

АЗИАТСКАЯ ЗАГАДКА

Валюта номера - японская иена



Содержание номера:

1. От редактора.
2. Японская иена. Азиатская загадка. Рассматриваем текущие тенденции и их развитие.
3. Ищем лучшие поддержки и сопротивления. Технический анализ рынка на предстоящую неделю.
4. Инструмент недели. Отчет о полученных результатах.
5. Анализ волатильности. Активность инвесторов, работающих с долларом.
6. Торгуем с умом. Корреляция для мультивалютных стратегий.
7. Держать или закрывать позиции? Торговые рекомендации.
8. Фондовый рынок. Анализ основных индексов.
9. Экономический взгляд. Еженедельный фундаментальный прогноз и календарь событий.
10. Торговая стратегия недели.
11. FXIQ. Тест на знание рынка.



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ ДЛЯ ТРЕЙДЕРОВ

Март 2008 №2 (3)

От редактора

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.



Сегодняшний номер нашего журнала составлен в соответствии с пожеланиями, пришедшими нам на электронный ящик. Интерес к феномену иены, реагирующей на текущую мировую обстановку не так, как другие валюты, понятен. Мы постарались раскрыть для вас причины такого поведения японца и те преимущества, которые мы все от этого получаем.

В разделе «Торговая стратегия недели» также по просьбе одного из читателей мы разбираем стратегию «Бумеранг». Если у вас есть собственные пожелания по исследованию торговых тактик, присылайте их нам по адресу letters@fortrader.ru.

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



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ ДЛЯ ТРЕЙДЕРОВ

Март 2008 №2 (3)



Японская иена. Азиатская загадка.

Рассматриваем текущие тенденции азиатского валютного рынка. Иена. Мультивалютный анализ.

Японская валюта за последние месяцы значительно улучшила свои позиции на рынке против большинства остальных валют. Восходящую тенденцию усиливают опасения инвесторов на фоне кризисной ситуации в США, которая привела к нестабильности на мировых финансовых площадках. Усилившаяся волатильность на фондовом рынке привела к закрытию значительного объема позиций по ряду рискованных операций, способствуя тем самым ослаблению курсов высокодоходных валют против иены и ее уверенному росту.

Не смотря на столь существенное преимущество для иены, экономика Японии также оказалась подвержена негативному воздействию кризиса финансовой ликвидности. Однако, к счастью для поклонников сильной иены, она, как и прежде, остается не слишком зависимой от фундаментальных факторов. Таким образом, пока на мировых рынках будут происходить значительные колебания, инвесторы будут сохранять осторожность в совершении финансовых операций, поддерживая тем самым позиции японской валюты.

Не стоит забывать также о сохраняющейся неопределенности в отношении кредитно-денежной политики Народного Банка Китая, способствующей росту цены на иену. Многократно возникающие слухи вокруг этого вопроса вызывают неподдельный интерес участников рынка к азиатским валютам.

Долгосрочные перспективы доллара США

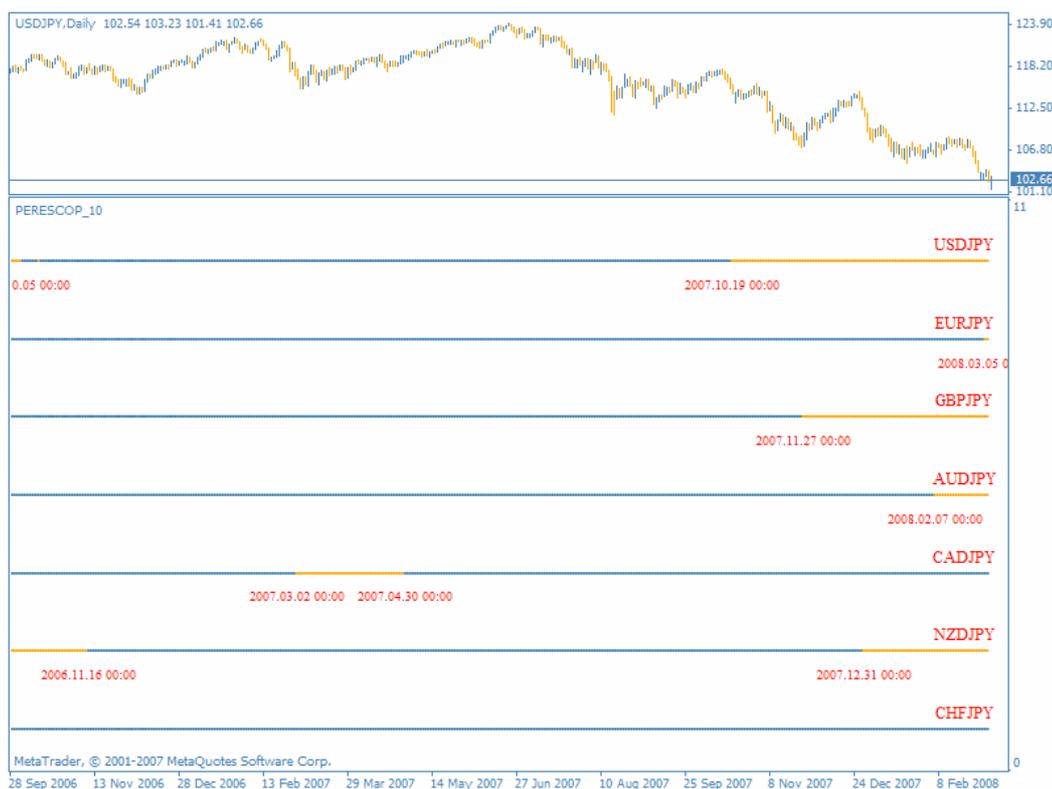


Рис.1. Долгосрочные перспективы иены.

Долгосрочные тенденции

- USDJPY - Движение за иену от 2007.10.19
- EURJPY - Движение за иену от 2008.03.05
- GBPJPY - Движение за иену от 2007.11.27
- AUDJPY - Движение за иену от 2008.02.07
- NZDJPY - Движение за иену от 2007.12.31
- CADJPY - Движение против иены от 2007.04.30
- CHFJPY - Движение против иены от 2005.11.23

Комментарии

Отрицательные настроения инвесторов к иене, продолжавшиеся до конца прошлого года, сошли на нет. Игра на разнице процентных ставок потеряла свою актуальность в условиях рыночной нестабильности. Это подтверждает и технический анализ. Практически все представленные валютные пары отдают свои предпочтения японской валюте. Исключение составляет только канадец и швейцарец. Последний, кстати,

проявляет повышенное упорство в up-тренде. Однако на наш взгляд, скоро и франк сдаст свои позиции. Поэтому в долгосрочном масштабе мы рекомендуем вести торговлю за иену для основных валютных пар. Для CADJPY и CHFJPY советуем оставаться вне рынка до образования нисходящей тенденции.

