

Почему иена падает?

Аналитик Альпари Михаил Крылов

Сокращение экспорта и дефицит торгового баланса заставляют центральный банк Японии вмешиваться на рынок для того, чтобы компании не бежали из Страны восходящего Солнца в поисках более дешёвой валюты. Важна не сама сумма дефицита 32 миллиарда долларов за год, сколько тот факт, что он зафиксирован впервые с 1980 года.

Торговля иеной пока не связана с макроэкономикой сильнее, чем это. Нынешние движения валютного курса в Японии такие же прямоугольные, как и весь квартал. В силу этого лучше торговать иеной на стоп-приказах, тем более что предыдущие рекомендации сбываются. Сюда относятся не только бай-стопы и селл-стопы, но и бай-лимиты, селл-лимиты.



В течение квартала пара доллар/иена торгуется в двух диапазонах: один - 78,2-77,7 по разворотам декабря и второй - 77,2-76,7 по экстремумам ноября и января. Их чередование предполагает переход в район 78,2-77,7 в феврале.

Сейчас пара доллар/иена около 78, так что возможны селл-лимиты на 78,2 с целью 77,7. Может ли пара выпасть из диапазона вниз? Да, поэтому возможны селл-стопы чуть ниже его границ. Опыт декабря показывает, что продавать на 77,6 лучше с целью 77,2, от которой возможен разворот. Селл-стопы на 77,1 возможны с тейк-профитами на 76,7. Надо готовить также бай-лимиты на 76,7 с целями наоборот, начиная с 77,2.

Прорыв выше 78,2 исключать нельзя. Хеджировать риски при наличии объёмов можно наращиванием позиции. Покупать через бай-стопы 78,23 лучше с тейк-профитами на 79,5 и стоп-лоссами в пределах волатильности временного диапазона торговли. Для месячного интервала вариант торговать без стоп-лоссов, если действует, то как раз при таких операциях. На графиках с периодом 30 дней волатильность доллара/иены порядка 3,7%. Следовательно, никогда нельзя исключать падения на 3 иены, а для малых депозитов это большие объёмы. Но не рекомендую совсем без стоп-лосса, который должен зависеть от готовности потерять.