

ГЛАВА 5

Навигатор рынков : потребность в хороших картах

ЦЕЛЬ: ИЗУЧИТЬ ПУТИ РАЗВИТИЯ ОТ НОВИЧКА ДО ЭКСПЕРТА, С ЦЕЛЬЮ ПРИМЕНИТЬ ИХ ДЛЯ СТАНОВЛЕНИЯ УСПЕШНОЙ ТОРГОВЛИ

Итак, мы обсудили нынешнее состояние большинства трейдеров, установили, насколько прост на самом деле рынок, исследовали хаос, как более эффективную парадигму торговли, и рассмотрели две различные структуры *структур*. В этой главе мы построим диалоговую карту наш дальнейший путеводитель по этой книге и обеспечим обратную связь, с помощью которой узнаем, где мы были раньше, и где - теперь, как трейдеры, и что надо сделать, чтобы улучшить наши успехи в торговле.

СТУПЕНЧАТЫЙ ПУТЬ К ПРИБЫЛИ

Одна из проблем обучения торговле состоит в том, что нет стройной и последовательной системы, которая обеспечивает продвижение начинающего трейдера от полного неведения к реальному знанию или от состояния потерь на рынке к регулярным успешным сделкам.

Программы, являющиеся доступными в настоящее время, дают или начальные знания, или описывают ряд часто используемых индикаторов. Ни один из этих подходов не позволяет создавать хороших трейдеров.

Однако, в любой области деятельности существует универсальная пятиступенчатая прогрессия, которую проходит человек от появления интереса к этому виду деятельности, или уровня новичка, до уровня эксперта и профессионала. Такую последовательность исследовали братья Хуберт Л. и Стюарт Е. Дрейфус (1986)¹ в книге о компьютерах, а также Джеймс Ф. Дальтон, Эрик Т. Джонс и Роберт Б. Дальтон (1990)² в книге о рынках. Данная прогрессия обеспечивает нас структурой для создания нашей карты, в соответствии с которой мы переходим от одного уровня к другому и можем изучить особенности каждого из этих уровней.

Представьте, что вы в первый раз пришли на концерт фортепьяно, где исполняются сонаты Моцарта. Во время и после концерта, вы чувствуете такой подъем и вдохновение, что решаете: "Независимо от того, что потребуется для этого, я хочу научиться играть на фортепьяно. Неважно, от моего истинного призвания, таланта, способностей, возраста, - все равно я стану пианистом!" Теперь, в качестве другого примера, представьте, что вас привлекают следующие понятия: потенциальная прибыль, вызов рынка, удовольствие, образ жизни и так далее. В результате, вы решили, во что бы то ни стало изучить подход Profitunity, чтобы заняться торговлей на товарных фьючерсах.

Для того, чтобы начать учиться музыке, вы, по всей вероятности, купили бы или арендовали пианино, наняли бы учителя или приобрели бы соответствующий

¹Hubert L, Stuart E. Dreyfuss (1986).

² James P. Dalton, Eric T. Jones, Robert B. Dalton (1990).

самоучитель. Для того чтобы научиться торговать, вы, по всей вероятности, купили бы или арендовали оборудование, стали бы настраиваться на телевизионные финансовые каналы, типа CNBC-FNN, подписались на информационные бюллетени и наняли “преподавателей”, посетили бы семинары и т.п. Находясь на этом этапе, вы - *новичок*.

На вас направлен поток информации, который выработает у вас в дальнейшем хорошие (эффективные) или вредные (ведущие к проигрышу) навыки и концепции. Вы воодушевлены и находитесь в состоянии, которое психология называет энергией “душевного подъема”. Вы испытываете такие ощущения, как будто бы у вас начались новые романтические отношения. Вы чувствуете избыток энергии, и внутренний голос говорит вам: “Продолжай, двигайся дальше”.