Среднесрочные перспективы

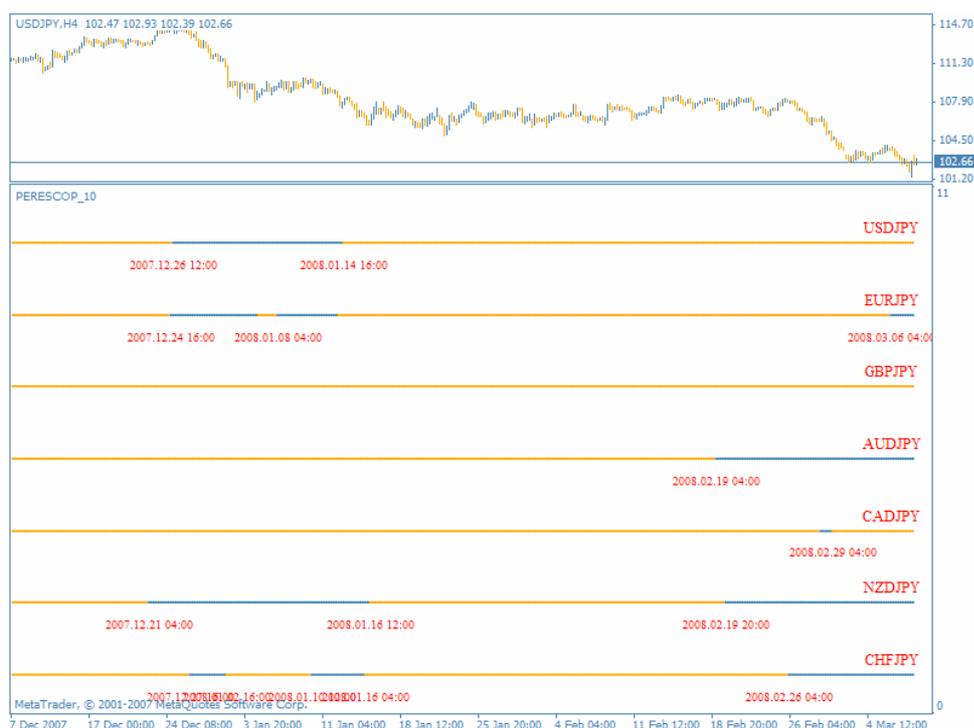


Рис.2. Среднесрочные перспективы японской иены.

Текущие среднесрочные тенденции

- USDJPY - Движение за иену от 2008.01.14
- GBPJPY - Движение за иену от 2007.11.12
- CADJPY - Движение за иену от 2008.02.29
- EURJPY - Движение против иены от 2008.03.06
- AUDJPY - Движение против иены от 2008.02.19
- CHFJPY - Движение против иены от 2008.02.26
- NZDJPY - Движение против иены от 2008.02.19

Комментарии

Подтверждая долгосрочный анализ, на 4-часовых графиках мы видим ясное преобладание нисходящей тенденции для представленных валютных пар. Появляющийся

иногда up-тренд говорит скорее об образовании коррекционного движения, нежели о смене тренда. Поэтому на данный момент наиболее подходящей стратегией для работы с японцем будет торговля на откатах.

Тенденции на всех временных периодах по USDJPY



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

Текущие тенденции

- День - нисходящее движение от 2007.11.13
- H4 - нисходящее движение от 2008.01.23 12:00
- H1 - нисходящее движение от 2008.02.27 20:00
- M30 - нисходящее движение от 2008.02.21 21:00
- M15 - нисходящее движение от 2008.03.07 09:45
- M5 - нисходящее движение от 2008.03.06 09:45
- M1 - нисходящее движение от 2008.03.07 21:15

Комментарии

Как вы видите, общая тенденция подтверждается и на рисунке 3: глобальное нисходящее движение корректируется на младших таймфреймах. Следует ожидать дальнейшего появления откатов, и мы рекомендуем использовать именно эти моменты для входа в рынок.

Итог

Подводя совокупные итоги, делаем вывод, что нисходящее движение иены будет усиливаться, пока продолжается нестабильная ситуация на мировых финансовых рынках.



Ищем лучшие поддержки и сопротивления.

Технический анализ рынка на предстоящую неделю.

Сопротивления и поддержки по USDJPY



Рис.1. Сопротивления: 107.28, 111.56, 114.66...
Поддержки: 102.86, 99.04, 1.8992, 93.63

В данный момент цена находится у сильной поддержки 102,86. Это январский минимум 2005 года, при достижении которого цена оттолкнулась на 138 пунктов, после чего снова последовали активные продажи. Это говорит о незначительной силе быков на сложившемся движении. Мы предполагаем что ситуация может получить одно из следующих развитий:

1. Боковое движение с незначительной коррекцией вверх и достижением следующей поддержки 99,04, как это было на всех предыдущих поддержках (текущих сопротивлениях).
2. Резкий пробойный импульс и стремительное движение к уровню 99,04.



Инструмент недели.

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

Напомним, что на прошлой неделе в этом разделе мы говорили о паре GBPUSD. В итоге, как и ожидалось, вслед за пробоем EURUSD ключевого уровня 1.4904 состоялся пробой ключевого сопротивления 1.9959. Как и прежде мы рекомендуем следить за движением EURUSD и при анализе опираться на поведение данной валютной пары. Итак, посмотрим как цена отработала выставленные уровни по GBPUSD на прошлой неделе.

