



ОСНОВЫ РЫНКА FOREX

www.forexinn.ru



Введение

- f** Рынок Forex (от. FOReign EXchange market) — международный валютный рынок по обмену валюты одной страны на валюту другой страны по рыночному курсу.
- f** Торговля происходит через компьютерные терминалы одновременно в сотнях банков 24 часа в сутки с понедельника по пятницу.
- f** Валютный курс – это цена денежной единицы одной страны выраженная в денежных единицах другой страны при сделках купли/продажи.

Привлекательность рынка FOREX

- f** Не требует большого стартового капитала.
- f** Не требует много времени.
- f** Можно торговать без ущерба для своей основной деятельности.
- f** Ни перед кем не отчитываешься. Нет начальников и подчиненных.
- f** Большая потенциальная доходность. Больше, чем на банковском депозите и больше чем на фондовом рынке.

ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ:

Валютная котировка

В мире существует большое количество различных валют, но на валютном рынке можно выделить валюты, объемы сделок по которым намного больше, чем по остальным. Основные валюты (majors):

USD - американский доллар (примерно 70% всех объемов сделок);

EUR - международная европейская валюта (ЕВРО);

GBP - английский фунт;

JPY – японская йена;

CHF - швейцарский франк;

CAD – канадский доллар;

AUD - австралийский доллар.

Одно из ключевых понятий на рынке FOREX – это **валютная котировка** – выражение единицы одной иностранной валюты в единицах другой иностранной валюты. Большинство современных валют оцениваются относительно доллара США, потому как на рынке FOREX все расчеты принято проводить именно в американских долларах. Валютная котировка бывает трех видов: прямая котировка, обратная котировка, кросс-курс.

Прямой котировкой называется котировка, показывающая, какое количество национальной валюты содержится в одном долларе США.

Например, если американский доллар стоит 26 рублей 50 копеек, то это будет записываться следующим образом: $USD/RUR = 26.5000$.

А если $USD/CHF = 1.2500$ Это означает, что за 1 американский доллар сейчас на рынке дают 1,25 швейцарского франка.

Та валюта, которая указывается в числителе дроби, называется базовой. В прямых котировках – базовая валюта – американский доллар. Все операции купли-продажи производятся именно с базовой валютой. Она является товаром, а парная ей валюта – деньгами, за который этот товар покупается.

Обратной (редко – косвенной) **котировкой** называется котировка, показывающая, какое количество долларов США содержится в единице национальной валюты.

Например,

$GBP/USD = 1.700$. Это означает, что за 1 британский фунт можно получить \$1,70

Расположение валют в котировке фиксировано. Большинство записываются в виде прямой котировки, только британский фунт, евро, австралийский и новозеландский (NZD) доллары котировуют в обратной котировке.

В трейдерской среде, в литературе, аналитических отчетах валютные пары принято называть упрощенно. Как правило, доллар США не произносят, говоря просто: евро, франк, фунт или йена. Подразумевается, что все знают, какая валюта пишется в прямой, а какая в обратной котировке.

Кросс-курс – это соотношение между двумя валютами, которое вытекает из их курса по отношению к курсу доллара США. Кросс-курсы не котируются напрямую (за исключением EUR/GBP). Все расчеты по кросс-курсам, связанные по доллару, определяются делением или умножением.

Например,

$$\text{EUR/JPY} = \text{EUR/USD} \times \text{USD/JPY};$$
$$\text{EUR/GBP} = \text{EUR/USD} : \text{GBP/USD}.$$

Длинная и короткая позиция

Одна из особенностей рынка Forex – это возможность проводить прибыльные операции, независимо от движения рынка – вверх или вниз. Можно открывать позиции, как на покупку, так и на продажу. В одном случае мы преследуем цель: – купить дешевле и продать дороже (длинная позиция); в другом, наоборот – вначале продать дороже, а потом – купить дешевле (короткая позиция). Названия «длинная позиция» и «короткая позиция» общеприняты и пришли на Forex с товарного рынка, где было замечено, что цена на товар растет медленно – «долго», а падает быстро – «коротко». На рынке Forex, где понятие товара условно, т.к. существуют прямые и обратные котировки, и нет такой разницы при движении цены вверх и вниз, эти понятия используются по традиции.

