

О некоторых принципах трейдинга в системе управляемого рынка

Ведущий аналитик компании FIBO Group Елена Кашина

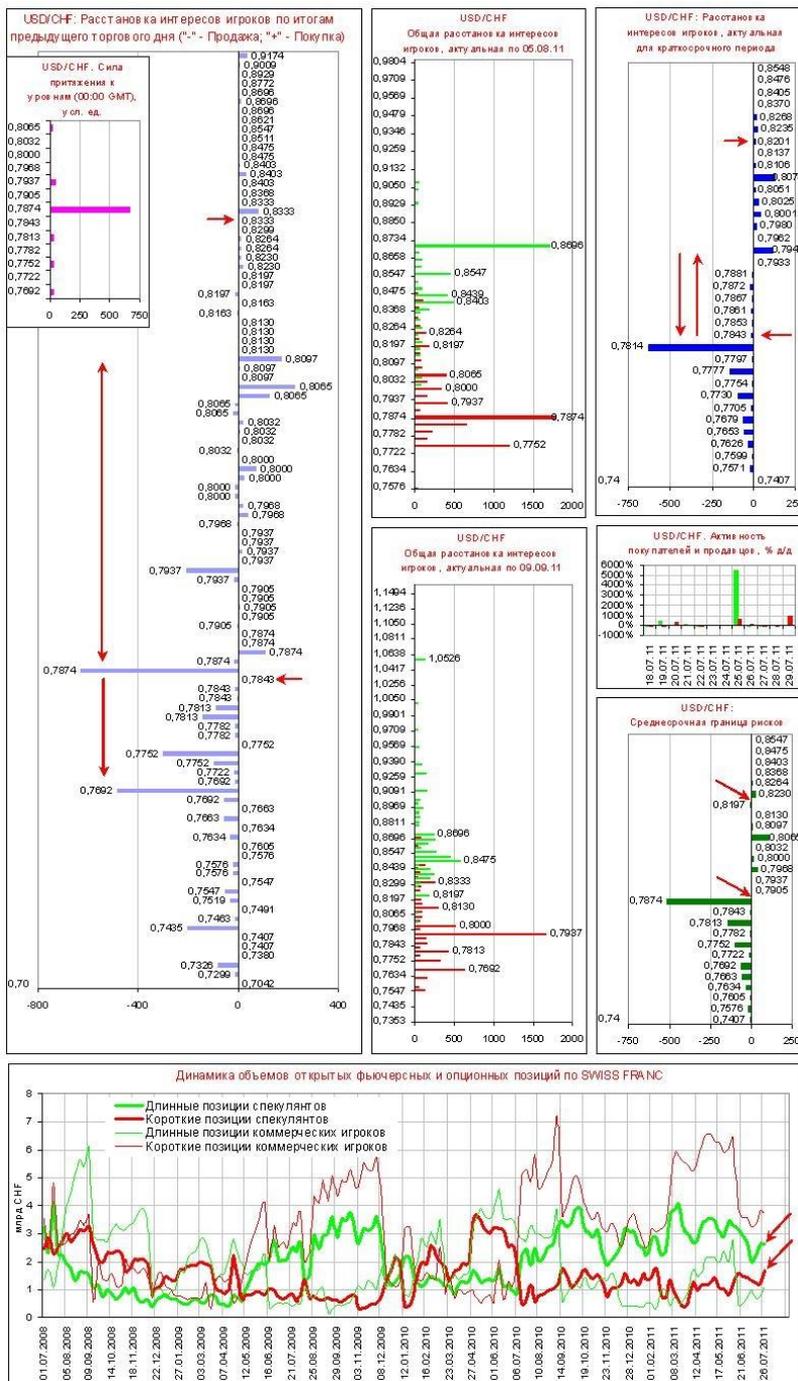


Движение USD/CHF в августе 2011 года: 1000 пунктов падения и восстановления за 2 недели (01.08.2011 — 14.08.2011)



