

НОВЫЕ ИЗМЕРЕНИЯ
В
БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛЕ;
КАК ИЗВЛЕЧЬ ПРИБЫЛЬ ИЗ
ХАОСА:
РЫНКИ АКЦИЙ,
ОБЛИГАЦИЙ
И
ФЬЮЧЕРСОВ

БИЛЛ ВИЛЬЯМС,
Доктор наук

Еще несколько отзывов о книге "Новые Измерения в Биржевой Торговле"

"Билл - замечательный наставник в сфере биржевой торговле. В новой книге он представляет новаторские идеи для реальной работы на рынках акций, облигаций и фьючерсов, которые будут интересны как новичку, так и профессиональному трейдеру. Эта книга необходима каждому ищущему трейдеру как отличное пособие, предлагающее новый уникальный подход к рынкам"

Джордж А. Фонтаниллс
Автор публикации "Курс опционов"
Президент "Global Investment Management Corp." и
"Pinnacle Investments of America, Inc."

"Я знал Билла Вильямса в течение более чем восьми лет и наблюдал, как развивался его подход к торговле с позиций теории хаоса. Я полагаю, что его подход будет полезно изучить любому трейдеру. Билл имеет сверхъестественную способность превращать сложное в простое, разбивая его на "перевариваемые" части, позволяя "мышь" (среднему студенту, занимающемуся биржевой торговлей) съесть "слона" (теорию хаоса), откусывая по кусочку."

Джо Крутсингер
СТА и автор "Набор торговых систем"
И "Торговые системы: секреты мастеров"

"Билл Вильяме - это один из наиболее творческих новаторов в сфере торгов. Он научил меня, а также тысячи своих студентов, многим приемам, связанным с торговлей фьючерсами, и я всегда находил его работы последовательными, читабельными и легкими для усвоения. Книга "Новые измерения в биржевой торговле" не является исключением. Это интересная работа, которая заслуживает внимания каждого специалиста".

Тед Тессер
Дипломированный бухгалтер высшей квалификации Президент "Waterside Financial Services, Inc."
Автор "Руководство по налоговому выживанию для трейдеров"

Эта работа посвящена молодому профессиональному трейдеру Джастин Грегори-Вильяме, которая в один прекрасный день прославится на весь мир, благодаря своим потрясающим усилиям и навыкам, и которая является не только великолепным трейдером и блестящим учителем, но и моей младшей дочерью. Джастин разработала многие иллюстрации, используемые в этой книге.

ОТ АВТОРА

Добиваясь успеха в каком-нибудь деле, приятно делить его с другими. Если же другие люди затем вносят свой вклад в ваш дальнейший успех, просто невозможно желать большего. Некоторых из них я хотел бы поблагодарить особо. Не только потому, что они помогали мне, но и потому, что нас связывают особые отношения. Эта книга увидела свет, благодаря самоотверженному труду всего персонала компании "Profitunity Trading Group".

Я не могу назвать поименно всех, кто помог мне в жизни и обеспечил успех нашей компании. Мы достигли процветания благодаря вдохновляющей поддержке наших коллег и друзей. Благодарю: компанию "Commodity Quote Graphics", которая в течение ряда лет все активнее поддерживала наши идеи и создала программное обеспечение с их применением; Тима Слэйтера, который дал мне возможность объехать весь мир и финансировал мою работу, чтобы ею могли воспользоваться другие; Тома Хартла, редактора журнала *"Technical Analysis of Stock and Commodities"* за точную интерпретацию наших идей и освещение их в печати; Рона Михельсона и Блейка Коновера, за постоянную поддержку в популяризации наших материалов, без которой они не стали бы достоянием столь широкой аудитории; Джоела Роббинса, опубликовавшего наши первые опыты работ в данном направлении; Рика Берка и Майка Боррена, которые первыми применили наши идеи, чтобы стать лучшими брокерами в мире; Криса Майерса, который поддержал это начинание несколько десятилетий назад, когда к нам на семинар пришли только два человека, и который в настоящее время несет финансовую ответственность, связанную с предоставлением информации общественности. Памелу ван Гейссен, моего редактора, которая абсолютно подтверждает ту истину, что капля камень точит. Благодарю всех, кто посетил мои частные консультации, спасибо, что и вы благодарны мне, вы помогли мне осуществить мои мечты.

Выражаю также благодарность Джорджине Перез, которая делает нашу жизнь ярче каждый день.

Истинное удовольствие работать с этими людьми, вместе идти к достижению общей цели в атмосфере искренней дружбы и взаимоуважения. Невозможно представить себе лучшей судьбы. Я благодарю вас всех.

Моя первая книга была посвящена моей жене, которая не только была со мной в хорошие времена, но и умела скрасить плохие. Эллен, благодарю тебя еще раз. Я с каждым днем люблю тебя все больше!

И, наконец, я испытываю неисчерпаемое чувство привязанности и благодарности к тем, кто учился с нами и делил с нами нашу жизнь и наш кров во время частных уроков. Мое самое сильное желание - чтобы мой вклад в вашу жизнь мог когда-либо сравниться с тем, что вы дали мне. Я никогда не забуду вас, вы доказали мне справедливость мудрого высказывания: "Когда вы учите других, вы узнаете вдвое больше".

Представляем вниманию читателей вторую книгу Билл Вильямса "Новые Измерения в Биржевой Торговле", которую мне посчастливилось готовить к публикации на русском языке, сразу же после завершения редактирования его первой книги - "Торговый Хаос". Надо сказать, что я крайне скептически смотрю на перспективность ведения операций на рынке, которые не предусматривают применение широкого спектра финансовых инструментов. Поэтому не считаю что, так называемые, "системы торговли" достойны, чтобы тратить время на их рассмотрение. И, тем не менее, я вынужден признать, что в этой книге вы найдете не просто систему, а *технология торговли*. То, что раньше казалось недостижимым идеалом (успешная торговля), теперь изложено в совершенно простых и понятных действиях, которые не сможет выполнить, разве что уж совершенно не желающий делать деньги на рынке.

Вы сейчас держите в руках ту книгу, которая *перевернет* ваше представление о рынках и принципах торговли на них. Не знаю, насколько вам покажется достоверным это утверждение, но лично для меня мир изменился, и все заняло свои места, став кристально чистым и понятным, а в особенности - рынок. До этого момента меня еще терзали сомнения относительно тех выводов, которые были сделаны самостоятельно, на основе изучения многочисленных исследований на тему рынка и инвестиций. Ощущение недосказанности и незаконченности, постоянно порождало потребность выяснения истины, которой, казалось, не существует вовсе. Почему? Да потому, что слишком много во всех изданиях присутствует двусмысленности по любому, даже самому простому вопросу.

Эта книга ценна тем, что в ней дается представление об инновационных инструментах проведения технического анализа, являющихся одновременно и сложными, и простыми, - сказывается противоречивость и единство мироздания. Предлагаются также и правила принятия решений, основывающиеся на использовании этих инструментов, практически при полном отсутствии двусмысленности. Мастерство Билла Вильямса, вне зависимости от того, как лично к нему относиться, проявляется во всей своей силе в тот момент, когда он объясняет крайне сложные вещи очень простым и понятным языком. В самом деле, как можно определить, что такое *фрактал* и как его использовать? - Ведь ответить на этот вопрос можно только тогда, когда будет *найден* пять отличий *между чернью и белью* 1М. Кто-нибудь способен на это? - Не думаю.

Но если вы прочтете эту книгу, то поймете, что, оказывается, - можно. И сделал это Билл Вильямс, который показал всему торговому сообществу, как надо выделять ту информацию, что дает нам рынок, и каким образом использовать ее, чтобы стать абсолютно успешным трейдером. Прочитав эту книгу, вы поймете, почему вас всегда обманывают обычные индикаторы (типа стохастического осциллятора и RSI), к которым вы так сильно привыкли, что не понимаете, как без них можно обойтись. Вы осознаете, из-за чего вы теряете деньги на рынке, вместо того, чтобы их *делать регулярно*.

Особенная исключительность этой книги состоит в том, что она дает полноценный, ясный и законченный алгоритм принятия решений. В нем нет места случайностям и неприятностям, которые создают неверные решения и потери. Мир, куда нас приглашает Билл Вильямс, свободен от этих проблем, равно как и всяких иных, подобных им, ситуациям, которые часто приводят в отчаяние трейдеров и инвесторов.

Если бы не одно небольшое обстоятельство, я бы и сам никогда не поверил в то, что автору этой книги *предлагали сумму с семью нулями*, только чтобы это издание, а также все материалы, использованные для него, никогда бы не увидели свет. Если вы считаете это домysлами, то это означает только то, что вам еще неведомы настоящие возможности рынка. Лично я в этом абсолютно не сомневаюсь, потому что, помимо описания технических индикаторов и сигналов, вы найдете в этой книге полное руководство к тому, как надо управлять самим собой - самым сложным, что только есть на рынке. И это работает!

Я в этом полностью уверен и убедился, так как уже давно открыл для себя тот простой факт, что технический анализ "по Билл Вильямсу" полностью гармонирует с природой вещей и соответствует психологии человека, которая является одним из самых важных элементов торговли. Иногда меня посещают сны, в которых я вижу, что и как будет происходить на рынке. Не было ни одного раза, чтобы то, что пришло ночью как "видение" не произошло в действительности. Часто воплощение в реальности бывает до того точным, и в такой степени может расхожиться с существующим на текущий момент мнением о рынке, что иногда кажется, будто все это предначертано "свыше". Но не это главное. Основное здесь то, что все события разворачиваются исключительно только в той цветовой палитре, которую использует Билл Вильямс в своем подходе, полностью излагаемом здесь, в этой книге. Но и это тоже не является самым главным. Более существенно то, что я даже *знаю* те *ощущения*, которые будут у меня, когда произойдет то рыночное действие, которое уже предсказано накануне, и "прокручено" в мозгу, представ в форме сновидения, словно в ускоренном кино. И, повторяю: не было ни одного раза, чтобы что-то "не сошлось". Когда вы дойдете до тех осцилляторов, которые позволяют читать рынок, словно это завтрашний и даже послезавтрашний номер Wall Street Journal, то поймете меня.

Если бы я не боялся того, что меня обвинят в разрушении издательского бизнеса, то высказался бы очень просто: "Выкиньте все, что вы раньше читали о рынке в мусорный ящик и оставьте только эту книгу". Здесь, правда, я немного "перегнул палку", так как посоветовал бы вам еще оставить на своем столе первую книгу Билл Вильямса "Торговый Хаос". Если вы ее еще не прочитали, то я вам просто по-дружески рекомендую это сделать, так как она является, фактически томом первым, а эта книга - том второй. Обе они совместными усилиями раскроют вам секреты того, как можно и нужно делать деньги на рынке, а также - каким образом стать безусловно успешным трейдером и инвестором. Прочтите их, и вы поймете, что *нет более простого дела, чем успешная торговля*. Заметьте: *Простого, но - Не Легкого*.

Михаил Чекулаев Научный редактор

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Старт	10
2. От хаоса - к космосу и далее - к наличным	21
3. Аллигатор	34
4. Фрактал-торговля на прорыв	41
5. Удивительный осциллятор	55
6. Рыночное ускорение	72
7. Торговля в зонах	91
8. Торговля с помощью линии баланса	99
9. Техника извлечения прибыли	115
10. Объединяя все вместе	123
11. Как овладеть мастерством биржевой торговли	139

ВВЕДЕНИЕ

НЕ ХОТИТЕЛИ УЗНАТЬ, ЧТО Я ЗНАЮ О ВАС?

Не слишком ли я самонадеян? Что я могу знать о вас? На самом деле, довольно много. Более сорока лет я занимался активной биржевой торговлей и обучал трейдеров. В течение этого времени я провел семинары с более чем 25.000 трейдеров. В ходе частных уроков в нашем торговом классе я обучил более 700 человек, которые стали успешными биржевыми игроками. Исходя из этого опыта, вот что я знаю о вас:

1. Вы относитесь к тем 10% населения, которые обладают самыми высокими интеллектуальными способностями. Представители именно этой группы часто проявляют интерес к биржевой игре. Сфера биржевых торгов привлекает людей широких взглядов, смелых, амбициозных и обладающих очень хорошими интеллектуальными способностями. Поэтому позвольте мне поблагодарить вас за то, что вы здесь, и за честь, которую вы оказываете мне, читая эту книгу. Но мне о вас известно еще кое-что.
2. Вы уже добились успеха в бизнесе и/или определенной профессии. Очень редко бывает, чтобы кто-то проявил интерес к биржевой игре сразу после окончания высшей школы или колледжа. Вы уже проявили себя каким-то образом, и сейчас хотите найти что-нибудь более прибыльное, лучше вознаграждающее усилия, что не только сделает вас богаче в материальном отношении, но и прибавит вам жизненного опыта, внесет авантюру и радость побед в вашу жизнь. Я рад, что человек с вашими талантами и подготовкой обратил внимание на мою книгу. Но постойте, есть еще что-то, что я знаю о вас.
3. Вам удалось скопить какую-то сумму, которой, как вы считаете, можно рискнуть на рынке. Полагаю, вы правы, поскольку я не знаю ни одного брокера, который открыл бы счет "Виза" или "Мастеркард". Поэтому приглашаю вас, мой новый друг, пуститься в самую упоительную авантюру в вашей жизни, которая к тому же приносит прибыль.

Я перечислил лишь некоторые из ваших замечательных качеств. Уверен, что их гораздо больше. Одна из целей моей книги - помочь вам раскрыть эти качества и использовать их для получения удовольствия и прибыли от работы на рынке. Но есть еще, по крайней мере, одна вещь, которую я знаю о вас:

Если бы ответы на интересующие Вас вопросы можно было найти там, где Вы уже искали, мы не стали бы читать эту книгу.

Стало быть, вас можно поздравить не только с принадлежностью к элитной группе, которая обладает тремя перечисленными выше качествами: если вы не нашли ответы, которые искали, вы, наконец-то, попали по адресу. Задача этой книги в том, чтобы сделать *мои* ответы - *мои*.

ПОЧЕМУ МЫ ПРОИГРЫВАЕМ:

НАШЕ ГИПНОТИЧЕСКОЕ СОСТОЯНИЕ ЭКСТАЗА

Исходя из накопленного более, чем за сорок лет, опыта активной биржевой торговли, я предвижу некоторые вопросы, которые у вас возникнут:

1. Что я должен делать, чтобы постоянно выигрывать?
2. Почему я проигрываю?

Проигрыш - досадная штука, почему же это с вами случается?. Вы *используете неправильные логические карты*. Вы используете то, что вас учили использовать, или то, что работало в прошлом, в вашей деятельности или профессии. Но сейчас, несмотря на все ваши усилия и интеллект, вы несете убытки. Вы ищете универсальный способ получения постоянной прибыли, некий Святой Грааль. Вы обратились по адресу! Святой Грааль существует, и я более, чем счастлив, разделить его с вами. Это легко и просто, вам надо лишь запомнить пять простых слов:

Хотеть того, что желает рынок.

Это и есть ответ на один из ключевых вопросов, которые вы решаете. Может ли это быть столь простым и легким? Конечно! Это заповедь номер один биржевой торговли, и если вы усвоите ее, вам никогда не придется искать помощи в другом месте. Но есть и небольшая проблема: то есть две отдельные проблемы:

1. Как я могу узнать, что желает рынок?
2. Как я могу убедить самого себя захотеть того же, что желает рынок?

Ответ на первый вопрос значительно проще, чем ответ на второй. Эта книга отвечает на оба вопроса.

КАК ЧИТАТЬ/ИЗУЧАТЬ ЭТОТ МАТЕРИАЛ

Если вы очень спешите, имеете значительный опыт в биржевой торговле и не хотите тратить время на изучение философии, которая стоит за данным подходом, то вы можете пропустить первую часть этой книги, перейти к Главе 3 и начать изучать стратегию, обеспечивающую прибыль.

Если (и я надеюсь, что это так) вы являетесь человеком, который хочет знать как можно больше о том, что он делает, я предлагаю вам прочитать эту книгу от начала до конца, прежде чем начать предпринимать какие-либо действия. Затем я предлагаю вам ее перечитать медленно и вдумчиво, отмечая те части, которые, как вам кажется, относятся непосредственно к вам. Вы обнаружите, что каждый раз, когда вы перечитываете определенный раздел, вы узнаете что-то новое. Это происходит не потому, что какое-то место было случайно пропущено во время первого прочтения. Это случается скорее потому, что вы сами изменились. Старая поговорка: "Когда готов ученик, приходит учитель" - абсолютно справедлива. Учитель в этом случае - не я, а Вселенная.

Эйнштейна как-то спросили: "Каков самый важный вопрос, на который мы должны найти ответ?" Он ответил: "Самый важный для нас вопрос - это вопрос: "Дружественна ли нам Вселенная?" Подумайте об этом. Дружите ли вы с рынком? Если вы выйдете из гипнотической зависимости от страха по поводу убытков, в которой вы, возможно, находитесь, и займетесь некоторыми упражнениями по ее преодолению, вы обнаружите, что подружиться с рынком - просто и полезно.

НАШ ПЛАН ДЕЙСТВИЙ

Книга начинается с базового обзора материала и некоторых рассуждений о жизни биржевого игрока. Затем мы рассмотрим основные положения новой науки о Хаосе, применительно к вашей повседневной жизни и вашим делам на рынке. В следующих шести главах мы учимся распознавать, что рынок стремится рассказать нам о себе. В конце мы подводим итог и, используя дополнительный материал, решаем, как мы должны измениться, чтобы стать лучшими друзьями рынка и получать удовольствие от нашей игры. Мы также изучим новое передовое программное обеспечение и наше собственное программное обеспечение Investor's Dream(tm), которое:

1. Исключает ошибки анализа.
2. Указывает на все возможности входа/выхода в рынок.
3. Позволяет выполнять работу трейдера в любую минуту каждый день.

Чтобы лучше понять основные положения этой книги, вы должны знать, из чего я исхожу, какова моя концепция. Если бы меня попросили сказать, к какому самому важному выводу привел меня более чем сорокалетний опыт торговли, я бы ответил, что главное мое открытие состоит в следующем: успех торгов мало связан с ценой и временем.

Мы все торгуем нашими собственными основными наборами убеждений¹.

Это касается всех нас. Независимо от того, торгуем ли мы в небольших объемах, задействуем ли мы средства пенсионных фондов, банков, корпораций, институциональных фондов или стран, наша торговля определяется нашей собственной системой представлений. С нашей точки зрения рынки не являются ни экономическими, ни фундаментальными, ни техническими, ни механистическими - они являются *поведенческими*. Рынки составляют трейдеры со всем многообразием их временных показателей, уровней подготовленности, сумм капитала и целей. Вот почему временами рынки нам кажутся очень похожими на человека - то вспыльчивого, раздражительного, то смущенного, то угрюмого, то бдительного, а то и задремавшего. Мы можем провести интересные аналогии между поведением индивидуума (вашим, моим) и поведением рынка.

ОСНОВНАЯ ФУНКЦИЯ РЫНКА

Основное назначение рынка - информировать, а именно - передавать ваши пожелания другим, а затем сообщать вам и миру ответы на ваши пожелания, независимо от того, несут они вам доходы или убытки. Есть три базовых принципа индивидуальной коммуникации, которые вы должны понять и которые, по существу, формируют рынок. Эти принципы применимы не только по отношению к рынку, но и по отношению к нашим личным ежедневным контактам. Эти три принципа заключаются в следующем:

1. *Девяносто процентов всего, что вы слышите, - ложь.* То, что вы сами произносите, обычно не соответствует тому, что вы имеете в виду. Вы модифицируете информацию в соответствии с вашими ожиданиями. То же справедливо и для рынка. Девяносто процентов информации, которую вы получаете (слышите или читаете) о рынке - неправда в том смысле, что они не отражают точно поведение рынка, лежащее в основе этой информации.
2. *Вы не способны лгать.* На первый взгляд, это противоречит первому принципу, но мы имеем в виду психофизиологические законы человеческой коммуникации. Всякий раз, когда вы говорите неправду, в вашем теле происходят физиологические изменения, которые выдает дрожь, легкий наклон головы, бессознательное поднятие брови и т. д. На этом основано действие полиграфа (детектора лжи). Он перехватывает некоторые невербальные (не являющиеся словесными) каналы коммуникации, и, если ваше поведение не находится в соответствии с вербальными каналами, *ваше* заявление или ответ на вопрос будут считаться ложью. Рынок действует точно так же. Он всегда говорит правду и обычно передает ее по неочевидному каналу.

3. *Какую бы информацию вы ни сообщали, это информация о вас самих.* Если вы говорите: "В комнате тепло", - это не информация о состоянии комнаты, это информация о ваших ощущениях в данный момент. Так и рынок непрерывно сообщает нам что-то о себе. Когда мы начнем понимать основную структуру рынка и его язык, наши действия на рынке станут более точными и доходными.

Базовое строение рынка очень похоже на ваше строение. Если вы лучше поймете одно, то вы автоматически начнете понимать лучше и другое. Вот почему правильное отношение к торгам, вероятно, является наиболее эффективным средством приобретения опыта.

КАК ПОСТРОЕНА ЭТА КНИГА

Я включил в эту книгу то, что я узнал за десятилетия биржевой торговли, во время обучения десятков тысяч трейдеров на семинарах, в частности, более чем 700 человек, которые брали частные уроки в нашем трейдерском классе. Я видел много людей, жизнь которых полностью изменилась к лучшему. На моих глазах люди достигали уровня благосостояния, о котором они и не мечтали. Я видел, как супружеские отношения налаживались после улучшения результатов торговли. Я также видел много провалов, и потратил много времени, пытаясь понять, почему одни добиваются таких выдающихся успехов, а у других ничего не получается.

Я использовал все то, что я узнал, исключив поверхностные и непродуктивные методы, и отобрав те, которые подтвердили свою эффективность на различных национальных и международных товарных и фондовых рынках.

Ниже приводится "маршрут" путешествия, которое мы вместе совершим по страницам этой книги.

Глава 1 - введение в бизнес, связанный со спекулятивной игрой, и основные элементы, необходимые, чтобы понять, почему рынки делают то, что они делают.

Глава 2 - положения науки о хаосе и ее практическое применение в вашей повседневной жизни и биржевой игре.

Глава 3 - первое знакомство с нашими собственными запатентованными методами анализа рынка и извлечения прибыли. Мы называем их "Аллигатор".

Глава 4 - объяснение и демонстрация нашего первого измерения в биржевой торговле - Фрактал.

Глава 5 - объяснение и демонстрация нашего второго измерения в биржевой торговле - "Удивительный осциллятор" (**Awesome Oscillator**). Это можно сравнить с чтением завтрашнего номера Wall Street Journal.

Глава 6 - объяснение и демонстрация нашего третьего измерения в биржевой торговле - "Ускоритель/замедлитель Движущей Силы (моментума)" (**Momentum Acceleration/Deceleration**). Это можно сравнить с чтением послезавтрашнего номера Wall Street Journal.

Глава 7 - объяснение и демонстрация торговли в "зоне": как максимизировать ваш доход на инвестированный капитал⁴ (**Return on Investment (ROI)**) после того, как вы заняли нужную позицию на рынке.

Глава 8 - объяснение и демонстрация методов торговли на "Линии Баланса" (**Balance Line**) между "Странными Аттракторами" (**Strange Attractors**).

Глава 9 - как производить прибыль и как выходить из позиций (объяснение и демонстрация).

Глава 10 - обобщающий обзор сигналов (с примерами и практическими страницами, чтобы вы были уверены, что понимаете этот подход, прежде чем вкладывать деньги на его основе).

Глава 11 - еще несколько слов о психологии биржевой торговли и о том, как использовать спекулятивную игру, чтобы улучшить всю вашу жизнь, а не только ваши результаты на рынках.

Я также предоставляю вам доступ через Интернет к нашему собственному программному обеспечению, которое автоматически выявляет сигналы всех пяти измерений и позволяет вам шаг за шагом приступить к собственным практическим действиям. Я получу подтверждение, что вы освоили наши последние разработки.

Итак, удачи вам в предстоящем удивительном и познавательном путешествии за прибылью, которое поможет вам лучше узнать себя и этот мир.

1 СТАРТ

**На рынке:
Честность - это власть,
простота - это энергия,
а непосредственность - это талант**

Вы находитесь на взлетной полосе аэродрома вашей жизни, и реактивный самолет, отправляющийся в XXI век, вот-вот взлетит. Вы должны сделать выбор: остаться ли в здании аэропорта, продолжая жевать черствый бутерброд устаревшего мышления из торгового автомата или подняться по трапу и вознестись к сияющим высотам торговой компьютеризации на волне развивающейся технологии? Не больше ли вам по вкусу легкая закуска на борту самолета в виде виртуально неограниченного информационного доступа и уверенность в том, что, когда вы столкнетесь с неизбежным завихрением быстрых рыночных флуктуаций, вас выручит "автопилот" - вот эта книга, аккумулировавшая передовой трей-дерский опыт?

Лично я рекомендую второй вариант. Давайте вместе исследуем этот удивительный новый кибермир науки и торговли. Если вы не в курсе последних достижений в науке и торговле, не пугайтесь. Я не собираюсь бомбардировать вас набором пустых трескучих фраз. Я хочу представить вам простые, практические, хорошо организованные и легко доступные сведения и базовые принципы. Если вы готовы к освоению новых пространств, добро пожаловать в наши ряды!.

Наша задача в изучении этой главы - понять, как наши склонности определяют, станем ли мы стойкими победителями или хроническими побежденными. Если вы являетесь профессиональным трейдером, то, возможно, вы испытаете соблазн перейти непосредственно к Главе 3 и начать применять наши энергетические и торговые принципы немедленно. Я же рекомендую изучить этот материал с самого начала. Понимание структуры, лежащей в основе торговли, является необходимым условием, если вы намерены именно в ней реализовать свой потенциал. Давайте в начале нашего путешествия рассмотрим один из самых важных аспектов, лежащих в основе всех рынков и любых усилий, которые мы прилагаем.

СОДЕРЖАНИЕ И ПРИНЦИП ДЕЙСТВИЯ

Предположим, что вы - инопланетянин. Вы только что высадились на отдаленной планете и находитесь в комнате, в которой на столе стоит шахматная партия. Вы хотите точно понять, что это такое. Вы рассматриваете шахматные фигуры по отдельности и обращаете внимание на то, что есть несколько типов фигур, различных по форме и размеру. Вы проводите электронный анализ каждой отдельной фигуры. Вы знаете точное место, размер и вид всех фигур. Вы хорошо узнали структуру и содержание всего набора. Но, если вы не знаете правил игры в шахматы, вы никогда не поймете его назначения и смысла.

За более чем четыре десятилетия наблюдений за трейдерами и торгами я пришел к выводу, что большинство трейдеров подходят к рынку с тех же позиций, что и наш воображаемый космонавт. Как и его, трейдеров интересует, в первую очередь, содержание, а не принцип действия. Наш космонавт не поймет сути шахмат, пока не понаблюдает игру. Мы, трейдеры, поступаем так же, когда спрашиваем:

- Сколько вы заработали в этом месяце?
- Вы идете в длинную позицию по золоту?
- Машину какой марки вы водите?
- Не покажите ли вы мне ваши отчеты о прибылях и убытках?
- Не могли ли бы вы мне посоветовать человека, который использует ваш метод с выгодой для себя?
- Знаете ли вы, что этот рынок сильно перепродан?

Все вышеприведенные вопросы касаются содержания, а не принципа действия. Как мои научные представления, так и мой опыт в торговле убедили меня, что основное различие между победителями и побежденными заключается в том, интересует ли их содержание или процесс.

ПРЕКРАТИТЕ БОРЬБУ И ШАГАЙТЕ В НОГУ С РЫНКОМ

Со многими это случалось в юности. Вы приглашаете привлекательную девушку на танец, и она соглашается. Теперь вам страшно! Вы боитесь, что будете слишком неловки во время танца, и она не только никогда с вами больше не заговорит, но и расскажет всем остальным девушкам в школе, какой вы неуклюжий. Перед вечеринкой вы тренируетесь с вашими младшей сестрой и кузиной. Когда вы начинаете танцевать, вы *стараетесь изо всех сил*. Вы стремитесь показать, что вы танцуете лучше, чем на самом деле (вы ориентированы на содержание). Но из-за того, что вы слишком сильно стараетесь, вы постоянно наступаете своей партнерше на ноги. Ваша жизнь разрушена, отныне к вам будут относиться, как к неловкому увальню.

Но если бы вы расслабились и начали немного ориентироваться на процесс, вы привлекли бы вашу партнершу поближе к себе, она могла бы почувствовать ваши движения, и вы бы начали танцевать более слаженно. Ключом к хорошему танцу - и получению дохода на рынке - является способность расслабиться и просто

двигаться с потоком. Вот о чем эта книга. Она рассказывает, как двигаться *вместе с процессом* и как позволить себе плыть по течению.

Эта работа развеет многие неправильные представления о современном техническом анализе и продемонстрирует, как в действительности работает рынок, и как извлечь прибыль из понимания этого процесса. Несколько лет назад, когда была написана работа "Торговый хаос"¹, наша цель была извлечь прибыль в размере 80 процентов от трендового движения. Мы намеревались входить в позиции в нижних 10 процентах и выходить в верхних 10 процентах всего ценового движения. За последующие годы мы усовершенствовали как наши методы исследования, так и нашу стратегию. Сегодня наша цель - извлечение не 80% в результате движения цены, а брать 300% - 500% из трендового движения. Раньше, при изменении цены по фьючерсам или по акциям происходило на 200 пунктов, мы были удовлетворены, если у нас в кармане оказывалось 160 пунктов. Сейчас наша достижимая цель - заработать от 600 до 1000 пунктов на точно таком же движении. Невероятно? Теперь, после того, как вы прочтете эту книгу, вы сами сможете достичь таких результатов.

РЫНОК СО МНОЙ, ИЛИ ПРОТИВ МЕНЯ

Средний трейдер при торговле на рынках испытывает серьезные стрессы. В связи с этим у трейдеров возникают следующие вопросы:

- Как я могу одновременно получать удовольствие и прибыль, торгуя на рынках?
- Почему мне так нравится это дело, если оно так часто приводит к разочарованиям (убыткам)?
- Как сохранять внутреннюю гармонию и спокойствие, - свои и близких, - в бешеной круговерти рынков?
- Как справиться с нервами и переживаниями, постоянно пребывая в атмосфере опасностей и риска?
- Почему многие трейдеры/инвесторы постоянно теряют деньги?
- Как выбрать среди множества, предлагающих свои услуги молодых компаний-посредников - заслуживающую доверие?
- Почему мой брокер дает мне плохие советы?
- Почему все информационные бюллетени постоянно хвастаются своими достижениями, но когда я начинаю использовать их рекомендации, то теряю деньги?

Даже когда выигрываем, мы чувствуем подспудный страх, что в ходе следующей сделки мы проиграем. Мы истощаем себя, пытаемся контролировать настоящее и будущее, в то время как наш ум напрасно пытается смоделировать это будущее.

Или: мы стремимся торговать тогда, когда мы расслабились, чувствуем себя уверенно, лучше контролируем ситуацию и торговля вызывает у нас азарт. Для большинства трейдеров такая жизнь - несбыточная мечта. Радость ушла, и наша жизнь наполнилась стрессом. Мы пытались использовать "горячие" телефонные линии, информационные бюллетени, прочий невнятный лепет, книги и частные занятия. Наша любовь к рынку слабеет. Что-то не ладится. Но что?

Мы часто пеняем на действия правительства, некачественную информацию, капризы урожая, несостоятельность корпоративных отчетов и другие факторы рынка. Но не в этом реальные причины наших бедствий и нашей постоянной борьбы с рынком. Ответ кроется глубже. В результате многих исследований и из личного опыта я пришел к выводу, что те, кто относится к торгам спокойно, а не вступает в них как в смертельную битву, те, кто смотрит дальше своего проигрыша и овладел искусством "танца с рынком", - постоянно выигрывают.

**Танец с рынком
означает движение вместе с
потоком рынка –
вверх, вниз или в сторону с чувством гармонии,
доверия, благодарности,
и, да, - даже любви.**

Чтобы танцевать действительно хорошо и наслаждаться процессом танца, вы должны позволить себе двигаться в такт музыке, а не в соответствии с заранее составленным планом. Другими словами, танцевальная площадка (рынок) должна стать местом, где вам хорошо. Это означает комфорт, расслабление, наслаждение. Это - место, где вы чувствуете себя в *дружественной* атмосфере.

Помните самый важный вопрос, выделенный Эйнштейном - "Является ли Вселенная дружественным местом?". Я хочу заверить вас на основе не только моего личного опыта, но и опыта более 700 людей, которым я помог стать независимыми игроками, что рынок *является* дружественным местом. Любая враждебность всегда исходит от нас, а не от рынка.

Мы часто слышим фразы типа: "Рынок меня не любит". Никогда за всю свою историю рынок не "не любил" какого-либо трейдера. Мы сами повинны в своей судьбе. Независимо от того, выигрываем мы или проигрываем, это всегда наша заслуга. Дело в том, что никто из нас не "торгует" на рынке, мы все торгуем нашими личными наборами убеждений. Вспомните песню Джимми Баффетта "Маргаритавилль"², где утверждается, что не стоит винить женщину: проблема героя - это его собственная проклятая ошибка. Правильный вывод.

Те, кто работал со мной или знаком с той областью деятельности, о которой идет речь, знают: я говорю, главным образом, про то, что познал на собственном опыте. Я получил много помощи и советов от других трейдеров и исследователей, использующих передовые инструменты технического анализа, но перевод в практическую плоскость результатов этих изысканий - это мое личное достижение. Мы подробно рассмотрим, как мы сами

приводим себя в состояние внутренней борьбы, которая продолжается независимо от того, выигрываем ли мы или проигрываем. 40 лет исследований и торгового опыта открыли мне подход к ведению торговли, который представляется мне самым успешным из всех известных. Недавно мне предлагали семизначную сумму за то, что я не покажу эту работу другим трейдерам. На фоне прибылей, которые может принести использование этих методов, - весьма скромное предложение.

Мне потребовалось много времени, чтобы прийти к идее "танца с рынком", и я удивлен тем, насколько она становится очевидной, когда начинаешь на практике применять этот подход. Это напоминает мне древнюю заповедь буддизма: "Путь гладок, зачем же громоздить перед собой препятствия?"

Мы все действуем на рынке подобным образом. Каждый из нас порой воздвигает перед собой препятствия, а танец в таких условиях небезопасен. Итак, начнем устранять препятствия и создавать возможности для более прибыльной, мирной, радостной и богатой жизни.

ВЗМЫТЬ НАД ТУЧАМИ СОМНЕНИЙ

Истина, что торговля является простым, легким и доходным делом, представляется маловероятной многим и абсолютно абсурдной всем остальным трейдерам. Почти все трейдеры испытывают на этот счет большие сомнения. В данном разделе мы рассмотрим способы взлета над тучами сомнений (тучи рассеются окончательно, когда достаточный опыт подтвердит эффективность используемых методов торговли). Чтобы развеять сомнения, необходимо понять, в какую игру мы играем. Эта игра - *соревнование наших собственных убеждений*. Если мы хотим изменить наши результаты, мы должны изменить наши убеждения.

Убеждения - это то, что мы считаем истиной. Мы практически никогда не задаемся вопросом о собственных убеждениях, но именно это должен сделать трейдер, который несет убытки: оценить собственные убеждения не только о рынке, но и о себе самом. Лишь немногие трейдеры знают, *почему* они торгуют, значительно меньшее их число знает, *как* они торгуют. Мы все обычно называем поверхностные причины: чтобы быстро зарабатывать деньги, чтобы получать удовольствие от соревнования с другими трейдерами, ради престижа профессии и т.д. Заклучив вашу последнюю сделку, из-за чего вы проиграли - из-за того, что не угадали, что рынок двинется в другую сторону, или из-за глубинного, неисследованного убеждения о том, что вы не можете разбогатеть так легко? Если причина заключается в последнем, то самое время избавиться от некоторых старых убеждений.

ОСВОБОЖДЕНИЕ ОТ СТАРЫХ УБЕЖДЕНИЙ

Ваша следующая задача заключается в том, чтобы избавиться от ваших убеждений или, по крайней мере, осознать их. Самый лучший способ состоит в том, чтобы осознать различие между процессом и содержанием. Классические науки всегда имели тенденцию заниматься содержанием. "Моя голова, как она болит" - это пример того, как классическая наука делит все на три части:

1. Наблюдатель.
2. Наблюдаемый предмет.
3. Процесс наблюдения.

Ученый, занимающийся квантами, сказал бы "я нахожусь в процессе испытывания головной боли", что является значительно более точным определением. Современная наука не верит в то, что есть такое понятие, как существительные. Все представляет собой энергию, и вся энергия представляет собой процесс. Бакминстер Фуллер озаглавил свою автобиографию "Я - глагол"³.

Понимать различие между процессом и содержанием очень важно для успешной работы на рынке. Вообще нас учили ориентироваться на цель, распределяя приоритеты, оценивая, что, более важно по сравнению с *этим*. Мы составляем списки наших целей, планируем их, а затем пренебрегаем настоящим и мысленно живем в будущем.

Ненормальность жизни в пространстве целей, а не в пространстве данного момента состоит в том, что мы концентрируемся на будущем и не можем контролировать или даже осознавать, что происходит сейчас.

Мы не можем хорошо танцевать, думая о том, что из этого получится. Мы не можем торговать хорошо, пока мы планируем, как мы будем торговать завтра. Жизнь сегодня является необходимым условием хорошей торговли. Обращайте внимание на процесс, а не на будущие цели и желания. Один из способов жить сегодняшним днем - убедиться в том, что все наши убеждения (или большинство из них) базируются на "обоснованных в противовес необоснованным" оценках. Это не экономический, не фундаментальный, не технический и не механический подход. Это поведенческий подход, использующий информацию, порожденную рынком.

ОБОСНОВАННЫЕ И НЕОБОСНОВАННЫЕ ОЦЕНКИ

Все наши решения основаны на наших личных оценках происходящего, являемся ли мы трейдерами на рынке или покупателями в супермаркете. Обоснованная оценка - это оценка, которая может быть принята гипотетическим жюри из людей, равных нам. Все остальное должно считаться необоснованной оценкой. Например, вы видите вашего друга, на котором надета рубашка. Заявление "он в рубашке" является обоснованным заявлением. Мы все согласны с этим фактом (при условии, конечно, что на нем действительно надета рубашка). Если вы скажете: "на нем *красивая* рубашка", вы немедленно переходите на почву необоснованности, где истина не обязательно адекватна суждению.

Почти все, что мы говорим или слышим о рынке, связано с миром необоснованного. Необоснованные оценки приводят к анализу на необоснованной почве. Ниже приводятся некоторые примеры необоснованных рыночных оценок:

- Рынок достиг высшей точки.
- Рынок перепродан (перекуплен).
- Мы на третьей волне.
- Это рост, обусловлен покрытием коротких позиций.
- Никогда нельзя допускать убыток в размере, превышающем 500\$.
- Никогда не рискуйте в торговле более чем 2% вашего общего капитала.
- Сезонная активность поднимет этот рынок выше.

Все эти заявления являются совершенно необоснованными и никоим образом не описывают рынок, а уже тем более - его поведение. Необоснованные заявления порождают хронических проигрывающих. Если вы являетесь проигрывающим трейдером, уверяю вас, одна из основных причин в том, что вы принимаете решения, исходя из необоснованных оценок. Обоснованные оценки являются фактическими, проверяемыми, однозначными и точными, а, кроме того, - они исходят непосредственно от рынка. Материал и индикаторы в Главах 3-10 базируются только на обоснованных рыночных оценках.

В основе всех наших наблюдений (оценок) лежит деятельность части нашего мозга (ретикулярной активирующей системы или РАС), которая действует как анализатор и предоставляет нам информацию, пропущенную через наши фильтры (то, что мы ожидаем услышать). Она никоим образом не дает нам представления о том, что фактически происходит. Снимающая камера не имеет РАС для фильтрации поступающей информации. Она просто фиксирует все, что присутствует в определенном спектре. Она зафиксировала желтую машину с черной надписью на ней, и - это все, что вы получите. Мы же идентифицируем желтую машину как школьный автобус, и тут же на передний план выскакивают все наши предрассудки и предубеждения, и мы уже не воспринимаем то, что происходит фактически. Мы ожидаем, что автобус затормозит, а не продолжит движение, ожидаем появления детей. Наши действия базируются не на обоснованной оценке, а на нашем опыте (наборе убеждений), связанном с воображаемой ситуацией.

Обычно говорят, что генералы всегда сражаются на предыдущей войне, а не на той, в которой они участвуют сейчас. Мы, трейдеры, обычно находимся под влиянием нашей последней ошибки и не обращаем внимания на то, что происходит в данный момент на рынке. Другими словами, мы основываем наши убеждения на наших прошлых обстоятельствах, и любая поступающая информация будет фильтроваться таким образом, чтобы она не противоречила нашим убеждениям. Если реальность конфликтует с нашими убеждениями, мы будем отрицать реальность и искажать поступающую информацию, стремясь сохранить наши драгоценные убеждения. Нет ничего удивительного в том, что мы терпим неудачу на рынке, добившись исключительных успехов в других профессиях. На рынке вы либо смотрите в глаза реальности, либо несете убытки.

Если мы хотим твердо стоять на ногах и избегать двусмысленных ситуаций, мы должны смело принимать реалии рынка, а не цепляться за наши идеи о нем. Я кратко рассмотрю здесь, что происходит. Для получения более подробных разъяснений я советую читателю обратиться к моей предыдущей книге. Ставная цель рынка состоит в том, чтобы *немедленно* найти *верную цену*, когда:

**Несоответствие ценности
совпадает с
согласием в цене.**

Последний раз, когда вы покупали машину, вы и дилер или лицо, у которого вы покупали машину, договорились о цене. До того, как была установлена цена, вы должны были прийти к согласию о несоответствии ценности. Без ценности нет рынка. Вы больше хотели получить машину, чем сохранить деньги, которые вы готовы были потратить на ее покупку. Лицо, у которого вы купили машину, хотело получить ваши деньги больше, чем остаться со своей машиной. Все сделки на свободном рынке должны иметь эти два элемента. Если они присутствуют, вы создали рынок акций или товаров.

Если кто-то сказал вам, что рынок "перепродан", то это просто-напросто означает, что цены на рынке опустились ниже, чем *предполагал* этот человек. Это совершенно ничего не говорит о рынке. Я уважаю право аналитиков использовать тот или иной термин, но не бывает такого состояния на рынке как "перепроданность" или "перекупленность". Действие любого рынка или биржи убеждает, что такого состояния не существует ни на секунду. Если вы прочитаете, что 60 процентов играют на повышение по государственным бумагам, это означает только то, что все игроки, играющие на понижение ("медведи") не выстояли. Если рынок был на 50.01 процента бычий, то цена уже поднялась. Ниже приводится самое верное суждение, которое я вынес о рынке:

**Рынок находится там, где он есть,
потому что ему полагается быть именно там,
и ему полагается быть там,
потому что он фактически там, где он есть.**

Задумайтесь об этом на мгновение. Когда вы поймете смысл этой концепции, вы:

1. Узнаете о рынке больше, чем 95% тех, кто инвестирует в него деньги;
2. Переберетесь со щебенки на асфальт и двинетесь к большим прибылям.

Рынок находится там, где он находится, потому что в данный момент времени это его справедливая цена просто потому, что есть одинаковое число контрактов на покупку и продажу на такой цене.

Спорить со мной не имеет смысла: я не пытаюсь убедить вас в чем-либо. В моих жилах нет ни капли миссионерской крови. Вы действительно полагаете, что существует такая вещь, как бычье/медвежье согласие, и/или состояние перепроданности/перекупленности? На здоровье! Не хотите ли вы также, следуя народной примете, положить на ночь под подушку зуб? Пора либо подойти к делу серьезно, либо отказаться от идеи торгов.

Определение "Рынок...", приведенное выше, является верным, кратким и точным описанием того, что происходит в каждый момент времени, когда продается или покупается товар или акции. Мы не нуждаемся в огромном количестве необоснованных оценок (мнений), навязываемых нам со всех сторон. В ходе частных уроков мы настоятельно рекомендуем не искать никаких дополнительных источников информации о рынке. Чтение "Wall Street Journal", "Barron's" или "Investors Daily", подписка на информационные бюллетени консультантов, настройка на финансовый теле-или радиоканал больше вредит вашему финансовому успеху, чем курение - здоровью.

ЗАРАБАТЫВАТЬ ДЕНЬГИ НА БИРЖЕ – ПРОСТО; ИЗМЕНИТЬ СВОИ УБЕЖДЕНИЯ - НЕЛЕГКО

Заработать деньги просто, *ЕСЛИ* вы понимаете основную структуру. Это просто и потому, что рынок сам становится главным учителем. Он всегда точно скажет вам, что делать и когда делать. Если дела у вас идут неважно, он правильно укажет, где вы ошиблись, и как следовало бы поступить. Великий учитель, рынок никому не уступает это место и всегда сам стремится показать вам, как действовать. В действительности книга написана именно об этом: как понимать язык рынка и действовать на основе его инструкций. Книга сделает процесс понимания настолько простым, что даже компьютер сможет разговаривать с вами об обоснованных рыночных оценках.

ЧТОБЫ НАСТРОИТЬСЯ НА САМ РЫНОК, ВЫ ДОЛЖНЫ СДЕЛАТЬ МЕНЕЕ СТРОГИМИ СВОИ ЛИЧНЫЕ ЦЕЛИ.

Вопреки утверждениям всезнающих гуру, мы принижаем значимость настоящего всякий раз, когда устанавливаем цели. На рынке ситуация не всегда складывается так, как мы хотим. Нам не нравится готовиться к торгам на рынке, если мы тревожимся по поводу возможных убытков. Мы не получаем удовольствия от общения с нашими детьми, если мы тревожимся за их будущее. Мы не наслаждаемся зрелостью, если тревожимся, что болезнь внезапно может лишить нас радостей жизни. Мы лишаем себя радости свободного полета, наслаждения теми богатыми возможностями, которые нам предлагают жизнь и рынок, здесь и сейчас.

Если вы, участвуя в торгах, настроились на определенный торговый результат, вы теряете "эластичность". Если же вы, напротив, раскрепощаетесь, раскрываете свое сердце, вы входите в состояние потока. Вопрос: как можно торговать, не имея цели? Ответ: определяйте столько целей, сколько хотите. Затем производите необходимую подготовительную работу и затем - работайте до тех пор, пока не достигните своей цели. Когда вы удовлетворены тем, что вы заключили самую удачную сделку на данный момент, оставьте рынок & покое и ждите результата. Много лет назад, я торговал с одним выдающимся трейдером, возраст которого на несколько десятков лет превышал нормальный пенсионный возраст. Понаблюдав некоторое время за тем, как я веду торговлю, он сказал:

"Билл, если бы вы были фермером, вы бы сломались в первый же сезон". Когда я спросил его почему, он ответил: "Если бы вы были фермером, и занимались хозяйством так, как вы торгуете, вы бы посадили семена, а затем каждый день возвращались раскапывать их, чтобы посмотреть, как идут дела. Раз уж вы решили заниматься торговлей, позвольте плодам расти и созревать, а затем пожинайте их. Перестаньте раскапывать семена". Он был совершенно прав. Я узнал многое от этого мудрого трейдера.

Один из наиболее важных уроков, которые он мне преподал, это - как контролировать свои сделки на рынке минуту за минутой. Это действительно очень просто. Когда вы смотрите на текущий график, и знаете, какова ваша позиция на данный момент, задайте себе простой вопрос:

А не все ли мне равно, как ведет себя рынок?

Если вы тревожны, вы во власти дурной привычки. Если - честно - нет, вы торгуете хорошо и *хотите того, что желает рынок*. Всякий раз, когда вы тревожитесь, вы хотите того, чего вы хотите, а не того, что желает рынок. Рынок нейтрален. Он не знает и не беспокоится о том, чего вы хотите. Мы, трейдеры, просто не можем знать, как поведет себя рынок. Мы также не знаем об огромных возможностях, которые рынок предложит нам завтра. Иногда, как показывает наш опыт, убытки могут завтра быть обращены в огромные активы. Мы получаем либо прибыли, либо полезный опыт, и в обоих случаях мы выигрываем.

Завтрашний рынок не только неизвестен, его *невозможно прогнозировать*. Трейдеры просто не могут знать, как поведет себя рынок, и какие огромные возможности он предложит нам завтра.

Вероятно, самый неподходящий вопрос в конце торгового дня -это: "Заработали ли мы сегодня деньги?" С нашей точки зрения, это совершенно не относится к делу. Единственный подходящий вопрос, который можно

задать в конце торгового дня: "Настроились ли мы на рынок?" Могут проходить дни, пока вы настраиваетесь на рынок и теряете деньги, но если вы продолжаете ориентироваться на рынок, то он вас щедро вознаградит.

***Не существуют "плохих" трейдеров –
бывают трейдеры плохо обученные.***

ОТ ПОРАЖЕНИЙ К ПОБЕДАМ

Эта книга, главным образом, рассчитана на проигрывающих трейдеров, а также на выигрывающих трейдеров, которые хотят увеличить денежное выражение своих побед. Она не предназначена для тех, кого не привлекает работа в гуще событий и энергетических потоков. Если вы не хотите, чтобы в вашей жизни произошли изменения после чтения этой работы, вы не должны пробовать методы, описанные здесь.

Каждый трейдер несет ответственность за свое собственное поведение. Непременная составляющая зрелости - это способность разобраться в себе и подойти ответственно к выбору деятельности. Последствиями незрелого решения или заигрывания с торговлей могут стать психозы, усиления неврозов, обострения заболеваний и даже суицид. С другой стороны, решение заняться торговлей как счастливое озарение зрелого сознания сулит бесценные сокровища, и я имею в виду не только денежные доходы.

Сегодня рынки являются наиболее точными и совершенными психологическими мониторами в мире. Торговля может оказаться самой доступной и эффективной психотерапевтической программой из ныне существующих, если к ней относиться правильно.

Многие трейдеры не согласятся с тем, что прибыли в торговле - не главное. Я и не утверждаю, что получение прибыли не важно, я сказал только, что получение прибыли не *самое* важное. Мы занимаемся торговлей по той же причине, что и вообще делаем что-либо. Мы делаем это, чтобы найти себя. Вот в чем отличие нашего взгляда на вещи.

Цель этой книги не в том, чтобы кому-то понравиться. Ее цель - повернуть вас к осознанию и более полному использованию опыта, который вы уже имеете. Эта работа предназначена для тех, кто готов вступить в процесс пробуждения, для тех, кто знает Линии Баланса убины души, что он готов к переменам. Ваше желание применить ваш нереализованный жизненный опыт и сменить негодные методы торговли в слепую на осознанные и эффективные - жизненно важно.

Я делюсь с вами своими знаниями совершенно искренне, как человек, который по-настоящему верит в ваш успех на этом поприще. Как вы знаете, существует два основных типа трейдеров: выигрывающие трейдеры и все остальные трейдеры.

Микеланджело однажды сказал, что существует два способа создать статую. Первый - высечь из глыбы статую. Второй - и более высокий - увидеть статую *в глыбе* и убрать все лишнее. Другой, не менее знаменитый мыслитель указывал, что существует два способа достичь совершенства: (1) развивая ваши достоинства и (2) избавляясь от ваших недостатков.

Роберт Фрост писал: "В лесу расходятся две дороги, и я - я выбираю ту, по которой ходили меньше, вот и вся разница"⁴. В этой книге мы пойдем по дороге, по которой ходили меньше, стараясь исключить то, что неверно применительно к рынку. Мы собираемся разобраться в некоторых путаных идеях и победить, изменяясь. Я хочу сказать вам правду о торгах.

Поспешу добавить, что я не слишком очарован понятием "ПРАВДА". Меня мало интересует ПРАВДА. Я значительно более заинтересован во *лжи, которая работает*, пока я занимаюсь ПРАВДОЙ. Причина состоит в том, что Правда - с заглавной буквы П - недолговечна, она изменяется с каждым поколением. Когда-то правдой было, что мир плоский. Все умные люди мира признавали этот "факт". Картографы нажили хорошее состояние, полагая, что это Правда. Когда-то верили, что кровопускание может вылечить многих заболеваний. А теперь позвольте вам сообщить, что некоторые виды Правды, которые вы сегодня знаете о рынке, стоят вам вашей финансовой жизни. Давайте посмотрим Правде в глаза в данной ситуации.

Эту книгу, пожалуй, можно назвать "*непопулярным, руководством для трейдеров*", потому что она опонирует тому, что принято считать *популярными руководствами* для достижения успеха в торговле. Любое популярное руководство по торговле говорит вам то, что вы хотите услышать. Потому они и популярны. Они имеют заглавия типа "Много долларов - без риска!". Они стоят своей цены, потому что издатель всегда обещает:

***Легкая для понимания, проверенная система,
которая позволяет при незначительных
вложениях капитала или вообще без инвестиций,
нажить богатство практически мгновенно.***

Чем не здорово, наживать богатство вот так, не работая? Но как-то не получается. Такого не может быть никогда. Будьте реалистичны: если все будут так преуспевать, куда же денутся проигрывающие? Кто нам проиграет все эти деньги? А если эта система сама работает так хорошо, то почему же издатель книги "Много долларов - без риска" не вложит свой издательский бюджет в рынки? Там, "при небольших усилиях и абсолютно без риска", он может заработать значительно больше денег, чем выпуская книгу, у которой много конкурентов, и которая обеспечивает незначительные прибыли. Единственное, что можно с уверенностью сказать о популярных руководствах, - это то, что вы теряете вложенные деньги, следуя их советам.

Если популярные руководства говорят вам то, что вы хотите услышать (поскольку только так они могут продать вам книгу), а мы - правду о торговле, наше руководство естественно должно быть непопулярным. Правда заключается в том, что только ограниченное число талантливых, рациональных людей, которые знают, что они

делают, могут выигрывать у рынка постоянно. Это не просто игра, это жизнь. И одна из основных целей спекулятивной игры состоит в том, чтобы делать деньги.

Нынешнее время подобно вихрю. Прошлые поколения не были столь стремительными. Помните время, когда недвижимость была безопасным бизнесом, гарантирующим богатство? Государственные бумаги были надежны, как само правительство. Сбережения займы были безопасными вложениями, и со страховыми компаниями, как вы помните, никогда не было проблем. Если вы выбирали наличные, не было риска, что вы из-за этого обеднеете.

Много работающих трейдеры/инвесторы знают о семинарах, учебных курсах, книгах, системах, "горячих" телефонных линиях и т.д., которые, как предполагается, призваны помочь вам при работе на рынках. Может быть, вы даже обращались к некоторым из этих помощников и сожалели, что напрасно не обратились к остальным. Скажите мне, знали ли вы хоть одного трейдера, несущего убытки, который бы сходил на семинар в выходные дни и, узнав там *нечто*, стал постоянно выигрывать? Я общался с более чем 25.000 трейдеров, и не встретил такого. Я точно так же не смог превратиться в преуспевающего трейдера лишь благодаря посещению семинаров. Означает ли это, что они бесполезны и не стоят денег? Нет, совершенно нет. Семинары - отличная возможность обменяться идеями, но они не помогут исправить поведение, что является предметом нашего обсуждения здесь. Если вы измените свои наборы убеждений, вы измените ваши результаты.

Позвольте мне задать вам два вопроса: (1) Если я дал вам 10,000 долларов и билет до Лас-Вегаса, попросив вас поехать туда, и проиграть эти 10,000 долларов, то вы *искренне полагаете*, что можете это сделать для меня? (2) А что, если бы я дал вам те же деньги и билет, попросив вас поехать туда и удвоить мои деньги? Это очень серьезные вопросы. Если вы действительно понимаете, почему вы ответили на оба этих вопроса так, как вы ответили, то вы очень близки к тому, чтобы понять, почему вы не выигрываете постоянно. Позвольте мне представить вам другую концепцию. Независимо от того, каким образом вы ответили на вышеприведенные вопросы, и что вы будете делать в Лас-Вегасе, вы добились бы успеха. При ответе на первый вопрос, вы были бы успешным проигрывающим, потому что вы делали бы именно то, что предполагалось. Вы добились бы успеха в проигрывании. Вы были бы победителем, проигрывая, при этом нет разницы между проигрывающим и побеждающим победителем. Вы достигаете цели, которую ставите перед собой. Торговля - это процесс самопознания и обязательный личный опыт.

Чтобы стабильно зарабатывать деньги на рынке, вы должны знать, в чем заключается ваша работа. Позвольте мне высказать самое важное соображение, которое вы когда-либо слышали относительно биржевой игры и торговли:

***Игроки получают вознаграждение за то,
что они покупают то, что никто не хочет,
тогда, когда этого никому не нужно,
и продают то, что хотят все, и
тогда, когда это нужно всем.***

Теперь следует отметить, что есть некоторые вещи, за которые игрокам никто не платит: фундаментальный анализ, технический анализ, анализ перекупленности/перепроданности, анализ волн Эллиота, анализ Ганна, циклический анализ, анализ формаций, осцилляторы, индекс относительной силы, эконометрические модели, сезонный анализ, анализ профиля рынка, анализ оценки рыночной стоимости, солнечные пятна, положения звезд, и дюжина других вещей, фантазий и причуд, за исключением случаев, когда они невольно влияют на предложение или создают спрос.

ЕЩЕ НЕСКОЛЬКО ЗАМЕЧАНИЙ ОБ ИГРЕ И О ЖИЗНИ

Есть один секрет. Торговля - это игра, правила которой вы принимаете. Перед вами только два пути достижения цели. Первый вариант - это бессознательный метод: ваш мозг создает вашу реальность на основе картин из вашего прошлого. И делает это с услужливой готовностью. Это одна из основных функций левого полушария мозга. Но эта часть мозга может только повторять ситуации, которые имели место в прошлом, ОНА НЕ МОЖЕТ СОЗДАВАТЬ. В действительности ваш мозг не может принимать такое понятие создание или понятие исчезновения.

Второй вариант - осознание, или понимание. *Понимание* - это другое слово для обозначения процесса осознания. Когда вы замечаете что-либо (или получаете представление), то вы уделяете этому свое внимание. Когда вы начинаете обращать внимание на то, *как вы обращаете внимание*, то вы переходите в состояние ОСОЗНАНИЯ. Когда вы начинаете осознавать, вы оказываетесь на лезвии бритвы выбора, и вам обязательно захочется сделать выбор. То, что вы видите на экране вашего мозга, покажется вам значительно важнее того, что вы видите на экране монитора.

Рынок может стать вашим собственным деревом, под которым вы можете сидеть до тех пор, пока до вас не дойдет какая-либо идея. Идея в данном случае заключается в том, чтобы увидеть то, что собой представляет рынок по-настоящему. Поэтому давайте повторим:

***Рынок это не что иное, как согласие в цене
и расхождение ценности.
Никакая сделка не заключается до тех пор,
пока не появится расхождение в ценности***

Ни один рынок не сдвинется до тех пор, пока не появится новая информация (Хаос). Большинство трейдеров противостоят цели и функции рынка и поэтому несут убытки. Собираение вершин и низов не согласуется с природой рынка. И потому, что мы все упрямы, в той или иной степени, то начинаем следовать за трендом рынка, что должно быть самым легким делом в мире и самой сложной задачей в спекулятивной игре.

Большинство трейдеров очень рассчитывают на помощь некоего торгового "гения", который вооружит их беспроигрышной системой или индикатором. Путаница конфликтующих индикаторов, объединенных силой жадности - самый худший инструмент для торговли на рынке. Непрерывное использование такого инструмента может привести к финансовому суициду.

Нам не нужен новый индикатор или стратегия. Нам необходим новый опыт - новое ощущение того, что должно родиться в правом полушарии и интуитивно понять рынок. Необходимо при этом не смешивать образ (график) с реальностью, то есть не взбираться на дорожный указательный знак вместо того, чтобы двигаться по дороге, или не съедать меню вместо котлеты.

МЫ ВСЕ ПЛАВАЕМ ПО НАШЕЙ СОБСТВЕННОЙ ЛОГИЧЕСКОЙ КАРТЕ

Океан нашей логики зародился приблизительно 2.500 лет назад, когда между двумя противоположными лагерями, представленными, с одной стороны - Аристотелем, с другой - Гераклитом, велись философские войны. Аристотель, по существу, соблазнил мир, сказав, что, если вы чего-то не знаете, вы должны обратиться к людям, которые знают больше, чем вы, и спросить их.

Совет звучит совершенно разумно, и большая часть населения Земли следует ему вот уже два с половиной тысячелетия. Но это вовсе не означает, что он справедлив. Вспомните, наша цивилизация благополучно просуществовала столетия в убеждении, что Земля плоская. И ничего - жизнь продолжалась, картография процветала. Но Галилей и несколько других ученых посмотрели в телескоп и увидели в небе круглые планеты на орбитах. Они поняли, что парадигма убеждений, основанная на том, что Земля плоская, неверна, но это утверждение дорого им обошлось и потребовалось около 200 лет, чтобы наука признала, что Земля круглая.

Спор Аристотеля и Гераклита по своим убеждениям намного драматичнее, чем конфликт относительно устройства Вселенной. Поскольку Аристотель выиграл эту интеллектуальную войну, наша жизнь такова, какова она сегодня. Если бы выиграл Гераклит, то у нас была бы совершенно другая цивилизация. Практически все ваши мысли, любой тип анализа, который вы используете - следствие влияния Аристотеля. Почему вы читаете *Wall Street Journal*, или слушаете FNN, или звоните своему брокеру, или на торговую площадку? Кроме всего прочего, "это их работа". Вероятнее всего, они знают не больше вас. Какой брокер остался бы брокером, если бы он мог прибыльно торговать? Предназначение брокера (посредника), скорее всего, в том, чтобы быть вашим посредником. Много вы знаете рыночных комментаторов или авторов информационных бюллетеней, которые зарабатывают деньги на рынке? Я никогда не встречал профессора-экономиста, который бы много торговал.

Аристотель верил в *редукционистский* подход: если вы разобьете что-либо на мельчайшие составные части, вы сможете понять, как это работает. Так начинался наш поиск элементарной частицы, которой, как предполагалось, является атом. Современная наука открыла субатомные частицы, что полностью изменило базовые представления о Вселенной. Интересно отметить, что все субатомные частицы, которые были открыты, вычислены задолго до их открытия. Снова возникает вопрос: верим ли мы тому, что мы видим? Или, скорее, мы видим то, чему верим?

Философия Аристотеля повлияла на всю нашу юридическую систему (прецедент), нашу образовательную систему (авторитарные отношения между учителем и учеником, когда непререкаемый авторитет учителя довлеет над личностью обучаемого во всех аспектах), медицину (требование повторяемости экспериментов, проводимых вслепую). Следуя этой стезей редукционизма, были разработаны причинно-следственные концепции, "законы" движения, "сохранения" энергии и энтропии. Новейшие результаты научных исследований доказали ошибочность этих положений и концепций.

Оппонент философии Аристотеля, Гераклит, чувствовал, что Вселенная находится в постоянном движении, и стабильность и гомеостазис не являются нормой. Вероятно, самое известное его изречение: "Нельзя войти в одну и ту же реку дважды", имеется в виду, что к тому моменту, как вы опустите ногу в воду во второй раз, не только река, но и ваша нога успевают претерпеть некие изменения. Самый известный последователь Гераклита, Клайт, пошел еще дальше, сказав: "Вы не можете войти в одну и ту же реку однажды": вы и река изменяются в процессе опускания вами ноги в реку.

XX век войдет в историю науки тремя фундаментальными открытиями, которые полностью изменили наше представление о мире - это:

1. Теория относительности.
2. Квантовая механика.
3. Наука Хаоса, которая включает теорию информации, кибернетику, голографию, нелинейную динамику и фрактальную геометрию.

КАКОЕ ОТНОШЕНИЕ К ВАШЕЙ ПОБЕДЕ ИМЕЕТ ВЛИЯНИЕ ЭЙНШТЕЙНА НА КЛАССИЧЕСКУЮ НАУКУ?

В истории науки вы не найдете ничего, что предвещало бы создание теории относительности. До двадцатого века классическая наука занималась четырьмя основными элементами, которые считались не связанными друг с другом: масса, энергия, пространство и время. Эйнштейн, который, судя по всему, преодолел "диктат" левого полушария, выдвинул свою теорию относительности, утверждающую, что пространство и время - суть одно и то же. Он также объявил, что вещество и энергия взаимнообратимы, следовательно не различаются между собой. Он часто высказывал мысль, что есть только два компонента Вселенной:

1. Небытие.
2. Конденсированное небытие, которое мы называем формой или предметами.

Это привело к инновациям, о которых даже не мечтали, например, к овладению атомной энергией, и коренному изменению научных представлений о мире. Единственная постоянная величина, которую нам оставил Эйнштейн, - это скорость света. Другое революционное открытие современной науки, квантовая механика, уничтожило и эту постоянную.

КВАНТОВАЯ МЕХАНИКА

После открытия субатомных частиц наш логический мир распался. Субатомные частицы "ведут себя" не так, как им положено, по крайней мере, как мы думаем, что им положено. Рушатся наши базовые принципы. Целый ряд предметов, как оказалось, движутся со скоростью, большей чем скорость света. Было доказано, что некоторые предметы движутся с такой невероятной скоростью, что могут находиться одновременно в двух местах. По представлениям же классической науки это невозможно.

В 1964 году блестящий ученый Джон Стюарт Белль⁵, представил концепцию, получившую название "нелокальность причин". Она подвергает сомнению всю теорию причинно-следственной связи. Белль утверждает, что отдельные причины не могут быть изолированы одна от другой. Это серьезное заявление. Многие из нас пытаются прожить жизнь и торговать, действуя в соответствии с причинно-следственными представлениями типа "Почему я подхватил простуду?" или, ближе к теме, "Почему я потерял на этой сделке?". Если же мир существует в соответствии с концепцией Белля, то, возможно, мы приставляем лестницу совсем не к той крыше, пытаемся что-то познать. Тысячи экспериментов доказывают, что теория Белля является более точным описанием существующего порядка вещей. Белль поддерживал идею о том, что все во Вселенной взаимосвязано. Вы являетесь частью меня и наоборот, в то время как Аристотель поддерживал идею о том, что все имеет свои собственные границы, может быть локализовано и категоризовано.

Следующим ученым, который сказал новое слово в науке, был блестящий американский исследователь Дэвид Бом⁶. Бом оказался в числе участников ужасных слушаний Маккарти⁷ в 1950-е гг., и решил покинуть страну, где разыгрывался этот фарс. Он переехал в Англию и стал профессором Лондонского университета. Бом пошел еще дальше Белля, объявив, что все во Вселенной не только взаимосвязано, но в действительности является *одной и той же вещью*. Все возникает из одного и того же пульсирующего квантового облака.

На рынке мы наблюдаем мир, совершенно отличный от мира Аристотеля, в нем нет дискретных категорий, нет фактических существительных и нет фактической длящейся стабильности. В этом мире все постоянно изменяется, и идеальные формы евклидовой геометрии являются аберрациями⁸, а не нормой. Явления, которые ученые в течение столетий игнорировали как "случайные" отклонения, фактически являются краеугольным камнем реальности.

В предыдущей книге мы уже отмечали, что существует две области, в которых классическая наука бессильна, - это турбулентность и живые системы. Новые подходы с позиций теории относительности и квантовой механики, напротив, успешно применяются при изучении турбулентности, живых систем и нелинейных процессов. До изобретения сверхмощных компьютеров, без соответствующего математического обеспечения эти подходы не могли применяться, но уже несколько веков назад некоторые ученые предсказывали их появление.

ТЕОРИЯ ХАОСА В XV ВЕКЕ

Задолго до того, как Колумб открыл Америку, уже в XV веке, математики задавались вопросом о природе Хаоса. Их теоретические вопросы касались разных уровней измерений. Например, у точки нет размеров, линия одномерна, плоскость - двумерна, а твердое тело - трехмерно. Они понимали, что спиралевидная линия имеет одно измерение до тех пор, пока она не пересекает саму себя и не создает плоскости.

Предположим, что очень искривленная линия находится над поверхностью прямоугольника (плоскости) и движется над ней, нигде с ней не пересекаясь. Она искривлена таким образом, что покрывает 50 процентов плоскости при движении в другую сторону. Математиков интересовало, какова будет размерность такой линии? Она не может быть одномерной, поскольку она покрывает по-ловину плоскости (которая двумерна), и она не может быть двумерной, поскольку она не покрывает всю плоскость (Более понятной станет мысль автора, если обратиться к примеру с листом Мебиуса, который можно получить, если полосу бумаги перекрутить на 180 градусов и склеить концы. После этого надо взять карандаш и провести линию, не отрывая его, вдоль всей полосы. Линия придет туда, откуда она началась. То есть: в этом случае удастся вернуться к начальной точке на плоскости (при движении она будет казаться плоскостью), не пересекая ее края. (Прим. науч. ред.)) . (Оставайтесь со мной в этом месте, поскольку эта концепция изменила наш мир, и изменит его еще больше в будущем.)

В дополнение к этой концепции более высокой размерности, наши представления о мире опровергают еще два научных открытия. Термин "кибернетика" происходит от греческого слова, означающего "рулевой", то есть человек, который держит руль корабля, и который может, приложив силу небольшой величины, вызвать действие значительно большей силы (сдвинуть корабль). Кибернетика не следует закону движения Ньютона, который гласит, что сила действия всегда равна противодействию. Небольшое действие рулевого преодолевает значительно большее противодействие.

Кибернетика отталкивается от теории информации, которая была разработана во время Второй Мировой Войны в стремлении усовершенствовать связь при использовании существующих кабелей, пересекавших Атлантический океан между Америкой и Англией. Теория информации выделяет пять составляющих процесса коммуникации: (1) источник, (2) кодирующее устройство, (3) сообщение, (3) декодер, (4) приемник.



Важным моментом здесь является то, что декодер присоединен к приемнику, в то время как кодирующее устройство присоединено к источнику. Качественная разница между источником и приемником всегда будет приводить к искажению сообщения, разнице между исходящим и получаемым сообщением. Не удивительно, что мы не понимаем друг друга, чудо заключается в том, что мы иногда друг друга понимаем.

Наш личный декодер - обитель всех наших предрассудков и предпочтений. Именно там живут и работают наши установки (набор убеждений) и желания. Наш декодер фильтрует поступающую информацию, искажая ее так, чтобы она согласовывалась с нашими сложившимися убеждениями (установками).

Следовательно, информация может храниться при помощи способов, которые еще предстоит открыть науке, причем невероятно большие объемы информации могут храниться в очень малых емкостях. До того, как вы родились, все характеристики вашего тела, включая размер ваших мышц, число волос на голове, форму и размер ваших зубов, цвет глаз, число ячеек в вашем мозгу, характер вашего старения, и продолжительность жизни (за исключением несчастных случаев), хранились в ваших РНК/ДНК, в объеме настолько малом, что его невозможно различить невооруженным глазом.

Если вы возьмете голографическую пленку 8x10 дюймов и отрежете от одного угла кусочек, размером меньше 1/16 дюйма, он будет содержать те же сведения, что и картинка размером 8x10 дюймов. Теория информации, кибернетика и голография опровергают Аристотеля. Когда мы говорим: "Наш мир изменяется", - мы имеем в виду, что изменяется наше представление о нем. Именно этим мы с вами и займемся: формированием иного, более точного представления о том, что есть рынок, и как он действует.

Мы добиваемся этого, исследуя пять измерений рынка. Эти измерения можно было бы сравнить с взглядом через пять разных окон, каждое из которых добавляет дополнительную информацию к общей картине. Эти измерения следующие:

1. Фрактал (пространство фазы).
2. Движущая сила, или - моментум (энергия фазы).
3. Ускорение/Замедление (сила фазы).
4. Зона (комбинация силы/энергии фазы).
5. Линия Баланса (странные аттракторы).

Каждое из этих измерений дает уникальное знание о структуре, лежащей в основе рынка и о его поведении. Создание исключительно мощных компьютеров наконец-то позволяет нам приблизиться к той системе представлений о мире, которое мы сейчас называем наукой о Хаосе. Если бы вы, овладев этой областью знания, захотели дать ей самое неподходящее название, чтобы предельно запутать других, вы назвали бы ее наукой о Хаосе. Поскольку в традиционном понимании "хаос" - это беспорядок и безумие. На самом деле, наука о Хаосе - это система представлений о различных формах порядка. (В следующей главе мы представим вам эту новую науку и покажем, как она поможет вам усовершенствовать торговлю).

ПОЧЕМУ ГОРИЛЛЫ НЕ РАЗМНОЖАЮТСЯ В НЕВОЛЕ, И ЗАЧЕМ НАМ ЭТОТ РЫНОК

Долгое время зоологов мучил вопрос, почему гориллы не размножаются в неволе. Это не означает, что у них пропадает сексуальная активность. Оказывается, это происходит потому, что у них нет для этого соответствующих условий. Всем животным необходимо чувство опасности, чтобы ощутить вкус жизни. Если риска нет, мы пытаемся создать риски искусственно, потому что риск и ощущение жизни - это две стороны одной медали. Риск - это стимул жить. Жизнь без риска теряет смысл и цену.