В музыке вы начинаете с постижения основ нотной грамоты: полная нота, половина ноты, пауза и так далее. Изучаете, где находится клавиша “си” и как при игре правильно держать пальцы рук на клавишах. Вы работаете над отдельными нотами и октавами, чтобы затем перейти к мелодиям и композициям. В подходе Profitunity вы учитесь торговать так, чтобы не терять деньги в процессе накопления опыта на рынке. Итак, давайте изучим Уровень Первый, или уровень новичка.

УРОВЕНЬ ПЕРВЫЙ: НОВИЧОК

На начальном уровне цель музыкального образования следующая: выучить нотную грамоту, а также освоить чтение нот и употребляемой аббревиатуры. Торговля ничем не отличается. Вы учитесь читать язык рынка. По мере продвижения с одного уровня на другой обратите особое внимание на цели, установленные для каждого уровня. Обратите внимание на инструменты, которые используются для торговли, устанавливаемые для каждого уровня с помощью подхода Profitunity.

Уровень новичка

Цель: не терять деньги, приобретая опыт
Инструменты: OHLC, Объем, MFI, Окна Profitunity и Подушка безопасности³ (air bag)

В математике - это уровень арифметики. Все основные положения и допущения базируются на теории Аристотеля, согласно которой все - дискретно, поэтому мы можем сосчитать и/или классифицировать абсолютно все во Вселенной. В музыке это уровень, на котором изучаются звуки и ноты. В компьютерах этот уровень характеризуется записью чисел в виде двоичной системы. В психологии за этот уровень отвечает левое полушарие мозга. В истории этот уровень характеризуется периодом средних веков.

³ OHLC, volume, MFI, Profitunity windows and air bag. OHLC - Open, High, Low, Close - стандартная аббревиатура, применяемая для определения цен открытия, наибольшей (за оцениваемый период), наименьшей и закрытия.

На Первом Уровне торговли мы изучим основы рынка: словарь, процедуру торгов, что означают требования по марже и так далее. Мы начнем видеть, какой объем информации несут в себе инструменты на этом уровне. Этими инструментами являются: ценовые бары или OHLC (открытие, наибольшая, наименьшая и закрытие), объем, Индекс Облегчения Рынка (MFI), Окна Profitunity и Подушка безопасности⁴.

Мы следим за рыночным процессом бар за баром. Мы фокусируем свое внимание только на двух барах: текущем и предыдущем. Наш главный интерес: понять развивающееся поведение рынка. Мы не пытаемся приспособить некий образец или “шаблон”, основанного на восприятии прошлого, экстраполируемого на текущее рыночное состояние.

Это первый шаг на пути к трейдеру-эксперту. Как новичок, вы изучаете, кто всем заправляет, и что в настоящее время происходит на рынке. Вы начинаете идентифицировать тренды различной протяженности.

Большинство начинающих трейдеров ищут механическую систему, которая сделает их богатыми и успешными. Они считают, что для этого достаточно собрать воедино рыночную головоломку. Забудьте об этом. Такого никогда не случится. Если ваша торговля основывается на такой позиции, то вы - обречены, поскольку удача убежит от вас.

Не существует хороших “механических систем”, которым можно было бы следовать даже на этом уровне. По моему мнению, вообще никогда и не было успешной “механической” системы, которая описывалась бы линейной моделью. Не существует и теперь и, по всей вероятности, никогда не будет существовать, даже с использованием искусственного интеллекта, аналоговых процессоров, генетических алгоритмов, ортогональных регрессий и нейронных сетей.

Как только вы поймете, как рынок на самом деле реально работает (вспомните Флинтстоунов), вам станет ясно, что рынок настроен на разрушение любой удачной механической системы. *Все механические системы умирают!* Линейные инструменты не могут адекватно оценивать нелинейный рынок. Если бы существовала постоянно выигрывающая механическая система, то она не стоила бы 3 тысячи долларов, а была бы продана в течение часа за 30 миллионов долларов. Обратите внимание: мы говорим по поводу механической системы, которая будет работать постоянно и оставаться полезной спустя еще какое-то время.

