

СРЕДСТВА ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА КАК ИНСТРУМЕНТ ПРОГНОЗИРОВАНИЯ ВАЛЮТНОГО РЫНКА

Гливенко С.В., Мирошниченко С.Н.

Все, кто связан с валютным или фондовым рынком, хотели бы научиться предсказывать будущее. И эта задача не из легких. Прогнозирование курсов валют является более сложным занятием, чем прогнозирование любой другой макроэкономической переменной.

Технический анализ - это общепринятый подход к изучению рынка, имеющий целью прогнозирование движения валютного курса и предполагающий, что рынок обладает памятью, а потому на будущее движение курса оказывают большое влияние наблюдаемые закономерности его прошлого поведения.

Основные принципиальные предпосылки, на которых основан технический анализ, принято формулировать в виде следующих трех постулатов:

1. Рынок учитывает все. Иначе говоря, цена является следствием и исчерпывающим отражением всех движущих сил рынка.
2. Движение цен подчинено тенденциям. Жизнь рынка состоит из чередующихся периодов роста и падения цен, так что внутри каждого периода происходит развитие господствующей тенденции, которая действует до тех пор, пока не начнется движение рынка в обратном направлении.
3. История повторяется. "Ключ к пониманию будущего кроется в изучении прошлого". Тот факт, что определенные конфигурации на графиках цен имеют свойство появляться устойчиво и многократно, причем на разных рынках и в разных масштабах времени, является следствием действия некоторых стереотипов поведения, свойственных человеческой психике.

Прогноз движения рынка, построенный с помощью технического анализа, является первой составной частью стратегии поведения участника рынка. На основе сделанного прогноза принимается решение об открытии позиции и о том, сколько средств вкладывать в нее. "Прогнозирование цен говорит трейдеру, что делать (покупать или продавать), тактика помогает определить, когда это делать, а правила управления капиталом подсказывают, какую часть средств вложить в сделку" (Дж. Мэрфи).

Технический анализ подразделяется на два метода:

- Графический
- Математический

Инструменты технического анализа, называемые техническими индикаторами, являются результатом математической обработки усредненных во времени цен и других характеристик движения рынка. Они предназначены для получения с помощью графиков индикаторов сигналов, дополняющих оценки торговых каналов и анализ графических фигур. Основными группами технических индикаторов являются скользящие средние и осцилляторы.

Статистические показатели фильтруют статистические шумы в движении цен. Для построения этих индикаторов используются стандартные методы математической статистики и теории вероятностей.

Moving Averages - скользящие средние.

Движущиеся средние - это один из старейших простых, и поэтому наиболее часто используемых показателей.

Bollinger bound - границы Боллингера.

При построении данного индикатора рассчитываются не только среднее, но и стандартное отклонение этой же последовательности цен закрытия.

Осцилляторы - более сложные индикаторы, чем статистические. Они представляют собой реальную попытку найти интегральные показатели, которые выделяют из ценовых колебаний существенные движения. Основное назначение осцилляторов - выявлять моменты разворота тренда.

RSI - Relative Strength Index - индекс относительной силы.

Основной сигнал, который дает данный осциллятор, - это достижение экстремальных областей (перезакупленности и перепроданности).

MACD - Moving Averages Convergence-Divergence.

MACD - самый распространенный индикатор, который построен на разнице средних. Эти кривые колеблются вокруг нулевого значения. Пересечение является сигналом на покупку или продажу.

Итак, технический анализ – инструмент, позволяющий взглянуть на динамику рынка. По своей сути, он прост для понимания, но не прост для применения. Это обязательная основа при работе над системами и стратегиями управления капиталом на биржевых рынках.