

Advanced Trend Following Strategies

Софийски Университет
“Св. Климент Охридски”
8 Юни 2013



TREND FOLLOWING

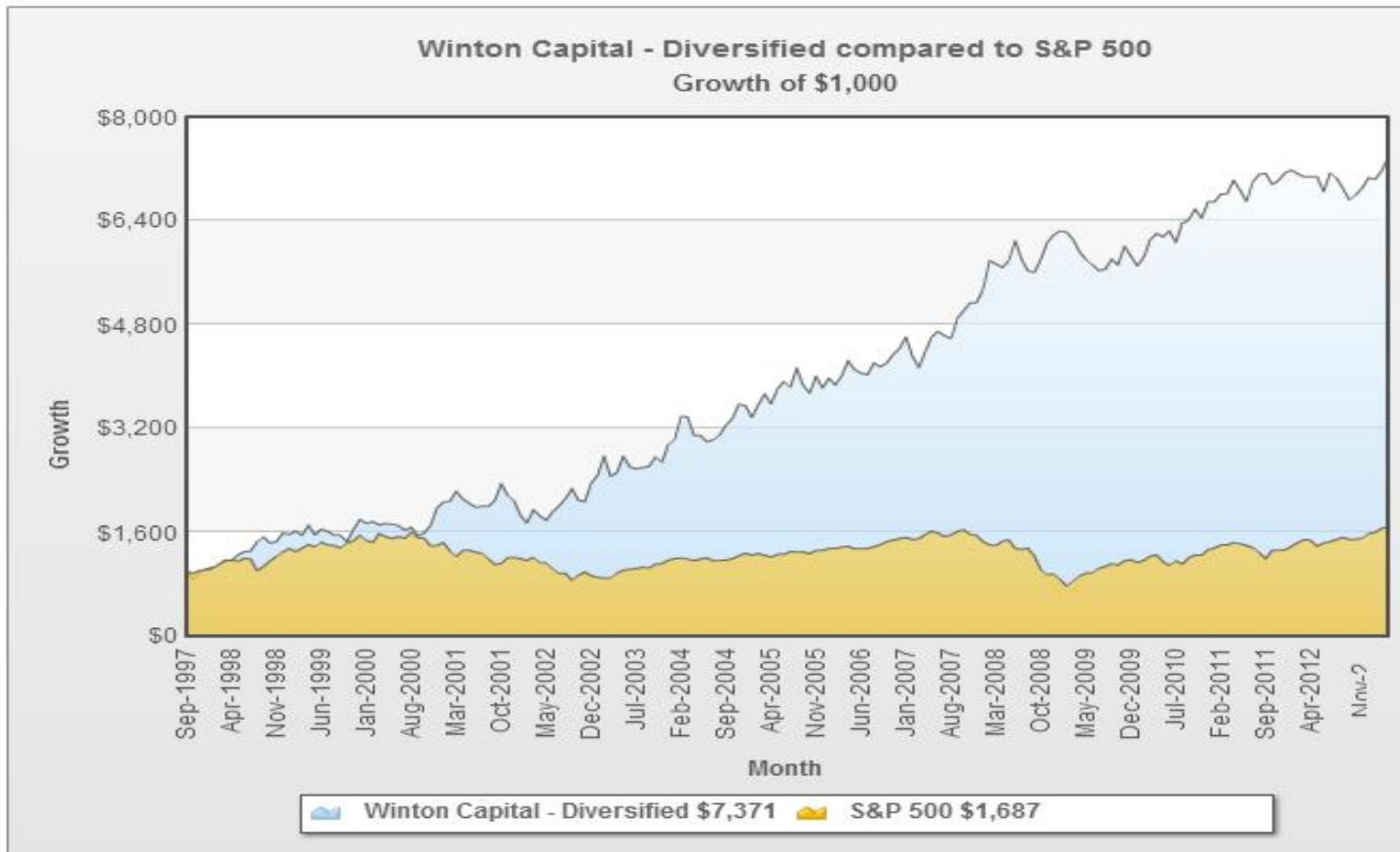


Защо да изберем тази стратегия?