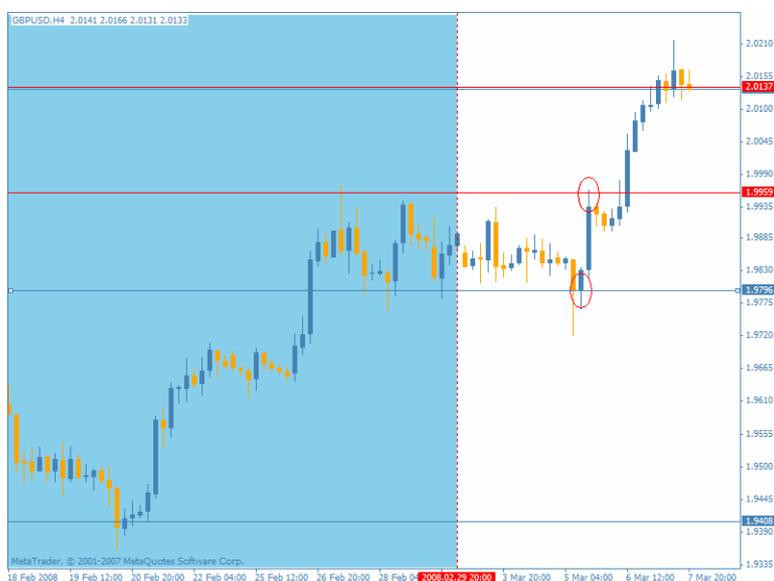


Рис. 1. Итоги недели для GBPUSD.

5 марта цена достигла экстремума 1,9796, где и нашла значительную поддержку со стороны быков, отскочив от данного уровня уже на более чем 300 пунктов. В этот же день курс достиг сопротивления 1,9959, скорректировался на чуть более 50 пунктов и, не найдя поддержки со стороны медведей, резким импульсом пробил уже отработанный уровень, достигнув очередного экстремума 2,0137.



Анализ волатильности.

Активность инвесторов, работающих с долларом.



Рис. 1. Волатильность USDJPY.

Для USDJPY максимальным значением волатильности является уровень 140 пунктов. При увеличении волатильности до этого уровня происходит значительный разворот в движении валютной пары. Сейчас, как видно из рисунка, наше ценовое движение преграждает сильная поддержка. Однако низкая волатильность способствует ее скорейшему пробоя и дальнейшему движению вниз без длительных задержек. Именно такая ситуация наиболее эффективна для входа в рынок: явное направленное движение и низкая волатильность. Мы рекомендуем действовать только в такие моменты.



Торгуем с умом.

Корреляция 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 заведет 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*
NZDUSD	0.00328609	AUDNOK	0.26339261	USDDKK	0.62869340
AUDSEK	0.01193699	AUDUSD	-0.27211540	EURHKD	-0.63003368
EURDKK	-0.04009458	SGDJPY	-0.28562302	GBPCHF	0.64091733
EURNZD	-0.06204302	AUDNZD	-0.28698061	NZDCAD	-0.68862467
USDMXN	-0.06612681	AUDCHF	-0.34406181	CADJPY	0.71972234
USDHKD	0.10807672	EURSGD	-0.40474033	NZDJPY	0.72028980
GBPSGD	0.12421833	NZDGBP	-0.40564250	EURNOK	0.73674237
EURAUD	0.12531217	GBPAUD	0.42151497	CHFNOK	0.74782535
EURCHF	-0.13053655	AUDJPY	0.48991040	GBPSEK	0.75052475
NZDCHF	-0.16761311	USDCAD	0.49576321	EURGBP	-0.75500443
EURJPY	0.17318429	CADCHF	0.49804268	USDSEK	0.77372246
CHFSGD	-0.19138634	EURCAD	-0.51264657	GBPUSD	-0.82048291
USDZAR	0.20695946	CHFJPY	-0.54030519	GBPDKK	0.83118798
AUDEUR	-0.21639349	EURSEK	0.56117647	GBPNOK	0.83460411
AUDDKK	-0.21724647	AUDCAD	-0.56337398	EURUSD	-0.84514869
USDSGD	0.22401249	NZDSGD	-0.56674297	USDNOK	0.86345692
GBPCAD	-0.24504064	AUDSGD	-0.60293876	USDNOK	0.86345692
				GBPJPY	0.86511765

*Коэффициент рассчитан по 20 барам дневных котировок

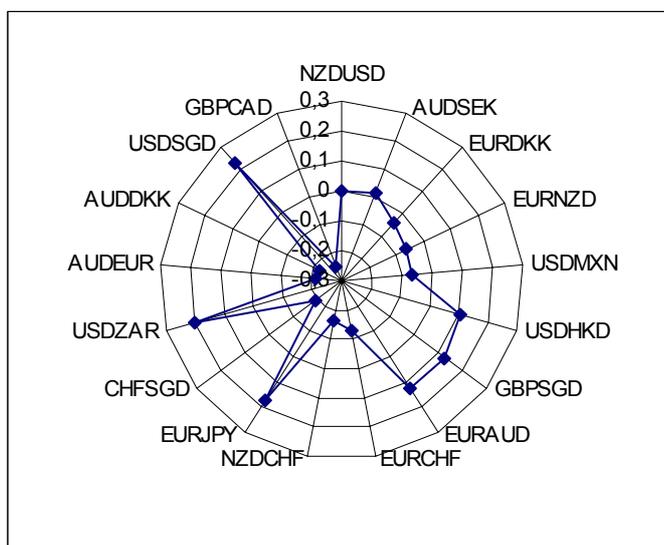


Рис.1. Графическое отображение корреляции с валютной парой USDJPY.

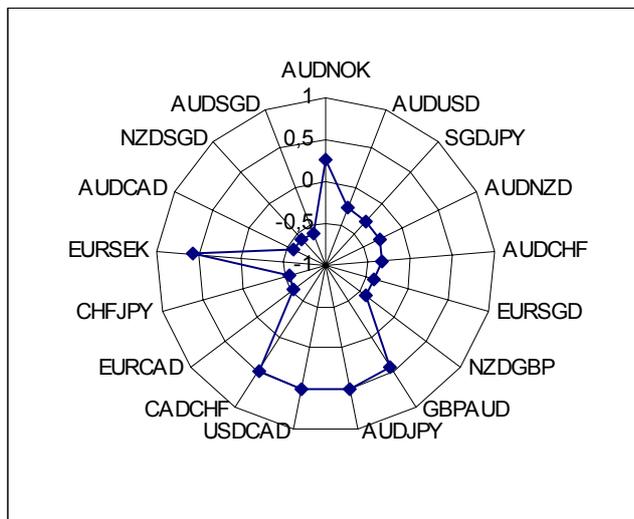


Рис.2. Графическое отображение корреляции с валютной парой USDJPY.

