. Учась, мы торговали, исследовали рынки и учили других, как торговать лучше. В результате этого появились две книги: "Торговый хаос" (Trading Chaos) в 1995 году, которая получила первое место как самая популярная книга о торговле в своей области на Amazon.com. В 1998 году была опубликована наша вторая книга "Новые измерения в биржевой торговле" (New Trading Dimensions), которая была принята еще лучше. Теперь, поскольку рынки изменились, и мы провели новые исследования, мы ощущаем необходимость обновить материал и поделиться нашими наиболее прибыльными методами. Старые методы по-прежнему работают и остаются прибыльными, но не настолько прибыльными, как то, что мы используем сейчас. Наши первые книги были переведены на несколько разных иностранных языков, включая китайский, русский, итальянский, немецкий, японский и французский.

Наши ученики живут в самых разных уголках мира и включают в себя вице-президента крупнейшей фондовой биржи в мире, вице-президента Центрального Банка в Москве и одного 17-летнего человека из Нью-Гемпшира, который работал официантом за 7 долларов в час, чтобы скопить деньги на курс частного обучения. Мы упоминаем эти факты для того, чтобы проиллюстрировать успешность нашего подхода, опирающегося на более чем 45-летний опыт работы на рынках.

А теперь пришло время передать наши самые последние научные открытия наряду со всеми теми вещами, которые всегда помогали получать прибыль на рынках.

Билл М. Вильямс, Ph.D., C.T.A.

Если бы 15 лет назад вы спросили меня, что я, по моему мнению, буду делать сегодня, я точно не сказала бы, что буду писать книгу или преподавать или зарабатывать на жизнь торговлей. Сегодня же я не могу представить себе, что могла бы заниматься чем-то еще.

Тот факт, что я росла в семье трейдера, совершенно не вдохновлял меня на то, чтобы стать трейдером самой. Я не любила математику. Фактически, я ее боялась и поэтому решила пойти в школу парикмахеров и начать свою жизнь с "колледжа реальной жизни". Я выбрала этот путь, потому что биржевая торговля была связана с математикой или, по крайней мере, так мне казалось.

В течение семи лет я работала парикмахером и училась в университете, часто меняя специализацию, и не зная, что я хочу делать со своей жизнью. Через несколько лет я решила пойти в школу медсестер. Я знала, что хотела работать где-то в полевых условиях, что позволило бы мне помогать другим людям. Получив диплом медсестры, я поняла, что не способна оказывать ту

помощь, которую, как мне казалось, могла бы давать. Область медицины по практике своей весьма ограничена, и я не могла согласиться со многими задачами, которые предположительно должна была выполнять. С учетом правил медицинских учреждений и больниц я думала, что мне требуется более старший диплом медсестры для того, чтобы выполнять свою работу лучше.

Пережив несколько весьма болезненных личных проблем, в возрасте 28 лет я решила вернуться домой и снова пойти учиться. На этот раз я начала работать неполный день в торговом офисе отца. К концу семестра я уже торговала на рынках, вела вместе с ним учебные классы и не стала подавать заявление на продолжение учебы. Вы удивлены?

С тех пор прошло 10 лет, и, в отличие от ансамбля U2, я нашла то, что искала - способность создавать свое богатство и счастье. Самое большое удовольствие заключается в том, что я могу также делиться этими невероятными знаниями, сначала переданными мне отцом, со всеми, кто хочет приобрести такие же возможности для достижения целей своей жизни. Я надеюсь, что когда вы прочитаете эту книгу, вы поймете силу "свободы" и добьетесь ее. Пусть все, чего вы желаете, будет минимумом того, что вы получите. Если вы по-настоящему этого хотите, рынки вам это дадут.

Джастин Грегори-Вильямс

От авторов

На протяжении многих лет мы пользовались поддержкой очень многих людей. Без них мы до сих пор строили бы графики вручную и пытались бы понять, что такое электронная почта. Вот лишь немногие из этих людей:

Даг Форман (Doug Forman), который помогает нашим клиентам и нам, поддерживая работу нашего программного обеспечения и компьютеров. Даг обслуживает и пишет программное обеспечение Investor's Dream, и он создал большинство графиков, включенных в эту книгу. Поскольку он длительное время является также преуспевающим трейдером, его понимание и идеи особенно бесценны.

Мелоди Бейкер (Melody Baker) из CQG благодарим за поддержку, оказываемую нам на протяжении многих лет - от снабжения нас данными на встречах до оказания наилучшего возможного клиентского обслуживания.

Джордасина Перес (Georgina Perez) - наша "вторая мать", которая всегда в нас верила. Без твоей любви, молитв и веры наша семья не была бы тем, чем она является сегодня. Мы все благодарим и любим тебя! Ты не представляешь себе, как сильно ты повлияла на нашу жизнь.

Благодарим за поддержку и ободрение Криса Майерса (Chris Myers), Джея Аббэйта (Jaye Abbate) и весь персонал Trader's Library. Без них эта книга не была бы рождена.

Памелу Ван Гиссен (Pamela Van Giessen) благодарим за веру в наш подход к рынкам и поддержку. Она верила в наши идеи и направляла наши усилия в процессе создания всех трех книг. Без нее вы не читали бы этих слов.

Наконец, и это самое важное, благодарим Эллен, нашу жену и мать. Хотя в самом тексте ее вклад не так заметен, она является частью каждого предложения, входящего в эту книгу. Эллен, ты замечательный человек, и мы оба очень тебя любим.

Введение

Если мы не изменим направление, то, скорее всего, придем туда, куда направляемся. - Китайская пословица

Если целью нашей торговли является приобретение финансового богатства, то, возможно, было бы уместно поразмыслить над тем, что же именно представляют собой деньги. Первым шагом к приобретению богатства является понимание того, чем именно оно является само по себе. Что вызывает богатство? Мы можем начать с денег, а затем копнуть глубже. Прежде всего, деньги не реальны. Это лишь форма обмена - законное средство платежа. Предположительно, они представляют стоимость. Это физическое представление энергии, или стоимости, которая существует благодаря нашему внутреннему восприятию. Деньги не изменяют свою стоимость из-за того, что происходит с материальными объектами "там", но изменяют стоимость из-за того, что происходит "здесь", внутри наших умов. Именно мы назначаем предметам разную стоимость. У меня есть трость, которая является одной из самых дорогих мне вещей, однако, вероятно, на открытом рынке она стоит менее двух долларов. Но для меня она имеет огромную стоимость, потому что принадлежала слепому дяде, который был олицетворением мужчины в годы моей молодости. В случае распродажи она вряд ли принесет больше двух долларов, но я не расстался бы с ней и за десять тысяч. Ее стоимость для меня заключается в моем отношении к ней, а не в том, сколько она может принести при продаже на открытом рынке.

Таким образом, деньги сами по себе не имеют никакой или имеют небольшую стоимость помимо той, которую придаем им мы. Материальные предметы сами по себе денежной стоимости не имеют - мы придаем им денежную стоимость. Именно поэтому дом или пакет акций, стоящие сегодня миллион долларов, могут упасть до полумиллиона долларов завтра, когда страх перед будущим поселится в сердцах связанных с ними людей.

Когда вы по-настоящему задумаетесь над этим вопросом, то увидите, что физические деньги не представляют даже деньги в полном объеме. Они это просто не могут сделать. По некоторым оценкам, не более 4% всех денег в банках существует в бумажном виде. Это позволяет сэкономить место, потому что пачка из одного миллиона однодолларовых банкнот будет весить тонну и иметь высоту более ста метров. Помните, когда Саддам ограбил в Багдаде центральный банк и украл приблизительно 5 миллиардов долларов, для их

вывоза потребовалось три огромных грузовика с прицепами? А ведь деньги эти были в стодолларовых купюрах. Не представляют деньги более и золотых резервов: мы утратили возможность поддерживать золотой стандарт в 1970-е годы.

Деньги - что же это за штука такая, гоняясь за которой, мы тратим свою жизнь? Это лишь одна большая иллюзия. Это всего лишь цифры на клочке бумаги или в памяти компьютера, которые присваиваются людям и юридическим лицам, таким как компании, или инвестиции, или другие какие-то записи. Если взглянуть на это под другим углом, на каждые 100 долларов или их эквивалент в других валютах приходится лишь примерно 4 доллара бумажных денег или монет, остальные 96 долларов существуют в виде цифр на бумаге или в памяти компьютеров банков или предприятий. Что позволяет существовать этой иллюзии? Лишь тот факт, что все мы согласились верить в нее. Лишь накануне Великой депрессии люди перестали верить в нее, когда не смогли получить свои деньги из банков. Это бегство из банков не вызвало депрессию, но оно, естественно, ускорило ее, создав страх в умах публики.

Если деньги не реальны, то что же реально? Деньги лишь тень чего-то еще. Концентрироваться на этой теме (физических долларовых банкнотах) очень неразумно и не полезно для ваших банковских или торгово-инвестиционных счетов. Гораздо более прибыльная стратегия заключается в том, чтобы увидеть стоимость внутри себя и других. Смотрите, как эта стоимость потоком перемещается между людей. Лишь наши внутренние ценности создают деньги. Если мы как-то научимся наблюдать за изменениями во внутренних ценностях, происходящими в других людях и в самих себе, мы сможем нацелиться на те возможности, которые другие люди упускают.

Поспешим добавить, что хотя деньги представляют часть внутренней ценности личности, они не представляют всю внутреннюю ценность личности. Деньги представляют лишь один аспект внутренней ценности личности. Человек в иных отношениях самый богатый должен был бы обладать самыми высшими ценностями, но мы знаем, что это не так. Богатый человек не обязательно лучше, чем бедный. Однако справедливо, что в том смысле, в котором это относится к деньгам, богатые люди имеют большую внутреннюю стоимость или они решают использовать большую часть этой внутренней стоимости. Эта способность к использованию более высокой оценки доступна каждому и бесплатна как воздух. Вы имеете полную свободу решить развить или не развить ее и использовать или не использовать. Вы можете принять решение, и никто и ничто не сможет остановить вас, коль скоро вы действительно свое решение приняли.

Все, что вам нужно для успеха на рынках, уже находится внутри вас. Вы могли забыть об этом, но на самом деле все это действительно при вас. Важно помнить, что деньги нереальны; это лишь тень чего-то другого. Вы уже являетесь успешным трейдером. Иначе вы не могли бы правильно одеваться, эффективно выражать свои мысли или даже понимать то, что происходит в данный момент. Вы уже богаты, но вас научили не выражать это в повседневной жизни. Когда вы поймете это в самой глубине своей души, все возможности для превращения этого сознания в деньги представятся сами собой. Удачные ситуации появляются каждый день. Почему в этот самый момент вы читаете данную книгу?

Кстати говоря, нереальны не только бумажные деньги. Нереальны также и многие другие вещи, которые мы так глубоко любим. Вы вот-вот отправитесь в замечательное, поглощающее и освобождающее путешествие, которое представит вам ваш мир торговли и инвестирования так, что у вас откроются глаза и расправятся крылья. Мы заглянем под капот вашей торговой и инвестиционной жизни. Вы узнаете, как настраивать рынок по вашему желанию. А когда вы сделаете это, то избегать выигрышей станет труднее и труднее. Это даст вам свободу познать другие аспекты вашей жизни, о которых вы ранее не думали и мечтать. То же относится и к счастью; вы найдете здесь и его. Итак, приглашаем вас в это волнующее и прибыльное путешествие, в котором вы будете учиться использовать в своей жизни новые знания. Поезд стоит, готовый к отправлению; приглашаем вас войти в него.

Какую ценность представляет для вас эта книга? Может быть, 10.000 долларов в неделю, 40.000 долларов в месяц или 500.000 долларов в год? Использование технических приемов, описанных в настоящей книге, сделало членов нашей семьи мультимиллионерами. Нет никакой причины, чтобы то же не случилось и с вами.

Правда начинается с технологии. Знание является потенциальной силой. То, что вы сделаете с тем, что узнаете здесь, определит, насколько успешными вы сможете быть. Истинные знания и понимание бесценны. Эта книга построена таким образом, чтобы, применяя эти технические приемы, вы могли стать могущественными в финансовом плане.

Первая часть этой книги посвящена пониманию того, как процессы, протекающие внутри нас, определяет вознаграждение, которое мы получаем в торговле и инвестировании. Если вы по-настоящему понимаете, что заставляет машину двигаться, у вас будет гораздо меньше проблем, если вы отправитесь в путешествие по бездорожью. И если начнет назревать катастрофа, вы сможете предвидеть и устранить ее до того, как она станет поистине разрушительной для вашего здоровья и благосостояния. Затем мы рассмотрим то, чем же на самом деле являются рынки, и как они работают. Мы также потратим некоторое время на то, чтобы разобраться в торговых и инвестиционных приемах. Мы рассмотрим, как вы используете свой ум и те несколько разных торговых индивидуальностей, которыми вы обладаете, и как ваше решение о том, какую из этих индивидуальностей использовать, влияет на прибыль от вашей торговли.

ДОБРО ПОЖАЛОВАТЬ В ПЕРВЫЙ ДЕНЬ ВАШЕЙ НОВОЙ ТОРГОВОЙ ЖИЗНИ!

Вы можете разорвать порочный круг неудач, признав те вещи, которые вызывают неудачу. Данная книга не только показывает вам, почему большинство трейдеров теряет деньги, она также знакомит вас с новейшими открытиями в области физики и психологии, применимыми к различным рынкам. Как все мы знаем, рынки сегодня очень отличаются от того, что они

представляли собой даже несколько лет назад. На бычьем рынке 1990-х годов торговля и инвестирование были относительно простыми. Однако сейчас на рынках и в мире в целом мы наблюдаем совершенно иные обстоятельства. Торговля в 21 столетии с помощью тактики 20 столетия почти гарантирует неизбежное поражение.

Человек не может больше чувствовать себя в безопасности, покупая акции компаний и держа их в течение многих лет или до своего ухода на пенсию. Миллионы американцев наблюдали, как их пенсионные фонды испарялись из-за того, что акции одной или более компаний, в которые они инвестировали, теряли большую часть своей стоимости. Теперь люди хотят иметь более практичный подход к управлению своими инвестициями. Долгосрочные инвестиции стали значительно менее надежными и безопасными. В условиях низких процентных ставок многие инвесторы считают, что им нужно принимать более активное участие в обеспечении своего будущего и пенсионного обеспечения. Большое число людей (главным образом относящихся к поколению бэйбибумеров) потеряли работу и имеют для обеспечения своего будущего только выходное пособие. У кого-то есть пенсионные накопления, специальные инвестиционные счета IRA или планы 401 (K), но они хотят получить большую свободу управления этими средствами. Бэйбибумеры теперь начинают выходить на пенсию, и они ищут способы защитить и даже увеличить свои пенсионные инвестиции. Им необходимо правильное образование и понимание того, как на самом деле работают рынки. Люди теперь хотят знать, как управлять своими инвестициями в значительно более коротких временных рамках и как принимать более эффективные защитные меры, позволяющие избегать больших убытков. Нашу целевую аудиторию составляют и эти "новички", и более опытные и профессиональные трейдеры. Целями нашими в этой книге являются следующие:

- Сделать этот материал применимым на всех сегодняшних рынках (акции, облигации, опционы, фьючерсы, FOREX, индексы и тд.).
- Научить и новых, и опытных трейдеров, как предвидеть и узнавать грядущие бычьи и медвежьи рынки, и как реагировать на них, используя наши технические приемы.
- Научить трейдеров реагировать и получать прибыль от более краткосрочной торговли, а также долгосрочного инвестирования, когда это уместно. Мы называем эти технические приемы *трейдвестированием* (trade/vesting = трейдинг + инвестирование), что означает использование торговой техники для осуществления хороших входов и выходов и, когда возникает соответствующая возможность, задерживать позицию, превращая ее как бы в инвестицию.
- Глубже исследовать психику трейдвестора и то, как справляться и с выигрышем, и с проигрышем, не разрушая радости жизни.

- Сконденсировать и упростить технические приемы из наших предыдущих книг, которые доказали, что трейдеры тренда могут зачастую более чем удваивать прибыль, включая в свою стратегию сделки против тренда.
- Разобраться, почему наши технические приемы оказались даже более прибыльными на текущих рынках, чем они были во время выхода первого издания этой книги (Wiley, 1994).

В целом мы считаем, что эту книгу будет гораздо легче применять на практике и легче понимать, и она даст значительно более прибыльные технические приемы в этой новой торговой среде 21 столетия. Это доказывает наша личная торговля. Например, 2002 год, который большинство трейдеров хорошим годом не считает (рынок большую часть времени шел вниз), оказался для нас наиболее прибыльным годом за последние 45 с лишним лет активной торговли. В основном 2002 год характеризовался нисходящим рынком, и в порядке эксперимента мы в течение всего года не продали коротко ни одной акции и не осуществили ни одной короткой фьючерсной сделки. Несмотря на это, год этот оказался нашим самым прибыльным годом. Эти новые модификации вселяют в нас огромное воодушевление. Когда на недавно прошедших семинарах мы поделились этими новыми техническими приемами, они были восприняты с исключительным энтузиазмом.

А теперь выдохните из своих легких застоявшийся воздух и сделайте один-два глубоких вдоха, чтобы подготовиться к восприятию материала, которым мы здесь с вами поделимся. Он отличается от того, что можно найти в любой другой книге по биржевой торговле и инвестированию, в том, что основывается на нелинейной динамике и науке хаоса. 3 гексаграмма "Ицзин" озаглавлена: "Хаос - где начинаются великие мечты". Вот, что там написано:

*Могут быть трудности, прежде чем великая мечта сможет стать реальностью.
Прежде чем человек ступит на путь великих свершений, он может столкнуться с хаосом. Как росток с трудом пробивает землю, готовясь стать огромным деревом, так и мы иной раз преодолеваем трудности, стремясь осуществить свои мечты.*

Эта гексаграмма из "Ицзин" иллюстрирует также так называемый эффект бабочки - концепция теории хаоса, гласящая, что очень незначительное изменение первоначального состояния приводит к значительным изменениям в будущем. Применительно к нашему трейдвестинговому подходу это означает, что нам нужно лишь произвести изменения некоторых основополагающих идей для того, чтобы наши общие результаты выросли многократно. Первое и важное такое изменение заключается в следующем:

Не слушайте экспертов!

Этот совет может показаться сначала немного странным, но по мере того, как вы будете углубляться в материал этой книги, он будет становиться для вас

все более и более разумным. Помните, что для большинства участников рынка торговля оказывается неудачной. Должно быть что-то лучшее, и оно действительно есть. Помните, что те, кто пишут о финансах, знают о том, как работает рынок не больше, а то и меньше вас. Им платят за количество написанных слов, а не за правдивость или точность анализа. Если бы они действительно разбирались в рынках, они могли бы сделать гораздо больше денег, торгуя, чем делают, пописывая о торговле.

За более чем 45 лет активной торговли я узнал, и это до сих пор не перестает меня удивлять, что практически ни один (или, с учетом полезности сомнения, очень немногие) из популярных экспертов знают то, что они делают. И это включает брокеров. Как вы считаете, найдется ли в мире хотя бы один брокер, который оставался бы брокером, если бы он или она могли хорошо торговать? Работа брокера - плохая работа. Все винят брокера: клиенты за то, что они не делают деньги, а боссы за то, что они продают недостаточно много. Дело ведь тут довольно простое. Все брокерские дома занимаются продажей вам акций, облигаций и фьючерсов. Само их существование зависит от того, купите вы или нет. И обратите внимание, как много выдающихся брокерских домов участвуют или участвовали в судебных разбирательствах, защищая свои рекомендации по потере прибыли.

Мы же (Profitunity Trading Group) считаем, что выпустили в мир самый высокий процент успешных учеников, которые теперь являются независимыми трейдвесторами. И они используют те самые технические приемы, которыми мы делимся с вами в данной книге.

ЕЩЕ О НАШЕМ ПОДХОДЕ ТРЕЙДВЕСТИРОВАНИЯ

Торговля, несомненно, является наилучшим образом жизни, который можно себе представить. Вы полностью сами себе хозяин, но это несет с собой некоторую ответственность, потому что вы не можете винить кого-либо другого, кроме себя, в своих ошибках. Однако когда вы выигрываете, вам не нужно никому говорить "спасибо". Иными словами, не нужно соблюдать политкорректность, и как же это замечательно, когда появляется возможность наслаждаться жизнью. Моя жена Эллен как-то написала в журнал статью, в которой описала торговлю как "скольжению по лезвию бритвы жизни". Это волнующий, оживляющий и очень прибыльный процесс. И он может быть простым и спокойным способом получения удовольствия от жизни и вознаграждения за ваши труды.

Однако средние трейдеры имеют тенденцию быть нервными, обеспокоенными, изнуренными и запутавшимися людьми, которые иной раз интересуются, вообще они зачем выбрали эту стезю. Средний трейдер считает, что торговля на рынках является в высшей степени стрессовым занятием. Вот некоторые актуальные вопросы, которые мы получаем от активных трейдеров:

- Как могу я одновременно и наслаждаться торговлей, и делать прибыль, торгуя на рынках?
- Почему я так пристрастился к этому занятию, когда в нем так много

опасное и ненадежное животное. Их лозунги звучат следующим образом: "Не надейся на него" и "Убей его, прежде чем он убьет тебя". Они рассматривают рынок как мир, в котором одни псы пожирают других, и этими псами являются трейдеры/инвесторы. Это неверная картина рынков.

ПРОСТОТА ВСЕХ РЫНКОВ

Рынки вовсе не являются загадочными и непостижимыми. Главной целью любого рынка является обеспечить по разумной цене существующее и будущее предложение для тех, кто сильнее всех хочет его иметь. Вы торгуете почти каждую минуту своей жизни. Получить прибыли на рынках становится гораздо легче, когда вы по-настоящему понимаете базовую структуру. Чтобы предельно упростить ее, возьмите пример с Флинтстоунами. Помните Фреда Флинтстоуна, довольно грубого, уличного типа, парня и его более домашнего соседа Барни? Фред видит себя в роли сурового добытчика, которому нравится охотиться на динозавров. Однажды он идет и убивает какого-то большого там "завра", даже хотя его холодильник битком набит котлетами из динозавров. Барни не любит охоту и не любит убивать, но ему нравится есть котлеты из динозавров. Барни предпочитает посиживать у себя на дворе, обтесывая дерево и делая дубинки. А Фред редко тратит время на то, чтобы сделать дубинку себе.

Фред забредает во двор к Барни, и в голову ему приходит идея. Почему бы не обменять пару тарелок динозавровых котлет на новую дубинку, которую как раз заканчивает Барни? Поэтому он предлагает Барни следующее: "Барни, я дам тебе за эту новую дубинку две тарелки котлет из динозавров. Что ты на это скажешь?" Барни говорит: "О'кей, договорились".

Фред и Барни только что создали рынок. И это *действительно так просто!* И Фред, и Барни ценят то, что они хотят, больше, чем то, что имеют. Для Барни котлеты более важны (ценны), чем дубинка, которую он делает. А для Фреда дубинка более ценна, чем котлеты.

**Все рынки создаются тогда,
когда двое или более человек
имеют равное несогласие по
стоимости и согласие по
цене.**

Когда вы покупали свою последнюю машину, машина эта стоила для вас больше, чем деньги, которыми вы за нее заплатили. Однако для человека, который продал вам эту машину, ваши деньги казались более ценными, чем автомобиль. Вы создали миниатюрный рынок, когда совершили с ним эту сделку. Мы покупаем облигации, когда нам сильнее хочется иметь облигации, а не деньги, которыми мы платим за облигации. Нам кажется (торговля - игра воображения; подробнее об этом мы поговорим дальше в этом вступлении), что стоимость облигаций повысится относительно доллара. Мы покупаем их у какого-то неизвестного нам трейдера, который точно так же уверен в том,

что их стоимость в будущем понизится. Мы имеем настоящее несогласие относительно текущей и будущей стоимости, но соглашаемся в цене.

Каждый рынок в мире предназначен для того, чтобы распределить, или разделить, ограниченное количество чего-то (будь то акции, сельскохозяйственные продукты, валюты, дубинки для динозавров или что-то другое) между теми, кто хочет получить это больше всего. Рынок делает это путем нахождения и определения точной цены, на которой в данный момент находится *точка абсолютного равновесия между силой тех, кто хочет купить, и силой тех, кто хочет продать*.

Фондовые, фьючерсные, облигационные, валютные и опционные рынки находят такую точку равновесия очень быстро вне зависимости от того, используют ли они метод открытого аукциона или компьютерное нахождение равновесия. Рынки находят эту точку до того, как вы или я можем обнаружить какой-то дисбаланс, и даже до того, как начинают видеть какой-либо дисбаланс трейдеры в операционном зале биржи. Если вышеописанный сценарий справедлив - а это так и есть - то мы можем прийти к некоторым очень простым и очень важным выводам относительно информации, которая распространяется через рынок и принимается без сомнения.

МЫ ОБЕЩАЕМ ВАМ ПРАВДУ, НО ИНОГДА ОНА НЕПРИЯТНА!

Вы можете разорвать цепь неудач, признав вещи, которые вызывают неудачу. Эта книга не только показывает вам, почему большинство трейдеров теряет деньги; она также знакомит вас с самыми последними открытиями в области физики и психологии, применимыми к различным рынкам и закономерностям вашего мышления.

Вы, вероятно, мечтаете о том, к чему стремиться каждый инвестор/трейдер - т.е. к достижению успеха на рынках. Однако когда вы торгуете, вы получаете меньше того, на что рассчитываете.

Profitunity существует для того, чтобы все это изменить. Возможно, подход Profitunity - это то лекарство, о котором вы мечтали и о котором молились и думали, почему же никто другой до этого не додумался. Преподаваемый здесь подход - это все, что вам нужно, чтобы раз и навсегда прекратить бесконечный цикл торговли с убытками. Этот подход может полностью изменить ваше торговое будущее, причем настолько, что это может показаться невероятным. Он сделает это, ликвидировав ошибки в процессе мышления при составлении вами плана игры и заменив эти ошибки идеями, которые работают. Здесь приводятся некоторые основополагающие истины, которые вы должны понять, чтобы стать постоянно выигрывающим трейдером. Мы называем их "пятью терминаторами священных коров".

Торговля становится чрезвычайно сложной, когда вы задумываетесь обо всех этих разных акциях и фьючерсах, об электронных системах поиска, о быстром исполнении ваших ордеров и ежесекундном отслеживании рынков при том, что в длительной перспективе постоянного успеха добиваются менее 10 трейдеров из 100. Это просто неприемлемо. Этот уровень неудач свыше 90% является бетонными башмаками, которые удерживают вас на

мертвом якорю на дне океана денег, обещанного вам торговыми гуру. Вы, вероятнее всего, тонете в море обещаний, данных брокерами или консультантами.

Теперь давайте очистим свой ум и изгоним старые идеи о жизни и торговле, начав с использования Пяти Терминаторов Священных Коров. Эти идеи могут сначала показаться странными, но по мере продвижения вперед они будут выглядеть все более и более разумными. Помните, что у большинства из тех, кто торгует, с торговлей ничего не получается. Должно быть что-то лучшее, и оно действительно существует! Поэтому мы избавляемся от пяти распространенных идей, которые продвигаются как истина, но просто не работают, и будут тормозить вас в ваших поисках прибыли. Первой нашей задачей является уничтожение этих пяти священных коров, устранение их из наших умов и из нашей торговли.

Терминатор священной коровы №1: не слушайте популярных экспертов

Помните, что те, кто пишут о финансах, знают о рынках не больше, а то и меньше, чем вы. Им платят за слова, а не за правду. Как говорилось ранее, если бы они действительно разбирались в рынках, они могли бы делать на торговле гораздо больше денег, чем делают пописывая о торговле.

Задайте себе вопрос: почему ни один из этих аналитиков и комментаторов никогда не показывал результаты своей собственной торговли? Не потому ли это, что сами они не могут делать прибыль на рынках? Если бы они умели хорошо торговать, они, вероятно, были бы рады рассказать вам, какую прибыль получают.

Невероятно, да? Если годы банальностей, высказанных умершими трейдерами, которые похоронили свои настоящие секреты с собой, другие расхожие фразы и истерия привели к неудаче более 90 процентов вас, трейдеров, то, что вы слушаете, лишь увеличивает вероятность вашей неудачи. Вы должны принять решение делать что-то совершенно иное, или же вы продолжите ухудшать свои дела.

Терминатор священной коровы №2: такой вещи как бычий/медвежий консенсус не существует

Конечно же, об этом твердят на телевидении и в каждой финансовой газете, и даже ваш брокер может поделиться с вами этой дезинформацией. Однако давайте рассмотрим, может ли вообще быть такая вещь как бычий или медвежий консенсус. Если рынки выполняют свою работу (а они выполняют ее хорошо), их главная задача заключается в том, чтобы на рынках не было никакого медвежьего или бычьего уклона. Те, кто впаривают эту бычью-медвежью информацию, получают ее, опрашивая группу трейдеров об их мнениях относительно рынка. Они задают вопросы тем, кто в данный момент на рынке не находится. Потому что те, кто находятся на рынке, уже высказали свое предпочтение, и этот их голос предпочтения уже на рынке проявился. Если, например, сообщают, что на рынке облигаций существует 75-процентный бычий консенсус, это лишь означает, что они опросили не всех медведей. Рынок не может сохранять бычий уклон даже на 50,01 процента

прежде, чем поднимется цена. Помните, что главная задача рынка заключается в том, чтобы немедленно находить точное место, в котором существует равное несогласие по стоимости и согласие по цене.

Терминатор священной коровы №3: такой вещи как перекупленность/перепроданность не существует

Если не существует такой вещи как бычий или медвежий консенсус, тогда из этого логически следует, что не может также быть такой вещи как состояние перепроданности или перекупленности, даже если аналитики целый день будут говорить об этом на CNBC-FNN, демонстрируя осциллятор, который якобы ее измеряет. Как можно ее измерить, когда рынки, специально созданы для того, чтобы уничтожать любую ситуацию перепроданности или перекупленности за микросекунды до того, как трейдеры увидят ее на своих экранах и за много дней до того, как они начнут говорить о ней?

Терминатор священной коровы №4: большинство предложений по управлению капиталом неэффективно

Не нужно много прочитать об управлении капиталом, прежде чем вы наткнетесь на чьи-то неэффективные идеи типа "каждый раз, когда вы покупаете облигацию, немедленно ставьте стоп на уровне 500 долларов". Иногда говорят такие вещи как "всегда используйте 25-процентный плавающий стоп", чтобы максимизировать вашу прибыль. Задумайтесь на миг над этой идеей. Когда вы следуете этому совету, вы торгуете, используя только ваш банковский счет или бумажник, но ни то, ни другое не имеет ничего общего с фактическим поведением рынка. Большинство из нас сталкивалось с опытом использования такого денежного стопа, и в результате мы лишь наблюдали, как рынок разворачивается и оставляет нам значительно меньший капитал, чем был бы, если бы мы торговали, следуя движению рынка. Такого рода защитное мышление является результатом прямым страха, а на рынках страх никогда по большому счету не выигрывает. Наша единственная надежда на последовательную прибыль заключается в том, чтобы почувствовать такт рынка и привести свою собственную стратегию и энергию в соответствие с рынком.

Терминатор священной коровы №5: распространенные формулы прибыльной торговли не работают

Давайте рассмотрим еще одну распространенную среди трейдеров ошибочную идею. Две часто повторяемые формулы успешной торговли заключаются в следующем: (1) покупайте дешево и продавайте дорого и (2) для того, чтобы делать прибыль, вы должны торговать в направлении тренда. Эти два заявления абсолютно несовместимы. Если вы покупаете дешево и продаете дорого, вы встаете на пути тренда, а не идете вместе с ним. А если вы следуете тренду, вы не будете покупать дешево или продавать дорого. Стратегия Profitunity научит вас, когда использовать тот или другой подход. Бывают случаи, когда лучше торговать против тренда, а в других случаях вам может быть лучше идти вместе с трендом. Выбор того, какую стратегию использовать, определяется самим рынком. Отец-рынок всегда говорит нам

точно, что мы должны делать. И когда мы этого не делаем, рынок говорит нам, где мы были не правы, и что мы должны сделать, чтобы исправить ошибку и снова перейти в режим создания прибыли.

ПОНИМАНИЕ, ОТНОШЕНИЕ, НАУКА И ХАОС

Использование Пяти Терминаторов Священных Коров позволяет нам согласиться с Марком Твенном, который якобы сказал: "Я все меньше и меньше интересуюсь тем, что так, и все больше и больше заинтересован в том, чтобы не поверить в то, что не так". Начав избавляться от этих неправильных представлений, мы можем начать видеть рынок в его реальном свете. Торговля становится более прибыльным занятием, когда она основывается на реальности, а не на чем-то больном воображении.

Эта необходимость понимания того, чем на самом деле являются рынки, и как они работают, была очень ярко выражена пожалуй лучшим трейдером на планете Уорреном Баффетом, когда он сравнил торговлю на рынках с игрой в покер: "Если вы играете в покер 20 минут и не знаете, кто проигрывает-значит, вы и проигрываете". Иными словами, если вы открыли сделку, держите ее 20 минут и еще не знаете, кто за нее заплатит, значит, вы и будете платить. Одной из целей настоящей книги является сделать вас беспроегрышным и не позволять вам выступать в роли кассира на тех рынках, где вы торгуете.

На рынках присутствует риск. Риск присутствует и в повседневной жизни. Когда вы ведете машину, вы подвергаетесь огромному риску. На некоторых скоростных дорогах лишь несколько дюймов отделяет вашу машину от машин, несущихся в противоположном направлении. Смещение лишь на несколько футов может привести к смертельному лобовому столкновению. Каждый раз, когда вы срезаете путь, вы буквально рискуете своей жизнью. И все же вы водите машину каждый день и не очень-то думаете об опасности. Причины: вы приобрели *понимание* и *опыт*.

Когда вы приобретаете понимание и опыт в торговле, рынкам уже не приходится быть опасными более чем дорога, по которой вы ездите по воскресеньям. Безопасности ради вам следует водить машину, которую вы хорошо знаете, и иметь хороший набор инструментов на случай, если что-то сломается, и, конечно, правильное отношение. Суть этой книги в том, чтобы привить вам правильное понимание и правильное отношение к использованию правильных инструментов. Мы называем этот подход "отноментами" (отношение + инструменты).

Наука занимается созданием правильного понимания и инструментов для того, чтобы цивилизации могли процветать и развивать свои знания. Традиционная наука, которая создала автомобили, фабрики, воздушные и космические путешествия, компьютеры и многие другие современные вещи, оказывается бессильной в двух жизненно важных областях: (1) живые системы и (2) турбулентность. Классическая физика может объяснить каждую наносекунду с момента (предполагаемого) большого взрыва, но она не может и близко подойти к объяснению того, как кровь протекает через левый желудочек сердца, откуда берется турбулентность в реке или почему именно

так устроена кисточка кукурузы. Говоря о рынке, можно сказать, что он представляет собой живые системы (людей), работающие в условиях турбулентности (рынки).

Физика XX столетия запомнится тремя революционными открытиями: (1) относительностью, (2) квантовой механикой и (3) наукой о хаосе. Эйнштейн дал нам константу - скорость света. Квантовая механика лишила нас её. А теперь наука о хаосе изменяет все наше представление о мире.

Мы создали множество математических правил, следующих хромой логике нашего зарождающегося, развивающегося мозга. Эта логика делает огромные области нашего мира нераскрываемыми и неопиываемыми.

Недавно появился новый взгляд на мир - наука о хаосе и нелинейная динамика. Хаос является крайне неудачным названием, потому что хаосом фактически называется более высокая и иная степень порядка. Чтобы больше узнать о науке хаоса и ее влиянии на наше поведение на рынке, обратитесь к Главе 3 нашей первой книги - предыдущему изданию "*Торгового хаоса*" (Trading Chaos, Wiley, 1994) - и Главе 2 нашей второй книги "*Новые измерения торговли*" (New Trading Dimensions, Wiley, 1998).

Подводя итог, мы можем сказать, что нынешний образовательный подход к торговле не эффективен в смысле создания последовательной прибыли для более чем 9 из 10 трейдеров. Старый подход просто не дает результатов на сегодняшнем рынке. В данной книге мы представим вам новейшие открытия, сделанные наукой о хаосе и нелинейной динамикой, и покажем, как их можно использовать для определения и управления вашим торговым и инвестиционным счетом. В результате вы получите более легкий процесс торговли, меньше проблем и более прибыльные результаты.

РЫНОЧНЫЕ ИДЕИ: ФАКТЫ И МНЕНИЯ

Рынком правят идеи. Однако на рынок влияют два типа идей: *факты* и *мнения*. И каждый тип дает разного рода результаты.

Факт, как он определяется здесь, представляет собой нечто, влияющее на каждого живущего на земле трейдера/инвестора, вне зависимости от того, чем он торгует (акциями, фьючерсами, опционами, облигациями и т.д.). Собственно говоря, фактов существует довольно немного. Фактом является то, что вы живы. Другие факты включают рождение, смерть, гравитацию, электромагнетизм, землю или рынки. Факты - это то, что существует. Они влияют на всех, вне зависимости от того, на рынке или нет. Факты не могут быть изменены. Вы можете уничтожить факты (например, разрушив здание), и вы можете манипулировать ими (например, делая автомобили и самолеты), но вы не можете изменить сами факты.

Приведем пример. Птицы дронты больше нет. Она больше не является фактом. Фактом являются записи о том, что она была, но самой птицы нет. Таким образом, фактом можно манипулировать или его можно ликвидировать, но его нельзя изменить.

Однако большая часть того, что влияет на вас и на рынки, является *мнениями*, которые по сути своей то же самое, что *убеждения*. Мнения

Глава 1: Рынок - это то, что вы о нем думаете

являются представлениями о фактах, и, в отличие от фактов, они влияют только на некоторых людей и только в течение некоторого времени. Они, однако, очень сильны, потому что ваше мнение о рынках и их движении влияет на то, как вы торгуете, что вы делаете, и что вы думаете о своих результатах. Мнения очень отличаются от фактов в том, что их можно изменять. По мере того, как изменяется ваше мнение, изменяется и ваш опыт, и ваши результаты на рынке.

В неприятности многих трейдеров вовлекает то, что они имеют тенденцию путать мнения с фактами. Они стремятся относиться к своим мнениям как к фактам, присущим рынкам, вместо того, чтобы считать их представлениями о фактах. Типичными представлениями, которые некоторые трейдеры называют фактами, являются:

- Торговля - это борьба.
- Выигрыш зависит от удачи.
- Я бессилён против трейдеров торгового зала.
- Никто не выигрывает постоянно.
- Рынки всегда замышляют против меня.
- Это убийственный рынок.
- Мой брокер меня ненавидит.

Давайте извлечем факты из этих мнений.

- Торговля
- Выигрыш
- Я

- Никто
- Рынки
- Это
- Мой брокер

Эти вещи и есть факты. А все, что вы добавляете к ним, это мнения. Мнения могут быть либо положительными, либо отрицательными. То, какими они являются, будет управлять вашим поведением на рынках. Мнения - как набор цветных очков, через которые вы смотрите на рынки и торговлю. Они позволяют вам видеть вещи только в каком-то одном цвете. Эти очки отсекают любую входящую информацию (хаос), которая не соответствует вашему мнению. Вместо того, чтобы реагировать на входящую информацию, ваше мнение направляет и ограничивает вашу реакцию и понимание. Если мнения работают на вас, хорошо. Однако если вам не нравятся ваши результаты и торговля, это означает, что очки ваши нужно заменить. Существует надежда, потому что мнения - это не факты. Вы выбираете (до определенного уровня) мнения, которые имеете, и вы не должны цепляться за них, если не хотите.

Откуда берутся ваши мнения?

Все начинается с начала, с вашего рождения. С первого момента в утробе вы начинаете получать жизненный опыт и начинаете стараться понять, что происходит вокруг вас. Вы не просто кусочек копошащейся плоти. Вы гораздо более разумны, чем думает большинство людей. Исследования показали, что новорожденные младенцы, которым всего 60 секунд от роду, способны имитировать и реагировать на выражения лиц взрослых. По мере того, как вы растете, вы продолжаете пытаться разобраться в этом новом мире и поэтому делаете разные предпочтения или принимаете решения о том, что означает ваш опыт. Приняв экспериментальное решение, вы автоматически ищите подтверждения того, что ваше решение разумно, т.е. того, что оно "правильно".

В этом смысле больше всего вам помогают родители. Вы смотрите на них, на их реакцию, слышите их слова и используете эти данные, чтобы принимать и подтверждать свои решения. Вы принимаете некоторые из их реакций и отвергаете другие. Некоторые очень интересные психологические исследования касаются детей, которых называют "неуязвимыми". Это дети, выросшие в хаотичной, шизофренической, невротической среде в окружении психопатических родителей и родственников, на которых, похоже, не влияют идеи и поведение остальных членов семьи. Генетически или каким-то иным образом они не превосходят других, более уступчивых детей. Просто они приняли иные решения о жизни и о самих себе. По мере того, как вы растете, вы продолжаете слушать родственников, друзей и авторитетных взрослых и продолжаете принимать решения.

Приняв решение о том, что та или иная интерпретация вами жизненного опыта правильна, вы даете рождение мнению. После этого вы стремитесь направлять любую новую входящую информацию (хаос) в принятый вами формат. Вы подгоняете, или искажаете, входящую информацию удивительно изобретательными способами так, чтобы не видеть сами реальные факты. Большинство из решений о рынках, которые вы делаете сегодня, фактически являются отголосками тех решений, которые вы приняли о жизни, будучи ребенком. Они имеют тенденцию сохраняться без изменения на протяжении всей вашей жизни, если вы сами их не измените.

Представим себе, что два трейдера покупают одни и те же акции или фьючерсы, и позиция резко идет против них. Один предпочитает сфокусироваться на мысли, что это трагедия, и что он всегда принимает неправильные решения и вероятно разорится, если продолжит торговать. Он подтверждает более раннее решение о том, что мир непредсказуем, и что нужно быть очень, очень осторожным, потому что мир (рынок) так безжалостен. Второй трейдер стремится пересмотреть причины, по которым он открыл сделку, и переоценить факты и индикаторы, понимая, что он может справиться с рынками, и планируя, как снова не попасть в такое же положение. Один и тот же сырой опыт, пропущенный через два разных набора фильтров, дает два совершенно разных индивидуальных набора руководящих принципов.

Вы являетесь источником своего опыта на рынках, потому что ваши

решения о жизни окрашивают ваши мысли, ваше воображение, ваши эмоции и ваши действия. Ваше отношение к рынкам является чем-то вроде магнита, привлекающего хорошие или плохие сделки. На рынке существует много прибыли, и то, что вы переживаете, является результатом вашего мнения о нем.

Ваши результаты отражают ваши мнения о рынках

Некоторым очень трудно понять, что они сами являются источником собственного успеха на рынках, особенно в обществе, которое стремится проталкивать идею, что жизнь - это события, происходящие с вами. Но преуспевающие люди - это те, кто готов согласиться с идеей, что они сами являются событием для рынков (жизни), а не наоборот.

И иначе эту проблему не решить. Если вы терпите неудачу на рынках, значит, вы придерживаетесь мнений, которые не дают вам выигрывать. Если у вас плохое здоровье, значит, вы придерживаетесь мнений, которые не позволяют вам поправиться. То, что происходит в вашей жизни, отражает то, что творится в вашем сознании. Более полное научное обоснование этой идеи вы можете найти в новой книге Линна Мактаггарта "Поле - в поисках секретной силы вселенной" (Lynne McTaggart, The Field - The Quest for the Secret Force of the Universe, HarperCollins, 2002).

Вот часть системы убеждений, которая была взята у одной женщины, проходившей у нас курс подготовки и считавшей, что деньги являются аспектом ее жизни, где она обречена на неудачу. В процессе опроса мы нашли, что ее основное мнение о деньгах заключалось в том, что

Деньги - это время.

Следующим шагом было, разумеется, раскрытие ее основного мнения о времени, которое заключалось в том, что

Время ограничено,

Эти два мнения давали в ее биологическом компьютере следующую логическую последовательность: время ограничено, деньги - это время, следовательно, деньги ограничены, следовательно, вне зависимости от того, как я буду стараться и сколько я буду учиться, я никогда не смогу иметь достаточно денег.

Поскольку мы действуем только в соответствии с нашими базовыми мнениями о рынках (жизни), эта дама все время принимала на рынке решения, которые могли принести прибыль, и следовала затем другим решениям, которые приводили к убыткам. Не было во всем мире такой системы или подхода, с помощью которого она могла бы стать победителем. В ее банке данных просто не было никаких выигрышных вариантов. Эта история закончилась хорошо, потому что женщина эта смогла изменить свои мнения о времени и деньгах, и она стала выигрывать, используя ту же самую стратегию входа и выхода, которую использовала все время ранее и которая приводила к бесконечным проигрышным сделкам.

Приведем еще один пример, чтобы показать, как различные мнения могут давать один и тот же эффект. В данном случае речь идет о человеке, который придерживался в своей жизни трех основных предпосылок:

Вы всегда получаете то, чего заслуживаете. Я хороший человек. Деньги - это плохо.

что приводило к следующему: я заслуживаю того, что хорошо, следовательно, я не заслуживаю денег.

Эта ситуация могла бы быть смешной, если бы она не разрушала не только его жизнь, но также и жизни его жены и детей. Тот же эффект, вероятно, был бы получен, если бы вторыми двумя убеждениями были "я плохой человек" и "деньги - это хорошо".

Помните, что яблоки вырастают из семян яблок, но семена не являются причиной появления яблок. Причиной появления яблок является непрерывное стремление к достижению цели. Именно это непрерывное стремление к достижению цели и создает преуспевающих трейдеров и инвесторов.

Рынки на самом деле очень просты. В двух словах, они находят ту точку, в которой существует *равное несогласие относительно стоимости и согласие относительно цены*. Мы проиллюстрировали эту идею рынком Флинсгоунов и сделкой между Барни и Фредом.

Каждого нового трейдера всегда ожидают две крупные проблемы. Во-первых, большинство трейдеров (90 процентов) используют неправильные логические схемы. Во-вторых, не существует постоянных, эффективных легкодоступных технических приемов для точного приведения в соответствие энергии отдельного человека с энергией рынков.

В Главе 2 мы рассмотрим новую науку о хаосе и нелинейную динамику в том смысле, в котором они применимы к торговле и инвестированию. Мы рассмотрим, как мы можем использовать идеи этих новейших наук для улучшения наших свершений на ниве торговли и инвестирования.

ГЛАВА 2 ТЕОРИЯ ХАОСА

Новая Парадигма Для Торговли

Хорошо известно, что сердце должно биться в основном ровно, иначе вы умрете. Но мозг должен в основном работать неровно; в противном случае вы получаете эпилепсию. Это показывает, что беспорядочность, хаос приводят к появлению сложных систем. Это не совсем беспорядок. Напротив, я сказал бы, что хаос и есть то, что делает жизнь и способность к мышлению возможными. Мозг был создан таким нестабильным для того, чтобы малейшее воздействие могло приводить к формированию порядка.
- Илья Пригожий

ЦЕЛЬ Получить лучшее представление о хаосе и фрактальной геометрии.

Слово *парадигма* происходит от греческого корня *paradeigma*, который означает "модель, или закономерность". В своей книге "*Сила ума*" Адам Смит определяет парадигму как "общий набор допущений" (Adam Smith, Powers of the Mind Random House, 1975). Смит (стр. 20) продолжает: "парадигма является способом, которым мы воспринимаем мир; она - как вода для рыбы. Парадигма объясняет нам мир и помогает предсказывать его поведение".

Социальные парадигмы определяют наше поведение и ценности. Медицинские парадигмы определяют, что мы думаем о своих телах. Наши парадигмы о рынке и определяют, и ограничивают наше взаимодействие с рынком.

Парадигма - это фильтр, через который мы смотрим на мир. Это наше

восприятие реальности. И поскольку она определяет нашу реальность, мы редко когда замечаем ее, и еще реже сомневаемся в ней. Наши личные парадигмы определяют нашу личную реальность и наше восприятие нашего же мира. Мы не думаем об этих предпосылках, мы думаем, исходя из них.

Мы никогда не видим мир непосредственно; мы всегда видим его через эти фильтры парадигм. Мы никогда не видим мир полностью; мы видим лишь его кусочки. То же справедливо и в отношении рынка. Мы никогда не видим его целиком; мы видим только часть его. И наш склад ума естественным образом склоняет нас к тому, чтобы видеть только те части мира (рынка), которые поддерживают наши парадигмы.

Парадигмы также фильтруют входящую информацию, что имеет тенденцию усиливать удобные ранее существовавшие парадигмы (системы убеждений и умственные программы). Вот почему рынок напоминает Большой Каньон и отражает все, что вы в него прокричите. Мир - это эхо ваших собственных личных парадигм.

Это точка зрения на парадигмы подвергает сомнению мнение о неизменной объективной вселенной (о неизменном объективном рынке). Так же, как объект выглядит иначе в инфракрасном свете, в дневном свете или на рентгеновском снимке, то, как представляется нам реальность (рынок), имеет меньше общего с тем, что существует на самом деле, чем с тем, как мы его воспринимаем.

Адам Смит указывал (1975, с. 20): "Когда мы находимся внутри парадигмы, трудно представить себе какую-то другую парадигму". Например, предположим, что на дворе 1968 год и вас попросили предсказать, кто будет мировым лидером в производстве часов в 1980-е годы. Вы говорите Швейцария, потому что она так много лет доминировала над рынком часов. Однако происходит смещение парадигмы от механических часов к электронным часам. Японцы, поскольку они первыми признали существование новой парадигмы, захватывают большую часть мирового рынка часов. Швейцарцы, цепляющиеся за старые парадигмы, постепенно и уверенно теряют свою долю рынка с более 90 процентов в 1968 году до минимума менее 10 процентов во время 1980-х годов. (Парадоксально, но именно швейцарцы первыми изобрели кварцевые часы). Каждый раз, когда происходит смещение парадигмы, все правила изменяются. В условиях неправильной парадигмы даже правильные действия не дают результата.

Наши личные парадигмы контролируют то, как мы воспринимаем информацию и реагируем на нее. Ваши чувства, или парадигмы рассмотрения рынков, очень отличаются после того, как вы проведете десять убыточных сделок подряд в сравнении с ситуацией после десяти выигрышных сделок подряд. Следующая история иллюстрирует, как быстро и радикально могут меняться наши парадигмы.

Рассказ наги об одном голливудском актере, который любит каждый уик-энд уезжать в свою хижину в горах. Едет он туда по неровной горной грунтовой дороге. Обычно он берет свой кабриолет "Порш", и ему ужасно нравится быстро проходить крутые повороты. На этих дорогах он редко

когда встречает кого-нибудь, потому что в этом районе очень мало домов и еще меньше проезжих.

Как-то в пятницу вечером, проносясь по этим виражам, он замечает двигающуюся навстречу машину, которая заехала на его полосу движения. Справа от него обрыв, поэтому он резко тормозит свой "Порш" и останавливается, едва избежав лобового столкновения.

Другой автомобиль - тоже кабриолет. Водитель, женщина, объезжает его остановившийся "Порш", громко газует и, тыча в него пальцем, кричит: "Свинья!" Это его ставит в тупик. Он ведь был на своей полосе, и вина уж точно была не его, и он не мешал проезду. Глядя, как она уезжает в клубах пыли, он поворачивается и громко кричит: "Сама свинья!"

Теперь он уже вне себя от гнева. Вдавлив педаль газа до пола, он быстро разгоняется, заворачивает за угол и налетает на большого кабана, стоящего посреди дороги.

Его интерпретация мотивов действия и поведения той женщины немедленно меняется. Его реакция была вызвана не тем, что она сказала, а его личной парадигмой.

Личная парадигма, через которую мы видим рынок, определяет наши чувства и наше поведение. Наука о хаосе дает нам новую и более подходящую парадигму (карту) для видения мира, рынков и нашего собственного поведения.

Давайте взглянем на эту новую парадигму, постараемся разобраться в ней получше, и начнем понимать, как мы можем использовать ее, чтобы получить более точную картину поведения рынка.

ХАОС И НАШ ЛИЧНЫЙ МИР

Мы, люди, имеем привычку неправильно называть наши самые важные заботы и инструменты. Например, то, что мы называем нашим "сознательным" мышлением (левое полушарие), является единственной частью нашего мозга, которая вообще когда-либо бывает бессознательной или спит. Другие части нашего мозга все время работают без остановки. Аналогичным образом физики выбрали слово хаос, термин, принципиально неверный, в качестве названия для новой науки, которая изучает сложные нелинейные динамические системы.

Хаос не означает беспорядочность; на самом деле, верно прямо противоположное. Хаос является более высокой формой порядка, в которой беспорядочность и стимулирующее воздействие становятся организующим принципом, в отличие от более традиционных понятий причины и следствия в ньютоновско/евклидовском смысле. Поскольку и природа, и человеческий мозг хаотичны, рынки, как часть природы и отражение человеческой натуры,

также являются хаотичными. Пора признать, что наше стандартное образование дает трейдерам неправильное представление и неправильные логические карты. Вне зависимости от того, насколько сложной становится линейная математика, с ее преобразователями Фурье, ортогональными функциями, методом регрессии, искусственным разумом, нейронными сетями, генетическими алгоритмами и *т.д.*, она неизбежно вводит трейдеров в заблуждение относительно подавляюще нелинейных рынков. Рынки являются воплощением хаоса.



РИСУНОК 2.1. От порядка к хаосу

Нормальное распределение выделяется в опыте человечества как одно из наиболее широких обобщений естественных наук. Оно используется как торговый инструмент на рынках, в физических и общественных науках, а также в

медицине, сельском хозяйстве и инженерии. Оно является неотъемлемым инструментом анализа и интерпретации базовых данных, собираемых методом наблюдения.

Структура трех предыдущих предложений представляет гауссову, или нормальную, кривую распределения. Она дает представление о природе случайности. Но как средство нахождения пути человека в дебрях торговли этот стандарт оставляет желать много лучшего. По словам лауреата нобелевской премии Василия Леонтьева: "Ни в одной области эмпирических исследований столь массивный и сложный статистический механизм не использовался с настолько невыразительными результатами" (цитируется по Gleick, 1987, p. 84).

Цены фьючерсов и акций просто не укладываются в колоколообразную модель. Они, однако, образуют некоторые конфигурации, удивительно похожие на фигуры, встречаемые в других местах, таких как береговая линия и русло реки. Бенуа Мандельброт из научно-исследовательского центра IBM в Йорктаун-Хайтс, штат Нью-Йорк, обработал большие массивы данных по ценам на хлопок. Он искал общие параметры между поведением природы и человека. Он нашел, что числа, дающие отклонения с точки зрения нормального распределения, образуют симметрию с точки зрения масштабирования. "Каждое отдельное изменение цены было случайным и непредсказуемым. Но последовательность изменений была независимой от шкалы; кривые дневных и месячных изменений цен совпадали идеально. Невероятно, но при анализе по методу Мандельброта степень отклонения оставалась постоянной на протяжении весьма неравномерного 60-летнего периода, включавшего две мировые войны и депрессию" (Gleick, 1987, p. 86).

Хаос - явление не новое; он существовал задолго до появления человечества. Мы являемся продуктами хаоса, а не его изобретателями. Хаос - это то, что привело к нашему появлению, и хаос движет нас дальше в будущее. Даже в самом нашем мозге одна его часть (левое полушарие) стремится к стабильности, а другая часть (правое полушарие) стремится к хаосу. Мы (душа, тело, индивидуальность и все остальное) развиваемся на этой сложной взаимосвязи между стабильностью и хаосом.

Хаос - это то место, где встречаются инь и ян, черное и белое, здесь и там, теперь и тогда, и наше развитие. В устах шамана - это тонал и нагель, на рынках - это тряска и тренд, в поведении трейдера - это выигрыш и проигрыш. Это сон и бодрствование, это посев и сбор урожая.

Рисунок 2.1 показывает преобразование линейного потока в нелинейный, или турбулентный поток. На Рисунке 2.1 а ручей течет очень стабильно и совершенно предсказуем. Рисунок 2.1 б показывает больше бегущей воды; а выше камня начинается образовываться турбулентность. Добавим еще воды (энергия в форме дождя или гравитации), и турбулентность увеличивается, а поток становится менее предсказуемым (Рисунок 2.1с и Рисунок 2.1д).

Наш мозг также вырабатывает различное поведение в зависимости от потока энергии. Иногда он стабилен как ручей на Рисунке 2.1 а. Во время торговли на рынке он зачастую турбулентен как ручей на Рисунке 2.1д,

Со времен Аристотеля мы тратили гораздо больше времени на

образование и использование стабильной части (линейного левого полушария), чем хаотической части нашего мозга (нелинейного правого полушария). В соответствии с нашей нынешней линейной логической картой правда заключается в стабильности, или никогда не изменяющемся знании, отсюда мало пользы от разработки стратегии для понимания или использования хаоса.

