

Как да търгуваме форекс в хаотична среда

Станислав Партъчев

Ние търсим модели там, където ги няма.

- Един експеримент със случайно, но асиметрично разпределение, проведен с мишки и хора показва, че хората, за разлика от мишките, са твърде увлечени да търсят алгоритъм и затова ... имат по-малък успех.
- Това е твърде опасно например на фондовите борси, където съществува илюзията, че движения, които са всъщност *случайни*, може да бъдат предвидени.

Източник : <https://economix.bg/decision>



Когато Apple пуска първия айПод със случайно миксиране на песните, всички са убедени, че в алгоритъма има заложен предпочитания и затова песните се повтарят. Затова се налага компанията да смени алгоритъма и да го направи по-малко случаен, за да *изглежда* случаен.

Източник : <https://economix.bg/decision>



През 80-те на 20 век психологът Пол Андрийсън прави експеримент със студентите си от МИТ, като ги кара на изберат портфейл от инвестиции. След това ги разделя на две групи – едните имат достъп само до информация за промените в цените, докато вторите имат достъп до цялата финансова информация и даже може да се консултират с експерти. Групата с по-малко информация приключва, печелейки двойно повече от по-информираните.

Източник : <https://economix.bg/decision>

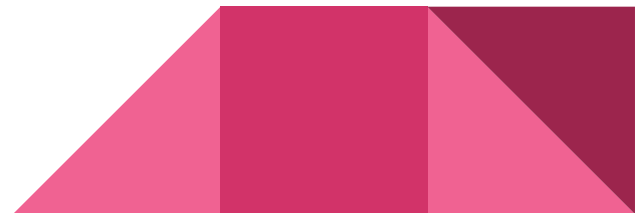


- Много информация *разфокусира*.
- Знанието има намаляваща възвращаемост.
- Този дефект на ума (*избягване на загубите*) е демонстриран от Тверски и Канеман през 70-те.
- Загубата боли два пъти по-силно отколкото радва печалбата.

Източник : <https://economix.bg/decision>



Съществуват три теории , които са невидими , но оказват огромно влияние върху поведението на човека.



Теория на относителността

Чрез лунните и слънчевите цикли. Например два дни преди и след пълнолуние и новолуние повечето от хората не се наспиват добре и вследствие от това са по-емоционални, когато трябва да вземат рационални решения.



Теория на квантовата механика

Квантовата механика описва законите на движението на микрочастиците, но тъй като свойствата на телата се определят от свойствата и взаимодействието на частиците, от които се състоят, затова квантовата механика се използва и за обяснение за много макроскопични явления.



Окончателното формиране на квантовата механика като последователна теория е свързано с формулирания от Хайзенберг през 1927 г. принцип (съотношение) на неопределеността. Той твърди, че никоя физическа система не може да се намира в състояние, при което координатите и импулса ѝ (скоростта, кинетичната енергия) едновременно приемат напълно определени значения. Това означава, че всяко състояние се проявява с определена вероятност. Природата има вероятностен характер.

Теория на хаоса

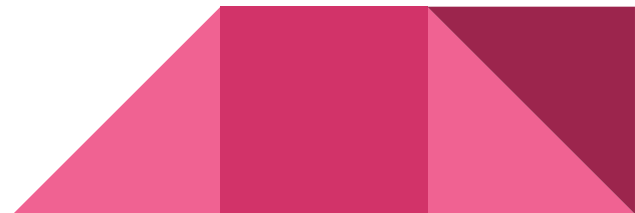
Теория на хаоса е математически апарат, опериращ на базата на поведението на някои нелинейни динамични системи и описващ явление, известно като [хаос](#) — още и като термина „чувствителност към началните условия“. Примери за подобни системи са: атмосферата, турбулентните потоци, биологичните популации и икономическите системи. То вече се третира на практика от позициите на теорията на хаоса, включително социалната организация, цикличностите в развитието, движението на пазарите, биологичните популации, турбуленцията на флуидите и т.н.



- Беноа Манделброт.(р.1924, п. 2010), е френски математик, изследовател на фракталната геометрия.
- Най-важното понятие е атрактор. Неговата основна характеристика е повтарящото се действие. Този атрактор пресъздава нещо като хомеостаза , подобно на тази, при която популацията на насекомите влияе на популацията на жабите.
- В частност, присъствието на голям брой насекоми води до увеличаване броя на жабите, а големия брой жаби ще изядат повече насекоми, което води до съкращаване популацията на тези насекоми. Поради намаляването на храната, популацията на жабите започва да намалява.