Используемые новичками схемы поведения, в большинстве своем представляют ценовые сравнения, которые быстро приходят в негодность, поскольку цена является следствием, а не причиной. Они сравнивают эффект с эффектом. Такая техника вообще не ведет к выгодной торговле. Время от времени она даст “хороший сигнал”, но использование таких инструментов не приводит к получению постоянной прибыли. Я делаю вызов всем трейдерам мира: для каждого случая, когда некоторые типичные сигналы к торговле дали прибыль 80 процентов, я могу показать вам пять сигналов того же самого типа, которые привели бы к потерям. Я имею в виду стохастический осциллятор,

⁴ the price bar or OHLC (open, high, low, and close), volume, Market Facilitation Index (MFI), and the Profitunity windows and protective air bags.

индекс относительной силы, моментум, каналы⁵ и некоторые другие “старые и надежные” индикаторы.

Задача новичка должна состоять в том, чтобы торговать на рынке, не теряя деньги, одновременно получая опыт. При развитии типичного сценария большинство новичков в музыке, любви или в торговле, имеют тенденцию вырабатывать огромное количество энергии “душевного подъема”. Обычно вслед за воодушевлением наступает депрессия.

”Я не ожидал, что для того, чтобы действительно хорошо играть на пианино, я должен заниматься по четыре часа ежедневно в течение нескольких лет”.

”Девушка уже не выглядела так привлекательно, после того, как я узнал ее ближе”.

”Торговля на самом деле более хитрое дело, чем я ожидал. Каждый раз, как только я делаю шаг вперед, так тут же за ним следует шаг назад”.

Это та точка, где большинство трейдеров-новичков покидают торговлю. Статистика показывает, что большинство вновь вступающих на путь торговли остаются на рынке только в течение около трех месяцев. Те же, кто сумеет пережить период депрессии, получая больше знаний о торговле, точно так же как и в музыке, продолжая практиковаться в ней, имеют возможность в будущем достичь успеха.

По мере того, как вы изучаете поведение рынка, рассматривая только два соседних бара (текущее и предыдущее), приходит понимание того, каким образом в действительности работает рынок. Вы начинаете убеждаться, что это - продукт природы, а не экономики, фундаментальных или технических принципов. Точно также, как для получения навыка езды на велосипеде необходимо несколько падений, чтобы дать вам принцип внутреннего баланса, уровень новичка начинается с изучения баланса рынков. Только после появляется возможность для перехода на следующий уровень понимания, восприятия и работы на рынке.

УРОВЕНЬ ВТОРОЙ: ПРОДВИНУТЫЙ НАЧИНАЮЩИЙ

На этом уровне мы расширим наш кругозор, рассматривая большое количество баров, чем на Первом Уровне. Теперь мы переходим от уровня новичка к продвинутому начинающему.

Уровень продвинутого начинающего

Цель: регулярно получать прибыль, используя один контракт

Инструменты: Волны Эллиота и Фракталы

Продвинутый начинающий в музыке - это человек овладевший нотной грамотой и основными аккордами, начинает исполнять музыку, которая приятна как самому исполнителю, так и его слушателям, наслаждаясь при этом недавно

⁵ Stochastics, RSI (Relative Strength Index), momentum, channels

приобретенными навыками. Давайте посмотрим на различия между Первым и Вторым Уровнем.

В то время, как Первый Уровень в математике - это арифметика и числа, то Второй Уровень - *пространство* (геометрия). В музыке, на Первом Уровне мы заинтересованы звуком; на Втором Уровне нас волнуют мелодии. В истории - это Ренессанс. Это взгляд на тени так, как будто это уходящее прошлое. Это - перемещение из одного измерения в другое, более высокого порядка. Становится доступной информация, которая была неочевидна на первом уровне. На рынке, в частности, карты второго уровня - фрактал и волны Эллиота. Изменился рассматриваемый нами временной интервал от сравнения двух соседних баров до анализа 140 и более баров.

