

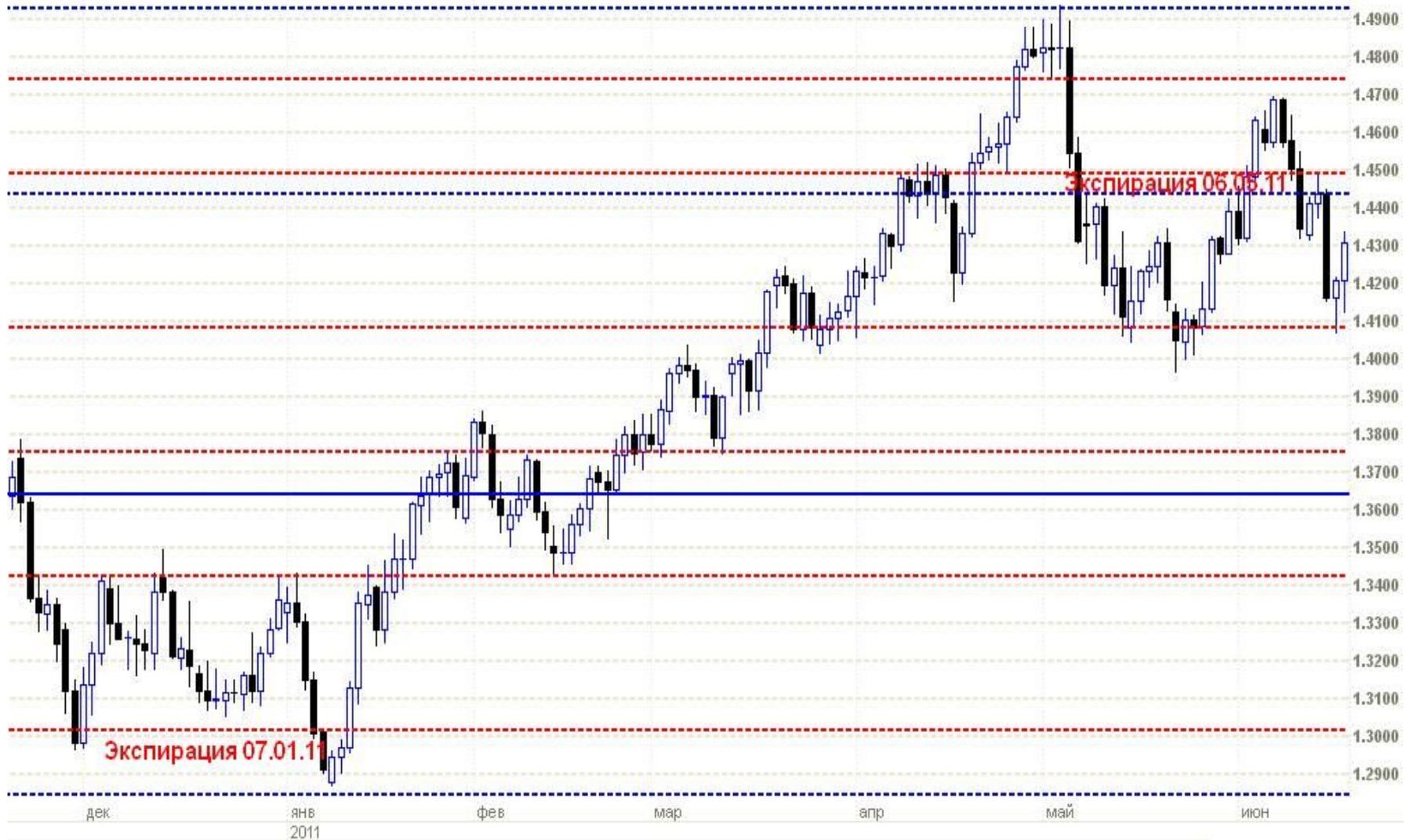
**Финансовый рынок  
как управляемая система:  
элементы управления,  
оценка рисков и нетрадиционные  
методы прогнозирования**

# Основные используемые понятия

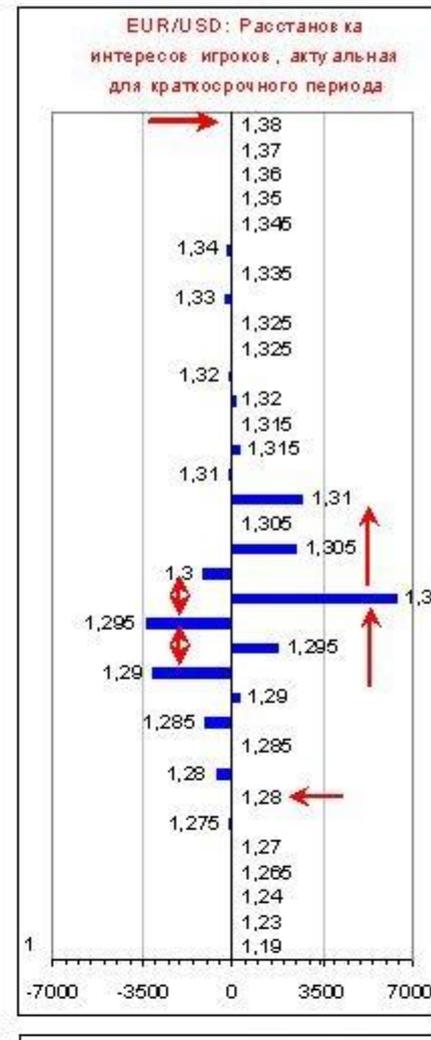
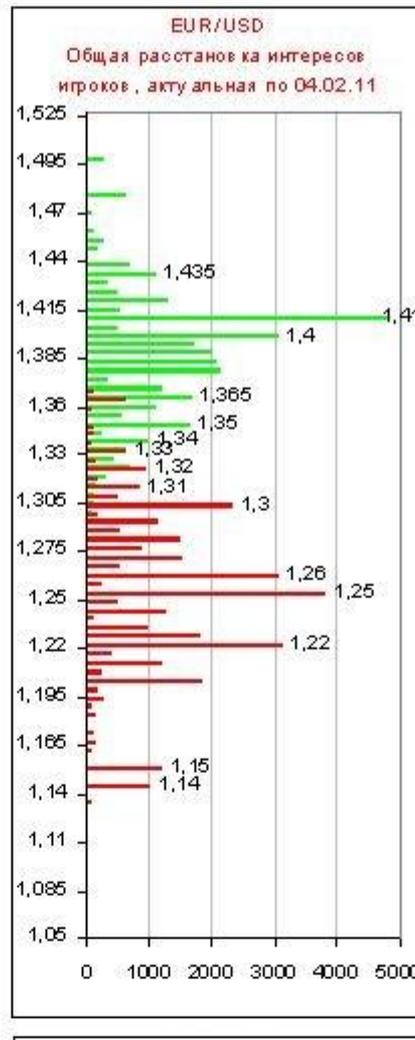
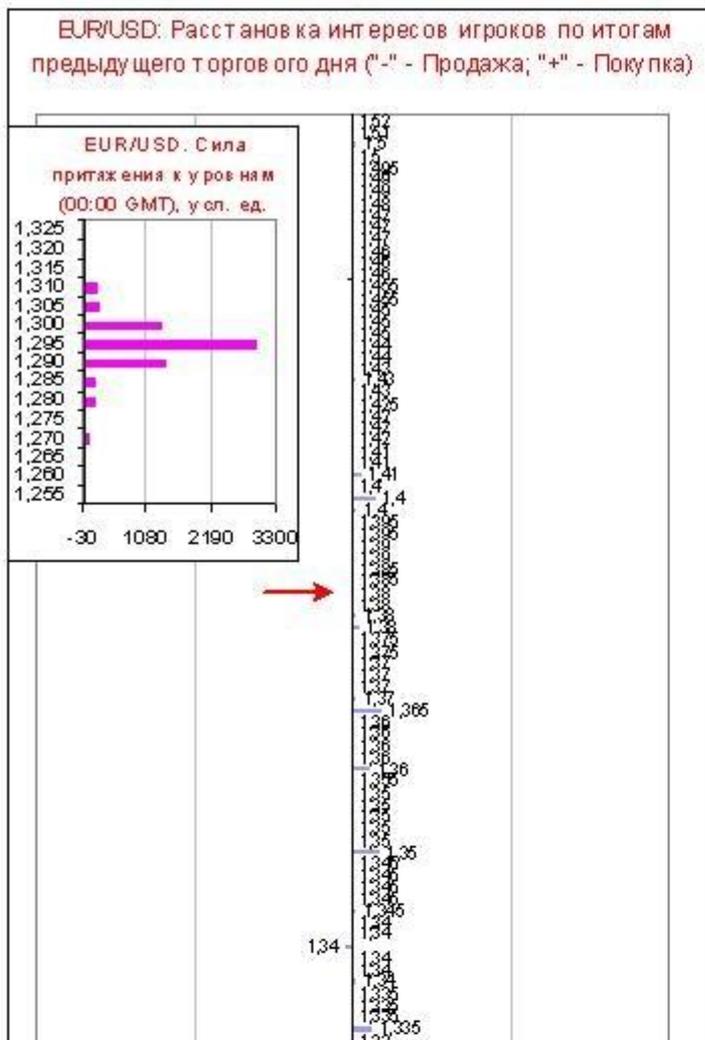


- **Ценовой уровень (страйк).**
- **Диапазон проторговывания уровня (страйка).**
- **Краткосрочный диапазон неопределенности.**
- **Среднесрочная граница рисков.**
- **Диапазоны повышательных и понижательных рисков.**
- **Сильные ценовые уровни.**
- **Ценовые диапазоны, расположенные между сильными ценовыми уровнями.**
- **Диапазоны защит.**
- **Края рынка, где заканчиваются обоюдные интересы продавцов и покупателей.**