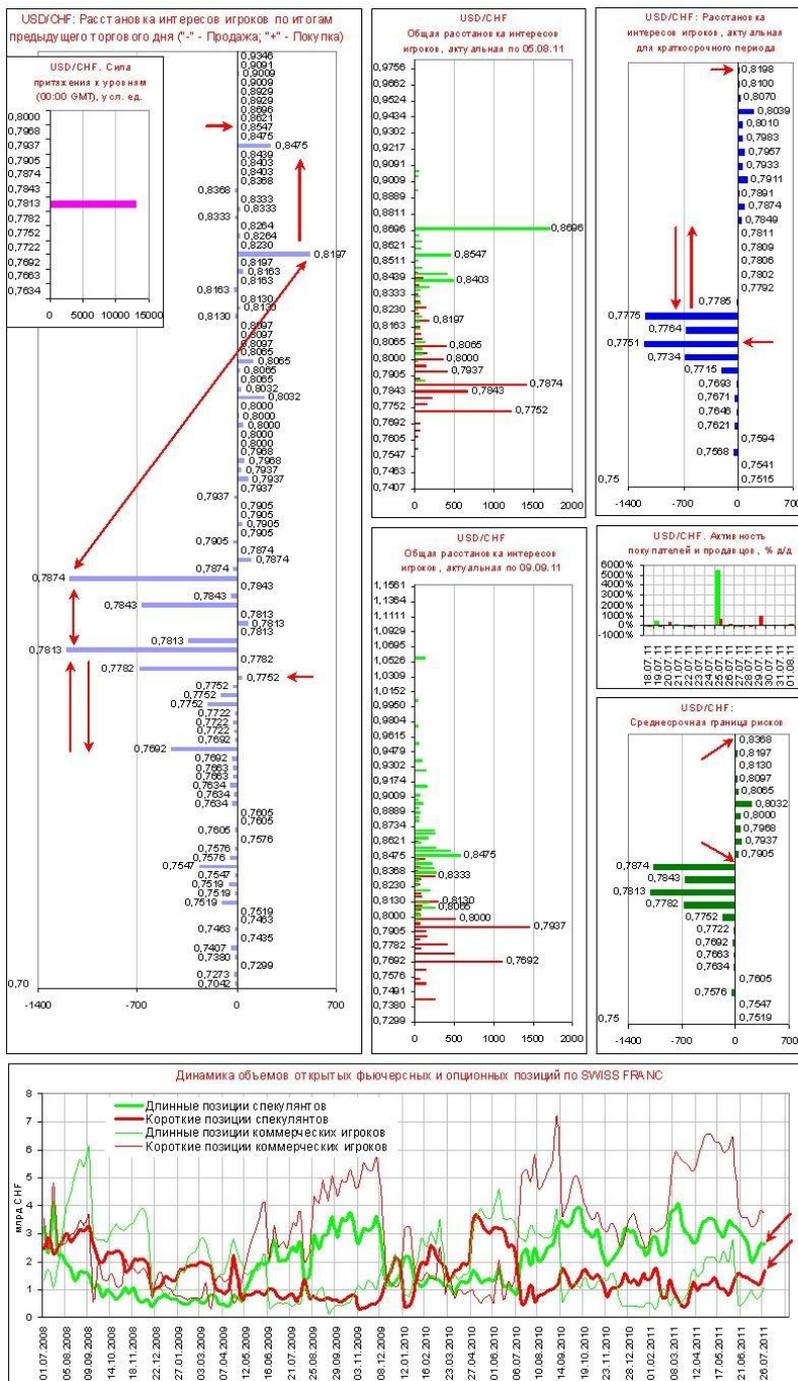
Анализ стратегий от 01.08.11.