В прошлом депрессии, войны и конфликты становились объединяющей национальной идеей. Мы готовы были рисковать чем угодно ради общей цели. Вторая Мировая Война сплотила американцев и породила такое чувство общности, которого не было раньше. Мы рисковали, столкнувшись лицом к лицу с общим врагом, глядя в глаза общей опасности и добиваясь общей победы. С тех пор мы больше не смотрели в глаза общей опасности, и война стала более научной и менее личной.

Перед Второй Мировой Войной большинство американцев подвергались риску на грани выживания во время Великой Депрессии. Преодолевая эту опасность, мы проявляли наши лучшие качества тратя большую часть нашего времени на выживание, мы были относительно счастливы, подвергаясь риску. Затем современные машины и послевоенная промышленная революция дали нам больше свободного времени, чем мы привыкли иметь.

Сегодня мы не знаем, куда девать это свободное время, и мы потеряли возможность бороться. Большинство людей восполняет этот пробел при помощи телевидения, но и вы, и я можем восполнить его работой на рынке. Мы должны понять, во-первых, каковы наши потребности, и, во-вторых, как они связаны с рынком. Наука Хаоса предоставляет нам уникальные средства. Воспользовавшись ими, каждый из вас многое узнает о себе, лучше себя почувствует и сможет полностью раскрыть и реализовать свой потенциал. Мы ежедневно должны делать выбор, примиряться с результатами и набираться опыта. Риск - это пусковая кнопка в жизни. Мы сейчас не имеем в виду риск вообще. Мы говорим о риске на основе научных данных, позволяющих нам лучше понимать рынки и извлекать из этого прибыли.

ТОРГОВЛЯ УБЕЖДЕНИЯМИ

Ваши убеждения о рынке создают вашу реальность рынка. Убеждения являются *предположениями* о характере реальности, и поскольку вы создаете то, во что вы верите, вы найдете много "доказательств" того, что рынок работает именно так, как вы предполагаете. Например, трейдер, который полагает, что рынок обилен и щедр, будет действовать так, что действительно достигнет богатства; тот, кто полагает, что биржевая игра - ненадежный вид заработка, не получит денег от рынка. Каждый трейдер столкнется со множеством примеров, подтверждающих его личные убеждения о рынке. Вы можете изменить свои убеждения и тем самым изменить результаты вашей торговли.

В этой книге мы собираемся подробно исследовать, как торговать при помощи каждого из пяти измерений. Затем мы объединим их вместе и получим системный подход, гарантирующий прибыль. Мы также обсудим наше собственное программное обеспечение, значительно облегчающее работу и сводящее к минимуму число ошибок при анализе рынков.

***Самый большой риск,
которому вы когда-либо можете подвергнуться,
связан с тем,
что вы перестанете рассчитывать на себя.***

ПОВТОРЕНИЕ И РЕЗЮМЕ

В этой главе мы рассмотрели причины, по которым большинство трейдеров несет убытки, и открыли для себя перспективу улучшить результаты торговли и качество жизни, воспользовавшись достижениями новой науки о хаосе. Мы также кратко рассмотрели то, что я называю Святым Граалем.

В следующей главе мы рассмотрим возможности практического применения данных науки о хаосе к торгам. Мы исключим большую часть сложных расчетов и остановимся на практическом применении их результатов, гарантирующем доход. В ряде изданий приводится математическая база и другие сложные составляющие науки о хаосе, но лишь немногие успешно применили эту теорию для инвестирования и торговли на рынках. Я горжусь тем, что вы присоединились ко мне с намерением реализовать эти новаторские идеи. Самое лучшее - еще впереди.

Позвольте мне вновь поприветствовать вас в удивительном мире торговли и инвестирования, где все возможно, если вы понимаете что происходит, как на *рынке, так и в вас самих*. Позвольте мне внести посильный вклад в дело, которое вас щедро вознаградит за ваше решение. Если сегодня я проиграл, мне некого в этом винить. Если я выиграл сегодня, я никому этим не обязан. Я никому ничего не должен. Я не должен ни перед кем расшаркиваться.

В обоих случаях результат зависит от инструментов, которые вы использовали. Вопрос в том, хороню ли вы знаете, что вы используете? Моя жена в одной своей статье определяет рыночный опыт как "скольжение вниз по лезвию решения". Один молодой человек, известный нам как хороший трейдер, написал: "Это самое большое удовольствие, которое я получил... не в постели". Ваша жизнь может быть свободной и радостной и это зависит исключительно от вас. А теперь подробнее рассмотрим, что такое Хаос, и вы убедитесь, что это слово - синоним слова СВОБОДА.

2 ОТ ХАОСА - К КОСМОСУ И ДАЛЕЕ-К НАЛИЧНЫМ

Новые измерения в биржевой торговле

*В начале двадцать первого века мы окажемся перед
Выбором: либо присоединится к старшему поколению
Трейдеров, использующему линейные (неэффективные)
Методы, либо – к поколениям будущего, использующим
эффективные нелинейные (хаотические) методы.*

В этой главе я поставил перед собой цель в популярной форме ознакомить вас с базовыми концепциями теории Хаоса и возможностями ее применения в инвестировании и торговле. Когда я впервые начал торговать, более 40 лет назад, основным способом изучения рынков был фундаментальный анализ. Детальное рассмотрение финансовых отчетов компаний, исследование отчетов об урожае и сбор мнений возможно большего числа "экспертов" были стандартными процедурами. Они не давали ни точных прогнозов, ни ощутимых результатов в торгах, но иных механизмов, не считая использования имеющейся внутренней информации, тогда не было. В течение последних четырех десятилетий я наблюдал многократное изменение характеристик как фондового, так и товарного рынка. В действительности, они находятся в состоянии постоянного изменения. Они образуют пример "прикладного хаоса".

В 1970-е гг. лишь немногие трейдеры допускали использование технического анализа. В то время технические аналитики воспринимались как "люди со странностями". Затем произошел поворот. Сегодня большинство трейдеров с гордостью называют себя тех-ническими аналитиками, и не только потому, что они добились успеха, но и потому, что это модно.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ НЕ РАБОТАЕТ

Развитие персональных компьютеров (ПК) вооружило технических аналитиков инструментами, которые позволили им анализировать огромные объемы информации, а затем сглаживать кривые и оптимизировать прошлые данные, чтобы показать, как они заработали бы огромные прибыли в прошлом. Чем больше они оптимизировали и использовали приближения, тем меньше реальные системы были расположены работать в соответствии с ними. В начале 1980-х гг. сотни различных систем типа "черный ящик" продавались в среднем по цене \$3.000 . Сегодня ни одна из них не используется. Механические системы рекламировались потому, что они "убирали эмоции из торговли" Когда технический анализ не принес ожидаемых результатов и стабильных прибылей, трейдеры начали оглядываться по сторонам в поисках других направлений.

Одним из этих направлений в настоящее время являются нейронные сети. В сущности, нейронные сети не создают никакой перспективной парадигмы для исследования рынка. Они также все еще базируются на ложном предположении, что будущее будет подобно прошлому. Нейронные сети не дают нам никаких сведений об изменениях в общих парадигмах. Нейронные сети фактически являются лишь очень развитыми калькуляторами. Они не связаны с основной структурой рынков.

Основная причина, почему эти усилия оказались напрасными, заключается в том, что такие подходы базируются на классической науке, которая, как сейчас доказано, содержит жизненно важные ошибки в своем подходе к пониманию природы поведения. Давайте исследуем, что произошло в современных научных знаниях, и проведем параллели с торговлей. Затем мы продемонстрируем, как этот новый подход может использоваться для вашей личной торговли.

НЕКОТОРЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ НАУКИ ХАОСА

Новейшая на Земле наука - это наука Хаоса. В этой главе мы исследуем общие выводы этой науки, и применим их к жизни и, в частности, к торговле на рынках акций и фьючерсов. Как указывалось ранее, наука Хаоса занимается, главным образом, естественными явлениями. Одно из важнейших открытий одного из ее создателей - Мандельброта¹, состоит в том, что фрактальные измерения реки аналогичны соответствующим измерениям товарных и фондовых рынков, из чего следует, что рынки более естественно функционирующие системы, чем процессы, порождаемые левым полушарием человеческого мозга. Мы полагаем, что экономические обоснования и технический/механический анализ не воссоздают точной картины поведения рынка.

Наука Хаоса предлагает три основных принципа для изучения рынков. Вместе эти принципы управляют поведением энергии. В соответствии с полным описанием, приведенным в книге Роберта Фрица "Путь наименьшего сопротивления ", эти принципы состоят в следующем:²

1. *Все в мире следует путем наименьшего сопротивления.* Рынки подобны реке. Они поминутно выбирают пути наименьшего сопротивления. Это то, что делаем все мы - вы, я, рынки, все в природе. Это часть неотъемлемого замысла природы. Когда река течет вниз, путь наименьшего сопротивления определяет ее поведение. Когда она огибает скалы и следует изгибам русла, гравитация снабжает ее энергией. Вы читаете это предложение в данный момент, потому что после исследования всех факторов, управляющих вашим временем, вы

пришли к такому пути наименьшего сопротивления. Вы сидите на данном месте, потому что это место находится на пути наименьшего сопротивления. На рынке вы будете выходить из позиций, приносящих убытки, тогда, когда боль потери еще одного дополнительного доллара становится сильнее, чем боль от признания, что вы были не правы, заключая такую сделку. Опять же победит путь наименьшего сопротивления.

2. Путь наименьшего сопротивления определяется структурой, которая всегда обусловлена причинами и обычно невидна. Поведение реки, независимо от того, течет ли она спокойно, или полна стремнин, зависит от основной структуры русла реки. Если русло реки глубокое и широкое, река будет спокойно течь со склона. Если русло реки неглубокое и узкое, будут образовываться стремнины и буруны. Поведение реки может быть точно предсказано путем исследования основной структуры русла реки. Если бы вы смогли увидеть дно реки, то были бы способны точно предсказать ее поведение в данной точке.

Многие трейдеры, которые продолжают следовать одним и тем же поведенческим моделям, терпят убытки. Они часто чувствуют себя беспомощными и разочарованными. Они посещают семинары, читают книги и подчеркивают соответствующие отрывки, изучают НЛП (Нейро-Лингвистическое Программирование), берут частные уроки у психологов рынка, а затем опять ощущают, что находятся все в том же омуте убытков. Если это случилось с вами, вы просто еще не изменили вашу основную структуру. Устойчивые изменения наступают только тогда, когда вы изменяете русло реки, ее основную структуру.

Являясь трейдером, вы всегда знаете, что когда отклоняетесь от пути наименьшего сопротивления. В вашем теле и мозгу мгновенно возникает напряжение. Если вы испытываете напряжение, принимая участие в торгах, вы не "следуете руслу реки". Когда вы научитесь определять основную структуру рынка, то сможете примириться с поведением рынка и просто "держаться на поверхности воды, порхать, как бабочка, и жалить, как пчела".

3. Основная и обычно невидимая структура всегда может быть определена и изменена. Вы можете изменить поток вытекает жизни и вашей торговли. Чтобы это сделать легко, и навсегда, вы должны работать с основной структурой, а не с поведением, создаваемым этой основной структурой.

Базовая концепция, выводимая из этих трех принципов, состоит в следующем: вы должны научиться сначала распознавать основную структуру, которая движет вашей торговлей, а затем изменить ее, чтобы вы могли создать то, что вы действительно хотите от рынков.

Структура определяет поведение. Структура определяет манеру поведения объекта - пули, урагана, водителя машины, супруги, рынка. Структура биржевого зала определяет поведение трейдеров в биржевом зале. Структуры, которые оказывают наибольшее влияние на ваши торговые результаты, состоят из желаний, представлений, предположений - и в наибольшей степени, из вашего представления о основной структуре рынка и о вас самих. Как отметил Роберт Фриц³: "Вы не можете обмануть мать-природу".

ПУТЬ НАУКИ: ОТ АРИСТОТЕЛЯ - К ЭЙНШТЕЙНУ И ДАЛ ЕЕ-К ХАОСУ

Как указывалось в предыдущей главе, классическая наука существует 2.500 лет и базируется на предположении Аристотеля о том, что Вселенная аналогична точно идущим часам. "Естественное" положение вещей передавалось гладкими линиями, округлыми кривыми, и приятными глазу формами. Непредвиденные отклонения рассматривались как "случайное" поведение и считались несущественными.

Научное сообщество столкнулось с неожиданными парадоксами при изучении субатомных частиц. Оказалось, ничто не ведет себя так, как *должно* себя вести. "Законы", которые были точными и постоянными в течение веков, сейчас подвергаются сомнению. Реальный мир атомных частиц и Вселенной не подчиняется законам, которые в течение столетий так тщательно выписывали ученые. Возникает вопрос: будем ли мы и дальше использовать законы, которые нас устраивают, или мы позволим новым наблюдениям изменить наше представление о мире? Что нам делать со всей этой новой информацией, которая не соответствует нашим законам физики?

Когда Джон Стюарт Белл⁴ и Дэвид Бом⁴ сообщили о своих ошеломляющих открытиях и доказали, что все взаимосвязано и нет одиночной причинно-следственной связи, мы вынуждены были изменить свои убеждения. Результаты их работы ограничивали лабораторией возможности классической науки, не способной объяснить ни турбулентность, ни живые системы. Вопрос "почему?" стал неуместным. Корреляция и совпадения заменили причинную связь. Они доказали при помощи тысяч экспериментов, что внешние проявления индивидуальности, включая наши мозги, появляются из того же "квантового облака".

Свою лепту в изменение наших научных взглядов внесла и теория информации, объявившая, что мы все проживаем в параллельных Вселенных, и все наши восприятия проходят через фильтр, цель которого - сохранять в неприкосновенности наши личные парадигмы. Любой материал либо отвергается, как несоответствующий, либо сигнализирует о том, что он соответствует имеющимся у нас представлениям. Последним словом в изменяющейся парадигме сегодня является наука о хаосе.

НАУКА О ХАОСЕ: ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Наука о хаосе доказала, что данные, которыми классическая наука обычно пренебрегала, считая их случайным поведением или незначительными погрешностями измерений, могут быть наиболее важными причинно-

следственными факторами в исследованиях. Они свободно работают там, где классические концепции оказываются несостоятельными. В частности, это относится к явлению, которое раньше ученые называли Хаосом.

Хаос - это один из неудачных и неправильных терминов, который описывает, скорее: ТО, ЧЕГО НЕ ДОЛЖНО БЫТЬ. вместо того, ЧТО ЕСТЬ НА САМОМ ДЕЛЕ. Хаос - это не случайное поведение. Это - порядок, более высокой формы. Вместо того, чтобы думать о традиционном значении слова "хаос", замените его более точным определением: НОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ. С этого момента каждый раз, когда вы будете слышать слово "хаос", воспринимайте его мысленно как новая информация.

КАК МЫ РАБОТАЕМ С ПОСТУПАЮЩЕЙ НОВОЙ ИНФОРМАЦИЕЙ

Распространенный во всем мире и наиболее предвзятый способ использования новой информации состоит в том, чтобы попытаться уложить ее в старые категории. Мы делали это так часто, что считаем это либо естественным, либо единственным способом ее использования. Обычно, после получения новой информации, наша первая реакция:

"Что это такое? Это напоминает мне..."

По мнению психологов, в любой момент, когда вы чувствуете себя либо ошеломленным, либо скучающим, это происходит потому, что вы пытаетесь привести новую информацию в соответствие со старыми категориями. (Ага, - вот! Что вы делаете с этой информацией в данный момент?) Подумайте об этом, когда вы работаете на рынке, и чувствуете себя либо скучающим, либо ошеломленным.

Наш первый импульс, когда мы работаем с новой поступающей информацией, - организовать ее в некотором порядке. Вы сейчас - в процессе организации материала, который вы читаете. После того, как какие-либо данные или что-то другое организованы, они начинают жить своей жизнью. Когда они начинают жить своей жизнью, их основная цель состоит в их выживании. Когда писалась эта глава, в Америке было много шума о том, что не следует использовать информационно-поисковые системы (ИПС). Что вы думаете о шансах такого запрета? Прежде чем это произойдет, на улицах "прольется кровь". Для любой организации, от наиболее сложной до самой простейшей, первая цель - это выживание.

Четыре структуры, которые являются самыми крупными сборщиками и распределителями денег, - это:

1. Война
2. Медицина
3. Страхование
4. Религия

Эти четыре института контролируют больше денег, чем самая могущественная страна в мире. Почему они занимают такое положение? - Потому что они связаны с выживанием наиболее близкой нам организации - нас самих. Цель войны заключается в том, чтобы уничтожать объекты и убивать людей. Цель медицины - лечить тех, кто не умер, чтобы они могли продолжать бороться дальше. Цель страхования состоит в том, чтобы заботиться о тех, кого покинули мертвые. Цель религии - заботиться о тех, кто умирает. Эти институты имеют больше всего денег, потому что все они связаны с нашим личным, выживанием.

Фактической причиной того, почему большинство трейдеров постоянно несут убытки, - они работают с новой информацией, используя старые, несоответствующие ей категории. Если наш обычный способ использования новой информации состоит в том, чтобы приводить ее в соответствие со старыми категориями, каков же альтернативный вариант? *Позвольте новой информации самой организовать себя.* Когда это происходит, мы ощущаем воздействие порядка более высокой формы организации. Следующий вопрос:

Как это происходит при торговле на рынках?

НОВЫЙ ПУТЬ РАБОТЫ С ИНФОРМАЦИЕЙ О РЫНКЕ

Простейшая организация, которая приходит на ум, - это атом водорода. Он содержит один протон, состоящий из трех кварков и одного электрона. Проще быть не может. Триллионы атомов этого газа плавают в воздухе комнаты, где вы сидите. Их (так же, как и мое, и ваше) первое побуждение - сохранить свою нынешнюю логическую организацию неизменной. Они стремятся оставаться атомами водорода. В этой же комнате находятся также еще и триллионы атомов кислорода. Они значительно крупнее и более сложные, и также стремятся сохранить свою нынешнюю организацию неизменной.

Поскольку атомы обоих газов циркулируют по комнате, они иногда попадают в гравитационные поля друг друга (Рис. 2-1). Гравитационное воздействие каждого из них является новой информацией для другого. И хотя они бесконечно малы, и не являются органическими веществами, они делают то, что можно назвать разумным выбором, сохраняются ли они в прежней организации как независимые атомы, или позволяют новой поступающей информации изменять их организационную структуру. Они сохраняют свою первоначальную структуру в течение 99.99999% времени. В течение 0.00001% времени, они позволяют, чтобы эта новая ин-

Обработка "Новой Информации"

- это наиболее важная концепция



Наиболее важный вопрос, который вы можете задать:
Что я делаю с Новой Информацией (Хаосом)?
1. Искажаю ее, приводя в соответствие со старыми категориями.
2. Разрешаю Новой Информации (Хаосу) самоорганизовываться

Рис. 2-1 Как работать с новой информацией (хаосом)?

формация (гравитационное притяжение другого атома) реорганизовывала их отношение к миру. Когда это происходит, атомы ПОКИДАЮТ свой старый мир и становятся чем-то совершенно новым, обладающим совсем иными, новыми, характеристиками и совершенно другой организацией. Они превратились в воду $-H_2O$. Вода визуально не имеет характеристик, которые имели ДВЕ образовавших ее газа. Они были сжимаемыми, легкими как воздух, невидимыми для людей и т. д. Вода практически не сжимаема она тяжелее воздуха, видима и существует в разных агрегатных состояниях (твердом, жидком, газообразном).

Речь здесь идет о том, что существуют только два вида работы с новой информацией:

1. Изменение ее (искажение) в такой степени, чтобы она соответствовала старой организации.
2. Разрешение новой поступающей информации самоорганизовываться, принимая другие, новые, и непредсказуемые формы организации.

В этом заключается разница между успешным подходом к торговле и другим - более широко распространенным подходом, который приводит к потерям. Трейдеры, которые позволяют новой информации организовывать свою торговлю, будут действовать синхронно с рынком, что сделает их победителями. Попытка привести новую информацию в соответствие со старыми категориями искажает как саму информацию, так и торговлю. Не удивительно ли что именно наука о Хаосе обнаружила то, что является основой! *структурой того, что на поверхности кажется случайным поведением, или информацией.*

РЫНКИ И СТРУКТУРА РЕАЛЬНОСТИ

Поняв и оценив роль основной структуры во Вселенной, мы приобретаем представление об интригах рынка. Первый важный момент заключается в том, что "законы" природы являются гибкими а не строгими, как это предполагалось классической физикой. Этим объясняется провал традиционного классического технического анализа, который попадает в те ловушки, которые классическая физика создавала в течение столетий.

В действительности, наши традиционные "законы Вселенной" более тесно связаны с тао-буддистскими представлениями о западной цивилизации. Оказывается, природа и структура Вселенной находятся в процессе постоянного изменения. Теория Хаоса поддерживает это предположение. Теория Хаоса стремится сконцентрироваться на процессе, в то время, как классическая физика стремилась сконцентрироваться в основном на содержании. Хаос стремится подтвердить философию процесса Канта (субъективизм) и модель, предложенную Гераклитом.

Теория Хаоса является революционной теорией, основанной на "возможности" Канта и никогда не прекращающемся изменении Гераклита. Эта точка зрения более точно объясняет явления в области астрономии, биологии, химии, созидательных сил природы, капяющих водопроводных кранов, магнитного поля земли, экономики, галактических орбит, здоровья, человеческого сердца, дорожного движения, использования языка, а для трейдеров - поведение рынков.

История описания хаоса другими исследователями может дать некоторое дополнительное представление об этом новом мировоззрении. Джозеф Форд⁵ описывает Хаос как "Динамику, вырвавшуюся, наконец, из оков порядка и предсказуемости... системы, высвобожденные для того, чтобы не пренебрегая случайностями, исследовать каждую динамическую возможность... Возбуждающее разнообразие, богатство хаоса, рог изобилия возможностей".

Китайский физик Хао Вай-Лин⁶ описывает Хаос как "вид порядка без периодичности... заново признанный всезвездный класс природных явлений".

Родерик В. Йенсен⁷ определяет Хаос как "неупорядоченное, непредсказуемое поведение детерминистических нелинейных систем"⁸. Возникает интересный вопрос: как непредсказуемое поведение может существовать в детерминированной системе? Нас опять отбрасывает к утверждению Аристотеля о том, что объект не может быть одновременно "А" и не "А". Теория хаоса, подобно квантовой науке, спорит с Аристотелем, и многие эксперименты показывают, что одни объекты могут быть и *не быть* чем-либо в один и тот же момент времени. Если следовать старой логике Аристотеля, представляется, что здесь не обошлось без мистики. Дуглас Хофштадтер⁹ пишет: "Получается, что наводящий ужас хаос может скрываться за фасадом порядка, но вместе с тем, в глубине

хаосавсегда прячется сверхъестественный порядок". Любая случайность следует модели, глубоко в ней запрятанной. Это основная структура, как мира вообще, так и рынков в частности. Мой подход состоит в том, чтобы попытаться торговать в соответствии с основным порядком, а не случайными на первый взгляд проявлениями, которые мы видим на экране компьютера.

Ежедневные примеры Хаоса, с которыми можно столкнуться не только на рынках, окружают нас повсюду, будь то погода, дорожное движение или жизненные циклы. Что касается погоды, то мы, например, можем ее предсказывать на общем уровне, но на других уровнях погода остается случайной и непредсказуемой. Мы знаем, что дни в середине лета обычно теплее, чем в середине зимы. Диапазон температур для летнего сезона или зимнего является предсказуемым. Но точную температуру предсказать значительно труднее. Можно более или менее точно предсказать общие долгосрочные циклы, наблюдаемые на рынке, но весьма трудно точно предсказать окончание текущего цикла. Один ключевой результат Эдварда Лоренца¹⁰, пионера теории Хаоса, в Массачусетском Институте Технологии¹¹, заключался в том, что "шум", которым пренебрегали другие метеорологи, в действительности был основной частью данных, на основе которых составлялись карты.

Многие ученые и трейдеры обученные линейному мышлению, пытаются объяснить любое поведение Ньютоновскими терминами, но Хаос свидетельствует, что нелинейное мышление приводит к более точному пониманию нестандартных ситуаций. Ученые пришли к выводу, что "интуиция, вооруженная образованием", становится важным фактором при решении задач и может иметь большое значение для извлечения прибыли на рынке.

Лоренц, показывая, как небольшие изменения в начальных условиях приводят к значительному изменению результатов, назвал это явление "эффект бабочки". В период работы над этой книгой, национальная безработица, по сообщениям, составляла процент, который был несколько ниже, чем ожидалось. Это вызвало, практически бьющее все рекорды, движение вниз по государственным бумагам, а индекс Доу-Джонса упал на 114 пунктов - седьмое по величине падение за всю историю.

Это "не-ньютоново" поведение также можно наблюдать в дорожном движении. Вы обычно прикидываете, сколько вам потребуется времени, чтобы добраться до города, потому что поток машин остается практически одинаковым каждый день. Но мы все хорошо-шо знаем, к чему приводит "Эффект Бабочки", когда в час-пик происходит авария.

По словам Эйнштейна, Вселенная - это один очень большой кусок материи, которая характеризуется тем, что она не изменяет свою материальную массу, но постоянно изменяет свою форму. Может ли это определение также служить точной оценкой рынков? Этот вывод можно сделать, серьезно воспринимая уравнение $E=mc^2$. Если вы думаете о массе как о энергии, тогда все представляет собой практически одно и то же, как это было красноречиво описано Дэвидом Бомом.

ХАОС ПРОТИВ АНАЛИТИЧЕСКИХ ПРЕДСТАВЛЕНИЙ О МИРЕ И О РЫНКАХ

Теория Хаоса находится в полном противоречии с аналитической теорией. Аналитическая теория точна, но сфера, которую она может точно описать, довольно ограничена. Она заключена в ту небольшую область эмпирического, проверяемого опыта, который может быть разбит на отдельные части и проанализирован. Она стремится к "универсальной правде" в очень узкой и специальной сфере. Это может быть полезно в некоторых областях, но абсолютно неприменимо для понимания поведения рынков. Теория хаоса также проводит анализ, но при этом мало ограничивает материал рамками человеческого опыта и поведения. Как классические ученые, так и ученые, занимающиеся наукой о Хаосе, исследуют эмпирические данные, но классический анализ имеет тенденцию игнорировать данные, которые признает Хаос. Ценность философии Хаоса состоит в том, что он учитывает и использует данные, которыми классические аналитики пренебрегают как случайными.

Мы имеем тенденцию пренебрегать данными просто потому, что они не укладываются в ранее усвоенные нами категории, когда мы описываем поведение турбулентных и живых систем. Классический подход, как в науке, так и в анализе рынков, содержит слишком много фильтров, строгих перспектив и уровней применения субъективных оценок, чтобы Понять, что в действительности "там" происходит. Хаос указывает направление поиска моделей и структур на разных уровнях запросов.

Например, являетесь ли вы набором клеток, которые действуют подобно колонии муравьев? Когда вы начинаете задавать этот вопрос - в целом или путем анализа каждой клетки (муравья)? Напри-мер, в медицине, существуют специалисты по ступням, коленям, внутренним органам и т. д. Если мы сложим вместе все эти наблюдения, получим ли мы точный образ человека? Нет. А сможем ли мы получить точное представление о рынке, складывая ряд технических индикаторов?

Теория Хаоса дает нам новую метафизику. Она концентрируется на происходящем в данный момент, что значительно важнее при анализе рынка. Теория Хаоса дает более полную картину, охватывая всю реку-рынок, в ее течении, со всеми неожиданными поворотами и сюрпризами. Умение замечать происходящие изменения в потоке является задачей действенного рыночного анализа и противоядием от догматизма, роковой "болезни" трейдеров.

ХАОС: ПОСЛЕДНЕЕ ИЗМЕНЕНИЕ ПАРАДИГМЫ

Теория хаоса опровергает прежние, традиционные взгляды ученых на Вселенную. Старый "часовой механизм" неадекватен реальности. Прежние аксиомы, оказались всего лишь вероятностями. Законы, действие которых считалось совершенно предсказуемым, подобным образом не действовали. Ранее считалось, что зная все первоначальные условия, можно делать точные прогнозы. Считалось, что Вселенной управляют неизменные за-

коны. Космос и причинность ставились во главу угла. Согласно существовавшей "теории энтропии" эта, подобная машине. Вселенная будет некогда унесена ветром. "Хаос" убил эту парадигму. Возникло абсолютно новое представление о Вселенной, более сложное и - внушающее значительно больше надежды и моральной силы.

Наша Вселенная, подобная часовому механизму, начала рассыпаться, когда Эйнштейн и другие физики обнаружили непредсказуемость поведения субатомных частиц. Вместе с тем, старые идеи не хотели умирать. Даже Эйнштейн цеплялся за представление о механизме и не мог поверить, что Бог играет в кости со Вселенной. Его исследования по Единой Теории Поля были мотивированы этими представлениями, поскольку он пытался опровергнуть случайность и непредсказуемость субатомных частиц. Притом, многие известные сегодня физические явления все же подобны линейным, упорядоченным и предсказуемым процессам часового механизма. Конфликт по-прежнему решается признанием, что исключения лишь подтверждают правила.

Теория хаоса ясно показывает, что причинность не вездесуща, как это думали раньше (и все еще хотят думать). Джеймс Глейкв своей книге Хаос¹² указывает, как наука в течение веков обманывала саму себя, игнорируя малейшие отклонения в ходе сбора данных и проведения экспериментов. Фраза "ошибка в измерениях" стала использоваться всякий раз, когда данные не укладывались в рамки причинно-следственной парадигмы. Чтобы поддерживать единство в своих рядах, ученые начали ограничивать свои исследования замкнутыми системами, даже если они были возможны лишь в искусственных условиях, вместо того, чтобы решать проблему турбулентности открытых систем, например рынка и природа.

Причинно-следственная связь была основным законом, никем не подвергавшимся сомнению. Эта воображаемая игра в совершенный порядок и сфабрикованные эксперименты не могла продолжаться перед лицом огромного количества опровергающих фактов, после появления сверхмощных компьютеров, "признавших" аберрации, которые прежде вынужденно игнорировались во всех научных исследованиях. По мере поступления новой информации, совершенно меняющей картину вселенной в нашем сознании, число прозревших увеличивалось, так как все больше и больше ученых различных направлений убеждались, что новая парадигма не только практически применима, но совершает революционный переворот в науке. Наше представление о мире и наша личная жизнь никогда не станут прежними. Этому уже есть неоспоримые подтверждения. Мир - это не гигантские часы, в которых все происходит так, как предсказано. Хаос победил. Простые линейные системы, причинно-следственная связь и предсказуемость являются исключениями, а не правилом. Вселенная развивается скачками. Свобода и свобода воли: Странные Аттракторы - более точно воссоздают картину мира. Приведет ли эта новая парадигма к разногласиям, и разрушит ли она Космос? Нет, Хаос существовал всегда. Хаос сделал нас тем, что мы есть, и Хаос поведет нас дальше по дороге разумного развития. Из Хаоса возникает более высокая форма порядка, и она возникает спонтанно и непредсказуемо. Она самоорганизована. Создание - это продолжающийся процесс. Мир - это не часы, а игра, и одним из лучших воплощений игры являются рынки, которые допускают шанс и счастливый случай, свободу и свободную волю, а также экспромт, спонтанное творчество. Почему же не поиграть в игру, чтобы выиграть, получить удовольствие и лучше узнать самих себя.

Вселенной все-таки управляют законы, но не те, которые, как мы раньше думали, мы открыли. Они не высечены на камне, они являются всеобщими и развивающимися, и они значительно более свободны, чем мы предполагали. Природа гибка, и самоорганизация является правилом, а не исключением. Физик Пол Девис в своей книге "Космический проект"¹³ говорит:

"Нет детального плана, а только набор законов, обладающих встроенной возможностью приводить в действие интересные механизмы. Вселенная вольна создавать себя, по мере своего развития. Предначертана общая схема развития, но не детали. Таким образом, существование разумной жизни на определенном этапе неизбежно: оно прописано, так сказать в законах природы. Но человек, как таковой, далек от предопределения".

Эйнштейн так и не обнаружил особой формы организации, скрывавшейся за тем, что принято было считать неструктурированной случайностью. Он не увидел, как существа могут самостоятельно организовываться, чтобы продолжать развитие и создавать совершенно новые симметрии и связи. Он не осознавал, что время не механистично; время зависит от пространства. Если время является гибким, то отсюда следует, что оно непредсказуемо, но это может быть все же полезно в долгосрочном периоде. Хаос, хотя и не может быть предсказан в конкретном случае, все же полезен и работает в течение коротких промежутков времени.

Наше современное представление о мире состоит в том, что мы не живем в континууме пространства-времени, подобного часовому механизму. Сейчас ясно, что Вселенная - это не жертва энтропии, она создает негэнтропию; она уносится ветром, но создается заново в каждый момент времени. Сегодня Бог выглядит как гигантский Странный Аттрактор. Новый вид порядка основан на нескольких базовых принципах, из которых вытекают законы. Эта основная, несущая, структура стабильна, но не постоянна. Философские предпосылки Хаоса положительны и обнадеживают.

ОТ ХАОСА К КОСМОСУ

Рынок часто кажется таким же хаотичным, как и наш внутренний мир, наш поток сознания. Чтобы извлечь из этого хаоса какой-либо смысл, мы должны, во-первых, обнаружить базовую структуру для реальности и рынка - несущую структуру, которая вскрывает порядок, лежащий в основе хаоса. Создатели революционной теории хаоса, "хаотики", как их называли авторы фильма "Парк Юрского Периода", доказали абсолютную ошибочность базового представления о Вселенной, то есть способа организации поступающей информации, которому следовали Ньютон и подавляющее большинство ученых эпохи, предшествовавшей созданию теории хаоса. Они полагали, что все сущее имеет конкретную причину и предсказуемые последствия и что все происходит в соответствии с непреложными законами физики. Они верили в определенность, а не в неопределенность.

Наука хаоса открыла, что всеми внешними явлениями управляют четыре силы, извлекающие порядок из воспринимаемого как беспорядок, получившие название "аттракторов":

1. Точечный Аттрактор
2. Циклический Аттрактор.
3. Аттрактор Торас.
4. Странный Аттрактор.

Вселенная переходит от Хаоса к Космосу благодаря этим аттракторам. Аттрактор можно представить как своего рода магнит, который перемещает энергию в определенном направлении. Это сила, которая стоит за перемещениями энергии и - за изменениями в рыночных ценах. Мы рассматриваем здесь четыре аттрактора и их применение в торговле на рынке.

Рынок как явление реального мира - основательно беспорядочен и свободен. Хаос правит над предсказуемостью. Простые линейные подходы к торговле на рынке не работают. Рынок бесконечно сложен. Свобода и свободная воля - Странные Аттракторы - превалируют над правилами и определенностью. Хаос - не разрушитель. Из Хаоса всегда рождается более высокий порядок, но этот порядок возникает спонтанно и непредсказуемо. Он самостоятельно организуется подобно тому, как водород и кислород самостоятельно преобразуются из газов в воду.

ГЕОМЕТРИЯ ХАОСА

Бенуа Мандельброт (один из выдающихся первооткрывателей Хаоса) совершил кардинальный прорыв, который можно кратко представить в виде простой математической формулы:

$$z \rightarrow z^2 + c$$

Стрелка (\rightarrow) означает итерацию - процесс реагирования, в котором конечный результат последнего расчета становится начальной константой следующего выражения: $z^2 + c$ превращается в " z " в ходе следующего повторения. Это не статическое уравнение. Подобно самой жизни, это динамическое уравнение, существующее во времени.

Когда итерация становится квадратичным процессом, результаты предсказуемы и быстро достигают бесконечности: $1.1 \times 1.1 = 1.21$, $1.21 \times 1.21 = 1.461$, $1.461 \times 1.461 = 2.14358$, и т. д. То же будет верно и для любого не комплексного числа, которое меньше единицы. Оно быстро становится бесконечно малым: $0.9 \times 0.9 = 0.81$, $0.81 \times 0.81 = 0.06561$, $0.06561 \times 0.06561 = 0.0043046$ и т. д.

Однако, прибавляя константу " c " (комплексное число) к квадратичному процессу, и полагая первоначально " z " равное нулю, можно получить стабильные итерации, которые не будут приводить ни к бесконечно большому, ни к бесконечно малым числам. Эти числа будут находиться в пределах черной зоны набора Мандельброта (см. Рис. 2-2).

НАБОР МАНДЕЛЬБРОТА НА КОМПЛЕКСНОЙ ПЛОСКОСТИ

Подобно погоде, фондовый и товарный рынки, а также и другие хаотичные системы, могут порождать непредсказуемые последствия при пренебрежимо малых изменениях в количествах (как в случае с данными о безработице), помноженных на реакцию на них. Это отражает поведение в четвертом измерении, реальном мире, где Хаос очевиден и является основной структурой большинства упорядоченных систем.

Набор Мандельброта, определяющийся формулой, названной в честь ее изобретателя, невозможно было бы создать без использования компьютеров и компьютерной графики. Многие ученые полагают, что эта формула является самым важным прорывом в науке двадцатого века. Эта формула является динамическим выражением, основанным на итерации (расчеты базируются на постоянном реагировании) комплексных чисел, началом которых является ноль. Результат этой формулы можно наблюдать при помощи компьютерных расчетов и графического представления этих чисел. Формула кратко суммирует множество результатов Мандельброта, полученных благодаря фрактальной геометрии природы - мира, или благодаря четвертому измерению. Полученная

картина совершенно отличается от идеального мира евклидовых форм: первого, второго и третьего измерения.

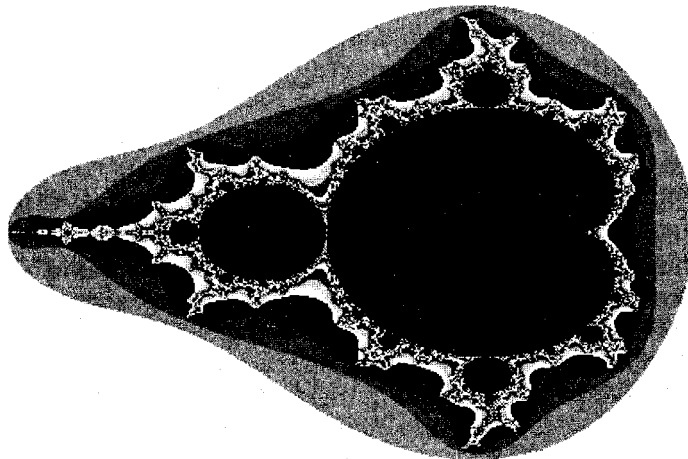


Рис. 2-2. Набор Мандельброта на комплексной плоскости ($z \rightarrow z^2 + c$)

Фрактал, являясь геометрической фигурой, имеет не только неправильную форму (подобно графику фьючерсного или фондового рынка), но за этой неправильностью кроется свой особый порядок. Этот скрытый порядок, искали Ганн, Эллиот и другие первооткрыватели, признававшие модель, но не имевшие компьютерных возможностей для ее расчетов.

Представление о том, как четвертое измерение включает бесконечность интервалов между другими измерениями, можно получить путем визуализации пары хорошо знакомых фрактальных размерностей, называемых размерностями Хаусдорфа. Одна из наиболее известных размерностей пролегает между нулевой размерностью и первой размерностью, точкой и линией. Она получена путем стирания средней трети линии. В результате получаем две линии. Затем мы стираем среднюю треть каждой из этих линий и продолжаем этот процесс до бесконечности. То, что остается после удаления всех третей, Мандельброт назвал "пыль Кантора"¹⁸. Она состоит из бесконечного числа точек, а не линий. Рис. 2-3 изображает начало этого процесса.

То, что остается в бесконечности, - это не линия, но и больше, чем точка. Было подсчитано, что это измерение имеет численное значение 0.63, что удивительно близко (отличается на двенадцать

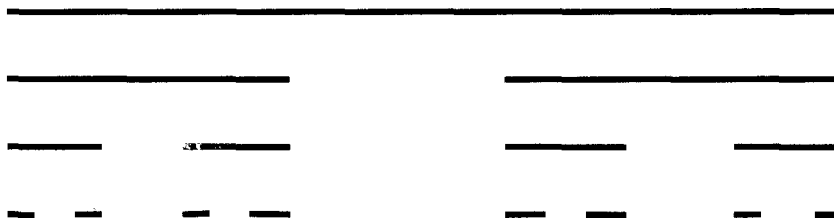


Рис. 2-3 "Пыль Кантора"

тысячных) знаменитому числу Фибоначчи, которое равно 0.618. Это считалось аномалией, и игнорировалось большинством математиков в начале двадцатого века, как "бесполезное уродство". В действительности, это важнейшая часть реального мира - неорганического вещества, растений, животных и - рынков. Понимание этого явления позволило Мандельброту решить проблему, которая ставила в тупик компьютеры: как преодолеть внешне случайные ошибки при передаче данных с помощью простого повторения во время процесса. Без этого Интернет не смог бы работать.

Следующее хорошо известное фрактальное измерение лежит между линией и плоскостью, первым и вторым измерением. Названное Уплотнение Сирпиниски в честь другого математика, Вацлава Сирпиниски¹⁹, эта размерность имеет численное значение 1.58 (от другого числа Фибоначчи, равного 1.618, это число отличается на тридцать две тысячных). Вы начинаете с равностороннего треугольника и используете половину длины стороны, чтобы образовать первоначальный треугольник. Площадь, которая лежит слева, вмещает три наполовину построенных треугольника. Повторяйте этот процесс до бесконечности, и вы получите форму, которая имеет бесконечное число линий, но не является плоскостью.

Фрактальные формы и те же отношения можно обнаружить и в строении человеческого тела. Самые известные примеры - это артерии и вены сердечно-сосудистой системы млекопитающих. Бронхи человеческих легких автомодельны в течение 15 последовательных бифуркаций, или - двоения. Набор Мандельброта открывает новые перспективы исследований, применительно как к рынкам, так и к сверхсложной работе нашего мозга.

Фрактальная теория предлагает новую геометрию Вселенной, она соответствует реалиям рынков и обеспечивает разработку более выгодных операций при инвестировании и биржевой торговле. Она же помогает пилотам Военно-Воздушных Сил, определять разницу между наземными предметами, когда высота не позволяет идентифицировать их визуально. Психиатры исследуют отношения между умственным здоровьем и фрактальными моделями мозга. Кинестезиологи используют саморефлексивную геометрию человеческого тела, чтобы помочь своим пациентам выздоравливать. Продюсеры видеоанимации высоких технологий используют фракта-

лы, чтобы создавать зрительные трехмерные взрывы и другие виртуальные эффекты. Дизайнеры текстиля вплетают фрактальную симметрию в свои изделия. Инженеры-электронщики используют фрактальную графику, при создании комплексных маршрутизации монтажных плат. Итак, в настоящее время биржевые игроки используют нелинейные методы в инвестировании и торговле.

Фракталы - это новые игрушки рынка. Фракталы это способ самоорганизации рынков. Специфическая фрактальная организация создается при помощи механизмов, которые в Науке Хаоса называется аттракторами. Вспомните о том, как жизнь зародилась из квантовой пыли Вселенной. Все сущее возникло из этой квантовой пыли при помощи аттракторов. Аттракторы действуют подобно магнитам. Они формируют Космос из Хаоса.

Мы обычно воспринимаем свернутый в клубок поток событий и явлений. Фрагментарная, фрактальная природа ежедневной реальности остается за пределами нашего сознания. Чтобы использовать мышление для сортировки явлений и научиться понимать смысл происходящего, мы должны, прежде всего, найти основную структуру реальности. Структуру, вскрывающую порядок, который лежит в основе Хаоса. Существует четыре нелинейные функции, которые помогают нам определить этот порядок в нашем собственном сознании. Ученые, исследующие Хаос, обнаружили, что кажущиеся хаотичными, не подчиняющимися никаким законам процессы, в действительности, следуют скрытому порядку. Порядок, который они открыли, четырехкратный: все внешние явления действуют в соответствии с тем, что они называют четырьмя аттракторами - силами, которые извлекают порядок из беспорядка. Как упоминалось выше, они называются Точечным Аттрактором, Циклическим Аттрактором, Аттрактором Торас, и Странным Аттрактором.

Эти четыре аттрактора формируют основную структуру внешнего мира, характер поведения и движения рынка.

Вооружившись этой краткой информацией, мы можем исследовать четыре аттрактора, которые привносят порядок в Хаос, царящий на рынках. Поскольку трейдеры - и человечество вообще - живут в четвертом измерении, мы постараемся возможно подробнее описать спонтанное и свободное действие Странных Аттракторов. Этот новый взгляд на мир поможет вам обрести независимость в жизни и в торговле, действовать в духе времени, настроившись на то, что китайцы называют Дао - истинный путь, поток силы в четвертом измерении.

ТОЧЕЧНЫЙ АТТРАКТОР

Точечный Аттрактор (Рис. 2-4) - это простейший способ привнести порядок в Хаос. Он живет в первом измерении линии, которая составлена из бесконечного числа точек. Под воздействием этого аттрактора человек испытывает склонность к одной деятельности, и отвращение к другой. Новорожденный радуется пище, когда он голоден, и не любит мокрых и грязных подгузников. Его реакции аналогичны положительным и отрицательным полюсам электромагнитной реакции. Середина континуума приязнь/неприязнь известна как седловая точка. В ней находятся в равновесии все виды энергии, перед тем, как та или иная сила возобладает и направит энергию в ту или иную сторону. В человеческом поведении Точечный Аттрактор создает психологическую фиксацию на одном желании (или антипатии), и все остальное откладывается до тех пор, пока не будет удовлетворено (уничтожено) это желание. Молодой кобелек, крутящийся возле сучки, - это еще один типичный пример поведения, который вызван фракталом. Точечный Аттрактор - это целеустремленный - "черное-белое", "хорошее-плохое" -аттрактор, за исключением седловой точки. Это аттрактор первой размерности, и он может использоваться для торговли на рынках. Точные методы для торговли на фондовых и товарных рынках исследуются и разъясняются в последующих главах.

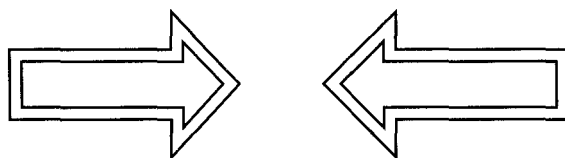


Рис. 2 -4. Точечный Аттрактор.

ЦИКЛИЧЕСКИЙ (КРУГОВОЙ) АТТРАКТОР

Характеристика Циклического Аттрактора (рис. 2-5) - движение взад-вперед, подобно маятнику или циклическому магниту. Он притягивает, затем отталкивает, затем опять притягивает и т.д. Он живет во втором измерении плоскости, которая состоит из бесконечного числа линий. Им характеризуется рынок, заключенный в коридор, где цена движется вверх и вниз в определенном диапазоне в течение некоторого промежутка времени. Этот аттрактор более сложен, чем Точечный Аттрактор и является основной структурой для более сложного поведения. Одна деятельность автоматически ведет к другой в повторяющемся порядке, как за светом дня следует темнота ночи. В природе его можно наблюдать на ряде примеров, например, в системах хищник/добыча, где размер популяции соответствующих хищников или их жертв увеличивается и уменьшается в обратном соотношении. На рынке зерна это явление носит годичный характер. Один год, для которого были характерны высокие цены, порождает увеличение посевных площадей следующей весной, что, в свою очередь, приводит к низким ценам. Затем фермеры уменьшают посевные площади, чтобы добиться

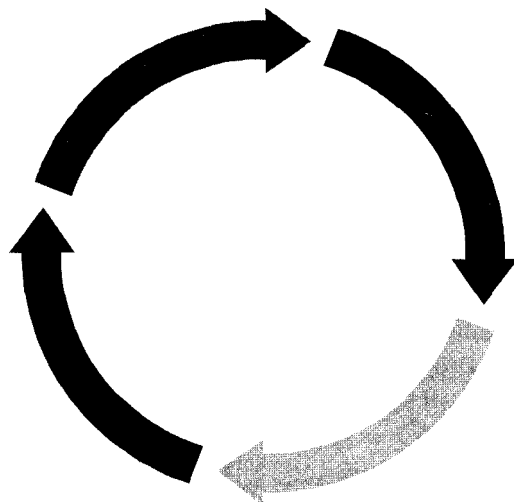


Рис. 2 -5. Циклический (Круговой) Аттрактор.

более высоких цен. В компьютерах эти итерации порождает электрический ток.

Циклический Аттрактор создает структурное напряжение между двумя полюсами и открывает путь для интеграции между двумя противоположностями. Синтез приходит из комбинации тезы и антитезы. Нейтрон порожден протоном и электроном. В структуре человеческого мозга, две части обеспечивают возможность присоединения третьей, вдохновляющей части.

АТТРАКТОР ТОРАС

Третий, более сложный, вид аттрактора известен как Аттрактор Торас (Рис. 2-6). Он начинает сложную циркуляцию, которая повторяет себя по мере движения вперед. Он живет в третьем измерении, которое состоит из бесконечного числа плоскостей. По сравнению с Циклическим и Точечным Аттракторами, Аттрактор Торас вводит большую степень беспорядочности, и его модели более сложны. На этом уровне, предсказания носят более точный характер, а модели имеют тенденцию казаться более законченными. Графически он выглядит как кольцо или рогалик. Он образует

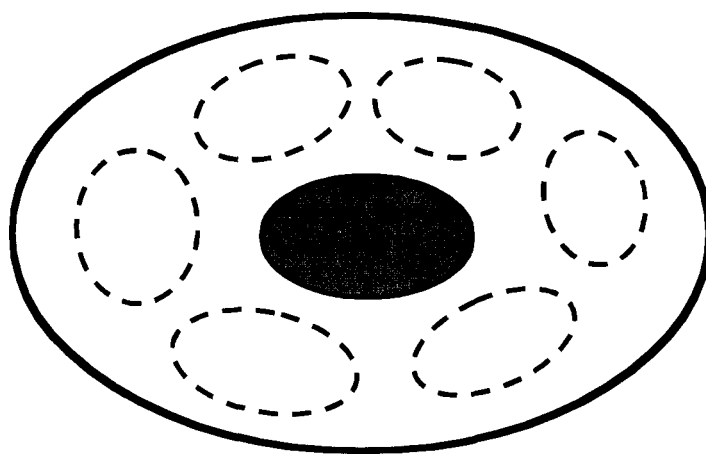


Рис. 2-6 Двухмерный Циклический Аттрактор (Торас).

спиралевидные круги на ряде различных плоскостей, и иногда -возвращается сам к себе, завершая полный оборот.

Его основная характеристика - это повторяющееся действие. Кого-то может привлекать езда на велосипеде и туризм летом, а зимой - катание на лыжах. Он имеет тенденцию создавать что-то вроде беспорядочного гомеостазиса, подобно тому, как популяция насекомых влияет на популяцию лягушек. Присутствие большого числа насекомых приводит к увеличению числа лягушек, а большее число лягушек будет поедать большее число насекомых, что сокращает популяцию насекомых. Имея меньше пищи, популяция лягушек начинает затухать. Подобные явления можно также наблюдать в стремлении мировых активов к безопасности. Если ставка по государственным бумагам повышается, они привлекают больше инвесторов. Затем повышаются цены на них, что опускает процентную ставку, и делает их менее привлекательными и т. д.

Сейчас мы перейдем к аттрактору, который больше всего влияет на человеческое поведение. Очень часто он называется как Странный Аттрактор.

СТРАННЫЙ АТТРАКТОР

Рис. 2-7 показывает набор Мандельброта в двухмерном виде. Трехмерный вид показал бы прекрасный мир спонтанности и свободы, организуемый Странным Аттрактором. Он позволяет выйти за границы старых парадигм. Странный Аттрактор из четвертого измерения - самоорганизующий. Это место рождения свободы и понимания, как в действительности работает рынок. То, что поверхностный взгляд воспринимает как абсолютный Хаос, в котором не заметно никакого порядка, имеет определенный порядок, базирующийся на Странном Аттракторе, когда наблюдение ведется из четвертого измерения.

Другая характеристика Странного Аттрактора - это чувствительность к начальным условиям, которая иногда называется "Эффектом Бабочки". Малейшее отклонение от изначальных условий может привести к огромным различиям в результате. Наш собственный опыт торговли показывает, что различия начальных условий при заключении сделок могут влиять на рентабельность торговой системы в пятикратном размере. Другими словами, заключение сделок при чувствительных начальных условиях может привести к увеличению прибыли на 500 процентов. Эдвард Лоренц²⁰ об-

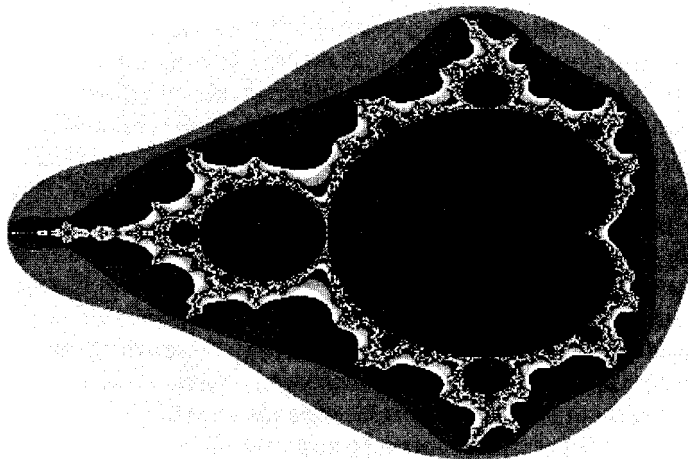


Рис. 2-7 Странный Аттрактор

наружил важность начальных условий при исследовании закономерностей погодных явлений. Он назвал свое открытие "Эффектом Бабочки", который сегодня уже стал знаменитым:

***Движение крыла бабочки в перу
Через серию непредсказуемых и взаимосвязанных событий
Может усилить движение воздуха и, в итоге,
Привести к урагану в Техасе.***

Такая связь лишь в последнее время была научно доказана и проверена, но в действительности это - возвращение к старой народной мудрости. Как указывает Джеймс Ггейк, чувствительная зависимость от начальных условий - это старая идея, которую можно найти в детских стихах:

***Не было гвоздя - подкова пропала,
Не было подковы - лошадь захромала,
Лошадь захромала - командир убит,
Конница разбита - армия бежит.
Враг вступает в город, пленных не щадя,
Потому что в кузнице не было гвоздя!***

В соответствии с теми же принципами трейдер должен гибко реагировать на любые изменения в начальных условиях на рынке. Современный технический анализ не уделяет никакого внимания важности начальных условий. Мой торговый подход включает пять различных ракурсов:

1. Движущая сила (моментум).
2. Изменение скорости текущей движущей силы.
3. Появление иницирующего фрактала.
4. Зональные влияния.
5. Дифференциалы Линии Баланса.

Контролируя все пять измерений рынка, трейдер способен очень точно оценить важность начальных условий перед движением рынка.

Когда мы находимся под действием первых трех аттракторов, нами манипулируют, и мы становимся предсказуемыми. Только в диапазоне Странного Аттрактора мы можем быть действительно свободными. Странный Аттрактор позволяет нам органично следовать приливам и отливам на рынке и в жизни. Мы можем нашим "взмахом крыла бабочки" влиять на погоду на рынке. Мы можем строить нашу торговлю, как и нашу жизнь, на Странных Аттракторах. Как объяснял Дон Хуан Кастаньеда, мы живем "в трещине между мирами". Когда мы входим в поток (в спорте - "быть в форме"), мы настраиваемся на Странный Аттрактор. Затем мы прозреваем скрытый порядок. Время останавливается, и мы испытываем пиковый прилив, в течение которого кажется, что все

идет хорошо само по себе. Усилия становятся простыми, когда мы *знаем*, не зная, что мы знаем. Мы достигаем Уровней 4 и 5 торгового мастерства²³. Мандельброт предоставляет нам точную карту для навигации "в этой трещине между мирами", которая на рынках представляет собой пространственно-временной континуум турбулентности и шанса.

Когда вы получаете на рынке убытки, остановитесь (вы не настроены на текущую деятельность, поэтому зафиксируйте свои убытки) и не воспринимайте это как поражение. Примите решение еще раз воспользоваться шансом, который, в терминах Хаоса, означает возвращение к нулю, где вдохновение на новое действие поступает от рынка, а не от ваших желаний или вашей организации. Вспомните, как атом водорода становится элементом более сложной организации, то есть воды, когда условия для этого созрели. Закончите ли вы как победитель? - Абсолютно уверен. Что для вас будет означать выигрыш? Это зависит от ваших категорий ценностей и ваших наборов убеждений. Вы вступаете во взаимодействие со Странным Аттрактором только через личный опыт, который пополняется *осведомленностью*. Вы учитесь методом проб и ошибок меняя "минус" на "плюс", то есть извлекая из своих ошибок новый позитивный опыт и всегда начиная с нового уровня осведомленности. Если вы позволите, чтобы Хаос организовал вашу жизнь и торговлю, то это позволит вам ПЕРЕЙТИ на следующий, более высокий, уровень. На территории Хаоса вы добьетесь большего успеха, если будете спокойно идти, а не упорно взбираться на склоны.

Если это следование по новому пути вознаграждается - если оно ведет к более совершенному порядку и гармонии (Космосу) - продолжайте его. Наслаждайтесь красотой и полнотой жизни как провалы, так и успехи - должны вести вас к свободе, к новым уровням деятельности в будущем, полном открытий. Торговля - это наиболее эффективная психотерапия и самый эффективный из существующих источников роста, когда она осуществляется при правильном отношении и при помощи правильных средств. Она всегда позволяет нам лично проложить свою дорогу, организовать Космос среди Хаоса.

Вспомним, что скрытый порядок может не проявиться немедленно. Он может стать очевидным позднее, через серию синхронных других событий. Кажется, собственная жизнь Мандельброта, полная крутых поворотов, была необходима, чтобы привести его к раскрытию этого нового порядка. Здесь важно определить различия между шансом и выбором, и шансом и случаем. Хаос "просто так" не приводит ни к чему.

РАЗЛИЧИЕ МЕЖДУ ФРАКТАЛОМ И ГОЛОГРАММОЙ

Голограмма - однородна, то есть каждая небольшая ее часть содержит всю голограмму (лишь с меньшим числом деталей). Каждая точка имеет ту же характеристику, что и каждая другая точка. Во фрактале же обнаружены небольшие отклонения. Если голограмма содержит абсолютно идентичные повторения той же структуры, то во фракталах наблюдается только само подобие, а не идентичность. Фрактал не повторяет структуру в точности, но он все же содержит и отражает все целое, как и голограмма. Поскольку Вселенная - это скорее фрактал, чем голограмма, она допускает творчество и изобретения. Сравнивая разные рынки и временные интервалы, мы наблюдаем их подобие, но при более детальном рассмотрении находим в них все больше различий. Свобода и красота, которыми радуется наша фрактальная Вселенная, царят и на фрактальных рынках.

Постоянно меняющийся характер рынков создает прекрасные условия для все новых и новых открытий. При этом нескольких базовых принципов в различных комбинациях достаточно, чтобы извлекать прибыль, следуя за движениями рынков. Вот почему нам никогда не наскучат рынки, и всегда нужно будет еще что-то узнать. В рамках базовых параметров и данной структуры только общая схема и статистика могут быть предсказуемыми. Правила игры могут меняться, а сделки, которые мы решаем заключить в рамках этих правил, неисчерпаемы, и результат каждой отдельной сделки неизвестен, благодаря чему эта игра постоянно дарит нам радость риска и азарта.

РЕЗЮМЕ

В этой главе мы рассмотрели Науку о Хаосе с точки зрения торговли. Мы исключили нелинейные расчеты реагирования - математическое упражнение, наводящее страх, и вместо этого познакомили вас в общих чертах с выводами наших более, чем пятнадцатилетних интенсивных исследований и опытом применения принципов Хаоса и методов инвестирования в торговле на рынках. В последующих главах мы рассмотрим каждое из пяти измерений, которые мы используем для анализа рынков в поисках стратегий входа и выхода и на основе нелинейной динамики и фрактальной геометрии.

В следующей главе мы изучим, как, используя фазовое пространство между Странными Аттракторами, отфильтровать потенциально более рентабельные сделки от тех, которым не удалось выйти из ситуации балансирования между аттракторами. Что вы должны понять,

ЧТО ВЫ ДОЛЖНЫ ПОНЯТЬ, ПРЕЖДЕ ЧЕМ ДВИГАТЬСЯ ДАЛЬШЕ

К этому моменту нашего путешествия вы должны были понять, что подход, который вы собираетесь использовать, не является таковым большинства трейдеров. Вы должны осознать, что нет ни одного достаточно значительного и сильного частного лица или компании, которые могли бы контролировать рынки. Это за пределами возможностей даже центральных и международных резервных банков.

Вам уже ясно: чтобы постоянно выигрывать на рынках, нужно знать их, а также знать, как они обрабатывают поступающую информацию. Ваша лучшая стратегия - расслабиться относительно ваших собственных целей и тратить свою энергию на то, чтобы настроиться на волну рынка. Вы должны понимать, что мы торгуем на осно-

ве наших собственных наборов убеждений. Если вы хотите изменить ваши результаты, наиболее эффективный способ - это изменить ваши представления о рынках и о мире. Вы должны понимать, что Хаос действительно является СВОБОДОЙ, если вы действуете заодно с ним, а не против него. И, наконец, вы должны усвоить, что любой вид организации, по определению, является сопротивлением Хаосу.

Итак, давайте раскроемся, расслабимся и будем получать удовольствие - от рынка и от Вселенной. Они близнецы.

АЛЛИГАТОР НАШ КОМПАС И ПОМОЩНИК

Один из приемов доходной торговли - заключать только сделки с наибольшим потенциалом, и попадать в ситуации, которые характеризуются маргинальным потенциалом. Моя торговая группа, завершив пятнадцатилетние исследования, начала использовать науку о хаосе наряду с квантовой физикой, голографией, кибернетикой, нелинейной динамикой, теорией информации и фрактальной геометрией в мире фондовых и товарных сделок.

Начиная свои исследования, мы использовали суперкомпьютеры. В ходе процесса, включавшего миллионы итераций, мы изобрели систему, которая может работать на обычном персональном компьютере. Аллигатор, по существу, является компасом, который позволяет осуществлять сделки в определенном направлении, независимо от того, в какую сторону изменяется в данный момент цена.

Аллигатор - персонификация этого процесса. Он влияет на каждый сигнал в моем торговом арсенале. Мы продемонстрируем как сам этот ценный инструмент, так и методы его использования в торговле. В этой главе мы опишем Аллигатор - что он делает, как его строить, и как использовать его в торговле.

САМАЯ БОЛЬШАЯ ПРОБЛЕМА ТРЕЙДЕРОВ

Торговля - это, вероятно, наиболее волнующий способ заработать на жизнь и нажать состояние. Ты сам себе хозяин и злейший враг. Ты один борешься с своими собственными решениями. Если ты проиграл, тебе некого винить. Имейте в виду, вы принимаете ошибочное решение уже в тот момент, когда позволяете кому-либо другому принимать решения за вас или стараетесь подражать чьим-то действиям. С другой стороны, вы не обязаны никому говорить "спасибо". Вы обязаны только себе. Вы не обязаны соблюдать по отношению к кому бы то ни было требования политеса. Вы действительно "свободно скользите по лезвию вашей жизни".

Но здесь возникает проблема. Большую часть времени рынок никуда не движется. Только от 15 до 30 процентов времени рынок изменяется в соответствии с определенными трендами, и трейдеры, которые не находятся в биржевом зале, зарабатывают почти все свои прибыли на рынке, на котором можно выявить тренды. Мой дед обычно говорил: "Даже слепая курица будет находить зерна, если ее кормить каждый раз вовремя". Мы называем сделки по тренду "сделками слепой курицы", потому что все, что вы должны делать, это - "находиться там". В течение многих лет мы разрабатывали индикатор, который помогает "держать сухим порох в пороховницах" до тех пор, пока не наступит подходящий момент заключать эти "сделки слепой курицы".

Рис. 3-1 показывает типичное, "характерное" поведение фондового и товарного рынков. Типичный рынок от 70 до 85 процентов свой жизни никуда не двигаться. В это время большинство трейдеров проигрывают. Возможно, единственные трейдеры, которые зарабатывают прибыли в это время - это трейдеры в биржевом зале и специалисты на фондовых рынках. Наиболее критическая точка изображена на Рис. 3-1. Это самая нижняя точка, как раз перед



Рис. 3-1. Типичный фондовый или товарный рынок.

- *Интегрированный подход к мониторингу движущей силы рынка (момента)*
- *Простой индикатор для торговли только для текущего тренда;*
- *Защитное средство, позволяющее не потерять деньги во время движения рынка в ограниченном диапазоне (коридоре цен).*

Рис. 3-2 Что такое Аллигатор?

большим повышением. Методы Profitunity, включая пять магических пульс¹, являются лучшими инструментами нахождения идеальной стартовой точки для торговли.

Проблема в том, что мы не хотим тратить время на вход и выход из рынка, который не движется. Если рынок никуда не движется, то возможности характеризуются словом НИГДЕ². Мы хотим изменить эти возможности и превратить их ЗДЕСЬ-СЕЙЧАС³. Наш метод движения, который позволяет переместить дефис на одну букву, и называется Аллигатором.

Аллигатор поможет нам попасть в реальный тренд и оставаться вне большинства сделок, которые заключаются в ограниченном диапазоне, съедающих наши прибыли. Давайте рассмотрим, что же представляет собой Аллигатор (Рис. 3-2). Позже мы изучим поведенческие модели Аллигатора.

ЧТО ТАКОЕ АЛЛИГАТОР?

По существу. Аллигатор - это комбинация Линий Баланса, использующих фрактальную геометрию и нелинейную динамику. Синяя линия (Челюсть Аллигатора⁴) на Рис. 3-3 - это Линия Баланса для временного периода, который используется для построения графика. Красная линия (Зубы Аллигатора⁵) - это Линия Баланса для значимого временного периода, который на порядок ниже. Зеленая линия (Губы Аллигатора⁶) - это Линия Баланса для значимого временного периода, который еще на один порядок ниже. Губы, Зубы и Челюсть Аллигатора показывают взаимодействие разных временных периодов. Поскольку тренды на рынке можно выделить лишь в течение 15-30 процентов времени, то мы хотим следовать трендам и не работать на рынках, изменяющихся только в пределах определенных ценовых периодов. Мы обнаружили, что Аллигатор может быть отличным руководством. Когда все три линии переплетены (См. Рис. 3-3), Аллигатор спит, и рынок движется в определенном диапазоне. Рынок отбирает назад то, что мы заработали во время изменения последнего тренда.

Цель Аллигатора состоит в том, чтобы:

1. Предоставить интегрированный подход для мониторинга движущей силы рынка;
2. Представить простой индикатор для торговли только в текущем тренде;
3. Создать защитное средство для того, чтобы не терять деньги во время движения рынка, ограниченного ценовым коридором.

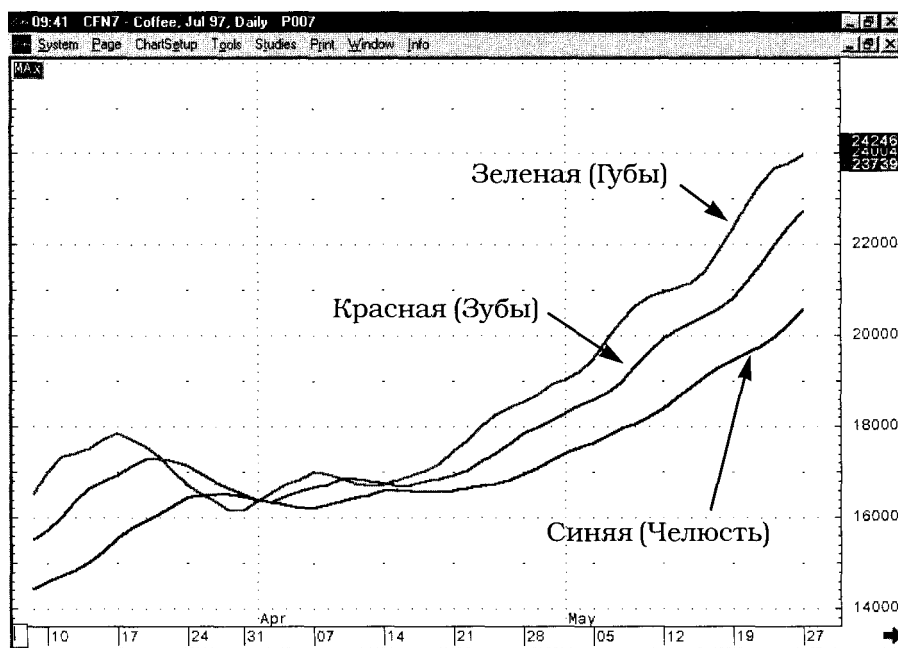


Рис. 3-3 . Анатомия Аллигатора 101

Вот какова наша базовая стратегия: мы хотим подождать чтобы тренд подтвердил себя, создав фрактал, который размещен выше/ниже Пасти Аллигатора (сигнал фрактала будет разъясняться в следующей главе). В идеале, но не всегда, все пять подъемов (или падений при нисходящем движении) должны находиться с одной стороны (выше покупок и ниже продаж) Синей Линии Баланса (Челюсть Аллигатора). Мы рассматриваем фрактал как момент нашего первого входа, а затем движемся в этом направлении в течение любого из сигналов пяти измерений, включая сделки в зонах.

Мы ставим нашу первую точку Остановки для Выхода (это не "Остановка и Разворот")⁷ непосредственно внутри Зубов Аллигатора (Красная линия), с помощью ордера "Стоп только по закрытии"⁸ для дневного интервала и "Стоп только по закрытии" для закрытия бара другой временной структуры. Если рынок движется в нашем направлении, мы отслеживаем остановку после того, как у нас получилось пять последовательных баров одного и того же цвета. Эта техника рассматривается в Главе 7.

АНАТОМИЯ АЛЛИГАТОРА 101

Полное объяснение Линии Баланса - что это такое и как это использовать, будет представлено в Главе 8. По существу, Синяя Линия Баланса - это линия цены, которая была бы справедлива, если бы не поступала новая информация. Оригинальные расчеты для этой Синей Линии Баланса были произведены математически, с использованием супер-универсальной вычислительной машины. Она была построена путем вычерчивания 13-периодной сглаженной скользящей средней, которая имеет смещение на 8 баров в будущее. Повторяю, мы будем называть эту линию Челюстью Аллигатора.

Зубы Аллигатора - это Линия Баланса для временного периода, который лежит на один порядок ниже. Компьютер показывает точный временной период (приблизительное соотношение - пять к одному). Если синяя линия построена для дневных значений, то Красная линия (Зубы) построена для часовых значений. Красная линия строится с использованием 8-периодной сглаженной скользящей средней, которая имеет смещение на 5 баров в будущее. Зеленая линия (Губы Аллигатора) характеризуется времен-

Челюсть (Синяя линия): Это Линия баланса текущего промежутка времени, используемого для построения графика. Это - 13-периодное сглаженное скользящее среднее, смещенное на 8 баров в будущее.

Зубы (Красная линия): Это Линия баланса для предыдущей, более низкого порядка, значимой временной структуры. Это - 8-периодное сглаженное скользящее среднее, смещенное на 5 баров в будущее.

Губы (Зеленая линия): Это Линия баланса для еще более короткого промежутка времени. Это - 5-периодное сглаженное скользящее среднее, смещенное на 2 бара в будущее

Рис. 3-4. Построение Аллигатора.

ным периодом еще более низкого порядка. Она строится как 5-периодная сглаженная скользящая средняя, которая смещена на 3 бара в будущее.

Таким образом, наша конструкция выглядит следующим образом (Рис. 3-4):

Синяя линия - 13-периодное сглаженное скользящее среднее, смещенное на 8 баров в будущее.

Красная линия - 8-периодное сглаженное скользящее среднее, смещенное на 5 баров в будущее.

Зеленая линия - 5-периодное сглаженное скользящее среднее, смещенное на 3 бара в будущее.⁹

Эти средние можно рассчитать на большинстве машин, обеспечивающих получение данных с рынка. Эта функция также доступна в нашем собственном программном обеспечении "Мечта инвестора"¹⁰. Средние создают три разных временных структуры Линий Баланса на одном и том же графике.

АЛЛИГАТОР НА ЦЕНОВОМ ГРАФИКЕ

Рис. 3-5 - это тот же график, что и на Рис. 3-3, но с добавлением цен. Обратите внимание: когда отвечающие скользящие средние переплетены. Аллигатор спит, и чем дольше он спит, тем более голодным он становится. Когда он просыпается после длительного сна, то он очень голоден и охотится за ценой (пища Аллигатора) значительно дольше, потому что, чтобы наполнить его желудок, ему требуются более высокие цены.

Когда Аллигатор получил достаточно, он начинает закрывать свою пасть и теряет интерес к еде. (Потребность в еде характеризуется открытой пастью; сон - закрытой, или переплетенной). Это время, когда вы готовитесь собирать прибыли в результате развития тренда. Ничего не делайте, когда Аллигатор находится в состоянии дремоты, и возвращайтесь на рынок, лишь тогда, когда Аллигатор начинает просыпаться.