Нелинейная логика делает очевидным тот факт, что стабильность является временной, а хаос постоянным. С начала 1980-х годов на концепцию хаоса были выброшены миллионы долларов в попытках, во-первых, разобраться в рынках и, во-вторых, получить прибыль на основе этих знаний. Проводились исследования с целью лучшего понимания хаоса и взаимодействия между массой трейдеров и самим рынком. Наши исследования находят, что хаос наших умов отражается на рынке. И то, и другое является сложной смесью хаоса и стабильности. Пригожий писал: "Мозг является порождением хаоса -отнюдь не спокойным супчиком, побулькивающим на ровном огне повседневной жизни" (Prigogine and Stengers, 1984, p. 48).

Стабильность и хаос описываются также как линейная и нелинейная деятельность, вне зависимости от того, что подразумевается под этой деятельностью - рост, производство, воспроизводство или даже просто мышление. Если бы нам предстояло создать мир с точки зрения левого полушария, мы имели бы прямые реки, круглые облака и горы конической формы. Природа, однако, использует другие силы. Наш природный мир возник из нелинейных источников. Продукты, создаваемые людьми, такие как язык, являются продуктом левого полушария и, соответственно, имеют цифровую и линейную форму. Мы создавали наши торговые системы так же, как создавали свой язык, и как язык не может описать природу, так и линейные торговые системы не могут успешно описывать рынок и получать на нем прибыль. Помните, что мы появились в результате хаоса, и хаос будет переносить нас туда, куда мы хотим попасть.

ФРАКТАЛЬНАЯ ГЕОМЕТРИЯ

Наука о хаосе это нечто значительно большее, чем просто новая торговая техника. Это новый способ видения нашего мира. Этот взгляд на мир фактически старше, чем писаная история, однако до середины 1980-х годов у нас не было мощных компьютеров и другого оборудования, необходимого для того, чтобы работать с этим взглядом на мир на математической или функциональной основе. Теория хаоса является первым подходом, который успешно моделирует сложные формы (живые и неживые) и турбулентные потоки с помощью строгой математической методологии.

Фрактальная геометрия, один из инструментов науки о хаосе, используется для изучения феноменов, которые хаотичны только с точки зрения евклидовой геометрии и линейной математики.

Фрактальный анализ революционизировал исследования в бесчисленном количестве различных областей, таких как метеорология, геология,

медицина, рынки и метафизика. Этот поразительно новый взгляд на вещи будет оказывать на всех нас сильное влияние до конца нашей жизни. Фрактальный анализ является мощной новой парадигмой, которая вместе с квантовой механикой и теорией относительности составляет картину научного мира, впервые увиденную Галилеем.

Хотя классическая физика может моделировать создание вселенной от первой одной тысячной доли секунды большого взрыва до нынешнего времени, она не может моделировать движение крови в течение одной секунды через левый желудочек человеческого сердца. Классическая физика может моделировать структуру вещества от субатомных кварков до галактических кластеров, но не может моделировать форму облака, структуру растения или течение реки или колебания фондового рынка.

Науке очень удобно создавать модели, используя линейную математику и евклидову геометрию. Однако эти методы невыразительны при работе с нелинейной турбулентностью и живыми системами. Попросту говоря, нелинейный эффект возникает, когда сила следствия является коэффициентом силы причины. В ньютоновском мире существует абсолютная связь между причиной и следствием, а в евклидовой геометрии все формы гладки и правильны. Ни один из этих подходов не может даже приблизительно объяснить поведение рынка.

Гладкие и свободные от трения поверхности, пустое пространство, правильные сферы, конусы и правильные углы евклидовой геометрии эстетически привлекательны, даже успокаивающи. Они, однако, не могут описать грубый неровный мир, в котором мы живем и торгуем.

Опираясь на евклидовско/ньютоновский мир, мы создаем нашу линейную математику, включая параметрическую статистику, чаще всего символизируемую нормальной, или колоколообразной, кривой. Этот подход облегчает понимание путем упрощения и абстрагирования от элементов, которые мы считаем в системе необязательными. Ключевым словом здесь является необязательный. В реальном мире эти отброшенные необязательные элементы не представляют неважных отклонений от евклидовой формы; напротив, они представляют неотъемлемый характер этих систем. Абстрагируя эти необязательные отклонения (теперь их называют фракталами) от нормы, мы можем увидеть реальную базовую структуру энергии и поведения.

Вот как сказал об этом Бенуа Мандельброт, впервые предложивший использовать термин фрактал:

Почему геометрию часто называют холодной и сухой? Одна из причин заключается в ее неспособности описать форму облака, горы, береговую линию или дерево. Облака - не сферы, горы - не конусы, береговая линия состоит не из кругов, а дерево - не гладкое, да и молния движется не по прямой линии... Природа демонстрирует не просто более высокий уровень, а совершенно иной уровень сложности. Число

отчетливых шкал длины фигур для всех целей является бесконечным. Существование этих фигур заставляет нас изучать эти формы, которые Евклид отбросил как бесформенные, для того, чтобы разобраться в морфологии морфоса. Математики, однако, не приняли этот вызов и в основном предпочитают бежать от природы, придумывая теорию, не связанную ни с чем из того, что мы видим и чувствуем. (Цитируется по Gleick, 1987, p. 98).

Мандельброт и другие ученые, такие как Пригожий, Файненбаум, Барнсли, Смэйл и Хенон, нашли удивительное подтверждение этого нового подхода при изучении как неживой, так и живой природы. Они открыли, что пограничная линия между конфликтующими силами не является рождением хаоса, как ранее считалось, а представляет собой спонтанное возникновение самоорганизации на более высоком уровне. Более того, эта самоорганизация не структурируется вдоль евклидово/ньютонических путей, а является новым видом организации. Она не статична, а скорее встроена в ткань движения и роста. Она кажется имеющей отношение ко всему - от молний до рынков.

Эта новая внутренняя структура встречается именно в тех местах, которые более ранние исследователи называли случайными (необязательными) и отбрасывали. Этапы, отмечающие возникновение турбулентности - а также их время и интенсивность - теперь можно предсказывать с более высокой математической точностью.

Отсюда возникает мысль, что порядок существует внутри хаоса, а хаос дает рождение порядку. Чтобы получить лучшее фундаментальное представление этого изменения во взглядах, рассмотрим типичную проблему линейного анализа. Затем мы сможем начать применять этот новый подход к торговле.

Как мы можем измерить длину береговой линии?

Английский ученый Льюис Ричардсон (Lewis F. Richardson) первым занялся проблемой расчета длины береговой линии, или любой другой государственной границы. Эта проблема была позднее решена Мандельбротом. На первый взгляд это кажется глупой задачей, но фактически она поднимает очень серьезные вопросы, касающиеся жизнеспособности евклидовых измерений для определенных классов объектов и для рынков.

Представьте себе, что вы получили задание измерить береговую линию Флориды. Ваш босс хочет получить точные измерения и дает вам 10-футовый шест. Вы обходите весь периметр полуострова. Вы заканчиваете работу и вычисляете ответ. Затем ваш босс решает, что 10-футовый шест приводит к потере слишком многих деталей, дает вам ярд, и вы получаете приказ повторить процедуру. Вы заново проделываете всю работу и получаете значительно большую величину. Использование однофутовой линейки даст еще большую величину береговой линии, а если вы будете использовать дюймовую линейку и не сойдете с ума, то ответ ваш вырастет чуть ли не до бесконечности. Чем короче инструмент измерения, тем больше деталей вы захватываете. Береговая линия представляет собой класс объектов, которые имеют бесконечную длину в конечном пространстве.

Длина береговой линии не является величиной, которую можно измерить с помощью евклидова подхода к измерениям. Если бы Флорида имела гладкую евклидову форму, то на вопрос о ее длине существовал бы конечный ответ. Но практически все существующие в природе формы являются неправильными. Они отрицают абсолютные величины традиционных измерений.

Мандельброт изобрел новый способ измерения таких неправильных естественных объектов, или естественных систем. Он назвал его фракталом или, более правильно, фрактальным измерением. Фрактальное измерение является степенью грубости, или неправильности, структуры или системы. Мандельброт нашел, что фрактальное измерение остается постоянным в течение нескольких степеней увеличения неправильного объекта. Иными словами, в любой неправильности существует правильность. Когда мы обычно называем явление случайным, мы указываем тем самым, что не понимаем структуру этой случайности. Относительно рынка это означает, что в различных временных структурах должны существовать фигуры одной и той же формы. Минутный график будет содержать те же фрактальные фигуры, что и месячный график. Это сходство, найденное на графиках и фьючерсов, и акций, дает дальнейшее указание на то, что поведение рынка более сходно с парадигмой естественного поведения, чем с экономическим, фундаментальным, механическим или техническим поведением.

Мандельброт также нашел близкое сходство между фрактальным числом реки Миссисипи и ценами на хлопок в течение всех тех временных периодов, которые он изучал, и которые включали мировые войны, наводнения, засухи и тому подобные катастрофы. Нельзя преувеличить значение этого наблюдения. Оно означает, что рынки являются естественной нелинейной функцией, а не функцией классической линейной физики. И это объясняет, по крайней мере, частично, почему постоянно проигрывают 90 процентов трейдеров, использующих технический анализ. Технический анализ не только основывается на ложной предпосылке, что будущее повторяет прошлое, но и использует для анализа неуместные линейные технические приемы.

Так же как евклидовский анализ не может точно измерить длину береговой линии Флориды, не может он и точно измерить поведение рынка. Электрическая деятельность Сердца является фрактальным процессом, такой же является и деятельность иммунной системы. Бронхи, легкие, печень, почки и система кровообращения - все это фрактальные структуры. Вся физическая структура человека, похоже, является по природе своей фрактальной; и, пожалуй, самое важное, структура человеческого мозга также фрактальна. Предполагается, что для того, чтобы работать вообще, человеческая память, мыслительный процесс и самосознание должны быть по структуре и функционированию фрактальными.

С учетом вышесказанного будет разумным предположить, что любая закономерность, являющаяся результатом человеческого взаимодействия (например, рынки), должна также иметь фрактальную структуру. Это означает, что рынок создается турбулентной коллективной деятельностью и является нелинейным явлением.

Любой трейдер, обладающий хоть небольшим опытом, знает, что рынки

не являются простым механическим результатом спроса и предложения. Если бы люди были машинами, поведение акций было бы простой двухмерной системой сил предложения и спроса. Маятник, подвешенный между двумя магнитами, является простой двухмерной системой притяжения (см. Рисунок 2.2). Двухмерные системы притяжения просты, линейны и скучны. Двухмерный рынок не имел бы ни сложности, ни нелинейности, ни турбулентности, ни волатильности.

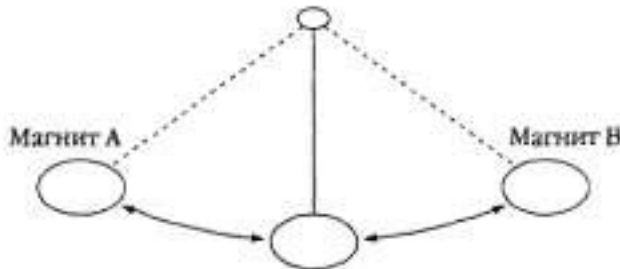


РИСУНОК 2.2 Двухмерная система притяжения.

Если вблизи маятника поместить третий полюс притяжения, то в систему будет введен хаос, или фрактальная структура. В нашем моделировании мы размещаем пять различных центров притяжения, которые влияют на движение цены от одного края до другого. Система эта является нелинейной, динамичной и хаотичной. И она работает.

Поскольку рынки являются нелинейной турбулентной системой, созданной взаимодействием человеческих существ, поведение цены и времени являются идеальными местами для поиска фрактальных структур. Вновь и вновь турбулентные процессы в природе создают удивительные по сложности структуры, не имеющие беспорядочности, в которых можно наблюдать взаимное сходство. Нахождение фрактальной структуры рынка дает способ понимания поведения всей системы - а именно, движения цены определенного фьючерса или акции. Так можно увидеть закономерность, порядок и, что самое важное, предсказуемость там, где другие видят только хаос.

Главной целью данной книги является показать вам, как торговать, используя фрактальную геометрию. Двадцать три года интенсивных исследований были посвящены фрактальной геометрии рынков. Чтобы не утомлять вас подробностями этих исследований, приведем здесь лишь один пример того, как фрактальный анализ вносит вклад в лучшее понимание торговых инструментов для рынков.

Фракталы получаются на компьютерных экранах путем использования процесса, получившего название *итерация*. Аккреция (наращивание) представляет собой несистематическую итерацию. Что-то прибавляется к чему-то, затем эта большая величина прибавляется к чему-то еще и тд. Простейшую моделью итерации является сложение последовательности,

известной как числа Фибоначчи. Эта последовательность начинается с 0, и первыми двумя величинами являются 1 и 1. Добавьте 1 к первому числу 0, и ответ будет 1. Добавьте вторую 1, и ответ будет 2. После этого складываются вместе два рядом стоящие числа, и получается следующее число данного ряда. Таким образом, складываются 1 и 2, и ответ получается 3. Складываются 2 и 3, и ответ получается 5. Сложите 3 и 5 и получите ответ 8. Сложите 5 и 8, и ответ будет 13. Последовательность продолжается до бесконечности. Любопытным свойством этого процесса итерации является то, что каждое число последовательности составляет точно 0,618 следующего числа вне зависимости от того, какие числа последовательности рассматриваются. Отношение 0,618 является неизменным продуктом систематической аккреции.

Мир полон связями 0,618. Расположение семян в цветах представляет собой числа Фибоначчи. Сердечная мышца сокращается в течение 0,618 продолжительности времени, которое отдыхает. Идеальная структура 0,618 демонстрируется раковинной наутилуса. Более личным примером является пупок человека, расположенный на 0,618 высоты человека. Были исписаны целые тома, где просто перечисляются и классифицируются случаи проявления в природе этого феномена числа 0,618.

Розеттским камнем фрактальной геометрии является набор Мандельброта, показанный на Рисунке 2.3. Набор Мандельброта, главный фрактал и строительный элемент фрактальной геометрии, создается построением на графике чисел, получающихся из итерации полинома второй степени на сложной плоскости.

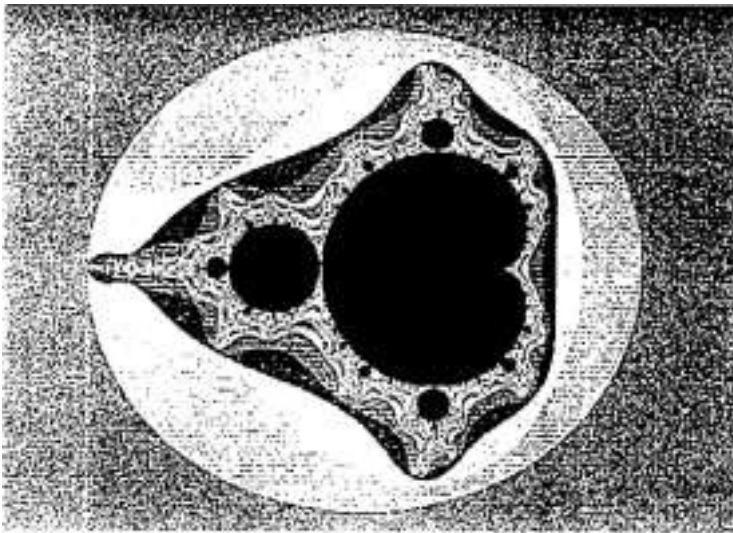


РИСУНОК 2.3. Набор Мандельброта.

Набор Мандельброта структурирован в отношениях Фибоначчи 0,618. Он почти исключительно состоит из спиралей. Если вы поставите раковину наутилуса на вершину, и будете вращать ее, то получите фигуру, очень напоминающую набор Мандельброта. Этот набор может весьма вероятно быть ключевым камнем, который связывает числа Фибоначчи, волны Эллиотта (см. Главу 7 в книге "Торговый хаос", где подробно полностью описываются волны Эллиотта) и фракталы в одно неразделимую парадигму.

В своих собственных исследованиях Profitunity Trading Group открыла несколько повторяющихся закономерностей, которые позволяют до определенной степени предсказывать будущие движения рынка, что является гигантским прыжком вперед по сравнению с общепринятым техническим анализом. Эти вопросы описываются в Главах 8-12.

ФРАКТАЛЬНАЯ ГЕОМЕТРИЯ И РЫНКИ

Фрактальная геометрия работает всегда, когда имеет место хаос, турбулентность, живые системы или беспорядок. Как отмечалось ранее, фрактал фактически означает фрактальное измерение. Представьте себе, что вы смотрите на трехдюймовый моток веревки с расстояния 200 ярдов. Он будет выглядеть как точка, а точка имеет нулевой размер. Теперь представьте себе, что вы приближаетесь к этому мотку. Вы заметите, что он действительно является мотком веревки и, следовательно, имеет три измерения. Если вы приблизитесь еще больше, то увидите, что он на самом деле состоит из длинной нити, которая имеет лишь одно измерение. Воспользовавшись увеличительным стеклом и рассмотрев предмет еще ближе, вы увидите, что это нить сама является на самом деле трехмерной. Так, в зависимости от точки зрения, вы видите ноль измерений, затем трехмерный объект, затем

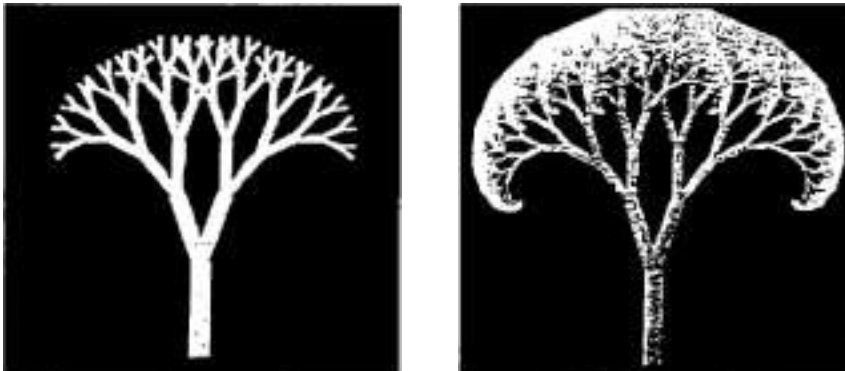


РИСУНОК 2.4. Фрактальное дерево, полученное на компьютере.

одномерный и затем снова трехмерный. То, что вы видите на рынке, зависит лишь от того, какую точку зрения, или текущую парадигму, вы используете. Собственно говоря, ваша текущая точка зрения и есть ваша парадигма. Если вы подходите с линейной точки зрения, вы никогда не увидите настоящий рынок и будете в невыгодном положении, когда нужно будет торговать и делать прибыль.

Фрактал также является мерой неправильности. Чем более неправильным и тряским является рынок, тем больше будет его фрактальное число. Фрактальное число отрезка движения всегда будет достигать максимума в точке разворота. Следовательно, все рыночные тренды изменяются в сопровождении более высокого фрактального числа, чем бары, ведущие к изменению тренда.

На Рисунке 2.4 показано построение фрактала дерева на компьютере, сделанное британским ученым Майклом Бэтти. Каждая ветвь разделяется на две новые, создавая фрактальную шапку. Иллюстрация слева имеет шесть итераций, или бифуркаций. К тринадцатой итерации (иллюстрация справа) дерево начинает выглядеть более реалистично. Фрактальные модели могут давать различные варианты деревьев в зависимости от изменения фрактального числа. Фрактальные деревья иллюстрируют точку зрения, что фрактальная геометрия является мерой изменения. Добавление каждого нового ряда ветвей на дереве, каждый поворот реки, каждое изменение направления рынка является точкой принятия решения. Эта идея стала критическим фактором в открытии "фрактала" Волн Эллиотта.

Наука о хаосе дает нам новую интригующую парадигму для рассмотрения рынков и более точный и предсказуемый способ для анализа текущего и будущего поведения фьючерсов или акций. Она дает нам лучшую карту для торговли. Она не зависит от построения шаблонов на основании прошлого и применения их к будущему. Наука о хаосе сосредоточивается на текущем поведении рынка, которое является просто слагаемым (и весьма похоже) на индивидуальное фрактальное поведение массы трейдеров. Более глубокое описание науки о хаосе с академической и исследовательской точек зрения вы можете почерпнуть из следующих материалов, перечисленных в библиографии: Peters (1991 а, 1994), Deboeck (1994) и Chorafas (1994). Большинство текущих технических приемов исследования можно встретить в журналах, посвященных физике и математике.

Фрактал является базовой структурой и рынка, и отдельного трейдера. В Главе 3 мы рассмотрим два основных типа базовых структур и то, как они вписываются в нашу парадигму рынка.

ГЛАВА 3

ОПРЕДЕЛЕНИЕ ВАШЕЙ БАЗОВОЙ СТРУКТУРЫ - И КАК ЭТО ВЛИЯЕТ НА ВЫИГРЫШИ И ПРОИГРЫШИ

*Я изменяюсь, не пытаюсь быть чем-то таким, чем не являюсь.
Я изменяюсь, обретая полное понимание того, кто я есть. -
Теория дзэн эгоистинциального изменения*

ЦЕЛЬ

Понять суть рыночной энергии, структуры, и двух типов базовой структуры.

Одним из главных достижений новой науки о хаосе является то, что она изучает естественные явления. Одно из открытий Мандельброта состояло в том, что фрактальные измерения рек сходны с фрактальными измерениями фьючерсных рынков - а это указывает на то, что рынки скорее являются функцией природы, чем процессом, созданным левым полушарием человеческого мозга. Мы считаем, что экономический, фундаментальный, механический и технический виды анализа неточно отражают поведение рынка. Если бы рынки были линейными, то на них было бы меньше неудачников - особенно если учитывать высокий уровень ума среднего трейдера. Если бы работала традиционная логика, то было бы гораздо меньше жалоб и гораздо больше историй успеха.

Наука о хаосе дает три главных принципа для изучения рынков. Все вместе

эти принципы управляют поведением энергии; с позиции физики, все во вселенной является энергией. Эти принципы полностью описываются в книге Роберта Фрица "Путь наименьшего сопротивления" (Robert Fritz, The Path of Least Resistance, Ballantine Books, 1989). Ниже обобщается их суть.

ПРИНЦИПЫ ИЗУЧЕНИЯ ЭНЕРГИИ РЫНКА

1. Энергия всегда идет по пути наименьшего сопротивления

Когда река течет вниз, ее поведение определяется путем наименьшего сопротивления. Когда она течет вокруг камней и вдоль изгибов русла, энергию ей дает сила тяжести. Фьючерсный или фондовый рынок подобен реке. Он движется сквозь каждую минуту торгов, выбирая путь наименьшего сопротивления. Мы все так поступаем - не только на рынке, но и вы, я и вообще все в природе. Это неотъемлемая часть устройства природы. Вы читаете данное предложение в данное время потому, что это путь наименьшего сопротивления с точки зрения вашего управления временем. Вы сидите там, где сидите, потому что в это место вас привел путь наименьшего сопротивления. На рынке вы закроете проигрышную позицию, когда боль от потери еще одного доллара становится сильнее, чем боль от признания того, что вы были не правы, открыв эту сделку. Опять же выигрывает путь наименьшего сопротивления.

2. Путь наименьшего сопротивления определяется всегда базовой и обычно невидимой структурой

Поведение реки, вне зависимости от того, течет она спокойно по склону холма или создает пороги, зависит от базовой структуры русла. Если русло глубокое и широкое, река будет течь спокойно. Если русло мелкое и узкое, в реке будут появляться пороги. Поведение реки можно точно предсказать, изучив ее русло.

Предположим, что сейчас вам потребовалось пойти в ванную комнату. Вы, наиболее вероятно, пройдете через одну или более комнат или дверей. Почему бы просто не спрямить и не пройти через стены прямо в ванную? Потому что вы давно уже узнали, что если попытаетесь пройти сквозь стену, то лишь причините себе боль. И когда вы идете по направлению к ванной комнате, вы, вероятно, не осознаете того, что ваше поведение было определено архитектором, который придумал расположение дверей, и строителем, который поставил эти двери там, где сейчас они стоят. Архитектор и строитель дали вашим комнатам их базовую структуру.

Аналогичным образом, базовая структура вашей жизни определяет ваш подход к торговле. Вне зависимости от того, знаете вы о существовании этой структуры или нет, она определяет ваше поведение и вашу реакцию на любое движение рынка.

Многие трейдеры, не устающие повторять свое торговое поведение, несут одни убытки. Они часто ощущают себя беспомощными и разочарованными. Они ходят на семинары, читают книги и подчеркивают уместные, как им кажется, абзацы, изучают НЛП (нейролингвистическое программирование),

берут частные уроки у психологов рынка и затем обнаруживают, что оказываются на той же проигрышной колее. Если такое случается с вами, значит, вы просто не изменяете свою базовую структуру.

Если вы производите лишь косметические изменения, ничего по-настоящему и не изменится. Постоянные изменения происходят только тогда, когда изменяется базовая структура. Когда ваша личная базовая структура настраивается в тон рынку, выигрыш становится путем наименьшего сопротивления.

Как трейдер/инвестор, вы всегда знаете, когда идете против пути наименьшего сопротивления. В вашем теле и уме немедленно накапливается напряжение. Если вы испытываете напряжение во время торговли, значит, вы не скользите вниз по течению реки. Когда вы научитесь определять базовую структуру рынка, вы сможете заключить мир с поведением рынка и просто "парить как бабочка, жалить как пчела".

3. Всегда базовая и обычно невидимая структура может быть открыта и может быть изменена

Большинство трейдеров и инвесторов, похоже, стремятся изменить направление рынка/реки, пытаясь вычерпать их ведрами. Это невыполнимая задача. Однако если бы они поднялись вверх по реке к ее истоку, то смогли бы изменить весь путь течения реки, просто передвинув несколько камней так, чтобы вода потекла в другом направлении. Иногда небольшое изменение в причине может дать гигантское изменение в поведении. Эта возможность линейной ньютоновско/евклидовой физикой не используется.

Вы можете изменить течение своей жизни и своей торговли. Чтобы сделать это легко и навсегда, вы должны работать с базовой структурой, а не с поведением, возникающим из этой базовой структуры.

Когда у вашей торговли появляется новая структура, общая сила вашей торговли, как течение реки, набирает инерцию и помогает вам получать те результаты, которых вы хотите.

Базовая концепция, извлекаемая из этих трех принципов, заключается в следующем: вы можете научиться видеть базовую структуру, которая направляет вашу торговлю, и затем изменить ее так, чтобы вы могли создать то, что действительно хотите получить от рынка.

Чтобы суметь увидеть базовую структуру, нам нужно более близко изучить структуру структуры, краеугольный камень всех наших результатов в торговле и жизни.

ЧТО ТАКОЕ СТРУКТУРА?

Любая структура имеет четыре элемента: (1) части (компоненты), (2) план, (3) источник энергии и (4) цель. Все структуры содержат движение и

наклонность к движению; это означает, что они имеют тенденцию изменяться от одного состояния к другому состоянию. Некоторые структуры имеют большую тенденцию к движению, чем другие. В более стационарной структуре части стремятся удерживать друг друга; в менее стационарной структуре части имеют тенденцию допускать более легкое движение. Инвалидное кресло имеет большую тенденцию к движению, чем кресло-качалка, а кресло-качалка имеет большую тенденцию к движению, чем диван. Диван имеет большую тенденцию к движению, чем здание. В каждом случае тенденцию к движению определяет базовая структура.

Эта базовая, обычно невидимая структура пронизывает все в нашей жизни и особенно сильна в нашей все время меняющейся реакции на изменяющийся рынок.

Эдмондсон (Edmondson, 1986) так описал концепции синергической геометрии Р. Бакминстера Фуллера:

По Фуллеру, мышление изолирует явления; "понимание" затем соединяет их. "Понимание является структурой", ибо оно означает установление отношений между явлениями.

Структура определяет поведение. Структура определяет то, как ведет себя все - пуля, ураган, водитель машины, супруга, рынок. То, как организованы в структурном отношении ямы, определяет поведение трейдеров в этих ямах.

Структуры, оказывающие наибольшее влияние на результаты вашей торговли, состоят из желаний, убеждений, предпосылок, устремлений и, более всего, вашего понимания базовой структуры рынка и самого себя.

Изучение структуры - процесс независимый и сильно отличающийся от изучения психологии. Однако между ними есть сильная связь. Когда вы применяете в своей торговле понимание и принципы структуры, появляются две следующие концепции.

Во-первых, большинство из нас, вероятно, скорее из-за невежества, чем из-за самоуверенности, имеет тенденцию игнорировать природу и просто использовать ее как фон для своей наиболее важной деятельности. Трейдеры действуют, исходя из базовой структуры, которая управляет всей их жизнью. Поскольку и рынки, и трейдеры являются частью природы, не должно удивлять то, что и те, и другие действуют в соответствии с природной базовой структурой. Хаос и фракталы являются для трейдеров новыми понятиями. Большинство рассматривает свою жизнь как борьбу против природы или против рынка, а не что-то, неотъемлемо связанное с природой и с рынком. Как говорил композитор Гектор Берлиоз: "Время - великий учитель, но, к сожалению, оно убивает всех своих учеников".

Вторая идея, вытекающая из изучения структур, заключается в том, что некоторые структуры производят больше результатов, чем другие - и в качественном, и в количественном смысле. Структуры безличны. Некоторые структуры ведут к боли вне зависимости от того, кто находится внутри структур. Большинство трейдеров стремятся изменить свое поведение вместо того, чтобы изменить структуру своей жизни. Они думают, что, изменив поведение, они изменят структуру, но на самом деле все наоборот. Как отмечает Роберт Фриц в книге *"Путь наименьшего сопротивления"* (Robert Fritz, *The Path of Least Resistance*): "Вы не можете обмануть мать-структуру".

Некоторые структуры ведут к конечным пунктам; другие структуры просто осциллируют. Далее мы рассмотрим оба типа, а еще позднее, в Главах 8-12, расскажем, в чем состоит различие между ними применительно к рынкам.

Структура типа 1

Структура типа 1 дает поведение типа акция-реакция, взад-вперед, восьмерка: после желательного поведения наступает противоположное нежелательное поведение. Простым примером является маятник. На вершине дуги сила тяжести изменяет его поведение, толкая его в нисходящем направлении. По мере движения он наращивает инерцию. Инерция толкает его вниз мимо центральной мертвой точки и далее к противоположной стороне дуги. Затем сила тяжести начинает замедлять его движение. Маятник теряет всю накопленную инерцию, достигает вершины и начинает движение в противоположном направлении (Рисунок 3-1).

Большинство трейдеров оказываются в плену и действуют в структурах типа 1. Повторим весьма распространенный пример. Предположим, что вы открываете сделку и решаете установить очень консервативный близкий стоп. Вы говорите себе, что вам нужен такой близкий стоп для того, чтобы, если вы окажетесь не правы, вы не понесли бы слишком большого убытка. Рынок совершает нормальный обратный ход, и ваш стоп срабатывает; затем рынок улетает в направлении, которого вы ожидали. Вы анализируете свой убыток и решаете, что ваш стоп был слишком близким. Вы должны давать рынку "место для движения".

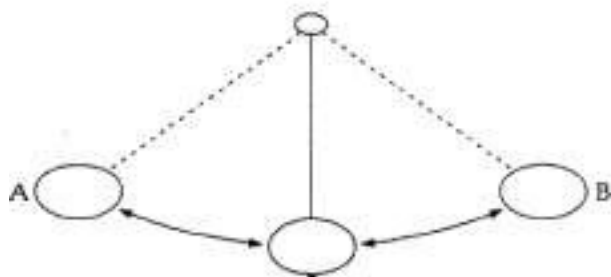


РИСУНОК 3.1. Маятник как пример структуры типа 1.

В следующей сделке вы ставите стоп необычно далеко от пункта входа и даете рынку много свободного пространства. Рынок начинает идти в обратном направлении, и это приводит вас к очень большому убытку. Вы просто не можете вынести такой большой убыток. И после этого, проведя анализ, вы решаете подтянуть свои стопы.

Большинство трейдеров оказываются в плену такой колебательной стратегии торговли в зависимости от своей последней ошибки. В структуре типа 1 время от времени происходят изменения, но они не сохраняются. Любой прогресс оказывается временным. Базовая структура типа 1 заставляет

нас колебаться взад и вперед как маятник. Каждый раз, когда вам кажется, что раз за разом вы получаете одни и те же результаты, вы оказываетесь в плену такой структуры типа 1. Кто-то когда-то определил безумие как "совершение раз за разом одних и тех же действий в ожидании иных результатов". Если вы пытаетесь похудеть, но находите, что ваш вес растет, или стараетесь бросить курить, или хотите выиграть, но продолжаете проигрывать, значит, вы находитесь в базовой структуре типа 1.

Если вы в такой момент обратитесь к типичному психотерапевту (помните, когда-то я тоже им был), вы, вероятно, услышите такие слова как "само-саботаж", "комплекс неудачи", "боязнь успеха" и т.д. Смысл этого в том, что ваше дисфункциональное поведение создает внутреннее состояние вашего бытия - эмоции, ограничения, страхи. Все эти типичные подходы утверждают, что с вами что-то не так. Базовая структура здесь также аристотелевская и ньютоновская: ищите причину, находите решение и получайте новый результат.

Если ваша базовая структура колебательная, вам не поможет никакое решение, потому что психологические решения не влияют на базовую структуру, которая вызывает поведение. Временами некоторые из этих подходов, кажется, работают, но их результаты лишь временны. Проверьте для себя тех трейдеров, которые использовали такие подходы; оцените, какой процент изменения в них остался постоянным. Наши исследования отчетливо показывают, что подавляющее большинство трейдеров снова возвращается к своим старым проигрышным привычкам. Постоянные изменения мы нашли только у тех трейдеров, которые изменили свою базовую структуру.

Если вы находитесь в колебательной структуре (помните, что все осцилляторы двигаются туда-сюда и всегда возвращаются к нулю), не считайте это проблемой, которую вы должны преодолеть. Эта структура не годится для того, чтобы вы стали постоянно выигрывающим трейдером. К счастью, есть альтернатива этой осциллирующей базовой структуре: структура типа 2.

Структура типа 2

Обращайте внимание на природный порядок вещей. Работайте вместе с ним, а не против него, ибо попытка изменить что-то таким образом лишь создает сопротивление.

— Пословица дзэн

Мы идентифицировали структуру типа 1 как основанную на левом полушарии мозга. Структура типа 2 расположена в творческой части мозга. Структура типа 1 пытается решать проблемы (перестать проигрывать); структура типа 2 нацелена на действие, которое внесет в ваше существование что-то новое. Вместо того, чтобы решать проблемы, она создает результаты. Этот контраст чем-то напоминает различие между классической физикой и квантовой физикой. Классическая физика утверждает, что вы должны иметь что-то для того, чтобы получить что-то еще. Квантовая физика утверждает, что что-то может быть создано из ничего. Классическая физика говорит, что

вещество получается из другого вещества; квантовая физика говорит, что вещество получается из "невещества".

Когда вы добиваетесь успеха в решении проблемы, все что вы имеете - это отсутствие проблемы. Вы по-прежнему можете не иметь результата, к которому стремитесь (быть постоянно в прибыли). Наш аристотелевский, направленный на решение проблем, менталитет стал нашим образом жизни. Большинство из нас никогда не задумывается о возможности альтернативного подхода.

На национальной политической сцене дискуссия разворачивается вокруг проблемы дефицита, проблемы инфляции, проблемы безработицы, проблемы налогов, проблемы СПИДа, проблемы образования - и так до бесконечности. Величайшие лидеры в истории не были специалистами по решению проблем, они были строителями и созидателями. Во время второй мировой войны Франклин Рузвельт и Уинстон Черчилль не пытались решить проблему Оси; они строили фундамент будущего, которое готовили для всего мира.

Решение проблем, конечно, имеет свое место, но оно оказалось неэффективным в создании выигрышного подхода к торговле. Чаще всего, оно не приводит ни к каким изменениям. Вот ключ. Путь наименьшего сопротивления при решении проблем приводит к движению от худшего к лучшему, а затем опять к худшему. Вы предпринимаете действия, чтобы уменьшить величину проблемы. Когда величина уменьшается, вы прилагаете меньше усилий, и у вас меньше мотивация для предприятия дальнейших действий. Это создает типичную фигуру "восьмерки", где может иметь место много действия, но отсутствует реальный прогресс.

Иными словами, если вы находитесь в режиме решения проблем, то, едва вы добиваетесь успеха, у вас появляется тенденция перестать делать как раз то, что в первую очередь привело вас к успеху. Эта последовательность имеет место сегодня в большинстве предприятий. Открывается новый ресторан и предлагает прекрасную еду, стремясь привлечь публику, а затем потихоньку откатывается к более заурядной кухне и теряет клиентов. Завязывая роман, мы ухаживаем друг за другом, стараемся выглядеть получше и постоянно проявляем внимание, а также берем на себя семейные обязательства. Но, поженившись, мы проявляем тенденцию переставать делать все те маленькие приятные вещи, которые изначально делали отношения столь привлекательными. Для трейдеров, которые торгуют, стремясь разрешить проблемы, вместо того, чтобы создавать прибыли, существует примерно такая же закономерность.

Медицина стремится решать проблемы вместо того, чтобы создавать исключительно здоровый образ жизни. Медицинская наука не является методом создания здоровья. Право стремится решать проблемы преступлений вместо того, чтобы исправлять тех, кто совершил преступные деяния. Право не является методом создания разумных цивилизаций. Аналогичным образом, психотерапия не является методом создания наивысших результатов и эффективности личности.

Карл Юнг (Carl Jung, 1975 год), проведя годы кропотливой работы в этой области, пришел к выводу, что чаще всего проблемы сами по себе являются несущественными. Он сделал следующее мудрое наблюдение:

Все величайшие и важнейшие проблемы жизни являются, по существу своему, неразрешимыми... Они никогда не могут быть решены, их можно только перерасти. Это "перерастание", как оказывается при дальнейшем изучении, требует нового уровня сознания. В поле зрения пациента появляются некоторые более высокие или широкие интересы, и благодаря расширению взглядов неразрешимая проблема теряет свою актуальность. Она решается не логически, а просто уходит в сторону, когда сталкивается с появляющимся в жизни новым и более сильным желанием (стр.29).

Решение проблем не позволяет вам создавать то, что вы хотите (прибыль); нередко оно приводит как раз к тому, чего вы не хотите (убытки). Вам не нужно трансформировать свою торговлю, вам нужно превзойти ее.

Структура типа 2 является совершенно иным миром, где все "автоматически" работает на ваше продвижение ради достижения ваших целей. Здесь существует мало ненужного движения или возврата назад. Вы находитесь у руля ракетного катера, где энергия направляется в самом выгодном направлении и все, что вы делаете, похоже, идет на пользу вашему прогрессу, причем с наименьшими отклонениями.

Обладая базовой структурой типа 2, вы, вместо того, чтобы просто решать проблемы, будете теперь идти по пути созидания. Созидание является техникой, которую не преподают в школе, дома или на работе. Это, пожалуй, самый важный навык, который вы можете освоить для того, чтобы научиться торговать хорошо. Он очень отличается от реагирования, или ответа на обстоятельства. Здесь надо с удовлетворением отметить, что ваши нынешние обстоятельства ни в коей мере не ограничивают ваших творческих возможностей в получении прибыли от торговли. Творческий процесс имеет структуру иную от ваших реакции, или ответа на текущие обстоятельства.

Трейдер, реагирующий на текущие обстоятельства, оказывается у них в плену. Обстоятельства - это стены вашей камеры. Когда вы созидаете, вы свободны, и ваша свобода вам не угрожает. Всю жизнь вам говорили что, когда, и как делать. Будьте на работе к 9 утра, тратьте только час на обед и не уходите до пяти вечера. Родительское собрание проводится по средам вечером. Каждый день вам нужно спать восемь часов. Я должен выполнить три проекта прежде, чем будет рассмотрен вопрос о повышении по службе. Квартальные налоги должны поступить до пятницы. Правила и требования идут отовсюду.

А теперь вы вступаете в торговлю, где в принципе не существует никаких правил. Вы торгуете, когда вы хотите, и сколько вы хотите. Вы определяете свой риск. Вы создаете свою прибыль. Средний человек не имеет образования или опыта для того, чтобы получить такие результаты. В поисках направления трейдеры подписываются на информационные бюллетени и новостные линии или прибегают к помощи CNBC. Настоящая помощь, однако, может придти лишь изнутри, и результаты всегда будут соответствовать вашей базовой структуре.

В данной главе мы рассмотрели, как работает мир и внутри, и снаружи вашего тела. Мы рассмотрели три принципа, которые соответствуют природе и естественному функционированию:

1. Все следует по пути наименьшего сопротивления.
2. Путь наименьшего сопротивления определяется всегда базовой и обычно невидимой структурой.
3. Базовая структура может быть обнаружена и может быть изменена.

Затем мы глубже рассмотрели, что такое структура структуры и провели различия между почти повсеместно существующим подходом к решению проблем и более эффективной и прибыльной созидательной структурой.

В Главе 4 мы рассмотрим, что должно произойти в вашем уме, чтобы вы смогли выигрывать. Это так же важно, как ваша техника входа/выхода, а то и важнее. Существуют два пути для индивидуальности; один ведет к убыткам и возможным кататоническим состояниям, а другой - к в высшей степени осознанной и успешной жизни и торговле. Теперь мы находимся в точке, где нужно "подготовиться к торговле". Давайте попробуем, и насладимся процессом восприятия некоторых новых идей.

ГЛАВА 4

ПОДГОТОВКА К ТОРГОВЛЕ

Природа проста и легка, но люди предпочитают все сложное и искусственное.

-Лао-цзы

ЦЕЛЬ

Понять, что должно произойти прежде, чем вы начнете анализировать рынок - как подготовиться внутренне.

Диоген был известным и очень мудрым человеком. Он нашел, что владение вещами мешает ему наслаждаться жизнью. Он сузил круг своих вещей до всего лишь одежды у себя на плечах и миски. Когда однажды он увидел, как собака пьет воду из реки, он решил, что миска ему, собственно, и не нужна. Он прославился по всей земле. Настолько прославился, что о нем слышал самый могущественный в мире человек того времени. Александр Великий пошел к реке, где Диоген проводил большую часть времени, чтобы встретиться с ним. Они завели беседу, и Диоген произвел на Александра исключительное впечатление. В конце этой беседы Александр сказал Диогену: "Я восхищаюсь тобой больше, чем любой другой человек на лице Земли. Однажды я хотел бы стать таким как ты, чтобы по-настоящему расслабиться и познать себя".

Диоген спросил: "Почему бы тебе не сделать это сразу, сейчас?" Александр сказал: "Нет, сейчас не могу. Сначала я должен завоевать мир, а потом вернуться сюда, и мы будем проводить много времени вместе".

Диоген ответил: "Я не завоевывал мир, почему бы тебе не остаться прямо сейчас?"

Александр ответил: "Нет, сначала я завоюю мир, а потом вернусь". Диоген сказал: "Ты никогда не вернешься. Сначала ты умрешь".

Александр действительно покорил весь известный в то время мир. Его последним завоеванием была Индия, и конечно же, на пути из Индии он умер.

Если мы поймем две эти индивидуальности, мы поймем разницу между победителями и неудачниками на рынке. Александр Великий был бы проигрывающим трейдером, а Диоген был бы победителем. Почему? Из-за понимания ими мира и самих себя.

Стоит рассмотреть некоторые из этих различий. Александр был в процессе "становления", а Диоген просто "существовал". Это поведение отражает функционирование двух различных частей мозга. Наше сознательное мышление и есть Александр Великий. Всегда движется, всегда завоевывает какие-то новые земли, новую технику, новые словечки (например, фракталы, свечи, macd, adx, нейронные сети, нечеткая логика, стрэнглы, искусственный разум).

Мы можем подойти к предмету выигрывания в торговле, узнав больше о наших умах. Каждый из нас имеет как минимум три вида мышления (сверхсознание, сознание и подсознание), и они работают по-разному, и каждое из них говорит на своем языке. Это как если бы вы жили в трехкомнатном доме, где в гостиной говорят по-английски, на кухне говорят по-испански, а в спальне говорят по-немецки. Причем каждый из жильцов дома может говорить только на одном языке.

Одна часть нашего сознания использует научную технику открытия того, что *истинно*. И позвольте мне быстро добавить здесь, что я не так уж интересуюсь тем, что *истинно*, потому что *истина* меняется. Истиной было то, что Зевс правил миром. Истиной было то, что земля плоская. Истиной было то, что Никсон - не мошенник. Истиной было то, что Олли Норт - патриот. Истиной было то, что на небесах улицы вымощены золотом. Научной истиной является то, что рынки двигаются, совершая случайные блуждания. Нет, истина меня не интересует; меня гораздо больше интересует *ложь, которая работает*. Главным элементом научного подхода к поиску истины является отбрасывание тех вещей, которые не истинны. Это известно как создание нуль-гипотезы. Давайте же разберемся в нашем мышлении.

Френология, одна из ранних областей научных исследований, гласила, что каждая часть мозга (помните, что мозг — это орган, а мы пытаемся разобраться в том, что такое *мышление*) имеет различные функции. Вы, вероятно, видели френологические графики, которые показывают, где находятся шишки, и что они означают из-за своего географического положения на голове. Затем появилась сайентология и Рон Хаббард, который утверждал, что мышление состоит из энграмм. Затем появился Уайлдер Пенфилд, блестящий канадский хирург головного мозга, который нашел, что, осуществляя электрическое стимулирование различных частей мозга, можно воссоздавать некоторые воспоминания.

Некоторые религии считают, что мышление - это мастерская дьявола. И во многих отношениях я думаю, что они где-то соприкасаются с действительностью. Восточные религии верят, что по своей сути мышление - это иллюзия.

Карл Прибрам из Калифорнии считает, что мышление - это голограмма. Собственно говоря, он утверждает, что все является голограммой - вы, я, мир, всё. Это, конечно, наилучшее объяснение памяти, поскольку воспоминания хранятся в виде голограмм.

Альфред Адлер говорил, что есть только движение. Следите за движением, все остальное - это иллюзия и камуфляж.

Есть хорошая новость относительно всех тех вещей, которые, как мы считаем, являются проблемами. На самом деле мы имеем только одну проблему, и это наше мышление. Главная болезнь мышления — это его постоянная занятость. Мышление - как акула, в том смысле, что она должно постоянно двигаться, иначе умрет. Если мышление перестает двигаться, оно тоже умирает. Это происходит каждую ночь, когда вы ложитесь спать. Мышление - что-то вроде танца мыслей. Танец - это только движение, и когда мысли перестают двигаться, то нет и танца. Рынок тоже лишь движение. На рынке существует танец, и так же, как вы не имеете никакого пункта назначения, когда танцуете (вы не пытаетесь пройти прямо через помещение), так и рынок не имеет никакого пункта назначения. Не имеет по существу значения, находится рынок на 10.000 или на 1.700. Он жив только тогда, когда движется. Когда рынок останавливается, он исчезает.

РЫНОК ОТРАЖАЕТ МЫШЛЕНИЕ

На очень глубоком уровне такой вещи как ваше мышление просто не существует. Там есть только мысли, которые пробегают и говорят вам, что вы находитесь в сознании и бодрствуете. Если провести параллель, не существует такой вещи как толпа. Есть только группы отдельных людей. Находясь в комнате, мы можем быть охарактеризованы как толпа. Но куда девается толпа, когда люди уходят? И так же, как толпа представляет собой не более чем отдельных людей, которые собираются вместе в определенном месте в определенное время, так и мышление по существу не больше, чем группа мыслей, которые в какой-то момент времени случайно оказываются вместе.

Кажется, что существует множество препятствий к тому, чтобы получать прибыль на рынках, но фактически есть только одно: мышление. В жизни мы думаем, что перед нами стоит множество проблем, но, опять же, на самом деле существует только одна - и это наше мышление. Если мы сможем разрешить эту проблему, то все остальные проблемы будут разрешены автоматически. Они просто исчезнут. Собственно говоря, они вообще никогда не существовали отдельно от самой проблемы мышления. Наше мышление создает все наши проблемы и на рынке, и в нашей жизни. И неважно, сколько проблем мы решаем на рынке (или в жизни), появятся лишь новые проблемы, потому что мы не решили основную проблему - проблему мышления.

Проблема мышления напоминает дерево, у которого вы отрезаете листья - на их месте появляются новые. Каждый садовник знает, что для того, чтобы прорезивать деревья, нужно подстригать их. Этот процесс не кончается до

тех пор, пока вы не дойдете до корневой причины. И эта корневая причина наших проблем и есть наше мышление. Наши торговые проблемы не могут быть разрешены путем получения больших знаний о rsi, macd, Williams %R, Market Facilitation Index или астрологии. Процесс познания никогда не кончается; все время вырастают новые листья, и на следующий год появится какой-то новый фокус, будь-то свечи или хаос, обещающий вам огромное богатство. Позвольте мне открыть вам страшный секрет, и вы должны поклясться, что никогда никому его не раскроете. Эти фокусы не помогут, ничто старое, новое или отличное от этого никогда не поможет до тех пор, пока сутью проблемы является ваше мышление. Садовник должен добраться до корней дерева, а вы должны добраться до корней того, что мы называем нашим мышлением.

СТРУКТУРА И ПРИРОДА МЫШЛЕНИЯ

Мы разделяем мышление на три части: левое полушарие, или наше сознательное мышление; ядро, которое мы обычно называем бессознательным мышлением; и правое полушарие, которое мы предпочитаем называть парасознательным мышлением. Давайте рассмотрим сознательное мышление.

Сознательное мышление является механизмом обратной связи, стремящимся к достижению цели. Поскольку оно всегда пытается куда-то попасть (и в этом причина того, что вы читаете эту книгу), оно никогда не может быть "здесь". Это мышление ходит в футболке с надписью "мне никогда не хватит". Александр Великий собирался расслабиться и заняться медитацией после того, как завоеует мир, но он умер, возвращаясь домой. Так же и вы, и я умрем, пытаясь покорить проблемы вместо того, чтобы добраться до их корней. В этом и состоит настоящая причина того, почему более 90 процентов трейдеров постоянно теряют деньги. Помните, что каждый раз, когда рынок открывается и начинает двигаться, 50 процентов всех контрактов делают деньги, между тем 90 процентов всех трейдеров теряют деньги.

Целью сознательного мышления является решение проблем, это его работа. "У меня нет четвертака, чтобы позвонить по телефону, что мне делать?" Когда сознательное мышление сталкивается с такой проблемой, оно обращается к своему банку памяти и старается найти похожую ситуацию в прошлом, которая была успешно разрешена, и применить точно такие же приемы к текущей проблеме. Помните, что главная цель левого полушария заключается в выживании. Оно не оценивает успех с точки зрения долгосрочных последствий. Его главная роль заключается в сохранении статус-кво.

Сохранение статус-кво является в трейдвестировании проблемой №1. Поймите, что сознательное мышление не является хорошим судьей того, что наиболее прибыльно в торговле на рынках. У сознательного мышления существует четыре главные функции, и каждая из этих четырех функций может служить препятствием к достижению успеха на рынках.

1. Суждение. Оценка того, что уместно, а что нет. Оценка того, является ли та или иная техника наиболее уместной в данной ситуации.
2. Чувство времени. Левое полушарие - единственная часть мышления, которая воспринимает время как движение из прошлого в настоящее и затем в будущее. Все остальные части мышления просто проводят различие между "сейчас" и "не сейчас". Там время не течет гладко так, как мы чувствуем или воспринимаем это другими чувствами.
3. Понимание устной и письменной речи существует только в левом полушарии, остальная часть мозга общается другими способами, такими как вибрации, чувства, эмоции или сценарии. И поскольку сны приходят из ядра, вам никогда не снится, что вы читаете книгу. Вам может сниться, что вы чувствуете, как читаете книгу. Но вы не читаете во сне, потому что та ваша часть, которая спит, не может читать. Если вы думаете, что читаете во сне, это называется сном наяву и встречается крайне редко.
- 4- Борьба. Попытки и напряженные усилия характерны только для левого полушария. Каждый раз, когда вы ловите себя на том, что пытаетесь что-то сделать, или прилагаете к этому большие усилия, вы можете быть уверены, что попали в плен к идиотской части своего мышления. Образцом неэффективной торговли является трейдер, который изо всех сил старается открыть сегодня до закрытия рынка какие-то выигрышные сделки так, чтобы он мог рассказать своим приятелям или друзьям о своих торговых подвигах.

Левое полушарие может обрабатывать информацию со скоростью примерно 16 бит в секунду, и работает оно линейно и в цифровом порядке. Оно абсолютно не годится для того, чтобы справиться с малейшей сложностью, и всегда старается создавать концепции до смешного простые и абстрактные (все женщины слабы, юристы бесчестны, врачи лишь хотят заполучить наши деньги, брокерам нельзя доверять, трейдеры на бирже всегда обманывают меня с ордерами и т.д.). Другие упрощенные концепции включают то, что рынок должен пойти вниз, потому что RSI выше 90, а стохастики выше 80. RSI и стохастики оказывают на рынок нулевое воздействие. Они являются просто историческим описанием рынка. Фактически все технические и циклические системы основаны на идее, что будущее будет таким же, как прошлое. А это ужасно невежественное и ошибочное предположение для того, чтобы что-либо на нем основывать.

Однако на уровне левого полушария эти предположения кажутся разумными. Мужчина женится на женщине, которая оказывается вертихвосткой и пьяницей. После нескольких ужасных лет мужчина этот уходит, чтобы поискать себе более подходящего партнера. И что же он делает? Он осматривается и находит кого-то, кто, по его мнению, совсем другой человек. Она не вертихвостка; она просто любит поразвлечься, как я. Они женятся, и она оказывается такой же вертихвосткой, как и первая. Есть люди, которые проходят через эту пытку четыре или пять раз. При этом они не

видят, что используют свое левое полушария для решения проблемы выбора партнера в жизни, основываясь на режиме выживания, свойственного левому полушарию. Та первая жена, может, и была вертихвосткой, но я выжил. Помните, что самой главной программой для левого полушария является выживание. Может быть, счастлив я и не был, но зато и не умер.

Вы никогда не задумывались, почему в торговле вы все время попадаете в одни и те же плохие ситуации, например, раз за разом не выходите из проигрышной сделки в конце дня? Вы не решите эту проблему, осваивая новую и лучшую технику. Нет в изучении фракталов или хаоса или циклов или индикаторов или астрологии или "Ицзин" ничего такого, что могло бы разрешить эту проблему. На самом деле вам требуется пересадить программу. Фактически вам просто нужно провести "транс-формацию" ("trance-formation"). Вам нужно выйти из транса выживания сознательного мышления, которое не дает вам двигаться вперед.

Ваш текущий транс не пускает вас, отфильтровывая входящую информацию по пути к вашей машине, занимающейся принятием решений. Последний раз, когда я покупал облигации, я подтянул стопы слишком близко. Рынок пошел вниз и выбил меня через два тика, а затем развернулся и пошел в направлении, в котором, как я знал, он должен был идти. Поэтому, что я буду делать на этот раз? Я поставлю стоп втрое дальше от того места, где я обычно его располагаю. Что же происходит? Рынок опять меня подловил; на этот раз мой убыток в три раза больше того, что обычно. Я не могу вынести такой убыток - значит, вернемся снова к близким стопам, чтобы ни случилось. И вы знаете, что происходит - то же, что в самый первый раз. Большинство трейдеров проводят свою торговую жизнь, торгуя на опыте своей последней ошибки, так же как большинство генералов проводят свою жизнь, воюя в прошедшей войне, что, скорее всего, совершенно не подходит для сегодняшних битв.

Успешная торговля (при условии, что человек знает самую основную терминологию рынка и умеет размещать ордера) - это не вопрос увеличения вашего арсенала, покупки дополнительного оборудования, приобретения новых индикаторов, информационных бюллетеней или книг. Это не сделает вас лучшим трейдером. Фактически, читая и эту книгу, вы не получаете ничего такого, что могло бы превратить вас из проигрывающего трейдера в выигрывающего, за исключением понимания того, что перемены должны произойти в вас самих.

ТОРГОВЛЯ - ЭТО ВНУТРЕННЯЯ РАБОТА

Вы можете сидеть и думать, что есть в компьютерах, в графиках, в умах консультантов что-то такое, что вы можете высосать и использовать, и стать успешным. Если вы верите в это, я готов продать вам несколько подводных участков земли во Флориде.

Видите ли, все трейдеры имеют две общие инстинктивные черты: (1) мы чрезмерно усложняем все, к чему прикасаемся, и по этой причине (2) мы не можем видеть очевидного. Очевидное - это то, что никто не торгует рынками,

все мы торгуем нашими системами убеждений. Когда некоторые из вас задумываются над этим, это начинает создавать кризис. Кризис - это просто столкновение с правдой. Для того, чтобы добиться успеха на рынке, вы должны понять правду рынка, и то, чем вы торгуете - и есть первая правда.