По итогам 29.07.11 был усилен уровень **0,7874**. Нижняя граница диапазона его проторговывания на тот момент находилась на отметке 0,7814. Ожидалось давление на данную отметку. Однако уровень 0,7874 был не простой, а составная часть защиты маркетмейкеров, представленной диапазоном **Put-уровней 0,7874 – 0,7752**. Можно было ожидать падения ниже, в диапазон защиты, в том числе и ниже 0,7752 на величину премии по опциону Put для этого страйка.



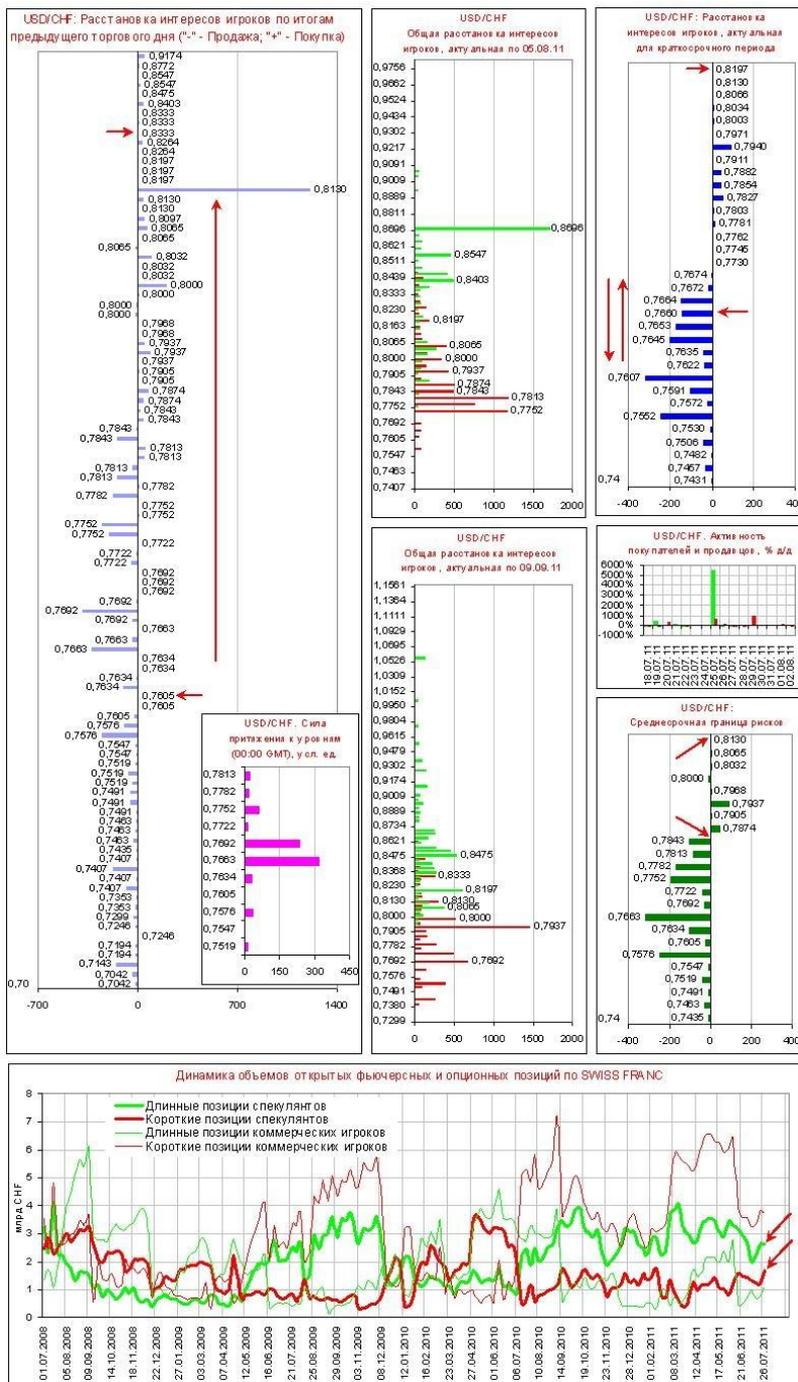
Анализ стратегий от 02.08.11.