На Рис. 3-6 представлен график акций Coca-Cola. Во время августа и сентября, единственными рациональными действиями на

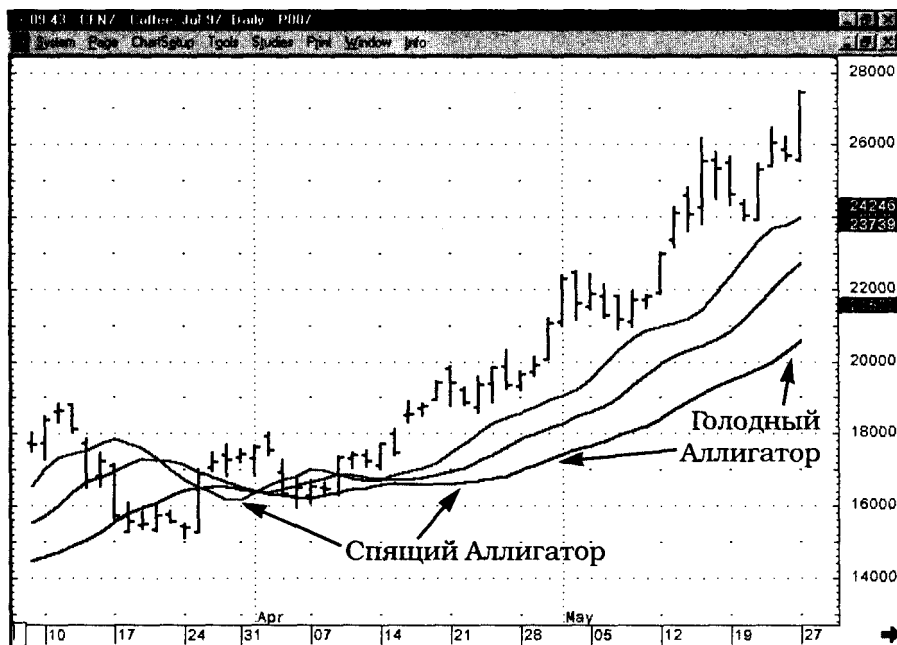


Рис. 3-5 Аллигатор на ценовом графике Кофе

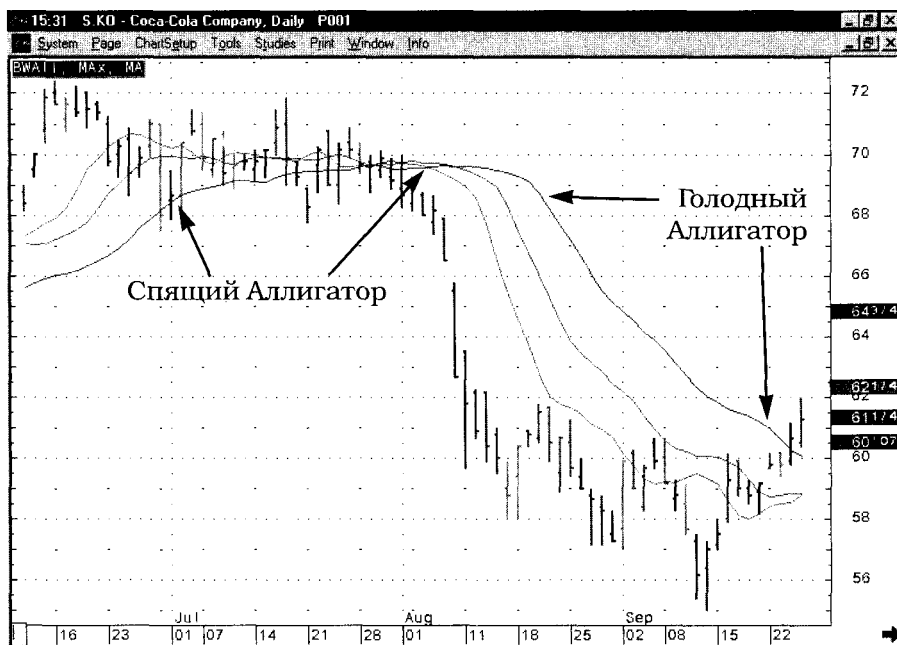


Рис. 3-6. Аллигатор на медвежьем графике акций Coca-Cola

рынке было занятие коротких позиций. Заметьте, что Пасть начала закрываться в сентябре, говоря нам, что пора собирать прибыль и ждать, когда Аллигатор уснет.

Мы обнаружили, что метод Аллигатора позволяет уменьшить количество убыточных сделок, и улучшает наш показатель выигрыша-проигрыша. Он позволяет избегать ситуаций, когда рынки находятся в беспокойном состоянии, и вводит нас в каждый значительный тренд.

ТОРГОВЛЯ ПРИ ПОМОЩИ АЛЛИГАТОРА

Рассмотрим стратегию торговли при помощи Аллигатора. Когда Челюсть, Зубы и Губы закрыты или переплетены, мы знаем, что Аллигатор собирается спать или уже спит. Когда он спит, его голод увеличивается. Чем дольше он спит, тем более голодным он будет, когда проснется. Когда он просыпается, первое, что он делает, - это



Рис. 3-7 Торговля при помощи аллигатора

открывает свою Пасть и начинает зевать. Затем он начинает чують запах пищи: мясо быка или мясо медведя, и начинает за ним охотиться.

Обычно мы не входим в рынок, когда Аллигатор спит. Ведь мы хотим поставить либо на быков, либо на медведей, в зависимости от того, кого преследует Аллигатор. При нашем первом входе мы ждем до тех пор, пока внутри челюсти не появится фрактал. Сигнал фрактала будет объясняться в Главе 4. Вы можете видеть его на Рис. 3-7, как первый "л", как раз под номером 1 в левой части графика. Это первый фрактал вверх. Обратите внимание на то, что имеются еще пять сигналов фрактала на покупку, которые использовались позднее во время этой повышательной тенденции. Рис. 3-7 - это график Кофе. Рис. 3-8 показывает тот же тип ситуации на графике акций Dell Computer. В этой книге вам будут представлены как фьючерсные графики, так и графики акций. Различий в торговой стратегии при использовании концепций Теории Хаоса - нет.



Рис. 3-8 Торговля вне Пасти на акциях Dell Computer

ПОВЕДЕНИЕ АЛЛИГАТОРА

Наша торговая стратегия не в том, чтобы не торговать пока не появится первый фрактал вне Пасти. Этот вход в рынок будет полностью разъяснен в следующей главе. После появления первого фрактала, мы используем любой и каждый сигнал всех пяти измерений в этом направлении. Например, если цена выше Пасти Аллигатора, то мы будем использовать только сигналы на покупку и не будем занимать короткие позиции. При восходящей тенденции у нас будут остановки для фиксирования прибыли. При нисходящей тенденции мы будем использовать только сигналы к продаже, которые лежат ниже Пасти Аллигатора, и покупать будем только для

того, чтобы выйти из позиции, а не для того, чтобы занимать длинные позиции. Процедуры по выходу подробно разъясняются в Главе 9.

Это очень просто. Выше Пасты мы открываем позиции на покупку, а ниже Пасты мы занимаем короткие позиции. Это гаранти-



Рис. 3-9. Торговля на рынке Кофе при помощи всех пяти измерений за период Апрель - Май.

рует, что мы не пропустим никакого тренда, и найти проблемы будут сведены к минимуму.

Другое упрощение, к которому ведет использование Линий Баланса, - отпадает необходимость в точном подсчете Волн Эллиотта при торговле. Если текущая цена находится за пределами Пасты Аллигатора, нас захлестывает импульсивная волна того или иного уровня. Если цена колеблется вокруг Линии Баланса, мы находимся в реактивной волне того или иного уровня.

Рис. 3-9 и 3-10 наглядно иллюстрируют возможности Аллигатора как навигатора и помощника в излечении прибыли при торговле фьючерсами и акциями.

Оба рисунка иллюстрируют возможности комбинирования всех пяти измерений и использования Аллигатора в качестве компаса. Аллигатор ясно показывает, какие сигналы использовать, а какие нет. Рис. 3-10 показывает все сигналы фракталов. Удивительного осциллятора (АО), Ускорения (АС) и Линии Баланса. Вы можете видеть, как агрессивные дополнительные действия во время трендового движения дают вам возможность получить экспоненциаль-



Рис. 3-10 Торговля на S&P при помощи всех пяти измерений, в течение трех с половиной месяцев, по дневному графику.

ный рост прибыли. (АО и АС будут рассмотрены в последующих главах).

Движение цен на Кофе (Рис. 3-9), которое длилось менее двух месяцев, обеспечило прибыль в размере 500,000 долларов, на основе заключения одного контракта для каждого сигнала. Эта пятимерная стратегия позволяет достичь прибыли в 3-5 раз выше изменения цены в ходе тренда. Другими словами, если изменение цены во время тренда составило 200 пунктов, наша цель - получить от 600 до 1,000 пунктов на основе правила заключения одного контракта на каждый сигнал.

График на S&P (Рис. 3-10) показывает сигналы, которыми можно было бы воспользоваться, применяя Аллигатор при торговле всего лишь в течение трех месяцев S&P 500 на основе дневного графика, без сделок внутри дня. Надо отметить, что здесь приводятся особенно хорошие результаты, но использование этих методов подтвердило свою гарантированную рентабельность. Все эти сигналы легко распознать. Они могут производиться автоматически, при использовании нашего программного обеспечения, которому доступно использование большинства форматов данных.

РЕЗЮМЕ

Эта глава представила идею использования Аллигатора для формирования входа и выхода, а также для снижения потерь. То, что движет фондовыми и фьючерсными рынками - это трейдеры, которые реагируют на новую поступающую информацию (Хаос). Линия Баланса - это линия, на которой находился бы рынок, если бы не поступала никакая новая информация. Другими словами, рынки движутся только тогда, когда присутствует Хаос. Если бы не было Хаоса (новой поступающей информации), рынки были бы статичными. Наша работа состоит в том, чтобы выявить характеристики этой новой поступающей информации и использовать ее для получения дополнительных преимуществ во время торговли.

В следующих пяти главах мы изучим каждое из пяти измерений рынка, а также - как их использовать для получения прибыли. В *Главе 9* мы применим Теорию Хаоса для выжимания максимального количества прибыли из каждой сделки. Теперь вы должны хорошо понимать, как действует Аллигатор и три различные Линии Баланса. Вы должны также уметь определить, когда Адлигатор спит и когда он охотится.

ФРАКТАЛ - ТОРГОВЛЯ НА ПРОРЫВ

Многие опытные трейдеры говорят, что зарабатывать деньги, торгуя на рынке, легко. Сложно их потом удержать. Все рынки характеризуются тем, что в течение большей части времени цены на них сильно не меняются, и лишь в течение небольшого времени (15 - 30 процентов) наблюдаются трендовые изменения цен. Для трейдеров, которые не находятся в биржевом зале и/или не являются специалистами, наступают сложные времена, когда рынок никуда не движется. Большинство трейдеров имеют тенденцию ставить защитные остановки (стопы) слишком близко к рынку и в результате терпят убытки. Наиболее благоприятны для извлечения прибыли периоды, когда цены на рынках изменяются в соответствии с определенным трендом. Поэтому наша первая задача в том, чтобы не упустить ни одного значительного тренда. Помните - это первая из наших пяти систем входа в рынок, и это первый сигнал, который мы должны учитывать после того, как Аллигатор начинает пробуждаться.

ФРАКТАЛ ПРОРЫВА

Как мы видели в Главе 3, мы не хотим участвовать в рынке и "держим порох сухим" до тех пор, пока Аллигатор не станет голодным и не начнет свой поиск пищи (либо более высоких, либо более низких цен). Мы не заключаем никаких сделок до тех пор, пока не появится первый фрактал, отвечающий нашим условиям. Давайте еще раз взглянем на типичный фондовый и/или фьючерсный рынок (Рис. 4-1).

Типичная Торговая Ситуация на Рынке

Рис. 4-1 показывает типичное, "характерное" поведение рынка. Рынок от 70 до 85 процентов времени топчется на месте. В этот период активности рынка большинство трейдеров несут убытки;

прибыли в это время получают лишь трейдеры, работающие в биржевом зале, которые задавливают рынок за очень короткий период времени. Наиболее критической является точка, в которой наблюдался последний минимум. Мои методы торговли, включая пять магических пуль, - это самый лучший способ обнаруживать дно или вершину.

Аллигатор поможет нам включиться в реальный тренд и не заключать сделки во время колебания цен в ограниченном диапазоне, который съедает наши доходы.

МОДЕЛЬ ФРАКТАЛА

Модель фрактала проста. Рынок движется в том или ином направлении. Через некоторое время покупатели, которые хотели

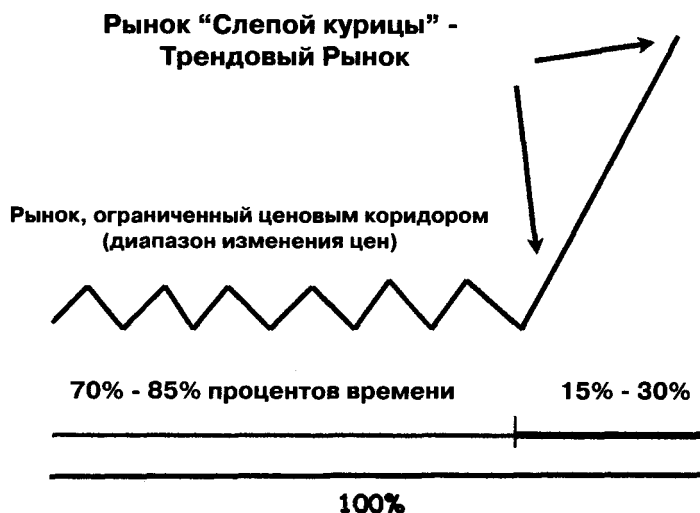


Рис. 4—1 Типичный рынок

произвести покупку, ее произвели (время повышательной тенденции), и рынок испытал откат из-за недостатка покупателей. Затем на трейдеров начинает влиять некоторая новая информация (Хаос). Возникает новый поток покупок, и рынок, ища место несоответствия ценности и согласия в цене, движется вверх. Если движущая сила рынка (моментум) и сила покупателей достаточно велики, чтобы преодолеть предшествующий фрактал вверх, то мы сможем поставить ордер на покупку так, чтобы заключить одну сделку по цене, превышающей на одно минимальное изменение цены (тик) максимум фрактала. Давайте исследуем некоторые типичные модели фрактала.

На Рис. 4-2 вы видите идеализированную схему фрактала в Модели "А". Техническое определение фрактала - это серия из минимум пяти последовательных баров, в которой перед самым высоким максимумом и за ним находятся по два бара с более низкими максимумами. (Противоположная конфигурация соответствует фракталу для продажи). Один из способов визуализации этого -

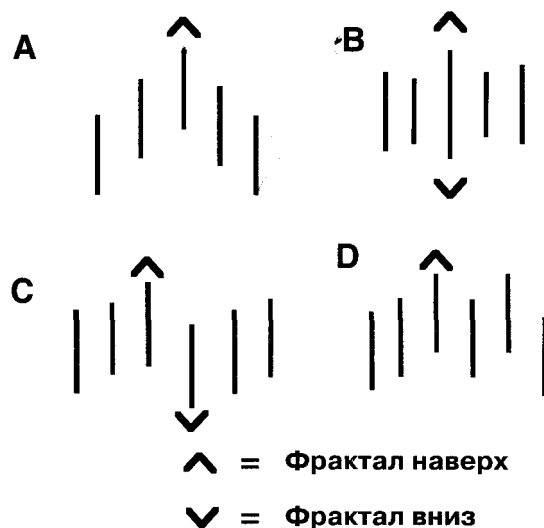


Рис. 4-2 Модель фрактала.

вытянуть руку перед собой, растопырив при этом пять пальцев, при этом ваш средний палец указывает вверх. Ваши пальцы - это пять последовательных баров, а ваш средний палец представляет собой самый высокий максимум, образуя фрактал. Во фрактале вверх мы интересуемся только наивысшими значениями баров, а во фрактале вниз интерес представляют только минимальные значения баров. Важно обратить внимание на следующие ограничения:

1. Если текущий бар имеет такое же значение на вершине, что и средний, наивысший бар, то он не считается одним из пяти баров, необходимых для формирования фрактала. Для фрактала на покупку вы должны иметь максимум, которому предшествовали два более низких максимума, и за которым следовали бы два более низких максимума. Для фрактала на продажу вы должны иметь один минимум, которому предшествовали бы два более высоких минимума, и за которым следуют два более высоких минимума.
2. Фракталы вверх и вниз, могут включать в себя одни и те же бары. Один и тот же бар может быть частью как фрактала вверх, так и фрактала вниз.

Обратите внимание на то, как Модель "В" удовлетворяет всем требованиям для фрактала. Два предшествующих и два последующих фрактала могут иметь любой максимум, чьи вершины не будут выше, чем средний бар (палец). Кроме этого, модель "В" является фракталом как вверх, так и вниз, так как оба предшествующих бара, а также и оба последующих бара являются внутренними барами, если их сравнить со средним баром фрактала.

Модель "С" показывает другое образование, которое создает как фрактал вверх, так и фрактал вниз. Как здесь показано, эти фракталы могут "включать" в себя одни и те же бары. Модель "D" требует шесть баров, чтобы сформировать фрактал вверх, потому что пятый бар имеет высоту, равную высоте предыдущего самого высокого максимума. Чтобы подчеркнуть изложенное, еще раз здесь повторим рабочее определение:

Фрактал должен иметь два предыдущих и два последующих бара с более низкими максимумами (более высокими минимумами при нисходящей тенденции). Для фрактала на покупку нас интересует только максимальные значения баров. Для фрактала на продажу нас интересует только минимальные значения баров.

Фракталы говорят нам много о "фазовом пространстве" поведения рынка, но мы можем усовершенствовать нашу торговлю, зная, как изменятся поведенческие функции фрактала, когда рынок сдвинется от максимума к минимуму и обратно. После того, как фрактал сформирован, он всегда будет фракталом, но роль, которую он играет, зависит от его места по отношению к Пасти Аллигатора. Рис. 4-3 показывает фрактал на покупку и фрактал на продажу. Если сигнал покупки находится выше Красной Линии Баланса (Зубы Аллигатора), то мы поместили бы стоп-ордер на покупку на одно минимальное изменение цены выше максимума фрактала вверх. Если сигнал на продажу находится ниже Красной Линии Баланса, мы поместили бы стоп-ордер на продажу на одно минимальное изменение цены ниже минимума сигнала фрактала вниз.

Важно понять, что мы не будем обращать внимания на сигнал фрактала на покупку, если, в момент, когда он преодолевается, цена находится ниже Красной Линии Баланса. Это лучший метод отфильтровывать неприбыльные фрактальные сделки, который нам известен.

Фрактальные Сигналы

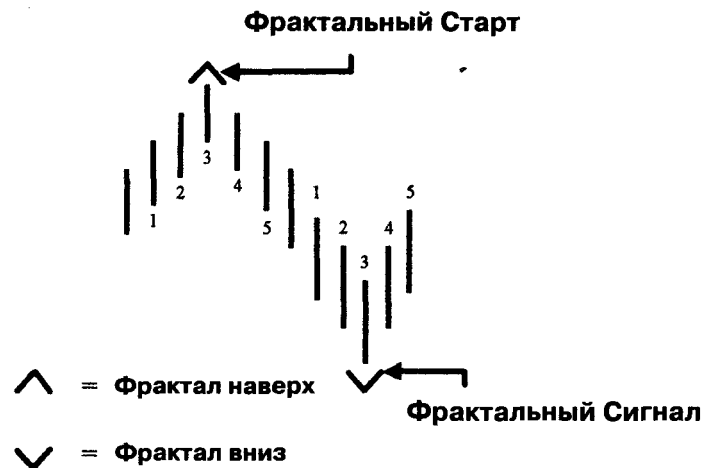


Рис. 4-3 Фрактальные сигналы

После того, как сигнал фрактала сформирован и имеет силу, что определяется его позицией вне Пасти Аллигатора, он остается сигналом до тех пор, пока не поражается, либо до той поры, пока не возникает более свежий сигнал фрактала.

Рис. 4-4 показывает несколько фрактальных моделей. Фрактал на покупку находится в верхней части, а фрактал на продажу - в нижней части. Помните, что хотя образование фрактала может быть запущено, его необходимо отфильтровать с помощью Аллигатора. Другими словами, вы не должны заключать сделку на покупку, если фрактал находится ниже Зубов Аллигатора, и вы не должны заключать сделку на продажу, если фрактал находится выше Зубов Аллигатора.

Рис. 4-5 представляет собой краткий обзор характеристик фрактала. Основная структура рынка - это Волна Эллиота, а основная структура Волны Эллиота - это фрактал. Если трейдер умеет правильно идентифицировать место фракталов, это позволяет ему получать прибыль, торгуя при помощи Волн Эллиота, не забываясь



Рис. 4-4 Различные возможные формы фракталов

- То, что происходит между Фракталом надерк и Фракталом бниз, дсегда является "волной Эллиота того или иного уровня;
- Фрактал всегда означает изменение в поведении; он отражается как последовательность из пяти баров, где центральный бар (или группа) имеет более бысокий МАКСИМУМ д)ля ФРАКТАЛОВ НАВЕРЗ и более низкий МИНИМУМ ФРАКТАЛОВ ВНИЗ.
- Один из способов торговли с помощью ФРАКТАЛА состоит в следующем: если рынок преоидлеывает внешний экстремальный МАКСИМУМ для ФРАКТАЛА НАВЕРХ или МИНИМУМ для ФРАКТАЛА ВНИЗ, двигайтесь в сторону внешней направленности/Фрактальной точки.

Рисунок 4-5 Обзор фракталов

о том, в какой волне в настоящее время находится рынок. Фрактал всегда отмечает изменения в поведении в результате поступления новой информации (Хаоса). Фрактал всегда является сигналом прорыва. Не огорчайтесь, что сейчас вы покупаете по максимуму, а продаете по минимуму (иными словами, находитесь в самой худшей в мире торговой позиции, рискуя понести максимальные убытки). В последующих главах вы увидите, как выйти из этого невыгодного положения, перейдя, как мы это называем, в "область невысокой ренты".

Практикум по Определению Мест Фрак탈лов

Отметьте следующие фракталы на Рис. 4-6:

- А. Найдите один фрактал на покупку и два фрактала на продажу, которые находятся внутри прямоугольника.
- Б. Найдите один фрактал на покупку и фрактал на продажу внутри прямоугольника.
- В. Найдите два фрактала на покупку и фракталы на продажу. Г. Найдите все фракталы на покупку и продажу.

Сверьте свои ответы с ответами на Рис. 4-7.

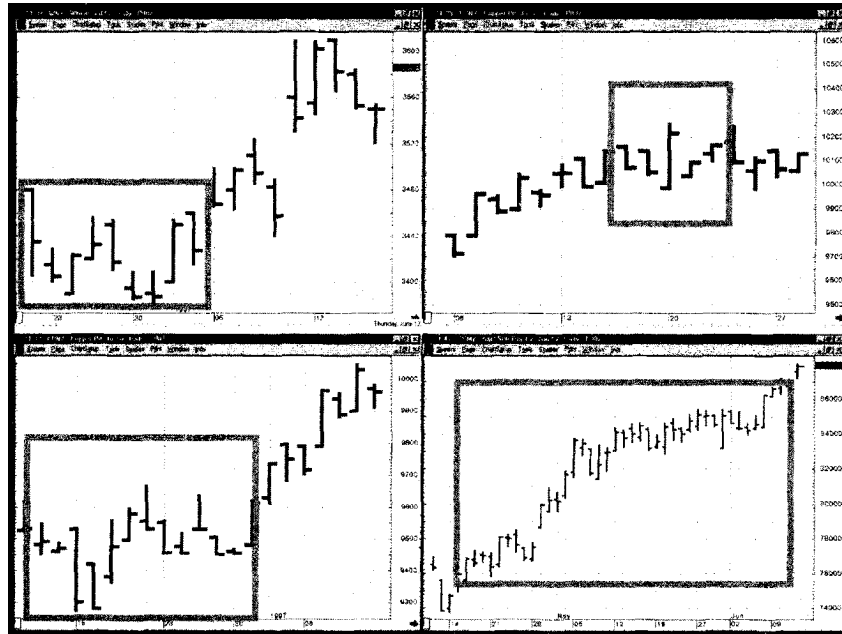


Рис. 4-6 Практическая страница по фракталам

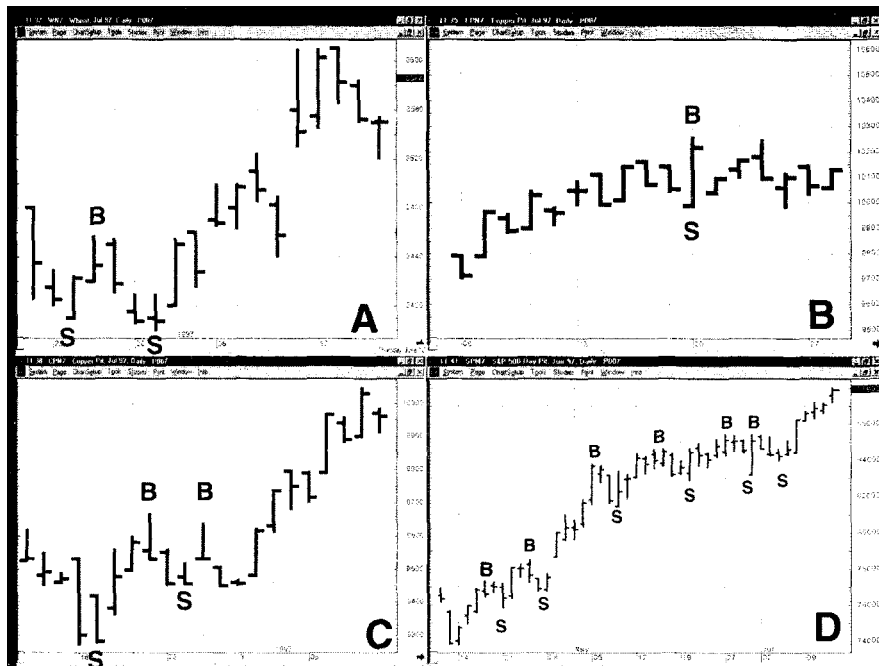


Рис. 4-7 Ответы по практической странице по фракталам

Ответы по Практической Странице

Как показано на Рис. 4-7:

- A. Здесь один фрактал на покупку (B) и два фрактала на продажу (S)
- B. Здесь один фрактал на покупку (B) и фрактал на продажу (S) на одном и том же баре.
- C. Здесь два фрактала на покупку (B) и два фрактала на продажу (D) внутри прямоугольника.
- D. Здесь приведен наглядный пример трендового рынка. Обратите внимание на то, что все сигналы фракталов на покупку были преодолены, но ни один из фракталов на продажу не оказался успешным.

В этом практическом упражнении мы не принимаем во внимание положение Аллигатора. Наша цель в данный момент заключается в том, чтобы научиться распознавать сигналы фракталов на покупку и продажу. Сейчас давайте исследуем другой практический график и идентифицируем сигналы на продажу и покупку.

Рис. 4-8 еще один график для практики. Помните, что в данный момент времени мы не учитываем положение Аллигатора. Попробуйте научиться быстро и легко распознавать фракталы. Обратите особое внимание на все фракталы, которые были преодолены.

Рис. 4-8 является хорошим примером бычьей игры. Если бы вы когда-нибудь участвовали в торгах Кофе на основе дневных графиков, используя все пять измерений, описанных этой работе, вы получили бы более 500,000 долларов за два месяца. На Рис. 4-9 вы видите, как сигналы фрактала способствуют этой очень доходной торговле.

Тщательно изучите Рис. 4-9. Рынок постоянно дает возможности, подобные этому движению цен на Кофе. Используя свои торговые методы и/или программное обеспечение, вы узнаете точно, какой поставить ордер, где его разместить, где обеспечить защиту для вашего капитала, как разместить свои активы, а затем извлечь прибыль.

На Рис. 4-9 отмечены как фракталы на покупку, так и фракталы на продажу. Обратите внимание, что в течение трех с половиной месяцев ни один из фракталов на продажу не преодолен, а все фрактальные сигналы на покупку были преодолены, за исключением самого высокого бара. Таблица 4-1 показывает данные о входе в рынок и прибыль, полученную от фрактальных сигналов на графике Кофе, представленного на Рис. 4-9.



Рис. 4-8 Практическая страница для идентификации фрактальных сигналов на покупку и продажу для Кофе



Рис. 4-9 Ответы на практическую страницу

ТАБЛИЦА 4–1. Результаты торговли только на основе фрактальных сигналов на Рис. 4–9 (16 декабря – 10 марта)

Дата	Поз.	Фрактал	Пункты
16 декабря	L	10825	6240
2 января	L	11605	5640
8 января	L	11655	5590
23 января	L	13405	3840
29 января	L	13725	3520
4 февраля	L	14205	3040
14 февраля	L	16390	855
20 февраля	L	16605	640
26 февраля	L	16905	340
10 марта	SAR-S	17245	
Итого пунктов:			29705
			\$111,393.75

На Рис. 4-10 (Кофе) и 4-11 (Dell Computer) мы скомбинировали сигналы фракталов с Аллигатором, чтобы помочь вам осуществить торговые разграничения. Вспомните из Ставы 3, что мы хотим использовать лишь сигналы, находящиеся вне Пасти Аллигатора и мы всегда ждем до тех пор, пока первый фрактал на покупку или продажу не будет преодолен, прежде чем использовать любой другой из четырех возможных фракталов. На Рис. 4-10 обратите внимание на то, что фрактал на покупку номер 1 был первым фракталом, находящимся за пределами Пасти Аллигатора, который был преодолен. Обратите также внимание на то, что обе точки "а" и "б" являются фракталами на продажу вне Пасти Аллигатора, но ни один из них не был преодолен. После первого фрактала на покупку мы хотели бы воспользоваться любым и всеми сигналами на покупку, которые оказались успешными. До тех пор, пока цены остаются на вершине Пасти Аллигатора, мы можем совершенно не беспокоиться о том, где находятся сигналы на продажу, потому что мы не будем воспринимать никакие сигналы на продажу, когда цена находится выше Пасти Аллигатора. Это делает восприятие сигналов легким, простым и эффективным.

На Рис. 4-12 приведены четыре графика. Для практики посмотрите, можете ли вы идентифицировать все "действительные" фрактальные сигналы на покупку и продажу. Помните, что средняя линия (которую мы окрасили в красный цвет на графиках) - это Линия Зубов, и нами используется любой фрактальный сигнал на по-

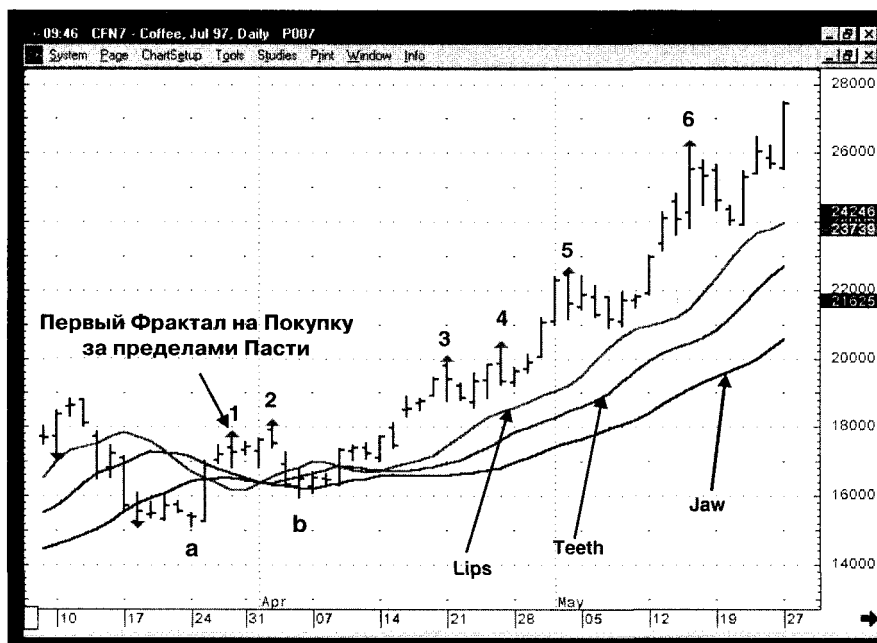


Рис. 4-10 Объединение сигналов фрактала с Аллигатором по Кофе



Рис. 4-11 Объединение фрактальных сигналов с Аллигатором на графике акций Dell Computer

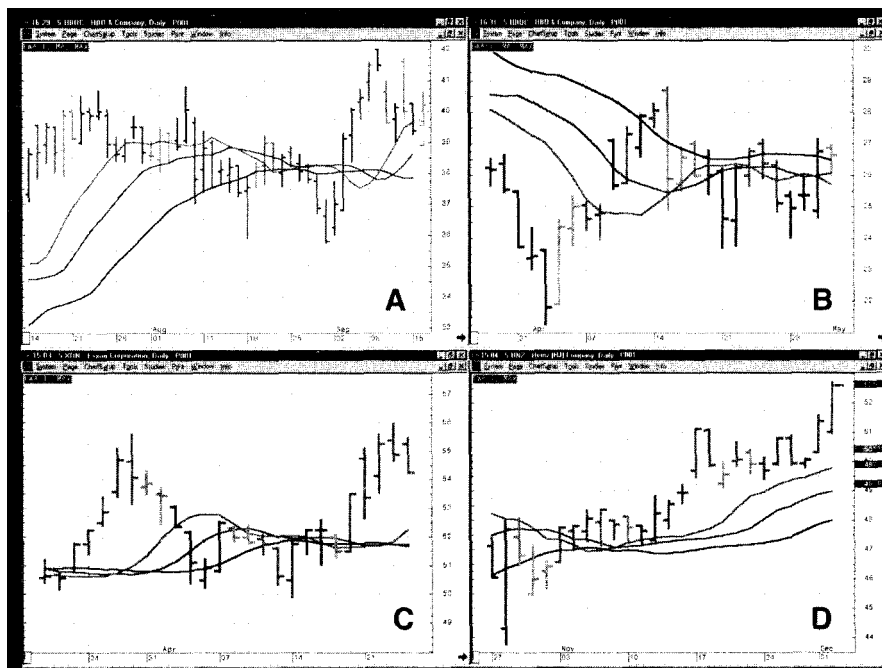


Рис. 4-12 Обнаружение фрактальных сигналов на покупку и продажу, которые подтверждены Аллигатором.

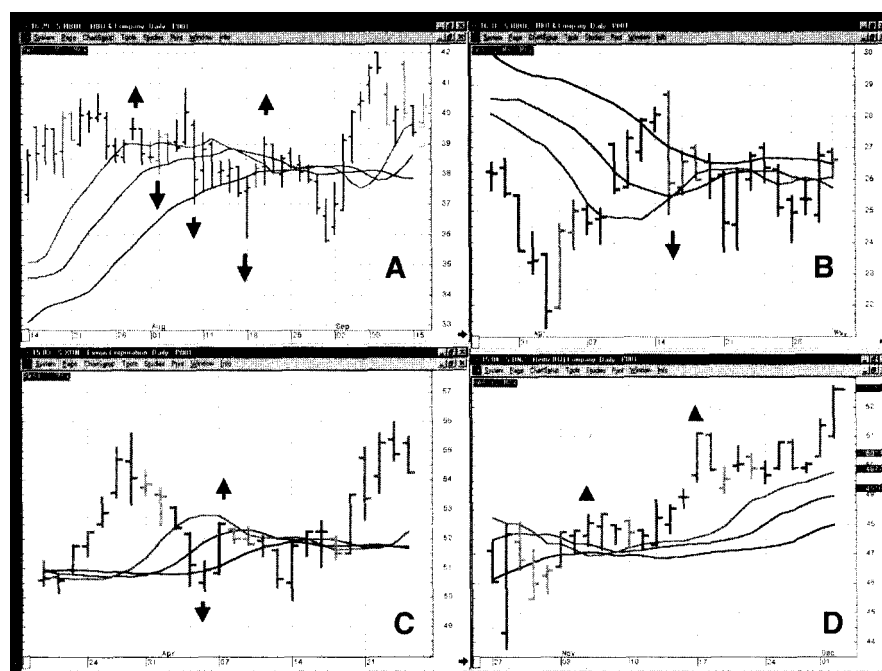


Рис. 4-13 Ответы на вопрос определения имеющих силу фракталов, представленных на Рис. 4-12. Стрелками отмечены только те фракталы, которые преодолены.

купку, который был преодолен при нахождении выше линии и любой сигнал фрактала на продажу, который преодолен ниже ее. Также жизненно важно понять, что критическим фактором является то, где преодолен сигнал, в противовес тому, где он был СФОРМИРОВАН. Если сигнал преодолен за пределами Зубов, мы используем эту сделку, вне зависимости от того, где мог быть сформирован фрактал. На графиках на Рис. 4-13, эти действительные сигналы на покупку и продажу, находящиеся за пределами зубов Аллигатора, отмечены стрелками вверх и вниз. Стрелки показывают, где находится средний бар фрактала. Вход в рынок осуществляется тогда, когда сигнал преодолен.

На графике Harley Davidson - Рис. 4-14, имеется девять действительных сигналов на покупку. Помните, что имеющий силу сигнал должен двигаться по направлению от Пасти Аллигатора. Все ценовые бары находятся выше Пасти Аллигатора, поэтому мы не обращаем внимания на фракталы к продаже. Мы не хотим кормить Аллигатора. С первого взгляда должно быть очевидно, что нам не следует открывать короткие позиции в течение периода, отображенного на этом графике. (Ответы показаны на Рис. 4-15).

Номера на Рис. 4-15 идентифицируют девять действительных фрактальных сигналов на покупку акций Harley Davidson для этого периода. Чтобы проверить себя, идентифицируйте девять фрактальных сигналов на покупку, которые не использовались бы, поскольку они находятся выше средней линии (Зубы) Пасти Аллигатора.

Использование Аллигатора должно в значительной степени увеличить ваши прибыли и настроить вас в согласие с текущим движением любых рынков фьючерсов или акций.

ФРАКТАЛЫ "ВНУТРИ" ПАСТИ АЛЛИГАТОРА

Чтобы убедиться в том, что вы понимаете торговлю в Пасте Аллигатора, здесь приводится пара графиков, демонстрирующих, как торговать в этой ситуации.

На Рис. 4-16, графике акций Coca-Cola, точка "А" не является действительным фракталом на покупку, потому что на последнем баре, цена на фрактале находится ниже средней линии (Зубов) Пасты Аллигатора. Точка "В", тем не менее, является действительным сигналом фрактала на продажу, потому что он находится ниже Зубов Аллигатора (средняя линия). Рис. 4—17, график Liz Claiborne Inc., иллюстрирует, как недействительный фрактальный сигнал становится действительным.



Рис. 4-14 Найдите девять действительных фрактальных сигналов на этом графике Harley Davidson



Рис. 4-15 Девять действительных фракталов на покупку на графике Harley Davidson'..

На Рис. 4-18 фрактальный сигнал находится ниже средней линии (Зубов) Аллигатора и во время формирования не является действительным сигналом на покупку. Вместе с тем, после того, как фрактал сформирован на баре, предшествующем бару, отмеченному номером 1, он становится действительным фрактальным сигналом на покупку, потому что средняя линия (Зубы) находится ниже фрактального сигнала на покупку. Если бы какой-либо один из баров, пронумерованных цифрами от 1 до 5, находился выше фрактала на покупку, им следовало бы воспользоваться.

Рис. 4-18. Другой пример того, как недействительный фрактальный сигнал становится действительным. Фрактальный сигнал на покупку в точке 2 находится значительно ниже средней линии Аллигатора (Зубов), когда он начинает формироваться в точке 3. Точка 3 формирует другой фрактальный сигнал на покупку на вертикальной линии, отмеченной буквой "A". Пересечение горизонтальной линии 3 и вертикальной линии 4 находится как раз ниже средней линии Аллигатора (Зубов), и поэтому не является действительным сигналом на покупку для линии "A". Вместе с тем, на линии "B" он становится действительным сигналом, потому что, если бы он был инициирован, он находился бы выше средней линии Аллигатора (Зубы).

Этот пример в комбинации с предыдущими примерами, показывает, как помогает принять решение и создает вам преимущества на любом фьючерсном или фондовом рынке.

Возможно, вы захотите "загрузить" нашу бесплатную, полностью функционирующую демонстрационную версию из Интернет и попрактиковаться на других графиках. Очень важно уметь распознавать все фрактальные сигналы на покупку и продажу, а также определять, являются ли они действительными.

РЕЗЮМЕ

В этой главе мы исследовали сигнал "фазового пространства", который мы идентифицировали как фрактал. Фрактал - это поведенческое изменение. Он должен оцениваться в соответствии с тем, что происходит на рынке вообще. Техническое определение фрактала: Как минимум пять баров, стоящих в ряд, в которых самый высокий максимум выше двух предшествующих и двух последующих максимальных значений баров. Противоположное справедливо для фрактала на продажу. Наш первый вход по фрактальному сигналу в любой рынок всегда является пер-

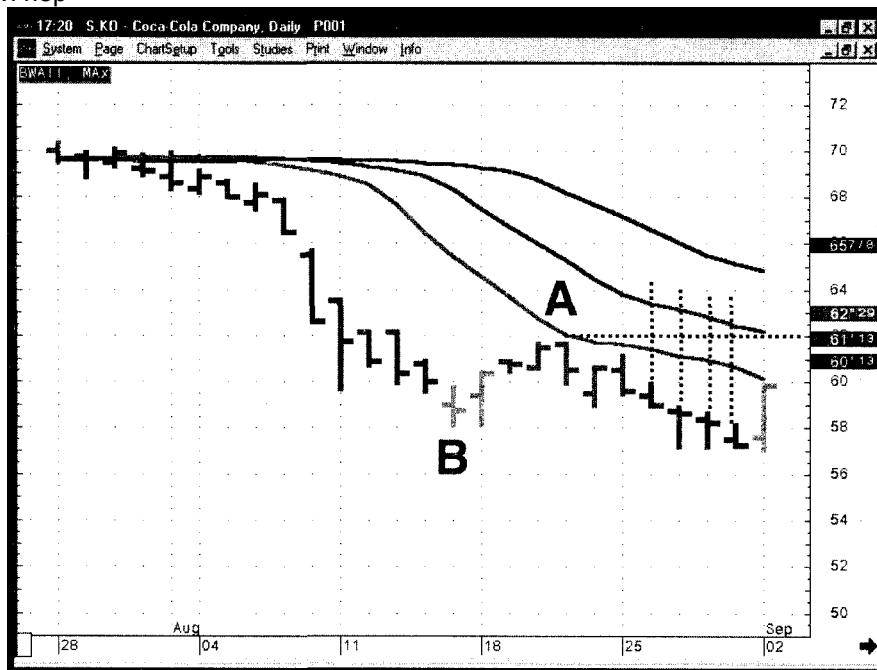


Рис. 4-16 Фрактал в (A) и вне (B) Пасти Аллигатора

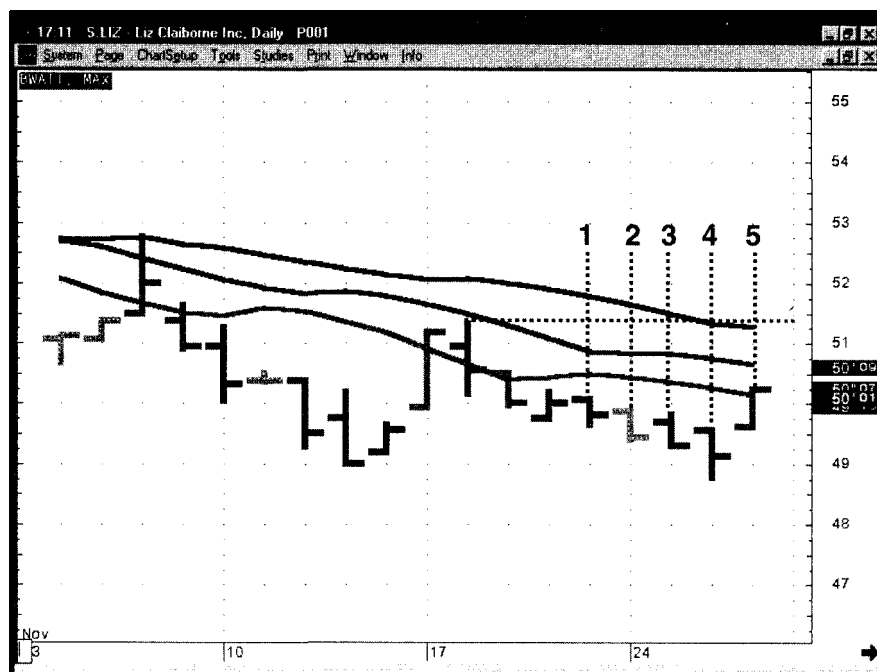


Рис. 4—17 Как недействительный фрактальный сигнал на покупку становится действительным

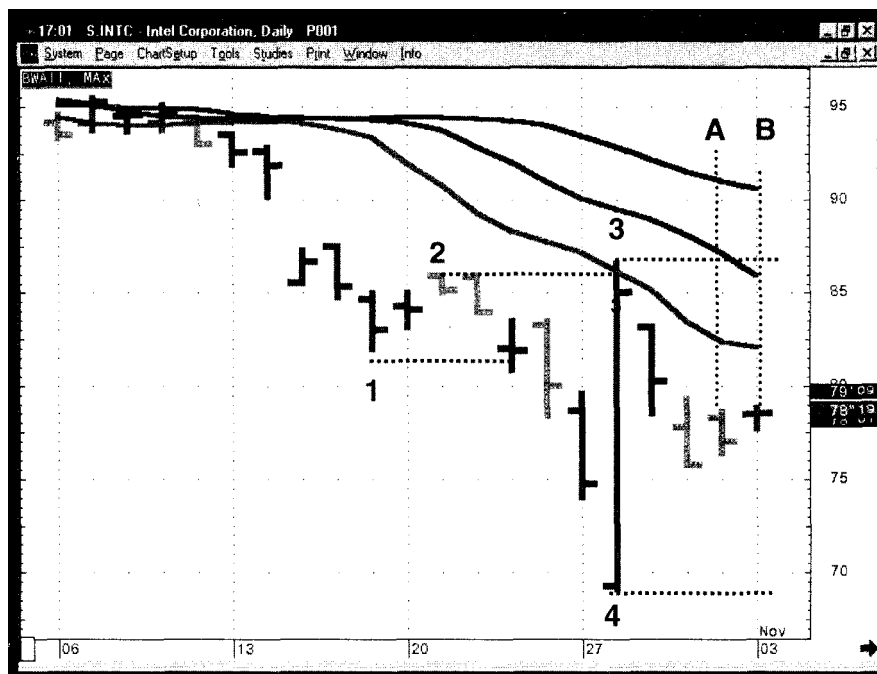


Рис. 4-18 Как недействительный фрактальный сигнал становится действительным

вым фракталом вне Пасти Аллигатора. После того, как сигнал преодолен, мы можем воспользоваться любым и всеми сигналами, которые были инициированы в этом направлении.

Теперь вы должны понимать и уметь быстро идентифицировать любые фрактальные сигналы на покупку и продажу. Вы должны также уметь с первого взгляда определять, является ли сигнал действительным в зависимости от его расположения по отношению к Пасти Аллигатора. Держитесь девиза:

Не кормите Агллигатора!

В следующей главе мы исследуем другой подход к определению основной структуры рынка: движущую силу рынка. Нами будет использоваться наилучший индикатор, который мы видели за более чем 40 лет активной и успешной биржевой торговли. Поскольку он является таковым, его можно сравнить с чтением сегодня завтрашнего номера Wall Street Journal. Причина, по которой он работает так хорошо, в следующем: цена - это, на самом деле, последнее, что изменяется на рынке. Движущая сила рынка изменяется ранее цены, и мы научимся тому, как использовать эту движущую силу в следующей главе. Я настоятельно рекомендую вам не читать дальше до тех пор, пока умение распознавать фракталы не стало вашей второй натурой.

5 УДИВИТЕЛЬНЫЙ ОСЦИЛЛЯТОР

Сейчас мы переходим ко второму из наших пяти торговых измерений: Удивительному Осциллятору¹ (АО). Без сомнения, он является наилучшим индикатором движущей силы на наших фондовых и товарных рынках (Рис. 5-1). Он настолько же прост, насколько элегантен. По существу, это 34-периодное простое скользящее среднее, которое вычитается из 5-периодного простого скользящего среднего². Из объяснений, приведенных в следующем разделе, станет ясно, что трейдер вполне может добиться успеха, торгуя на фьючерсных и фондовых рынках, используя только лишь этот осциллятор.

Удивительный Осциллятор (Второе Измерение) - определяет Движущую Силу Рынка. Это подобно чтению завтрашнего номера Wall Street Journal

Рис. 5-1 Удивительный Осциллятор (АО)

- ***Удивительный Осциллятор предоставляет нам "КЛЮЧИ ОТ КОРОЛЕВСТВА". "АО" измеряет движущую силу рынка в данный момент времени по 5 последним барам, сравниваемых с движущей силой на последних 34 барах.***
- ***Он представляет собой 34-периодное простое скользящее среднее, построенное по центральным значениям баров $(H-L)/2$, вычитенное из 5-периодного простого скользящего среднего по центральным точкам $(H-L)/2$, изображенное в форме гистограммы.***
- ***"АО" нам точно говорит, что происходит с текущей движущей силой рынка.***

Рис. 5-2 Что такое "АО"?

ПОНИМАНИЕ УДИВИТЕЛЬНОГО ОСЦИЛЛЯТОРА

Удивительный Осциллятор (АО) предоставляет собой "ключи от королевства", если его правильно понимать. "АО" можно использовать как на фондовых, так и на фьючерсных рынках. Он измеряет непосредственную движущую силу последних 5 баров и сравнивает ее с движущей силой последних 34 баров (Рис. 5-2). Он является очень близкой аппроксимацией непрерывного Индекса Облегчения Рынка (MFI). (См. "Торговый Хаос")³

Мы знаем, что цена - это последнее, что изменяется на рынке. Перед ценой изменяется движущая сила рынка, перед движущей силой - скорость текущей движущей силы рынка, перед скоростью меняется объем, а перед изменением объема все мы, трейдеры и инвесторы, принимаем хаотические решения о нашей деятельности на рынке.

"АО" - это 34-периодное простое скользящее среднее, построенное по средним точкам баров $(H-L)/24$, которое вычтено из 5-периодного простого скользящего среднего, построенного по центральным точкам баров $(H-L)/2$. Он точно говорит нам, что происходит в текущий момент времени с движущей силой рынка. Если его понимать и правильно использовать, он может оказаться самым лучшим и наиболее точным индикатором, за последние 40 лет торговли. Если вы действительно знаете, как его использовать, он позволит вам заработать семизначную сумму в течение последующих нескольких лет.

Рис. 5-3 показывает, как выглядит Удивительный Осциллятор. Используя лишь этот осциллятор, можно прибыльно торговать, не зная даже, какова текущая цена. Например, когда осциллятор поворачивает вниз, вы можете просто позвонить своему брокеру и сказать: "Продать по рынку". Вы займете короткую позицию до тех пор, пока он не развернется вверх, а затем можете позвонить и сказать: "Купить по рынку". Невероятно? Попробуйте это сделать, основываясь на паре графиков, и сами увидите. Нет, я ни в коем случае не рекомендую вам это, потому что вы можете получить значительно более точные оценки для заключения сделок.

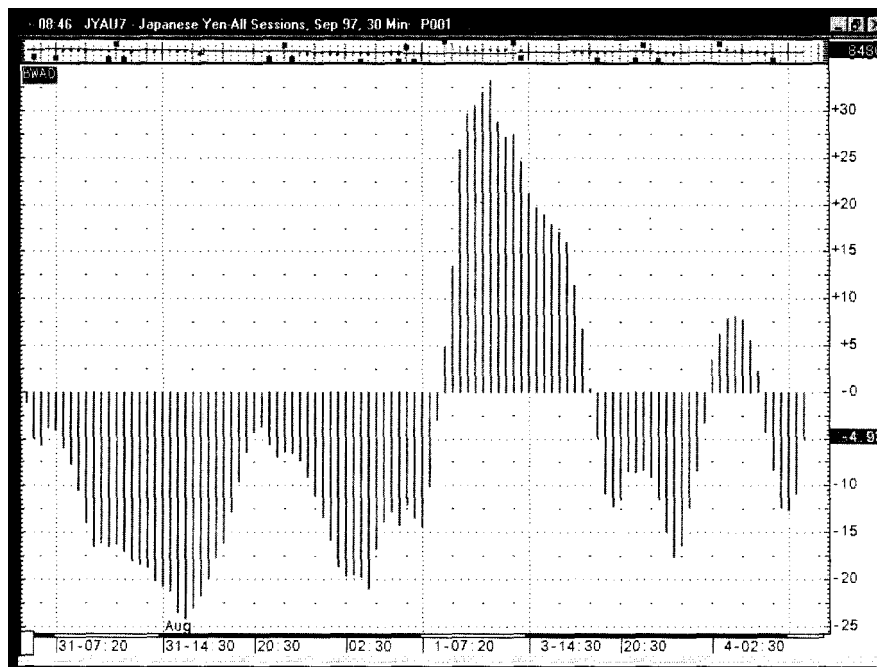


Рис. 5-3 Удивительный Осциллятор на графике

Но представьте реакцию другого трейдера, когда вы заявляете, что можете выгодно торговать, даже не обращая внимания на графики, не запрашивая текущих цен.

В программном обеспечении "Profitunity" мы окрашиваем в зеленый цвет любой столбец гистограммы, который выше предыдущего столбца. В красный цвет мы окрашиваем столбцы гистограммы, который ниже предыдущего столбца. Это позволяет очень легко наблюдать изменение движущей силы. Все, за чем вам необходимо следить, - это за изменением текущей движущей силы рынка.

Удивительный осциллятор создает три возможных варианта сигнала на покупку и три возможных сигнала на продажу. Мы сначала исследуем три сигнала на покупку, а затем три сигнала на продажу. Важно помнить, что мы не должны использовать сигналы "АО" до тех пор, пока не появится первый фрактал на покупку за пределами Пасти Аллигатора. Это было подробно объяснено в Главе 4. Если у вас остались какие-то пробелы в понимании того, как сочетаются Аллигатор и фрактал для создания сигналов на покупку и продажу, не двигайтесь дальше, пока не поймете предыдущую главу.

СИГНАЛ НА ПОКУПКУ "БЛЮДЦЕ"

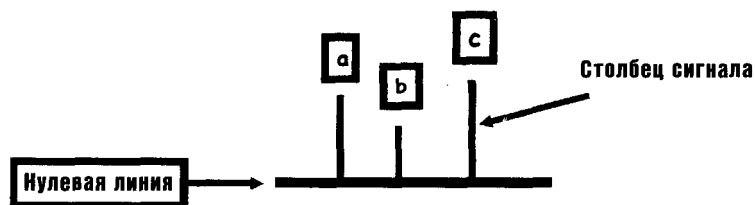
Это единственный сигнал на покупку, который возникает, когда гистограмма находится выше нулевой линии. Мы называем его сигналом на покупку "Блюдце" (Рис. 5-4). Необходимо помнить следующие моменты:

1. Сигнал "Блюдце" образуется тогда, когда гистограмма меняет направление с нисходящего (столбец "b", который предшествует нынешнему столбцу "с" и находится ниже, чем столбец "а", расположенный перед ним) на восходящее (столбец "с" выше, чем предшествующий столбец "b", поэтому он является столбцом зеленого цвета).
2. Для образования сигнала "Блюдце" необходимо, по крайней мере, три столбца гистограммы.
3. Стоп-ордер на покупку устанавливается на одно минимальное изменение цены выше максимума ценового бара, который соответствует первому, наиболее высокому, столбцу "с" гистограммы.
4. Почти любое программное обеспечение может окрашивать столбцы с более низкими максимумами в красный цвет, а все столбцы, которые выше, в зеленый цвет. Программное обеспечение "Profitunity" самостоятельно маркирует сигналы на покупку на ценовом графике и указывает вам точную цену ордера, который вы должны направить своему брокеру.

Наличие программного обеспечения, которое окрашивает столбцы, предельно упрощает гистограмму. Изучите правила, приведенные на Рис. 5-5. Вам необходимо лишь следить за изменением цвета, чтобы заметить сигнал на покупку "Блюдце". Помните, что при использовании сигнала на покупку "Блюдце", все столбцы "АО" должны находиться выше нулевой линии. На Рис. 5-6 показаны два сигнала на покупку "Блюдце".

Рис. 5-7 показывает разнообразие сигналов на покупку "Блюдце". На иллюстрации справа, все столбцы: "а", "b", "с" и "d" - являются сигналами на покупку. Помните, что стоп-ордер на покупку должен быть размещен на одно минимальное изменение цены вы-

**Требуется, по крайней мере три столбца,
чтобы сформировался сигнал на покупку "Блюдце"**



a = Должен обладать большим положительным значением по сравнению с (b).
b = Меньшее положительное значение по сравнению с (a). (Красный Столбец).
c = Столбец Сигнала, характеризуется более высоким положительным значением, чем (b). (Зеленый Столбец).

Рис. 5-4 Сигнал на покупку "Блюдце"

Всегда читайте слева направо.

- Необходимо, по крайней мере, три столбца, чтобы образовался сигнал.
- Нет ограничений на то, сколько столбцов находится внутри "блюдца".
- Все столбцы в "Блюдце" должны быть выше нулевой линии.
- Столбец сигнала должен быть зеленого цвета.
- Не может одновременно образоваться сигнал на покупку и продажу.
- После того, как образовался сигнал, вы ДОЛЖНЫ получить изменения направления (цвета) прежде, чем сформируется другой сигнал.
- После того как вы заметили образование сигнала, обратите внимание на соответствующий ценовой бар и прибавьте/вычтите 1 минимальное изменение цены к максимуму/минимуму.

Рис. 5-5 Правила для сигнала на покупку "Блюдце"

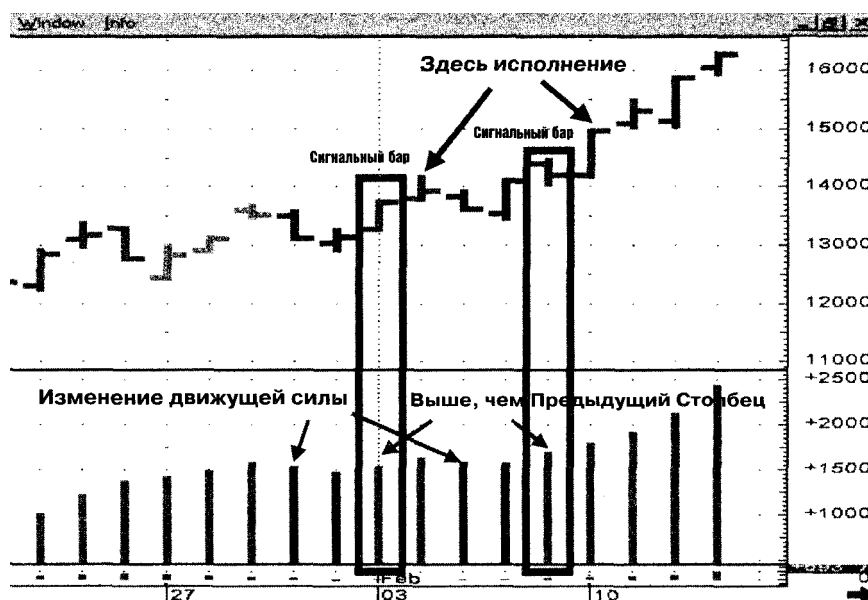
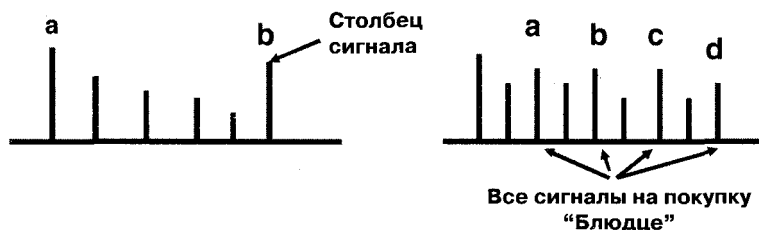


Рис 5-6 Сигнал на покупку «Блюдце» на графике кофе.

Все столбцы должны находиться выше нулевой линии.



Помните, что все сигналы на покупку создаются зеленым столбцом.

Для выявления создания нового сигнала на покупку, вам необходимо лишь следить за изменением направления.

В "Блюдце" может быть более трех столбцов

Чтобы образовалось "Блюдце" необходимо три столбца

Рис. 5-7 Варианты сигналов на покупку "Блюдце"

ше наивысшего значения ценового бара, который соответствует сигналу на покупку гистограммы "АО". Также обратите внимание на то, что мы должны использовать только самые последние сигналы, образованные при помощи данного метода.

Следующий сигнал "АО", который мы изучим, образуется тогда, когда движущая сила *пересекает* нулевую линию на гистограмме "АО". Это - второй из трех возможных сигналов на покупку "АО".

СИГНАЛ НА ПОКУПКУ "ПЕРЕСЕЧЕНИЕ НУЛЕВОЙ ЛИНИИ"

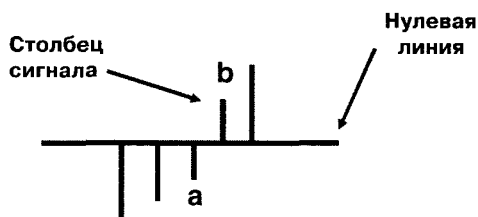
Если вы покупаете, когда гистограмма пересекает нулевую линию, вы используете сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии" (Рис. 5-8). Основное, что нужно помнить:

1. Сигнал на покупку образуется, когда гистограмма переходит от отрицательных значений к положительным значениям. Это происходит тогда, когда гистограмма пересекает нулевую линию.
2. Стоп-ордер на покупку должен быть размещен на одно минимальное изменение цены выше, чем максимум ценового бара, который соответствует первому столбцу гистограммы, который пересек нулевую линию.
3. Наше программное обеспечение может точно вам сказать, какой ордер необходимо размещать у вашего брокера.

Рис. 5-9 показывает пример "АО", пересекающего нулевую линию, меняя знак с минуса на плюс. Это создает сигнал на покупку, который находится на одно минимальное изменение цены выше максимума соответствующего ценового бара. При наличии сигнала к покупке "Пересечение нулевой линии", сигнальный столбец гистограммы всегда будет зеленого цвета.

Рис. 5-10 кратко подводит итог правилам, в соответствии с которыми образуется сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии", гистограммы "АО". Рис. 5-11 иллюстрирует сигнал на покупку "Пересечение", гистограммы "АО", для акций Time Warner. Важно обратить внимание, что этот подход применим в равной степени к фондовым и фьючерсным рынкам.

Когда путь наименьшего сопротивления изменяет свое направление с нисходящего на восходящее, это образует сигнал на покупку.



a = Гистограмма ниже нулевой линии, ее значение является отрицательным числом и может быть столбцом либо красного, либо зеленого цвета.
b = Столбец сигнала, пересекая нулевую линию, становится положительным числом и должен быть зеленого цвета.

Рис. 5-8 Сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО"



Рис. 5-9 Сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО"

- **Всегда читайтк слева направо.**
- **Чтобы образовать этот сигнал, необходимы только два столбца.**
- **Первый столбей должен быть ниже нулевой линии, второй стобец должен пересекать нулевую линию. (переход от отрицательного значения к положительному)**
- **Невозможноодновременное наличие сигнала на покупку и на продажу.**
- **После того, как сигнал образовался, используйте соответствующий ценовой бар и добавьте минимальное ценовое изменение к его максимуму, чтобы определить значение цены вашего стоп-ордера на покупку.**

Рис. 5-10 Правила для образования сигнала на покупку "Пересечение нулевой линии".

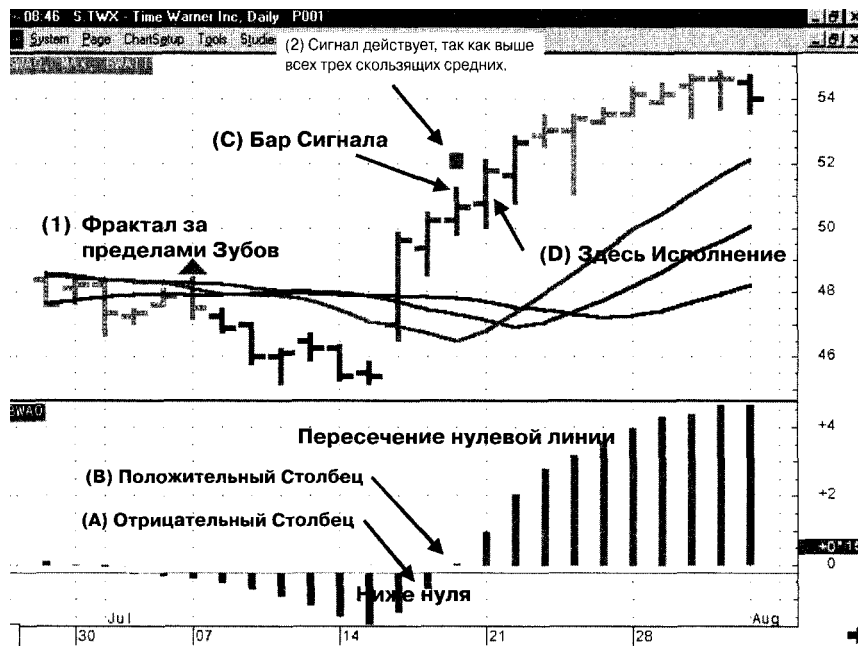


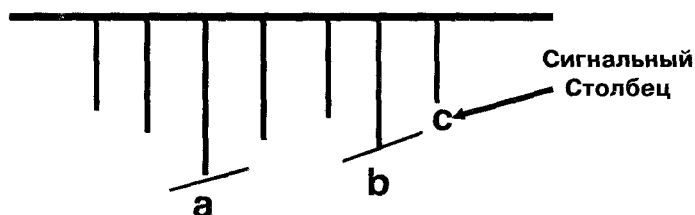
Рис. 5-11 Сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО" для акций Time Warner.

СИГНАЛ НА ПОКУПКУ "ДВА ПИКА"

Третий сигнал на покупку, который формируется Удивительным Осциллятором, - это сигнал "Два Пика". Это *единственный* сигнал на покупку, который может образоваться, когда значения гистограммы лежат ниже нулевой линии (Рис. 5-12). Здесь необходимо помнить следующее:

1. Сигнал образуется, когда у вас есть направленный вниз пик (самый низкий минимум), находящийся ниже нулевой линии, за которым следует другой направленный вниз пик, который выше (отрицательное число, меньшее по абсолютному значению, поэтому оно находится ближе к нулевой линии), чем предыдущий пик, смотрящий вниз.
2. Гистограмма должна находиться ниже нулевой линии между двумя пиками. Если гистограмма пересекает нулевую линию между пиками, сигнал на покупку не действует. Однако создается сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии".

Это единственный сигнал на покупку, образующийся ниже нулевой линии



a = 1 -ый пик - это большее по модулю отрицательное число (меньшее), чем (b) и находится дальше от нуля. Всегда будет Столбцом Красного цвета.

b = 2-ой пик - это меньшее по модулю отрицательное число по сравнению с (a), которое ближе к нулевой линии, также столбец Красного цвета (ниже, чем предшествующий)

c = Сигнальный Столбец - это меньшее отрицательное значение (Зеленый Столбец).

Рис. 5 - 12. Покупка осуществляется тогда, когда "АО" находится ниже нулевой линии

3. Каждый новый пик гистограммы должен быть выше (меньшее по модулю отрицательное число, которое находится ближе к нулевой линии), чем предыдущий пик. Наше программное обеспечение точно информирует вас об инструкциях, который вы должны будете передать вашему брокеру.
4. Если формируется дополнительный, более высокий пик (который ближе к нулевой линии) и гистограмма не пересекла нулевую линию, то образуется дополнительный сигнал на покупку.

Рис. 5-13 иллюстрирует формирование сигнала на покупку "Два Пика". Помните, что сигнальный столбец гистограммы должен быть зеленого цвета. Если столбец гистограммы "АО" зеленого цвета, сигнала на продажу "АО" не может быть. Если он красного цвета, то у вас не может быть сигнала на покупку по "АО". Другой важный момент заключается в том, что если сигнал на покупку или продажу образован, но не преодолевается текущим ценовым баром, затем столбец гистограммы меняет цвет, этот сигнал аннулируется. Рис. 5-14 представляет полный список правил для образования сигнала на покупку "Два Пика".

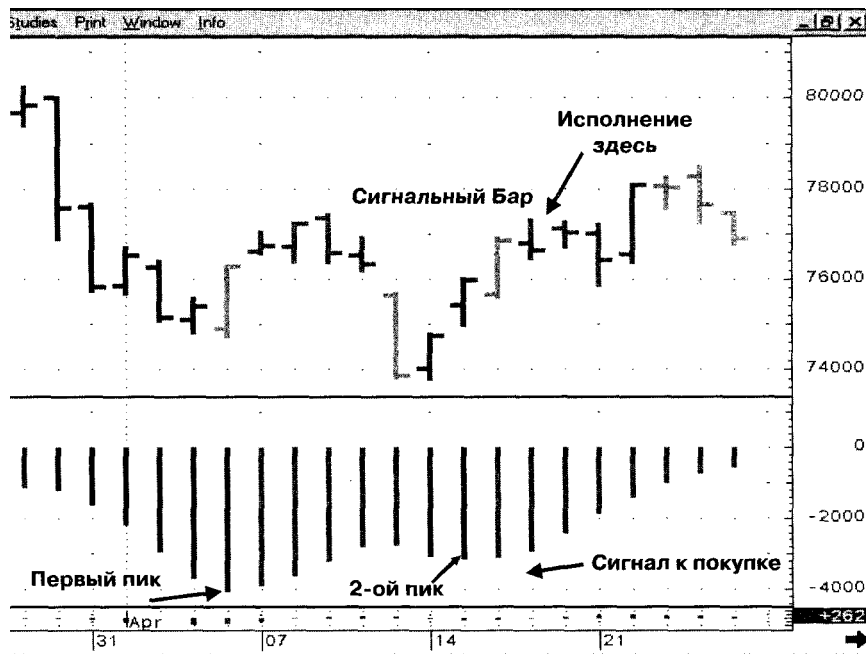


Рис. 5-13 Сигнал на покупку "Два пика" на гистограмме "АО"

Резюме по сигналам на покупку "АО"

Существуют три возможных сигнала "АО" на покупку: (1) "Блюдце", где гистограмма должна находиться выше нулевой линии; (2) "Пересечение нулевой линии", когда столбцы гистограммы пересекают нулевую линию; и (3) сигнал на покупку "Два пика", который может образоваться только тогда, когда столбцы гистограммы находятся ниже нулевой линии, и эти столбцы не пересекают нулевую линию между пиками.

Сейчас мы рассмотрим три возможных сигнала на продажу, которые могут быть сформированы на гистограмме "АО".

- Это единственный сигнал на покупку, который образуется ниже нулевой линии.
- Первый пик должен быть большим по модулю отрицательным значением, чем второй пик.
- Сигнальный Столбец должен быть зеленого цвета и меньшим по значению, чем любой пик.
- Если какой-либо столбец пересекает нулевую линию между "Двумя Пиками", то сигнал является недействительным.
- Перед сигналом на покупку "ДваПика" будет формироваться сигнал на продажу "Блюдце"

Рис. 5 -14 Правила для сигнала на покупку "Два пика"

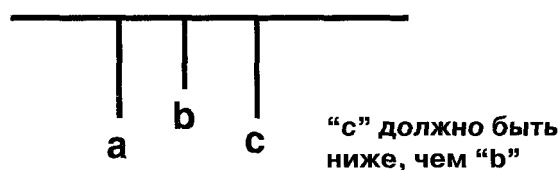
СИГНАЛЫ НА ПРОДАЖУ "АО"

Подобно трем сигналам на покупку, эти сигналы столь же важны, потому что они базируются на движущей силе, а движущая сила всегда изменяет направление перед изменением цены. Мы называем это чтением завтрашнего номера "Wall Street Journal".

Как показано на Рис. 5-15, продавать следует, когда гистограмма находится ниже нулевой линии. Сигнал на продажу "Блюдце" противоположен сигналу на покупку "Блюдце". Ниже указаны основные моменты, которые необходимо помнить:

1. Этот сигнал образуется тогда, когда гистограмма изменяет свое направление с восходящего (со столбца "а" к "б") на нисходящее (со столбца "б" на "с").
2. Для образования сигнала на продажу "Блюдце" необходимы, как минимум, три столбца.
3. Стоп-ордер на продажу помещается на одно минимальное значение ниже минимума ценового бара, который соответствует первому нисходящему столбцу (столбец "с" на гистограмме).

**Чтобы образовался сигнал на продажу
“Блюдце”, все столбцы должны быть
ниже нулевой линии**



a = Должен быть большим по модулю отрицательным числом по сравнению с (b) (Красный или Зеленый Столбец)
b = Меньшее по модулю отрицательное число по сравнению с (a), ближе к нулю. (Зеленый Столбец)
c = Сигнальный Столбец, является большим по модулю отрицательным числом по сравнению с (b). (Красный Столбец)

Рис. 5-15 Схема сигнала на продажу "Блюдце".