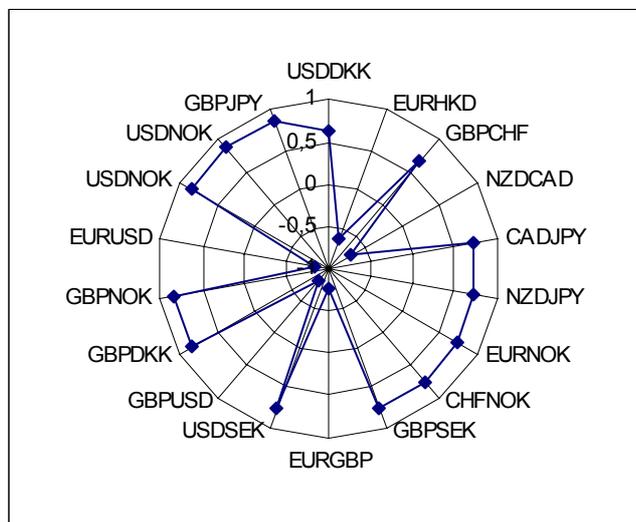


Рис.3. Графическое отображение корреляции с валютной парой USDJPY.

Комментарии:

Как видим, достаточно большое количество валютных пар практически не коррелирует с USDJPY, особенно те из них, что выделены в первой колонке таблицы. Особое внимание стоит уделить парам с фунтом и норвежской кроней, с ними зависимость крайне велика.



Держать или закрывать позиции?

Торговые рекомендации.

В связи со сложными обстоятельствами в экономиках различных стран инвесторы всего мира ищут тихие гавани для своих сбережений, одни переключаются на недвижимость, другие на металлы. Посмотрим, что происходило с платиной.

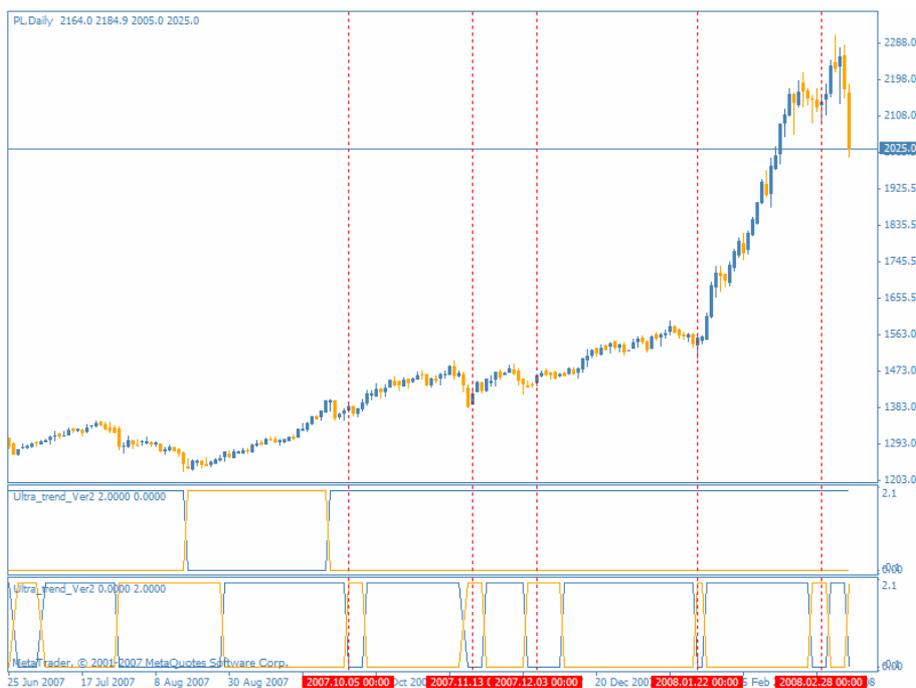


Рис.1. Текущая ситуация с платиной.

Начиная с 2007.10.01 движение курса платины приобрело стабильную восходящую тенденцию. Хорошие точки входа образуются на откатах по всей длине текущего тренда. **Мы рекомендуем** входить в рынок после образования восходящей свечи при достижении корректирующего индикатора своего минимального значения, уровень стоп-приказа при этом необходимо размещать на локальном минимуме. В данный момент ожидается коррекция к уровню 1947,9.



Фондовый рынок.

Анализ основных индексов.

И несколько слов о движениях индексов фондового рынка, текущих тенденциях и прогнозах на предстоящее движение.

Nasdaq

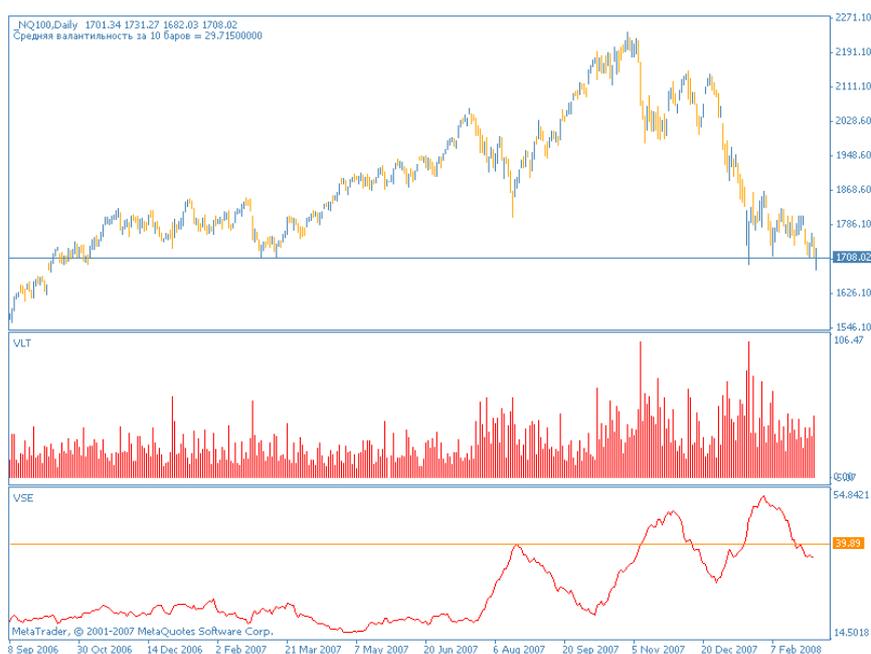


Рис.1. Индекс Nasdaq. Текущая ситуация.

