

СЕЗОННОСТЬ

фьючерсы, акции, FX



Для кого:

- 1. Позиционные трейдеры**
- 2. Краткосрочные трейдеры по дневкам**
- 3. Инвесторы**

Цель исследования:

- 1. Есть ли ярко выраженная цикличность на рынках?**
- 2. Случайны ли результаты?**
- 3. Какова средняя волатильность?**
- 4. Можно ли это использовать для торговли?**

Рынки:

Таймфрейм:

Период:

ММВБ срочный/акции, FX

месяц

доступная история с 2000 года

Метод:

динамика цен закрытия

Источник данных:

finam (склейка по фьючерсам), QUIK



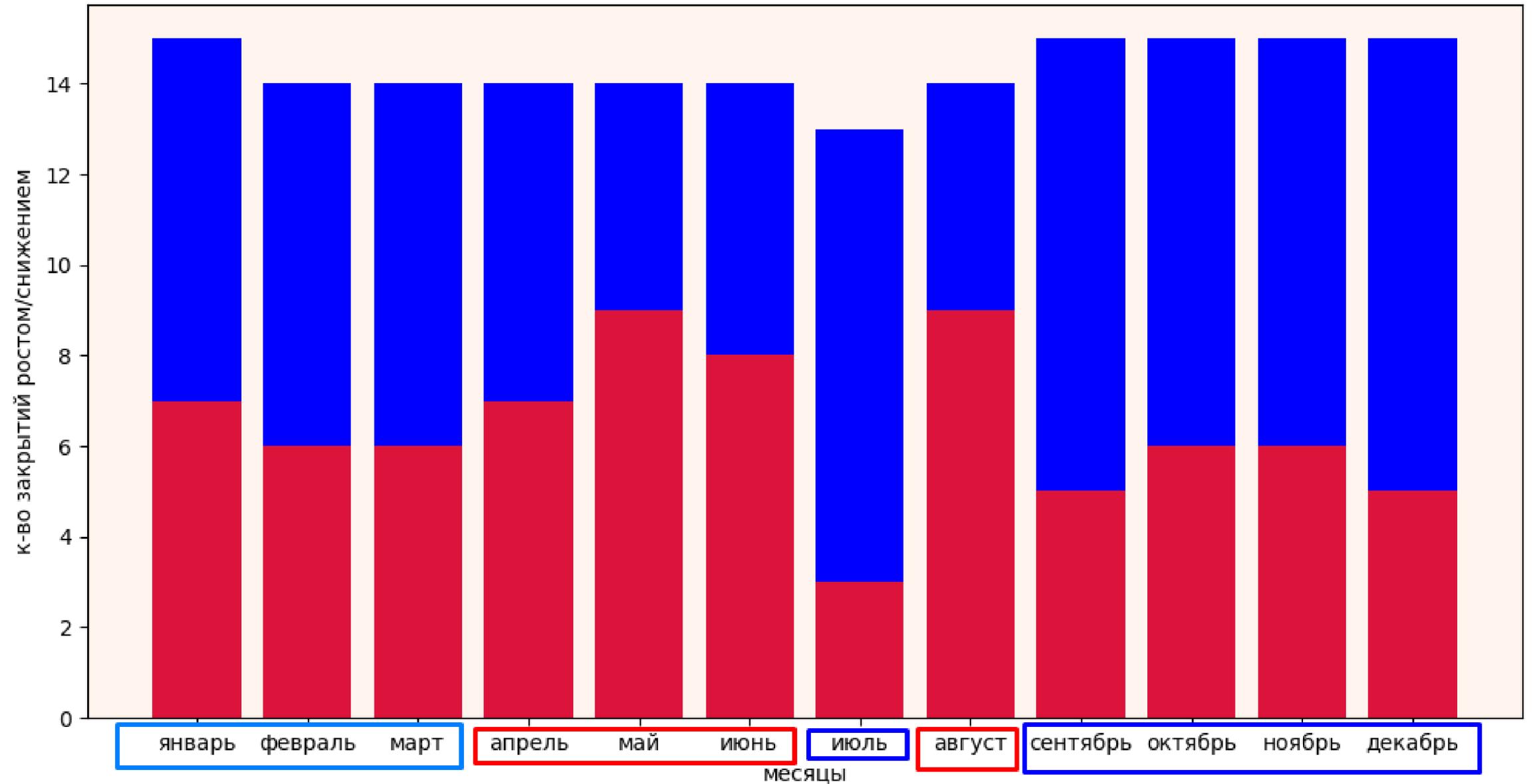
Анекдот про аналитиков на охоте

Фьючерс на индекс RTS

SPFB.RTS 20050801 - 20200101

закрyтия вниз:
апрель – июнь, август

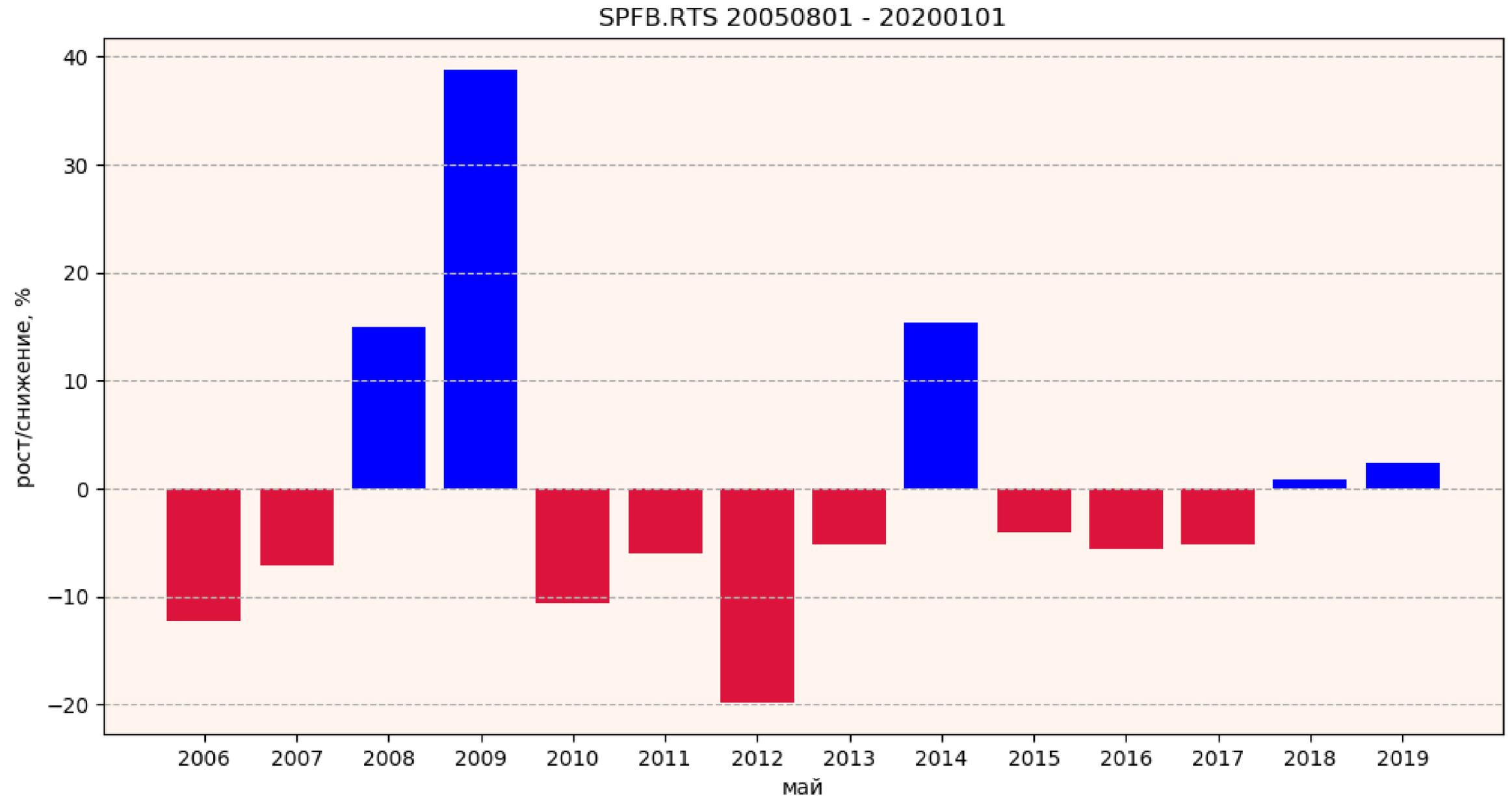
закрyтия вверх:
июль, сентябрь – декабрь
январь - март



Фьючерс на индекс РТС

май:
наибольшее к-во закрытия
снижением

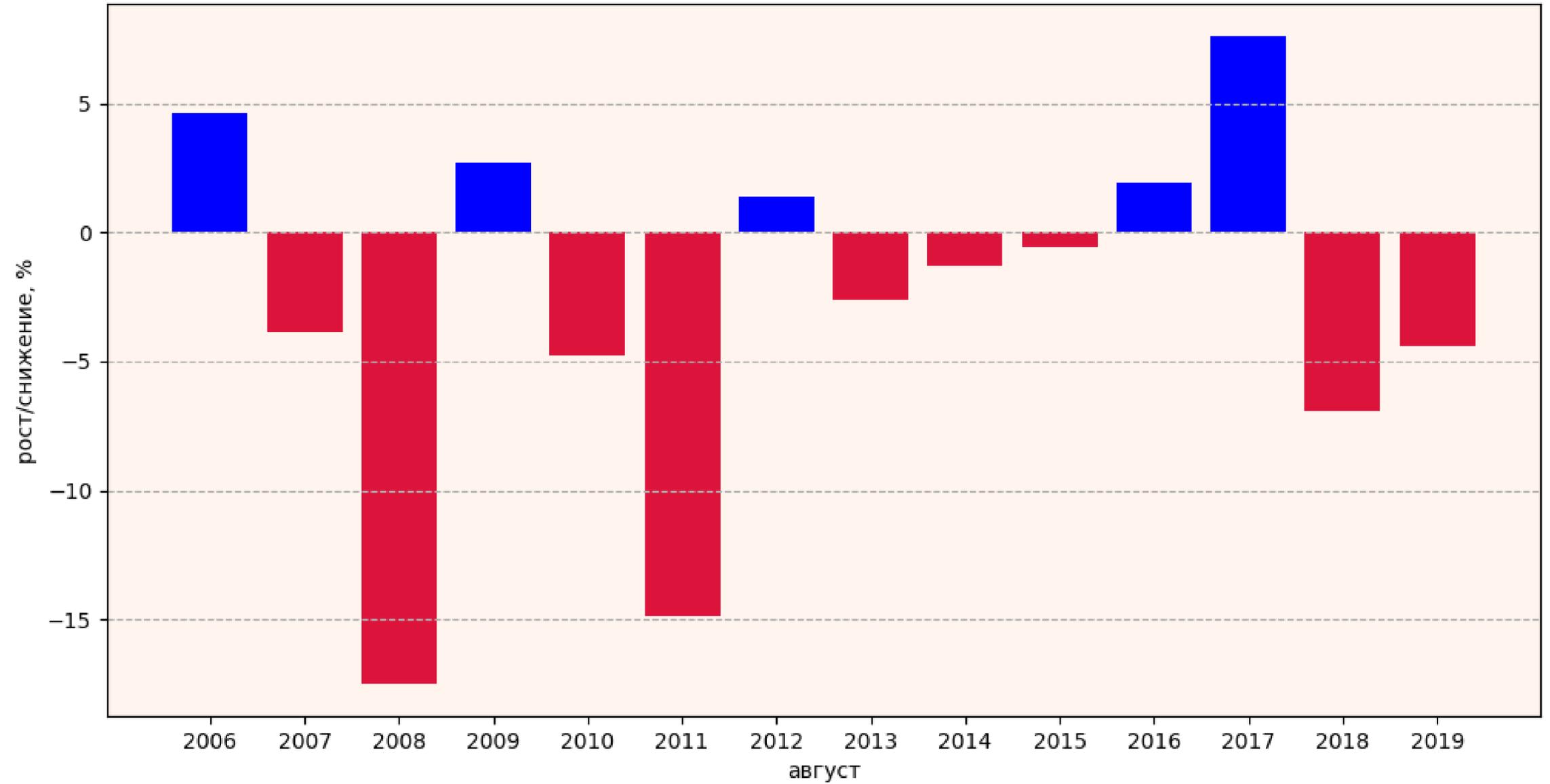
но амплитуда в пределах 5%



Фьючерс на индекс RTS

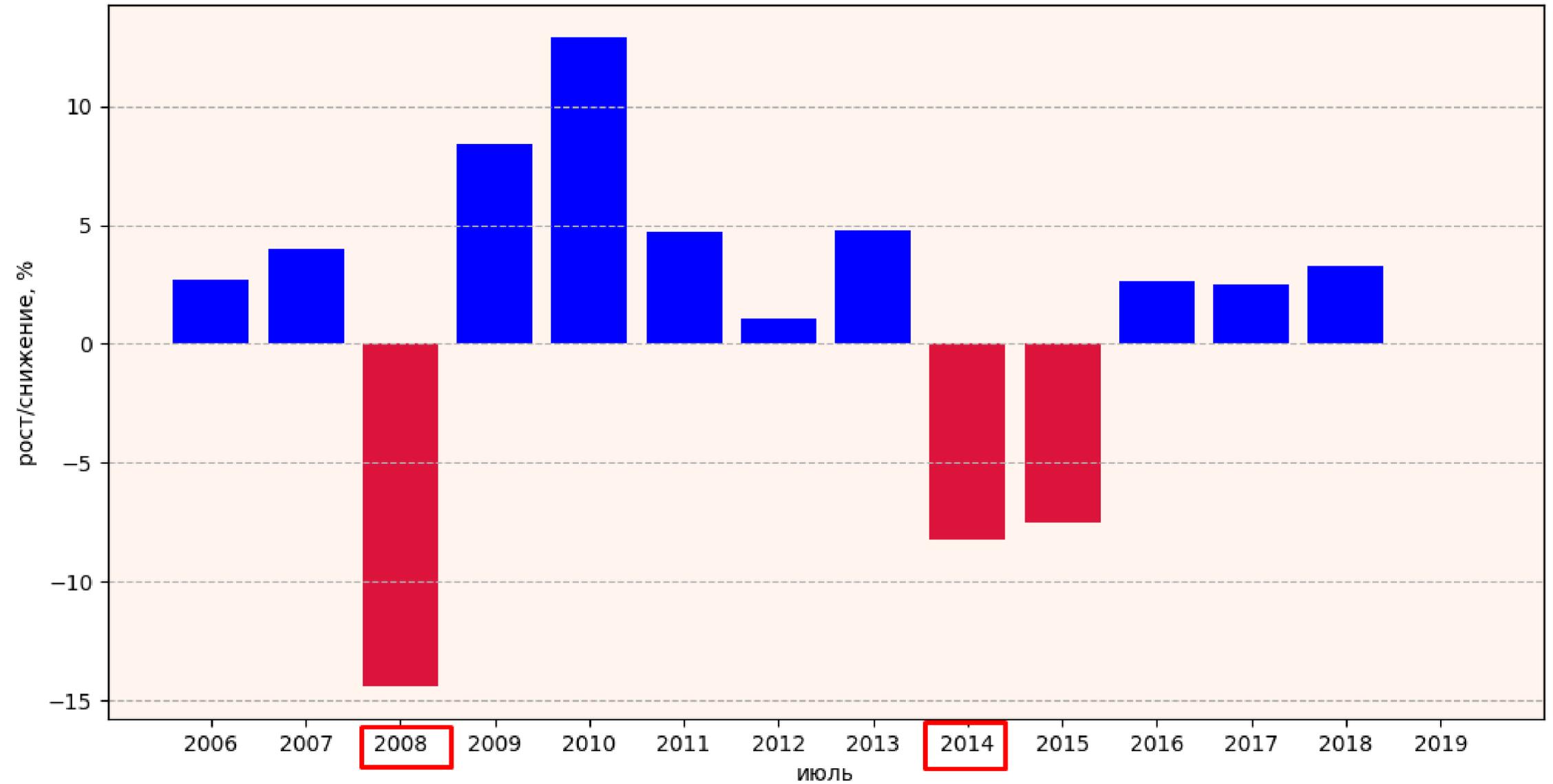
SPFB.RTS 20050801 - 20200101

август:
наибольшее к-во закрытия
снижением
амплитуда более однородная



Фьючерс на индекс RTS

SPFB.RTS 20050801 - 20200101



июль:
наибольшее к-во закрытия
ростом

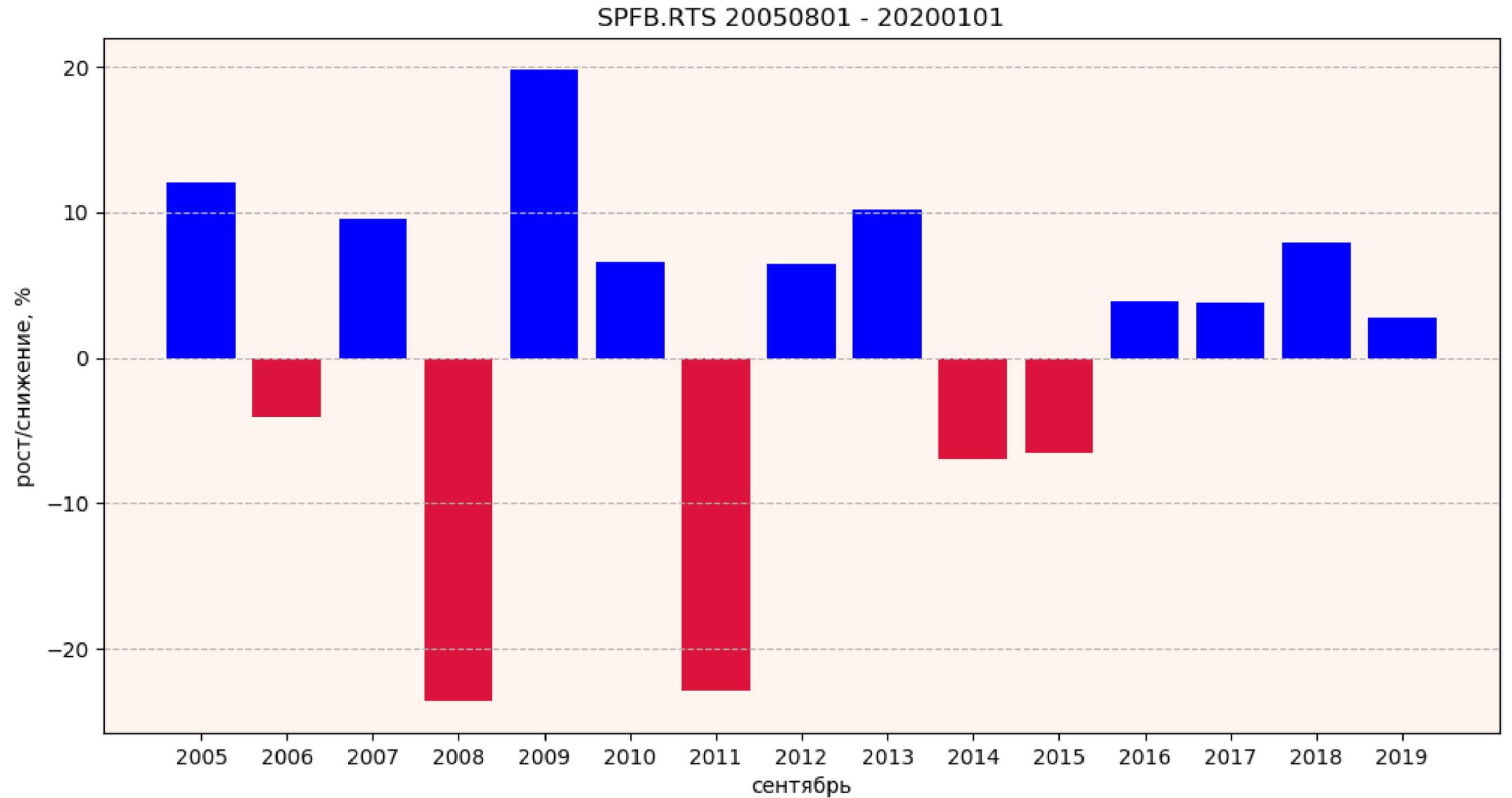
медвежьи рынки 2008, 2014
внесли коррективу в
закономерность

Фьючерс на индекс РТС

сентябрь:
преобладание к-во закрытий
ростом

хорошая вероятность в растущие
года

а против 2008 любая статистика
бессильна ;)

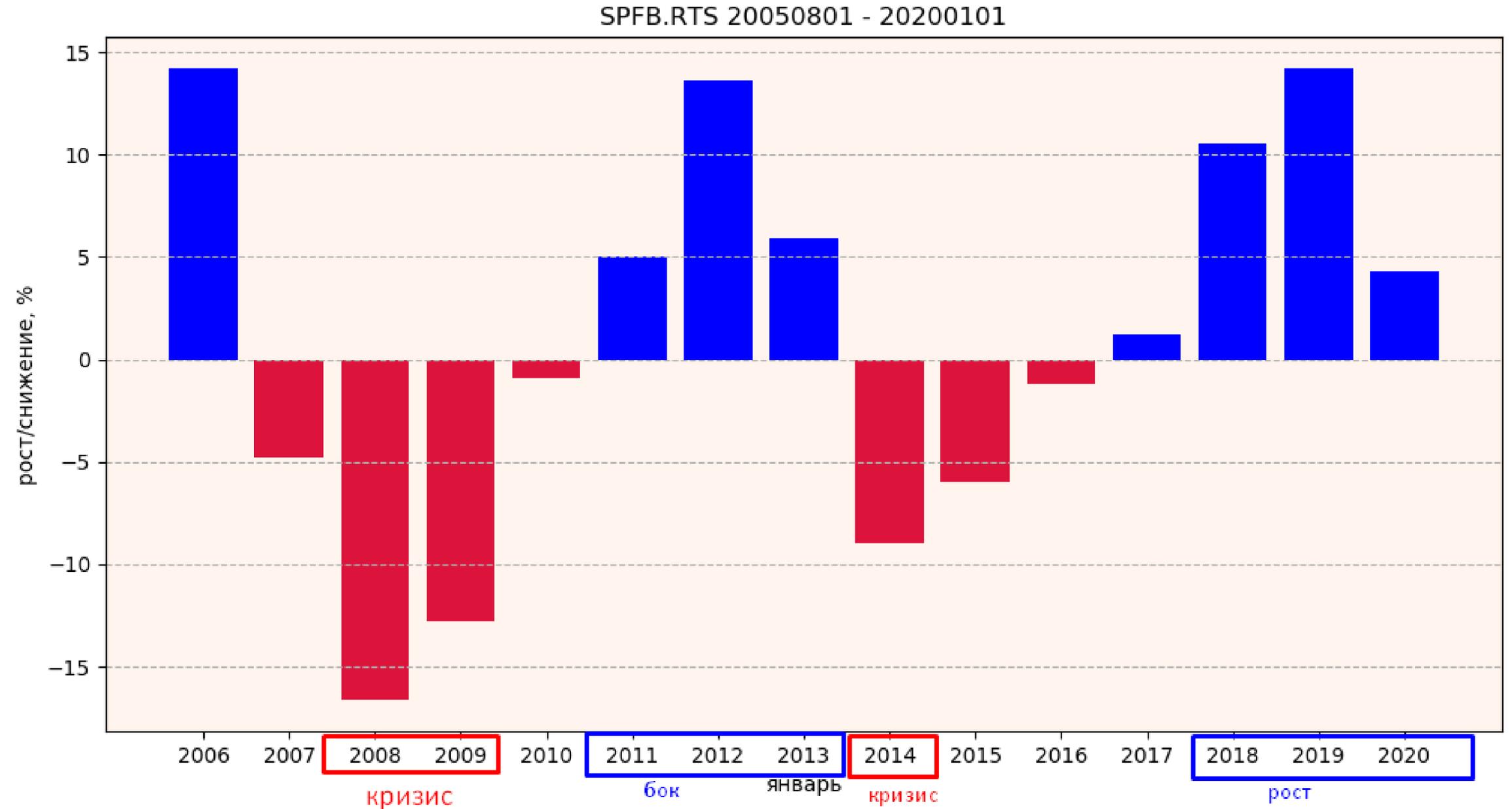


Фьючерс на индекс RTS

Эффект января:
если инвесторов не пугать,
то и рынку легче.

