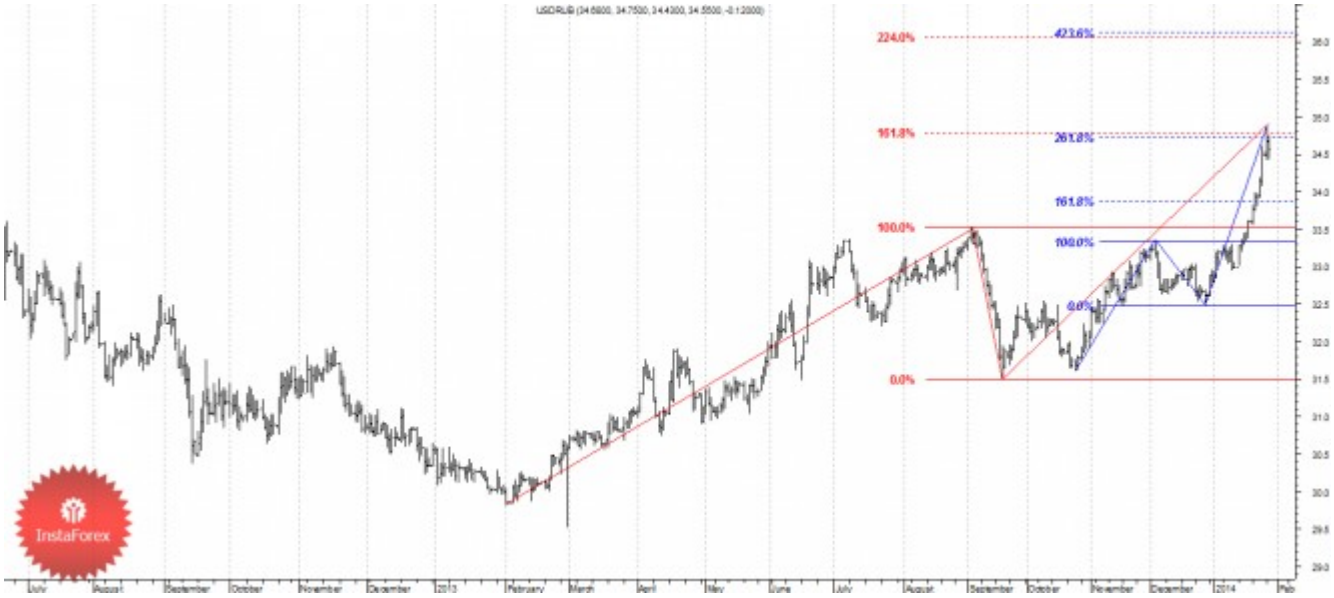
Пристальное внимание к рублю накануне заседания Комитета открытого рынка ФРС понятно. После тех неудач, которые поджидали российскую валюту в конце недели к 24 января, решение о сокращении масштабов программы количественного смягчения может усугубить ситуацию и привести к дальнейшей девальвации «деревянного».

Отток дешевой ликвидности с развивающихся рынков является главным драйвером падения курсов валют этих государств. Рубль – далеко не исключение, а, скорее, правило, ведь истории с аргентинским песо и турецкой лирой широко известны. Девальвация денежной единицы южноамериканской страны составляет около 17% и обусловлена не только ожиданиями решения ФРС, но и действиями суверенного Центробанка, решившего отказаться от пагубной привычки распродавать золотовалютные резервы с целью поддержания курса песо и либерализовать режим функционирования валютного рынка.

Не правда ли, очень похоже на ситуацию в России, где Центральный банк также ослаблял хватку, все меньше и меньше участвуя в процессе курсообразования рубля. Однако столь серьезное ослабление «деревянного», по-видимому, не входило в планы отечественного регулятора, который приступил к активным действиям после того, как спекулянты стали тестировать верхнюю границу бивалютного коридора. По приблизительным оценкам Банк России трижды в течение 27 января вступал в бой, израсходовав для поддержания курса рубля около $1 млрд.

Наблюдая за столь серьезным сопротивлением со стороны Центробанка, к покупкам подключились экспортеры, желающие реализовать выручку по выгодному курсу, в результате чего пары USD/RUB и EUR/RUB вошли в небольшую коррекцию. И здесь Банк России не одинок: например, турецкий регулятор также активно препятствует ослаблению лиры, которое может спровоцировать увеличение инфляционных ожиданий и рост цен.

Технически котировки USD/RUB подошли к важному уровню сопротивления, без преодоления которого продолжение восходящего тренда невозможно.



На дневном графике синхронно взаимодействуют дочерняя, выделенная синим цветом, и материнская, обозначенная красным, модели. Значимость текущего уровня сопротивления подтверждается наличием целевых ориентиров по обоим паттернам. Так в качестве таргета по первому выступает отметка 34,75 (261,8%), по второму – 34,78 (161,8%). В случае прорыва, инициированного, вероятнее всего, решением ФРС о сворачивании американского QE, покупатели вполне способны двинуться выше в направлении 36,1. В любом случае, пока котировки пары находятся выше отметки 33,9 (161,8% по дочернемуAB=CD), настрой остается «бычьим», что создает возможности для лонгов на откатах.



На часовом графике зоны предыдущих покупок выступают в качестве краткосрочного сопротивления. Интерес инвесторов к продажам «деревянного» велик в областях 34,35-34,42 (1) и 34,15-34,25 (1). Первая приблизительно соответствует уровням 78,6-100% по паттерну Идеальной бабочки, нижняя граница второй лежит вблизи первоначального ориентира модели гармоничной торговли на 127,2%. В случае ее успешного преодоления рынок может направиться к 33,95 (161,8%), однако здесь ожидается повышенный спрос на американский доллар

Сопротивление расположено в зоне предыдущих распродаж (3) 34,74-34,84, прорыв которой активизирует паттерн AB=CD, таргетом по которому выступают отметки 34,97 (127,2%) и 35,12 (161,8%)

Аналитический обзор предоставлен компанией ИнстаФорекс (www.instaforex.com)