Очевидно, что фондовый рынок США находится не в лучшем своем состоянии, периодически мы наблюдаем всплески повышенной волатильности. Не стал исключением и Nasdaq, волатильность которого за последние несколько месяцев значительно увеличилась. Очевидно, что в такой момент будут сильны только свинговые стратегии. Для остальных же мы рекомендуем оставаться вне рынка до восстановления нормальной волатильности на фондовом рынке.



Экономический взгляд.

Еженедельный фундаментальный прогноз и календарь событий.

Доллар США

На прошедшей неделе доллар США утратил свои позиции на рынке на фоне заседаний ряда Центральных Банков, которые привлекли внимание инвесторов и оказали поддержку высокодоходным валютам. Кроме того, американец продолжает испытывать давление со стороны негативных экономических публикаций, которые ухудшают оценку перспектив развития национальной экономики США.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Объем запасов на складах оптовой торговли <i>Wholesale Inventories</i>	Январь	1,1%	0,5%
Сальдо баланса внешней торговли <i>Trade Balance, bln</i>	Январь	-58,8	-59,5
Публикация ежемесячного баланса бюджета <i>Monthly Budget Statement, bln</i>	Февраль	-120,0	-136,7
Индекс импортных цен <i>Import Price Index y/y</i>	Февраль	13,7%	-
<i>Import Price Index m/m</i>	Февраль	1,7%	0,8%
Объем розничных продаж <i>Advance Retail Sales</i>	Февраль	0,3%	0,2%
Число первичных заявок на получение пособия по безработице <i>Initial Jobless Claims</i>	Март	351 000	355 000
Число повторных заявок на получение пособия по безработице <i>Continuing Claims</i>	Март	2831 000	2835 000
Объем производственных запасов <i>Business Inventories</i>	Январь	0,6%	0,5%
Индекс потребительских цен <i>Consumer Price Index y/y</i>	Февраль	4,3%	4,3%
<i>Consumer Price Index m/m</i>	Февраль	0,4%	0,3%
Индекс уверенности от ун-та Мичигана <i>U. of Michigan Confidence</i>	Март	70,8	69,0

На предстоящей неделе данные из США ожидаются достаточно негативные, что может оказать на американца существенное давление, хотя возможна и некоторая коррекция на рынке после столь продолжительного падения доллара и достижения максимальных уровней различными валютами. Прежде всего, прогнозируется увеличение дефицита, как торгового баланса страны, так и бюджета, что свидетельствует об ухудшении состояния финансовой системы государства. Кроме того, ожидается и очередной рост числа заявок на пособие по безработице, свидетельствующего о продолжении негативной тенденции в данном секторе экономики, что, в случае оправдания ожиданий, окажет понижательное давление на доллар. А также сокращение объемов производственных и оптовых запасов не в пользу роста курса

американской валюты, поскольку в дальнейшем это может найти свое отражение в снижении уровня развития соответствующих отраслей экономики. Помимо прочего, ожидается снижение и ряда ценовых индексов, что указывает на снижение уровня инфляции в США и соответственно усилит ожидания участников рынка относительно вероятности дальнейшего снижения процентных ставок Федеральной Резервной Системы. Негативным фактором для курса доллара является также и прогнозируемое снижение индекса уверенности Мичиганского университета, что также свидетельствует о снижении оценок развития экономики.

Евро

Европейская валюта на прошедшей неделе продолжила свое восходящее движение, периодически обновляя максимальный уровень по отношению к американцу, что оказывало ей значительную поддержку, поскольку ни представители ЕЦБ, ни Еврокомиссии не выражают обеспокоенность столь высоким курсом евро, а скорее напротив поддерживают его рост, выступая с заявлениями об увеличении ценового давления в регионе, что усиливает ожидания дальнейшего ужесточения кредитно-денежной политики Банка, тем более, что экономика Еврозоны по последним показателям продемонстрировала значительную устойчивость на фоне существующей нестабильности на финансовых рынках.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз	Показатель
Германия	Баланс внешней торговли <i>Trade Balance, bln</i>	Январь	10,8	15,5
	Сальдо платежного баланса <i>Current Account, bln</i>	Январь	15,9	13,0
	Объем импорта <i>Imports</i>	Январь	5,3%	0,8%
	Объем экспорта <i>Exports</i>	Январь	-1,2%	1,0%
Франция	Промышленное производство <i>Industrial Production y/y</i>	Январь	1,2%	2,2%
	<i>Industrial Production m/m</i>	Январь	0,7%	0,0%
	Объем производства обрабатывающей промышленности <i>Manufacturing Production y/y</i>	Январь	0,8%	1,7%
	<i>Manufacturing Production m/m</i>	Январь	0,3%	0,2%
	Баланс внешней торговли <i>Trade Balance, bln</i>	Январь	-4,3	-4,0
Германия	Индекс оптовых цен <i>Wholesale Price Index y/y</i>	Февраль	1,4%	0,5%
	<i>Wholesale Price Index m/m</i>	Февраль	6,6%	6,7%
Германия	Индекс института ZEW (настроения в деловой среде) <i>ZEW Survey (Econ.</i>	Март	-39,5	-40,0



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЖУРНАЛ ДЛЯ ТРЕЙДЕРОВ

Март 2008 №2 (3)

	<i>Sentiment)</i>			
ЕС	<i>ZEW Survey (Econ. Sentiment)</i>	Март	-41,4	-42,0
Германия	Индекс института ZEW (текущая ситуация) <i>Zew Survey (Current Situation)</i>	Март	33,7	30,0
Франция	Индекс потребительских цен <i>CPI y/y</i>	Февраль	2,8%	3,0%
	<i>CPI m/m</i>	Февраль	-0,1%	0,4%
ЕС	Промышленное производство <i>Industrial Production y/y</i>	Январь	1,3%	2,6%
	<i>Industrial Production m/m</i>	Январь	-0,2%	0,4%
Франция	Сальдо платежного баланса <i>Current Account, bln</i>	Январь	-2,7	-
Франция	Изменение уровня занятости в несельскохозяйственном секторе <i>Non-Farm Payrolls (QoQ)</i>	IV кв.	0,4%	0,4%
Германия	Индекс потребительских цен <i>CPI y/y</i>	Февраль	2,8%	2,8%
	<i>CPI m/m</i>	Февраль	0,5%	0,5%
Франция	Индекс настроений в деловой среде от Банка Франции <i>Bank of France Bus. Sentiment</i>	Февраль	107	106
ЕС	Индекс потребительских цен <i>CPI y/y</i>	Февраль	3,2%	3,2%
	<i>CPI m/m</i>	Февраль	-0,4%	0,3%