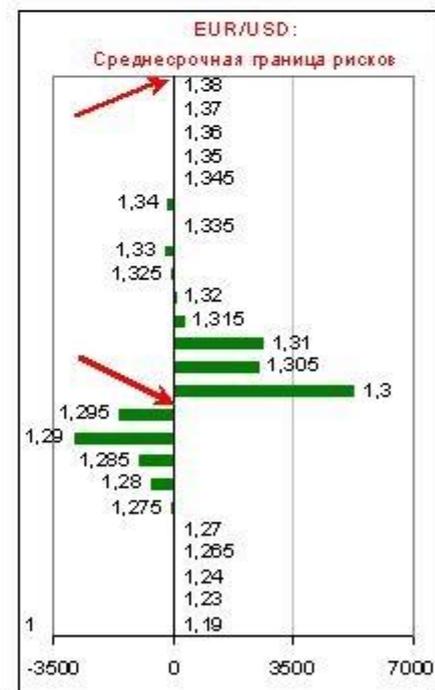
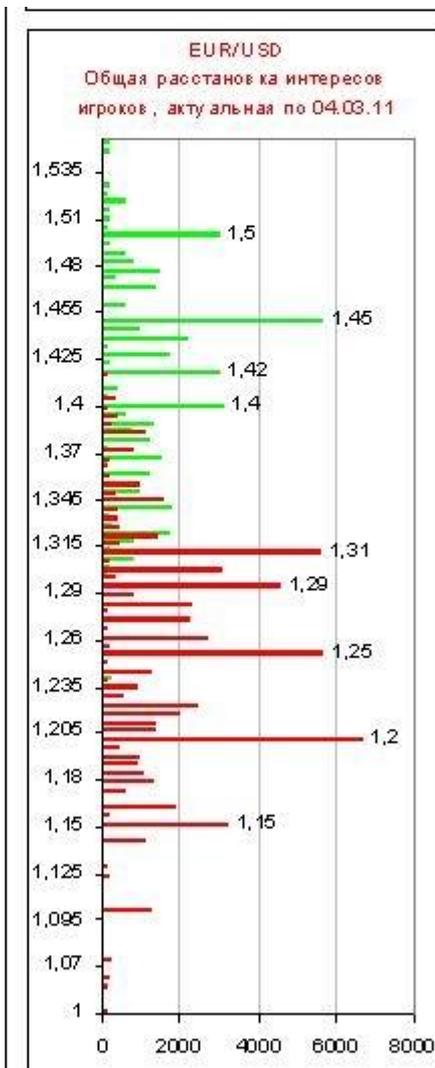
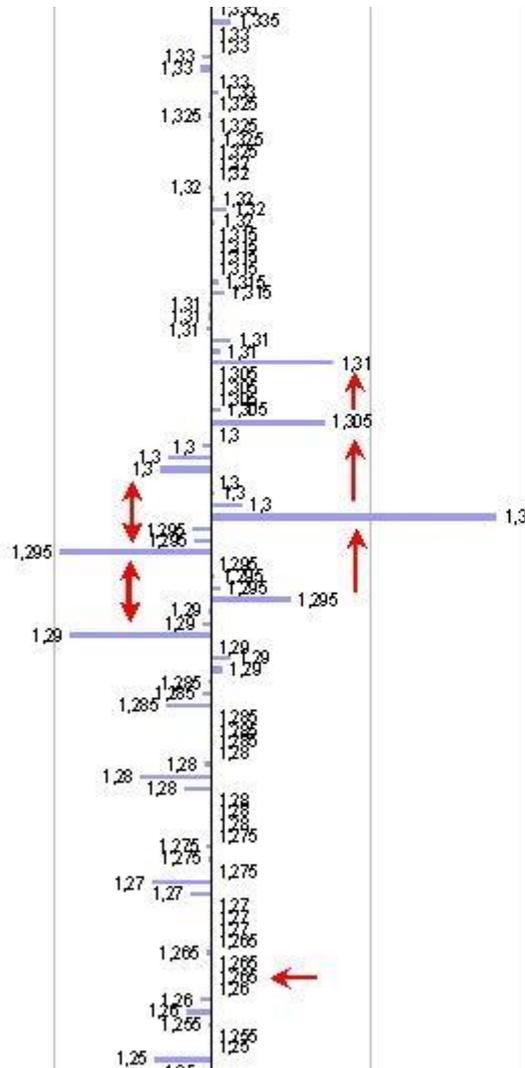
## Восходящий тренд 10.01.11 – 04.05.11



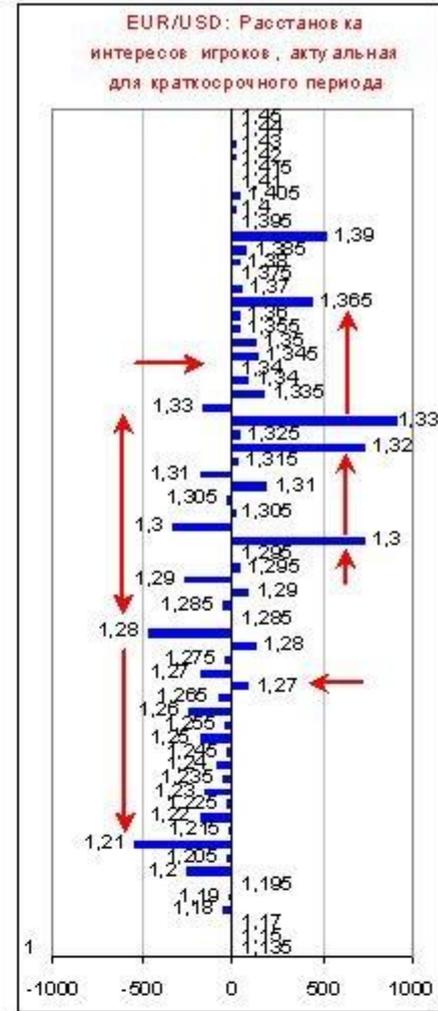
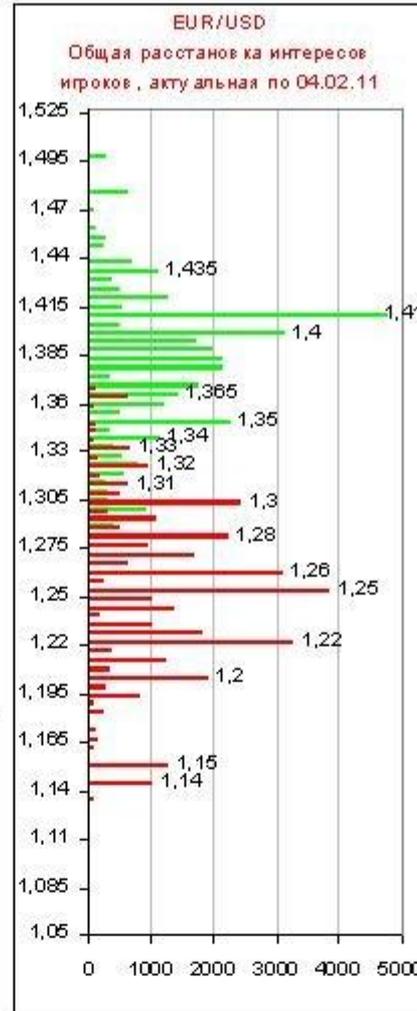
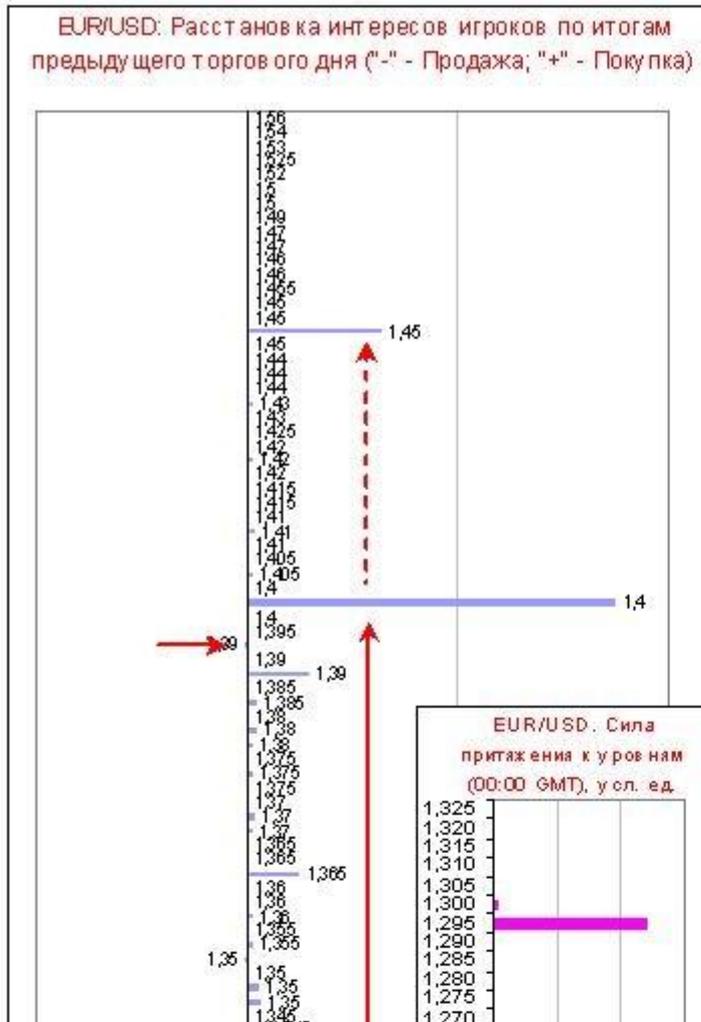
# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (10.01.11)