Пазарът се движи на горе докато има купувачи (и има кой да продава), след което пазара обръща и започва да се движи надолу докато има продавачи (и има кой да купува), след което пазара обръща и всичко се повтаря. Движенията, които са всъщност *случайни*, не може да бъдат предвидени.

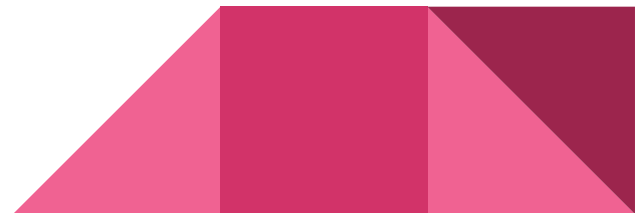


Убеждения

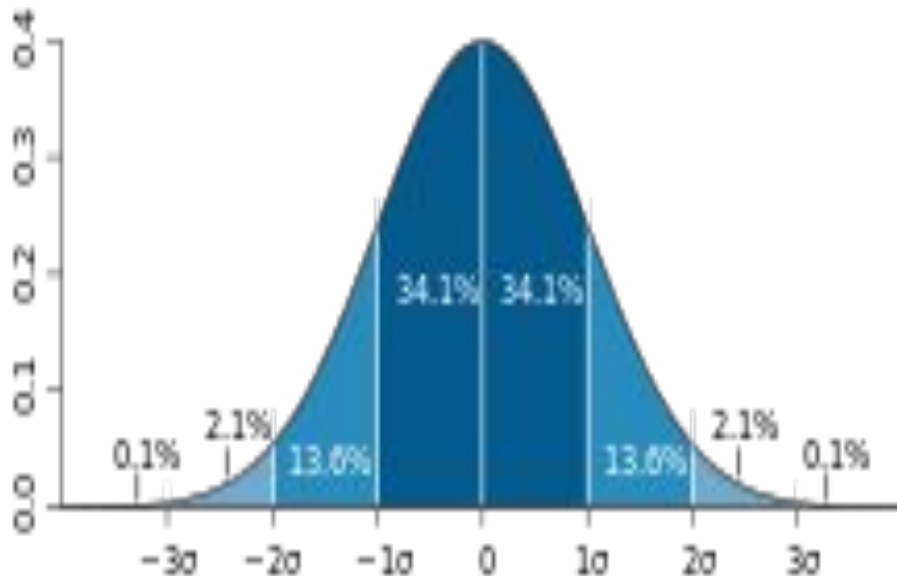
Нашият мозък има бърза и бавна система за обработка на постъпващата информация. За мен е много важно да разбере *как вземам решение*. Положих много усилия последните две години, прочетох много книги и разработих моята лична процедура за вземане на решения. Моето убеждение е , че валутния пазар се подчинява на теорията на хаоса и събитията имат случаен/вероятностен/ характер.



Повече от десет милиона индивидуални спекуланти и стотици хиляди институционални предопределят огромно количество степени на свобода на валутния пазар. Решаване на такава задача / много степени на свобода / изисква използване на числени методи «Монте Карло»



Стандартно отклонение/Нормално разпределение/Централна гранична теорема



68,2 % от всички търговии се намират на едно стандартно отклонение. Това означава, съотношението печалба/загуба може да бъде в интервала 1/1 до 2/1.

By M. W. Toews - Собствена творба, based (in concept) on figure by Jeremy Kemp, on 2005-02-09, CC BY 2.5, <https://commons.wikimedia.org/w/index.php?curid=1903871>

Поставям си за цел стопа и профита да се намират под едно стандартно отклонение , което като сума в долари да бъде под 2% от капитала. Стопа го поставям на ниво около 40% от волатилността за последните два- три дена. Профита от 50%-80% от волатилността за последните два- три дена. Поставям чакащи позиции за пробив след 8 часа по Франкфурт в двете посоки /последните от 14 до 20 часа/. Поставям чакащи позиции за пробив след 8 часа по Ню Йорк в двете посоки /последните 5 часа/.