На предстоящей неделе ожидается ряд достаточно позитивной статистики из Еврозоны, снова подтверждающий устойчивый рост экономики региона. Прежде всего, это увеличение показателей объема производства, как для Еврозоны в целом, так и для Франции в частности, что наверняка окажет поддержку евро. Кроме того, прогнозируется дальнейший рост индекса потребительских цен для стран ЕС, что свидетельствует об увеличении уровня инфляции и также будет способствовать росту курса европейской валюты, увеличивая вероятность повышения процентных ставок ЕЦБ. Однако достаточно негативным фактором для евро станет, в случае оправдания ожиданий, снижение ряда индексов от исследовательского института ZEW, хотя уж и не в прежнем объеме. Кроме того, возможна и некоторая коррекция курса евро после продолжительного роста, но при сохранении столь же негативного отношения инвесторов к доллару, европейская валюта имеет все шансы достигнуть новых исторических максимумов.

Японская иена

Японская валюта на прошедшей неделе претерпела снижение против ряда высокодоходных валют, которые получили поддержку со стороны заседаний Центральных Банков и соответствующих решений, несмотря на то, что фондовый рынок в

целом демонстрировал нисходящую тенденцию, повышая тем самым нежелание инвесторов рисковать. Однако против доллара США иена сумела улучшить свои позиции на фоне его общего ослабления на рынке.

На предстоящей неделе статистика из Японии ожидается не слишком благоприятная, что отражает влияние мирового финансового кризиса на экономику страны, о чем не раз заявляли представители Центрального Банка и Правительства.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Промышленные заказы <i>Machinery orders y/y</i>	Январь	-3,3%	-4,5%
<i>Machinery orders m/m</i>	Январь	-3,2%	2,6%
Денежная масса M2 M2 & CD <i>Money Supply, y/y</i>	Февраль	2,1%	2,1%
Объем заказов на станки и оборудование <i>Machine Tool Orders y/y</i>	Февраль	-0,7%	-
Объем ВВП <i>Gross Domestic Product (QoQ)</i>	IV кв.	0,9%	0,6%
Индекс цен на оптовые товары <i>Corporate goods price index (CGPI) y/y</i>	Февраль	3,0%	3,3%
<i>Corporate goods price index (CGPI) m/m</i>	Февраль	0,2%	0,3%
Платежный баланс <i>Current account, bln yen</i>	Январь	1697,2	1250,0
Баланс внешней торговли <i>Trade Balance, bln</i>	Январь	1013,4	73,1
Изменение уровня банкротств <i>Bankruptcies y/y</i>	Февраль	7,6%	-
Индекс доверия потребителей <i>Consumer Confidence</i>	Февраль	37,9	-
Промышленное производство <i>Industrial output y/y</i>	Январь	2,5%	-
<i>Industrial output m/m</i>	Январь	-2,0%	-
Индекс загруженности производственных мощностей <i>Capacity Utilisation</i>	Январь	1,7%	-

Кроме того, в течение недели будут представлены протоколы прошедшего заседания Банка Японии, в которых также будет содержаться оценка текущего состояния экономики, а последние заявления официальных лиц были не слишком оптимистичны и оказывали дополнительное давление на иену. А также показатели уровня производства на фоне ухудшающейся экономической ситуации стали вновь проявлять отрицательную тенденцию, негативно влияя на оценку перспектив развития страны. Но, тем не менее, если на фондовом рынке будет сохраняться высокая волатильность и нисходящая тенденция, иена может укрепить свои позиции, в том числе и на неопределенности в отношении кредитно-денежной политики Народного Банка Китая, заявления которого не раз приводили к покупкам азиатских валют.

Фунт стерлинга

Фунт стерлинга за прошедшую неделю улучшил свои позиции на фоне ряда позитивной статистики и заседания Центрального Банка, по итогам которого было принято решение оставить ключевую процентную ставку на прежнем уровне, что подтвердило сложившееся мнение инвесторов относительно устойчивости экономики Великобритании, благодаря публикации достаточно высоких производственных показателей и данных по уровню инфляции.

Показатель	Период	Предыдущее значение	Прогноз
Индекс закупочных цен производителей <i>PPI Input y/y</i>	Февраль	19,1%	18,2%
<i>PPI Input m/m</i>	Февраль	2,6%	1,6%
Индекс отпускных цен производителей <i>PPI Output y/y</i>	Февраль	5,7%	6,0%
<i>PPI Output m/m</i>	Февраль	1,0%	0,6%
Промышленное производство <i>Industrial Production y/y</i>	Январь	0,6%	0,5%
<i>Industrial Production m/m</i>	Январь	-0,1%	0,1%
Объем производства обрабатывающей промышленности <i>Manufacturing Production y/y</i>	Январь	0,0%	0,1%
<i>Manufacturing Production m/m</i>	Январь	-0,2%	0,1%
Индекс цен на жилье от DCLG <i>DCLG UK House Prices y/y</i>	Январь	9,1%	7,5%
Индекс ведущих экономических индикаторов <i>Leading Economic Index</i>	Январь	-0,4%	-
Индекс совпадающих экономических индикаторов <i>Coincident Index</i>	Январь	0,1%	-
Баланс внешней торговли <i>Total Trade Balance, bln</i>	Январь	-4723	-4600

Однако на предстоящей неделе данные из Великобритании ожидаются не слишком благоприятные, в том числе и снижение показателей по индексам цен производителей, что в случае оправдания прогноза, будет свидетельствовать об ослаблении инфляционного давления в регионе и соответственно спровоцирует усиление ожиданий участников рынка относительно вероятности дальнейшего смягчения кредитно-денежной политики Банка Англии. Но в тоже время ожидается некоторый рост уровня промышленного производства, что наверняка окажет поддержку британской валюте, поскольку продемонстрирует устойчивость национальной экономики. Кроме того, прогнозируется и сокращение дефицита баланса внешней торговли, который продолжительное время только увеличивался. А также в течение недели будут представлены данные по объему розничной торговли от Британского консорциума, что также может оказать поддержку фунту, поскольку последние показатели демонстрировали положительную тенденцию. Хотя очередные негативные показатели цен на рынке жилья будут не в пользу роста британца, как и сохраняющаяся волатильность на фондовых площадках.