TREND FOLLOWING

Winton Capital – UK
Dunn Capital Management - USA
Aspect Capital - USA
Abraham Trading - USA
Transtrend - NL

TREND FOLLOWING



Психология на инвеститора

ЗАГУБИТЕ

Загубата е цената на правене на
този бизнес

Психология на инвеститора

ЗАГУБИТЕ

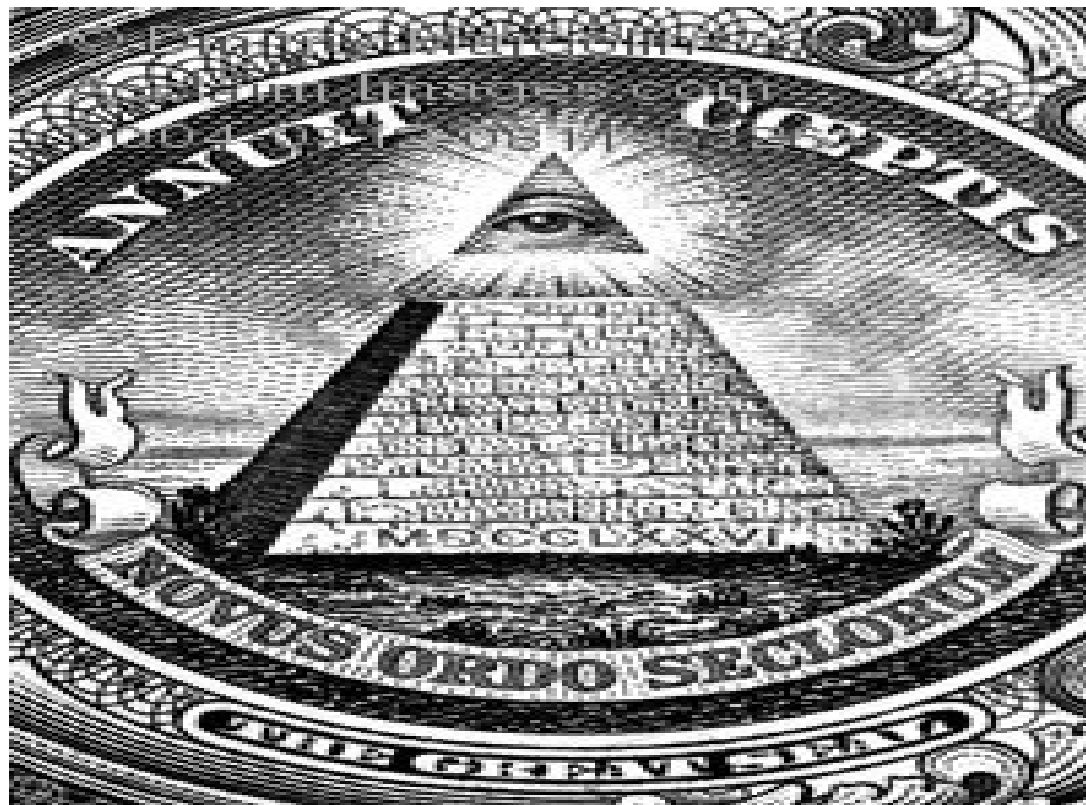
Загуба в %	Необходимо повишение в %
5%	5.3%
10%	11.1%
15%	17.6%
20%	25.0%
25%	33.0%
30%	42.9%
40%	66.7%
50%	100.0%
60%	150.0%
75%	300.0%
90%	900.0%

Психология на инвеститора



RIDE WINNERS & CUT LOSERS

Психология на инвеститора



Психология на инвеститора

РИСК

- Определете максималният размер на загубата за всяка позиция
- Изработете си система – кога да влезете и кога да излезете от позиция
- LEVERAGE – Използването му увеличава риска във вашият портфейл, ограничете го до макс. 1:3

Психология на инвеститора

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

- Инвестирайте в посоката на тренда
- Затваряйте губещите позиции и дръжте печелившите
 - Контролирайте риска

ТРЕНД

- **ДЕФИНИЦИЯ НА ТРЕНД**

Тенденция на постепенна промяна в състоянието, продукцията, процес, средна или обща тенденция на серия точки от данни да се движи в определена посока с течение на времето, представявана от линия или крива на графиката.