- Ако движението се забави след 18 часа по Лондон затварям позициите, независимо от резултата.
- Ако нещо в движението не ми харесва затварям позициите/ избягвам последващи емоционални решения /
- Неотворените позиции ги изтривам в 8 часа по София .
- Нямам никаква идея в коя посока пазара ще отвори позиция. Пазара решава накъде тръгва, аз го чакам да направи пробив.

- При ниска волатилност за последните два дни -Стоп под 20 пипса – не се работи.
- При достигане на цел за профит 8,2% се спира работа до края на месеца.
- При достигане на загуба 6% се спира работа до края на месеца.
- Пазара за валути дава следната информация- от 8 часа по Франкфурт през , 8 часа по Лондон , през 8 часа по Ню Йорк , през 8 часа по Токио най-висока и най-ниска цена за съответната валиутна двойка и съответно дали има пробиви през четирите сесии. Ако има истински пробиви има тренд. Но тази информация не може да бъде *предсказана*.

Източници:

Литература : Психология на тълпите -Гюстав Льобон

Мисленето- Даниел Канеман

Ти не си своят мозък – Джефри Шуорц , Ребека Гладинг

	Начален капитал текуща година	Краен капитал текуща година		Начален капитал текуща година	Печалба текуща година	Заплата текуща година
1.01.2000 г.	3346	4684	1.01.2000 г.	3346	6692	2008
1.01.2001 г.	4684	6558	1.01.2001 г.	4684	9369	2811
1.01.2002 г.	6558	9181	1.01.2002 г.	6558	13116	3935
1.01.2003 г.	9181	12854	1.01.2003 г.	9181	18363	5509
1.01.2004 г.	12854	17996	1.01.2004 г.	12854	25708	7712
1.01.2005 г.	17996	25194	1.01.2005 г.	17996	35991	10797
1.01.2006 г.	25194	35271	1.01.2006 г.	25194	50388	15116
1.01.2007 г.	35271	49380	1.01.2007 г.	35271	70543	21163
1.01.2008 г.	49380	69132	1.01.2008 г.	49380	98760	29628
1.01.2009 г.	69132	96785	1.01.2009 г.	69132	138264	41479
1.01.2010 г.	96785	135498	1.01.2010 г.	96785	193569	58071
1.01.2011 г.	135498	189698	1.01.2011 г.	135498	270997	81299
1.01.2012 г.	189698	265577	1.01.2012 г.	189698	379396	113819
1.01.2013 г.	265577	371808	1.01.2013 г.	265577	531154	159346
1.01.2014 г.	371808	520531	1.01.2014 г.	371808	743615	223085
1.01.2015 г.	520531	728743	1.01.2015 г.	520531	1041062	312319
1.01.2016 г.	728743	1020240	1.01.2016 г.	728743	1457486	437246
1.01.2017 г.	1020240	1428337	1.01.2017 г.	1020240	2040481	612144
1.01.2018 г.	1428337	1999671	1.01.2018 г.	1428337	2856673	857002
1.01.2019 г.	1999671	2799540	1.01.2019 г.	1999671	3999343	1199803