- **Всегда читайте слева направо.**
- **Необходимо, по крайней мере, три столбца, чтобы образовался сигнал.**
- **Все столбцы в «Блюдце» должны быть ниже Нулевой линии.**
- **Столбец сигнала должен быть Красного цвета.**
- **Одновременно невозможно получить сигнал на покупку и на продажу.**
- **После образования сигнала, у вас ДОЛЖНО произойти изменение (цвета) до того, как образуется другой сигнал.**
- **Если ваш текущий столбец Зеленого цвета, у вас не может быть сигнала на продажу.**
- **После того как сигнал образовался, обратите внимание на соответствующий ценовой бар и вычитите 1 минимальное изменение цены, чтобы получить цену для стоп-ордера на продажу.**

Рис. 5-16 Правила для сигнала на продажу "Блюдце"

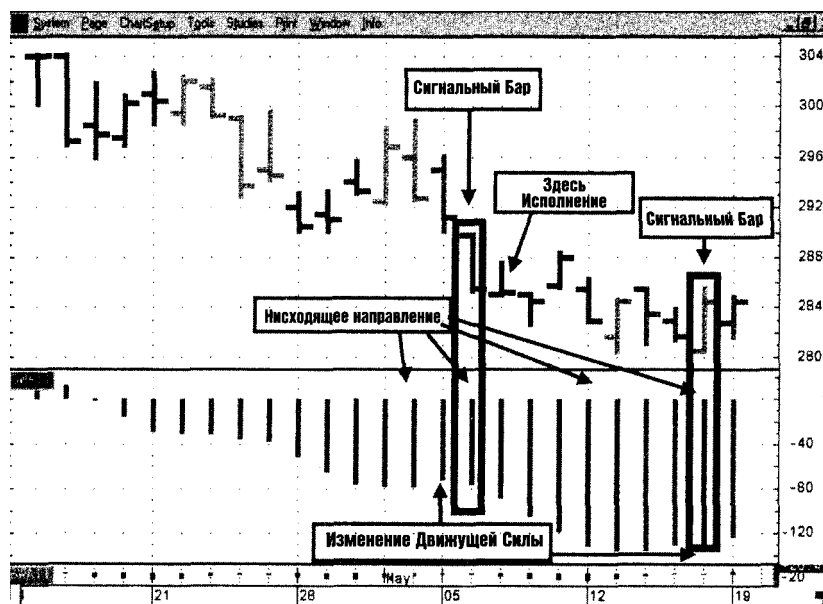


Рис. 5-17 Сигналы на продажу "Блюдце" на графике Зерна

Правила для сигнала на продажу "Блюдце" предоставлены на Рис. 5-16.

Рис. 5-17. Два сигнала на продажу, образованных двумя "Блюдцами". Оба сигнала образуются, когда "АО" поднимается выше (разворачивающийся столбец "АО" зеленого цвета, за которым следует более низкий, красный столбец гистограммы "АО"). Обратите внимание на то, что "АО" должен быть ниже нулевой линии между пиками, что является необходимым условием для сигнала на продажу "Блюдце".

На Рис. 5-18 обратите внимание на то, что сигнал на продажу "Блюдце" образуется, когда "АО" находится ниже нулевой линии. Рис. 5-17 и 5-18 иллюстрируют, как одни и те же тактические методы инвестирования и

торговли работают в любых временных периодах, как на фондовых, так и фьючерсных рынках. Сейчас мы перейдем ко второму сигналу на продажу "АО": сигнал на продажу "Пересечения нулевой линии" гистограммы "АО".

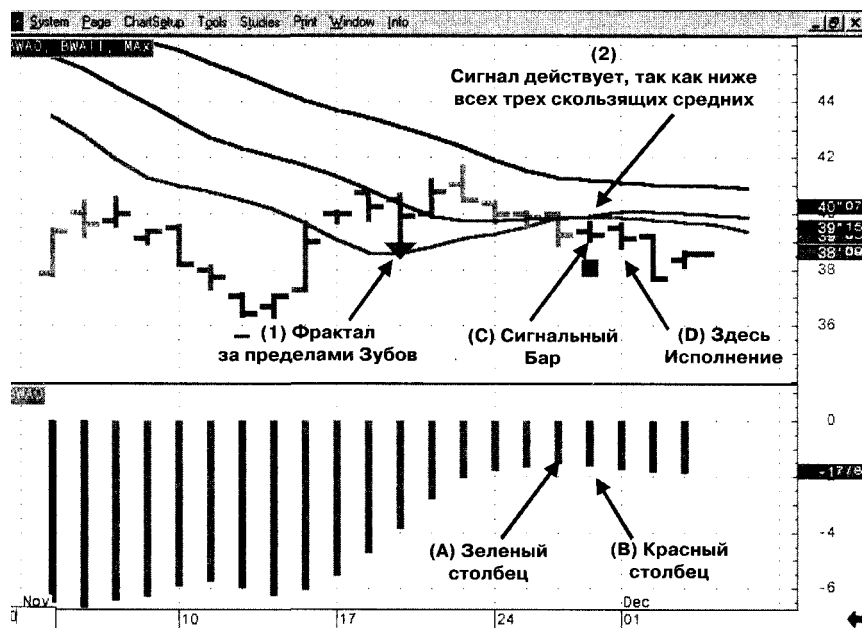


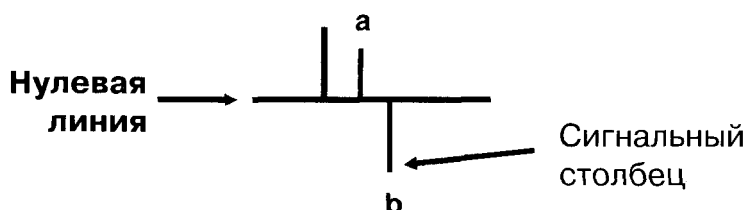
Рис. 5-18 Сигнал на продажу "Блюдце" для акций Tommy Hilfinger

СИГНАЛ НА ПРОДАЖУ "ПЕРЕСЕЧЕНИЕ НУЛЕВОЙ ЛИНИИ"

Используя сигнал "Пересечение нулевой линии" гистограммы, следует продавать, когда гистограмма пересекает нулевую линию. Помните следующие основные моменты:

1. Сигнал на продажу образуется, когда гистограмма переходит от положительных значений к отрицательным. Это происходит тогда, когда гистограмма пересекает нулевую линию.
2. Стоп-ордер на продажу должен быть на одно минимальное изменение цены ниже, чем минимум ценового бара, который соответствует первому столбцу, пересекающему нулевую линию.
3. Наше программное обеспечение может точно вам сказать, какие инструкции необходимо передать вашему брокеру.

**Требуется только один столбец,
пересекающий нулевую линию, чтобы
образовался сигнал на продажу**



a = положительное число, выше нулевой линии (Красный Столбец)

b = Сигнальный Столбец, пересекает нулевую линию и является отрицательным числом (Красный Столбец)

Рис. 5-19 Схема для сигнала на продажу "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО"

Рис. 5-19 - это схема требований, необходимых для того, чтобы образовался сигнал на продажу "Пересечения нулевой линии" гистограммы "АО". Рис. 5-20 перечисляет правила использования этого сигнала.

Рис. 5-21 иллюстрирует сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии" гистограммы на фьючерсном графике Швейцарского Франка. График иллюстрирует две концепции "Profitunity" для увеличения и максимизации прибылей. Обратите внимание, что последующим баром не было достигнуто наименьшего значения сигнального

бара. Он имел более высокий минимум, при этом движущая сила продолжала становиться все большим по модулю отрицательным числом, создавая то, что мы называем "специальный голубой свет". (Термин заимствован у универмагов, которые проводят специальные быстрые распродажи для людей, которые оказались в магазине в данный момент времени). Рынок дает тем, кто за ним внимательно следит, *шанс* продавать по более высокой цене, чем первый сигнал.

Всегда читайте слева направо.

Чтобы образовался этот сигнал, необходимы только два столбца.

Первый столбец должен быть выше нулевой линии, а второй столбец должен пересечь сверху вниз нулевую линию (от положительного значения к отрицательному).

У вас не может быть в одно и то же время сигнала и на покупку и на продажу.

После того, как сигнал образовался, используйте соответствующий ценовой бар и вычтите 1 минимальное ценовое изменение; это значение – ваша цена на продажу по стоп-ордеру.

Рис. 5-20 Правила для сигнала на продажу "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО"

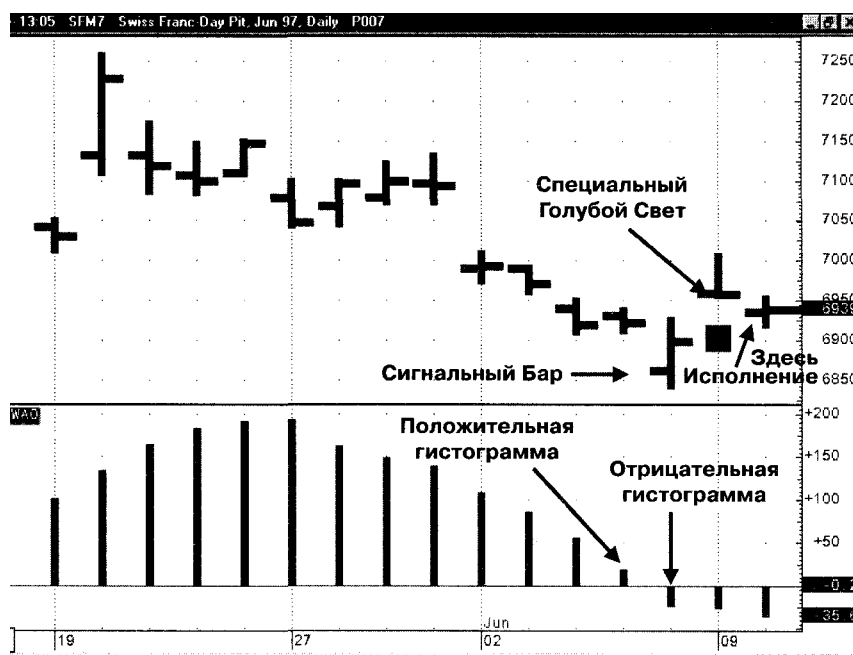


Рис. 5-21 Сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО" на графике Швейцарского Франка



Рис. 5-22 Сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии" гистограммы "АО" для Пшеницы

График Пшеницы на Рис. 5-22 - еще одна иллюстрация работы этих методов на рынках. Это соответствует "одноподобию", что является одной из основных характеристик фрактальной геометрии. На рынках это означает, что различные размерности нелинейной динамики должны работать не только на всех рынках, но и во всех временных структурах, что является требованием фрактальной геометрии.

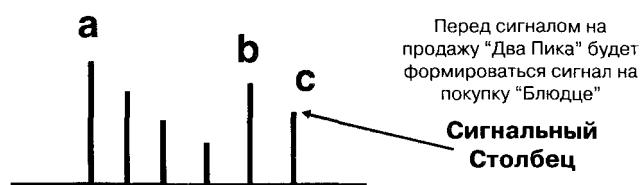
СИГНАЛ НА ПРОДАЖУ "ДВА ПИКА"

При использовании сигнала на продажу "Два Пика" вы будете осуществлять продажу, когда гистограмма находится выше Нулевой Линии. Основные моменты:

1. Этот сигнал образуется, когда у вас есть пик, направленный вверх (самый высокий максимум) выше нулевой линии, за которым следует другой направленный вверх пик, который ниже (меньшее положительное число, поэтому оно находится ближе к нулевой линии), чем предыдущий восходящий пик.
2. Гистограмма должна находиться выше нулевой линии между двумя пиками. Если гистограмма пересекает нулевую линию между пиками, сигнал на продажу является недействительным. Однако пересечение нулевой линии создает сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии".
3. Каждый новый пик гистограммы должен быть ниже (меньшее положительное число, которое находится ближе к нулевой линии), чем предыдущий пик.
4. Большая часть программных продуктов может быть сконфигурировано так, чтобы окрашивать столбцы гистограммы для обеспечения простоты и легкости в наблюдении.

Рис. 5-23 - это схема элементов, которые необходимы, чтобы образовался сигнал на продажу "Два Пика" гистограммы "АО". Это единственный сигнал на продажу, когда гистограмма "АО" находится выше нулевой линии.

Это единственный сигнал на продажу, который находится выше нулевой линии.



A = Первый пик должен иметь большее положительное значение, чем (b), и должен быть Зеленым Столбцом.

B = Второй пик должен быть меньше, чем (a), и он также должен быть Зеленого цвета.

C = Сигнальный Столбец должен быть ниже столбца (b), и должен быть Красным Столбцом.

Рис. 5-23 Схема сигнала на продажу "Два Пика" гистограммы "АО"

Рис. 5-24 кратко описывает правила для сигнала на продажу "Два Пика" гистограммы "АО". Они представляют собой зеркальное отображение сигнала на покупку "Два Пика" гистограммы "АО", когда "АО" находится ниже нулевой линии.

Рис. 5-25. Сигнал на продажу "Два Пика" на графике гистограммы. Обратите внимание, точка (A) была пиком, а гистограмма "АО" поворачивается вниз из этой точки. Она продолжает опускаться еще ниже для трех столбцов с левой стороны от точки (B). Затем она поднимается выше, образуя другой пик в точке (B), но ниже, чем пик в точке (A). В точке (C) гистограмма принимает нисходящее направление, создавая сигнал на продажу "Два Пика" на одно минимальное движение цены ниже, чем минимум значения ценового бара, который соответствует столбцу гистограммы в точке (C). Давайте сейчас положим сверху ценовой график, чтобы посмотреть, как он работает для акций.

Рис. 5-26 дублирует Рис. 5-25, но добавляет ценовые бары. Обратите внимание на то, что в точке "C" мы помещаем стоп-ордер на продажу ниже минимума этого ценового бара. Этот сигнал не срабатывает для следующего ценового бара, потому что его минимум

- **Читайте слева направо.**
- **Это единственный сигнал на продажу, который образуется выше нулевой линии.**
- **Первый пик должен иметь большее положительное значение, чем второй пик.**
- **Ваш сигнальный столбец будет Красного цвета, и обладать меньшей положительной величиной, чем любой пик.**
- **Если какой-либо столбец пересекает нулевую линию в «Двух Пиках», сигнал не действует.**
- **Перед сигналом на продажу «Два пика» образуется сигнал на покупку «Блюдце».**
- **После того, как сигнал сформировался, вычитите из наименьшего значения соответствующего ценового бара одно минимальное изменение цены, это будет ваш стоп-ордер на продажу.**

Рис. 5-24 Правила для сигнала на продажу "Два Пика"

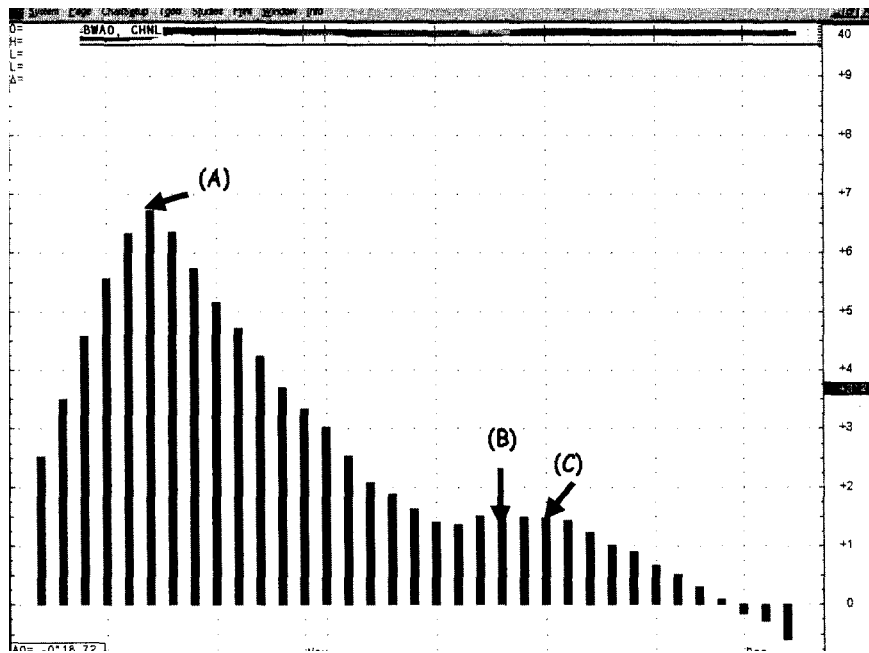


Рис. 5-25 Сигнал на продажу "Два Пика" по графику гистограммы акции Liz Claiborne

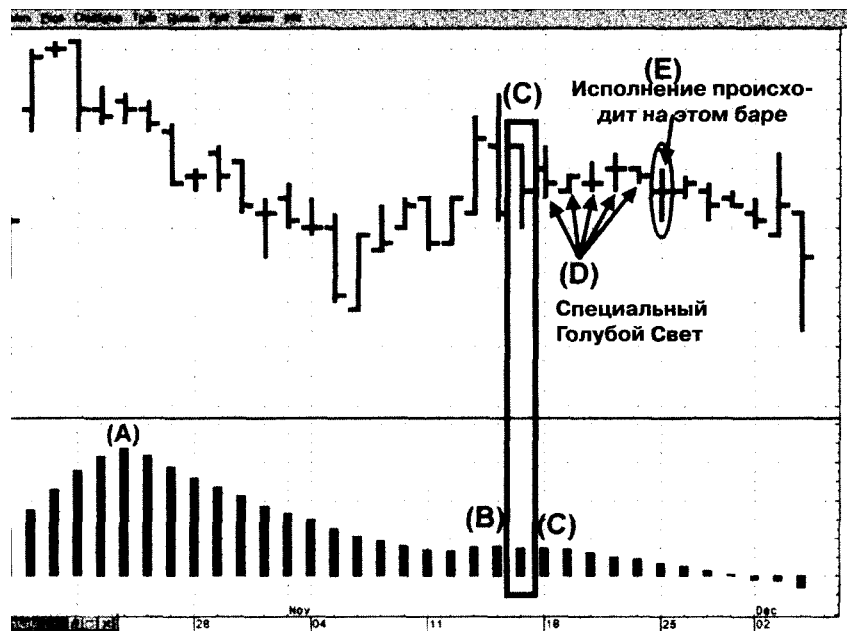


Рис. 5-26 Цена и гистограмма для графика акций Liz Claiborne

выше наименьшего значения сигнального бара. Также обратите внимание на то, что все три бара в точке "D" имели постепенно повышающиеся минимумы. Это формирует "Специальный Голубой Свет", позволяя нам продавать по более высокой цене по сравнению с ценой, которую определяет нам первый сигнал. Очень важно обратить внимание на то, что в этих временных интервалах гистограмма продолжает снижаться, создавая красные столбцы. Эти акции, в конце концов, были проданы в точке первого столбца на более низком минимуме (очерченном на ценовом графике). Если эта гистограмма меняет свое направление на восходящее (столбцы будут окрашиваться в зеленый цвет), этот сигнал на продажу будет аннулирован. Повторим, чтобы подчеркнуть: вы не продаете при помощи сигнала "АО", если текущий столбец гистограммы зеленого цвета, и вы не покупаете при помощи сигналов "АО", если текущий столбец гистограммы красного цвета.

На графике зерна, показанном на Рис. 5-27, вы можете видеть ситуацию, которая аналогична графику Liz Claiborne. Помните: это единственный сигнал на продажу, который может быть образован, когда "АО" находится выше нулевой линии. Теперь вам неплохо было бы повторить все сигналы на покупку и продажу, которые образует Удивительный Осциллятор (Рис. 5-28).

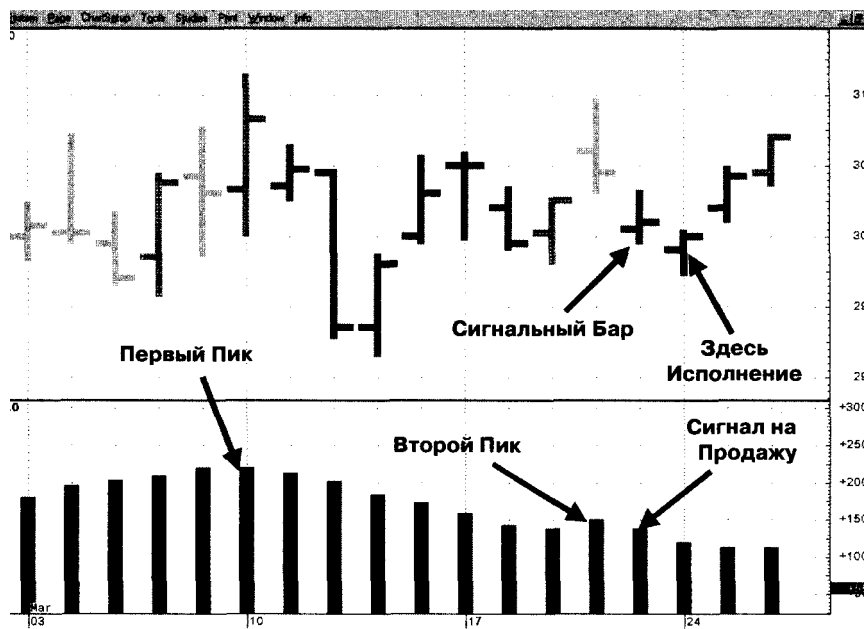


Рис. 5-27 Сигнал на продажу «Два Пика» гистограммы «АО» на графике зерна.

B = Сигнал на Покупку
S = Сигнал на Продажу

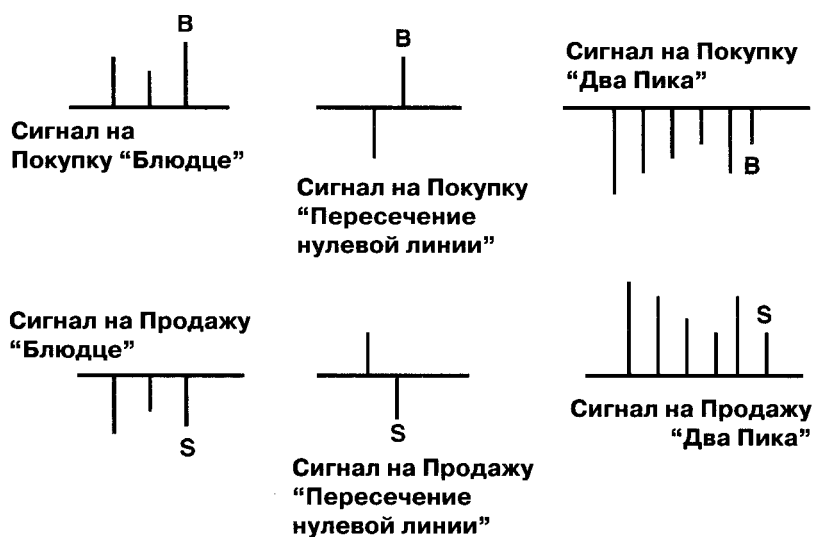


Рис. 5-28 Все сигналы "АО" на покупку и продажу

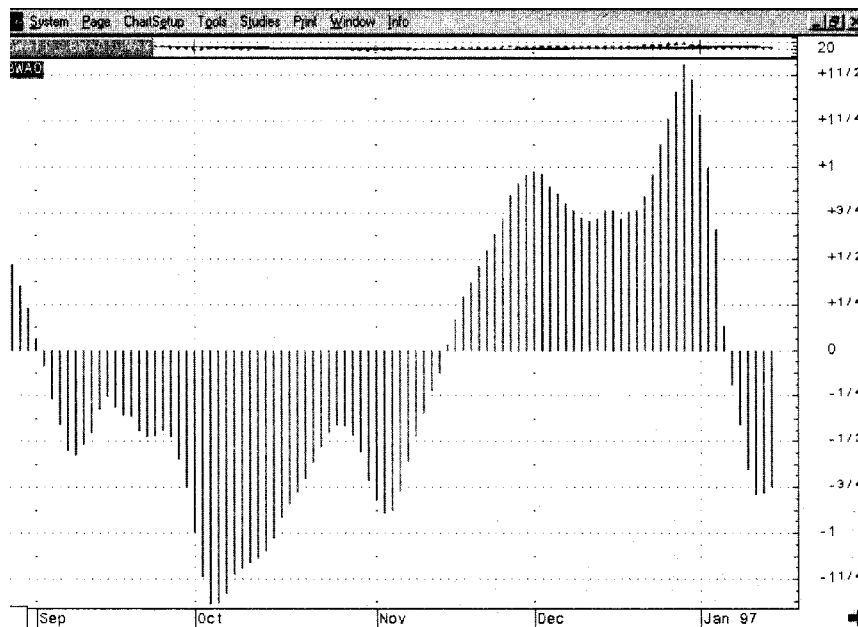


Рис. 5-29 Найдите все сигналы "АО" на покупку и продажу

ПРАКТИЧЕСКИЕ СТРАНИЦЫ УДИВИТЕЛЬНОГО ОСЦИЛЛЯТОРА

На следующих страницах приводятся несколько графиков, чтобы вы могли попрактиковаться в нахождении сигналов на покупку и продажу "АО". Прежде чем обратиться к ответам, представленным на Рис. 5-30, отметьте все сигналы на покупку и продажу, которые вы сможете найти на Рис. 5-29.

Сколько сигналов вы смогли найти и идентифицировать на Рис. 5-29?

- A. Сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии".
- B. Сигнал на продажу "Блюдце".
- C. Сигнал на продажу "Блюдце".
- D. Сигнал на продажу "Блюдце".
- E. Сигнал на покупку "Два Пика".
- F. Сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии".
- G. Сигнал на покупку "Блюдце".
- H. Сигнал на продажу "Два Пика".
- I. Сигнал на покупку "Блюдце".
- J. Сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии".

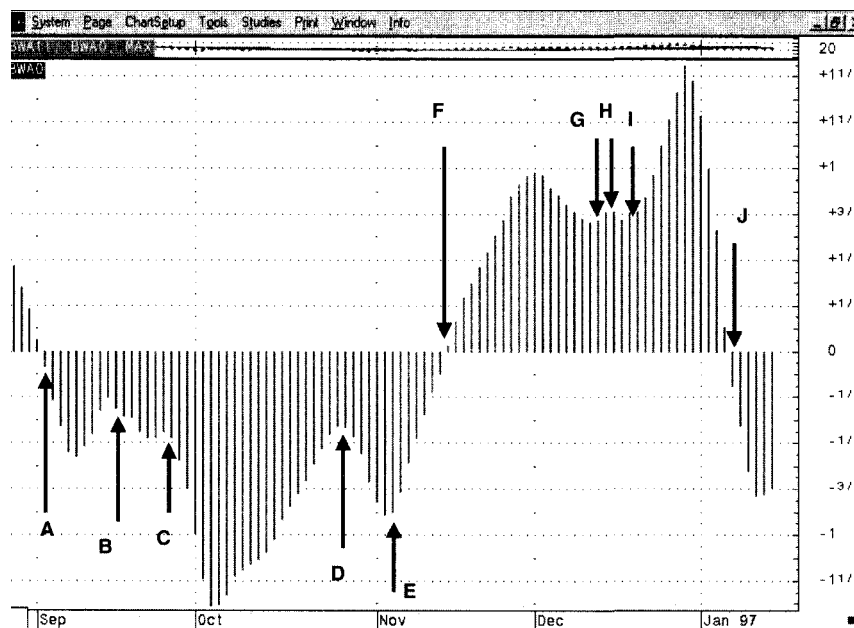


Рис. 5-30 Ответы на практический график Рис. 5-29

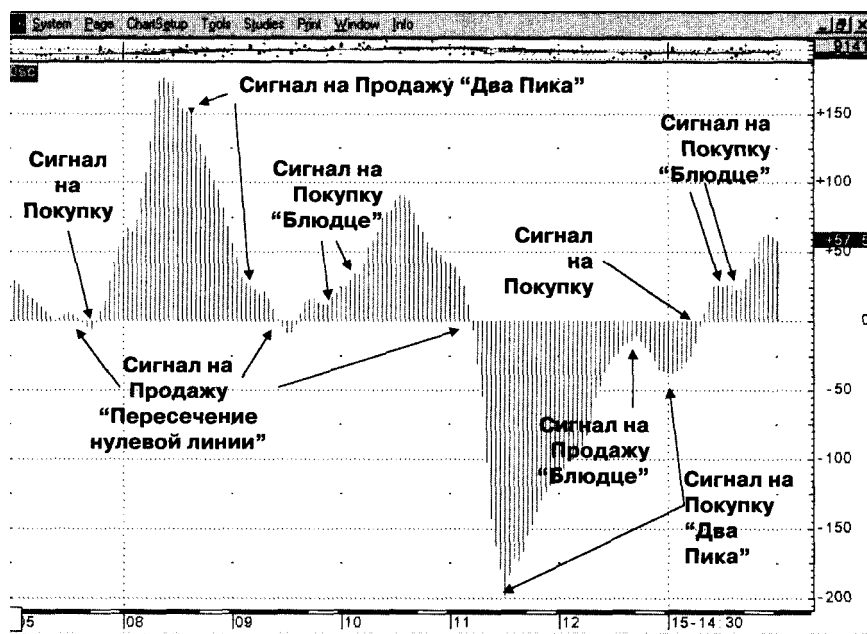


Рис. 5-31 Сигналы на покупку и продажу "АО"

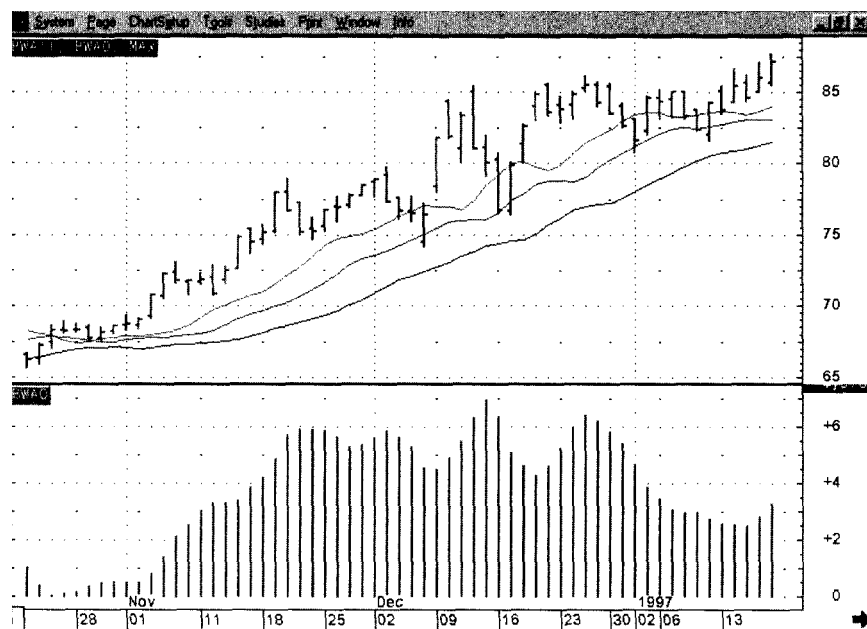


Рис. 5-32 Найдите семь сигналов на покупку на гистограмме "АО"

Теперь давайте рассмотрим Рис. 5-32, на котором приведены цены, гистограмма "АО" и "Аллигатор". Посмотрите, можете ли вы найти семь сигналов "АО" на покупку. Убедитесь, что вы правильно определили Аллигатора и рассматриваете только те сигналы "АО", которые направлены от Пасти Аллигатора.

Проверьте результаты вашей работы на Рис. 5-33. Нашли ли вы все семь сигналов? Поняли ли вы, что поскольку "АО" находится выше нулевой линии для всего графика, возможными сигналами могут быть лишь сигналы на покупку "Блюдце"?

А сейчас, давайте рассмотрим пример реальной торговли на реальных рынках. Рис. 5-34 - это история торговли на S&P, основываясь на дневных данных во время бычьего рынка. Торговля велась с 17 апреля по 31 июля, то есть чуть более трех месяцев. Сделок внутри дня не было, и рынок в внутри торгового дня, даже не наблюдался. Если бы вы заключали сделки только на основании гистограммы "АО", у вас были бы потрясающие результаты. Это исключительный пример, и мы будем исследовать этот рынок на всем протяжении книги с помощью других индикаторов "Profituni-ty". Этот тип возможностей возникает каждую неделю, как на фондовом, так и фьючерсном рынках.

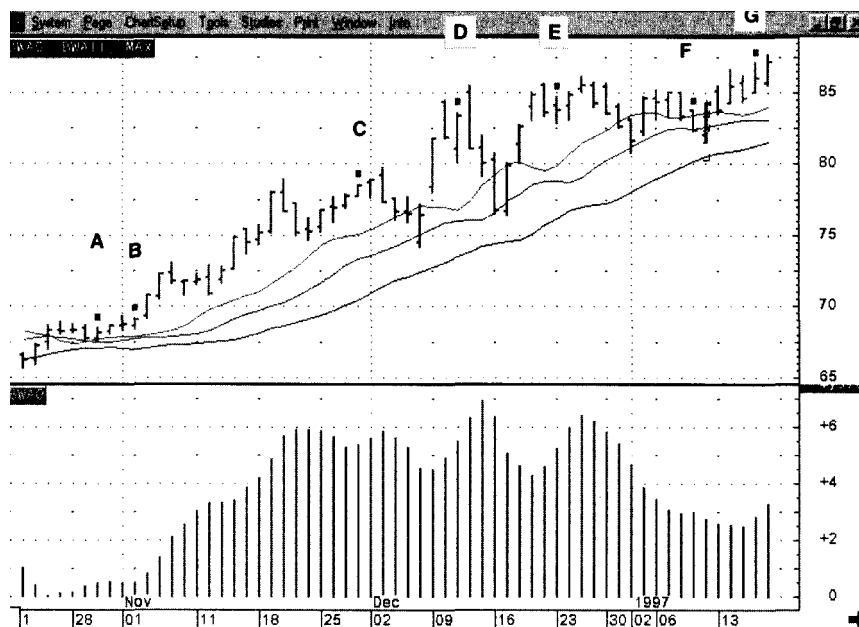


Рис. 5-33 Ответы: семь сигналов "АО" на покупку на гистограмме

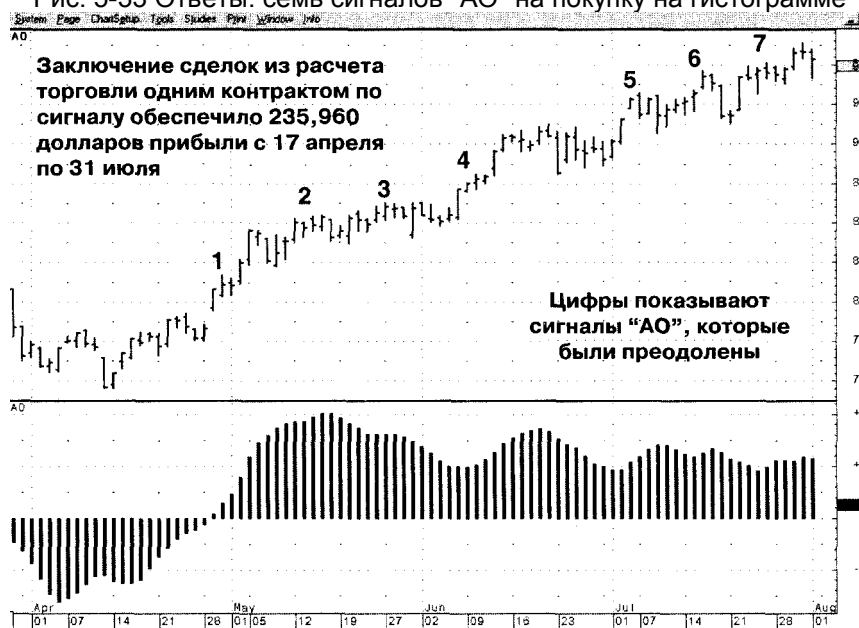


Рис. 5-34 Результаты торговли при помощи исключительно сигналов "АО", в течение трех месяцев

Обратите внимание: на Рис. 5-34 никакие сигналы на продажу не использовались, потому что цены были выше Пасти Аллигатора. В последующей главе мы рассмотрим тот же график, и будем идентифицировать сигналы всех пяти измерений.

Таблица 5-1. Совокупность этих сигналов, когда они были образованы, когда они были использованы, и прибыли от торговли S&P для трех месяцев при использовании дневных масштабов времени. Сделок внутри дня не было.

Таблица 5-1. Торговля при помощи сигналов "АО" на S&P.

#	Дата	Сигнал	Дата	Исполнение	Пункты P/L	\$ P/L	Накопл. \$
1	29 апреля	80815	30 апреля	808.45	149.50	74,750.00	74,750.00
2	14 мая	854.75	15 мая	854.90	103.05	51,525.00	126,275.00
3	28 мая	862.65	30 мая	882.65	95.30	47,650.00	173,925.00
4	11 июня	880.75	12 июня	884.50	73.45	36,725.00	210,650.00
5	2 июля	929.05	7 июля	929.35	28.60	14,300.00	224,950.00
6	17 июля	944.25	23 июля	944.55	13.40	6,700.00	231,650.00
7	29 июля	949.05	30 июля	949.35	8.60	4,300.00	235,950.00
	Закрытие	31 июля	957.95	471.90	235,950.00		

РЕЗЮМЕ

В этой главе мы описали Удивительный Осциллятор и объяснили, чем этот инструмент так хорош. Это действительно ведущий индикатор, потому что он отслеживает движущую силу рынка. Так как движущая сила всегда изменяется перед ценой, мы говорим, что использование "АО" подобно чтению завтрашнего номера *"Wall Street Journal"*.

Мы также определили три различных сигнала на покупку и три - на продажу. К ним относятся:

1. Сигнал на покупку "Блюдце" выше нулевой линии, и сигнал на продажу "Блюдце" ниже нулевой линии.
2. Сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии" гистограммы, когда гистограмма меняет знак с плюса на минус, и сигнал на покупку, когда она переходит от минуса к плюсу.
3. Сигнал на покупку "Два Пика", который один является таковым, когда гистограмма находится ниже нулевой линии, и сигнал на продажу "Два Пика", когда гистограмма находится выше нулевой линии.

На Рис. 5-35 приведен краткий обзор основных моментов этой главы.

Удивительный Осциллятор измеряет непосредственную движущую силу рынка, используя 5 последних ценовых баров в сравнении с последними 34 ценовыми барами.

"АО" образует три типа сигналов.

"Блюдце", "Пересечение нулевой линии" и "Два Пика".

Выше нулевой линии образуются только сигнал на продажу "Два Пика", сигнал на покупку "Блюдце" и сигнал на покупку "Пересечение нулевой линии"

Ниже нулевой линии образуются только сигнал на покупку "Два Пика", сигнал на продажу "Блюдце" и сигнал на продажу "Пересечение нулевой линии"

Рис. 5-35 Повторение сигналов "АО"

В следующей главе мы рассмотрим "АС", который является более точной мерой для определения скорости движущей силы рынка. Одна из ценных путеводных нитей в торговле - знание того, когда ожидать изменения тренда. Прежде чем происходит изменение тренда, должно произойти изменение движущей силы рынка. Прежде чем происходит изменение движущей силы рынка, должно произойти ее замедление, и именно с этим связано следующее измерение. Если понимание движущей силы можно сравнить с чтением завтрашнего номера *"Watt Street Journal"*, то умение использовать следующее изменение подобно чтению послезавтрашнего номера *"Watt Street Journal"*.

6 РЫНОЧНОЕ УСКОРЕНИЕ

До сих пор мы исследовали Науку Хаоса и ее отношение к торговле на фондовых и фьючерсных рынках. Мы объяснили, почему мы используем наш стратегический метод принятия решений - Аллигатор, чтобы фильтровать неудачные и расширять выигрышные сделки. Аллигатор - это наилучшее средство для размещения активов из когда-либо известных. Затем мы рассмотрели, как включиться в зарождающийся тренд по сигналу фрактала. Это позволит нам избежать убытков, которые характерны для торговли во время колебаний рынка в определенном диапазоне, и гарантирует, что мы не пропустим значительные изменения в ценах, характерные для тренда. В предыдущей главе мы увидели, как мы можем получить большие временные преимущества, используя в качестве сигнала *движущую силу рынка*, а не *цену*. Этот выигрыш во времени возможен благодаря тому, что мы знаем, что движущая сила будет всегда изменяться прежде цены.

В этой главе мы собираемся использовать *производную/интеграл* движущей силы рынка, чтобы получить еще одно дополнительное преимущество перед другими трейдерами. Представьте себе как мяч для боулинга, вращаясь, катится вниз по улице. Вес и движущая сила мяча будут заставлять его двигаться дальше по дороге. Если дорога пойдет в гору, то движущая сила начнет замедляться. С точки зрения физики, в тот момент времени, когда его движение начинает замедляться, он начинает приобретать ускорение в противоположном направлении. Другими словами, прежде чем цена изменит направление (мы называем это *изменением тренда*), движущая сила рынка должна полностью остановиться и начать изменяться в противоположном направлении, либо вниз, либо вверх. Вместе с тем, контролируя ускорение/замедление движущей силы, мы можем еще раньше получить предупреждение о том, что собирается сделать рынок. Как я уже указывал ранее, торговля при помощи движущей силы подобна чтению завтрашнего номера *"Wall Street Journal"*, а торговля при помощи ускорения/замедления (которое мы называем "АС") подобна чтению послезавтрашнего номера *"Wall Street Journal"*. А это может обернуться потрясающей удачей для трейдера!

Ускорение/Замедление (АС) - это третье измерение нашего анализа рынка. Помните, что цена - это последний элемент, который изменяется. Прежде чем изменится цена, изменяется движущая сила рынка, а перед тем, как движущая сила изменяет свое направление, ускорение движущей силы должно замедлиться и дойти до нуля. Затем она начинает ускоряться в противоположном направлении до тех пор, пока цена не начнет изменять направление.

"АС" измеряет Ускорение и Замедление *текущей* Движущей Силы. "АС" будет изменять направление перед изменением Движущей Силы, а Движущая Сила будет изменять свое направление перед изменением цены. Понимание того, что "АС" является более ранним предупреждающим сигналом, дает вам очевидные преимущества перед другими трейдерами.

Чтобы создать сигнал, вы должны иметь изменение | ускорения (изменение цвета).

Легче заключать сделки на покупку выше линии, поэтому только пара столбцов необходима, чтобы образовался сигнал.

Пересечение нуля НЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ собой отдельный сигнал, оно лишь влияет на число столбцов, необходимых для образования сигнала.

Вы не можете совершать покупку, если текущий столбец Красного цвета.

Вы не можете совершать продажу, если текущий столбец Зеленого цвета.

Это наиболее чувствительный сигнал, который мы имеем. Ускорение будет изменяться до изменения движущей силы, а движущая сила будет изменяться до изменения цены. Зная это, мы можем использовать этот сигнал как наш первый определитель того, куда направляется рынок.

Возможно, это поможет вам
запомнить правила:

2 Столбца в согласии с Движущей Силой
3 Столбца против Движущей Силы

Покупка	Продажа
2	3
3	2

Нулевая линия

Рис. 6-1 Правила для сигналов "АС"

Рис. 6-1. Краткое изложение правил для торговли с помощью "АС". По существу, нулевая линия - это место, где движущая сила сбалансирована с ускорением. Если "АС" выше нуля, то обычно бывает легче для ускорения продолжить движение вверх (и - наоборот, когда ниже нуля). В отличие от "АО", *пересечение* нулевой линии не представляет собой сигнала. Если ваше программное обеспечение позволяет вам окрашивать столбцы гистограммы, то единственное, что вам необходимо делать, чтобы контролировать рынок и принимать решения - это следить за изменением цвета. Чтобы избежать серьезных размышлений, вы должны помнить: при помощи

"АС" вы не можете производить покупку, когда текущий столбец окрашен в красный цвет, и вы не можете осуществлять продажу, когда текущий столбец окрашен в зеленый цвет.

Когда движущая сила и ускорение направлены в одну сторону, это означает, что движущая сила не только движется в этом направлении, она еще увеличивает скорость в этом направлении. Это, конечно лучше, что только можно придумать: рынок движется в вашем направлении и одновременно набирает скорость.

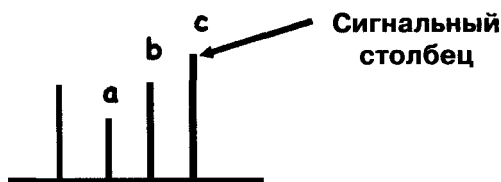
Так как это очень чувствительный сигнал, мы отводим ему больше места, чем "АО". Обратите внимание на нижний правый угол Рис. 6-1, чтобы понять, каким образом можно использовать ускорение. Если движущая сила за нас (оно выше нуля, и мы покупаем, или оно ниже нуля, и мы продаем), мы хотим войти в позицию агрессивно, и нам необходимы только два зеленых столбца, чтобы купить (два красных столбца, чтобы продать). Если движущая сила против нас (она ниже нуля, когда мы покупаем, или выше нуля, когда мы продаем), мы нуждаемся в подтверждении, поэтому нам необходим дополнительный столбец. В этом случае нам потребуются три красных столбца, чтобы продать выше нулевой линии и три зеленых столбца, чтобы купить ниже нулевой линии. Давайте, исследуем эти сигналы более подробно.

Сигнал на Покупку "Выше Нулевой Линии"

Все сигналы "АС" возникают, основываясь на изменении в направлении гистограммы "АС". Гистограмма "АС" - это 5-периодное простое скользящее среднее, построенное на разности между значением 5/34 гистограммы движущей силы и 5-периодным простым скользящим средним, взятым от этой гистограммы. Если текущая разница между 5/34 "АО" осциллятором и 5-периодным скользящим средним больше средней разницы для последних 5 столбцов гистограммы, то движущая сила ускоряется. Если меньше, то движущая сила в своем текущем направлении замедляется. Ниже приведены основные моменты, которые необходимо запомнить:

1. Сигнал на покупку образуется, когда есть два последовательных столбца гистограммы с более высокими максимумами, чем самый последний наименьший столбец (впадина). (См. Рис. 6-2).
2. Стоп-ордер на покупку помещается на одно минимальное движение цены выше максимума ценового бара, который соответствует (в том же самом временном интервале) второму по высоте максимуму.
3. Второй сигнал на покупку не может образовываться до тех пор, пока гистограмма не начнет двигаться вниз, образуя, по крайней мере, один красный столбец. Новый сигнал на покупку может образовываться после того, как возникли два более высоких (зеленых) столбца.
4. Используя программное обеспечение, это легко установить, потому что необходимо, по крайней мере, один красный столбец, за которым следуют два зеленых столбца на гистограмме "АС".

Необходима, "как минимум пара"



a = Красный Столбец ниже, чем предыдущий столбец (необходимо перед покупкой)

b = 1 -й столбец, меняющий направление - это более высокий столбец, чем "a" и должен быть Зеленого цвета.

c = Столбец сигнала, 2-й столбец с более высоким максимумом, чем предыдущие столбцы; он должен быть Зеленого цвета.

Рис. 6-2 Сигнал на покупку "Выше нулевой линии" гистограммы "АС"

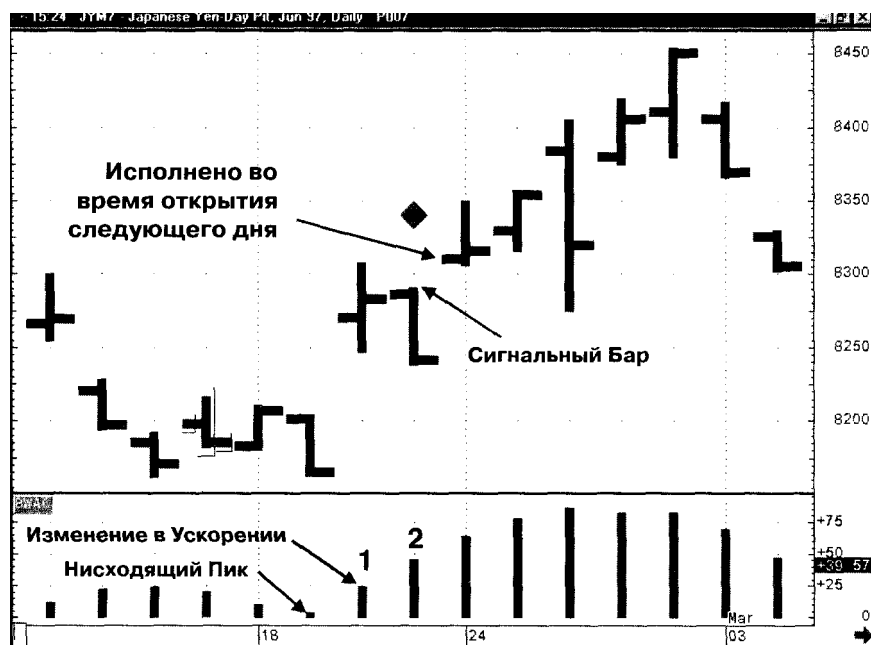


Рис. 6-3 Сигнал на покупку "Выше нулевой линии" гистограммы "АС" для Японской Йены

Рис. 6-3 является примером *покупки*, когда "АС" находится выше нулевой линии. Столбец, который называется "Нисходящим Пиком" - это самый низкий столбец на текущей гистограмме "АС". За ним следует изменение ускорения (отмеченное в точке 1), а следующий столбец (точка 2) продолжает восходящее ускорение. Из-за того, что Ускорение находится выше нулевой линии, нам необходимы только два более высоких максимума (два зеленых столбца), чтобы получить сигнал на покупку. Покупка будет осуществляться по цене, которая на одно минимальное изменение цены выше максимума ценового бара, который соответствует тому же временному промежутку, что и точка 2. Обратите внимание: исполнение произошло во время открытия с разрывом в ценах на следующем баре (следующий день). Рис. 6-4 показывает тот же сигнал для акций Philip Morris.

В следующем разделе мы рассмотрим требования, предъявляемые к определению стоп-ордера на покупку, когда Ускорение находится ниже нулевой линии.

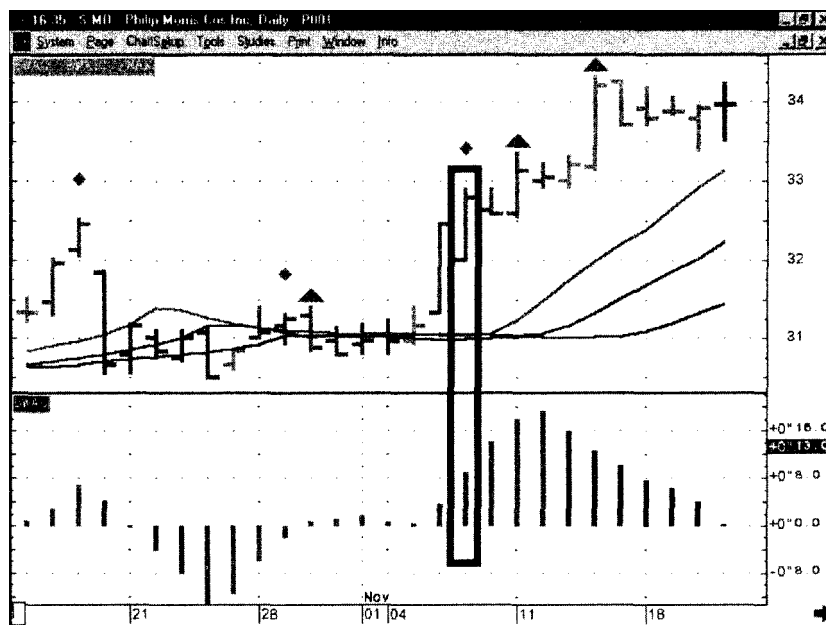
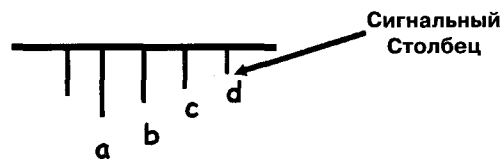


Рис. 6-4 Сигнал на покупку "Выше нулевой линии" для акций Philip Morris

**Движение вверх, против движущей силы
(ниже нулевой линии), требующее 3 последовательно
повышающихся столбца гистограммы,
создает сигнал к покупке**



a = Красный столбец, самый низкий минимум, который должен быть Красного цвета
b = 1-й более высокий столбец, создающий изменение в направлении, который должен быть Зеленого цвета
c = 2-й последовательный более высокий столбец, который должен быть Зеленого цвета
d = Сигнальный Столбец, 3-й более высокий столбец, который должен быть Зеленого цвета

Рис. 6-5 Сигнал на покупку "Ниже нулевой линии" Сигнал на Покупку "Ниже Нулевой Линии"

Как изменяется сигнал на покупку, когда Ускорение находится ниже нулевой линии?

Рис. 6-5 иллюстрирует сигнал на покупку "АС", когда "АС" находится ниже нулевой линии. Это означает, что движущая сила ускоряется вверх (это то же самое, что происходит с нисходящей движущей силой при ее замедлении при движении вниз, когда она падает) в противоположном направлении текущей движущей силы. Это аналогично тому, что с вами происходит, когда вы приближаетесь к светофору и нажимаете на тормоза. Имеющаяся движущая сила все еще продолжает двигать вас вперед, но начинается процесс торможения. С точки зрения физики, вы, в действительности, ускоряетесь в противоположном направлении.

Ниже приводятся правила "АС" для покупки, когда гистограмма находится "ниже" нулевой линии:

1. Сигнал на покупку образуется тогда, когда на гистограмме появляются три столбца, последовательно демонстрирующие повышающиеся вершины, чем самый последний, показывающий самый низкий минимум (нисходящий пик). Все три столбца должны быть зеленого цвета.
2. Цена на покупку устанавливается на одно минимальное изменение цены выше максимума ценового бара, который соответствует *третьему* более высокому максимуму (в том же временном сегменте).
3. В нашем программном обеспечении все это очень легко установить, потому что для этого требуется, по крайней мере, один красный столбец, за которым следуют три зеленых столбца на гистограмме "АС".

Рис. 6-6 показывает сигнал на покупку, когда "АС" находится ниже нулевой линии. Здесь требуется три зеленых столбца, потому что движущая сила действует против нас, что определяется тем, что "АС" находится ниже нулевой линии. Наша цена на покупку должна быть на одно минимальное изменение цены выше ценового бара, который соответствует той же временной структуре, что и третий столбец гистограммы "АС", имеющий более высокий максимум.

Оба графика, как для Кофе, так и для Intel Corporation (Рис. 6-6 и 6-7) показывают сигнал на покупку, когда "АС" находится ниже

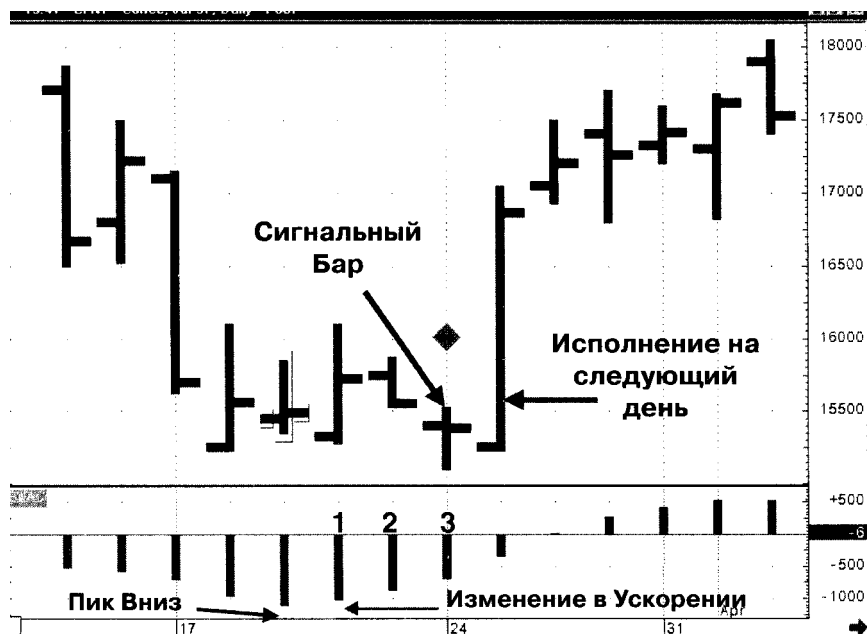


Рис. 6-6 Сигнал на покупку "Ниже нулевой линии" гистограммы "AC" на графике Кофе

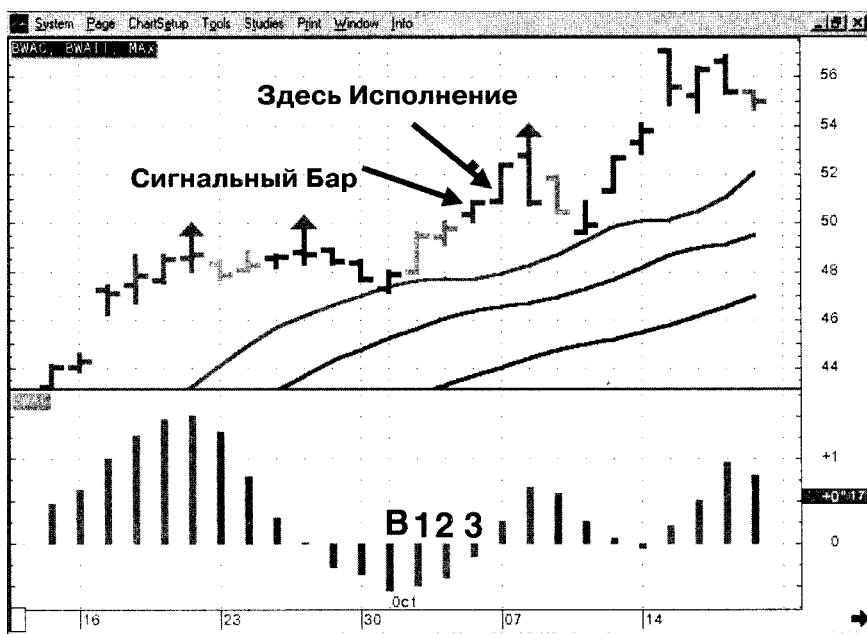


Рис. 6-7 Сигнал на покупку "Ниже нулевой линии" гистограммы "AC" - Intel Corporation

нулевой линии. Помните, что необходимо основание ("В" на Рис. 6-7), которое должно состоять из самого последнего минимума гистограммы плюс три повышающихся минимума. Самый легкий способ идентифицировать это - запрограммировать *ваше* программное обеспечение для построения графиков так, чтобы движения вверх на гистограмме окрашивались бы в зеленый цвет, а движение вниз окрашивалось бы в красный. Затем вы должны лишь подсчитать три зеленых столбца ниже нулевой линии - и вы получите сигнал.

Здесь возникает два вопроса:

1. Является ли пересечение нулевой линии сигналом "AC", как это верно для "АО"? Ответ: Нет.
2. Как влияет пересечение нулевой линии на сигналы к покупке и продаже?

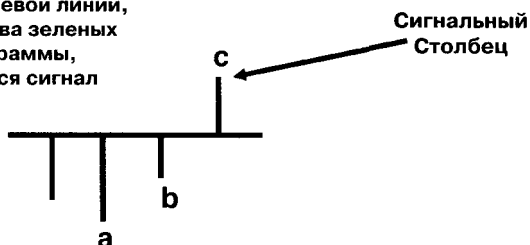
Ниже приводятся правила на покупку для "AC", когда гистограмма "пересекает" нулевую линию снизу вверх (меняя знак с минуса на плюс):

1. Сигнал на покупку образуется, если пик вниз гистограммы "AC" находится ниже нулевой линии, и тренд гистограммы пересекает нулевую линию во втором или третьем столбце после пика вниз. Когда это происходит, текущий столбец "определяющий" на гистограмме находится выше нулевой линии, и вам необходимы только два более высоких максимума (См. Рис. 6-8).

2. ВАЖНО ПОНИМАТЬ, ЧТО ПЕРЕСЕЧЕНИЕ НУЛЕВОЙ ЛИНИИ *НЕ ПРЕДСТАВЛЯЕТ СОБОЙ СИГНАЛА НА ГИСТОГРАММЕ "АС"*. (Пересечение нулевой линии является сигналом только на гистограмме "АО").
3. Пересечение нулевой линии на гистограмме только меняет число зеленых столбцов (более высоких максимумов), которые вам необходимы для того, чтобы получить сигнал к покупке. Причина, которая связана с уменьшением числа столбцов гистограммы после пересечения нулевой линии, состоит в том, что движущая сила в этом случае начинает играть в вашу пользу, и вы хотите либо начать, либо продолжить заключать сделки так быстро, как это возможно.

При пересечении нулевой линии требуется меньше столбцов для образования сигнала

Когда текущий столбец "АС" находится выше нулевой линии, требуется только два зеленых столбца гистограммы, чтобы образовался сигнал



a = Красный Столбец, более низкий минимум по сравнению с предыдущим столбцом; он должен быть Красным Столбцом.

b = 1-й столбец, с изменением движущей силы, который должен быть выше, чем столбец (a), и который должен быть Зеленого цвета.

c = Сигнальный Столбец, 2-й столбец с более высоким максимумом, который пересекает нулевую линию, приобретая положительное значение; он должен быть Зеленого цвета.

Рис. 6-8 Покупка, когда гистограмма "пересекает нулевую линию"

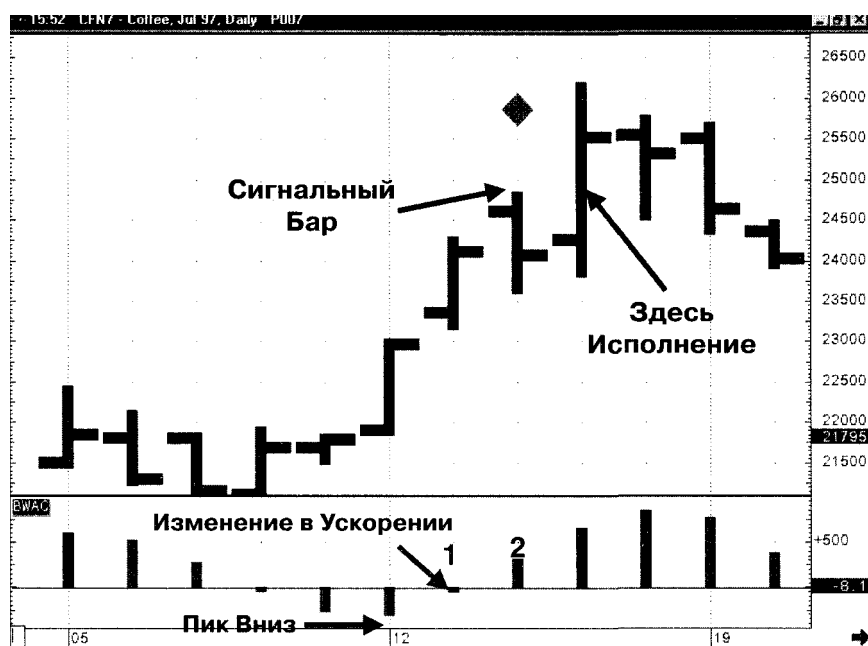


Рис. 6-9 Специальный случай: гистограмма "АС" пересекает нулевую линию



Рис. 6-10 Специальный случай: гистограмма "АС" пересекает нулевую линию (акции Coca-Cola)

Рис. 6-9 иллюстрирует, что происходит, когда "АС" пересекает нулевую линию, и как это влияет на число столбцов, необходимых для формирования сигнала на покупку или продажу. Пересечение нулевой линии не представляет собой сигнала. Вместе с тем, пересечение нулевой линии может изменить число столбцов гистограммы, которые необходимы, чтобы образовался сигнал. Рис. 6-9:

нам необходимы лишь два более высоких максимума, потому что второй по высоте максимум находится выше нулевой линии. Не имеет значения, где находятся другие части конструкции сигнала; играет роль лишь то, где расположен *текущий* столбец по отношению к движущей силе. Так как столбец 2 находится выше нулевой линии, то в момент покупки движущая сила работает в нашу пользу.

Рис. 6-10 показывает аналогичную схему на графике акций Coca-Cola. Помните, что все эти сигналы работают в равной степени хорошо для акций, и для фьючерсов.

СИГНАЛЫ НА ПРОДАЖУ "АС"

Далее мы изучим сигналы "АС" на продажу. Имеется только два таких сигнала, плюс один специальный случай:

1. Продажа ниже нулевой линии.
2. Продажа выше нулевой линии.
3. Продажа, когда гистограмма пересекает нулевую линию. "

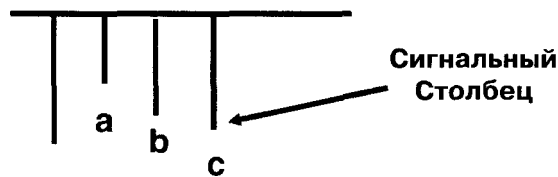
Сигнал на "Продажу Ниже Нулевой Линии"

Рис. 6-11 показывает схему образования сигнала на продажу "АС", когда на гистограмме имеются два последующих более низких минимума, ниже нулевой линии.

Имеется два правила "АС" для продажи, когда гистограмма находится ниже нулевой линии:

1. Сигнал на продажу образуется, когда имеется два последующих столбца с более низкими минимумами по сравнению с самым последним недавним максимумом (восходящий пик).
2. Продажа будет осуществляться по цене на одно минимальное изменение цены ниже ценового бара, который соответствует (в том же самом временном отсчете) второму более низкому минимуму.
3. Используя программное обеспечение, легко установить, потому что требуется, по крайней мере, один зеленый столбец, за которым следуют два красных столбца на гистограмме "АС".

Двигаясь в направлении изменения движущей силы (ниже нулевой линии), нам необходимы только 2 все более понижающихся минимума, чтобы образовался сигнал на продажу.



*a = Самый высокий минимум; он должен быть Зеленого цвета
b = 1-й столбец, меняющий направление; он должен быть Красного цвета
c = Сигнальный Столбец, 2-й столбец с более низким минимумом, чем предыдущие столбцы;*

Ряс. 6-11 Продажа, когда "AC" находится ниже нулевой линии

На Рис. 6-12 мы видим, что требуются только два более низких минимума на гистограмме, чтобы образовался сигнал на продажу. Это справедливо, потому что мы настроились синхронно движущей силе, как это показано на гистограмме "AC", которая находится ниже нулевой линии. Рис. 6-13 является аналогичной иллюстрацией для графика акций.

Сигнал на Продажу "Выше Нулевой Линии"

Правила для продажи, когда гистограмма находится выше нулевой линии:

1. Сигнал на продажу образуется, когда гистограмма формирует три столбца, имеющие последовательно понижающиеся максимумы, которые следуют за самым последним и самым высоким максимумом (пик вверх).
2. Продажа осуществляется по цене, которая на одно минимальное изменение цены ниже ценового бара, который соответствует-

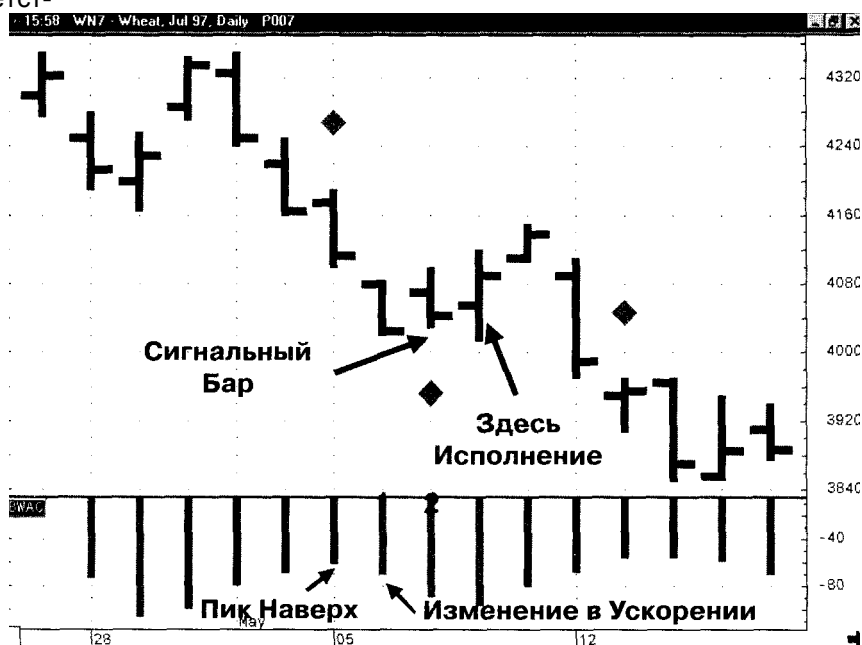


Рис. 6-12 Сигнал на продажу, когда "AC" находится ниже нулевой линии для Пшеницы

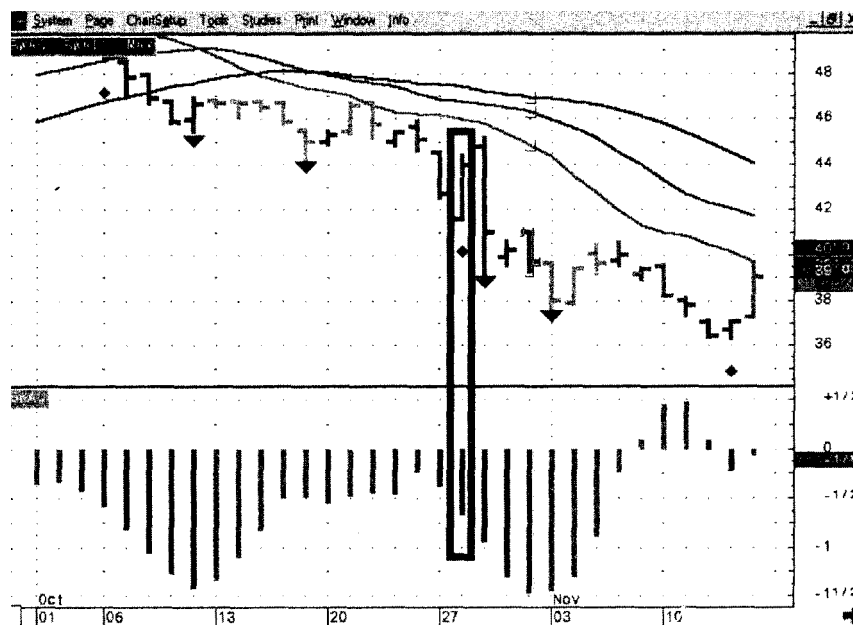


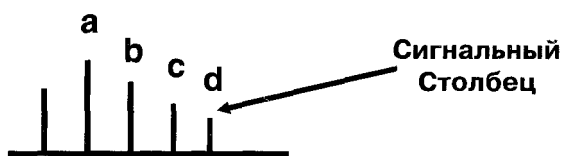
Рис. 6-13 Сигнал на продажу "Ниже нулевой линии" - акции Tommy Hilfinger

вует (в том же самом временном сегменте) по отношению к третьему и более низкому минимуму на гистограмме.

3. Используя программное обеспечение, это легко идентифицировать, поскольку требуется, по крайней мере, один зеленый столбец, за которым следуют три красных столбца на гистограмме "АС". Это же программное обеспечение указывает и значение стоп-ордера для продажи с той же ценой приказа на ценовом графике.

Воспользуемся Рис. 6-14, чтобы продемонстрировать этот сигнал на продажу. Необходимо изменение в ускорении, как это показано на столбце 1, и за ним следует два столбца с последовательно понижающимися максимумами. Поскольку эта гистограмма находится выше нулевой линии, а это означает, что движущая сила все еще направлена вверх, то требуется три красных столбца (столбцы окрашены в красный цвет, если каждый из них ниже, чем предшествующий столбец гистограммы).

Когда продажа осуществляется выше нулевой линии, необходимы 3 последовательно понижающихся столбца, чтобы образовался сигнал



a = Зеленый Столбец, который выше предыдущего столбца.

b = 1-й столбец, меняющий направление, который ниже, чем (a); он должен быть Красного цвета.

c = 2-й более низкий максимум; он должен быть Красного цвета.

d = Сигнальный Столбец, 3-й последовательный более низкий максимум; он должен быть Красного цвета.