Позвольте внести ясность. Я не отвергаю никакие индикаторы, подходы, системы -механические или какие-то другие. Я не миссионер, пытающийся втащить вас на небеса. Я действительно не пытаюсь убедить вас в чем-то. Я лишь пытаюсь сказать вам, что правда - она ваша, и она достается вам бесплатно; вы можете делать с ней все, что хотите. Это не повлияет каким-либо образом на меня или на мой успех. Конечно, если мы когда-нибудь встретимся, и вы скажете "Билл, ты был прав", я буду очень рад. Это будет для меня замечательной психической прибылью, и я испытаю чувство, очень приятное для своего эго. Я буду в восторге от этого, но я совершенно ничего не вкладываю в то, чтобы вы подтвердили справедливость моего подхода. Мне даже вообще-то наплевать, правильный он или нет - он работает. И как я говорил в начале, меня гораздо больше интересует ложь, которая работает, чем просто правда. И я, конечно, совершенно не интересуюсь вашими сомнениями. Как любил говаривать комик Дэйв Гарднер: "Не говорите мне о своих сомнениях, у меня своих хватает. Скажите мне что-нибудь такое, во что вы верите!"

И это *очень* важно! Если вы сможете избавиться от того трейдера, которым, как вы думаете, вы являетесь, то откроете, что у вас в процессе торговли как будто вырастают крылья. Избавление от того трейдера, которым, как вы думаете, вы являетесь, приведет к кризису, а кризис, напоминаю, это просто столкновение с правдой. Позволив правде на рынке делать то, что она хочет, вы позволите себе торговать так, как хотите.

Кризис возникает, когда какая-то внутренняя ложь, которую мы неосознанно говорили сами себе, всплывает на поверхность, и мы видим, что это ложь. Появление ее связано с потрясением. Фактически потрясение настолько велико, что мы называем его ПВТ - правда в торговле. Каждый раз, когда в процессе торговли вы испытываете боль, она прямо вызывается вашим сопротивлением правде рынка.

Одним из замечательных фактов жизни и рынка является то, что каждый раз, когда у нас возникает кризис или какая-либо проблема, нам не нужно искать ответа нигде, кроме как там, где лежит проблема. Вы знаете историю о пьянице, который потерял ключи от машины в густой траве, но решил искать их под уличным фонарем, потому что там ему было лучше видно.

Поэтому, когда у нас возникает кризис или мы переживаем плохое время на рынке, поймите, что лучшее решение лежит именно там, где находится проблема. Если вы не можете торговать хорошо, изучите свою проблему. Не ищите другую систему, технику или индикатор, потому что это новое решение всегда, всегда, всегда будет создавать такую же или большую по величине проблему. Такова природа жизни, и такова природа рынка.

Если мы перестанем искать ответы в левом полушарии, мы поймем с нового, более высокого уровня мышления, что проблемы вообще никакой не было. То, что мы воспринимали как проблему, было создано обманчивыми программами выживания этого нашего идиотского мышления, которое должно заниматься решением проблем. Этот идиот знает, что если проблем

и ИТ, то он остается без работы. Поскольку его главной программой является выживание, а вы выживаете путем решения проблем, то как продлить свое существование? Как обеспечить себе постоянную работу? Конечно же, путем создания больших и более сложных проблем для решения.

Предположим, что вы очень много и напряженно работали, и на лице у вас застыло хмурое выражение. Внутри вы чувствуете, что что-то не так, и тратите много времени и усилий, стараясь понять, в чем дело. Затем кто-нибудь подводит вас к зеркалу, и вы видите, что на самом деле вся проблема в хмуром лице. Вполне естественно, вы просто перестаете хмуриться. Вы расслабляетесь, и хмурое лицо исчезает. Успешная торговля примерно то же самое. Есть такая летучая фраза: "Если секс не доставляет удовольствия, значит, вы все делаете не так". Мы перефразируем ее следующим образом: "Если торговля не доставляет удовольствия, вы все делаете не так". Если вы хотите прогнать беспокойство, связанное с торговлей, возьмите зеркало, а лучшим зеркалом из всех является рынок. Скажите мне, в чем состоит ваше настоящее, глубоко внутреннее отношение к торговле, и смогу точно предсказать ваши результаты на рынке. Сообщите мне свои результаты на рынке, и я скажу вам, каким было ваше отношение к торговле, когда вы торговали.

Когда вы торгуете на рынках, нельзя ничего прятать. В конце дня вы имеете или больше денег, или столько же, или меньше. Если вы теряете, винить некого. И наоборот, если вы выигрываете, то вам не нужно никого "благодарить". И это, мой друг трейдер, и есть правда.

Рынок всегда будет отражением вас самих. Он как Большой Каньон. Когда вы кричите: "Помогите!", вы и услышите в ответ: "Помогите!" Когда вы кричите "Господи", вы слышите в ответ: "Господи". Когда вы кричите: "Ответ в астрологии", вы слышите: "Ответ в астрологии". Когда вы кричите: "Это дрянной рынок", именно эти слова вы слышите в ответ. Жизнь и рынки являются самоисполняющимися событиями.

Одно лишь понимание этого феномена может значительно улучшить вашу торговлю. На самом деле вам нужно научиться видеть через выбранные ваши системы убеждений. Вы можете выбирать. Фактически, самым важным выбором в мире является "выбирать или не выбирать". Если вы решаете следовать механической системе, значит, вы не по-настоящему решили торговать на рынке. И все механические системы приводят к неудаче. Вы смотрите через свою потребность зависеть от других. Все, что вам нужно, это ваша истинная природа. Позвольте ей показать вам то, что вам не нужно.

Каждый трейдер и инвестор хотел бы знать, есть ли какой-то великий секрет успешной торговли, и он действительно есть, но это совсем не секрет. Он все время маячит у нас перед глазами. Прислушайтесь внимательно лишь на минутку. Все может измениться прямо сейчас. Умение слышать этот высший секрет не труднее, чем сделать выбор между тем, чтобы плыть против течения или позволить течению спокойно нести вас вниз по реке. Пусть этот секрет дойдет до той тайной части, спрятанной внутри вас. Прислушайтесь к нему сейчас. Он открывает вам СВЯТОЙ ГРААЛЬ, и заключается в том, что...

В этих пяти словах простых заключается секрет непоколебимой силы и легкой торговли.

ЖЕЛАЙТЕ ТОГО, ЧЕГО ЖЕЛАЕТ РЫНОК

Желайте того, чего желает рынок. Это даст вам на рынке новую силу. Это поместит вас на одну сторону с рынком, и вы не будете больше противником поведения рынка. Это даст вам новую силу, которая никогда не исчезает и которая приведет вас к победе в любой сделке.

Вам не нравится не то, что принес вам рынок; это ваша реакция превращает дар в отбросы. Каждое мгновение рынок, когда он открыт, предлагает вам вкус реальности и предоставляет вам полную свободу реагировать на каждую новую реальность.

Ваши горькие чувства происходят из того, что рынок не соответствует вашим представлениям о том, что должно происходить. Рынок не отказывает вам в успехе и счастье; это ваши идеи относительно рынка подвели вас. Поэтому отбросьте эти неправильные идеи вместо того, чтобы отбрасывать рынок. Ваши идеи лишь постоянный источник конфликта. Что происходит, когда вы не желаете того, чего желает рынок?

- Вы нередко нервничаете и волнуетесь, потому что рынок может не следовать вашим планам.
- Вы обычно строите какие-то схемы для того, чтобы перехитрить рынок
- Вы обычно или сражаетесь, или приходите в себя после сражения (как правило, убытка).

- Вы легко гневаетесь, если что-то прерывает или отвлекает вас.
- Вы стремитесь торговать больше, рисковать больше и временно впадете в кататонию.
- Вы ревнуете к другим трейдерам, которые делают прибыль.
- Вы считаете, что то, что вы имеете, есть то, что вы есть, и то, что вы не делаете прибыль, означает, что вы ничто.

Теперь давайте взглянем на другую сторону. Какой становится жизнь, когда вы *желаете того, чего желает рынок?*

- Вы никогда не разочаровываетесь в том, что происходит.
- Вы оказываетесь в правильном месте в правильное время.
- Вы спокойны и уверены вне зависимости от обстоятельств.
- Вы недостижимы для гнева и волнения.
- Вы бдительны и восприимчивы к движениям рынка.
- У вас нет ощущения, что вы что-то упустили.

- Вы стоите у руля событий.
- Вы умственно спокойны.
- Вы всегда благодарны.

Как можно узнать, когда вы *желаете того, чего желает рынок*? Это легко. Если что-то, что вы делаете, является источником волнения или сожаления, это желание ваше, а не рынка. Перефразируем Джонни Кокрана: "Если ваше желание причиняет боль, значит оно напрасно". В торговле никогда не воспринимайте эмоциональное или умственное страдание как что-то необходимое.

В торговле вы должны быть в правильном месте в правильное время, и то же самое относится к вашему мышлению. Вы должны появляться в правильном месте в правильное время. Положение мышления гораздо более важно, чем положение сделки.

Давайте поэкспериментируем с тем, как работает мышление. Представьте себе лимон. Мы знаем, что эта мысль не является самим лимоном. Однако думайте о лимоне из всех сил. Представьте себе желтый цвет и притворитесь, что только что разрезали лимон пополам. Ощутите давление ножа, проходящего сначала через кожу, а затем через мякоть лимона. Чувствуете ли вы запах свежерезанного лимона? Наверняка ваш рот уже начал заполняться слюной. Может быть, вы даже ощутили кислый вкус. Теперь вспомните, что мысль о лимоне — это еще не сам лимон. Что же произошло? Мысль о лимоне вызвала появление ряда бессознательных связанных с ним воспоминаний, которые устремились в наше сознание, создавая самые разные ощущения, связанные с вещами, относящимися к лимону. Ваш воображаемый лимон привел к появлению временных, но вполне определенных ощущений. Эту концепцию легко понять, когда она относится к лимону, но она менее очевидна, когда речь заходит о рынках.

Подумайте о слове "я". Мысль - это еще не вещь, как было и в нашем примере с лимоном. Разница между этими примерами заключается в том, что в памяти накоплено в миллионы раз больше ассоциативных воспоминаний, связанных с концепцией "я", чем с концепцией "лимон". Когда мы думаем о "я", мы включаем всю свою историю, наши прошлые торговые результаты, то, чего мы добились на рынке, и многие другие вещи. Вне зависимости от того, сколько раз или насколько сильно вы испытываете эти чувства, ощущение "я" — это еще не вы. Мы — это не наши накопленные в прошлом воспоминания. Мы только подсознательно идентифицируем себя с ними в данный момент. В следующий раз, когда вы расстроитесь во время торговли на рынках, *не впадайте в бешенство или оцепенение - попробуйте действовать сознательно**.

В следующий раз, когда вы будете иметь проигрышную позицию, не злитесь и не волнуйтесь. Эти чувства рождаются из воспоминаний, которые ассоциируются со страхом потери, страхом быть неправым и т.д. Вы думаете, вот, мол, еще убыток, и опять это неприятно, и когда же я что-нибудь сделаю правильно? Затем вы начинаете защищать свою позицию: "Я влип из-за этого объявления о товарах длительного пользования", или "я сбился в подсчете волн Эллиотта", или "меня сбил с толку этот проклятый информационный канал, а ведь я все время думал правильно". Однако в следующий раз, вместо

того, чтобы защищать свою позицию и свои старые привычки, попробуйте понять, что ощущение угрозы или нападения - это вовсе не то, что вы собой представляете на самом деле. Вашей истинной природе не нужно защищать какую-либо психологическую или эмоциональную позицию. Поэтому вы можете просто отбросить свою реакцию и занять хорошую позицию для следующего неискаженного решения, основанного на желании того, чего желает рынок.

Начиная свою жизнь каждый раз заново, когда вы смотрите на график, вы не строите свою жизнь (торговлю) на чрезмерно эмоциональной реакции, вы просто позволяете этим отрицательным чувствам жить и умирать. Когда вы позволяете себе освободиться от этих старых эмоций, вы правильно воспринимаете то, что ново. Вам не нужно продолжать торговать в состоянии волнения, гнева и страха, которые всегда сопровождают трейдеров, старающихся заставить рынок делать то, чего они хотят. *Уверенность дает независимость.*

Освободиться от неосознанных воспоминаний - это все равно, что однажды с радостью осознать, что когда вы бьете себя по голове - это причина, а не лекарство от ежедневных головных болей. Пульсирующая головная боль, исчезновения которой вы так хотели, действительно исчезает, когда вы перестаете дубасить себя по голове.

Помните, что торговля должна быть удовольствием. Когда вы станете испытывать более легкие чувства, вы перестанете цепляться за старые мысли и привычки. Эта легкость затем позволит вам видеть на рынке очевидное. Вы станете торговать, как если бы у вас выросли крылья. Вы спасаетесь, отдавая себе отчет о своих страхах, а не убегая от одной страшной картины на рынке и попадая сразу в объятия другой. Чтобы открыть чудесный мир реальности за пределами реальности ваших банков памяти и левого полушария, освободитесь от этих мыслей, поняв, что они - это не вы. В прошлом вы лишь идентифицировались с ними, что ставило вас к ним в подчинение.

Секретом этого является *переход от торговли по принципу "как" к торговле по принципу "сейчас"*. Этот переход приводит вас в правое полушарие, где находятся ваша интуиция, ваше понимание и ваше вдохновение. Мышление и попытки никогда не приведут вас сюда, потому что вы и так здесь всегда находились, но не знали этого. Просто снимите с глаз повязку и взгляните в зеркало. Эта повязка - ваши привычки, а зеркало - это рынок.

РАЗНИЦА МЕЖДУ ТОРГОВЛЕЙ «КАК» И ТОРГОВЛЕЙ «СЕЙЧАС»

Когда мы торгуем с позиции "как", мы зачастую боимся того, чего не понимаем. Торгуя с позиции "сейчас", мы понимаем, что страх - это лишь умственная ошибка. Торгуя с позиции "как", мы ищем системы, чтобы преодолеть мучительные убытки. А торгуя с позиции "сейчас", мы понимаем, что никаких волшебных систем нет, поэтому мы просто отбрасываем вопрос "как" и продолжаем жить.

Торгуя с позиции "как", мы смотрим в прошлое, чтобы найти ориентир к успешному будущему, а торгуя с позиции "сейчас", мы свободны от прошлой торговли и не думаем о завтрашней торговле, потому что мы торгуем в безболезненном настоящем.

Торгуя с позиции "как", мы не склонны соглашаться с тем, что бываем не правы, а торгуя с позиции "сейчас", мы свободны от опасной необходимости притворяться, что мы правы всегда. Чтобы до конца быть правдивым в этот момент, я должен сказать, что никогда в своей жизни ни разу не был прав в отношении хотя бы одной сделки. Совершенно верно, я никогда не был прав в отношении ни одной из десятков тысяч сделок, которые провел... ни разу!! Каждый раз, когда я занимал выигрышную позицию, я имел слишком мало контрактов или акций, и каждый раз, когда я проигрывал, я имел в сделке слишком много контрактов или акций. Поэтому я, если говорить честно, ни разу не был прав до конца. К счастью, вам не нужно быть правым, чтобы делать на рынках много денег.

Торгуя с позиции "как", мы тратим ценное время, изучая прошлое и сожалея о прошлых ошибках, в то время при торговле с позиции "сейчас" прошлые убытки существуют лишь для практических целей и никогда не являются источником боли или проблем.

Диоген сказал: "Помни, что настоящий успех измеряется не тем, чего ты стремишься достигнуть, а тем, что ты спокойно понимаешь". Когда вы поймете, что никто на самом деле не знает, кто он такой, и что представляет собой рынок, вы перестанете искать у людей ответа на вопрос, кто вы такой, и что представляет собой рынок. Чарльз Кеттеринг однажды сказал: "Задача заключается не в том, чтобы справиться с проблемой, а в том, чтобы дать рождение решению. Просвещение важнее покорения". В торговле вы выбираете между тем, чтобы продолжать иметь дело с одними и теми же проблемами и разочарованием или вообще отбросить это неприятное состояние, глядя на вещи с позиции реальной причины.

В заключение предлагаем некоторые советы относительно того, как научиться управлять своей торговлей:

- Прежде, чем обращаться к людям за помощью, честно посмотрите, смогли ли они когда-нибудь помочь сами себе. Верьте их делам, а не словам.
- Когда вы поймете, что никто по-настоящему не знает рынка, вы сможете перестать искать того, кто объяснит вам, что это такое.
- Люди всегда хотят, чтобы вы доставляли им удовольствие. Будьте самим собой и доставляйте удовольствие себе.
- Зачем вам нужно одобрение со стороны тех, кто не одобряет даже себя?
- Когда вы знаете, куда идете, вы не беспокоитесь о том, куда идут все остальные.
- Если вы не будете прыгать, никогда не узнаете, что такое летать.

- Если вы поднимаетесь на вершину горы, какое вам дело до того, что делают люди в долине?
- Вы можете иметь отношения с чем-то, чего не понимаете, но эти отношения всегда будут на условиях другой стороны (например, рынка).
- Борьба в торговле утомляет; внутренняя торговля не утомительна.
- Если вы позволяете другим говорить вам куда идти, тогда вы должны также полагаться на них в том, чтобы они сказали вам, что потребуется в путешествии.
- Освободитесь и растите на рынке.
- Единственное, что вы теряете, когда избавляетесь от того, без чего боитесь жить, это сам страх.

Теперь мы полагаем, что вы уделяете своим различным формам мышления по меньшей мере столько же внимания, сколько уделяете торговым стратегиям. Стратегии могут изменяться вместе с рынками, с течением времени, но ваши взаимоотношения со своим мышлением всегда будут приводить к победе. Мы настоятельно рекомендуем, чтобы вы время от времени перечитывали данную главу. Наш опыт работы с трейдерами с глазу на глаз говорит нам, что большинству трейдеров нужно читать и перечитывать этот материал, прежде чем они по-настоящему понимают его смысл на более глубоком уровне. Достигнув этих более глубоких уровней, вы удивитесь, насколько проста успешная торговля, и почему вы не могли видеть этого раньше на протяжении всей своей жизни, применительно к рынкам и вне рынков.

В настоящей главе мы попытались выделить важность подготовки до начала торговли. Мы видели, как различные формы вашего мышления влияют на ваше поведение на рынках, и поскольку рынок состоит из миллионов других умов, понимание того, что происходит под покровом изменения цен, дает огромное преимущество. Мы, отдельные трейдеры, не можем двигать рынок и поэтому должны отбросить свои личные предпочтения и понять, что "Святой Грааль" - это просто умение желать того, чего желает рынок.

В Главе 5 мы рассматриваем выигрывающие типы личностей с другой точки зрения. Мы изучаем три различных типа личности и то, как их индивидуальность влияет на успех на рынках.

ГЛАВА 5

К КАКОМУ ТИПУ ТРЕЙДЕРОВ ВЫ ОТНОСИТЕСЬ?

Изучение Вашего Торгового Мышления

Если вы видите в каждой данной ситуации только то, может видеть каждый другой, можно сказать, что вы являетесь в такой же степени представителем своей культуры, как и ее жертвой.

-С.И.Хаякава

В 1492 году Христофор Колумб и его маленький флот, состоявший из кораблей "Нинья", "Пинта" и "Сайта Мария", вышел из порта Палос в Испании и направился на Канарские острова. Через шесть недель они покинули Канарские острова, а еще через три месяца достигли Америки. Колумб открыл Америку случайно, когда искал западный путь в Индию. Вплоть до смертного часа Колумб верил, что он достиг только того, к чему первоначально стремился, и отрицал открытие нового континента.

Хотя Колумб был не первым европейцем, попавшим в Америку, он совершил то, чего не совершал до него ни один исследователь: выйдя из зоны видимости берега, он поплыл прямо через неизвестное море, ориентируясь по звездам. Значение этой экспедиции 1492 года нельзя недооценивать. Без путешествия Колумба не было бы вывода об открытии "нового континента". Америка в то историческое время не была бы открыта для европейского вторжения - будь то во благо или во вред. Развитие американской цивилизации и, возможно, даже мировой цивилизации, могло бы пойти по совершенно иным путям. (Мы знаем, что много разных людей и групп пребывали на этот континент до Колумба. Заслуга эта, однако, приписывается

Колумбу, потому что таковы были убеждения того времени.)

Жизнь изменилась значительно после того, как Колумб открыл Америку более 500 лет назад, но человеческая природа изменилась очень мало. Колумб был настоящим спекулянтом, ибо он проигнорировал распространенное мнение и рискнул всем против своего анализа географического положения того времени. Его готовность идти на риск привела к открытию Нового Света, хотя это и не было его первоначальным намерением.

ХРИСТОФОР КОЛУМБ: АНАЛОГИЯ С СЕГОДНЯШНИМИ ТРЕЙДЕРАМИ

Теория относительно Колумба и его эры, которую изложил мне бывший фондовый брокер Джерри Стокинс (Jerry Stockings), безусловно, может быть применена к сегодняшним инвесторам и трейдерам. Сегодня, как и в дни Колумба, существуют три типа людей в зависимости от их отношения к риску: лидеры, которые готовы идти далее общепринятых стандартов и достигать чего-то большего; те, кто готовы следовать за этими лидерами и воспринимать новые идеи и идти на риск; и те, кто не хотят идти на риск или соглашаться на изменения, и хотят признавать только существование известного и доказанного.

В нашем примере Колумб представляет лидера и человека, идущего на риск; его команда представляет тех людей, которые готовы воспринять новые идеи и пойти на риск для того, чтобы получить выгоду, связанную с этими рисками; а мужчины и женщины, не желающие идти на риск, были сухопутными крысами, которые в безопасности остались дома, ничего не меняя в своей жизни.

К какой категории, по вашему мнению, вы относитесь? То, что вы выберете, может служить указанием на то, к какому типу трейдеров вы относитесь или каким трейдером вы можете стать. На рынках есть люди, которые удобнее всего чувствуют себя в роли Колумба (трейдеры), другие люди чувствуют себя более комфортно в роли членов его команды (инвесторы), и есть также люди, которые наиболее спокойно принимают роль сухопутных крыс (накопители).

Если вы склонны к независимому мышлению, и вам нравится принимать решения, даже если вы действуете против общепринятого мнения, вы, скорее всего, являетесь человеком, который будет чувствовать себя комфортно в роли Колумба. Следует отметить, что наиболее преуспевающим агрессивным трейдером является обычно готовый идти на риск авантюрист.

Те, кто попадает в категорию членов команды, находятся в несколько менее выгодном положении, потому что их успех или неудача зависят от успеха или неудачи их лидера. Нередко можно услышать жалобы со стороны членов команды на людей, обстоятельства или вещи, которые случились с ними, как если бы они не имели никакого контроля над обстоятельствами. Член команды чувствует, что любой результат на самом деле зависит от внешних обстоятельств. Члены команды делают то, что им велят другие, те кто

предположительно понимают лучше. Трейдер А будет использовать торговую систему типа "черного ящика", которая какое-то время будет давать хорошие результаты, но в конце концов начнет подводить. Инвесторы в таком случае, наиболее вероятно, обращаются к брокеру или какому-нибудь финансовому консультанту, думая, что коль скоро те зарабатывают этим на жизнь, то уж наверняка знают лучше, как вести себя на рынках. До краха в 2000 году фондового рынка технологических акций большинство трейдеров/инвесторов не проигрывали в любом из этих вариантов. Теперь, однако, они видят, что все не так просто.

Наконец, есть и те, кому спокойнее всего быть в роли сухопутной крысы. Они чувствуют себя в большей безопасности, потому что не беспокоятся из-за взятия на себя риска; но они также не предпринимают шагов, необходимых для того, чтобы сделать возможное состояние, и не смеют мечтать о том, чтобы отправиться навстречу новым приключениям. Они стремятся быть удовлетворенными или смиряются со своим уровнем неудовлетворенности. Сухопутные крысы имеют тенденцию все затягивать. Они думают, что безопаснее отложить принятие решения, чем нести ответственность за таковое. Эти люди помещают свои деньги в депозитные сертификаты, на накопительные счета и в пенсионные планы 401 (к), если имеют возможность делать это на своей работе. Но они не понимают, что таким образом они не делают деньги. В случае инфляции они в лучшем случае останутся при своих. Сегодняшние процентные ставки значительно изменили будущее таких накопителей/инвесторов. К тому времени, когда они выйдут в отставку, денег, которых, как они думают, будет достаточно для того, чтобы жить с удобствами, скорее всего, будет не хватать.

Эти же личные характеристики могут применяться к нашим финансовым решениям, которые можно разделить на три аналогичные категории. Ваш уровень жизни, включая успех в торговой жизни, больше зависит от вашей системы убеждений, чем от ваших знаний в отношении торговли.

Как Колумб, вы можете подходить к жизни и торговле как к приключению, как к возможности, как к познавательному опыту, и как к исследованию с бесконечным числом возможных результатов.

Если вы подходите к торговле как член команды, вы рассматриваете торговлю как ряд проблем, ограничений или как деятельность, которую вы должны выполнять, основываясь на мнении других людей, которые могут знать, а могут и не знать, что они делают. Это делает вас инвестором, который зависит от знаний, даваемых ему другими людьми, указывающими наилучший план финансовых действий.

Если вы сухопутная крыса, то вы подходите к жизни и к своему финансовому положению как к скучной рутине, которая тянется каждый день, как и все остальные дни, где ничто не теряется, но и ничто не выигрывается. Приняв решение копить свои деньги, вы фактически каждый год теряете их, если инфляция выше, чем проценты, которые вы зарабатываете на свои отложенные деньги.

Неопределенность является частью всей жизни. Мы никогда по-настоящему не знаем, что принесет нам жизнь завтра. Возможности, которые рынки дают нам, каждый день меняются, но наш подход к рынку обычно неизменен в том смысле, как мы торгуем, и основывается на нашей *системе*

убеждений.

Так же, как неопределенность является частью жизни, она является и частью торговли. Вы можете быть одним из трейдеров-авантюристов, идущих вперед без страха, опираясь на свою систему убеждений. Вы можете быть инвестором, который пристраивается к чьему-то еще анализу и рекомендациям, смотря передачи Луиса Райкисера и читая Wall Street Journal; или же вы можете быть сухопутной крысой и оставаться там, где вы есть, сосредоточившись на вероятности, что что-то можно потерять вместо возможности, что все можно выиграть.

В ретроспективе легко фантазировать, что вы Колумб, но гораздо труднее делать это в настоящем. Кто же вы в данный момент? Какая категория лучше описывает вас в настоящий момент? Кто имел лучшую жизнь в пятнадцатом столетии - Колумб, команда или сухопутные крысы? Кто может сказать? Одно наверняка - помним мы лишь одного Колумба.

Проблемы возникают, когда вы думаете, что ваш склад ума относится к одной из этих групп личностей, а на самом деле у вас склад ума другой. Например, если вы думаете, что вы член команды, а на самом деле глубоко в душе вы обладаете типом личности Колумба; или если вы думаете, что вы сухопутная крыса, но вы хотите быть членом команды на одном корабле с великим лидером.

Если вы хотите быть первооткрывателем, а на самом деле является сухопутной крысой, вы, вероятно, не удовлетворены и несчастны. Если вы первооткрыватель, но думаете, что вы -сухопутная крыса, вы, наиболее вероятно, испытываете напряжение и стресс каждый раз, когда в вашей жизни и на рынках появляются новые задачи и возможности, что происходит постоянно.

Наш многолетний опыт работы индивидуальной с трейдерами — более чем с 2000 трейдеров, день за днем - говорит нам, что теория Колумба справедлива. Не каждый годится для того, чтобы стать трейдером S&P 500. Многие начинают торговать на позиционной основе (цены конца дня), и у них хорошо получается. Затем они решают, что хотят торговать внутри дня, и все меняется.

На протяжении всех этих лет к нам постоянно приходили трейдеры, которые думали, что они дэйтрейдеры, но фактически выясняли, что это не так. Они теряли много денег, прежде чем разбирались, что к чему. Но когда это происходило, они находили, что эти рынки не подходят для их системы убеждений, поэтому их усилия и не приносили успеха.

В торговле капитан (Колумб) всегда с течением времени будет достигать лучших результатов, чем член команды или сухопутная крыса. Член команды, думающий, что он или она являются капитаном корабля, будет создавать ненужное напряжение, решая каждый раз, следует или не следует открывать сделку. Как правило, как только они выходят на рынок, начинается волнение; если рынок идет против них на несколько тиков, это создает страх у тех, кто не является уверенными в себе лидерами. Из-за этого страха они ставят стоп, и он начинает тикать, как часовая бомба. В результате они вылетают с рынка как раз тогда, когда рынок разворачивается и начинает идти в направлении, в котором, как они думали, он и должен был идти с самого начала. Член

команды иногда может заработать, но для него требуется много напряженного труда, и прибыль обычно невелика. Такому трейдеру нужен капитан, который не согласится ни на что, кроме успеха. Сухопутная крыса (накопитель), которая думает, что она - капитан, быстро разорится, и затем станет злиться на рынок и свою методологию. Сухопутные крысы обычно настолько далеки от рынков, что долго торговлей не занимаются. Они, бывает, падают жертвой разрекламированных программ и различных рекламно-информационных бюллетеней, которые обещают великие результаты, но приносят мало или вообще ничего.

ПРИМЕРЫ ТРЕЙДЕРОВ ИЗ РЕАЛЬНОЙ ЖИЗНИ

Конечно, существуют различные вариации и степени, но основные системы убеждений этих типов личностей всегда одинаковы. Далее следует несколько примеров каждого из типов. Все имена были изменены.

Когда мне позвонил 28-летний Райан, миллионер и основатель собственной интернетовской компании, он стремился достичь последовательности при открытии и закрытии своих сделок. После основания своей компании он начал также инвестировать в другие акции Интернета и торговать на Nasdaq. Сначала у него получалось очень хорошо, и за первые три месяца он заработал 68 процентов. Затем он начал терять деньги и быстро понял, что для путешествия к успеху ему нужен подходящий корабль и навигационные инструменты. Это понимание заставило его начать искать систему или индикаторы, которые подходили бы к его системе убеждений. Он знал, что не боится риска, потому что ему нравилось торговать, и ему нравилась волатильность Nasdaq и S&P 500.

Райан не боялся потерять деньги. Собственно говоря, ему нравился вызов, который бросал ему каждый торговый день, и то, что рынки могли дать ему; и он знал, что при наличии правильных инструментов рынки могут стать лучшей лотереей в мире!

Здесь ему и подвернулась наша компания PTG. Как только мы разобрались с его системой убеждений, мы пустились в путешествие. Райан не боялся убытков и шел на большой риск. Он говорил мне, что бывали дни, когда он терял на рынках более 30.000 долларов, но бывали также дни, когда он делал 40.000 долларов, но ему не хватало последовательности. Он старался перемудрить рынки. Он не мог просто следовать за ними, а это является одним из ключей к успеху в торговле. Больше всего ему требовалась последовательность и дисциплина торговли.

Поскольку его коэффициент риска и вознаграждения был таким высоким, и он был не слишком терпеливым человеком, мы знали, что Райан не будет учиться ходить, как ребенок, осваивая рынки (например, заниматься учебной торговлей). Он сразу же бросился вперед, освоив новые индикаторы и получив от нас знания о рынке. Его торговля улучшилась почти сразу же. Поскольку у него были инструменты, которые были ему нужны и нравились, он смог управлять своим кораблем и взять на себя ответственность за свои убытки и выигрыши. Он не терял горизонт из виду. Каждый день его корабль

отплывал к новым землям, и он ждал с нетерпением, чтобы увидеть, куда приплывет!

В этом году он заработал шестизначную сумму на торговле и надеется удвоить это достижение на следующий год.

Давайте рассмотрим другой пример.

38-летний юрист Джек, имеющий двоих детей и процветающую судебную практику, позвонил нам как-то после обеда и задал несколько вопросов о фондовом рынке. Он прочитал одно из наших рекламных объявлений, напечатанное вместе с отзывом клиента, который показался ему интересным. Большинство своих денег он держал на инвестиционном счете в Charles Schwab. Доход у него был небольшой, и по совету одного своего коллеги-юриста он хотел держать деньги в техническом секторе.

Кроме того, с этим соглашались CNN, FNN и все те информационные бюллетени, которые он читал; все они говорили, что нужно покупать акции технологического сектора. Поэтому 50 процентов портфеля Джека состояли из взаимных фондов, а остальное он направил в акции технологических компаний. Джек был очень доволен прибылями за последние пять лет. Его счет рос без всяких усилий с его стороны. Поэтому когда произошло крушение, и за пять недель Nasdaq упал на 38 процентов, Джек почувствовал, что и он оказался втянут в эту бойню.

Мог ли он что-нибудь сделать, чтобы предотвратить эти события? Его целью было накопить достаточно денег, чтобы оплатить учебу двоих своих детей в колледже, и он знал, что если рынки продолжают падать, это будет невозможно.

Он хотел знать, не можем ли мы помочь ему научиться, как управлять своими деньгами самостоятельно или, по крайней мере, быть в состоянии понимать, глядя на фондовый рынок, в каком направлении он пойдет в будущем. Он хотел знать, когда продавать акции, а когда рассматривать вопрос о долгосрочной инвестиции.

Как преуспевающий юрист, Джек не любил ощущение отсутствия контроля и был готов взять на себя часть ответственности за свои деньги. Его фондовый брокер не очень-то успокаивал его после покупки ценных бумаг и никогда не рекомендовал Джеку продавать. Джек думал, что причина, по которой он платил брокеру, заключалась в том, чтобы тот был начеку и советовал, когда лучше всего выходить с рынка так, чтобы убыток был как можно меньше. И он платил весьма немало за этот ложный душевный покой.

Фондовый брокер не предлагал ему никаких советов на будущее. Он говорил Джеку, что это часть игры и что рынки вернуться назад. Единственное, на что он мог рассчитывать, это что брокер подсунет ему какие-нибудь акции, которые ему велели проталкивать каждый день, и заработает свои комиссионные, вне зависимости от того, каким будет результат сделки.

Теперь он искал какую-нибудь хитрую систему или что-нибудь еще, что помогло бы ему лучше понять рынки. Все финансовые информационные бюллетени и эксперты замечательно объясняли события после того, как они происходили, и в то время как они писали, что "S&P 500 в течение десяти лет повышался без единого случая падения более чем на 20 процентов", они также говорили опытным инвесторам, что "такого рода крупного снижения

следовало давно ожидать".

Джек не был закаленным инвестором, поэтому крушение поезда было для него совершенно неожиданным, и он не хотел вновь его пережить. Ясно было, что Джек не хотел стать дэйтрейдером, но он был готов возложить на себя ответственность и научиться понимать графики. Мы могли судить, что Джек не был агрессивным трейдером, поэтому мы сконцентрировались на рынках, которые были не очень подвижными, но давали ему ту возможную прибыль, которую он хотел получить. Ему не нужно было реагировать на все сигналы или инвестировать более 20 процентов своего портфеля в какой-то один сектор. Он использовал очень консервативные стопы и забирал прибыль, когда об этом ему сообщали индикаторы.

Используя свои новые знания и навыки, он смог следить за своими взаимными фондами и знать, когда переключать их или выходить из позиции. Этот метод торговли был прибыльным, удобным и не был связан для него со стрессом. Тратя каждый вечер всего 20 минут, он мог проверять состояние своего портфеля и звонить своему брокеру в случае необходимости разместить какие-либо ордера. Затем он был готов для приятного ужина в кругу семьи. Все, что нужно было Джеку, это некоторое ощущение понимания рынков и умение использовать эти знания, которые подходили к его системе убеждений... а не к чьей-либо еще.

А вот последний пример.

Эндрю - 52-летний сотрудник финансового отдела крупной компании. Он не очень-то любит свою работу, но пробыл на ней 20 лет, и ему осталось еще 10 лет до ухода на пенсию. Большая часть его денег вложена в пенсионный план 401 (к), а остальное находится на счете в местном банке, принося прибыль, отстающую от темпов инфляции. Его шурин сделал на рынках много денег, и это вызвало его интерес; но система убеждений Эндрю не позволяла ему пойти на риск. Жена Эндрю думает, что то, как ее шурин подвергает опасности будущие сбережения - сумасшествие.

Эндрю разрывается на две части: с одной стороны, он думает о возможности делать больше денег и уйти на пенсию пораньше, причем с возможностью жить лучше; с другой стороны, он думает, что риск может заставить его потерять все, что он имеет. Самый большой страх его заключался в том, что к тому времени, когда придет время уходить на пенсию, он не сможет покрыть стоимость инфляции. Он действительно хотел бы увеличить свою прибыль на инвестицию (return on investment, ROI), но обречен на поражение. Пробыв аналитиком всю свою жизнь, он чувствует себя с риском неуютно. Фактически его задача заключается в том, чтобы его компания избегала рисков.

С Эндрю, который относится к типу накопителей, было трудно работать с самого начала. Было трудно выяснить, что именно ожидал он от рынков, и сможет ли он вообще выйти на рынок.

Сначала мы должны были установить его цели и увидеть, насколько реалистичны они относительно риска, на который он готов пойти. Эндрю решил, что хочет вложить часть своих сбережений во взаимный фонд, который выплачивал немного более высокий процент, чем банк, а остальную часть своих денег он хотел оставить на счете 401 (к) так, чтобы он мог потом

использовать их для торговли, но он решил, что сначала позанимается годик учебной торговлей, прежде чем будет рисковать какими-то настоящими деньгами. В конце концов, он был аналитиком и чувствовал, что ему требовалось доказать самому себе, что то, к чему он стремится, может получиться, как мы утверждали. Затем, в зависимости от результатов, мы должны были помочь ему составить план того, сколько он денег хочет использовать в торговле и какого типа акции ему следует покупать.

Поскольку он собирался торговать средствами, лежащими на счете пенсионного плана 401 (к), он мог открывать только длинные позиции по акциям. Он хотел вкладывать на долгое время в акции голубых фишек, которые, по его мнению, его переживут. Для Эндрю это было очень комфортно. Он хотел оставаться как можно более консервативным, но при этом иметь понимание того, что делают его деньги. Так он обгонял инфляцию и мог спокойно спать по ночам.

Знание того, кто вы есть и к какой группе принадлежите, может сделать вашу торговую жизнь легче и веселее. Оно может также сделать вас более восприимчивым по отношению к людям и торговле. Применение этой информации может заставить протекать более гладко все аспекты вашей торговой жизни. Ключом к успеху является умение торговать в соответствии с вашей системой убеждений и получать от этого удовольствие. Если вы сможете достичь этого, деньги придут сами.

Начиная путешествие, вы должны узнать сначала, куда оно приведет. Оно может оказать гораздо большее влияние на вашу жизнь и жизнь других людей, чем вы ожидаете. Например, Колумб никогда не подозревал, что окажет такое огромное влияние на Америку.

Самое важное, что вы, как трейдер, можете сделать для своего будущего успеха, это выяснить, к какой категории вы относитесь, и торговать соответственно. В данной главе мы описали три типа трейдеров, каждый со своей собственной системой убеждений и ожиданий от рынков. Если мы толком не знаем, чего хотим, нам почти невозможно получить это. Я думаю, что критически важно, чтобы мы определили, что мы хотим получить от рынков, и что мы готовы отдать ради того, чтобы получить это. Если вы торгуете в правильной для себя среде, то увидите результаты, которых ожидаете.

Когда Колумб покидал Европу, он не знал, что найдет, но знал, что где-то там находится что-то очень важное, и он был готов рисковать своей жизнью для того, чтобы достичь этого. Рынки предлагают такое же чудесное путешествие с результатом, неизвестным до тех пор, пока мы его не достигнем. Неважно, кто вы - Колумб, сухопутная крыса или член команды -при условии, что вы умеете двигаться к своим целям и мечтам. И вы тоже, в конце концов, сможете открыть в своем торговом путешествии новую землю,

о существовании которой не подозреваете. Возможности бесчисленны, поэтому обязательно сделайте так, чтобы получать удовольствие от своего путешествия и по ходу дела делитесь своими знаниями с другими людьми.

В Главе 6 мы еще глубже погрузимся в процесс создания выигрышных рыночных стратегий, а затем опишем фактические торговые приемы, которые мы каждый день используем на различных рынках.

ГЛАВА 6

СВЕРХЪЕСТЕСТВЕННОЕ ТРЕЙДВЕСТИРОВАНИЕ

*Чем больше я изучаю физику, тем больше меня увлекает
метафизика.*

- Альберт Эйнштейн

К кой нескромный заголовок у этой главы! Что мы имели в виду под левами "сверхъестественное" трейдвестирование? Мы называем его "сверх" из-за результатов, которые получаем, и мы называем его "естественным", потому что оно связано с истинной природой и рынков, и нашего мыслительного процесса. Цель этого подхода состоит в том, чтобы вы научились доверять своему собственному мышлению в процессе торговли, и чтобы вы могли заново открыть те природные импульсы, знакомые вам по детству, которые позволят вам торговать лучше и испытывать уверенность в собственном опыте. Этот подход не только учит вас, как торговать хорошо, но, что более важно, как вы можете торговать хорошо.

Этот подход является практическим руководством для трейдеров, для тех, кто хочет торговать, и для тех, кто торговал и проиграл и готов научиться, как делать это "правильно". Это подход для трейдвесторов, которые готовы получить "водительские права", чтобы управлять своими собственными умами и проводить свои собственные сделки.

Большинство из тех, кто читает эти строки, потратил немало времени и усилий на то, чтобы *сознательно* - обратите внимание на слово "сознательно" - пытаться обыграть рынок. Причем в средней торговой группе примерно 90 процентов участников терпит неудачу. Возможно, нам нужно перестать использовать сознательную часть ума и попробовать что-то еще. Именно этому и посвящена настоящая глава. То, что включено в данную главу, в других местах исключено. Вы не найдете этот материал в обычных книгах по торговле и инвестированию. Другие подходы учат вас использовать стохастики, rsi и программное обеспечение, но не учат таким важным вещам как управление собственным мышлением в рыночной среде.

Думайте о своих мозгах (мыслительном процессе) как о музыкальном

инструменте. Если вы знаете, на чем играете, то можете создавать музыку, прикладывая губы к дудке, смычок к струнам или палочку к барабану. Большинство неудач на рынках вызываются незнанием того, как работает та или иная часть вашего мыслительного процесса. Когда мы проигрываем, нам никогда не приходит в голову, что мы, возможно, просто пользовались неправильным инструментом. Это как если бы мы пытались дуть в барабан или щипать флейту. Мы просто думаем, что должны дуть сильнее или щипать быстрее.

Использование правильного инструмента является приобретаемым навыком, и этому можно научить. Вы можете использовать данную главу для изучения возможностей, которые уже готовы к определению в вашем уме. Она имеет своей целью дать вам направление и форму, вывести на свет искусство, которое лежит без употребления в вашей жизни.

В качестве иллюстрации задумайтесь, как вы стоите на своих двоих ногах? Умение стоять - общераспространенный навык (все умеют это делать). Торговля - также общераспространенный навык (все делают это - даже сейчас вы просто обменяли, т.е. продали, что-то другое для того, чтобы иметь возможность читать эту книгу), то же относится и к спекуляции (инвестированию). Познавая любой общераспространенный навык, человек должен сначала освоить его составные навыки, такие как напряжение и сокращение мышц, и т.д. После того, как составные навыки освоены, общераспространенный навык становится автоматическим и записывается в банке памяти центрального мышления.

Практика - это мост между вашим интеллектом и вашей интуицией.

Нашей целью здесь является приобретение навыка мышления вместе с рынком, а не мышления о рынке.

ВАША БАЗОВАЯ ПСИХОЛОГИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА

Для наилучших результатов и наибольшего понимания важно, чтобы вы, прежде чем читать дальше, проделали следующее упражнение. Скорее всего, вас до некоторой степени удивят взгляды, которые вы имеете, не зная о них сознательно. Поэтому в идеале попросите кого-нибудь прочитать вам эти инструкции вслух и, не спеша, дайте подробные ответы. *Чем больше деталей вы дадите, тем яснее и важнее будут следующие идеи.* Если у вас нет никого, кого можно было бы попросить прочитать эти строки, то читайте по одному параграфу за раз и затем записывайте свои впечатления, или делайте пометки, по каждому из них. Крайне важно, чтобы вы не перескакивали через параграфы и не читали все сразу.

Путешествие вглубь вашей души

Сядьте или лягте как можно удобнее и закройте глаза. Представляйте себе

любые возможные и невозможные ситуации, какие только хочет рисовать ваше мышление. Ничего не говорите. Дайте себе много времени и не спешите. Чуть-чуть приоткройте глаза и вспомните как можно больше подробностей из только что пережитого вами опыта. Вспомните, что вы видели, делали или думали. Опишите это подробно на чистом листе бумаги.

Чтобы получить максимум пользы, не забегайте вперед прежде, чем закончите упражнения. Потратьте по меньшей мере 60 секунд на каждый параграф, тщательно записывая все подробности.

А теперь представьте себе, что вы стоите на тропинке, ведущей через лес. Оглянитесь вокруг. Как выглядит лес? Какое сейчас время года? Как выглядит тропинка? Прямая она или выходящая? И есть ли на тропинке камни? Постарайтесь включить как можно больше подробностей, которые вы видите.

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше)

Теперь давайте пройдемся по этой тропинке и посмотрим, что мы сможем найти. Вы видите ключ, лежащий на земле. Как выглядит этот ключ? Опишите его подробно. Каково его назначение? Что открывает или запирает этот ключ? Не спешите - торопиться некуда. Что вы будете делать с этим ключом?

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше)

Продолжая идти по тропинке, вы приходите к старому колодцу с воротом. На краю колодца стоят ведро и чашка. Опишите колодец. Есть ли в нем вода? Если да, то какая это вода? Что вы делаете?

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше)

Вы продолжаете идти по дорожке, и она уходит все глубже и глубже в лес. Вы видите, как из леса выходит медведь и пересекает ваш путь. Что происходит? Что вы делаете? Не забывайте о подробностях.

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше.)

Разобравшись с медведем, вы продолжаете идти дальше и выходите на небольшую поляну. Вы видите избушку в лесу. Как выглядит избушка? Что вы делаете? Что происходит?

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше.)

Вы продолжаете свое путешествие и приходите к озеру. Как выглядит озеро? Что вы делаете?

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше.)

После того, как вы уходите от озера, вы продолжаете идти через лес и приходите к большой белой длинной и высокой стене. Стена выше вас. Вы не можете видеть, что находится за стеной, и вы не можете видеть конца стены. Представьте себе, что вы делаете.

(Сделайте подробное описание прежде, чем читать дальше.)

Теперь вернитесь назад, сделайте несколько глубоких вдохов и выдохов и подумайте о том, что вы вообразили. Просмотрите свои записи и вспомните как можно больше подробностей об этой прогулке, и мы рассмотрим, что происходило в вашем мозге, и что это на самом деле означает.

Оценка прогулки через лес

Лес представляет собой нынешнее положение в вашей торговой жизни. Весна представляет ощущение, что вся ваша жизнь лежит перед вами; лето - значит, вы в наивысшей части своей жизни; осень — ваша жизнь, похоже, устоялась, и вы не ожидаете от нее ничего особенно нового; зима - вы ощущаете себя в самой нижней точке своей жизни.

Тропинка - это то, как вы ощущаете развитие своей торговой жизни; гладкая или неровная, прямая или вьющаяся, плотная или заросшая.

Ключ представляет ваше отношение к рынкам; например, старый, но красивый ключ, который вы берете с собой, или старый ржавый ключ, который вы выбрасываете прочь.

Колодец символизирует радость жизни и торговли. Пили ли вы из него?

Медведь представляет ваши чувства, как вы справляетесь с волнением и страхом, и как вы справляетесь со сделками, которые идут против вас. Что вы сделали - убежали или закрыли глаза, или же встретились и разобрались со своими чувствами, связанными с убытком?

Дом представляет ваше сознание, или душу. Есть ли кто-нибудь в вашем доме? Зашли ли вы, чтобы посмотреть, что там внутри? Что вы нашли?

Озеро представляет вашу сексуальную жизнь и некоторые из ваших самых глубоких впечатлений о самом себе. Радовались вы своей сексуальности и плавали, или же увидели глубокое черное заболоченное озеро?

Наконец, *стена* представляет собой конец: смерть и то, что вы делаете со своими мыслями о смерти. Некоторые перепрыгивают через стену, некоторые пытаются обойти ее, некоторые поворачивают и идут обратно. А некоторые делают все, что угодно, чтобы посмотреть, что находится по другую сторону стены.

Все те годы, когда мы активно торговали на рынках, научили нас одному

бесспорному факту. Никто не торгует рынком; все мы торгуем нашими личными *системами убеждений*. Во время сеансов индивидуального обучения мы погружаемся гораздо глубже, чем это возможно в книге, для того, чтобы определить, как и почему ваша личная система убеждений помогает или мешает вашему прибыльному трейдвестированию.

Если перефразировать эту фразу, то получится *торговля - это всегда дело внутреннее*.

КАК ВАША СИСТЕМА УБЕЖДЕНИЙ ВЛИЯЕТ НА ВАШИ РЕЗУЛЬТАТЫ НА РЫНКАХ

**Рынок является порождением хаоса - отнюдь
не спокойным супчиком, побулькивающим на
нервном огне психологии трейдера.**

Говорят, что в жизни бывает только одна болезнь — запор (закупорка), и на рынке справедливо то же самое. Поэтому для того, чтобы постоянно выигрывать, мы должны:

*идти по течению,
плыть вместе с отливом и
изгибаться вместе с трендом.*

Рынок - это библиотека, в которой есть ответы на все вопросы. Наша задача состоит в том, чтобы научиться задавать правильные вопросы. Вы учитесь "быстро читать" рынок. После того, как вы освоите эти довольно простые технические приемы (описанные в следующих главах), вы должны уметь смотреть на любой рынок в любой временной отрезок и знать точно, где вам следует входить, в каком направлении, и как защищать свою позицию - и все это за 10 секунд или менее. Вы должны научиться делать это, потому что рынок - это трехмерное явление:

Время + Цена + Ваша Психология

Вот и все, и это очень просто, когда вы действительно понимаете, что происходит. А если вы понимаете, вы также знаете, что рынок никогда вас не побеждает, он просто дает вам шанс победить самого себя. Победить рынок означает, что вы знаете что-то такое, чего не знает рынок, а это практически невозможно.

Вам не нужны объективные системы, потому что рынок необъективен. Рынки - это постоянно меняющийся социальный процесс. Не работает и разумный подход. Экономисты разумны, и они почти никогда не бывают

правы. Астроэкономика говорит о настройке человека в такт с силами природы; подход Profkunity заключается в настройке человека в такт с силами рынка. И вселенная, и человечество являются частью этой силы.

Приобретение дополнительных знаний редко бывает ответом. Есть старая история об очень умном человеке, который прочитал все, что было написано о философии, и стал философом. Затем он прочитал все, что было написано о математике, и стал математиком. Затем он прочитал все, что было написано о плавании, и утонул. Торговля рынками - это скорее плавание, чем философия или математика. Есть некоторые вещи, которые вы должны делать, а не читать о них. И в библиотеке ответов, которую мы называем рынком, вы сами являетесь своей библиотечной картой.

То, что мы хотим открыть и познать, является существом рынка. Подумайте об нем как о воде. Вода может проявлять себя в разных состояниях - в виде снега, льда, града, дождя со снегом, тумана или пара - но по существу это все равно простая вода. Мы хотим иметь дело с существом рынка, какие бы формы оно не принимало.

Универсальный ум тоже как вода. Умы людей и отдельные рынки являются различными формами универсального ума. Вместо того, чтобы пытаться припасть к этому универсальному уму, большинство из нас становится сомнамбулическими трейдерами, впадающими во время торговли в спячку. Настоящий трейдер, заключенный внутри вас, еще должен быть открыт и изучен. Вопрос в том, что вы хотите получить, кулинарную книгу или карту? Хотите вы иметь рецепт или хотите вы понять химию кулинарии? Подход Profitunity предназначен для трейдеров, которые хотят получить "водительские права" на управление собственным мозгом.

Давайте проясним наши предпосылки. Один из ваших авторов много лет торговал как фундаменталист и не делал серьезных денег. Затем он потратил два десятилетия, торгуя на основе технического анализа, включая и те годы, когда технический анализ был грязным словом, произносимым только цыганами и другими безмозглыми трейдерами. Теперь он пришел к выводу, что рынок по своей сути бихевиористический. В принципе, он ни больше, ни меньше, чем миллионы трейдеров, таких как вы и он, которые каждый раз переживают весь этот кошмарный опыт, когда открывают позицию.

Помните наше описание рынка в Главе 1, где мы использовали Флинтстоунов для иллюстрации того, что представляет собой рынок? Мы видели, что сила, создающая рынок и приводящая его в движение, это стоимость, которую мы имеем у себя в голове, причем она фактически не имеет ничего общего с объективной стоимостью или реальностью - разве что каким-то косвенным путем. Существует просто согласие в цене и несогласие в стоимости.

**Помните, что реальности нет,
Есть только восприятие.**

Следовательно, все мы торгуем ради стоимости, и рынки управляются нашей совокупной стоимостью, а не экономикой, правительствами, фундаментальными или техническими факторами. И рынок *не совершает*

случайное блуждание; он лишь кажется случайным, когда мы глядим на неправильные индикаторы. Когда мы ясно видим, что происходит на самом деле, разочарование от торговли превращается в восхищение человеческим поведением.

Большинство из тех, кто читают эту книгу, еще находится в процессе становления; иначе бы вы этого не читали. Вы играли бы в гольф, плавали бы под парусом, купались бы или смотрели бы спортивные передачи. Вы читаете эти строки, чтобы стать лучше. Желание стать лучше - это худшая игра, в которую вы можете играть, потому что она заключает вас в мир *"должен-делать-стать"*. Например, предположим, что вы хотели быть чечётчиком. Прежде всего, вы *должны* иметь некоторое снаряжение, например, одежду и специальные туфли с подковками. Затем вы *должны делать* что-то, например, брать уроки чечетки или смотреть видеозаписи. Затем, через много лет упражнений, вы, может быть, *станете* чечетчиком.

Это наш наиболее распространенный подход к любым изменениям. Однако и рынки, и мир работают, используя подход *"стать-делать-иметь"*. Сначала в глубине своей души вы решаете (выбираете) стать трейдером. Затем вы выходите в торговый мир и ведете (делаете) торговлю так, чтобы в какой-то день в будущем (помните, это функция, присущая левому полушарию) вы стали бы *иметь* все те вещи, которые хотите - как вы думаете сегодня. Мы как Александр Великий - сначала мы должны завоевать мир, а уже потом сможем расслабиться и насладиться счастьем. И также как Диоген сказал Александру, я здесь говорю вам, что сначала мы успеем умереть.

Так в чем же ответ? Ответ заключается в том, чтобы стать на один уровень с реальностью и начать движение оттуда.

Ключом к этой ситуации является понимание функции левого полушария, которая сводится к выживанию. Как описывалось в Главе 3, главной программой этого компьютера является выживание любой ценой. Программа второго уровня заключается в том, чтобы прожить как можно дольше, а это означает необходимость всегда иметь проблемы, которые надо было бы решать. Задумайтесь над этим. Если вашей главной работой будет решение проблем, и вдруг проблем не останется, то вы начнете беспокоиться о том, что не сможете сохранить свою работу. Отсюда вопрос, что является в этой точке самым логичным? Создавать какие-то новые проблемы, и это как раз то, что делает каждый трейдер. Наиболее распространенное торговое поведение сегодня демонстрирует человек, который может выигрывать, выигрывать и выигрывать, а затем из-за какого-то глупого решения все это теряет. Мы все поступаем так до той или иной степени. Поэтому необходимо поближе рассмотреть этот механизм, который и (1) поддерживает движение танца, и (2) не дает нам постоянно быть победителями.

КАК РАБОТАЕТ НАШ МОЗГ

Мозг и дом: аналогия

Представьте себе двухэтажный дом с подвалом. Сознательное мышление (левое полушарие) живет на первом этаже и может смотреть из окон.

Видимость сознательного мышления, однако, несколько ограничена из-за деревьев и кустов, находящихся снаружи дома. Его единственный способ связи с окружающим миром осуществляется через телефон (мы исключаем такие механизмы как астральные путешествия). Телефон ваш соединен с центральным мозгом, который живет в подвале. Вся входящая и исходящая информация должна проходить через этот канал в подвале. Центр, или подвал, содержит также все банки памяти. Центр не умеет принимать решения, то есть, отвечать на вопрос "что?" Его главная цель заключается в поставке информации из памяти, когда она требуется сознательному мышлению. Например, вы выходите из этого здания и решаете отправиться в город. Банки памяти, находящиеся в подвале, находят соответствующую информацию, связанную с посещением города. Вы помните, где находится железнодорожная станция, и как заказать такси, и во сколько в прошлый раз обошлась вам поездка в город на такси. Вся такая информация хранится в ваших банках памяти в центре, или подвале, этого строения.