Растущие январь в боку и росте
Кризисные годы – январь с
понижением.

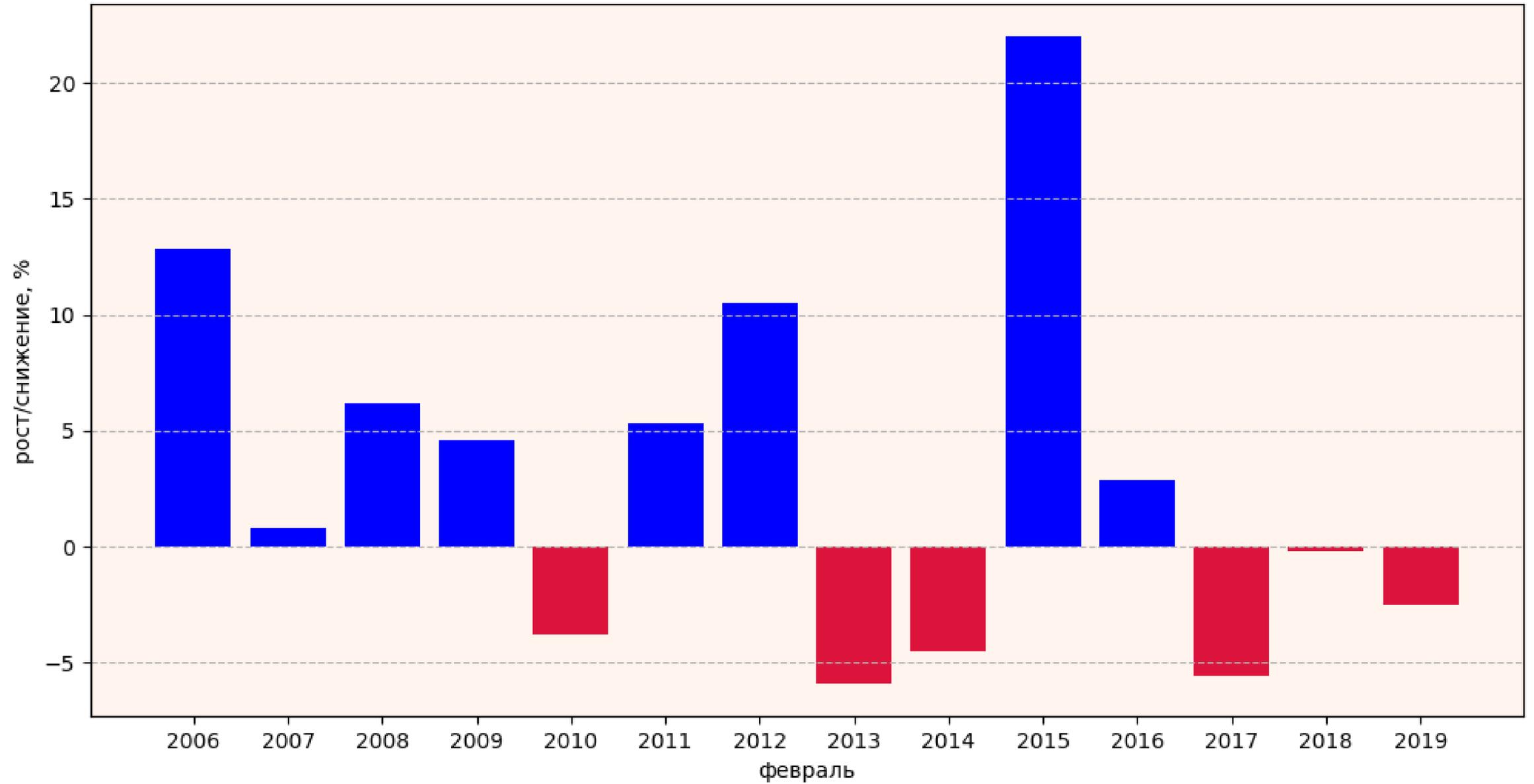
Можно сказать, что январь
предсказал закрытие года ;)



Фьючерс на индекс RTS

SPFB.RTS 20050801 - 20200101

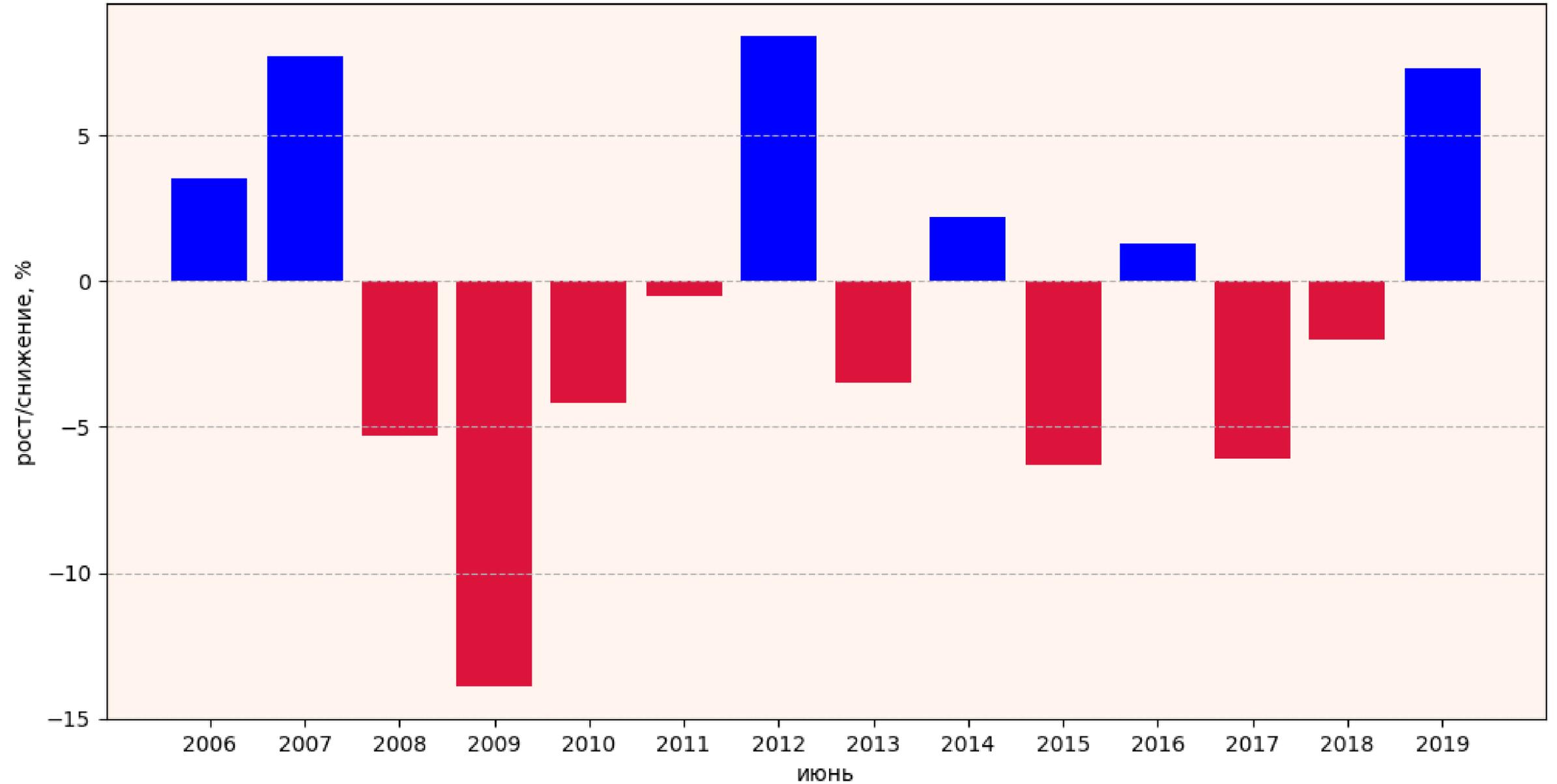
Февраль:
Коррекция января и месяц
сломов тенденций



Фьючерс на индекс RTS

SPFB.RTS 20050801 - 20200101

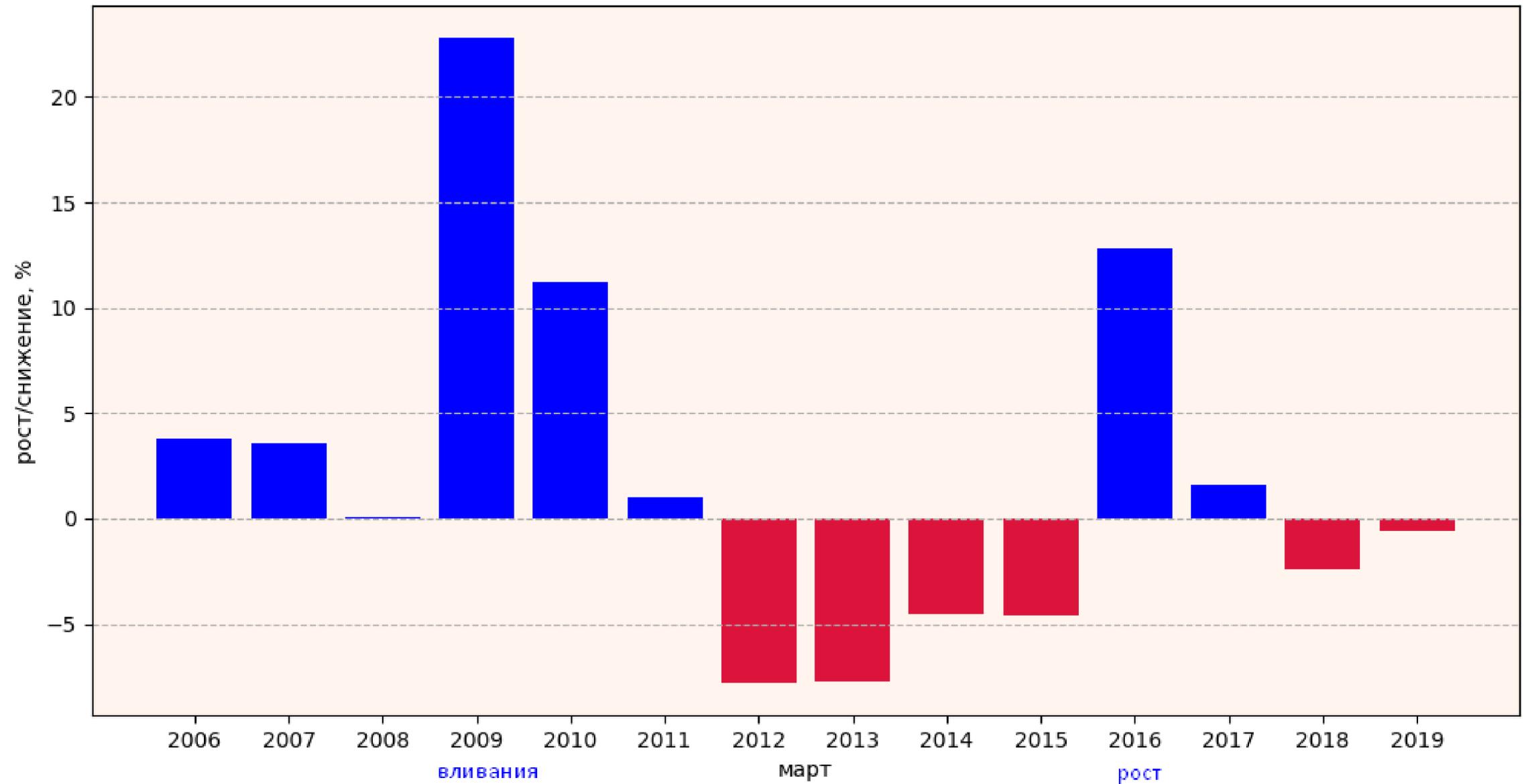
Селл ин мэй анд го эвей??



Фьючерс на индекс RTS

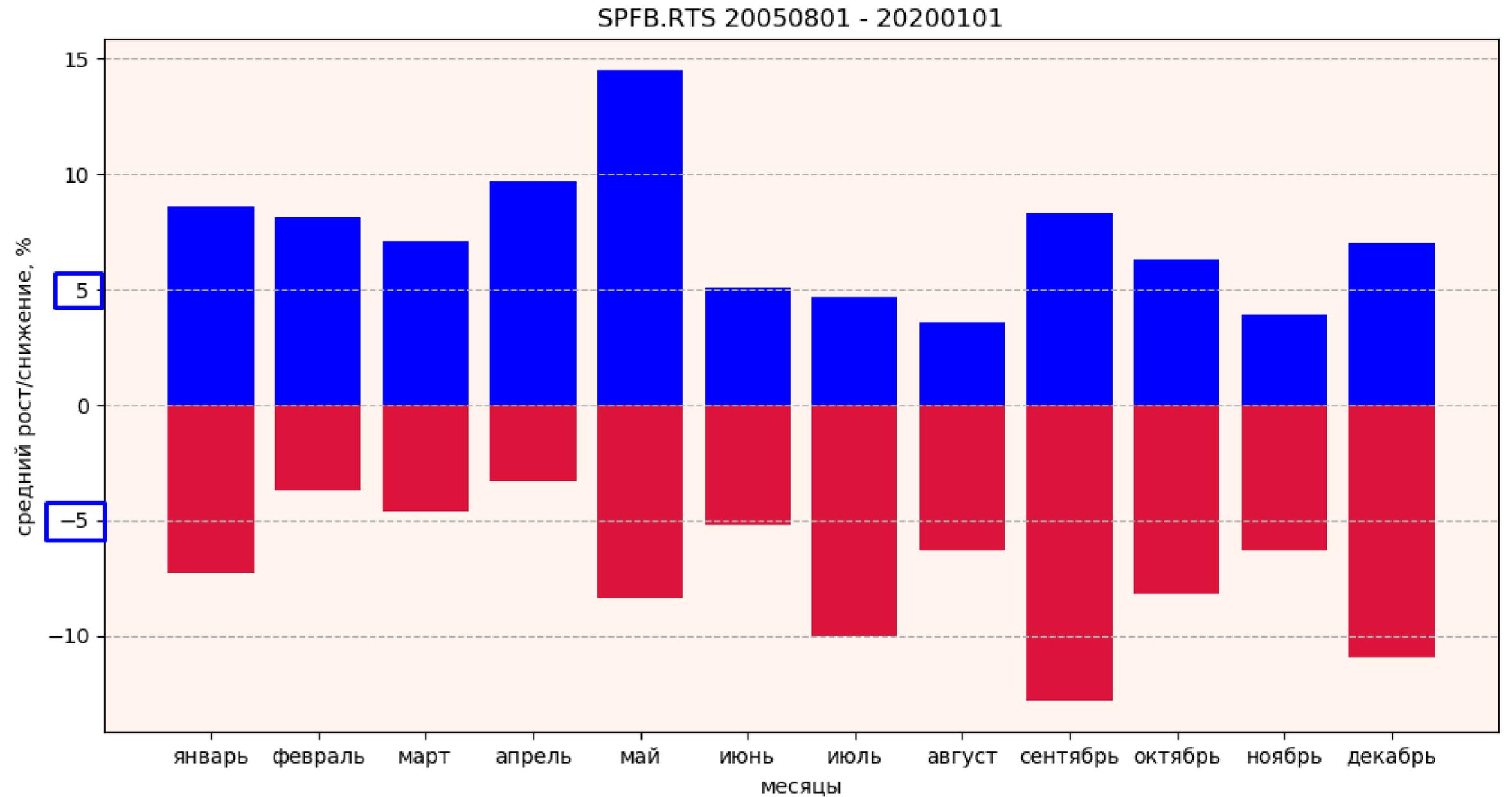
SPFB.RTS 20050801 - 20200101

Март – месяц принятия решений



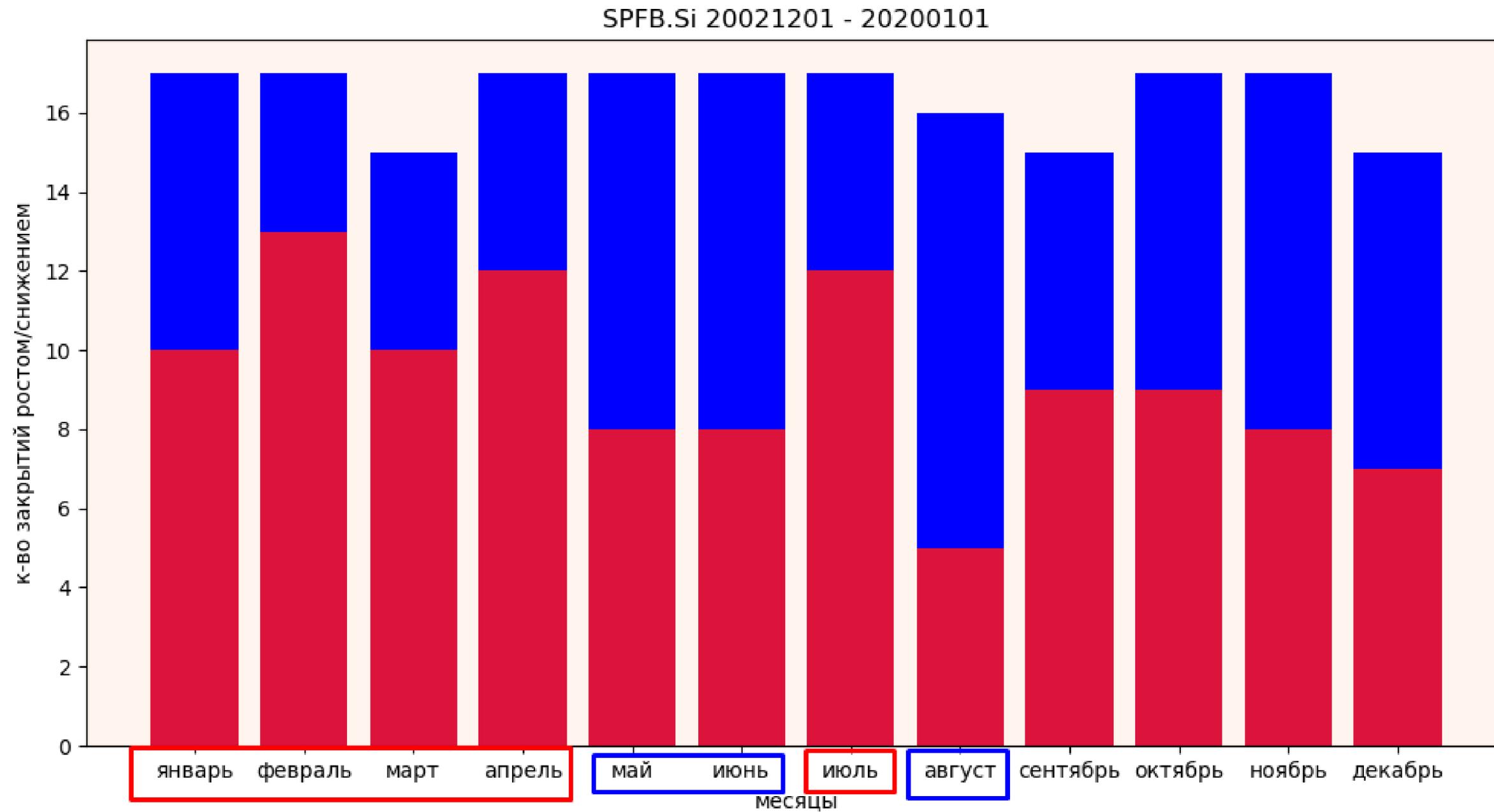
Фьючерс на индекс RTS

Средняя динамика прогресса по месяцам

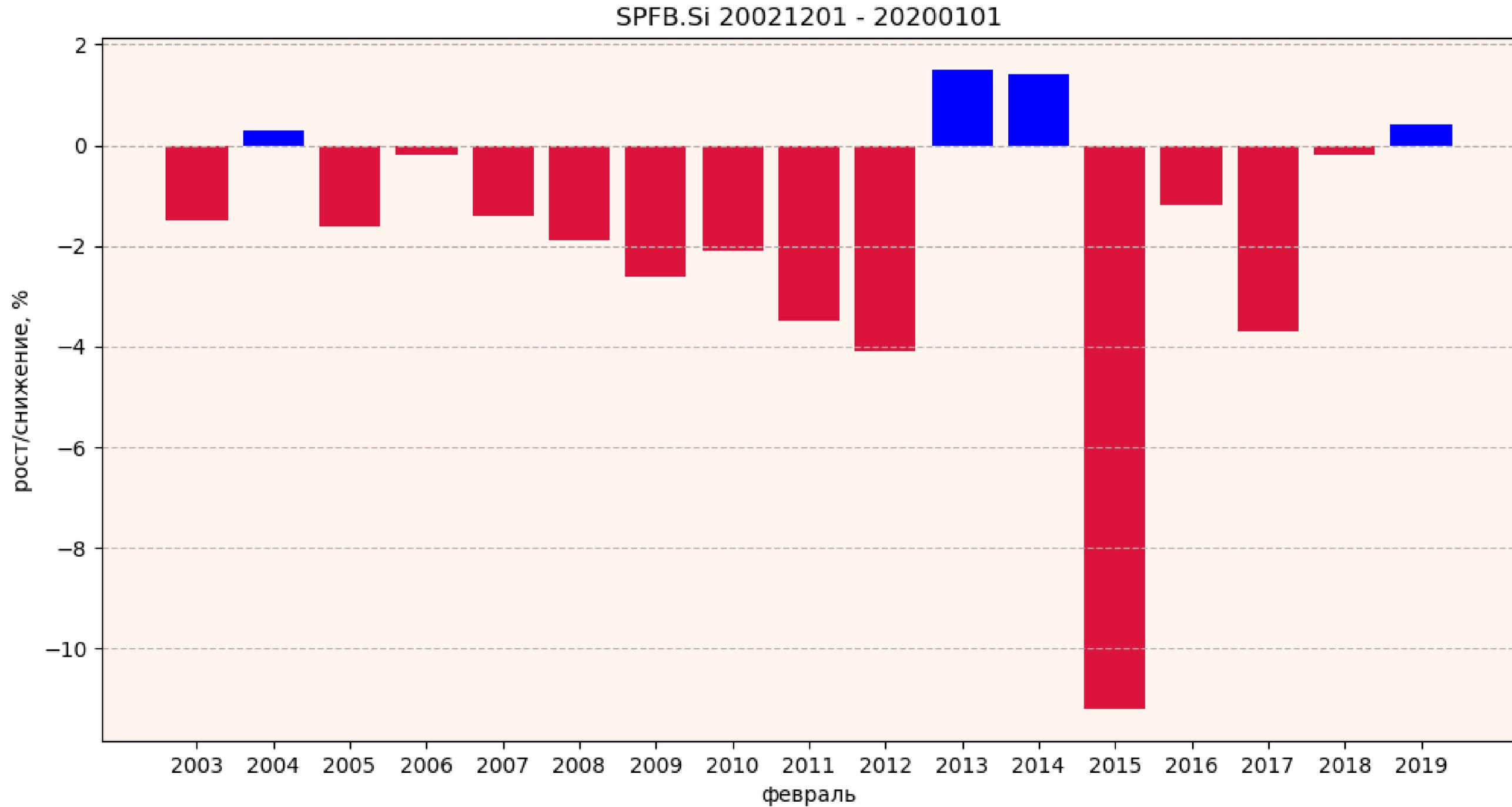


Можно ли это использовать?