Рис. 6-14 Продажа, когда гистограмма "АС" находится выше нулевой линии

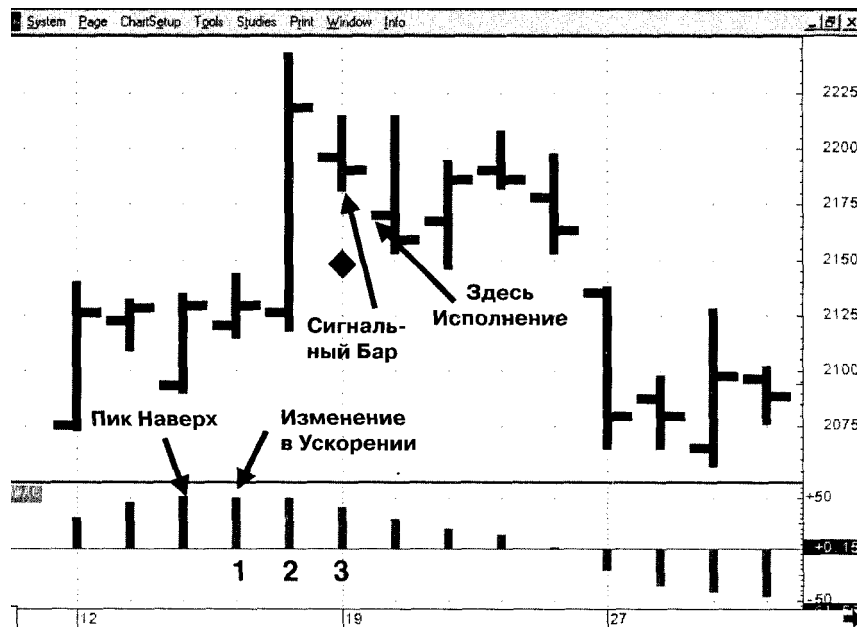


Рис. 6-15 Сигнал на продажу "Выше нулевой линии"

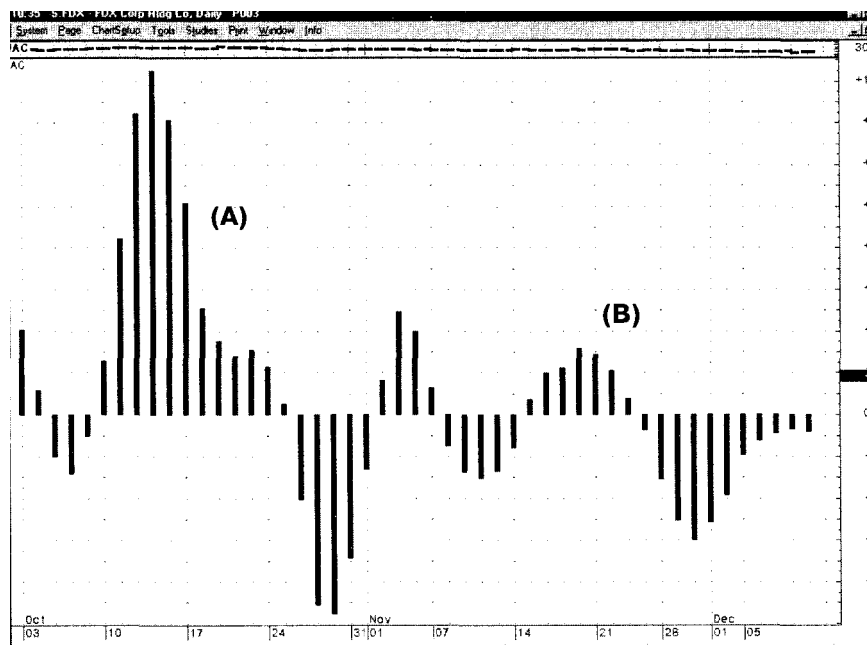


Рис. 6-16 Сигналы на продажу на гистограмме для акций FedEx

Сейчас, как мы уже отметили в разделе сигналов на покупку, давайте исследуем, что происходит, когда гистограмма пересекает нулевую линию.

Обратите внимание, на Рис. 6-16 существуют два сигнала на продажу выше нулевой линии гистограммы. Точки (A) и (B) требуют, чтобы за пиком вверх следовали три последовательно понижающихся максимума.

Давайте объединим ту же гистограмму с графиком FedEx, которая образовала три сигнала (Рис. 6-17). За первым сигналом на продажу не последовали более низкие ценовые минимумы, но движущая сила продолжала падать, давая нам два возможных "специальных голубых света", отмеченных как (B) и (C). Первый сигнал на продажу выполняется в точке (D). Второй сигнал на продажу "AC", выше нулевой линии, был образован в точке (E) и выполняется в точке (F). Поскольку размер этого графика не позволяет все хорошенько разглядеть, вы можете обратиться к Рис. 6-16, чтобы ясно увидеть, что имеются три последовательно понижающихся столбца на гистограмме.

1. Правила для продажи, когда гистограмма пересекает нулевую линию, переходя с плюса на минус, таковы: Сигнал на продажу образуется, если пик вверх гистограммы "AC" находится выше нулевой линии, и пересекает линию во втором или третьем столбце после этого пика наверх. Когда это происходит и текущий столбец гистограммы, или - "определяющий", находится ниже нулевой линии, вам необходимы только два последовательно понижающихся минимума (красные столбцы). (См. Рис. 6-18).
2. ВАЖНО ПОНИМАТЬ, ЧТО ПЕРЕСЕЧЕНИЕ НУЛЕВОЙ ЛИНИИ НЕ ОБРАЗУЕТ СИГНАЛА НА ГИСТОГРАММЕ "AC". (Пересечение нулевой линии является сигналом только на гистограмме "АО").

3. Пересечение нулевой линии на гистограмме "АС" только изменяет число красных столбцов (более низких минимумов), которые вам необходимы для того, чтобы идентифицировать образование сигнала на продажу. Опять же, причина сокращения числа столбцов гистограммы после пересечения нулевой линии состоит в следующем: сейчас движущая сила работает в вашу пользу, и вы можете начать заключать сделки или пополнять ваши позиции так быстро, как это возможно.

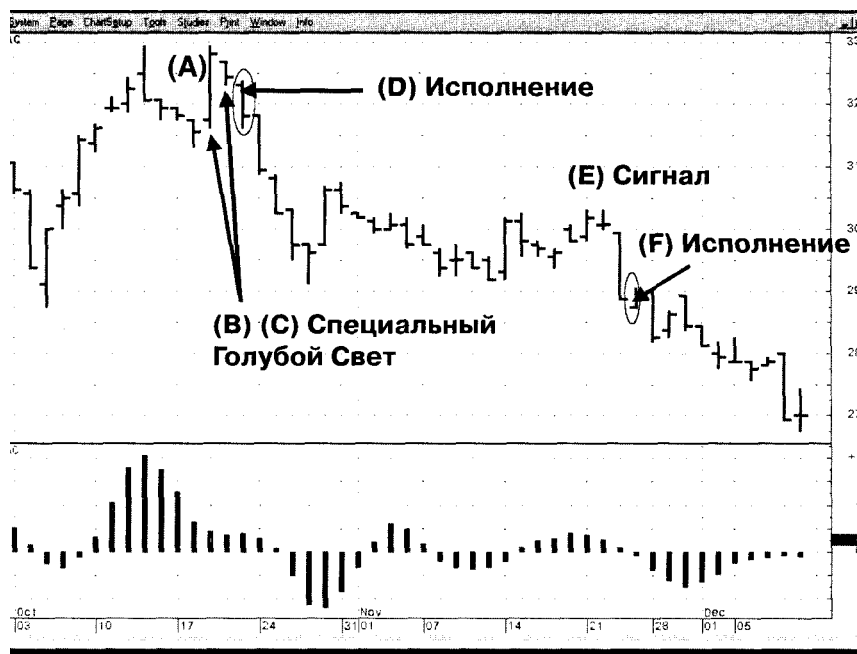
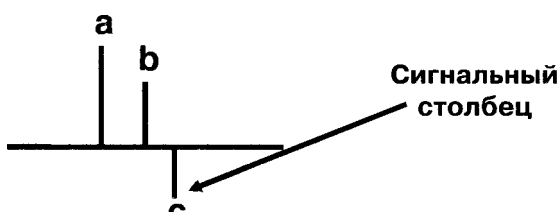


Рис. 6-17 Сигналы на продажу, когда гистограмма "АС" находится выше нулевой линии - акции FedEx

Пересечение нулевой линии лишь уменьшает число столбцов гистограммы, необходимых для образования сигнала



a = столбец, который является самым последним столбцом максимума и он должен быть Зеленого цвета.
b = 1 -и более низкий столбец, изменяющий направление, должен быть Красного цвета.
c = Сигнальный Столбец, поскольку этот столбец находится ниже нулевой линии, и он является вторым более низким минимумом, который образует наш сигнал на продажу. Он должен быть Красным Столбцом.

Рис. 6-18 Продажа, когда гистограмма пересекает нулевую линию сверху вниз (с плюса на минус)

Рис. 6-19 показывает самый высокий столбец гистограммы как "Пик Наверх". За этим столбцом следует столбец, отмеченный "1", который находится выше нулевой линии гистограммы. Столбец "2" находится *ниже* нулевой линии, и, таким образом, требуется только два последовательно понижающихся максимума после пика гистограммы. На Рис. 6-20 гистограмма увеличена так, чтобы ее можно было легче понимать.

На Рис. 6-20 вы можете видеть последствия пересечения нулевой линии "АС": это уменьшает число столбцов, необходимых для образования сигнала на продажу, так как столбец гистограммы находится ниже нулевой линии, движущая сила сейчас направлена вниз, и в вашу пользу, поэтому действуйте немедленно. Затем, совместите эту гистограмму с ценовым графиком, чтобы посмотреть, как они согласуются, чтобы качественнее оценить возможность извлечения прибыли.

На Рис. 6-21 вы можете видеть, как ценовой бар (А) становится сигналом на продажу, потому что гистограмма пересекает нулевую линию, что означает, что движущая сила движет рынком в пользу продавцов, и, следовательно, мы должны быстро войти в позицию.

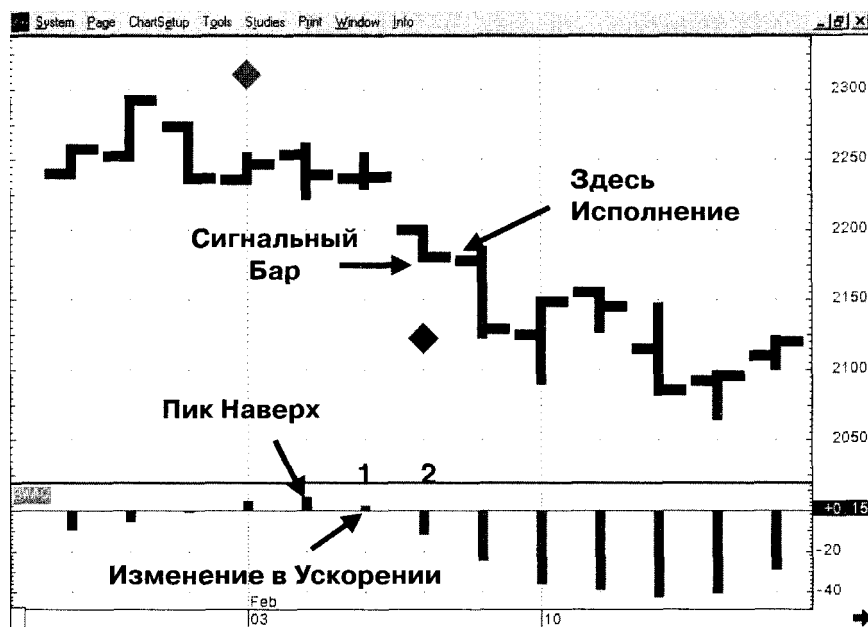


Рис. 6-19 Специальный случай: Когда гистограмма "АС" пересекает нулевую линию – нефть

Сейчас требуется только два последовательно понижающихся минимума по сравнению к самому последнему пику. Этот сигнал был исполнен в точке (В). Другой аналогичный сигнал на этом графике находится в точке (С), и он был выполнен в точке (D).

Сейчас мы рассмотрели два сигнала на покупку и два сигнала на продажу, а также проиллюстрировали специальные ситуации покупки и продажи, когда столбцы гистограммы пересекают нулевую линию гистограммы. Для повторения, обратитесь к Рис. 6-22.

ПРАКТИЧЕСКИЕ СТРАНИЦЫ

Этот раздел содержит четыре графика, с помощью которых вы можете попрактиковаться в поиске сигналов на покупку и продажу "АС". За каждым графиком следуют страницы ответов, которые показывают все сигналы "АС". Потренируйтесь, а затем сверьтесь со страницами ответов.

Рис. 6-23 Тренировка в нахождении всех сигналов "АС" на покупку и продажу.

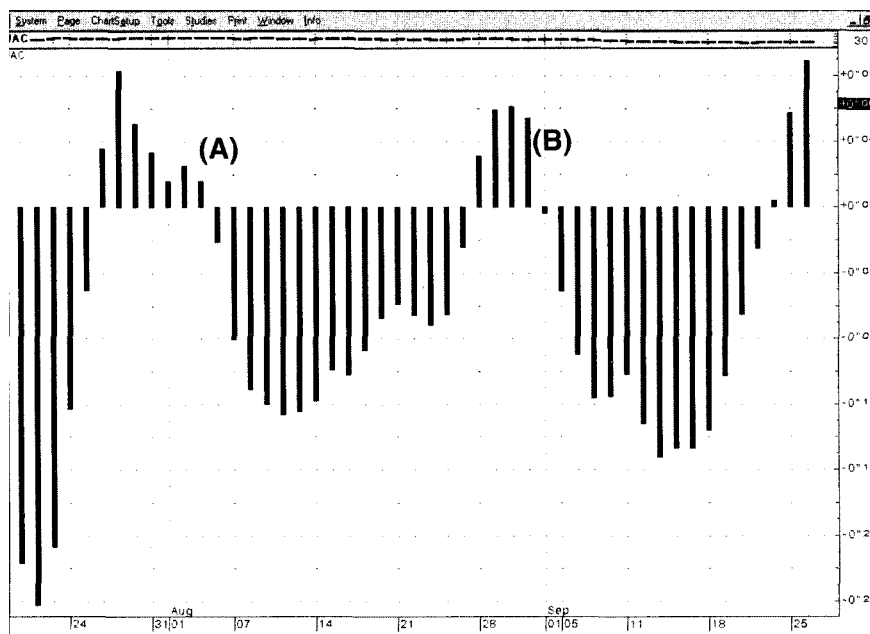


Рис. 6 -20 Расширение гистограммы "AC", демонстрирующее, как пересечение нулевой линии влияет на место сигнала к продаже

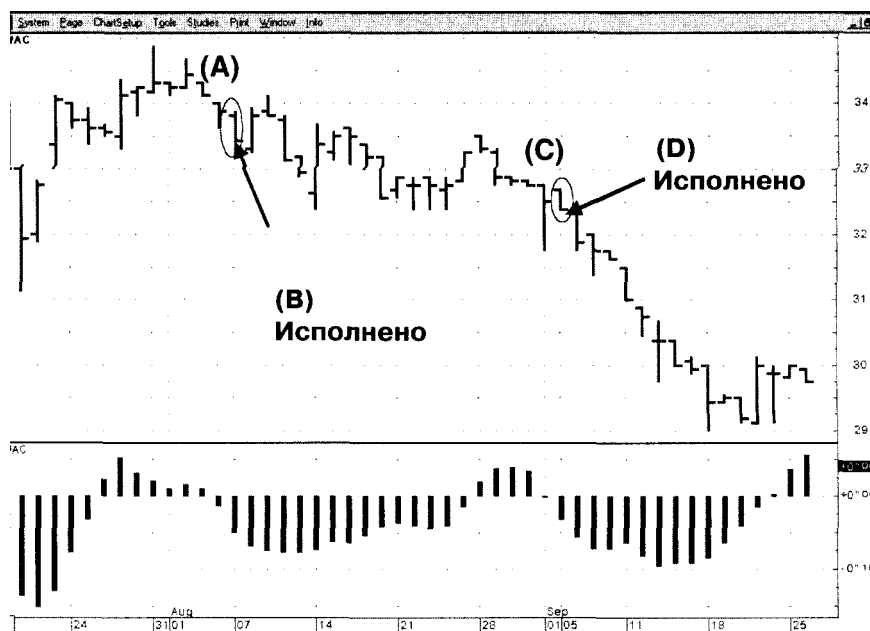
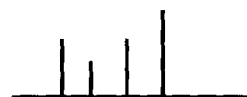
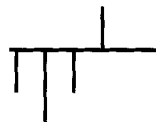


Рис. 6-21 Сигналы на продажу, когда на гистограмме наблюдается пересечение нулевой линии.

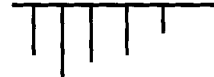
Покупка



2 последовательно
повышающихся
(в согласии с
движущей силой)

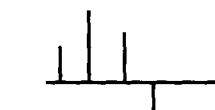


3 последовательно
повышающихся
(против движущей
силы)



Продажа

2 последовательно
понижающихся (в согласии
с движущей силой)



Необходимо только 2
столбца, когда
пересекается нулевая
линия (в согласии
с движущей силой)



3 последовательно
понижающихся
(против движущей
силы)

Рис. 6-22 Обзор сигналов на покупку и продажу "AC"

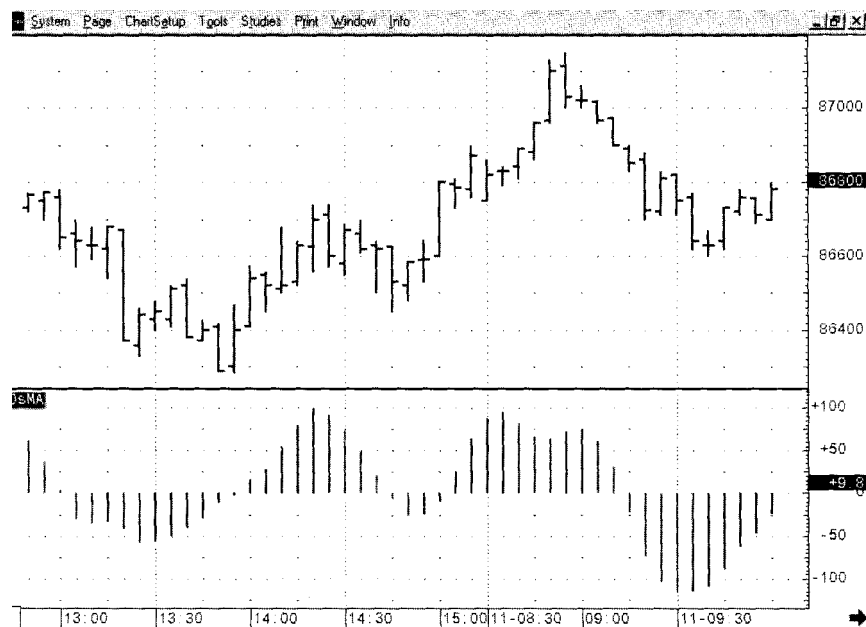


Рис. 6-23 Практическая страница "AC", S&P



Рис. 6-24 Ответы к Рис. 6-23: сигналы "АС"

Мы продолжаем настоятельно рекомендовать вам не двигаться дальше до тех пор, пока вы полностью не освоите эти сигналы, и не сможете легко и без колебаний идентифицировать сигналы, как на покупку, так и продажу.

Закончив упражнение на Рис. 6-23, переходите к другим графикам и продолжайте практиковаться в обнаружении сигналов на покупку и продажу "АС".

Только после того, как вы выполнили все эти задания, приведенные выше, вы можете переходить к Diaae 7 "Торговля в Зонах".

Ответы на практические страницы

Как показано на Рис. 6-24, на Рис. 6-23 имеются девять сигналов "АС":

1. Это сигнал "АС" на продажу. Он был образован третьим столбцом гистограммы вниз после пика наверх. Сигнал преодолен на следующем ценовом баре.
2. Это сигнал "АС" на продажу. Сигнал был образован на втором столбце гистограммы вниз после пика вверх. Сигнал так и не был преодолен, потому что "АС" разворачивается наверх на следующий день, что отменяет сигнал на продажу. Вы не можете иметь сигнал на продажу, при наличии текущего столбца зеленого цвета на гистограмме "АС".
3. Это сигнал "АС" на покупку. В действительности, сигнал был образован за два дня до того, как был маркирован столбец. Мы продолжали двигать вниз стоп-ордер на покупку до тех пор, пока он не был достигнут ценами, потому что "АС" продолжила подъем вверх. Это хороший пример "специального голубого света".
4. Это сигнал "АС" на продажу. Сигнал был образован на третьем нисходящем столбце гистограммы после ее пика вверх. Сигнал был достигнут ценами на следующем ценовом баре.
5. Это сигнал "АС" на покупку. Этот сигнал был образован на третьем восходящем столбце гистограммы после пика вниз. Сигнал был преодолен на следующий день.
6. Это сигнал "АС" на продажу. Этот сигнал был образован на третьем падающем столбце после пика вверх. Сигнал был аннулирован на следующий день после того, как "АС" развернулась вверх.
7. Это сигнал "АС" на покупку. Сигнал был образован на втором восходящем столбце гистограммы после пика вниз. Этот сигнал был аннулирован на следующий день, после того, как "АС" повернула вниз.
8. Это сигнал "АС" на продажу. Этот сигнал был образован на третьем опускающемся столбце гистограммы после пика наверх. Сигнал достигнут ценами на следующий день.
9. Это сигнал "АС" на покупку. Сигнал был образован на третьем поднимающемся столбце гистограммы после пика вниз. Сигнал был преодолен на следующий день.

Рис. 6-25. Еще один график для практики в нахождении сигналов на покупку и продажу "АС". В данный момент мы не принимаем во внимание Аллигатор. Наша цель - научиться обнаруживать все сигналы "АС" быстро и легко. Сверьте ваши ответы на Рис.6-26.

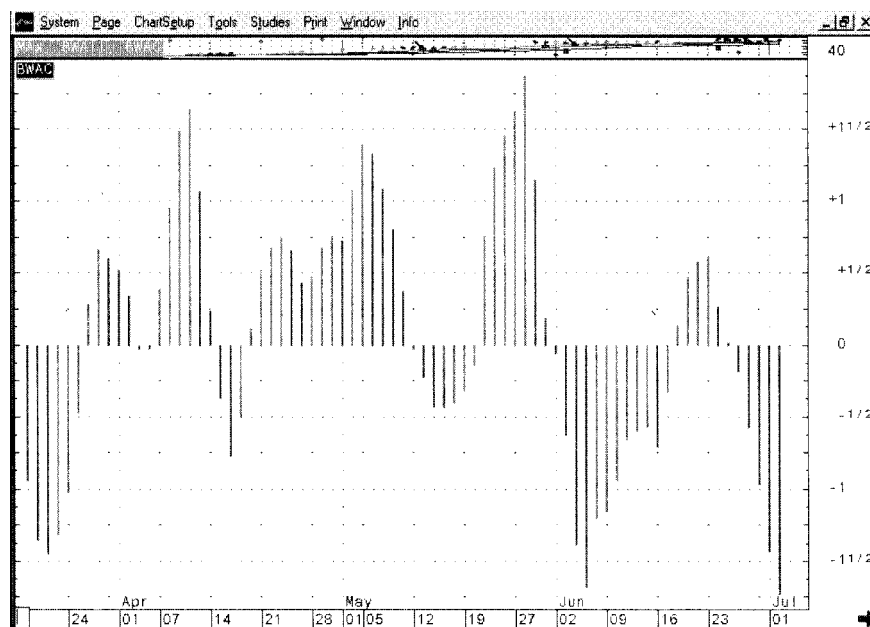


Рис. 6-25 Практическая страница для нахождения сигналов на покупку и продажу - акции Dell Computer

Рис. 6-27 - это график акций Sears. Можете ли вы найти действительные сигналы на покупку и/или на продажу, с учетом Аллигатора и показаний гистограммы "AC".

Ответы на упражнения по графику (Рис. 6-27) приводятся ниже. Сколько сигналов, указанных на Рис. 6-28, вы нашли?

График Sears принимает во внимание, что вы изучили об использовании Аллигатора и первого фрактала прорыва. В первом прямоугольнике слева находится сигнал "AC" на покупку (два последовательно повышающихся столбца гистограммы после базы), которые привели к инициации сигнала на следующем ценовом баре.

Второй прямоугольник слева - это сигнал "AC" на продажу (максимум на гистограмме, за которым следует три последовательно понижающихся столбца; необходимо три столбца, потому что второй столбец все еще находится выше нулевой линии). Он также иницируется на следующем ценовом баре.

Третий прямоугольник слева - это сигнал "AC" на покупку, ему требуется только один минимум, за которым следуют последова

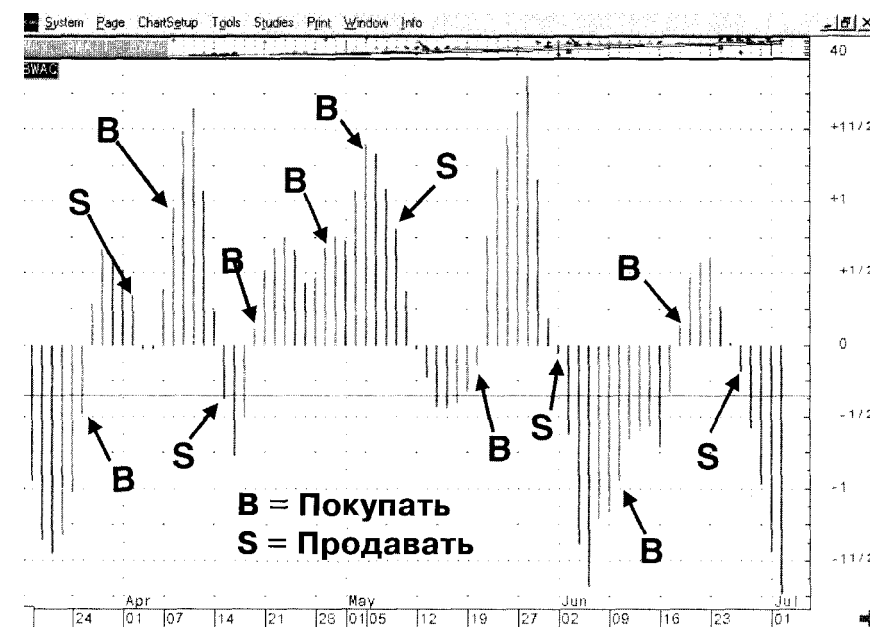


Рис. 6-26 Ответы к Рис. 6-25 - сигналы "AC" Dell Computer

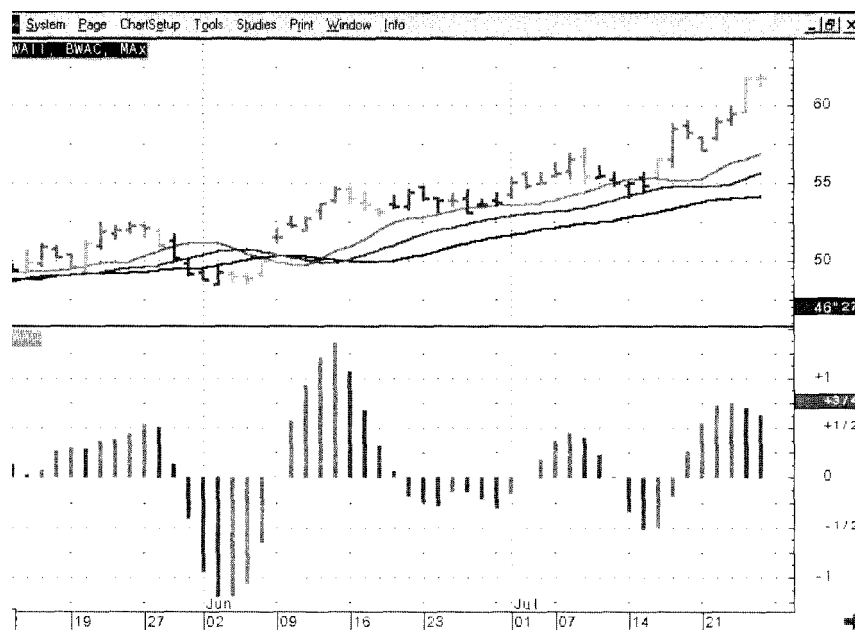


Рис. 6-27 График для практики в обнаружении действительных сигналов на покупку/продажу для акций Sears

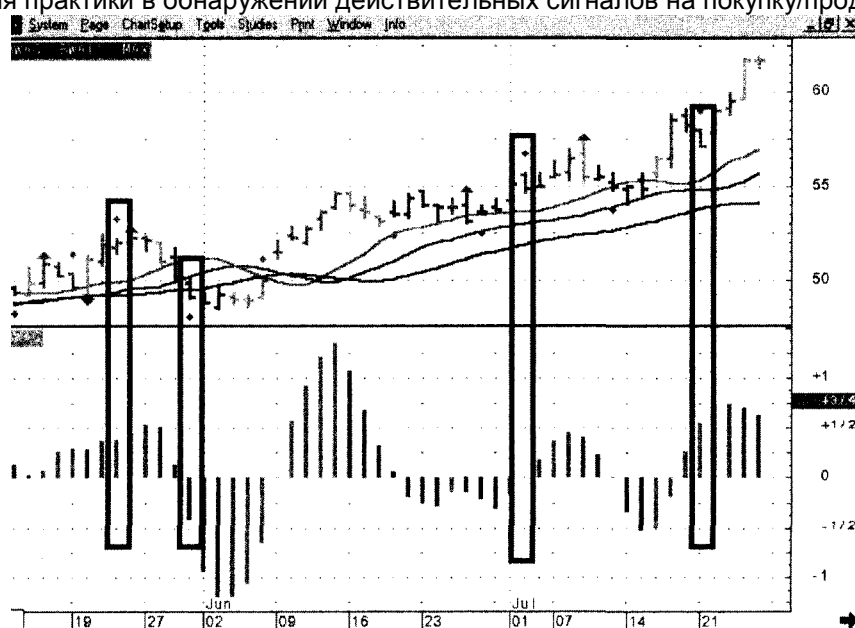


Рис. 6-28 Действительные сигналы для графика Sears, представленного на Рис. 6-27

тельно два повышающихся столбца гистограммы, то есть - два более высоких максимума, потому что второй более высокий максимум был *выше* нулевой линии.

Прямоугольник в дальнем правом углу был сформирован минимумом гистограммы, за которым следуют два последовательно повышающихся столбца. Подобно первому сигналу, здесь необходимы только два более высоких максимума, потому что второй максимум был выше нулевой линии. Вместе с тем, обратите внимание на то, что сигнал не сработал на следующем ценовом баре. Следующий ценовой бар (тот, который находится внутри прямоугольника) имел более низкий максимум, и гистограмма "АС" продолжала двигаться вверх на следующем столбце. Это "зажгло" "специальный голубой свет"; рынок позволил трейдерам приобретать акции по более выгодным ценам, по сравнению с сигналом. Очень часто такие области являются самыми лучшими местами для заключения сделок.

Важно отметить, что здесь сработали не все сигналы "АС". Помните, что наш первый сигнал вне Пасти Аллигатора - всегда фрактал. После того, как сработал первый фрактал, мы используем все



Рис. 6-29 Действительные торговые сигналы на S&P

и любые сигналы в этом направлении. Важно помнить, что, если сигнал "АС" создан, но гистограмма "АС" меняет направление перед тем, как ценовой бар задел сигнал, это аннулирует сигнал, и мы его не используем. Другая быстрая проверка: сигнал на покупку отсутствует, если столбец гистограммы "АС" окрашен в красный цвет, и сигнал на продажу отсутствует, когда гистограмма "АС" зеленого цвета.

Сигнал "АС" является нашим наиболее чувствительным индикатором, потому он изменяется раньше движущей силы, а движущая сила изменяется раньше цены.

ФАКТИЧЕСКИЕ ПРИМЕРЫ ТОРГОВЛИ

Рис. 6-29 показывает действительные сигналы для торговли, начиная с 17 апреля и заканчивая 31 июля - чуть более трех месяцев торговли на S&P индекс. Сделок внутри дня не было и показаны только сигналы "АС". Обратите внимание на то, что все сигналы пронумерованы. Пронумерованные сигналы - это сигналы, которые были фактически преодолены, и привели нас к длинным позициям. Те сигналы, которые были фактически достигнуты ценами, перечислены в Таблице 6-1.

ЧТО ВЫ УЖЕ ЗНАЕТЕ

Теперь вы знаете...

1. Что такое Хаос и как он применим на фондовых и фьючерсных рынках.
2. Как строить и использовать Аллигатор, двигатель нашей конкурентоспособности, для заключения сделок, и размещения активов.
3. Как быстро и легко распознать фрактальные сигналы на покупку и продажу.
4. Как строится Удивительный Осциллятор (АО), и как заключать сделки при помощи движущей силы рынка, определяемой "АО".
5. Как легко обнаруживать три сигнала на покупку и три сигнала на продажу, и как идентифицировать сигналы "АО" "Блюдце", "Два Пика" и "Пересечение нулевой линии".
6. Как легко обнаруживать сигналы на покупку и продажу выше и ниже нулевой линии для Ускорения/Замедления (АС). Вы должны также понимать, как пересечение нулевой линии изменяет число столбцов, необходимых для формирования сигналов на покупку и продажу.

Таблица 6-1. Торговля по сигналам "АС" на S&P

Дата	Сигнал	Дата	Исполнение	Пункты P/L	\$P/L	Накопл.\$
21 апреля	780.05	22 апреля	780.40	177.55	88,775.00	88,775.00
1 мая	815.35	2 мая	815.40	142.55	71,275.00	160,050.00
9 июня	876.05	10 июня	876.15	81.80	40,900.00	200,950.00
2 июля	916.05	3 июля	916.35	41.60	20,800.00	221,750.00
29 июля	949.05	30 июля	949.15	8.80	4,400.00	226,150.00
Закрытие	31 июля		957.95	452.30	226,150.00	

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Если вы еще не вполне освоили перечисленные выше умения и навыки, пожалуйста, не идите дальше до тех пор, пока вы не поймете полностью все сигналы, изученные на данный момент. Возможно, вам имеет смысл повторить все, что мы рассмотрели в первых шести главах. Всякий раз, когда вы смотрите на график, старайтесь найти сигналы. Ключом к успешной торговле является благоразумие, а Аллигатор направляет нас в том, *какими сигналами* мы должны руководствоваться. Наша работа в данный момент заключается в том, чтобы понять каждый из этих сигналов.

Нам осталось изучить еще два измерения (сигнала). Следующий сигнал специально предназначен для того, чтобы продолжать агрессивную покупку, когда движущая сила, ускорение и цена говорят вам, что пора действовать. Мы называем это *торговлей в зоне*. Это еще один способ максимизировать прибыли, шагая в ногу с рынком используя методы торговли в зоне, вы можете удвоить ваши прибыли. Спортсмены говорят об игре в зоне; мы в нашей зоне будем торговать. И получать удовольствие!

В следующей главе вы узнаете, как значительно увеличить ваши прибыли при работе в обычном тренде.

Вы должны знать, как распознавать, и как заключать сделки при помощи:

- Аллигатора
- Фрактала
- Удивительного осциллятора
- Ускорения/Замедления

ТОРГОВЛЯ В ЗОНАХ

ВВЕДЕНИЕ

Теперь мы готовы начать агрессивные действия, чтобы максимизировать наш доход от инвестиций (ROI), как действуют настоящие трейдеры, в отличие от тщеславных и робких дилетантов. Мы хотим инвестировать в пределах наших реальных возможностей, но только тогда, когда все происходит так, как мы хотим. Такова нагла цель теперь, когда мы узнали, что занимаем эту позицию.

Движущая Сила движется в том же направлении, что и наши сделки, и ускоряется в нашем направлении. Последнее возникает, когда трейдеры берут *Цену* в нашем направлении. Другими словами, Движущая Сила действует в нашу пользу, Ускоряется в нашем направлении, а Цена закрывается согласованно с нашим путем. Это дает нам действительную КАРТОСХЕМУ, позволяющую извлекать доходы. КАРТА¹ держит курс, основываясь на Движущей Силе, Ускорении и Цене. Это лучший из всех миров, и сейчас не время быть малодушным. Эта глава показывает, как мы используем на практике эту выгодную комбинацию.

На Рис. 7-1 приводится краткое объяснение и правила для создания Зоны. Зона формируется при помощи комбинации "АС" и "АО". Помните, что "АО" является Движущей Силой Рынка, в то время, как "АС" - это Ускорение. Когда они идут вверх, что можно легко видеть (программное обеспечение окрашивает столбцы в зеленый цвет, если каждый последующий столбец выше предыдущего), мы находимся в Зеленой Зоне. Когда столбец "АО" и столбец "АС", красного цвета, мы находимся в Красной Зоне. Если один из столбцов красного цвета, а другой - зеленого, мы находимся в Серой Зоне.

Зеленая Зона (зона покупки) определяет сильный бычий рынок, Красная Зона (зона продажи) определяет сильный медвежий рынок, а Серая Зона (переходная зона, когда нужно проявлять осто-

Зона показана на ценовом графике. Зона определяется "АО" и "АС". Если Движущая Сила и Ускорение движутся в одном и том же направлении, то мы находимся либо в Зеленой, либо в Красной Зоне. Вместе с тем, если они не синхронны, то мы находимся в Серой зоне.

Зона дает возможность:

- 1) Вести агрессивные действия на рынке.
- 2) Получать большую прибыль, используя этот метод.
- 3) Корректировать Сигнал Линии Баланса в различных зонах.

Девиз торговли в зоне - агрессивно пополнять свои текущие позиции.

Рис. 7-1 Философия торговой Зоны

рожность) указывает на рынок, который находится в переходной фазе. В главе 9 мы продемонстрируем, какой потрясающий метод для получения прибыли представляют собой эти зоны.

СОЗДАНИЕ ЗЕЛЕННОЙ ЗОНЫ

Настройте программное обеспечение вашего компьютера так, чтобы, (1) когда текущие столбцы гистограмм "АС" и "АО" выше столбцов, которые им предшествуют, соответствующий ценовой бар был окрашен в зеленый цвет. И (2) если текущие столбцы гистограмм "АС" и "АО" ниже столбцов, которые им предшествуют, соответствующий ценовой бар был окрашен в красный цвет. (3) Если "АО" и "АС" имеют разные цвета, настройте окрас ценового бара в серый цвет. Тогда вы сможете определять цвет зоны непосредственно при помощи цвета бара цены. (Если вы столкнулись с проблемами при выполнении этих операций, то свяжитесь с вашим поставщиком нашего продукта, либо нашим офисом, и мы проведем вас через этот процесс).

Рис. 7-2 показывает, как могут быть окрашены бары в зависимости от их отношения к предшествующим барам. На нем также по-

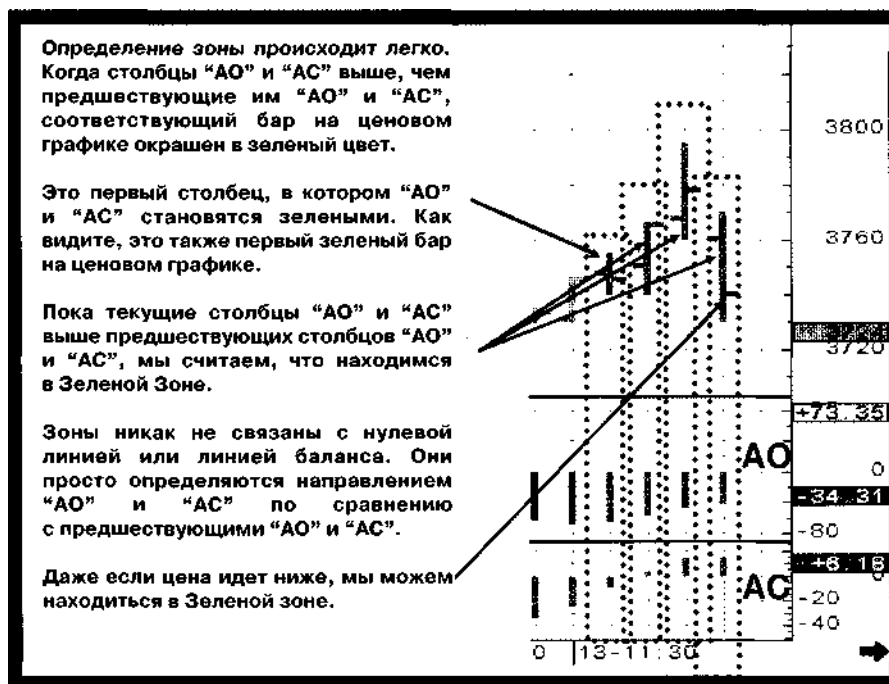


Рис. 7-2 Создание Зеленой Зоны

казано, как цена может откатиться назад, но не обязательно повлиять на цвет ценового бара. Рынок, как вы и я, должен дышать. Эти бары как раз и показывают непрерывные вдохи и выдохи рынка. Мы также используем зоны, чтобы помочь самим себе разместить наши ресурсы при заключении сделок и извлечь максимальный доход на определенный размер вложенного капитала.

На Рис. 7-3 первый бар слева окрашен в серый цвет. Второй бар слева окрашен в зеленый цвет. Третий бар слева также окрашен в зеленый цвет и отвечает условиям покупки для "добавления": (1) Движущая Сила все еще поднимается вверх; (2) Ускорение растет; и (3) Цена закрывается на более высокой отметке. Мы выполнили требования на покупку при закрытии третьего бара. Не имеет значения, какой временной период мы используем. Также безразлично, торгуем ли мы акциями или товарами. Если мы торгуем по дневным графикам, то мы можем использовать Стоп-Ордер Только при Закрытии². Если мы торгуем внутри дня, то нам необходимо контролировать рынок и размещать рыночные ордера в конце то-



Рис. 7-3 Торговля в Зеленой зоне

го временного интервала, в котором нами осуществляется торговля. Если следующие бары продолжают чертить нам КАРТУ, или -МАР (Движущая Сила, Ускорение и Цена), то мы продолжаем заключать дополнительные сделки на закрытии каждого последующего бара до тех пор, пока ценовой бар не изменит цвет, что может означать изменение Движущей Силы или Ускорения, либо обоих этих показателей.

КОГДА ОСТАНОВИТЬ ДОБАВЛЕНИЯ ВНУТРИ ЗОН

Существует одно исключение, которое мы часто используем, когда добавляемся в зонах. Помните, что рынок всегда должен ды-



Рис. 7-4 Добавочная торговля в зонах

шать, и ситуация, когда более шести - восьми баров окрашены в один цвет встречается не часто. Мы используем эту информацию. После пятого красного или зеленого бара подряд, мы перестаем добавляться, основываясь на зоне. Но мы все еще продолжаем использовать сигналы в том направлении, в котором двигались. Причина состоит в том, что нам известно из опыта, что редко бывает ситуация, когда наблюдаются более шести или восьми баров одного и того же цвета. Это означает, что после нескольких баров одного и того же цвета, рынок попадает в переходную фазу, которая будет либо серой, либо противоположной цвету текущего бара. Сравните несколько графиков, и вы увидите, как это способствует повышению доходов и снижает потенциальные убытки.

ПОЛУЧЕНИЕ ПРИБЫЛИ В ЗЕЛЕННОЙ ЗОНЕ

Позвольте мне еще раз повторить, чтобы подчеркнуть: рынки, как вы и я, должны регулярно дышать. Наблюдение цвета ценовых баров может легко помочь при контроле за "дыханием". Мы и это наблюдение обращаем в метод извлечения прибыли.

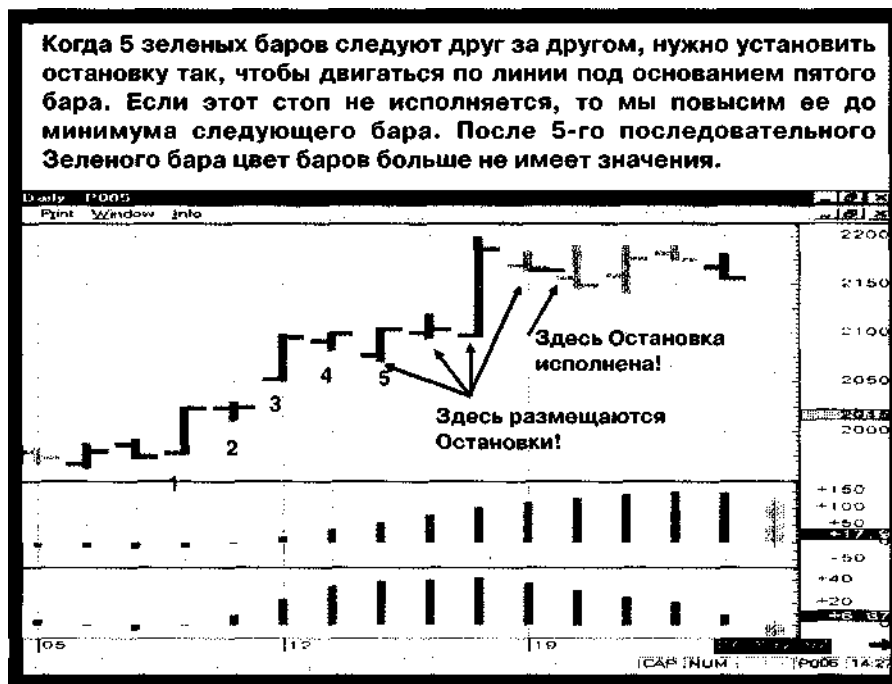


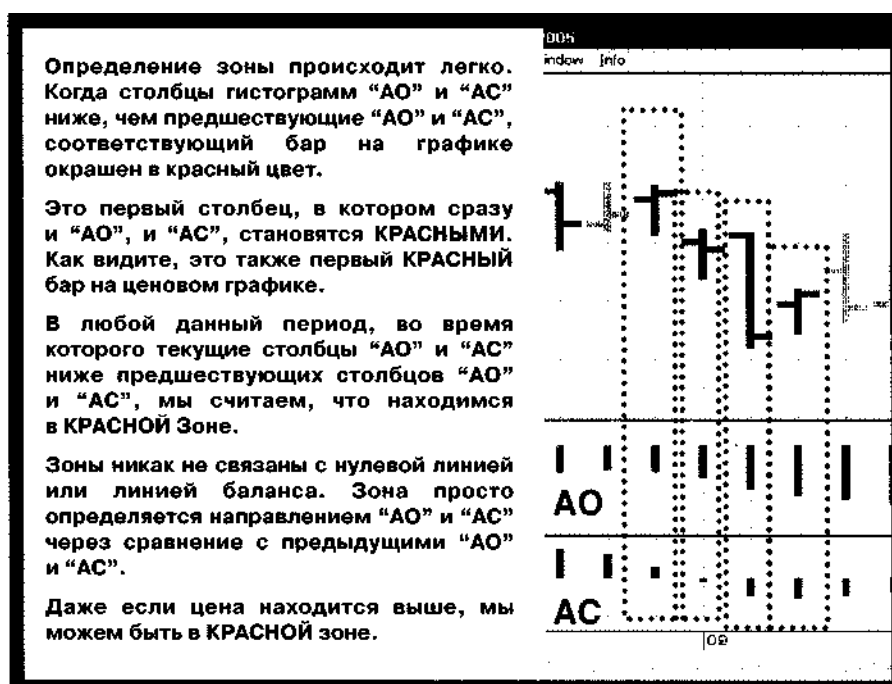
Рис. 7-5 Извлечение прибыли в Зеленой Зоне

Как мы при этом действуем? После появления пяти подряд баров одного и того же цвета, вы поднимаете цену (или понижаете ее при нисходящей тенденции) своего стоп-ордера на одно минимальное изменение цены ниже основания пятого зеленого бара. Для нисходящего тренда это будет наибольшая цена плюс одно минимальное ценовое изменение от вершины пятого красного бара. После инициализации защитной остановки в Зоне, если цена продолжает двигаться в том же направлении, вы должны поднять цену (опустить при нисходящем рынке) и продолжать делать это до тех пор, пока ваша остановка не сработает (См. Рис. 7-5).

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ЗОН НА ПАДАЮЩЕМ РЫНКЕ

Создание красной зоны

Рис. 7-6 подробно разъясняет, как создать Красную Зону на вашем ценовом графике. Это может быть сделано практически при помощи любого средства построения графиков (или автоматически при помощи нашего программного обеспечения "Мечта Инве-



сторa"). После того, как вы создали зоны на вашем графике, следующая задача - понять, как торговать при помощи этих зон. Как подчеркивалось выше, эти зоны работают в равной степени для акций, фьючерсов и при торговле спредами.

Торговля в Красной Зоне

Торговля в Красной Зоне осуществляется по правилам, противоположным правилам в Зеленой Зоне (см. Рис. 7-7). Всякий раз, когда вы наблюдаете красный ценовой бар, которому предшествует бар красного же цвета, вы добавляетесь на закрытии, если закрытие ниже, чем закрытие предыдущего бара. Другими словами, вы должны использовать КАРТУ (МАР - Движущую Силу Ускорение и Цену) для получения прибыли. Движущая Сила должна быть ниже (красный столбец "АО"), Ускорение должно возрастать в нисходящем направлении (красный столбец "АС"), и, наконец, Цена должна быть на закрытии ниже, чем закрытие предыдущего бара.

Вы добавляетесь до тех пор, пока не получите пять последовательных красных баров. После пятого красного бара, вы прекращаете добавляться, основываясь на сигналах зоны.



Рис. 7-7 Торговля в Красной Зоне

Давайте рассмотрим несколько примеров, чтобы посмотреть, уловили ли вы идею.

Рис. 7-8 показывает, что вы продаете на закрытии красного ценового бара, если соблюдены следующие требования:

1. Должен быть упреждающий красный бар, определяемый понижающимися "АО" и "АС".
2. Его закрытие должно быть ниже, чем у предыдущего бара.
3. Добавление продажи на закрытии отменяется, если насчитывается более чем пять последовательных предыдущих красных баров.

Теперь давайте определим, как использовать последовательные красные бары (Рис. 7-9).

Извлечение Прибыли в Красной Зоне

Вспомните еще раз, что цикл дыхания любого рынка можно отследить, наблюдая за красными, зелеными и серыми ценовыми ба-

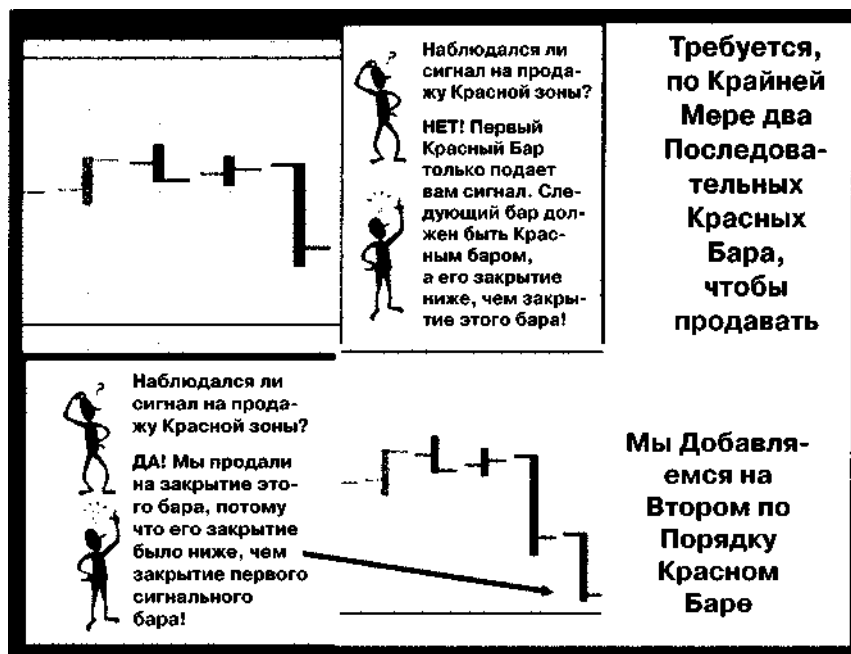


Рис. 7-8 Примеры продаж в Красной Зоне

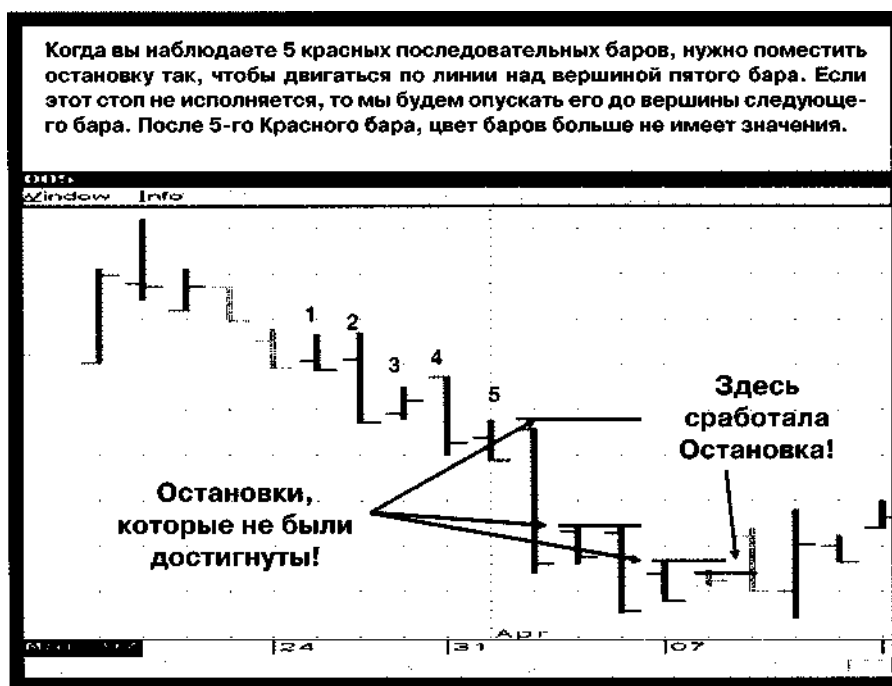


Рис. 7-9 Извлечение прибыли в Красной зоне

рами. Мы хотим использовать эти знания для того, чтобы увеличить свой доход на инвестированный капитал (ROI). Мы обнаружили, оптимальная стратегия - выйти из своей короткой позиции после пяти последовательных красных баров. Специальный метод состоит в том, чтобы поместить стоп-ордер (не стоп и разворот) на одно ценовое движение выше, чем вершина пятого в последовательности красного бара. Если рынок не возьмет нас с собой на следующем баре, и у него будет более низкий максимум по сравнению с предшествующим баром, то мы передвинем наш стоп вниз на одно минимальное ценовое движение выше новой, более низкой, вершины.

ВАЖНЫЙ МОМЕНТ: После пятого последовательного красного бара мы продолжаем опускать наш стоп, чтобы остановится непосредственно над максимумом текущего бара, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОГО, КАКОВ ЦВЕТ ТЕКУЩЕГО БАРА - до тех пор, пока наш стоп не будет исполнен.

Сейчас, когда мы знаем, как торговать при помощи красных и зеленых баров, давайте, рассмотрим переходные бары серого цвета. Серые бары указывают, что Движущая Сила имеет одно направление, а Ускорение нацелено в противоположную сторону. Это может указывать на: (1) приближающийся конец тренда опреде-

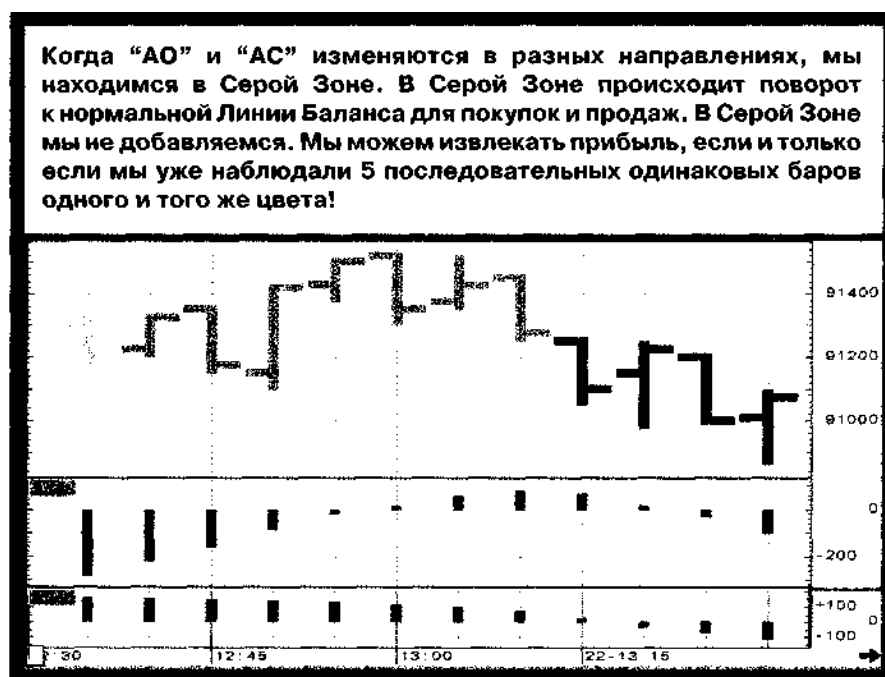


Рис. 7-10 Серая Зона

ленной временной структуры или (2) что рынок просто решил вздохнуть. На самом деле происходит следующее: рынок временно теряет интерес в удержании направления, в котором он движется. Интерес снижается, как для покупателей, так и для продавцов.

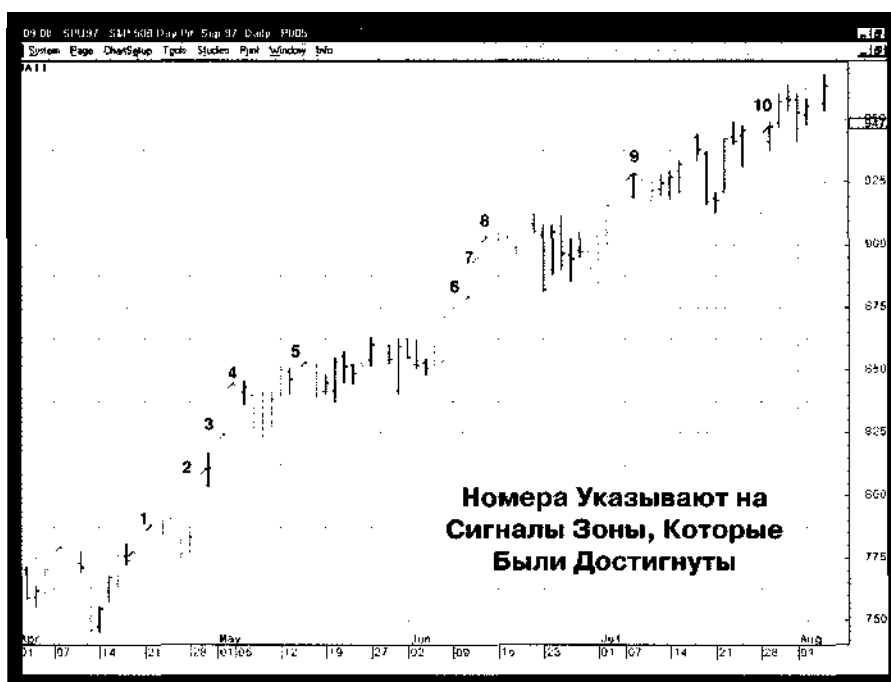


Рис. 7-11 Торговля по сигналам зоны

Таблица 7-1. Результаты Добавления в Зональной Торговле с 17 апреля по 31 июля

№	Дата	Сигнал	Дата	Исполнение	Пункты P/L	\$ P/L	Накопл. \$
1	21 апреля	771.90	22 апреля	788.60	169.35	84,675.00	84,675.00
2	29 апреля	807.80	30 апреля	810.80	147.15	73,575.00	158,250.00
3	1 мая	810.00	2 мая	824.65	133.30	66,650.00	224,900.00
4	2 мая	842.65	3 мая	845.05	112.90	56,450.00	281,350.00
5	14 мая	848.60	15 мая	853.45	104.50	52,250.00	333,600.00
6	10 июня	877.60	11 июня	879.40	7.55	39,275.00	372,875.00
7	11 июня	879.40	12 июня	895.10	62.85	31,425.00	404,300.00
8	12 июня	895.10	13 июня	903.45	54.50	27,250.00	431,550.00
9	7 июля	918.35	8 июля	927.80	30.15	15,075.00	446,625.00
10	28 июля	943.65	29 июля	947.00	10.95	5,475.00	452,100.00
	Закрытие	7 -31		957.95	904.20	452,100.00	

Как зоны влияют на сигнал пятого измерения, мы обсудим в следующей главе. Здесь же необходимо запомнить, что мы не добавляемся, основываясь на сигналах зоны, если текущий ценовой бар серого цвета. Когда мы имеем пять последовательных баров либо зеленого, либо красного цвета, мы продолжаем отслеживать наш стоп, следуя за текущим максимумом или минимумом, независимо от того, какого цвета может оказаться текущий бар.

Рис. 7-11. График S&P, который мы используем при рассмотрении всех пяти измерений. Торговля осуществлялась с 17 апреля по 31 июля; обратите внимание на то, что наблюдалось 10 зон для добавления. Таблица 7-1 показывает результаты по каждой сделке и прибыли, которые она дала на протяжении более, чем трех месяцев, при использовании дневных графиков на S&P. В то время один пункт равнялся \$5.00. Сразу после этого биржа поделила надвое значение одного пункта.

РЕЗЮМЕ

В этой главе мы исследовали, как торговать, когда рынок нам подыгрывает. Мы используем зоны, чтобы:

1. Агрессивно добавляться.
2. Извлекать максимальную прибыль во время трендового движения.

Для повторения: если Движущая Сила и Ускорение имеют одно и то же направление, мы находимся либо в Зеленой, либо в Красной Зоне. Вместе с тем, если один из этих показателей движется вверх, а другой вниз, по сравнению с предыдущим столбцом гистограммы, то ценовой бар окрашивается в серый цвет, чтобы показать, что мы находимся в переходной Серой Зоне.

Концепция Зоны дает три вещи:

1. Позволяет нам действовать агрессивно по отношению к рынку.
2. Корректирует сигнал Линии Баланса в различных зонах.
3. Дает нам наилучшую технику извлечения прибыли.

В следующей главе мы изучим сигнал Линии Баланса, которая является нашим пятым измерением. Осознав то, чем является Линия Баланса, мы объединим все измерения в одну форму, чтобы использовать их в торговле на рынке.

ТОРГОВЛЯ С ПОМОЩЬЮ ЛИНИИ БАЛАНСА

ПЯТОЕ ИЗМЕРЕНИЕ

Итак, мы добрались до нашего пятого и последнего торгового измерения. С первого взгляда эта размерность может показаться немного сложной, но это не так. В нашей, ранее выпущенной, книге "Торговый Хаос", описан сигнал, который мы называли "торговля по большому пальцу", по существу, это противоположный сигнал фрактала. Цель его - позволить заключить сделку до появления сигнала фрактала. В течение всех лет, пока мы его использовали, он приносил прибыль, к настоящему времени мы отточили технику применения этого сигнала так, что он стал более эффективным.

Базовые принципы, которые стоят за этим сигналом, основаны на том, что мы называем Линией Баланса. Эта линия возникла благодаря использованию суперкомпьютеров (Супер-ЭВМ) и была определена математически. Универсальные вычислительные машины провели более, чем пять миллионов итераций, чтобы найти способ точной оценки размещения Линии Баланса, используя персональный компьютер. Мы кратко остановимся на важных деталях, но сначала, давайте рассмотрим общую картину.

Линия Баланса - это линия, на которой находилась бы цена, если бы не было *новой поступающей информации (Хаос)*, влияющей на рынок в данный момент времени (Рис. 8-1). Мы можем судить о воздействии новой информации на рынок, оценивая, как далеко находится текущая цена от Линии Баланса. В наших исследованиях мы интерпретировали гистограмму для измерения этого расстояния, но было обнаружено, что она практически равна нашему Удивительному Осциллятору (АО) 5/34, поэтому при его использовании она не нужна.

Чтобы лучше понять, что такое Линия Баланса, нужно представить, что она является линией Континентального Хребта Водораз-

Линия Баланса - это место,
Где находилась бы текущая цена,
если бы не было
НОВОЙ ПОСТУПАЮЩЕЙ ИНФОРМАЦИИ

ХАОС

Рис. 8-1 Что такое Линия Баланса?

дела. Когда дождь идет с восточной стороны, вода будет течь в сторону Мексиканского Залива из-за гравитации Странного Аттрактора. Это будет происходить до тех пор, пока сильный восточный ветер не начнет сдувать капли дождя в западную сторону от Хребта. Когда же это произойдет, вода потечет в сторону Тихого океана, а не в сторону Мексиканского залива. Ветер в этом случае является новой информацией, которая изменяет поведение. Изменение в поведении является фракталом. На рынках новая информация образует фракталы (изменение в поведении). В конце любого тренда - фрактал. Когда вы решили прочитать эту главу, а не делать что-либо другое, это был поведенческий фрактал.

Линия Баланса может быть также названа Седловой Точкой, которая является местом, где небольшие изменения в начальных условиях создают результаты, которые будут значительно сильнее, чем причина. Одним из последствий развития квантовой физики и теории хаоса, является разрушение старой Ньютоновской идеи о том, что для каждого действия есть равное по силе и противоположное по направлению противодействие. Пострадала и глобальная теория энтропии, утверждавшая, что все, в конце концов, уйдет в небытие. Сейчас мы знаем, что существует нег-энтропия, утверждающая возможность производить что-то из ничего.

Теперь представьте Линию Баланса как вершину горы. Когда на рынок поступает новая информация, цене легче *уйти от* Линии

Баланса (требуется меньше энергии в виде новой информации), чем приблизиться к ней. Это можно выразить просто: "Легче спуститься под гору, чем подняться на гору" (Рис. 8-2).

Давайте рассмотрим пару очень простых примеров того, как действует Линия Баланса на любом рынке - фондовом, товарном, индексов, спредов или опционов. Линия Баланса показывает нам

направление текущего пути наименьшего сопротивления на рынках.

Рис. 8-3. Карикатура, показывающая, что спуск под гору (от Линии Баланса) легче, чем подъем в гору. Аналогично этому для цены легче (требуется меньше энергии) отойти от Линии Баланса, чем приблизиться к Линии Баланса. Это демонстрирует график на Рис. 8-4.

Обратите внимание на то, что тринадцать баров в левой части Рис. 8-4 ушли на 56 пунктов, а потом направились в направлении сближения с Линией Баланса, что аналогично подъему в гору. Также обратите внимание на то, что тринадцать баров в следующей половине графика направились от Линии Баланса. Тринадцать баров справа покрыли 161 пункт, потому что цена спускалась с горы. На этой иллюстрации спуск с горы означает, что цена поднималась

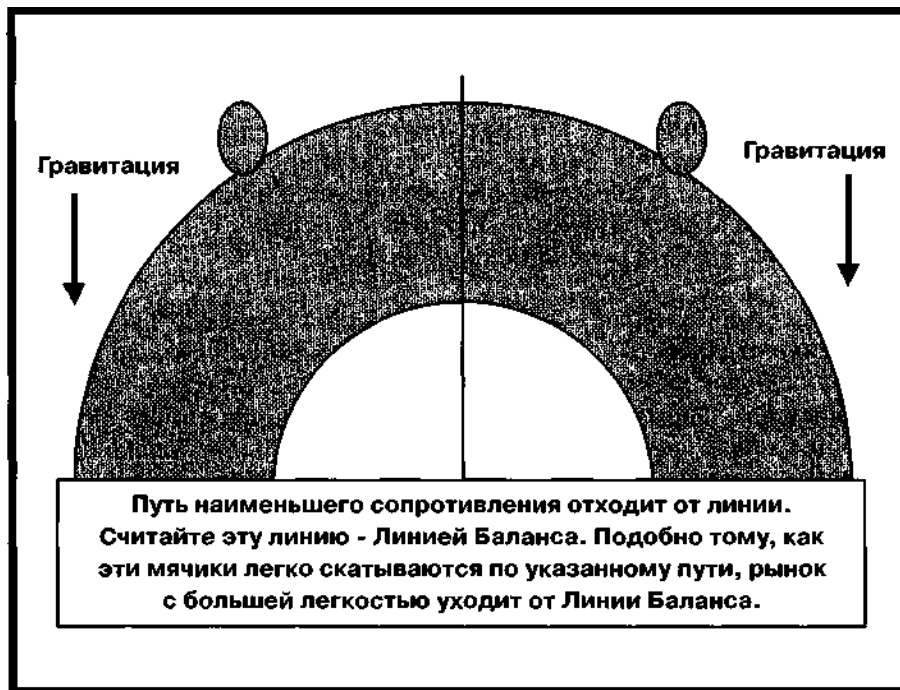


Рис. 8-2 Путь наименьшего сопротивления

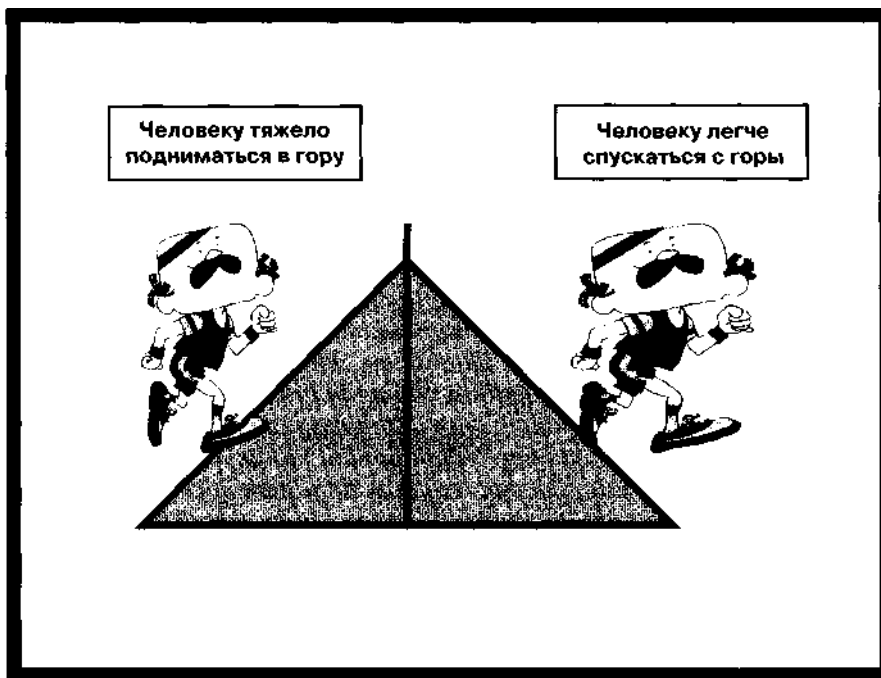


Рис. 8-3 Кто из них тратит больше энергии?

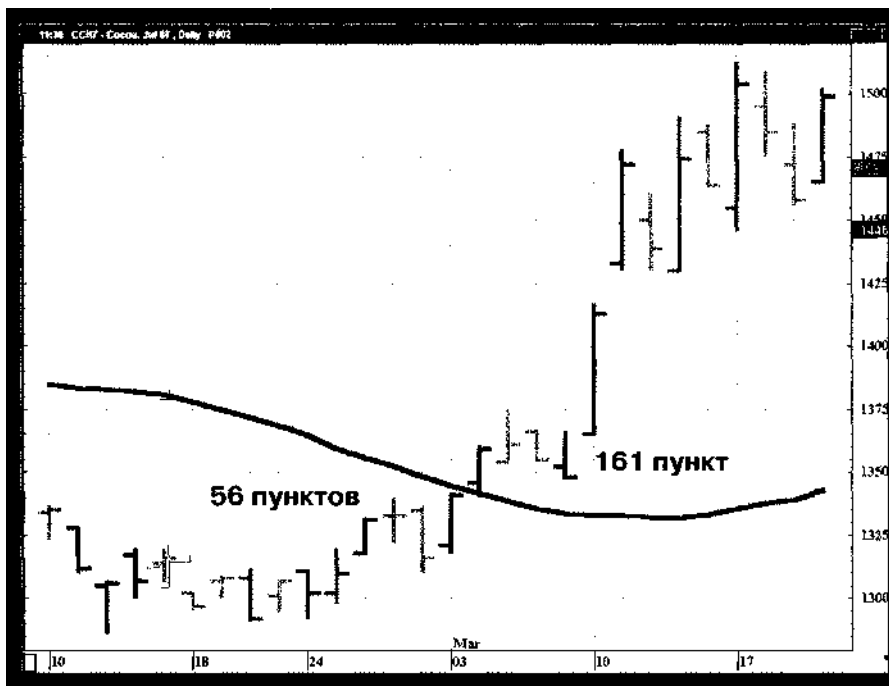


Рис. 8-4 Путь наименьшего сопротивления

выше. Помните, что Линия Баланса - это вершина горы, и для цены легче отойти от Линии Баланса, чем приблизиться к ней.

Рис. 8-5, по существу повторяет две предыдущие иллюстрации, показывая, что отход от Линии Баланса реализовать легче (требует меньше новой информации), чем приблизиться к Линии Баланса.

Рис. 8-6 иллюстрирует базовый путь поиска новой информации на основе сигнала Линии Баланса. Максимум текущей цены ниже, чем предыдущий максимум. Когда мы интерпретируем это, мы должны учитывать, что на любом рынке всегда ведется борьба между покупателями и продавцами. Покупатели были, очевидно, сильнее в первом периоде (бар "А"), чем во втором периоде времени (бар "В"). Мы знаем это, потому что они не могли торговать во втором периоде по таким же высоким ценам, как те, что были в первом периоде. Возникает вопрос: "Кто несет за это ответственность, и что он делает?" К счастью, нам не нужно знать "кто"; мы можем видеть результаты коллективного "кто" в форме проявления цены. Новая информация определяется считыванием ценового графика.