Каковы пределы информации, которая извлекается из банков памяти? Ваш прошлый жизненный опыт, конечно. Вы ограничены в решении своих проблем своим прошлым опытом с проблемами такого же типа.

Вот еще один тонкий, но жизненно важный ключ ко всей этой работе. Когда запоминаются технические приемы решения проблем, они запоминаются глобально. Всё, что происходит, хранится с образами всех этих чувств. Это означает, что все, что происходило, когда вы проходили через эту или похожую проблему в прошлом, записано в ваших файлах памяти. Если вы когда-нибудь пережили пожар и спаслись, проползая по полу, и вдруг кто-то закричит: "Пожар!", вы автоматически начнете ползти по полу. Почему? Потому что это получилось в прошлый раз. Это должно было получиться, иначе вы не были бы сегодня здесь. Иными словами, вы выжили, а выживание является целью сознательного мышления.

Как это применяется в торговле

Предположим, что вы оказались в трудном положении на рынке. Мы обычно не можем видеть две вещи. Во-первых, мы стремимся торговать, следуя опыту нашей последней ошибки, и, во-вторых, преобладает сознательное мышление, потому что мы в очередной раз выжили, а сознательное мышление по-прежнему должно думать о том, чем себя занять, и может делать это, просто подталкивая нас к таким делам, где появляется какая-то новая проблема для решения.

В торговле мы делаем это каждый день. Когда мы проигрываем, то думаем, что нам нужна другая техника, больше информации, новый индикатор или совершенно новый подход. Но на самом деле нам нужно просто новое мышление. Все наши торговые проблемы могут быть разрешены изменением в нашем мышлении. Сознательное мышление предназначено для решения проблем путем сохранения статус-кво. Если вы проигрывающий трейдер, то вы, наиболее вероятно, так и будете оставаться проигрывающим трейдером до тех пор, пока не измените своего мышления. Теперь, когда вы убеждены в необходимости нового мышления, давайте рассмотрим, как работает наш центр.

Центр вашего мозга (мышление)

Центральный мозг (ядро) является хранилищем памяти и связующим звеном с парасознательным мышлением, или правым полушарием. В деле обработки информации ядро в сотни тысяч раз мощнее, чем процесс сознательного мышления. То, что вы съели на обед, навеки осталось в памяти центра. Ритм дыхания, химический состав крови, температура и все ваши банки памяти обрабатываются в данный момент ядром без осмысления этого с вашей стороны. Тут же, конечно, в голове вашей возникает вопрос. Как можем мы использовать эту огромную мощь для того, чтобы помочь нам в торговле? Поверьте мне, способы такие есть. И когда вы задействуете эту часть мышления, она моментально преобразует вашу торговлю. Не завтра, не через три месяца учебной торговли, а прямо сейчас.

Помните, что функциями сознательного мышления являются язык, суждение, ощущение времени и потребность в борьбе. Ни одна из этих функций в ядре не присутствует, поэтому для того, чтобы использовать ядро, мы должны вывести эти функции из процесса принятия торговых решений. Пример деятельности ядра происходит как раз сейчас, когда вы смотрите на эту страницу. Вы крайне сужаете свое сознательное мышление для того, чтобы прочитать эти слова. Тем временем ваш глаз считывает в сотни тысяч раз больше информации, чем вы осознаете. Вы выполняете процесс составления карты. Вы абстрагируетесь от всех раздражителей, которые попадают на вашу сетчатку, и своим сознательным вниманием отсортировываете лишь немногую информацию. Этот процесс необходим, иначе мы просто не смогли бы реагировать ни на одну часть нашей окружающей среды.

Повторим для ясности. Целью нашего ядра является выполнение функции хранилища информации в форме банков памяти и отфильтровывание входящей информации через наши пять или больше чувств. Ядро также отвечает за поддержание деятельности нашего тела и ума. Оно высокоинтеллектуально является исключительно хорошо функционирующим аппаратом, который большинство трейдеров используют в своей торговле очень мало. Главным его ограничением является то, что оно не обладает творческими возможностями и не может действовать индуктивно. Оно верит во все, что в нем запрограммировано. Если у вас предварительно была введена программа терять или, наоборот, накапливать много денег, то она будет влиять на вашу торговлю совершенно по-разному. Другой важной функцией является осуществление прямого контакта между с парасознательной частью вашего мозга и мышления, находящейся в правом полушарии.

Если описать все это компьютерными терминами, то сознательное мышление является программистом и программным обеспечением, бессознательное (ядро) является, по сути, центральным процессором, а парасознательное мышление - это модем, который соединяет компьютер со всеми остальными компьютерами вселенной.

Правое полушарие - парасознательное мышление (модем, соединяющий вас с рынком и всеми остальными трейдерами)

Парасознательная часть мышления - это та часть, которая *знает, не зная, откуда она знает*. Мы чаще всего называем эту часть мышления источником интуиции, и она, вероятно, является наиболее важной частью, которая приводит либо к прибыли, либо к убытку в торговле. Когда человек хозяин парасознательной части, то все получается без усилий. Ключевым словом здесь является "без усилий". Вы всегда можете сказать, какая часть мышления у вас главная, потому что рынок и весь мир - это зеркало того, как функционирует ваше мышление. Если вы чувствуете, что мир (рынок) поддерживает вас, и что сама жизнь - это лишь система поддержки, созданная специально для вас, значит, вы действуете, опираясь на парасознательное мышление, или правое полушарие. Если торговля или жизнь представляются вам борьбой, значит вы действуете через идиотскую часть вашего ума, через ту часть, которая сознательна и ведет себя как "пьяная обезьяна". Если жизнь кажется вам американскими горками, где переплетаются и взлеты, и падения, значит, вы действуете из ядра.

Когда вы действуете из всех трех частей своего мышления, используя их так, как они задуманы биологически, тогда вы испытываете счастье и работаете с максимальной эффективностью.

Правое полушарие является для вас источником трех больших слагаемых: понимания, интуиции и вдохновения. Оно обладает творческой функцией. Это та часть, которая наиболее близко напоминает поведение рынка.

ВКЛЮЧЕНИЕ ЭТИХ ИДЕЙ В РАМКИ ТОРГОВЛИ

Вернемся к нашей истории об Александре Великом. Он представляет левое полушарие. Мы учимся использовать эту часть нашего мышления в текущей образовательной системе. Ни в колледже, ни в аспирантуре нас не учат, как использовать другие части нашего мышления. Наиболее важные в жизни предметы в нашей сегодняшней образовательной системе просто не преподаются. Вы читаете это по той же причине, по которой Александр Великий должен был направиться в Индию. Если вы хотите быть по-настоящему успешным в торговле, вы должны стать больше похожим на Диогена и научиться расслабляться и созерцать реку. А это работа, которую вы должны проделать самостоятельно. Никто во всем мире не может за вас этого сделать. Это процесс вычитания всего постороннего. Нам не нужно узнавать больше и больше о том, что не так. Нам нужно больше использовать то, что мы уже знаем, но иногда не знаем, что мы это знаем.

Александр был в процессе *становления*, а нам нужно быть в процессе *пребывания*. Давайте взглянем на то, чем является жизнь для большинства людей, и как можно больше ее упростим. Чтобы рассмотреть нашу жизнь и результаты, которые мы в ней получаем, мы должны также смотреть на

реальность. Если максимально упростить, мы определяем реальность как то, что есть. Иными словами, реальность в данный момент — это то, что вы читаете эти слова. По определению, все остальное - нереальность, или не существует. Мы можем изобразить эту концепцию, назвав нашу нынешнюю реальность Пространством 1, а все остальное Пространством 2.

Пространство 1 -----> Пространство 2

Главная причина, по которой мы придумываем эту точку зрения П1 а П2, заключается в том, чтобы найти, кто мы такие. А единственный способ выяснить, кто мы такие — это *понять, что "то, что было" (П1) до того, как вы изобрели (придумали) П2, было абсолютно приемлемо.* Большинство из нас испытывает некоторого рода сопротивление или недовольство по отношению к Пространству 1 (текущая реальность неприемлема), и это делает нас пленниками мышления левого полушария, которое всегда ищет как можно больше проблем - а это отнюдь не стратегия постоянного выигрыша. Эта функция является основным принципом работы для западной культуры.

Вот важный факт: Пространство 1, или реальность, не очень мотивирует. Причина, по которой вы изучаете данный подход, заключается в том, что у вас есть иллюзия (Пространство 2), что если вы потратите время и усилия на то, чтобы прочитать данный материал, то сможете, вернувшись к торговле, получить лучший результат - что пока вы изучаете эту книгу, может случиться что-то, что сделает вас лучшим трейдером. Собственно говоря, каждый раз, когда вы размещаете ордер, вы делаете это потому, что имеете иллюзию, что рынок собирается пойти в ту или иную сторону. Рынок, который не движется (иными словами, не поддерживает вашу иллюзию), не будет иметь трейдеров. Таким образом, мы можем определить рынок как двух людей, собравшихся вместе и имеющих разные противоположные иллюзии - один человек думает, что рынок пойдет вверх, и покупает у другого человека, который равно убежден в том, что рынок пойдет вниз, и поэтому он продает. Брокеры являются исключением. Они продают вам в то же время, когда говорят, что рынок пойдет вверх. Почему? Потому что их главная задача продавать, и это более важно для их компании, чем получение вами прибыли.

Взгляд на мир с позиций западного трейдера

Пользуясь западной точкой зрения, мы видим себя главным образом как тело, т.е. несколько кубических футов плоти, обтянутой кожей, со особым куском в верхней части, который мы называем мозгом. Сложные химические взаимодействия в этом куске-мозге каким-то образом порождают инстинкты, эмоции, мысли и самосознание.

Мы верим, что все, что находится под кожей, является нашим "я", а все, что находится снаружи, это "не я". Эта часть "не я" включает всех остальных и всё остальное, в том числе других трейдеров и сам рынок.

Другая точка зрения - мы все единое целое

Существуют и другие способы восприятия наших взаимоотношений с

остальной вселенной и, в частности, с рынком. На протяжении тысяч лет люди, придерживающиеся других идеологических убеждений, поддерживали иное мнение, которое мы называем парасознательной, или принадлежащей правому полушарию мозга, точкой зрения. Эта фракция инакомыслящих включает в наше время таких разных людей как ориенталисты, дзэн-буддисты, квантовые физики, теоретические математики, профессиональные музыканты, художники и другие.

С этой точки зрения вселенная и рынок являются, если перефразировать известного физика-теоретика сэра Джеймса Джинса, скорее "огромным мозгом", чем "огромной машиной". И каждый из нас является скорее частичкой мысли в этом гигантском, огромном уме, чем изолированной маленькой частичкой, функционирующей почти независимо в огромной машине (как это следует из западной точки зрения). Важным элементом этой точки зрения является то, что каждый из нас является чем-то большим, чем крохотный изолированный ум, заключенный в тело. Напротив, мы являемся, хотя и небольшой, но важной частью коллективного мышления, которое включает все, что когда-либо существовало. Мы лишь на время утратили эту точку зрения, когда по чистой случайности родились в культурной среде, где преобладает западный взгляд на вещи.

Невидимые связи

Гриб, растущий у вас во дворе, кажется независимым растением. Однако небольшой кусочек, который мы называем грибом, на самом деле является лишь маленькой временной частью огромной сети грибницы (известной как *мицелий*), которая существует под землей круглый год, и которая может быть размером с футбольное поле. Тысячи грибов, разбросанных по лугу, казалось бы, независимо друг от друга, являются органами, или частями, единого организма. Это знание вызывает в нас интересный вопрос и приводит к появлению альтернативной точки зрения на мир. Вопрос этот следующий. Что думает о себе каждый маленький грибок? Что он является независимым существующим организмом, или же он понимает, что является лишь частью гораздо большего организма? Эта мысль приводит нас к еще более провокационной мысли, что даже если мы считаем себя независимыми человеческими существами, может быть, мы являемся частью гораздо большего организма, и, возможно, частью этого организма является рынок?

Космический или рыночный океан

Волна в океане, кажется, обладает своей собственной индивидуальностью. Она появляется и существует какое-то время. Мы можем наблюдать, как она довольно ровно движется в определенном направлении. Вы можете слышать ее, и если вы идите по пляжу, то можете угадать, как далеко она докатится. На рынке мы называем эту волну трендом. Затем она исчезает, уходя обратно в океан (мы называем океан *ограниченным рынком*), из которого она появилась. Попробуйте подумать о себе, как о волне, которая лишь появилась из океана и вернется туда, откуда пришла. Тогда вы начнете испытывать реальное восприятие и родство с рынком. Таким образом, мы являемся переработанной частицей вселенского мышления как, впрочем, и весь рынок

Как наше представление о Боге мешает нам понять рынки

С западной точки зрения Бог представляется находящимся выше и отдельно от мира. Бог - это создатель вселенной, почти так же, как человек может создавать предприятие и затем управлять им. В соответствии с иной точкой зрения, Бог не отделен от мира, он является мышлением, из которого сформировано все. Таким образом, Бог - это и есть вся вселенная, включающая вас, меня, мать Терезу и Аль Капоне. С западной точки зрения, когда кто-то говорит "я есть Бог", это, вероятно, означает, что человек этот сумасшедший, и он ожидает, что все вокруг начнут ему поклоняться. С альтернативной точки зрения, когда кто-то говорит "я есть Бог", это может означать, что человек этот понимает, что все и вся также являются Богом, потому что Бог и есть "вещество", из которого сделаны все и вся.

ПРИЧИНА И СЛЕДСТВИЕ НА РЫНКЕ: ПРЕДПОСЫЛКА, НА КОТОРОЙ ПОСТРОЕНЫ ВСЕ СИСТЕМЫ

В западном мире каждый человек выполняет определенные действия, которые оказывают определенное влияние на мир. С альтернативной точки зрения (теории хаоса) все, что вы делаете, связано и зависит от чего-то еще. Задумайтесь о кошке вашего соседа. С западной точки зрения, ее движения в соседнем дворе кажутся хаотичными и совершенно не зависящими от чего-либо еще. Однако с альтернативной точки зрения кошка находится на дворе потому, что там растет куст, посаженный семьей, уехавшей после землетрясения в 1920-е годы. Следующие жильцы купили сторожевого пса после того, как в соседский дом вломились воры. Таким образом, сегодня движения кошки связаны с землетрясением в прошлом и страхом перед возможным преступлением в будущем. Такая же взаимосвязанная точка зрения применяется к вашей торговле на рынке. Фактически эта точка зрения, вероятно, является главной причиной, по которой технические аналитики не работают на технических аналитиков, а два человека могут торговать по одной и той же технической системе, и при этом один будет получать прибыль, а другой - проигрывать.

Итак, мы живем и торгуем в двух мирах. Точно так же физик знает, что его кухонный стол состоит главным образом из пустого пространства между электронами, но все равно с уверенностью использует его как подставку для своего обеда. Вы можете жить и торговать в мире, используя западную точку зрения. И в то же время вы можете начать открывать свой ум для восприятия возможности того, что имеют право на существование и иные точки зрения на мир.

Шаги к пониманию альтернативной точки зрения на мир

Прежде всего, разложение вещей по отдельным шагам - это чисто западный взгляд на мир. На самом деле шаги эти смешиваются, спаиваются и накладываются друг на друга. Однако для большинства трейдеров первым

шагом является очищение своего мышления.

В беду вас вовлекает не то, чего вы не знаете. Это то, что вы знаете, но что на самом деле не так.

Наши умы доверху набиты мыслями, и, как мы указывали ранее, сознательное мышление - это не более, чем ряд мыслей, и больше ничего. Едва лишь возникает моментальный беспорядок, беспокойство, сомнение, желание или страх, ваши мысли начинают лихорадочно работать. В этот самый момент ваш ум пытается разбежаться во всех направлениях. (Когда он наткнется на что-то стоящее, что будет делать мне деньги, интересно, как дела у моей футбольной команды, интересно... о, я должен научиться как-то быть более внимательным.) Эта самая процедура (непоследовательность) и является причиной, по которой мы на рынке принимаем в большинстве своем неправильные решения. Ваше сознательное мышление - как та самая пресловутая "пьяная обезьяна", которая бессмысленно прыгает с ветки на ветку.

Наше сознательное мышление полно мыслей, которые являются планами на будущее или анализом прошлого. Мы постоянно выносим суждение обо всем. (В данный момент вы, скорее всего, оцениваете меня и то, что я говорю - что за чушь, может быть что-то в этом и есть, это по-настоящему мне близко, или что-нибудь еще.) Некоторые из этих мыслей могут длиться всю жизнь, и мы проводим годы, одержимые сильным желанием или бесконечно наказывая себя одними и теми же казалось бы невообразимыми страхами.

НАБЛЮДЕНИЕ ЗА РАБОТОЙ УМА

Один из лучших способов работы с мыслями - это замечать их, считать их и маркировать их. Через некоторое время вы начнете замечать знакомые стереотипы и последовательности мыслей, влияющих на ваши торговые результаты. Ключом здесь является *уцеление меньшего* внимания *содержанию* каждой мысли и большего внимания процессу, в котором они возникают и протекают, уходят прочь. По мере того, как мы лучше учимся следить за работой мышления, мы становимся способными выбирать, как обходиться с каждой мыслью, которая возникает. Мы можем обращать внимание на одни, которые нам нравятся, и мягко переносить внимание с других, на которые не хотим обращать внимание. В конечном счете, мы будем контролировать свои мысли вместо того, чтобы подчиняться их контролю.

И наши мысли будут контролировать нас, если мы им позволим. Как сказал Эпиктет более 2000 лет назад: "Людей беспокоят не вещи, которые происходят, а их мысли об этих вещах". Никто не может контролировать рынки. Мы находимся во власти движения рынков, но мы можем контролировать наши умственные реакции на то, что происходит, если просто научимся понимать, как работает наш мыслительный процесс.

Когда вы идете в кино, у вас есть выбор. Вы можете сконцентрировать все

свое внимание на экране и следить только за *содержанием* кинофильма. Когда вы смотрите его таким образом, то, если на экране происходят грустные события, вы почувствуете печаль, а если на экране происходят радостные события, вы будете испытывать счастье. Если кино делали умелые люди, им будет легко манипулировать нашими убеждениями и чувствами.

Однако мы можем решить использовать внимание нашего мышления (левого полушария) более широко, на всем *процессе* "похода в кинотеатр". Тогда мы будем следить не только за разворачиванием событий на экране, но так же и за тем, что это просто кино. Когда мы смотрим кино, мы замечаем также многие другие аспекты текущей ситуации. Полон кинотеатр или пуст? Заинтересованы другие зрители или скучают? Какие спецэффекты или технические приемы используются для создания сцены, которая разыгрывается в данный момент? Какие чувства пробуждает в нас каждая отдельная сцена или персонаж? Нравятся нам или не нравятся эти чувства? Каковы цели режиссера, и чем, на наш взгляд, все это кончится? Если бы мы были режиссером, как бы мы сделали концовку? Мы можем реагировать на рынок, так же выбирая различные варианты использования нашего сознательного мышления. Повторим ранее сделанное утверждение. Когда рынок смущает нас или демонстрирует нам картины катастрофы, мы имеем перед собой три выбора. Мы можем *сойти с ума, впасть в оцепенение или мыслить сознательно*. Иными словами, мы можем...

Обратиться к своему мышлению вместо того, чтобы реагировать на наши мысли

Действительно, очень важно понимать, что у всех нас есть дикий и безрассудный ум, наполненный одинаковыми непричесанными, перепутанными мыслями, проносящимися через наше сознание. Представьте себе мысль, что вы единственный человек в мире, который каждый день должен освобождаться от мочи. Вы будете остро ощущать, что должны постоянно совершать этот, казалось бы, неестественный акт, и вы никогда не увидите, чтобы это делал кто-нибудь еще. Писает ли Эйнштейн? Отливает ли Роберт Редфорд? Невозможно.

Точно так же болезненно, хотя, может быть, чуть менее смешно, не понимать, что все вокруг обладают таким же, как у нас, мышлением "пьяной обезьяны". Лишь немногие люди достаточно открыты, чтобы говорить с вами о страхах, фобиях и фантазиях, которые существуют в их умах.

Умение слушать настоящее

Одной из крупнейших проблем, вызываемых этой пьяной обезьяной, является постоянная попытка перескочить в будущее или задержаться в прошлом. Пребывание в настоящем почти невозможно, потому что в прошлом и будущем гораздо больше проблем, чем в настоящем. Когда мы думаем о прошлом или о будущем, мы вкладываем в свои умы фактическую реальность жизни, т.е. настоящее.

Когда мы думаем о том, сколько работы нам нужно проделать в то время, как рынок идет против нас, или когда мы думаем о том, что должны сказать во время разговора с другом, мы не можем находиться в настоящем, чтобы

слушать и разумно отвечать. Точно так же, когда мы подцепляем на вилку следующий кусок, одновременно пережевывая то, что находится во рту, или обдумываем десерт, поедая главное блюдо, мы просто не можем наслаждаться едой в текущий момент. То же относится и к торговле. Когда я учился в колледже, то зарабатывал себе на жизнь, играя в джаз-банде "диксиленд". И мы нередко импровизировали, особенно когда играли блюзы. Беспокойство о ноте, которую я только что сыграл, или попытка заранее составить следующую последовательность, которую я хотел сыграть, ограничивали мою способность играть свободные импровизации. Я должен был научиться забывать о ноте сразу же, как только играл ее, при этом не думая и о следующей ноте. Тогда моя музыка стала улучшаться. Примерно то же самое происходит с нами во время торговли. Нас настолько захватывает следующая возможность или следующая сделка, что мы теряем мелодию рынка, звучащую в данный момент.

Поэтому первым шагом в сверхъестественной торговле является умение остановиться, оглядеться и прислушаться к тому, что происходит в процессе ваших мыслительных стереотипов, не вникая в содержание этих мыслей. Помните, что находящееся в левом полушарии сознательное мышление испытывает маниакальную потребность все время подсовывать вам проблемы, которые надо решать. В противном случае оно думает, что не сможет выжить и останется не у дел.

ТЕХНИЧЕСКИЕ ПРИЕМЫ ДЛЯ ТОРГОВЛИ

Расслабление

Расслабление для тела то же самое, что медитация для ума: процесс обращения внимания внутрь при одновременном избавлении от физического напряжения, которое обычно сдерживает наши тела. Мы можем научиться использовать зрительные образы для того, чтобы они помогли нам расслабляться, и расслабляться для того, чтобы нам было легче медитировать, и медитировать для того, чтобы мы могли торговать лучше.

Затем мы учимся исследовать наше поведение так же, как антрополог изучает иностранную культуру. Острое любопытство вытесняет презрение или отрицание. Отходя от позиции критического суждения, мы можем стремиться выяснять, что истинно, даже если это не очень приятно. Легко любить наши лучшие качества и наиболее благородные достоинства, но не очень-то приятные аспекты наши - наши страхи, жадность и глупость - это как раз и есть те части, по отношению к которым больше всего требуется сострадание.

В торговле мы нередко сначала чувствуем разочарование, а затем угрозу из-за отсутствия с нашей стороны контроля над рынком. Почти мгновенно чувство разочарования и страха превращается в гнев, когда наш ум пытается прикрыть эти небезопасные и болезненные чувства другими, более агрессивными. Побуждаемые этими агрессивными чувствами, мы можем наброситься на самих себя, на нашего брокера или на наших любимых, даже не понимая почему.

Важность "незнания"

Большинство из нас не любит всезнаек, однако, мы часто колеблемся, прежде чем признаем, что сами что-то не знаем. Сознательное мышление левого полушария считает, что если мы не знаем того, что происходит, нам лучше поскорее это разузнать. Между тем состоянию незнания присущи чудесная и прибыльная открытость и удовлетворение. В самой открытости "незнания" есть место для чего угодно - есть место для любой возможности. "Незнание" лежит в сердце дзэн-буддистского ума новичка, доктрины возможного в джайн и христианской концепции "быть подобно малому дитя".

Итак, многое из того, что происходит на рынке, невозможно предсказать или контролировать. Умение культивировать чувство "незнания", умение примириться с этой неопределенностью помогает нам признавать и принимать болезненную правду - что мы зачастую не способны контролировать то, что происходит в нашей жизни, в нас самих и с нашими любимыми. Признав этот факт, мы больше не будем тратить энергию на его отрицание.

После осознания того, что мы не можем двигать рынок, торговля становится внутренней работой. Хотя вы можете узнать ценные вещи, изучая такие материалы как этот, все сводится к вам, вашему графику и вашему звонку брокеру. В принципе, торговля является искусством умственного самоконтроля. Торговля - это не что-то оккультное, эзотерическое или выходящее за рамки обычной повседневной жизни. Вы торгуете каждую минуту, пока живёте. Вы решили читать эту книгу вместо того, чтобы заняться чем-то еще. Вы решили остановиться и приготовить чашку кофе. Все это торговые сделки, и знаете что? Если вы научитесь правильно вести свою торговлю на рынке, то улучшится также и остальная ваша жизнь. Мы нашли исключительно высокую корреляцию между трейдерами, которые понимают рынок и свое участие в них, со счастьем в остальных частях их жизни. Интересно отметить, что предыдущие профессии ныне преуспевающих трейдеров - это в основном психология, инженерия и медицина. Хорошая торговля требует высокой степени умственной отдачи. Самый мощный инструмент, которым вы обладаете - это умственный луч света, который может осветить любое действие или мысль.

Более подробная информация о "незнании" находится далее в этой главе.

Что делать с чувствами сомнения, страха и сопротивления

Коль скоро мышление устроено так и не иначе, в некоторый момент захочется сказать, а стоит ли стараться? Каждый раз, когда вы заметите, что задаете себе этот вопрос, вспомните, что вы не наблюдаете и не смотрите за мышлением или за рынком. Воспользуйтесь этой возможностью и используйте эти мысли, чтобы сконцентрироваться на том факте, что это мысли, а не вы сами. Так же как вонючий старый навоз может быть превращен в ценное удобрение, так и вы можете использовать даже мысли сомнения, страха и сопротивления для того, чтобы отточить свои наблюдательные навыки, просто наблюдая их. *После этого они станут вашими учителями, а*

не вашими мучителями.

Вспомните, что рынок можно представить себе скорее как танец, а не как гонку. В гонке целью является достичь конца быстрее, чем все остальные, или быстрее, чем вы делали это раньше. В танце целью является наслаждение тем, что вы делаете, в то время как вы это делаете. Поэтому уделяйте меньше усилий волнениям о том, как полностью использовать каждую возможность и просто пользуйтесь ею. Даже в гонке чрезмерная озабоченность своими успехами (слишком частое оборачивание через плечо) будет фактически ухудшать ваш результат.

Мы часто говорим нашим трейдерам: "Вы всячески пытались сознательно решать свои проблемы, без всякого результата. Вы пытались делать то и это, и во всем потерпели неудачу. Теперь пришло время закрыть глаза и попробовать дотянуться до другой части вашего мышления. Части, которая позволяет вам удерживать равновесие на стуле, которая заставляет работать ваше сердце и каждый день делает для вас еще тысячу разных вещей, включая исполнение танца. Ваше сознательное мышление должно решать, куда вы хотите идти, но без помощи подсознательного мышления вы туда не попадете".

Попробуйте выполнить этот пример

Начните с мыслей о времени на рынке или в любой другой области вашей жизни, когда вы разочаровали себя, о времени, когда вы чувствовали, что дела идут не вполне так, как хочется. Внимание - это не тот случай, когда нужно вспоминать о событиях типа описанных в "Отеле, где разбиваются сердца", "Индиане Джонсе" или быть или не быть вашей карьере. Отбросьте такие вещи в сторону. На этот раз просто подумайте об одном из тех случаев, когда кое-что шло не так. Возьмите конкретный реальный день из вашего прошлого. По мере того, как вы думаете об этом событии, замечайте, какие образы и звуки приходят на ум. Умственно пройдите через весь этот опыт, задерживаясь на столько, на сколько необходимо, чтобы по-настоящему воспроизвести его во всех подробностях. Что случилось и когда, что было потом и т.д.. Чтобы сделать это упражнение более реальным, запишите ответы на вопросы, приведенные ниже.

Что случилось? _____

Когда это случилось? _____

Что вы тогда почувствовали? _____

Что случилось дальше?

Когда вы переживете этот опыт от начала до конца, сделайте паузу на несколько секунд. Теперь вернитесь к началу этого же случая, только на этот раз, вспоминая его, слушайте какую-то легкую музыку. Может быть цирковую,

рок-н-ролл или что-то из топ-40, поп музыку или диксиленд - проигрывайте ее громко и отчетливо, и пусть она играет все время, пока вы заново переживаете этот опыт.

Теперь мысленно перемотайте этот эпизод на самое начало и воспроизведите его уже без музыки. И обратите внимание на свою реакцию на этот раз. Изменилась ли она? Для некоторых инцидент этот становится смешным и юмористичным. Для большинства более ранние чувства разочарования нейтрализуются или, по меньшей мере, сильно гасятся.

Что же произошло? Теперь запись этого опыта в вашем мозге изменилась. У всех у нас бывают разочарования на рынке, которые со временем изменяются или теряют свой отрицательный эффект. Зачем же ждать? Теперь у нас есть технология, позволяющая изменять их мгновенно.

Теперь расширьте этот эксперимент, подумайте о другом разочаровании. Если ваш опыт с последним разочарованием не изменился так сильно, как вы хотели бы, используйте его. Быстро просмотрите этот фильм, и выберите кадр, который символизирует для вас весь этот опыт. Посмотрите, находитесь ли вы в кадре, как если бы вы рассматривали фотографию события, на котором присутствовали. Если нет, а обычно так и бывает, начните расширять изображение до тех пор, пока охват сцены не увеличится настолько, что вы в нее попадете, и будете смотреть на нее как наблюдатель. Затем подумайте о том, в какую раму вы хотели бы поместить эту картину - современную стальную раму или старомодную золотую. Когда вы выберете раму, добавьте музейное освещение. Вы, возможно, даже захотите сделать картину в стиле древних мастеров, типа Ренуара или Гогена, или как работу известного фотографа. Затем сделайте паузу, чтобы очистить свой ум. Подышите.

Теперь подумайте о том моменте, который расстроил вас в прошлом. Да, чувства изменились, и они останутся измененными, потому что вы использовали способ, который использует ваш ум для изменения информационного кода. Проверьте теперь все сначала. Проверьте это через час. Сделайте заметку в своем календаре, чтобы проверить его через неделю. И вы заметите, что воспоминание так и осталось измененным. Обратите внимание, что вы не навязали это изменение. Опять же, это все равно, что смотреть в зеркало и видеть, что у вас на лице хмурое выражение. Это скорее как расслабление. Вспомните, что напряженные усилия - это функция процесса мышления левого полушария. Вам не нужно безрезультатно повторять утверждение в течение многих недель. Вы начинаете учить этот код. То, что вы сделали - это изменили способ, которым вы думаете, используя лишь принципы кодирования мозга. Очевидно, это был только один маленький эпизод, но теперь он изменен, и у вас есть техника для быстрого изменения отрицательных воспоминаний так, чтобы они больше вас не беспокоили. (Если вы хотите получить больше информации об этих возможностях и, в частности, о том, как вы можете использовать новейшие и наиболее продуктивные технические приемы психологии, зайдите на наш вебсайт www.profitu-nity.com или свяжитесь с нашим офисом).

Подумайте, что этот метод записи может сделать для вашего взгляда на вещи, когда вы торгуете, и рынок идет против вас. Вы можете быстро превратить синдром прокрастинации и гнева в синдром выигрыша. Добро пожаловать в мир сверхъестественной торговли.

Хорошим упражнением, которое можно делать за пределами рынка, причем, начиная прямо сегодня, является упражнение по очищению ума. Понаблюдайте за облаками на небе, за пламенем в очаге или за пенящимися волнами на пляже. Не пытайтесь вложить какой-то смысл в то, что вы видите. Не пытайтесь искать стереотипы. Не судите то, что вы видите. Ничего не делайте, только смотрите. Просто смотрите. Как только вы заметите, что в ум к вам заползает какая-то мысль, сразу же возвращайтесь к простому созерцанию.

Попробуйте это же упражнение на одноминутном или тиковом графике и постарайтесь почувствовать, можете ли вы просто смотреть, не накладывая свое суждение на рынок.

Вы можете также попрактиковаться слушать подобным образом. Никаких мыслей, никакого суждения, никаких попыток внести смысл. Просто слушайте. Если вмешиваются мысли, замечайте, что вы думаете, и после этого снова концентрируйте внимание на слушании. Самым легким медитирующим слушанием, с которого можно начать, обычно является инструментальная музыка, а также любая музыка, которая содержит слова, побуждающие к мыслям, когда вы слушаете слова. Когда у вас появится этот навык, то, куда бы вы ни пошли и что бы вы ни делали, вы сможете использовать его как основу для очищающей ум медитации. Это скорее продвинутая стадия жизни в настоящем. Это состояние является также наилучшей исходной позицией для торговли.

КОНЦЕНТРАЦИЯ НА МЫШЛЕНИИ

Медитация с подсчетом мыслей

Это упражнение поможет вам начать отвлекать свое внимание от *содержания* ваших мыслей и начать смотреть более внимательно на процесс вашего мышления. Для начала установите таймер на одну минуту. Теперь закройте глаза и начните считать свои мысли. Как только в уме вашем появляется мысль, считайте ее, но не вникайте в содержание этой мысли. Если вы это сделаете, то сможете сосчитать за всю минуту всего лишь одну мысль.

Сравните это с соревнованием по наблюдению за птицами. Соревнующиеся наблюдатели птиц выходят с биноклями и стараются обнаружить в течение одного дня как можно больше птиц. Они не изучают каждую птицу. Как только они видят ее, на этом все заканчивается - и они переходят к поиску следующей. Вы таким же образом являетесь наблюдателем за мыслями в течение следующих 60 секунд. Если не появилась ни одна мысль, говорите себе "мыслей нет", а это вполне нормальная мысль, и ее следует сосчитать, или же просто расслабьтесь и наслаждайтесь моментом спонтанного очищения ума.

Продолжайте считать свои мысли, включая такие мысли как: "Смотри-ка, у меня до сих пор нет ни одной мысли" или "О-хо, что это за мысль - номер 7 или номер 8?" Если вам приходит на ум мысль, от которой вы просто не можете отделаться, постарайтесь запомнить, что это была за мысль. Позднее эта информация пригодится. Большинству людей, похоже, труднее всего

избавиться от страшных мыслей и разных желаний. Но помните, что проблемой является не страх и не желание - *проблему в торговле может создавать неумение контролировать вашу реакцию на эту мысль.*

Хотя упражнение это не простое, невозможно выполнить его неправильно. Его единственная цель заключается в том, чтобы научиться смотреть, на данный момент, на мысли как на объекты, как на птиц, на камни или на других людей. Ничего личного, только мысли.

В следующий раз, когда вы будете выполнять это упражнение, составьте краткий мысленный или письменный список типов, или категорий, мыслей, обычно пробегающих в вашем уме. У меня некоторые мысли относятся к планированию, в которых я стараюсь конкретно решить, что делать. Желания включают вещи от секса до прибыльных сделок и вплоть до мира во всем мире. Страшные мысли включают все, что угодно, вызывающее беспокойство: деньги, работа, уход на пенсию, и так далее. К счастливым, благодарным или ценным мыслям относятся лучи солнца на лице, запах жареной картошки. Суждения - это те, в которых я одобряю или, что более вероятно, критикую что-нибудь или кого-нибудь. Правильные мысли - это те, в которых я прав, а кто-то не прав. Гневные мысли могут быть направлены на меня самого, в этом случае я считаю их попадающими в специальную подкатегорию самоненавистнических мыслей, или же они могут быть направлены против кого-то еще.

Почувствуйте свои мысли

Так же, как мы медитировали в отношении ощущений стояния и ходьбы, мы можем медитировать в отношении ощущения мыслей. Начните со своего любимого состояния медитации, просто расслабьтесь и немного очистите свой ум. Затем вызовете в своем уме одну из своих любимых мыслей, возможно страх или желание или гнев. Понаблюдайте за мыслью и спросите себя: "Как я ощущаю гнев (или что-то другое)?" Какой он, горячий или холодный? Напрягается или расслабляется мое тело? Есть ли в этом чувстве какой-то приятный элемент, или это одна только боль?"

Просто наблюдайте за мыслью - отступите назад и покрутите ее у себя в уме как объект, который рассматриваете. Изменяет ли такое рассматривание мыслей вашу реакцию на мысли? Каким образом? Если вы чувствуете, что вас захватывает содержание мысли, посмотрите, как происходит это захватывание. Что вы чувствуете, когда вас захватывает такая мысль?

Жизнь в настоящем

Мы, трейдеры (так же, как все остальные), стремимся жить большую часть времени в прошлом или будущем. Лишь изредка наше внимание концентрируется на том, что происходит прямо в настоящем. Живете ли вы в настоящем прямо сейчас? Вы так думаете? Тогда быстро, не думая об этом, - как вы вдыхаете или выдыхаете? Вам, вероятно, пришлось переключить свое внимание на дыхание, прежде чем смогли ответить на этот вопрос. Тогда, где же было, ваше внимание?

Мысли о том, что мы только что сделали или не сделали, и мысли о том, что мы должны или не должны сделать, не должны постоянно засорять наше мышление. Как часто мы используем прошлые мысли в форме личного упрека. "Я должен был сделать это по-другому". "Я должен был взять этот фрактал". "Я здесь все испортил". Как часто мы используем будущие мысли, чтобы расстраивать себя, такие как: "Что, если это случится?" или "Это, вероятно, не принесет прибыли".

Практически все наши мысли основываются либо на прошлом, либо на будущем, и абсолютно все наши страхи и желания происходят из прошлого или ожидания будущего. Желания обычно ассоциируются с прошлыми удовольствиями, которые мы планируем и надеемся возродить в будущем. Страхи - это обычно воспоминания о прошлой боли, которой мы планируем или надеемся избежать в будущем.

Упражнения с целью развития умения жить в настоящем, такие как подсчет мыслей или медленная прогулка, просто не оставляют времени для того, чтобы думать о прошлом или будущем.

Дзэн: "не знаю"

Сутью дзэн является "коан", вопрос, не имеющий рационального ответа, например, почему мороженное не имеет костей? Понаблюдайте за своим мышлением, когда вы сосредотачиваетесь на таком вопросе. Ищет ли оно ответы на такой вопрос или отбрасывает его как смешной? Ощущение "не знаю" является обычно неприятным для большинства западных людей. Но просто представьте себе, что "не знать" - это хорошо. Ищите это открытое объемное ощущение "не знающего" ума. Ум, который не знает, может вместить абсолютно все, что угодно.

Выберите ситуацию в своей торговле, когда результат нельзя предсказать. Сосредоточьте свое внимание на вопросе, одновременно стараясь сохранять в своем уме ощущение "не знаю". Обратите внимание на попытки делать рациональные предсказания. Находится ли она в пятой волне? Нет ли это пересечения Юпитера с Марсом? Понаблюдайте за своим умом в то время, как он колеблется между поиском ответа и состоянием "не знаю". Постарайтесь встроить побольше "не знаю" в свою повседневную жизнь. Успею ли я на этот самолет? Не знаю. Придет ли автобус вовремя? Не знаю. Повысятся ли завтра облигации? Не знаю.

И еще один последний вопрос. Используете ли вы эти технические приемы в своей торговле? Не знаете? Это тоже приемлемо.

Помните, что то, как мы отвечаем на то, что происходит, в конечном счете более важно, чем то, что происходит. Этот подход учит нас, что то, как мы реагируем на наши мысли, более важно, чем сами мысли. Мы учимся наблюдать за процессом работы ума вместо того, чтобы вязнуть в содержании каждой мысли, которая проходит через него. И мы знаем, что процесс обучения умению умело справляться с тем, что происходит, чтобы это ни было, гораздо более важен, чем попытки контролировать результаты или содержание каждого отдельного события нашей жизни.

Если мы начинаем жить в настоящем с пониманием и сочувствием по отношению к нашим повседневным страхам и желаниям, мы можем легко и

эффективно справляться со всем, что происходит в нашей жизни. Болезненные мысли, даже неприятные события могут использоваться для того, чтобы напоминать нам о медитационной работе, которая является нашей самой реальной и важной работой на этой земле. В этом смысле мы можем обернуть все, что происходит, болезненное или приятное, в зерно для нашей медитационной мельницы. Мы будем строить мосты из тех самых препятствий, которые, казалось бы, загромождают нам путь.

Все эти слова и упражнения могут показаться весьма далекими от того, "как на этой неделе сделать прибыль на рынках", но если я (Билл Вильямс) и научился чему-нибудь за почти полвека активной и успешной торговли на рынках, так это следующей ключевой мысли: *Ваши мысли и есть ваша жизнь!*

ОСТАНОВИТЕСЬ! ПОЖАЛУЙСТА

Остановка является самым волнующим видом деятельности во вселенной. Где-то на своем пути вы остановитесь. Кто-то когда-то сказал, что смерть - это способ, которым Бог говорит "притормози". Один старый мудрец племени сиу сказал: "Человек - единственное животное, которое думает, что оно думает". Что, по вашему мнению, думает? Мышление - это мозговой процесс (мозг - орган тела). Он аналогичен пищеварению, т.е. процессу, проходящему у нас во внутренностях. Мозг является органом тела. Мы "наблюдаем", как мозг работает, и внутренне слушаем мысли мозга. Мы - не тело, не мозг, и не наши мысли.

В торговле мы стремимся продолжать узнавать все больше и больше о том, что не происходит, и о том, что не дает нам увидеть, что происходит на самом деле. Большинство программ рыночного образования просто мешают нам использовать наше естественное умение узнавать.

Вы можете *не думать*. Вы можете понимать, что думаете не вы, но вы тот, кто наблюдает за своим мышлением. С помощью внимательного наблюдения вы можете отделить свое настоящее "я" от принципов мышления. Вы можете контролировать работу мозга вашего тела, пищеварительной системы для вашей умственной пищи. Для того, чтобы ощутить свое истинное "я", вам необходимо не думать ни о чем. Истинное "я" не думает, оно знает.

**Единственное различие между Буддой и не-Буддой
заключается в том, что не-Будда не знает того, что он Будда.
- Гуатама Будда, примерно 600 год до нашей эры**

Однажды в конце презентации перед сотнями активных трейдеров в Чикаго меня (Билла Вильямса) спросили: "Если бы вы попытались в одном заявлении обобщить все, что узнали за десятилетия торговли, что бы вы сказали?" В тот момент я затруднился выбрать какое-то одно предложение, и в течение многих лет обдумывал это вопрос много, много раз. И, наконец,

сейчас я думаю, что знаю ответ. Вот перл величайшего совета, которым я, пожалуй, могу поделиться с вами:

*С помощью волшебной палочки науки
Мы объясняем, решаем и обсуждаем.
Но рынок хочет с нами говорить
Лишь когда мы молчим.*

В процессе медитации мощные сотрясения сознательного мышления левого полушария успокаиваются настолько, что становятся заметными гораздо более тонкие восприятия парасознательного мышления правого полушария. Наступает момент, и у нас остается только одно чувство, и это чувство прикосновения. Звуковые волны дотрагиваются до частей наших ушей. Молекулы, образующие запахи, касаются рецепторов нашего носового аппарата. Свет касается глаза и тд. Для того, чтобы использовать эти органы чувств, наши внимание фокусируется на этих органах. "Внимание" - это и есть все, чем мы являемся. Механизм, записывающий впечатления от внимания, не является самостоятельным. В этом вся суть.

Успокаиваясь, мы существуем в своем чистом состоянии. Примитивные люди имели меньше информации и меньше материала, о которых нужно было думать - меньше отвлекающих идей, которые не позволяли бы им пребывать в умственном мире и покое. Искушенному трейдеру с головой, набитой самыми разнообразными идеями, гораздо труднее найти покой, чем его неискушенным братьям и сестрам.

ОШИБКА МЫШЛЕНИЯ

Нигде в нашем деле нет такой вещи как мышление. Укажите на свое мышление. На него нельзя показать пальцем, с его помощью нельзя работать, и оно не может закончиться. И невозможно отдать кому-либо часть чего-то, чего вы не имеете. Просто за стенками нашего черепа находится некий орган, мозг. Как уже указывалось, у этого органа, мозга, есть три основные части: левая, правая и середина. Для того, чтобы быть наиболее эффективными на рынках, мы должны работать из центральной точки.

То, как большинство из нас торгует, похоже на ситуацию, в которой, имея карту автомобильных дорог США, мы планировали бы поездку в Калифорнию из Флориды так, чтобы использовать каждую дорогу, нанесенную на карте. В вашей собственной школе здравого смысла имеется более прямой путь к тишине, покою и прекращению мыслей. Просто остановитесь. Если вы всегда думаете об этом, вы никогда не прекратите переживать то, чем это на самом деле является. Успокоение является наивысшим результатом, которого вы можете когда-либо достичь: то есть стать тем, кем вы уже являетесь. Гораздо легче стать самим собой, когда вы фактически знаете, кем на самом деле вы

являетесь.

Успокаивая тело и отключаясь от непрерывных мыслей с помощью медитации, мы связываемся с нашим истинным я, находящимся в самых тонких полях того, что можно было бы назвать "духовной стороной жизни". Когда мы часто возвращаемся к нашему внутреннему я, то в каждой стороне нашей жизни начинает преобладать лучшее, что в нас есть. Мы начинаем жить и существовать, полностью используя свои возможности.

Весь жизненный опыт, вне зависимости от того, каким искаженным он может казаться, направляет нас к покою. Приходит время, когда ничто извне не может ответить на ваш вопрос. Истинный прогресс вашей торговли начнется, когда вы познаете свою внутреннюю природу. Это познание своей внутренней природы должно, очевидно, преобладать над всем остальным.

Существует вполне реально то, что можно было бы назвать другим миром, переплетенным с нашим. Это феноменальный мир более тонких сил. Мы все пронизаны ими; некоторые состоят из них. Высшие уровни мышления доступны в любое время и везде, но очутиться там сейчас, прямо сейчас, мы можем, лишь остановившись!

Никакой объем мышления не может достичь того, что может достичь малый объем не-мышления. Ничто из того, что вы можете сделать, не может сделать из вас больше того, чем вы можете стать, если всерьез будете ничего не делать. Это такая перевернутая истина; мы достигаем большего, делая все меньше и меньше.

РЕЗОНАНС

Если вы поместите две гитары, настроенные на одни частоты, в разных углах комнаты и ударите по струнам одной из них, то, если другая гитара неподвижна, на ней начнет вибрировать та же струна. Это же справедливо и в отношении рынка. Если ваше мышление спокойно и восприимчиво (одно без другого невозможно), вы сможете почувствовать вибрацию рынка в реальном времени и услышать и резонировать мелодию рынка, которая играет в данный момент. Однако едва вы начнете думать и оценивать (функция левого полушария), как мелодия нарушается, и вы начинаете петь, фальшивя. Вот почему рынки так смущают большинство людей. Секрет заключается в том, чтобы быть спокойным, пассивным и восприимчивым, не пытаясь использовать ум для оценочной интерпретации настоящего.

Ум трейдера работает постоянно, с раннего утра и до тех пор, пока изнуренный трейдер не падает вечером в постель. Эта бесконечная утечка энергии может продолжаться без ограничений годами, как непрерывно работающий на холостом ходу двигатель автомобиля, который кто-то запустил, но теперь не может выключить. Подавляющее большинство мышления сводится к личному миру и прибыли на рынке. Мысли о прошлом являются пустой тратой времени. Большинство мыслей о будущем - то же самое. Многие трейдеры тратят бесчисленные часы, обдумывая и передумывая прошлые действия, и тем самым засоряют настоящее, как правило, отрицательными эмоциями или чувством вины. Другие трейдеры не

могут видеть того, что происходит в настоящем времени (то, что они уже имеют), потому что они постоянно думают о будущем, когда "мы будем торговать хорошо".

Если вы, устав от борьбы с рынком, находитесь в состоянии внутреннего ступора, объединитесь со своим собственным "я". Это создаст резонанс между вашим мозгом и рынком. Сделайте это ежедневной привычкой, и вы будете торговать лучше. Напоминайте себе, что вы являетесь участником большого шоу, и центральный ринг находится внутри вас самих. Рынок - это вы. *Просто будьте, и вы увидите.*

То, что мы описали в данном разделе, находится на границе предмета, для которого наш язык не имеет подходящих слов.

**Нам не нужно больше внешнего опыта торговли, нам
нужно больше внутреннего опыта. Когда мы заглядываем
внутрь, мы можем слышать, как бьется сердце рынка.**

В данной главе мы изучили, как использовать различные части нашего мышления, и как некоторые части больше подходят для прибыльной торговли на рынке, чем другие.

Мы отвели для этой главы больше страниц, чем для других, из-за важности включенных в нее идей. Создание резонанса между вашим умом и вашей интуицией является ключом к непрерывным прибылям. Иногда это несколько трудно, потому что у нас нет предварительной подготовки в том, как достичь этого внутримозгового резонанса. В путешествии через лес мы нашли, что случайные образы могут указывать на более глубокие причины нашего поведения. Не предписывая глубокой психотерапии, мы полагаем, что большее знание о том, как работает и взаимодействует с другими частями нашего мозга/тела каждая из частей нашего мозга, трансформирует результаты нашей торговли. Хотя это и нераспространенное слово в учебниках по торговле, мы приближаемся к туманной концепции, которую называем духовностью. В данном рассматриваемом нами контексте не существует прямой связи между духовностью и религией.

Если вы прочитали и поняли написанное до сих пор, теперь вы уже готовы к тому, чтобы перейти к непосредственному изучению нашей торговли на всех рынках. В Главе 7 мы описываем пять универсальных уровней продвижения от статуса новичка к статусу эксперта на любом поле деятельности. Используя этот материал, мы можем точно определить, где находимся на пути к совершенству в торговле и инвестировании. Главы 8-11 посвящены умению видеть, что на самом деле происходит на рынках, и почему мы постоянно добиваемся прибыли в своей торговле. Мы надеемся, что теперь вы согласны с нами в том, что краеугольным камнем этой прибыли является то, как мы видим рынки, и то, как мы используем различные стороны своего мышления.

ГЛАВА 7 НАВИГАЦИЯ НА РЫНКАХ

Потребность В Хороших Картах

Самый большой риск, на который вы можете пойти — это не поставить на самого себя.

ЦЕЛЬ

Изучить универсальные шаги, отделяющие новичка от эксперта, и применить их к становлению успешным трейдвестором.

Итак, мы описали нынешнее состояние большинства трейдеров, взглянули на то, насколько простым на самом деле является рынок, рассмотрели хаос как наиболее эффективную парадигму торговли и ознакомились с двумя разными структурами структуры. В настоящей главе мы построим интерактивную карту, которая поведет нас через остальную часть этой книги. Мы хотим иметь четкие направления и обратную связь, которые будут говорить нам, где мы были, где мы находимся сейчас как трейдвесторы, и что должно случиться с нами для того, чтобы наши торговые возможности улучшились.

ЛЕСТНИЦА К ПРИБЫЛИ

Одной из проблем, связанных с обучением торговле, является то, что не существует нормальной прогрессии, которая поднимает начинающего трейдера от невежества к знанию, или от убытков к последовательным

выигрышам. Имеющиеся в настоящее время программы либо учат азбуке торговли, либо просто дают ряд популярных индикаторов. Ни один из этих подходов не приводит к появлению постоянно выигрывающих трейдеров.

Существует, однако, универсальная пятиступенчатая прогрессия от проявления первоначального интереса к предмету, или уровня новичка, к становлению экспертом в любой сфере деятельности. Эта прогрессия была рассмотрена двумя братьями Хьюбертом Л. и Стюартом Е. Дрейфусами (Hubert L and Stuart E. Dreyfuss, 1986) в книге о компьютерах и Джеймсом Ф. Долтоном, Эриком Т. Джоунсом и Робертом Б. Долтоном (James F. Dalton, Eric T. Jones, and Robert B. Dalton, 1990) в книге о рынках. Эта прогрессия даст нам рамки для создания нашей карты в процессе движения от одного уровня к другому и для изучения исторических и научных различий, характерных для каждого уровня.

Представьте себе, что вы только что побывали на концерте для фортепиано, где исполнялись сонаты Моцарта. В течение и после концерта вы стали испытывать настолько возвышенные и вдохновенные чувства, что решили: "Что бы для этого ни потребовалось, я научусь играть на пианино. Вне зависимости от моего прошлого опыта, отсутствия музыкального таланта, возраста и чего бы там ни было - я научусь играть на пианино!" Чтобы провести параллель этому сценарию, представьте, что вас убедили -потенциальные прибыли, перемены, наслаждение, стиль жизни и тд. - что вы научитесь использовать подход Profitunity в торговле фьючерсами и акциями.

Для своих музыкальных целей вы, скорее всего, купите или возьмете на прокат пианино, купите самоучитель и наймете учителя. Для целей своей торговли вы, скорее всего, купите или возьмете на прокат какое-то котировочное оборудование и настроитесь на CNBC и другие посвященные рынку станции. Вы можете подписаться на какие-нибудь информационные бюллетени и нанять "учителей" в виде семинаров, книг и/или учебников. В каждом случае, на этом уровне вы являетесь новичком.

Вы будете подвергаться влиянию самых разнообразных информационных материалов, которые будут создавать или хорошие (эффективные) или плохие (проигрышные) привычки и представления. Вы очень взволнованы и живите с психологическим настроением, которое психология называет энергией "зарождения". Вы чувствуете себя так, как будто у вас начинается новая романтическая связь. У вас много энергии, и почти каждая мысль звучит следующим образом: "А ну-ка, займемся этим".

В музыке вы изучаете основы - значение целой ноты, половинной ноты, паузы и тд. Вы узнаете, где находится нота "до", и учитесь правильному положению пальцев на клавишах при проигрывании гамм. Вы имеете дело с отдельными нотами и октавами, а не с мелодиями и сочинениями. Используя подход Profitunity, вы учитесь торговать так, чтобы не терять деньги в процессе приобретения опыта на рынках. Давайте изучим этот Уровень 1, или уровень новичка.

УРОВЕНЬ 1: НОВИЧОК

В музыке целями на уровне новичка являются: изучить основы нотной грамоты и начать понимать словарь и сокращения небольших произведений. В науке характеристиками этого уровня являются числа. В музыке это нотная запись, В информатике это двоичные числа, В физиологии ключом является левое полушарие человеческого мозга, В истории это средние века, В математике это уровень арифметики. Общие предпосылки носят аристотелевский характер в том смысле, что все дискретно, и вы можете сосчитать и/или классифицировать все во вселенной.

Торговля в этом смысле ничем не отличается. На Уровне 1 торговли вы учитесь основам рынка: словарю, как размещать сделку, что означают требования маржи и т.д. На этом уровне мы начинаем видеть огромное количество информации, содержащейся в инструментах. Эти инструменты - ценовой бар, или OHLC (open, high, low, close - открытие, максимум, минимум и закрытие) и объем. Мы глядим на рынок как на процесс перехода от бара к бару. Мы сосредоточиваемся только на двух барах, на текущем баре и на предыдущем. Наш главный интерес заключается в понимании развития поведения рынка, а не в попытках наложить какую-то фигуру или шаблон из прошлого на текущее поведение рынка.

Это понимание является первым шагом на пути к становлению трейдером-экспертом. Как новичок вы учитесь, как определять, кто руководит представлением, и что происходит в данный момент. Вы начинаете идентифицировать тренды различной длины. Большинство начинающих трейдеров пытаются найти механическую систему, которая сделает их богатыми и успешными, если они просто разгадают головоломку рынка. Забудьте об этой мысли; этого не произойдет. Если вы торгуете, исходя из этих позиций, вы обречены на провал, как только закончится ваша полоса удачи. На этом уровне просто нельзя следовать этим механическим картам. По нашему мнению, в истории не существовало постоянно успешной механической системы. Ее нет сейчас и, наиболее вероятно, никогда не будет, даже с использованием искусственного интеллекта, аналоговых процессоров, генетических алгоритмов, ортогональной регрессии и нейронных сетей. Когда вы поймете, как по-настоящему работает рынок (вспомните Флинтстоунов), вы поймете, что рынок создан таким образом, чтобы уничтожить любую успешную механическую систему. Все механические системы умирают! Они являются линейными инструментами и не могут точно или адекватно описывать нелинейный рынок. Если бы существовала постоянно успешная механическая система, она стоила бы не 3-000 долларов, ее продавали бы в почасовое использование за 30 миллионов долларов. Обратите внимание, что мы говорим о механической системе, которая может работать постоянно и прибыльно в течение длительного времени.

Картами, которыми пользуются начинающие трейдеры, как правило, является сравнение цен, что не совсем адекватно, потому что цена является следствием, а не причиной. Они сравнивают следствие со следствием. Эта техника в принципе не ведет к прибыльной торговле. Время от времени она

дает хороший сигнал, но использование этих инструментов не приводит к последовательной прибыли. Я уже бросил всему миру следующий вызов: в каждом случае, когда какой-нибудь типичный торговый сигнал -расхождение, выше или ниже 80 процентов и тд. - приводит к получению прибыли, я могу указать вам пять сигналов такого же типа, которые привели бы к убытку, включая стохастики, RSI, моментум, каналы и некоторые другие старые надежные фигуры.