ТРЕНД

Видове трендове

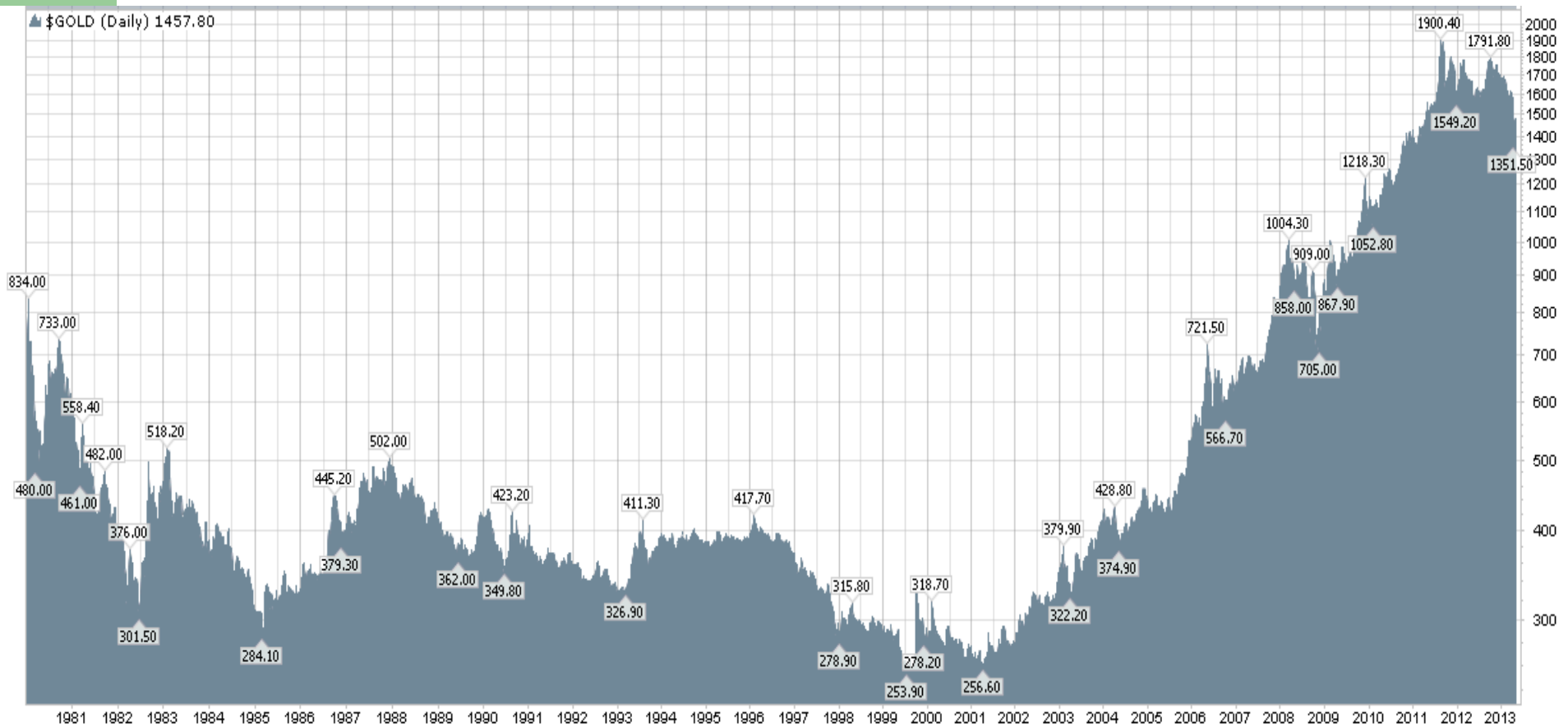
- **Краткосрочни** – от няколко минути до няколко дни
- **Средносрочни** – от няколко дни до няколко седмици
- **Дългосрочни** – от няколко месеца до няколко години

ТРЕНД

Дългосрочен тренд



Злато – Многогодишен тренд



Day trading does NOT work

- Day Trading – Повече за забавление отколкото за правене на пари.
- Инвестирането е скучно , ако ви е забавно най-вероятно не правите никакви пари - Сорос
- Големите пари се паравят в големите трендове

ТРЕНД

Най-трендиращите активи

1. *Основните валути срещу Ам. долар*
 2. *Облигациите*
 3. *Фючърсите върху стоки*
 4. *Акциите*



ТРЕНД

**ИНВЕСТИРАЙТЕ ВИНАГИ В ПОСОКА
НА
ДЪЛГОСРОЧНИЯТ ТРЕНД**



ТРЕНД

**“BIG MONEY ARE MADE
ON
LONG SIDE ONLY”**

Ed Seykota



СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

ONE TREND PAYS FOR ALL

СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

Изработването на система за инвестиране е ключов момент.