- 1. Понимание тенденции + понимание сезонности + подтверждение ценой = тайминг в рамках тенденции**
- 2. Месячные тенденции + ключевые месячные уровни + подтверждение ценой = высокая вероятность локальных импульсов**
- 3. Разметка важных уровней коррекции и прогрессии по месячным графикам**
- 4. Простая ставка на закрытие с повышением/снижением опционами**
- 5. Опционные дельта - нейтральные стратегии, исходя из понимания амплитуды месяцев**
- 6. Тайминг инвестиционных портфелей**

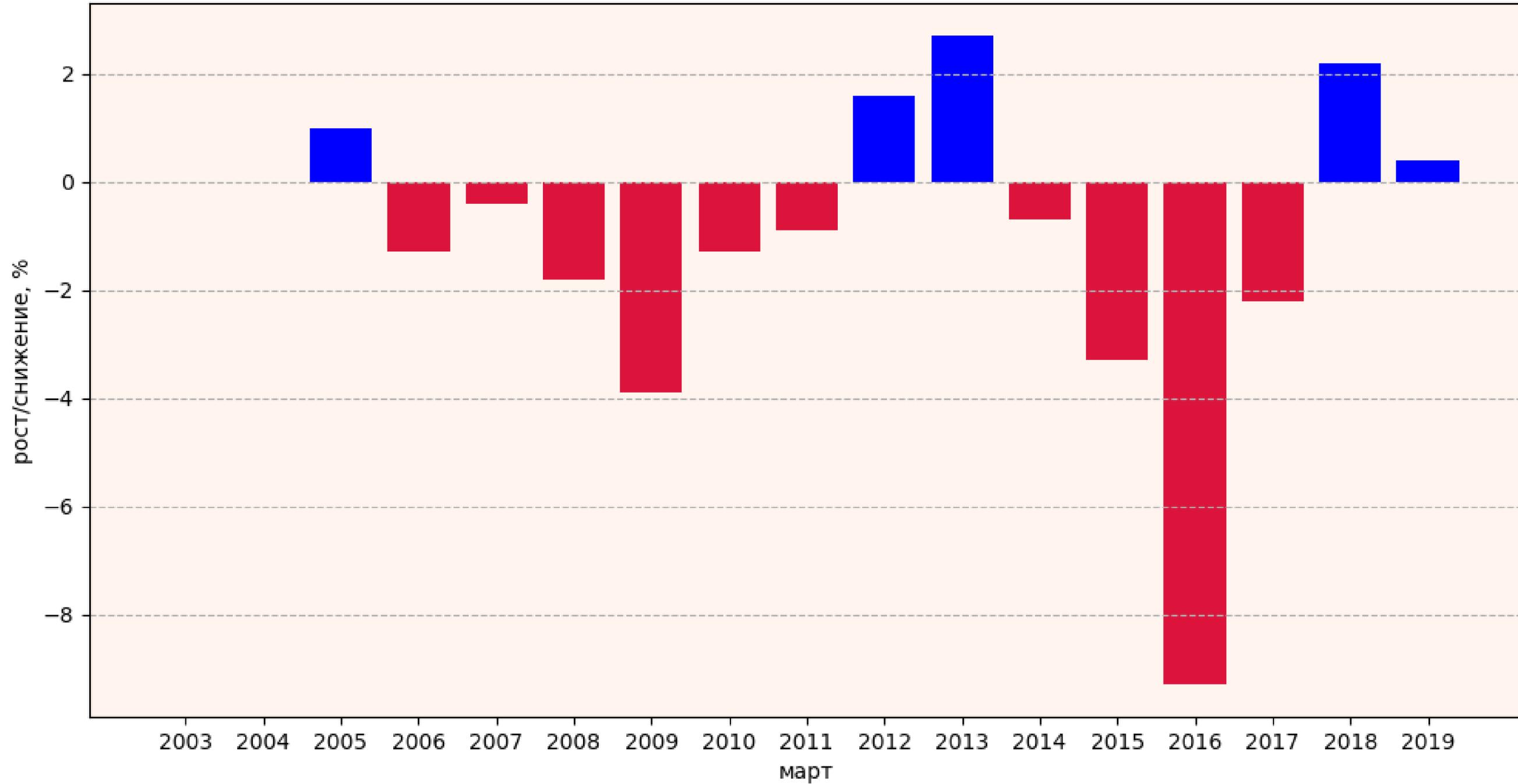


Фьючерс на USDRUB (Si)

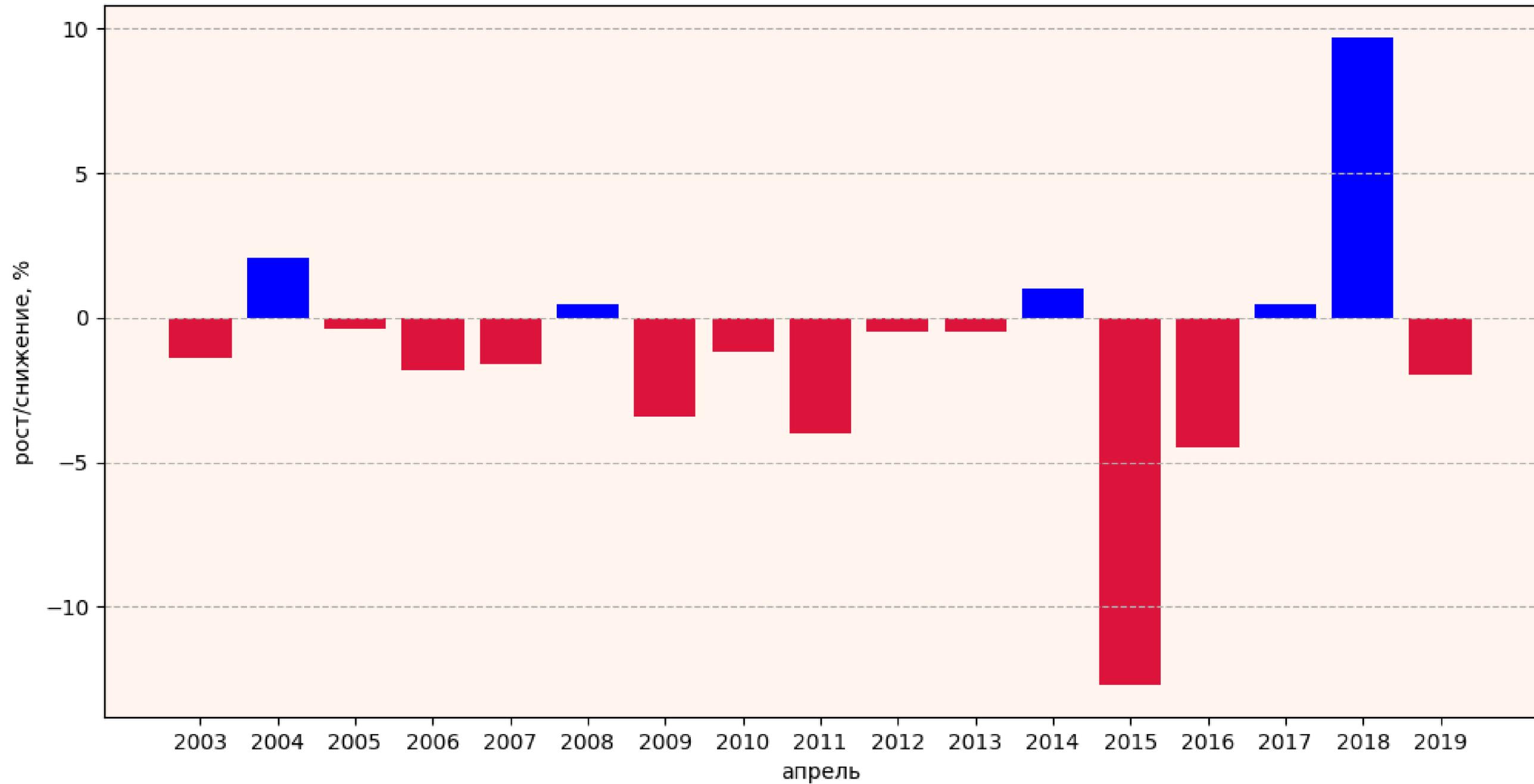


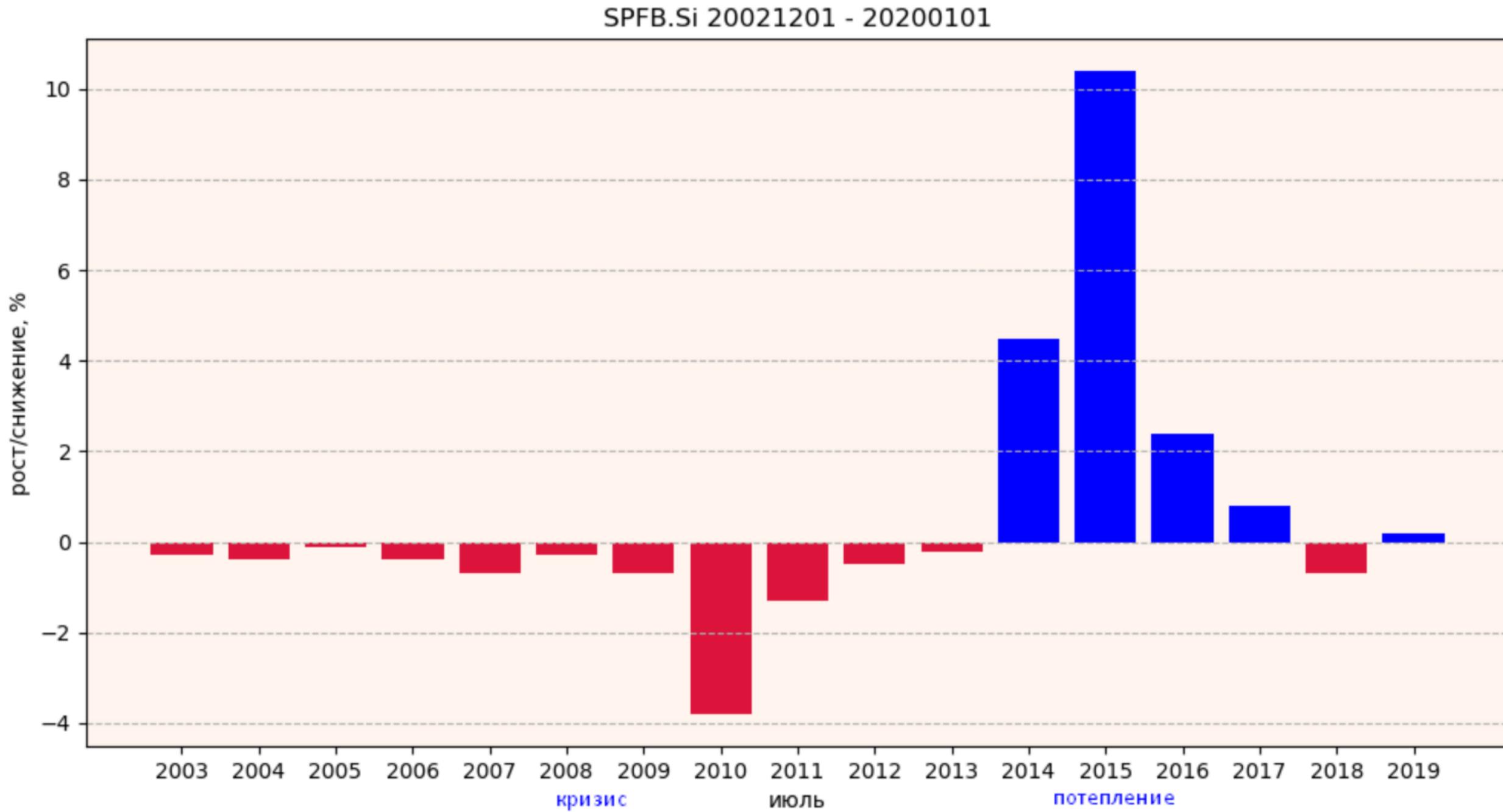
Фьючерс на USDRUB (Si)

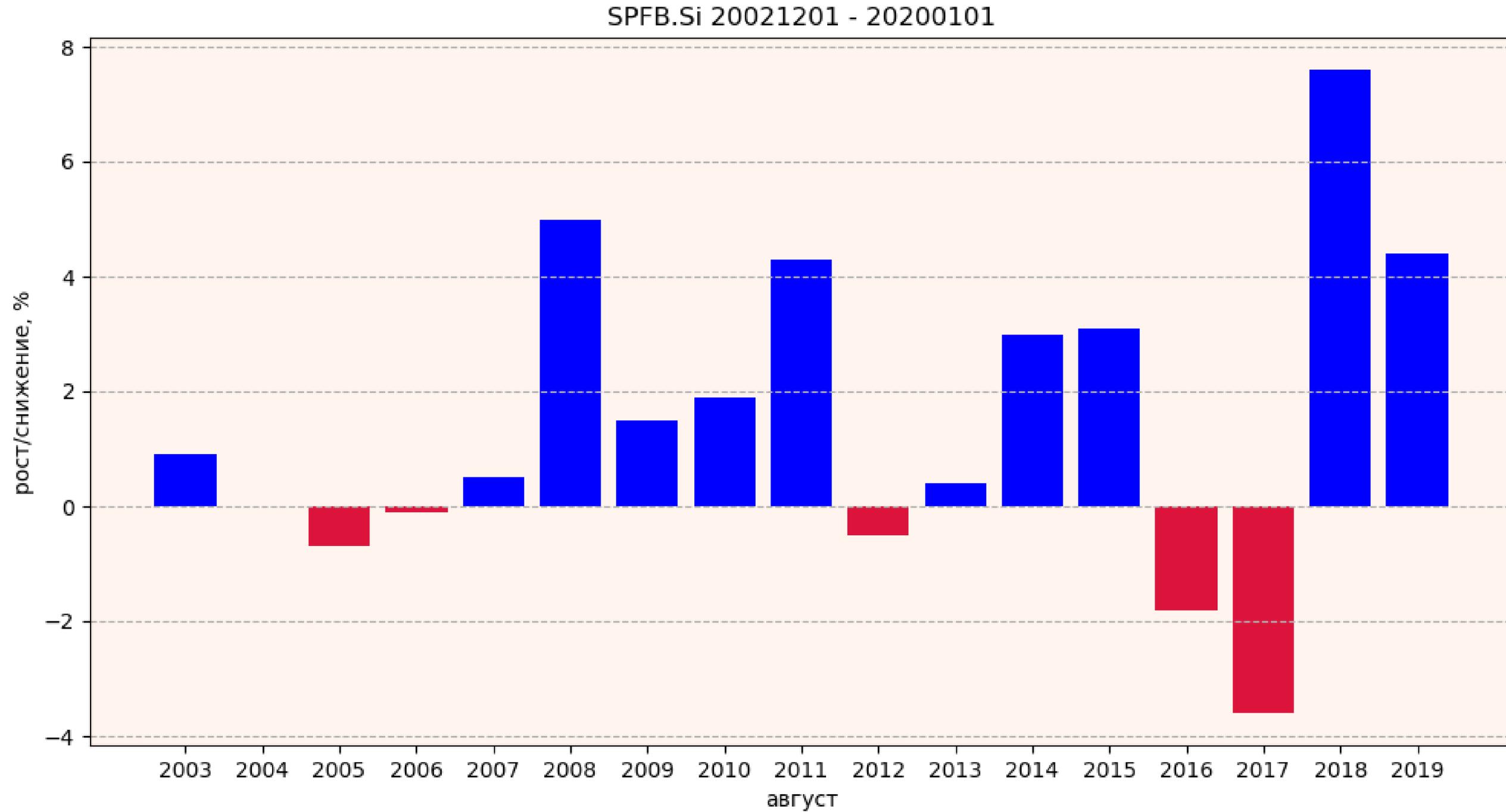
SPFB.Si 20021201 - 20200101



SPFB.Si 20021201 - 20200101



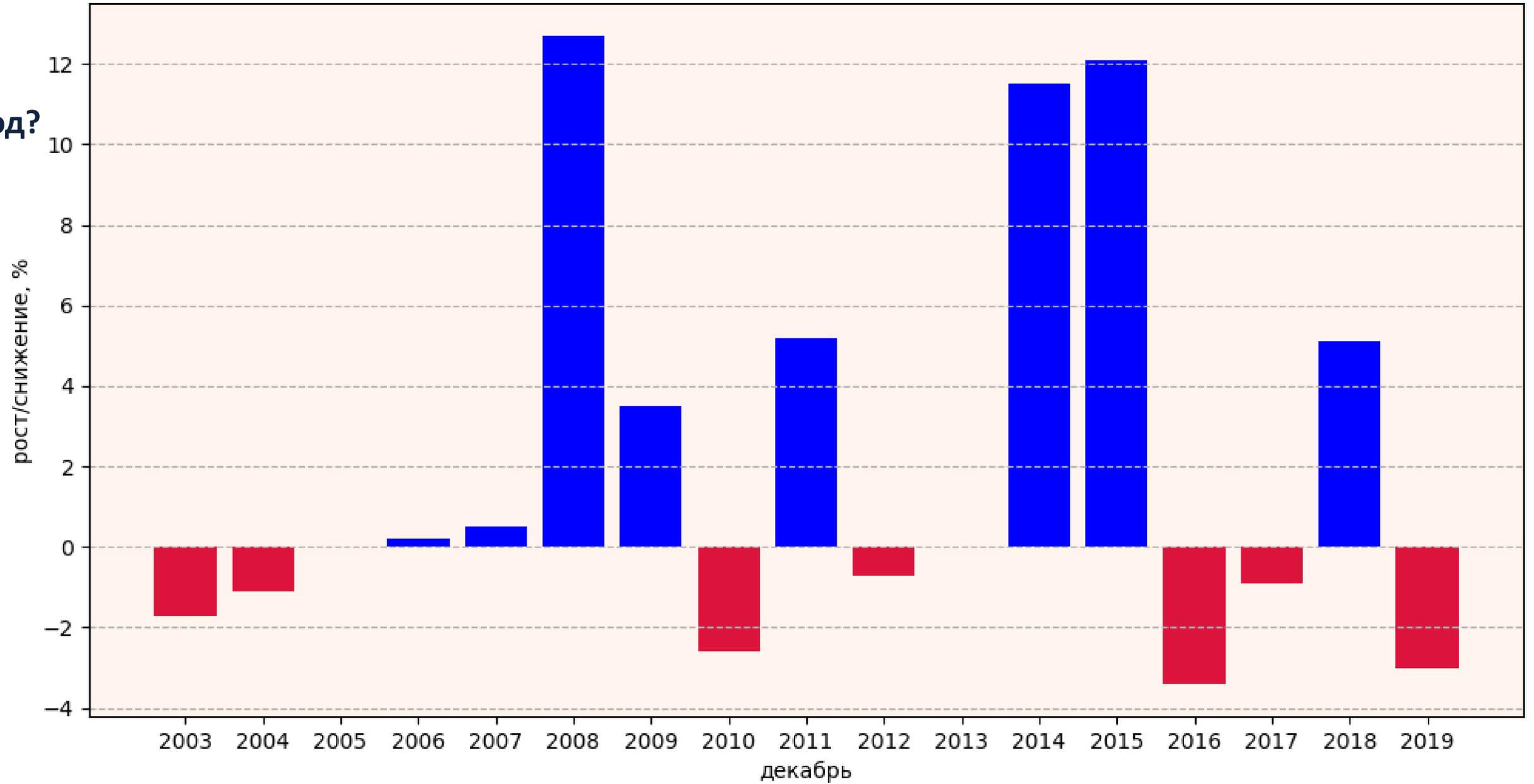




Фьючерс на USDRUB (Si)

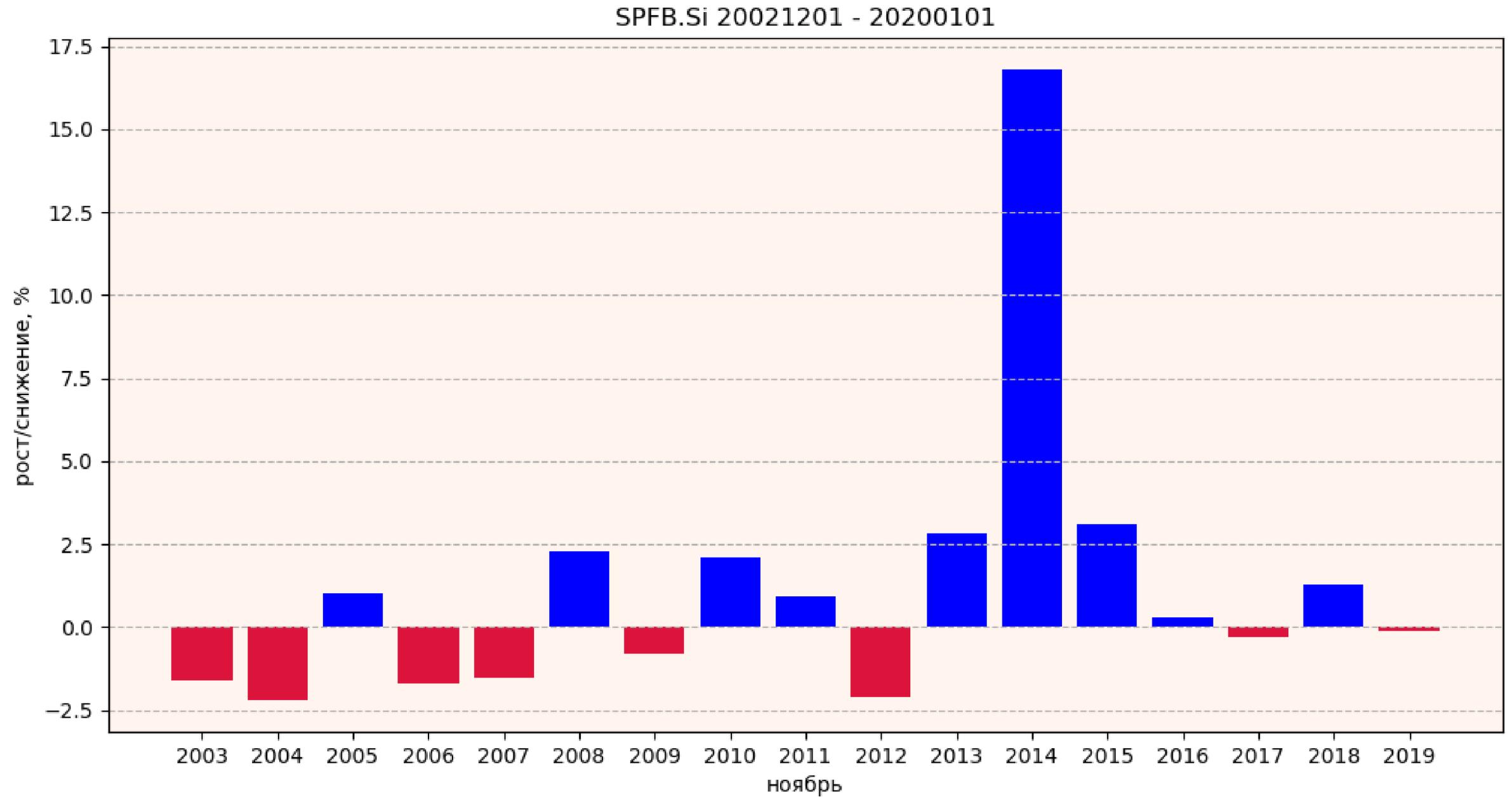
SPFB.Si 20021201 - 20200101

Все потрясения под новый год?