Задача на уровне новичка заключается в том, чтобы научиться торговать на рынке и не терять деньги, пока вы приобретаете опыт. В наиболее типичном сценарии большинство новичков, будь то в музыке, любви или торговле, имеют тенденцию генерировать огромное количество герминационной энергии. За этим энтузиазмом обычно следует депрессия.

"Я не понимал, что для того, чтобы по-настоящему хорошо играть на пианино, мне нужно на протяжении многих лет каждый день тратить на упражнения четыре часа".

"Эта девушка (парень) не так уж и хороша после того, как я больше узнал о ее (его) характере".

"Торговля, оказывается, гораздо более хитрое дело, чем я предполагал. Каждый раз, когда я делаю шаг вперед, кажется, что я делаю шаг назад".

В этот момент большинство начинающих трейдеров бросает торговлю. Статистика прошлого указывает, что большинство новых трейдеров выживает на рынке чуть более трех месяцев. Тех же, кто может пережить эту депрессию, продолжая упражняться в музыке или узнавая больше о торговле, в будущем ожидают большие вознаграждения.

Практикуясь в этом микроскопическом исследовании (мы рассматриваем только два соседних бара) рыночного поведения, вы начинаете приобретать понимание того, как по-настоящему работает рынок. Вы начинаете понимать, что это продукт природы, а не экономических, фундаментальных или технических факторов. Так же, как умение кататься на велосипеде приходит только после достаточного количества падений, которые учат вас внутренним принципам равновесия, так и уровень новичка учит вас тому, как сохранять равновесие на рынках. Это знание затем открывает двери возможностей, позволяющих подняться на следующий уровень понимания, восприятия и результатов.

УРОВЕНЬ 2: ПРОДВИНУТЫЙ НОВИЧОК

На Уровне 2 мы расширяем свой временной горизонт и включаем в него больше баров, чем мы рассматривали на Уровне 1. Теперь из новичка мы становимся продвинутым новичком. В музыке продвинутый новичок научился основным нотам и аккордам и начал играть музыку, которая доставляет удовольствие и исполнителю, и слушателям, и он наслаждается своими приобретенными навыками. Рассмотрим некоторые различия между Уровнем Первым и Уровнем Вторым.

В то время как в математике Уровень Первый означает арифметику и

числа, Уровень Второй - это *пространство* (геометрия). В музыке на Уровне 1 мы занимались отдельными тонами; на Уровне 2 мы начинаем думать о мелодиях. В компьютерах Уровень Второй - это аналоговый компьютер. В истории - это эпоха Возрождения. Это означает смотреть не только на листья, но и на тени. Это означает переход из одного измерения в более высокое измерение. Имеется информация, которая на Уровне Первом не доступна. На рынке некоторыми примерами карт Уровня Второго являются фракталы и волны Эллиотта. Временные рамки теперь изменились, и мы сравниваем не два соседних ценовых бара, а изучаем более панорамный вид из 140 и более баров.

Здесь все трейдеры достигают критически важного тупика. Будет ли мотивация к торговле достаточно сильной, чтобы преодолеть временное разочарование, связанное с приобретением учебного опыта на рынке? Так же как сила тяжести вызывает разочарование, которое помогает вам освоить равновесие на велосипеде, так и убытки на рынке позволяют вам узнать больше о себе и о точках равновесия рынков.

Фракталы и волны Эллиотта являются инструментами, которые раскрывают базовую структуру рынка. Волны Эллиотта дают каталог восходящих и нисходящих движений рынка. Подход Profitunity к анализу волн Эллиотта выбрасывает 90 процентов неопределенности и дает альтернативные стратегии для того, чтобы использовать остальные 10 процентов.

Торговля во многом напоминает начало нового производственного предприятия. Первое, что необходимо - это производить качественный продукт, иначе вы будете иметь дело с возвратами со стороны неудовлетворенных покупателей. Время увеличивать объем продукции наступает только после того, как вы имеете качественный продукт. На рынке качественным продуктом является умение последовательно делать прибыль на одном контракте или небольшом количестве акций. Если вы этого не умеете, то значит или у вас нет качественного подхода к торговле, или вы неправильно применяете технику.

Продвинутый новичок стал уже качественным производителем прибыли. Затем происходит переход на уровень компетенции, где вы начинаете торговать несколькими контрактами или большим количеством акций, а навыки, которые вы освоили на Уровнях 1 и 2, становятся автоматическими. Теперь внимание трейдера концентрируется на максимизации прибыли на инвестицию, а не на прибыли на отдельный контракт. С профессиональной точки зрения на этом уровне трейдер входит в высшие 3 процента участников этой профессии. Мы начинаем говорить о настоящих деньгах.

УРОВЕНЬ 3: КОМПЕТЕНТНЫЙ ТРЕЙДЕР

На Уровне Третьем ученик игре на фортепиано может играть точно то, что написано в нотах. Пассажи, которые должны быть громкими, играют громко; части с ускорением темпа играют быстрее. Компетентность означает следовать инструкциям точно так, как они указаны на нотном листе.

В торговле компетентность означает увеличение общей прибыли на инвестицию. Вы точно читаете сценарий рынка. Когда рынок говорит, покупай, вы покупаете; когда он говорит, продавай, вы продаете; а когда он говорит, не лезь, вы не лезете. Вы приносите домой добычу с уверенностью и постоянно. Вы не мешаете своим инструментам, производящим прибыль.

Уровень Третий открывает новый тип вселенной. В истории он характеризуется промышленной революцией, когда новые возможности и выгоды открываются благодаря новому и иному пониманию производства и экономики. В математике этот уровень характеризуется алгеброй, которая позволяет нам искать и решать проблемы с неизвестными величинами. Она позволяет находить неизвестный множитель x . Это приближение к началу понимания хаоса. Уровень Третий - это начало слежения не просто за следствием а за тем, что большинство людей называет "причиной".

Инструменты рынка на этом уровне включают технические приемы Profitunity, которые допускают максимальную гибкость и дают прибыль в результате отслеживания базовой и невидимой структуры рынка. Они позволяют человеку подстраиваться под ритм и начинать танцевать под музыку, которую в данный момент играет рынок. Они также позволяют человеку знать, если анализ неправилен или не соответствует рынку. Если анализ неправилен, то соответствующей стратегией является остановка и разворот, и если анализ не соответствует рынку, то лучшая стратегия - это выход.

Целью торговли Profitunity является выжать максимальную прибыль из данного конкретного движения, позволяя определять наиболее уместную стратегию рынку (а не какой-то сомнительной системе). Торговля Profitunity дает наилучшую формулу соотношения прибыли с наименьшим риском для размещения активов.

На этом уровне вы больше не тратите каждый день часы, анализируя рынок. Большинство трейдеров тратит на анализ так много времени, что пропускает большинство возможностей, которые рынок предлагает ежедневно.

Достигнув Уровня 3, вы становитесь полностью самообеспеченным профессиональным трейдером. Вы знакомы с всегда базовой и обычно невидимой структурой рынков. Вам больше не нужно стремиться к чужим мнениям. Вам не нужно читать *Wall Street Journal*, смотреть рыночные передачи по телевизору, подписываться на информационные бюллетени или тратить деньги на информационные каналы. Однако это лишь половина уравнения. Вторая половина - это трейдер как личность.

Существует тысячи, а может быть, сотни тысяч музыкантов, которые более компетентны, чем Фрэнк Синатра. Однако большинство его пластинок продавались в количествах больших, чем чьи-либо еще на земле. На концертах он часто выглядел невзрачно. Но различие, которое позволяло ему продавать пластинки и получать прибыль, заключалось в том, что он не пел песню точно так, как она была написана. Он добавлял и передавал другим чувства. Самый большой скачок во всех пятиступенчатой прогрессии от новичка до эксперта совершается между Уровнем Третьим и Уровнем Четвертым. На Уровне 4 у вас появляется развитая интуиция, или внутреннее

ощущение рынка, которое, как правило, очень точно. Вы манипулируете своей собственной структурой так, чтобы она соответствовала структуре рынка. На Уровне 4 выигрыш становится путем наименьшего сопротивления.

УРОВЕНЬ 4: ИСКУСНЫЙ ТРЕЙДЕР

На Уровне Четвертом главной целью музыканта является умение передавать чувства через язык музыки. Чувства передаются через пальцы пианиста на клавиши инструмента, которые производят звуковые волны, вызывающие у слушателей эмоции. В торговле вы торгуете, используя свои системы убеждений (подстраивая свою базовую структуру к структуре рынка), и получаете наслаждение не только от прибыли, но и от удовлетворения тем чувством, что ваша торговля происходит в такт с рынком.

Уровень 4 представляет собой огромный скачок от трех нижних уровней. В истории это электронная революция, которая позволяет нам использовать гораздо более мощные средства обработки данных, чем те, что ранее были доступны людям. Стабильность, на которую мы раньше рассчитывали, изменяется с все возрастающей скоростью. Мой компьютер, на котором я пишу эту книгу, имеет большую силу обработки информации, чем все, что было во всем мире 100 лет назад. Задумайтесь об этом: используя лишь эту клавиатуру, я имею больше вычислительной мощности, чем весь мир имел всего 100 лет назад. Чтобы получить представление о том, как это происходит, причем со все возрастающей скоростью, вернемся назад в 1975 год. В то время седан "Роллс-Ройс" стоил 65.000 долларов. Компьютерные мощности в то время были гораздо более дорогими, чем сейчас. Если бы цена "Роллс-Ройса" уменьшилась на столько же, на сколько уменьшилась цена компьютерных мощностей, то сегодня та же модель "Роллса" стоила бы всего 30 центов. Теперь мы имеем мощность за очень небольшие деньги, что позволяет изучать бесконечно большие массивы и бесконечно малые частички данных. Эти мощности вкладывают силу в бюджет каждого трейдера. Сложность хаоса, которая была анафемой прогресса, теперь становится доступной повсеместно. В математике этот уровень является исчислением, что позволяет нам дифференцировать до уровня микробесконечности с одной стороны и интегрировать до уровня макробесконечности с другой.

Трейдеры также должны совершить гигантский скачок, чтобы достичь этого уровня. Они начинают видеть, что являются жизненно необходимой частью всего этого процесса, и они вносят в уравнение всю свою историю, философию и систему убеждений. На этом уровне трейдеры используют тот факт, что никто не торгует рынками, а все торгуют своими индивидуальными системами убеждений. Так же, как компьютерная революция позволила нам заглянуть внутрь массивов данных и понять их, новая наука о хаосе позволяет нам рассматривать поведение с точки зрения, которая была недоступной для Аристотеля, Евклида, Ньютона и классических подходов в физике и психологии.

На этом уровне мы начинаем понимать и работать со своим собственным телом и индивидуальной структурой мозга. Profitunity Trading Group

разработала это понимание до нового уровня точности. Наша цель заключается в том, чтобы подстроить свою базовую структуру личности к базовой структуре рынка. Позвольте повторить, что когда происходит такое, выигрыш становится путем наименьшего сопротивления.

УРОВЕНЬ 5: ТРЕЙДЕР-ЭКСПЕРТ

Уровень Пятый представляет пограничный пункт, приглашающий нас в царство понимания, о котором мы до сих пор только мечтали. На Уровне 5 мы видим, что практически все является информацией, и наша цель при обработке этой информации заключается в том, чтобы выяснить, *кто мы такие*. На этом уровне торговля по-настоящему становится игрой в самом большом и наилучшем смысле этого слова; все важно, и все является учителем. Мы понимаем себя и рынок, и это понимание дает нам больший контроль и над одним, и над другим.

На Уровне Пятом мы глубоко погружаемся в царство хаоса. В спорте это царство иногда называется "зоной". Хаос не означает беспорядок; скорее это более высокая форма порядка, становящегося всеобъемлющим. Случайности больше нет. То, что мы называем случайностью на Уровнях 1-3, на самом деле является прикрытием отсутствия у нас понимания и проницательности.

На Уровне 5 торговля - это низкострессовый образ жизни. Вы чувствуете, что как будто плывете по течению реки, которая дает вам все, что вы пожелаете. Ваши самые милые фантазии стали полностью достижимыми, если вы следуете подходу Profitunity.

В этой главе мы рассмотрели пять шагов, которые превратят вас из начинающего трейдера в эксперта, и параметры, указывающие уровень, на котором вы в настоящее время торгуете. Мы также перечислили цели и инструменты, уместные для каждого уровня. Вот они, для справки:

Уровень	Цель
Новичок	Не терять деньги, одновременно приобретая опыт
Продвинутый новичок	Делать деньги последовательно с небольшим счетом
Компетентный Искусный	Максимизировать общую прибыль на инвестицию
Эксперт	Торговать в соответствии с вашими системами убеждений
	Торговать, пользуясь состоянием ума

Поздравляю вас с тем, что вы дочитали до этого места. Мы одолели некоторые весьма интересные и глубокие психологические принципы, которые, по нашему мнению, вам необходимо знать для того, чтобы сделать прибыльную карьеру в торговле и инвестировании. Теперь вы готовы испытать эту новую философию на реальных рынках. Вопрос, однако, заключается в том, как мы можем выразить эти знания в графиках, представляющих сам рынок? Теперь начинается самое интересное, и мы проведем вас в точности по тому пути, который позволил нам сделать прибыль на наших личных счетах. Рынок гарантированно даст вам возможности, и все, что нам нужно сделать, это отмечать эти возможности и уносить домой прибыль. Добро пожаловать в лучшие торговые годы вашей жизни.

ГЛАВА 8 МОГУЧИЙ АЛЛИГАТОР

Наш Компас и Наши Шансы

В этой ранней части двадцать первого столетия перед нами стоит выбор: или быть частью последнего поколения трейдеров и инвесторов, использующих линейную (неэффективную) технику, или стать частью первого поколения, использующего эффективные нелинейные (хаотические) технические приемы.

ЦЕЛЬ

Научиться создавать компас, направляющий наше путешествие по рынку в страну прибыли.

ПОНИМАНИЕ НОВОЙ ВХОДЯЩЕЙ ИНФОРМАЦИИ (ХАОСА)

Одним из ключей к прибыльной торговле является понимание того, что новая входящая информация и есть то, что движет рынками. Если новой входящей информации (иными словами, хаоса) нет, рынок мертв, и не будет наблюдаться никакого значительного движения цены ни в каком направлении. Рынок будет прямой горизонтальной линией. Проблема заключается в том, что никто не может исследовать и оценивать всю новую входящую информацию в плане ее способности двигать цену вверх или вниз. Наша торговая группа провела более 20 лет интенсивных исследований, применяя новую науку о хаосе (наряду с квантовой физикой, голографией, кибернетикой, нелинейной динамикой, теорией информации

и фрактальной геометрией) в мире торговли акциями и фьючерсами.

После обработки буквально миллионов расчетов наши исследования вылились в простое визуальное представление, которое мы называем "Аллигатором". Аллигатор служит компасом, позволяющим нам торговать в правильном направлении вне зависимости от того, куда движется цена в данный момент.

Аллигатор представляет собой персонификацию этого процесса и влияет на каждый сигнал нашего торгового арсенала. Данная книга является третьей из числа книг, написанных нами по этому предмету по мере того, как появлялись новые и более прибыльные инструменты. Наша первая книга "*Торговый хаос*", опубликованная издательством Wiley в 1995 году, сохраняет свою актуальность и прибыльность на рынке. Наша вторая книга "*Новые измерения торговли*" (Wiley, 1998 год) развила идеи, высказанные в первой книге, и включила в себя новые открытые нами концепции, увеличивающие прибыльность наших технических приемов. Теперь мы приглашаем вас познакомиться и воспользоваться нашими новейшими самыми эффективными и прибыльными стратегиями. Все написанное и использованное в более ранних книгах по-прежнему остается прибыльным, но теперь последовательно выигрывать на самых разнообразных рынках станет еще легче.

Встает вопрос, как могут эти технические приемы работать на всех рынках и во всех временных структурах? Ответ заключается в том, что наша техника торговли и инвестирования основана на человеческой природе, а не на экономических данных. Рынки теперь сильно отличаются от тех, что существовали во время опубликования наших более ранних книг, но более ранние технические примы по-прежнему работают, потому что человеческая природа изменяется очень медленно, если изменяется вообще.

Мы продемонстрируем и саму раскладку, и как использовать этот ценный инструмент для торговли. В настоящей главе описывается Аллигатор, что он делает, как его построить и как он влияет на наши входы и выходы.

САМАЯ БОЛЬШАЯ ПРОБЛЕМА ТРЕЙДЕРА

Торговля, вероятно, является самым волнующим способом, которым можно зарабатывать на жизнь или создавать состояние. Вы являетесь и своим собственным начальником, и своим злейшим врагом. Вы сами должны справляться с разочарованием, вызванным вашими собственными решениями. Если вы проигрываете, винить больше некого. Вы приняли проигрышное решение, даже если это решение заключалось в том, чтобы позволить кому-то еще принимать решения за вас или в том, чтобы следовать чьему-то подходу. Однако если вы выигрываете, то вам не нужно никого благодарить. Вы не обязаны этим никому, кроме самого себя. Не существует никакой политической программы или кого-либо, о ком вы должны заботиться. Термин *политическая корректность* в вашем словаре не нужен.

Но здесь есть одна проблема. Большую часть времени рынок не идет никуда. Лишь 15-30 процентов времени рынок имеет тренд, а трейдеры,

которые работают не в операционном зале биржи, делают почти всю свою прибыль на трендовом рынке. Аллигатор является, бесспорно, наилучшим индикатором, показывающим, когда начинается тренд, и как долго он продлится.

Аллигатор представляет собой:

- **Интегрированный подход к слежению за моментумом рынка**
- **Простой индикатор для торговли по текущему тренду**
- **Защитное устройство, не позволяющее терять деньги во время бестрендового рынка**
- **Усовершенствованный индикатор, показывающий окончание текущего тренда**

Вот наша проблема мы не хотим тратить время и ресурсы, входя на рынок и выходя с рынка, если он никуда не идет. Если рынок никуда не идет, это значит, что возможность находится нигде. Мы хотим перефразировать это заявление, сказав, что возможность находится "сейчас и здесь". Аллигатор и есть наша техника, позволяющая произвести эту переменную.

ЧТО ТАКОЕ АЛЛИГАТОР?

В принципе, Аллигатор является комбинацией линий равновесия (Balance Lines) с использованием фрактальной геометрии и нелинейной динамики. (См. Рисунок 8.1. Поскольку книжка эта черно-белая, советуем вам посетить наш вебсайт и посмотреть, как это выглядит в цвете.) Голубая линия, которую мы называем челюстью Аллигатора, на Рисунке 8.1. является линией равновесия для любой временной структуры на данном графике. Голубая линия равновесия показывает, где был бы рынок, если бы не было новой входящей информации (хаоса). Расстояние между этой линией и текущей ценой является указанием на то, как трейдеры интерпретируют эту новую входящую информацию.

Красная линия является линией равновесия для значительно меньшей временной структуры. Значительной в данном случае является приблизительно одна пятая временной структуры графика. Таким образом, грубо, если временная структура текущего графика дневная, и она показана голубой линией, то красная линия будет приблизительно соответствовать часовому графику. Помните, что эти линии являются моделью того, что было открыто и создано на универсальном компьютере с уровнем достоверности более 99,5 процента. Этот уровень достоверности означает, что вы можете промахнуться не более чем в одной из 200 сделок, созданных универсальной ЭВМ с использованием нелинейного обратного исчисления.

Зеленая линия является линией равновесия для еще одной значительной более низкой временной структуры. Опять же, она составляет приблизительно одну пятую временной структуры красной линии, поэтому если мы рассматриваем дневной график, красная линия будет приблизительно часовым графиком, а зеленая линия будет приблизительно пяти- или десятиминутным графиком.



РИСУНОК 8.1. Аллигатор

Иными словами, как видно на Рисунке 8.1, голубая линия показывает, где был бы рынок на дневном графике, красная линия - где был бы рынок на приблизительно часовом графике, а зеленая линия показывает, где рынок был бы на приблизительно пяти-десятиминутном графике. Помните, что эти значения времени приблизительно и не связаны с часовым временем. Все линии строятся с использованием текущих ценовых последовательностей. Вам не нужно иметь три разных временных графика.

Новая поступающая информация будет в первую очередь влиять на зеленую линию, затем на красную линию и, наконец, на голубую линию. Для того, чтобы немножечко персонифицировать Аллигатора, мы называем эти линии следующим образом: голубая линия представляет челюсть Аллигатора, красная линия представляет зубы Аллигатора, а зеленая линия представляет губы Аллигатора. Когда вы привыкаете к этому определению, Аллигатор как бы обретает свою собственную жизнь. Затем Аллигатор становится блестящим ориентиром относительно того, когда входить на рынок и когда ждать, пока он проголодается, что происходит, когда он начинает открывать свою пасть. Помните, что целью Аллигатора является

- Дать интегрированный подход к отслеживанию момента рынка в трех различных временных структурах в одном графике.
- Дать простой индикатор для того, чтобы знать, когда тренд начинается, а когда кончается.
- Создать защитное устройство так, чтобы не терять денег во время ограниченного, заключенного в узкий диапазон рынка.
- Дать усовершенствованный индикатор, показывающий окончание тренда.

ОСНОВЫ АНАТОМИИ АЛЛИГАТОРА

Еще раз, голубая линия показывает, где была бы цена (в текущей временной структуре графика), если бы не было новой входящей информации. Когда участники рынка получают новую важную информацию, ценовые бары двигаются в сторону от голубой линии. Как указывалось ранее, зеленая линия двигается первой, за ней идет красная линия. Последней начинает двигаться голубая линия. Очевидно, для того, чтобы сместить голубую линию, требуется больше информации, чем для того, чтобы передвинуть красную или зеленую линии.

В каждый данный момент времени активно торгуется, вероятно, не более 1 процента всех акций, находящихся в обращении, и фьючерсных контрактов. Владельцы остальных примерно 99 процентов акций и контрактов не покупают и не продают. Большинство акций и контрактов не в торговой деятельности участвует.

В течение этих периодов рынок зажат в узком торговом диапазоне. Один и тот же небольшой пул акций и контрактов торгуется взад-вперед между активными краткосрочными и/или профессиональными трейдерами. Крошечная часть акций, находящихся в обращении, и контрактов как бы болтается туда-сюда, зачастую принося небольшую прибыль или убыток. На таком рынке три линии равновесия будут переплетаться, указывая, что вам, в принципе, нужно держаться от рынка подальше, потому что отсутствует входящая информация, которая может значительно подвинуть рынки. Рынки легко достигают равновесия при такой вялой торговле, и поэтому мы видим, что движение отскакивает от ближайших точек поддержки и сопротивления.

Требуется свежая информация или более сильный катализатор, чтобы вывести на рынок акции, находящиеся в собственности тех, кто торгует менее часто. Информация должна быть новой и, в идеале, неожиданной, чтобы вовлечь в драку больше людей и увеличить число торгуемых акций или контрактов. Именно эта свежая новая информация, которая вовлекает на рынок большее количество акций и контрактов, создает сильное трендовое движение на рывках, где ситуация контролируется спросом и предложением.

Эта информация помогает объяснить, почему именно вялая торговля может быть особенно трудной. Рынки могут колебаться немного более легко из-за не очень важных событий или новостей и могут останавливаться и разворачиваться - или достигать равновесия - прежде чем большинство людей поймет, что происходит. Поэтому эти люди пропускают лучшие и наиболее прибыльные тренды.

Могучий Аллигатор позаботится о нас в каждом из следующих сценариев. Зеленая линия будет первым индикатором того, что на рынки выходит значительное количество акций и контрактов, и рынки отклоняются в одном направлении.

График золота (Рисунок 8.2, который является копией Рисунка 8.1, но с добавлением цен) иллюстрирует эти две разные фазы рынка, где новая входящая информация была положительной и создала восходящий тренд, что видно по расхождению линий, и обозначается словами "голодный Аллигатор".



РИСУНОК 8.2. Аллигатор на рынке золота.



РИСУНОК 8.3. Аллигатор на графике евродоллара



РИСУНОК 8 А. Аллигатор на графике AOL Time Warner.

В нижнем левом углу вы можете видеть спящего Аллигатора, где большинство трейдеров теряют свои деньги. Поэтому очень важно не выходить на рынок, когда Аллигатор спит, и быть на рынке, когда Аллигатор проснулся и голоден.

График евродолларов, показанный на Рисунке 8.3, является другим блестящим примером спящего Аллигатора, который "пробуждается" голодным и начинает "есть" цены. Обратите внимание, что в течение большей части этого восходящего движения цены остаются выше губ Аллигатора (зеленая линия), позволяя вам держаться этого тренда, пока он движется вверх на весьма большое расстояние!

Точно так же, Рисунок 8.4 иллюстрирует, что происходит, когда новая входящая информация носит достаточно медвежий характер, чтобы толкнуть рынок вниз. Аллигатор, открыв свою пасть (расхождение зеленой, красной и голубой линий) в нижнюю сторону, дает нам возможность продать коротко с приличным потенциалом прибыли.

Обратите внимание на Рисунке 8.5, как торговый диапазон, иллюстрируемый спящим Аллигатором, заканчивается, когда Аллигатор открывается в нижнюю сторону и начинается крутое движение вниз. В этом примере цены также находятся в стороне от губ Аллигатора, указывая на сильное трендовое нисходящее движение.

Рисунок 8.6 показывает долго спящего Аллигатора на ограниченном рынке. Нам не стоит беспокоить Аллигатора, пока он спит, поэтому мы не открываем новых позиций до тех пор, пока Аллигатор не проснется от голода. Если вы попытаетесь торговать на этом рынке, пока Аллигатор спит, вы наверняка потеряете деньги из-за неустойчивого состояния рыночных цен.

Другой пример рынков, от которых нужно держаться подальше, показан на Рисунке 8.7. Недельный график какао показывает Аллигатора, который проспал в этой временной структуре более двух лет. Наш опыт показывает, что

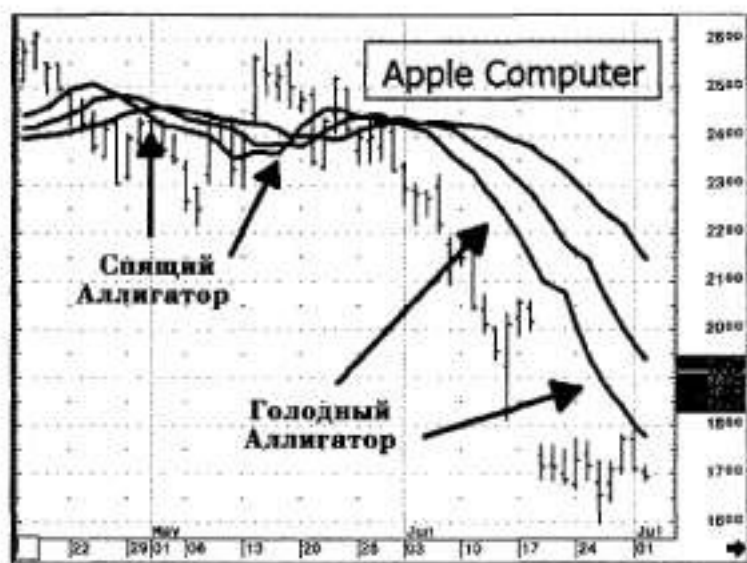


РИСУНОК 8.5. Аллигатор на графике Apple Computer.

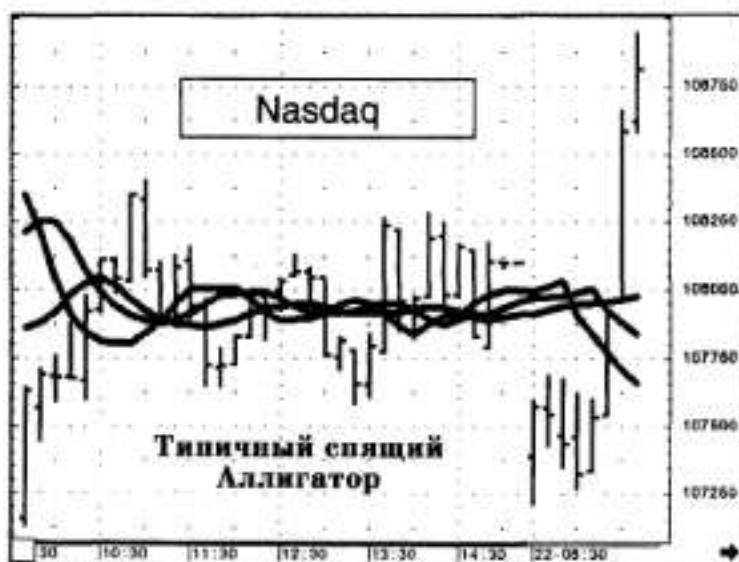


РИСУНОК 8.6. Спящий Аллигатор на графике NASDAQ.



РИСУНОК 8.7. Спящий Аллигатор на графике какао, чем дольше Аллигатор спит, тем голоднее будет, когда проснется.

Когда мы смотрим на продолжение предыдущего графика какао на Рисунке 8.8, когда Аллигатор, наконец, просыпается после долгого сна, он очень голоден и длительное, сильное движение вниз продолжается более чем год. Торговля вместе с Аллигатором удерживает нас на правильной стороне тренда и позволяет нам получать прибыль от большей части нисходящего движения.

**Помните, голубая линия равновесия указывает,
где была бы текущая цена, если не было бы
новой входящей информации,
известной также как
ХАОС.**

КОНСТРУКЦИЯ АЛЛИГА ТОРА

Конструкция линий равновесия следующая (Рисунок 8.1):

- Голубая линия -13-барная сглаженная скользящая средняя, сдвинутая на 8 баров в будущее.

- Красная линия - 8-барная сглаженная скользящая средняя, сдвинутая на 5 баров в будущее.
- Зеленая линия - 5-барная сглаженная скользящая средняя, сдвинутая на 3 бара в будущее.

Эти скользящие средние можно получить в большинстве программ для построения рыночных графиков, и они также входят в состав нашего фирменного программного обеспечения Investor's Dream. Вы можете бесплатно скачать демоверсию этого передового программного обеспечения для построения графиков, включающего множество исторических данных, с нашего вебсайта www.profitunity.com. Обратите внимание, что все три скользящие средние показаны на одном и том же графике и наложены на ценовые бары.

Сглаженная скользящая средняя нередко рассчитывается и показывается разными графическими программами по-разному. Расчет сглаженной скользящей средней, который мы используем, включается в пакет Commodity Quote Graphics (CQG) (www.CQG.com). Для других графических приложений иногда требуется дополнительное программирование, чтобы точно воспроизводить сглаженную скользящую среднюю так, как она используется CQG. Profitunity Trading Group предлагает нашим ученикам готовые заранее запрограммированные версии всех наших индикаторов, подходящие для других графических программ, таких как TradeStation и MetaStock.



РИСУНОК 8.8. Голодный Аллигатор на графике какао.

Рассмотрев Рисунок 8.9, мы понимаем, что Аллигатор состоит из линий, которые смещены в

СМОТРИТЕ В БУДУЩЕЕ

будущее. Теперь рассмотрим, как еще может нам помочь эта информация. Взгляните повнимательнее на Рисунок 8.10. Обратите внимание, что Аллигатор, похоже, собирается улечься спать, что видно из схождения скользящих средних на правой стороне графика. Но этот график не рассказывает нам всей истории. Поскольку Аллигатор смещен в будущее, разве не будет замечательно увидеть остальную часть Аллигатора, которая смещена и находится справа от ценовых баров? Может быть, это сможет дать нам указание на будущее движение цены?

Изучив текущее положение Аллигатора на Рисунке 8.10, взгляните на тот же график на Рисунке 8.1. Теперь мы легко и отчетливо видим, как Аллигатор позволяет предположить, что восходящее движение собирается продолжиться. Взгляните на разницу в том, что говорит нам Аллигатор, когда он показан на будущем участке графика; это, безусловно, та информация, которую вам нужно знать. Некоторые графические приложения (включая наше фирменное Investor's Dream, CQG, и TradeStation) позволяют показывать Аллигатора в будущем.

- **Линия челюсти (голубая): линия равновесия для текущей временно структуры, показанной на графике. Это 13-барная сглаженная скользящая средняя, смещенная на 8 баров в будущее.**
- **Линия зубов (красная): линия равновесия для значительно более короткой временной структуры. Это 8-барная сглаженная скользящая средняя, смещенная на 5 баров в будущее.**
- **Линия губ (зеленая): линия равновесия для еще более короткой временной структуры. Это 5-барная сглаженная скользящая средняя, смещенная на 3 бара в будущее.**

РИСУНОК 8.9. Конструкция Аллигатора.

Еще раз напомним, что Рисунок 8.2 - это тот же график, что и на Рисунке 8.1, за исключением того, что были добавлены цены. Обратите внимание, что когда смещенные скользящие средние переплетены (Рисунок 8.6 и Рисунок 8.7), Аллигатор спит, и чем дольше он спит, тем голоднее становится. Когда он пробуждается от долгого сна, то очень голоден и гонит цену (пищу Аллигатора) гораздо дальше, потому что ему требуется больше цен, чтобы набить себе желудок. Эта терминология довольно необычна для описания движений рынка, но она создает точную картину того, что происходит.

Каждый раз, когда Аллигатор достаточно наедается ценами, он начинает закрывать свою пасть и терять интерес к еде (открытая пасть указывает, что Аллигатор ест цены, а закрытая, или переплетенная, пасть указывает, что



РИСУНОК 8.10. Аллигатор на графике легкой сырой нефти.



РИСУНОК 8.11. Продолжение Аллигатора на графике легкой сырой нефти.

Аллигатор наелся на некоторое время и отдыхает, или спит). В это время вам следует забирать прибыль от трендового движения. Затем вы просто сидите, позволяя Аллигатору соснуть, и возвращаетесь на рынок, когда Аллигатор снова начинает пробуждаться.

Аллигатор не пускает нас на тряские рынки и заставляет нас участвовать в очень сильных движениях. Это наилучший торговый инструмент для следования за трендом, который мы когда-либо испытывали. В Главе 9 мы определяем наши приемы раннего входа еще ближе к изменению тренда, входя внутрь графика и исследуя отдельные ценовые бары и соотнося их как с Аллигатором, так и с осциллятором моментума.

Еще одним упрощением, которое мы можем делать, используя линии равновесия, является то, что мы можем торговать, используя волны Эллиотта без необходимости точного подсчета волн. Если текущие ценовые бары находятся за пределами пасти Аллигатора, значит, мы находимся внутри импульсивной волны той или иной степени. Если цена болтается вокруг линии равновесия, мы находимся внутри реактивной волны той или иной степени.

Данная глава знакомит с идеей использования Аллигатора, позволяющего уточнять точки входа и выхода и отсекал двойные убытки. Рынки приводят в движение реакцию трейдеров на новую входящую информацию (хаос). Голубая линия равновесия располагается там, где была бы цена в этой временной структуре, если бы не было новой входящей информации. Иными словами, рынки двигаются только тогда, когда присутствует хаос. При отсутствии хаоса рынки были бы статичными. Наша работа заключается в том, чтобы выделить характеристики этой новой входящей информации и использовать ее к нашей пользе в процессе торговли.

Эти линии были впервые определены универсальными вычислительными машинами, использующими нелинейное обратное исчисление с целью определения правильных измерений и смещений, которые можно было бы использовать на персональных компьютерах. Линии имеют степень достоверности свыше 99,5 процента, а это означает, что при использовании этих линий при сравнении с универсальными ЭВМ, производящими фактически расчеты, вы можете ошибиться не более чем в одной из 200 сделок, определенных компьютером и исключительно сложными математическими расчетами.

В Главе 9 мы рассматриваем первого из трех мудрецов, чья задача состоит в том, чтобы очень рано вовлечь нас в новый тренд путем совершения сделки против тренда. Сейчас вы должны хорошо понимать работу Аллигатора и трех разных линий равновесия. Вы должны также понимать, как определить, когда Аллигатор спит, и когда он ест.

ГЛАВА 9 ПЕРВЫЙ МУДРЕЦ

Природа проста и легка, но люди предпочитают все сложное и искусственное. -Лао-цзы

ЦЕЛЬ

Понять, как сделки против тренда увеличивают ваш успех и прибыль в торговле.

Теперь, когда мы понимаем Аллигатора и осознаем, насколько это поможет нам в понимании того, что говорит нам рынок, мы готовы рассмотреть некоторые точки входа. В обеих наших более ранних книгах мы открывали свою первую позицию только после того, как Аллигатор решал идти либо вверх, либо вниз. Нашим первым входом был фрактал (эта концепция объясняется в Главе 11) за пределами пасти Аллигатора. За последние несколько лет поведение рынка изменилось. Мы больше не наблюдаем длительных и ровных пробегов после более спокойного периода. Стратегии "покупай и держи", характерные для прошлого, больше не дают такой прибыли, как раньше. Для того, чтобы добиться успеха на сегодняшних рынках, требуется большая подвижность и большее умение читать краткосрочные желания рынка. Долгосрочные трейдеры сильно пострадали после того, как рынок достиг своей вершины в начале 2000 года. Для того, чтобы добиться успеха сегодня, человек должен быть более подвижным и готовым к тому, чтобы хвататься за то, что соизволит дать нам господин Рынок.

Эта ситуация привела к появлению стратегии, которая вступает в тренд значительно раньше, чем это было в прошлом. Мы больше не хотим отказываться от прибыли, которая располагается от точной точки разворота рынка до подтверждения разворота выше или ниже пасти Аллигатора. Другим аспектом более точного изъятия прибыли является готовность открывать либо длинную, либо короткую позицию. В этом контексте наша новая методология заключается в том, чтобы входить ближе к точной точке изменения тренда.

Пока нашим лучшим инструментом является бар бычьего/медвежьего разворота.

В прошлом бычьи рынки заканчивались, когда все быки покупали, и новых покупателей не оставалось. Сегодня, однако, агрессивные короткие продавцы также работают на вершинах трендов, и этот факт изменяет многие поведенческие характеристики современных рынков. Он также изменяет поведение рынка в конце важных трендов. Когда медведи начинают уступать быкам на нисходящих рынках, это отмечает все развороты нисходящего тренда. Поэтому нам нужно искать самую раннюю индикацию такого разворота. Нашей лучшей возможностью является либо бар бычьего разворота, либо бар медвежьего разворота, *уходящий в сторону от Аллигатора*.

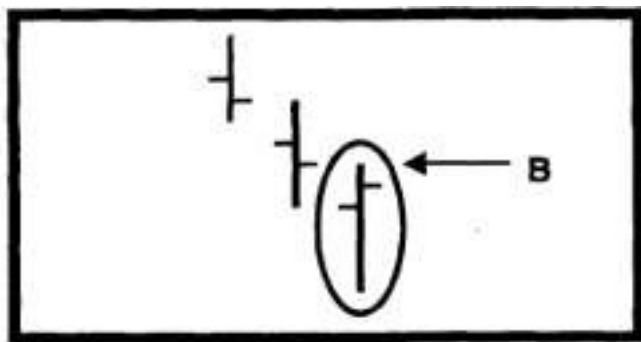


РИСУНОК 9.1. Бар бычьего разворота.

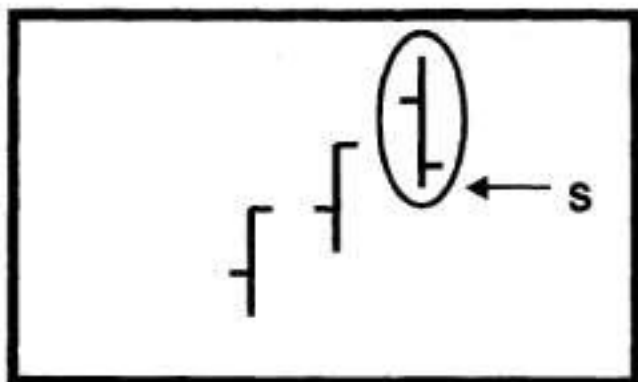


РИСУНОК 9-2. Бар медвежьего разворота.

Бар бычьего разворота представляет собой бар, который имеет более низкий минимум и цену закрытия в верхней половине бара (см. Рисунок 9-1). Бар медвежьего разворота является собой прямо противоположное. Это бар, который имеет более высокий максимум и цену закрытия в нижней половине этого бара (см. Рисунок 9.2).

Бар бычьего разворота говорит нам, что в начале этого бара преобладали медведи, а затем к власти пришли быки и погналы цену в верхнюю часть бара на закрытии. Бар медвежьего разворота указывает, что в начале временного периода этого бара у руля стояли быки (поднявшие цену до новых максимумов), затем к власти пришли медведи, и цена закрылась в нижней половине этого бара.

И бычий, и медвежий бары разворота весьма легко выделить на любом графике, включая свечные графики. Опять же, ключом является то, что рынок вывел цену за рамки текущего ценового диапазона и при этом проявил достаточный энтузиазм, чтобы закрытие произошло далеко за пределами пасти Аллигатора.

АНГУЛЯЦИЯ

Ранее мы упомянули, что бар бычьего/медвежьего разворота должен двигаться в сторону от Аллигатора. Мы предлагаем, чтобы вы представили себе некую резиновую ленту вокруг голубой линии (челюсти Аллигатора) и текущей цены. Когда цена движется под более крутым углом, чем Аллигатор, видно, что воображаемая резиновая лента растягивается все больше и больше, отдавая больше силы, когда он решает развернуть текущее движение цены. Мы называем эту формацию *ангуляцией* (angulation), имея в виду, что если вы прочертите одну линию вдоль пути следования Аллигатора, а другую линию вдоль пути следования цен, то получится открывающийся угол. Эта формация проиллюстрирована на Рисунке 9-3, где облигации в бычьей ангуляции дают сигнал медвежьего бара разворота.

График APPX на Рисунке 9.4 показывает другой подход к изучению ангуляции на свечном графике. Обратите внимание на то, как цены уходят под углом от Аллигатора, что показано с помощью пунктирных линий треугольника.

ПРАВИЛА АНГУЛЯЦИИ

Возникает вопрос, как точно определить, имеет ли место ангуляция. После небольшой практики это определение становится мгновенным, легким и очевидным. Ниже следуют четыре простых правила:

1. Начиная там, где ценовые бары пересекают, или проходят через, пасть Аллигатора (челюсть, зубы и губы).
2. Начертите или представьте себе линию, которая идет вдоль пасти Аллигатора. Мы обычно обращаем больше внимания на челюсть и зубы и меньше на губы.



РИСУНОК 9-3. Мартовские облигации, дневной график.



РИСУНОК 94. Дневной график APPX.

- 3- Прочертите или представьте себе другую линию, которая, в общем, проходит по краям ценовых баров. Вам следует смотреть на нижние края цен при восходящем движении и верхние пределы цен при нисходящем движении.
4. Если две эти линии явно демонстрируют, что двигаются прочь друг от друга, вы имеете ангуляцию. Сравните Рисунок 9-3 и Рисунок 9-4.

Помните, что сигналы бычьего/медвежьего бара разворота не являются действительными, если описанный выше угол не увеличивается. *Сигналы бычьего/медвежьего разворота не берутся в расчет, если такая ангуляция не имеет места. Это требование исключительно важно, и если вы сделаете его необходимым компонентом своего правила входа, оно избавит вас от многих потенциальных убытков.* Рассмотрите дневной график UOPX Apollo Group Stock на Рисунке 9.5. Этот дневной график UOPX показывает, что цены движутся вверх под сходным углом (а не уходят под углом в сторону) относительно Аллигатора. Следовательно, бар медвежьего разворота, обведенный кружочком, не является имеющим силу сигналом.



РИСУНОК 9-5. Дневной график UOPX.

СТРА ТЕГИЯ ВХОДА

После образования бычьего/медвежьего бара (еще раз напоминаем, что этот сигнал имеет силу только тогда, когда бар находится далеко за пределами пасти Аллигатора; чем дальше, тем лучше сигнал) мы готовы размещать стопы для нашего входа. В случае бара бычьего разворота мы помещаем

покупающий стоп чуть выше вершины бара бычьего разворота (см. точку В, Рисунок 9-1), а на баре медвежьего разворота мы размещаем продающий стоп чуть ниже основания бара медвежьего разворота (см. точку S, Рисунок 9.2). Поскольку все бары бычьего разворота образуются, когда рынок идет вниз, мы ожидаем, что АО (Awesome Oscillator - по существу, хотя и орфографически неправильно, это можно перевести как "Абалденный" Осциллятор; подробнее он объясняется в Главе 10) будет иметь красный цвет (моментум идет вниз). Точно так же, когда образуется бар медвежьего разворота, рынок находится в восходящем движении, и мы ожидаем, что АО будет зеленого цвета (указывая, что моментум идет вверх). Сигнал бычьего/медвежьего разворота всегда означает сделку против тренда.

Перед каждой великой сделкой - где вы по-настоящему идете против толпы - будет момент, когда люди подумают, что вы сошли с ума.

График японской иены (Рисунок 9.6) являет простой хороший пример бара бычьего разворота (обведен кружочком), который находится значительно ниже трех линий Аллигатора и имеет хорошую ангуляцию. Покупающий стоп следует разместить на один тик выше обведенного кружком бара. Как вы можете видеть, он сработал и обернулся очень прибыльной сделкой.

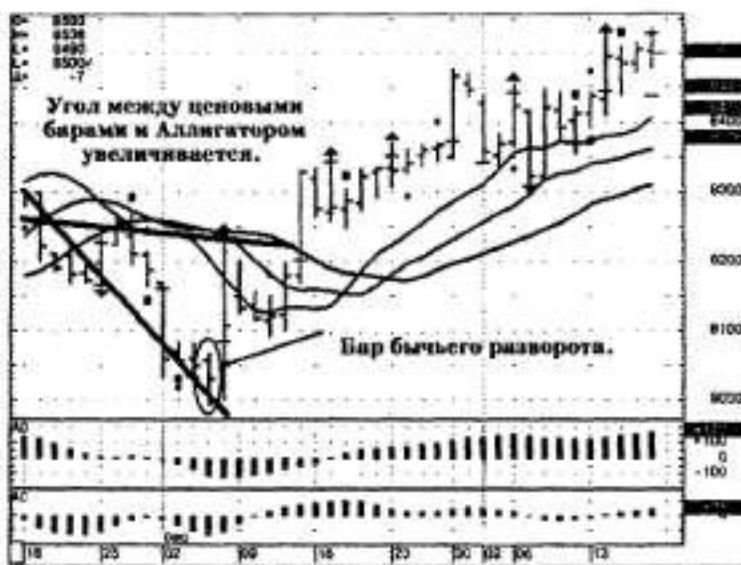


РИСУНОК 9.6. График японской иены.

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕРЫ

Теперь, когда мы понимаем, что используем бычьи/медвежьи сигналы разворота только когда имеем соответствующую ангуляцию, можно изучить несколько графиков. Рисунок 9.7 показывает график алмазов, который движется синхронно с Доу. Рынок опустился вниз и создал 31 декабря бар бычьего разворота с ангуляцией. Затем он изменил направление и дал нам бар медвежьего разворота 13 января, что привело к двум очень прибыльным сделкам подряд.

3 декабря на левой стороне графика облигаций (Рисунок 9.8) появился бар бычьего разворота с ангуляцией, следовательно, вы могли покупать на один тик выше максимума. 10 декабря имел место бар медвежьего разворота, который, однако, не был действительным, потому что не было ангуляции. Однако 7 января появился имеющий силу бар медвежьего разворота, которым следовало воспользоваться, потому что он имел ангуляцию. В конце января появился еще один бар бычьего разворота с ангуляцией. Вы могли развернуться в верхнюю сторону, опять же, потому что это был имеющий силу сигнал бара бычьего разворота.

Следующий график, Рисунок 9-9 - это Forex (Foreign Exchange - рынок иностранных валют). На левой стороне находится бар бычьего разворота, обведенный кружочком, но как вы можете видеть, имеет место небольшая или совсем никакая ангуляция, поэтому мы его не берем. Через семь баров появляется бар медвежьего разворота, имеющий контакт с Аллигатором, и следовательно, мы также не будем брать этот сигнал продажи. Далее на правой стороне графика примерно 29 числа месяца появляется имеющий силу бар бычьего разворота, потому что он имеет ангуляцию. Следовательно, мы можем взять этот сигнал и купить на открытии с разрывом на следующий день, создавая еще одну прибыльную сделку.

Давайте рассмотрим еще один пример. Рисунок 9-10 показывает дневной график сложного индекса Nasdaq. В верхней левой части вы видите два бара медвежьего разворота, имеющих силу, потому что угол ценовых баров круче, чем угол Аллигатора за тот же период времени.

Этот график иллюстрирует важность ангуляции. Обратите внимание, что Аллигатор и цены на левой стороне графика идут параллельно друг другу. Эта конфигурация почти всегда является важным сигналом продолжения движения тренда вниз. Затем в течение недели 10 февраля мы имеем бар бычьего разворота (обведен кружочком). Однако ценовая линия и Аллигатор еще параллельны, поэтому эту сделку мы не берем. Цены снова уходят в пасть Аллигатора и затем опять поворачивают вниз. При этом движении вниз, однако, ценовая линия расположена под более крутым углом, чем Аллигатор, создавая тем самым ангуляцию и законный сигнал бара разворота, который исполняется на открытии с разрывом на следующий день. Еще один быстрый и очень прибыльный сигнал.

Повторим для ясности. Должно быть ясно, когда и как мы должны брать бычий/медвежий сигнал разворота - только когда мы имеем ангуляцию. Если вы не совсем понимаете, что мы имеем в виду под ангуляцией, пожалуйста, свяжитесь с нашим офисом, и мы будем заниматься с вами до тех пор, пока все не станет кристально ясно.



РИСУНОК 9-7. Дневной график алмазов с бычьим/медвежьим сигналами разворота.



РИСУНОК 9-8. Облигации США показывают действительные и недействительные сигналы разворота.



РИСУНОК 9.9. График Forex

Дневной график QLOGC (Q Logic Corp.) на Рисунке 9.11 напоминает нам, что не все бары бычьего разворота являются законными сигналами. Обведенный кружком бар бычьего разворота имеет две проблемы: (1) цены не отходят под углом от Аллигатора (см. пунктирные линии на графике) и (2) ценовой бар пробивает Аллигатор. Этот сигнал не действителен, несмотря на последующий разворот цены в верхнюю сторону.

Когда мы смотрим на действительный сигнал бара бычьего разворота на графике евродоллара (Рисунок 9.12), мы замечаем, что первый обведенный кружочком бар бычьего разворота явно отходит под углом от Аллигатора и поэтому является сигналом нашего входа. Через несколько дней появился еще один бар бычьего разворота, который не может быть признан имеющим силу, потому что между ним и Аллигатором не было ангуляции. Но неважно, мы уже открыли эту прибыльную сделку. Вы можете также обратить внимание на бар бычьего разворота в районе 26 ноября (почти на полпути движения вниз). Этот сигнал также не имел силы и не мог считаться индикатором, потому что не было ангуляции между ним и Аллигатором.

Важно осознавать, что не каждое восходящее или нисходящее движение дает бар медвежьего или бычьего разворота. Взгляните на дневной график Home Depot на Рисунке 9-13- Ни один из баров на вершине этого движения цены не был баром медвежьего разворота. Если бы мы задумывались об открытии короткой позиции или оказались на этом рынке в ситуации "стоп-разворот", мы использовали бы другие сигналы Profitunity и технические приемы, которые описаны в двух наших предыдущих книгах "Торговый хаос" и "Новые измерения рынка", и которые мы преподаем в домашнем учебном курсе Profitunity Home Study Course.

Этот график иллюстрирует, что не всегда в конце каждого движения



РИСУНОК 9.10. График Nasdaq Composite Index



РИСУНОК 9.11. Дневной график QLGC.



РИСУНОК 9.12. Мартовский евродоллар, дневной график

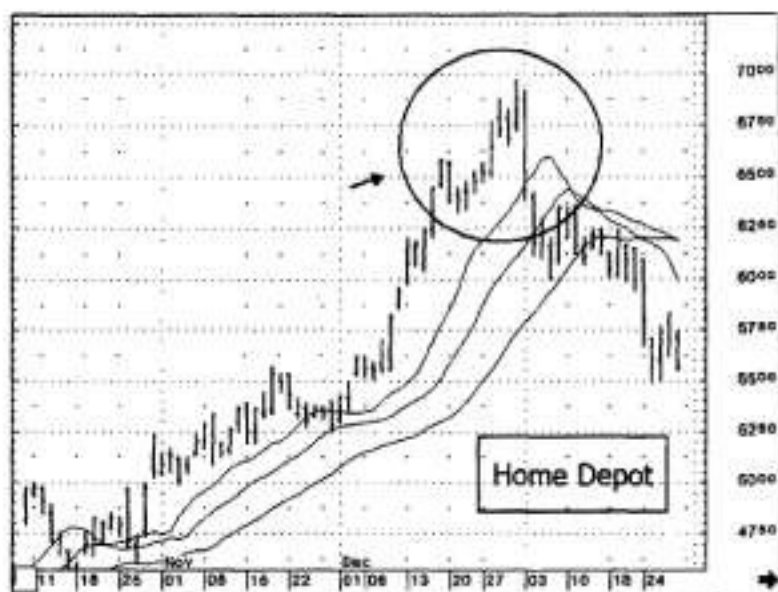


РИСУНОК 9-13. Дневной график Home Depot.

бывает бар бычьего или медвежьего разворота. Мы ищем их и действуем в соответствии с ними, когда они появляются. Восходящее движение на этом график Home Depot закончилось без того, чтобы какой-либо из обведенных кружком баров оказался медвежьим баром разворота.

СТРАТЕГИЯ ВЫХОДА

После того, как срабатывает покупающий или продающий стоп, нам нужно установить защитный стоп. Первый защитный стоп следует разместить чуть ниже бара бычьего разворота или чуть выше вершины бара медвежьего разворота. Это положение дает нам очень близкий первоначальный стоп-лосс, который будет составлять длину сигнального бара. Мы всегда размещаем наш первый стоп сразу же за противоположным концом сигнального бара.

При баре бычьего разворота мы ожидаем, что моментум в соответствии с показаниями индикатора АО будет красным, указывая то, что моментум понижается. При медвежьем баре разворота объем ожидаем, что моментум, указываемый АО, будет зеленым, указывая на то, что базовый моментум продолжает увеличиваться. В противном случае это не будет сделкой против тренда. Напоминаем, что АО описывается в Главе 10.

На графике облигаций (Рисунок 9-3) обратите внимание на пятый слева бар, который явно является баром бычьего разворота. Он находится "в стороне" от пасти, тем самым создавая законный сигнал покупки. После того, как этот сигнал используется, на следующем баре мы размещаем защитный продающий стоп чуть ниже сигнального бара. Обратите внимание, что четвертый бар после сигнального бара бычьего разворота является баром медвежьего разворота, но мы не можем использовать его как сигнальный бар, потому что он находится не за пределами пасти Аллигатора.

Следующий сигнал имеет место в верхней части графика и является баром медвежьего разворота, находящимся далеко за пределами пасти Аллигатора. Значит, это имеющий силу сигнал, к тому же, он имеет хорошую ангуляцию. Главное, чтобы угол, который образуют ценовые бары, был больше, чем угол, образуемый пастью Аллигатора. Исходя из того, что в этой сделке вы были бы на длинной стороне, вам следует закрыть позицию и развернуть ее в короткую сторону чуть ниже основания бычьего бара разворота. Если у вас была длинная позиция в один контракт, когда образовался медвежий сигнал, вы открыли бы короткую позицию на два контракта - один, чтобы закрыть вашу длинную позицию, а второй, чтобы получить чистую короткую позицию, когда сработает медвежий сигнал.

Следуя за барами вниз, обратите внимание, что третий после медвежьего сигнала бар является баром бычьего разворота, но опять же, он не имеет силы, потому что касается пасти Аллигатора. Бар бычьего разворота в трех барах от правой стороны этого графика является еще одним действительным сигналом, потому что имеет более низкий минимум и закрывается в верхней половине бара. Кроме того, он имеет хорошую ангуляцию. Повторяем для ясности и поскольку это очень важно: "хорошая ангуляция" означает здесь, что путь движения ценовых баров более крутой, чем угол Аллигатора. Если вы не

можете уверенно различать эту ангуляцию, то просто смотрите на разность между ценовой линией и голубой линией Аллигатора. Покупающий стоп или стоп-разворот для открытия длинной позиции должны размещаться чуть выше вершины сигнального бара, а это третий бар с правой стороны. На этом графике, охватывающем примерно шесть недель торговли облигациями на дневном графике, вы сначала открыли бы длинную позицию на 108.12, затем закрыли бы позицию и развернулись, отрыв короткую позицию на 113.25. На следующем сигнале вы закрыли бы позицию и снова развернулись в длинную сторону. Если исходить из того, что вы торгуете только одним контрактом на сигнал, вы имели бы за шестинедельный период времени прибыль в 9-531,25 доллара минус проскальзывание и два комиссионных платежа.