Рис. 8-6 демонстрирует, как мы распознаем новую информацию для создания сигналов Линии Баланса. Обратите внимание, бар "В" имеет более низкую вершину, чем бар "А". Рассматривая эту конфигурацию с точки зрения покупателей, можно определить, что они не были достаточно сильными в период времени, характеризуемого баром "В", чтобы удерживать цену на той же высоте, что и вершина бара "А". Это определено в виде квадрата, очерченного точками: выше максимума бара "В", который характеризует потенциал новой информации. Вверху бара "В" покупатели были вытеснены продавцами из очерченного точками квадрата. Если покупатели восстановят свою силу и двинут рынок выше верхней точки бара "А", произойдет значительное изменение в поведении, что даст нам сигнал отслеживать возможность покупки при помощи Линии Баланса. Тщательно изучите этот график, эту концепцию иногда сложно уловить с первого раза. Чтобы разъяснить ее мы рассмотрим несколько примеров.

После того, как мы поняли, где искать новую информацию, мы можем отфильтровать другие концепции фрактальной геометрии, чтобы создать более выгодные сигналы. Мы принимаем во внимание два различных фактора, чтобы получить наиболее надежный сигнал Линии Баланса.

Первый фактор состоит в следующем: Где находится сигнал в отношении Линии Баланса? Мы знаем, что движение в сторону Линии Баланса более сложно, чем движение от нее. Второй

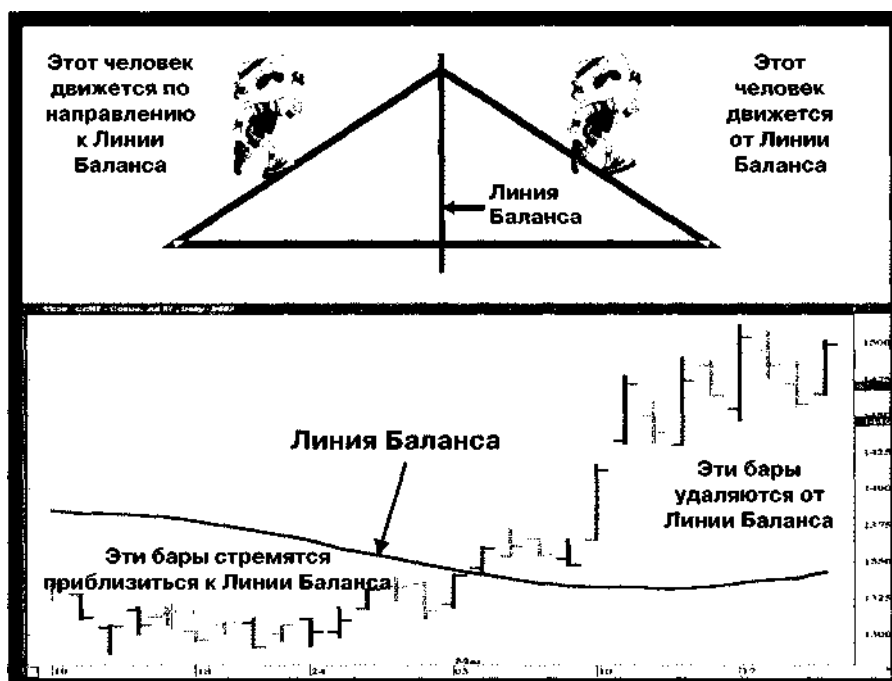


Рис. 8-5 Два взгляда на Линию Баланса

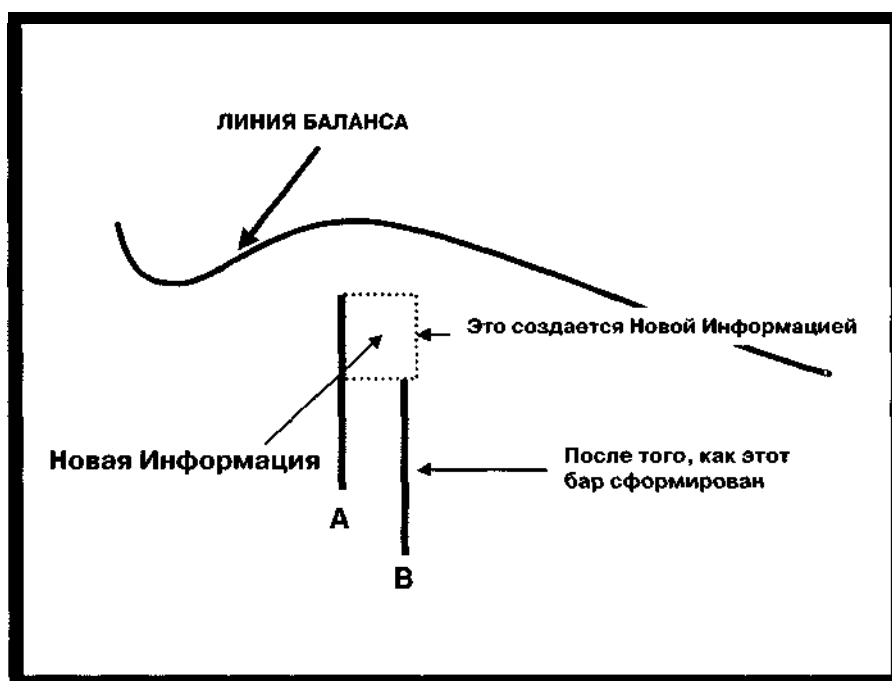


Рис. 8-6 Идентификация новой информации на графике

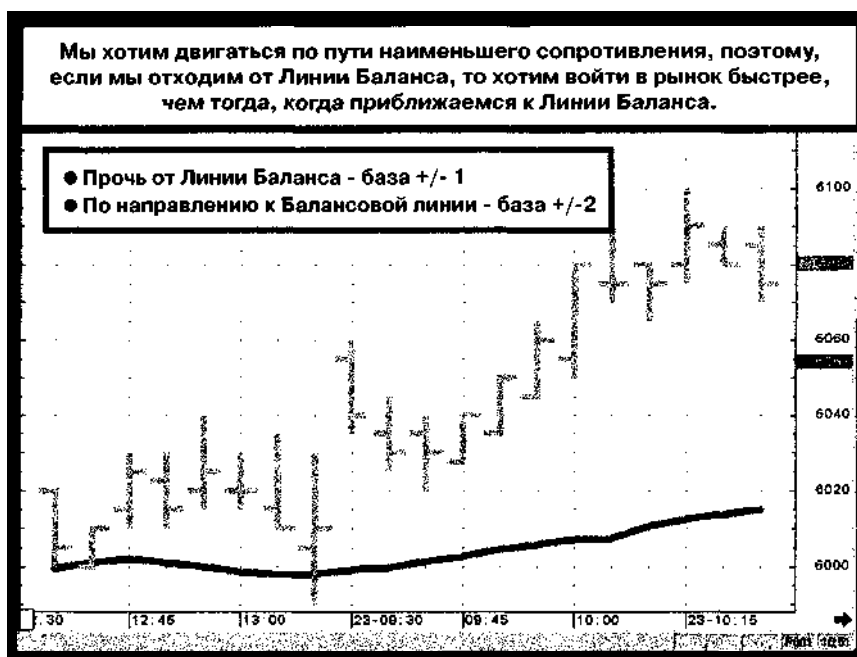


Рис. 8-7 Образование базового сигнала Линии Баланса

ЛИНИЯ БАЛАНСА

- Всегда читайте справа налево.
- Обращайте внимание на максимумы *только* тогда, когда вы ищете сигнал на покупку.
- Обращайте внимание на минимумы *только* тогда, когда вы ищете сигнал на продажу.
- Сначала определите базовый бар.
 - Базовый бар является стартовой точкой.
 - Найдите базу, когда вы ищете сигналы на покупку, обращайте внимание на текущий бар и на бар с минимальным максимумом.
 - Чтобы найти базу, когда вы ищете сигнал на продажу, обращайте внимание на текущий бар или на бар с наибольшим минимумом.
- После того, как вы определили ваш базовый бар
 - для покупки вам необходим один новый максимум, если вы отходите от Балансовой линии, и два новых максимума, если вы движетесь в сторону Балансовой линии.
 - Для продажи вам необходим один новый минимум, если вы отходите от Балансовой линии, и два новых минимума, если вы движетесь в сторону Балансовой линии.

Рис. 8-8 Правила для сигналов Линии Баланса

фактор - это число новых максимумов и минимумов, необходимых для образования сигнала. Подобно рынку, мы хотим воспользоваться путем наименьшего сопротивления (Рис. 8-7).

Рис. 8-8 содержит правила для нашей базовой стратегии использования Линии Баланса. Наша цель состоит в том, чтобы легче войти в направленное движение, когда оно стремится прочь от Линии Баланса (аналогично движению с горы), в отличие от движения по направлению к Линии Баланса (в гору). Если мы движемся в сторону Линии Баланса, то помещаем нагл сигнал, основываясь на базе +/- два более высоких максимума (более низких минимума). Если мы отходим от Линии Баланса, то используем базу +/- один более высокий максимум (более низкий минимум). Это составляет суть нашего подхода. Мы настраиваем его в зависимости от того, в какой зоне мы находимся, - ситуация, которая будет рассматриваться позже. В данный момент давайте рассмотрим и кратко изложим наш подход к пятому измерению, то есть к Линии Баланса.

ЛИНИИ БАЛАНСА - ПОКУПКИ

Сигналы на Покупку, Когда Рынок Находится Выше Линии Баланса

На Рис. 8-9, Секция "К" показывает простой сигнал на покупку, образованный базовым баром "В" и более высоким максимумом на баре "1". Секция "В" иллюстрирует, что более высокий максимум, который следует за базовым баром, не создает нового сигнала. Базовый бар - это либо текущий бар, либо *самый последний с самой низкой вершиной*. Секция "С" показывает "специальный голубой свет". Первоначальная покупка производилась на самом левом баре. Когда был сформирован более низкий максимум, покупка передвинулась вниз на один бар. Когда бар "В" был образован с другим, более низким максимумом, покупка

сдвинулась вниз к бару "1". Секция "D" иллюстрирует, что если бар сигнала находится выше Линии Баланса, нам необходима база плюс один более высокий максимум. Пока сигнальный бар остается выше Линии Баланса, мы действуем так, как если бы вся формация цен находилась бы выше Линии Баланса. Убедитесь, что вам понятны эти три сценария, чтобы вы могли легко находить сигналы на покупку выше Линии Баланса на других графиках.

Рис. 8-10 и 8-11 являются примерами того, как стоп-ордер на покупку остается неизменным, после того, как установлен базовый бар для покупки, и в соответствии с той же схемой наших действий, несмотря на то, что возникают бары с более высокими максимумами, они не воздействуют на этот стоп. Стоп на покупку остается на месте, если только (а) он не срабатывает, либо (б) не образуется другой бар с более высоким максимумом, становясь другим базовым баром. Последние три бара с правой стороны на Рис. 8-10 и последние два бара с правой стороны Рис. 8-11 не влияют на смещение сигнала Линии Баланса на покупку.

Сейчас давайте рассмотрим один каверзный вопрос (Рис. 8-12).

Вот один совет, как ускорить ваш анализ. Когда рынок достигает новых максимумов, вы не можете иметь ни Линию Баланса, ни фрактальный сигнал на покупку. Рынок должен откатиться назад и создать более низкие максимумы, прежде чем будут образованы сигналы Линии Баланса или Фрактала.

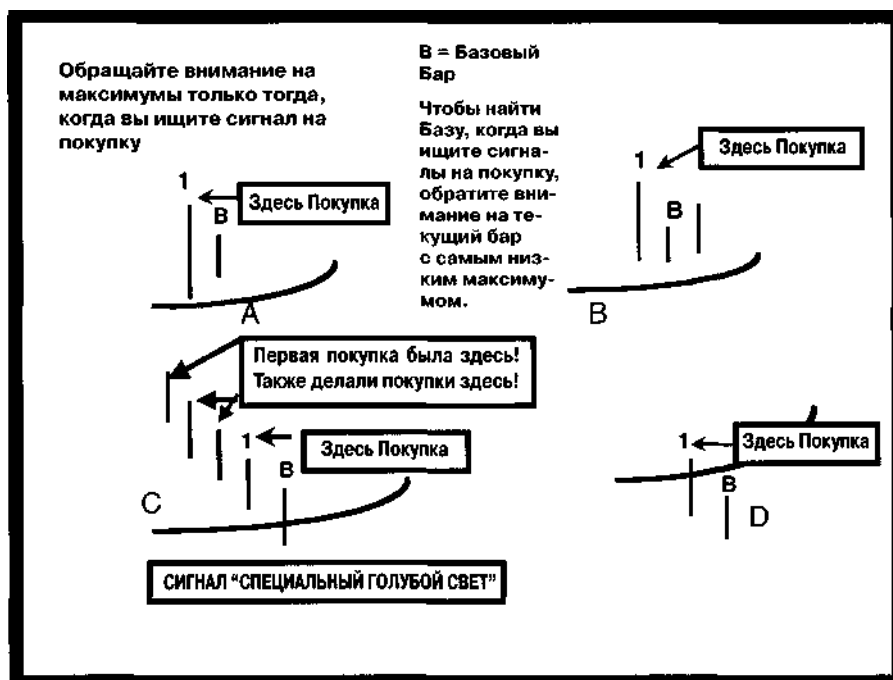


Рис. 8-9 Покупка выше Линии Баланса

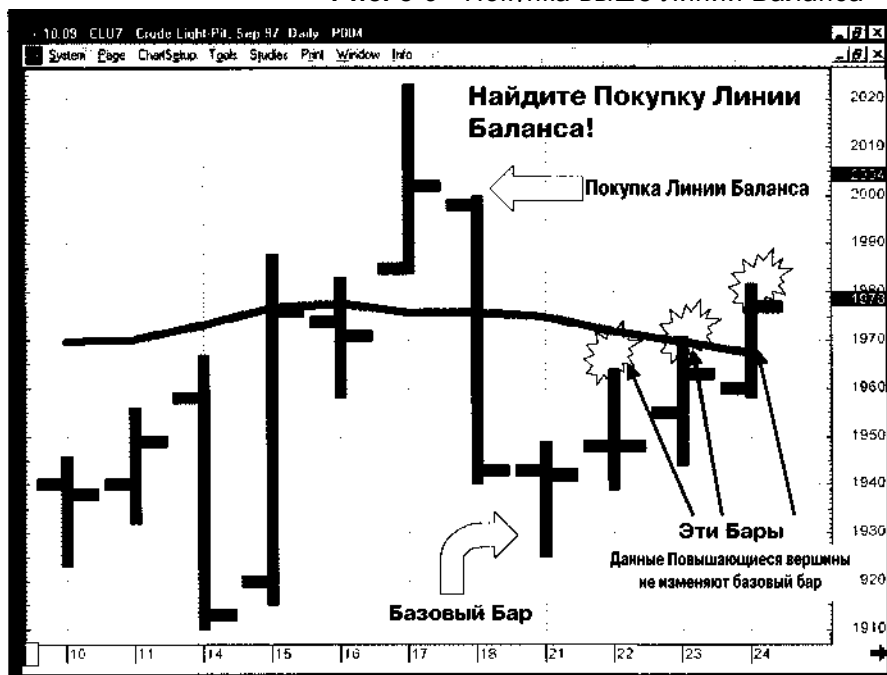


Рис. 8-Ю Обнаружение базового бара и сигнального бара

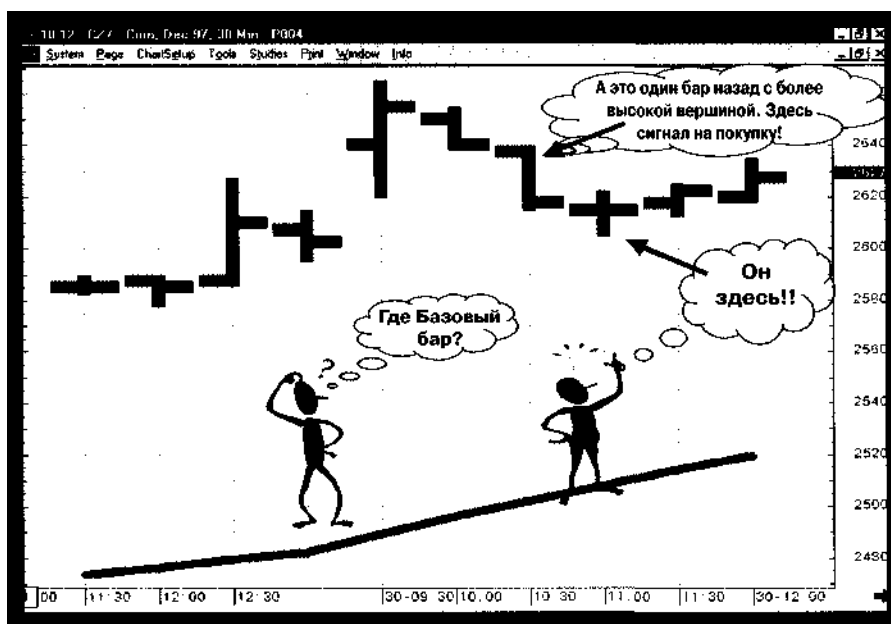


Рис. 8-11 Другой пример определения места сигнала на покупку Линии Баланса

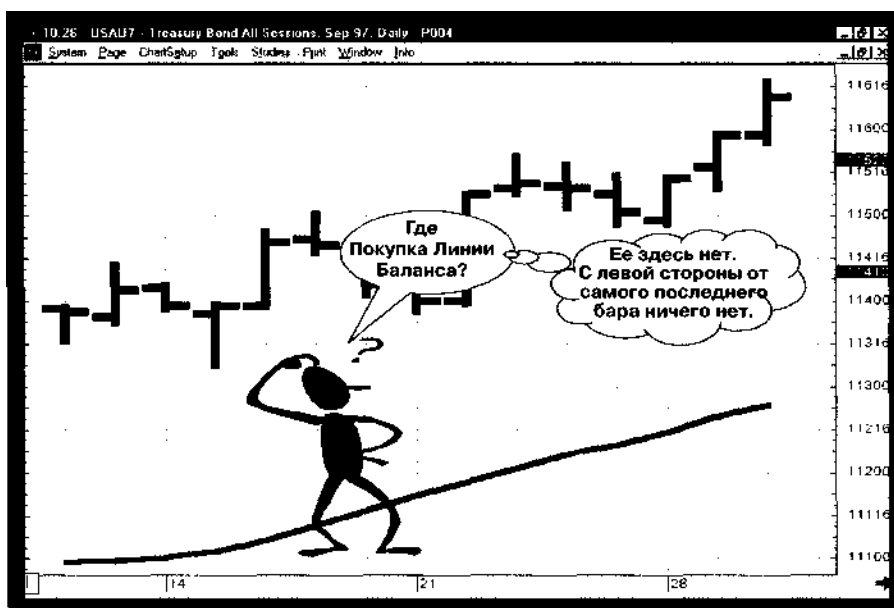


Рис. 8 -12 Каверзный вопрос о Линии Баланса

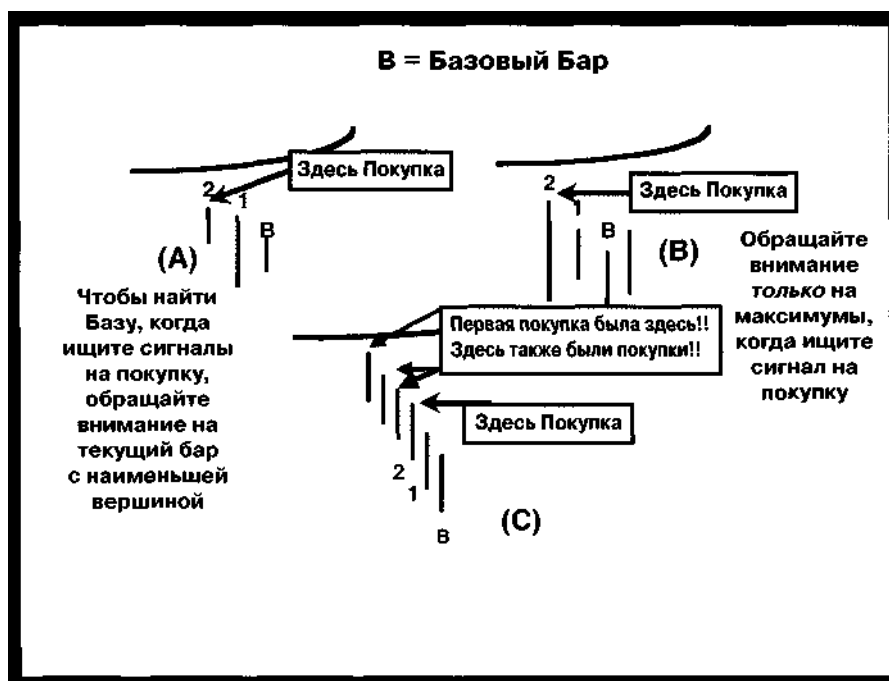


Рис. 8-13 Покупка ниже Линии Баланса

Сигналы на Покупку, Когда Рынок Находится Ниже Линии Баланса

Мы знаем, что отойти от Линии Баланса легче (требуется меньше энергии), чем подойти к ней. Из-за того, что рынок всегда следует путем наименьшего сопротивления, хорошая стратегия диктует нам делать то же самое. (Мы делали это в предыдущем разделе.) Сейчас мы покупаем ниже Линии Баланса. Нам требуется больше энергии, потому что мы поднимаемся в гору. Мы поднимаемся в гору, потому что мы покупаем ниже Линии Баланса.

На Рис. 8-13. "В" означает базовый бар. В секции (А) мы имеем типичный сигнал Линии Баланса. Нам необходима база плюс два *более высоких максимума*, потому что мы находимся ниже Линии Баланса и с трудом поднимаемся в гору, чтобы преодолеть энергию рынка. Секция (В) иллюстрирует, что текущий бар, максимум которого выше, чем максимум предыдущего бара, не влияет на покупку Линии Баланса, потому что он не создает более низкого базового бара. Секция (С) иллюстрирует "специальный сигнал голубого света". Обратите внимание на первую покупку. За ней следует более низкая вершина, которая сдвинула сигнал вниз. Рынок дает нам шанс осуществлять покупки по более низкой цене.

Давайте рассмотрим практические страницы на Рис. 8-14 и 8-15.

На Рис. 8-15 максимумы обведены, потому что вершины - это все, чем вы должны интересоваться, когда ищите сигнал на покупку, а низы - это то, что вас должно интересовать, когда ищите сигнал на продажу.

ЛИНИЯ БАЛАНСА - ПРОДАЖИ

Сигналы на Продажу, Когда Рынок Находится Выше Линии Баланса

Рис. 8-16 иллюстрирует типичные сигналы Линии Баланса на продажу, когда рынок находится выше Линии Баланса. Секция (А) показывает типичную базу минус два более низких минимума. Секция (В) демонстрирует, что после того, как была сформирована база, более низкий минимум не создает нового сигнала. Новый сигнал на продажу может образоваться только при помощи более высокого минимума. Секция (С) демонстрирует сигнал к продаже в ситуации "специального голубого света". Обратите внимание на то, что первый сигнал на продажу образуется первыми тремя барами с левой стороны. За ним следуют три более высоких минимума, которые поднимают стоп-ордер на продажу вверх всякий раз, ко-

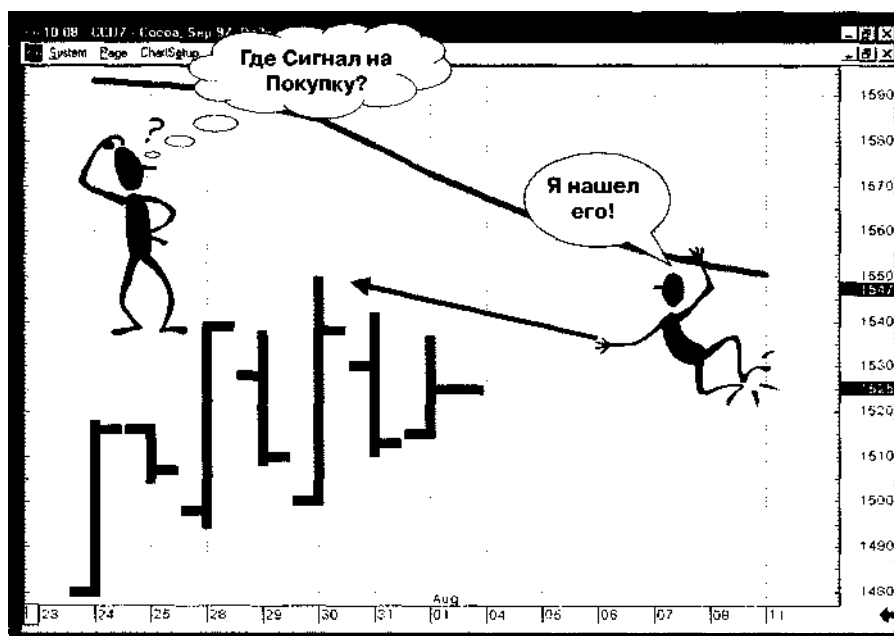


Рис. 8-14 Обнаружение сигнала на покупку ниже Линии Баланса

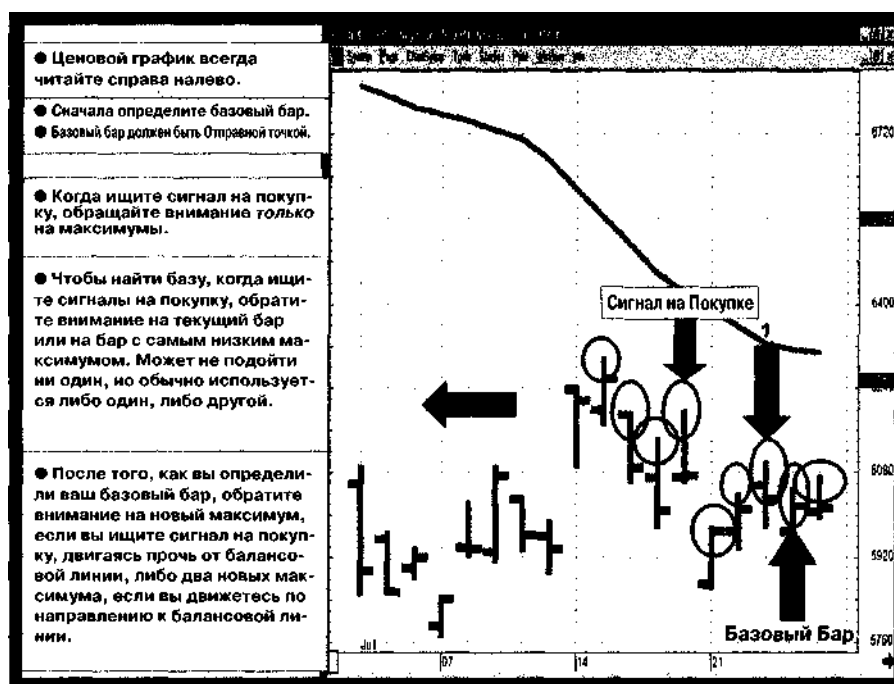


Рис. 8-15 Еще немного практики в обнаружении сигнала Линии Баланса на покупку, при нахождении ниже ее.

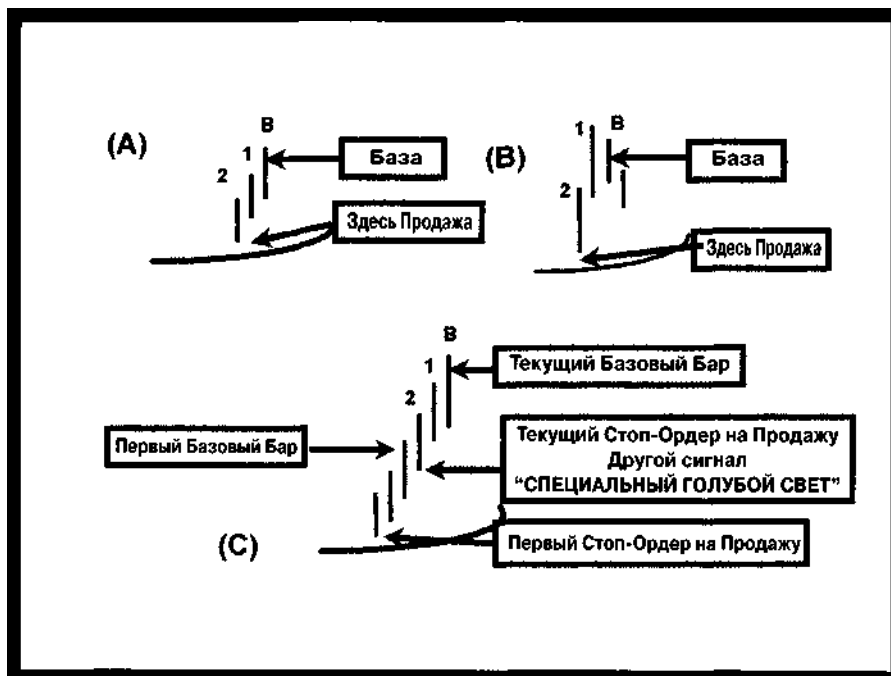


Рис. 8-16 Сигналы на продажу выше Линии Баланса

гда появляется новый, более высокий, минимум. Текущая продажа находится существенно выше первой продажи, и рынок дает нам еще один "специальный голубой свет". Опять же, убедитесь в том, что вы понимаете этот график (Рис. 8-16), перед тем, как продолжать читать дальше. Чтобы помочь вам понять это, давайте рассмотрим несколько практических графиков и схематических примеров на Рис. с 8-17 по 8-19. На Рис. 8-20 особенно заметны четыре различных возможности для создания рыночных сигналов Линии Баланса на продажу. Секция (A) имеет прямолинейный сигнал на продажу. Вам необходим лишь базовый бар и один более низкий минимум, потому что вы находитесь ниже Линии Баланса, и гравитация помогает вам - вы спускаетесь с горы. Секция (B) иллюстрирует, как минимум, который ниже базового бара, не изменяет сигнал в этой точке. Секция (C) иллюстрирует сигнал "специального голубого света" на продажу; рынок дает нам возможность продавать по более высокой цене, чем та, которую мы наметили первоначально. Секция (D) иллюстрирует, что, если сигнальный бар находится ниже Линии Баланса, то нам необходима лишь база и один бар с более низким минимумом, независимо от того, с какой стороны Балансовой линии находится базовый бар.

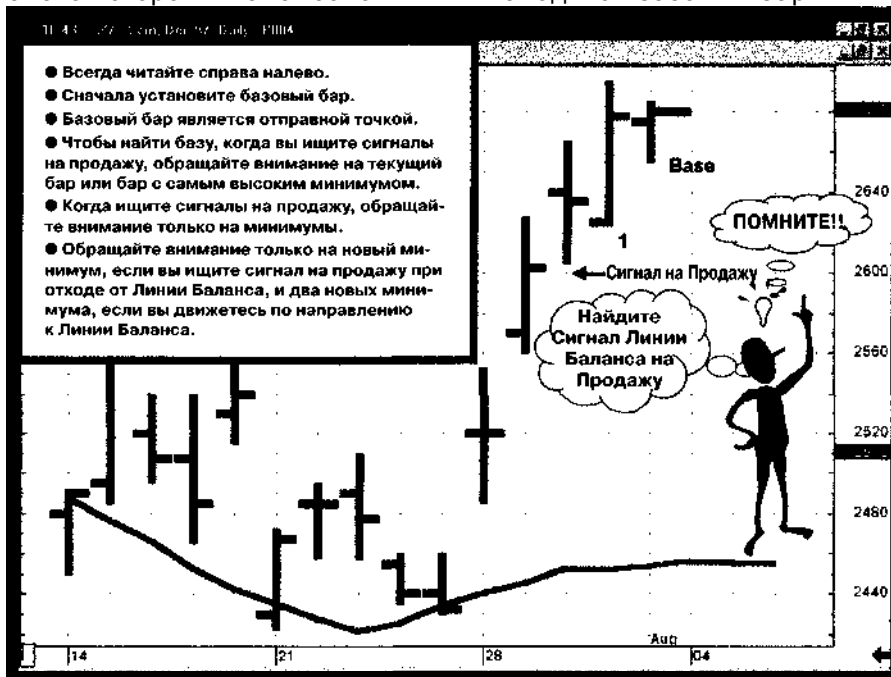


Рис. 8-17 График для практики - продажа выше Линии Баланса



Рис. 8-18 Еще один график для практики

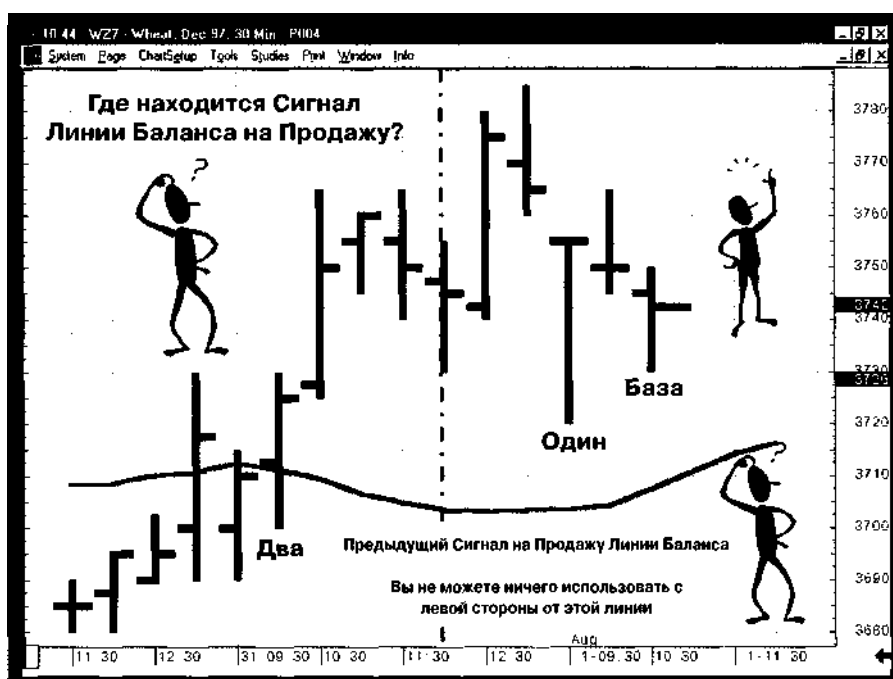


Рис. 8-19 Каверзный вопрос

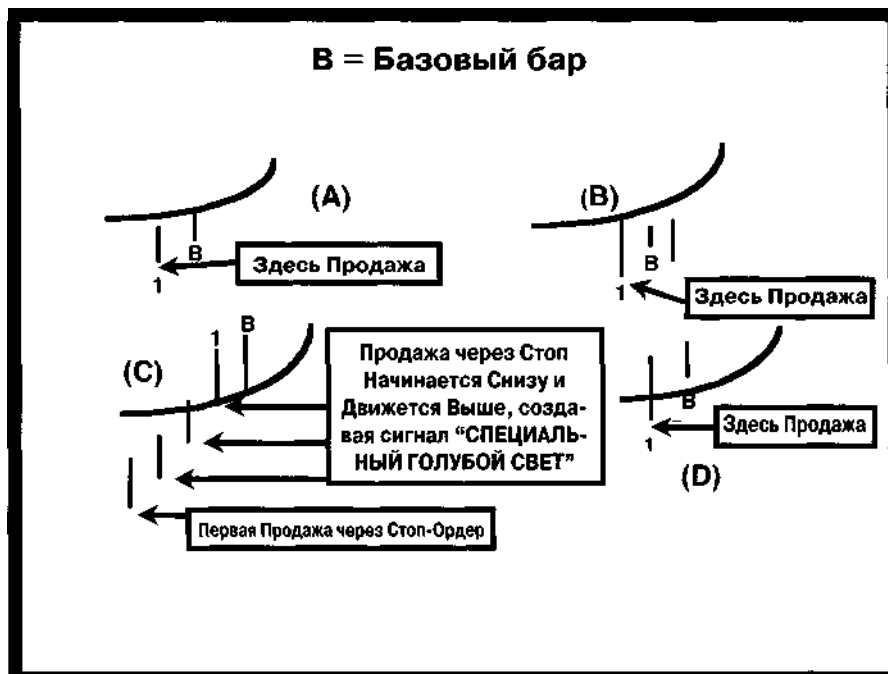


Рис. 8-20 Продажа, когда рынок находится ниже Линии Баланса

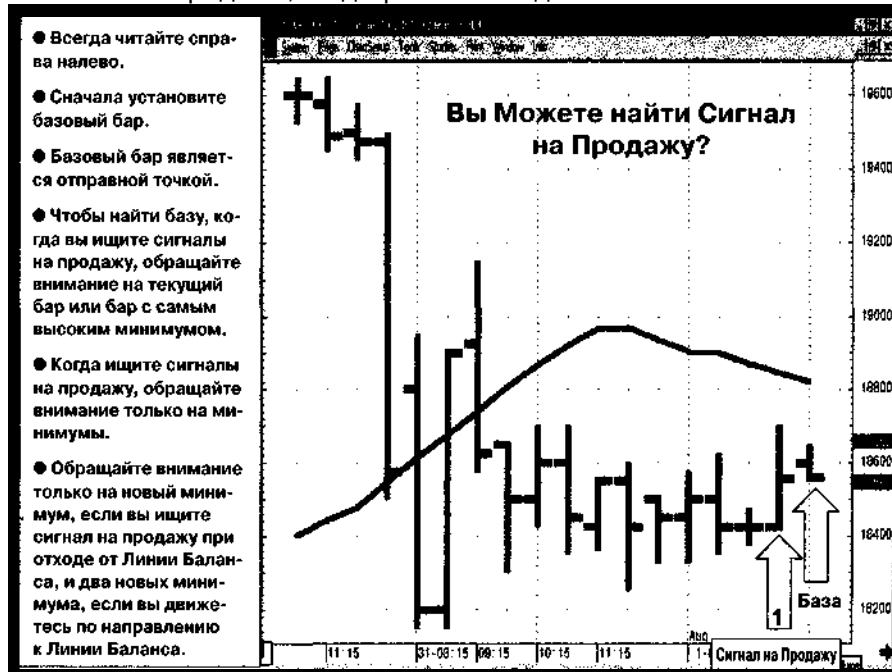


Рис. 8-21 Практическая страница для обнаружения сигнала на продажу ниже Линии Баланса



Рис. 8-22 Есть ли здесь сигнал Линии Баланса на продажу?

ПРАКТИЧЕСКИЕ СТРАНИЦЫ

Рис. 8-21 - это довольно простая иллюстрация покупки ниже Линии Баланса. Цена находится ниже Линии Баланса и направляется вниз с горы (двигаясь от линии, при чтении справа налево), поэтому вам требуется только база и один, более низкий минимум.

Рис. 8-22 ставит другой каверзный вопрос: Есть ли здесь сигнал Линии Баланса на продажу? Почему да и почему нет?

Снова, как и в случае покупки, проиллюстрированной выше в этой главе, здесь нет сигнала на продажу. Помните, что и для сигнала фрактала, и для сигнала Линии Баланса, рынок должен сначала осуществить коррекцию в своем движении, чтобы образовать более низкие минимумы, что, в свою очередь, создаст сигнал на продажу. Когда текущая цена достигает новых минимумов, вы не можете иметь ни фрактального сигнала на продажу, ни сигнала Линии Баланса на продажу.

ТОРГОВЛЯ ПРИ ПОМОЩИ СИГНАЛОВ ЛИНИИ БАЛАНСА В РАЗЛИЧНЫХ ЗОНАХ

Теперь мы можем ввести добавочные факторы, которые сначала могли слишком усложнить картину, но это усложнение с лихвой окупается соответствующим возрастанием доходов. Мы называем их фильтрами. Они направляют нас через большинство сигналов, создающих прибыль. Первый фильтр - это Аллигатор. Из предыдущих глав нам известно, что независимо от того, какой сигнал образован, мы хотим лишь тот, который находится за пределами Пасти Аллигатора, и движемся в направлении, которое будет удерживать нас вне Пасти Аллигатора. Второе ограничивающее условие - это зона, в которой находится текущая цена.

Если вы намерены что-то купить в Красной зоне, вы покупаете даже тогда, когда и Движущая Сила и Ускорение направлены низ. Это представляется не слишком выгодным. Поэтому нагла стратегия состоит в том, чтобы удвоить требования на покупку в Красной Зоне. Если текущий бар окрашен в красный цвет, а мы находимся выше синей Линии Баланса, и ищем сигналы на покупку, нам потребуется базовый бар и два более высоких максимума (чем один более высокий максимум, как в Зеленой или Серой Зоне). Соответственно, если мы находимся выше Линии Баланса в Зеленой Зоне для продажи, нам требуется базовый бар и два более низких

минимума. Однако Движущая Сила растет, и Ускорение направленно вверх, нам потребуется в два раза больше более низких минимумом (четыре, а не два, когда мы находимся в Зеленой или Серой Зоне).

Другими словами: вы должны лишь удвоить требования для продажи в Зеленой Зоне, и удвоить требования на покупку в Красной Зоне. В любой другой ситуации необходимо обычное число более высоких максимумов или более низких минимумов.

Не забывайте и о другом, исключительно важном фильтре: НЕ КОРМИТЕ АЛЛИГАТОРА!

Торговля в Режиме Реального Времени

На Рис. 8-23 изображены сделки, которые вы могли бы заключить при помощи Линии Баланса, если бы следовали нашим методам торговли в период с 17 апреля по 31 июля, то есть чуть более трех месяцев.

Здесь необходимо отметить интересный момент. Всякий раз, когда вы наблюдаете длительный тренд, подобно тому, что изобра-



Рис. 8-23 Торговля по дневным графикам на S&P при помощи сигналов Линии Баланса

жен на Рис. 8-23, вы всегда будете иметь больше сигналов Линии Баланса, чем сигналов других торговых измерений. Результаты от торговли при помощи сигналов Линии Баланса в тренде могут быть довольно внушительными, как это показано в Таблице 8-1, основанной на том же временном интервале, что и Рис. 8-23.

Таблица 8-1. Результаты Торговли по сигналам Линии Баланса с контрактами на S&P в период с 17 апреля по 31 июля.

№	Дата	Сигнал	Дата	Исполнение	Пункты P/L	\$ P/L	Накопл. \$
1	21 апреля	781.25	22 апреля	781.50	176.45	88,225.00	88,225.00
2	25 апреля	793.05	29 апреля	796.00	161.95	80,975.00	169,200.00
3	1 мая	817.25	2 мая	817.25	140.70	70,350.00	239,550.00
4	9 мая	842.55	12 мая	842.65	115.30	57,650.00	297,200.00
5	13 мая	852.85	14 мая	853.05	104.90	52,450.00	349,650.00
6	19 мая	852.65	20 мая	852.85	105.10	52,550.00	402,200.00
7	22 мая	858.05	23 мая	858.35	99.60	49,800.00	452,000.00
8	29 мая	862.65	30 мая	862.70	95.25	47,625.00	499,625.00
9	4 июня	862.05	6 июня	862.50	95.45	47,725.00	547,350.00
10	11 июня	881.15	12 июня	884.50	73.45	36,725.00	584,075.00
11	16 июня	906.45	17 июня	906.50	51.45	25,725.00	609,800.00
12	17 июня	908.55	19 июня	908.65	49.30	24,650.00	634,450.00
13	24 июня	907.95	25 июня	908.15	49.80	24,900.00	659,350.00
14	30 июня	905.05	2 июля	905.20	52.75	26,375.00	685,725.00
15	10 июля	930.55	15 июля	930.85	27.10	13,550.00	699,275.00
16	21 июля	937.75	22 июля	937.95	20.00	10,000.00	709,275.00
17	24 июля	949.30	25 июля	949.65	8.30	4,150.00	713,425.00
18	29 июля	949.40	30 июля	949.45	8.50	4,250.00	717,675.00
Закрытие		7 - 31		957.95	1,435.35	717,675.00	717,675.00

ПОВТОРЕНИЕ И РЕЗЮМЕ ПО ТОРГОВЛЕ НА ЛИНИИ БАЛАНСА

Линия Баланса - это то место, в котором находилась бы текущая цена, если бы не поступала новая информация (Хаос).

Правила Линии Баланса:

- Всегда читайте справа налево.
- Когда ищите сигналы на покупку, обращайтесь внимание *только* на максимумы.
- Когда ищите сигналы на продажу, обращайтесь внимание *только* на минимумы.
- Сначала установите базовый бар.
- Базовый бар является отправной точкой.
- Чтобы найти базу, когда вы ищите сигналы на покупку, обращайтесь внимание на текущий бар или бар с самым низким максимумом.
- Чтобы найти базу, когда вы ищите сигналы на продажу, обращайтесь внимание на текущий бар или бар с самым высоким минимумом.

После того, как вы нашли ваш базовый бар:

1. Для покупки вам необходим еще один новый максимум, если вы идете от Линии Баланса, и два новых максимума, если приближаетесь к Линии Баланса.
2. Для продажи вам необходим еще один новый минимум, если вы идете от Линии Баланса, и два новых минимума, если приближаетесь к Линии Баланса.

Два последних фильтра:

1. Вы не должны продавать выше Пасти Аллигатора, и вы не должны покупать ниже Пасти Аллигатора. Иначе вы будете кормить Аллигатора, что может оставить без еды (денег) вас самих.
2. Если текущий бар находится в Красной Зоне, вы удваиваете число новых более высоких максимумом, чтобы создать сигнал на покупку. Если текущий бар находится в Зеленой Зоне, вы должны удвоить число более низких минимумов для создания сигнала на продажу.

Итак, мы рассмотрели пять измерений для входа в фондовый или фьючерсный рынок. Большинство трейдеров считают, что выйти из рынка сложнее, чем войти в него. Выход всегда является исполнительным решением. Вместе с тем, четыре руководящих принципа, которые я использую в моей собственной торговле, доказали свою эффективность. Мы исследуем это подробнее в следующей главе.

ТЕХНИКА ИЗВЛЕЧЕНИЯ ПРИБЫЛИ

Сейчас, когда вы научились читать рынок, пришло время вооружить вас некоторыми стратегическими приемами извлечения максимальной прибыли, какая только возможна для наших сделок. Подобно тому, как мы слушаем, что рынок говорит нам, когда и сколько инвестировать, мы могли бы также ожидать, что точно так же рынок направит нас на извлечение прибыли. Для большинства трейдеров выход из рынка представляет большие сложности, чем вход в него.

Я опять хочу подчеркнуть, что все зависит от вас самих и вашего отношения к рынку. Как мы уже решили, наша задача - настроиться на рынок и позволить Хаосу работать на нас или, лучше сказать, сотрудничать с Хаосом. Рис. 9-1 напоминает нам о природе Хаоса.

ОБЪЕДИНЯЯ ВСЕ ВМЕСТЕ

Сейчас мы рассмотрели все пять измерений нашего метода торговли Profitunity. Мы знаем, как войти в рынок для покупок или продаж, используя:

1. Фрактал.
2. Движущую Силу.
3. Ускорение.
4. Зону (добавление).
5. Линию Баланса.

Мы также знаем о том, что никогда не должны заключать сделки, идя против Аллигатора. Мы хотим, чтобы Аллигатор был на нашей стороне, и держимся подальше от его Пасти. Мы также фильт-

ХАОС - ЭТО СВОБОДА

Рис. 9-1 Хаос - это свобода

руем наши входы, в зависимости от того, в какой зоне мы оказались, работая с текущим баром. Сейчас мы уже готовы применить наши уникальные стратегии для получения прибыли в нашей торговле. Название этой игры - *откладывание денег в банк*.

В данный момент мы приближаемся к четвертому и пятому уровням торговли, где обучение начинает окупаться, обеспечивая прибыль. Мы имеем четыре порожденных рынком индикатора для того, чтобы выйти из торговли, основываясь на сведениях, поступающих от рынка, а не на основе наших желаний. Вот какие сигналы можно использовать:

1. Красная линия (Зубы Аллигатора).
2. Пять следующих друг за другом баров одного и того же цвета.
3. Зеленая линия (Губы Аллигатора).
4. Сигнал в противоположном направлении.

**САМЫЙ ЛУЧШИЙ СПОСОБ РАЗМЕЩЕНИЯ СТОПА,
КОГДА ВЫ ЗНАЕТЕ, ЧТО НАХОДИТЕСЬ В ТРЕНДЕ,
И ТРЕНД НЕ ЗАВЕРШИЛСЯ**

Если у вас есть подтверждение того, что вы все еще находитесь на рынке, где развивается тренд,

лучшим местом для стоп-ордера может быть Красная линия. Красная линия - это Зубы Аллигатора. Это также та линия, где была бы текущая цена, если бы не было новой поступающей информации (Хаоса), которая влияет на рынок. Это Стоп Только при Закрытии или Рыночный Ордер при Закрытии¹. Если вы торгуете внутри дня, то должны наблюдать за закрытием рынка в каждом периоде и покидать его, используя рыночный ордер, если закрытие происходит ниже Красной линии.

На Рис. 9-2 вы видите, как несколько раз происходило проникновение сквозь Красную линию, но закрытия ниже Красной линии не было. Если вы торгуете на таком рынке и используете Красную линию в качестве остановки, то вы все еще будете продолжать занимать длинную позицию. Давайте рассмотрим другой пример.



Рис. 9-2 Самый лучший стоп для любых случаев



Рис. 9-3 Другой пример стопа на Красной линии



Рис. 9-4 Другой пример остановки на Красной линии

На Рис. 9-3 вы видите другой пример рынка, приближающегося и опускающегося ниже Красной линии, но закрывающегося выше линии, отвергая выход из рынка. Самый правый бар закрылся ниже Красной линии, и мы вышли в этой точке.

Рис. 9-4 является примером того, как стоп на Красной линии держит вас в широком канале тренда. Это - дневной график S&P 500 с 24 апреля по 31 июля, чуть более трех месяцев. Все соответствующие сигналы отмечены на этом графике. Если бы вы воспользовались всеми действительными сигналами и использовали Красную линию в качестве вашей остановки, вы бы получили прибыль в размере 2,000,000 долларов, торгуя из расчета один контракт на каждый сигнал, начиная со счета в размере 50,000 долларов. Опять же, торговые возможности подобного типа возникают каждый день, когда открывается рынок. Также заметьте, что, если бы вы использовали Губы Аллигатора (Зеленую линию, которая является Линией Баланса для значимых временных периодов на два порядка ниже), вы бы должны были остановиться в четырех различных местах.

ПЯТЬ ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНЫХ БАРОВ ОДНОГО ЦВЕТА

Вероятно, самой часто используемой остановкой для получения прибыли являются ПЯТЬ ПОСЛЕДОВАТЕЛЬНЫХ БАРОВ ОДНОГО ЦВЕТА. Это торговый подход типа "Стреляй и Беги", который позволяет вам размещать ваши активы (деньги) на рынках, которые движутся. Когда рынок начинает замедляться, вы немедленно перемещаете активы на другой рынок, т.е., начинаете вести агрессивную торговлю.

Метод прост. Предположим, что вы занимаете длинную позицию, и рынок движется вверх. Вы обращаете внимание на то, что появились пять зеленых баров подряд. Затем вы помещаете стоп-ордер на одно минимальное движение цены ниже пятого зеленого бара. Если рынок выводит вас из него, то вы просто ищите другое потенциально хорошее движение. Если рынок продолжает подниматься в вашем направлении, то вы поднимаете остановку, чтобы она находилась как раз под самым последним завершенным баром. Вы должны продолжать делать это до тех пор, пока не остановитесь, вне зависимости от того, какого цвета бары следуют за этим пятым баром зеленого цвета. Вы должны использовать тот же метод на понижающемся рынке, размещая ваш стоп-ордер на одно минимальное движение цены выше пятого красного бара.



Рис. 9-5 Остановка для пяти последовательных баров одного цвета

Рис. 9-5 иллюстрирует такую остановку. Числа от 1 до 5 указывают первые пять красных баров. Шестой и седьмой бары также являются красными. Наша первая остановка устанавливается над пятым баром. Когда шестой бар имеет более низкий максимум, мы опускаемся как раз чуть выше максимума шестого бара. Седьмой и восьмой бары оказываются серыми барами, что означает, что Движущая Сила все еще двигалась вниз, а Ускорение возрастает. Другими словами Движущая Сила замедляется. Когда это происходит, мы начинаем искать место для получения прибыли. Затем мы получаем замыкающую остановку, которая обычно выводит нас из нисходящего движения на более низком максимуме, и выводит нас из восходящего движения на самом высоком минимуме. Лучшего места для получения прибыли вы просто не найдете.

Помните, что после того, как вы наблюдали пять последовательных баров одного цвета, вы сохраняете замыкающую остановку до тех пор, пока вы не выйдете из рынка, независимо от того, какого цвета будут последующие бары.

Может быть, вы уже задумались над вопросом: "Что, если я остановлюсь с прибылью, а рынок продолжит движение в моем направлении после выхода?" Ответ: "Повторно войдите по любому сигналу пяти измерений, двигаясь в своем направлении, при условии, что текущая цена находится за пределами Пасты Аллигатора".

Что делать с рынком, на котором наблюдается стремительное движение, во время чего отсутствуют пять последовательных баров одного цвета, а Красная линия находится так далеко от текущей цены, что вы испытываете сомнения? Вы не хотите отказаться от всей прибыли, которую дал вам рынок на данный момент. На стремительно движущемся рынке мы используем Зеленую линию в качестве стопа на закрытии. Зеленая линия - это Линия Баланса для временной структуры, которая на два порядка ниже той, в рамках которой мы торгуем.

Мы считаем, что рынок является Стремительным, когда угол ценового движения выше, чем угол Зеленой линии. Это указывает на то, что на рынок поступила некоторая очень важная новая информация (Хаос), доминирующая над Пастой Аллигатора.

Рис. 9-6 иллюстрирует Стремительный рынок, в сравнении с Трендовым рынком. Левая часть графика представляет собой красивый Трендовый рынок, где цены остаются в течение некоторого времени вне пределов Пасты Аллигатора. Если бы вы использовали остановку на Зеленой линии в левой части графика, то остановились бы перед завершением тренда. Также обратите внимание на то, что цены с левой стороны графика идут приблизительно параллельно Зеленой (самой верхней) Линии Баланса. Вместе с тем, с правой стороны графика цена резко растет, и угол такого роста выше, чем угол Зеленой линии. В данный момент вы бы передвинули ваш стоп-ордер на закрытие к Зеленой линии, поместив его на следующий период (один день на этом графике). Вы можете видеть, что Зеленая линия может обеспечить больше прибыли, чем Красная линия (средняя линия) на Рис. 9-6.

Помните: В КОНЦЕ ТЕКУЩЕГО ПЕРИОДА ОСТАНОВКИ НА ЗЕЛЕННОЙ И/ИЛИ КРАСНОЙ ЛИНИИ РАЗМЕЩАЮТСЯ НА ЗЕЛЕННОЙ ИЛИ КРАСНОЙ ЛИНИИ ДЛЯ СЛЕДУЮЩЕГО ВРЕМЕННОГО ИНТЕРВАЛА. Например, на Рис. 9-6 остановкой следующего дня будет Зеленая линия для следующего дня. Также помните, что при использовании остановок Зеленой или Красной линии, они являются стоп-ордерами только на закрытие.

СИГНАЛЫ НА ПОКУПКУ И ПРОДАЖУ В ПРОТИВОПОЛОЖНОМ НАПРАВЛЕНИИ

Сейчас мы переходим к нашей последней остановке, которая является исполнительным решением и определяется сигналом противоположного направления. (Рис. 9-7). Это сигнал, который мы реже всего используем, и который является наименее жела-



Рис. 9-6 Остановка на Зеленой линии Стремительного рынка

- *Сигнал на покупку или продажу в противоположном направлении означает улавливающий сигнал или – сигнал тревоги.*
- *ДВИЖЕНИЕ В СТОРОНУ ПАСТИ АЛЛИГАТОРА, ВМЕСТО ДВИЖЕНИЯ ОТ ПАСТИ АЛЛИГАТОРА.*
- *Использование этого индикатора для Защиты Прибыли иногда выводит вас слишком быстро.*
- *Это мешает вам накапливать большие позиции и оставаться в рынке.*

Рис. 9-7 Использование остановок на покупку/продажу, полученных как сигналы в противоположном направлении, для получения прибыли

тельным сигналом для выхода. Если вы постоянно будете использовать этот сигнал, то обнаружите, что оставляете на столе слишком много прибыли. Хотя это сигнал в противоположном направлении, вы обычно должны выходить, а не останавливаться и разворачиваться, потому что вам надо быть в нужной стороне от Пасты Аллигатора. Другими словами, если занимаете длинную позицию и решаете выйти на основе сигнала на продажу, то этот сигнал, скорее всего, должен быть выше Пасты Аллигатора. Чего определенно не следует делать, так это кормить Аллигатора.

Рис. 9-8 кратко суммирует четыре возможных исполнительных решения для извлечения прибыли. Процессе принятия решения обычно движется в следующем направлении:

1. Всякий раз, когда у нас есть пять последовательных баров одного цвета (красного или зеленого), мы помещаем стоп на одно минимальное изменение цены ниже минимума самого последнего завершеного бара во время восходящего движения, и на одно минимальное изменение цены выше максимума самого последнего завершеного бара при нисходящем движении.
2. Если мы полагаем, что находимся в продолжающемся развитии тренде, мы будем использовать стоп-ордера только на закрытие непосредственно под Красной линией, которая является

- **КРАСНАЯ ЛИНИЯ** – Обычно лучшее средство для долгосрочного повышения цены.
- **Пять Последовательных Баров Одного Цвета** – Хорошее решение для любого случая, когда вы не хотите больше рисковать.
- **ЗЕЛЕНАЯ ЛИНИЯ** – Хорошее средство для защиты прибылей на Стремительном рынке.
- **Сигнал в противоположном Направлении** – используется тогда, когда вы испуганы. Он имеет тенденцию увеличивать убытки и спускать в канализацию потенциальные прибыли.

Рис. 9-8 Резюме сигналов для извлечения прибыли

Линией Баланса для временной структуры на один порядок ниже, по сравнению с нашей.

3. Если мы находимся в Стремительном рынке, когда угол движения текущей цены выше угла Зеленой Линии Баланса, мы помещаем остановку на Зеленую линию, чтобы не упустить слишком много прибыли. Мы действуем противоположным образом в ситуации с короткой позицией.
4. Мы будем использовать стоп на покупку/продажу в направлении, противоположном текущему движению.

В любой момент, когда есть более, чем один вариант для размещения остановки, мы обычно предпочитаем использовать пять последовательных баров одного цвета. Наша самая последняя по предпочтительности остановка - это противоположный сигнал на покупку/продажу.

На данный момент мы изучили средство для принятия решения Аллигатор, а также пять сигналов для входа в любой рынок. Это "обоснованные оценки", которые не изменяются. При торговле на рынках также бывают моменты, когда трейдер должен принимать исполнительные решения о применении той или иной торговой стратегии и, в частности, о получении прибыли. Другие более общие факторы могут укрепить нашу уверенность в применяемых методах торговли и извлечения прибыли. Наиболее ценная информация, которую мы можем собрать на рынке, - это когда один тренд заканчивается, а противоположный тренд начинается. Все тренды будут заканчиваться фракталом, и один из трех баров на вершине или основании всегда будет "приседающим" (См. нашу предыдущую книгу "Торговый Хаос").

Давайте изучим две характеристики рынка, которые дают точные ранние предупреждения об окончании одного тренда и начале другого тренда противоположного направления. Эти характеристики: (1) Дивергенция и (2) Пять Магических Пуль Profitunity, которые заканчивают тренд.

ДИВЕРГЕНЦИЯ МЕЖДУ ЦЕНОЙ И ДВИЖУЩЕЙ СИЛОЙ

Одним из лучших наших инструментов для определения основной структуры рынка - это нагл 5/34 Удивительный Осциллятор ("АО"). По существу, это 34-периодное простое скользящее среднее, построенное по центральным точкам Цены $[(H+C)/2]$, которое вычитается из 5-периодного простого скользящего среднего, построенного по центральным точкам Ценовых баров. Если краткосроч-

- **Большинство рынков имеют тенденцию образовывать двойную дивергенцию между Ценой и «АО» (означает, что Цена делает повышающиеся вершины, а Движущая Сила - нет)**
- **Периодически вы будете наблюдать на рынке Трехкратную Дивергенцию**
- **Крайне редко вы будете наблюдать Четырехкратную дивергенцию**

Рис. 9-9 Обнаружение дивергенции между Ценой и Движущей Силой

ная Движущая Сила движется быстрее, чем долгосрочная Движущая Сила, то осциллятор 5/34 будет возрастать. Этот простой инструмент является наиболее эффективным методом для измерения основной структуры Движущей Силы рынка. Это не индикатор "Перепроданности/Перекупленности", потому что, как мы ранее указали в этой книге, не существует таких вещей как "перекупленность/перепроданность".

Дивергенция образуется во время восходящего движения, когда Цена находится выше, чем была на предыдущем Ценовом пике, а Движущая Сила (измеренная при помощи гистограммы 5/34 осциллятора) находится ниже, чем предыдущий пик Движущей Силы, который соответствует этому предыдущему пику Цены (Рис. 9-9). Другими словами, Цена идет выше, а Движущая Сила идет ниже, и это является дивергенцией

между Ценой и Движущей Силой (основная структура).

Большинство рынков имеют тенденцию образовывать двойную дивергенцию. Двойная дивергенция на рынке, движущемся вверх, требует Ценового пика, за которым следует более высокие Цены (первая дивергенция), а за этим - еще более высокий пик Цены. Движущая Сила будет самой высокой на первом пике Цены, ниже на втором пике Цены, и еще ниже на третьем пике Цены. Это двойная дивергенция, и большинство рынков будут разворачиваться в этой точке.

Если на рынок не разворачивается на двойной дивергенции, мы скорее всего столкнемся с тройной дивергенцией. Но четырехкратную дивергенцию вы сможете наблюдать лишь раз или два в год.

На Рис. 9-10 мы имеем одну из этих редких четырехкратных дивергенций. Она произошла на рынке S&P по дневным периодам, а спустя несколько дней после этой дивергенции, рынок упал более чем на 38,000 долларов на 1 контракт (Рис. 9-11).

На Рис. 9-10 обратите внимание, что:

1. Точка 1 - это более высокая Цена, чем нулевая точка. Это первая дивергенция.
2. Точка 2 - это более высокая Цена, чем точка 1, но Движущая Сила здесь меньше. Это вторая дивергенция.
3. Точка 3 - это более высокая Цена, чем точка 2, но Движущая Сила здесь ниже, чем в точке 2. Это создает тройную дивергенцию.
4. Точка 4 характеризуется более высокой Ценой, но Движущая Сила здесь меньше, чем в точке 3. Это создает четырехкратную дивергенцию. Это крайне редкое событие. Когда это происходит, очень высока вероятность того, что рынок резко двинется в противоположном направлении.

Повторюсь, мы знаем, что Движущая Сила всегда изменяется перед Ценой, а скорость Движущей Силы изменяется перед изменением Движущей Силы. Таким образом, мы можем установить процедуру контроля за завершением тренда. Чтобы с уверенностью судить о завершении тренда, запомним, что все тренды заканчиваются только после того, как они были "убиты" тем, что мы называем "пять магических пуль" - пять характеристик, которые проявляют каждый тренд, прежде чем произойдет разворот и возникнет новый тренд в противоположном направлении.

Как показано на Рис. 9-12 к "пяти магическим пулям" относятся:

1. Цена в Целевой зоне. Эта зона возникает благодаря использованию подсчета волн Эллериота, с учетом расстояния между началом Волны 1 и концом Волны 3, и добавлением этой величины к основанию Волны 4. Затем мы берем 62 процента от этого измерения. Более чем 90 процентов случаев тренд завершится между 62 процентами и 100 процентами. (Более подробно этот метод рассматривается в книге "Торговый Хаос").
2. Дивергенция между Ценой и Движущей Силой, измеренная при помощи 5/34 "АО". Этот индикатор становится более сильным, если наблюдается двукратная или трехкратная дивергенция.
3. На вершине/дне формируется фрактал.

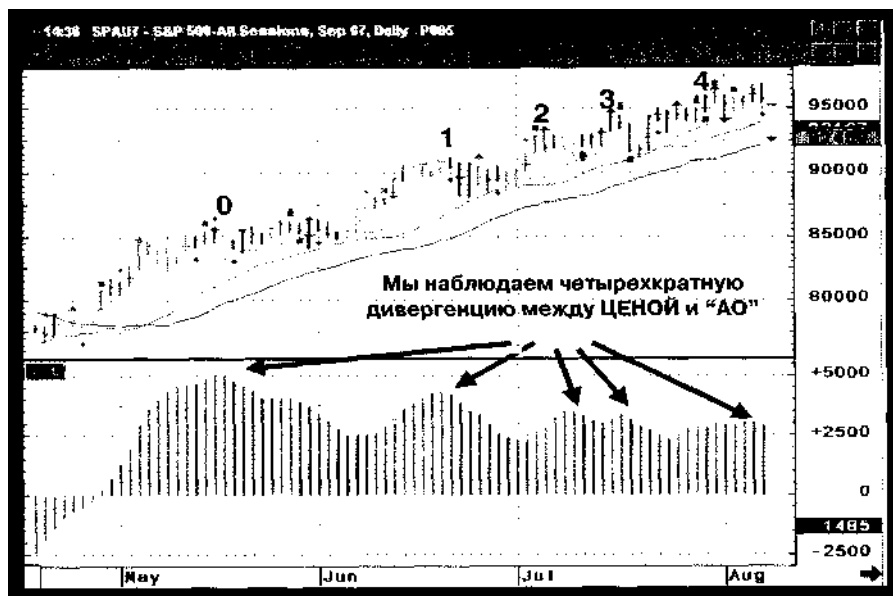


Рис. 9-10 Необычная четырехкратная дивергенция между Ценой и Движущей Силой

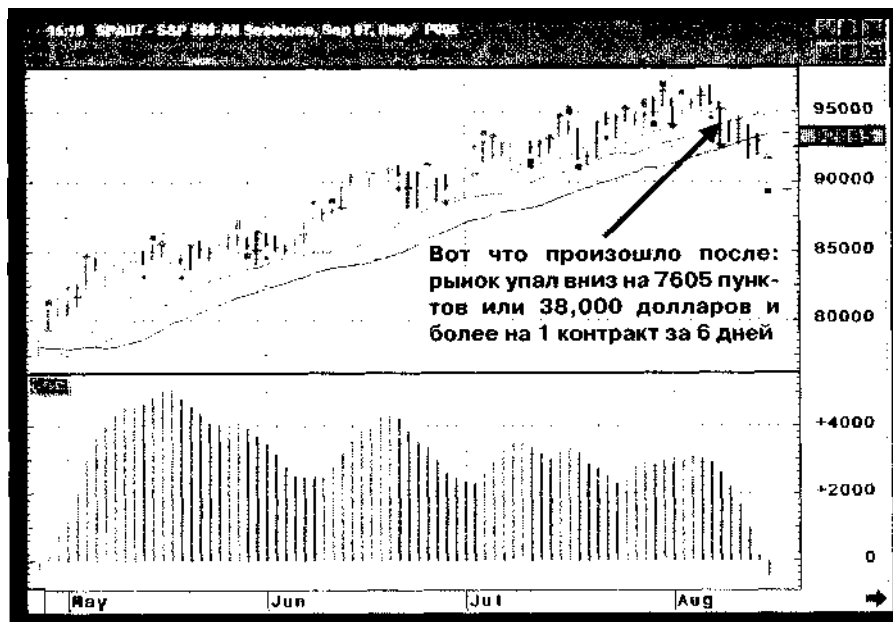


Рис. 9-11 Что происходит после четырехкратной дивергенции

Существует "пять магических пуль" Profitunity, завершающие любой тренд. К ним относятся:

1. Цена в Целевой Зоне.
2. Дивергенция (между Ценой и Осциллятором).
3. Фрактал.
4. "Приседающий" (на одном из 3 баров в вершине/основании)
5. Изменение Движущей Силы

Рис. 9-12 "Пять магических пуль", которые будут "убивать" любой тренд

4. Среди трех баров в вершине/основании наблюдается "приседающий".
5. Происходит изменение индикатора Движущей Силы.

РЕЗЮМЕ

В этой главе мы уделили внимание поиску наилучших способов выхода из рынка, чтобы иметь возможность фиксировать больше прибыли и максимизировать отдачу от инвестированного капитала (ROI). Мы рассмотрели каждое из этих исполнительных решений в порядке, который мы считаем наиболее целесообразным. Самый ценный товар, с которым вы когда-либо будете работать, - это ваша точка зрения, поэтому все, что ей мешает, должно быть немедленно исключено. Это одна из главных причин, по которой я не советую вам читать "Waif Street Journal", слушать "CNBC-FNN", читать бюллетени новостей или даже просматривать новости на вашем компьютере. Наилучшие возможности для получения прибыли возникают тогда, когда мы играем в тон непосредственно с самим рынком. Все остальное - ненужный старый хлам, и не стоит забивать им голову.

Теперь, когда вы узнали все сигналы и научились их идентифицировать, нам осталось исследовать психологические аспекты торговли. Мы рассматриваем их в последней главе этой книги. Вы увидите, как от особенностей нашей психики зависят наши прибыли и способность получать удовольствие от "игры" на рынке. В следующей главе мы объединим все, что мы изучили, чтобы убедиться, что вы понимаете, как реализовать наши методы на фондовых и фьючерсных рынках.

10 ОБЪЕДИНЯЯ ВСЕ ВМЕСТЕ

До сих пор мы разделяли подходы Profitunity для получения прибылей на фондовых и товарных рынках. В этой главе мы объединим их в одно целое, как мы это обычно делаем в нашей торговой комнате.

ЦЕЛИ

Нас часто спрашивают, какую отдачу можно ожидать, используя в торговле наши методы. На этот вопрос невозможно ответить абсолютно точно, потому что ответ зависит от многих "неизвестных" переменных связанных с каждым трейдером. Помните, что все мы торгуем на основе наших собственных наборов убеждений, которые являются нашим самым большим ограничивающим фактором. Вместе с тем, чтобы дать понятный и неголословный, а поддающийся проверке ответ, я полагаю, что достижимой целью, к которой можно стремиться, является приблизительно 10 процентов в среднем за месяц. Многие трейдеры утраивают это среднее, но мы говорим здесь о достижимой цели. Я также хочу подчеркнуть, что я говорю о *средней величине*. Вы не будете зарабатывать 10 процентов каждый месяц: могут проходить месяцы, в течение которых вы не будете иметь ничего, а в другие - во много раз больше того, что у вас получалось за все предшествующее время.

10 процентов в месяц - это много или мало? Судите сами - это почти 300 процентов годовых. 10 процентов в месяц, начисляемые по методу сложных процентов на сумму в 10,000 долларов, дадут более миллиона долларов за период чуть более четырех лет. Было ли уже это кем-то проделано? Естественно, и это проделывается даже в тот момент, когда вы читаете эту книгу. Почему же тогда не все трейдеры зарабатывают этот процентный доход? Главным образом потому, что они не следуют нужным правилам и позволяют

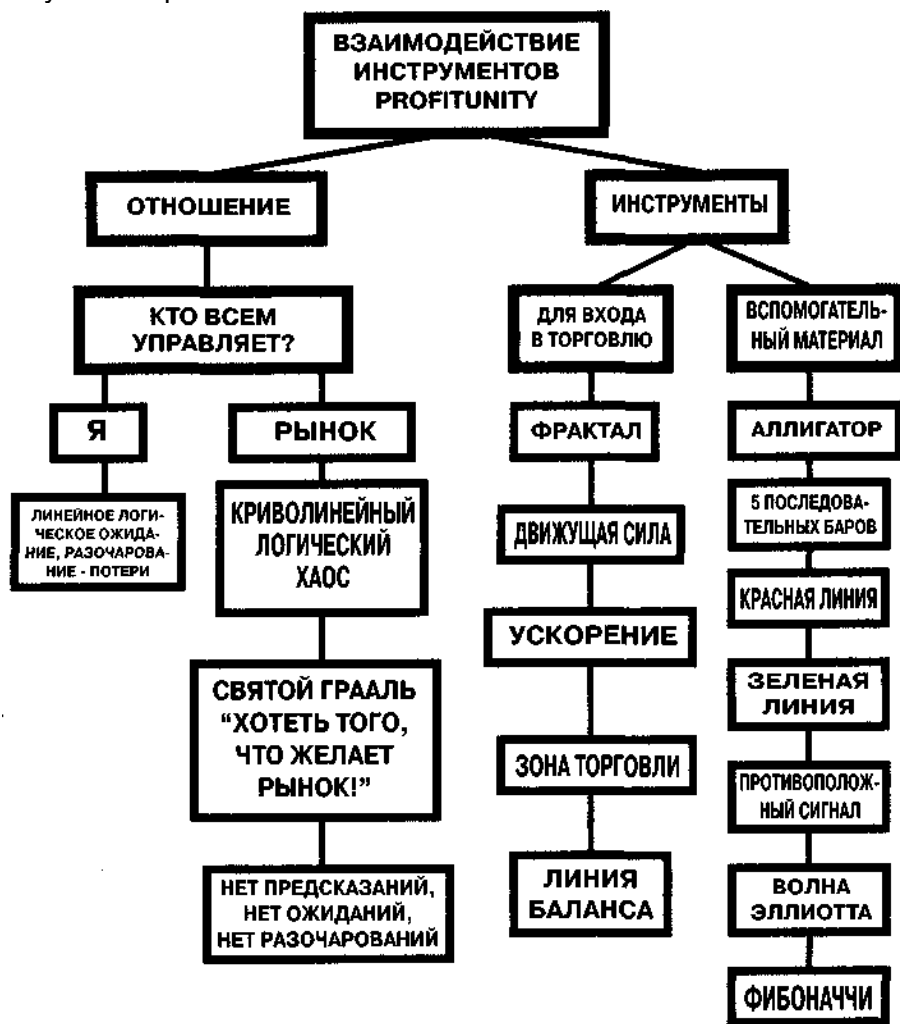


Рис. 10-1 Взаимодействие инструментов для получения прибыли на фондовых и товарных рынках

собственному набору убеждений разрушить результаты своей торговли. На Рис. 10-1 я объединил подходы Profitunity так, чтобы вы могли видеть их вместе. Это Наука о торговле. После того, как вы

изучили, поняли и начали следовать этому недвусмысленному подходу, вы, по мере наращивания прибыли, начнете развивать ИСКУССТВО торговли, которое нельзя ни изложить в форме книги, ни передать в ходе обучения никакому другому человеку. Это конечный результат опыта и размышлений, исследования себя и своего взаимодействия с рынком.