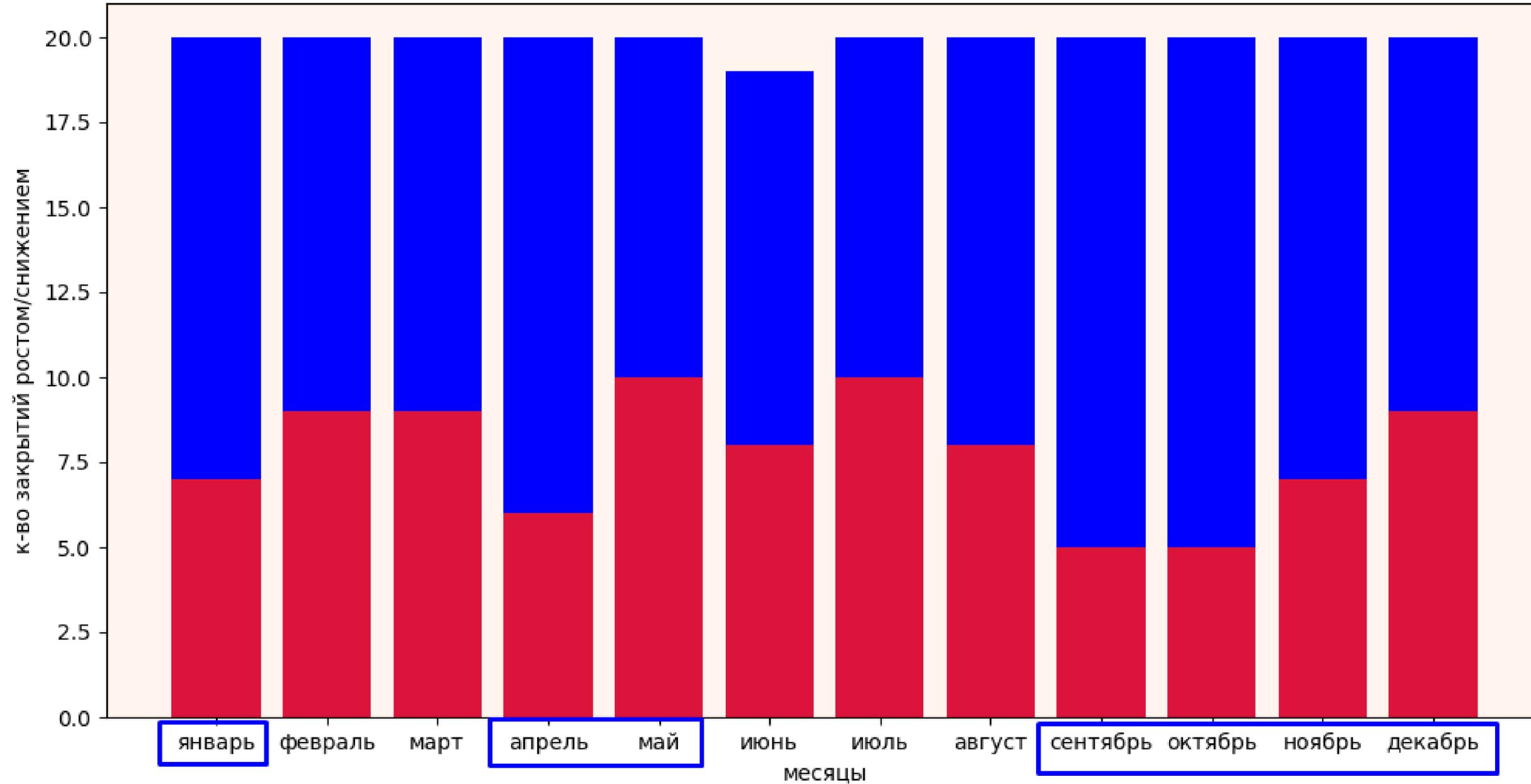


Фьючерс на USDRUB (Si)

Если посчитать усреднено,
ноябрь может показаться
очень прибыльным для покупок

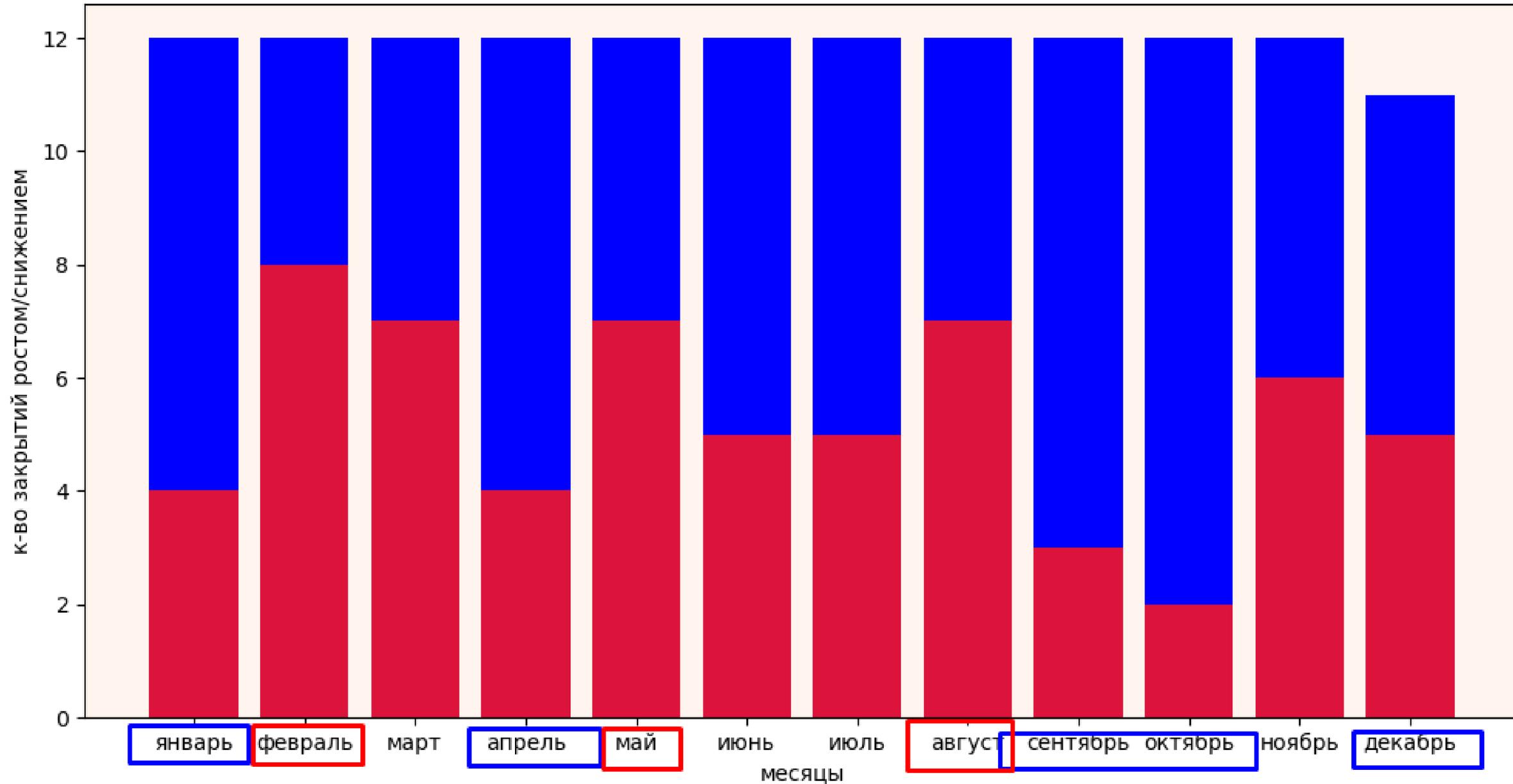


SBER 20000101 - 20200101

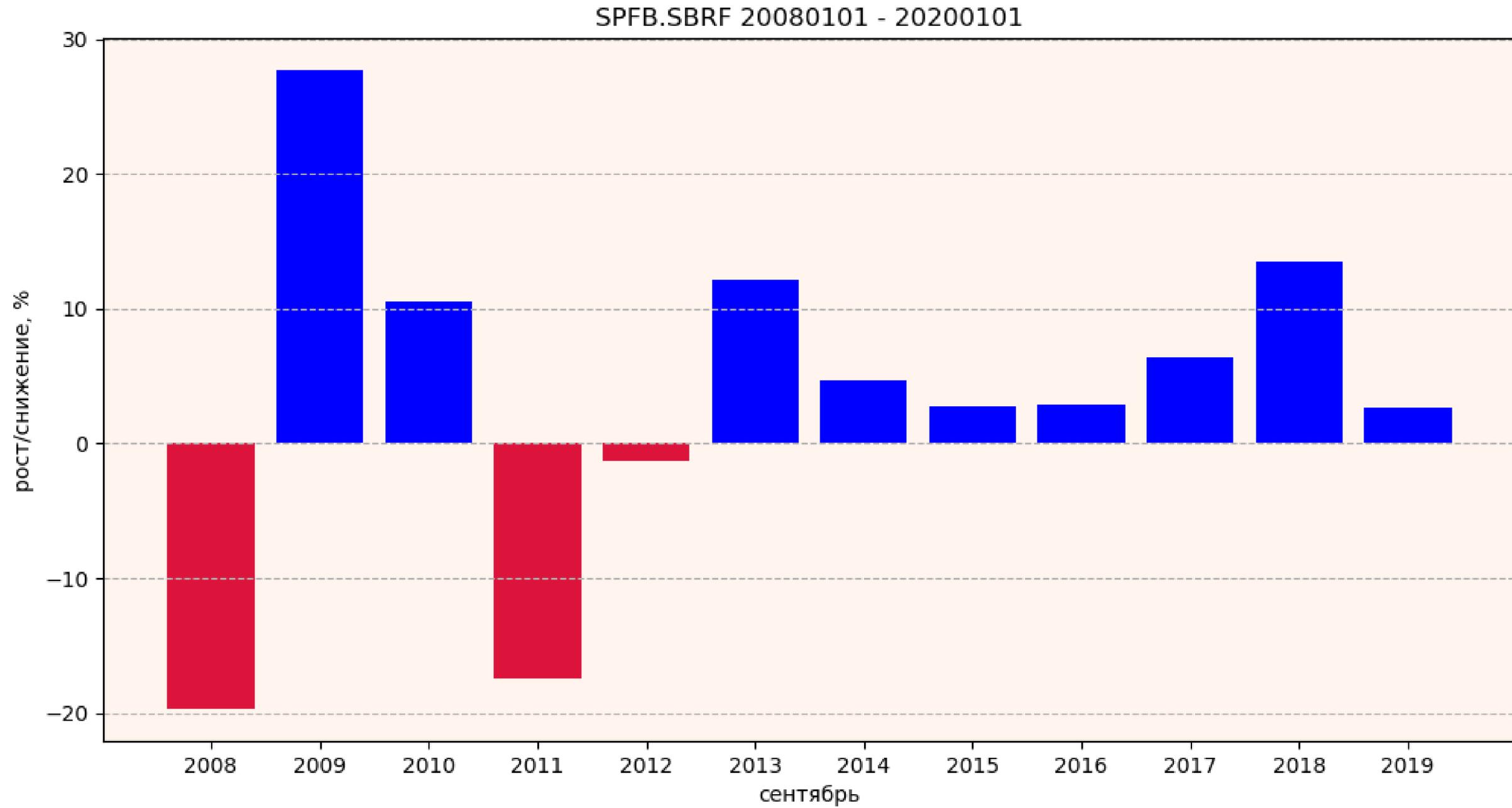


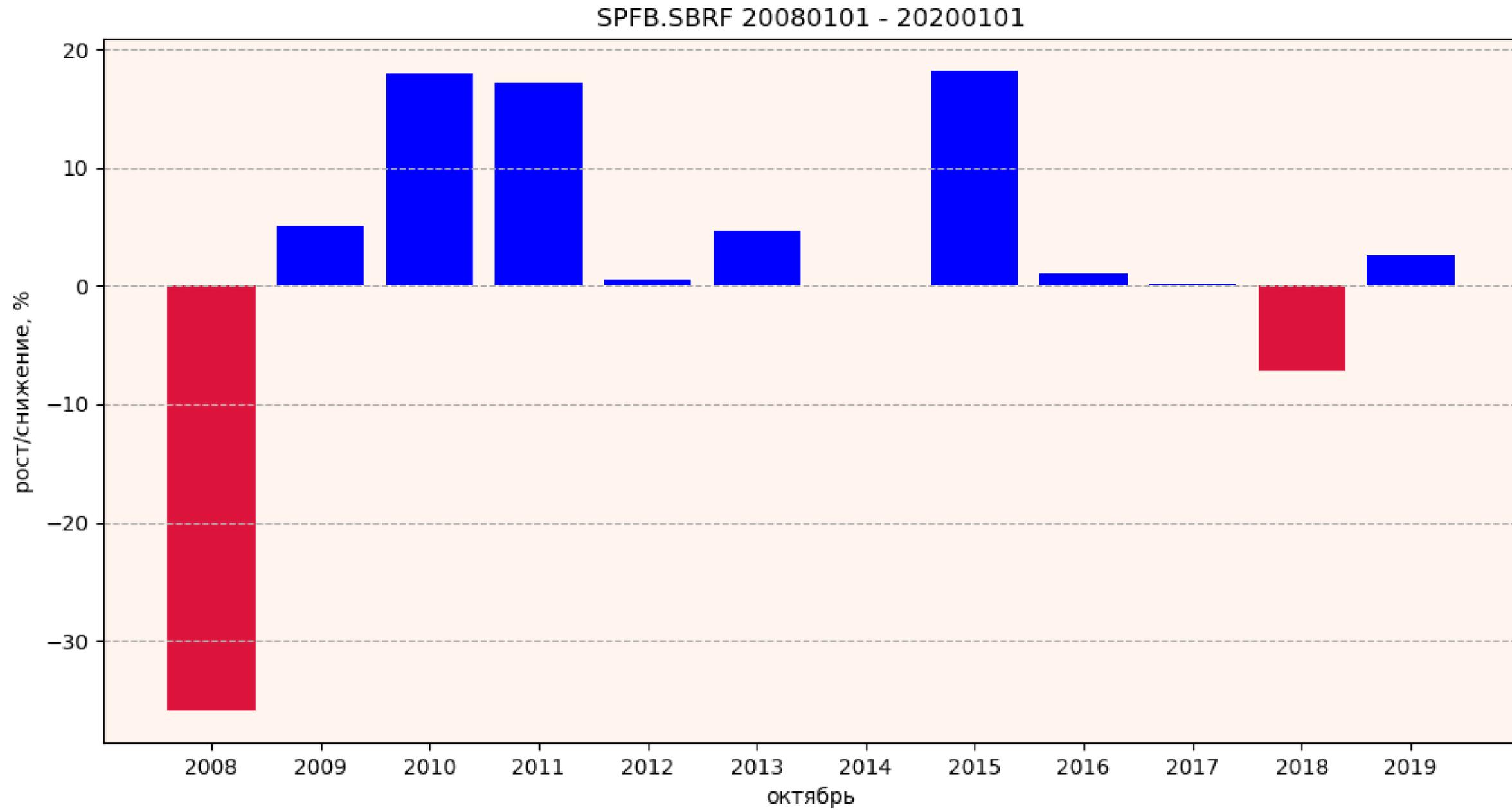
Он только растет???

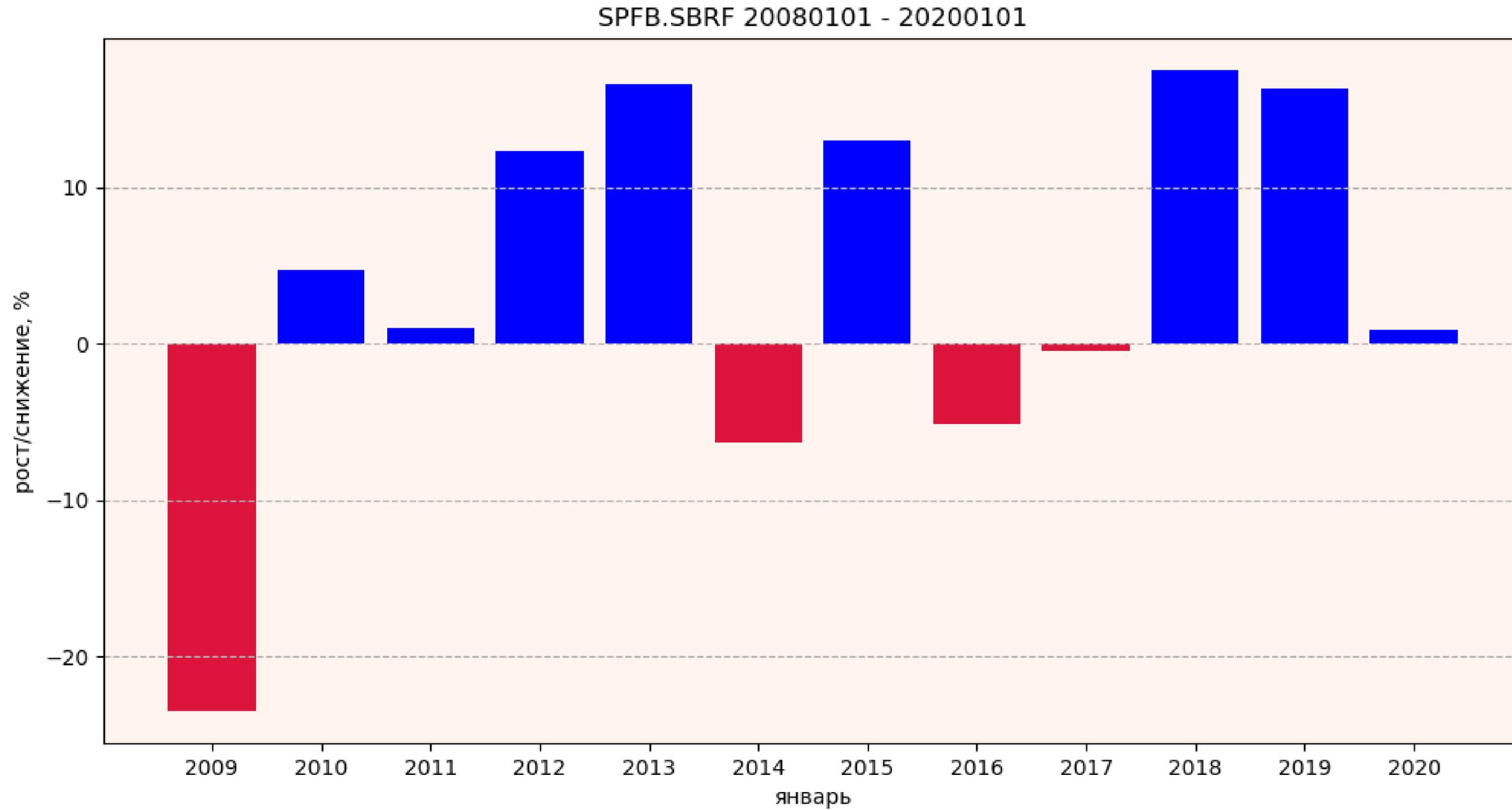
SPFB.SBRF 20080101 - 20200101



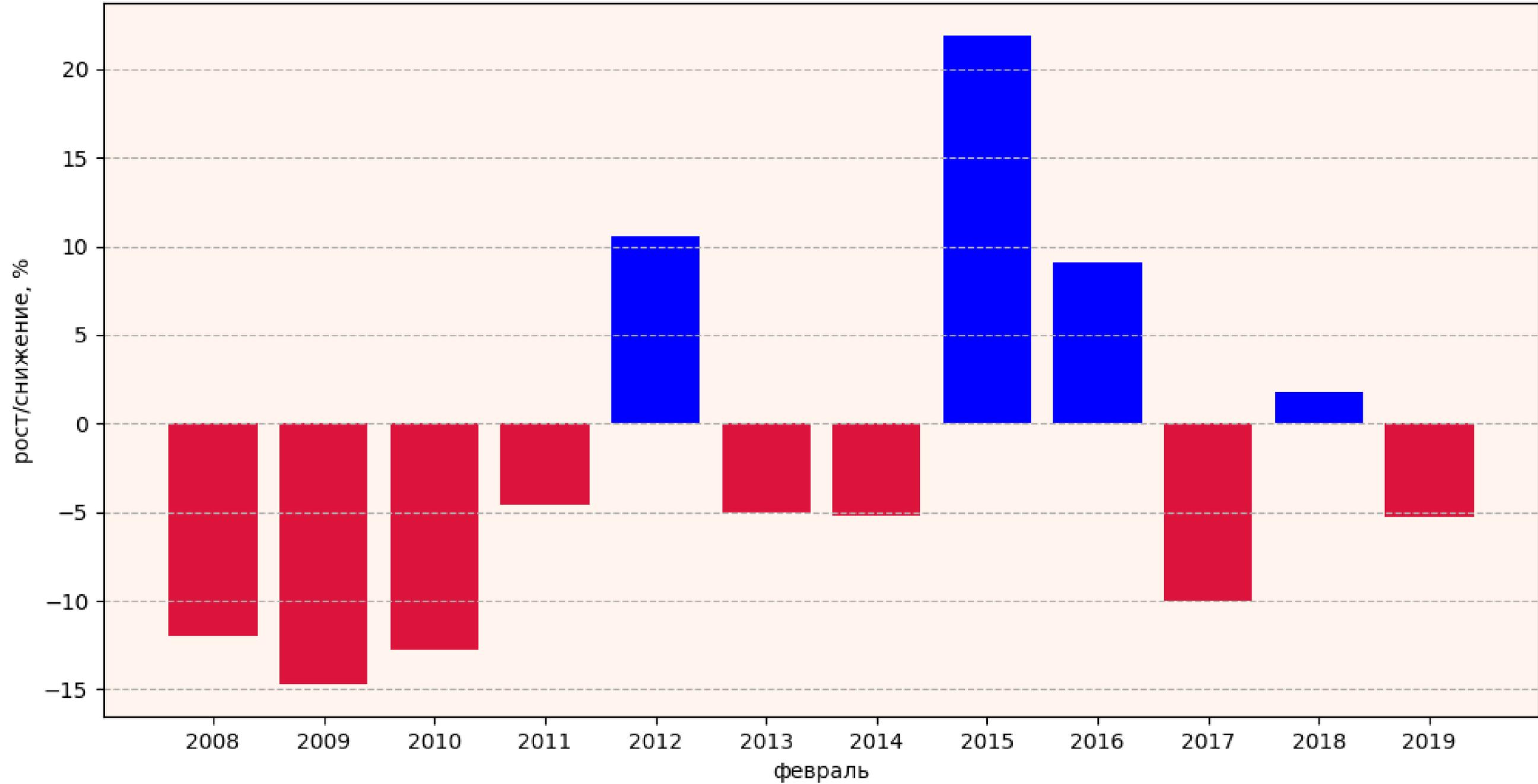
Он только растет???



