Пара евро/доллар не уходит от 1,32

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Пара евро/доллар США не уходит от 1,32, но торговать на ней всё равно можно. Вчера я участвовал в вебинаре Инвесткафе, на котором защитил идею о том, что на форекс можно торговать в нынешних условиях, а также представил свою стратегию торговли по аналитике.

Валютный рынок сейчас находится в условиях повышенной волатильности, которая делает будущее курсов мало предсказуемым, и поэтому многих пугают этой изменчивостью, влекущей к отсутствию трендов или их чрезмерному разнообразию. Но форекс имеет два важных преимущества перед другими рынками при повышенной волатильности: ликвидность и предсказуемость.

Особенность рынка форекс заключается в том, что в отличие от акций, на этой волатильности можно играть в долгосрочном периоде, потому что она предсказуема как управляемый хаос. Во-первых – форекс с объёмом 4,7 триллиона долларов в день более ликвиден, чем даже самая развитая нью-йоркская фондовая биржа с 0,5 триллиона долларов в день. Во-вторых – форекс постояннее, чем малоликвидные акции, которыми торгуют инсайдеры.

Валютный рынок не зависит от мнения отдельного трейдера или аналитика, в отличие от даже наиболее ликвидных акций. Например - самые популярные акции Apple, которыми компании по связям с инвесторами отлично управляют через журналистов и аналитиков. Это приводит к резким падениям, как, например, на этой неделе, когда все аналитики в один голос сказали, что акции вырастут на обратном выкупе. Ценные бумаги Apple действительно выросли, но только на день, а на следующий день последовало резкое падение, потому что обратный выкуп уменьшает рыночную капитализацию. В результате, фондовых инвесторов обобрали, в то время как на форекс по моей стратегии можно было сделать 17 прибыльных сделок при двух убыточных с чистой прибылью.

Форекс тоже обладает определённой асимметрией информации, и при торговле на форекс, конечно, необходимо учитывать время выхода макроэкономических показателей и их расхождение с консенсус-прогнозом. Но учитывать их влияние можно при помощи системного подхода, тогда как акции могут вести себя мало предсказуемо за счёт более низкой ликвидности.

В результате, форекс становится рынком самостоятельных трейдеров и профессоров, тогда как фондовый рынок – рынком портфельных инвесторов и инсайдеров.

Моя стратегия основывается на том, что при боковике возможны бай-лимиты и селл-стопы внизу диапазона, селл-лимиты и бай-стопы вверху диапазона. Микроструктура рынка учит, что крупные участники рынка обычно выставляют такие ордера около "круглых чисел" (1,310, 1,320, 1,330). В то же время необходимо отступать десяток пунктов от "круглых чисел" и их половинок (1,315, 1,325, 1,335).

При интервенциях центробанков такая стратегия малых прибылей (nickel and dime strategy) даёт максимальный результат как на прорывах диапазона, так и на флэте.

Особенность валютного "пола" заключается в том, что при падениях евро/франка Швейцарии к 1,20 или 1,205 начинаются безлимитные покупки евро, которые можно прогнозировать с вероятностью 100%. В то же время торговать на них можно исключительно посредством лимитных ордеров. Такая торговля даёт максимальный результат при повышенной волатильности. Тестирование стратегии дало более 1000 пунктов чистой прибыли только в марте.