В момент открытия позиции для трейдера не имеет значения, какая валюта в валютной паре базовая. Если по его прогнозу планируется повышение цены (по графику), то следует открывать длинную позицию (покупать). Если же он уверен в дальнейшем движении цены на графике вниз, то ему следует открыть короткую позицию (продавать). Вид валютной котировки (прямая или обратная) имеет значение только в том случае, если трейдер намерен оценить влияние на цену данной валютной пары тех или иных новостей. Например, если вышедшая новость по США положительна, то график USD/CHF пойдет вверх (доллар в числителе), а график GBP/USD – вниз (доллар в знаменателе).

Маржинальная система торговли

Участие мелких и средних инвесторов на Forex стало возможно благодаря посреднической деятельности дилинговых компаний. Дилинговая компания предоставляет своим клиентам кредитную линию, так называемый "дилинговый рычаг" или "кредитное плечо", в несколько раз превышающее сумму депозита. Брокеры, предоставляющие услуги маржинальной торговли, требуют внесения залогового депозита и дают возможность клиенту совершать операции купли-продажи валют на суммы, в 50, в 100, а иногда даже в 500 раз большие, чем внесенный депозит. Риск потерь возлагается на клиента, депозит служит обеспечением, страхующим брокера. Система работы через дилинговую (брокерскую) компанию с предоставлением кредитного плеча получила названия "маржинальной торговлей" ("margin trading").

Суть "маржинальной торговли" сводится к следующему – инвестор, размещая залоговый капитал, получает возможность управления денежными средствами, выделяемыми под этот залог и гарантировать своим депозитом возможные потери по открытым валютным позициям.

На рынке Forex обычно плечо равно 1:100.

Треjder сам регулирует плечо размером открываемой позиции. Например, если у него на счету \$5000 при плече 1:100 максимальная величина позиции, которую он может открыть $5000 \times 100 = 500000$, причем по любой валютной паре. Он может открыть несколько коротких или длинных позиций так, чтобы суммарное количество валюты не превысило 500000. Например, открыть длинную позицию по евро размером 200000 и одновременно короткую позицию по швейцарскому франку размером 300000. Надо заметить, что использование плеча 1:100 очень рискованно, разумнее использовать при торговле плечо 1:10.

Пункт и его стоимость

Минимально возможное изменение цены на рынке FOREX называется **пункт (point или pips)**. Для большинства валютных пар 1 пункт равен 0,0001, только для йены и для ее кросс-курсов пункт равен 0,01. Это сделано для того, чтобы стоимость пункта во всех валютных парах была сопоставима.

Определение стоимости пункта зависит от величины открытой позиции и того, прямая котировка или обратная.

Для прямых котировок стоимость пункта зависит также от значения котировки на момент закрытия позиции:

Стоимость пункта = $V \cdot 0.0001 / K$, где

V - величина открытой позиции, а K – цена, по которой позиция была закрыта. Для йены и ее кросс-курсов вместо 0,0001 в формулу надо подставлять 0,01.

Например, мы купили \$10000 за швейцарские франки (открыли длинную позицию по USD/CHF) и закрыли позицию по цене 1.2500.

$$1 \text{ пункт} = \frac{10000 \cdot 0.0001}{1.2500} = 0.8 \$$$

Для обратных котировок стоимость пункта определяется намного проще:

Стоимость пункта = $V \cdot 0.0001$

и от цены валюты не зависит. То есть для позиции, величина которой равна 10000 базовых единиц, 1 пункт равен 1 доллару США вне зависимости, по какой валютной паре эта позиция открыта.

Цена пункта зависит от того, для какой валюты она рассчитывается, а также от величины лота и для некоторых валют (прямые котировки) — от текущего курса.

Стоимость пункта надо рассчитывать для определения величины стоп-лосса в прямых котировках (доллар в числителе).