По итогам 01.08.11 наблюдалось усиление давления вниз в направлении уровня **0,7752** (с учетом диапазона проторговывания ниже 0,7752) Однако авторский индикатор границы рисков указывал на то, что игроки ожидают движение вверх. В совокупности с понижательным давлением ожидания вылились в боковую коррекцию, которая продолжалась с 03.08.11 по 05.08.11.



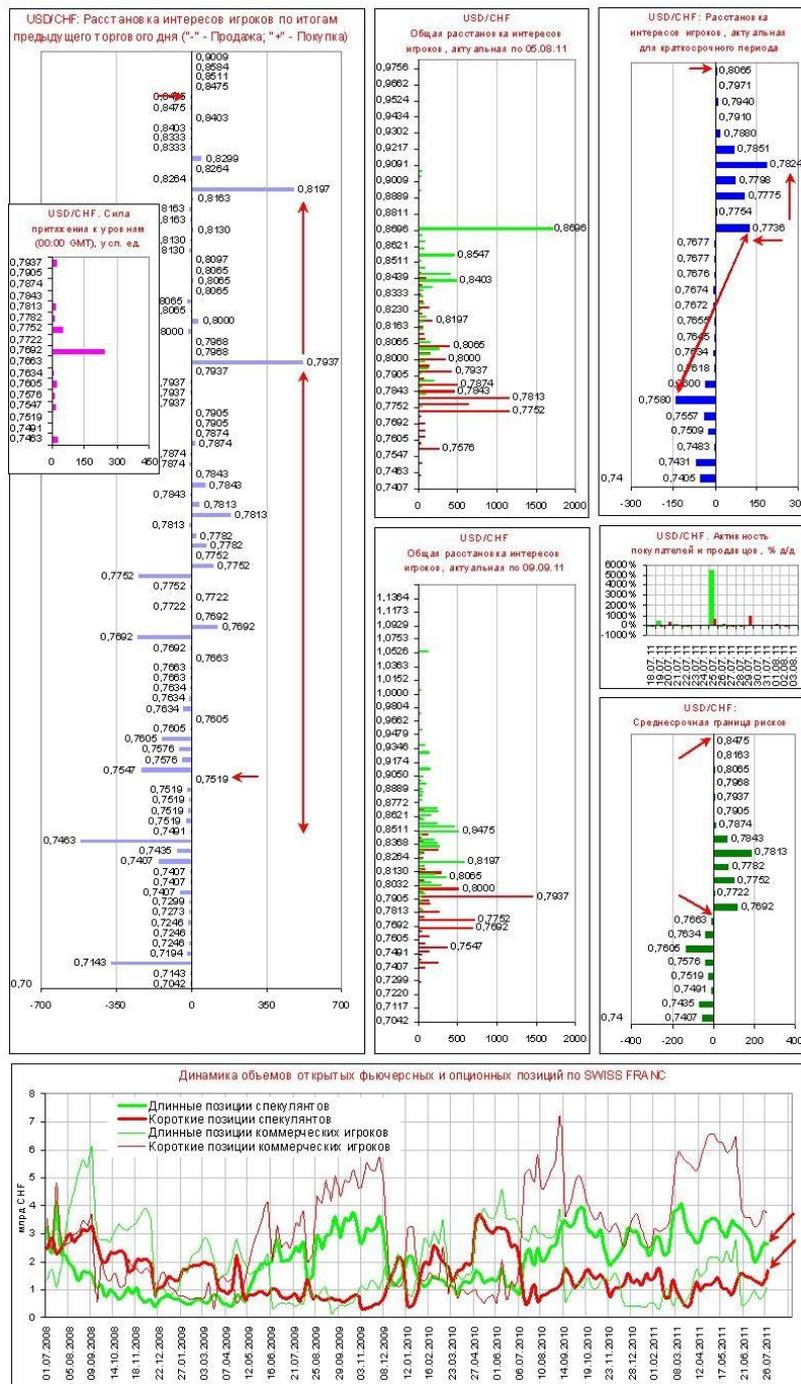
Анализ стратегий от 03.08.11.

