Охотничий сезон наступил?

Трейдеры должны улавливать закономерности в окружающем рыночном хаосе. Ведь на рынке торгуют люди сообразно своим представлениям о нем, согласно своему психологическому портрету. Человеческая психология так устроена, что сложившись, чрезвычайно устойчива и практически неизменна. А значит, и рыночные происшествия подвержены повторяемости.

Как хорошую охотничью гончую волнует близость притаившейся птицы, так и меня любая повторяющаяся рыночная ситуация сразу заставляет насторожиться и тщательно принюхаться. В случае, если я чувствую и вижу, что похожая ситуация вот-вот разразится снова, то замираю, вытягиваюсь в струнку и жду сигнала, чтобы вцепиться зубами в дичь. Бывает, разумеется, что дичи нет, или летит не туда, но чаще птичка оказывается там, откуда доносился запах.

Наблюдая за графиком изменения количества заявок по безработице в США, данные о которых публикуются по четвергам, можно заметить любопытную картину, которая выглядит довольно циклично. Мы видим, что за период с 1995 года количество заявок не опускалось ниже 250 000, а начиная с 2001-го, не снижалось ниже цифры 280 000 шт. в 2006 году. Поэтому сейчас, при уровне 297 000, рынок труда находится на исторических максимумах. Безработица низкая и снижаться дальше ей некуда.

Кроме этого, на графике очевидно-заметна известная корреляция между безработицей и состоянием фондового рынка на примере индекса S&P 500. Американские индексы сейчас находятся на своих исторических вершинах, что неудивительно, если вспомнить про серию количественных смягчений и других удобренческих мер, предпринятых федеральной резервной системой США. Более того, за последние полтора года не происходило сколько-нибудь значительных коррекций на величину более 10% от текущих индексных котировок.

Всё перечисленное, а также нарастание международной напряженности с усилением подозрительности, взаимными экономическими санкциями и неизбежным ростом военных расходов, позволяет рассчитывать в ближайшем будущем на рост инфляции, увеличение стоимости золота и энергоресурсов, ухудшение благосостояния средних

слоев населения по обе стороны Атлантики. Скорее всего, эти процессы будут сопровождаться громкими разорениями и падением капитализации рынков акций как в США, так и в странах Евросоюза.

Экономические факторы подтверждаются техническим анализом. Последний взлет котировок на прошедшей неделе закончился уходом индексов на отрицательную территорию, что нарисовало на недельных индикаторах красивейшую двойную дивергенцию, что является надёжным признаком остановки тренда. Также на приводимом графике отчетливо видно, что заканчивается пяти–шести - летний цикл роста, после которого прослеживается двух-трех – летний период падения. Не всё коту масленица, бывает и постный день (русская народн. пословица). Так было уже дважды за последние пятнадцать лет, почему бы истории не повториться?

Поэтому, леди энд джентльмены, на ближайшие два года я – в медведях, в рядах быков вы меня не скоро увидите.

Увеличить график

19.05.2014 bvt