BID, ASK и спред (SPREAD)

В любой момент времени цена, по которой можно купить валюту, и цена, по которой можно продать валюту отличаются на некоторую величину. Цена покупки – это цена ASK, цена продажи – это цена BID, разница между ними называется спредом. Величина спреда различна для валютных пар в зависимости от их ликвидности. **Спред – это и есть заработок брокера или банка, предоставляющего услуги купли-продажи на рынке Forex.**

Время на валютном рынке

Отсчет времени на валютном рынке традиционно ведется от нулевого меридиана, проходящего через Гринвич, и носит название Greenwich Meridian Time (GMT). Соответственно время в различных финансовых центрах будет меняться относительно GMT на различное количество часов.

Регион	Название города	Время открытия	Время закрытия
Азия 03:00-12:00	ТОКИО	03:00:00	11:00:00
	ГОН-КОНГ	04:00:00	12:00:00
	СИНГАПУР	04:00:00	12:00:00
Европа 09:00-18:00	ФРАНКФУРТ	08:00:00	16:00:00
	ЦЮРИХ	08:00:00	16:00:00
	ПАРИЖ	08:00:00	16:00:00
	ЛОНДОН	09:00:00	17:00:00
Америка 16:00-01:00	НЬЮ-ЙОРК	15:00:00	23:00:00
	ЧИКАГО	16:00:00	00:00:00
Тихоокеанский регион 00:00-09:00	ВЕЛЛИНГТОН	00:00:00	08:00:00
	СИДНЕЙ	01:00:00	09:00:00

Понятия SWAP

Перенос открытой торговой позиции через ночь производится на валютном рынке Форекс в виде рыночных свопов (swap).

При совершении каждой торговой операции покупаемая валюта из валютной пары кладется (условно) на депозит, а продаваемая — берется в кредит. Так как сроки удержания торговой позиции заранее не известны, депозитные и кредитные начисления производятся при переносе открытой позиции на следующие сутки. Начисление положительного или списание отрицательного свопа на/с торгового счета зависит от разницы между депозитной и кредитной процентными ставками. Если депозитная ставка превышает кредитную, то своп начисляется на торговый счет. Если кредитная ставка превышает депозитную, то своп списывается с торгового счета.

Пример

Для примера расчета свопа будем использовать процентные ставки, установленные центральными банками стран. Так, процентная ставка в Великобритании — 5%, в США — 2%.

GBPUSD, покупка или продажа 1 стандартного лота (на валютном рынке Форекс — это 100 000 единиц базовой валюты, в данном случае GBP) по курсу GBPUSD = 1,9800.

Плата за своп (сторидж) составит 5940 \$ $((5\% - 2\%) \cdot 100\,000 \cdot 1,9800) / 100\%$ в год или 16,27 \$ (5940 / 365) в сутки.

При открытии длинной позиции (покупка) по GBPUSD происходит заимствование в USD под 2% годовых и размещение депозита в GBP под 5% годовых. Депозитная ставка превышает кредитную, поэтому на торговый счет будет производиться начисление 16,27 \$.

При открытии короткой позиции (продажа) по GBPUSD ситуация обратная: заимствование в GBP под 5% годовых и размещение депозита в USD под 2% годовых. Кредитная ставка превышает депозитную, поэтому с торгового счета ежедневно будет списываться 16,27 \$.

В примере для простоты расчетов использовалась одна процентная ставка для каждой валюты, в реальности же ставки по депозиту и кредиту в одной валюте не совпадают.

Расчет прибыли на рынке Forex

Прибыль на валютном рынке всегда рассчитывается в долларах. Для определения прибыльности операций на рынке FOREX необходимо уметь рассчитывать стоимость одного пункта курса валюты, а этому мы уже научились. И хотя все расчеты в нашем торговом терминале Bank Foreign Exchange производятся автоматически, нужно понимать каким образом рассчитывается прибыль или убыток.

Пример расчета прибыли при работе с валютной парой с обратной котировкой:

При обратной котировке стоимость 1 пункта постоянна.