Хорошая, непрерывно доходная торговля является результатом комбинирования правильных инструментов, взаимодействующих соответствующим образом. Новые науки все же дали нам самые лучшие инструменты, и мы хотим использовать их с соответствующим отношением для получения предельно выигрышных комбинаций.

Рис. 10-1 объединяет все элементы моего подхода для получения прибыли. В этой главе мы изучим все блоки в качестве повторения, а затем проиллюстрируем их на различных графиках.

ОТНОШЕНИЕ

Базовый вариант взаимных отношений трейдеров и инвесторов можно свести к следующему: "Кто всем управляет?" По существу, все мы эгоистичны и хотим, чтобы все шло так, как мы себе это представляем. Спросите себя в этот момент: "Кто в действительности, по вашему мнению, всем управляет, и являются ли эти люди для вас врагами или друзьями?" Девяносто восемь процентов всех трейдеров и инвесторов считают, что между ними и рынками идет война, т.е. что рынки стремятся их вытеснить. Эта очень параноидальная позиция ведет к страху и убыткам. Помните, какой был самый важный вопрос Эйнштейна: "Является ли Вселенная дружелюбным для вас местом?" Если вы думаете, что рынок не является дружелюбным местом, то такое восприятие - исключительно только ваше личное мнение. Это не реальность, это лишь ваше представление о реальности.

Поскольку большинство из нас слишком сильно концентрируются на том, как *мы хотим*, чтобы рынок двигался, мы тем самым формируем какие-то ожидания. Когда эти ожидания не оправдываются, мы испытываем разочарование. Мы используем нашу линейную логику, чтоб спрогнозировать поведение, и когда это поведение не соответствует нашим прогнозам, мы виним поведение, а не наш подход к миру и рынкам. (Я отправляю вас к иллюстрации молекул водорода и кислорода в Главе 2).

Что если вы придете на рынок без ожиданий? Тогда вы не будете разочарованы. Что, если вместо того, чтобы хотеть то, что вы хотите, вы бы отказались от этого, и решили ЗАХОТЕТЬ ТОГО, ЧТО

ЖЕЛАЕТ РЫНОК? В этом случае не было бы никаких неприятных ожиданий и разочарований. Может ли это быть? Конечно, и это -исключительно самостоятельная работа, поэтому вы можете сделать это только сами для себя.

Помните, что рынок всегда прав и всегда отличный учитель. Он всегда скажет вам точно, что вы были не правы, когда вы проигрываете, а также покажет вам, что нужно делать, чтобы исправить свои ошибки. Нет выигрышей и проигрышей, есть только выигрыши и изучение.

Итак, если вы не откажитесь от ваших предопределенных идей о рынке и о том, как зарабатывать на нем прибыль, у вас есть мало шансов, чтобы добиться успеха, большего, чем тот, что вы имеете сейчас. Повторю заявление, которое я сделал раньше: ЕСЛИ БЫ ТО, ЧТО ВЫ ИЩИТЕ, МОЖНО БЫЛО НАЙТИ В МЕСТАХ, ГДЕ ВЫ ИСКАЛИ, ВЫ БЫ НЕ ЧИТАЛИ ЭТУ КНИГУ. Если вы действительно готовы отказаться от ваших ограниченных взглядов, чтобы присоединиться к более крупной молекуле рынка, вы сможете достичь одну из самых высоких вершин, которые только могут быть на этой планете.

Проведя нужную корректировку взаимоотношений, давайте сейчас пересмотрим научную часть торговли и объединим все вместе.

ИНСТРУМЕНТЫ

Глядя на правую часть Рис. 10-1, обратите внимание на колонку, отмеченную надписью "ДЛЯ ВХОДА В ТОРГОВЛЮ" слева и "ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЙ МАТЕРИАЛ" справа. Используя обе эти колонки, давайте рассмотрим некоторые типичные сделки. Мы разобьем это упражнение на шесть шагов.

Шаг 1. Поиск "Торгуемого" Рынка

Предположим сейчас, что вы *не* в рынке, но ищите какие-либо возможности. Вы не ограничены какими-то определенными акциями или товарами; вы лишь хотите пока определить для себя возможную прибыль. Вы помните, что большую часть времени (от 70 до 85 процентов) рынки в реальности не двигаются ни в каком направлении, и почти невозможно получить значительные доходы

от этого типа рыночного поведения. Поэтому мы обращаемся к нашему первому механизму поддержки: Аллигатору. Нам необходим спящий Аллигатор, который уже спит некоторое время (линии Челюсти, Зубы и Губы все вместе закрыты, или - переплетены).

Затем, мы хотим поставить свои границы на этом рынке, установив стоп-ордера: на покупку выше Пасти Аллигатора, а на продажу - ниже. Так как мы зарабатываем деньги только тогда, когда рынок движется, и мы не знаем, какого мяса захочет голодный Аллигатор, мы хотим использовать все возможные альтернативы. Помните, это великолепный подход: мы берем все, что нам дает рынок, и, что более важно, - **МЫ НЕ ОБРАЩАЕМ ВНИМАНИЯ НА ТО, КАКИМ ОБРАЗОМ РЫНОК ДВИЖЕТСЯ ИЛИ РАЗВИВАЕТСЯ**. Используя этот подход, мы можем посмотреть на рынок и честно сказать: "Мне все равно, в каком направлении он движется".

В левой части Рис. 10-2 вы можете видеть, как Аллигатор закрыл Пасть и задремал. Это не самое лучшее время, когда нужно начинать торговлю. В средней части обратите внимание на то, что Аллигатор действительно спит. Это самое время быть готовым к торговле.

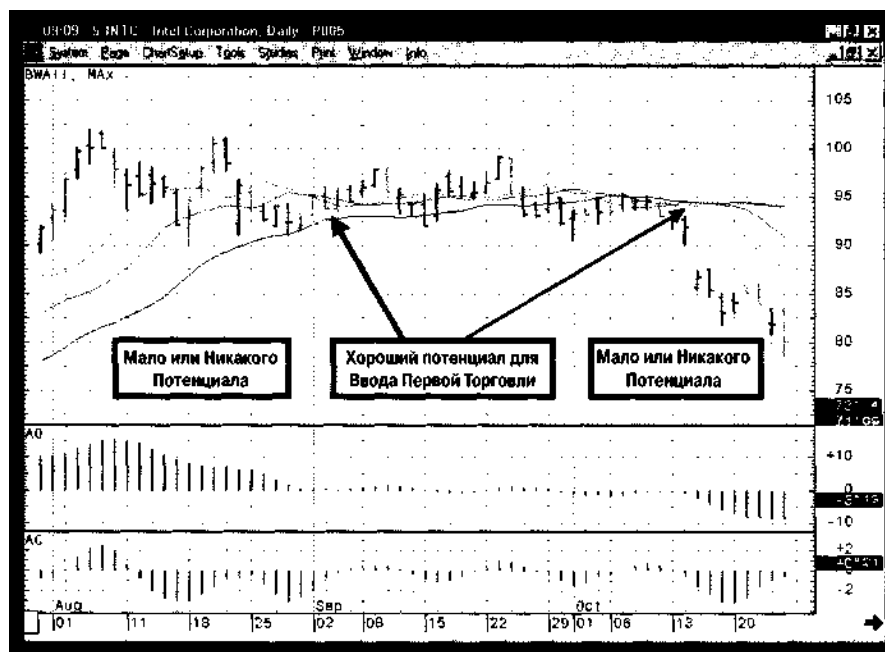


Рис. 10-2 Использование Аллигатора для определения потенциальных возможностей - Intel Corp

Общее правило рынка состоит в том, что самых больших движений можно ожидать от самых скучных рынков. Поэтому в тот самый миг, когда скучнее всего следить за рынком, вы должны быть больше всего начеку. Если вы сначала посмотрели на тот график, что на Рис. 10-2, в день, который представлен последним в правой его части, то вам сразу становится ясно, что цена уже практически вышла из Пасти Аллигатора, и лучшие возможности уже прошли. После чего вы должны были бы искать другой более обещающий график.

Другой фактор, за которым здесь надо следить, - это где находятся Движущая Сила и Ускорение, когда Аллигатор спит. В начале октября складываются три условия, которые почти всегда приводят к хорошей торговле:

1. Аллигатор спит.
2. "АО" близко к нулевой линии.
3. "АС" близко к нулевой линии.

На Рис. 10-3 вы видите аналогичную ситуацию для Нефти. Спящий Аллигатор дает нам лучшее время для входа и инициации новой торговой операции.

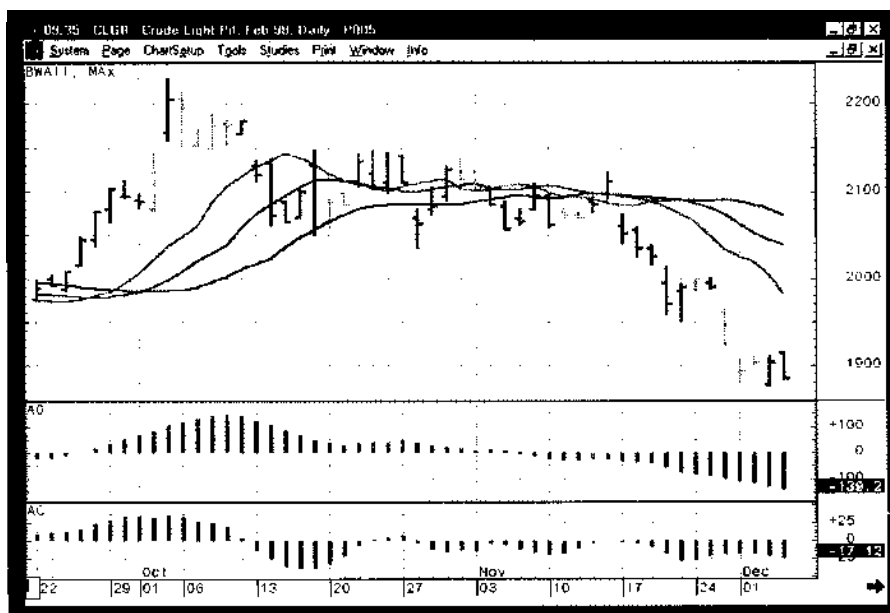


Рис. 10-3 Поиск возможностей для входа в рынок Нефти

График Нефти аналогичен графику Intel (Рис. 10-2). Единственно возможный сигнал с середины ноября был тот, что с короткой стороны рынка. Для повторения этого первого шага: при входе в любой рынок, вы должны начинать со спящего Аллигатора. После того, как вы заняли позицию на рынке, вы можете стать очень агрессивным, но только после первого входа, который должен быть следующим шагом.

Шаг 2. Использование Первого Прорывающего Фрактала

Как только мы обнаружили Аллигатора спящим, нам сразу же хочется получить наш первый сигнал для входа, которым является фрактал. Чтобы квалифицировать его, максимум среднего бара фрактала должен быть выше/ниже Зубов Аллигатора, которые мы окрашиваем в Красный цвет на ценовых графиках. Независимо от того, сколько других сигналов может быть еще образовано, мы не должны обращать внимания ни на один из них до тех пор, пока этот первый фрактал за пределами Пасти не будет преодолен ценами.

Рис. 10-4 является хорошей иллюстрацией входа в рынок. Обратите внимание на фракталы, которые находятся за пределами закрытой Пасти. Фрактал наверх, отмеченный как "A", сработал,

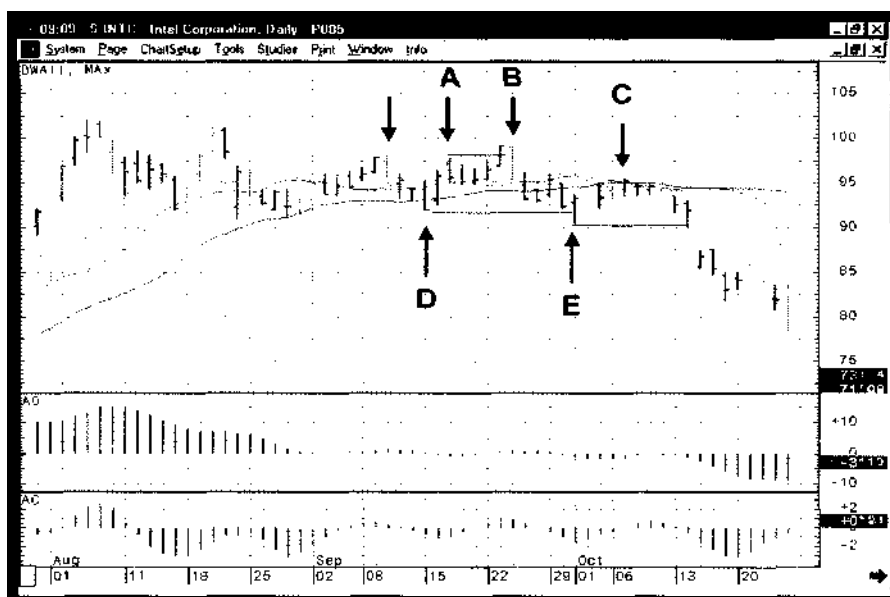


Рис. 10-4 Первый фрактал за пределами Пасти Аллигатора - Intel Corp.

и мы произвели покупку как раз тогда, когда фрактал, помеченный "В" был в процессе формирования. Фрактальный сигнал на продажу оформился в точке "D", и это привело нас к чистой короткой позиции в точке "Е". Точка "Е" также образовала фрактал вниз, который стал вторым сигналом к продаже, который был преодолен ценами в середине октября. Мы заняли короткие позиции, используя два этих фрактала, поскольку применили оба этих сигнала после того, как был преодолен уровень цен, определенных первым фракталом "D". Обратите внимание также на то, что сигнал фрактала на покупку был образован в точке "С", но он не был исполнен. Если бы рынок двинулся выше максимума в точке "С", это перевело бы нас в чистую длинную позицию.

Интересно отметить, что мы остановились и перевернулись с малыми потерями на фрактальном сигнале к покупке в точке "А". Мы не возражаем против этого, и называем это игрой в "области низкой ренты". Наши убытки были, по большей части, небольшими, но имелось большое преимущество, так как мы находились в рынке *прежде*, чем он начал двигаться.

Рис. 10-5 опять демонстрирует соответствующее начало торговой кампании вне Пасти Аллигатора. Точки "А", "D" и "Е" являются действительными фрактальными сигналами, но позже они ста-

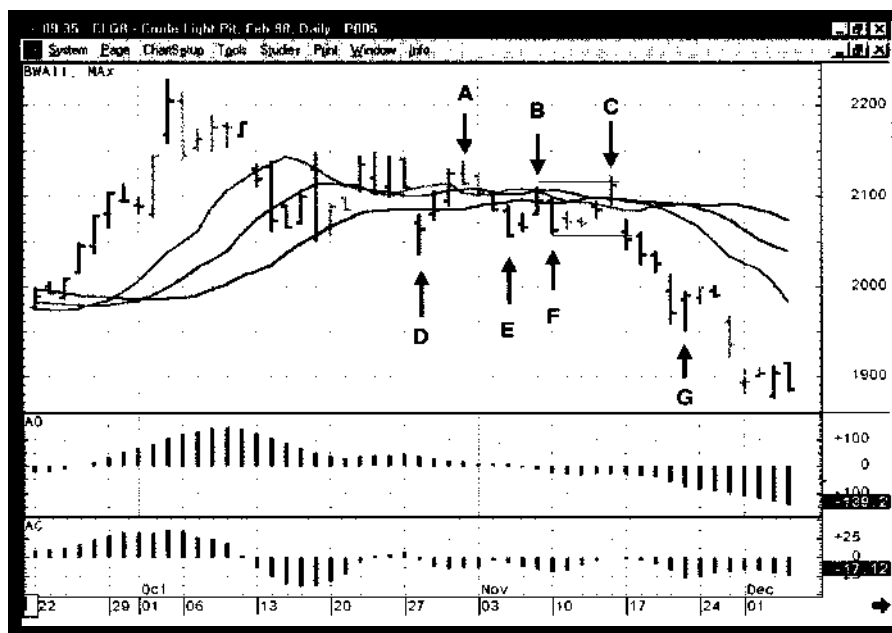


Рис. 10-5 Первый фрактал за пределами Пасти Аллигатора - Нефть

вятся недействительными, когда *образуются* другие, более поздние фрактальные сигналы, которые сформировались так, что их пики ограничили границы для текущих цен. Помните, что мы всегда используем самый последний по времени сигнал. Фрактал на покупку в точке "В" был преодолен ценами в точке "С". Это обернулось меньшими убытками, чем, если бы мы остановились и развернулись во время сигнала фрактала на продажу в точке "F". Как указывалось выше, мы называем это торговлей в "области низкой ренты". После того, как сработал фрактальный сигнал, мы становимся агрессивными, и используем каждый сигнал на продажу, который находится за пределами Пасти Аллигатора, включая сигналы фрактала на продажу в точке "G". Обратите внимание, что на этом графике отмечены только фрактальные сигналы. Далее мы рассмотрим график с сигналами фрактала, которые находятся не за пределами Пасти Аллигатора.

Рис. 10-6 показывает недействительный фрактальный сигнал на продажу. Он является недействительным, потому что цена находилась в пределах Пасти Аллигатора, когда он сработал. (Чтобы повторить, как недействительный фрактал становится действительным сигналом, см. Рис. 4-16 и 4-17).

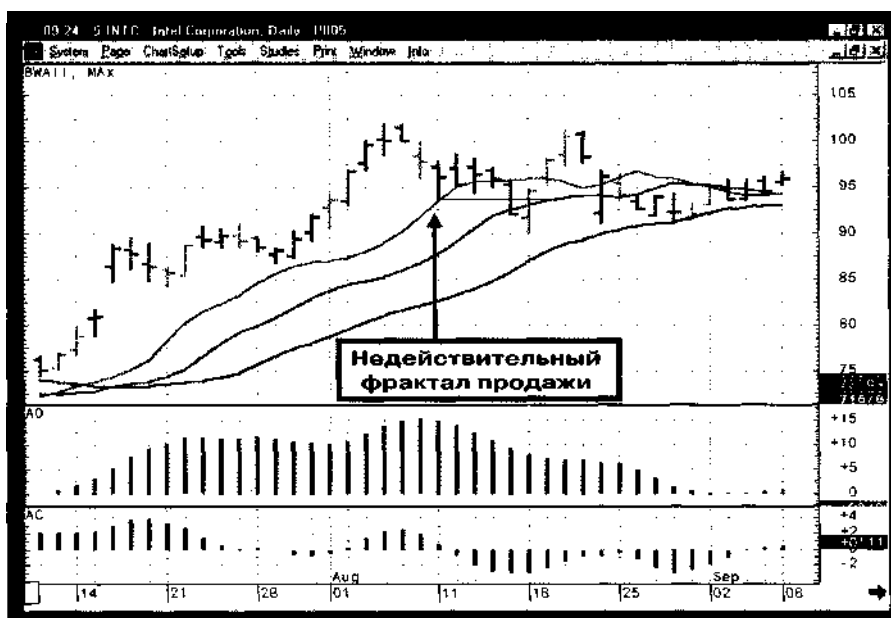


Рис. 10-6 Недействительный фрактальный сигнал к продаже – Intel Corp.

Шаг 3. Агрессивное Добавление

После того, как цена была преодолена первый фрактальный сигнал, мы используем любую и все фракталы в этом направлении. Теперь мы действуем очень агрессивно. Обычно все движется теперь с нами в одном направлении, включая Движущую Силу и Ускорение, но даже если это не так, мы все равно будем использовать сигналы после того, как первый фрактал был достигнут рынком. Сейчас мы знаем, что произойдет одна из двух вещей: мы либо заработаем прибыль, либо нет. Заработаем - отлично. Если нет, то давайте установим защитный стоп.

На графике "Dell Computer", показанном на Рис. 10-7, первый использованный сигнал был сигналом в точке "А". Когда сигнал был преодолён, наша стратегия состояла в том, чтобы агрессивно добавляться, используя любые, и все сигналы пяти измерений. Между первым входом и максимумом графика - 18 различных сигналов для добавления, которые мы должны были воспринять. Из этих 18 сигналов 14 привели к выигрышам, а последние 4 обернулись сравнительно небольшими убытками. Обычно, эта стратегия позволяет нам увеличить сумму выигрыша в три-пять раз за период развития тренда относительно самого движения. Например, эта торговая кампания длилась приблизительно один месяц и обеспечила рост в \$25 на акцию. Обычно мы рассчитываем на прибыль от \$75 до \$125 за акцию от такого движения, помноженную на число акций, размещенных, в соответствии с каждым сигналом.

Рис. 10-8 - другой пример использования всех сигналов после того, как сработал первый фрактал входа. Первый сигнал фрактала был преодолён в конце ноября, а рынок продолжил снижаться за пределами Пасти Аллигатора в течение приблизительно шести недель. Было 23 сигнала для добавления после первого входа по фракталу продажи. Поскольку это движение составило приблизительно \$3.50, мы бы ожидали прибыли, превышающие в 3-5 раз эту сумму.

Это движение, построенное на основе одного контракта за сигнал, обеспечило бы нам приблизительно \$3,500, и мы могли бы ожидать прибыль от \$10,500 до \$17,500.

Теперь исследуем Рис. 10-9 и 10-10 и сформулируем метод по извлечению максимальных прибылей на основе информации, порождаемой рынком, в противовес стремления облегчить наш кошелек или банковский счет.

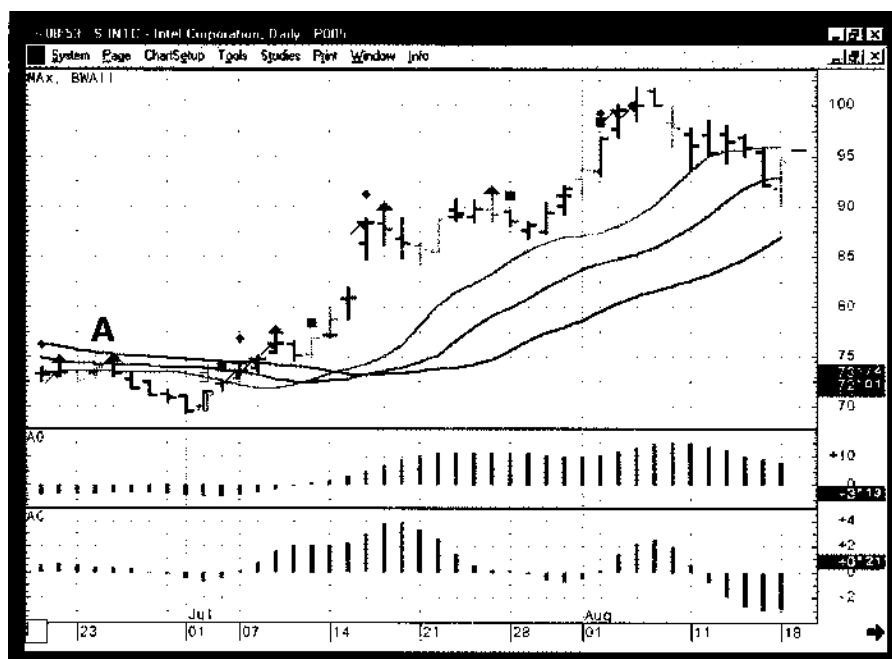


Рис. 10-7 Агрессивное добавление, Dell Computer

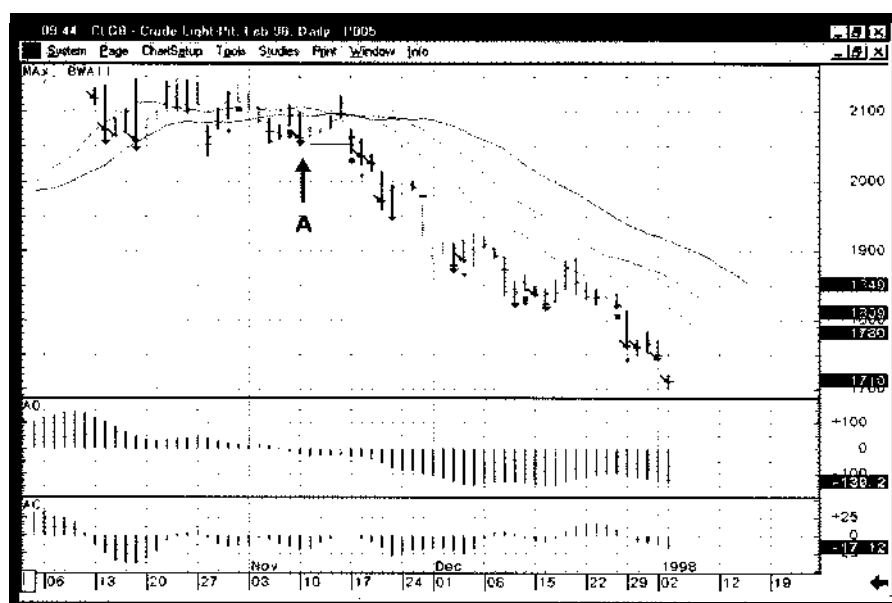


Рис. 10-8 Агрессивная продажа на Нефти

Шаг 4. Размещение Нашей Первой Защиты от Потерь

В данный момент я хочу разместить остановку, чтобы выйти из рынка (уйти полностью) при первом закрытии выше Зубов Аллигатора (Красная линия). Если Пасть не открывается немедленно, а остановка на Красной линии ближе, чем мне желательно, то я установлю стоп и разворот на первом противоположно направленном фрактале, который находится за пределами Зубов.

Шаг 5. Нужно Позволить Рынку "Дуть в Свою Дуду"

Мы позволяем рынку "заказывать музыку", поэтому мы не ставим никаких целей. Иначе это привело бы к ожиданиям того, что *мы* хотим, а не того, что желает *рынок*. Мы продолжаем агрессивно добавляться, и, по мере накопления прибыли, стремимся вывести у рынка, как и где извлекать прибыль.

Шаг 6. Взятие Денег в Банк

Сейчас мы в торговле, это позволяет нам делать деньги, и мы хотим убедиться, что мы на-

строены на Материнский Рынок. Игра называется "А ну-ка, отними!". В данный момент мы должны принять ответственное решение: из четырех стратегий получения прибыли выбрать самую подходящую в данных обстоятельствах. Ниже приводятся примеры таких решений, упорядоченные в соответствии с размерами прибыли в рамках определенного периода времени:

1. *Закрытие выше (ниже на растущем рынке) Зубов Аллигатора-Красной линии (Рис. 10-9).* Это лучшее доходное закрытие, по временным характеристикам. Вместе с тем, будут периоды, когда рынок будет продолжать двигаться в вашем направлении, а остановка Красной линии приведет вас к потере части прибыли. Если это для вас существенно, вы можете использовать следующую стратегию.
2. *Пять последовательных баров одного цвета (Рис. 10-10).* Например, вы на медвежьем рынке и наблюдаете пять красных ценовых баров подряд. Вы можете решить выжать прибыли, поставив стоп на уровне, который находится сразу над максимумом пятого красного бара. Если вы используете этот метод, вам придется перетаскивать вашу остановку к следую-



Рис. 10-9 Использование Красной линии (Зубов Аллигатора) для остановки, защиты прибыли, - Нефть

щей точке над каждым новым, более низким максимумом до тех пор, пока вы не будете остановлены. На Рис. 10-10 присутствуют два случая (отмеченных прямоугольниками), где наблюдается пять красных баров подряд. Решив выйти, используйте этот метод получения прибыли. Если рынок продолжает двигаться в прежнем направлении, вы можете войти снова на любом сигнале к продаже, который возникнет вне Пасти Аллигатора.

3. *Остановка Зеленой линии (Губы).* Будут случаи, когда рынок просто улетает в вашем направлении, как это происходит в Волне Эллиота 3, и вы захотите воспользоваться этим щедрым даром, который дарит вам рынок. Для этого вы можете использовать или Губы Аллигатора, или Зеленую линию в зависимости от того, что будет ближе к текущей цене. Использование этого метода будет часто давать вам значительно меньше прибыли, чем, когда вы оставались бы с Красной линией, но сложившиеся обстоятельства могут диктовать вам, что это -лучший выбор, который можно сделать в данный момент времени.

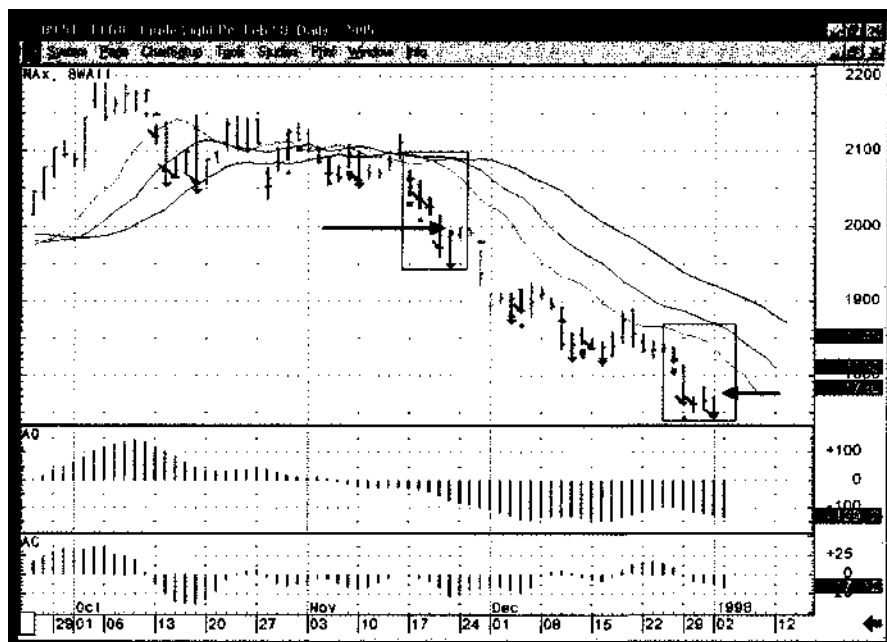


Рис. 10-10 Использование пяти последующих баров одного цвета для остановки - Нефть.

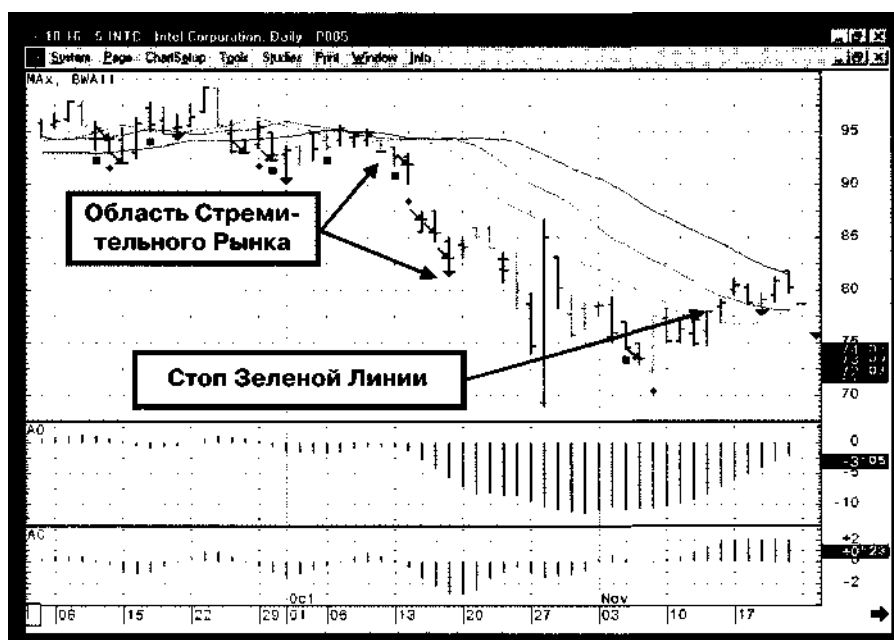


Рис. 10-11 Использование остановки на Зеленой линии при Стремительном рынке - Intel Corp.

Рис. 10-11 Пример быстро падающего рынка для Intel Corp. Мы определяем быстро развивающийся рынок, когда угол Цены больше, чем угол 1уб Аллигатора (Зеленая линия). Это указывает на то, что цена движется очень быстро и, когда рынок вздохнет, Цена может быстро вернуться назад, к тому значению, откуда вы входили. Стопы, основанные на Красной или Зеленой линии, всегда являются остановками только при закрытии. Рынок должен не только проникать за линию, он должен также закрываться выше (ниже) линии.

На Рис. 10-12 показаны, по крайней мере, четыре метода получения прибыли.

Сигнал в противоположном направлении. Эта стратегия применяется реже всего. Она зарезервирована для тех моментов, когда вы очень напуганы и хотите выйти из позиции. Вы не сможете максимизировать прибыли, но сможете защитить свои взгляды. Помните, что самым ценным товаром, с которым вы когда-либо будете работать, - это ваши собственные перспективы, и все, что может их испортить, необходимо всячески избегать.

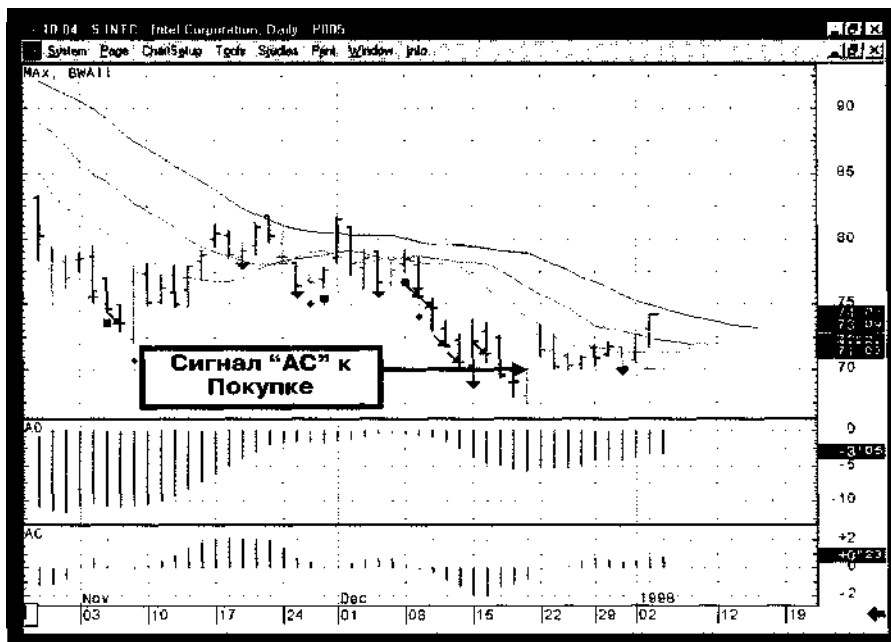


Рис. 10-12 Сигнал в противоположном направлении - Intel Corp.

Шаг 7. Получение Удовольствия от Своего Выигрыша

В данный момент очень важно вознаградить себя за труд: вы сделали то, что большинство людей не могут или не хотят сделать. Вы одержали победу над собой и никому этим не обязаны. Вы свободный трейдер на свободном рынке и не должны ни перед кем расшаркиваться. Радуйтесь своей свободе, неограниченным возможностям, и прибылям. И будьте готовы повторить это снова.

Эта простая формула вознесла вас на вершину, теперь вы принадлежите к 1% лучших в мире трейдеров и инвесторов и можете получать почти неограниченный доход. Следуя шаг за шагом нашим рекомендациям, вы станете не только богатым, но и уверенным в себе человеком, хорошо знающим свои возможности.

ДРУГИЕ ПРИМЕРЫ

Теперь давайте рассмотрим некоторые дополнительные примеры, чтобы убедиться, насколько эффективен этот метод на фондовых и товарных рынках. Мы рассмотрим апрельские и июньские контракты на Золото, а затем обратимся к Dell Corp. Рис. 10-13 -это график для апрельских контрактов на Золото в период с середины ноября до конца февраля (около трех месяцев).

На Рис. 10-13 вы можете видеть, как Золото, в целом, был медвежьим рынком, что подтверждается тем,

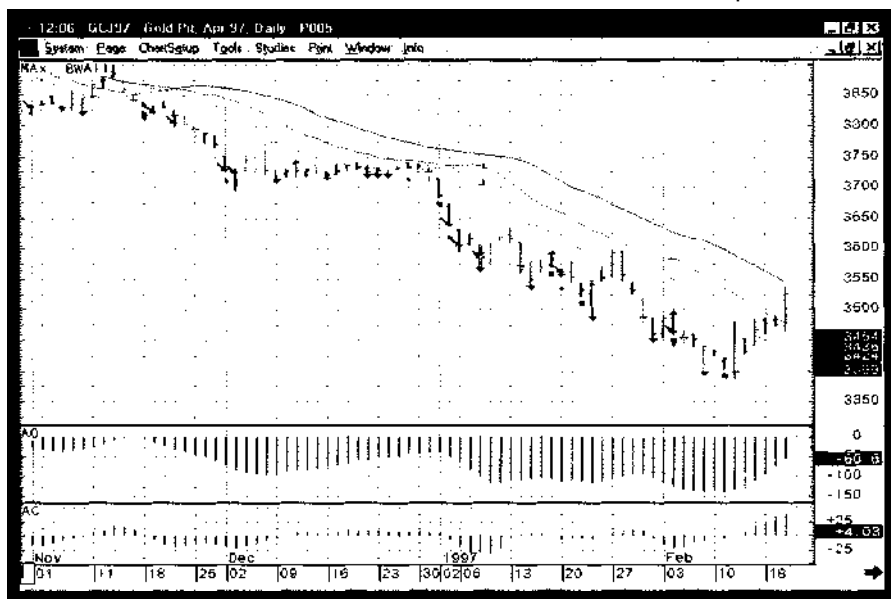


Рис. 10-13 Дневной график апрельского контракта на Золото со всеми отмеченными сигналами

что Цена оставалась ниже Пасти Аллигатора. Таблица 10-1 представляет все действенные сигналы на продажу и результаты, которые вы могли бы достичь, если бы пользовались этим методом.

Как вы можете видеть из Таблицы 10-1, торговля с помощью Аллигатора и использование этих методов может принести щедрое вознаграждение. Теперь рассмотрим Золото на примере июньского контракт, продолжая использовать в точности те же методы.

Таблица 10-1 Сделка за Сделкой на апрельское Золото.

Дата	Сигнал	Дата	Исполнение	Пункты P/L	\$ P/L	Накоплен. \$
8 ноября	ФРАК	9 ноября	382.4	33.1	3,3100.00	3,310.00
19 ноября	ЛБ	21 ноября	381.9	32.6	3,260.00	6,570.00
21 ноября	ЗТ	21 ноября	380.5	31.2	3,120.00	9,690.00
21 ноября	ЛБ	25 ноября	379.7	30.4	3,040.00	12,730.00
2 декабря	ЗТ	2 декабря	372.9	23.6	2,360.00	15,090.00
2 декабря	"АС"	3 декабря	372.8	23.5	2,350.00	17,440.00
9 декабря	ФРАК	16 декабря	371.4	22.1	2,210.00	19,650.00
12 декабря	ЛБ	16 декабря	371.8	22.5	2,250.00	21,900.00
24 декабря	ФРАК	31 декабря	372.2	22.9	2,290.00	24,190.00
24 декабря	ЛБ	31 декабря	372.2	22.9	2,290.00	26,480.00
3 января	ЗТ	3 января	364.0	14.7	1,470.00	27,950.00
6 января	ЗТ	6 января	360.5	11.2	1,120.00	29,070.00
6 января	ЛБ	8 января	359.4	10.1	1,010.00	30,080.00
7 января	ЗТ	7 января	358.5	9.2	920.00	31,000.00
9 января	ЛБ	14 января	357.3	8.0	800.00	31,800.00
15 января	ФРАК	22 января	354.0	4.7	470.00	32,270.00
16 января	ЛБ	21 января	355.8	6.5	650.00	32,920.00
8 января	ФРАК	14 января	356.9	7.6	760.00	33,680.00
17 января	"АО"	20 января	356.9	7.6	760.00	34,440.00
20 января	"АС"	21 января	355.2	5.9	590.00	35,030.00
20 января	ЗТ	20 января	356.2	6.9	690.00	35,720.00
23 января	ФРАК	30 января	348.9	-0.4	(40.00)	35,680.00
23 января	ЛБ	30 января	348.9	-0.4	(40.00)	35,640.00
31 января	ФРАК	6 февраля	345.3	-4.0	(400.00)	35,240.00
3 февраля	ЛБ	6 февраля	345.5	-3.8	(380.00)	34,860.00
4 февраля	"АО"	5 февраля	346.0	-3.3	(330.00)	34,530.00
4 февраля	"АС"	5 февраля	346.0	-3.3	(330.00)	34,200.00
7 февраля	ФРАК	12 февраля	339.9	-9.4	(940.00)	33,260.00
7 февраля	ЛБ	12 февраля	339.9	-9.4	(940.00)	32,320.00
11 февраля	"АО"	12 февраля	340.2	-9.1	(910.00)	31,410.00
Итого			349.3	314.1		31,410.00

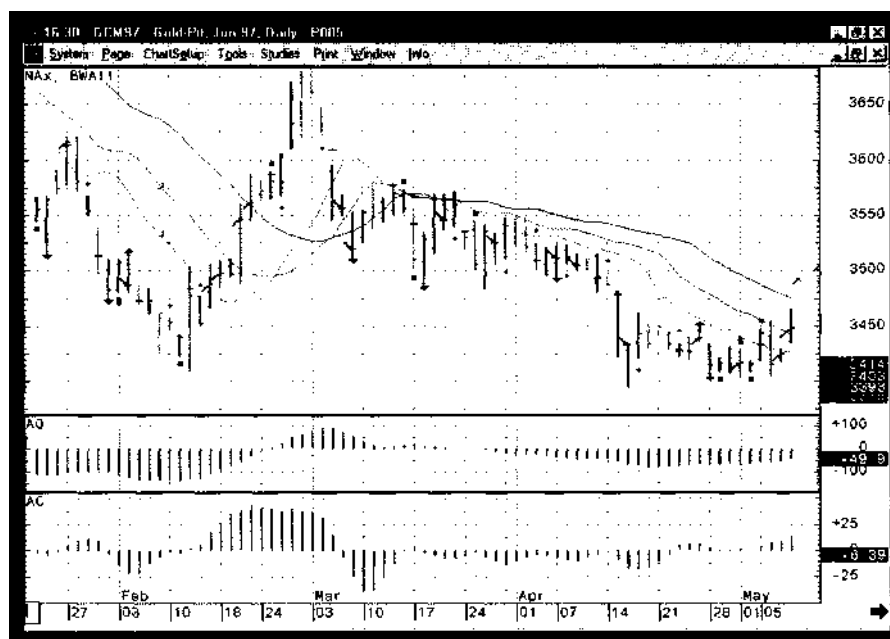


Рис. 10-14 Июньское Золото с отмеченными сигналами пяти измерений

Рис. 10-14 является продолжением Рис. 10-13. Обратите внимание, что цена подпрыгнула вверх, а затем опять стала снижаться, опустившись ниже Пасти Аллигатора и находилась там с марта по май. Таблица 10-2 подробно описывает торговлю Золотом за это время, на основе тор-

говли одним контрактом на один сигнал. Обратите внимание, что здесь было меньше прибыли, чем при торговле апрельским контрактом (Таблица 10-1), потому что на этот раз сделок на рынке заключалось меньше, чем в течение трех предыдущих месяцев. Но в целом торговля была прибыльной: четырнадцать сделок принесли прибыль, и лишь четыре - убыток.

Теперь, давайте для сравнения результатов, перейдем к фондовым рынкам, чтобы там рассмотреть результаты этого торгового подхода. На Рис. 10-15 показана кампания по торговле акциями "Dell Corp".

На Рис. 10-15 вы можете видеть четырнадцать реальных дней торгов акциями "Dell Corp" со всеми сигналами, отмеченными на ценовом графике. Обратите внимание, что были использованы только сигналы на покупку, потому что цена была выше Пасты Аллигатора. Наша цель, как сказано выше, - получить сумму прибыли, в 3-5 раз превышающую сумму трендового движения в денеж-

Таблица 10-2. Сделка за Сделкой на июньском Золоте.

Дата	Сигнал	Дата	Исполнение	Пункты P/L	\$ P/L	Накоплен. \$
4 февраля	ФРАК	20 февраля	351.6	0.3	30.00	30.00
21 февраля	ЛБ	25 февраля	358.8	-6.9	(690.00)	(660.00)
25 февраля	"АО"	26 февраля	359.1	-7.2	(720.00)	(1,380.00)
7 марта	ЛБ	7 марта	351.9			(1,380.00)
7 марта	ФРАК	17 марта	351.0	6.2	620.00	620.00
17 марта	"АО"	18 марта	349.9	5.1	510.00	1,130.00
18 марта	ФРАК	26 марта	348.5	3.7	370.00	1,500.00
20 марта	ЗТ	30 марта	354.6	9.8	980.00	2,480.00
21 марта	"АС"	24 марта	353.9	9.1	910.00	3,390.00
20 марта	ЛБ	24 марта	353.6	8.8	880.00	4,270.00
1 апреля	"АО"	2 апреля	352.1	7.3	730.00	5,000.00
31 марта	ЛБ	3 апреля	350.9	6.1	610.00	5,610.00
7 апреля	ЗТ	7 апреля	351.1	6.3	630.00	6,240.00
7 апреля	ФРАК	11 апреля	349.3	4.5	450.00	6,690.00
7 апреля	ЛБ	11 апреля	349.3	4.5	450.00	7,140.00
9 апреля	ЗТ	9 апреля	350.4	5.6	560.00	7,700.00
8 апреля	"АС"	9 апреля	350.5	5.7	570.00	8,270.00
16 апреля	ЗТ	16 апреля	343.3	-1.5	(150.00)	8,120.00
17 апреля	ЛБ	24 апреля	342.0	-2.8	(280.00)	7,840.00
Итого			344.8	78.4		7,840.00

ном измерении. В этом, представляемом примере мы имели возможность взять в семь раз больше движения самого тренда. Таблица 10-3 приводит описание этих торгов сигнал за сигналом, основанных на покупке по 100 акций на каждый сигнал.

Рис. 10-16. Показывает дополнительные сделки по "Dell Corp". Он также иллюстрирует силу концентрации только на ценах и направлении, которые находятся за пределами Пасты Аллигатора. Эта торговая кампания длилась три месяца с момента входа и до момента выхода. Таблица 10-4 показывает действия, которые были предприняты в это время, что позволило в одиннадцать раз увеличить величину фактического движения. Помните, что наша цель - увеличить величины движения в три-пять раз, но иногда можно достичь значительно лучших результатов, чем в данном примере.

В Таблице 10-4 показаны результаты использования сигналов пяти измерений Profitunity при торговле акциями в течение приблизительно трех месяцев. Опять же, ключевым моментом здесь является то, что Аллигатору позволено отфильтровывать ваши личные взгляды. Когда вы обнаруживаете, что действительно настроены на рынок, действуйте агрессивно, используя все свои инвестиционные возможности.



Рис. 10-15 Четырнадцать торговых дней для акций Dell Corp



Рис. 10-16 Еще несколько сделок для акций Dell Corp.

Таблица 10-3. Четырнадцать Торговых Дней Dell Corp.

Дата	Сигнал	Дата	Исполне-ние	Пункты P/L	\$ P/L	Накопл. \$
25 июля	ФРАК	7 июля	62.00	22.75	2,275.00	2,275.00
7 июля	"АО"	8 июля	62.50	22.25	2,225.00	4,500.00
8 июля	"АС"	9 июля	63.50	21.25	2,125.00	6,625.00
8 июля	ЗТ	8 июля	63.75	21.00	2,100.00	8,725.00
9 июля	ЗТ	9 июля	64.75	20.00	2,000.00	10,725.00
9 июля	ЛБ	11 июля	65.50	19.25	1,925.00	12,650.00
11 июля	ЗТ	11 июля	69.00	15.75	1,575.00	14,225.00
14 июля	ЗТ	14 июля	71.25	13.50	1,350.00	15,575.00
16 июля	ЗТ	16 июля	73.50	11.25	1,125.00	16,700.00
17 июля	ЛБ	22 июля	76.75	8.00	800.00	17,500.00
24 июля	ЗТ	24 июля	85.00	-0.25	(25.00)	17,475.00
24 июля	"АС"	25 июля	85.25	-0.50	(50.00)	17,425.00
Итого	СТОП		84.75	174.25		17,425.00

КАК СДЕЛАТЬ УСПЕХ "АВТОМАГИЧЕСКИМ"

По прошествии более четырех десятилетий, проведенных в торговле и исследованиях, мы смогли разработать программное обеспечение для нашего подхода. При помощи программистов буквально со всего мира, мы разработали Investor's Dream™ ("Мечта Инвестора"). Все стратегии были запрограммированы так, чтобы индикаторы могли автоматически и легко работать. В действительности, Investor's Dream даже точно вам скажет, какие слова надо использовать, чтобы разместить ордер у брокера. Я настоятельно рекомендую вам загрузить полную функциональную демонстрационную версию этой программы для серьезных изучений и практики. Она устроена так, что вы сможете посмотреть любой график, бар за баром, и при этом будут перечислены все имеющиеся возможности.

Затем, все, что вам нужно сделать, - это решить, какая стратегия лучше всего подходит лично вам для достижения ваших целей. Эта демонстрационная версия ничего не стоит. Если вы хотите получить дополнительную информацию, вы можете связаться с нашим офисом или посетить наш сайт в Интернет: www.profitunity.com.

Рис. 10-17 и 10-18 являются графиками из Investor's Dream. Они иллюстрируют, как программа работает в автоматическом режиме на вашем персональном компьютере. Важно отметить, что она довольно гибкая и не представляет собой систему типа "черный

Таблица 10-4. Три месяца торговли Dell Corp. с использованием метода Аллигатор

Дата	Сигнал	Дата	Исполне-ние	Пункты P/L	\$ P/L	Накопл. \$
27 марта	ФРАК	4 апреля	36.25	21.75	2,175.00	2,175.00
4 апреля	"АО"	7 апреля	37.50	20.50	2,050.00	4,225.00
8 апреля	ЗТ	8 апреля	39.25	18.75	1,875.00	6,100.00
8 апреля	"АО"	9 апреля	39.25	18.75	1,875.00	7,975.00
8 апреля	"АС"	9 апреля	39.25	18.75	1,875.00	9,850.00
17 апреля	"АО"	18 апреля	39.50	18.50	1,850.00	11,700.00
10 апреля	ЛБ	17 апреля	39.00	19.00	1,900.00	13,600.00
18 апреля	ФРАК	23 апреля	39.50	18.50	1,850.00	15,450.00
21 апреля	"АС"	22 апреля	38.25	19.75	1,975.00	17,425.00
22 апреля	ЗТ	22 апреля	38.25	19.75	1,975.00	19,400.00
23 апреля	ЗТ	23 апреля	39.75	18.25	1,825.00	21,225.00
23 апреля	ФРАК	29 апреля	40.75	17.25	1,725.00	22,950.00
24 апреля	ЛБ	29 апреля	40.75	17.25	1,725.00	24,675.00
24 апреля	ЗТ	29 апреля	41.75	16.25	1,625.00	26,300.00
29 апреля	"АС"	30 апреля	41.50	16.50	1,650.00	27,950.00
29 апреля	ЗТ	5 мая	46.25	11.75	1,175.00	29,125.00
5 мая	ЛБ	7 мая	46.50	11.50	1,150.00	30,275.00
5 мая	ЛБ	9 мая	47.00	11.00	1,100.00	31,375.00
7 мая	ФРАК	15 мая	47.50	10.50	1,050.00	32,425.00
12 мая	ЛБ	15 мая	47.50	10.50	1,050.00	33,475.00
12 мая	"АО"	21 мая	52.75	5.25	525.00	34,000.00
20 мая	"АС"	21 мая	52.75	5.25	525.00	34,525.00
21 мая	ЗТ	21 мая	53.25	4.75	475.00	35,000.00
21 мая	ФРАК	27 мая	55.00	3.00	300.00	35,300.00
22 мая	ЛБ	27 мая	54.25	3.75	375.00	35,675.00
27 мая	ЗТ	27 мая	56.75	1.25	125.00	35,800.00
28 мая	ЗТ	28 мая	57.75	0.25	25.00	35,825.00
3 июня	ЛБ	6 июня	56.25	1.75	175.00	36,000.00
9 июня	ФРАК	16 июня	57.75	0.25	25.00	36,025.00
10 июня	ЛБ	13 июня	57.00	1.00	100.00	36,125.00
11 июня	"АС"	12 июня	55.75	2.25	225.000	36,350.00
17 июня	ФРАК	24 июня	60.50	-2.50	(250.00)	36,100.00
18 июня	ЛБ	20 июня	60.25	-2.25	(225.00)	35,875.00
19 июня	"АО"	20 июня	60.00	-2.00	(200.00)	35,675.00
19 июня	"АС"	20 июня	60.00	-2.00	(200.00)	35,475.00
19 июня	ЗТ	19 июня	59.25	-1.25	(125.00)	35,350.00
20 июня	ЗТ	20 июня	59.75	-1.75	(175.00)	35,175.00
Итого		27 июня	58	351.75		35,175.00

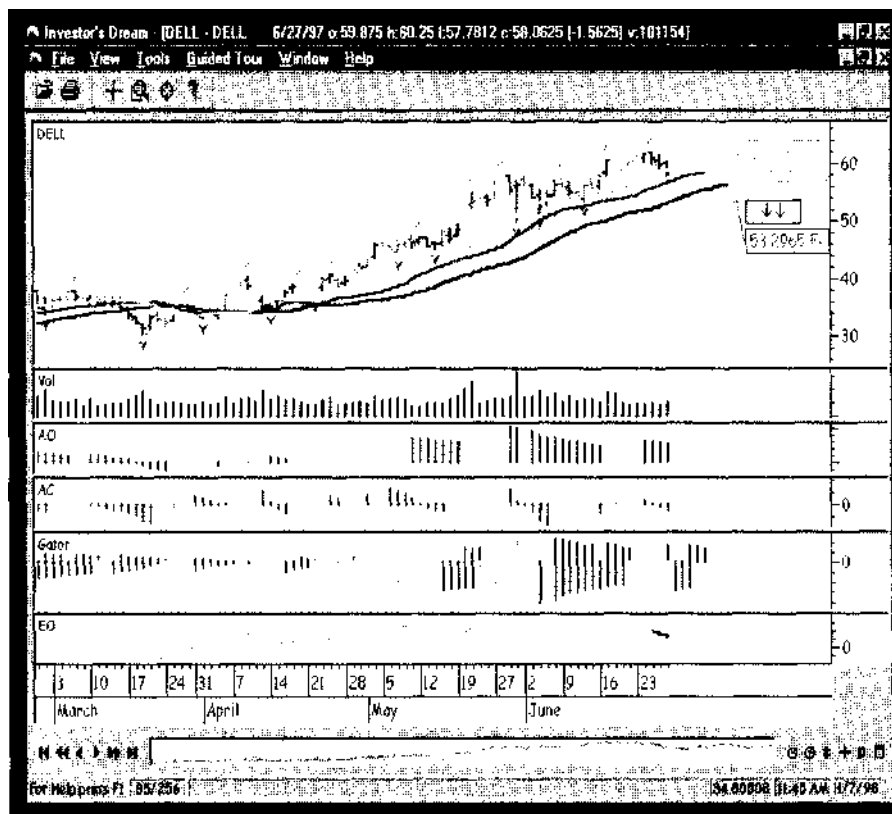


Рис. 10-17 Акции Dell Corp., как они изображены в Investor's Dream

ящик". Все параметры раскрываются полностью, и вы свободно выбираете комбинации, наиболее соответствующие типу вашей личности и вашим целям.

В самой верхней части Рис. 10-17 вы можете видеть Аллигатора (хотя здесь все черно-белое, но на экране компьютера все окрашено в разные цвета для более легкого распознавания), при этом с правой стороны от ценовых баров изображены действительные сигналы. Знаки (Л) и (V) указывают фракталы. Две стрелки между существующими сигналами отображают текущую движущую силу и ускорение рынка. Эти две стрелки, направленные обе вниз, указывают на то, что хотя Цена поднимается, Движущая Сила не только направлена вниз, но и ускоряется в нисходящем направлении. Это обычно достаточно убедительный знак того, что рынок близок к полному развороту. (Не только для этих акций).

Следующее горизонтальное окно показывает объем. Графики могут быть отображены в любом порядке, который вы выберете, вы можете выбрать для отображения только то, что вы хотите видеть постоянно.

Гистограмма "АО" показывает текущую Движущую Силу, столбец за столбцом. Помните, что Движущая Сила всегда будет изменяться ранее любого изменения Цены, тем самым заранее предупреждая нас о том, что необходимо либо извлекать прибыль, либо открывать позиции в противоположном направлении.

Гистограмма "АС" показывает Ускорение/Замедление Движущей Силы. Повторяя то, что было указано в предыдущих главах, "АО" аналогичен чтению завтрашнего номера "Wall Street Journal" сегодня, и "АС" аналогичен чтению послезавтрашнего номера "Wall Street Journal".

DELL COMPUTER

Вторник, 29 апреля

4/28/97 о:39.25 h:40.1875 1:38/9375 с:39.4788 [+5938] v:81409

- Войдите в 1 длинную единицу, если закрытие 39.4848 или выше (Зона +)
- Поставьте стоп на покупку на вход 2 длинными единицами, если цена поднимется до 48.9535 или выше (F+BL+)
- Стратегия Выхода из Длинной Позиции по Зеленой Линии: Закройте все длинные позиции при закрытии, если цена упадет до 38.1395 или ниже. (Ниже Зеленой Линии Баланса)
- Стратегия Выхода из Длинной Позиции по Красной Линии: Закройте все длинные позиции при закрытии, если цена упадет до 36.7955 или ниже. (Ниже Красной Линии Баланса)
- Разместите стоп на продажу, чтобы войти в 1 короткую единицу, если цена упадет до 36.609 или ниже.

(F+)

- Разместите стоп на продажу, чтобы войти в 1 короткую единицу, если цена упадет до 35.7965 или ниже. (BL-)
- Стратегия Выхода из Короткой Позиции по Зеленой Линии: Закройте все короткие позиции при закрытии, если цена поднимется до 38.9375 или выше. (Выше Зеленой Линии Баланса. Воспользуйтесь здесь Красной Линией Баланса, потому что она ниже Зеленой Линии Баланса)

Рис. 10-18 Инструкция Брокера из программного обеспечения Investor's Dream

Гистограмма Аллигатора показывает то, что делают Губы, Зубы и Челюсть Аллигатора, а также их отношение друг к другу. Это отображение значительно упрощает визуализацию точного текущего поведения Аллигатора. Обратите внимание также на то, что Аллигатор смотрит в будущее на восемь баров, давая вам представление о том, что должно произойти.

Диаграмма, маркированная как "ЕО", - это наш собственный метод подсчета Волн Эллиота. Мы интересуемся движением исключительно только с импульсивными волнами, оставаясь в стороне при наличии волн реакции. Эта диаграмма показывает их все в виде единой линии, различая волны по цвету. Это другое указание на то, что необходимо занять длинную позицию, в которой нужно оставаться до тех пор, пока импульсный цвет не изменится. Изменение цвета является предупреждением Волны Эллиота об изменении в тренде, которое может наступить в ближайшем будущем. Используя эту диаграмму, довольно легко торговать при помощи Волн Эллиота, не беспокоясь о том, в какой волне вы находитесь.

Другим преимуществом "Investor's Dream" является то, что система всплывающих меню "Инструкции Брокера", предоставит вам всегда точную формулировку того, что нужно сказать вашему брокеру, когда вы размещаете различные приказы. На Рис. 10-18 приведен такой пример.

Современная электроника в комбинации с хорошими исследованиями, основанными на имеющих силу научных предположениях, может предоставить громадный потенциал торговли и инвестирования в двадцать первом веке. Я опять же настоятельно рекомендую вам загрузить программное обеспечение и попрактиковаться, используя все примеры, приведенные в данной книге. Я уверен, что вы будете приятно поражены и порадованы.

РЕЗЮМЕ

Цель этой главы состоит в том, чтобы объединить все, что мы обсуждали в отношении торговли, которая использует методы Profitunity. Весь подход кратко изложен на странице (194), где показаны обе стороны медали торговля/инвестирование, включая взаимодействия и инструменты, которые объединены в **ВЗАИМОДЕЙСТВУЮЩИЕ ИНСТРУМЕНТЫ**.

Мы уделили сравнительно мало места взаимоотношениям в этой главе, но мы исследуем их более подробно в следующей главе.

Под заголовком Инструменты мы описали процедуру из шести шагов для того, чтобы объединить эти методы вместе, получив доступный в использовании и выгодный подход. Эти шаги состоят в следующем:

1. Поиск "торгуемого" рынка, используя для этого Аллигатора.
2. Выделение первого сигнала, который всегда будет фракталом прорыва.
3. Агрессивное добавление после преодоления ценами первого фрактала.
4. Немедленное размещение защиты для вашей новой позиции.
5. Позволение рынку играть свою собственную музыку.
6. Взятие денег в банк, при помощи использования одного из четырех исполнительных решений для получения прибыли.

Последний шаг, который должен быть предпринят: получайте удовольствие от ваших прибылей.

Эти шаги проходились много раз при демонстрации реальных рыночных движений и торговле на фондовом и фьючерсном рынках. Это типичные торговые операции Profitunity, где наша цель состояла в том, чтобы извлечь прибыль, равную трем - пяти кратной величине полного трендового движения на рынке.

Мы закончили иллюстрациями, построенными на нашем собственном программном обеспечении, которое, как мы полагаем, является уникальным для этого сектора деятельности. Мы также включили адрес Интернет сайта, откуда вы сможете загрузить это программное обеспечение для практики во всем, что мы обсудили в этой книге. Если вы хотите, чтобы это программное обеспечение можно было использовать в режиме реального времени, как на фондовом, так и на товарном рынках, соединитесь с нашим офисом, и мы его вам предоставим.

КАК ОВЛАДЕТЬ МАСТЕРСТВОМ БИРЖЕВОЙ ТОРГОВЛИ

ОТНЫНЕ И НАВСЕГДА - РАБОТА С ЗОНАМИ ГОЛОВНОГО МОЗГА

Любой опытный трейдер скажет вам, что получение прибыли на 90 процентов зависит от индивидуальных умственных способностей. И это замечание справедливо. Вопрос в том, с чем связаны эти 90 процентов. Вам необходимо узнать об этом от трейдера, а не от психолога или какого-либо "врача, занимающегося умственными расстройствами", который никогда не торговал, зарабатывая на этом прибыль, и навряд ли смог бы когда-либо заработать себе на жизнь биржевой торговлей. Вы должны выяснить, с чем связана эта часть, обусловленная умственными способностями.

Эта книга посвящена тому, как входить и торговать в таком состоянии, которое спортсмены называют словом "быть в форме". В недавних играх Плей-офф НБА Майкл Джордан набрал потрясающие 55 очков. В интервью, сразу после игры, его попросили объяснить, как ему удается так замечательно играть. Его ответ был: "Я был в форме и не выходил из нее на протяжении всей игры". Майкл часто ссылается на "форму" как на свою "четвертую передачу". В чем проблема! В этой главе мы собираемся разработать метод, который нам позволит не только входить в "торговую форму", или - в то, что мы называем зоной, но также и оставаться в ней, просто скользя внутри нее во время торговли, и - что, вероятно, является самым важным: возвращаться обратно, когда вы выпадаете из нее.

Профессор Михали Ксикжентмихали¹, бывший председатель Департамента Психологии в Университете Чикаго, называет то, что происходит с Майклом Джорданом, и другими, потоком. Он написал книгу под таким заглавием. Он говорит, что поток возникает, когда индивидуум достигает состояния концентрации, которое столь интенсивно, что оно соответствует абсолютному поглощению определенной деятельностью, которая может находиться в контексте спорта, бизнеса, торговли или жизни.

Я очень признателен Доктору К. Митчелу Перри и Стиву Джэ-мисону², которые указали, что такой процесс может быть искусственно создан, и не только работает, но и дает результаты. В своих исследованиях они много взяли из спортивного опыта, и успешно применяли эти подходы в бизнесе. Мы собираемся применить этот специальный подход к торговле и инвестированию, что может иметь еще большее значения для вас, с точки зрения формирования определенного типа стиля жизни, к которому вы стремитесь.

Состояние потока так поглощает человека, что ему перестают мешать сомнения, беспокойство и страх. Все отвлекающие элементы кажутся отошедшими на дальний план, и "авто-магически" возникает состояние, в котором становится возможной оптимальная работа. Это состояние мозга, которое можно охарактеризовать следующими терминами:

1. Уверенность в себе.
2. Всепоглощающее наслаждение.
3. Сконцентрированное расслабление.

Скольжение в зоне незаметно. Большинство из нас переживают много разочарований, пытаясь войти и/или оставаться этом состоянии в течение какого-либо периода времени. Наша неспособность оставаться в этом состоянии разбивает наши возможности получать желаемые результаты и/или вынуждает нас использовать наш первичный защитный механизм - промедление. Подобно тому, как насморк является симптомом простуды, промедление и отсутствие желаний являются симптомами выхода из "формы".

Наш самый замечательный оппонент - ни кто иной, как мы сами. Как это точно выразил Пого: "Мы встретились с врагом, и этим врагом оказались мы сами". Именно наша неправильно используемая умственная технология прижимает нас к земле. Это неправильное использование часто препятствует нам так сильно, что мы решаем просто сдаться и вести "правильную / нормальную / среднюю" жизнь. Наша цель состоит в том, чтобы войти в зону и скользить, используя те же методы для того, чтобы "автоматически" убирать стресс из успеха.

ТОРГОВЛЯ ПРИ ПОМОЩИ ПРАВОГО ПОЛУШАРИЯ МОЗГА ДЛЯ ТЕХ, КТО ИСПОЛЬЗУЕТ ЛЕВОЕ ПОЛУШАРИЕ

Наша современная система образования - это процесс познания, слишком перегружающий левое полушарие и пренебрегающий правой зоной мозга. Почти единственным видом деятельности, который действительно учит тому, как попасть в зону, является спорт. Большинство наших учителей пренебрегают "тренерскими" аспектами своей работы и подменяют его менее эффективным, стандартным механическим запоминанием. Появляется слишком много математики (левое полушарие) и недостаточно музыки (правое полушарие), что мешает нашему успеху и не дает получать наслаждение от жизни и побед.

Что мы знаем наверняка, так это то, что стандартный способ мышления, приобретенный в школе (включая специальные бизнес-школы), не очень продуктивен и приводит значительно чаще к поражениям, чем к успеху. На то-

варном рынке, например, более 90 процентов всех трейдеров постоянно теряют деньги. Причина этого в том, что обычный способ мышления непродуктивен в естественном мире рынков.

Мы исследуем силу логики биржевой торговли, основанной, скорее на правильном использовании набора наших умственных возможностей, чем на биполярном размышлении о выигрыше/убытке. Двигаясь от мышления левого полушария (цифрового) к мышлению правого полушария (аналогового), мы попадаем в мир финансовых прибылей, где нет места огорчениям. Мы обнаруживаем, что Хаос дает нам шанс, и, правильно выбрав место, мы получаем все, что хотим. Мы знаем, что рынки работают так, как наш мозг, и, разобравшись в его работе, мы можем использовать рынки в любом виде, который нас устраивает.

Мы должны узнать нашего оппонента, которого мы будем называть Джо Гремлин ("Джо Г.")⁴. Понятие гремлинов (злых гномов) стало популярным во время Второй Мировой Войны. Их "винили" за все то, что не работало как полагалось. Наш "Джо Г." - это продукт биполярного мышления, которое является самым большим препятствием для скольжения в зоне.

В этой главе мы изучим, какие преимущества и свойства мы можем использовать, чтобы побороть проблему получения наслаждения от максимальных и регулярных выигрышей. Мы сформулируем процедуру вхождения в этот поток автоматически в любое время, в которое мы пожелаем. Мы заглянем внутрь своего мозга, чтобы увидеть, как мы сами загоняем себя в ловушку нашими мыслями и словами.

И, наконец, используя оборудование, которое у нас уже есть, мы разработаем план игры, чтобы использовать его в торговле и в жизни. Мы поставим такой мотор, который выдержит любые гонки. Наша собственная скорость принесет нам победу, призы, хорошее самочувствие, и радость жизни, которая незнакома большинству людей. Позвольте мне поприветствовать вас сейчас у порталов вашей собственной личной зоны. Вам это понравится!

СЛЕДУЮЩАЯ ВОЛНА

Ключевое Правило: "Будьте-Осведомлены"

Я использую термин "будьте-осведомлены" с дефисом, чтобы напомнить вам о том, что необходимо не только быть осведомленным, но и остерегаться вашего самого значительного оппонента в успехе на рынках и в жизни ("Джо Г."). После того, как вы изучите этот материал и начнете использовать эти методы, ВЫ ЛЮБОЙ ГРАФИК УВИДИТЕ НОВЫМИ ГЛАЗАМИ.

ПАРАДОКС ПРИБЫЛИ

Один из наиболее интересных парадоксов в нашем мире состоит в том, как мы извратили концепцию ценности и пользы в отношении как результатов нашей работы, так и нас самих в любой сфере деятельности. Очевидно, что наша современная система образования не может создать успешного трейдера. Правительство, социальные работники и правозащитники сейчас в США численно превосходят людей, занятых в производстве. Наше правительство, как будто находится в состоянии войны с творческими и богатыми людьми, формируя в обществе предубеждение против каждого, кто зарабатывает много денег. Это предубеждение не просто вредно, оно значительно коварнее, чем общественно обсуждаемые половые, расовые и религиозные предубеждения, с которыми, как предполагается, мы сражаемся большую часть времени.

Почему мы не тратим больше времени на удовольствие поплавать по волнам нашей собственной зоны? Главным образом потому, что мы не умеем не только сбалансировать работу и игру,

но и отличить одну от другой. Самой высокооплачиваемой группой людей в Америке являются звезды профессионального спорта. Они зарабатывают значительно больше, чем большинство главных администраторов больших компаний, входящих в Fortune 500. Главные администраторы обычно получают зарплату благодаря работе тысяч сотрудников. Звезды спорта получают деньги за свою "индивидуальную" работу. Сейчас мы больше всего заинтересованы в нашей личной работе в торговле и инвестировании. Мы не хотим зависеть от других людей.

Давайте, глубже исследуем эту разницу и обратим внимание на слова, используемые для описания двух очень разных миров. Главные администраторы идут на РАБОТУ в ОФИС. Спортсмены собираются ИГРАТЬ на ИГРОВОМ ПОЛЕ. Нет ли здесь намек? Здесь есть значительно больше, чем намек. Ответ лежит точно в этом различии. Игра и скольжение в зоне приходят из правого полушария мозга. Работа и тяжелый труд всегда возникают и продолжаются благодаря исключительно только левому полушарию.

Когда игровое поле становится рабочим местом, спортсмен знает, что пора уходить. В 1997 г. в состав "Houston Rockets" (моя домашняя команда) входило несколько игроков мирового класса, в том числе трое из пятидесяти лучших, которые когда-либо были известны: Хаким Олайвон, Чарльз Бэркли и Клайд Дрекслер⁵. Во время игр Плей-офф против значительно более молодой команды "Utah Jazz" пресса постоянно подчеркивала, насколько старите была команда "Rockets". Некоторые играли в НБА, когда их молодые соперники еще ходили в среднюю школу. Большая часть команды имела чемпионские регалии, и в 1997 г. их возраст еще не нанес им поражения. Просто баскетбол стал профессией, и они потеряли азарт игры. Проиграв первые две игры "Jazz", Эдди Джонсон⁶, игрок с 15 - летним стажем, встав со скамьи, набрал 34 очка за 26 минут. Толпа начала скандировать: "Эдди, Эдди". Лицо Джонсона светилось, и в ту ночь всему баскетбольному миру было ясно, что Эдди был "в ударе" (или - в зоне), на протяжении всей игры. Он играл от души. Его улыбка на первой странице "Houston Chronicle", сказала все за себя сама. На этом уровне спорт, в обычном

понимании, уже не работает - это игра "пассивного участия". Это то же чувство, которое было у вас, когда впервые узнали, как балансировать на велосипеде без помощи рук. Помните, как вы крикнули: "Мама, смотри, я - без рук". Вот что Эдди Джонсон испытал в ту ночь, в мае 1997. Он встал со скамьи, и фанаты баскетбольной команды Хьюстона готовы были на него молиться. Команда подхватила запал Эдди. Они начали играть и "загасили" "Jazz". Болельщики "Rockets" стоял и скандировали: "Эдди, Эдди". Заголовок газеты Хьюстона подвел итог: "Они все играли как никогда сегодня вечером".