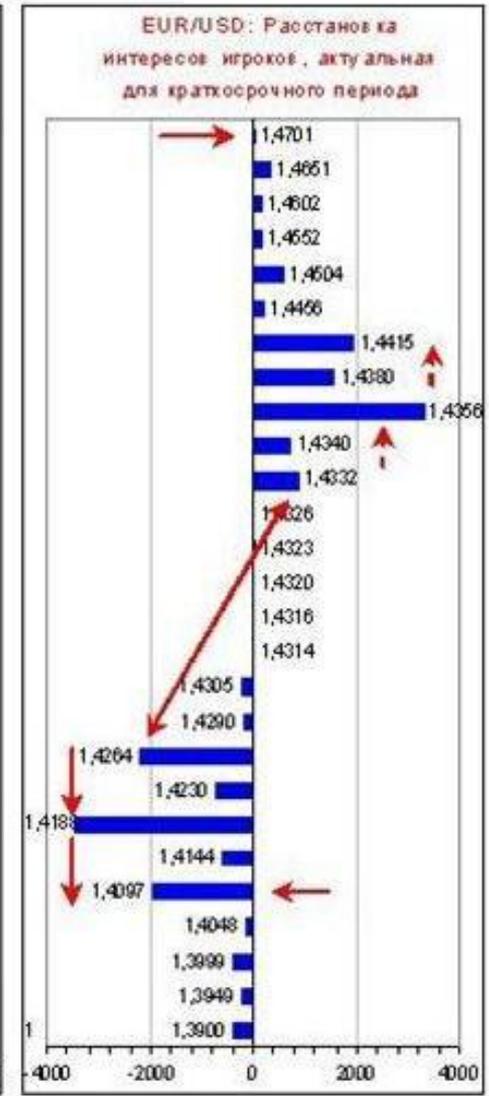
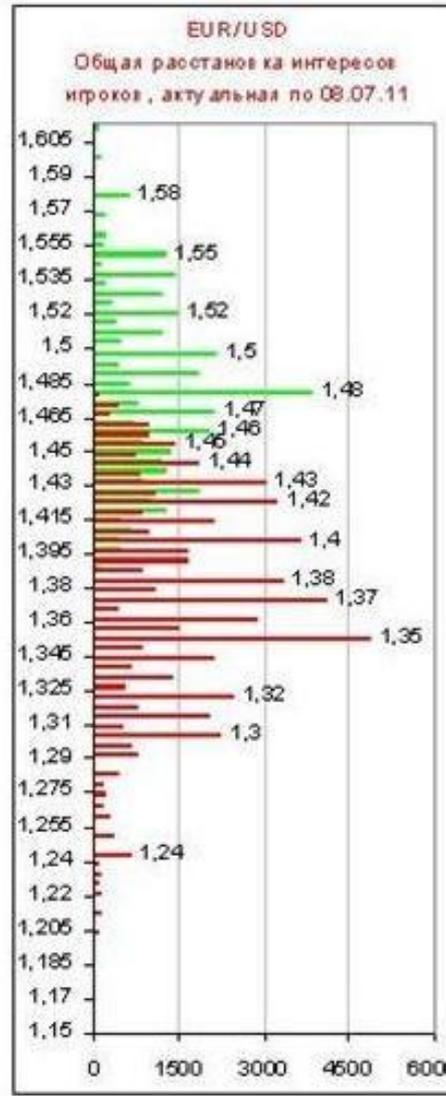
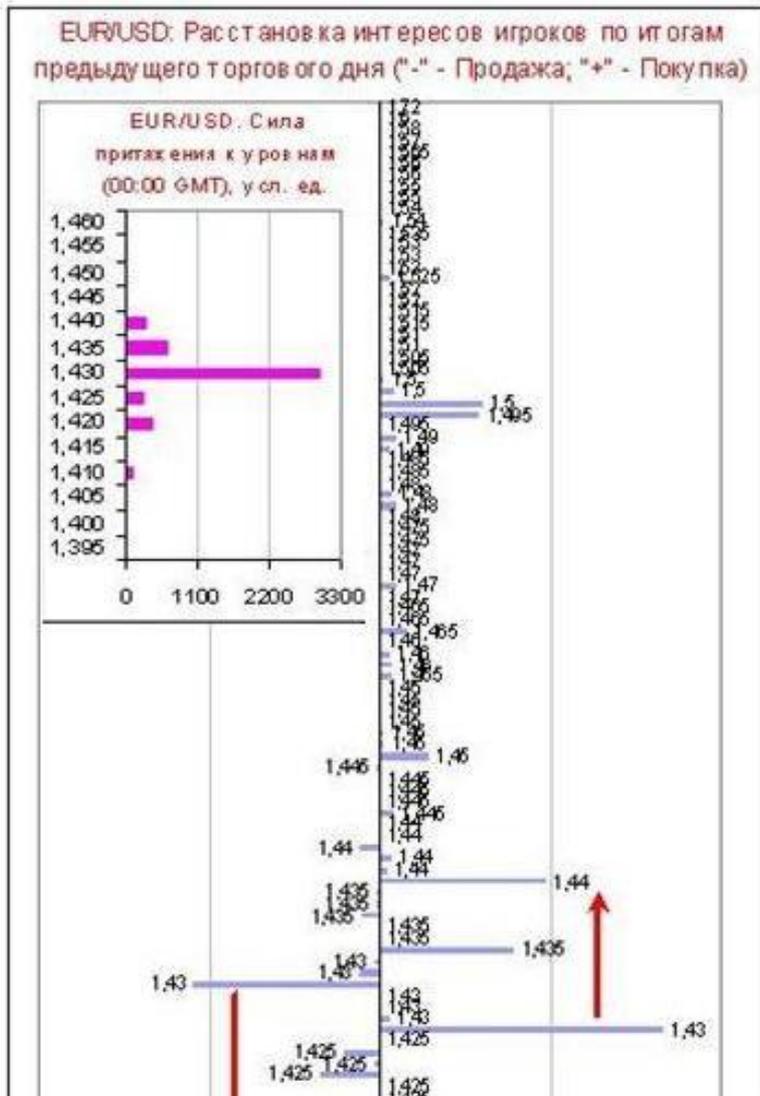
# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (10.01.11) (продолжение)



# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (11.01.11)



# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (08.07.11)





#### Особенность дня:

- экспирация валютных опционных контрактов.

**Фундаментальное обоснование усиления волатильности:**  
публикация ежемесячных данных по рынку труда США.

#### Информационный фон:

- критика политики дешевых денег со стороны членов FOMC;  
- идея о приостановлении дальнейшего повышения ставок в Китае.

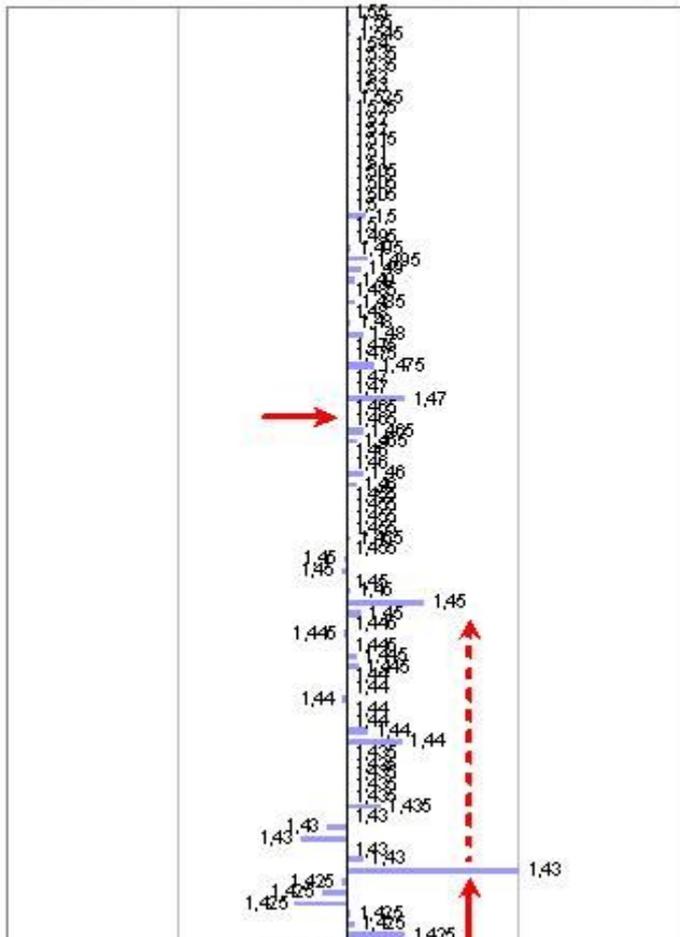
#### Распространители информации:

JPMorgan Chase & Co., HSBC Holdings Plc, Goldman Sachs Group Inc. и Bank of America Merrill Lynch.

□ рост USD, снижение EUR/USD.

# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (11.07.11)

EUR/USD: Расстановка интересов игроков по итогам предыдущего торгового дня ("-" - Продажа; "+" - Покупка)



### Особенность дня:

- уточнение системы после экспирации опционных контрактов..

