



ВАЛЮТА НОМЕРА - ЯПОНСКАЯ ИЕНА

— НА КАЧЕЛЯХ С ИНВЕСТОРОМ —

- Генеральный спонсор проекта



8-800-3333-88-3

Оптимальные условия для
профессиональной торговли
на рынках Forex
Futures, Stocks



- СОДЕРЖАНИЕ -

1. От редактора.
2. Японская иена. На качелях с инвесторами. Рассматриваем текущие тенденции и их развитие.
3. Ищем лучшие поддержки и сопротивления. Технический анализ рынка на предстоящую неделю по USDJPY.
4. Инструмент недели. Отчет о полученных результатах. NZDUSD.
5. Анализ волатильности. Активность инвесторов, работающих с иеной.
6. Торгуем с умом. Корреляция валют с японской иеной для мультивалютных стратегий.
7. Держать или закрывать позиции? Торговые рекомендации. Платина.
8. Фондовый рынок. Анализ основных индексов. Индекс NIKKEI.
9. Торговая стратегия недели. 10 pips.
10. Коллеги. Другой взгляд. Аналитика от...
 - Алексея Алмазова, компания ADAMAZ
 - Алексея Новикова. Аналитическое агентство IN-FIN.org
 - Аналитического отдела компании UNFX.ru

По вопросам размещения рекламы
обращаться по адресу letters@fortrader.ru или ICQ: 393-696-671.

- ОТ РЕДАКТОРА -



FOR TRADER.ru

ForTrader - первый бесплатный еженедельный аналитический журнал, представляющий команду независимых трейдеров. Мы предлагаем вам увидеть Forex со всех сторон, оценить текущую ситуацию, используя обзоры и прогнозы специалистов на основе профессиональных торговых инструментов и тактик.

Роль, которую играет иена в экономической жизни мира, невозможно не оценить, также как впрочем и роль различных экономик мира в развитии Японии. В текущем номере мы рассматриваем валюту, для которой камнем преткновения стал ее собственный инвестор и его желания к риску. Имея четко выработанную обратную зависимость, их отношения можно сравнить с качелями: вниз-вверх, вверх-вниз.

Мы приглашаем аналитиков и частных трейдеров участвовать в нашем проекте и делиться своими прогнозами с читателями по валюте следующего номера - европейской валюте.

*С уважением,
главный редактор журнала «For Trader»
E-mail: letters@fortrader.ru*



- ЯПОНСКАЯ ИЕНА. НА КАЧЕЛЯХ С ИНВЕСТОРОМ -

Рассматриваем текущие тенденции развития японской иены. Мультивалютный анализ.

За последний месяц японская валюта ослабила свои позиции на рынке, поскольку фондовые индексы стали проявлять восходящую тенденцию, вследствие чего стал увеличиваться объем сделок на разнице между процентными ставками, а нежелание инвесторов рисковать приблизилось к полугодовому минимуму, оказывая поддержку высокодоходным валютам. Кроме того, и растущие цены на энергоносители оказывают давление на японскую экономику, что в совокупности с кризисом кредитования замедляет темпы ее развития. Ухудшение экономической ситуации в стране не раз отмечалось в заявлениях официальных лиц, и было признано в ежемесячном отчете Центрального Банка, представленном по итогам прошедшего заседания, на котором было принято решение оставить процентные ставки на прежнем уровне на фоне все того же экономического торможения, несмотря на рост инфляционного давления в регионе. А также и снижение деловых настроений в большинстве секторов экономики можно было наглядно наблюдать по ряду показателей ежеквартального отчета Банка Tankan. Однако при смене тенденции индексов фондовых площадок иена сможет вернуть себе утраченное преимущество, несмотря на все внутренние макроэкономические показатели Японии.

Календарь событий на предстоящую неделю. Япония.

Время (GMT)	Дата	Событие / Индикатор	Период	Предыдущее значение
23:50	13 апреля	Банк Японии публикует протокол заседания от 6-7 марта	-	-
04:00	15 апреля	Изменение объема продаж кондоминиумов Токио (г/г) / Tokyo Condominium Sales (YoY)	Март	-28.0%
06:00	16 апреля	Изменение объема заказов на станки (г/г) / Machine Tool Orders (YoY)	Март, оконч.	2.9%
23:50	16 апреля	Объем покупок иностранных акций японскими инвесторами / Japan Buying Foreign Stocks	Апр. 11	¥489.9B
23:50	16 апреля	Объем покупок иностранных облигаций японскими инвесторами / Japan Buying Foreign Bonds	Апр. 11	¥727.3B
23:50	16 апреля	Объем покупок японских акций иностранными инвесторами / Foreign Buying	Апр. 11	¥136.3B

		Japan Stocks		
23:50	16 апреля	Объем покупок японских облигаций иностранными инвесторами / Foreign Buying Japan Bonds	Апр. 11	-¥331.7B
04:30	17 апреля	Изменение объема промышленного производства (м/м) / Industrial Production (MoM)	Фев., оконч.	-1.2%
04:30	17 апреля	Изменение объема промышленного производства (г/г) / Industrial Production (YoY)	Фев., оконч.	4.2%
04:30	17 апреля	Коэффициент загрузки производственных мощностей / Capacity Utilization (MoM)	Фев., оконч.	-2.5%
05:00	18 апреля	Индикатор потребительской уверенности / Consumer Confidence	Март	36.4
05:00	18 апреля	Индекс потребительской уверенности в частном секторе / Consumer Confidence Households	Март	36.1
05:30	18 апреля	Изменение объема продаж универсальн. магазинов (г/г) / Nationwide Dept. Sales (YoY)	Март	2.8%
05:30	18 апреля	Изменение объема продаж универсальн. магазинов Токио (г/г) / Tokyo Dept. Store Sales (YoY)	Март	0.9%

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИЕНЫ

Японская загадка продолжает радовать своих долгосрочных инвесторов стабильным ростом. Как мы и предполагали, общее движение в пользу иены набрало оборот, и уже шесть из семи валютных пар активно отдают преимущество японцу. Последними к ралли присоединились высокодоходные валюты, такие как австралиец, евро и канадец, которые теряют свои позиции, когда желание рисковать у инвесторов падает. Мало доходная валюта с относительно консервативными и обособленными взглядами правительства на кредитно-денежную политику вызывает наибольший интерес в условиях резкого падения цен на сырье, а также явно проявившиеся проблемы в экономиках мира в связи с общим кризисом ликвидности.

Однако на графиках рассматриваемых валютных пар на данный момент заметна консолидация курса иены, что связано с фиксациями позиций инвесторов в связи с окончанием финансового года в Японии, а также некоторым замешательством инвесторов, вызванным неоднозначной ситуацией на фондовых площадках и обостренной реакцией игроков на выход позитивных новостей из США.

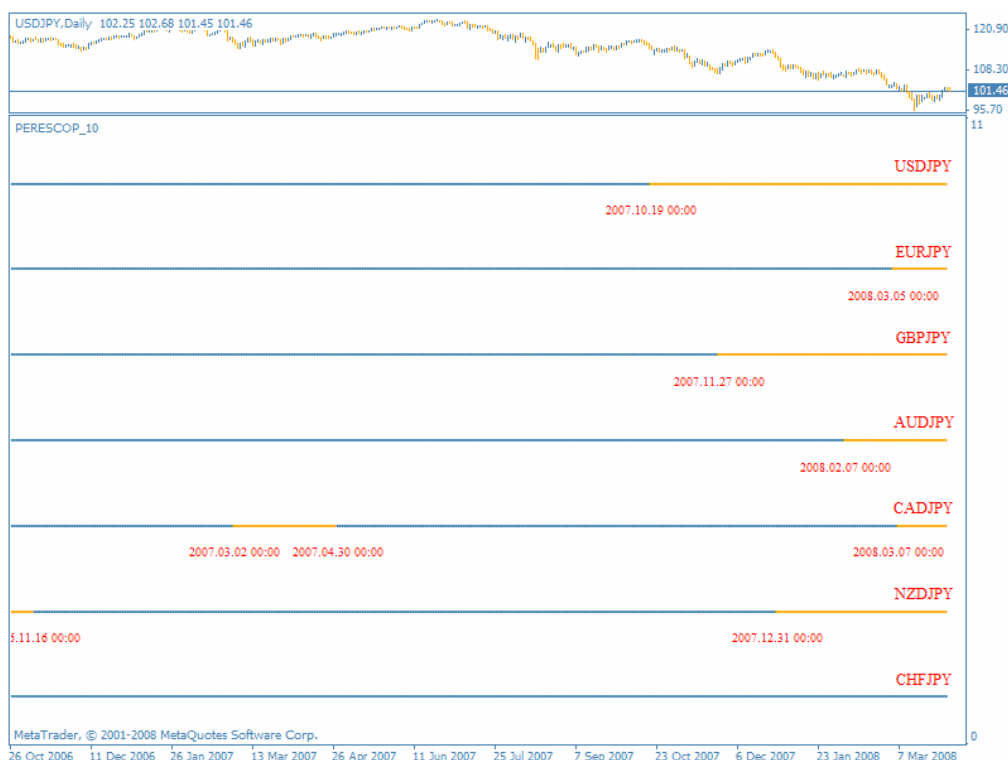


Рис.1. Долгосрочные перспективы иены.

Долгосрочные тенденции

- USDJPY - движение в пользу иены от 2007.10.19;
- GBPJPY - движение в пользу иены от 2007.11.27;
- NZDJPY - движение в пользу иены от 2007.12.31;
- AUDJPY - движение в пользу иены от 2008.02.07;
- EURJPY - движение в пользу иены от 2008.03.05;
- CADJPY - движение в пользу иены от 2008.03.07;
- CHFJPY - движение против иены от 2005.11.23.

Комментарии

Японская иена на данный момент оказалась в противоречивом положении: невооруженным глазом заметны устойчивые up-тренды к шести основным валютам, хотя общая экономическая ситуация в отношении японца очевидно двоякая.

С одной стороны мы видим возросшее желание инвесторов рисковать на фоне ожиданий возобновления экономического роста США. Это вызывает серьезный отток инвестиций из малорисковой иены, в американские активы. Не стоит также забывать о результатах, опубликованных в годовом финансовом отчете Танкан, которые были неожиданно более слабыми, чем ожидали рынки, заставив Банк Японии пересмотреть в худшую сторону прогнозы по экономическому росту страны на 2008 год. Очевидно, что Япония также подверглась влиянию общемирового кризиса, поэтому многое зависит от того, насколько долго она останется в относительно устойчивом положении и останется ли вообще.

С другой стороны иена все также остается валютой-убежищем в моменты, когда желания инвесторов рисковать снижаются. Особенно остро это заметно, когда выходят слабые данные по экономическому состоянию США. А в текущей ситуации, когда страны с высокими процентными ставками начинают всерьез страдать от

последствий кризиса субстандартного кредитования, начавшегося в Штатах, иена будет всегда интересна инвесторам.

Технический анализ иены, очевидно, поддерживает второй вариант развития событий. Достаточно взглянуть на рисунок 1 и на общие графики валют, чтобы увидеть завидное преимущество иены в долгосрочном прогнозе. Из семи рассмотренных валют своим упорством выделяется только также малорисковый франк, который выигрывает за счет чуть более высокого процентного курса и более сильным показателям экономики Швейцарии.

В связи с этим, нашими рекомендациями для трейдеров, торгующих с иеной, будет отслеживание высказываний представителей Банка Японии, а также общей ситуации на сырьевых рынках и данных из США. Торговлю вести от покупки иены во всех рассмотренных парах, кроме CHF\JPY. Однако быть готовым к резкой смене тенденции.