- Стратегия на системата
- Правила за Влизане на позиция
- Правила за Излизане от позиция
- Контролиране на риска – най-важната цел е запазване и увеличаване на капитала

СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

Система базирана на 50 дневната средна



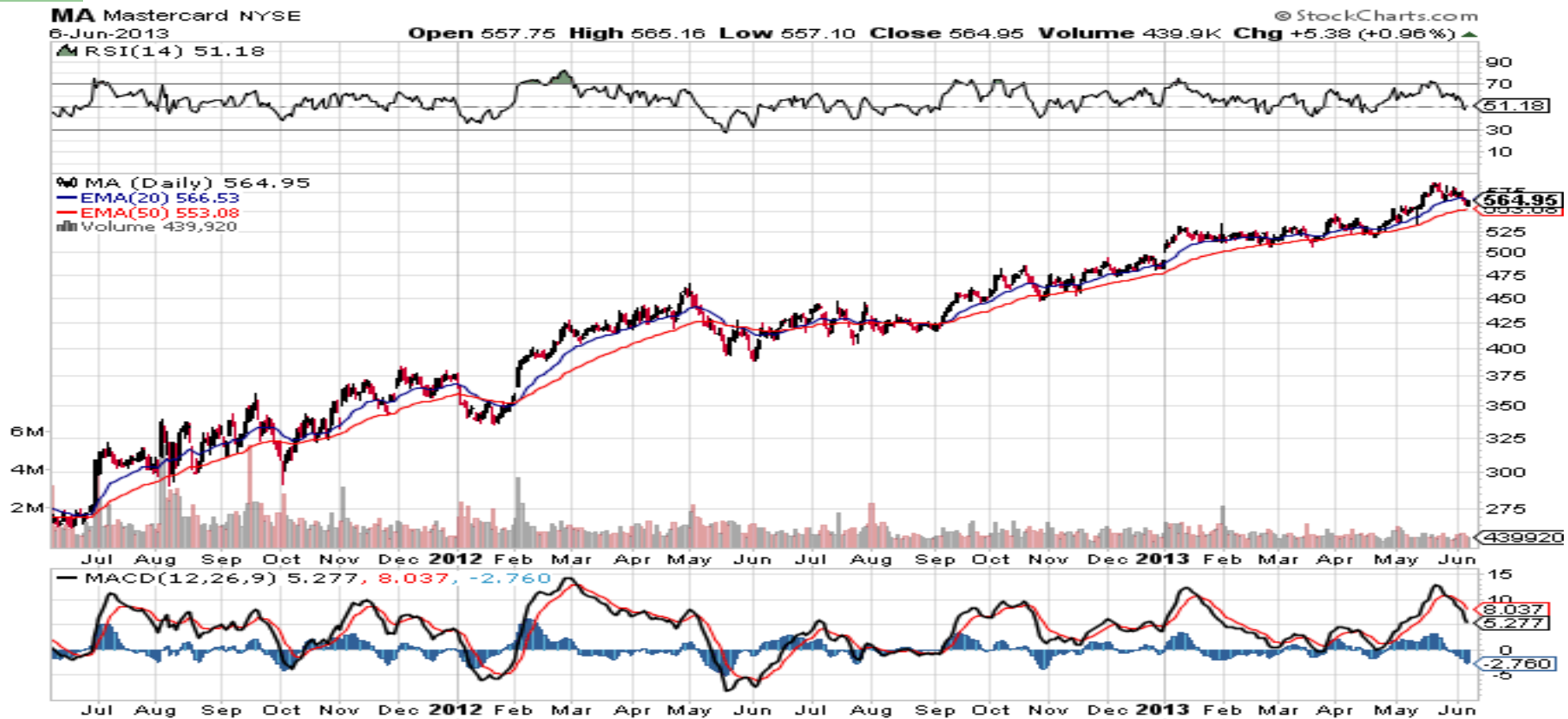
СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

Система базирана на 2 пълзящи средни – 5 & 20 SMA



СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

Система базирана на 2 пълзящи средни – 20 & 50 EMA



СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

Система базирана на каналите на Donchian



СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

Система за Дългосрочни трендове – Weekly SMA 40 или 42



СИСТЕМНА ТЪРГОВИЯ

BACKTESTING

TRADING BLOX

TRADESTATION

MATLAB & други статистически програми

Препоръчителна литература

- **Technical Analysis of the Financial Markets: A Comprehensive Guide to Trading Methods and Applications** (New York Institute of Finance) - John J. Murphy
- **Technical Analysis of Stock Trends** by Robert D. Edwards, John Magee, and W. H. C. Bassetti
- **Market Wizards: Interviews with Top Traders** by Jack D. Schwager
- **Reminiscences of a Stock Operator** by Edwin Lefèvre and Roger Lowenstein
- **Trade Your Way to Financial Freedom** by Van Tharp



THE END



Илиян Стефанов
Trendroom Research & Trading Ltd.
e-mail: trendroom@gmail.com
gsm: 0887-932 839



Advanced Trend Following Strategies



Q&A