EUR/USD: 11.07.11



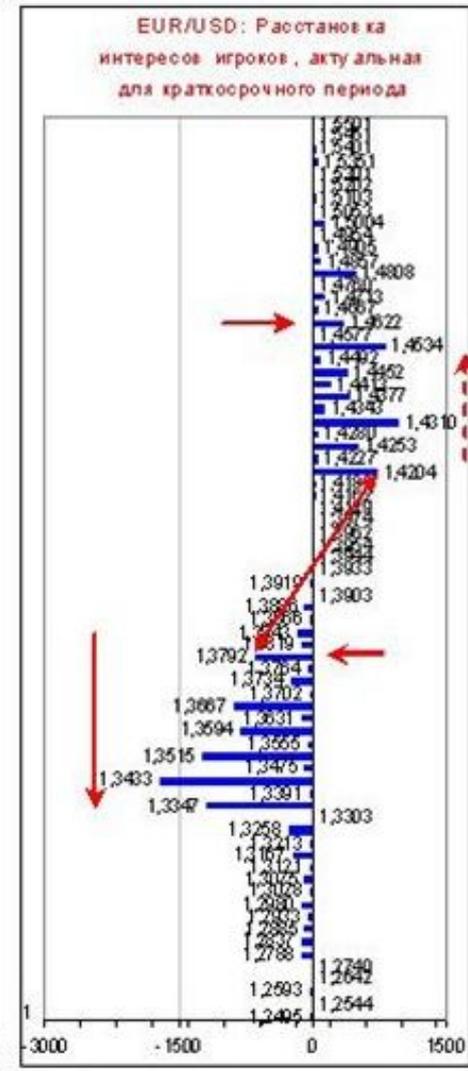
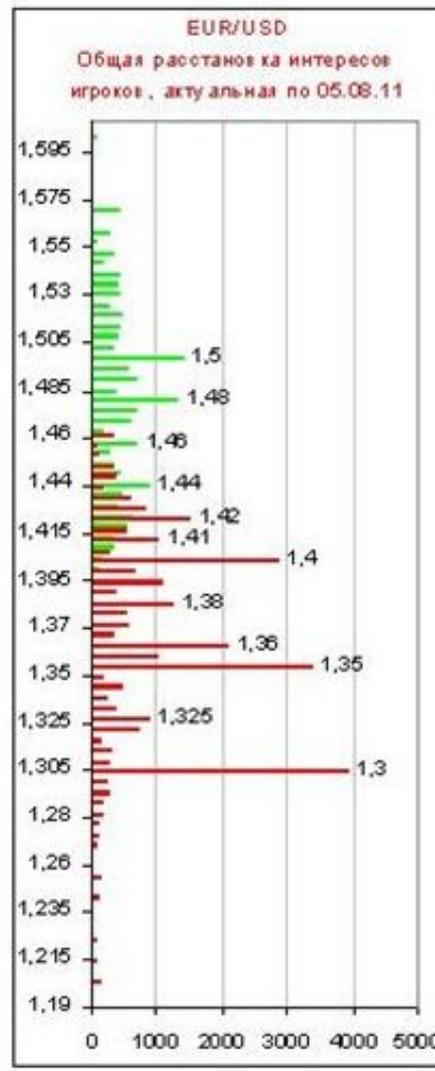
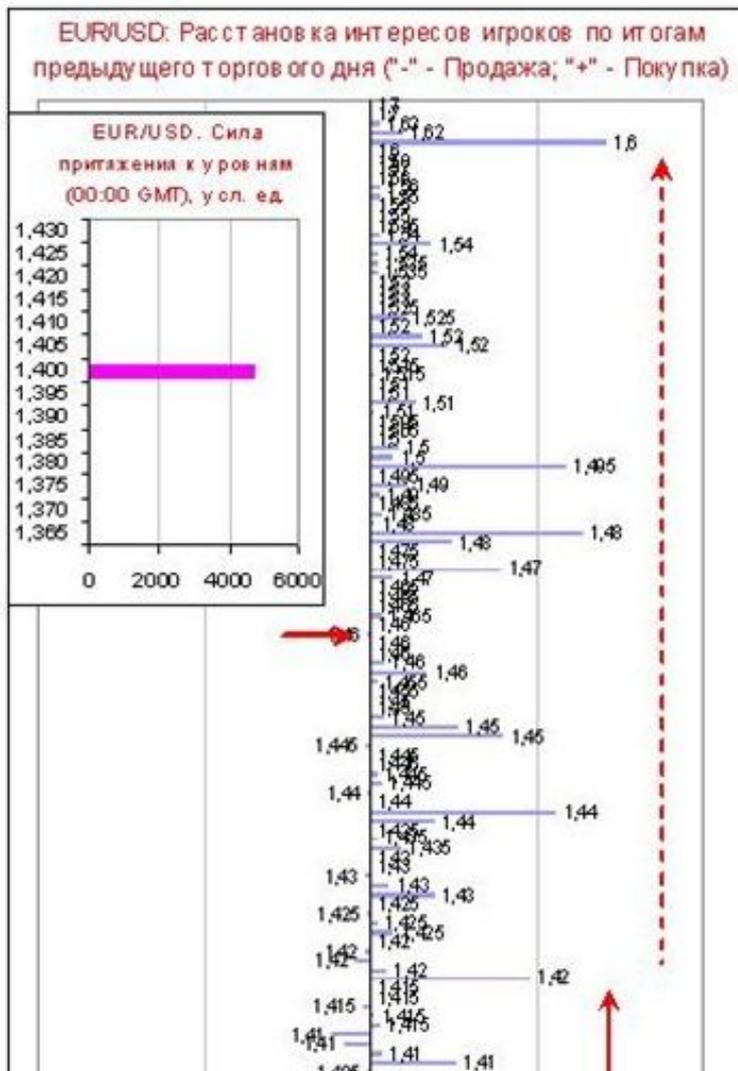
### Фундаментальное обоснование усиления волатильности:

1. Отчет по занятости в США в пятницу оказался слабым.
2. Вышли негативные данные по инфляции в Китае.
3. Акцент на теме долговых проблем Еврозоны.

### Информационный фон:

Из сообщений прессы: «Для доллара худшее, похоже, закончено... Лучшие валютные аналитики говорят, что 12%-ое снижение доллара за последний год подходит к завершению на фоне углубления европейского долгового кризиса... Хедж-фонды и другие крупные спекулянты теперь не ставят на крах доллара...».

# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (12.07.11)



EUR/USD: 12.07.11



**Информационный фон:**  
 - ограничение коротких продаж на европейском фондовом рынке  
 - ограничение коротких продаж на европейском фондовом рынке.

**объективный ориентир Stop Loss**



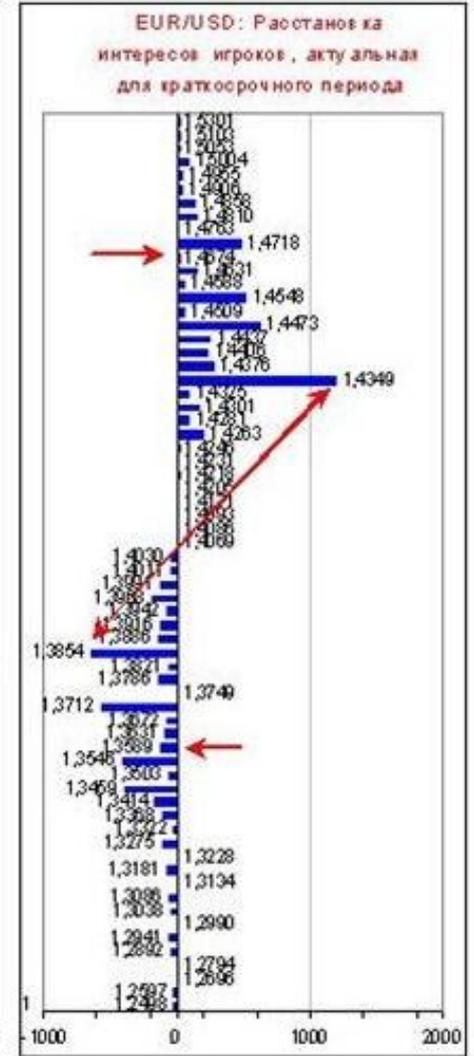
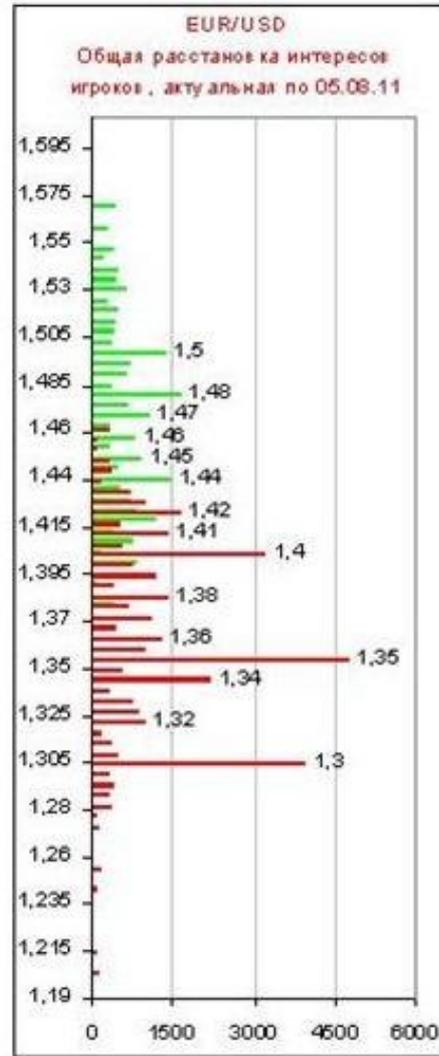
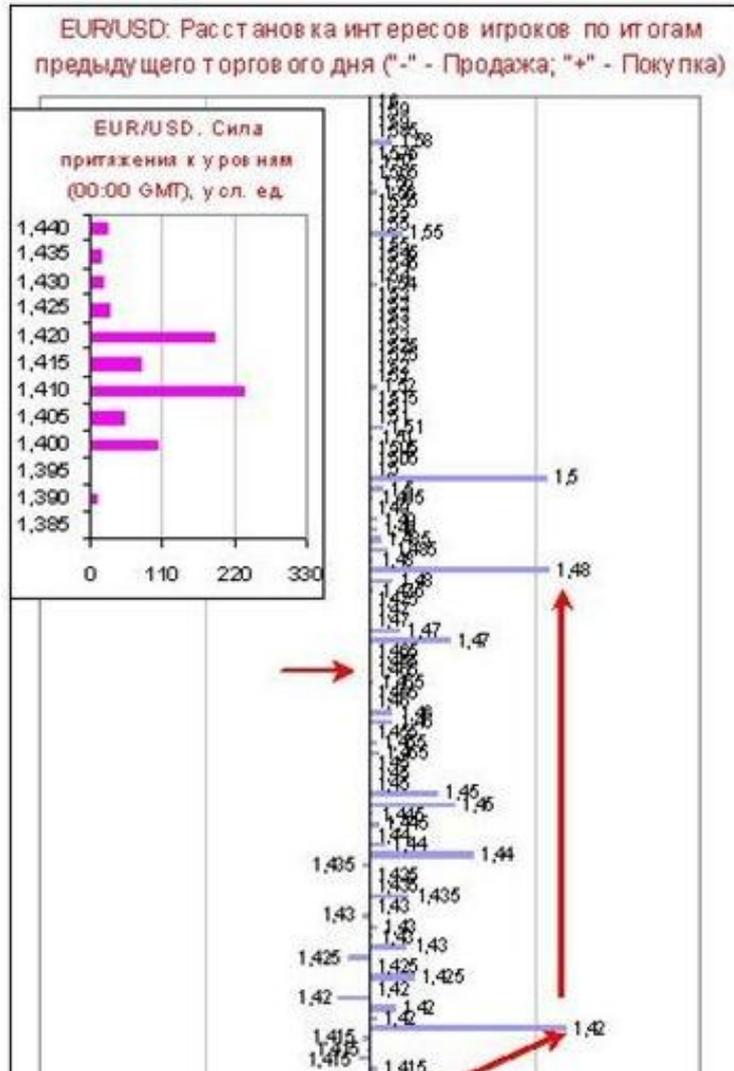
EUR/USD: 13.07.11



**Информационный фон:**

Судя по ожиданиям на фондовом рынке, игроки нацеливались на падение, что благоволило бы USD. Однако это не входило в планы ФРС США. Фондовые индексы и валюты были перенаправлены до пятницы, когда ожидалось экстренное заседание лидеров ЕС. От ФРС США с обещаниями выступил Б. Бернанке.

# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (14.07.11)



EUR/USD: 14.07.11



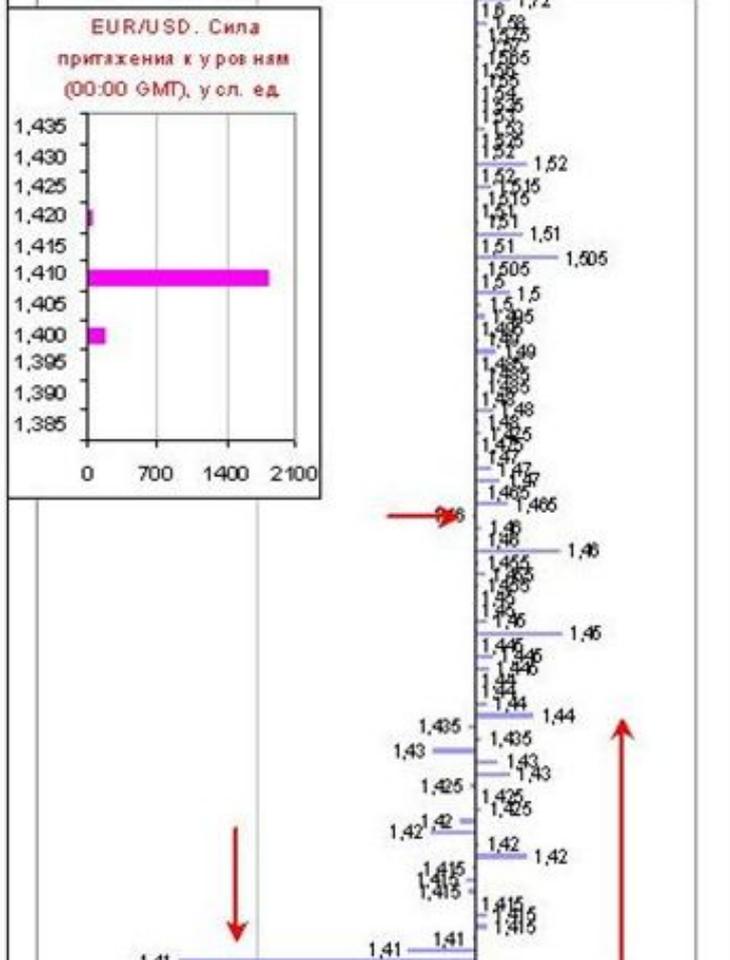
**Информационный фон:**

Б. Бернанке расшевелил рыночную толпу. Подкормил фондовый рынок обещанием применить «дополнительные инструменты для поддержания экономики» и сохранять «низкие процентные ставки в течение продолжительного периода». Однако всплеск положительных эмоций на фондовом рынке угас быстро, а параллельно угасла и идея роста «аппетита к риску» на валютном рынке.

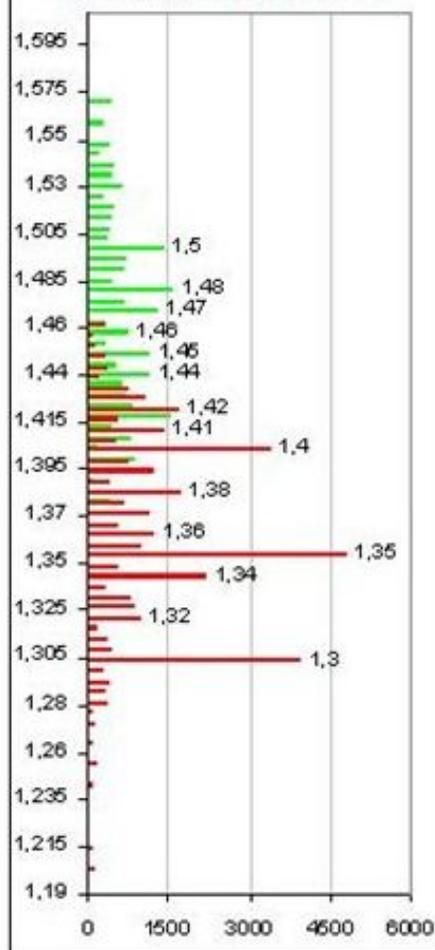
# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (15.07.11)



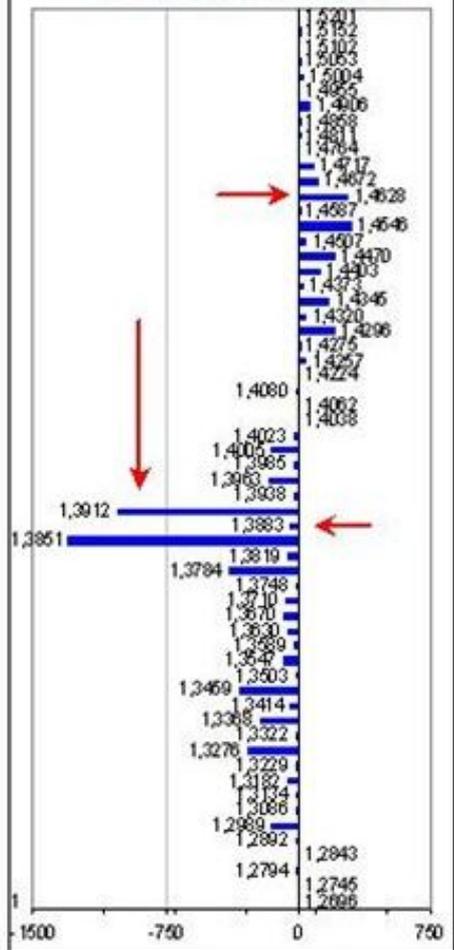
EUR/USD: Расстановка интересов игроков по итогам предыдущего торгового дня ("-" - Продажа, "+" - Покупка)



EUR/USD  
Общая расстановка интересов игроков, актуальная по 05.08.11



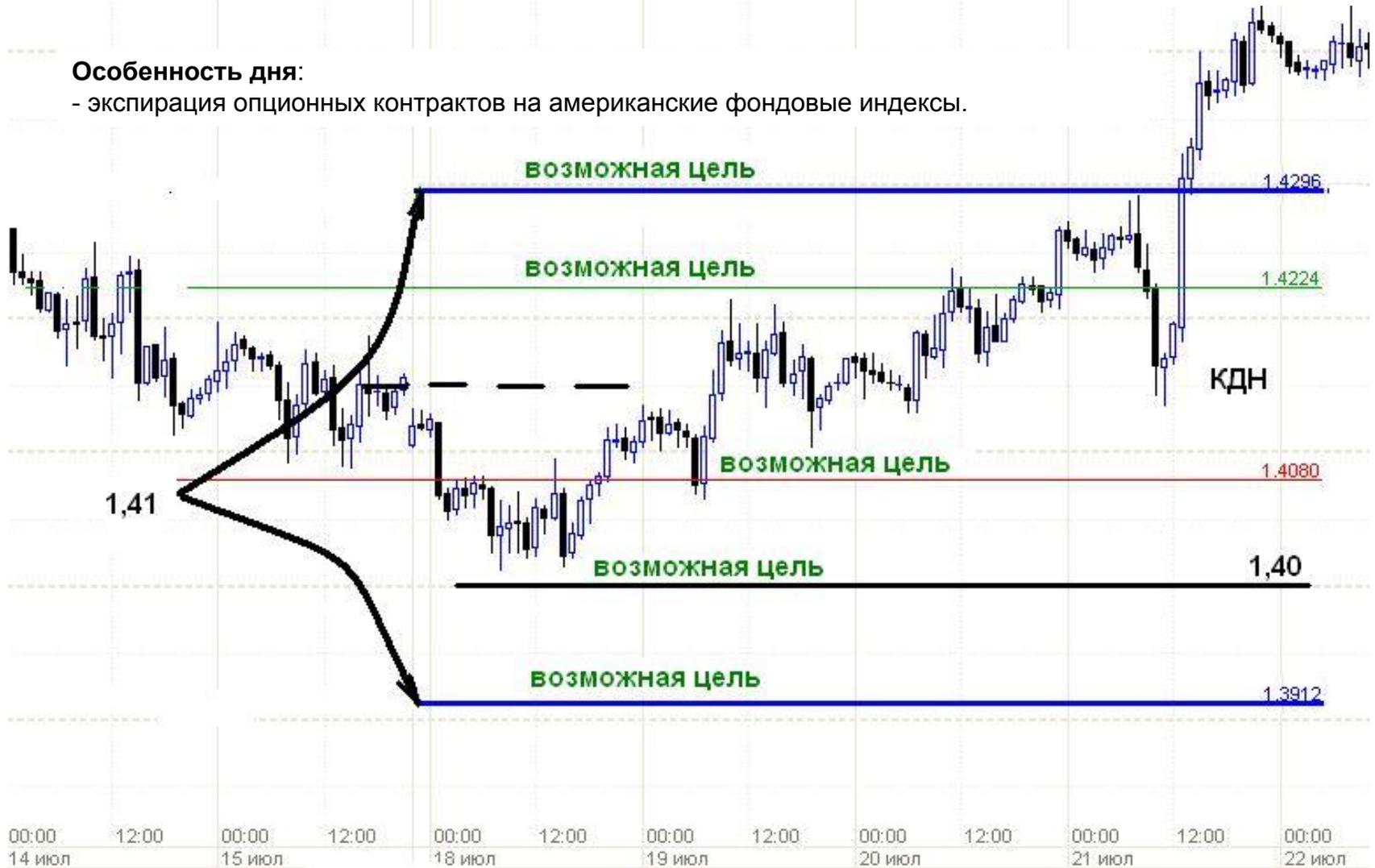
EUR/USD: Расстановка интересов игроков, актуальная для краткосрочного периода