СРЕДНЕСРОЧНЫЕ ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ИЕНЫ

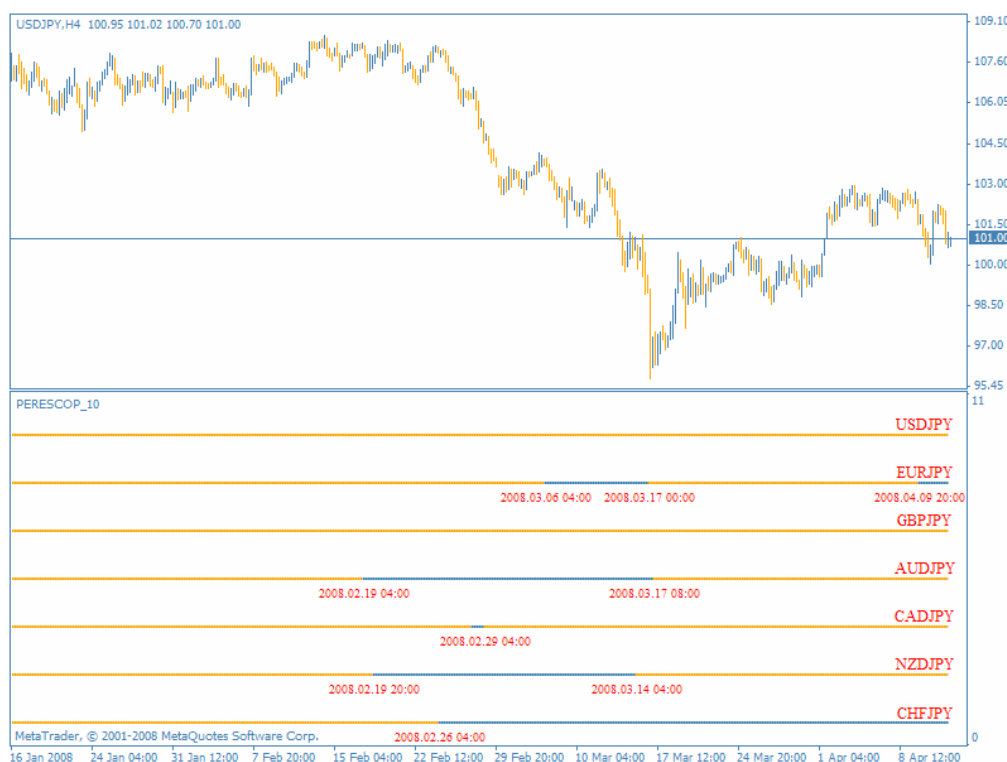


Рис.2. Среднесрочные перспективы иены.

Текущие среднесрочные тенденции

- GBPJPY - движение в пользу иены от 2007.11.12 16:00;
- **USDJPY** - движение в пользу иены от 2008.01.14 16:00;
- CADJPY - движение в пользу иены от 2008.02.29 00:00;
- NZDJPY - движение в пользу иены от 2008.03.14 04:00;
- AUDJPY - движение в пользу иены от 2008.03.17 08:00;
- CHFJPY - движение против иены от 2008.02.26 04:00;
- EURJPY - движение против иены от 2008.04.09 20:00.

Комментарии

В среднесрочной перспективе мы видим также общее преимущество иены, даже несмотря на некоторые разрывы в тенденциях. Сейчас на большинстве пар образовалась явная консолидация цены - игроки ждут «команды» к действию. Поэтому для среднесрочных трейдеров мы рекомендуем открывать сделки в пользу иены с короткими стоп-приказами или держаться вне рынка до образования более конкретной тенденции. Для пары CHFJPY торговлю рекомендуем вести против японца.

ТЕНДЕНЦИИ НА ВСЕХ ВРЕМЕННЫХ ПЕРИОДАХ ПО USDJPY

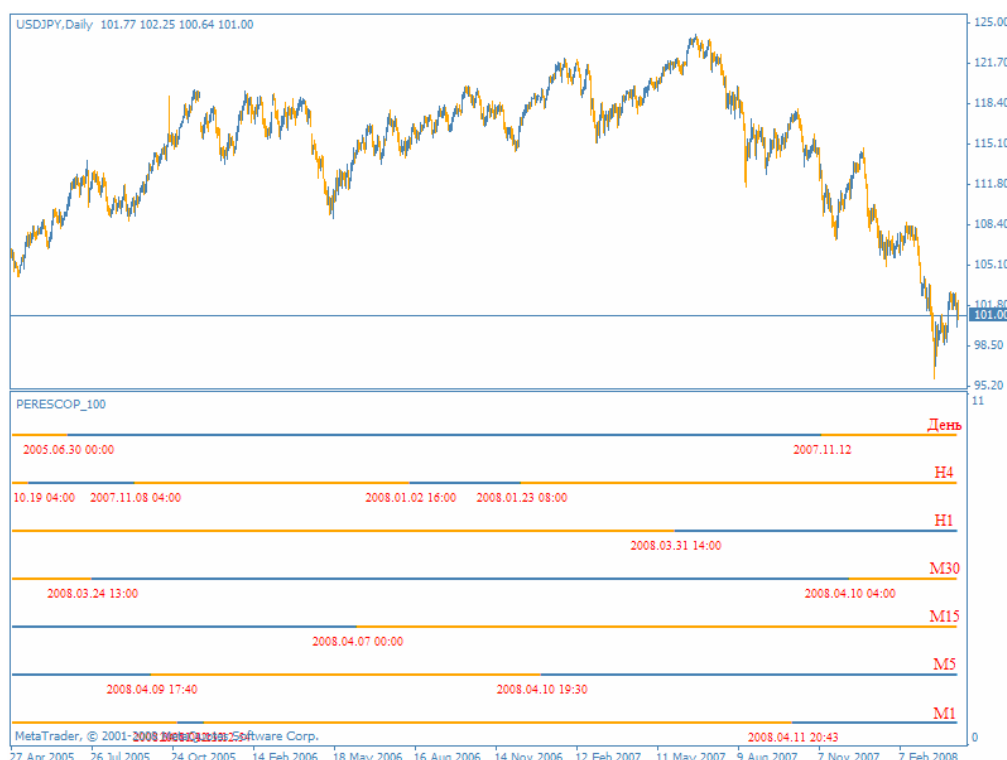


Рис.3. Тенденции на всех временных периодах по USDJPY.

Текущие тенденции

- День – нисходящее движение от 2007.11.12;
- H4 – нисходящее движение от 2008.01.23 8:00;
- H1 – восходящее движение от 2008.03.31 14:00;
- M30 - нисходящее движение от 2008.04.10 04:00;
- M15 - нисходящее движение от 2008.04.07 00:00;
- M5 - восходящее движение от 2008.04.10 19:30;
- M1 - восходящее движение от 2008.04.11 20:43.

Комментарии

На рисунке 3 видно, как дневной разворот USDJPY от 12 ноября 2007 г. получил поддержку на H4 графике 23 января в текущем году, и валюта продолжила нисходящее ралли. Но образовавшееся медвежье движение может быть прервано коррекцией на H1, которое получило восходящую поддержку 15-минутного графика

4 января. Не смотря на то, что сейчас М15 снова показывает нисходящие настроения, вероятно образование ситуации, когда при очередном изменении тенденции на 15-ти минутном графике усилится рост валютной пары в пользу сложившегося часового движения.

Сейчас **мы рекомендуем** следить за движением на М15. Если движение сформируется нисходящее, и Н1 покажет разворот, это будет хорошая точка входа на продажу. Для агрессивных трейдеров можем рекомендовать купить при изменении движения на 15 минутке с коротким стоп-приказом с целью 102.70.

Итог

По-прежнему низкая процентная ставка японской иены оказывает давление на большинство валютных пар в текущей экономической ситуации и является одной из сильнейших валют-убежищ. Однако особо неустойчивое настроение инвесторов в последнее время заставляет курс иены подниматься и опускаться вслед за меняющимися предпочтениями инвесторов как на качелях.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=52>

#



– ИЩЕМ ЛУЧШИЕ ПОДДЕРЖКИ И СОПРОТИВЛЕНИЯ –

Технический анализ рынка на предстоящую неделю.

Сопrotивления и поддержки по USDJPY

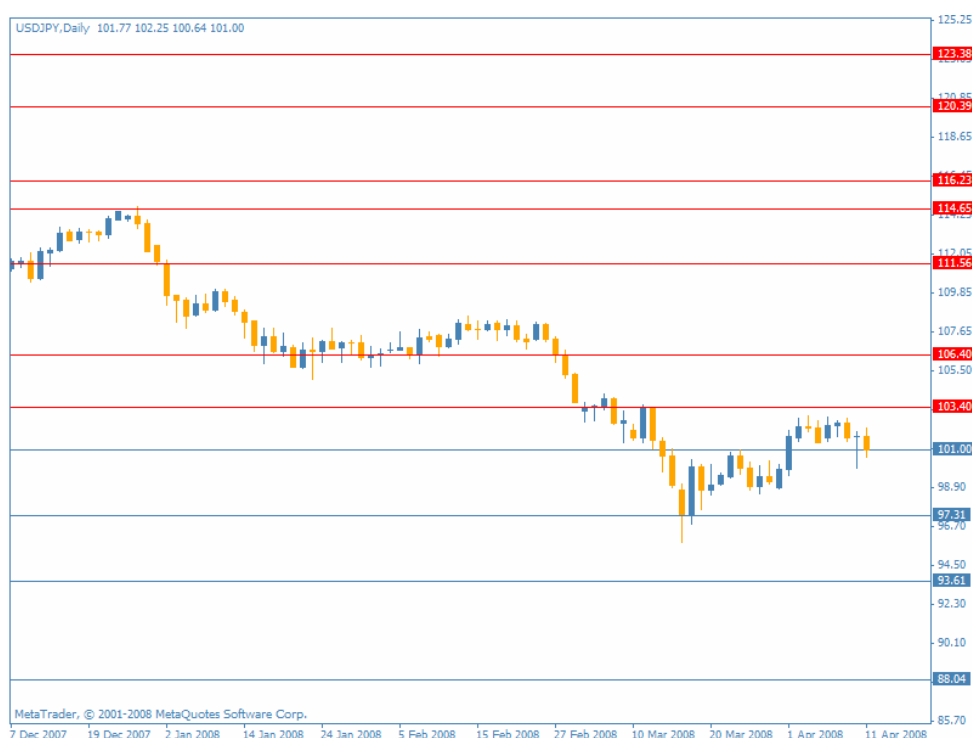


Рис.1. Сопrotивления: 103.40, 106.40, 111.56, 114.65...
Поддержки: 97.31, 93.61, 88.04.

Движение валютной пары USDJPY не технично: цена разворачивается вблизи экстремумов, не достигнув намеченных уровней, что говорит о ее сильной зависимости от тенденций на фондовом рынке и новостей из США, а, следовательно, и о невозможности совершать собственные движения.

В анализе корреляции мы увидим, что более десятка валютных пар имеют зависимость с USDJPY, приближенную в 1, поэтому неудивительно, что курс валютной пары зачастую необоснованно ведет себя против намеченного движения.

И, тем не менее, учитывая образовавшуюся коррекцию, наиболее вероятной ближайшей целью является уровень 103.40, хотя прибыль предпочтительнее фиксировать уже на 102-103. При продолжении нисходящего движения, стоит обратить внимание на поддержку 97.31, но закрывать позицию также чуть выше указанного уровня.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=53>

#



- ИНСТРУМЕНТ НЕДЕЛИ -

Подводим итоги работоспособности выставленных на прошлой неделе поддержек и сопротивлений. Отчет о полученных результатах.

В предыдущем выпуске журнала мы выставляли сопротивления и поддержки для новозеландского доллара. Посмотрим, насколько точно были отработаны эти уровни.