Торговая стратегия недели*.

Что-то новое. Изучаем, тестируем, пробуем.

В сегодняшнем выпуске журнала мы рассмотрим торговую тактику под названием «бумеранг». Автором тактики является трейдер NipThePips, по утверждениям которого, используя данную тактику, можно зарабатывать ежедневно гарантированно по 5 пунктов.

Алгоритм торговой стратегии

Покупка:

1. Текущая цена на закрытом баре выше 18-типеродной ЕМА (экспоненциальная скользящая средняя), текущая цена выше медианной цены ($\text{High} + \text{Low} / 2$) предыдущего бара.

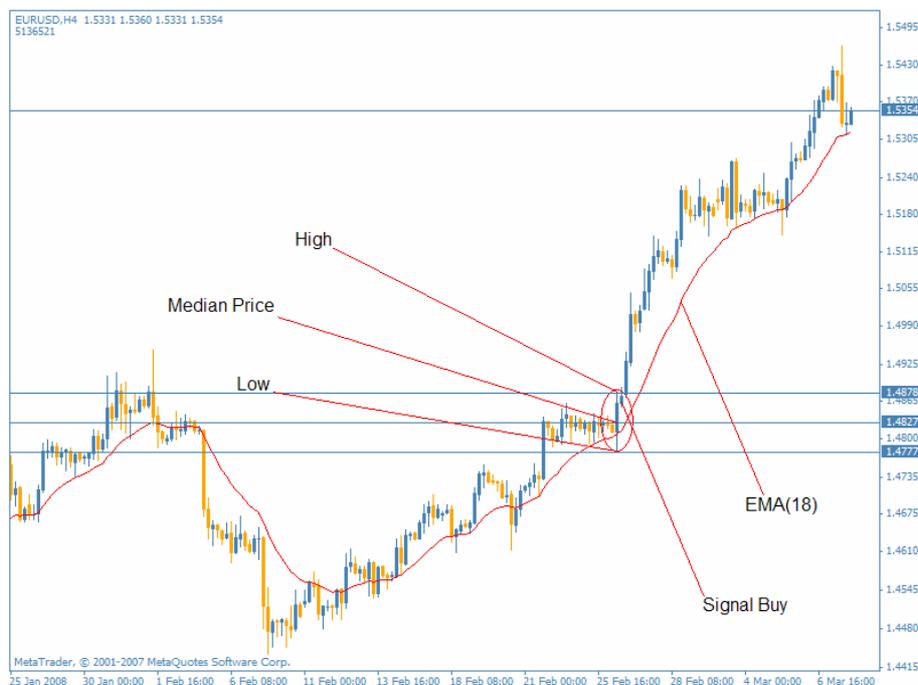


Рис.1. Сигнал на покупку

Продажа:

1. Текущая цена на закрытом баре ниже 18-типеродной ЕМА, текущая цена ниже медианной цены ($\text{High} + \text{Low} / 2$) предыдущего бара.

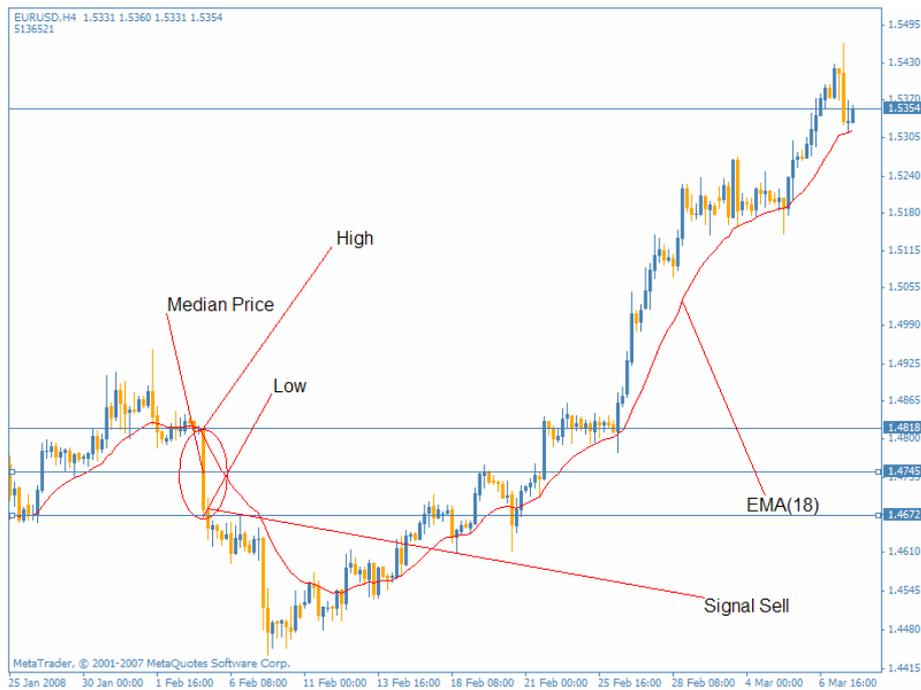


Рис.2. Сигнал на продажу

Бары, на которых образуется сигнал на покупку и на продажу.

