

УДК 339.9

**Свечной анализ волатильности валютной пары доллар/рубль**

Тертерян А.Г.  
студентка 4 курса  
факультета международных отношений  
Северо-Осетинского Государственного Университета  
им. К.Л.Хетагурова,  
г.Владикавказ  
[terrear20@gmail.com](mailto:terrear20@gmail.com)  
Научный руководитель: к.э.н., доцент  
Цогоева Марина Ибрагимовна

**Аннотация:** в приведённой статье рассматривается валютная пара доллар/рубль, которая является ключевой парой на финансовом рынке Российской Федерации. Основная тема работы, волатильность приведённой валютной пары. Приведён разбор значения данного показателя и обоснована его значимость в процессе проведения анализа валютной пары, понимания рынка и прогноза его дальнейшего движения. В статье приведены способы расчета волатильности валютной пары на графике японских свечей. и производится расчет данного показателя для представленной валютной пары

**Ключевые слова:** валютная пара, доллар, рубль, волатильность, свечной анализ.

**CANDLESTICK ANALYSIS OF DOLLAR/RUBLE CURRENCY PAIR  
VOLATILITY**

*Terteryan A.G.*  
*Terteryan Anush Grantovna-4th year student of the faculty of international affairs,*  
*NORTH OSSETIAN STATE UNIVERSITY,*  
*VLADIKAVKAZ*

**Abstract:** the article deals with the dollar/ruble currency pair, which is a key pair in the financial market of the Russian Federation. The main theme of the work is the volatility of the given currency pair. The article also analysis of the value of this indicator and its importance in the process of analysis of the currency pair, understanding of the market and the forecast of its further movement is given and presents the methods of calculating the volatility of the currency pair on the chart of candlesticks. and this indicator is calculated for the presented currency pair

**Keywords:** currency pair, dollar, ruble, volatility, candlestick analysis.

УДК 339.9

Валютная пара доллар/рубль является ключевой парой, торгующейся на валютной секции Московской биржи. Котировку данной пары принято обозначать как USD/RUB. Данная котировка является прямой. Это означает, что в роли базовой валюты здесь выступает доллар США, а рубль выступает в качестве котируемой валюты. То есть данная котировка выражает цену одного доллара США выраженную в российских рублях.

Данная валютная пара имеет большое значение в экономике России. Официальный валютный курс Центрального Банка зависит от биржевого курса доллара, кроме того, курсы обмена валют в коммерческих банках на межбанковском валютном рынке ориентируются на котировку данной валютной пары. К тому же рассматриваемая валютная пара является очень популярным торговым инструментом на Московской бирже, так как рубль является национальной валютой и наиболее понятно российским трейдерам. К тому же плавающий курс позволяет осуществлять сделки с большим выигрышем. Однако величина прибыли зависит от такого показателя как волатильность данной валютной пары.

Волатильностью валютной пары называется среднее значение перемещения ценового показателя за определённый период времени. Данный показатель может быть рассчитан для любого временного периода. На значение волатильности влияют такие факторы, как: новостной фон, форс-мажоры и время суток. Каждый из этих факторов в большей или меньшей степени влияет на интенсивность изменения курса валюты и на амплитуду его колебания.

Значение данного показателя при совершении сделки велико. Рассчитывается этот показатель при помощи ценового графика соответствующей валютной пары, взятого с периодом, соответствующим периоду искомой волатильности. К примеру, для нахождения дневной волатильности будет использоваться период D1. Каждая свеча на выбранном графике будет отображать масштаб изменения котировок валютной пары за определённый день. Максимальное значение котировки данной валютной пары будет находиться на уровне точки high, а минимальное, соответственно, на уровне точки low соответствующей свечи. Внутренний масштаб хождения цены валютной пары определяется разностью между двумя этими уровнями. Однако, дневная волатильность, рассчитанная таким образом не всегда достаточно справедлива, так как, опираясь на показатели одной единственной свечи сложно сделать выводы, соответствующие действительности и отображающие данные в требуемой степени объективно. Для более достоверного расчёта волатильности валютной пары следует проанализировать данные за последние три месяца. На дневном графике, соответствующем данному периоду следует отобрать 10-12 наиболее значимых свечей со сравнительно одинаковой высотой. Для каждой из выбранных свечей нужно осуществить расчет масштаба хождения цены, после чего, все полученные значения должны быть сложены и разделены на количество выбранных свечей[1]. Таким образом, находится среднее

хождение цены, т.е. волатильность определённой валютной пары за соответствующий период.

Расчет значения волатильности крайне важен, так как этот показатель может стать опорным в принятии решения об открытии значимой позиции. Трейдер, знающий средний масштаб хождения цены валютной пары всегда может предсказать с максимальной вероятностью уровень, до которого поднимется или опустится показатель цены, и рассчитать максимально возможную прибыль или убытки за определённый временной промежуток. К примеру, если среднесуточный уровень волатильности определённой валютной пары равняется 130 пунктам, а показатель цены за данную торговую сессию уже поднялся на 110 пунктов, то открывать позицию на покупку валюты при данных условиях будет неразумно, так как, вероятнее всего, дальнейший рост цены продолжится не более, чем на двадцать пунктов, после чего растущий тренд сменится падающим. Таким образом, значение волатильности может играть роль некоего индикатора, указывающего на степень риска принимаемого решения, который может объективно оценить возможность получения прибыли или убытков до факта совершения торговой сделки.

Помимо того, знание значения волатильности является важным информативным показателем для выставления уровней take profit и stop loss. Данный показатель позволяет определить уровень, выше которого рост цены маловероятен, и уровень, ниже которого также маловероятно падение уровня цены, благодаря чему можно определить оптимальное положение take profit и stop loss, позволяющее максимизировать прибыль или же минимизировать расходы[3].