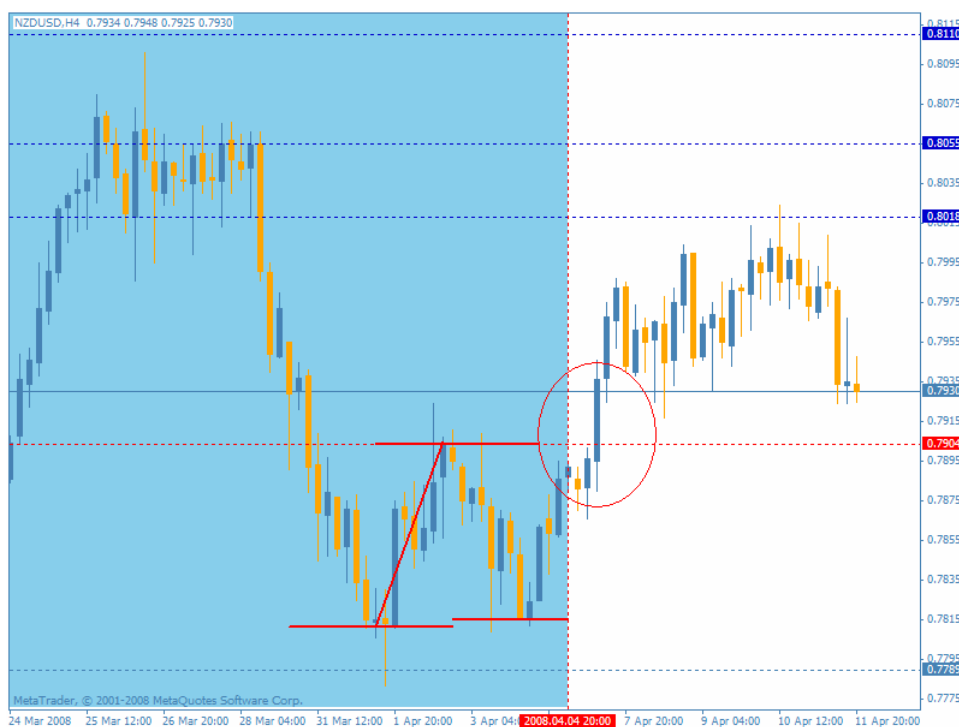


Рис. 1. Итоги недели для NZDUSD.

Как мы и предполагали, делая вывод из анализа предшествующего ценового движения, произошел пробой сильного уровня сопротивления 0,7904. Цена стремительно преодолела более 100 пунктов, хотя мы рассчитывали на больший ход. Однако новозеландец нашел преграду у слабого сопротивления, которое мы не отмечали.

Проанализировав движение новозеландца, мы построили еще несколько несильных уровней сопротивления (отмеченных темно синим цветом на рисунке 1), которые стоит принять во внимание при анализе пары новозеландский доллар/доллар США.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=14>

#



- АНАЛИЗ ВОЛАТИЛЬНОСТИ -

Активность инвесторов, работающих с японской иеной.

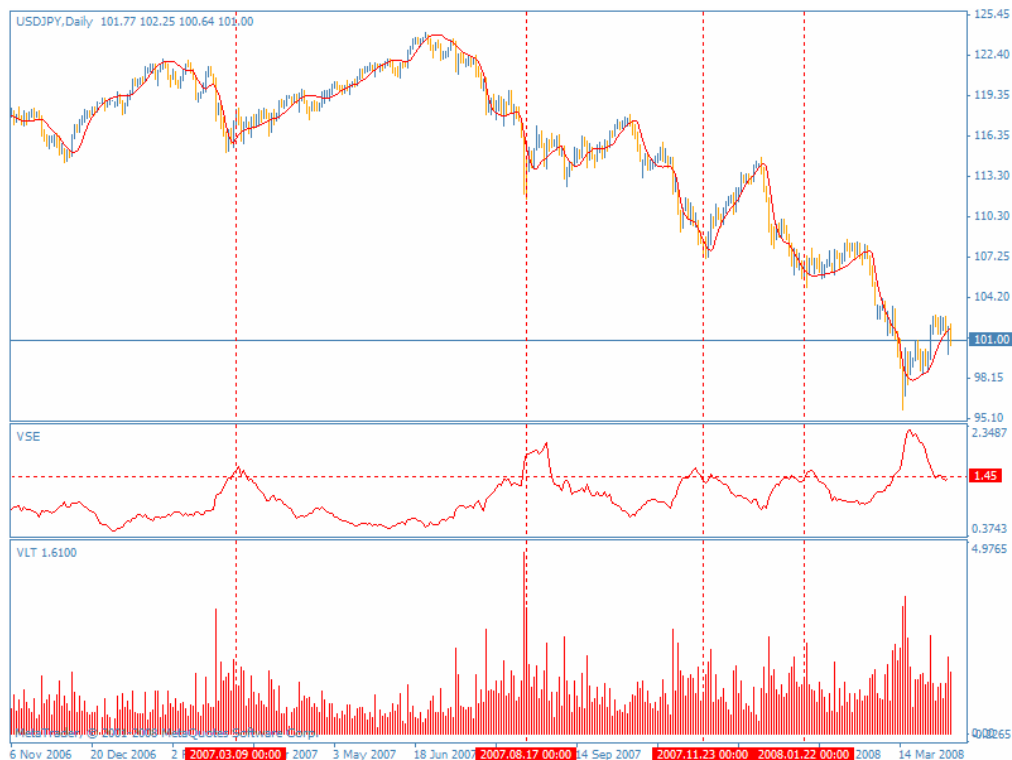
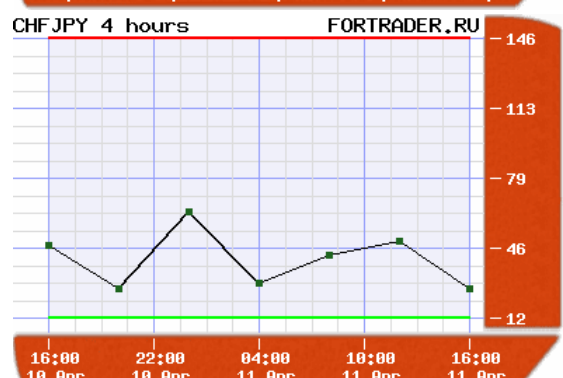
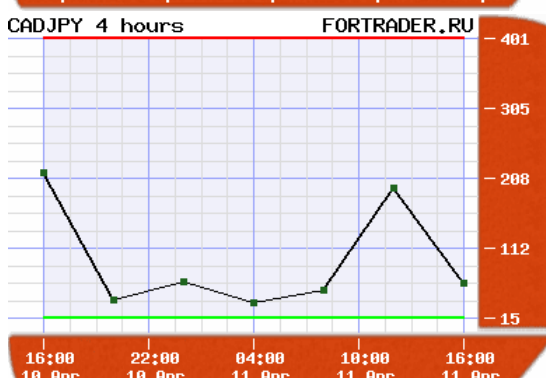
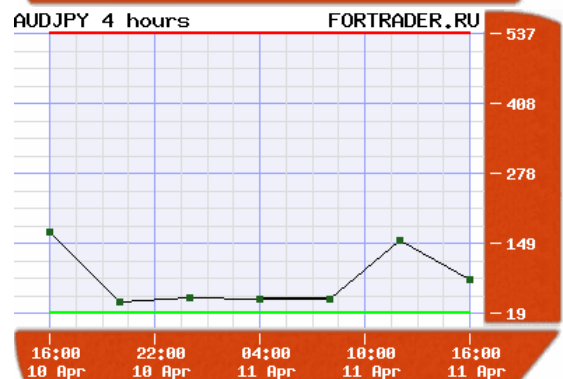
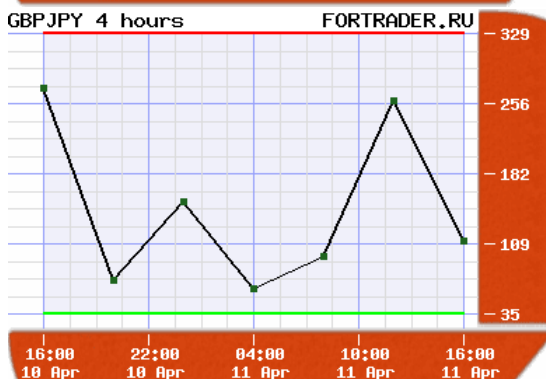
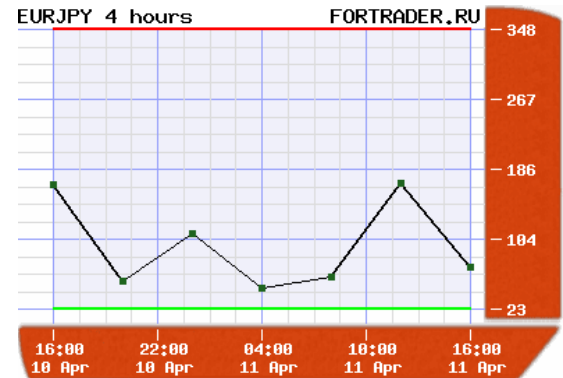
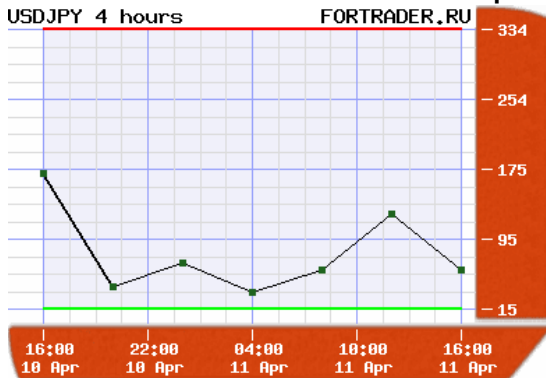


Рис. 1. Волатильность USDJPY.

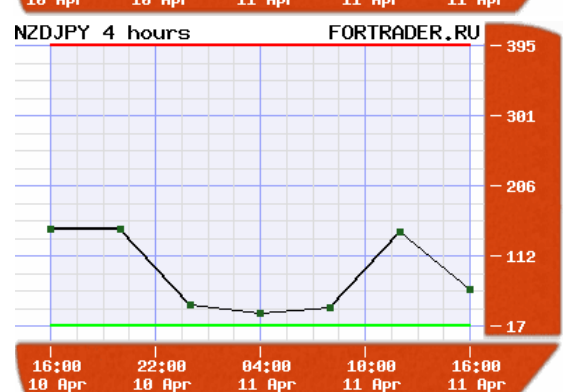
По-прежнему для иены остается сильным по значению уровень волатильности, равный 145 пунктам. Как видно из рисунка 1, последние достижения этого показателя приводили к образованию коррекции основного движения.

Сейчас же ситуация разворачивается таким образом, что после образования очередного пика, волатильность возвращается к своему оптимальному значению (≤ 145). Если посмотреть внимательно на последних три похожих сюжета, то валютная пара при достижении «нормальной» волатильности продолжила свое текущее движение, что вероятнее всего повторится и сейчас. Поэтому в паре с долларом мы рекомендуем открывать сделки на покупку иены в среднесрочной перспективе.

ТЕКУЩАЯ ВОЛАТИЛЬНОСТЬ ИЕНЫ



— Минимальная зафиксированная волатильность.
— Максимальная зафиксированная волатильность.



Представленные графики созданы системой расчета волатильности в режиме реального времени, разработанной специалистами ForTrader.ru. Воспользоваться системой можно самостоятельно в новом разделе сайта «Лаборатория»: <http://www.fortrader.ru/lab.php>.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=54>

#



- ТОРГУЕМ С УМОМ -

Корреляция валют с парой NZDUSD для мультивалютных стратегий.

Корреляция, в финансовом мире, является статистической мерой отношений между финансовыми инструментами. Коэффициент корреляции располагается между -1 и +1. Корреляция +1 означает, что две пары валюты 100% времени двигаются в одном и том же направлении. Корреляция -1 обозначает, что две пары валют 100% времени двигаются в противоположных направлениях. Корреляция ноль означает, что отношения между парами валют целиком случайны.

Использование корреляции при торговле значительно сокращает риски за счет того, что трейдер не совершает сделок по валютным парам, имеющим сильную зависимость в направлении движения, и не получает одновременно убыток при отрицательной сделке в связи с этим. При этом достигается диверсификация рисков.