Эта точка является критической для всех трейдеров. Достаточно ли сильно побуждение к торговле, чтобы преодолеть полосы временных неудач, возникающих в результате опытов по изучению рынков? Так же, как, падая с велосипеда, вы учитесь сохранять равновесие, рыночные потери позволяют вам изучить больше относительно самого себя и точек баланса на рынке.

Фракталы и волны Эллиота - инструменты, которые показывают основную структуру рынка. Волны Эллиота определяют движение рынка как вверх, так и вниз. Подход Profitunity к анализу волн Эллиота отбрасывает 90 процентов двусмысленности и дает альтернативные стратегии для оставшихся 10 процентов.

Я думаю что начало торговли очень похоже на начало нового производственного процесса. Первое что вы хотите, произвести изделие высокого качества. Если вы начнете увеличивать производство прежде, чем имеете изделие высокого качества, у вас возникает поток возвратов товаров от неудовлетворенных клиентов. Время для наращивания объемов производства наступит после того, как у вас будет высококачественное изделие. На рынке можно получить прибыль торгуя одним контрактом. Если для вас это недостижимо, значит, еще нет качественного подхода к торговле или вы не используете технику должным образом.

Продвинутый новичок становится производителем качественной продукции и получает прибыль. Следующий шаг - к уровню компетентного трейдера, начало торговли на многоконтрактной основе, автоматически применяя навыки, полученные на первых двух уровнях. Внимание трейдера в этой точке сосредоточено на максимизации прибыли на инвестированный капитал (ROI)⁶, а не на доходе с отдельного контракта. Это уровень профессионалов, здесь трейдер находится среди 3 процентов лучших в данной профессии. Теперь мы говорим о реальных деньгах!

⁶ Return on investment (ROI) - прибыль на инвестированный капитал. Синоним термина return on invested capital (прибыль на инвестированный капитал).

УРОВЕНЬ ТРЕТИЙ: КОМПЕТЕНТНЫЙ ТРЕЙДЕР

Уровень компетентности

Цель: максимизировать общую прибыль на инвестированный капитал, торгуя на много-контрактной основе, на спрэдах и выписывая опционы

Инструменты: “Profitunity Торговый Партнер”,
”Profitunity Планирование Торговли”

На этом уровне музыкант-ученик может играть *точно* то, что написано в нотах. Пассажи, которые надо исполнять громко, играют громко. Части с ускоренным темпом проигрываются быстро. Становление компетентности - это точное исполнение по нотам. В торговле становление компетентности означает рост вашей общей прибыли на инвестированный капитал. Вы аккуратно читаете сценарий рынка. Когда рынок говорит: “Покупай”, вы - покупаете, когда он говорит: “Продавай”, вы - продаете, а когда он говорит: “Оставайся вне рынка”, вы - остаетесь вне рынка. Вы “приносите домой кусок мяса” заслуженно и постоянно. Другими словами, вы работаете в соответствии с инструментами рынка, и получаете доход.

Третий Уровень открывает новый тип пространства. В истории это - Промышленная Революция, когда открываются новые возможности и перспективы, вследствие нового понимания характера производства и экономики. В математике это - алгебра, которая позволяет нам решать задачи с неизвестными величинами. Ставится задача поиска “неизвестного” x . Это - раннее начало к пониманию природы хаоса. Третий Уровень начинает отслеживать то, что большинство людей называет “причинами”, хотя скорее, это - эффекты.

Инструменты рынка на этом уровне включают “Profitunity Планирование Торговли”, которое позволяет достичь максимальной гибкости и прибыли от контроля основной и невидимой структуры рынка. Это дает возможность войти в “ритм” и начать “танцевать” в такт с играющей музыкой, которую исполняет в настоящий момент рынок. Оно позволяет трейдеру знать, насколько его анализ “неверен” или “не соприкасается” с рынком. Если он неверен, то соответствующая стратегия состоит в том, чтобы остановиться и полностью изменить ее. Если анализ “не соприкасается”, наилучшее решение - выйти из рынка.