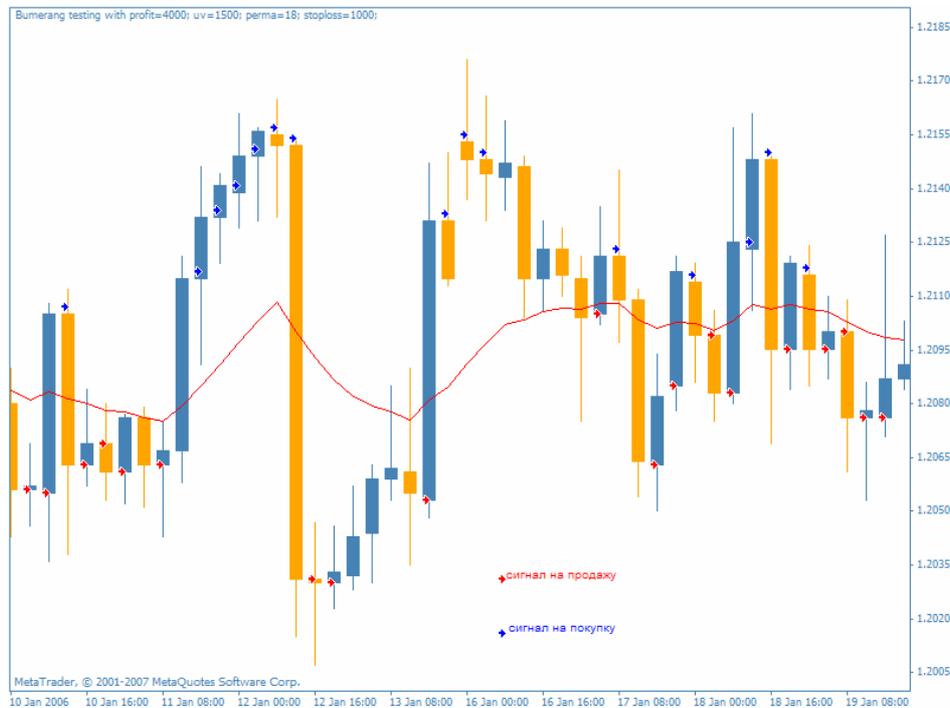


Рис.3. Сигнальные бары

Управление позициями:

StopLoss равен 5 пунктам, TakeProfit равен 10 пунктам. При срабатывании StopLoss TakeProfit следующего ордера увеличивается на 5 пунктов. При открытии позиции устанавливается разворотный ордер на уровень стоп-приказа основной позиции с увеличенным уровнем профита на 5 пунктов.



Рис.4. Сценарий открытия позиции

В данном примере если не учитывать спред, то произойдет срабатывание TakeProfit первой позиции и разворотный ордер на продажу будет удален. В случае если срабатывает разворотный ордер устанавливается разворотный ордер на уровень открытия первого ордера с профитом увеличенным на 5 и т.д.

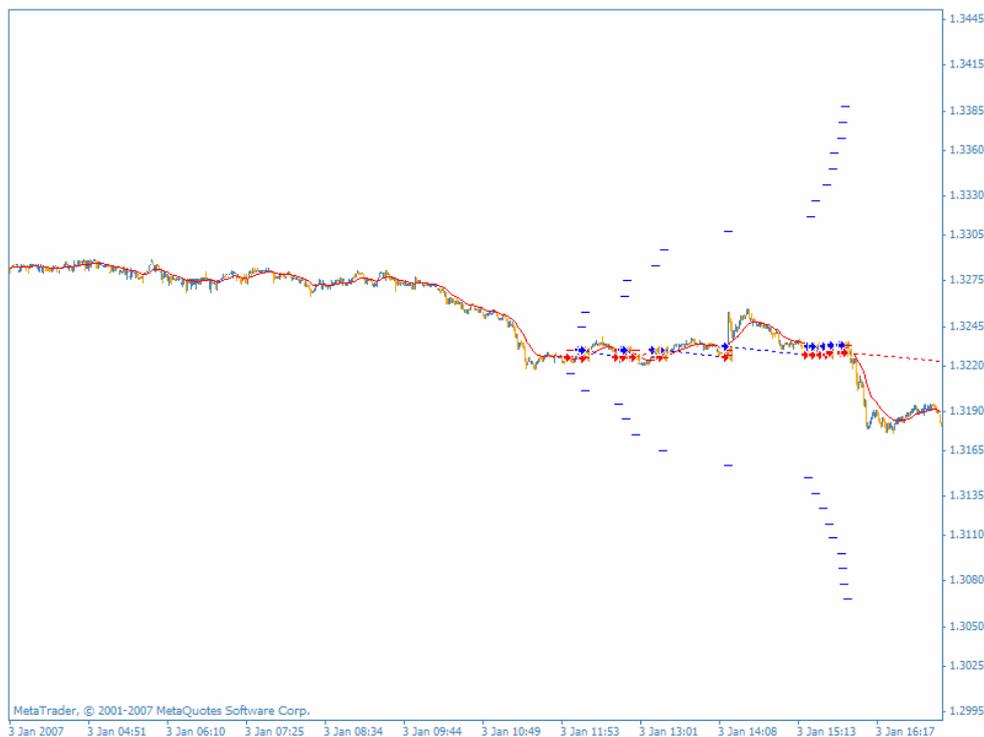


Рис.5. Увеличение TakeProfit

На данном рисунке видно как увеличивалось значение TakeProfit в зависимости от количества срабатываний StopLoss.

Вот такие вот результаты были получены при использовании стандартных правил данной стратегии: http://www.unfx.ru/strategies_to_trade/strategies_88.php



Рис.6. Результаты работы стратегии

Некоторая оптимизация стратегии помогает подобрать оптимальные параметры для прибыльной торговли:



Рис.7. Начальный TakeProfit - 55, увеличение TakeProfit - 25, период ЕМА - 13, StopLoss - 60.

Мы бы не рекомендовали использовать данную торговую стратегию для практической торговли без серьезных доработок. Однако каждая идея имеет право на существование, поэтому всем заинтересовавшимся мы предлагаем скачать архив с несколькими видами индикаторов и экспертов по данной стратегии вы можете здесь: <http://www.fortrader.ru/art/100308/bumerang/expind.zip>

* Приглашаем авторов статей и желающих вести раздел «Тестирование торговых стратегий». Приглашаем компании к сотрудничеству.



FXIQ.

Тест на знание рынка.

1. При хеджировании открывается обратная позиция чтобы
 - a. Получить сигнал на покупку;
 - b. Получить сигнал на продажу;
 - c. Защитить основную сделку;
 - d. Зафиксировать основную сделку.

2. Какие сессии являются самыми агрессивными?
 - a. Американская и азиатская;
 - b. Американская и японская;
 - c. Азиатская и европейская;
 - d. Австралийская и японская;

3. Какова основная задача постановки уровня TakeProfit?
 - a. Получить дополнительную прибыль;
 - b. Ограничить риски;
 - c. Открыть сделку;
 - d. Все три варианта верны.

4. Что не относится к основным постулатам технического анализа?
 - a. Цены зависят от спроса и предложения;
 - b. История повторяется;
 - c. Движения цен на активы учитывают все факторы;
 - d. Цены двигаются направленно.

5. Как называются инструменты математического анализа Forex?
 - a. Технические индикаторы;
 - b. Фундаментальные индикаторы;
 - c. Прогнозные значения;
 - d. Смешанные значения.

(с, а, а, а, а)