Об использовании

К примеру, если имеется одна открытая позиция, и поступил сигнал на вход от другой валютной пары, трейдеру необходимо посмотреть значение корреляции двух данных инструментов. При этом если корреляция больше (меньше) $\pm 0,4$, то пары считаются взаимосвязанными и сигнал с этой валютной парой игнорируется. В противном случае имеем две ситуации:

- открытая сделка при положительной корреляции больше 0,4 удвоит риск;
- открытая сделка при отрицательной корреляции захеджирует сделку.

Отметим, что корреляция между двумя валютными парами имеет не постоянную величину, оно меняется в зависимости от состояния движения сравниваемых двух валютных пар.

ТАБЛИЦА КОРРЕЛЯЦИИ USDJPY К ДРУГИМ ВАЛЮТНЫМ ПАРАМ

Инструмент	Корреляция*	Инструмент	Корреляция*	Инструмент	Корреляция*
EURDKK	0,0306	USDSEK	-0,4249	CHFSGD	-0,7469
AUDCAD	0,0309	AUDUSD	0,4304	AUDNZD	0,7580
EURSGD	-0,0692	GBPSGD	-0,4346	EURSEK	-0,7790
AUDSEK	0,0802	USDCAD	-0,4528	USDCHF	0,7878
NZDCHF	0,0807	EURGBP	0,4530	GBPCAD	-0,8187
EURUSD	0,1171	GBPDKK	-0,4538	CHFNOK	-0,8334
NZDGBP	-0,1209	NZDUSD	-0,4663	CHFJPY	0,8843
USDDKK	-0,1266	USDNOK	-0,4925	USDHKD	0,8868
USDSGD	-0,1917	NZDSGD	-0,5041	GBPJPY	0,9181
EURHKD	0,2298	GBPAUD	-0,5388	AUDJPY	0,9190
AUDNOK	-0,2422	GBPUSD	-0,5699	CADJPY	0,9374
EURCAD	-0,2615	GBPNOK	-0,5853	USDMXN	-0,9397
AUDSGD	0,3408	NZDCAD	-0,6069	EURCHF	0,9428
AUDEUR	0,3410	EURNOK	-0,6118	SGDJPY	0,9436
EURAUD	-0,3456	GBPSEK	-0,6233	EURJPY	0,9469
AUDDKK	0,3475	CADCHF	0,7078	USDZAR	-0,9487
GBPCHF	0,3492	AUDCHF	0,7216	USDJPY	1,0000
EURNZD	0,4063	NZDJPY	0,7287		

*Коэффициент рассчитан по 20 барам дневных котировок

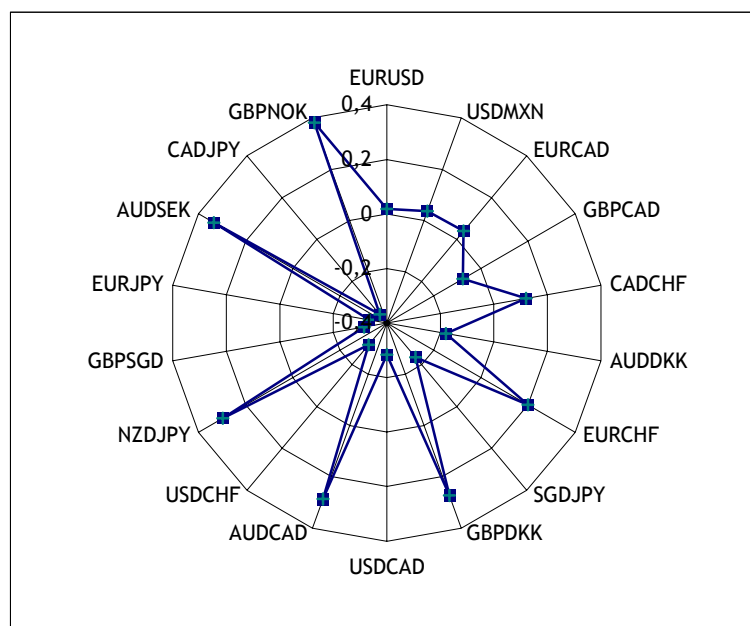


Рис.1. Графическое отображение пар, слабокоррелирующих с USDJPY.

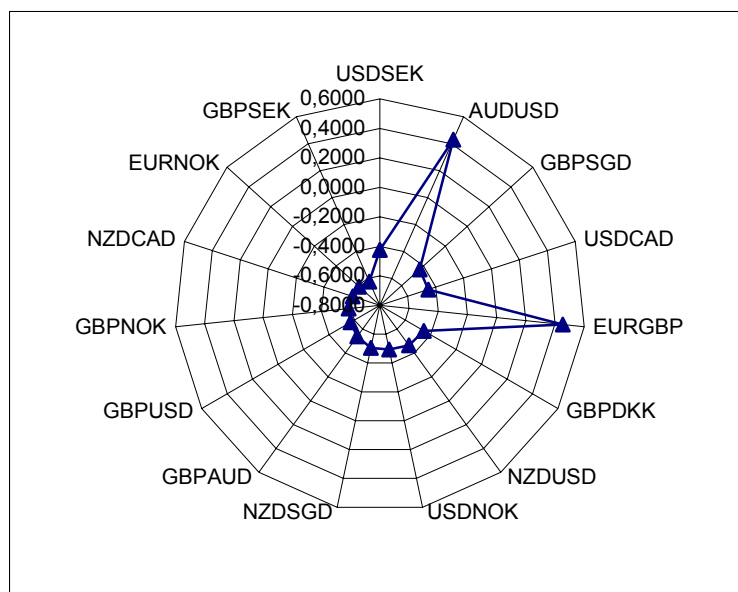


Рис.2. Графическое отображение пар, имеющих среднюю корреляцию с USDJPY.

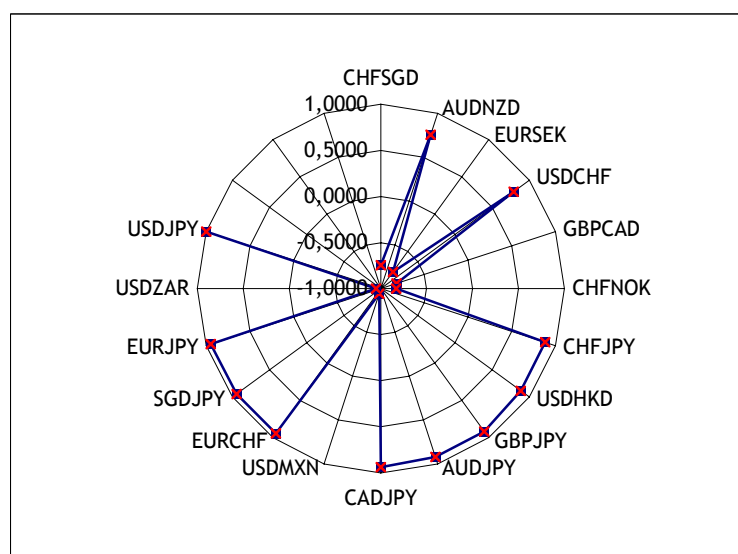


Рис.3. Графическое отображение пар, имеющих сильную корреляцию с USDJPY.

Комментарии:

На последнем графике хорошо заметны тенденции, описанные нами в статье «Ищем лучшие поддержки и сопротивления». USDJPY имеет более 10 валютных пар, корреляция с которыми близится к отметке ± 1 . Это говорит о сильнейшей зависимости валютной пары от происходящих мировых событий.

Интересный момент: из шестнадцати наиболее коррелируемых валют пять содержат японскую иену. Эту зависимость можно использовать в торговле для диверсификации рисков.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=55>

#



- ДЕРЖАТЬ ИЛИ ЗАКРЫВАТЬ ПОЗИЦИИ -

Торговые рекомендации.

Металл текущего номера - платина. Как и предполагалось, мы увидели с вами продолжение восходящего движения после коррекции на фоне общего ослабления сырьевого рынка. Рассмотрим, чего нам ожидать в ближайшей перспективе.

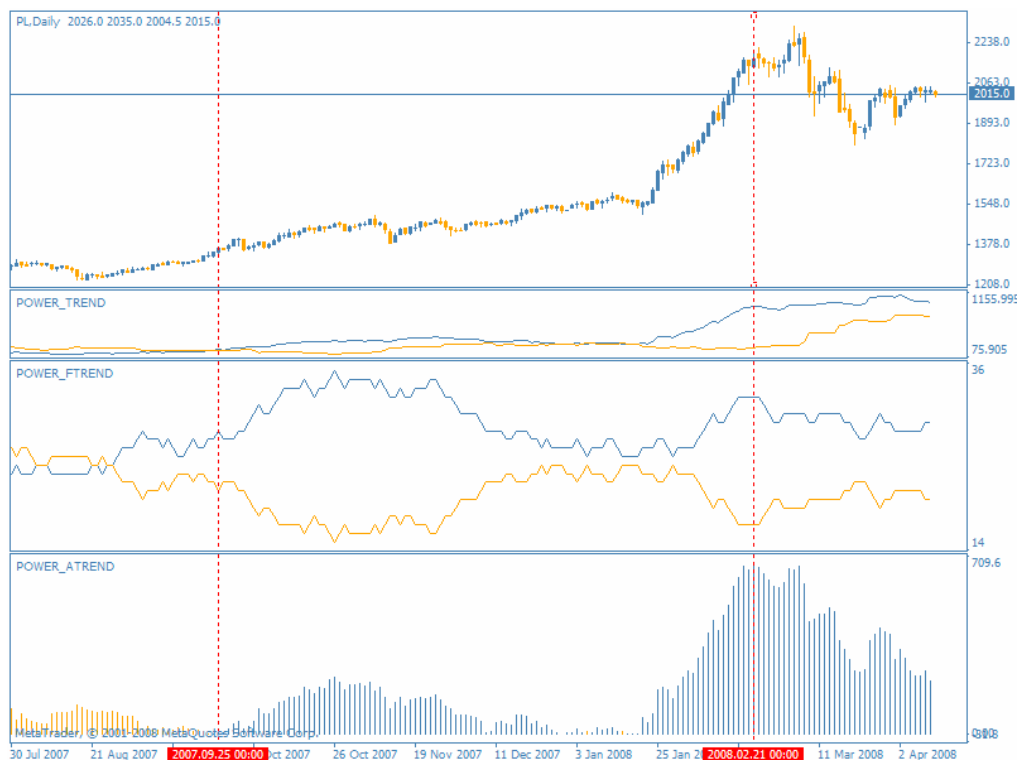


Рис.1. Текущая ситуация с платиной. Daily.

Восходящий тренд от 2007.09.25 сохраняет свои позиции. Пик силы тренда пришелся на 21 февраля 2008 года. Как видно из рисунка 1, показания гистограммы падают, это означает, что постепенно медведи уходят с рынка. Однако два верхних индикатора, измеряющие силу быков и медведей, согласованы в своем направлении и показывают на преобладающую силу рогатых. Чтобы дать более четкий анализ, рассмотрим младший таймфрейм и узнаем, как ведут быки и медведи на H4 периоде.