Расчет волатильности торгуемой валютной пары следует периодически проверять. К примеру, среднесуточную волатильность стоит корректировать через каждые 3-4 месяца. Данная корректировка необходима, так как валютный рынок имеет весьма изменчивый характер и котировки валютных пар подвержены влиянию большого количества факторов, что в свою очередь влияет на изменение значения волатильности данной валютной пары.

Учитывая всё вышесказанное, стоит провести анализ волатильности валютной пары доллар-рубли. Ниже приведён свечной график данной валютной пары с периодом D1 за период с февраля 2018 года по май.



Рис. 1. Движение курса рубля к доллару февраль-апрель 2017

Согласно приведённому графику, на рынке произошёл значительный скачок 9 и 10 апреля, следовательно, волатильность данной валютной пары в период, предшествующий данному скачку не будет актуальной на сегодняшний день. Следовательно, работать стоит на отрезке, соответствующем периоду с 12 апреля по 1 мая. Так как временной отрезок составляет не 3 месяца, а всего 20 дней, то вместо 10-13 свечей следует выбрать 4-5 базовых свечек.

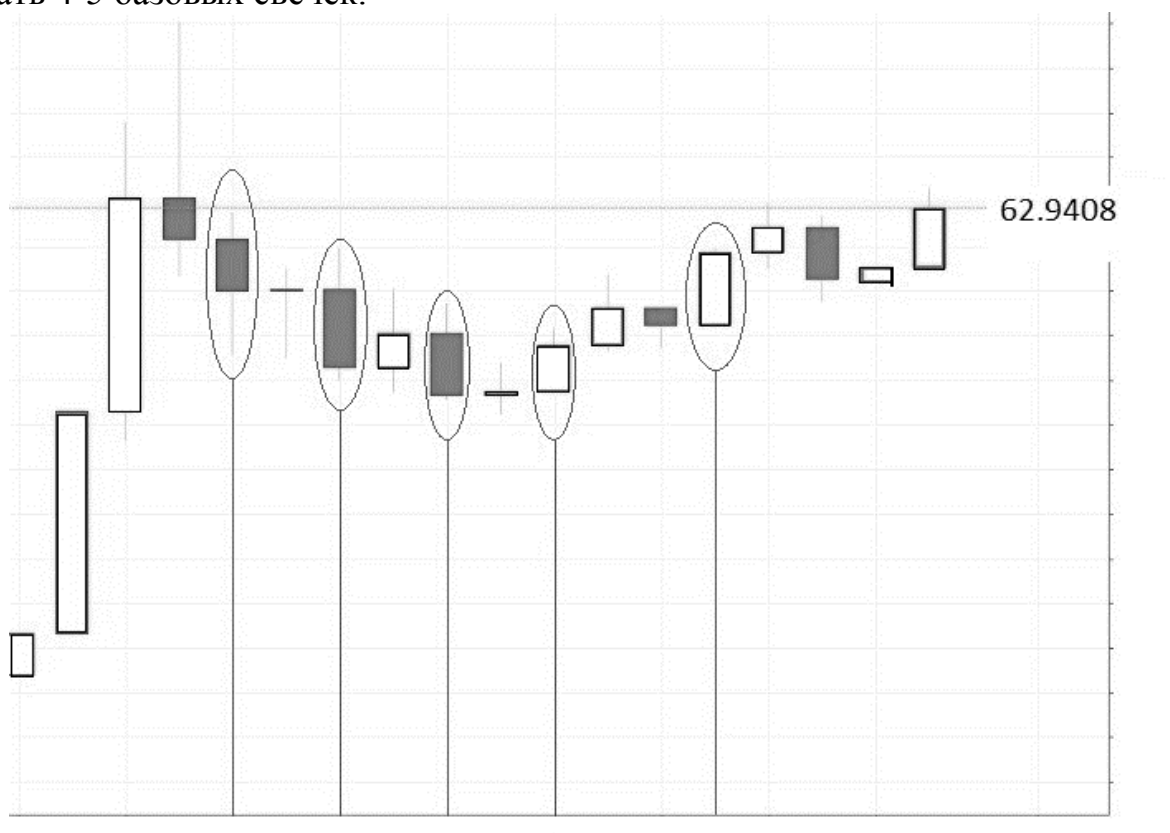


Рис. 2. Движения курса рубля к доллару с 12 апреля по 3 мая

Итак, за основу взяты свечи за 12, 16, 18, 20 и 25 апреля. Согласно приведённому выше способу расчета волатильность будет равняться сумме

разности уровней high и low каждой из выбранных свеч, разделённой на их количество. Рассчитав разности между этими уровнями, получим:

$$\text{Волатильность USD/RUB} = (1.558 + 1.4987 + 1.0684 + 0.6826 + 0.8607) / 5 = 1.08294$$

Таким образом, при торговле на валютной паре доллар-рубль, в среднем в день прибыль может вырасти примерно в 2.08 раз, что делает данную валютную пару вполне привлекательной для открытия краткосрочных позиций.

#### Список использованной литературы:

1. Белых Л.П. Основы финансового рынка
2. Вейсвеллер Р. Арбитраж. Возможности и техника операций на финансовых и товарных рынках.
3. Вэйтилингэм Р. Руководство по использованию финансовой информации.
4. Деньги, кредит, банки: Учебник / Под ред. О.И. Лаврушина.
5. М.: Финансы и статистика, С Как делать и сохранять деньги.
6. О Брайен Дж., Шривастава С. Финансовый анализ.
7. Перар Ж. Управление международными денежными потоками.
8. Джон Мэрфи. «Технический анализ валютных рынков. Теория и практика».