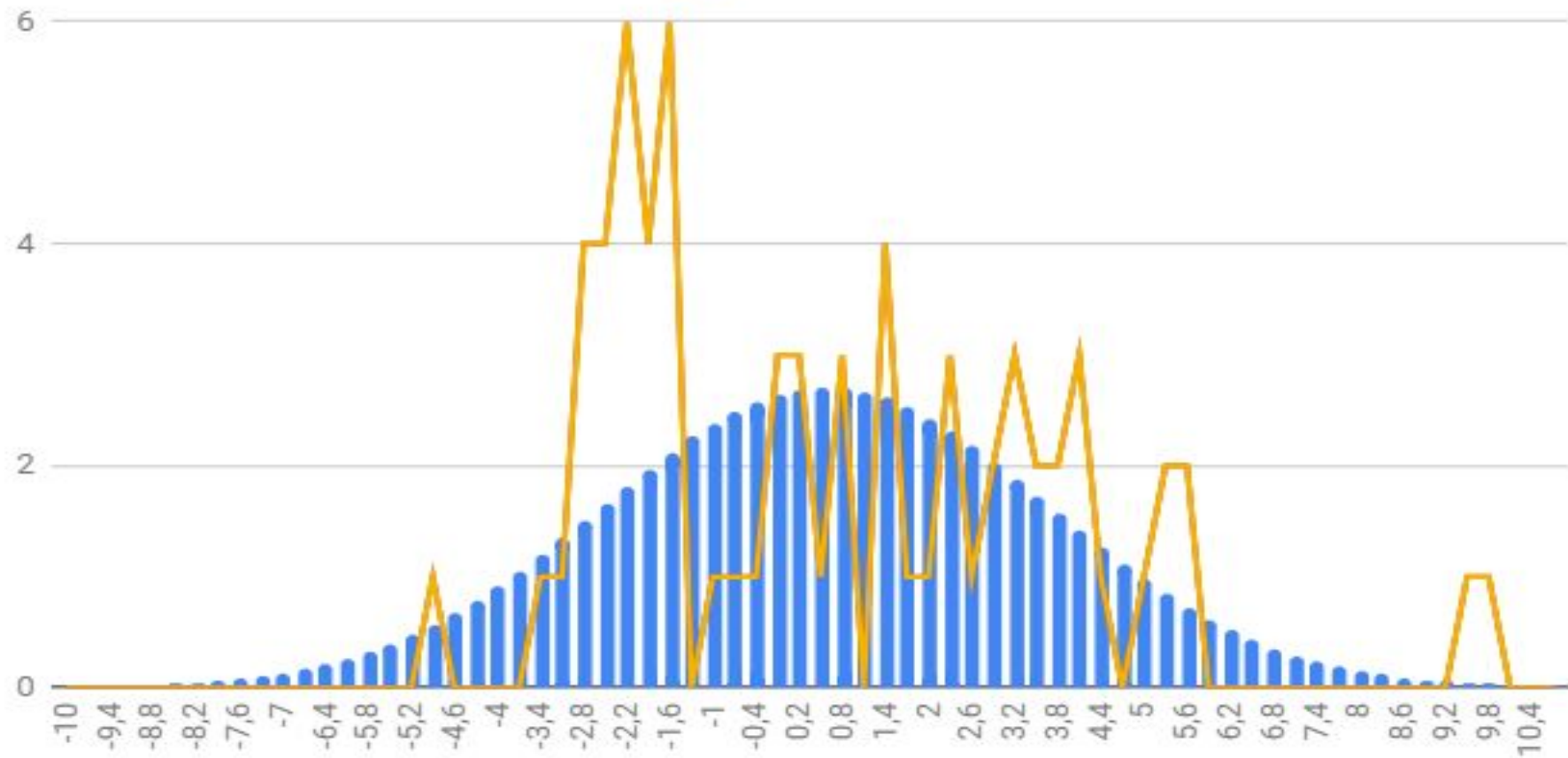
**Месечни цели
3 процента****Начален капитал
текуща година** **Краен капитал
текуща година**

1.01.2000 г.	3346	3446
1.02.2000 г.	3446	3550
1.03.2000 г.	3550	3656
1.04.2000 г.	3656	3766
1.05.2000 г.	3766	3879
1.06.2000 г.	3879	3995
1.07.2000 г.	3995	4115
1.08.2000 г.	4115	4239
1.09.2000 г.	4239	4366
1.10.2000 г.	4366	4497
1.11.2000 г.	4497	4632
1.12.2000 г.	4632	4771

**Месечни цели
8,2 процента****Начален капитал
текуща година** **Печалба
текуща година** **Заплата
текуща година**

1.01.2000 г.	3346	3620	174
1.02.2000 г.	3446	3729	179
1.03.2000 г.	3550	3841	185
1.04.2000 г.	3656	3956	190
1.05.2000 г.	3766	4075	196
1.06.2000 г.	3879	4197	202
1.07.2000 г.	3995	4323	208
1.08.2000 г.	4115	4453	214
1.09.2000 г.	4239	4586	220
1.10.2000 г.	4366	4724	227
1.11.2000 г.	4497	4865	234
1.12.2000 г.	4632	5011	241