Если бы вы торговали по сигналам всех трех мудрецов, то ваша общая прибыль подскочила бы на 4.843,75 доллара за счет использования входов и выходов Мудреца 2 и на 2.656,25 доллара за счет использования Мудреца 3, принесся общий результат 17.031,25 долларов минус 6 комиссионных платежей и проскальзывание. Эта сделка явно была хорошей, и это происходит каждый день, когда рынок открыт. Мы посвящаем по главе торговым сигналам каждого из двух других мудрецов. Плюс здесь заключается в том, что для их отслеживания требуется очень мало усилий. Для определения этих входов и выходов на дневных графиках каждый день требуется не более чем двухсекундное изучение любого графика. Такой низкий расход времени позволяет человеку просматривать много графиков различных акций и фьючерсов и выбирать только те сделки, которые укладываются в матрицу этих мудрецов.

Но действительно ли я хочу идти против тренда?

Возникает вопрос, зачем человеку нужно открывать сделки против тренда? Причина проста: они имеют очень близкий стоп и большой потенциал прибыли, если рынок развернется, что дает, таким образом, лучшее в мире место для размещения сделки.

Я открыл сделку против тренда и боюсь. Где мне размещать стоп?

Опять же, если исходить из того, что рынок действительно идет в нашем направлении, мы должны обратить внимание на самый близкий стоп. Для покупки самым первым стопом будет основание сигнального бара бычьего разворота. Стоп для продажи на баре медвежьего разворота будет размещаться чуть выше вершины сигнального бара. Если эта формация образует фрактал в противоположном направлении, она должна создать сигнал стопа и разворота. Взгляните на Рисунки 9-14 и 9-15.

Прямо противоположное происходит, когда вы имеете бар медвежьего разворота. Первый защитный стоп должен находиться чуть выше вершины бара медвежьего разворота. Если следующие два бара имеют максимумы ниже чем у бара медвежьего разворота, образуя тем самым фрактал, первоначальный стоп становится стоп-разворотом в длинную сторону.

ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПРИМЕРЫ

Другим примером является дневной график алмазов (Рисунок 9-7),

который представляет график промышленного индекса Доу-Джонса. Этот график показывает шесть недель рынка, где рынок, в конечном счете, завершился там, где он начался. Используя всех трех мудрецов, вы получили бы на каждой акции прибыль в 11,96 доллара. Это означает 13,7 процента прибыли за шесть недель при торговле только на дневных графиках. Кроме того, вы хорошо позиционированы для открытия сделки в нижнюю сторону.

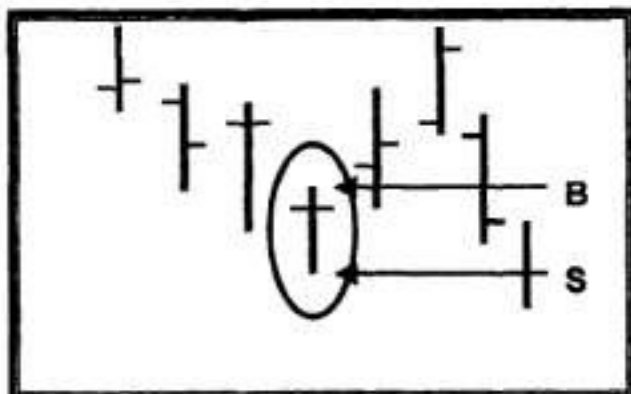


РИСУНОК 9.14. Бар бычьего разворота плюс два других бара образуют фрактальную ячейку.

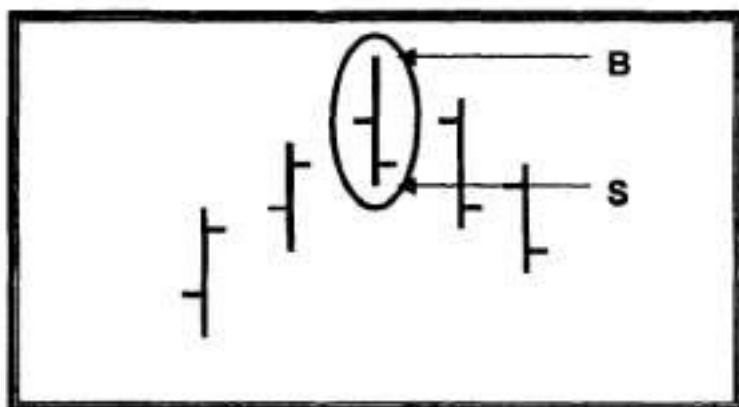


РИСУНОК 9.15- Иллюстрация того, как бар медвежьего разворота плюс два более низких максимума создают фрактальный сигнал покупки

Как рассказывалось в настоящей главе, правильное использование торговых сигналов первого мудреца дает нам наилучшее размещение сделки, когда рынок поворачивает, и наименьший возможный потенциал убытка. Ограничивающим фактором при использовании этого сигнала является необходимость обеспечения, чтобы сам сигнал находился далеко за пределами пасти Аллигатора (хорошая ангуляция). Мы нашли, что в принципе все торгуемые тренды заканчиваются бычьим или медвежьим сигнальным баром в той или иной временной структуре. Мы используем это сигнал, если торгуем на недельных, дневных или пятиминутных графиках. Он работает для всех фьючерсов, облигаций и акций, потому что является отражением человеческой природы, которая на разных рынках или в различных временных структурах не меняется.

Мы настоятельно рекомендуем, чтобы вы изучили несколько ценовых графиков, прежде чем перейдете к Главе 10, для того, чтобы убедиться, что то, о чем мы говорим, справедливо для всех рынков. В Главе 10 мы описываем сигнал нашего второго мудреца, который основывается на продолжении моментума, первоначально изменившегося на сигнале бара бычьего или медвежьего разворота.

Затем, в Главе 11, описывается сделка на прорыве фрактала, которая почти гарантирует хорошее и прибыльное продолжение сделки.

ГЛАВА 10 ВТОРОЙ МУДРЕЦ

Наращивание Позиции На Моментуме

*На рынке:
честность — это сила, простота — это энергия, а
невинность — это способность.*

ЦЕЛЬ

**Понять, как и когда увеличивать первоначальную
позицию.**

Предположим, что вы открыли сделку в направлении бара бычьего/медвежьего разворота первого мудреца, и рынок теперь движется в вашем направлении. Следующим вопросом должно быть, следует ли увеличивать позицию, и если да, то где лучше всего это сделать? И вновь рынок сам будет управлять нашей сделкой с лишь небольшим подталкиванием с нашей стороны.

Сигнал второго мудреца основывается на продолжении момента. Первый мудрец позволяет нам открыть сделку в наилучшем для нее месте, но мы еще не можем быть уверены, что повернуты в правильном направлении до тех пор, пока сам рынок не продолжит движение. Помните, что первый мудрец является по существу превосходящим сигналом, и если мы правы, мы должны быстро и агрессивно увеличить позицию.

Сигнал для второго входа основывается на осцилляторе awesome oscillator (АО). АО, несомненно, является наилучшим индикатором момента, имеющимся на фондовом и фьючерсном рынках. Это все равно, что читать завтрашнюю *Wall Street Journal*.

Он и прост, и элегантен. В принципе, это 34-барная простая скользящая средняя, которая вычитается из 5-барной простой скользящей средней (см. Рисунок 10.1). Можно прибыльно торговать фьючерсами или акциями, используя только этот осциллятор, о чем мы поговорим в следующем разделе.

Awesome Oscillator дает нам ключи от царства.
АО измеряет моментум последних пяти ценовых баров и сравнивает этот моментум с последними 34 барами.
Это 34-барная простая скользящая средняя средних точек баров $(H-L)/2$, вычитенная из пятибарной простой скользящей средней средних точек $(H-L)/2$, построенная в виде гистограммы.
АО точно говорит нам, что происходит с текущим моментумом.

РИСУНОК 10.1. Что делает осциллятор awesome oscillator, и что он собой представляет.

ПОНИМАНИЕ ОСЦИЛЛЯТОРА AWESOME OSCILLATOR

АО дает ключи от царства, если его правильно понять. АО можно использовать в торговле и на фондовых рынках, и на рынках фьючерсов. Он измеряет моментум последних пяти баров и сравнивает эту цифру с моментумом за последние 34 бара (Рисунок 10.2). Он также является мерой индекса Market Facilitation Index (MFI) (см. *Trading Chaos*, стр. 121-132).

Мы знаем, что цена - это последнее, что изменяется на рынках. До цены изменяется моментум; а до изменения моментума изменяется *скорость* текущего моментума; а до скорости текущего моментума изменяется объем; а до объема изменяется то, что все мы, трейдеры и инвесторы, принимаем хаотические решения о своих действиях на рынках.

Если его понимать и использовать правильно, АО является лучшим и самым точным индикатором, который мы смогли найти за почти 50 лет торговли. Если вы действительно знаете, как использовать этот индикатор, он принесет вам, по меньшей мере, семизначную сумму в течение следующих нескольких лет.

На Рисунке 10.2 показано, как мы выводим АО в нижней части ценового графика. Например, когда осциллятор поворачивает вниз, вы можете просто позвонить своему брокеру и сказать: "Продавайте по рыночной цене". Вы остаетесь с короткой позицией до тех пор, пока индикатор не повернет вверх, и тогда вы звоните и говорите: "Покупайте по рыночно цене". Невероятно? Попробуйте это на паре графиков, и вы увидите сами. Пожалуйста, поймите, что мы *не рекомендуем* этот подход для торговли, потому что вы можете проводить гораздо более точные сделки. Но только задумайтесь о реакции других трейдеров, когда вы скажете, что можете торговать с прибылью, даже не глядя на ценовой график и не зная текущей цены.

В передовой программе для построения графиков Investor's Dream, принадлежащей Profitunity, и индикаторах, разработанных нами для других программ построения графиков, мы окрашиваем в зеленый цвет каждый бар гистограммы, который оказывается выше предыдущего бара гистограммы, и

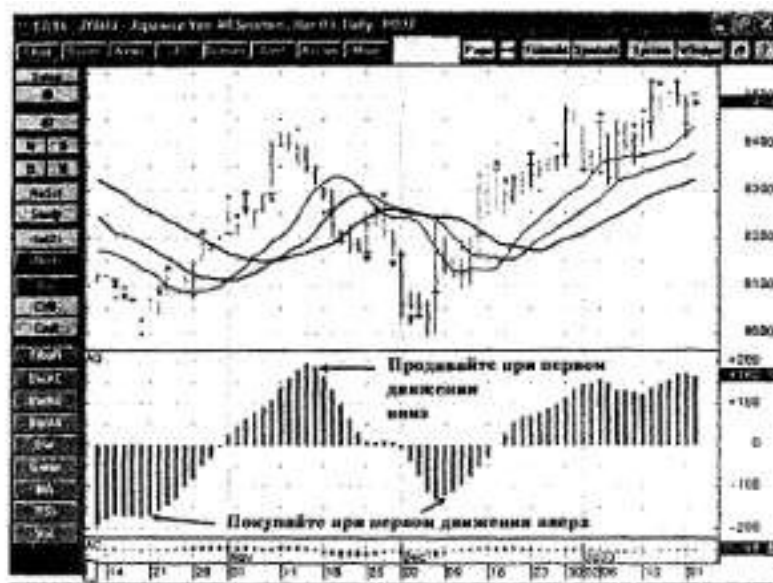


РИСУНОК 10.2. Осциллятор awesome oscillator на графике.

окрашиваем в красный цвет любой бар гистограммы, который оказывается ниже предыдущего бара. Это позволяет очень легко видеть изменение момента; все, что вам нужно делать, это обращать внимание на изменение цвета.

Сигнал покупки/продажи АО

АО создает то, что обычно является нашим вторым входом в начавший развиваться тренд. Если предположить, что ранее был бар бычьего разворота, бесспорно находящийся ниже Аллигатора, и мы ввели сигнал покупки чуть выше бара бычьего разворота, у нас сейчас длинная позиция на рынке, и мы ищем место, где можно было бы эту первоначальную длинную позицию увеличить. Помните, что на баре бычьего разворота АО должен быть красного цвета (это указывает, что мы отрываем сделку против тренда), но когда моментум изменяется, что видно по окрашиванию АО в зеленый цвет (обычно он становится зеленым в пределах 2-4 баров после вашего входа), рынок оказывается готовым для увеличения позиции. Обычно мы добавляем после трех зеленых баров подряд. Мы размещаем покупающий стоп чуть выше максимума ценового бара, который соответствует третьему зеленому бару АО.

График японской иены на Рисунке 10.3 иллюстрирует сигналы первого и второго мудрецов. В этот момент мы имеем временное подтверждение того, что мы открыли сделку разумно, и она расположена очень хорошо. Мы можем научиться легко находить такие раскладки, лишь немного попрактиковавшись.



РИСУНОК 10.3- Три зеленых бара АО создают сигнал для увеличения позиции.



РИСУНОК 10.4. Дневной график BSTE.

Дополнительные примеры

Дневной график BSTE, представленный на Рисунке 10.4, показывает, как зачастую может выделяться бар бычьего разворота. Этот бар бычьего разворота образовался после нисходящего разрыва и явно отходит под углом от Аллигатора. Обратите внимание, что АО продолжает уменьшаться. Помните, что это ситуация, где сделка идет против тренда. АО продолжает уменьшаться еще несколько дней, прежде чем 31 января создает нисходящий пик. Через три дня мы имеем третий повышающийся бар АО и сигнал увеличить нашу длинную позицию на один тик выше максимума ценового бара того дня. В данном случае мы исполнили бы свой ордер на открытии следующего дня, потому что BSTE открылась выше предыдущего максимума.

График канадского доллара, показанный на Рисунке 10.5, напоминает нам о необходимости следить и за бычьими, и за медвежьими барами разворота. В данном примере цена опять отходит под углом от Аллигатора (это видно с помощью треугольника на графике), и мы открываем короткую позицию, в то время как АО продолжает повышаться еще на протяжении двух баров. Обратите внимание, что сигнал продажи, подаваемый АО (третий понижающийся бар АО), произошел лишь через шесть баров после бара медвежьего разворота; не ожидайте, что он будет иметь место сразу же. Когда мы входим на рынок, используя сценарий бара медвежьего или бычьего разворота, мы ожидаем, что моментум вот-вот изменится, но нередко нам приходится ждать несколько баров, пока это произойдет.



РИСУНОК 10.5. График канадского доллара

Дневной график CMTL на Рисунке 10.6 является почти классическим сценарием сделки на баре бычьего разворота с увеличением на АО. Если



РИСУНОК 10.6. Дневной график СМТЛ



РИСУНОК 10.7- График сахара

обратить внимание на этом графике только на АО, вы увидите длинную плавную снижающуюся линию момента и обратите внимание, что цена изменила направление за целых четыре дня до того, как изменил направление моментум. Совершенно невозможно открыть позицию раньше или разместить ее лучше, чем мы делаем, используя бар бычьего разворота. Через несколько дней после открытия этой сделки моментум изменил направление, и мы увеличили нашу позицию, когда третий более высокий бар АО подтвердил наш вход на длинной стороне.

Когда цена "прорывается" вверх или вниз, как мы наблюдали на графике сахара, показанном на Рисунке 10.7, нам всегда следует искать бар бычьего или медвежьего разворота. Большие и длинные бары разворота являются сильными сигналами разворота и нередко создают свою собственную ангуляцию от Аллигатора, просто за счет своего огромного диапазона цены. Обратите внимание на очень большой бар медвежьего расхождения, показанный на этом графике; этот бар буквально кричит: "Я вот-вот изменю направление и надеюсь, что вы это видите". Подтверждение АО, позволяющее увеличить позицию, происходит через несколько баров, и рынок сахара переходит в плавное снижение на протяжении всего графика.

Теперь, когда мы рассмотрели несколько примеров открытия позиции на баре бычьего или медвежьего разворота и последующего увеличения позиции на АО, нашей следующей задачей является защита позиции с помощью либо стопа, либо стратегии "стоп-разворот".



РИСУНОК 10.8. График американского доллара

Рисунок 10.8 иллюстрирует, как мудрецы 1 и 2 на графике доллара показывают, где вам следует открывать длинную позицию в середине ноября, исходя из бара бычьего разворота (мудрец 1) и увеличивать ее после третьего зеленого (восходящего) бара на графике АО. Затем вы забираете прибыль и разворачиваетесь в нижнюю сторону, основываясь на баре медвежьего разворота 1 декабря. Затем вы увеличиваете свою короткую позицию 5 декабря и держите ее до конца этого графика, т.е. до конца января. Это хорошая иллюстрация того, как использование трех мудрецов позволяет вам оставаться в одном ритме с рынком, забирая прибыль и на повышающихся, и на понижающихся рынках. В Главе 11 мы проиллюстрируем, как и когда вам следует увеличивать свою позицию, основываясь на фрактальном прорыве, который и является сигналом нашего третьего мудреца. Если вас интересуют больше примеров по этим сигналам, заходите на наш вебсайт www.profitunity.com, где вы увидите эти и другие графики в цвете.

ПОСТРОЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННОГО ДЛЯ СОЗДАНИЯ СПИДОМЕТРА МОМЕНТУМА

До сего момента мы рассмотрели, как можем использовать науку о хаосе применительно к трейдвестированию на фондовых и фьючерсных рынках. Мы объяснили, как используем наш главный инструмент для выработки решений и стратегии - Аллигатор - для отфильтровывания плохих сделок, и теперь мы разрабатываем стратегию для увеличения выигрышных сделок. Затем мы рассмотрели, как поймать зарождающийся тренд, используя бар бычьего/медвежьего разворота. Это дает нам наилучшее возможное расположение сделки, что продемонстрировано было в Главе 9.

Представьте себе, что по улице катится шар для боулинга. Вес и инерция боулингового шара будут заставлять его продолжать двигаться по своему пути. Если этот путь пролегает по повышающейся части улицы, инерция начнет уменьшаться. С точки зрения физики, с того момента, как шар начинает замедляться, он на самом деле ускоряется в противоположном направлении. Иными словами, прежде чем цена может изменить направление (мы, трейдеры, называем это изменением тренда), инерция, или моментум, должны полностью остановиться и развернуться в противоположном направлении - либо вверх, либо вниз. Как указывалось ранее, торговля по моментуму - это все равно, что чтение завтрашнего номера Wall Street Journal, и является наиболее чувствительным измерением моментума, который мы когда-либо видели.

ЗАЩИТА НАШЕЙ ПОЗИЦИИ

Итак, мы находимся на данном рынке и увеличили свою позицию, используя сигнал второго мудреца. Нам нужно защитить два своих входа, и у нас есть выбор: либо использовать плавающий стоп, либо разместить стоп-

разворот для того, чтобы переключиться на короткую сторону, если мы окажется не правы. Как проиллюстрировано в Главе 9, наш первый стоп ставится чуть ниже основания ценового бара, на котором мы входили. Теперь, когда мы увеличили свою первоначальную длинную позицию, нам, пожалуй, стоит создать фрактальный сигнал продажи. Полностью фрактальный сигнал описывается в Главе 11. А сейчас мы просто хотим указать, что если у вас есть фрактальный сигнал продажи, то наша стратегия будет заключаться в том, чтобы закрыть и развернуть позицию и перейти на короткую сторону. В принципе, если этот сигнал срабатывает, значит рынок указывает, что мы были не правы, расположившись на стороне покупки. Обычно новая короткая позиция приводит нас в соответствие с текущим моментумом рынка. В большинстве случаев мы более чем покроем любой убыток, который могли понести на длинной стороне. В Главе 11, после того, как мы объясним все входы по сигналам всех трех мудрецов, мы поговорим о наилучшем использовании плавающего стопа для максимизации прибыли при минимизации убытков.

В данной главе мы рассмотрели второго из трех мудрецов, предназначенного для увеличения нашей сделки на основе подтверждения того, что мы находимся на рынке в соответствии с текущим моментумом. При открытии сделки против тренда моментум был по определению против нас, что и создает сделку против тренда, и тем самым мы соблюдаем правило рынка "покупай дешево, продавай дорого". В следующей главе мы рассматриваем сделку на прорыве, которая становится первой точкой входа для среднего хорошего трейдера. Если мы выбираем свою первую точку входа (бар бычьего/медвежьего разворота) далеко за пределами пасти Аллигатора, то мы оказываемся далеко впереди в этой игре, имея и лучшее расположение сделки, и более близкие (менее дорогостоящие) стопы.

Пожалуйста, хорошенько разберитесь с пониманием сигналов вхождения и первого, и второго мудрецов прежде, чем переходить к следующей главе. После освоения третьего мудреца вы должны начать видеть, как вся эта стратегия образует прибыльную систему следования за рынком. После мудреца №3 мы расскажем о том, где лучше всего расставлять стопы в соответствии с сигналами рынка.

ГЛАВА 11 ТРЕТИЙ МУДРЕЦ

Сделка На Основе Фрактального Прорыва

*Подойдите к краю обрыва, - сказал он. Мы боимся, - сказали они.
Подойдите к краю обрыва, - сказал он. Мы боимся, - сказали они.
Подойдите к краю обрыва, - сказал он. Они подошли. Он толкнул.
Они полетели.*

ЦЕЛЬ

**Понять концепцию фракталов, научиться
узнавать их и торговать с их помощью.**

Многие опытные трейдеры говорят, что делать деньги, торгуя на рынках, легко; трудно удержать их. Характерной особенностью всех рынков является то, что большую часть времени они не идут никуда, и лишь небольшое количество времени (15-30 процентов) двигаются в определяемых трендах. Трейдерам, которые не работают в операционных залах бирж и/или не являются специалистами, приходится трудно, когда рынок не движется. Большинство трейдеров имеет тенденцию размещать свои стопы слишком близко к ценам рынка, и в результате они несут двойные убытки. Итак, наибольший потенциал получения прибыли имеет место, когда рынки двигаются в тренде. Следовательно, наша главная задача должна состоять в том, чтобы не оказаться вне рынка, когда происходит трендовое движение. Помните, что фрактальный сигнал является обычно третьей точкой входа, хотя если подходящий фрактал появляется до мудрецов №1 и №2, мы можем разместить сделку, используя и фрактал.

ФРАКТАЛЬНЫЙ ПРОРЫВ

В идеале мы вошли на рынок через мудреца 1 (бар бычьего/медвежьего разворота) и, наиболее вероятно, увеличили свою позицию, используя сигнал мудреца 2 (три последовательных зеленых [более высоких] или красных [понижающихся] баров на АО). А теперь рынок дает нам сигнал фрактала, представляющий собой прорыв рынка после того, как рынок развернул направление, первоначально указанное бычьим/медвежьим баром. Если этот фрактальный сигнал является нашей третьей точкой входа, мы должны уже после первых двух входов нарастить некоторый капитал. Фрактальный прорыв подтверждает, что наше определение изменения тренда является на данный момент справедливым.

ФИГУРА ФРАКТАЛА

Фигура фрактала весьма проста. Рынок движется или в одном направлении, или в другом. Через некоторое время все те, кто хотел купить, купили (в случае восходящего движения), и рынок откатывается назад, потому что на нем нет покупателей, и, возможно, потому что на рынок выходит также короткие продавцы. Затем на трейдеров начинает влиять какая-то новая входящая информация (хаос). Имеет место увеличение покупки, и рынок, найдя новое место равного несогласия по стоимости и согласия по цене, движется вверх. Если моментум и сила покупателей достаточно сильны, чтобы превзойти предыдущий восходящий фрактал, мы можем поместить покупающий ордер сразу же над максимумом фрактала. Давайте рассмотрим некоторые фрактальные фигуры.

На Рисунке 11.1 вы видите идеализированную раскладку фрактала в виде

Некоторые распространенные формации, которые можно встретить на рынке,

A — пример чистого восходящего фрактала.

B — пример, где средний палец является и нисходящим, и восходящим фракталом.

C - фракталы могут иметь общие бары. Третий бар является средним пальцем восходящего фрактала и одним из двух баров слева от среднего пальца нисходящего фрактала.

D - пример фрактала, которому требуется шесть баров: один из более поздних баров равен среднему бару.



РИСУНОК 11.1. Фигуры фракталов

фигуры А. Техническое определение фрактала - это ряд как минимум пяти последовательных баров, где до наивысшего максимума идут два более низких максимума, и после него идут два более низких максимума (противоположная конфигурация применима для определения фрактала продажи). Зрительно это концепцию можно представить следующим образом: вытянуть перед собой руку, растопырив пальцы, при этом средний палец будет указывать вверх. Ваши пальцы представляют пять последовательных баров, при этом средний палец является самым высоким, создавая формацию фрактала. В случае восходящего фрактала нас интересует только максимумы баров, а в случае нисходящего фрактала нас интересует только минимумы баров. Важно отметить следующие ограничения.

Обратите внимание, что в то время как фигура А является классическим фракталом, фигура В соответствует всем требованиям и для восходящего, и для нисходящего фрактала. Два предыдущих и два последующих бара могут иметь любой максимум при условии, что этот максимум не выше центрального бара (пальца). Фигура В, таким образом, является и восходящим фракталом, и нисходящим фракталом, потому что и предыдущие бары, и последующие бары являются внутренними барами по сравнению со средним баром фрактала.

Фигура С показывает другую формацию, образующую и восходящий фрактал, и нисходящий фрактал. Как видно, эти фракталы могут иметь общие бары. Для фигуры D требуется шесть баров, чтобы образовать восходящий фрактал, потому что пятый бар имеет максимум, равный предыдущему самому высокому максимуму. Повторим здесь для ясности рабочие определения: *фрактал должен иметь два предыдущих и два последующих бара с более низкими максимумами (или более высокими минимумами, в случае нисходящего движения). В покупающем фрактале нас интересует только максимумы баров. В продающем фрактале нас интересует только минимумы, баров.*

Рисунок 11.2 показывает ряд фрактальных фигур. Покупающие фракталы расположены в верхней секции, а продающие фракталы - в нижней секции.

Существует множество различных формаций фракталов. Вот лишь некоторые формации.

В примере А показаны классические восходящий и нисходящий фракталы. Пример Е демонстрирует, как для образования фрактала требуется 9 баров.

РИСУНОК 11.2. Различные фрактальные формации на ценовом графике.

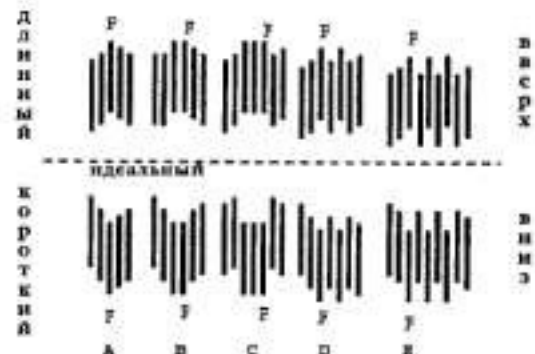




РИСУНОК 11.3- Фракталы на графике австралийского доллара.

Теперь, когда вы знаете, как фигура фрактала, давайте соединим ее с Аллигатором.

Фрактальный сигнал покупки



Фрактальный сигнал продажи

выше, а не сформироваться выше).

Для того чтобы стать

СРАБОТАТЬ НИЖЕ
линии (должен
ниже, а не сформироваться ниже).

красной
сработать

РИСУНОК 114. Фрактальные сигналы; фигура фрактала вместе с Аллигатором.

Фракталы многое говорят нам о фазовом пространстве поведения рынка, но мы можем улучшить нашу торговлю, зная, как изменяются поведенческие функции фракталов, когда рынок движется от максимума к минимуму и назад. Если посмотреть на графики, то фракталы можно обнаружить везде. Используя программы построения графиков, такие как наша Investor's Dream или другие популярные программы построения графиков, такие как TradeStation, MetaStock или CQG, вы можете программировать индикаторы так, чтобы они подавали вам сигнал при образовании и восходящих, и нисходящих фракталов. График австралийского доллара на Рисунке 11.3 является примером графика в Investor's Dream, где показаны только фрактальные индикаторы. Вам следует попрактиковаться в узнавании фракталов на графиках так, чтобы это стало для вас процессом легким и интуитивным. После того, как вы научитесь легко находить все фракталы на графике, следующим шагом будет понимание, какие фракталы создают сигналы покупки и продажи.

Сформировавшись, фрактал всегда остается фракталом, но роль, которую он играет, зависит от его расположения относительно пасти Аллигатора. Рисунок 11.4 показывает и покупающий, и продающий фрактал. Если сигнал покупки находится выше красной линии равновесия (зубы Аллигатора), мы помещаем покупающий стоп на один тик выше максимума покупающего восходящего фрактала. Если сигнал продажи находится ниже красной линии равновесия, мы размещаем продающий стоп на один тик ниже минимума фрактального сигнала продажи.

Обязательно нужно понимать, что мы не используем фрактальный сигнал покупки, если во



РИСУНОК 11.5. Примеры фрактальных входов.
время его срабатывания цена находится ниже красной

линии равновесия. Аналогичным образом, мы не используем фрактальный сигнал продажи, если во время его срабатывания цена находится выше красной линии равновесия. Этот метод является лучшим, который мы нашли для отфильтровывания бесприбыльных фрактальных сделок.

После того, как фрактальный сигнал сформирован и признается действительным относительно его положения за пределами пасти Аллигатора, он остается сигналом до тех пор, пока не срабатывает или пока не формируется новый фрактальный сигнал. Помните, что хотя фрактальная формация может сработать, она должна быть отфильтрована с помощью Аллигатора. Иными словами, вы не должны покупать, если фрактал находится ниже зубов Аллигатора, и вы не должны продавать, если фрактал находится выше зубов Аллигатора.

По определению сигнал прорыва означает прорыв откуда-то, и в данном случае прорыв осуществляется из пасти Аллигатора (пересекающихся красной, зеленой и голубой линии, которые были описаны ранее). На Рисунке 11.4 вы должны идти в том направлении, в котором цена пересекает фрактальный сигнал прорыва.

Идентифицировать действительные сигналы фракталов достаточно легко! На графике соевого масла, показанном на Рисунке 11.5, имеется пример действительного фрактального сигнала и последующего фрактального входа, а затем другого фрактала, который образуется внутри Аллигатора (ниже красной линии), и поэтому является недействительным в случае, если срабатывает. Цены упали ниже, и фрактальный сигнал не сработал.



РИСУНОК 11.6. Примеры действительного и недействительного фракталов.



РИСУНОК 11.7. Выбор различных фрактальных сигналов.

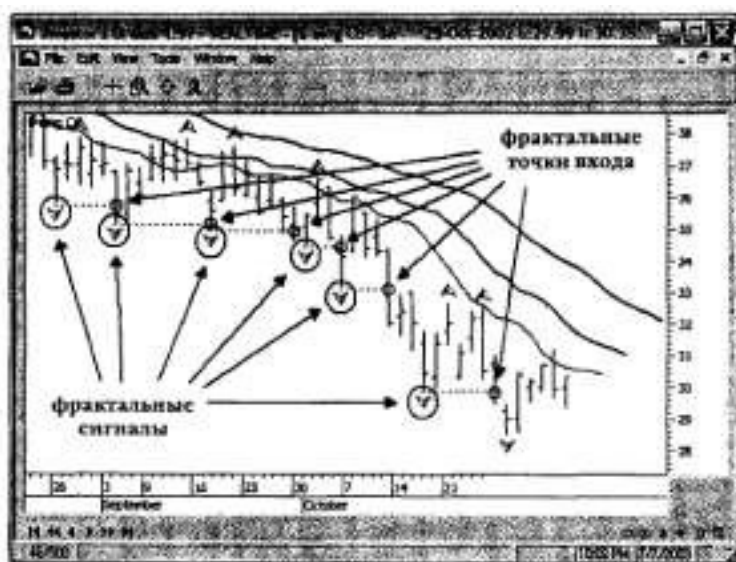


РИСУНОК 11.8. Дневной график Boeing Co., на котором видны фрактальные сигналы.

Дневной график McDonald's Corporation, показанный на Рисунке 11.6, демонстрирует два примера фрактальных сигналов: первый нисходящий фрактальный сигнал не действителен, потому что он сработал выше красной линии; второй нисходящий фрактальный сигнал был действителен, потому что сработал ниже Аллигатора. Помните, что не важно, где формируется фрактальный сигнал, важно, где он срабатывает, именно это определяет, является сигнал действительным или нет.

Рисунок 11.7 показывает различные фракталы, некоторые из которых следует использовать, а некоторые нет. Например, фракталы a, c, d, e и f являются хорошими сигналами этого начинающегося движения вверх. Фрактал b так и не сработал, а фракталы g, h и j не следовало использовать, потому что рынок явно перешел в коррекцию и стал ограниченным. Полное объяснение того, как торговать, используя волны Эллиотта, можно найти в нашей более ранней книге Trading Chaos (Wiley, 1994, pp. 101-132).

Дневной график Boeing Co. на Рисунке 11.8 показывает ряд последовательных действительных нисходящих фрактальных сигналов и их срабатываний в течение нисходящего тренда. Обратите внимание, что все фрактальные сигналы и места срабатывания каждого сигнала находятся значительно ниже Аллигатора. Каждый из этих фрактальных сигналов был возможностью увеличить вашу короткую позицию и в результате значительно повысить прибыльность этой сделки!

Мы знаем, что базовой структурой рынка является волна Эллиотта, и что базовой структурой волны Эллиотта является фрактал. Умение правильно определить фракталы позволяет трейдеру вести прибыльную торговлю на волнах Эллиотта без необходимости знать, в какой волне в настоящее время находится рынок. Фрактал всегда является изменением поведения, вызванным новой входящей информацией (хаосом).

То, что происходит между восходящим и нисходящим фракталом, является волной Эллиотта той или иной степени.

•Фрактал всегда является изменением поведения. Он выглядит как пятибарная последовательность, где центральный бар (или группа) имеет более высокий максимум в случае восходящего фрактала и более низкий минимум в случае нисходящего фрактала.

•Одним из способов торговли с помощью фракталов является открытие позиции во внешнем направлении от фрактальной точки каждый раз, когда рынок превышает внешний крайний максимум восходящего фрактала или опускается ниже минимума нисходящего фрактала.

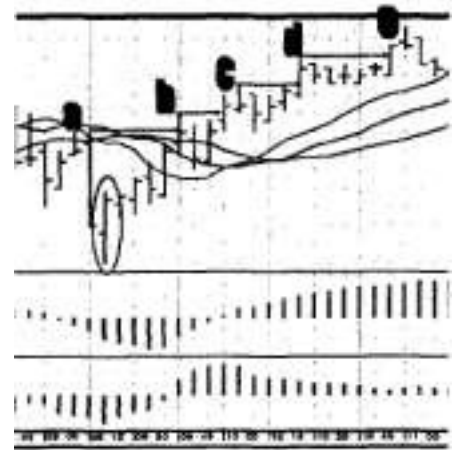
РИСУНОК 11. 9- Обзор фрактальной стратегии.

Обратите внимание, что на Рисунке 11.10 нашей первой точкой входа был бы бар бычьего разворота мудреца №1. Этот бар на графике обведен в кружок. Второй точкой входа был бы фрактал a. Был также сигнал покупки АО между точками b и c. Мы увеличили бы позицию на фракталах b, c и d. Затем на самом высоком баре мы нашли бы медвежий сигнал разворота и закрыли бы и как

Фрактал гарантирует, что мы не пропустили тренд. Фрактал (а) был первой точкой входа на рынок. Большинство трейдеров не пользуется этой точкой фрактала, потому что она находится в пасти. В точке (b) многие трейдеры по-прежнему не открывают позицию, в точке (c) многие трейдеры выходят на рынок, а в точке (d) на рынок входят все остальные. И что бы вы думали - сейчас уже поздно, и трейдерам, которые использовали точки (c) и (d) как точки входа, сделать деньги нелегко. Секретом здесь является проявление консерватизма в пасти, но активности за пределами пасти.

К тому времени, когда срабатывает фрактал (а), и АС, и АО являются положительными. На нижнем баре имеется также бар бычьего разворота, что является идеальной точкой первой входа.

РИСУНОК 11.10. Сочетание сигналов мудрецов.



раз под этим баром развернули бы свою позицию в короткую сторону. Обратите внимание, что это пятиминутные бары, значит, весьма приличная прибыль была получена за короткий промежуток в два часа.

В этой главе мы рассмотрели фазовый пространственный сигнал, который мы называем фракталом. Фрактал представляет собой изменение в поведении и должен оцениваться в соответствии с тем, что происходит при общем взгляде на рынок. Техническое определение фрактала следующее: как минимум пять последовательных баров, где самый высокий максимум выше, чем максимумы двух предыдущих баров, и выше, чем максимумы двух последующих баров. Противоположное является продающим фракталом. Очевидно, что лучше войти в тренд пораньше, и мы, как правило, используем первый фрактал, находящийся значительно за пределами пасти Аллигатора. После срабатывания сигнала мы продолжаем использовать другие фрактальные сигналы, срабатывающие в том же направлении.

Теперь вы должны уметь легко находить свои первые три сигнала покупки/продажи. В идеале, первый сигнал должен быть баром бычьего/медвежьего разворота, находящимся значительно в стороне от пасти Аллигатора. Вторым сигналом (в идеале) должен быть бар, который превышает максимум ценового бара, соответствующего третьему зеленому бару АО. Для продажи это будет бар, уходящий ниже минимума ценового бара, соответствующего третьему красному бару АО. Затем, опять же в идеале, третьей точкой входа будет сигнал фрактального прорыва. Если рынок продолжает идти в нашу сторону, мы продолжаем реагировать на каждый фрактальный сигнал.

В Главе 12 мы рассматриваем, что происходит, когда мудрецы собираются вместе.

ГЛАВА 12 ЧТО ПРОИСХОДИТ, КОГДА МУДРЕЦЫ СОБИРАЮТСЯ ВМЕСТЕ

ЦЕЛЬ

Узнать наилучшие стратегии для всевозможных формаций рынка.

Теперь, когда мы понимаем сигналы всех трех мудрецов, давайте копнем немного поглубже и узнаем, как наиболее прибыльно реагировать на всевозможные сценарии, которые предлагает нам рынок. Сначала мы рассмотрим классический сценарий, где мы входим на рынок в следующем порядке поступления сигналов от рынка.

1. Бар бычьего/медвежьего разворота
2. Супер АО - три последовательных бара одного цвета
3. Фрактальный сигнал

ПОКУПКА, ИЛИ ОТКРЫТИЕ ДЛИННОЙ ПОЗИЦИИ

На графике золота (Рисунок 12.1) обратите внимание, что точка 1 показывает бар бычьего разворота с хорошей ангуляцией относительно Аллигатора, следовательно, мы можем купить, или открыть длинную позицию, чуть выше вершины бара №1. Этот покупающий стоп срабатывает уже на следующем баре, что видно из пометки 2. Пометка 3 указывает и на третий зеленый бар АО, и на соответствующий ценовой бар. Этот сигнал сработал на пометке 4 (входной бар АО). Пометка 5 указывает на вершину покупающего фрактального сигнала, который срабатывает в точке 6, создавая первый фрактальный вход. Пометка 7 показывает вторую фрактальную формацию, и этот сигнал срабатывает в пометке 8. Рынок затем продолжает двигаться вверх, и в точке 9 формируется новый фрактальный сигнал. Точка 10 является баром, который одновременно является и третьей точкой фрактального входа, и одновременно баром медвежьего разворота. Если

следующий бар идет ниже бара 10, мы развернем всю нашу позицию и перейдем на короткую сторону. [Примечание: следующий бар действительно развернул нашу позицию на короткую сторону, где мы и находимся сейчас, в тот момент, когда пишется эта книга.]

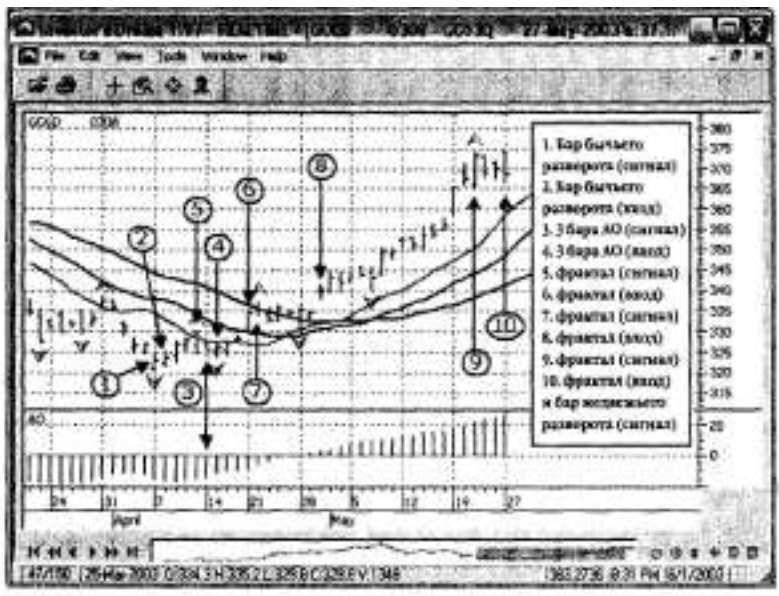


РИСУНОК 12.1. График золота во время бычьего движения.

Как все это происходит на реальных рынках? Вот какая прибыль соответствовала каждой из наших точек входа:

Сигналы Покупки	Прибыль/Контракт	Прибыль-Обратная Пирамида
1. 324.9 Бар бычьего разворота	\$4.180	\$4.180
2. 327.6 Три бара АО	\$3-910	\$19.550
3. 330.1 Фрактал	\$3.660	\$14.640
4. 337.6 Фрактал	\$2.910	\$8.730
	Всего = \$14.660	\$47.100

Этот список является хорошим примером того, что может произойти с единственным фьючерсным контрактом или акцией за период в приблизительно шесть недель. Позднее в этой главе мы объясним, как используем обратную пирамиду для увеличения и общей, и процентной прибыли. На протяжении многих лет мы нередко заявляли, что после того, как вы станете прибыльным трейдером, мы можем показать вам, как по меньшей мере удвоить вашу прибыль, используя те же самые сигналы, за счет простого

распределения активов. В случае с золотом мы обычно ограничиваем нашу инвестицию 15 контрактами, что позволяет нам использовать обратную пирамиду. В данном случае это увеличило нашу прибыль в 3,2 раза, хотя мы и не использовали пятый вход на рынок. Обратная пирамида описывается в данной главе далее.

Чтобы избежать путаницы, мы даем более подробный обзор данной стратегии, примененной на графике золота.

СТРАТЕГИЯ PROFITUNITY ДЛЯ ВХОДА НА ЛЮБОЙ РЫНОК И ВЫХОДА С ЛЮБОГО РЫНКА

The ideal first presenting signal is a bullish/bearish divergent bar that has good angulations with the Alligator. The requirements for a pristine buy signal, assuming a downward moving market, would be:

1. Бар бычьего разворота, имеющий более низкий минимум, чем предыдущие бары, и закрытие в верхней половине бара (см. Рисунок 12.1, кружок 1).
2. Бар бычьего разворота должен понижаться под углом большим (более крутым), чем Аллигатор, особенно голубая линия Аллигатора. Так оно и есть.
3. Размещаем покупающий стоп либо на уровне, либо на несколько тиков выше максимума бычьего бара разворота. Он исполняется...
4. Размещаем защитный стоп чуть ниже основания бара бычьего разворота (см. Рисунок 12.1, кружок 1).
5. Если рынок продолжает двигаться вверх в течение еще двух баров и стоп не срабатывает, значит рынок, скорее всего, сформировал продающий фрактал, чья точка разворота находится точно там, где вы разместили свой защитный стоп. Поэтому просто звоните своему брокеру и продавайте 2 контракта (или удваивайте число акций) на каждый контракт, по которому у вас длинная позиция. Если этот сигнал продажи срабатывает, то вы окажитесь в одном направлении с рынком и будете следовать вновь образовавшемуся тренду (на графике золота, Рисунок 12.1, этого не произошло).
6. Если рынок продолжает двигаться вверх, и бары АО зеленого цвета, начинайте считать эти зеленые ценовые бары.
7. При условии, что рынок продолжает двигаться в вашем направлении (вверх, в данном случае), и вы имеете три зеленых ценовых бара подряд, вам следует увеличить свою позицию, разместив еще один покупающий стоп на один или несколько тиков выше максимума ценового бара, соответствующего третьему зеленому ценовому бару (см. кружок 3 на Рисунке 12.1).

8. После того, как срабатывает второй покупающий сигнал, начинайте искать точку для третьего входа. Рынок золота продолжил двигаться в нашем направлении и затем откатился, имея, по меньшей мере, два ценовых бара с более низкими максимумами (см. кружок 4 на Рисунке 12.1). В этой точке сформировался покупающий фрактальный сигнал, и мы размещаем нашу третью точку входа как раз над максимумом этой фрактальной формации (см. кружок 5 на Рисунке 12.1). Если рынок продолжает двигаться вверх, подтаскивайте защищающий прибыль стоп так, чтобы он оказывался чуть ниже самого низкого минимума последних трех или пяти ценовых баров в зависимости от того, какое пространство кажется для вас наиболее удобным. Мы нашли, что эта стратегия хороша на рынках фьючерсов, акций и облигаций.
- 9- Продолжайте следить за новыми сигналами покупки до тех пор, пока позиция не открывается до максимума. Обратите внимание, что на графике золота сформировался и сработал еще один фрактал покупки (см. кружки 7 и кружки 8). Вы продолжаете двигаться по этому восходящему пути до тех пор, пока или не срабатывает стоп, или вы не закрываете и не разворачиваете позицию вниз, что и произошло на самом деле.

Что происходит, если фрактал является первым срабатывающим сигналом?

Отсюда возникает вопрос, что делать, когда первым сигналом покупки/продажи является не бар бычьего или медвежьего разворота. Что, если первым появляющимся сигналом является фрактал? Если его пик находится выше красной линии Аллигатора, используйте его. Мы размещаем наш стоп или на разворачивающемся фрактальном сигнале продажи, или чуть ниже самого низкого минимума последних трех-пяти ценовых баров.

Затем, при появлении любых других сигналов покупки, мы увеличиваем нашу длинную позицию. Если мы думаем, что сделка наша расположена хорошо, и чувствуем, что рынок скорее всего продолжит двигаться вверх, мы будем использовать нашу стратегию обратной пирамиды, которая описывается в настоящей главе далее.

Что, если первым срабатывающим сигналом является сигнал SAO?

Что происходит, если нашим первым сигналом после разворота рынка является Super AO - наш второй мудрец? В этой ситуации мы откроем позицию чуть выше ценового бара, который соответствует сигналу Super AO. Затем мы разместим стоп у основания разворота тренда или, более консервативно, чуть ниже основания сигнального бара. Это сведет наши возможные убытки к минимуму. Затем мы используем плавающий стоп чуть ниже самого низкого минимума последних трех-пяти ценовых баров, и будем подтягивать этот стоп до тех пор, пока он не сработает.

Если обобщить наш процесс открытия длинной позиции, то мы, в

принципе, имеем три возможные альтернативы:

1. Самым нижним баром является бар бычьего разворота, расположенный в стороне от пасти Аллигатора и имеющий хорошую ангуляцию относительно пасти Аллигатора. Это дает наилучшее возможное расположение сделки с наименьшим денежным риском.
2. Рынок образует бычий фрактальный сигнал покупки, и у основания нет бара бычьего разворота. Мы покупаем чуть выше фрактального прорыва и увеличиваем позицию по мере того, как рынок дает нам новые сигналы покупки.
3. Покупающий сигнал Super AO срабатывает до того, как появляется либо бар бычьего разворота, либо фрактальный сигнал покупки. Мы покупаем чуть выше вершины ценового бара, соответствующего третьему зеленому бару Super AO, и защищаем нашу позицию ближайшим разумным стопом, который будет самым нижним из последних трех-пяти баров.

ПРОДАЖА, ИЛИ ОТКРЫТИЕ КОРОТКОЙ ПОЗИЦИИ

Продажа, или открытие короткой позиции, подчиняется той же стратегии, что и покупка, или открытие длинной позиции. Первым появляющимся сигналом является бар бычьего разворота - это четвертый обведенный кружком бар слева. Обратите внимание, что он имеет хорошую ангуляцию относительно Аллигатора. Еще раз напоминаем, что хорошая ангуляция означает, что ценовые бары идут вверх под более крутым углом, чем Аллигатор и, в особенности, голубая линия. Требования для классического сигнала при условии, что мы находимся на восходящем рынке, следующие:

1. Бар бычьего разворота, имеющий более высокий максимум, чем у предыдущих баров, и закрывающийся в нижней половине бара (см. Рисунок 12.2, обведенный кружком бар и примечание в верхней левой части графика).
2. Бар медвежьего разворота должен повышаться под большим (более крутым) углом, чем Аллигатор, в особенности голубая линия Аллигатора.
- 3- Размещаем продающий стоп либо на один, либо на несколько тиков ниже минимума бара медвежьего разворота. Он исполняется на следующем баре.
4. Размещаем защитный стоп чуть выше вершины бара медвежьего разворота.
5. Если рынок продолжает движение вниз в течение еще двух баров, и у вас не сработал стоп, значит, рынок создал покупающий фрактал, пункт срабатывания которого находится точно там, где размещен ваш защитный топ. Поэтому просто звоните брокеру и покупайте



РИСУНОК 12.2. Продажа акций Apple Computer.

два контракта (или в два раза больше акций, чем есть в вашей позиции на фондовом рынке) на каждый контракт, по которому у вас есть короткая позиция. Если этот сигнал покупки срабатывает, вы окажетесь повернутым в направлении рынка и будете следовать за новым восходящим трендом.

6. Если рынок продолжает двигаться вниз, и бары АО красного цвета, начинайте считать красные ценовые бары (более подробную информацию об АО вы можете найти в нашей более ранней книге, или зайдите к нам на вебсайт, или свяжитесь напрямую с нашим офисом). Мы обычно размещаем защитный стоп на один-два тика выше бара, который соответствует самому высокому максимуму трех-пяти предыдущих ценовых баров.
7. При условии, что рынок продолжает идти в вашем направлении (в данном случае, акции Apple Computer понижаются), и вы имеете три красных ценовых бара подряд, вам следует увеличить свою короткую позицию, разместив еще один продающий стоп на один или несколько тиков ниже минимума ценового бара, соответствующего третьему красному ценовому бару (см. пометку на Рисунке 12.2). Когда срабатывает второй продающий сигнал, начинайте искать третью точку входа. Цена Apple Computer продолжает понижаться и затем отскакивает, имея в ценовых барах по меньшей мере два более высоких минимума.
8. Здесь образуется фрактальный сигнал продажи, и вы размещаете



РИСУНОК 12.3- График акций Yahoo показывает сигналы покупки, продажи и выхода.

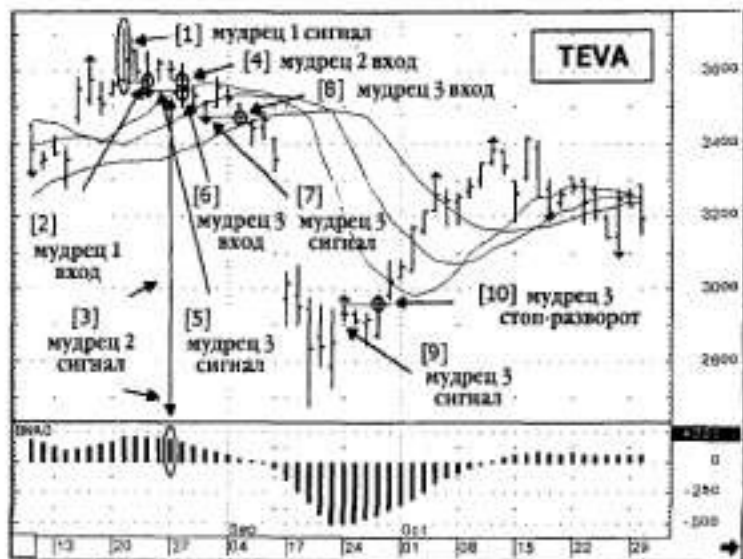


РИСУНОК 12Д. График акций Teva, показывающий сигналы покупки, продажи и выхода.



РИСУНОК 12.5- Внутривневной график S&P 500, показывающий сигналы покупки, продажи и выхода.



РИСУНОК 12.6. График акций Dollar Tree, показывающий сигналы покупки, продажи и выхода.

третью точку входа чуть ниже минимума фрактальной формации [см. пометку "Добавление №2 (фрактал)" на Рисунке 12.2]. Если рынок по-прежнему продолжает идти вниз, вы поставите плавающий защищающий прибыль стоп чуть выше самого высокого максимума трех - пяти последних ценовых баров. (Заметьте, что некоторые трейдеры предпочитают давать рынку больше места для маневра, размещая свои защитные стопы на последних четырех-пяти барах. Приобретя небольшую практику, вы найдете удаление, которое лучше всего подходит вашему темпераменту).

9. После добавления второго фрактала рынок поворачивает вверх, и у вас срабатывает стоп чуть выше максимума одного из последних трех-пяти баров, в данном случае мы использовали трехбарный стоп.
10. После выхода из этой первой короткой позиции по Apple Computer в течение недели 17 апреля формируется новый продающий фрактал, но затем следует еще один более высокий фрактальный сигнал, образующийся на следующей неделе 24 апреля. Этот фрактал срабатывает во время недели 1 мая, и за ним следуют еще три продающих фрактальных сигнала, которые мы используем.
11. Во время недели 1 июня мы разворачиваемся на длинную сторону из-за появления бычьего бара разворота. В этот момент мы начинаем торговать восходящее движение, используя те же сигналы трех мудрецов. Как видите, это была хорошая, прибыльная кампания, хотя Apple Computer потеряла почти 50 процентов своей стоимости.

Не столь классический, но все равно весьма прибыльный сигнал продажи

Так же, как и в нашем примере с покупкой, мы продаем на любом фрактальном сигнале, который появляется ниже красной линии Аллигатора (зубы). Затем мы размещаем стоп, либо на развороте фрактального сигнала покупки, либо чуть выше самого высокого максимума последних трех-пяти баров.

Мы используем такую же стратегию на короткой стороне, если первым срабатывает сигнал АО (второй мудрец). Затем мы увеличиваем свою короткую позицию при появлении любых других продающих сигналов. Если мы думаем, что сделка наша расположена хорошо, и чувствуем, что рынок, скорее всего, продолжит движение вниз, мы будем использовать нашу стратегию обратной пирамиды, речь о которой пойдет далее в этой главе.

Обобщая применяемый нами процесс открытия короткой позиции, мы отмечаем три возможные альтернативы:

1. Самым высоким баром является бар медвежьего разворота, уходящий от пасти Аллигатора и имеющий хорошую ангуляцию относительно пасти Аллигатора. Эта конфигурация образует наилучшее возможное расположение сделки с наименьшим денежным риском.

2. Рынок создает медвежий фрактальный сигнал продажи ниже красной линии (зубы Аллигатора), и на вершине нет бара медвежьего разворота. Мы продаем чуть ниже фрактального прорыва и увеличиваем позицию по мере того, как рынок дает нам новые сигналы продажи.
3. Сигнал продажи Super AO срабатывает прежде, чем появляется либо бар медвежьего разворота, либо фрактальный сигнал продажи. Мы продаем чуть ниже основания ценового бара, соответствующего третьему красному бару Super AO.

Графики для упражнений

На Рисунках 12.3-12.6 находятся графики для упражнений. Посмотрите, сможете ли вы их понять и согласиться с примечаниями, сделанными на графиках в отношении сигналов покупки, продажи и выхода. Обратите также внимание на внутрисдневном графике S&P 500 (Рисунок 12.5), что три мудреца хорошо работают на всех рынках и во всех временных структурах, и при покупке, и при продаже, включая внутрисдневную торговлю фьючерсами.

ПРОВЕРИМ ВАШИ УСПЕХИ

Здесь у вас есть возможность проверить ваши успехи в изучении сигналов трех мудрецов и соответствующих им входов. Не глядя на ответы, напечатанные после графика, посмотрите, сможете ли вы идентифицировать каждый обведенный кружком бар на дневном графике акций Costco (Рисунок 12.7). Сначала определите, является ли обведенный кружочком бар сигналом или точкой входа, затем идентифицируйте тип сигнала или входа (бар медвежьего/бычьего разворота, Super AO, фрактал, выход). Когда вы завершите это короткое упражнение, сравните свои результаты с объяснениями, напечатанными после графика.