Цель Profitunity Планирование Торговли - обеспечить максимальный доход от движения на рынке, позволяя самому рынку (лучше и быстрее, чем система арбитража) определить наиболее подходящую для этого стратегию. Profitunity Планирование Торговли предоставляет наилучшее соотношение риск/прибыль для размещаемых активов.

Другой главный инструмент на этом уровне “Profitunity Торговый Партнер”. Цель Profitunity Торговый Партнер -рассматривать и расставлять по приоритетам

возможности и предпринимать соответствующие меры для защиты инвестиций трейдера. Умелое использование Profitunity Торговый Партнер позволяет делать полный анализ на графике за менее чем 10 секунд и знать, что надо делать на каждом баре: покупать, продавать, создавать пирамиду, или выходить из рынка. На Третьем Уровне вы получаете такое огромное преимущество, как способность делать “моментальную и точную” оценку любого рынка.

Вам больше не нужно тратить часы, анализируя рынок. Большинство трейдеров проводит за анализом так много времени, что они пропускают очень много возможностей, которые рынок дает каждый день.

Как только вы достигаете Третьего Уровня, на вас можно назвать профессиональным трейдером. Вы всегда понимаете основную и обычно невидимую структуру рынков. Вы больше не нуждаетесь в посторонних мнениях. Вам не нужно читать WALL STREET JOURNAL, слушать финансовые информационные каналы, типа CNBC-FNN, подписываться на информационные бюллетени, или выбрасывать деньги на “горячие линии”. Однако, это только половина уравнения. Другая половина - трейдер как личность.

Есть тысячи, а возможно, и сотни тысяч музыкантов, кто намного больше знает о музыке, чем Фрэнк Синатра. Однако именно он лидирует по количеству продаж своих записей, чем кто-либо еще в мире. Его секрет, наверное, в том, что он не исполняет песню точно по нотам и всегда одинаково. Он вкладывает в песню свои чувства. Самый большой скачок от новичка к эксперту - между третьим и четвертым уровнем. На Четвертом Уровне вы обладаете “наработанной интуицией” или “внутренним чутьем” рынка, которое является обычно очень точным. Вы манипулируете своей собственной структурой, приводя ее в полное соответствие со структурой рынка. На Четвертом Уровне выигрыш становится путем наименьшего сопротивления.

УРОВЕНЬ ЧЕТВЕРТЫЙ: УМЕЛЫЙ ТРЕЙДЕР

Уровень Умения

Цель: торговля с использованием
собственных наборов убеждений

Инструменты: Левое полушарие мозга, сердце,
правое полушарие (мозговой телеграф)

На этом уровне главная цель музыканта состоит в том, чтобы суметь передать свои чувства через музыку. Чувства передаются через пальцы пианиста к клавишам пианино, которые создают звуковые волны, передающие его эмоции слушателям. На рынке вы торгуете своими собственными наборами убеждений (выравнивающие вашу основную структуру со структурой рынка) и получаете удовольствие не только от получения прибыли, но также и от чувства удовлетворения от процесса торговли, находящегося в гармонии с рынком. Уровень Четвертый - квантовый прыжок по сравнению с предыдущими тремя предыдущими уровнями. В истории - это революция в электронике, которая

позволила нам создать более мощные процессоры для обработки данных, чем используемые людьми ранее. Появилась возможность расчета величин, которые прежде считались стабильными и неизменяемыми. Мой компьютер, мой инструмент для написания этой книги, имеет много большую вычислительную мощь управления, чем все, что было доступно всему миру в прошлом столетии. Подумайте об этом: используя простую клавиатуру я имею вычислительную возможность больше, чем обладал весь мир всего лишь 100 лет тому назад. Давайте вернемся в 1975 год и, не обращая внимания на постоянно увеличивающиеся ставки, рассмотрим такую идею. Тогда седан Роллс-Ройс стоил 65 тысяч долларов. Вычислительные машины в то время были намного более дороги, чем сейчас. Если цену Ролс-Ройса снизить во столько раз, на сколько уменьшилась стоимость вычислительных машин, то такая же новая модель Роллс-Ройса сегодня составила бы 30 центов! Теперь у нас есть не дорогие компьютеры, которые позволяют обрабатывать бесконечно большие массивы данных. Такой компьютер может позволить себе каждый трейдер. Сложность хаоса, которая была анафемой для прогресса сейчас стала доступна каждому. Теперь благодаря теории хаоса все стало более понятным. В математике этот уровень - исчисления, позволяющий “дифференцировать” микробесконечность, с одной стороны, и “интегрировать” макробесконечность с другой.