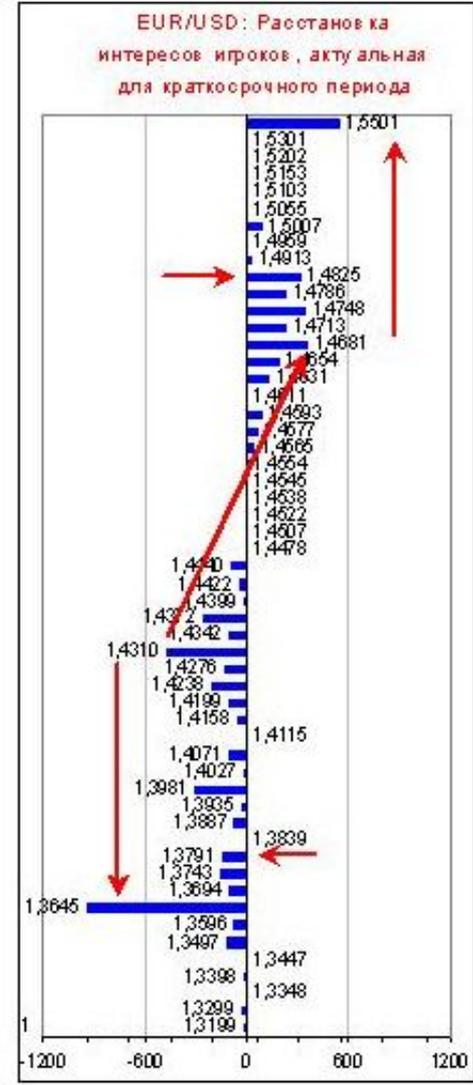
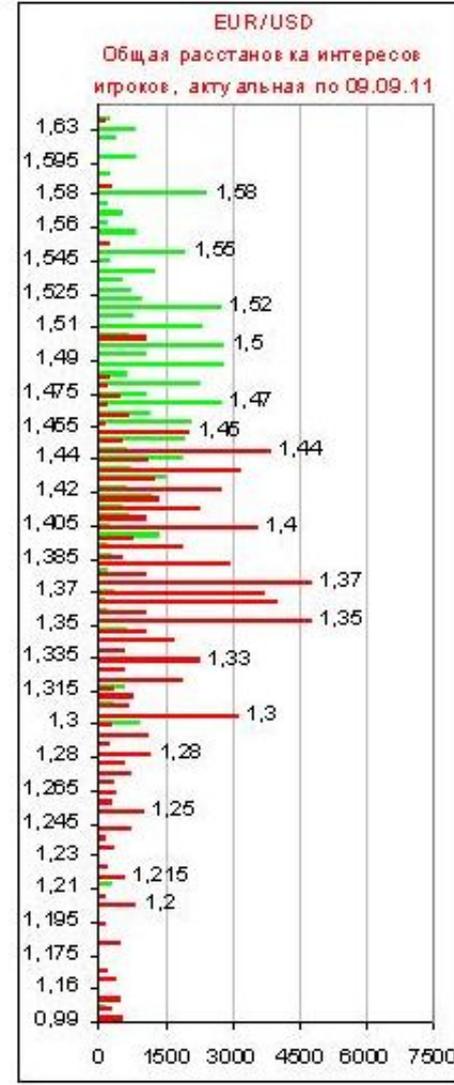
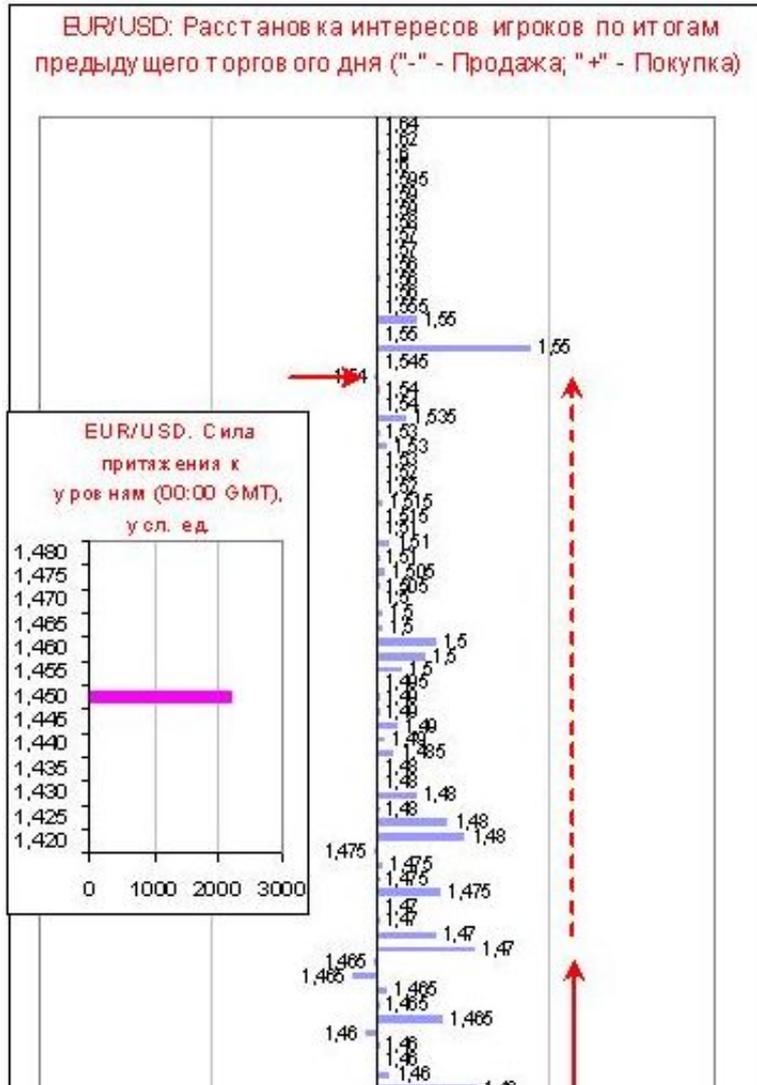
EUR/USD: 15.07.11

**Особенность дня:**

- экспирация опционных контрактов на американские фондовые индексы.



# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (30.08.11)



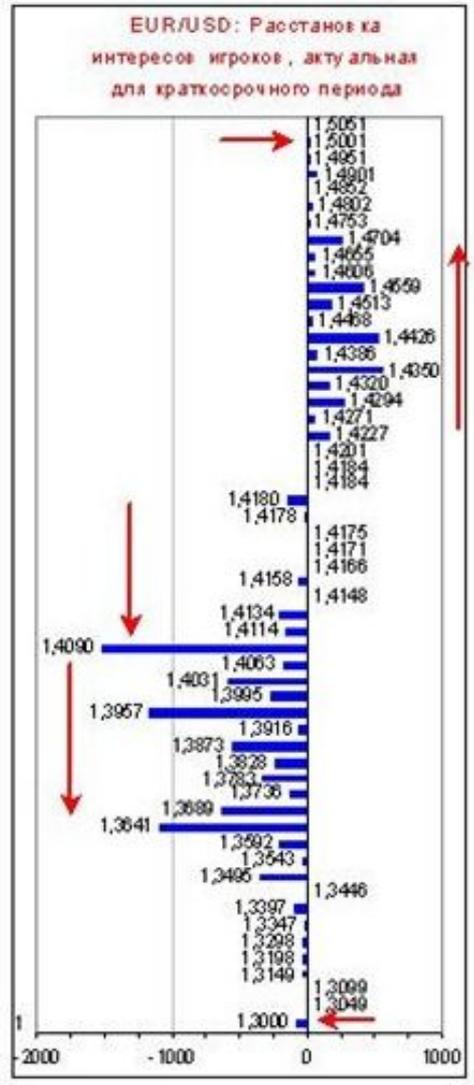
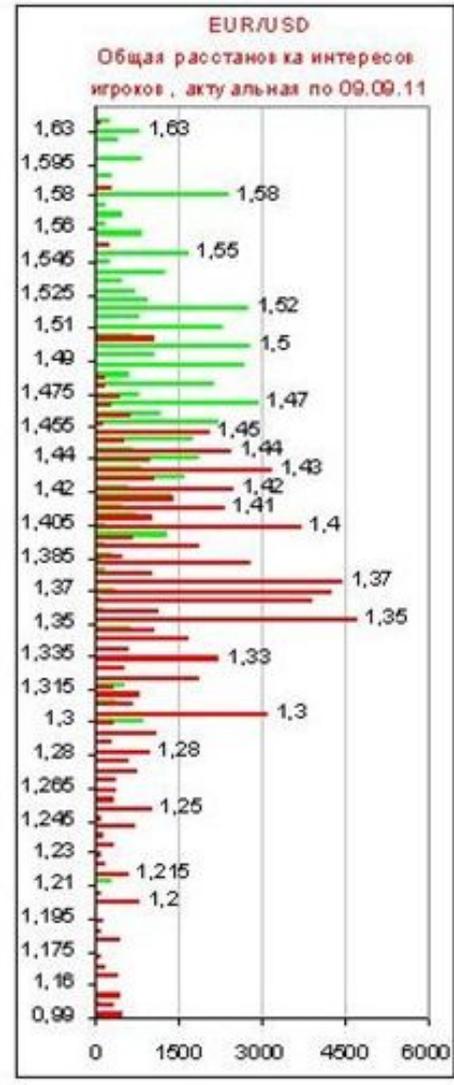
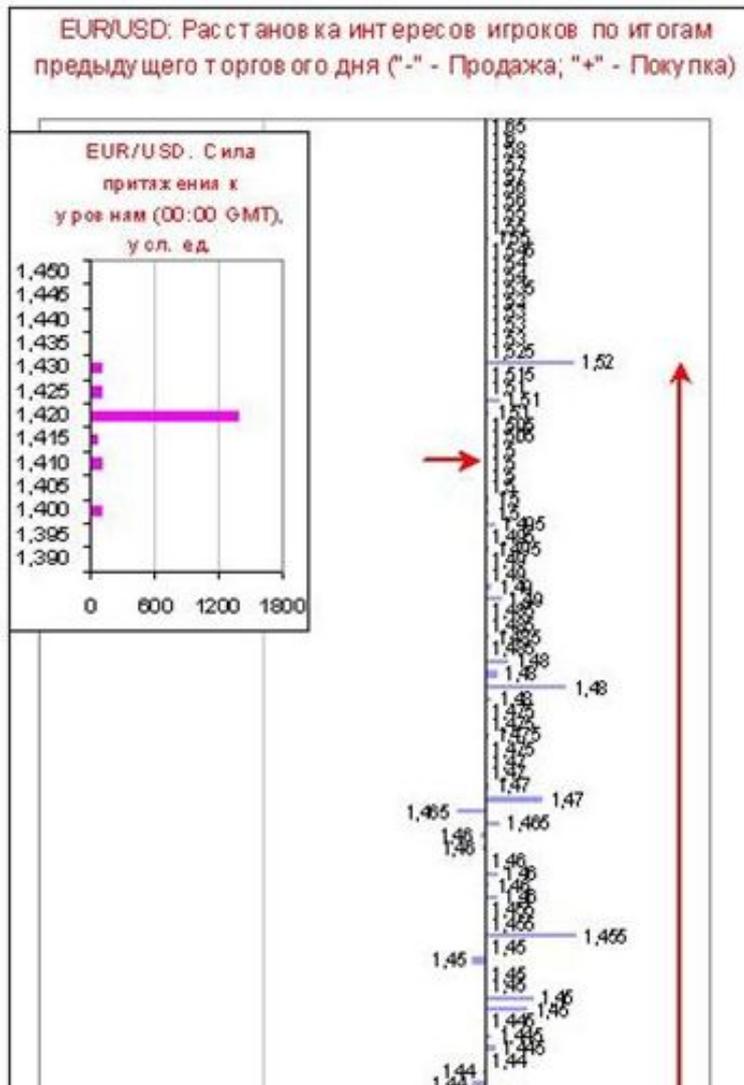
EUR/USD: 30.08.11