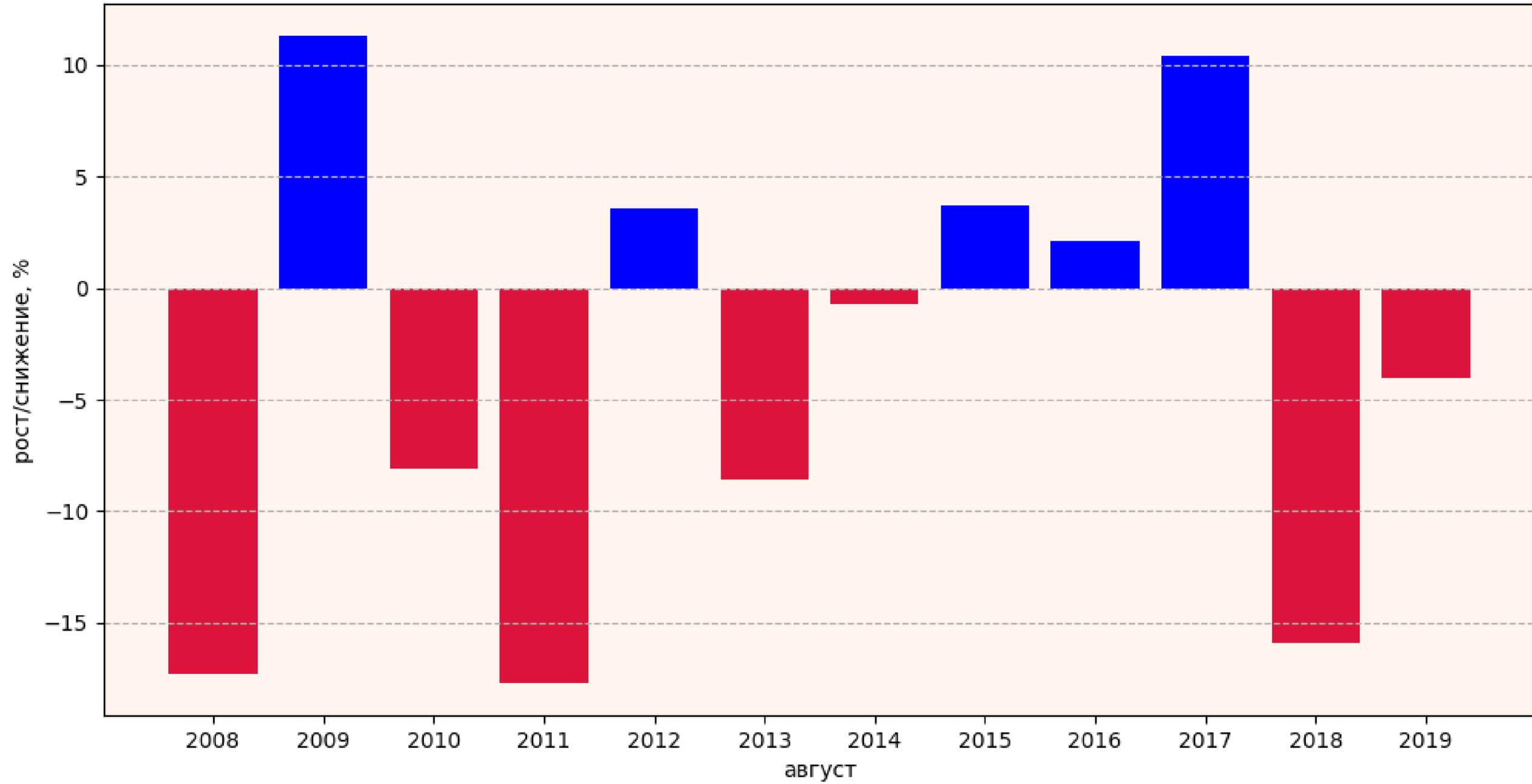




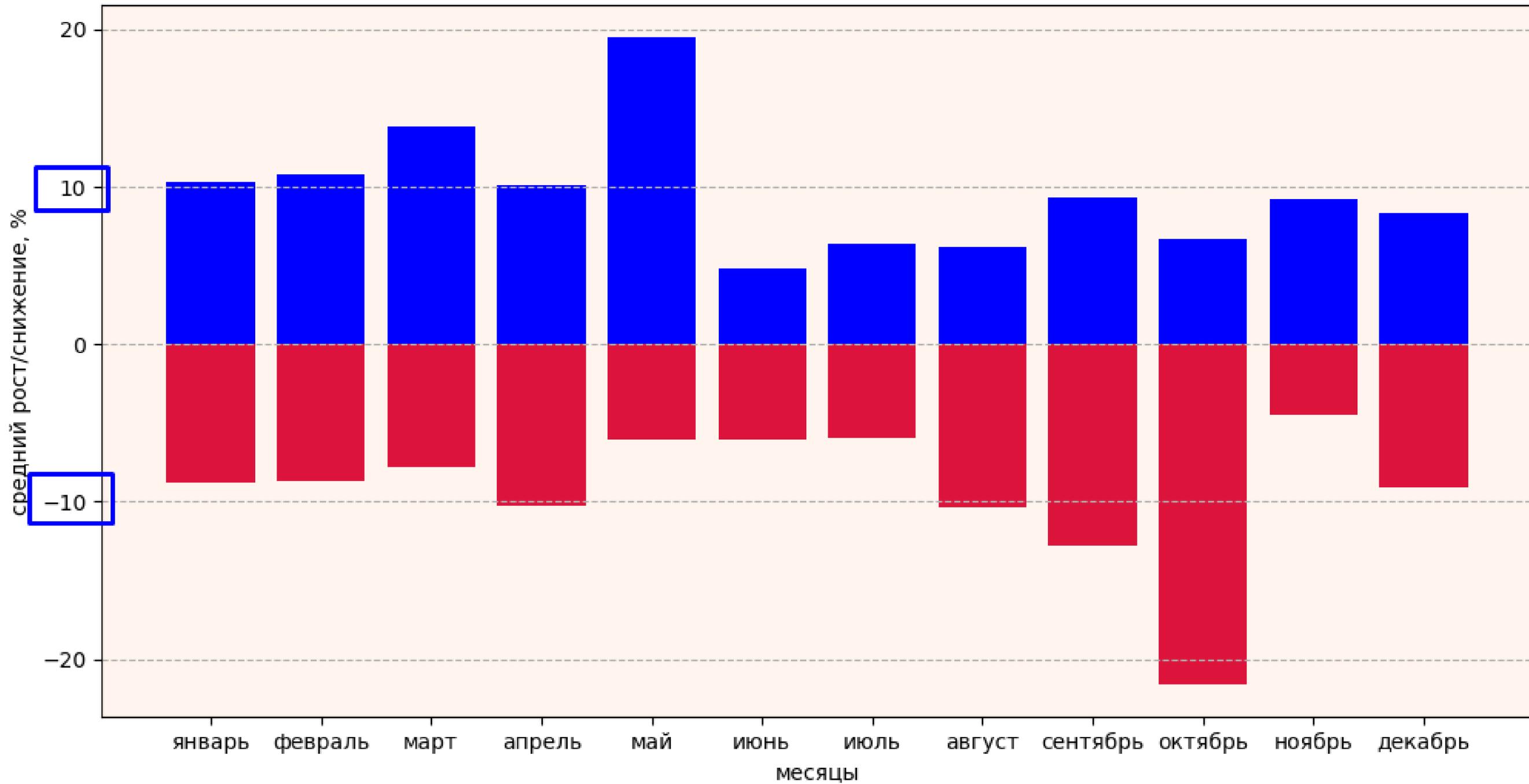
SPFB.SBRF 20080101 - 20200101



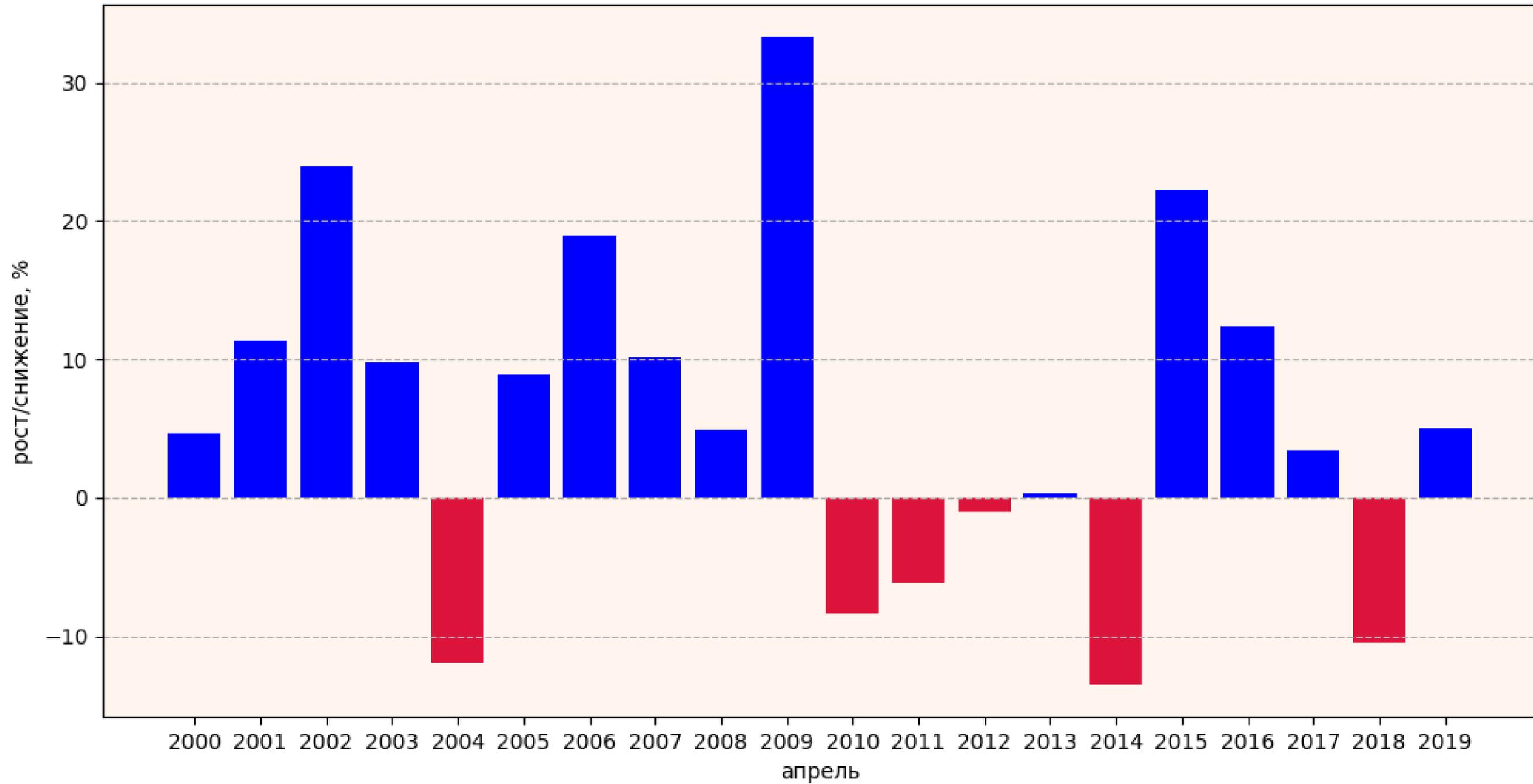
SPFB.SBRF 20080101 - 20200101



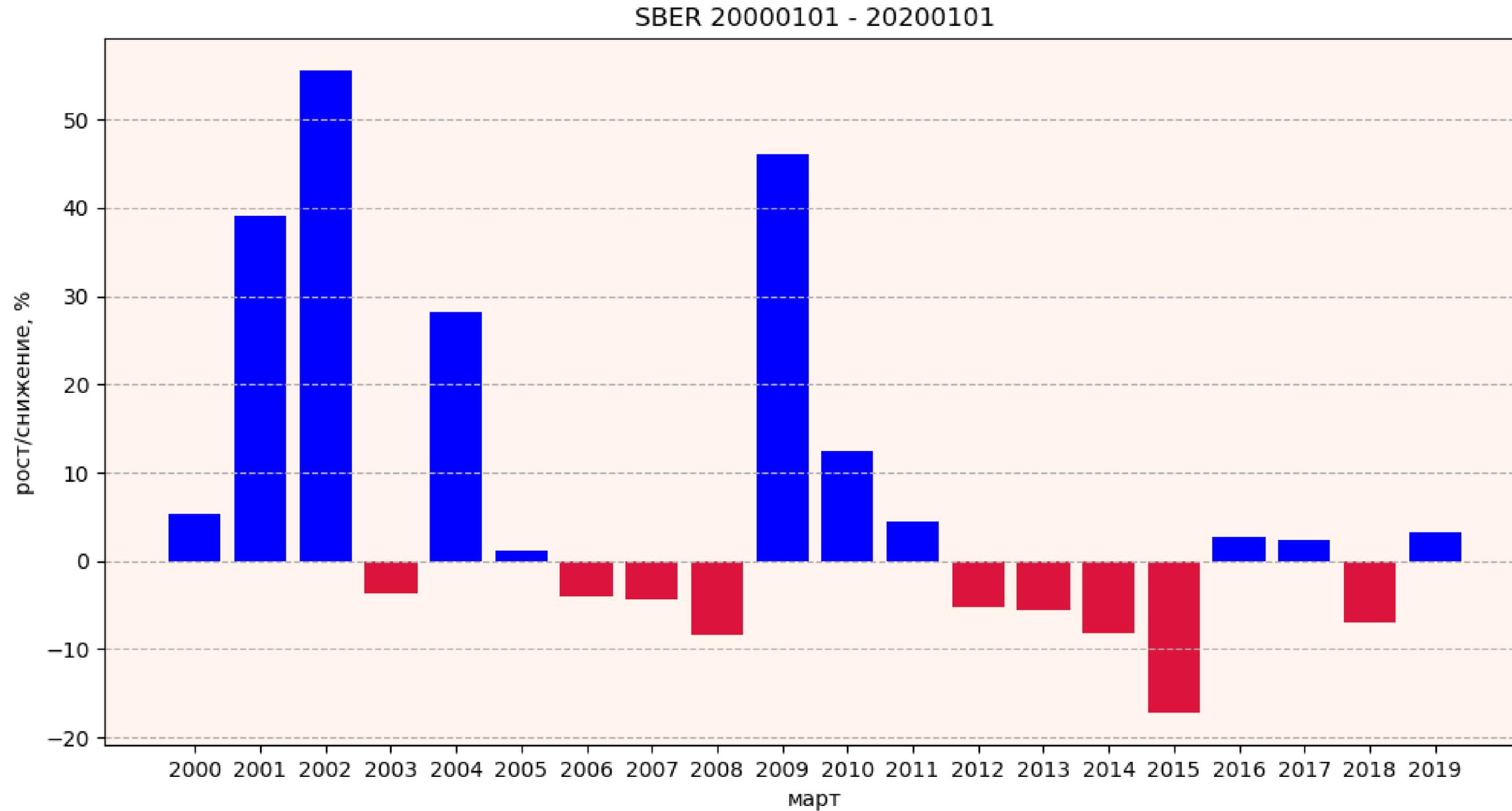
SPFB.SBRF 20080101 - 20200101



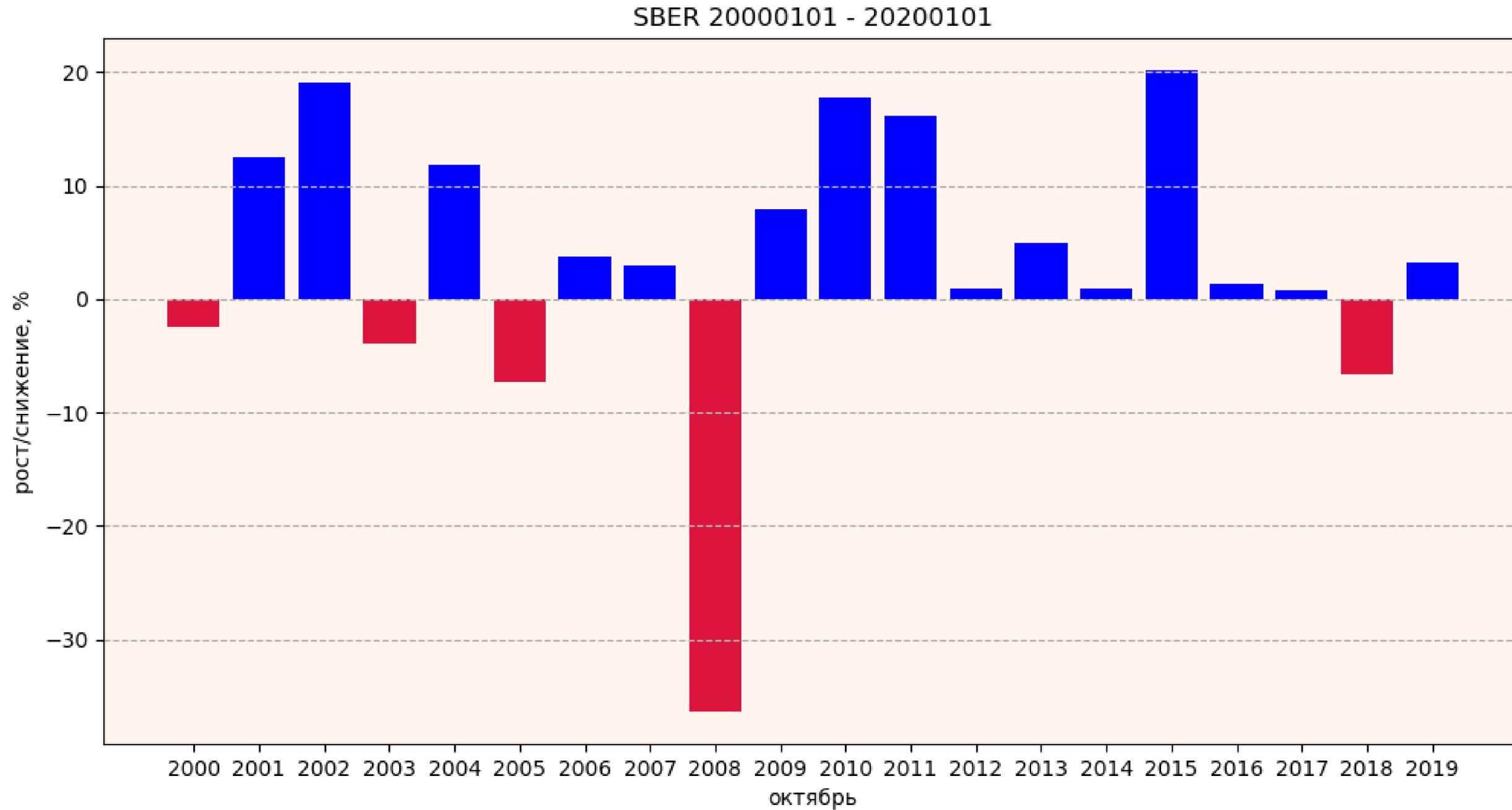
SBER 20000101 - 20200101



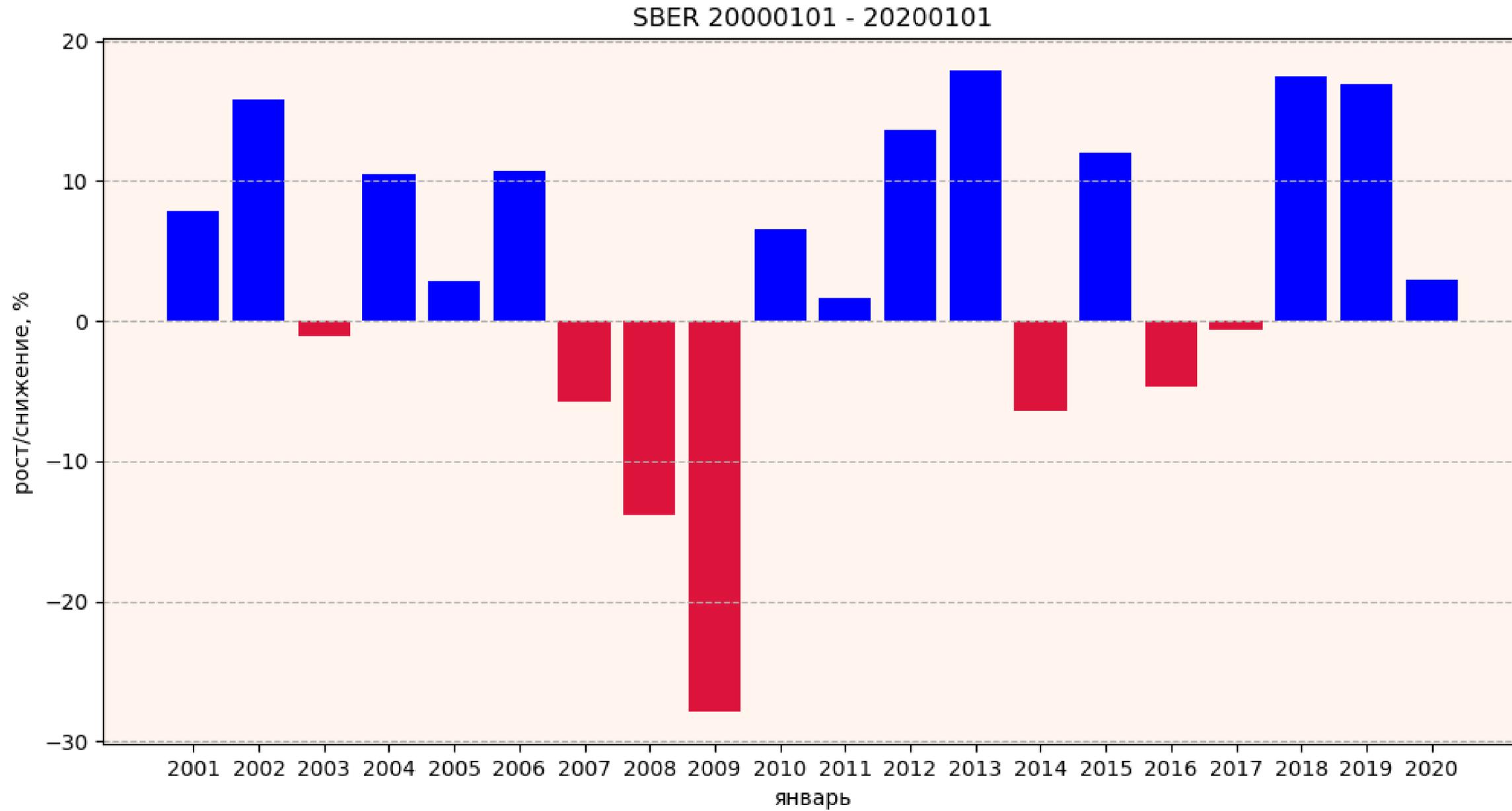
Отчетность и ждем дивидендов..