■ — —



валута	печ./заг.	натрупване печ./заг. ю валути	печ./заг. загуби	печ./заг. > 1 станд.откл.	печ./заг. броене	печ./заг. > 2 станд.откл.	печ./заг. броене	bins	normalD formula	normal dist	histogram1	histogram2
USD JPY	-1,75	398,25	-1,75	0		0		-10	0,0003841346557	0,008066827769	0	0
USD JPY	-0,11	398,14	-0,11	0		0		-9,7	0,0005319698637	0,01117136714	0	0
USD JPY	-1,86	396,28	-1,86	0		0		-9,4	0,0007298219783	0,01532626154	0	0
USD JPY	-1,87	394,41	-1,87	0		0		-9,1	0,0009919121574	0,0208301553	0	0
USD JPY	-2,32	392,09	-2,32	0		0		-8,8	0,00133553679	0,0280462726	0	0
USD JPY	-2,23	389,86	-2,23	0		0		-8,5	0,001781414023	0,03740969449	0	0
USD JPY	-2,31	387,55	-2,31	0		0		-8,2	0,002353966321	0,04943329273	0	0
USD JPY	3,61	391,16	0	3,61	1	0		-7,9	0,003081498713	0,06471147296	0	0
USD JPY	3,8	394,96	0	3,8	2	0		-7,6	0,003996226579	0,08392075815	0	0
USD JPY	-1,7	393,26	-1,7	0		0		-7,3	0,00513410309	0,1078161649	0	0
USD JPY	1,32	394,58	0	0		0		-7	0,006534395747	0,1372223107	0	0
USD JPY	-1,7	392,88	-1,7	0		0		-6,7	0,00823896484	0,1730182616	0	0
USD JPY	-0,26	392,62	-0,26	0		0		-6,4	0,01029120509	0,2161153069	0	0
USD JPY	-2,15	390,47	-2,15	0		0		-6,1	0,0127346257	0,2674271396	0	0
USD JPY	-2,06	388,41	-2,06	0		0		-5,8	0,01561106397	0,3278323434	0	0
USD JPY	-2,05	386,36	-2,05	0		0		-5,5	0,01895855312	0,3981296156	0	0
USD CHF	-4,99	381,37	-4,99	-4,99	3	0		-5,2	0,02280889489	0,4789867927	0	0
USD CHF	-2,74	378,63	-2,74	0		0		-4,9	0,02718502054	0,5708854314	1	1
USD CHF	-2,41	376,22	-2,41	0		0		-4,6	0,03209825735	0,6740634044	0	0
USD CHF	-2,45	373,77	-2,45	0		0		-4,3	0,03754564864	0,7884586214	0	0
USD CHF	2,67	376,44	0	0		0		-4	0,04350750072	0,9136575151	0	0
USD CHF	0,54	376,98	0	0		0		-3,7	0,04994534623	1,048852271	0	0
USD CHF	0,04	377,02	0	0		0		-3,4	0,05680051687	1,192810854	1	1
USD CHF	-0,61	376,41	-0,61	0		0		-3,1	0,06399350754	1,343863658	1	1
USD CHF	-0,02	376,39	-0,02	0		0		-2,8	0,07142428634	1,499910013	4	4
USD CHF	-2,12	374,27	-2,12	0		0		-2,5	0,07897366117	1,658446884	4	4
USD CHF	-2,67	371,6	-2,67	0		0		-2,2	0,08650575523	1,81662086	6	6
USD CHF	2,15	373,75	0	0		0		-1,9	0,09387157392	1,971303052	4	4
USD CHF	2,01	375,76	0	0		0		-1,6	0,1009135687	2,119184943	6	6
USD CHF	3,97	379,73	0	3,97	4	0		-1,3	0,1074710266	2,256891559	0	0
USD CHF	4,38	384,11	0	4,38	5	0		-1	0,1133860426	2,381106895	1	1
USD CHF	-1,68	382,43	-1,68	0		0		-0,7	0,1185097729	2,488705231	1	1
USD CHF	-2,55	379,88	-2,55	0		0		-0,4	0,1227086283	2,576881194	1	1
USD CHF	-2,61	377,27	-2,61	0		0		-0,1	0,1258700499	2,643271049	3	3
USD CHF	3,15	380,42	0	3,15	6	0		0,2	0,127907519	2,6860579	3	3
USD CHF	-3,01	377,41	-3,01	0		0		0,5	0,1287644904	2,704054299	1	1
GBP USD	1,18	378,59	0	0		0		0,8	0,1284169998	2,696756997	3	3
GBP USD	3,04	381,63	0	0		0		1,1	0,1268747773	2,664370323	0	0
GBP USD	-3,63	378	-3,63	-3,63	7	0		1,4	0,1241807945	2,607796684	4	4
GBP USD	9,6	387,6	0	9,6	8	9,6	1	1,7	0,1204092753	2,528594782	1	1
GBP USD	9,39	396,99	19,58	9,39	9	9,39	2	2	0,1156622986	2,428908271	1	1
USD CAD	1,35	398,34	0	0		0		2,3	0,1100652091	2,31136939	3	3