Пример 1. Если же прогнозируя падение курса (движение цены на графике вниз) открыть позицию на продажу при курсе EUR/USD = 1.3300 – это будет означать продажу 100.000 евро за 133.000 долларов США, т. е. мы станем обладателями 133.000 долларов США.

В этом случае, при движении курса EUR /USD вниз, например, при значении 1.3100, мы можем закрыть позицию (провести контрделку по покупке евро за доллары США). Однако, если в случае продажи 100.000 евро мы приобрели 133.000 долларов США, то купить, те же 100.000 евро, мы можем уже за 131.000 долларов США. Значит, эта операция могла принести нам прибыль в размере \$2000, т. е. разницу между приобретенными \$133.000 и затраченными \$131.000.

Или в пунктах: $1.3300 - 1.3100 = 200$ пунктов; $200 \times \$10 = \2000 .

Подобным образом рассчитывается прибыль и по другим валютным парам с обратной котировкой.

Пример расчета прибыли при работе с валютной парой с прямой котировкой:

Пример 2. Прогнозируя рост курса USD/CHF, движение графика цены вверх (удорожание доллара США по отношению к швейцарскому франку), мы можем открыть позицию на покупку. Например, при курсе USD/CHF = 1.2200, мы покупаем 100.000 долларов США за 122.000 швейцарских франков (в 1 долларе США содержится 1,2200 швейцарского франка).

Если курс USD/CHF вырос, к примеру, до значения 1.2500 (300 пунктов), мы можем закрыть позицию (провести контрделку по продаже долларов США за швейцарские франки). Однако, располагая 100.000 долларов США, мы приобретаем уже 125.000 швейцарских франков. Значит, эта операция могла принести нам прибыль в размере 3000 швейцарских франков, т. е. разницу между приобретенными 125.000 и затраченными 122.000 швейцарских франков.

Теперь необходимо пересчитать прибыль в долларах США.

Прибыль = Количество пунктов прибыли x Стоимость 1 пункта.

$$\text{Прибыль} = 300 * \frac{100000 * 0.0001}{1.2500} = 2400 \$$$

Преимущества работы с ForexInn

- f Быстрое пополнение и снятие средств со счета. В том числе наличными.
- f Вывод денег за 15 мин. (Если наш офис есть в Вашем городе).
- f Быстрое зачисление денег на Ваш счет, в том числе и наличными.
- f Возможность обучения торговле на демо-счетах.
- f В нашей компании Вы можете открыть счета как в долларах, так и в евро. Минимальная сумма для открытия реального счета — 20 долларов или 15 евро.
- f Мы предоставляем кредитное плечо от 1:10 до 1:500.
- f У нас нет внутреннего курса при зачислении/снятии денежных средств. Вы не теряете на конвертации валют.
- f У нас нет комиссии на ввод/вывод средств.
- f Бесплатные консультации аналитиков для наших клиентов.
- f Бесплатные обучающие лекции и семинары для наших клиентов.
- f Возможность стать нашим агентом и получать вознаграждение за привлеченных клиентов на выгодных условиях.
- f Компания ForexInn рада взаимовыгодному сотрудничеству со всеми желающими. Мы работаем для Вас!
- f Постоянный спред – не расширяется на новостях.

Основное преимущество работы с компанией ForexInn

ForexInn — брокер, который зарегистрирован не в офшорной зоне!!!

В 2010 году на российский рынок пришел новый участник — компания ForexInn LTD штаб-квартира которой находится в Гонконге. Гонконг известен во всем мире как один из важных центров финансов и торговли. Экономика Гонконга считается одной из наиболее чистых капиталистических экономических систем в мире, которая базируется на свободном рынке и низком налогообложении. Одним из достоинств является невмешательство государства в экономические процессы.

Хочется обратить особое внимание на тот факт, что Гонконг не является офшорной зоной — это свободный порт с низким уровнем налогообложения. Здесь не организуются компании с целью ухода от налогов. Здесь ведут честный бизнес. Подтверждением этого служит тот факт, что освобождение от налогов происходит только после оценки деятельности компаний налоговым органом. Что свидетельствует о стабильности и надежности компании.