**Информационный фон:**

Макроэкономическая статистика сегодня щедра для продавцов. Едва ли не все опубликованные индексы в отношении экономических настроений в Евроне «рухнули».

# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (06.09.11)



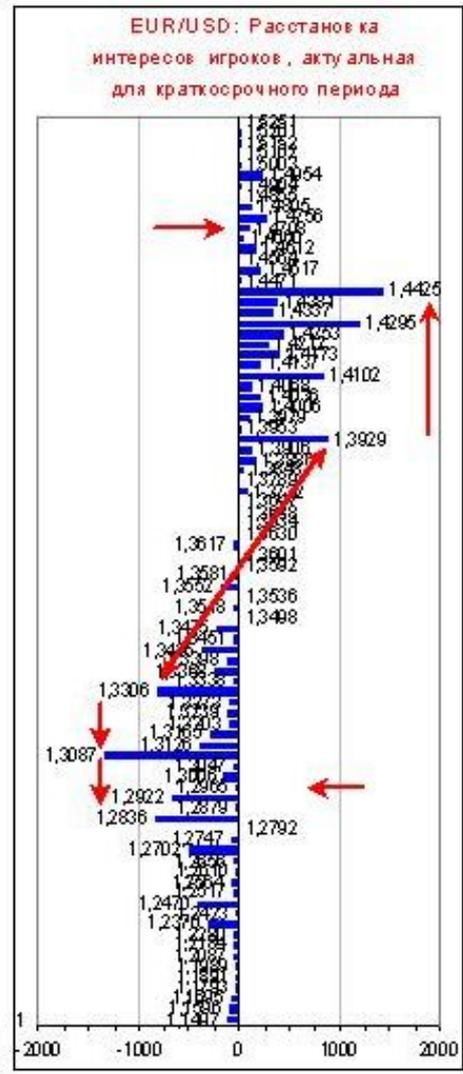
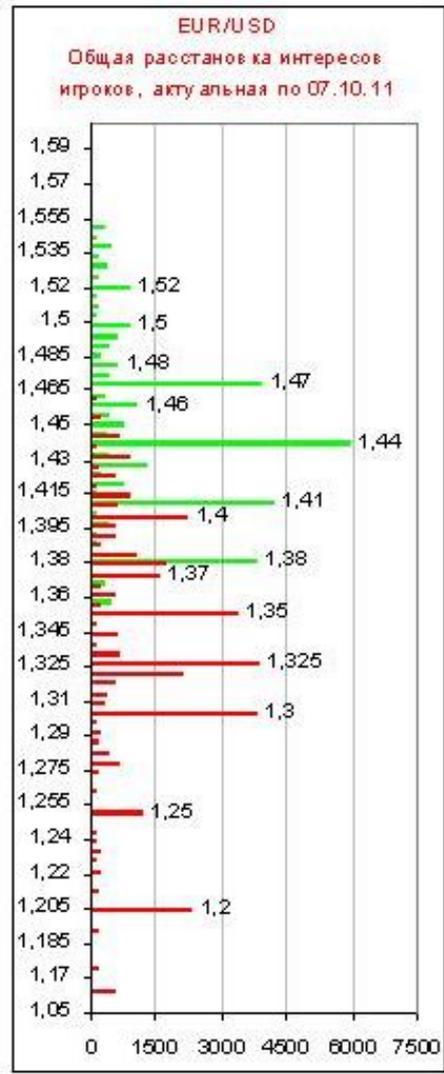
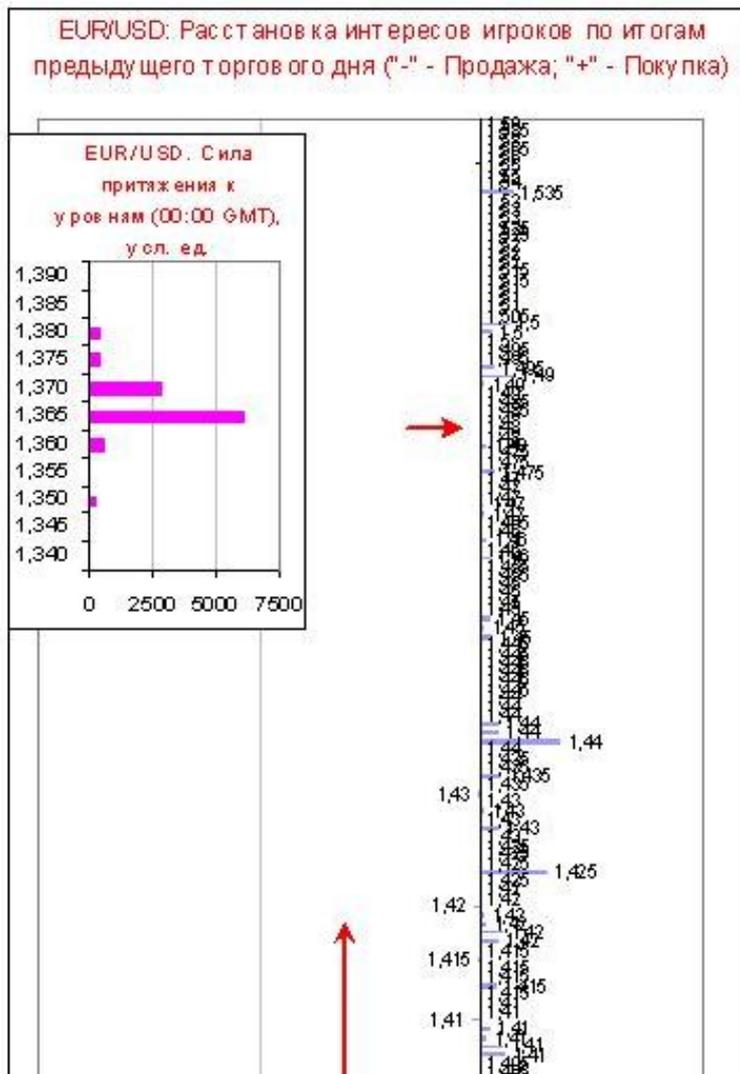
EUR/USD: 06.09.11



**Особенность дня:**

Тонкость рынка в связи с празднованием Дня Труда в США и Канаде.

# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (12.09.11)



EUR/USD: 12.09.11

**Особенность дня:**

- закрытие сентябрьских опционных контрактов на валютные фьючерсы в пятницу; система рынка принципиально изменилась.

**- Информационный фон:**

- раскручивание идеи QE-III.