Мартовская активность у инвесторов?

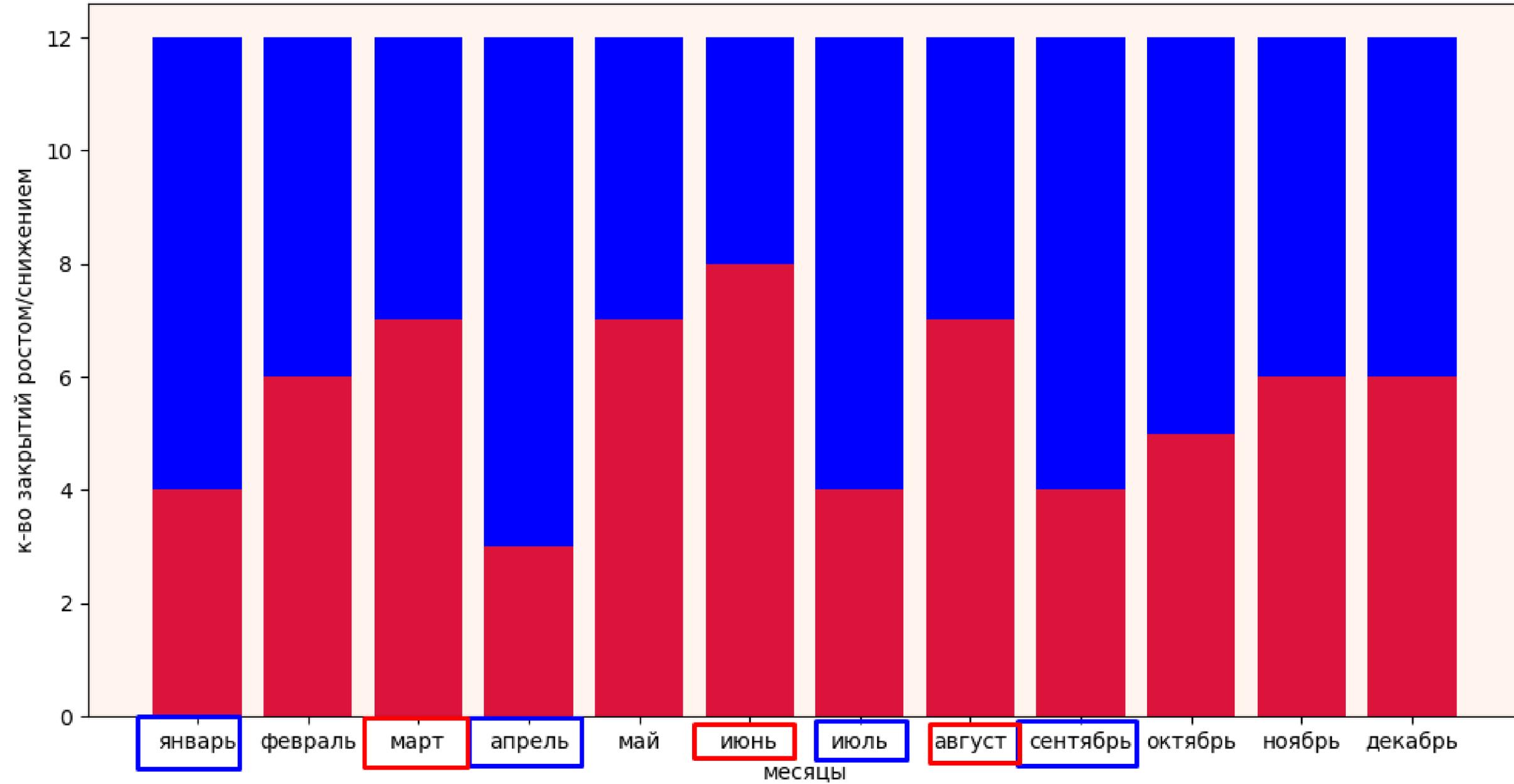


2008 .. вы уже знаете ;)



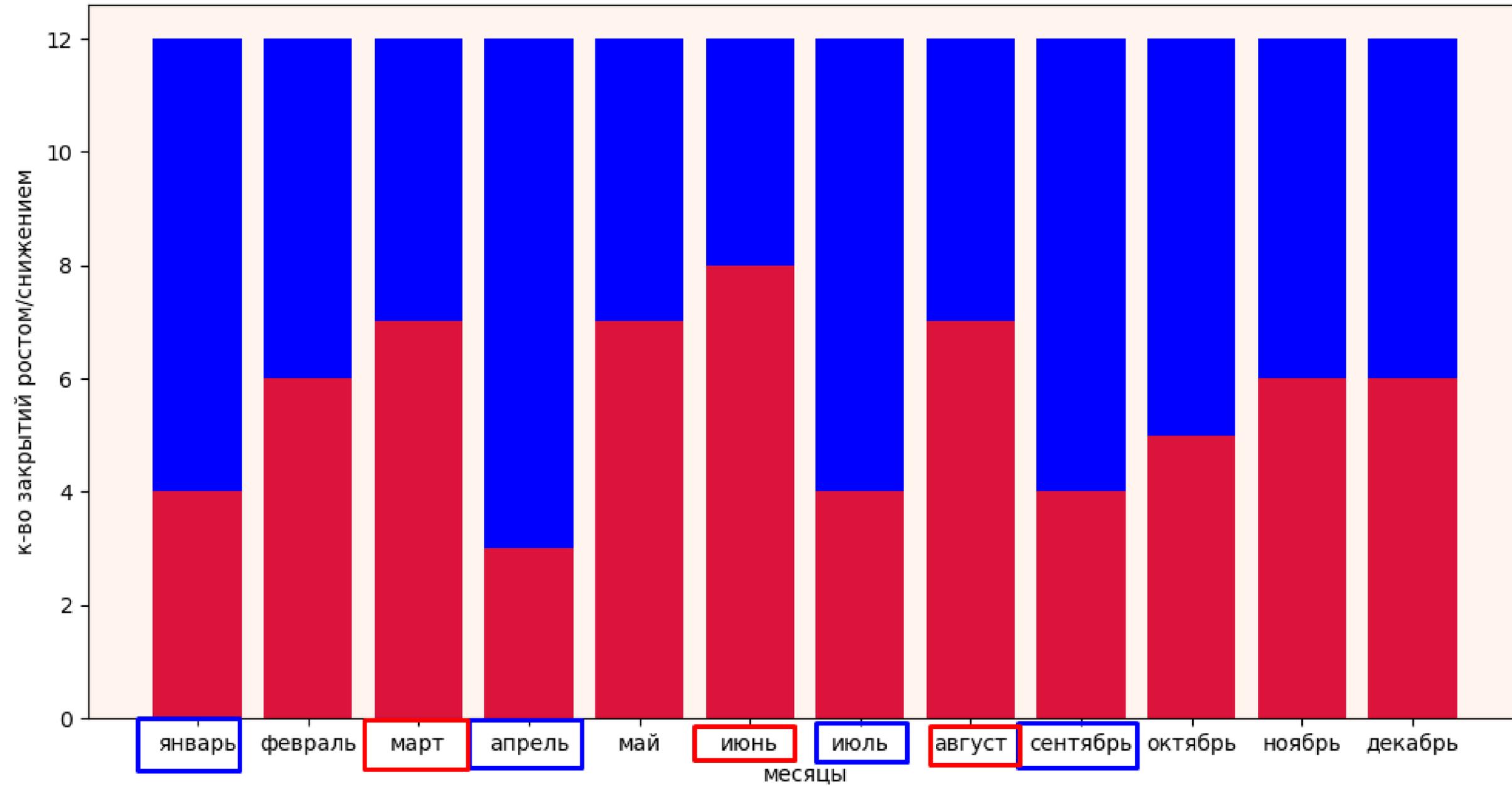
И после Нового года..