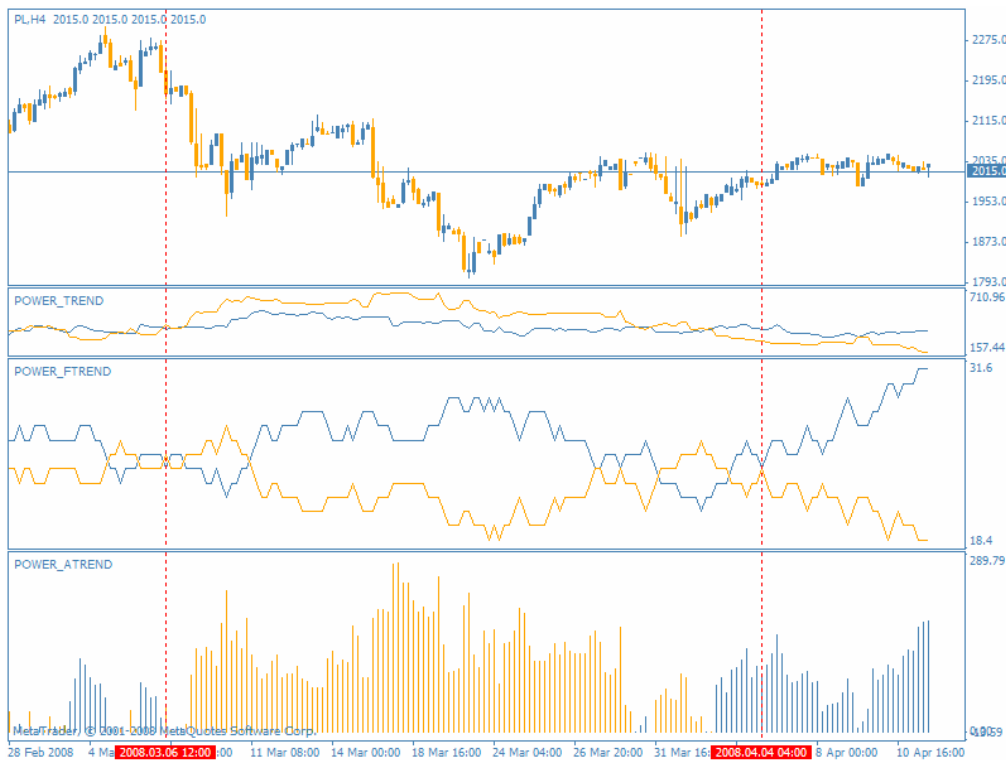


Рис.2. Текущая ситуация с платиной. H4.

Из рисунка 2 видно, что 3 апреля силы быков начали постепенно набирать свои обороты (два верхних индикатора согласовали свое направление) после глубокой нисходящей коррекции от 6 марта. Гистограмма растет, что говорит о хорошей возможности для продолжения восходящего движения. Поэтому нашей рекомендацией будет придерживаться покупок со стоп-приказом чуть ниже образованных минимумов.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=24>
#



- ФОНДОВЫЙ РЫНОК -

Анализ основных индексов. NIKKEI.

Nikkei Stock Average – ведущий индекс цен на акции. Считается на основе стоимости 225 наиболее ликвидных акций Токийской фондовой биржи первой секции, формула была разработана американской компанией Dow Jones & Co. В начале индекс считался на Токийской фондовой бирже, но с 1985 года расчетами стала заниматься Nihon Keizai Shimbun Inc.

Один из положительных моментов использования индекса Nikkei Stock Average – сглаживание для единичных непостоянных событий, таких как теоретическое падение цен вслед за ростом числа прибыльных акций, и облегчение отслеживания цен на акции в долгосрочном периоде.

225 акций, используемых для расчета индекса, обновляется каждый год, и при необходимости, заменяются более прибыльными, отражающие изменение рыночных условий и экономической ситуации. Исторический максимум индекса Nikkei был отмечен в конце 1989 года 38 915,87 пунктов, а минимум 28 апреля 2003 года и составил 7 607,88.

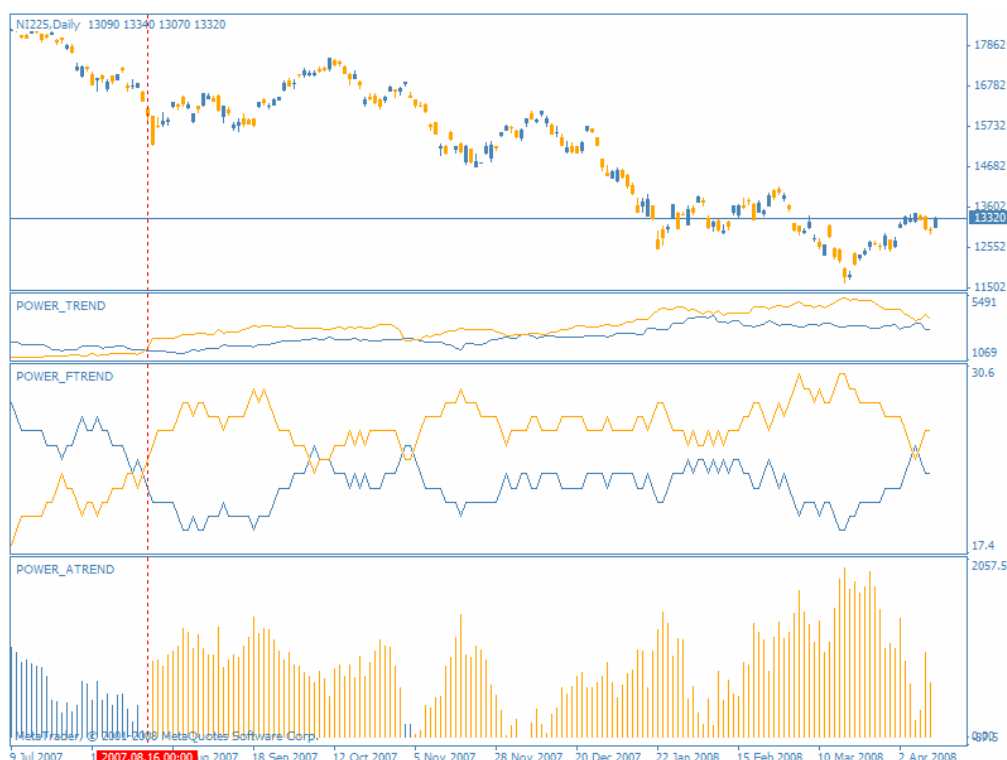


Рис.1. Индекс NIKKEI. Текущая ситуация. Daily.

Для NIKKEI ситуация складывается не лучшим образом: падение от 2007.08.16 по-прежнему сохраняет свое развитие, однако уже не настолько активно как прежде. Сила медведей, достигнув пика 10 марта, снизилась практически до минимума в апреле. Но по-прежнему нисходящие тенденции доминируют на рынке.

Среднесрочные тенденции, как видно из рисунка 2, также медвежьи. Лишь на коррекциях видны небольшие проявления быков. В основном гистограмма окрашена в оранжевый цвет, что говорит о большом потенциале продолжения нисходящего движения.

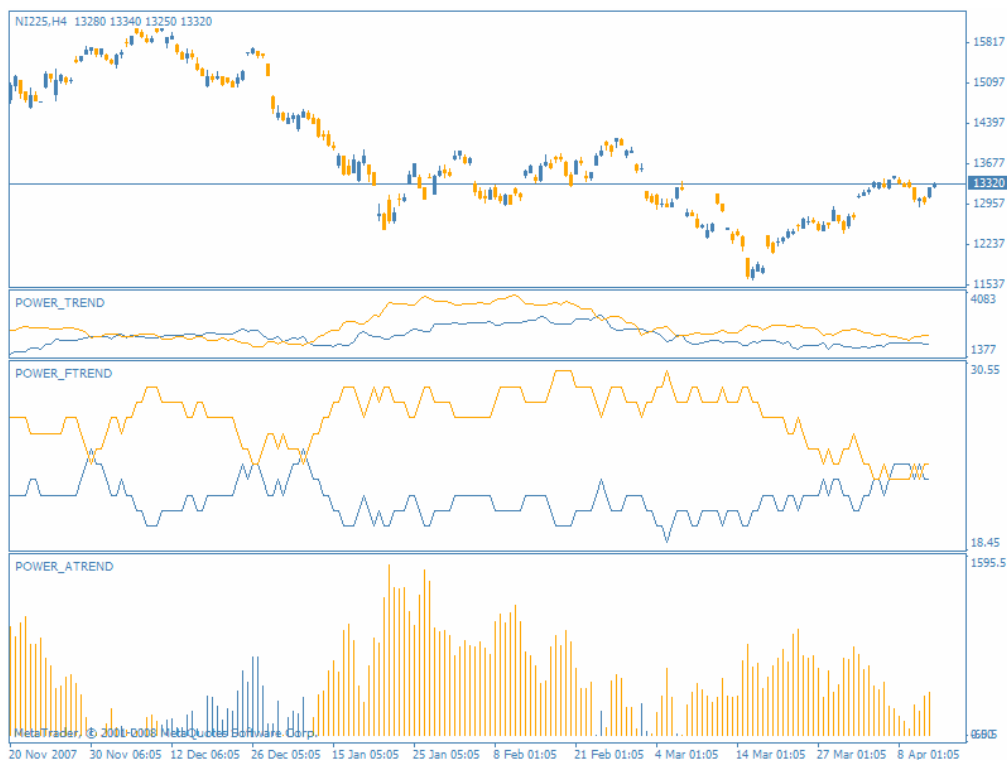


Рис.2. Индекс NIKKEI. Текущая ситуация. H4.

Обсудить эту тему вы можете на нашем форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=56> #



- ТОРГОВАЯ СТРАТЕГИЯ НЕДЕЛИ -

Что-то новое. Изучаем, тестируем, пробуем.

Сегодня мы рассмотрим самую простецкую торговую стратегию 10 pips. Для работы нам даже не потребуются индикаторы.

Алгоритм торговой стратегии

1. Торговый инструмент: EURUSD;
2. Объем торгов: lots 0,1;
3. Временной период: Daily.
4. При образовании новой свечи (бара) одновременно открываем две сделки (в buy и в sell) с профитом 10 пунктов;
5. StopLoss - 50 пунктов;
6. Трейлинг стоп в обоих направлениях 50 пунктов;
7. Если одна из сделок закрылась, то в направлении оставшейся открываем дополнительную позицию.

Выход из сделок во всех случаях будем осуществлять по стопу или профиту.

Примеры сделок:



Рис.1. Сигнал на покупку.

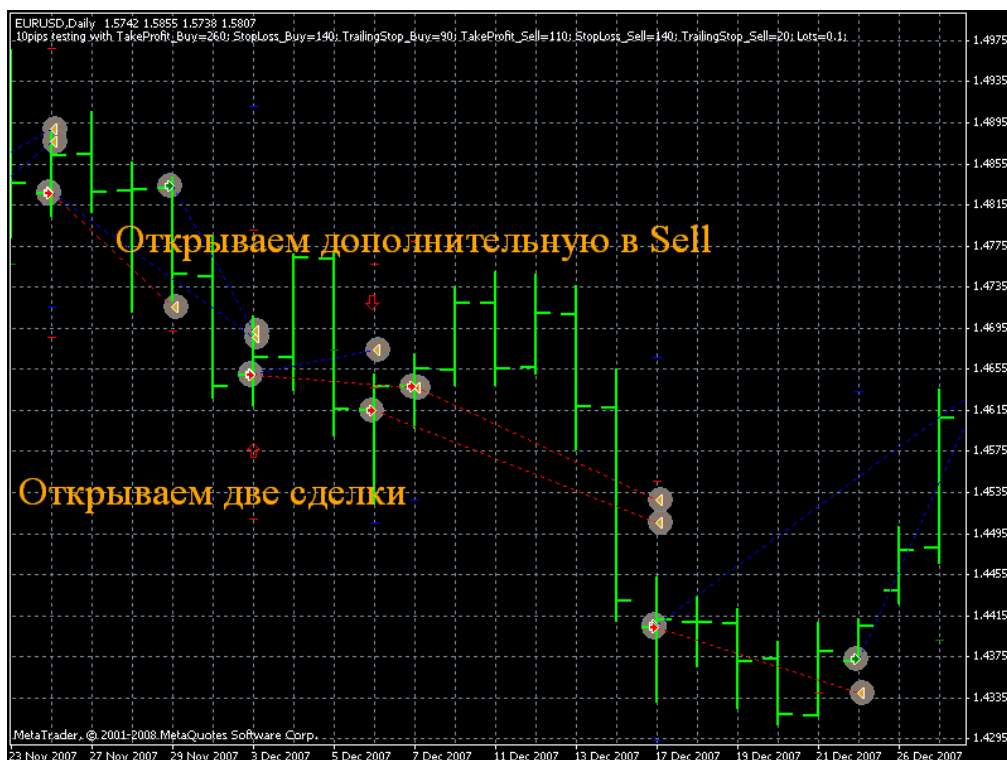


Рис.2. Сигнал на продажу.