08.09

09.09

12.09

13.09

14.09

15.09

16.09

19.09

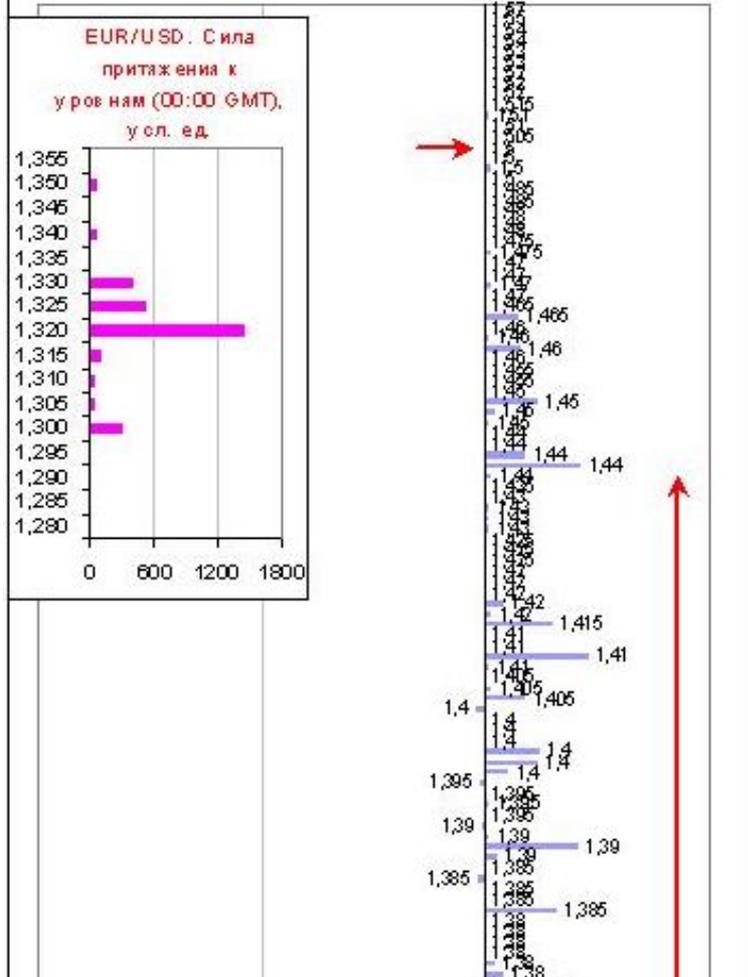
20.09

21.09

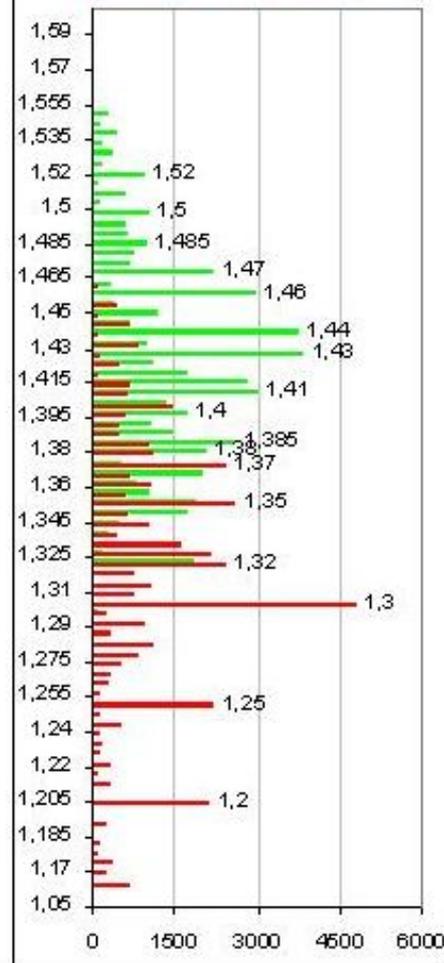
Сентябрь 2011

# EUR/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (04.10.11)

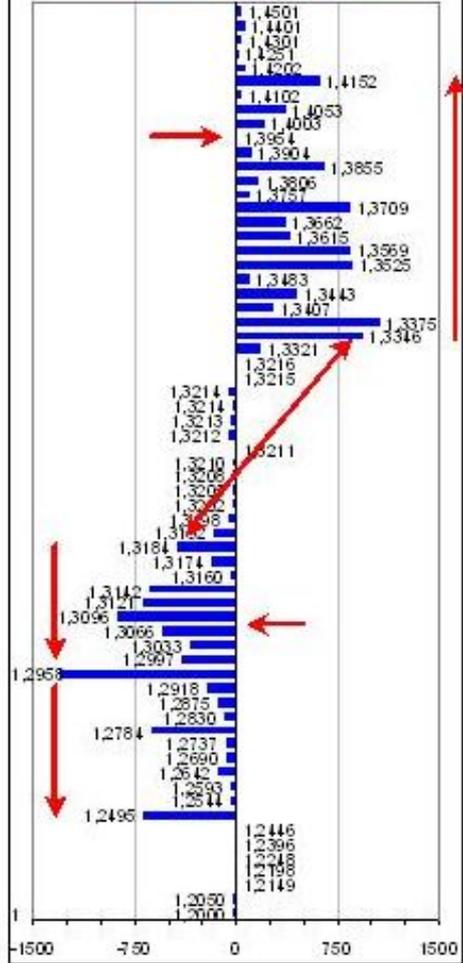
EUR/USD: Расстановка интересов игроков по итогам предыдущего торгового дня ("-" - Продажа; "+" - Покупка)



EUR/USD  
Общая расстановка интересов игроков, актуальная по 07.10.11



EUR/USD: Расстановка интересов игроков, актуальная для краткосрочного периода



EUR/USD: 04.10.11



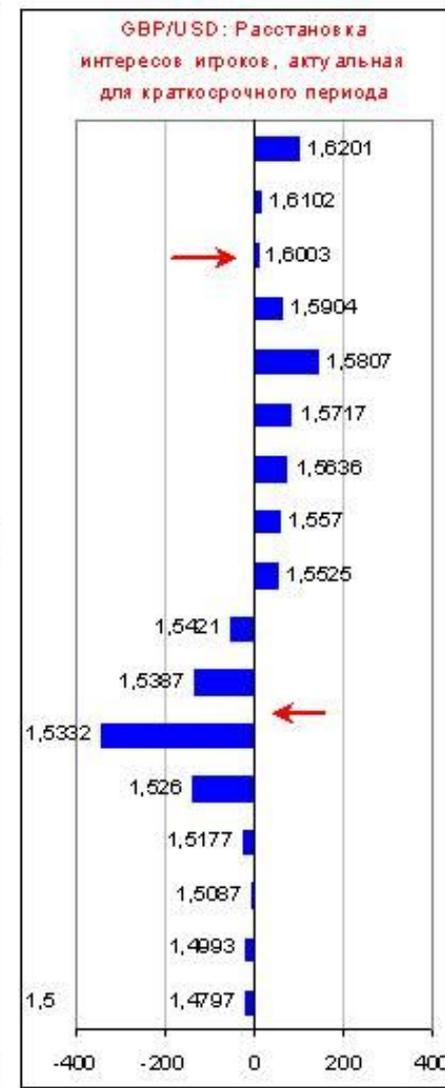
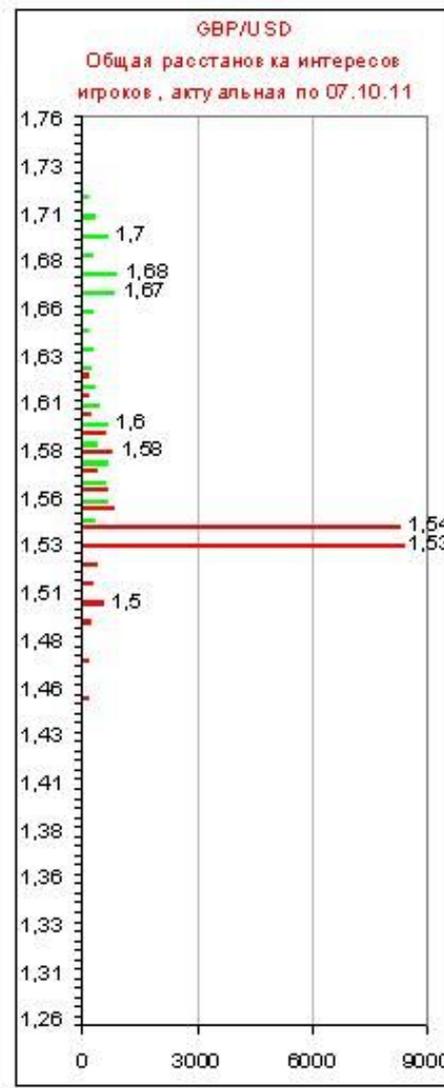
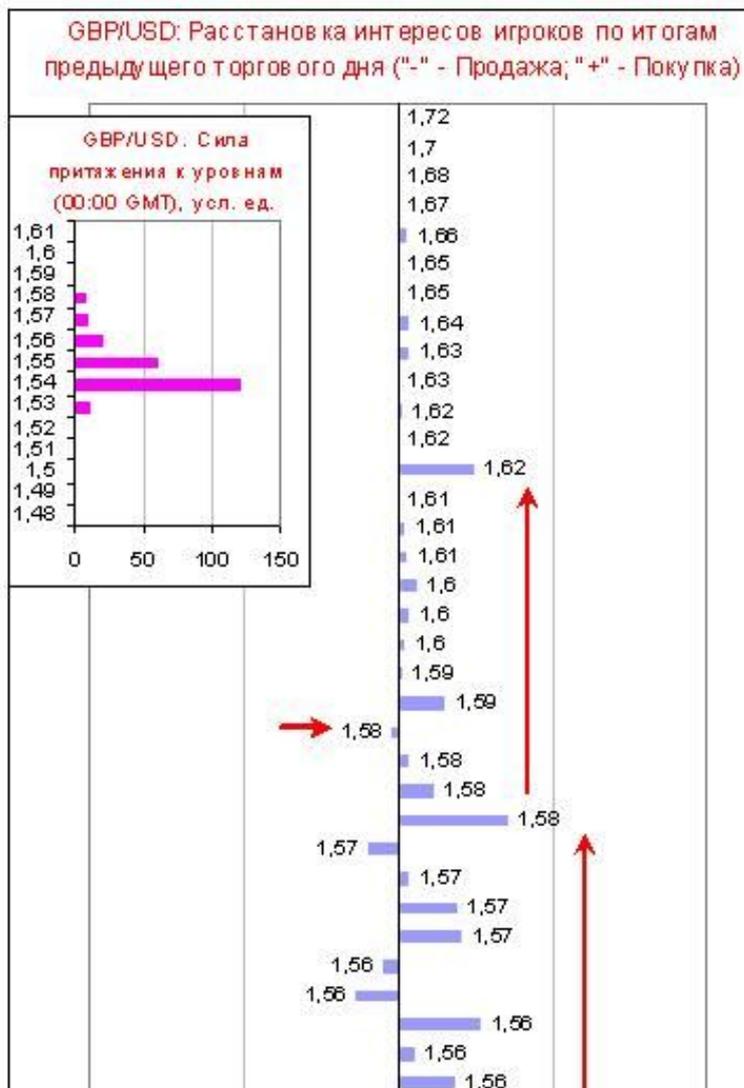
**Особенность дня:**

- индекс USD достиг области сильного сопротивления.

**Информационный фон:**

- ожидание встречи министров финансов стран ЕС;
  - ожидание выступления главы ФРС США Б. Бернанке.
- Активный участник рынка:**  
Bank of America (организация падения S&P500 к важной поддержке).

# GBP/USD: Анализ стратегий крупнейших игроков (04.10.11)



GBP/USD: 04.10.11





USD/CAD: 04.10.11

ориентир Stop Loss

1,0612

1,0519

1,0526 - ЗАЩИТА

1,0526

1 цель

КДН

1,0434

2 цель

3 цель

среднесрочная граница рисков - уровень 1,0204

03.10  
ОКТ 2011

04.10

05.10

06.10

07.10

10.10

11.10

12.10

13.10

14.10



# EUR/USD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# EUR/USD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# GBP/USD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# GBP/USD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# AUD/USD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# AUD/USD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# USD/CAD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



FIBO GROUP



# USD/CAD: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# USD/CHF: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# USD/CHF: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# USD/JPY: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры



# USD/JPY: 15.03.12 – 16.03.12. Внутривневные ориентиры