Единственный способ добиться успеха - это войти в зону и скользить в ней. Парадокс заключается в том, что нас научили неправильным способам вхождения в зону, и лишь некоторые знают, как надо делать правильно.

РАЗЛИЧИЕ МЕЖДУ РАБОТОЙ И ИГРОЙ СОСТОИТ В ТОМ, КАК ВЫ ОТНОСИТЕСЬ К ХАОСУ

Наука Хаоса предоставила нам самый мощный и передовой инструмент за последние две с половиной тысячи лет. К сожалению, сам термин Хаос имеет значение "комплексный, сложный для понимания, объемный", в то время как на самом деле он обозначает совершенно противоположное. Хаос - это не беспорядок, а скорее, значительно более высокая форма порядка. Чтобы понять эту новую науку, просто замените термин "Хаос" выражением "НОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ". Давайте исследуем повнимательнее, как это связано с выигрышами и проигрышами. Всякий раз, когда мы сталкиваемся с новой информацией (Хаосом), у нас есть выбор между двумя вариантами. Вариант, который мы почти всегда выбираем, состоит в том, чтобы привести новую информацию в соответствие со старыми хорошо знакомыми реалиями: "Не похоже ли это на...." или "Это напоминает мне...". Это естественная реакция - соотнесение нового с привычным. Мы пытаемся "организовать" новую информацию, чтобы придать ей знакомое значение и определение. Более привычный характер новой информации заставляет нас думать, что мы чувствуем меньше риска и больше предсказуемости. Чем больше мы чувствуем, что контролируем ситуацию, тем меньше мы боимся. Это ключ к разгадке. Мы принудительно организуем новую поступающую информацию, чтобы оградить себя от страха. "Не знаю, куда катится эта современная молодежь, мы никогда не были такими". Перевод: "Эта новая информация, поступающая от этого молодого поколения, не укладывается в мои старые категории, и это по-настоящему путает меня".

На рынке мы пытаемся сравнивать результаты работы с прошлогодними или с самым последним кризисом, или с тем, что от кого-то слышали. Проблема организации информации состоит в том, что как только она становится организованной, она начинает свою собственную жизнь, и ее первичной мотивацией становится выживание. Абсолютно все: от юношеских балов до политиче-

ских партий, хочет обеспечить себе выживание. Четыре социальных института ворочают деньгами большими, чем любая страна на земле:

- 1. Война**
- 2. Медицина.**
- 3. Страхование.**
- 4. Религия.**

Ни одна нация не имеет столько экономического влияния, сколько любая из этих сил. Спросите себя: что между ними общего? То, что заложено в любой организованной системе, включая ваш собственный мозг: стремление к выживанию:

- 1. Война разрушает материальные ценности и убивает людей.**
- 2. Медицина лечит тех, кто выжил и дает им возможность продолжать борьбу.**
- 3. Страхование заботится в финансовом плане о близких тех, кто погиб на войне.**
- 4. Религия заботится о тех, кто идет на смерть.**

Общее связующее звено - выживание. Старинные лирические песни в стиле кантри и вестерна повествуют о том, что все мечтают отправиться на небеса, но никто не хочет умирать. Выживание - вот основная мотивация. Все четыре вышеперечисленные организованные системы пользуются нашим личным стремлением избежать смерти. Больше всего на свете мы хотим, чтобы организация, которой являемся "мы сами", продолжала жить как можно дольше.

На рынке, когда тренды "живут" дольше ожидаемого срока, мы называем это рыночной манией. Иногда нам кажется, что цены колеблются в определенных интервалах дольше, чем мы ожидали. Обычный способ, который организация пытается использовать, чтобы выжить, состоит в том, чтобы приводить новую информацию в соответствие со старыми привычными реалиями (Рис. 11-1). Мы будем искажать эту новую информацию так, как нам надо, чтобы наши реалии (организация) продолжали существовать. Мы приходим к этому приблизительно в двухлетнем возрасте, когда мы впервые решили: "Я хочу, чтобы было по-моему". Мы часто называем этот возраст периодом "детского негативизма". Это лишь начало.

ХАОС

В Действительности Означает
НОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Самый Важный Вопрос, Который Мы Можем Задать:

КАК МЫ ИСПОЛЬЗУЕМ НОВУЮ ИНФОРМАЦИЮ?

Вы Имеете Два Варианта:

(а) Преобразовать (исказить) ее, чтобы она укладывалась в СТАРЫЕ КАТЕГОРИИ (разрушение и / или скука) или вы можете

(б) Позволить Новой Информации (Хаосу) Организовать себя самостоятельно (часто означает разрешение действовать = РИСК).

Рис. 11-1 Использование новой информации

Теперь возникает вопрос: как же следует работать с новой информацией? В действительности, есть только один способ: позвольте новой информации организовывать себя самостоятельно. С научной точки зрения, новая Наука Хаоса, нелинейная динамика и/или фрактальная геометрия связаны с новыми подходами, которые позволяют новой информации организовывать себя самостоятельно. С новой точки зрения необходимо вновь поступающей информации позволить организовывать себя самостоятельно с наименьшими помехами со стороны старых категорий. В искусстве или музыке это известно как творчество, или импровизация, и, очевидно, что это возможно исключительно благодаря правому полушарию.

Самая простая организация, о которой я могу вспомнить - это атом водорода. Он содержит один протон, который состоит из трех кварков и одного электрона. Проще уже не бывает. Эти две частицы, электрон и протон, соединяются вместе, чтобы образовать организацию. В комнате, где вы находитесь сейчас, триллионы этих небольших организаций, которые летают в воздухе. Они всего лишь выполняют свои функции и следуют путем наименьшего сопротивления. На том же игровом поле имеются значительно более сложные организации, которые мы называем атомами кислорода.

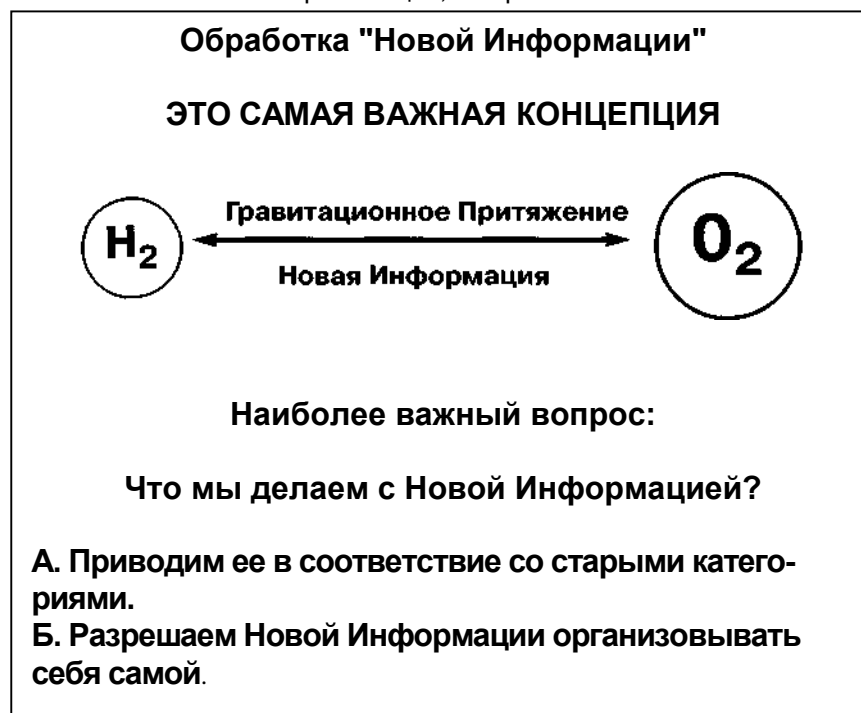


Рис. 11-2 Как работать с Новой Информацией?

Организаций кислорода приблизительно в шестнадцать раз больше, чем организаций водорода, и подобно водороду, триллионы этих атомов движутся вокруг нас, в той комнате, где мы сейчас находимся.

Поскольку многие атомы сталкиваются друг с другом, они попадают в гравитационное поле, создаваемое каждым из них. Атомы, подобно планетам, имеют собственное гравитационное поле. В действительности, единственно правильным подходом к гравитации является то, что она является первичной силой, которая пытается сохранять существующие организации в прежнем состоянии. Когда вы устаете, вы буквально чувствуете, как гравитационное поле Земли тянет вас к себе. Когда вы сильно устаете, вы просто стремитесь навстречу гравитационному полю Земли, т. е. вы падаете. Если все остальное работает должным образом, эта "уступка" позволит вашей организации восстановиться, произвести энергию и стать немного сильнее.

Вернемся к атомам. Это чувство присутствия другой организации и есть новая информация. Здесь необходимо принять наиболее важное решение, которое когда-либо принимает организация (Рис. 11-2). Это решение заключается в том, чтобы "позволить" нынешней организации исказить вновь поступающую информацию,

приводя ее в соответствие со старыми категориями. В действительности 99.99999 процентов времени атом водорода принимает решение, сохранить свою нынешнюю организацию и остаться атомом водорода. "Кроме всего прочего", он может сказать, "сколько я себя помню, я всегда был атомом водорода, и я полагаю, что именно этим я и должен остаться, поскольку это всегда было довольно неплохо". Мы делаем совершенно то же самое, работая на рынках, и именно это удерживает нас в нынешнем состоянии гипнотической зависимости от убытков или малых прибылей.

Но вот в чем парадокс: приблизительно в течение 0.00001 процента времени атом водорода меняет решение. Он принимает решение о "ВЫЙТИ ИЗ ГИПНОТИЧЕСКОГО ТРАНСА", и "покидает" его, чтобы посмотреть, что произойдет. Вместо искажения поступающей "новой информации" (Хаоса), он позволяет новой информации организовывать себя самостоятельно. Различие состоит в том, что вместо того, чтобы "решать проблему вновь поступающей информации" (гравитационное притяжение), он позволяет прийти реальным творческим силам, позволяя новой организации самостоятельно себя организовывать. Результат этого решения - ВОДА, которая очень сильно отличается как от атомов водорода, так и от атомов кислорода. Она не имеет характеристик своих двух составляющих. Возникает новая и более сложная организация, которая также имеет и больше свободы. Сейчас у нее уже есть выбор: находится в форме газа (пар), в жидкой форме (вода) или в твердой форме (лед). При наличии более высоких уровней организации появляется больше альтернатив поведения.

Мы знаем, что рынок - это, по крайней мере, пятимерный зверь, поэтому неудивительно, что торговля при помощи двумерного графика (цена и время) весьма несовершенна. Весь смысл подхода Profitunity в том, чтобы перейти на более высокие и более сложные уровни, чтобы положить конец нашим проигрышам и получать больше прибылей. Специфическая часть нашей организации, которая в значительной степени отвечает за наши поражения, чем все остальное, - это наш "набор убеждений". В соответствии с этим набором убеждений создается состояние экстаза того или иного уровня.

Когда атом водорода решает сдаться и дать возможность новой информации организовать себя, необходимо, чтобы он был в игривом настроении. Говоря человеческим языком, он чувствует себя безопасно, он сконцентрирован и расслаблен. Мы должны следовать тем же правилам, чтобы перейти на более высокий уровень в торговле. Итак, можно привести много объяснений тому, почему

необходимо исследовать сравнения между работой и игрой, а также тем, как спортсмен мирового класса входит в свои "зоны".

Когда мы думаем о спорте, мы представляем себе игроков, играющих на игровом поле. Мы спрашиваем: "Кто играет в эти выходные?" "Вы не знаете счет игры?" С другой стороны вопроса очевидный факт, что РАБОТА - ЕСТЬ РАБОТА.

Когда вы идете на работу, вы работаете. Вы не должны идти на работу, чтобы играть. Большинство людей не могут даже себе представить себе такое. Вы платите деньги, которые зарабатываете на работе, чтобы посмотреть, как другие играют. Возникает интересный момент. Кажется, что нет общего между вашей работой и их игрой, но на самом деле все играют в одну и ту же игру. Мы всего лишь "играем" так или иначе. Хотя все мы хотим работать как можно успешнее, мы (работники) и мы (игроки) действуем в противоположных направлениях.

Я твердо верю, что по настоящему выкладываться людей заставляет лишь то, что доставляет им искреннее удовольствие. Сложно блеснуть в том, что не доставляет радости

- Джек Никлаус

Согласно утверждению Джека Никлауса, вы прикладываете все усилия только тогда, когда вы в действительности получаете радость от того, что вы делаете. Вы так концентрируетесь на процессе исполнения, что посторонние мысли отсутствуют, вы не беспокоитесь, вы расслаблены, вы верите в себя и в свои способности. Сложность достижения любой цели возрастает экспоненциально, если вам не нравится то, что надо делать. Когда вы поглощены делом, все идет гладко, доставляет радость и не требует никаких усилий. Другими словами, вы находитесь в зоне и скользите в ней. Вы позволяете новой информации организовать вашу жизнь и увеличивать ваш опыт.

Перри и Джемисон определяют четыре условия нахождения в зоне:

1. Радость - вы сияете.
2. Сосредоточенность - вы обладаете определенным уровнем осведомленности и осторожности.
3. Расслабление - вы не испытываете повышенного волнения.
4. Самоуверенность - вы уверены в своих суждениях.

Ни одно из этих условий не описывает того, чему вас учили в школе, готовя к жизни и "трудовой деятельности", т.е. к работе. В словаре Вебстера синонимами слова "работа" являются "труд, тяжелый труд, однообразная работа". Он ничего не говорит о радости, игре, удовольствии и т.д. В школе и из нашей культурной традиции мы усвоили, что работа и игра - это противоположные вещи.

Мой довод состоит в том, что выгодная торговля и инвестирование больше смахивают на игру, чем на работу. В глубине души каждый из нас знает, что мы лучше работаем тогда, когда мы хорошо проводим время и не переживаем о результате, но нас учили, что необходимо страдать. Я вырос в атмосфере фундаментального протестантизма, где смысл глагола бедствовать разъяснялся каждое воскресное утро. Нас также учили тому, что слишком много радости - это чертова работа, и мы заплатим за радость еще и еще раз в ад. Теперь мы знаем, что мы и есть тот дьявол, который охраняет ворота в ад.

Радость и работа никогда не считались синонимами. Когда трейдеры чувствуют, что им надо работать больше, они даже не подозревают своей неправоты. Они просто должны работать "легче", в полной уверенности, что они исключают "работу" из торговли. Если вы "работали упорно", торгуя или изучая биржевую торговлю, я настоятельно рекомендую использовать другой подход.

Roseanne Barr (Прим. науч. ред.)

Невежественные учителя говорят нам: "не надорвешься - не будет счастья", и мы принимаем это, потому что это укладывается в рамки нашего ошибочного обучения. А мы должны бы ответить: "Если не надорвешься, то не будет счастья, - такое только псих ненормальный загнута может!".

Вы знаете, почему мы так встревожены в Америке? Потому что пуритане захватили эту страну, а по - настоящему веселые люди остались позади.

- Розенн Барр

БОЛЬШАЯ ЛОВУШКА - ДВА ВАРИАНТА

"Выиграть или проиграть" - это ловушка с двумя вариантами. Она создает "полярное мышление". Она помещает возможные результаты в класс побед и поражений, и проигравших всегда будет в миллионы раз больше, чем победителей. Но это нас не останавливает. То же самое справедливо и для игроков в Лото. В газетах публикуются рассказы о победителях и никогда - о побежденных. Наши усилия направлены на победы, познание, совершение и исключение стресса из успешной торговли. Полярное мышление не допускает этих альтернатив. "Победа - это не самое лучшее, это всего лишь победа". Всякий раз, когда мы заключаем сделку или делаем вложения, мы начинаем немедленно контролировать рынок, и/или обращаться к мнению других людей, чтобы знать, выигрываем ли мы, либо проигрываем. Мы становимся трейдерами "вершины и низа": мы счастливы на вершине и переживаем, когда мы внизу - на дне, в зависимости от того, как мы искажаем вновь поступающую информацию, приводя ее в соответствие со старыми категориями.

В действительности, сценарий выигрыша/поражения - это ситуация, которая может привести лишь к поражениям. Предположим, вы оказываетесь чемпионом в этом году. Через некоторое время вы побьете свой рекорд, и тогда где вы будете? Никто не пишет о второй, лучшей альтернативе. Иногда, победа может оказаться даже более связанной со стрессами, чем поражение, потому что всегда возникает следующий вопрос: "Что вы собираетесь делать, когда доберетесь до вершины?"

Легендарный баскетбольный тренер Джон Вуден¹⁰ из "ULCA" был настолько осведомлен об опасностях полярного мышления, что не позволял даже употреблять слово "выиграть". Он также не позволял игрокам использовать слово "побить", когда речь шла о его команде. Он настаивал на том, чтобы игроки использовали фразу "превзошел по числу очков другую команду". Вуден хорошо понимал, насколько опасным может быть полярное мышление для работы и радости. Полярное мышление в равной степени разрушительно и для товарных, и для фондовых рынков.

В торговле и инвестировании, как и в спорте, всегда вы действуете против себя самого. Анализ, покупка, продажа, прибыли, убытки - все это результаты работы, которые вы можете извлечь из себя. Раздражающая схема "выигрыши/потери" разрушит ваш потенциал и ваше счастье, поднимая уровень вашего стресса и вашего кровяное давление, тем самым, укоротив вашу жизнь, ваши прибыли, и вашу радость бытия.

Давайте получше исследуем пагубность полярного мышления. Полярное мышление порождает дьявола, который сидит и нашептывает в ваше левое ухо, а иногда даже проникает в ваш мозг и решает поселиться там навсегда, если только вы не изменитесь и не выбросите оттуда дьявола. После того, как вы это сделали, можете сказать сами себе, что в

его присутствию здесь больше нет необходимости.

Торговля - это состояние души, а не действия.

- Билл Вильмс

ЕЩЕ КОЕ-ЧТО О ДЖО ГРЕМЛИНЕ

Внутри всех нас существует критический, рассудительный и негативный голос. В какой-то степени он обусловлен естественными причинами, в какой-то степени - неправильным воспитанием. Мы используем его против самих себя, чтобы судить, запугивать и угрожать самим себе. Он подавляет нашу инициативу и препятствует достижению успеха. Эта наша часть нашего сознания должна находиться под строгим контролем и использоваться благоразумно. Наш личный "Джо Г." гасит в нас радость жизни. Наш "Джо Г." родился с нами, и его работа заключается в том, чтобы держать нас в тревоге. На рынке он становится надсмотрщиком, который следит за уровнем риска и вознаграждения, а также постоянно оценивает со своей негативной точки зрения каждое движение, которые мы предпринимаем или собираемся предпринять.

Если у вас появляется положительная, полезная мысль, "Джо Г." поднимает свой критический голос, чтобы указать на все то, что может пойти неправильно, включая метеорит, который может упасть на вашу голову. Все, что идет неправильно или выбивается из-под контроля, дает повод гремлину подпрыгнуть и сказать: "А я тебя предупреждал!", "Ты не должен был торговать с таким большим количеством контрактов", "Тби проиграешь все, что заработал"

УКРОЩЕНИЕ ГРЕМЛИНА

Укрощение вашего гремлина - это простой процесс (не путать с легким). Это может быть даже приятно, а со временем войдет у вас в привычку. Усмирение гремлина требует определенных усилий, связанных с понятиями "позволять" и "допускать", а не "пытаться" и "стараться". Для укрощения гремлина требуются три вещи:

- 1. Простое внимание.**
- 2. Выбор и игра с вариантами**
- 3. Участие в процессе.**

Полярное мышление гремлина признает лишь один выбор. Это черно-белый мир. "Все аборт - это плохо", "Все индейцы ленивы", "Вы не можете верить юристам" и т.д. Представьте себе, что у светофора всего два сигнала. (Ого! Мой собственный гремлин почти сказал "красный цвет" вместо "светофор".) Что, если бы не было желтого цвета? Каждый светофор, к которому вы приближаетесь, вызывал бы тревогу и страх, что цвет может измениться без предупреждения и вы окажетесь в беде. Это препятствие к вашему творчеству и вашему успеху. Это аналогично пистолету, направленному на вашу голову с вопросом, заряжен ли он.

Никто не имеет над вами больше власти, чем ваш гремлин. Чтобы его укротить, мы должны просто перестать обращать на него внимание.

Важно обращать внимание на то, "как" вы..., а не "почему" вы... Размышление и обращение внимания - это два разных вида деятельности. Размышление уводит вас от вашего настоящего опыта. Простое обращение внимания переводит вас в контакт с вашим нынешним опытом. Простое обращение внимания является инструментом. Когда вы просто обращаете внимание на что-либо, то основываетесь на реальности. Однако, когда вы концентрируете вашу осведомленность на ваших мыслях, фантазиях, идеях и воспоминаниях, вы попадаете в воображаемый мир.

Думаю, полезно будет описать моего собственного гремлина и поделиться с вами моим мнением о нем. Вы должны убедиться, как пагубна для вас дружба с вашим гремлином. Обратите внимание на огромный вред, который он вам причиняет каждый день из-за того, что вы его слушаете, потому что всякий раз, когда вы его слушаете, он получает над вами контроль.

Торговля Без Гремлина

Возможно, кто-то полагает, что профессиональные спортсмены получают слишком большие деньги за то, что они "просто" играют в детские игры. Но чтобы работать на таком уровне, спортсмены должны играть в игры как дети, обладая уверенностью в себе, осведомленностью, энтузиазмом, верой, воображением, радостью, и - главное - чувством поглощенности данным моментом. Всякий раз, когда мы полностью поглощены данным моментом, нет ни времени, ни места "выступлениям" гремлина. При таком скольжении в зоне, мы полностью вовлечены в процесс, и не обращаем внимания на приз. Но это может случиться только тогда, когда мы действительно живем настоящим моментом. Таким образом, первый шаг в укрощении гремлина - узнавать его голос и просто не обращать на него внимания во время работы. Осведомленность - это ваш инструмент. Он позволит вам дифференцировать вас и вашего гремлина.

Чтобы реализовать это здесь и сейчас, отвлекитесь на минутку и сконцентрируйтесь на своем дыхании. Сделайте это сейчас и осознайте это. Большинство людей изменяют характер своего дыхания, как только начинают контролировать процесс. Вы, вероятно, начнете дышать глубже. Я вас не просил об этом. Или, возможно, вы на мгновение

задержали дыхание. То, что в действительности происходит, - это поиск решения проблемы. Как я должен дышать? Вы искали старую категорию, в которую можно уложить эту инструкцию.

Давайте сделаем другое упражнение. На этот раз я хочу, чтобы вы просто заставили себя зевнуть (или имитировали зевок). Обратите внимание на то, что происходит, когда вы заставляете себя зевнуть. Практически для каждого, в определенный момент притворства зевок обретает свою собственную жизнь и становится естественным. Точный момент, когда он начинает свою собственную жизнь, - это отход реализации действий от размышлений. Когда он получается сам по себе, вы позволяете его, и ОСОЗНАЕТЕ это.

Усиленные попытки противоположны результату. Давайте сделаем еще одно упражнение, посложнее. На этот раз нужно сделать то, что вы сегодня, вероятно, уже делали сто раз. Вы, конечно, хорошо знаете, как это сделать, но сейчас давайте сделайте это наме-

ренно. Итак, сглотните пять раз подряд так быстро, как только можете. Прежде чем читать дальше, попробуйте сделать это сейчас.

Каковы результаты? Большинству из нас, сделать это с каждым разом становится все труднее, а некоторые просто не могут это сделать пять раз подряд без перерыва. Дело в том, что наш гремлин мешает этому. Единственный способ сглотнуть правильно состоит в том, чтобы позволить нашему мозгу/телу сделать это. Подумайте об этом.

Последнее упражнение, которое нужно сделать прямо сейчас, -это сыграть в простую игру "Сейчас я знаю что...". Используя только одно чувство за раз, и двигаясь очень медленно, просто сконцентрируйтесь на вашей осведомленности об одном объекте из вашего окружения, а затем на других объектах, и так друг за другом. Медленно, по мере того, как в ваги мозг поступают мысли (продукт Хаоса), просто обратите внимание на них, и позвольте им пройти. А затем доведите до своего сознания мысль в форме такой фразы: "Сейчас я знаю, что..."

Ваш гремлин не захочет, чтобы вы тратили время на это упражнение. В действительности, если вы читаете эти строки, и еще не сделали это упражнение, это верный знак, что вы НЕ ОСВЕДОМЛЕННЫ в данный момент.

Гремлин не хочет, чтобы вы были осведомлены, потому что вы можете изменить окружение, а любое изменение означает изменение категорий. Гремлин является ХРАНИТЕЛЕМ КАТЕГОРИЙ. Он знает, что, затемняя ваш настоящий опыт заранее усвоенными представлениями, он удерживает вас от радости (полноты) переживания данного момента, и он хорошо осознает то, что такая радость является предпосылкой ощущения радости (полноты) жизни.

Гремлин хочет, чтобы вы поверили, что если вы еще и еще раз рассмотрите факты и факторы, окружающие рынок, торговлю, и/или вас самих, вы, в конце концов, поймете стоящую перед вами дилемму (проигрывания). Он предпочитает, чтобы вы "думали", а не "пробовали". Он знает, что, когда вы переживаете какие-либо чувства, ваша осведомленность концентрируется скорее на вас, а не на нем, и когда ваша осведомленность сконцентрирована не на нем, он не имеет над вами власти.

В ходе наших частных уроков мы настаиваем на том, чтобы участники изучали рынок и торговлю. Многие из них, кто постоянно проигрывал, скорее всего, предпочтут просто прийти, послушать, записать, а затем работать над торговлей дома, где никто не видит. Это Уловка-22, и она не работает, потому что они позволяют тем самым своему гремлину управлять своей собственной жизнью. Мы

не позволяем этого. Часто они утверждают: "Я хочу учиться своим собственным методом, в привычном мне темпе". Приходи гремлин, ты можешь чувствовать себя здесь как дома, и - практически всегда.

***Я изменяюсь, не пытаясь стать кем - то другим, чем я есть на самом деле,
Я изменяюсь, приходя к полному осознанию кто я.***

- Старинная буддисткая поговорка

РЕАЛЬНОСТЬ И ДУАЛЬНОСТЬ

Гремлин будет настаивать на том, что существующие у вас взгляды и подход к жизни необходимы для вашего процветания. Он будет запугивать, прорицая катастрофические убытки, напоминая вам об ужасных последствиях ваших действий в прошлых ситуациях, когда вы его не послушались. Укрощение гремлины зависит от вашего положения в реальности, а не в дуальности. Когда вы в реальности, что означает, что вы позволяете новой информации самостоятельно себя организовывать, и не искажаете ее, стараясь привести ее в соответствие со старыми категориями, ваша энергия течет легко, и ваши чувства точны. Вы чувствуете полноту бытия и "неприкосновенность" по отношению к рынку и реальности.

Напротив, когда ваша энергия связана во внутреннем конфликте, возникшем от размышлений, в какую категорию нужно включить новую информацию, у вас не остается достаточно энергии, чтобы воспринимать реальность рынка и использовать свое тело или мир вокруг вас. В таком состоянии бытия вы будете чувствовать тревогу, раздражение, замешательство и/или опустошенность. Короче говоря, вы не будете нравиться себе, рынок или торговлю. Гремлин предпочитает, чтобы вы жили в состоянии дуальности.

В моей психотерапевтической практике, изучая процессы интеграции ума, мозга и тела, я встречал неидентифицированных гремлинов, которые вызывали астму, сердечные приступы, колиты, боли в спине, неврозы, психозы, а также любые другие виды недомогания, включая проигрыши на рынке.

БОЛЕЕ ПРИСТАЛЬНЫЙ ВЗГЛЯД НА СПОСОБЫ ВОЙТИ В ПРОЦЕСС:

ПОЧЕМУ ВАЖНЫ СЛОВА

Участвовать в процессе значит сконцентрировать внимание на текущем моменте, а не на том, что происходило минуту назад, или произойдет в следующие пять минут. Как мудро сказал Рэм Дэсс: "БУДЬТЕ ЗДЕСЬ СЕЙЧАС". Часто, проводя семинары для трейдеров, мы начинаем с того, что показываем на слайде или пишем на доске следующие слова:

Opportunity is nowhere

Затем мы просим трейдеров написать эту фразу правильно. 95 процентов пишут:

**OPPORTUNITY IS NO WHERE
(«НИГДЕ НЕТ ВОЗМОЖНОСТЕЙ»).**

Только 5 процентов (а часто и меньше) пишут:

**OPPORTUNITY IS NOW HERE
(«ЗДЕСЬ И СЕЙЧАС ЕСТЬ ВОЗМОЖНОСТЬ»).**

Это характерный признак. У 95 процентов из нас гремлин держит ситуацию под контролем.

Независимо от того, каким образом вы прочитали фразу, вы уже приняли решение о вашем будущем. Первый путь ("НИГДЕ НЕТ ВОЗМОЖНОСТЕЙ") исключается. Второй путь ("ЗДЕСЬ И СЕЙЧАС ЕСТЬ ВОЗМОЖНОСТЬ") приветствуется. Если мы прочитали фразу первым способом, мы уже приняли решение о своем будущем. Она исходит непосредственно от гремлина, нашего Советника-Критика. Он также автоматически предсказывает нам будущее и предрекает, что оно будет плохим и ничем не вознаграждаемым. Мы просто удвоили шансы того, чтобы что-либо выиграть. Та часть нашего "я", которая отвечает за поступки, настроена против нас, поэтому каковы же наши шансы? По существу, - никаких.

Очень удачно ситуацию иллюстрирует устройство видеомэгнитофона. Лента на левой катушке кассеты - это прошлое, а лента на правой катушке - это будущее.



*При укрощении вашего Гремлина не вводите новые варианты.
Вместо этого, просто обращайтесь внимание;
Делайте выбор, играйте с вариантами и участвуйте в процессе.*

Имеется записывающая головка, и результаты всегда будут записаны и представлены позже.

Укрощая своего гремлина, вы получаете преимущества, используя осведомленность для собственной обоснованности. Идентификация и обоснование вашего гремлина может оказаться сложной задачей. Он будет пытаться заста-

вить вас поверить в ограниченность, на которую он настроен. И он знает, что, если он сможет заставить вас поверить в вашу ограниченность, он всегда будет контролировать ваш потенциал. Если вы не осведомлены о привычках и поведении гремлина, он находится в выгодном положении. Вы можете выявить работу гремлина, когда услышите фразы типа "Ты не сможешь...", родившиеся в вашей голове. Гремлин достаточно умен, чтобы примешивать к указанной фразе справедливые утверждения типа: "Ты не умеешь летать", "Ты не можешь вырасти еще на три дюйма", "Ты не можешь стать моложе". Зато он будет примешивать то, что вы в действительности не можете, к тому, что вы можете.

Наш эффективный метод работы с этой стратегией состоит в том, чтобы изменить выражение "не смогу" и "не могу" - на "не буду" или "буду", "выберу" или "не выберу". Далее, вы можете добавить слова "до тех пор, пока". Например, вы можете изменить:

Я не могу заработать на торговле
На
Я сделал выбор не зарабатывать на торговле
На
До сих пор я следовал выбору не зарабатывать на торговле
На
Теперь я выбираю зарабатывать на торговле.

Прочитав эти утверждения, вы почувствовали, что хватка гремлина немного ослабела? Если почувствовали, это положительный признак - отличное предзнаменование! Если вы действительно почувствовали разницу, то главное сражение позади. Окончательно покончить с гремлином - это лишь вопрос времени. Он долго старался удерживать вас в темном туннеле, и вы только что обнаружили секрет выхода: РЕШИТЬ ВЫЙТИ. Но тут же возникает вопрос: если я решу выйти, кто его знает, что может случиться, а незнание вызывает тревогу. Одна из причин тревоги - пропасть неизвестности между настоящим и будущим. И чтобы уничтожить эту пропасть достаточно просто пребывать "здесь и сейчас". Гремлин всегда будет пытаться убедить вас, что сохранение ваших убеждений и привычек - равнозначно сохранению вашей жизни.

Ваша способность пребывать в радости независимо от обстоятельств значительно важнее чем способность изменять обстоятельства. Это чаще помогает.

- Ричард Д. Карсон

Когда вы ведете машину, вы практически всегда в будущем -там, куда вы направляетесь. Вот почему часто вы не помните, как проезжали через город, хотя вы, судя по всему, были при этом достаточно внимательны, раз не попали в аварию. Причина, почему вы не помните, как вы это сделали, в том, что вы уже жили в будущем и не думали о настоящем.

Помните, как на дороге нас утомляют и раздражают слишком пугливые водители, которые боятся аварии? Они так осторожны, что просто опасны. Жали ли вы когда-нибудь на газ, чтобы быстрее объехать того, кто слишком осторожен?

Что происходит? Гремлин таких людей контролирует ситуацию и работает сверхурочно, навязывая им страх возможности крушения. Они - не в зоне или в потоке и они стали опасными.

Ваши отношения с гремлином продолжаются всю жизнь. Признайте его существование, но помните, что признавать - это не значит бояться.

Девиз 1960-х: «проявите интерес, настройтесь и отключитесь», изменился на новый: «войдите в настоящее, попадите в зону и скользите»

Всякий раз, когда ваше внимание и энергия уходят из настоящего и переходят в фиктивное прошлое или будущее, вы можете просто "выключиться - вечеринка закончена", - как обычно говорил Дон Мередит из "Футбольного Обозрения по Понедельникам".

**ПСИХОЛОГИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТ:
ВСЕ, НА ЧЕМ ВЫ КОНЦЕНТРИРУЕТЕСЬ, РАСШИРЯЕТСЯ**

Если вы концентрируетесь на прошлых бедах, потерях и разочарованиях, они будут расширяться. Если вы концентрируетесь на том, что вы собираетесь сделать в будущем, будущее расширяется и уходит прочь от настоящего. Если же вы концентрируетесь на настоящем, оно расширяется; ваши выигрыши - здесь и сейчас, в настоящем. Вспомните, когда вы покупали вашу последнюю новую машину, именно эта модель начала попадаться вам на каждом углу. Неужели половина населения только что купила машины той же марки? Конечно, нет. Вы просто начали обращать внимание на эту модель, и ваше внимание получило команду ОБРАЩАТЬ ВНИМАНИЕ на попадающие в поле зрения подобные машины. Именно так работает этот механизм. Все то, на что вы обращаете внимание, расширяется. Если вы концентрируетесь на процессе, процесс расширяется и за ним последует неизбежное расширение результатов.

Концентрация на результатах или вознаграждении отводит вас от процесса и работы. Мы постоянно повторяем, что самый неподходящий вопрос, который можно задать в конце дня, это "Заработали ли мы какие-то деньги?" Это не имеет значения! Единственный подходящий вопрос - "Настроены ли мы на рынок?" У вас будут дни, когда вы будете настроены на рынок и будете терять деньги, но в целом вы будете победителем и не только в отношении прибылей.

ПАУТИНОМЕТРИЯ

Паутинометрия, наш специальный подход к торговле, который разрабатывался в течение более чем сорока лет торговой деятельности на фондовых и товарных рынках. Мне предлагали семизначную сумму за этот подход, если я (1) не поделюсь им ни с кем, и (2) сам перестану заниматься торговлей. Это предложение было сделано трейдером, признанным во всем мире, который относится к тому же финансовому и торговому классу, что и Джордж Сорос. Я отклонил предложение, потому что цена была слишком мала! Паутинометрия - это краткое описание нашего подхода к рынку, который мы полностью раскрыли в предыдущих главах. Он, признаюсь, позаимствован - у пауков:

1. Вы плетете прекрасную паутину, окружая среду, в которой вы находитесь. После того, как вы закончили плести, вы направляетесь в середину и просто ждете.
2. После того, как в паутину попадает насекомое, вы выходите из центра, подбираете насекомое, относите его домой (в центр паутины), съедаете его, отдыхаете, расслабляетесь и ждете до тех пор, пока в паутину не попадет следующее насекомое. Мы делаем это во время торговли, размещая остановки на покупку выше рынка, и остановки на продажу ниже рынка, а затем просто отдыхаем и позволяем рынку решать, какая цена попадет в нашу сеть первой.
3. Нам важно отметить следующее: паук не переживает что какие-то насекомые не попали в сеть. Он знает, что в течение определенного периода времени и для тысяч поколений пауков насекомых хватало на всех, и он сможет совершенно спокойно прожить, довольствуясь тем, что ему предоставила природа. Являясь трейдерами, вы знаете, что при использовании этого подхода паутинометрии рынок достаточно хорошо вас обеспечит, и вы не должны тревожиться о будущем до тех пор, пока ваша сеть остается безупречной. Если вы действительно сконцентрированы на процессе выполнения в настоящем времени, вы находитесь в состоянии БЫТИЯ, а не в состоянии ДЕЙСТВИЯ. В этом состоянии ваш мозг без усилий и автоматически начнет искать необходимые доказательства, информацию и возможности помочь вам выиграть на бирже или получить то, что вы хотите.
4. Являясь трейдерами, мы узнали, что действительно есть Святой Грааль, и его можно выразить следующими словами: ЖЕЛАТЬ ТО, ЧТО ХОЧЕТ РЫНОК! Разве это не замечательно? Мы не должны руководить рынком. Мы просто должны расслабиться, сплести нашу сеть и ждать. Это путь хороших пауков и великих трейдеров.

Существует старая поговорка: "Решите, что вы это можете, или решите, что вы это не можете - в любом случае вы будете правы". Эта поговорка справедлива, потому что на чем бы вы ни сосредоточились, оно будет неминуемо расширяться.

Меня интересует только одно время - настоящее.

- Джими Джонсон, тренер Майами Дольфинс

КИБЕРНЕТИКА ТРЕЙДИНГА ... И МЫШЛЕНИЕ

Термин "кибернетика" образован от греческого слова, которое означает "рулевой", то есть человек, который приводит в движение большое - корабль при помощи малого - руля. Сегодня этот термин имеет научное и рыночное значение: "средство для достижения цели". Это означает, что меньший по размеру объект может контролировать и приводить в движение значительно больший объект. Например, фьючерсная маржа в размере 2,000 долларов может контролировать в 50 раз большую сумму в облигациях. Опционы создают большой финансовый рычаг на фондовых рынках. Эта же концепция работает и для нашего мышления.

Слова - это рули, небольшие объекты, контролирующие значительно более объемные концепции и процессы мышления или анализа. Один из этих более значительных объектов - это вы и ваша потенциальная работа на рынках.

Обратите внимание на слова, которые используются в любой рекламе - в газете, по радио или на телевидении. Эти слова могут перевести вас в будущее и заставить поверить в то, что вы читаете или слышите. Рекламодатели знают силу слов, и выбирают их с чрезвычайной осторожностью. Они знают, что вы и я будем реагировать на эти слова предсказуемым образом и тем самым контролируют. Они могут заставить нас добровольно вынуть деньги из карманов и отдать им. В этом и заключается сила рычага.

Поэтому исключительно важны слова, которые мы используем, чтобы контролировать самих себя. Эта система рычагов еще более важна, чем финансовый рычаг, который мы получаем при работе с фьючерсами и опционами. Наши слова, обращенные к нам самим, становятся привычкой, и поэтому остаются незамеченными и неизученными. Мы можем разделить наш язык на две категории: (1) включение и (2) исключение.

Например, если после семейной прогулки в Диснейленд вы спросите ребенка о его впечатлениях, ребенок,

вероятно, ответит: "Это было здорово!". Это "язык включения". Спросите родителей, и они, скорее всего, скажут что-нибудь вроде: "Ничего, народу не так уж много, и цены терпимые. В общем, совсем неплохо". Это "язык исключения".

Обратите внимание на то, как ребенок описывает, что есть, в то время как большинство взрослых описывают то, чего нет. Ребенок больше соприкасается с реальностью, у него в отличие от взрослых нет множества привычных тревог. В пространстве, определяемом нашей культурой, чем дольше мы живем, тем больше привыкаем к языку исключений: "Рынок сегодня ко мне не так уж плохо относился". Язык исключения - это явный признак, что греmlin контролирует вас. Это он на языке отрицаний говорит нам, чего нет, вместо того, чтобы сказать, что есть. Он ненавидит находиться в настоящем. Он любит в равной степени прошлое и будущее и находит способы поговорить о том, чего нет.

Вспомните, как Ричард Никсон сказал: "Я не жулик". Он никогда не говорил: "Я - честный человек". Политики часто позволяют своим греmlинам править балом. В последнее время политические кампании полностью настроились на тактику гремлинов. Каждый кандидат говорит о том, чем не являются его оппоненты, вместо того, чтобы говорить, кто они есть на самом деле.

"Говорит Джо Гремлин", - это язык, на котором мы чаще всего общаемся. Если нам нравится определенный анализ, мы говорим: "Это неплохая установка". Не проще ли сказать, что установка хорошая? Если мы чувствуем себя хорошо, мы говорим: "Я не могу

пожаловаться на свое здоровье". Означает ли это, что мы действительно чувствуем себя хорошо? "Никто не даст вам возможность заключить лучшую сделку чем мы". Означает ли это, что вы готовы дать возможность заключить хорошую сделку? Кто знает? Что мы действительно знаем, так это то, что такой тип языка не дает результатов, потому что каждый исключающий вопрос ограничивает нас и подпитывает греmlина, а греmlin не хочет вашей победы.

Когда греmlin говорит, мы подыгрываем ему в отношениях и в работе. Гремлин скорее предостерегает, чем принуждает, он скорее ограничивает нас, чем нападает. Гремлин смещает наше внимание от того, что есть, на то, чего нет.

Напротив, язык включения - это ускоритель, работы и выигрыша на рынке. Помните:

Наши слова создают образы, а

Наши образы создают наши эмоции, а

Наши эмоции контролируют наше восприятие, а

Наше восприятие контролирует наше исполнение, а

От нашего исполнения зависит наше благосостояние.

Итак, давайте выстроим все по порядку. Когда мы начинаем двигаться вниз по определенной дороге, результаты сами заботятся о себе через принцип кибернетического рычага. Язык включения движется от идей и анализа к торговле и прибылям.

Одна из характеристик победителей - умение извлекать преимущества из плохих ситуаций и незавидных положений. Этого требует основная структура. Никто не выигрывает все время. Если бы кто-то все время выигрывал, то не было бы игры, в том числе и игры жизни.

За проигрывающим всегда стоит большой, сформировавшийся греmlin, который правит бал. От таких проигрывающих мы слышим голос греmlина: "Со мной всегда так", "Я часто захожу слишком поздно", "Я всегда ставлю стопы на самом дне". Небольшой ценный совет:

Прекратите Обращать Внимание на Приз.

Вообразите игроков в лото, которые говорили бы: "На этой неделе я собираюсь выиграть". Не поймите меня неправильно. Выигрыш - это отлично. Именно поэтому они проверяют карточки, где записаны очки, как вы - свои отчеты о прибылях и убытках. Но если вы грезите о нем во сне и наяву, то греmlin может добраться до руля и увести вас в неправильном направлении. Он создает давление, а давление сводит вас с ума. Находиться в зоне означает то же самое, что находится в процессе. А находиться в процессе означает то же самое, что присутствовать постоянно здесь и сейчас. Успех - это скорее процесс познания и усовершенствования, чем процесс выигрыша приза. Жизнь сама по себе - это путешествие, предназначенное для того, чтобы им наслаждаться во время процесса, а не в моменты предвкушения приза.

Чтобы войти в зону, вы должны испытывать радость. Мир, рынок, вы и я - все основано на одних и тех же базовых законах природы - "давай и бери", "продвигайся и отступай". Когда вы дышите, то вдыхаете, поглощаете кислород, который необходим вашему телу, а затем выдыхаете. Когда вы попадаете в зону и начинаете в ней скользить, вы двигаетесь вперед. После вынужденного отступления назад (что совершенно естественно) вы быстро восстанавливаете свои силы и снова стремительно вырываетесь вперед. Именно так поступает рынок, независимо от того, колеблется он или движется в направлении определенного тренда. Тренды на рынке то появляются, то исчезают. Во время процесса колебания рынок движется то в одном направлении, то в другом. Основной структурой обоих явлений такова: подъем - вос-

становительный период- подъем.

Подъем означает концентрацию уверенности в себе и своих знаниях в процессе исполнения и после него. И вдруг появляется греmlin и начинает "выступать". Это значит, что нужно быстро восстановиться и двинуться вперед с новой волной. Большинство же из нас делают противоположное. Мы позволяем гремлину завладеть нами, а потом удивляемся, почему мы не в состоянии выиграть. Если у вас есть эта проблема, или часть проблемы, опишите процесс возврата самому себе контроля над собой и торговлей следующим образом: в глубине души вы знаете, что можете. Если бы вы не осознали этого в глубине своей души, то вы бы не тратили деньги на все эти лекции, курсы, книги, программное обеспечение и другие материалы, чтобы попытаться сделать это. Если бы то, что вы ищите, вы смогли бы найти в другом месте, то вы не читали бы эту книгу. Мы собираемся это сделать, **ЗДЕСЬ И СЕЙЧАС**.

Вот наш план, как заткнуть пасть гремлина и позволить вам по-настоящему жить и играть. Вы будете играть, как ребенок, с той же интенсивностью и той же радостью от выигрыша. Первое, что вам нужно, - это якорь, чтобы поддерживать связь с реальностью.

ЯКОРЬ

Практики, использующие нейро-лингвистическое программирование (НЛП) называют это якорями. Якорь - это некий ритуал, специальная повторяющаяся модель поведения, которая помогает сконцентрироваться на настоящем перед выполнением какой-либо ответственной деятельности. Это однообразное предваряющее действие позволяет сконцентрировать ум и тело на настоящем, адаптируя к предстоящей деятельности. Рассказывают, что Гудини, один из выдающихся мировых исполнителей, испытывал ужасный страх перед сценой в течение всей своей карьеры. В начале представления, перед поднятием занавеса он всегда проделывал следующее упражнение: он подпрыгивал несколько раз и говорил: "Я люблю мою публику, я люблю мою публику!". А когда занавес закрывался, публика отвечала ему тем же.

Обратите внимание на то, как баскетболисты мирового класса готовят свои лучшие броски. Они всегда повторяют одно и то же предварительное упражнение. Чарльз Барклей вращает мяч три раза, а затем ударяет им о пол четыре раза. Это является его подготавливающими действиями: якорь и иницирующее начало. Это помогает ему сконцентрироваться на настоящем моменте на уровне альфа-мозга.

Некоторые действия очищают наш мозг и закрепляют нас в настоящем, позволяя полностью сконцентрироваться на исполнении действий, которые мы собираемся сделать. Мы все рабы привычки. Когда утром вы принимаете душ, держу пари, что вы вытираетесь так же, как делали это вчера, на прошлой неделе, в прошлом году. Почему же не воспользоваться этой мощной силой привычки и не использовать ее, чтобы поставить гремлина на место?

Первичная цель якорного ритуала состоит в том, чтобы облегчить процесс расслабления и войти в комфортную зону, которая позволяет вам сконцентрироваться, снять напряжение и оставаться в настоящем. Знакомые черты сделают зону легкой для досягаемости. Вы проводили эти ритуалы много раз до этого, не осознавая этого.

В процессе обучения мы всегда настаиваем на том, чтобы наши ученики делали то, что мы называем "утренними страницами". Эта идея пришла к нам от Юлии Камерон, творческого инструктора, которая работает с артистами, переживающими творческий кризис когда обучающиеся встают с утра, первое, что они должны сделать после того, как примут душ, - это сесть и написать три

¹² Houdini (Прим. науч. ред.)

страницы. Содержание не имеет значения, это просто запись мыслей, которые приходят в голову. Если они думают: "Нам нечего писать", они пишут "Мне нечего писать". Результатов от выполнения этого одного упражнения было больше, чем от всех других, которые мы когда-либо делали за более, чем 40 лет работы с трейдерами и инвесторами. Этот ритуал дает такие потрясающие результаты, потому что он изгоняет гремлина из вашего левого полушария, и позволяет вам войти в зону и скользить более легко. Когда некоторые люди впервые слышат об этом задании, они говорят: "О, нет, я не смогу это делать регулярно". За пару недель они меняют свой настрой на "Я никогда не смогу без этого обходиться; это изменило мою жизнь, и я буду делать это до конца дней моих!". Я лично делаю это каждый день, в любую погоду, независимо от самочувствия. Это расчищает мой письменный стол и освобождает меня от всех негативных последствий пессимистической болтовни моего гремлина. Здесь важно то, что некий ритуал совершается каждое утро и прежде всех дел.

Повторение обеспечивает знание, а знание противоположено незнанию.

- Стивен Ливенкрон

После того, как этот ритуал (и другие ритуалы, которые вам необходимы) зафиксирован, вы готовы к следующему шагу: к предваряющей подготовке ваших исполняющих действий.

На этом этапе вы видите то, что вы собираетесь сделать. Джек Никлаус говорит, что он в голове прокручивает план, прежде чем нанести следующий бросок. Мысленно он никогда не промахивался. Это замечательный способ войти в зону, или поток. Такая визуализация является катализатором, который заставляет энергию двигаться. Попробуйте в "утренних страницах" вступить в диалог с вашим гремлином: спросите его, чего он сегодня хочет, и что ему потребуется, чтобы убраться с вашего пути и не мешать вам, в ваших делах. Часто греmlin отвечает потрясающе правдиво.

Для изучения приема визуализации были проведены многие психологические эксперименты, носившие форму спортивных соревнований. К примеру, участников делили на две группы и просили одну группу поупражняться в каком-нибудь виде спорта, например, в баскетболе. Остальные в это же время "воображали", то есть представляли визуально, как они забрасывают мячи, но не на

площадке и без баскетбольного мяча в руках. После того, как обе группы проводили в течение нескольких недель одно и то же время -каждая за соответствующими упражнениями, группа, которая занималась лишь воображением, могла выполнять те же самые броски без наличия для этого практического опыта. Ценность мысленного разговора с собой, которым мы занимаемся целыми днями, невозможно переоценить. Следите только, чтобы те внутренние разговоры, которые вы ведете с собой, велись на языке включения, а не исключения.

В ЧЕМ СОСТОИТ БИОЛОГИЧЕСКАЯ РЕАКЦИЯ

Наш мозг образует измеримые объемы электрического тока каждую минуту нашей жизни. Эти переменные токи создают различные модели волн, но форма и частота этих волн зависят от того, что мы думаем в данный момент. Например, структура волн вашего мозга, когда вы находитесь в выигрышной позиции, очень сильно отличается от таковой, когда вы значительно проигрываете. Структура волн мозга является результатом восприятия ситуации или причины ситуации. Эти различия в структурах волн могут быть легко измерены и проконтролированы на осциллографе.

Волны мозга, которые лучше всего изучены, - это структуры волн альфа-мозга, которые составляют 7-13 циклов в секунду. Это частота концентрации, расслабления, самоуверенности, творческого настроения. Эти же слова мы использовали и для того, чтобы описать наши чувства, когда мы находимся в зоне, и это не случайное совпадение.

Для учеников нашего трейдерского класса мы подготовили серию из восьми аудиокассет, специально предназначенных для того, чтобы научить их быстро и легко входить в альфа-зону. Сейчас они широко доступны.

Эту концепцию важно понять, потому что это и есть способ использования процесса визуализации. Визуально представляя себе действие в контексте диапазона частоты альфа-волны, ваш ум программирует ваш мозг и ваше тело, чтобы вы могли "скользнуть" в зону и продолжить скольжение. Очень важно обратить внимание на то, что мы говорим "скользнуть", а не "взобраться" в зону, прилагая много усилий. Вход в зону подобен удачной торговле, он в значительной степени связан с "разрешением" легко что-то сделать, с чем-то нетрудным и приятным. Реализация "разрешения на вход" - это освобождение от гипноза. Ниже приводятся четыре ключа, которые помогают войти в зону:

1. Забудьте про приз и сконцентрируйтесь на процессе. Необходимо видеть себя, заключающим хорошие сделки, а не подсчитывающим, сколько прибыли вы заработаете в каждой сделке. Необходимо визуально представить себе процесс.
2. Конкретизируйте картину. С абстракциями этот отдел мозга просто не работает. Что касается заданий, они должны быть понятными и предельно конкретными. Конкретность предполагает наличие деталей, а детали должны подключать все органы чувств. Вы должны видеть, как это происходит, осязать, как это происходит, слышать, как это происходит, чувствовать запах и даже вкус происходящего. Подробности - это топливо визуализации. Чем больше у вас топлива, тем вы сильнее, и тем дальше вы продвинетесь во время вашего следующего путешествия.
3. Заключайте хорошие сделки. Представьте себе визуально, как успешно разворачиваются сделки. Вспомните, как сказал Джек Никлаус: "Мысленно я никогда не промахивался". Потребуется определенная доля мужества, чтобы увидеть нашу жизнь и торговлю совершенными во всех деталях, поскольку мы обычно выбрасываем их из головы со словами "достаточно хорошо" или "это слишком хорошо, чтобы быть правдой". Это будет настолько хорошо, насколько хорошо вы это сделаете.
4. Если что-либо вообще стоит того, чтобы это делать, то необходимо делать это снова и снова. "Утренние страницы" предназначены в первую очередь для того, чтобы предварять ими утром всю прочую деятельность в течение дня, но мы можем повторять это упражнение в любое время суток, когда у нас есть проблемы или потребность очистить свой ум. Я часто просыпался среди ночи, мучаясь над какой-нибудь проблемой. Поворочавшись с боку на бок и позевав, я вставал и писал несколько страниц. Это никогда не подводило меня во время поиска соответствующего решения или устранения проблемы. Когда баскетболист или регбист готовится к ответственным соревнованиям, он помногу раз повторяет каждый проход, практикуясь в поворотах. Он программирует свои ноги, руки и плечи, чтобы помнить точно, как его тело должно двигаться при следующем броске или ударе.

Эти действия подобны установке термостата. Если термостат работает правильно, вам необходимо лишь установить его и забыть. Все остальное происходит автоматически.

Мы увидим то, что хотим увидеть это аксиома психологии. Шаги, приведенные выше, настраивают ваш термостат представлений на степень, которую вы можете видеть, когда вы захотите. Комбинация представлений и взглядов открывает ваши чувствительные механизмы. Это означает, что развитие ваших желаний станет таким же ясным и очевидным, что следующим шагом будет поднятие по ряду ступеней.

То, во что человек верит на периферии своего сознания, либо существует, либо осуществляется...

- Джон Лилли,
Программирование и Метaprogramмирование
человеческого биокомпьютера.

Итак, у нас есть якорь, точка обращения и термостатическая установка для нашей работы, и мы хорошо освоили прием визуализации процесса с большим количеством различных деталей, в чем и упражняемся с энтузиазмом. Сейчас самое время поднять немного температуру и совершить в работе переход на другой уровень. Мы различаем пять уровней профессиональной подготовки трейдера, которые показаны на Рис. 11-3. Уровень, на котором вы находитесь, определяет ваши результаты.

Каждый из перечисленных уровней соответствует определенному "гипнотическому состоянию". Мы нацелены на выход из него. Вы выходите из гипнотического транса, в котором вы находитесь, разрешая себе выйти, осознав то, что определяет данный уровень. Без этого осознания переход на новый уровень неосуществим.

Наше биполярное мышление, в котором присутствуют две полярно противоположные оценки, загоняет нас в порочный круг. Полярное мышление приводит к промедлению. Оно порождает гонку за почестями, которая, кажется, не закончится никогда.

Как использовать вышесказанное, чтобы перейти на следующий уровень? Просто. Представьте, что вы ведете машину и вдруг слышите популярную песню по радио. Вы автоматически реагируете, наклоняясь и прибавляя немного звук. Ваше действие рефлексивно, оно является автоматическим и приятным. Именно так же просто можно делать все, что вы делаете: просто реагировать,

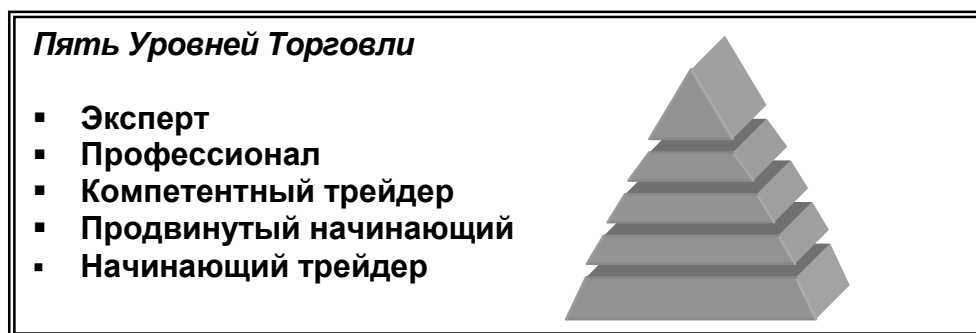


Рис. 11-3. Пять уровней торговли

не проявляя нерешительности, не тратя времени и нервной энергии на раскачку. В торговле большинство из нас тратят много времени на изменение формулировки, проверку, звонки брокеру, расходуя на это дополнительную энергию. Когда мы учим людей, чтобы они могли стать независимыми спекулянтами, мы используем непрерывный просмотр разных графиков с задержкой. Задача обучаемых - суметь за 10 или менее секунд проанализировать любой график для любого вида акций или фьючерсов, и точно определить, что, когда и как следует делать. Все, что превышает эти пределы, является "умственной мастурбацией". Возможность обойтись без "умственной мастурбации" и означает переход на следующий уровень.

Несколько лет назад один из моих учителей - Фриц Перлз, который в то время работал в Институте Изелин в Калифорнии, поделился со мной своим наблюдением: люди проявляют себя, как единственный биологический вид, который мешает своему собственному росту и развитию.

³ Fritz Peris (Прим. науч. ред.)

Итак, чтобы войти в зону и начать скольжение в потоке, мы используем приемы:

- 1. Якорь**
- 2. Визуализация**
- 3. Модель "прибавить громкость радио".**

И есть еще один шаг, который необходимо сделать. Эта страница написана в день, когда "Houston Rockets" с Эдди Джонс выиграли четвертую игру в Плей-офф НБА, играя против "Utah Jazz". Он сделал 27-футовый бросок, дающий три очка, за шесть десятых секунды до окончания. Затем он подпрыгнул, выбросил обе руки вверх и помчался через площадку в объятия других членов команды и тренера. В этом была его награда за потрясающую игру.

Вам необходимо похлопывать самого себя по плечу за хорошую работу. Вы согнали с него своего гремлина, вы можете успешно работать и, разумеется, не хотите, чтобы он вернулся. Так признайте наконец свое право радоваться, вознаграждайте себя за хорошую работу! В противном случае велика вероятность того, что вы попадете под гипнотическое влияние безрадостной изматывающей повседневной каторги. Подобно тому, как вы вдыхаете и выдыхаете воздух,

за "выдохом" во время игры должен следовать "вдох" вознаграждения за хорошую игру. Все в порядке, если вы неравнодушны к самим себе и своей работе.

Чем я всегда рад поделиться, так это своим энтузиазмом.

- Билл Гейтс, Основатель компании Microsoft

Примерно то же самое можете сказать о себе и вы, ведь вы обожаете ваше потрясающее исполнение и себя, любимого.

До каких-то пор все идет замечательно. Но может ли так быть всегда? Нет! Жизнь прожить - не поле перейти. Это холмистая местность, и если вы поднялись на вершину холма, вам неизбежно предстоит спуск. Не имеет значения, как высоко вознесла вас волна, по которой вы скользите, она затем пойдет вниз. Итак, что же делать, когда вы чувствуете, что вы уже не "на гребне"? Как найти следующую волну, по которой можно скользить? Самый лучший рецепт - это задать себе несколько вопросов.

Первый вопрос: ЧТО ИМЕННО ПРОИСХОДИТ? Наше тело и ум обладают удивительными способностями информировать нас о том, что происходит, но большую часть времени мы не обращаемся к этой информации. Мы скорее реагируем на воспоминания и слова, чем на реальную ситуацию.

Обратите внимание, всякий раз, когда вы выпадаете из зоны, вы начинаете видеть себя либо в будущем, либо в прошлом. Пребывание "здесь и сейчас" - это самые надежные ворота, через которые можно войти в зону, и невозможно оставаться в зоне, не пребывая "здесь и сейчас". Ваша осведомленность связывает вашего критика, гремлина, по рукам и ногам и запирает его в темный чулан.

Когда вы спрашиваете себя: "Что я сейчас замечаю?", содержание того, что вы замечаете, становится безотнositельным. "Я зол, я расстроен моими убытками" - это значительно менее важно, чем то, что вы вновь обретаете контроль над своим сознанием, отнимая его у гремлина. Вы вновь возвращаете себя в ПРОЦЕСС. Важно, чтобы вопросы, которые вы задаете, были очень конкретными, то же относится и к ответам. "Я чувствую себя отвратительно", - это бездумный ответ. А что это значит, что вы чувствуете себя отвратительно? Придайте своим ответам какую-либо окраску и конкретность. Конкретность перемещает вас в настоящее время, в бытие "здесь и сейчас". Это способ укрощения гремлина и возвращения в зону выигрыша. Вы должны быть совершенно искренними с самим собой и отмечать бессмысленные и общие ответы. Простое обращение внимания возвращает вам контроль над ситуацией.

"О'кей, я задал себе эти вопросы, я обращаю внимание на то, что я, конечно, нахожусь вне зоны, и мне не весело. Ну и зачем я это делаю? Вся эта ситуация только заставляет меня почувствовать свое бессилие". Вы совершенно правы. Следующий вопрос: КАК НАМ ВЕРНУТЬ ЭТУ ВРЕМЕННО ПОТЕРЯННУЮ СИЛУ? Вспомним о том, что у нас есть возможность выбора и множество вариантов. И есть "грабли", на которые ни в коем случае не следует наступать, - это биполярное мышление гремлина. Он знает только два варианта, но мы-то знаем, что наши возможности не ограничены. Когда мы обращаем внимание на реальность ситуации, наше сознание автоматически находит новые варианты творческих решений. На эти варианты никогда не обратит внимания гремлин. Помните, что он наслаждается своим состоянием пассивной жертвы, а мы нацелены на активные действия.

На этой стадии число вариантов гораздо важнее, чем их содержание. Не позволяйте вашему гремлину убеждать вас в том, что есть только два варианта: победа и поражение. Это не ПРОЦЕСС. Варианты есть всегда. Сейчас я могу продолжить писать, или пойти спать, я могу пойти поплавать или погулять. Варианты есть всегда. Пока мы дышим, мы можем вызвать в своем воображении, по крайней мере, пару вариантов за вдох. Гремлин хочет, чтобы мы снова и снова "играли" одно и то же, и мы "устреваем", нас начинает "заедать", как заигранную пластинку. Гремлину нравится эта старая песня, он хорошо ее знает. Мы же хотим идти вперед и открывать что-то новое, и мы добьемся этого. Наше отношение создает ВАРИАНТЫ.

После того, как открылись новые варианты, следует задать вопрос: ЧТО МНЕ ДАЮТ ЭТИ ВАРИАНТЫ? Это придает уверенности в себе, а уверенность в себе настраивает на частоту волны альфа-мозга, которая повышает эффективность нашей работы и опять вводит нас в поток.

ПРОЦЕСС потока: возвращение в поток - поток - откат - возвращение - поток; скольжение по волне - расслабление - поиск следующей волны, будет держать вас в зоне и полностью изменит уровень вашей биржевой деятельности и уровень вашей жизни.

Что нам дали "обращение внимания" и проработка вариантов? Мы убрали с дороги гремлина. Все, что нам требуется в данный момент - это восстановить уверенность в себе. Один из простых способов сделать это - просто спросить: "Что мне дают мои варианты?" Процесс познания придает силы. Во время наших консультаций мы обычно предлагаем такую формулу:

$$E + R = W$$

Опыт (E) плюс Размышление (R) равняется мудрость (W). Опыт откладывается по оси "х". Размышление - по оси "у". Используя оба этих элемента, мы получаем объективную картину реальности. Мудрость - это то, что позволяет нам выстоять в неблагоприятных обстоятельствах и превращает нас в победителей.

Теперь мы почувствовали, что такое зона, и скользим внутри нее. Мы скользили вверх и вниз, обращая внимание на то, что происходит в настоящем и создавая разные варианты. Мы размышляли над вариантами, чтобы стать мудрее. Что дальше?

Последний вопрос: ЧТО Я СОБИРАЮСЬ ДЕЛАТЬ ПО-ДРУГОМУ? Этот вопрос исключает менее продуктивные варианты. Сейчас восстанавливается наша вера в себя, и мы должны определить наши дальнейшие действия и решить, чем они будут отличаться от наших прежних действий. Мы дошли только до середины; правда, игра еще не окончена, но мы все еще проигравшие. Что мы делаем? Во-первых, мы оцениваем реальное положение вещей (мы проигрываем, потому что...). Мы можем попробовать несколько вариантов, но мы знаем из опыта, что некоторые из них не будут работать,

поэтому мы решаем, какие из них - лучшие. Это поднимает боевой дух, и мы начинаем прикидывать, что, если мы сделаем то-то и то-то, то, возможно, выиграем. Последний шаг - ухватиться за лучший вариант и осуществить его.

Вероятно, самый "убойный" из всех известных, рекламный сло-ган звучит так: "Просто сделай это!" Услышав эти слова, вы сразу подумали о фирме "Найк". Эти три слова принесли ей миллиарды долларов прибыли. Вам сейчас этот девиз тоже может принести огромную пользу. Эти слова поставят на место вашего гремлины.

"Все это прекрасно, но у меня все же есть сомнения. Не очередная ли это воскресная проповедь? Как я наверняка узнаю, поможет ли это - раз, и правильно ли я делаю это - два?"

Это хороший вопрос, и на него есть простой ответ. Вы обязательно заметите, что вы великолепно себя чувствуете! Вы почувствуете силу, которая будет исходить глубоко изнутри, и признаете, что это именно ваша сила, а не сила, которую вы позаимствовали где-то или украли. Вы осознали, что ваш жизненный потенциал подобен неиссякающему роднику, и независимо от того, сколько раз вы им воспользовались, в следующий раз, когда вы придете к нему утолить жажду, воды будет много, она будет свежей и отличной на вкус.

Один последний вопрос: Что вы думаете обо всем этом? Не собираетесь ли вы, прочитав это, сказать: "Звучит неплохо", а затем засунуть куда-нибудь подальше? Возможно, вы даже подчеркнули некоторые отрывки, которые поразили вас тем, что они имеют прямое отношение к вашей нынешней ситуации. Но этого не достаточно. Здесь излагается программа по вашему выходу из гипнотического транса, но вам нужно реализовать ее на практике. В противном случае, основное, если не все, что вы узнали, будет потеряно и забыто.

Вам необходимо использовать эти принципы на практике СЕГОДНЯ. Затем, приблизительно через месяц, просмотрите ваши записи и любые отрывки, которые вы, возможно, выделили в этом материале. Помните, какое удовольствие стоит за всплытием, восстановлением и повторным всплытием. Это реальная торговля и реальная жизнь. Если вы это сделаете, вы обнаружите, что самый лучший способ существования в этом мире - это свободное скольжение в зоне. ПОЗВОЛЬТЕ СЕБЕ СКОЛЬЗИТЬ В ЗОНЕ, ИСПЫТЫВАЯ РАДОСТЬ СВОБОДНОГО ПОЛЕТА.

РЕЗЮМЕ

Я написал это, сидя на балконе второго этажа и глядя в океан. Я только что закончил расслабляющие упражнения в моей комнате для медитаций, расположенной рядом с моим торговым классом. Этим утром, перед открытием рынка, я работал в моем спортивном зале в гараже, а затем час плавал на паруснике, наблюдая великолепный восход солнца над водой. Я вернулся, замечательно позавтракал и начал анализ планирования сегодняшних сделок, что заняло менее десяти минут. Затем я отправил по факсу свои сделки и провел почти все утро за письменным столом. Когда рынок закроется после полудня, я получу регулярно приходящее сообщение. Сегодня вечером я приглашу свою жену на романтический ужин. Через несколько недель мы со всеми нашими сотрудниками едем в Европу в отпуск. Рынки это позволяют.

Наш бизнес - это лучший домашний бизнес, который можно себе представить. Наша основная работа состоит в том, чтобы торговать при помощи своих собственных средств. Кроме этого, мы периодически обучаем других людей искусству биржевой торговли, давая им возможность прийти к тому же стилю жизни, освободиться от страха безработицы, капризных работодателей, длинных переездов и жалких заработков. Это свобода от зависимости работодатель - работник, ежедневной борьбы с подчиненными и сложностей с комплектованием штата.

Вы свободны в выборе места проживания. Мы выбрали берег, чтобы ходить на яхте и заниматься водными видами спорта, но недалеко от международного центрального аэропорта, поэтому мы можем летать нон-стоп практически в любое место в мире.

Вы вольны установить свои собственные часы работы и торговать так много или так мало, как вы хотите. Вы отчитываетесь только перед собой.

Вы освобождены от поисков сырья и сбыта продукции, отношений с клиентами, жалоб, краж, зарплаты, профсоюзов, схем социального обеспечения работников, акционеров, и, что лучше всего - от нудных заседаний.

Вы совершенно не ограничены рамками вашего дохода. Чтобы купить 100 контрактов требуется не больше времени, чем купить один. (На самом деле, для этого требуется некоторая храбрость, но не слишком много, если вы действительно понимаете рынки). Вы умножаете свой доход, увеличивая число контрактов, которыми вы торгуете, но это не заставляет вас работать больше.

Да, совершенно верно, что большинство людей теряют деньги на торговле и инвестициях. Но виноват в этом не рынок, а их собственные наборы убеждений. То, что работало на них в других сферах жизни, не работает на них на рынках. Вот два существенных условия успешной торговли:

- 1. Правильные инструменты.**
- 2. Правильное отношение (ИНСТРУМЕНТЫ ОТНОШЕНИЙ).**

Именно этому посвящена данная работа, и именно в этом состоит подход биржевой торговли PROFITUNITY. ПРАВИЛЬНОЕ ОТНОШЕНИЕ при использовании ПРАВИЛЬНЫХ ИНСТРУМЕНТОВ. Мы дали вам правильные проверенные инструменты, которые позволят вам понять рынки и войти в те самые 3 - бпроцентов трейдер-ской элиты, которые постоянно зарабатывают деньги, торгуя на фондовых и фьючерсных рынках.

Одно из самых замечательных достоинств занятий торговлей и инвестированием заключается в том, что вы каждый день узнаете что-то новое и этот процесс познания бесконечен. Я верю, что наши исследования и та информация, которой я поделился с вами, будут вам полезны. Я приглашаю вас принять этот стиль жизни и продолжить процесс самопознания.

Добивайтесь Всего, чего Вам хочется, чтобы получить то, что сможете.

ОБ АВТОРЕ

Билл М. Вилиамс - это президент и основатель Profitunity Trading Group. Он успешно занимается биржевой торговлей с 1959 г. Его основная работа - игра на бирже при помощи своих собственных средств. Кроме того он является консультантом иностранных банков, производителей, хеджеров и крупных трейдеров во всем мире.

В его исследованиях, проводимых на протяжении четырех десятилет, задействованы самые передовые достижения физики, математики и психологии. Такая широкая научная эрудиция обеспечивает ему постоянный доход в торговле. Вильяме провел конференции и семинары для более, чем 25,000 трейдеров и проконсультировал в частном порядке более 700 человек, которые в настоящее время успешно состоялись как совершенно независимые профессиональные трейдеры. Он опубликовал огромное количество работ, его фотографии не раз появлялись на передовицах крупных американских газет, он регулярно выступает по национально-му телевидению.

Вильяме является автором-разработчиком Индекса Облегчения Рынка (Market Facilitation Index - MFI), который в настоящее время признан стандартным показателем, включенным во многие аналитические компьютерные программы всего мира. Он открыл Фрактал, волны Элиота, первым разработал практический и прибыльный подход к использованию новой науки о хаосе, и прославился, благодаря оригинальному 10-секундному методу компьютерного анализа любого графика для любого временного промежутка.

Его новейшей разработкой является независимая компьютерная программа, которая включает весь материал, индикаторы и сигналы, описанные в этой книге. Вы можете бесплатно загрузить полную функциональную версию этого программного обеспечения с нашего сайта в Интернет по адресу:

www.proftunity.com.

Программное обеспечение может быть великолепным инструментом для углубленного изучения материала этой книги. Он также разработал курс для занятий на дому, включая учебники, теоретические руководства, аудио- и видеокассеты, а также компакт-диски в помощь трейдерам и инвесторам на любом уровне.

Он заслужил признание во всем мире за свою способность превращать трейдеров - неудачников в профессионалов, имеющих постоянный доход. Вильямс до сих пор проводит ограниченное число консультаций.

Для получения дополнительной информации, обращайтесь:

PROFITUNITY TRADING GROUP

Bill M. Williams, PhD

2300 Pilgrim Estates Drive

Texas City, Texas 77590-3750 U.S.A.

Тел. (409) 945-880, Факс (409) 945-8887

E-mail: ptg@phoenix.net WebSite: www.profitunity.com