USD CAD	-0,11	398,23	-0,11	0	0	2,6	0,1037611256	2,178983637	1	1
USD CAD	-2,47	395,76	-2,47	0	0	2,9	0,09690488117	2,035002505	2	2
USD CAD	2,31	398,07	0	0	0	3,2	0,08965675166	1,882791785	3	3
USD CAD	3,97	402,04	0	3,97	10	3,5	0,08217632479	1,725702821	2	2
USD CAD	3,5	405,54	0	3,5	11	0	0,07461683023	1,566953435	2	2
USD CAD	3,48	409,02	0	3,48	12	0	0,06712020054	1,409524211	3	3
USD CAD	-0,79	408,23	11,24	-0,79	0	4,4	0,05981306567	1,256074379	1	1
EUR USD	5,35	413,58	0	5,35	13	0	0,05280380846	1,108879978	0	0
EUR USD	-3,19	410,39	-3,19	-3,19	14	0	0,04618073058	0,9697953422	1	1
EUR USD	-3,09	407,3	-3,09	0	0	5,3	0,04001130523	0,8402374099	2	2
EUR USD	-1,19	406,11	-1,19	0	0	5,6	0,03434242879	0,7211910045	2	2
EUR USD	-2,97	403,14	-2,97	0	0	5,9	0,02920153367	0,6132322071	0	0
EUR USD	-2,95	400,19	-2,95	0	0	6,2	0,02459839006	0,5165661912	0	0
EUR USD	5,03	405,22	0	5,03	15	0	0,02052740609	0,431075528	0	0
EUR USD	5,37	410,59	0	5,37	16	0	0,01697023404	0,3563749148	0	0
EUR USD	4,93	415,52	0	4,93	17	0	0,01389850082	0,2918685173	0	0
EUR USD	1,91	417,43	0	0	0	7,4	0,01127650327	0,2368065686	0	0
EUR USD	0,72	418,15	0	0	0	7,7	0,009063737319	0,1903384837	0	0
EUR USD	0,75	418,9	0	0	0	8	0,00721716341	0,1515604316	0	0
EUR USD	3,94	422,84	0	3,94	18	0	0,005693143548	0,1195560145	0	0
EUR USD	1,31	424,15	0	0	0	8,6	0,004449017332	0,09342936397	0	0
EUR USD	5,25	429,4	0	5,25	19	0	0,003444311554	0,07233054264	0	0
EUR USD	2,98	432,38	0	0	0	8,9	0,002641600432	0,05547360908	0	0
EUR USD	1,59	433,97	0	0	0	9,2	0,002007050006	0,04214805012	1	1
EUR USD	0,32	434,29	0	0	0	9,5	0,001510690947	0,03172450989	1	1
EUR USD	0,14	434,43	0	0	0	9,8	0,001126469476	0,02365585899	0	0
EUR USD	2,75	437,18	0	0	0	10,1	0,0008321269675	0,01747466632	0	0
EUR USD	2,27	439,45	31,22	0	0	10,4	0,0006089563076	0,01278808246	0	0
						10,7			0	0

3,10 Стандартно отклонение
0,09 Медиана
0,5635714286 Математическо очакване
9,734058075 Дисперсия
-2,077058824 R(Средна загуба)
0,1819392817 Коефициент на полезно действие
34 Загуби
36 Печалби

Заклучение

- Събитията, които се случват имат вероятностен /случаен/ характер;
 - Мисленето и процедурата по вземане на решения е строго индивидуална и отговорна за над 50% от успеха на форекс спекуланта;
 - Спекулацията на форекс е необходимо да се разглежда като обикновен бизнес, който има месечни и годишни цели. Ясна визия за размера на загубата и печалбата /както се случва в обикновен бизнес/ и приемането им в контекста на месечните цели. Минимално пропадане на капитала.
 - Системата за търговия е необходимо да отваря позициите на случаен принцип, резултата от спекулацията е част от числен метод «Монте Карло».
- 