Тестирование стратегии

Протестировал вышеперечисленные правила в период с 2007.01.11 по 2008.01.11, мы получили следующие результаты (**По ценам открытия**):

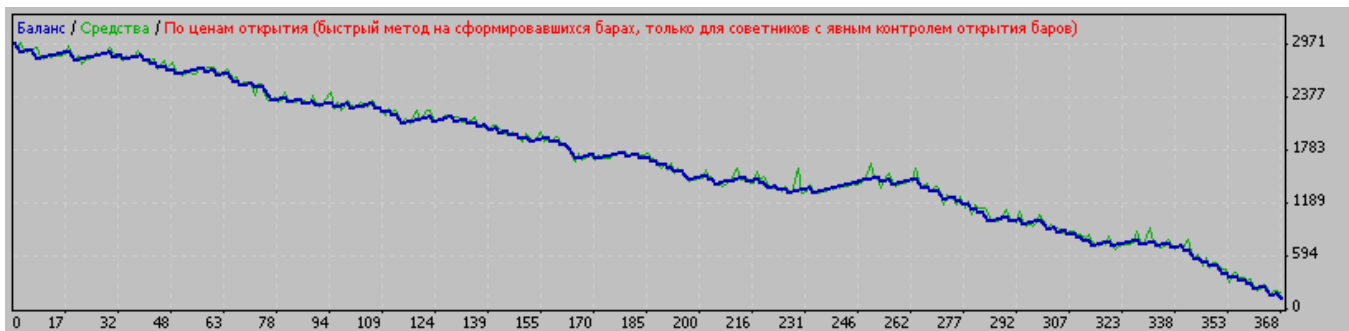


Рис.3. Тестирование на EURUSD D1.

Результаты потрясут, жаль, что не в положительных эмоциях. А мы надеялись на маленькое чудо, ведь совершенство в простоте.

Оптимизация

Попробуем оптимизировать параметры в период с 2007.01.11 по 2008.01.11 и после проверить их уже на будущем периоде вплоть до текущего момента. Работаем все также с парой EURUSD.

Итак, из полученных результатов наиболее привлекательным нам показался вот этот:

- TakeProfit_Buy=260;
- StopLoss_Buy=140;
- TrailingStop_Buy=90;
- TakeProfit_Sell=110;
- StopLoss_Sell=140;
- TrailingStop_Sell=20;
- Lots=0.1

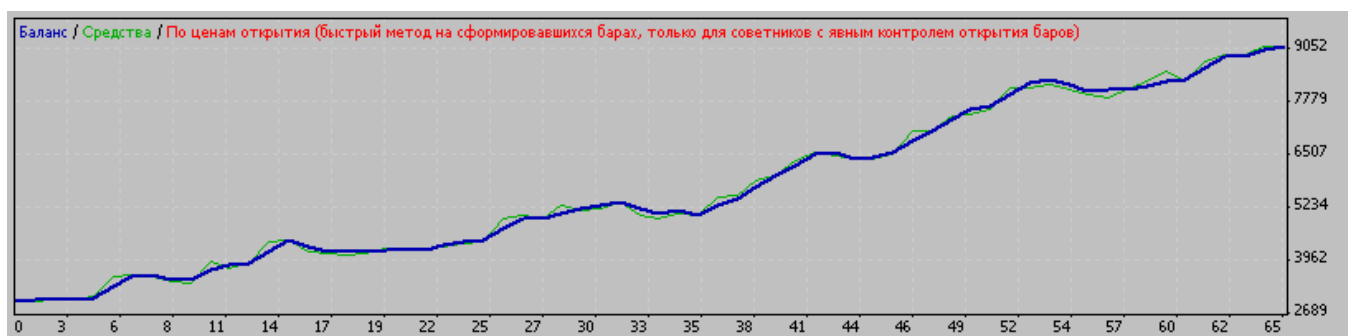


Рис.4. Результат работы оптимизированных параметров в период с 2007.01.11 по 2008.01.11.

Удивительно, что так все может измениться. Впечатляет, за этот период прибыль составила более - \$6100, а мат. ожидание почти 100.

Проверим теперь, как данные параметры работают на будущем периоде 2008.01.11 по 2008.04.11.

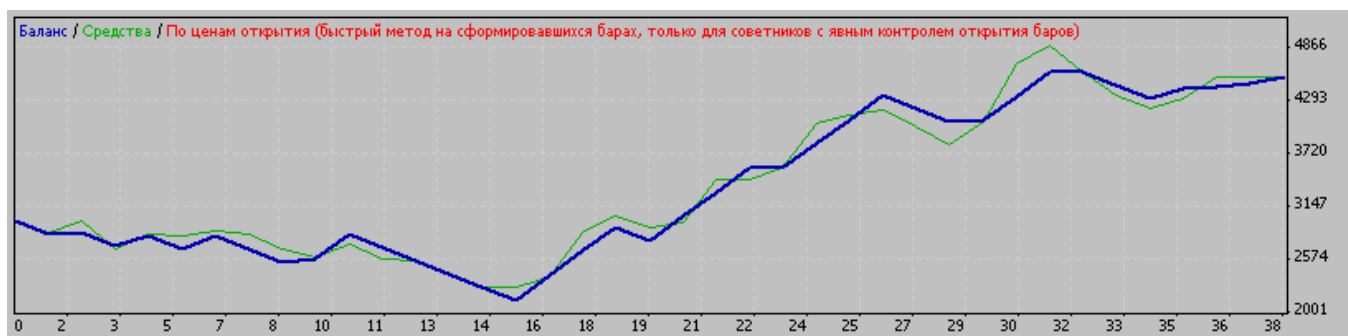


Рис.5. Работа системы без подбора параметров на участке с 2008.01.11 по 08.04.11

Прибыль составила более \$1500, а мат. ожидание 40. Очень неплохо, учитывая, что начальные сделки мы открываем, не опираясь ни на какие индикаторы и не делая никаких выводов.

Неплохих результатов можно добиться и торгуя на более младших таймфреймах.
Например: H4



Рис.6. Результат работы оптимизированных параметров в период с 2007.01.11 по 2008.01.11.H4.

И проверим на будущем периоде:

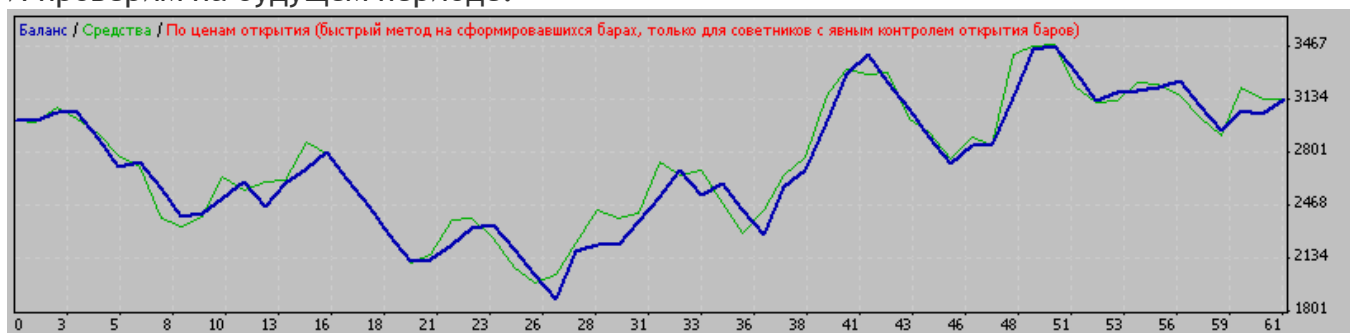


Рис.7. Работа системы без подбора параметров на участке с 2008.01.11 по 08.04.11. H4.

Параметры:

- TakeProfit_Buy=300;
- StopLoss_Buy=170;
- TrailingStop_Buy=70;
- TakeProfit_Sell=120;
- StopLoss_Sell=150;
- TrailingStop_Sell=30;
- Lots=0.1.

Или H1:



Рис.8. Результат работы оптимизированных параметров в период с 2007.01.11 по 2008.01.11.H1.

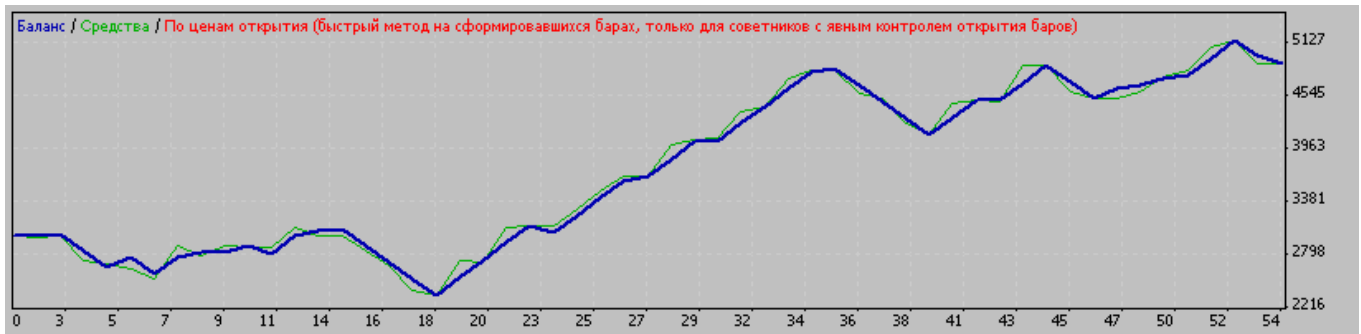


Рис.9. Работа системы без подбора параметров на участке с 2008.01.11 по 08.04.11. H1.

Параметры:

- TakeProfit_Buy=190;
- StopLoss_Buy=180;
- TrailingStop_Buy=90;
- TakeProfit_Sell=110;
- StopLoss_Sell=80;
- TrailingStop_Sell=30;
- Lots=0.1.

Итог

Самым большим плюсом стратегии (на мой взгляд) является ее открытость для понимания и много возможностей для оптимизации, так что держайте, присылайте свои мысли по совершенствованию.

Посмотреть отчеты подробнее, а также попробовать эксперт в работе можно, скачав файл: <http://fortrader.ru/downloads/redirect.php?dlid=24>

Обсудить тему на форуме: <http://fortrader.ru/forum/viewtopic.php?t=57>



- КОЛЛЕГИ -

Другой взгляд. Аналитика от...

- Алмазова Алексея Александровича, аналитика компании ADAMAZ -

Здравствуйтесь, уважаемые трейдеры.

В своей аналитике я буду рассматривать среднесрочные и долгосрочные перспективы развития основных валют, исходя из таких масштабов как: H4, D1 и W1. Вся выполненная мной аналитика базируется на фрактальной теории, а также применяются индикаторы с нелинейными принципами работы для будущего прогнозирования цены.

Для простоты изложения мной используются обычные уровни поддержек и сопротивлений. Начальные условия, о которых я буду говорить в своей аналитике, являются отчетной точкой для развития восходящего/нисходящего движения. В описании я буду указывать уровни, которые ведут либо к отмене начальных условий, либо к продолжению их развития и цикла в целом. На рисунках я также буду их обозначать красной линией (не стрелка).

Прогноз по паре JPYUSD:

В масштабе Daily важными уровнями являются: **114.83, 104.47, 98.16, 96.84, 91.59 и 89.75.**

Здесь мы следим за развитием нисходящего цикла от 24 июля 2007 года, начальные условия которого сформировались в диапазоне от 24 июня 2007 года по 25 декабря 2007 года. Важным уровнем, пробой которого приведет к продолжению нисходящего движения, является 96.84. В данном случае потенциальной целью является 91.59 - ключевая точка для нисходящего цикла, от него ждем откат к верху. В коридоре 91.59 - 89.75 возможна консолидация цены.

Развития корректировочного движения от нисходящего тренда можно ожидать после прохода 104.47. В целом, важным уровнем для разворота валюты в восходящий долгосрочный тренд является 114.83.