По итогам 02.08.11 авторский индикатор продолжал указывать на ожидание движения вверх. Более того, для среднесрочного периода был актуализирован уровень **0,9190**, что могло говорить как о цели, так и о попытке ограничить падение. Но! Уровень был для следующего месяца, а давление вниз (см. синюю диаграмму) для краткосрочного периода усиливалось. Входить в рынок по этой причине было опасно.



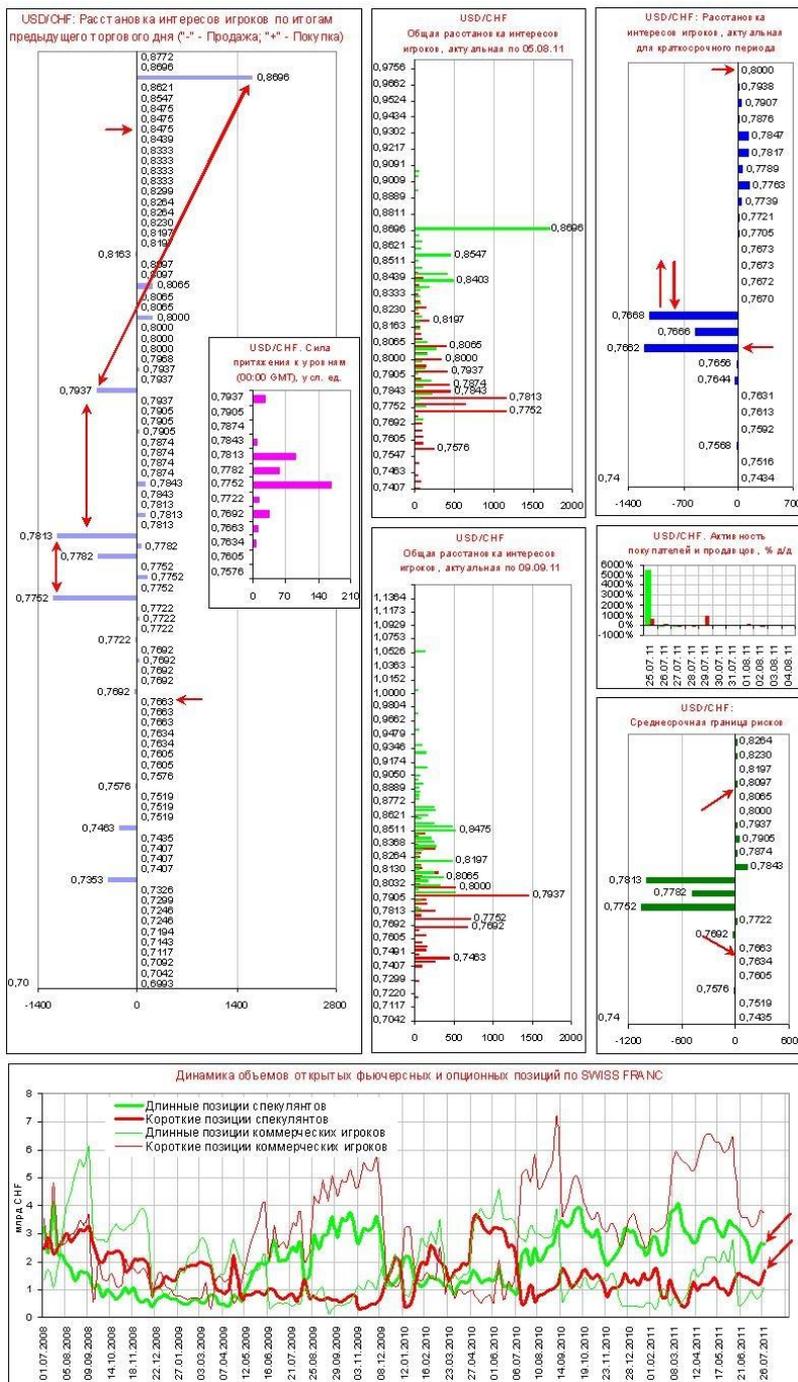
Анализ стратегий от 04.08.11.