Насколько хорошо у вас получилось с графиком Costco? Начнем с левого обведенного кружком ценового бара. Сначала мы видим сигнальный бар бычьего разворота 14 сентября, образующий точку длинного входа на один тик выше максимума этого бара. Следующий обведенный кружком бар является бычьим баром для входа на развороте, где сигнал от предыдущего дня срабатывает и исполняется. Теперь мы имеем длинную позицию. Следующий ценовой бар, обведенный кружком, это 23 сентября, сигнальный бар Super AO, создающий сигнал покупки на один тик выше максимума этого бара. Следующий бар 24 сентября является одновременно и баром входа Super AO (по сигналу предыдущего дня), и фрактальным сигнальным баром. Обратите внимание, что по каждую сторону этого бара находится по два бара с более низкими максимумами, образуя, таким образом, фрактальный сигнал на один тик выше этого бара. Затем несколько дней ничего не происходит до тех пор, пока не появляется обведенным кружком бар 4 октября, являющийся баром фрактального входа для ранее упомянутого фрактального сигнала. Следующий обведенный бар 13 октября является баром выхода, поскольку



РИСУНОК 12.7. График акций Costco, показывающий сигналы покупки, продажи и выхода.

цена падает ниже самого низкого минимума пяти предыдущих баров.

Обобщим эту типичную сделку с акциями:

1. Мы открыли длинную позицию 15 сентября на уровне примерно 34,16 доллара.
2. Мы добавили еще одну позицию 24 сентября по цене примерно 35,75 доллара.
- 3- Мы добавили еще одну позицию 4 октября по цене примерно 37,01 доллара.
4. Мы закрыли все позиции 13 октября по цене примерно 38,74 доллара.

Наша чистая совокупная прибыль по этой сделке, длившейся один месяц, составила для этой акции стоимостью 37,00 доллара, за вычетом комиссии и проскальзывания, 9,29 доллара на акцию!

Каковы ваши успехи? Если у вас возникли какие-то проблемы с этим графиком, вам следует вернуться назад и изучать графики, помещенные в данной главе, до тех пор, пока вы не сможете легко узнавать и идентифицировать каждый из сигналов и точек входа.

РАЗМЕЩЕНИЕ АКТИВОВ

Одной из самых трудных задач для любого трейдвестора является размещение активов - сколько контрактами или акциями следует мне торговать? Многие консультанты предлагают, чтобы вы начинали с минимальной суммы, например, с одного контракта. Затем, если это оказывается прибыльным, используйте свою прибыль, чтобы увеличивать инвестицию. Если вы начинаете с одним контрактом, и у вас оказывается достаточно прибыли, чтобы инвестировать в еще два контракта или больше акций, делайте это. Мы категорически не согласны с этим подходом, потому что ваша средняя цена увеличивается в геометрической прогрессии, и если рынок пойдет на несколько пунктов назад, вы сможете потерять и, вероятно, потеряете все свои деньги. Мы предпочитаем использовать технику, которую называем "обратная пирамида".

Обратная пирамида

Мы стараемся открывать позицию с минимальной суммы, потому что именно в этот момент испытываем наибольший риск. Это все равно как пробовать пальцем ноги воду, чтобы узнать, какой она температуры. Как только эта открытая позиция становится прибыльной, и в дело вступает второй мудрец, мы начинаем вести себя более агрессивно и открываем гораздо более крупную позицию, а затем продолжаем делать то же самое, постепенно уменьшая добавляемые суммы.

Например, на графике золота нам было вполне комфортно торговать в общей сложности 15 контрактами на золото. Открыли мы сделку всего одним контрактом. Затем по второму сигналу купили пять контрактов, затем четыре контракта по третьему сигналу, три контракта по четвертому сигналу и два контракта по пятому сигналу, поданному рынком. На фондовом рынке мы торгуем, используя такие же коэффициенты. Если ваша общая инвестиция составляет 15.000 акций, то сначала, по первому сигналу, мы купим/продадим 1.000 акций; 5.000 по второму сигналу; 4.000 по третьему сигналу; 3.000 по четвертому сигналу; и, наконец, 2.000 по пятому сигналу. Теперь мы инвестировали в данный фьючерс или акции всю приемлемую для нас сумму. Наша средняя цена оказывается значительно ниже, и мы просто подтягиваем плавающий защитный стоп до тех пор, пока рынок не скажет, что дал нам в этой кампании достаточно.

В этой сделке с золотом мы смогли получить прибыли от этого движения в 3,2 раза больше просто за счет торговли несколькими контрактами и изменения объема с каждым новым входом. Это изменение объема позволяет нам удерживать нашу среднюю цену очень низкой, при этом сводить наши потери от стопа к минимуму.

Когда вы научитесь умело входить и выходить с рынков, лучшим способом увеличения вашей процентной прибыли будет распределение активов. В течение последних 20 лет мы бросаем постоянный вызов любому, кто сможет предъявить нам выигрышную систему на основе одного контракта. Мы можем показать таким людям, как без увеличения капитала удвоить процентную

прибыль. В реальности мы обычно могли более чем удвоить общую прибыль таких людей, не изменяя пунктов входа или выхода, а лишь за счет разумного распределения активов. Обратная пирамида является одним из наилучших и самых простых методов для достижения такого увеличения прибыли.

ВЫХОД ИЗ СДЕЛКИ ПОСЛЕ ТОГО, КАК ВЫ ВОШЛИ НА РЫНОК

Предположим, что мы вошли на рынок по одному или более сигналам покупки - как нам защитить нашу прибыль или предупредить крупный убыток? Предположим, что у нас длинная позиция; наиболее распространенной точкой выхода является ситуация, когда рынок опускается ниже самого низкого минимума трех или пяти последних ценовых баров. Менее обычно бывает, что возникает сигнал для движения в противоположном направлении. В большинстве случаев мы выходим из нашей длинной позиции уже до того, как появляется сигнал на короткой стороне. А вообще идея заключается в том, чтобы просто идти в ногу с рынком, и единственное при этом снаряжение, которое нам нужно, это наши графики. Нам не нужна информация ни из каких других источников. Собственно говоря, мы думаем, что это большая ошибка позволять предсказаниям каких-то там аналитиков влиять на наше торговое поведение. Гораздо больше трейдеров погибли благодаря внешним рекомендациям, чем из-за поведения, основывающегося на их личном мышлении или стратегиях.

Как выходить, полностью или по частям?

Опять же, предположим, что у нас прибыльная длинная позиция, и рынок вот-вот активирует наш плавающий стоп - как нам выходить, из всей этой позиции или же следует закрыть лишь ее часть? Это, очевидно, вопрос управления капиталом, и он включает в себя слишком много индивидуальных факторов для того, чтобы можно было дать какое-то общее правило. Все же, когда мы имеем хороший вход и приличную прибыль, мы иногда забираем половину прибыли и размещаем стоп на другую половину и просто позволяем рынку бежать и смотрим, что получится. Иногда нам достается меньшая прибыль, а иногда мы получаем "большой шлем". Решение выйти из всей позиции или из ее части является главным образом вопросом психологическим. Если вы собираетесь до бесконечности обсуждать все те прибыли, которые могли бы получить, выйдя из своей позиции целиком, то вам, наверное, не следует использовать такую стратегию. Она, пожалуй, больше подходит для опытных трейдеров, которые доверяют своему "чувству" рынка.

В настоящей главе мы рассмотрели, как размещать сигналы на рынке в наиболее потенциально прибыльных местах расположения сделок. В Главе 13 мы вернемся к психологической части торговли, предложив наилучшие упражнения, позволяющие настроить ваше мышление на правильную волну и увеличить не только вашу прибыль, но и, более того, ваше удовольствие от жизни. По мере того, как будет улучшаться ваша торговля, вы почувствуете, как удача эта переходит в другие части вашей жизни. Это почти также просто, как смотреть каждый день на себя в зеркало и задавать тот самый вопрос "Кто я такой?"

Однако это упражнение еще эффективнее, а делать его легче. Знакомство с этими упражнениями является, вероятно, самым полезным даром, который вы можете получить в это время своей жизни. Итак, приготовьтесь изменить свою жизнь к лучшему. Познакомьтесь со своей будущей новой личностью.

ГЛАВА 13

КАК ВЫБРАТЬСЯ ИЗ ЯМЫ, ЕСЛИ ВЫ В НЕЕ УГОДИЛИ?

*В данный момент, чего вам не
хватает?*

*-Дзэн мастер Хакуин
(1685-1768)*

ТАКОЕ СЛУЧАЕТСЯ СО ВСЕМИ

Вне зависимости от того, сколько опыта у вас есть или насколько прибыльным вы можете быть в среднем, время от времени вы неизбежно попадаете впросак. Вы будете чувствовать себя бессильным и вопрошать, как бы вам повысить свою доходность или, по меньшей мере, вернуться к своей обычной прибыльной торговле. В этой главе мы описываем наилучший метод, который нам удалось найти для того, чтобы решить проблемы трейдера, переживающего такой упадок духа.

ПОДАВЛЕННЫЕ ТРЕЙДЕРЫ

Одной из самых главных наших потребностей, как трейдвесторов, является поддержка. К сожалению, эту поддержку бывает иногда трудно найти. Один из наших учеников был полностью профессиональным трейдером с более чем 20-летним опытом торговли на рынках. Он пришел к нам за советом в связи с отсутствием поддержки. Жена его была специалистом с высоким уровнем дохода, работавшим пять дней в неделю с 8 утра до 4 вечера. Он торговал из дома, откуда он в течение работы рынка почти никогда не выходил. Когда мы попросили его более подробно описать свою проблему, он сказал нам:

"Я торгую весь день, и моя жена приходит домой примерно в 4.30 вечера. Она открывает дверь, и вот, что она начинает говорить *каждый день*. Она

всегда начинает с вопроса: "Сколько еще наших денег ты проиграл сегодня?"

Он ждал от нас совета. Мы честно сказали ему, что с учетом того, что он хотел продолжать торговать с прибылью, было лишь три альтернативы: либо (1) пристрелить ее, (2) развестись с ней, и это, вероятно, наиболее разумная альтернатива или (3) прислать ее к нам на учебу. Он пытался торговать с прибылью в совершенно невыносимой ситуации.

Поддержка со стороны людей, которых мы ценим, очень важна. Но еще важнее получать поддержку изнутри нас самих.

Защита трейдера, живущего внутри

Помните, что трейдер, который живет внутри вас, ребенок. Научить себя торговать с прибылью - это все равно, что научиться ходить. Сначала вы начинаете ползать. Затем следуют первые детские шаги, при этом они сопровождаются падениями.

Судить о себе по своим ранним сделкам нельзя. Сравнить себя с более успешными и опытными трейдерами - также большая ошибка. Начинающий трейдер ведет себя с изощренным мазохизмом. Мазохизм - это форма искусства, развитая давным-давно, и доведенная до совершенства за годы упреков в свой адрес. Эта привычка является дубиной самоненависти, с помощью которой теневой трейдер может загнать себя в депрессию. В самом начале мы стремимся к прогрессу, а не к совершенству.

Торговля - это как подготовка к марафону. На каждую милю быстрого бега мы должны пробежать 10 миль медленно. Этот медленный прогресс может ущемлять самолюбие. Мы хотим достичь величия - немедленного величия - но так не получается. И будет много раз, когда выглядеть мы будем неважно - и в собственных глазах, и перед другими людьми. Нам нужно перестать претендовать на это. Невозможно становится лучше и одновременно выглядеть хорошо.

Помните, для того, чтобы быть хорошим трейдером, вы должны быть готовы быть плохим трейдером. Разрешите себе совершать некоторые ошибки и будьте готовы время от времени быть плохим трейдером. У вас есть шанс быть хорошим трейдером, а со временем, возможно, даже стать великим трейдером.

Ваш внутренний враг - центральные негативные убеждения

В большинстве случаев, когда мы замыкаемся в какой-то области нашей жизни, это происходит потому, что так мы чувствуем себя безопаснее. Мы, возможно, несчастливы, но по меньшей мере знаем, что мы - несчастны. Большая часть страхов перед успехом - это страх перед неизвестным.

Ниже следует список глубоких, но редко упоминаемых, а иногда и неосознанных негативных убеждений, которые мы находим у большинства трейдеров.

Я не могу добиться успеха, потому что

- Все меня будут ненавидеть
- Я причиню страдания семье и друзьям
- Я сойду с ума

- Я брошу семью и друзей
- У меня нет достаточно хороших идей
- Я не понимаю экономику
- Мои идеи не совпадают с тем, что я вижу о рынках по телевизору
- Я опозорю себя перед лицом семьи и друзей
- Я никогда не смогу иметь стабильного дохода, на который можно жить
- У меня никогда не будет "настоящих" денег
- Я буду чувствовать себя плохо, потому что не заслуживаю успеха
- Слишком поздно (надо было начать изучать рынки гораздо раньше).

Ни одно из этих негативных внутренних убеждений не соответствует истине. Они пришли к нам от наших родителей, от нашей религии, от культуры и от испуганных друзей. Негативные убеждения и есть то, что они есть: это убеждения, а не факты. Земля никогда не была плоской, хотя все были убеждены, что это так. Вы не безголовы, не безумны, не эгоистичны, не великолепны и не глупы только лишь потому, что ошибочно верите в это.

Вы просто боитесь

Коренные негативные убеждения заставляют вас бояться. Давайте изучим некоторые логические учебные приемы для трейдеров. Они могут поразить вас своей странностью и непродуктивностью, но и это тоже сопротивление. Если внутреннее негативное отношение является внутренним врагом, то то, что вы увидите ниже, является очень эффективным оружием. Испробуйте его, прежде чем отбросить в сторону.

Ваш внутренний союзник: оружие утверждения

Возьмите какое-нибудь утверждение. Например, "я (ваше имя) - умный и прибыльный трейдвестор". Напишите его десять раз подряд. Пока вы этим заняты, будет происходить нечто очень интересное, и ваш внутренний цензор начнет возражать. "Эй, погоди-ка! Ты не можешь говорить все эти хорошие вещи обо мне, потому что это просто не правда". Возражения начнут выскакивать, как подгоревшие тосты. Мы называем их ляпами.

Прислушайтесь к этим возражениям. Вглядитесь в эти гадкие грязные маленькие ляпы. "Умный и прибыльный... конечно... с каких это пор? Ты просто дурачишь себя... идиот... великолепный... кого ты дуришь? Да что ты о себе думаешь?". Все это - ляпы.

Откуда появляются эти ляпы? От матери? От отца? От учителей? От церкви? По крайней мере, некоторые из них моментально придут вам на ум. Поставьте на их место какие-нибудь положительные утверждения, такие например, как в следующем списке.

Творческие утверждения

- Я канал, и моя работа приводит к добру.
- Мои мечты приходят от Тао, и я обладаю силой, чтобы их достичь.
- Когда я создаю и слушаю, меня будут направлять в моей торговле.

- Мои творческие способности лечат мои убытки и меня самого.
- Мне позволено взрастить трейдера внутри себя.
- Мое подсознание всегда ведет меня к правде и любви.
- Мое подсознание ведет меня к забвению и самопрощению.
- Когда я слушаю, меня ведут.
- Я готов к победе на рынках.
- Я готов учиться и начать торговать с прибылью.
- Я готов приносить пользу своей торговлей.
- Я готов испытать свою творческую энергию.
- Я готов использовать свои творческие таланты.

Теперь взгляните на список своих ляпов. Они очень важны для вашей прибыли. Каждый из них держит вас как путы. Каждый из них должен быть уничтожен. Используйте свои положительные утверждения и затем переходите к тому, что мы называем "утренние страницы". Эта идея и процедура пришли к нам прямо от Джулии Камерон и ее книги "Путь художника" (The Artist's Way, Julia Cameron, G. P. Putnam's Sons, 1992). Это, несомненно, лучший подход, который мы нашли для того, чтобы привести наше сознание в парадигму победы. Это процедура, которая позволяет вам попасть в течение рынка.

Эта процедура является не техникой решения проблем, а скорее методом смешивания, сплавления и обретения единства с рынком и с миром. Это айкидо торговли на рынке и влияния на все, что мы делаем. На рынке вы не торгуете в вакууме. На рынке вы один из сотворителей этого же рынка.

КАК ИСПОЛЬЗОВАТЬ УТРЕННИЕ СТРАНИЦЫ ДЛЯ СОЗДАНИЯ ПРИБЫЛИ

Следуя примеру Камерон, мы предлагаем довольно строгое еженедельное расписание и призываем вас испытать этот подход вне зависимости от того, верите ли вы в его разумность в данный момент. Испытайте эту процедуру в течение шести недель, и вы найдете, что она существенно изменит и всю вашу торговлю, и всю вашу жизнь. Эти упражнения критически важны, и эти утренние страницы абсолютно необходимы. Позвольте мне проиллюстрировать их важность одним фактом. В течение 20 лет преподавания трейдерам того, как серьезно улучшить их доходность, мы, естественно, имели несколько случаев, когда не смогли увеличить их доход. Когда это происходит, мы очень стараемся найти причину такой неудачи. Без единого исключения, те, кто потерпели неудачу, не делали эти упражнения. Означает ли это, что если бы они делали эти утренние страницы, то добились бы успеха? Мы не можем доказать, что это так, однако знаем, что люди, возглавляющие список преуспевающих трейдеров, действительно до сих пор продолжают выполнять эти утренние упражнения. Ваша задача здесь состоит в том, чтобы попытаться выполнять их в течение шести недель, а потом превратить их в привычку всей жизни. Вот эта процедура.

Утром, сразу после того, как вы встаете из постели, сядьте и напишите свои утренние страницы. Утренние страницы состоят из трех страниц потока

сознания. Не останавливайтесь до тех пор, пока не испишите все три страницы. Это упражнение настолько необходимо, что если вы не готовы сделать его серьезным делом, даже более важным, чем последние 30 минут сна утром, я настоятельно рекомендую, чтоб вы бросили прямо сейчас. Для выполнения этой программы не нужно никакого импульса. Вы вполне можете решить продолжать жить и торговать так, как вы всегда торговали. Это ваша жизнь, и вы должны сами сделать этот выбор. Я надеюсь, что вы выберете присоединение к данной программе, в противном случае вы никогда не будете знать, каково там, на другой стороне, и не узнаете, какие блестящие возможности лежат глубоко внутри вас, желая лишь вырваться наружу и наслаждаться радостью жизни прибыльной и творческой торговой жизнью.

Упражнение это отнимает от 30 минут до часу в день плюс два-три часа один раз где-нибудь в течение недели. Таким образом, мы говорим о пяти-семи часах в неделю. Если вы не увидите, что в течение первых двух недель время это начинает окупаться сторицей, бросьте это дело. Значит, сейчас эта процедура для вас не подходит.

ТВОРЧЕСТВО И РЕШЕНИЕ ПРОБЛЕМ

Когда вы решаете проблему, то все, что вы получаете - это решение. Нас интересует более высокий подход. Нас интересует *создание* того, что мы хотим. В случае с рынком, нас интересует создание прибыли. Существуют некоторые базовые принципы творчества.

- Созидание является естественным порядком жизни. Жизнь - это энергия, являющаяся чистой созидательной мыслью.
- Существует базовая творческая сила, пронизывающая всю жизнь - включая рынки и нас самих.
- Когда мы открываемся для этой творческой силы, мы открываем миры, которых никогда раньше не видели, и прибыль, о которой раньше не мечтали.
- Мы сами являемся продуктом творения. И мы, в свою очередь, предназначены для того, чтобы продолжать творить, оставаясь творческими личностями.

Отказ от творчества является эгоистичным и противоречит нашей истинной природе.

Когда мы открываем себя для этих уровней, можно ожидать множества мягких, но сильных изменений.

Нет никакой опасности в том, чтобы открываться для все большего и большего творчества.

Наши творческие мечты и желания исходят из источника, запрятанного глубоко внутри нас. Когда мы движемся навстречу своим мечтам, мы все больше и больше приближаемся к своему истинному существу.

Чего ожидать

Большинство трейдвесторов желают, чтобы они могли стать более успешными и могли больше наслаждаться этим успехом. Вы можете знать других более прибыльных трейдеров, которые не настолько умны, не настолько образованы и не настолько посвятили себя делу как вы. Кроме того, они, похоже, и не прилагают так много усилий, как вы. Почему же их прибыль больше? Во время этой процедуры вы найдете ответ на этот вопрос.

У некоторых людей, прошедших через эту процедуру, мы наблюдаем в течение первых нескольких недель определенную легкомысленность. За этой легкомысленностью иногда следует сильное стремление бросить данный процесс и вернуться к жизни такой, какую мы знали ранее. Это период спорный, он называется творческим разворотом. Если вы продолжите этот процесс, то последует свободное падение вашего эго. Затем последняя фаза этого процесса характеризуется новым самоощущением, отмеченным повышением автономии, независимости, восприимчивости, возбуждения, а также повышением прибыльности и удовольствия от торговли и от жизни в целом. Поэтому давайте перейдем к следующему шагу - основным инструментам.

ОСНОВНЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ: УТРЕННИЕ СТРАНИЦЫ, ИЛИ ЛИЧНАЯ УТРЕННЯЯ ГАЗЕТА

Что такое утренние страницы? Напомним, что утренние страницы - это просто три исписанные от руки странички, заполненные исключительно потоком информации, протекающей через ваше сознание: "О боже, еще одно утро! Мне нечего писать. Нужно вымыть машину и позвонить Бобу. Нужно не забыть до обеда сходить на почту и т.д." Мы можем также назвать этот процесс очищением мозгов или, как предложил один человек: "мозгочисткой".

Невозможно писать эти утренние страницы неправильно. Причем, они не обязательно должны быть заполнены каким-то точным текстом. Письмо - это лишь один из инструментов. Страницы предназначены для того, чтобы служить способом записи потока мыслей, записи всего, что происходит в голове. Нет ничего слишком мелкого, слишком глупого, слишком бессмысленного или слишком невероятного, чтобы его нельзя было включить.

Не предполагается что эти страницы будут звучать разумно - хотя иногда это так и есть. И в течение первых восьми недель их даже не нужно читать. Просто пишите каждое утро три страницы, прежде чем вы начнете делать что-либо еще, за исключением, может быть, похода в туалет. Все эти злые, жалобные и мелкие вещи, которые вы пишете по утрам, и есть то, что стоит между вами и прибыльностью. Беспокойство о результатах, о стирке, о странном стуке в машине и диком выражении глаз вашего сексуального партнера — все это обычно остается с нами и крутится в нашем подсознании и засоряет наши дни. Лучше излить это на бумаге и сделать это пораньше.

Утренние страницы являются главными инструментами для

восстановления прибыли. Мы все жертвы нашего внутреннего педанта, гадкого и вечного внутреннего критика, цензора, который живет в нашем (левом) полушарии мозга и отравляет нас непрерывным потоком подрывных замечаний, которые нередко замаскированы под правду. Этот цензор говорит такие замечательные вещи как: "И ты называешь это письмом? Это чушь! Зачем ты тратишь время на это? Это не поможет твоей торговле - может даже 'получиться хуже'" и тд.

Возьмите за правило: всегда помните, что отрицательные мнения вашего цензора не являются истиной. Выскакивая утром из постели и начиная писать эти страницы каждое утро, вы учитесь избегать своего цензора. Поскольку написать утренние страницы неправильно нельзя, мнение цензора не имеет значения. Пусть себе ваш цензор брюзжит (а он будет), а вы просто продолжайте писать.

Думайте о своем цензоре как о змее из мультика, ползающей в вашем раю прибыльности и шипящей злые вещи для того, чтобы сбить вас с толку. Если вам не нравится образ змеи, используйте образ акулы из фильма "Челюсти". Просто превратите цензора в гадкого, умного маленького персонажа, которым он и является, и вы начнете освобождаться от его власти над вами и вашей прибыльностью.

Утренние страницы - вещь беспрекословная. Никогда не сокращайте и не пропускайте утренние страницы. Настроение ваше не имеет значения. Те гадкие вещи, которые говорит вам ваш цензор, не имеют значения. Утренние страницы научат вас, что ваше настроение по сути дела тоже не имеет значения. Они научат вас отучиться судить и просто писать, и это скоро приведет к тому, что вы перестанете беспокоиться и начнете просто торговать.

Того трейдера, который живет у вас внутри, нужно подкармливать. Кормить этого прибыльного трейдера будут утренние страницы. Поэтому пишите свои утренние страницы. Три страницы всего, что мелькает у вас в голове - это все, что от вас требуется. Если вы не можете ничего придумать такого, что можно написать, тогда пишите: "Я не могу ничего придумать такого, что можно написать". Делайте все, что угодно, лишь бы заполнить эти три страницы. Когда люди спрашивают: "Почему вы пишите утренние страницы все эти годы?", я отшучиваюсь: "Чтобы попасть на другую сторону". На самом деле цель в том, чтобы добраться до той умной части внутри меня и выгнать цензора прочь на улицу. Утренние страницы учат логический мозг (цензора) отходить в сторону и позволять включаться в игру другим частям мозга.

Утренние страницы позволяют вам отстраниться от вашего негативного цензора. Цензор всегда хочет рассуждать, а те, кто рассуждают, проигрывают на рынках. Вот почему вы не найдете богатых профессоров (особенно экономистов), которые делали бы деньги, торгуя на рынках.

Утренние страницы становятся чем-то вроде медитации, и через этот вид деятельности мы приобретаем и, в конечном счете, признаем нашу связь с внутренним источником энергии, который может преобразовать наш внешний мир. Невозможно писать утренние страницы в течение достаточно длительного времени, не вступив в контакт с этой неожиданной внутренней энергией. Страницы являются сильным и отчетливым ощущением самого

себя. Утренние страницы создают карту нашего внутреннего обустройства. Без них наши мечты оставались бы неизведанной землей. Очень трудно каждое утро, месяц за месяцем, жаловаться на одно и то же, не переходя к каким-то конструктивным действиям. Эти страницы выводят нас из состояния разочарования и подводят к решениям, о которых мы не могли и мечтать. Любой, кто честно исписывает утренние страницы, придет к соединению с источником мудрости у себя внутри.

Страницы - один из способов медитации. Юристы, которые используют их, клянутся, что они помогают им лучше выступать в суде. Танцоры утверждают, что улучшается их чувство равновесия - и не только эмоциональное. Трейдеры клянутся, что их прибыль увеличивается, и их торговля становится значительно более интересной. Любовь к утренним страницам является хорошим признаком.

Скука - это лишь замаскированная "бесцельность", а "бесцельность" - это страх, а страх означает, что втайне вы пребываете в отчаянии. А теперь перейдем ко второй части воспитания и кормления успешного трейдвестора.

ВРЕМЯ С ТРЕЙДЕРОМ

Следующий инструмент, используемый для перехода от проигрыша к невероятному успеху, может показаться вам пустым времяпрепровождением. Это двухступенчатый и двунаправленный процесс: наружу и затем внутрь. Во время утренних страниц вы отправляете - извещая себя и весь мир о своих планах и мечтах, неудовлетворенности и надеждах. Во время встреч с трейдером вы получаете - открываете себя для понимания, вдохновение и руководство.

Встреча с трейдером - это отрезок времени, может быть, два часа в неделю, специально выделенный и посвященный для воспитания вашего творческого сознания, вашего внутреннего трейдера, вашего творческого дитя. Если ваша первая мысль заключается в том, что вы не можете найти время, вы должны понимать, что это реакция сопротивления. Ваше внутреннее дитя нуждается в прогулке, смене пеленок и выслушивании. Ваш внутренний трейдер и есть дитя. Время с родителем (с вами) значит больше, чем потраченные деньги.

Если провести параллель, представьте себе ребенка разведенных родителей, который видит второго родителя только по выходным. Этому ребенку нужно внимание, а не дорогие походы на развлечения. Проводить время в уединении с вашим внутренним ребенком необходимо для самовоспитания. Длительная прогулка, поход на уединенный пляж, чтобы встретить восход или закат, посещение незнакомой церкви, где можно послушать церковную музыку, или даже боулинг.

Выделите свое время на эту еженедельную встречу, и затем наблюдайте, как ваша злая сторона пытается отвратить вас от этого. Смотрите, как она крутится вокруг, и как хочет влезть в это дело. Научитесь узнавать это сопротивление как страх уединения - уединения с самим собой.

Утренние страницы знакомят вас с тем, о чем мы думаем, и что, как нам кажется, нам нужно. Мы находим проблемные области и сферы интересов. Мы жалуемся, перечисляем, определяем, изолируем и пытаемся решить. Утренние страницы являются шагом первым, аналогом молитве. В процессе освобождения, побуждаемом нашей встречей со своим внутренним трейдером, мы во время этого второго шага начинаем выслушивать решения. ' Возможно, и это не менее важно, мы начинаем выделять творческие резервы, которые используем для выполнения предназначения своей судьбы - становления успешным трейдвестором.

Выполнение процедур, описанных в данной главе, совершенно изменит вашу жизнь. Однако большинство из нас готово дойти до любой крайности, лишь бы остаться неудачниками. Это удерживает в нас расхождение во взглядах на низком уровне. По другому это можно назвать тайными сомнениями. Доведенное до сути, это сомнение выражается примерно следующим образом: "О'кей, на этой неделе я начал выигрывать. Ну и что? Это просто случайность. О'кей, я начинаю замечать, что чем больше я начинаю исследовать возможность того, что в этом есть какой-то потенциал хорошего, тем больше я замечаю счастливых совпадений, встречающихся в моей жизни. Ну и что? Я не могу поверить, что меня кто-то ведет. Это слишком уж невероятно..."

Причина, по которой мы думаем, что ненормально представлять, как невидимая рука помогает нам, заключается в том, что мы по-прежнему сомневаемся в том, что нам можно быть победителями. С таким глубоко укоренившимся отношением мы не только заглядываем в зубы каждому дареному коню, но и отталкиваем его прочь, стараясь изгнать из нашей жизни как можно быстрее.

Мне нравится думать об уме как о комнате. В этой комнате мы держим все наши обычные идеи о жизни и торговле, о Боге, о том, что возможно, и о том, что невозможно. В этой комнате есть дверь. Дверь эта лишь едва приоткрыта, и снаружи мы можем видеть много ослепительного света. Там, снаружи, в этом ярком свете находится много новых идей, которые мы считаем для себя слишком недостижимыми, и поэтому там мы их и держим. Идеи, с которыми мы чувствуем себя уютно, находятся в комнате вместе с нами. А остальные идеи находятся снаружи, и мы не пускаем их внутрь.

Утренние страницы и еженедельная встреча с самим собой? Смешно! (Дверь захлопнулась).

Внутренняя работа приводит к большей прибыли? (Захлопывается).

Что-то глубоко внутри меня хочет помочь моей собственной торговле? (Дверь захлопывается).

Синхронность поддерживает мою торговлю со счастливыми совпадениями? (Дверь хлопает, хлопает, хлопает!)

Если отбросить скептицизм в сторону, хотя бы ненадолго, это может привести к очень интересным открытиям. Для того, чтобы перейти от проигрышей к выигрышам, необходимо, что бы мы изменили многие из

своих убеждений. Необходимо, чтобы мы изучили их. Выигрыш, более чем что-либо еще, является проявлением восприимчивости. Еще раз представьте себе, что ваш ум — это комната, дверь в которую слегка открыта. Если приоткрыть эту дверь чуть пошире, то и получится восприимчивый ум. Позвольте двум упражнениям, описанным в данной главе, открыть эту дверь для больших прибылей и лучшей, более удовлетворяющей жизни.

Каждый трейдер/инвестор время от времени переживает период спада. Когда такое происходит, мы нуждаемся в стратегии, которая выведет нас из этого упадка. Нам нужна поддержка от других людей, и большинству из нас -поддержка со стороны самих себя. В данной главе мы изучили способы защиты хорошего трейдера, который живет внутри нас. Наша Немезида - это наши собственные негативные убеждения о торговле и о нас самих. Страх заставляет нас бояться принимать решения, особенно финансовые. Мы указали ряд утверждающих орудий, которые можно использовать, и которые сделают наши результаты гораздо более прибыльными.

Мы также рассмотрели существенную разницу между творчеством и решением проблем. Одним из лучших приемов для улучшения творческой торговли и инвестирования является использование утренних страниц. В дополнение к утренним страницам, мы настоятельно рекомендуем по меньшей мере один раз в неделю уединенно встречаться с самим собой. Выполнение этих указаний создаст у вас соответствующий склад ума, позволяющий выигрывать постоянно и на любом рынке.

ЭПИЛОГ

Томас Джефферсон создал немало проблем, когда заявил, что все мы имеем неотъемлемое право на "жизнь, свободу и стремление к счастью". Жизнь - конечно, свобода - несомненно, но что касается последнего стремления к счастью - это вызывает у нас серьезную озабоченность. Мы заходим в тупик, когда думаем, что счастье — это что-то такое, к чему надо стремиться. Ведь счастье это не цель. Оно находится не где-то там, оно является по отношению к нам не внешним объектом. Счастье начинается с в высшей степени личного обязательства, которое может сделать каждый из нас. И, как хорошая торговля, счастье очень просто.

Во-первых, мы решаем быть счастливыми. Счастье начинается в тот момент, когда мы решаем быть счастливыми вне зависимости от того, какими могут быть внешние обстоятельства. Попросту говоря, решение быть счастливым само передается миру и всем вещам в мире, включая, в частности, рынки. Когда мы принимаем такое решение, оно само передается миру и всем другим вещам. И все другие вещи, которые уже счастливы - люди, места, деятельность, рынки и обстоятельства - начинают отвечать нам.

Сейчас, когда мы вступили в 21 столетие, рынок становится одним из последних бастионов свободы и демократии. Это идеальное место для того, чтобы узнать, кто вы такой, и что вы из себя представляете. Рынок - это аспирантура после аспирантуры, позволяющая развивать богатство и понимание человека. Ни одна из новых микротехнологий, новых изобретений, новых лекарств или новых торговых идей не может сделать вас счастливым, если решение об этом не придет сначала из глубины вашего подсознательного мышления. Когда это происходит, вы совершаете гигантский прыжок.

А мы определенно живем в эру гигантских прыжков. Мы хотим получать вещей больше, быстрее и с меньшими усилиями. Рынки являются единственным местом, где, по-моему, вы можете увеличивать свой доход, не увеличивая усилий. Если вы является эффективным прибыльным трейдером, все вам нужно - это увеличить объем торговли. Для того, чтобы купить 1000 штук чего-нибудь, требуется усилий не больше, чем купить 10 штук того же, лишь решение о том, что пришло время немножечко подняться вверх. Мы все хотим совершить этот гигантский скачок в своей торговле. Термин

гигантский скачок, как и прорыв, может звучать избито, но, тем не менее, он точен.

Подходы к рынкам, содержащиеся в этой книге, являются гигантским скачком вперед. Наш подход Profitunity предназначен для трех целей:

1. Убрать из жизни трейдвестора весь тот материал и мусор, который мешает получению прибыли и создает путаницу.
2. Позволить трейдвестору концентрироваться на внутренних изменениях, которые позволят ему точнее видеть рынки такими, какими они являются, а не такими, какими их рисуют газеты, радио и телевидение.
3. Сделать торговлю настолько эффективной, что она заметно увеличила количество свободного времени, которое можно проводить вдали от рынков, и которое можно посвящать личным отношениям, улучшению здоровья, путешествиям и т.д. - т.е. всем тем личным интересам, делающим профессию трейдвестора стоящей.

Когда мы готовили этот материал и делились им с вами, перед нами стояли три цели. Вот эти цели:

1. Учиться.
2. Хорошо провести время.
3. Сделать что-то новое.

Мы надеемся, что, знакомясь с этим материалом и используя его, вы пережили то же самое, что и мы.

Поэтому просим принять нашу глубочайшую благодарность за то, что вы потратили свое ценное время на эту книгу. Мы польщены тем, что вы решили обменять самое существо своей жизни (время) на выслушивание того, что мы узнали о торговле на рынках с прибылью и о том, какое это замечательное занятие. В Приложении 1 мы представляем два списка, которые следует изучать для того, чтобы быть уверенными, что мы точно и прибыльно следуем всем правилам. В Приложении 2 мы отвечаем на некоторые из наиболее часто задаваемых вопросов теми, кто торгует, используя наши технические приемы. Поэтому если, прочитав все это, вы все еще сталкиваетесь с проблемами и не можете достичь уровня легкой, счастливой и прибыльной торговли, то, не смущаясь, связывайтесь с нами лично, и мы будем рады оказать вам поддержку.

ПРИЛОЖЕНИЕ 1 КОНТРОЛЬНЫЕ СПИСКИ ДЛЯ ТРЕЙДВЕСТИРОВАНИЯ НА РЫНКАХ

Каждое намерение и желание содержит в себе механику для своего достижения- намерение и желание в сфере чистой возможности (рынки) имеет бесконечную организующую силу. И когда мы вносим намерение в плодородную почву чистой возможности, мы заставляем эту бесконечную организующую силу работать на нас.

-Дипак Чопра

В этом приложении мы знакомим вас с некоторыми формами, которые мы и другие люди используем для обеспечения того, чтобы торговать по правилам, являющимся доказано прибыльными. Кроме того, мы делимся с вами некоторыми разными идеями, которые улучшают результаты торговли.

Одним из наилучших качеств рынков является то, что каждый день на них - это новый день. Представьте себе это как игру в новую видеоигру. Рынок не помнит того, как играл с вами накануне и даже не помнит прошлую сделку, поэтому каждая игра должна разыгрываться в соответствии с настроением рынка на тот или иной день или в той или иной временной структуре. Если мы пытаемся играть в игру так, как играли вчера, мы всегда почти наверняка проиграем. Рынок не помнит, выиграли вы или проиграли вчера. Да ему на это и наплевать. Он просто делает то, что должен делать, потому что такова его функция. Подумайте о миллионах вариантов, которые разыгрывает видеоигра; она никогда не складывается по одному и тому же сценарию. Она всегда меняется. Отсюда меняется ваша задача. То же самое справедливо и для рынков. Если все по-настоящему поймут, как выигрывать каждый раз, рынки не смогут долее существовать, и игра закончится. Насколько это будет

хорошо?

Каждый день, когда мы начинаем свою "игру", мы должны быть готовы к тому, что может нам предложить рынок, а не цепляться за старые представления о том, что он должен нам предложить. Торговля - это самая неприкрытая психотерапия в мире. Поэтому постарайтесь, чтобы все инструменты были у вас под рукой, и вы могли хорошо торговать и одновременно получать от этого удовольствие.

Вы должны провести исследования, чтобы найти подход, с которым вам удобно работать, и хорошо в нем разобраться. Не вставляйтесь никаких вопросов без ответа. Торговля - это ваше будущее, и вам нужно иметь максимум понимания для того, чтобы добиться наилучших результатов.

Вот некоторые вещи, которые необходимо сделать прежде, чем начать по-настоящему торговать. Очень важны источники данных; чтобы получать правильные данные, вы должны иметь надежного провайдера. Выбор здесь довольно велик и стоит потратить некоторое время, чтобы разобраться в них и подобрать того, который лучше всего подходит вашим потребностям. Данные на конец дня гораздо дешевле, чем котировки в режиме реального времени.

Прежде чем вкладывать в рынки настоящие деньги, предлагаем, чтобы вы некоторое время позанимались учебной ("бумажной") торговлей; если вы не можете сделать денег на бумаге, не следует ожидать, что вы сделаете их на настоящих рынках. Гораздо лучше совершать ошибки на бумаге, чем расходовать свой начальный капитал. Существует специальные тренировочные торговые счета, такие как Auditrack, где вы можете практиковаться до тех пор, пока полностью не освоитесь с сигналами и со своим подходом. Если вы уже опытный трейдер, такое упражнение, может быть, для вас и не нужно. Если вам нужна дополнительная помощь, свяжитесь с нашим офисом.

Вы должны открыть торговый счет. Однажды клиент пришел на наши занятия, имея 10.000 долларов для торговли, и не понимая, что на самом деле все должно быть по-другому. Есть множество брокеров, из которых можно сделать выбор. Есть брокеры, предоставляющие полное обслуживание, дисконтные брокеры и даже онлайн-брокеры. Если вы начинающий трейдер, вам, может быть, стоит начать с брокера, предоставляющего полный комплекс услуг, который будет помогать вам размещать сделки и присмотрит, чтобы вы не делали технических ошибок. Если вы опытный трейдер, вам нужен просто кто-то, кто будет исполнять ваши ордера. Вы будете платить в зависимости от того, какое обслуживание вам требуется.

Важно видеть, какие разные услуги предлагают разные брокеры. Некоторые вместе с открытием счета предоставляют вам бесплатные данные; некоторые даже выплачивают проценты на деньги, находящиеся на вашем счету. Важно убедиться в том, что вы связались с солидной фирмой и получаете те услуги, которые вам нужны. Изучите их репутацию. Всегда ли были удовлетворены их клиенты? Если вы выбираете онлайн-брокера, убедитесь, что для связи с ним существует альтернативный способ (телефон), если ваша связь через Интернет прервется. Это очень важно, если вы внутридневной трейдер. В большинстве случаев вы можете договориться о

лучших комиссионных условиях в зависимости от размера вашего счета и числа сделок, которое вы проводите ежемесячно. Просто помните, что брокер работает на вас. Он не должен влиять на ваши сделки или решения. Убедитесь, что вы понимаете язык рынков, когда размещаете сделки. Понимаете ли вы, что такое стоп-лимит ордер? Знаете ли вы, что такое условный ордер? Если нет, то узнайте. Эта информация должна иметься у вашего брокера.

Когда-нибудь вы скажите: "Продавайте" вместо "Покупайте". Это простая ошибка, и она сильно отличается от незнания того, что означает такой ордер. Если вы торгуете фьючерсами, то вы должны знать еще кое-какие вещи, такие как "месяц истечения контракта". На фондовом рынке месяца истечения контракта не существует. Фьючерсы имеют разные контрактные месяцы. Они меняются и истекают, поэтому важно знать, когда закрывать контрактный месяц и переносить позицию на следующий контрактный месяц. Вам ни к чему, если вам на дом доставят 5.000 фунтов свиной грудинки.

Знайте о ваших требованиях маржи. Маржа - это сумма денег, необходимая для торговли каждым контрактом. Эти деньги должны быть на вашем счете до того, как вы сможете выйти на рынок. Размер тика и движение цены на фьючерсных рынках также сильно отличаются. Каждый биржевой товар может иметь свою величину пункта и может двигаться различными шагами. Например, швейцарский франк перемещается по одному пункту за раз, а каждый пункт стоит 12,50 доллара. Соевые бобы передвигаются, или торгуются, четвертями, и каждая четверть стоит 12,50 доллара или 50,00 доллара. Все эти мелкие детали и показывают, готовый вы или "ущербный" трейдер. Вам не стоит пытаться пилотировать самолет, если вы не знаете, что показывают приборы. Зачем же вам пытаться рисковать своими деньгами, не имея в своем распоряжении необходимых знаний?

Многие трейдеры начинают с ограниченной суммы капитала. Поэтому очень важно, чтобы они не переторговывали и не ставили перед собой нереалистичных целей. Чем меньше размер счета, тем больше потребуется для того, чтобы нарастить капитал, но небольшая постоянная прибыль, в конечном счете, оказывается равной крупной прибыли. Вначале большинство трейдеров переживает падение капитала, прежде чем начинается его рост. Такое падение - вещь обычная и почти всегда безопасная. Мы нашли, что трейдеры, которые быстро делают крупные суммы денег из-за того, что им повезло, и они оказались в правильном месте в правильное время, обычно, в конце концов, теряют все. Они думают, что уже знают, как ведет себя рынок. На самом деле им просто повезло. Важно, чтобы вы торговали на рынке в соответствии с размером вашего счета, торговым стилем и опытом.

Например, некоторые трейдеры приходят к нам с идеей о том, чтобы торговать только S&P 500, даже если они вообще никогда не торговали. Конечный результат, или цель, являются нереалистичными. Они не понимают, что лучше делать ошибки на менее подвижных рынках, одновременно оттачивая свои торговые навыки, прежде чем бросаться в драку с большими псами. Если вы только учитесь водить машину, станете вы выезжать сразу на скоростную дорогу, где опытные водители гоняют со скоростью 80 миль в час? Нет, вы сначала будете практиковаться в переулках и на пустых улицах до тех пор, пока не освоитесь со всеми аспектами вождения. То же самое справедливо и для рынков. Мы должны быть готовы для встречи с

теми водителями, которые носятся со скоростью 80 миль в час, и не боятся их.

После того, как вы узнаете все детали, торговля становится "автоматической". Помните, как неловко все было, когда вы только учились водить машину. Приходилось в одно и то же время координировать так много разных вещей. Помните, как вы жали на педаль тормоза, пытаясь поехать задним ходом и глядя при этом в зеркало заднего вида, пытаясь определить дистанцию - все это казалось таким трудным. А теперь подумайте о том, насколько легко и автоматически стало водить машину теперь по сравнению с тем, что было тогда. Большинство из нас говорят по сотовым телефонам, смотря по сторонам или болтают с детьми. Мы не думаем о каждом отдельном движении, необходимом для того, чтобы вести машину; мы просто делаем это. Именно такой должна стать наша торговля - автоматической.

Когда у вас будут готовы все технические инструменты, такие как ваш счет, брокер и торговый подход, вы должны убедиться в том, что готова самая важная часть вашей торговой системы - вы!

Ниже следуют контрольные списки, которые помогут вам подготовиться к каждой сделке.

Контрольный список для графиков при дневной торговле

- Волна Эллиотта: импульсная волна _____ коррективная волна _____
- Общий тренд - тренд ваш друг!: вверх _____ вниз _____
 - Аллигатор: открывается _____ закрывается _____ спит _____
 - АО: выше нуля _____ ниже нуля _____
 - Направление АО: вверх _____ вниз _____ вбок _____
 - Соответствует ли это направлению вашего входа на рынок? _____
 - Вход на баре бычьего разворота _____ долларов Вход на баре медвежьего разворота _____ долларов
 - Вход Super АО: Покупка _____ долларов Продажа _____ долларов
 - Фрактальный вход: Покупка _____ долларов Продажа _____ долларов
Ограниченный вход _____
 - Первоначальный риск сделки: _____ долларов
 - Необходимая маржа: _____ долларов, или цена акции _____ долларов
 - Стопы: зеленая линия _____ красная линия _____
плавающий _____ крайний _____ спящий _____
 - Риск на контракт/акцию: _____ долларов
 - Какие еще причины существуют для открытия этой сделки, помимо сигналов?

- Положительные причины: _____
- Отрицательные причины: _____

Предварительный контрольный список для торговли

- Как я сегодня себя чувствую?
- Написал ли я свои утренние страницы? Не смотрите на рынки, пока не напишите их.
- Почему я сегодня торгую? _____
- Что я хочу получить от рынков сегодня? _
- Что я ожидаю от рынков сегодня? _____
- Должны ли они мне чего-то? _____
- Торгую ли я свой последний убыток или ради своего следующего выигрыша? _____
- Торгую ли я по правильным причинам, если нет, то почему? _____
- Торгую ли я в настоящем. Если нет, то как я до этого докатился? _
- Хочу ли я того, что хочет рынок или чего я хочу? _____

- Важно ли для меня, в каком направлении идет рынок?
- Настроен ли я на одну ноту с рынком? _____
- Кто руководит, мое эго или мои инстинкты? _____
- Каким животным представляется мне рынок сегодня?
- Что я узнал из этой сделки и этого опыта? _____

- Какие идеи есть у меня для того, чтобы улучшить мой опыт и прибыль в трейдвестировании? _____

ПРИЛОЖЕНИЕ 2 ЧАСТО ЗАДАВАЕМЫЕ ВОПРОСЫ

*Я так рад вас видеть, что мне нечего
сказать!*

-Дзэн мастер Хакуин (1685-1768)

В этом приложении содержатся вопросы, которые задаются нам наиболее часто, и ответы на них. Мы подумали, что вам будет полезно почитать их.

Вопрос: Я никогда раньше не торговал. Будет ли это метод работать для меня?

Ответ: Да, возможно. Мы за последние 15 лет индивидуально подготовили более 2.000 трейдеров, которые сейчас стали независимыми успешными спекулянтами. Иногда даже лучше начинать все с чистого листа. Тогда вам не придется отучиваться чему-либо и у вас не будет predetermined идей в отношении рынков.

В: Я прочитал всю вашу книгу - материал просто фантастический. Что я могу сделать, чтобы узнать о ваших торговых методах побольше?

О: Если вам нравятся наши книги, и вы хотите изучить полную методологию, которой мы пользуемся в нашей торговле, вы можете подписаться на наш домашний курс обучения. Он содержит учебники, видеокассеты, аудиокассеты для расслабления, интерактивный CD Rom и наше программное обеспечение для работы с данными на конец дня. Мы также предлагаем двухдневное индивидуальное обучение у нас в офисе, которое дает интенсивный практический опыт живой торговли.

В: Что мне нужно для того, чтобы начать торговать?

О: Вам потребуется открыть счет у брокера, иметь торговую стратегию, программное обеспечение, источник данных, телефон и компьютер! Это все, что нужно для того, чтобы торговать. Самое замечательное в торговле то, что вы можете жить в отеле во время отпуска и по-прежнему продолжать оттуда торговать!

В: Если у меня появятся вопросы после того, как я пройду домашний курс обучения, смогу ли я получить дополнительную помощь? И берется ли за это какая-нибудь плата или, может быть, есть временное ограничение?

О: Безусловно. На помощь с торговлей и техническую помощь нет никакого временного ограничения и плата не взимается. Мы считаем, что одна из причин, по которой наши трейдеры добиваются успеха - это их умение задавать вопросы о торговле и получать ответы. Я по-прежнему продолжаю отвечать на вопросы клиентов, которые прошли у нас курс обучения более 10 лет назад. Мы также знаем, что рынки постоянно меняются. Нам нужно приспособлять свою стратегию, если и когда меняется поведение рынка, так что поддержание с нами контакта - это наилучший способ узнавать о наших самых последних разработках.

В: Требуется ли мне брокер, или я торгую через вас? Если мне нужен брокер, не можете ли вы мне кого-нибудь порекомендовать?

О: Мы не торгуем для вас, поэтому вам потребуется открыть счет у солидного брокера. Их так много, что это может вызывать путаницу. Мы с удовольствием порекомендуем вам нашего брокера для торговли фьючерсами. Если вы торгуете акциями, есть множество брокеров, из которых можно выбрать в Интернете. Обязательно ознакомьтесь с компанией и получите у нее запасной телефонный номер на случай, если Интернет отключится. Мы торгуем с одним и тем же брокером 15 лет; Билл был их первым клиентом!

В: Сколько мне нужно денег для того, чтобы начать торговать? Есть ли какой-то минимальный размер счета?

О: Мы рекомендуем минимум в 10.000 долларов для фьючерсного счета и 25.000 долларов для фондового счета. Не забывайте, что на фьючерсных рынках вы имеете леввередж примерно 50 к 1, в отличие от торговли акциями, где вам нужно инвестировать полную сумму. Чем меньше счет, тем больше у вас уйдет времени на то, чтобы нарастить свой капитал.

В: Включено ли в ваши методы управление риском? Является ли оно

различным для разных людей или стандартным для всех размеров счета?

О: Мы обсуждаем управление риском в наших курсах, но предпочитаем работать с каждым клиентом с глазу на глаз с учетом множества переменных, таких как размер счета, опыт торговли и типы рынков, на которых вы торгуете, ваши системы убеждений и соотношение риска и вознаграждения, которое вам необходимо, чтобы чувствовать себя успешно и торговать с комфортом. Каждый трейдер не похож на других; мы все приходим в игру с разными ожиданиями, разными процессами страха/жадности, а также переживаниями. И эти факторы помогают нам знать, как направлять вас в обучении тому, как лучше всего торговать и не терять при этом деньги. Когда вы приобретете опыт в торговле, вы будете знать, когда торговать 10 контрактами, а не двумя. Вы будете чувствовать себя свободно, имея более чем одну или две позиции на разных рынках, или вы можете удовлетвориться двумя контрактами, которые приносят небольшую, но постоянную прибыль.

В: У меня есть работа с полной занятостью. Смогу ли я успешно торговать, используя методы Profitunity, после работы?

О: Да, многие наши трейдеры имеют работу с полной занятостью, и при этом торгуют. Использование наших методов не требует от вас более чем 30-45 минут для оценки всех рынков, и это может занимать лишь 10-15 минут, если вы по-настоящему сможете сосредоточиться на рынках, а не на своих мнениях о рынках. Наши мнения являются нашими самыми большими врагами. Наша цель - это чтобы наши трейдеры приобрели навыки для полностью профессиональной торговли, если они того пожелают, после того как привыкнут к нашим методам и добьются успеха.

В: Должен ли я ежедневно тратить на торговлю какое-то определенное количество времени?

О: Нет, в разные дни требуется разное количество времени, в зависимости от числа открытых вами позиций, от числа рынков, которые вы анализируете каждый день. По существу, в день не должно требоваться более 30 минут. Если вы проводите свои вечера перед компьютером, значит, вы работаете неправильно!

В: Требуется ли мне для торговли более чем один компьютер?

О: Нет. Вам требуется только один компьютер, имеющий установленное программное обеспечение и данные. Вам потребуется соединение с Интернетом для того, чтобы вы могли каждый день скачивать новые

данные.

В: Должен ли я для того, чтобы торговать успешно, целый день смотреть на экран?

О: Абсолютно нет! Все, что вам требуется для торговли на позиционной основе, это несколько минут в конце рыночного дня для того, чтобы разместить ордера на следующий день. Как позиционный трейдер, вы не будете обращать внимание на то, что происходит внутри дня. У вас есть стопы, и вы позволяете рынку делать то, что он должен делать.

В: Каковы минимальные требования для того, чтобы запускать на компьютере программное обеспечение Investor's Dream? Могу ли я установить его на своем домашнем компьютере или на портативном компьютере?

О: Мы рекомендуем, чтобы вы использовали в качестве операционной системы Windows XP. Вы можете установить Investor's Dream на двух компьютерах.

В: Если какая-нибудь наилучшая временная структура для торговли? Я слышал, что самой прибыльной является внутрисдневная торговля.

О: Выбор временной структуры зависит от вашей индивидуальности и того, на каких рынках вам нравится торговать. Я предпочитаю торговать по дневным графикам. Они имеют тенденцию давать большую прибыль в долгосрочной перспективе, потому что вместе с движением тренда вы можете увеличивать размер инвестиции. Я также торгую внутри дня, если дневная временная структура не дает сигналов. Если я торгую внутри дня, я стараюсь работать с 10-минутными графиками на таких подвижных рынках как индексы. Все остальные рынки, такие как валюты или зерновые я торгую на 30-минутных графиках. Вы можете торговать в любой временной структуре, какой хотите, или с которой вы комфортно себя чувствуете; мы же нашли, что для нас и наших трейдеров наилучшими являются эти.

В: Как мне загрузить данные в программу построения графиков? Поставляете ли вы такие данные?

О: Прежде всего, загляните в Приложение 4 настоящей книги. Там вы найдете инструкции, как импортировать в ваш компьютер различные форматы данных. Если у вас возникают проблемы с импортом данных, сначала свяжитесь со своим поставщиком-

данных. Если он не может разрешить вашу проблему, свяжитесь с нашим отделом технической поддержки по адресу techsupport@profitunity.com

В: Дорого ли стоят рыночные данные?

О: Не очень. Вы можете даже получать бесплатные данные через Интернет. Однако для того, чтобы получать хорошие быстрые и надежные данные, вам может потребоваться заплатить какую-то номинальную сумму. Хорошие, не содержащие ошибок данные следует рассматривать как инвестицию, а не как издержки.

В: Предоставляете ли вы техническую поддержку по своему программному обеспечению, включенному в ваш учебный курс?

О: Да, мы предоставляем бесплатную техническую поддержку по нашему программному обеспечению, и мы также написали индикаторы для пакетов программного обеспечения MetaStock, TC2000, E-Signal и TradeStation. Нашей технической поддержкой занимается CQG, если вы используете их пакет программного обеспечения и данных.

В: Какова степень успеха у ваших учеников?

О: Успех для каждого вещь разная. Мы считаем, что торговля должна быть холистическим подходом к рынку. Следовательно, наши клиенты имеют больший успех, чем большинство. Я сказал бы, что степень успеха и в финансовом, и в эмоциональном отношении находится где-то в диапазоне 75-85 процентов. Я отношу эту высокую степень успеха на счет постоянной поддержки, которую получают наши клиенты.

В: Какое среднее время требуется ученику, для которого рынки в новинку, чтобы научиться торговать с прибылью? Требуется ли предпринять несколько последовательных шагов, или вы просто выскакиваете на рынок, закончив домашний курс обучения?

О: Мы посоветовали бы вам после завершения домашнего курса обучения сначала поторговать на бумаге для того, чтобы убедиться, что вы понимаете механику торговли. А затем начинайте торговать одним контрактом (или относительно небольшим числом акций компаний). Пробная торговля не должна занимать много времени. В среднем клиенты начинают торговать успешно или сразу, или через несколько месяцев. У некоторых получается быстрее, чем у других. Это зависит от глубины вашего понимания данного подхода и типа вашей личности. Если вы опытный трейдер, вы почти наверняка сразу же сможете добиться успеха. Если вы абсолютный новичок на

рынках, вам может потребоваться пройти некую кривую обучения в течение одного или нескольких месяцев. Так много времени может потребоваться для того, чтобы прочувствовать различные движения и характер различных рынков.