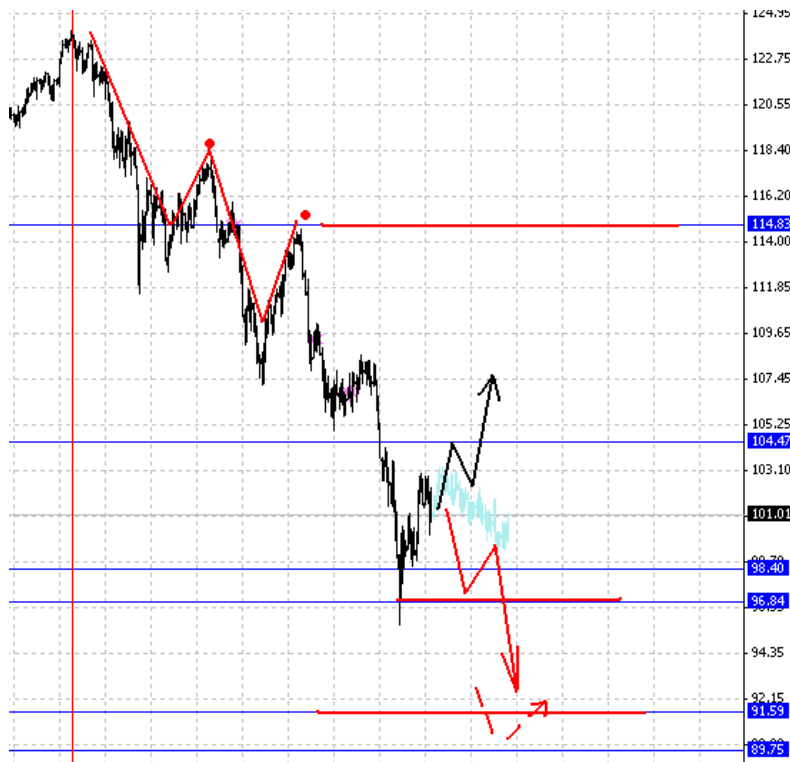


Рис.1. Дневной масштаб.

В масштабе H4 важными уровнями являются: 110.03, 107.96, 107.04, 104.47, 103.08, 98.16 и 96.84.

Здесь мы следим за развитием начальных условий от 17 марта для развития среднесрочного восходящего движения. Пробой уровня 103.08 будет располагать к дальнейшему продолжению верха, в данном случае цель - 104.47, в этом диапазоне ожидаем консолидацию цены.

Импульсивного развития можно ожидать после прохода ценой уровня 104.47, в данном случае цель - 107.04, в коридоре 107.96 - 107.04 возможна консолидация цены. Потенциальным уровнем для верха, мы считаем 110.03, здесь - откат.

Пробой уровня 98.16 окажет негативное влияние на развитие верха и в данном случае возможны краткосрочные всплески к низу. Пробой 96.84 станет решающим для развития нисходящего движения и отменит развитие начальных условий от 17 марта.

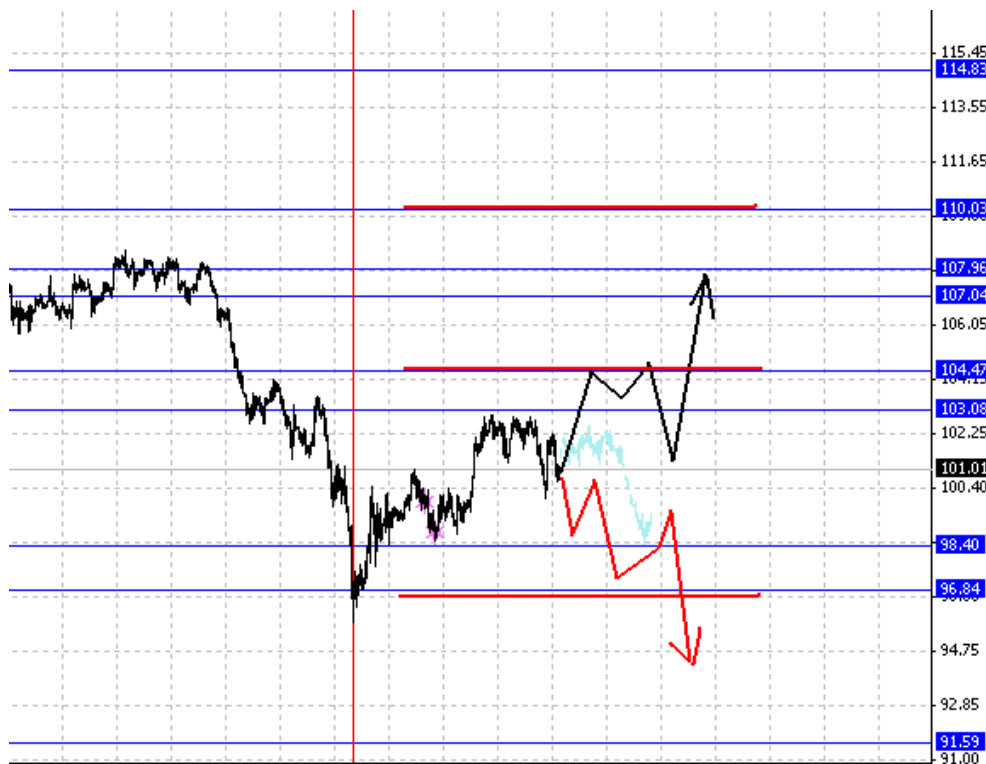


Рис.2. 4-часовой масштаб.

В масштабе H1 важными уровнями являются: 104.47, 103.08, 102.55, 102.27, 100.07, 99.38 и 98.16.

Здесь можно наблюдать восходящий цикл от 17 марта с достаточно умеренной размерностью, его начальные условия сформированы в диапазоне 17 марта - 27 марта 03:00. Данный цикл можно считать завершенным.

На текущий момент возможно развитие нисходящего движения от 9 апреля 00:00, для чего необходим пробой 100.07, в данном случае цель - 99.38. Из коридора 100.07 - 99.38 ожидаем разворот кверху, после чего возможно импульсивное движение после пробоя 99.38, цель - 98.16, от этого уровня откат кверху. Потенциальным уровнем для данного цикла является 97.31, далее цена будет действовать согласно масштабу H4.

Что касается восходящего движения, то небольшого верха можно ожидать после пробоя 102.27, в данном случае цель 102.55 именно отсюда есть возможно разворота к низу. В диапазоне 102.55 - 103.08 можно ожидать неустойчивого восходящего движения. Пробой уровня 103.08 будет сопровождаться импульсивным движения согласно масштабу H4.

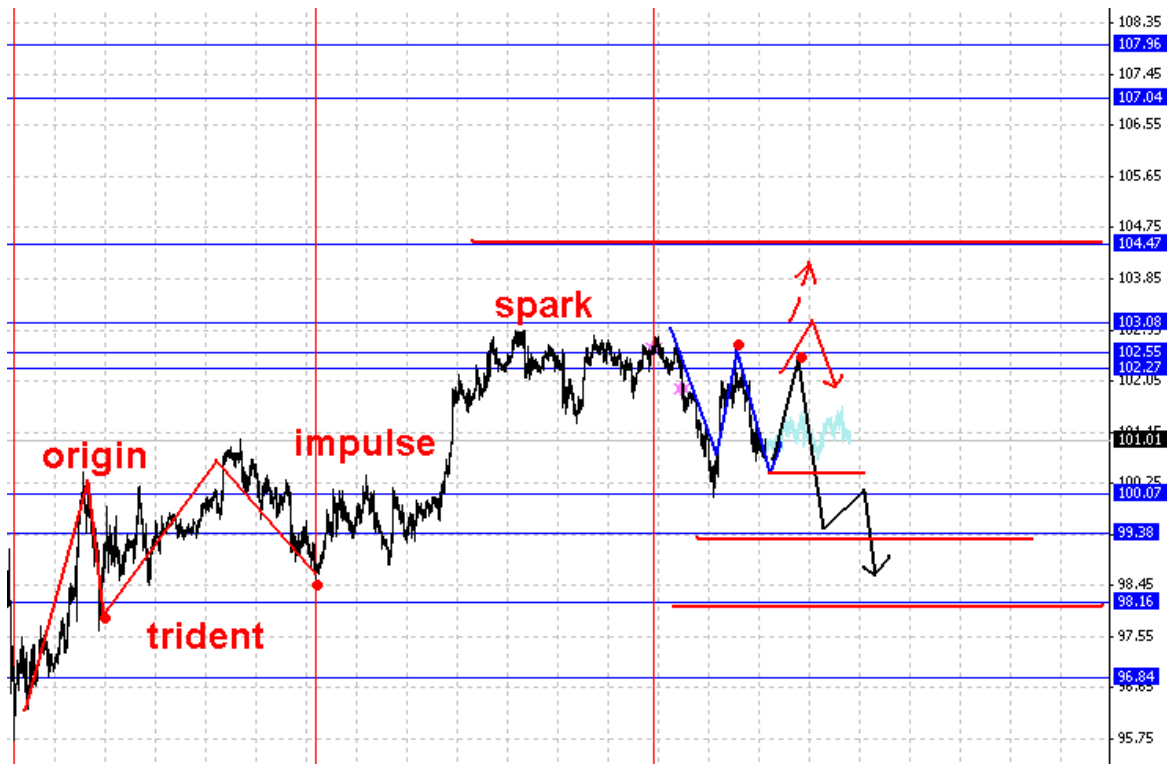


Рис.4. Часовой масштаб.

Желаем и себе и Вам успешной торговли.
#

- Алексея Новикова. Аналитическое агентство IN-FIN.org -

Япония и США: эффект домино.

Уже никто не сомневается в том, что экономика США находится в стадии рецессии. Вот только страдают от этого не только американцы, но и страны-кредиторы, в число которых входит и Япония, занимающая первое место в этом списке. Если экономика Штатов дойдет до стагфляции, то появляется возможность банкротства США. С таким огромным внешним долгом скачок ВВП может иметь фатальные последствия. Если рухнет экономика США, то страна самураев пойдёт за ней.

Экономики этих стран настолько тесно переплетены, что фактически является неким подобием симбиоза. Даже, если посмотреть на фондовые индексы, то четко наблюдается связь между Nikkei и DowJones: DowJones начинает, Nikkei заканчивает.

Стоит отметить, что март был наихудшим месяцем для США, так же плохо себя чувствовала и Япония: число обанкротившихся компаний за март выросло на 20%, представители Toyota заявила о снижении прибылей из-за падения продаж в США, кредитные организации Mitsubishi Financial и Mizuho Financial также заявили об убытках связанных с кризисом ликвидности.

90% энергоносителей Япония, также как и США, импортирует. А при текущих ценах на нефть убытки не сглаживает даже слабеющий доллар. Рост цен на нефть, вызывает рост цен на электроэнергию и бензин, а это приводит к росту инфляции. Замедление темпов роста мировой экономики приводит к снижению продаж всех экспортируемых Японией товаров.

Я не думаю, что кто-то ожидает от иены каких-то взлётов, особенно в паре доллар\иена. Из-за низких ставок в США интерес к этой паре, как инструменту для carry-trade пропал. Из-за корреляции этих экономик движения этой пары будет осуществляться только за счёт спекулянтов. С другой стороны, инвесторы и ЦБ постепенно уходят от падающего доллара и увеличивают в своих бивалютных корзинах долю иены и евро, и это оказывает поддержку японской валюте.

Всё внимание экономической прессы сейчас приковано к США, что позволяет оставаться Японии в тени, а это может сыграть сейчас определяющую роль на решения инвесторов. Увидеть о списаниях американских банков можно было везде, но только Японские экономические агентства заостряют внимание на том, что экономика страны Восходящего Солнца сейчас не в лучшей форме, и её состояние продолжает ухудшаться.

Если обратить внимание на профиль иены Daily, то можно заметить, что появляется возможность смены текущего нисходящего тренда, что говорит о возможном ослаблении.



Рис.1. Профиль иены. Daily.

Для Японии как страны-экспортёра сильная иена не нужна. И ее ослабление сейчас более вероятно, так как в текущей ситуации Банк Японии вряд ли готов к агрессивным действиям в отношении монетарной политики.