По итогам 03.08.11 авторский индикатор вновь указывал на ожидания движения вверх. Кроме этого были видны опционные схемы в ожидании разворота. Но! Основная **Call-схема 0,7937 – 0,8197** относилась к следующему месяцу! Приближался срок экспирации ближайших контрактов 05.08.11. Как правило, под экспирацию производится зачистка рынка и разворот. Следовало обратить внимание на уровень **0,7576**. Также в подобных случаях маркетмейкер может прошивать рынок примерно на 500 пунктов (ориентир для статистически-максимальной премии). В чем, собственно, и состоят риски.



Анализ стратегий от 05.08.11.

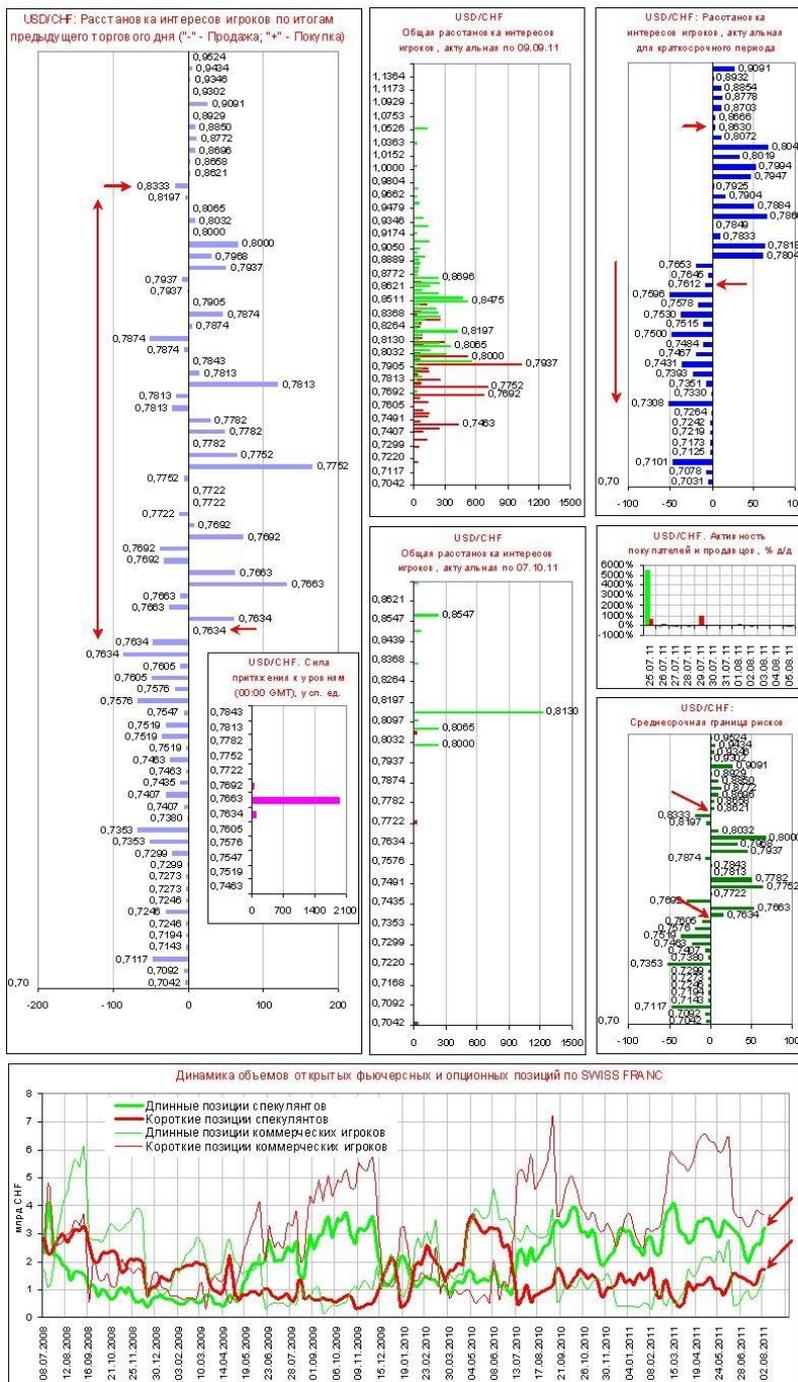
По итогам 04.08.11 авторский индикатор границы рисков указывал на ожидание сильных движений в обе стороны. Положение 0,7576 – 0,0500 оставалось в силе. Однако и ожидания хода вверх усиливались. Об этом говорили **повышательные Put-схемы 0,7752 – 0,7782 – 0,7813 – 0,7937** (в этом случае текущая цена находится ниже уровня, либо внутри диапазона уровней). **Актуализация Call-уровня 0,8696** также говорила об ожидании разворота.