SPFB.GAZR 20080101 - 20200101

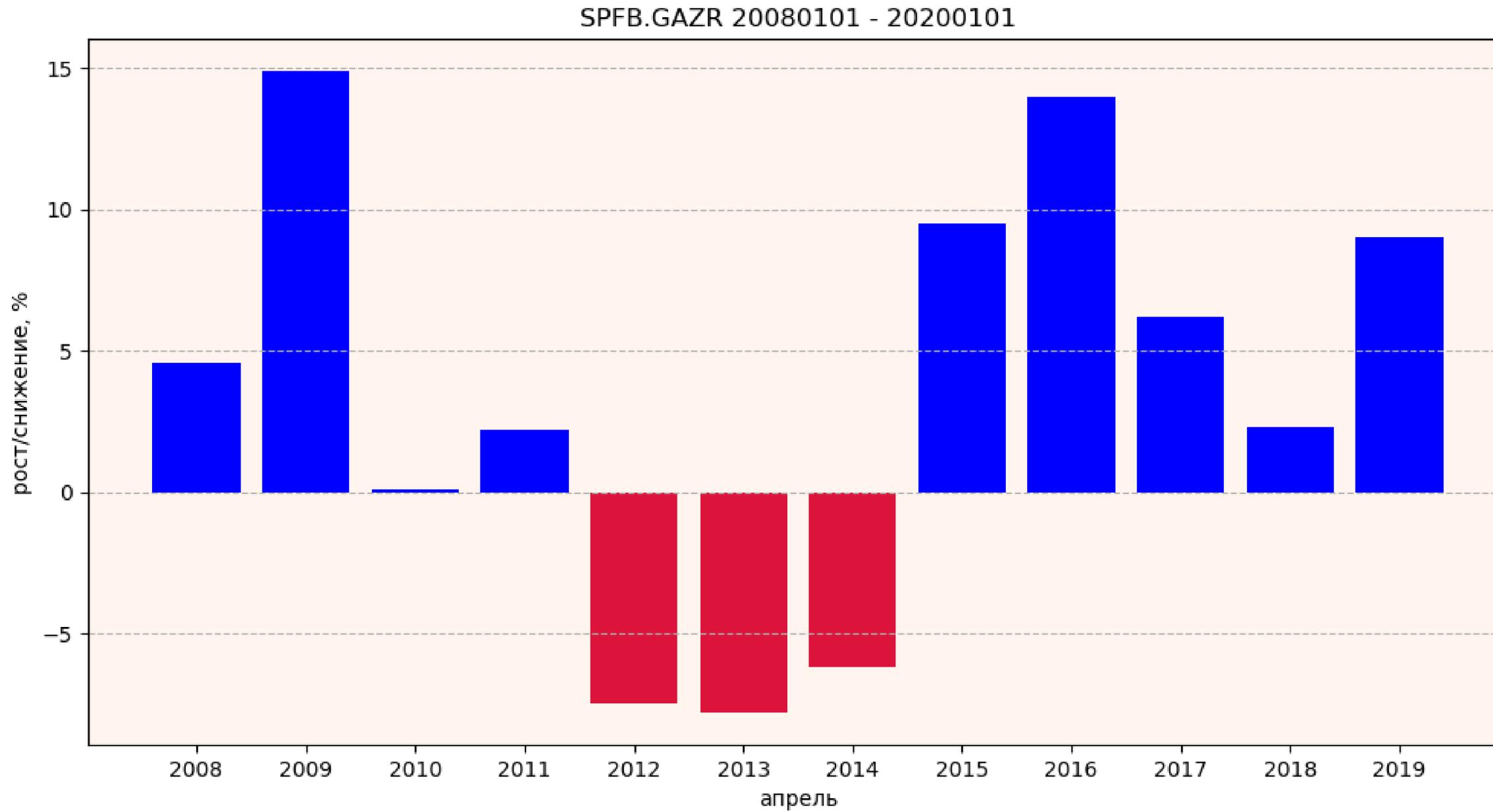


Актив без явного тренда, но и в нем наблюдается статистика

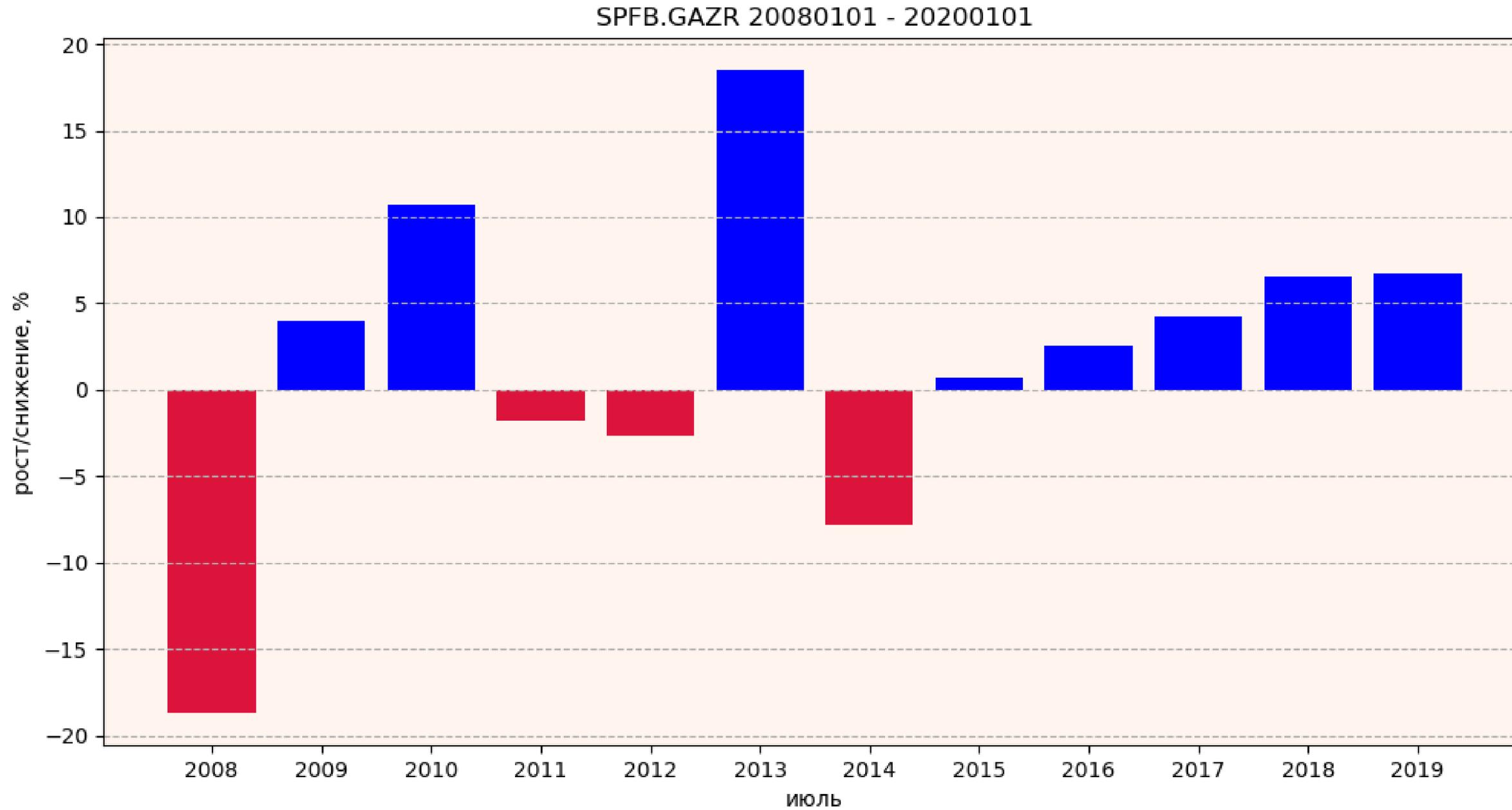
SPFB.GAZR 20080101 - 20200101

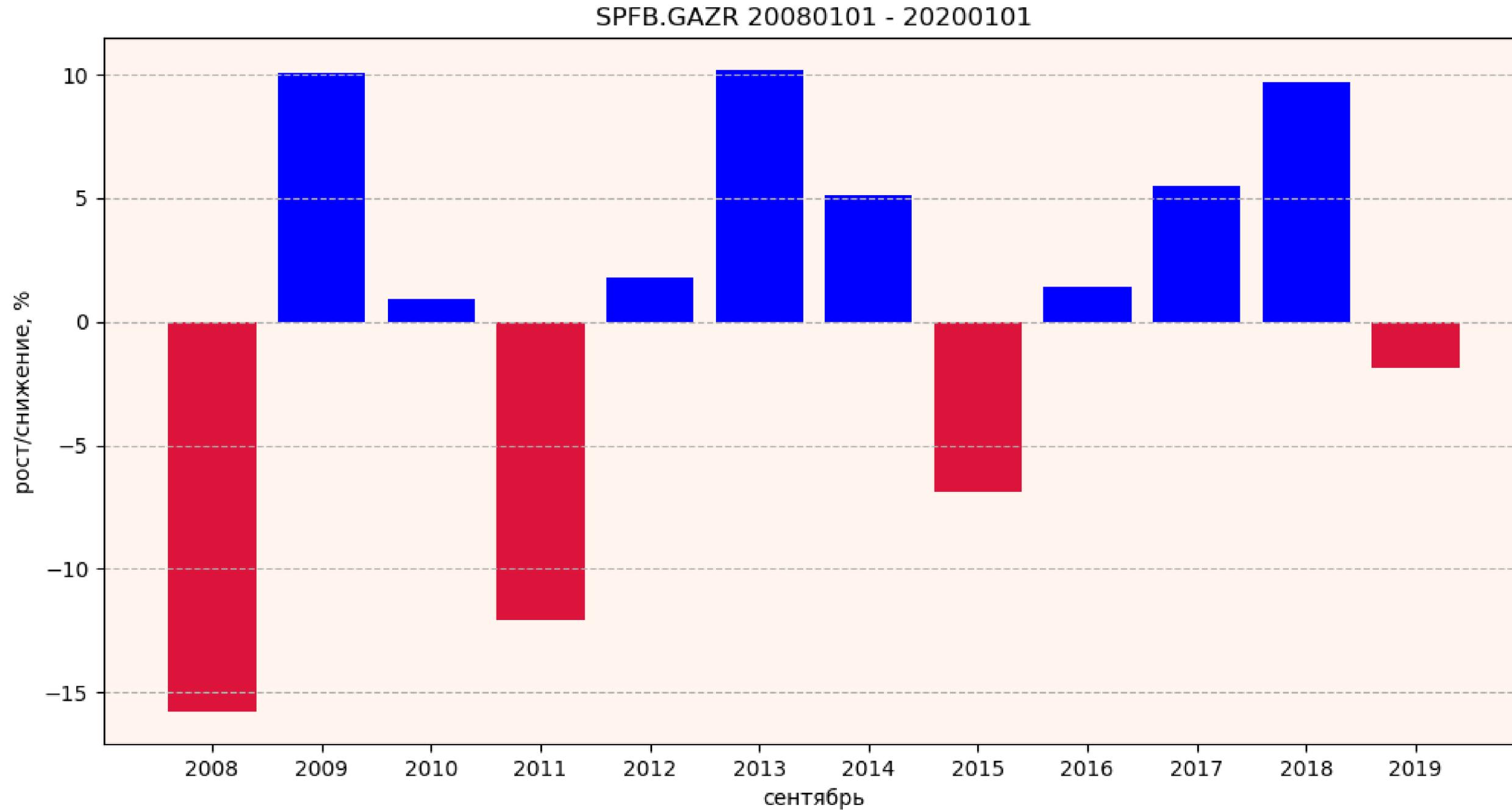


Актив без явного тренда, но и в нем наблюдается статистика

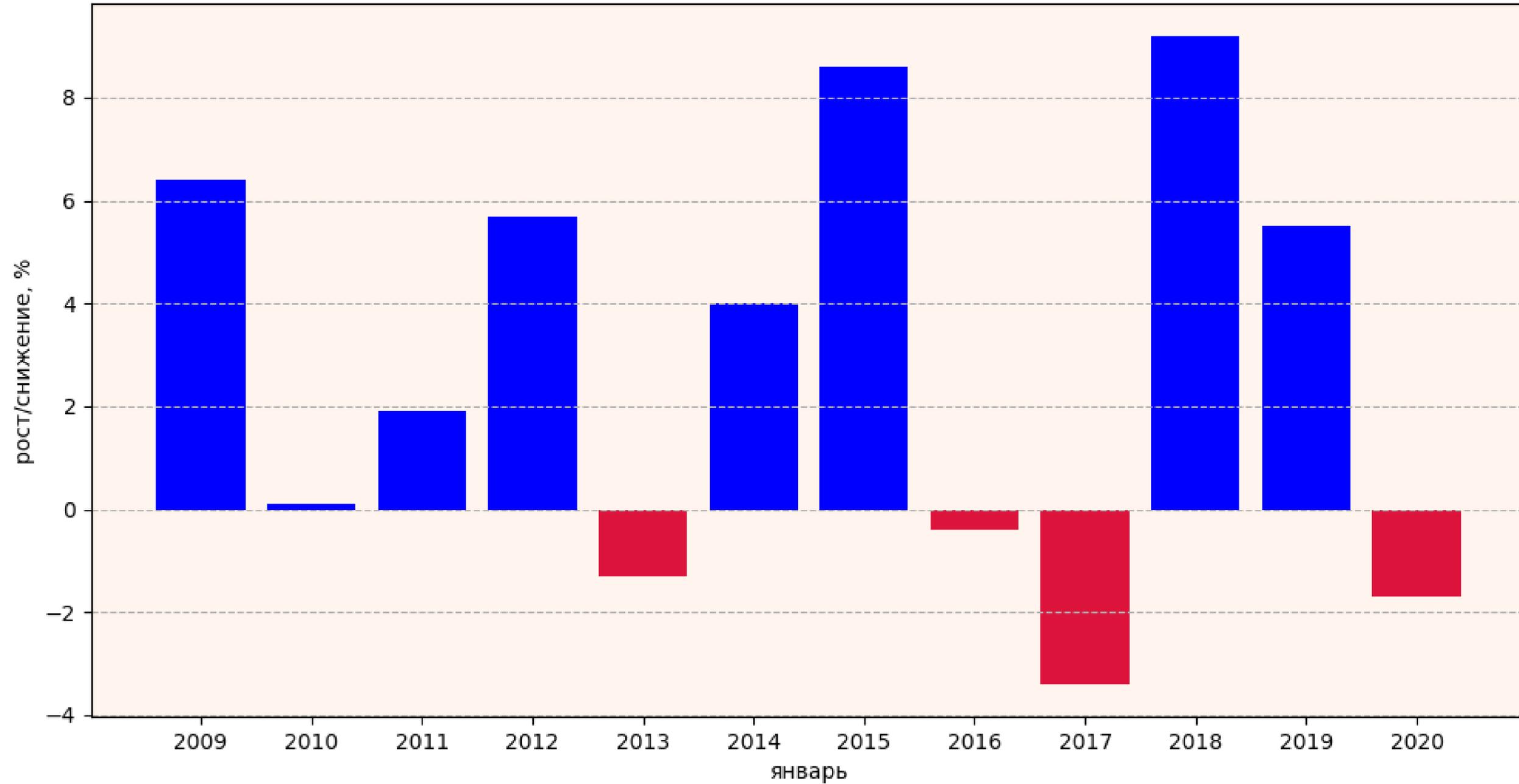


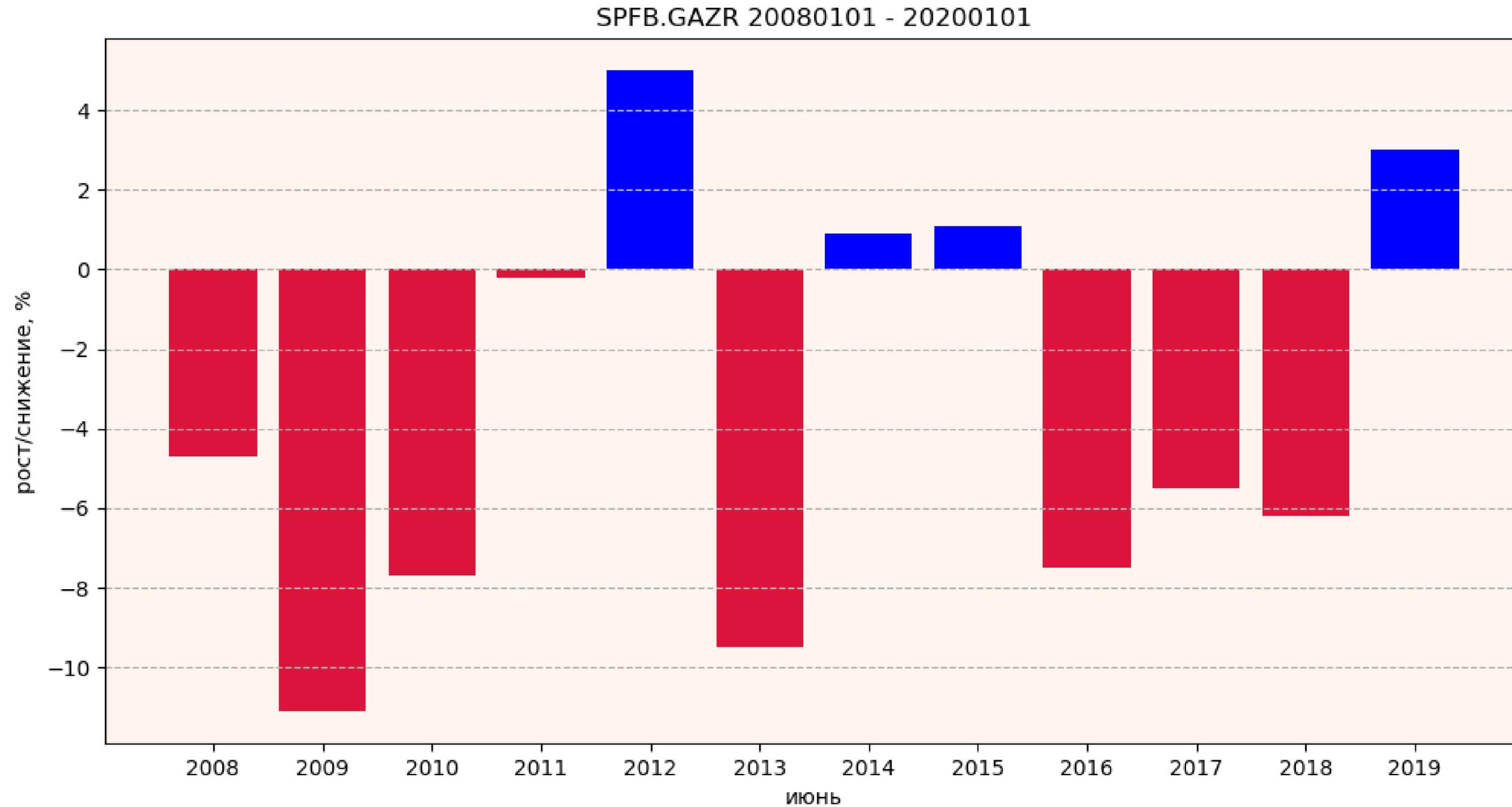
Отчетность и ожидания?



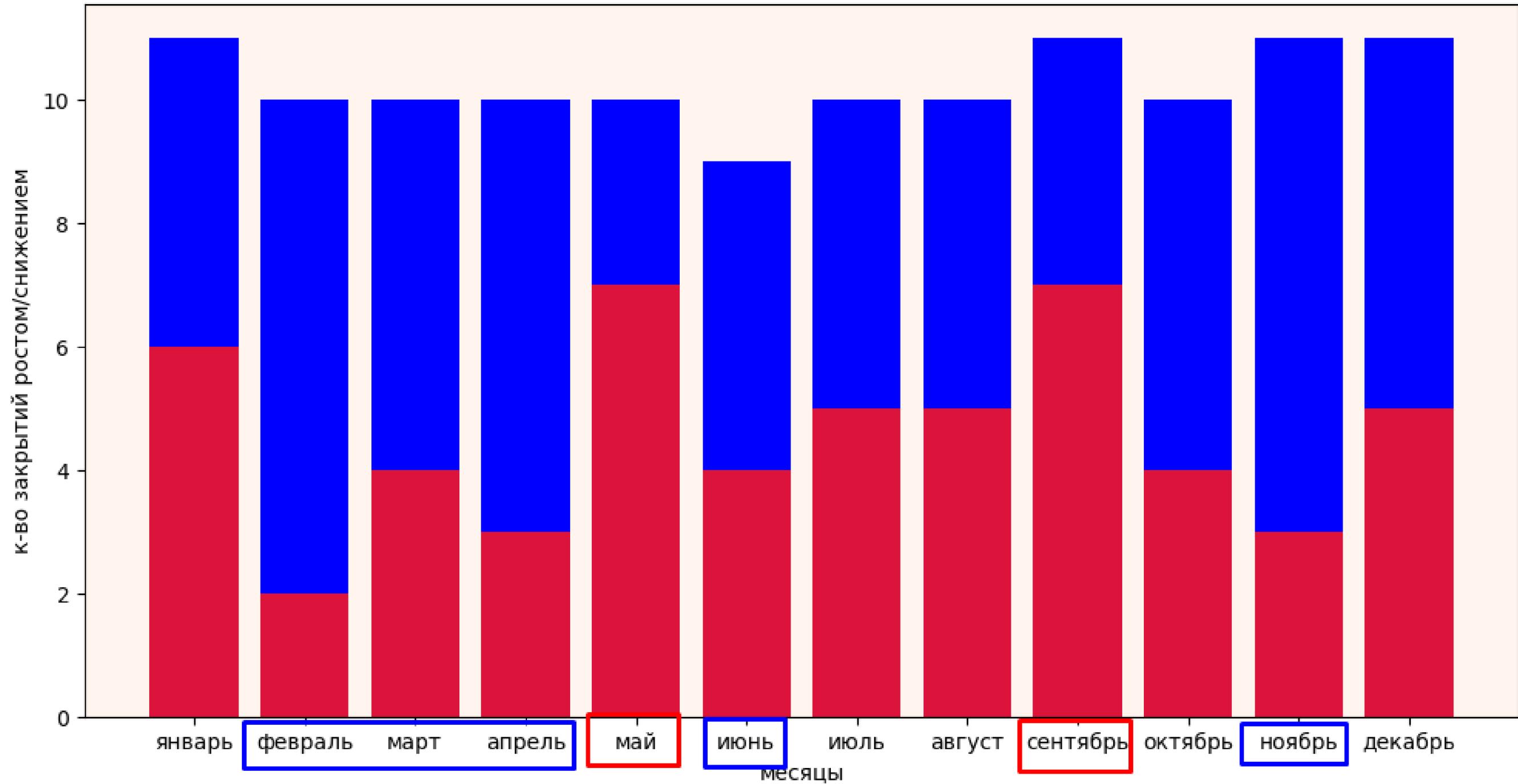


SPFB.GAZR 20080101 - 20200101

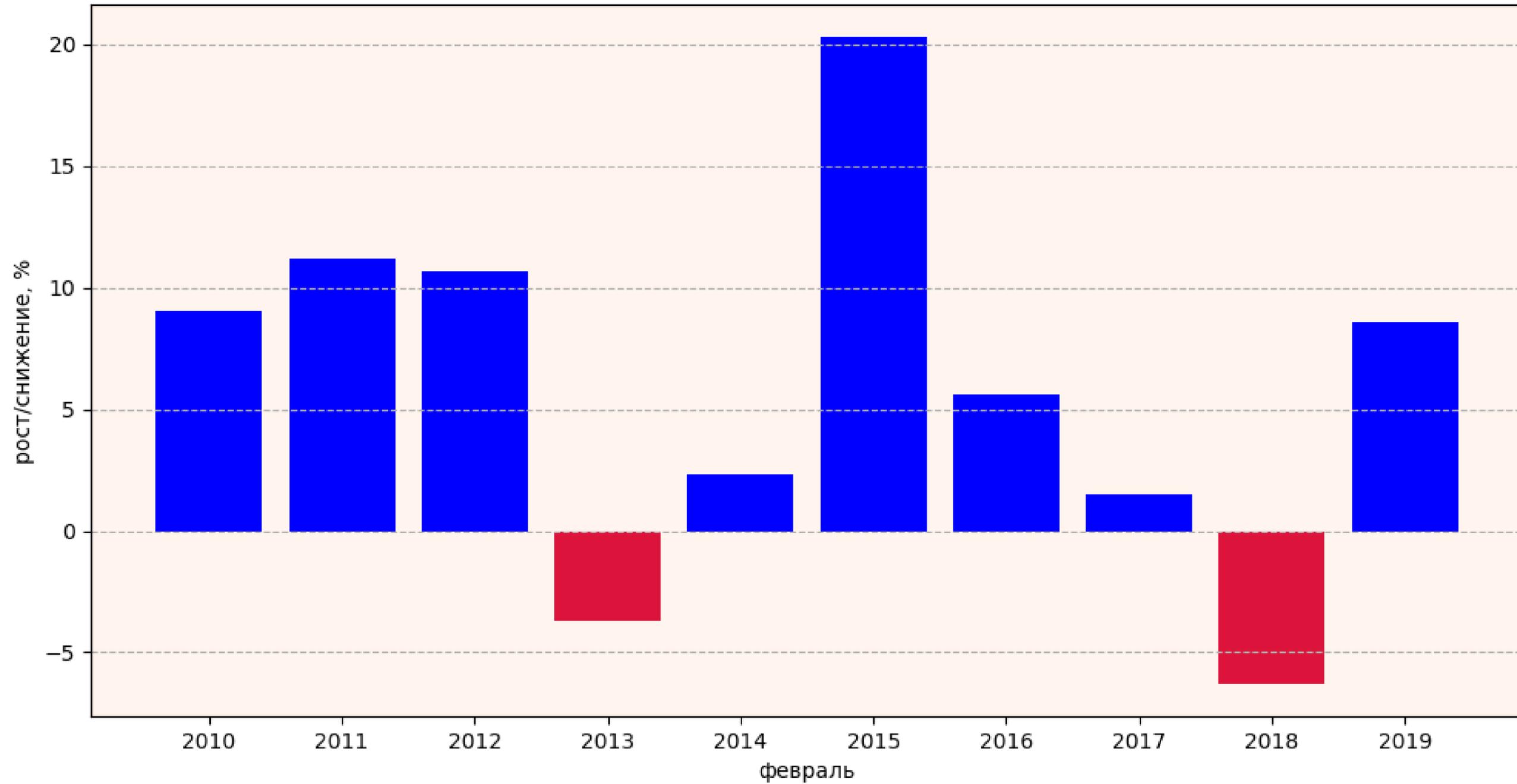




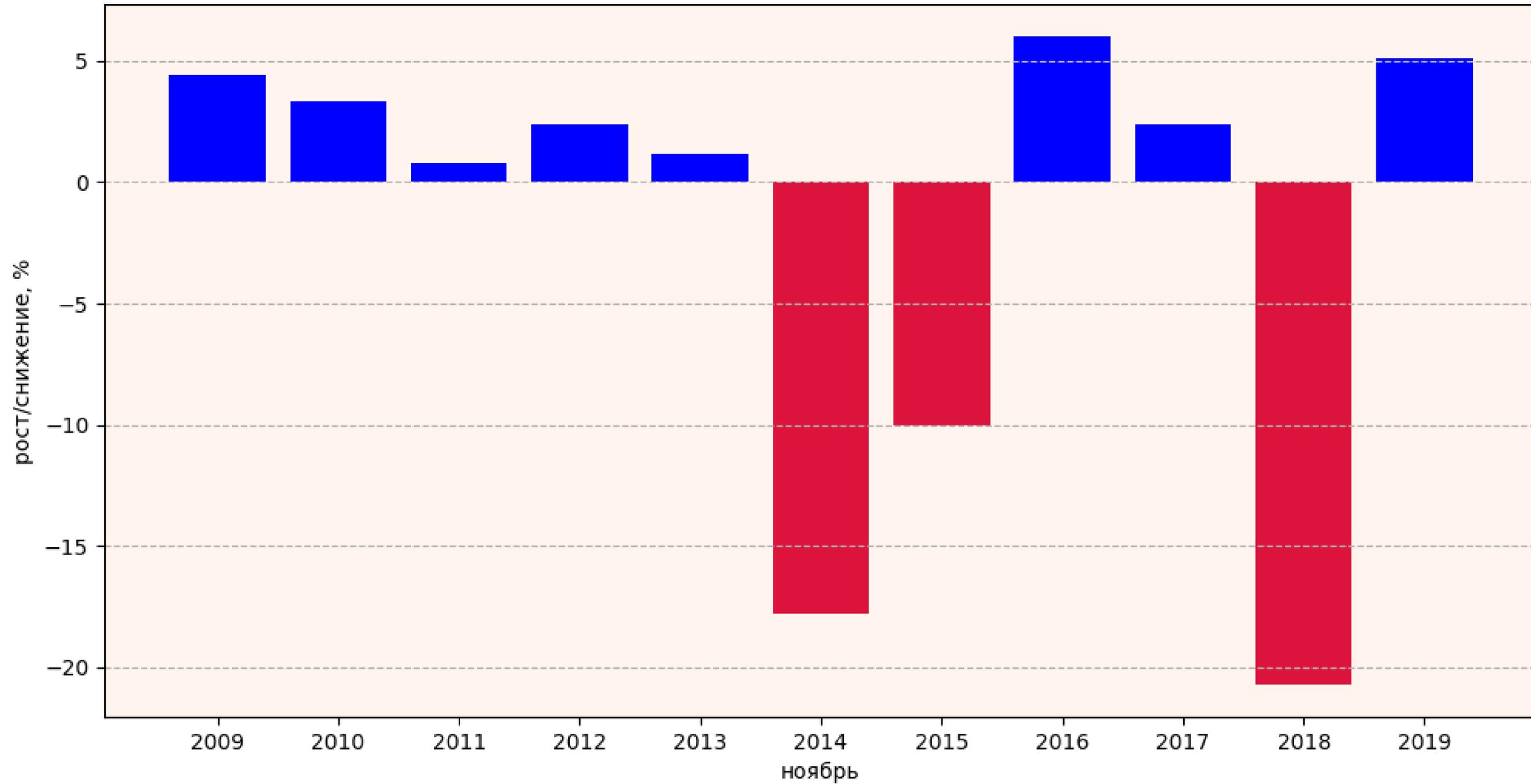
SPFB.BR 20090701 - 20200101



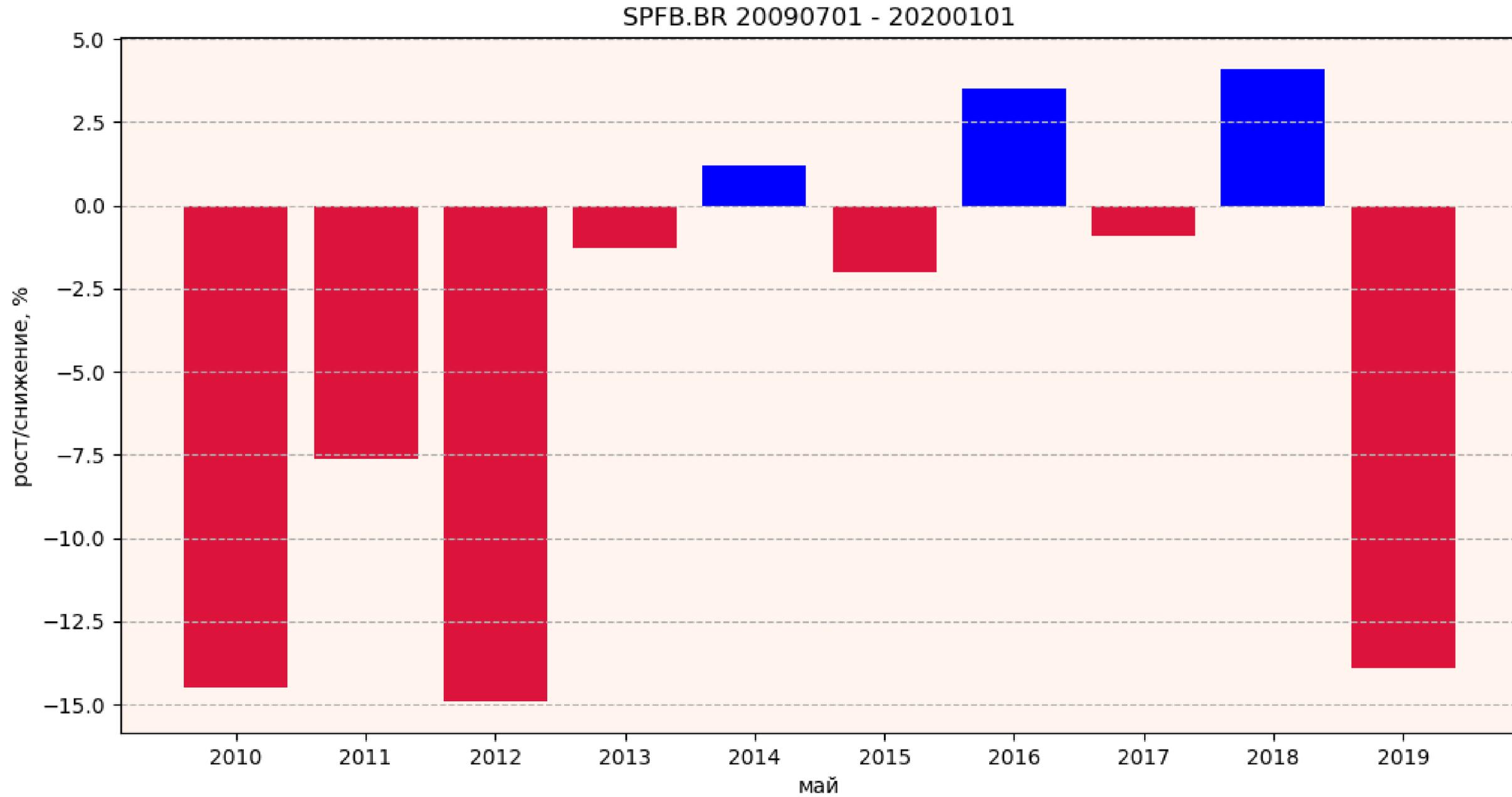
SPFB.BR 20090701 - 20200101



SPFB.BR 20090701 - 20200101

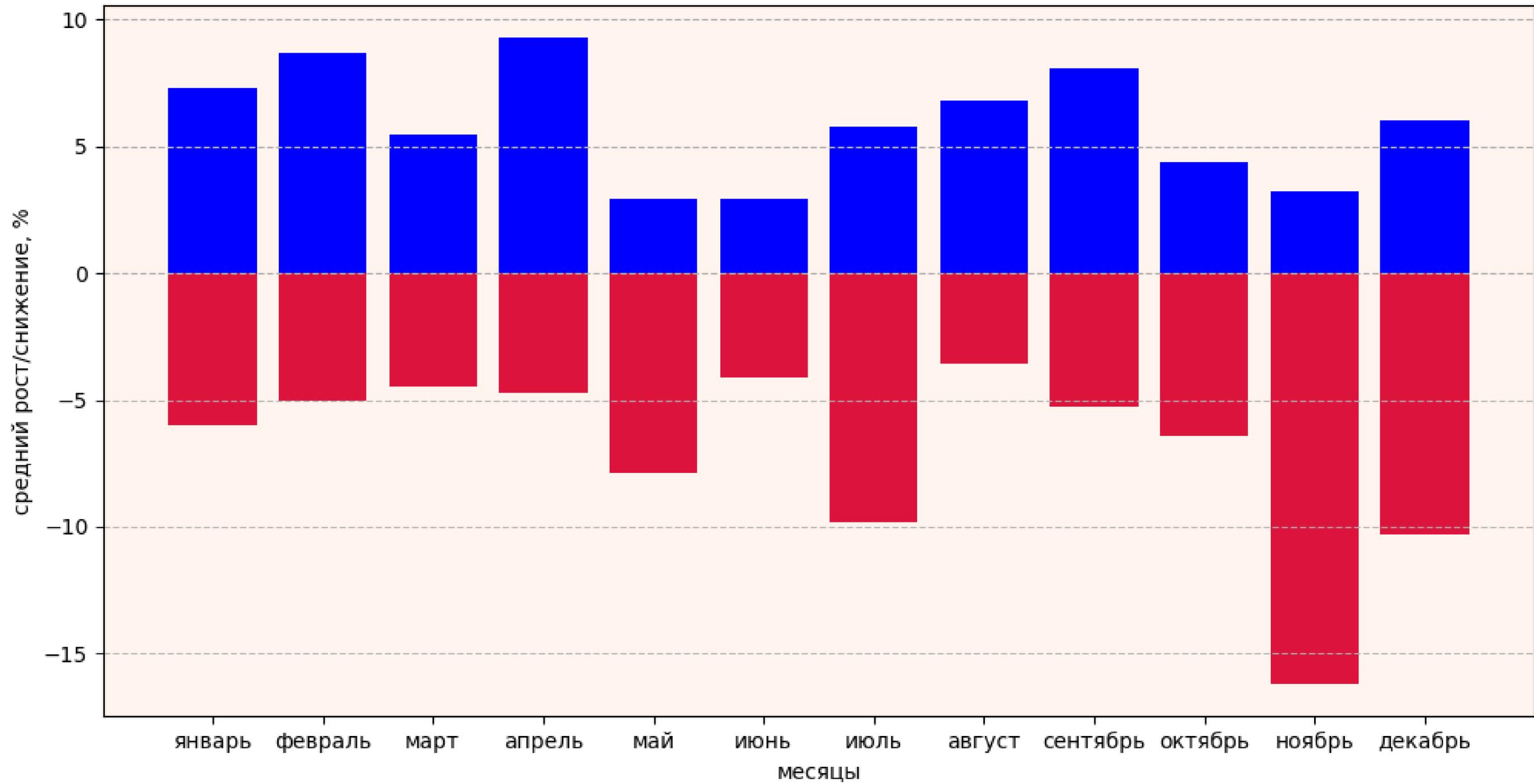


Если льют, так с душой!