В: Я хочу заниматься только внутридневной торговлей на одноминутных графиках S&P 500. Будет ли работать ваш метод?

О: Да, он может работать, но мы рекомендуем, чтобы вы не торговали на графиках меньших, чем пятиминутные. Мы также рекомендуем некоторую диверсификацию. Если S&P 500 не имеет тренда, то тренд будет у других инструментов. Мы предпочитаем изучать все возможности, которые дает нам рынок.

В: Какую среднюю прибыль на свою инвестицию я могу ожидать ежемесячно?

О: Нашей целью является 10-процентная прибыль на инвестицию в месяц. Это более 300 процентов годовых. Очевидно, что 10 процентов годовых - это больше, чем зарабатывает большинство трейдеров. Однако мы знаем, что такая прибыль реальна, и многие из наших студентов, да и мы тоже, получаем на сегодняшних рынках такую или большую прибыль.

В: В прошлом я имел ужасный опыт с разными системами. Чем ваша система лучше прочих?

О: Наша система была тщательно протестирована в течение почти полувека успешной торговли и инвестирования. Конечно, мы не знакомы со всеми деталями других подходов, но мы готовы сравнить нашу технику с любой другой в смысле успеха и доходности. Сейчас наш подход уже настолько хорошо доказан и документирован, что мы смело делаем такое заявление.

В: Если ваша система работает так хорошо, почему вы делитесь своими знаниями, а не просто торгуете?

О: Во-первых, мы торгуем - каждый день. И мы настоятельно рекомендуем, чтобы вы не шли за теми, кто не готов торговать прямо у вас перед глазами. Мы были либо первыми, либо наверняка одними из первых, кто начал торговать на глазах больших групп людей. Мы открыто демонстрировали доходность данного подхода в режиме реального времени в 16 разных странах. Мы знаем, что на рынках находится достаточно денег, чтобы большинство могло хорошо зарабатывать. Мы знаем по опыту, что если вы делитесь тем, что

узнали, ваш дар вернется, и не только в денежном выражении. Мой отец всегда был учителем, и ему нравилось помогать другим людям изменять жизнь к лучшему. Возможность учить других людей устанавливать контроль над своей жизнью и своим временем является наилучшим вознаграждением для всех нас. Делясь своими знаниями, мы продолжаем учиться и расти, и это самое важное, что мы можем сделать как люди.

В: Что я узнаю на частных занятиях? Будем ли мы торговать? Будете вы торговать?

О: В течение двух дней, которые вы проведете в нашем офисе, мы охватим все нюансы рынков, которые не можем вместить в книгу или в домашний курс обучения. Мы выполняем личные и психологические упражнения для того, чтобы определить, что представляет собой ваша базовая структура, и что в настоящее время вас мотивирует - как мы можем лучше настроиться в тон рынкам, какие новые сигналы используются, и как практически торговать. Эти занятия - замечательный способ для нас узнать вас лучше, что позволяет нам лучше помочь вам в конкретных ситуациях после завершения курса обучения. После того, как мы узнаем вашу базовую структуру и систему убеждений, мы сможем лучше направлять вас к тому, что будет работать для вас как трейдера и принесет вам личное и финансовое богатство.

В: Чему такому может научить меня домашний курс обучения, что я не могу узнать из ваших книг?

О: Три книги, которые мы написали, дают вам глубокое понимание того, как мы торгуем, и чем мы торгуем. Но большинство людей считают, что они не могут научиться торговать просто по книге. Существует так много аспектов рынков и условий, которые лучше преподавать в разных форматах, таких как аудио, видео, личное общение и, в том числе, в письменной форме, не говоря уже об оказываемой технической помощи. Возможность получать обратную связь от кого-то, имеющего опыт работы с методами, которые вы стараетесь разучить, бесценно для трейдера, особенно для начинающего трейдера. Кроме того, возможность поговорить с кем-то, кто в настоящее время делает большую прибыль, торгуя данным подходом, нередко оказывается просто вдохновляющей. Мы также включаем в курс наше программное обеспечение и интерактивные графики с вопросами, чтобы вы наверняка поняли материал, прежде чем перейдете к следующему разделу. Мы всегда готовы помочь вам разместить ваши первые сделки, решить, где расставить стопы, и даже подсказать, на каких рынках торговать. Чем больше помощи вы можете получить вначале, когда закладываете основы, тем лучше. Это ваше будущее и ваши деньги. Никто так не позаботится о ваших

деньгах, как вы сами. В: В прошлом я торговал только акциями. Насколько трудно торговать фьючерсами?

О: Это легко, надо только выучить их специфический язык! В торговле , фьючерсами, по сравнению с торговлей акциями, есть несколько различий, но мне больше нравится леввередж, который есть у фьючерсов. У вас есть коэффициент порядка 50 к 1, и это очень хорошо, потому что позволяет также вам делать больше денег, используя меньше денег. Многие люди считают, что фьючерсы более рискованны, чем акции. Мы так не думаем.

В: Есть ли на рынках фьючерсов больше возможностей, чем на рынках акций?

О: Возможно. Используя леввередж и постоянное движение на основе истинного момента, число возможностей бесконечно. Мы считаем, что фьючерсы - это более равноправное игровое поле. Я имею в виду, что для того, чтобы двинуть рынок, требуется по-настоящему большой объем. Фондовый рынок имеет меньший потенциал из-за отсутствия леввереджа, который есть на фьючерсных рынках. Знание того, что вы можете сделать деньги, используя меньшую сумму денег, делает фьючерсные рынки для некоторых трейдеров более привлекательными.

В: Как долго вы торгуете?

О: Билл активно торговал ежедневно в течение более 45 лет; он занимался инвестициями более 50 лет. Я (Джастин) активно торгую почти десятилетие.

В: Должен ли я позволять брокеру отслеживать мои сделки?

О: Нет, это не его ответственность. Вы должны сами следить за своими сделками и позициями. Вы должны проверять информацию вашего брокера, чтобы убедиться в том, что он точно исполняет ордера. Брокеры тоже делают ошибки. Ваш брокер свяжется с вами только в том случае, если ему потребуется дополнительная маржа. Существует множество разных типов брокеров; вы можете платить больше брокеру, предоставляющему полный комплекс услуг, если вам требуется помощь. Усвоив материал этой книги, вы не должны испытывать необходимости платить за услуги такой брокерской конторы. Вам следует поискать и найти наиболее приемлемую цену за полное исполнение сделки у фьючерсов или на акцию, что будет давать вам идеальное обслуживание в плане исполнения ваших

ордеров. Если вы будете торговать больше, вы сможете договориться о более низких комиссионных.

В: Какой средний коэффициент прибыли/убыток у трейдеров Profitunity?

О: Это зависит от трейдера и от сделки. Важно то, чтобы вы имели последовательную кривую доходности капитала. Иногда у нас может быть больше проигрышных сделок, чем выигрышных, но наши выигрышные сделки настолько больше, что прибыль все равно продолжает увеличиваться. Для того, чтобы увеличивать капитал на вашем счете, важно быстро обрезать убытки и позволять выигрышным сделкам расти.

В: Есть ли у вас какая-нибудь процентная формула риска на сделку? Применяется ли она вообще в торговле вашего типа?

О: Нет, у нас такого нет. Одним из наших главных правил является никогда не использовать более половины суммы счета сразу. Это гарантирует, что если все пойдет против нас, мы все равно будем иметь для торговли половину нашего счета. С нами такого никогда не случилось, но это просто мера предосторожности. Мы предпочитаем работать с каждым клиентом индивидуально, исходя из размера счета и целей данного человека. Если вы размещаете защиту, основываясь на процентном убытке, значит, вы не торгуете на рынке, вы торгуете своим бумажником или банковским счетом, что никакого отношения к рынкам не имеет, равно как и к тому, что происходит на рынках.

В: Требуется ли мне посещать частные учебные классы после того, как я завершу домашний курс обучения? Сколько дней длится класс?

О: Индивидуальные занятия - замечательное дополнение к домашнему курсу обучения, ибо возможность увидеть нас за торговлей и приобрести практический опыт в этом бизнесе бесценна. Мы также сможем рассмотреть некоторые вещи, которые можно сделать только вместе перед графиком. Если, например, вам нужна помощь по волнам Эллиотта, то получить ее можно только при практической работе.

В: Как часто вы даете частные уроки? Сколько учеников на них приходит?

О: Мы преподаем один раз в месяц, и в классе бывает четыре ученика. Это позволяет нам давать два-один интенсивных сеанса обучения в

течение двух дней.

В: Если мне покажется, что пользы от занятий один на один будет больше, чем от занятий в классе, можно ли это устроить?

О: Да, многие наши клиенты предпочитают заниматься с глазу на глаз. И мы устраиваем им это или в нашем офисе, или у них. Некоторые предпочитают работать у себя в офисе, где у них находятся их собственные компьютеры, и они чувствуют себя свободнее. Мы сделаем все, что угодно, чтобы помочь нашим трейдерам добиться успеха.

В: Исходя из вашего опыта, какие качества требуются для того, чтобы стать хорошим и преуспевающим трейдером?

О: Терпение, постоянство, мотивация, приверженность и, больше всего, внутренне равновесие и состояние счастья. Эти качества необходимы для того, чтобы сделать наилучших трейдеров. Однако наиважнейшим атрибутом, который вы можете в себе развить, является умение видеть реальность такой, какой она есть, а не такой, какой вы хотите ее видеть. Это умение отступить от своей позиции является необходимым предварительным условием для долгосрочного успеха.

В: Когда к вам приходит начинающий трейдер, понесший ранее значительные убытки, можете ли вы помочь ему преодолеть страх и начать торговать снова?

О: Мы можем, и мы это делаем, но это может быть трудно. Человек должен уметь забывать об убытках и двигаться вперед, прежде чем снова станет успешным. Наша психологическая помощь является ключом к этому успеху. Другим важным фактором является восстановление утраченной уверенности. Мы предпочитаем идти малыми шагами, чтобы заново вступить в мир торговли. Мы хотим в нашей фазе реабилитации осуществлять постепенные шаги, достигая одного успеха за другим. Вспомните старую поговорку о том, как вскочить в седло сразу после того, как вы упали с лошади.

В: Какова, по вашему мнению, самая распространенная причина неудач трейдеров?

О: Это очень легко - это и мнения! Самомнение является нашим самым большим врагом на рынках. Попытка доказать свою правоту вместо того, чтобы настроиться в тон с рынком, неизбежно раз за разом приводит к неудаче.

В: Какой универсальный совет вы могли дать каждому трейдеру?

О: Конечно же, прочитать эту книгу еще раз и обратить особое внимание на терминаторов священных коров в Главе 1 данной книги. Поймите, что рынки - это не то, как их описывают телевидение или газеты. Рынки представляют собой биржи эмоциональной энергии, и эта энергия принимает окончательную форму денег (прибыль/убыток). Следующим шагом, очевидно, является изучение того, чем на самом деле являются рынки, и затем вперед! Жизнь существует для того, чтобы жить, а не говорить о ней или бояться ее.

ПРИЛОЖЕНИЕ 3 КАК КОНТРОЛИРОВАТЬ СВОЙ УМ ВО ВРЕМЯ ТОРГОВЛИ

Аутогенная Тренировка Для Трейдвесторов

[Примечание: эта часть книги была написана психотерапевтом Эллен Вильяме, которая десятилетиями работает с трейдерами и консультирует трейдеров и инвесторов. Она работала и с некоторыми из наиболее опытных трейдеров в мире, и с теми, кто только начинал. В этом приложении она рассказывает о том, что оказалось очень эффективной техникой при решении проблем, связанных с управлением стрессом у трейдеров и инвесторов.]

Жизнь сегодня рисуется как в высшей степени стрессовое явление. ;когда мы смотрим телевизор или читаем журналы и газеты, нам сообщают, что мы работаем слишком долго, берем на себя слишком много ответственности, и что многие люди страдают от болезней, вызванных стрессом. Эти же источники советуют нам заниматься физическими упражнениями, брать отпуск, принимать лекарства, заниматься йогой, игровыми видами спорта или сидеть и очищать свои умы с помощью медитации.

Большинство трейдеров относится к личностям типа А, что означает, что они набрасываются на проблемы стресса так же, как принимаются за любой другой новый проект: они планируют спортивные упражнения или расслабление и ожидают, что научатся справляться с напряжением в течение часа. Стресс зачастую увеличивается, а время, доступное для расслабления, уменьшается. Угадайте, какое влияние это оказывает на уже усталых людей? Они все занимаются и занимаются, чтобы достичь других целей, таких как справиться с проблемой сна и переедания.

Глядя на то, как разворачиваются эти сценарии, я поняла, что простая легко разучиваемая техника, предназначенная для трейдеров, могла бы быть полезной для клиентов Profitunity и вообще для всех трейдвесторов. Ваш самый большой актив - мозг - является наиболее неиспользуемым органом

тела. Эта полуторакилограммовая вселенная является центральным пультом управления. Этот орган позволяет нам учиться, любить, смеяться, петь, планировать, создавать порядок в нашей жизни и переживать эмоциональные взлеты и падения. Однако мы воспринимаем это хрупкое собрание нейронов, клеток, крови и мозгового вещества, заключенное в коробку из костей, как что-то данное. Мы обладаем способностью жить сто или более лет благодаря центральной системе управления, состоящей из нежной кожи, хрупкой кости, пульсирующей крови и живых нервов, работающей точно в такт с нашим сердцем и легкими. Эта нервная система более сложна, чем у любого другого млекопитающего. Похоже, лишь мы одни знаем, что смертны.

Наше сознание способно придумывать и развивать самые сложные планы для промышленности, искусства и коммерции. Однако сколько времени мы уделяем своему собственному благосостоянию? Где-то в промежутке между работой, женитьбой, семьей и общественными обязанностями мы пытаемся найти время для физических упражнений и расслабления и, может быть, даже успеваем развлечься. Но слишком часто наша нервная система оказывается слишком перегруженной для того, чтобы дать нам обрести покой.

Европейский врач д-р Йоханнес Шульц (Dr. Johannes H. Schulz) разработал метод глубокой релаксации, получивший название *аутогенная тренировка* (Autogenic Training, АТ). В результате использования его в клиниках, больницах и кабинетах врачей в разных странах Европы, тысячи людей смогли найти облегчение от головных болей, расстройств пищеварения, повышенного напряжения, бессонницы и многих других физических проблем. Некоторые обрели замечательную помощь в попытках бросить курить или слишком много пить.

Было также открыто, что АТ приносит огромную пользу здоровым людям. Поскольку АТ является естественной техникой расслабления, обучение использованию АТ - это простой путь к нахождению душевного спокойствия. Этот метод был разработан и усовершенствован на протяжении долгих лет в солидных медицинских исследованиях. Миллионы замученных стрессом людей пытались применять йогу и бесчисленные другие технические приемы медитации и до сих пор находятся в поисках простого и надежного способа достичь здоровья и счастья. Аутогенная тренировка предлагает трейдерам быстрый, действенный и, что самое главное, эффективный способ поддержания покоя ума при торговле в быстро меняющейся среде.

Когда мы думаем обо всем том материале, который протекает через наше сознание, мы нередко чувствуем, что он переполняет нас. Что нам следует делать? Позаниматься в каком-то классе, вступить в оздоровительный клуб, сходить на сеанс массажа или научиться медитировать? Разве это не то, чего монахи достигали иногда после многих лет практики в закрытой контролируемой среде? И разве не сидят они так часами целый день? Как можем мы найти время для того, чтобы реализовать свои мечты, воспользоваться нашим наивысшим потенциалом, когда мы бесконечно боремся для того, чтобы заработать на жизнь, удовлетворить родственников, потребности наших детей и на последнем месте, к сожалению, наши собственные потребности?

А что если б вы знали, что 10 минут два раза в день могут привести к огромному самопознанию, снижению волнения и стресса - согласились бы

вы попробовать это в течение шести недель? Когда трейдеры начинают искать ответы на свои проблемы, связанные со стрессом, они нередко пытаются использовать для компенсации различные способы. Большинство клиентов Profitunity пробовали справиться со своим стрессом, и их интересует какой-нибудь новый подход.

Марти К., наш новый клиент, собирался совершить важную перемену в жизни. Марти знал, как торговать облигациями; в конце концов, он провел в яме облигаций в Чикаго 9 лет. Девять лет - это длительный срок для пребывания в скороварке.

Когда умер его отец, Марти получил приличную сумму денег. Достаточно денег, чтобы заплатить за дом, купить себе и жене машины и уйти из ямы облигаций, чтобы начать торговать из дома. Жена Марти, Кэрол, сохранила свою работу. Дети посещали среднюю школу, поэтому обстановка у Марти была идеальная; никакого шума и все домашние удобства.

За исключением того, что Марти не мог спать. Ложась в постель, он был усталым, по крайней мере, так он думал, но едва голова его касалась подушки, ум начинал работать на полную катушку. Кэрол называла это "беличьим колесом мозгов". Все бежит и бежит по кругу, немного замедлится, потом снова бежит. Марти обдумывал каждую сделку, которую он размещал, и каждое плохое решение, которое мог принять в связи с этими сделками. Любой убыток выбивал его из колеи. Был ли стоп размещен слишком близко? Была ли причина в сообщении? О чем он думал, когда продавал по 88; все, что нужно было сделать, это продержаться еще полчаса, тогда бы он сделал приличную прибыль.

Марти нуждался во сне и пытался решить эту проблему. Он пробовал больше заниматься спортом, принимать горячую ванну перед сном, не смотреть телевизор после девяти вечера и употреблять безрецептурные снотворные средства. Затем он проконсультировался у врача и получил рецепт на более сильное снотворное. Но вот беда - снотворные таблетки так валили его с ног, что на следующий день он испытывал неуверенность в своих решениях. Затем он стал ходить на массаж. Массаж помог плечам и спине, но Марти все равно мог проспать ночью в лучшем случае три часа.

Когда Марти позвонил мне в офис, голос его был полон отчаяния. Мы поговорили о его торговле и о том, как он беспокоился из-за недавних убытков и того, что так мало спит. Он очень нервничал из-за торговли, когда не мог заснуть, но занимался он именно торговлей. Торговля определяла его, его самосознание, его мужественность; на протяжении многих лет торговля была его рабочей средой.

История Барбары была иной, но также включала в себя финансовые рынки. Она работала в международном банке и занималась анализом иностранных валютных рынков. Барбара могла спать; она любила свой глубокий сон, но ежедневное представление отчета начальнику заставляло ее руки потеть, а дыхание невероятно учащаться. Она предложила отправлять отчет по электронной почте, но это оказалось большой ошибкой. Затем у нее появился нервный кашель. Барбара знала, что если она не справится со своей проблемой, ее будущее в этой компании изменится. У нее были навыки, образование, и она знала, что ей предстоит повышение, причем на новой должности ей придется больше выступать перед людьми.

И Барбара, и Марти дали ясно понять, что не хотят подвергаться какой-то терапии и не согласны принимать медикаменты. Марти считал, что снотворное мешает его торговому анализу. Барбара не любила принимать даже аспирин. Обоим нужно было найти способ успокоить нервную систему, снизить нервное напряжение и повысить чувство уверенности в себе.

Оба они начали с простого упражнения, которое нужно было повторять дважды в день. Аутогенная тренировка - это форма гипноза, которому ученик подвергает себя сам. Важно понимать, какое воздействие оказывает гипноз на автономную нервную систему. Нервная система разделена на две части, центральную нервную систему, которая находится под контролем воли, и автономную нервную систему (АНС), которая не находится под контролем воли. Центральная нервная система влияет на сокращение и тонус мышц, АНС делится еще на две системы, симпатическую и парасимпатическую. Когда мы испытываем опасность или страх, симпатическая система заставляет нас реагировать быстрым сердцебиением, благодаря чему в мышцы накачиваются кислород и сахар. Мы можем дрожать, когда зрение и слух обостряются, и наше дыхание ускоряется, чтобы послать больше кислорода в кровь.

Примитивный человек переключался между реакцией на опасность и реакцией на безопасность таким образом, чтобы он мог охотиться и сражаться, а попав в безопасное место мог спать, есть и расслабляться. АНС важна для гипнотического состояния. После освоения техники АТ человек может переходить в это состояние мира, спокойствия и релаксации. Ученик АТ легко усваивает, как изменять свое восприятие материального окружения на свой субъективный опыт и степень контроля над автономными функциями.

Целью сеанса АТ является гипнотическое состояние легкого транса. Это состояние ведет к расслаблению скелетных мышц и усилению кровотока в ногах, руках и ступнях. Более равномерное распределение крови по телу приводит к появлению приятного тепла.

Это упражнение выполняется дважды в день: 10 минут ранним утром и еще раз в любое время после обеда или вечером. Большинство людей используют таймер или будильник в наручных часах для того, чтобы заниматься только эти десять минут. Сначала ученики отключают телефон, вывешивают табличку "не беспокоить" и сообщают окружающим, что в это время занимаются своим десятиминутным упражнением. Для хорошего выполнения упражнения необходима следующая подготовка. Если людям трудно убедить себя в необходимости выполнять такое десятиминутное упражнение два раза в день, это сигнал о том, что, может быть, оно по настоящему нужно.

Подготовка к упражнению АТ

1. Вывесьте табличку "НЕ БЕСПОКОИТЬ".
2. Отключите телефон.
- 3- Достаньте легкое одеяло или подушку (если нужно).
4. Помните о возвращении.
- 5- Установите таймер.
6. Вспомните фразу ("Я спокоен").

Упражнение АТ можно делать лежа на твердой поверхности или сидя на стуле. Убедившись, что их не побеспокоят, ученики ложатся, говорят себе "я

спокоен" и начинают упражнение. Они учатся делать то, что называется "возвращением", что обеспечивает их возврат к бодрствованию после глубокой релаксации. Для выполнения возвращения лягте на пол или на кровать или сядьте на стул и сожмите кулаки, поднимите руки выше головы, поворачивайте запястьями, затем резко встряхните руками. Если вы лежите, то, оберегая нижнюю часть спины, повернитесь на бок и легко оттолкнитесь, чтобы сесть. Если ученик АТ забывает о возвращении, он может после десятиминутного упражнения чувствовать себя сонным и усталым. Мы говорим: "Помни о возвращении" перед самым началом упражнения для того, чтобы не забыть сделать это в конце упражнения. Это возвращение выполняется два или три раза.

Первый урок состоит из фразы: "Моя правая рука тяжелая", которая повторяется три раза. Левши заменяют эту фразу словами "моя левая рука тяжелая". Эта фраза способствует расслаблению мышц. Когда ум возвращается к мышлению и планированию, как это всегда происходит, просто повторяйте эти фразы снова и снова. Мышцы расслабляются, суставы расслабляются, и наступает глубокое ощущение тяжести. Затем напомните себе вернуться, чтобы чувствовать себя освеженным после этого глубокого расслабления.

Барбара позвонила через несколько первых дней упражнений и сообщила, что чувствует, как будто плавает, и поинтересовалась, является ли это желаемым результатом. Ощущение легкости означает, что вы избавились от мышечного напряжения и вошли в легкий самогипнотический транс.

У Марти была другая реакция. В течение первых двух дней он просто не мог лежать спокойно в течение десяти минут. Он звонил мне, чтобы поговорить о напряжении, которое ощущал в ногах. "Я чувствую напряжение и не могу найти положение, удобно для коленей", - говорил Марти. Он стал подсовывать подушку под колени и нашел, что в этом положении может находиться неподвижно в течение десяти минут. На четвертый день он позвонил и сказал, что, наконец, уснул.

И Барбара, и Марти достигли своей цели - почувствовать тяжесть от головы до кончиков пальцев на ногах - к концу первой недели. Каждый из них испытывал разное чувство тяжести; одна чувствовала, как будто плавает, а другой чувствовал, что засыпает. Нередко люди чувствуют тяжесть только в ногах или только в руках, но настойчивое повторение этой фразы приводит к общей тяжести.

Тяжесть является субъективным опытом, и многие ученики сообщают, что чувствуют легкость и думают, что неправильно выполняют упражнение. По мере все большего расслабления, вызываемого АТ, мышечный тонус уменьшается, вызывая ослабление суставов, и сенсорные органы регистрируют что-то вроде погружения в соответствующую субстанцию. Однако легкость означает, что напряжение начинает уходить, и в результате ученик может ощущать легкость и, тем самым, достигать цели своего упражнения. Нередко первое ощущение тяжести может появляться в другой руке, в какой-то части тела или в ноге.

Во время второй недели упражнений к первой фразе о тяжести добавляется следующая фраза "моя рука теплая". Добавив тепло к тяжести, некоторые трейдеры сообщают о том, что чувствуют, как будто их руки разбухают. Поскольку сенсоры тепла расположены в руке гораздо ближе, чем

в других частях тела, тепло обычно в первую очередь чувствуется в руках. Чувство тепла приводит к улучшению периферийного кровообращения, что дает ощущение комфорта и фактически улучшает физическое состояние.

Каждую формулу нужно осваивать одну неделю. Некоторые могут продвигаться быстрее, а некоторые гораздо медленнее. Тем людям, которые быстро достигают ощущения тяжести и тепла, нужно продолжать придерживаться одной формулы в течение недели до тех пор, пока не будут выучены все шесть формул. А те люди, которым требуется больше времени, не должны беспокоиться. Лишняя неделя лишь сильнее закрепят упражнение в памяти.

Так же, как первый урок касается мускулатуры тела, вторая фраза о тепле приносит пользу кровеносной системе. Каждое упражнение начинается и кончается в один и тот же день. Эти две простые фразы дают огромные результаты. Они учат, как уменьшать стресс и как наше умение расслаблять мышцы и усиливать кровообращение приводит к лучшему умственному и физическому здоровью.

Марти продолжал испытывать проблемы со сном, поэтому я предложила ему использовать фразы о тяжести, когда он ложится спать или если просыпается посреди ночи. И не устанавливать таймер и не выполнять возвращение. Важно выполнять два упражнения в день, используя технику возвращения для того, чтобы ощутить состояние глубокого расслабления, зная, что это возвращение вернет учеников в состояние бодрствования ума. Людям, испытывающим проблемы со сном, фраза, касающаяся тяжести, служит замечательным помощником при засыпании. Если вы хотите использовать АТ для засыпания, не забывайте, что вы должны вернуться после упражнения. Если погода холодная, ученики используют для наведения сна тяжесть и тепло. Если ночь теплая, то просто используйте фразу "моя правая рука тяжелая".

Барбара испытывала ужас, когда вручала свой ежедневный отчет. Она входила в комнату, руки ее потели, и она попробовала по моему предложению говорить себе "я спокойна", а затем старалась внушить своим плечам и шее ощущение тяжести. К тому времени, когда она начинала говорить, она была в состоянии контролировать свой голос и говорила с меньшим напряжением. Тон ее голоса стал тише, и хотя ладони у нее по-прежнему потели, она могла доводить дело до конца без ощущения того, что может потерять сознание, прежде чем доберется до конца своих графиков и цифр.

Марти спит лучше и теперь уделяет больше времени планированию входов, выходов и стопов своих сделок вечером накануне торговли. Эта рутина помогает ему засыпать, используя формулу тяжести, и помогает ему в том, что он знает, что его главные торговые решения на следующий день уже приняты. Когда на следующий день он начинает испытывать стресс, то ложится и делает десятиминутный перерыв, чтобы снять этот стресс.

Эти простые упражнения, требующие очень мало времени, дают трейдеру-инвестору часы мира и спокойствия. И Барбара, и Марти перешли к изучению следующих четырех формул, которые обращены к центральной нервной системе и дают больший контроль над дыханием и частотой пульса. Они изучили следующие четыре фразы. "Мое дыхание спокойное и равномерное". Последние две фразы помогают с принятием решений. Вот они: "Мое

солнечное сплетение излучает тепло" и, наконец, "Мой лоб прохладен".

Задумайтесь над этими двумя фразами и над тем, что они могут вам дать. Эти упражнения, поддерживающие тепло в центре и прохладный лоб, приводят к тому, что вы можете справляться с любой стрессовой ситуацией, просто говоря: "прохладный лоб, теплый центр" и испытывая состояние тюкоя, которое может быть вызвано в любой нужный момент. В айкидо и других восточных дисциплинах область солнечного сплетения, нередко называемая хара, является точкой, которая считается центром равновесия и мастерства. Научившись контролировать эмоции через АТ, трейдеры получают настоящее преимущество при планировании своих сделок.

Джефф М. был хорошим трейдером; он делал деньги, не особенно беспокоился о рынке и активно играл в теннис. Он начал упражнения АТ после того, как получил травму плеча; он хотел сделать все, что угодно, лишь бы ускорить свое исцеление. Джефф проходил физиотерапию три раза в неделю и занимался АТ четыре раза в день. Через короткое время его терапевт увидел улучшение в направлении полного восстановления двигательных способностей Джеффа. В конце шестинедельной подготовки АТ Джефф рассказал мне, что не понимал, как много напряжения скопилось у него в плечах и спине. Во время учебного периода Джефф иной раз с трудом мог найти удобное положение для левого локтя и запястья. Он использовал маленький свернутый кусочек ткани, который подкладывал под запястье с левой стороны, что позволяло руке лежать без напряжения.

Иногда людям, страдающим от боли в спине, требуется подушка под коленями. Если подушка не помогает, выполняйте АТ, сидя на стуле - это является лучшим решением. В домах престарелых мы обучаем АТ в сидячем положении. Для тех, у кого слабые кости и мышцы шеи, можно укрепить подушку за головой.

Люди всех возрастов и со всевозможными эмоциональными проблемами и физическими болезнями успешно используют АТ. Мои наблюдения показывают, что АТ вещь простая, и как люди, мы стремимся чрезмерно усложнять почти все, что делаем. Дети обожают АТ; у них нет барьеров, мешающих им попробовать ее.

Некоторые из проблем, о которых рассказывают люди, весьма интересны. Чаще всего люди рассказывают, что засыпают, но говорят, что просыпаются через 10 минут. Как же они могли заснуть? Они были в легком трансе, а это чувство такое расслабляющее, что люди ассоциируют его со сном. Кроме того, повторяя фразу "моя правая рука тяжелая" или любую из этих шести фраз, они успокаивают свой ум. Сосредоточение на фразе, а затем чувство тяжести, успокаивают обезьянью работу ума.

Не нужно объяснять, что такое обезьянье мышление, как любят его называть мастера дзэн, тем, кто подолгу лежит, бодрствуя и желая заснуть. Обезьянье мышление захватывает тех, у кого существуют проблемы или кто страдает от неудач в жизни или плохой сделки. Обезьянье мышление появляется тогда, когда ваш ум попадает в порочный круг и все попытки контролировать мысли или думать о чем-то новом или лучшем или просто прекратить думать оказываются безуспешными.

В такое тяжелое время АТ может оказаться способом выхода из этих

навязчивых мыслительных стереотипов. Мы практикуем АТ дважды в день каждый день так, чтобы когда нам действительно требуется рывок, метод, который позволяет нам отдохнуть, мы можем воспользоваться всеми этими фразами или какой-то одной, которая применима к текущей ситуации. Аутогенная тренировка является гораздо более эффективной, чем подсчет овец.

Джефф сказал, что АТ дала ему возможность перестать волноваться и позволила ему вернуться в теннис и выиграть первый двойной матч после травмы. Джефф использовал АТ каждое утро и после шести месяцев упражнений попросил меня помочь ему разработать формулу или фразу, которую можно было бы использовать для его тенниса.

Продвинутая АТ предназначена для того, чтобы генерировать более творческое мышление, а также показывать дорогу отдельным фразам. Здесь, однако, необходимо предупреждение. Прежде чем начать работать со специальной формулой, нужно минимум три месяца заниматься общими упражнениями, потому что необходимо, чтобы вы настолько хорошо освоили каждую фразу, чтобы могли ее использовать всегда, когда захотите. Я считаю, что лучше даже, когда люди занимаются шесть месяцев, прежде чем переходят к продвинутой АТ. Но в некоторых случаях бывает настоятельная необходимость в такой специальной фразе. Это продвинутое упражнение включает видение различных цветов, плавающих объектов, ощущение желаемого эмоционального состояния, образов и поиск ответов на вопросы.

Джефф хотел увидеть себя ведущим идеальную теннисную игру. Целую игру, конечно, таким образом трудно вообразить, поэтому мы сосредоточились на руке Джеффа и диапазоне движения его плеча. Достигнув состояния расслабления, Джефф добавил в это упражнение восприятие цвета. Джефф видел себя в состоянии покоя на большом цветном поле, затем добавил свою новую фразу: "Мое плечо свободно и сильно", что вызывало образы, как будто он бьет по теннисному мячу и видит, как тот улетает через корт.

Продолжение упражнений показало Джеффу, насколько АТ улучшила его игру. Уровень напряжения у него упал, и он продолжает выигрывать важные матчи. Барбара по-прежнему борется со своими страхами речи, но после занятий АТ она может выполнять свою работу, не страдая от потеющих ладоней и других признаков нервозности. В компании ее повысили, и она продолжает использовать АТ. Марти хорошо спит, делает деньги и проводит больше времени с семьей. Он планирует начать издавать онлайн-информационный бюллетень о рынке, поскольку теперь у него больше свободного времени.

Трейдеры регулярно сообщают, что АТ улучшила их торговлю и значительно повысила их самосознание, что так важно для успеха в торговле. В дополнение к АТ, утренние страницы и встреча со своим внутренним трейдером дают новичкам и опытным трейдерам целый набор инструментов, помогающих достигать цели их жизни. Клиенты Profitunity получают кассеты с курсами АТ и могут обращаться в Profitunity за помощью в изучении АТ. Если у вас возникают проблемы с АТ, не стесняйтесь и связывайтесь со мной по адресу ellen@profitunity.com.

ПРИЛОЖЕНИЕ 4 НАСТРОЙКА ПРОГРАММЫ INVESTOR'S DREAM ДЛЯ СИГНАЛОВ PROFITUNITY

Investor's Dream является нашей фирменной усовершенствованной программой построения графиков, которая поставляется нашим ученикам и клиентам в двух версиях - как для данных на конец дня, так и для данных в режиме реального времени. Полнофункциональную демонстрационную версию Investor's Dream всегда можно скачать с нашего вебсайта www.profitunity.com.

После установки и конфигурации Investor's Dream предлагает множество индикаторов и функций, не охваченных в этой книге. Для того, чтобы у трех мудрецов появлялись только Аллигатор и АО, мы должны отключить некоторые функции Investor's Dream (см. Рисунок А4.1).

Начнем с того, что спрячем некоторые из множества под графиков в InnerWindows. Для этого просто щелкните правой мышкой в области подграфика, который хотите спрятать, а затем выберите в выпадающем меню команду "Minimize This InnerWindow" (см. Рисунок А4.2).

После того, как вы свернули все внутренние окна кроме АО, окошко вашего графика должно выглядеть примерно так, как показано на Рисунке А4.3.

Теперь вы готовы начать использовать трех мудрецов, описанных в данной книге, вместе с Аллигатором и АО. Кроме того, вы заметите, что Investor's Dream также показывает поверх фрактальных сигнальных баров фрактальные сигналы, что очень удобно. Не забывайте, что многие из функций Investor's Dream в настоящей книге не описываются, но они включены в наши предыдущие книги и подробно разъясняются в нашем домашнем учебном курсе и на последующих частных учебных занятиях.



РИСУНОК А 4.1. Окно графика Investor's Dream по умолчанию.



РИСУНОК А 4.2. Сворачивание внутренних окон в Investor's Dream.

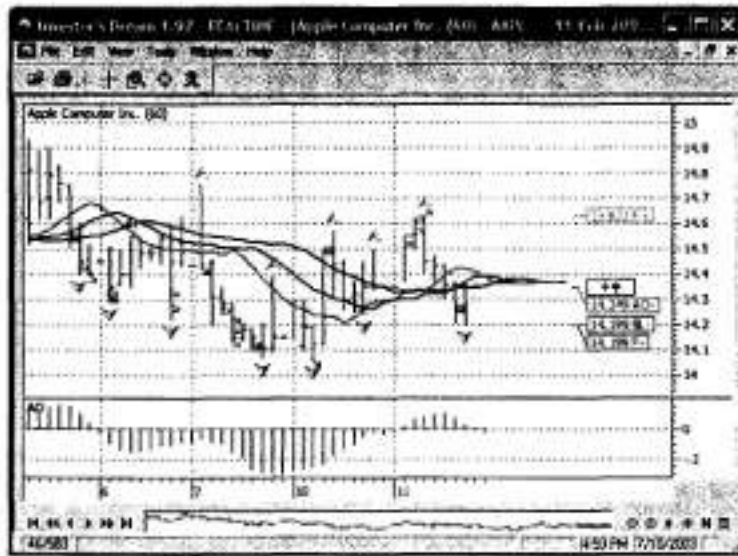


РИСУНОК А 4-3- Investor's Dream, сконфигурированная для торговли с использованием трех мудрецов.

ПРИЛОЖЕНИЕ 5 НАСТРОЙКА CQG

На протяжении многих лет CQG оставалась нашим предпочтительным источником данных и услуг по построению графиков. Все торговые технические приемы и методы Profitunity были разработаны и протестированы с использованием продуктов CQG. Многие наши ученики, торгующие и зарабатывающие себе на жизнь торговлей, предпочитают CQG другим поставщикам рыночных данных и графиков. Вы можете больше узнать о CQG на вебсайте www.cqg.com или позвонить к нам в офис, чтобы узнать имя сотрудника CQG, работающего с торговыми техническими приемами Profitunity.

Набор наших основных индикаторов для CQG поставляется бесплатно вместе с домашним курсом обучения. Гораздо более подробный набор индикаторов и дополнительных функций под общим названием "индикаторы Билла Вильямса" ("Bill Williams indicators") можно получать от CQG за дополнительную ежемесячную плату. Если вы являетесь подписчиком на индикаторы Билла Вильямса от CQG, то их легендарная служба технической поддержки поможет вам настроить их, если вам потребуется помощь.

Для начала просто откройте обычный ценовой график CQG, как это показано на Рисунке А5.1. Теперь щелкните правой кнопкой по фону графика и затем выберите команду Add Study из выпадающего меню. Это показано на Рисунке А5.2. Из показанного списка имеющихся исследований выберите BW AO и щелкните по кнопке Add в диалоговом окне, как это показано на Рисунке А5.3- Окно вашего графика должно теперь выглядеть примерно так, как показано на Рисунке А5.4-

Точно так же добавьте из выпадающего меню BW Alligator, как это показано на Рисунке А5-5. Теперь ваше окно CQG должно выглядеть примерно так, как показано на Рисунке А5.6, где цены и Аллигатор занимают приблизительно три четверти верхней части окна, а АО занимает примерно одну четверть нижней части окна.



РИСУНОК А 5.1. Простой ценовой график CQG



РИСУНОК А 5.2. Окно CQG Add Study.



РИСУНОК А 5.3. Окно выбора CQG Add Study.



РИСУНОК А 5.4. Правильно отображенное окно подграфика CQG АО.

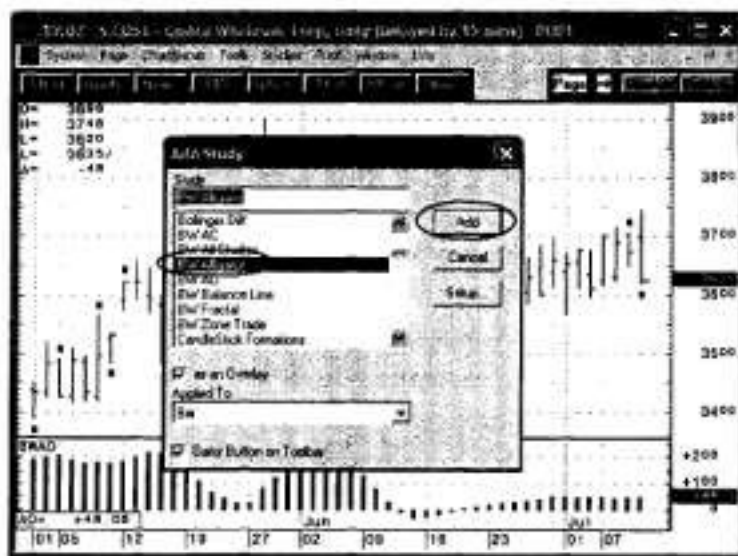


РИСУНОК А 5.5. Окно выбора CQG Add Study.



РИСУНОК А 5.6. Правильно отображенные Аллигатор и АО на CQG.

ПРИЛОЖЕНИЕ 6 НАСТРОЙКА METASTOCK PROFESSIONAL 8.0

Полный набор индикаторов Profitunity включается в продукты MetaStock, начиная с версии 7.0, поэтому настройка в MetaStock трех мудрецов является задачей довольно простой. Начинаем мы с того, что просто выводим обычный ценовой график в MetaStock, как это показано на Рисунке А 6.1. Теперь щелкаем правой кнопкой мыши по фону графика и затем выбираем Inner Window a New из появляющегося выпадающего меню. Это показано на Рисунке А6.2. Новое внутреннее окно может быть выведено поверх окна ценовых баров. Если на вашем компьютере это так, то просто перетащите строку заголовка нового внутреннего окна ниже окна ценового графика. Правильное расположение окон показано на



РИСУНОК А 6.1. Простой ценовой график MetaStock.



РИСУНОК А 6.2. Добавление внутреннего окна в MetaStock.

Рисунке А 6.3. Нам следует убрать строку заголовка нового внутреннего окна, которое мы только что добавили, поэтому щелкните правой кнопкой мыши по фону в любом месте нового внутреннего окна и выберите из выпадающего меню Inner Window a properties, как это показано на Рисунке А6.4. Теперь нам следует отключить опцию "Show title bar" и затем щелкнуть по кнопке Apply, как это показано на Рисунке А 6.5, а затем закрыть это окно.

Пора добавлять встроенные индикаторы Awesome Oscillator в новое (нижнее) внутреннее окно. Сначала щелкните по выпадающему окну индикаторов на главной панели инструментов, затем левой кнопкой щелкните и перетащите каждый из индикаторов Profitunity-PTG AO Green и Profitunity PTG AO Red из выпадающего меню в нижнее внутреннее окно. Выпадающее меню индикаторов MetaStock показано на Рисунке А 6.6. После того, как вы перетащите каждый индикатор АО в нижнее окно, щелкните по нему правой кнопкой, чтобы вывести меню, и выберите Properties, как это показано на Рисунке А 6.7. В диалоговом окне Indicator Properties мы просто должны убедиться в том, что индикатор сконфигурирован так, чтобы показывать правильные цвета (красный или зеленый, в зависимости от того, какой индикатор АО вы конфигурируете), и что он отображается как гистограмма, прежде чем кликнуть по кнопке Apply и закрыть окно. Пример этого окна вы можете видеть на Рисунке А 6.8. Рисунок А 6.9 показывает правильно сконфигурированный индикатор АО в нижнем внутреннем окне:

Аналогичным образом мы должны перетащить каждую из трех линий Аллигатора из выпадающего меню индикаторов MetaStock, как это показано



РИСУНОК А 6.3. Правильное расположение окон MetaStock.



РИСУНОК А 6.4. Меню свойств внутреннего окна MetaStock.



РИСУНОК А 6.5. Свойства внутреннего окна MetaStock.



РИСУНОК А 6.6. Выпадающий список индикаторов MetaStock.



РИСУНОК А 6.7. Меню свойств индикатора MetaStock.

на Рисунке А 6.10. Обратите внимание, что мы располагаем каждую линию поверх ценовых баров, потому что Аллигатор показывается поверх ценовых баров.

Перетащив каждую линию Аллигатора на ценовые бары, не забудьте щелкнуть правой кнопкой по каждой линии и сконфигурировать их в диалоговом окне Indicator Properties (как мы это делали с индикаторами АО) так, чтобы они показывали правильный цвет (голубой, красный или зеленый). После того, как вы перетащите первую линию Аллигатора поверх ценовых графиков, окно вашего графика будет выглядеть примерно так, как показано на Рисунке А 6.11.

Добавив все линии Аллигатора на ценовые бары и сконфигурировав цвета правильно, вы заканчиваете график, который будет вам нужен для торговли с использованием трех мудрецов, как это показано на Рисунке А 6.12.

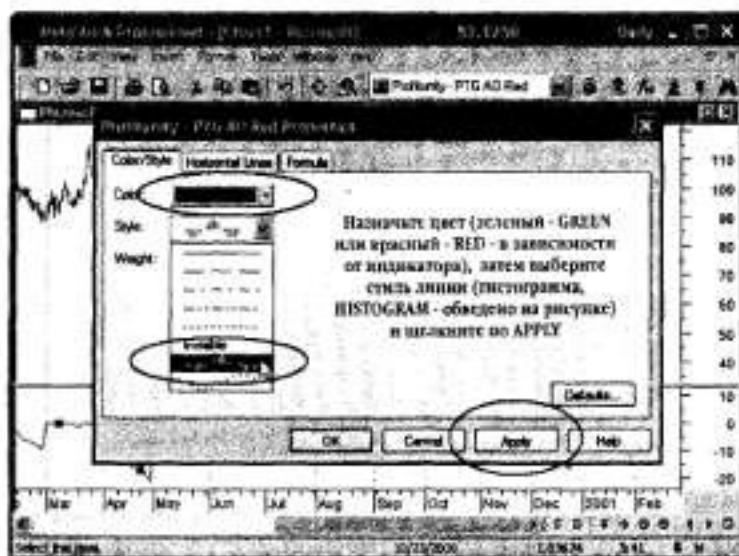


РИСУНОК А 6.8. Диалог свойств индикаторов MetaStock.



РИСУНОК А 6.9. Правильное отображение АО в MetaStock.



РИСУНОК А 6.10. Добавление линий Аллигатора в MetaStock.



РИСУНОК А 6.11. Одна линия Аллигатора в MetaStock.



РИСУНОК А 6.12. Пример законченной настройки MetaStock.

ПРИЛОЖЕНИЕ 7 НАСТРОЙКА TRADESTATION 2000i

С 1997 года мы предоставляем полный набор индикаторов Profitunity (включая специальные индикаторы для торговли спредами) для продуктов TradeStation. Индикаторы Аллигатор и АО, описанные в этой книге, будут работать без какой-либо модификации во всех версиях TradeStation 2000, TradeStation 6 и 7, а также будут работать в более старых версиях TradeStation и SuperCharts с некоторыми незначительными модификациями.

Хотя создание и установка индикаторов в TradeStation выходит за рамки этой инструкции, мы даем в конце этой инструкции код EasyLanguage для Аллигатора и осциллятора. Мы даем по просьбе полный набор индикаторов Profitunity для включения в продукты TradeStation нашим ученикам, проходящим домашний курс обучения, и клиентам, бесплатно.

Эта инструкция подготовлена для TradeStation version 2000i; если у вас более старая или более новая версия, пожалуйста, учтите отличия, имеющиеся между разными версиями. Для начала просто выведите обычный ценовой график TradeStation, как это показано на Рисунке А7.1.

Сначала нам нужно настроить свойства общего окна графика для того, чтобы наши индикаторы выводились правильно. Начнем с правого щелчка в любом месте окна графика и выберем Format Window из выпадающего меню, как это показано на Рисунке А7.2. Щелкните по правой закладке, озаглавленной Properties, и подтвердите, что настройка Bars to Right установлена на 8 и что выбрана опция Use as Default. Затем щелкните по кнопке ОК и закройте это диалог. Пример этого вы можете видеть на Рисунке А7.3- Теперь щелкните правой кнопкой по фону графика и затем выберите из выпадающего меню Insert Analysis Technique. Иллюстрация этого показана на Рисунке А7.4.

Из списка имеющихся аналитических инструментов выберите 'PTG AO Oscillator и щелкните в диалоговом окне по кнопке ОК, как это показано на Рисунке А7.5. Примечание: вместо 'PTG AO Oscillator вы можете назвать АО по-другому. Если вы так поступаете, пожалуйста, выберите то название, которое



РИСУНОК А 7.1. Простой ценовой график TradeStation.



РИСУНОК А 7.2. Меню форматирования окна TradeStation.

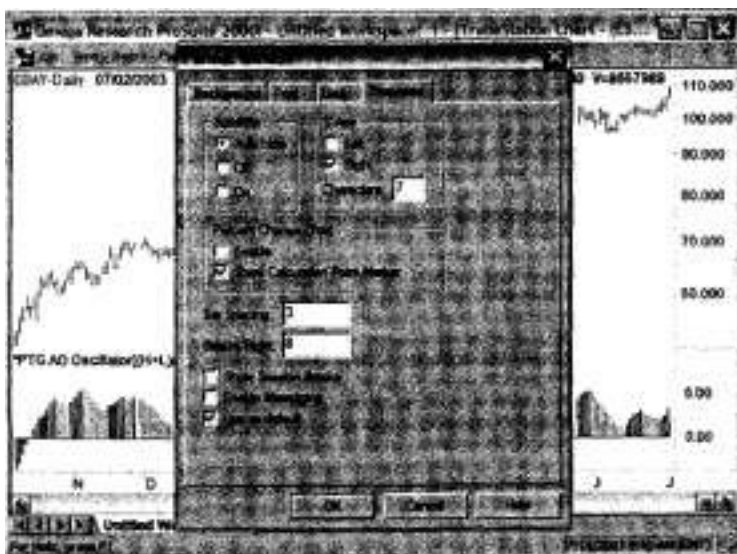


РИСУНОК А 7.3- Диалог форматирования окна TradeStation.



РИСУНОК А 7.4. Меню вставки аналитического инструмента TradeStation.



РИСУНОК А 7.5. Диалог вставки аналитического инструмента TradeStation.

вы используете для АО. Когда появляется диалоговое окно Format Indicator, выберите самую правую закладку свойств Properties для того, чтобы подтвердить, что подграфик установлен на "Two" прежде, чем щелкнуть по кнопке OK и закрыть диалог. Пример этого показан на Рисунке А7.6.

Точно так же добавьте индикатор 'PTG Alligator' из выпадающего меню, как это показано на Рисунке А7.5. Когда появляется диалоговое окно форматирования индикатора Аллигатор, снова щелкните по закладке свойств Properties, чтобы подтвердить, что подграфик установлен на "One" прежде, чем щелкнуть по кнопке OK. Смотри Рисунок А7.7. Теперь ваше окно TradeStation должно выглядеть примерно так, как показано на Рисунке А7.8, причем цены и Аллигатор должны занимать приблизительно три четверти верхней части окна, а АО - приблизительно одну четверть в нижней части окна.

Далее предлагаем вам код, написанный на языке EasyLanguage, необходимый для создания Аллигатора и АО в более новых версиях продуктов TradeStation. Alligator

===== EasyLanguage Alligator Code Begins Below This Line =====

Alligator Indicators

Developed by Bill Williams, Ph.D., CTA

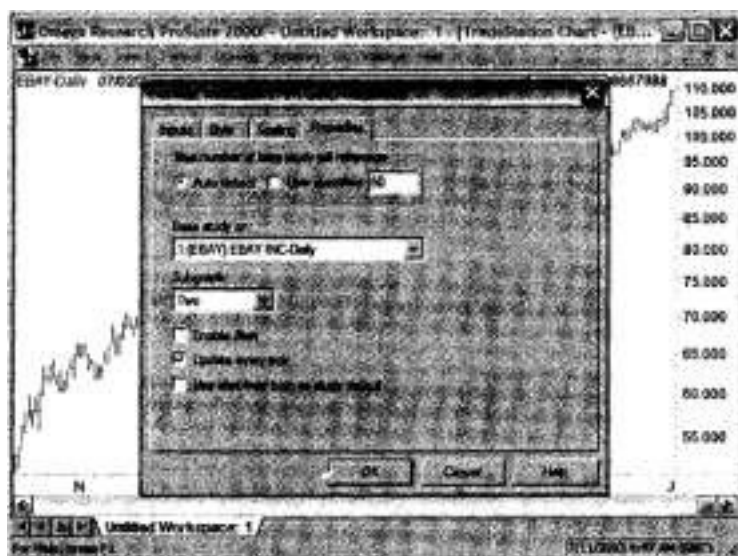


РИСУНОК А 7.6. Диалог форматирования индикатора АО в TradeStation.

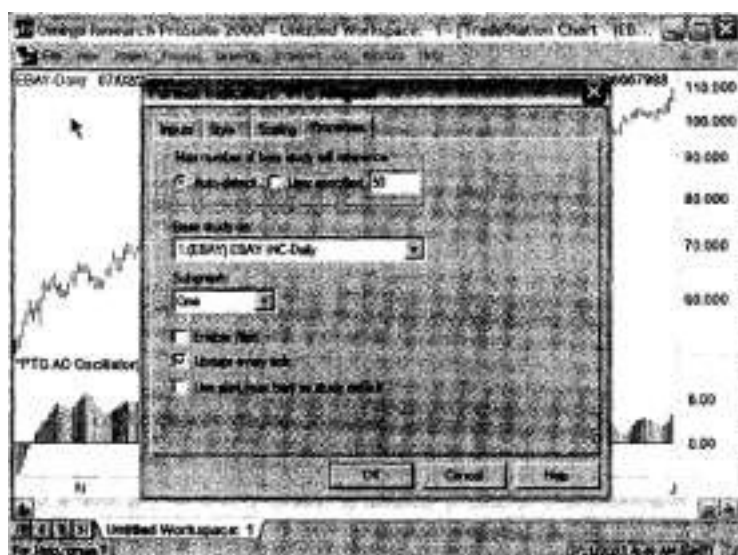


РИСУНОК А 7.7. Диалог форматирования индикатора Аллигатор в TradeStation.



РИСУНОК А 7.8. Правильно сконфигурированный график в TradeStation.

Easy Language Programing by: Doug Forman 24Apr97 Updated for
TS20001 by Doug Forman on 29Mar99

Copyright 1997 by Bill Williams - Proficunity Trading Group

These are moving average plots, smoothed and displaced x bars }

Inputs: Length1 (13), Offset1 (8),
Length2 (8), Offset2 (5), Lengths (5),
Offsets (3); if Length1 > 0 then begin if @
CurrentBar = 1 then begin

Value 1 = ©Average (((HIGH + LOW) / 2) , Length1);
Value 2 = ©Average (((HIGH + LOW) / 2) , Length2);
Value 3 = ©Average (((HIGH + LOW) / 2) , Length3);

end

else

begin

Value 1 = ((Value 1 * (Length1 -1)) + ((HIGH-t-LOW) /2))
{Current Bar Value} / Length1; Value 2 = ((Value2 * (Length2 -1)) + ((HIGH-t-LOW) /2))
{Current Bar Value} / Length2; Value 3 = ((Value3 * (Lengths -1)) + ((HIGH+LOW) /2))
{Current Bar Value} / Lengths,

```
end; end;
( next line modified 05Aug97 to prevent plotting Alligator on insufficient data) if (Value 1 [offset 1] >
0 and Value2 [offset2] > 0 and Values[offsets] > 0) then begin
    Plot1 (Value 1 [Offset 1], "Blue 13/8");
    Plot1[-1] (Value 1 [Offset 1-1], "Blue 13/8");
    Plot1[-2] (Value 1 [Offset 1-2], "Blue 13/8");
    Plot1 [-3] (Value 1 [Offset 1-3], "Blue 13/8");
    Plot1[-4] (Value 1 [Offset 1-4], "Blue 13/8");
    Plot1 [-5] (Value 1 [Offset 1-5], "Blue 13/8");
    Plot1 [-6] (Value 1 [Offset 1-6], "Blue 13/8");
    Plot1 [-7] (Value 1 [Offset 1-7], "Blue 13/8");
    Plot1[-8] (Value 1 [Offset 1-8], "Blue 13/8");

    Plot2(Value2[Offset2], "Red 8/5"); Plot2[-
1](Value2[Offset2-1], "Red 8/5"); Plot2[-
2](Value2[Offset2-2], "Red 8/5"); Plot2[-
3](Value2[Offset2-3], "Red 8/5"); Plot2[-
4](Value2[Offset2-4], "Red 8/5"); Plot2[-
5](Value2[Offset2-5], "Red 8/5");

    Plot3 (Value3[Offset3], "Green 5/3");
    Plot3[-1] (Value3[Offset3-1], "Green 5/3");
    Plot3[-2] (Value3[Offset3-2], "Green 5/3");
    Plot3[-3] (Value3[Offset3-3], "Green 5/3");
end;
==== Easy Language Alligator Code Ends Above This Line =====
```

Awesome Oscillator

```
===== Easy Language AO Code Begins Below This Line =====
Profitunity Awesome Oscillator
Copyright © Bill M. Williams, Jan. 1997
INPUTS;
PRICE ((H+D)/2);

VARS:
A0(0),
VALUE 1 = AVERAGE( PRICE, 5);
VALUE 2 = AVERAGE( PRICE, 34);
AO-VALUE 1 -VALUE2;

IF AO > A0[1] THEN PLOT1(AO("AO Up")); IF AO < A0[1] THEN
PLOT2(AO,"AO Down");

PLOT3(0,"ZERO"); {ZERO LINE}
===== EasyLanguage AO Code Ends Above This Line =====
```