На этом уровне у трейдеров также происходит квантовый скачок. Они начинают видеть себя как живую часть общего процесса, что приводит к уравниванию образа жизни, философии и набора убеждений. На этом уровне трейдеры используют факт того, что никто не торгует на рынках. Все торгуют своими собственными наборами убеждений. Так же, как компьютерная революция позволила нам проникать внутрь массивов данных и видеть их смысл, новая наука о хаосе позволяет проникнуть в глубины нашей психики с позиций, недоступных некогда Аристотелю, Евклиду, Ньютону и подходов классической физики/психологии.

На этом уровне мы начинаем понимать и работать над нашим собственным типом тела и мышлением. Торговая Группа Proftuniny поднимает уровень на новую ступень. Наша цель состоит в том, чтобы привести нашу индивидуальную “основную структуру” в соответствие с основной структурой рынка. Позвольте мне вновь заявить, что, когда это произойдет, выигрыш становится путем наименьшего сопротивления.

УРОВЕНЬ ПЯТЫЙ: ТРЕЙДЕР-ЭКСПЕРТ

Уровень Эксперта

Цель: торговать состоянием разума

Инструменты: Ваши собственные различные состояния разума (биологическое программное обеспечение)

Это - отправная точка, откуда нас приглашают в царство понимания, о котором мы только мечтали до сих пор. На Пятом Уровне мы понимаем, что, основой всего является информация, а наша цель в работе с ней, состоит в том, чтобы *выяснить, кто мы есть на самом деле*. На этом уровне торговля становится

“игрой” в самом лучшем смысле этого слова. Все важно и на всем мы учимся. Мы понимаем самих себя и рынок, а такое понимание дает нам полный контроль над ситуацией.

На Пятом Уровне мы попадаем в царство Хаоса. В спорте такая область иногда называется “зоной”. Хаос не означает “беспорядок”, скорее, это более высокая степень порядка, являющаяся всеобъемлющей. Здесь нет никакого беспорядка. То, что мы называем случайным на Уровнях от Первого до Третьего, в действительности - результат нашего недостаточного проникновения в суть вещей и понимания их.

На этом уровне торговля - жизнь без стрессов. Вы чувствуете себя так, как будто бы плывете вниз по течению реки, исполняются любые ваши желания, которые вами загадываются. Ваши фантазии становятся полностью достижимыми, если вы следуете подходом Profitunity.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

В этой главе мы рассмотрели пять шагов, которые приводят трейдера от новичка к эксперту, а также параметры, указывающие уровни, на которых вы в данный момент торгуете. Мы рассмотрели цели и технические инструменты, соответствующие каждому уровню. Для быстрого просмотра они сведены в таблицу, которая представлена ниже:

| Уровень | Цели | Инструменты |
|---------------------------|--|---|
| 1. Новичок | Не терять деньги при получении опыта | ОНЛС, объем, MFI, Окна Profitunity и Подушка безопасности |
| 2. Продвинутый начинающий | Регулярно делать деньги | Волны Эллиота и фракталы |
| 3. Компетентность | Максимизировать общую прибыль на инвестированный капитал | Profitunity Торговый Партнер”, “Profitunity Планирование Торговли” |
| 4. Умение | Торговля с использованием собственных наборов убеждений | Левое полушарие мозга, сердце, правое полушарие (мозговой телеграф) |
| 5. Эксперт | Торговать состоянием разума | Ваши собственные различные состояния разума (биологическое программное обеспечение) |