#

- Аналитического отдела компании UNFX.ru -

Здравствуйте, уважаемые коллеги.

Еженедельно, в рамках раздела «Коллеги» мы будем предлагать вам календарь событий и фундаментальный прогноз на предстоящую неделю по четверке основных валют: евро, доллар США, британский фунт и японская иена.

Доллар США

Доллар США на прошедшей неделе в целом утратил свои позиции против остальных валют, в очередной раз, оказавшись под давлением негативных оценок экономического развития страны, которые представили, как ФРС, так и МВФ, при том и прогнозы остаются неутешительными. Рынок жилья продолжает падать, а показатели рынка труда публикуются с переменным успехом, то, заставляя американца резко снижаться, то, оказывая ему поддержку.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Розничные продажи <i>Retail Sales</i>	Март	-0,6%	0,0%
Производственные запасы <i>Business Inventories</i>	Февраль	0,8%	0,6%
Индекс цен производителей <i>Producer Price Index y/y</i>	Март	6,4%	6,1%
<i>Producer Price Index m/m</i>	Март	0,3%	0,6%
Производственный индекс <i>Empire Manufacturing</i>	Апрель	-22,2	-17,0
Чистый объем покупок долгосрочных американских ценных бумаг иностранными инвесторами <i>Net Long-term TIC Flows, bln</i>	Февраль	62,0	60,0
Общий чистый объем покупок американских ценных бумаг иностранными инвесторами <i>Total Net TIC Flows, bln</i>	Февраль	37,4	75,0
Индекс цен на жилье от NAHB <i>NAHB Housing Market Index</i>	Апрель	20	20
Индекс потребительских цен <i>Consumer Price Index y/y</i>	Март	4,0%	4,0%
<i>Consumer Price Index m/m</i>	Март	0,0%	0,3%
Число закладок новых фундаментов <i>Housing Starts</i>	Март	1065 000	1010 000
Число выданных разрешений на строительство <i>Building Permits</i>	Март	984 000	973 000
Промышленное производство <i>Industrial Production</i>	Март	-0,5%	-0,1%
Коэффициент загрузки производственных мощностей <i>Capacity Utilization Rate</i>	Март	80,4%	80,3%
Число первичных заявок на получение пособия по безработице <i>Initial Jobless Claims</i>	Апрель	357 000	375 000
Число повторных заявок на получение пособия по безработице <i>Continuing Claims</i>	Апрель	2940 000	2945 000
Индекс ведущих экономических индикаторов <i>Leading Indicators</i>	Март	-0,3%	0,1%
Экономический индекс от ФРС-Филадельфии <i>Philadelphia Fed.</i>	Апрель	-17,4	-15,0

На предстоящей неделе данные из США ожидаются в большей степени благоприятные. Прежде всего, это рост ряда показателей, отражающих уровень

инфляционного давления в регионе, таких как индекс цен производителей и индекс потребительских цен, что наверняка окажет поддержку американцу. Кроме того, и рост уровня промышленного производства и соответствующего индекса ФРС-Нью-Йорк, и показателя ФРС-Филадельфии, в случае оправдания прогноза будут способствовать укреплению курса доллара. А также и увеличение уровня розничных продаж, свидетельствующего о росте потребительской активности, является позитивным фактором. Однако неоднозначные показатели по объемам покупок американских ценных бумаг иностранными инвесторами и негативная статистика по рынку жилья, вероятно, окажут понижательное давление на американскую валюту. Кроме того, в течение недели будет представлен отчет ФРС об экономической ситуации в стране «Бежевая книга», который вряд ли будет содержать более позитивную информацию, чем вся представленная ранее, что так же будет не в пользу американца, ухудшая оценки перспективы развития национальной экономики США.

Европейская валюта

На прошедшей неделе европейская валюта продолжила свое восходящее движение, поддерживаемая благоприятными экономическими публикациями и ожиданиями участников рынка относительно заседания ЕЦБ и итоговой пресс-конференции Жан-Клода Трише, что, однако не оправдалось, но и не помешало евро достичь новых исторических максимумов против доллара.

Регион	Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Франция	Индекс настроений в деловой среде от Банка Франции <i>Bank of France Bus. Sentiment</i>	Март	107	106
ЕС	Промышленное производство <i>Industrial Production m/m</i>	Февраль	0,9%	0,2%
Франция	Индекс потребительских цен <i>Consumer Price Index y/y</i>	Март	2,8%	3,0%
	<i>Consumer Price Index m/m</i>	Март	0,2%	0,6%
Германия	Индекс института ZEW (настроения в деловой среде) <i>ZEW Survey (Econ. Sentiment)</i>	Апрель	-32,0	-30,0
ЕС	<i>ZEW Survey (Econ. Sentiment)</i>	Апрель	-35,0	-33,0
Германия	Индекс института ZEW (оценка текущей ситуации) <i>Zew Survey (Current Situation)</i>	Апрель	32,1	32,8
Германия	Индекс потребительских цен <i>Consumer Price Index y/y</i>	Март	3,1%	3,1%
	<i>Consumer Price Index m/m</i>	Март	0,5%	0,5%
ЕС	Индекс потребительских цен <i>Consumer Price Index y/y</i>	Март	3,3%	3,5%
	<i>Consumer Price Index m/m</i>	Март	0,3%	0,9%
ЕС	Сальдо баланса внешней торговли <i>Trade Balance, bln</i>	Февраль	-10,7	-3,5
ЕС	Объема производства в строительном секторе <i>Construction Output WDA y/y</i>	Февраль	1,6%	-
	<i>Construction Output SA m/m</i>	Февраль	1,6%	-
Германия	Индекс цен производителей <i>Producer Prices Index y/y</i>	Март	3,8%	4,0%

	<i>Producer Prices Index m/m</i>	Март	0,7%	0,5%
--	----------------------------------	------	------	------

Из Еврозоны на предстоящей неделе ожидается достаточно позитивная статистика, в очередной раз отражающая рост инфляционного давления в регионе по ряду показателей, прежде всего, индексы цен потребителей и производителей. Это наверняка окажет поддержку евро, поскольку усиливает давление на Центральный Банк, который по итогам прошедшего заседания указал в качестве своей приоритетной задачи - обеспечение ценовой стабильности в регионе, при существующих экономических трудностях. Ранее это являлось бы непосредственным указанием на перспективы ужесточения кредитно-денежной политики ЕЦБ, однако в нынешней ситуации рост инфляции в Еврозоне становится лишь гарантией неснижения процентных ставок. А также прогнозируется и улучшение настроений в экономике по индексам ZEW, которые длительное время проявляли отрицательную тенденцию, и в случае оправдания прогноза, окажут существенную поддержку евро, как и сокращение дефицита внешней торговли. Однако негативным фактором для курса европейской валюты может стать снижение уровня производства и смена восходящей тенденции на фондовом рынке, которая в значительной степени корректирует курсы высокодоходных валют. Тем не менее, неделя может стать достаточно благоприятной для евро.

Японская иена

На прошедшей неделе японская валюта в целом улучшила свое положение на валютном рынке благодаря нисходящей тенденции на фондовом, хотя и нежелание инвесторов рисковать достигало минимальных за последние полгода уровня. Прошедшее заседание Центрального Банка не оказало значительного влияние на курс иены, поскольку решение относительно процентных ставок было вполне ожидаемым участниками рынка, а не слишком благоприятный экономический отчет не стал сюрпризом на фоне всех предшествующих заявлений.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Объем заказов на станки и оборудование <i>Machine Tool Orders y/y</i>	Март	2,9%	-
Промышленное производство <i>Industrial Production y/y</i>	Февраль	4,2%	-
<i>Industrial Production m/m</i>	Февраль	-1,2%	-
Коэффициент загрузки производственных мощностей <i>Capacity Utilization</i>	Февраль	-2,5%	-
Индекс потребительской уверенности <i>Consumer Confidence</i>	Март	36,4	-
Индекс потребительской уверенности в частном секторе <i>Consumer Confidence Households</i>	Март	36,1	-

На предстоящей неделе не ожидается значительного количества экономических публикаций, но большинство из прогнозируемых относится к сектору промышленного производства, который в последнее время проявляет положительную тенденцию, несмотря на экономические затруднения внутри страны. О них не раз заявляли и Центральный Банк и Правительство Японии, что отразилось в ряде официальных отчетов. В течение недели также будут представлены протоколы заседания Банка Японии от 6-7 марта, в которых могут найти свое отражение тенденции на

замедление темпов экономического развития страны, однако это вряд ли уже окажет существенное влияние на курс иены. В целом японская валюта по-прежнему остается в значительной степени зависима от показателей фондового рынка, которые влияют на готовность инвесторов совершать рискованные финансовые операции, в том числе и на разнице между процентными ставками, оказывающими основное давление на японскую валюту. Однако на данный момент индекс нежелания инвесторов рисковать находится на достаточно низком уровне, хотя в последние дни ситуация менялась в пользу иены, что при продолжении тенденции сможет оказать ей поддержку.

Британский фунт

Фунт стерлинга на прошедшей неделе претерпел снижение против большинства остальных валют, оказавшись под понижательным давлением со стороны ожиданий инвесторов относительно снижения ключевой процентной ставки на заседании Банка Англии, что в конечном счете оправдалось и уже не вызвало столь значительной реакции рынка, хотя и не позволило более британцу проявлять восходящее движение.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Индекс закупочных цен производителей <i>PPI Input y/y</i>	Март	19,4%	19,3%
<i>PPI Input m/m</i>	Март	1,7%	1,9%
Индекс отпускных цен производителей <i>PPI Output y/y</i>	Март	5,7%	5,6%
<i>PPI Output m/m</i>	Март	0,3%	0,5%
Баланс цен на жилье от RICS <i>RICS House Price Balance</i>	Март	-64,1%	-67,0%
Индекс потребительских цен <i>Consumer Price Index y/y</i>	Март	2,5%	2,6%
<i>Consumer Price Index m/m</i>	Март	0,7%	0,6%
Индекс розничных цен <i>Retail Price Index y/y</i>	Март	4,1%	3,9%
<i>Retail Price Index m/m</i>	Март	0,8%	0,5%
Индекс цен на жилье от DCLG <i>DCLG House Prices y/y</i>	Февраль	8,0%	7,4%
Чистый объем потребности госсектора в заемном финансировании <i>Public Finances (PSNCR), bln</i>	Март	2,9	18,0
Чистый объем заемных средств государства <i>Public Sector Net Borrowing, bln</i>	Март	2,7	7,8
Агрегат М4 денежной массы <i>M4 Money Supply y/y</i>	Март	12,4%	11,6%
<i>M4 Money Supply m/m</i>	Март	0,2%	0,5%
<i>M4 Sterling Lending (BP), bln</i>	Март	17,4	15,0

Из Великобритании на предстоящей неделе статистика ожидается неоднозначная и в большинстве своем не слишком позитивная. Это и смешенные показатели индексов цен производителей, хотя годовые значения пока прогнозируются с незначительным снижением, и индекса потребительских цен, хотя он и остается на достаточно высоком уровне, что удерживает Центральный Банк от более решительных действий в отношении кредитно-денежной политики. Кроме того, ожидается сокращение показателей розничных цен, что также не в пользу курса британской валюты, как и сокращение объемов агрегата М4 денежной массы, поскольку отражают снижение уровня инфляционного давления. Но в то же время подобная ситуация была озвучена в прогнозах Банка Англии, ожидающего

дальнейшего спада инфляции в регионе вплоть до целевого значения в 2,0% и ниже. Не слишком благоприятными для фунта станут и оправдания прогнозов по увеличению объема потребности госсектора в заемном финансировании, и по снижению показателей рынка жилья, поскольку ситуация в данном секторе британской экономики и так является достаточно сложной. Таким образом, фунт стерлинга может продолжить свое нисходящее движение, если только ему не окажут поддержку неожиданно позитивные публикации, дальнейшее снижение нежелания инвесторов рисковать или ослабление американца.

#