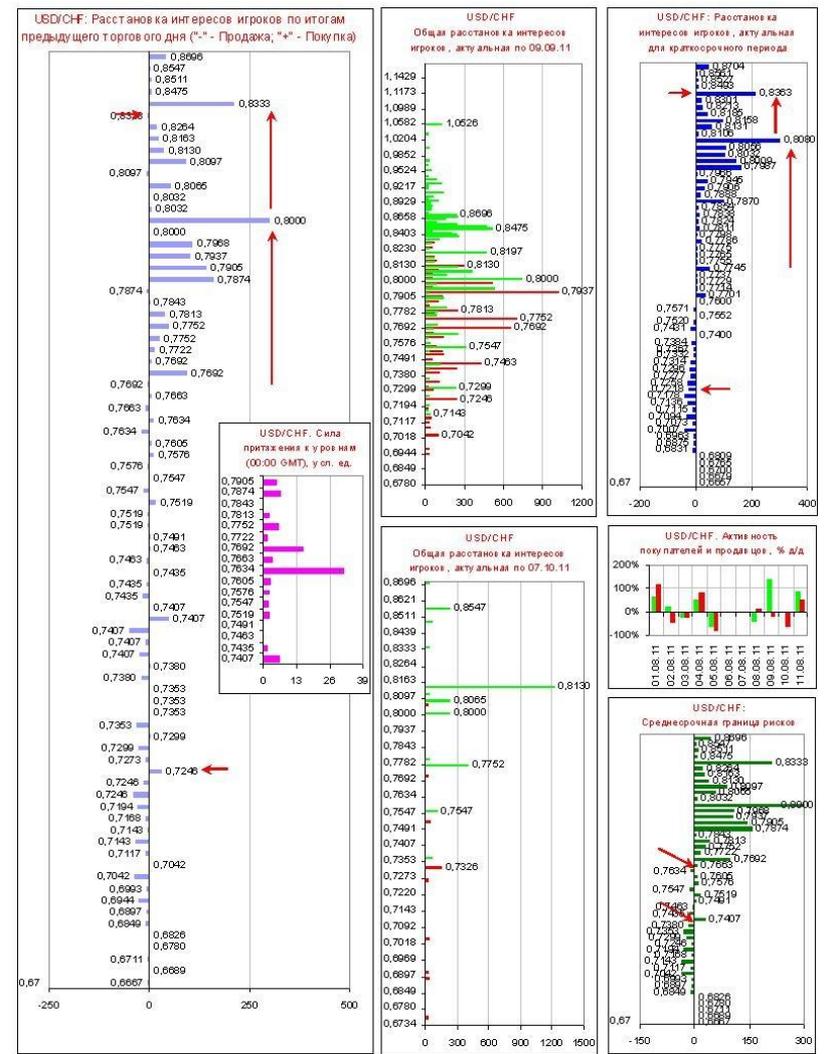
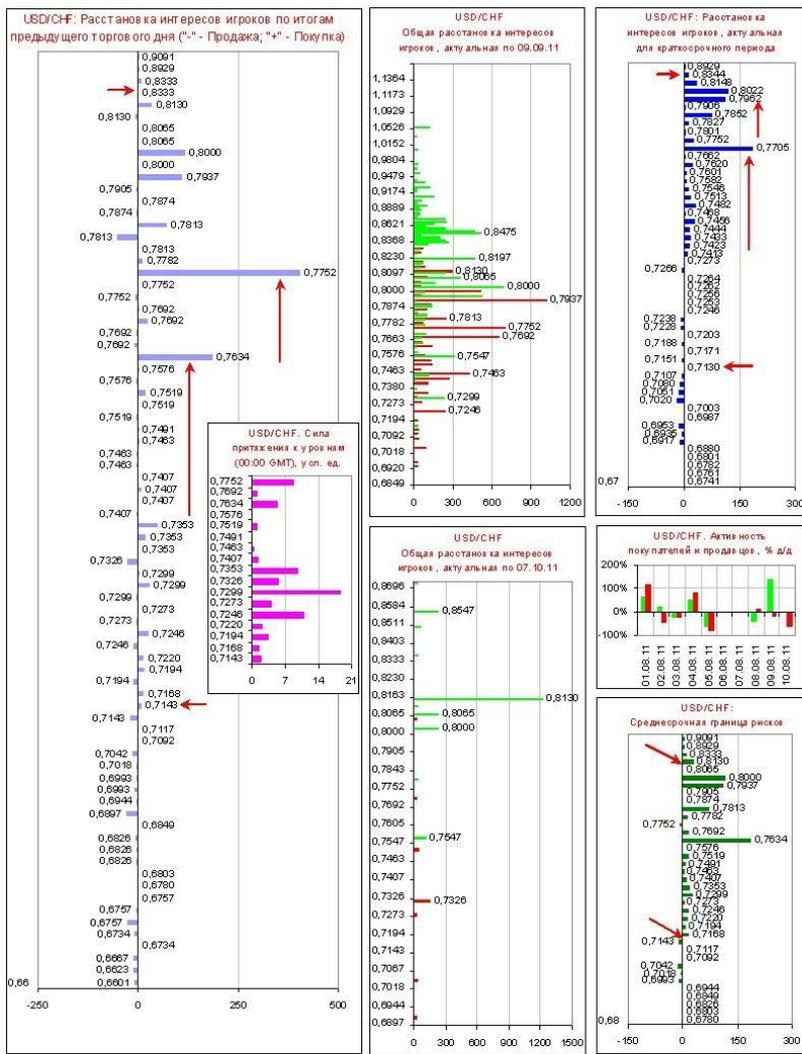


Анализ стратегий от 08.09.11.

По итогам экспирации 05.08.11 авторский индикатор границы рисков указывал на ожидание движения вверх. Октябрьская схема носила явно повышательный характер. Игроки заполняли торговый диапазон до уровня **0,8333**. При этом риск для таких случаев (0,7576 (0,7463) - 0,0500) необходимо было продолжать учитывать.

Следующие схемы можно оценить самостоятельно...





Примечание: в данном примере автор намеренно (с целью упрощения) не обращался к краткосрочным поддержкам и сопротивлениям, которые указывает ежедневно.