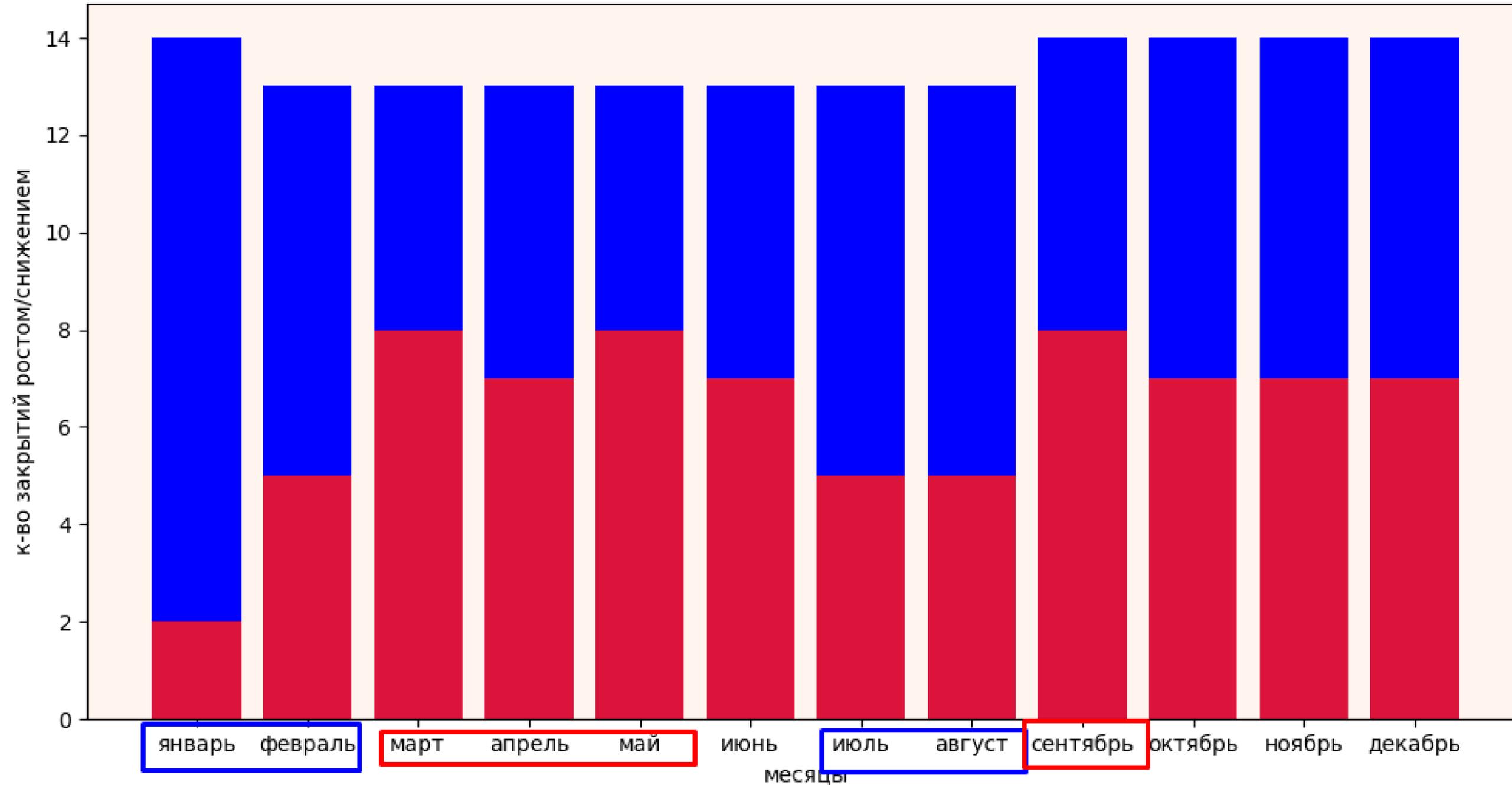


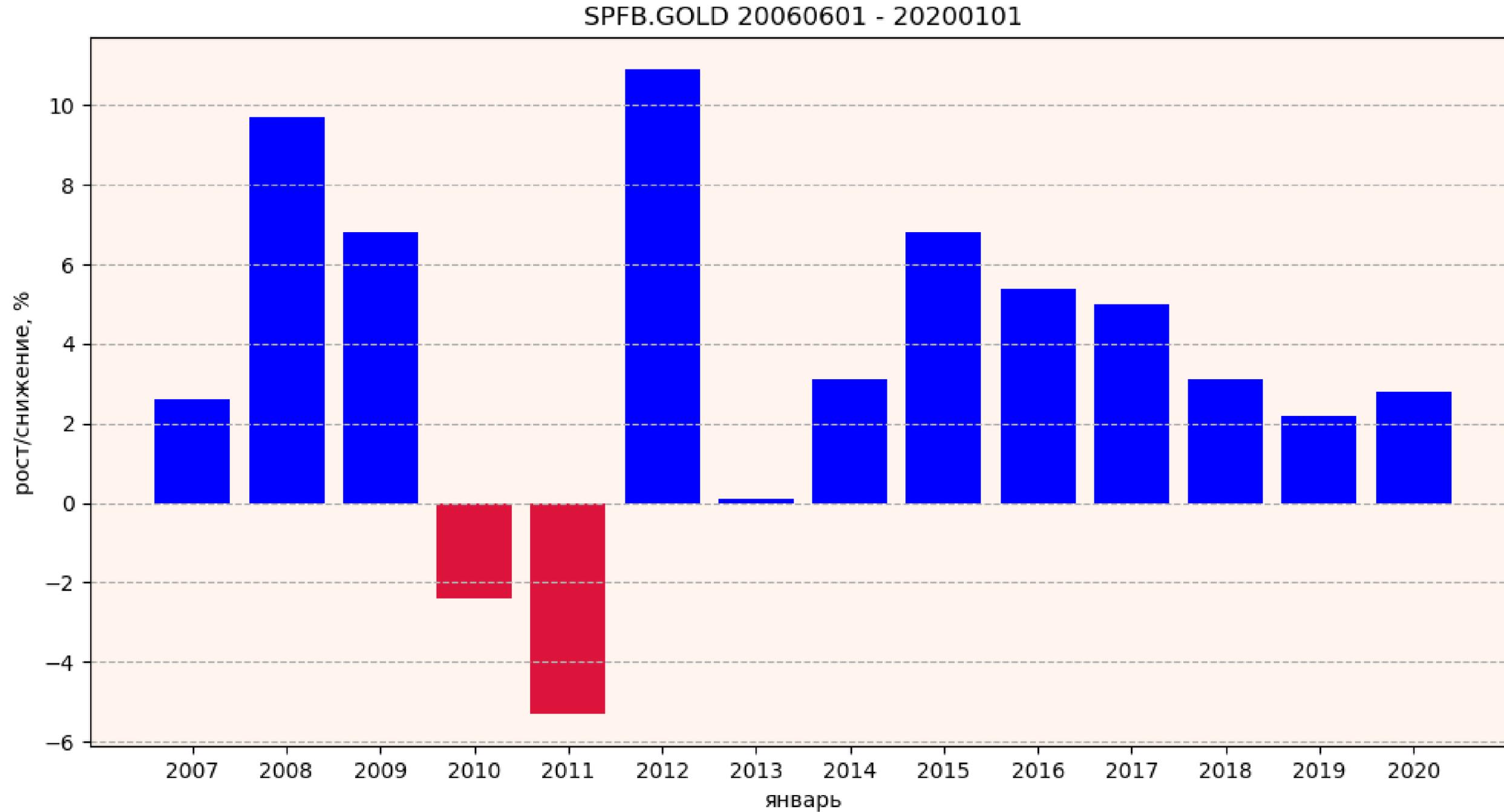
Если льют, так с душой!

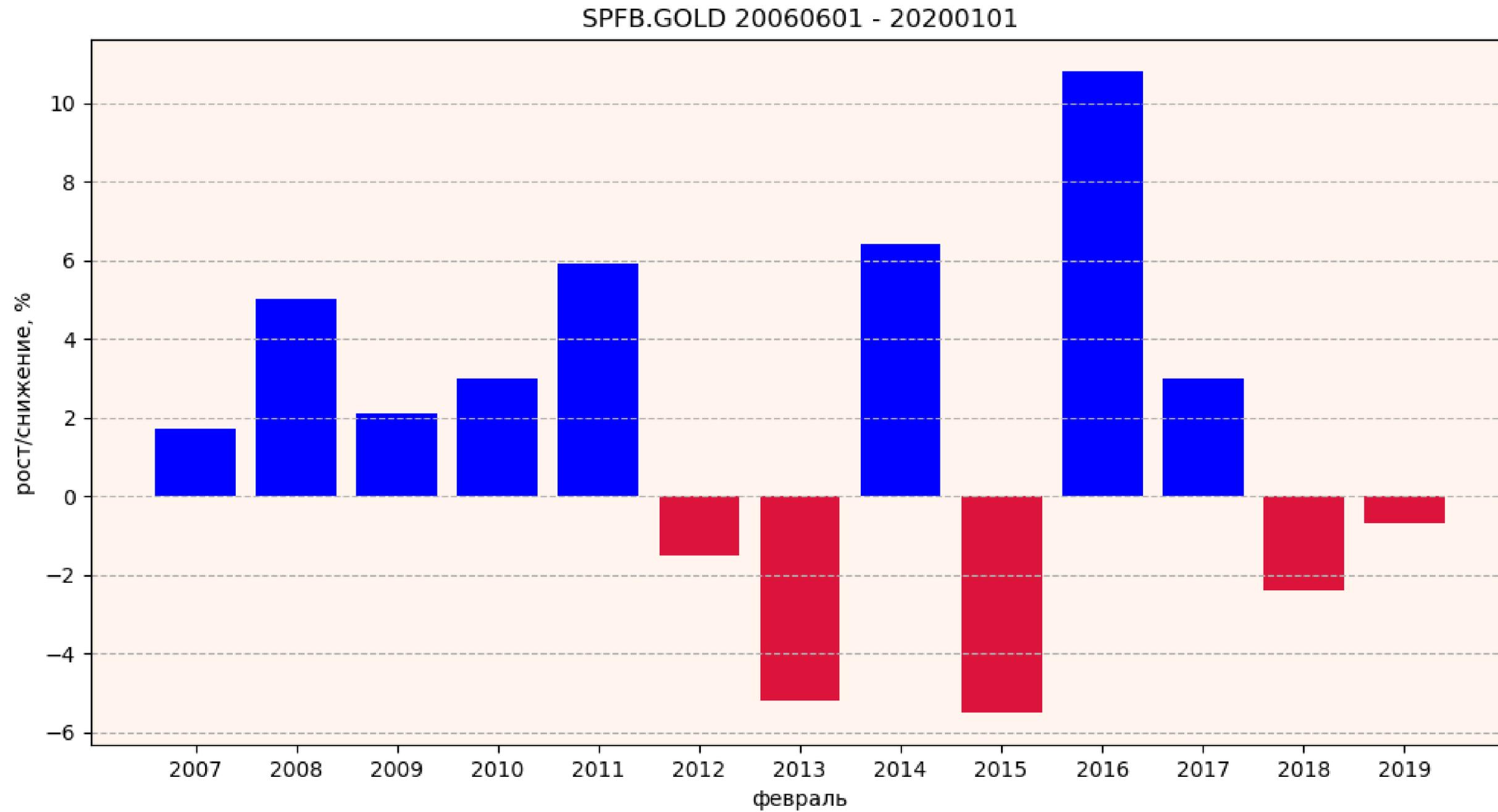
SPFB.BR 20090701 - 20200101



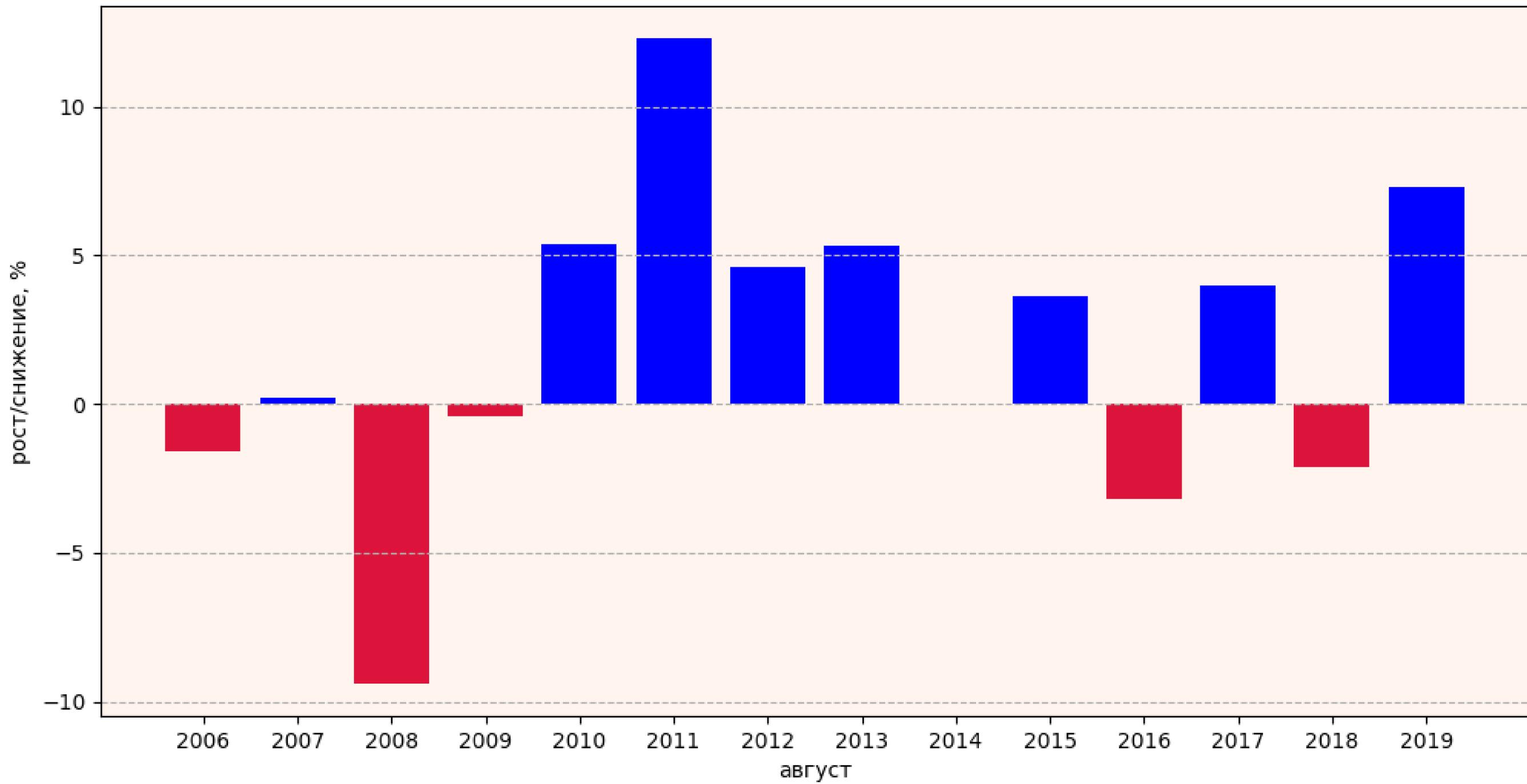
SPFB.GOLD 20060601 - 20200101

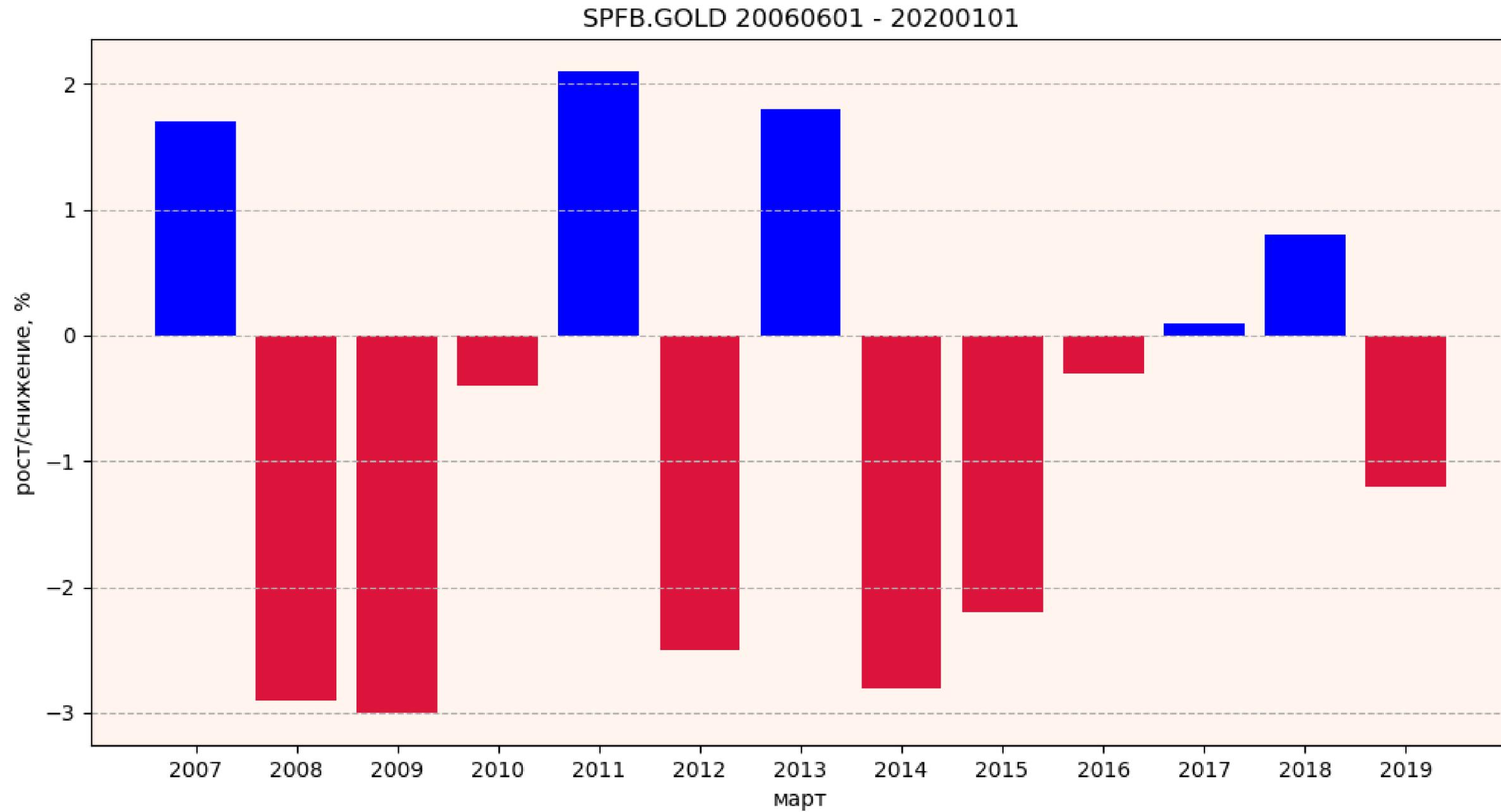




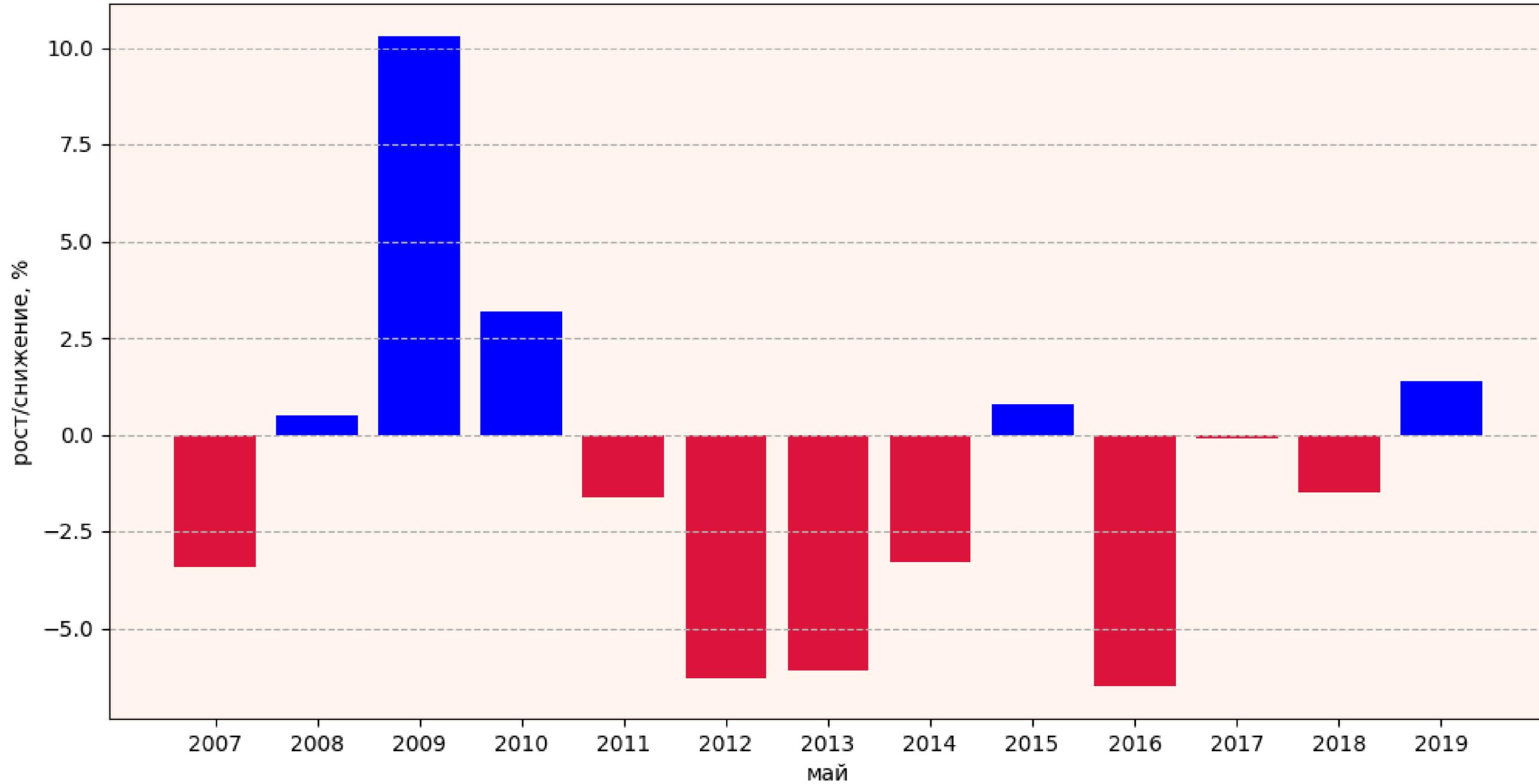


SPFB.GOLD 20060601 - 20200101

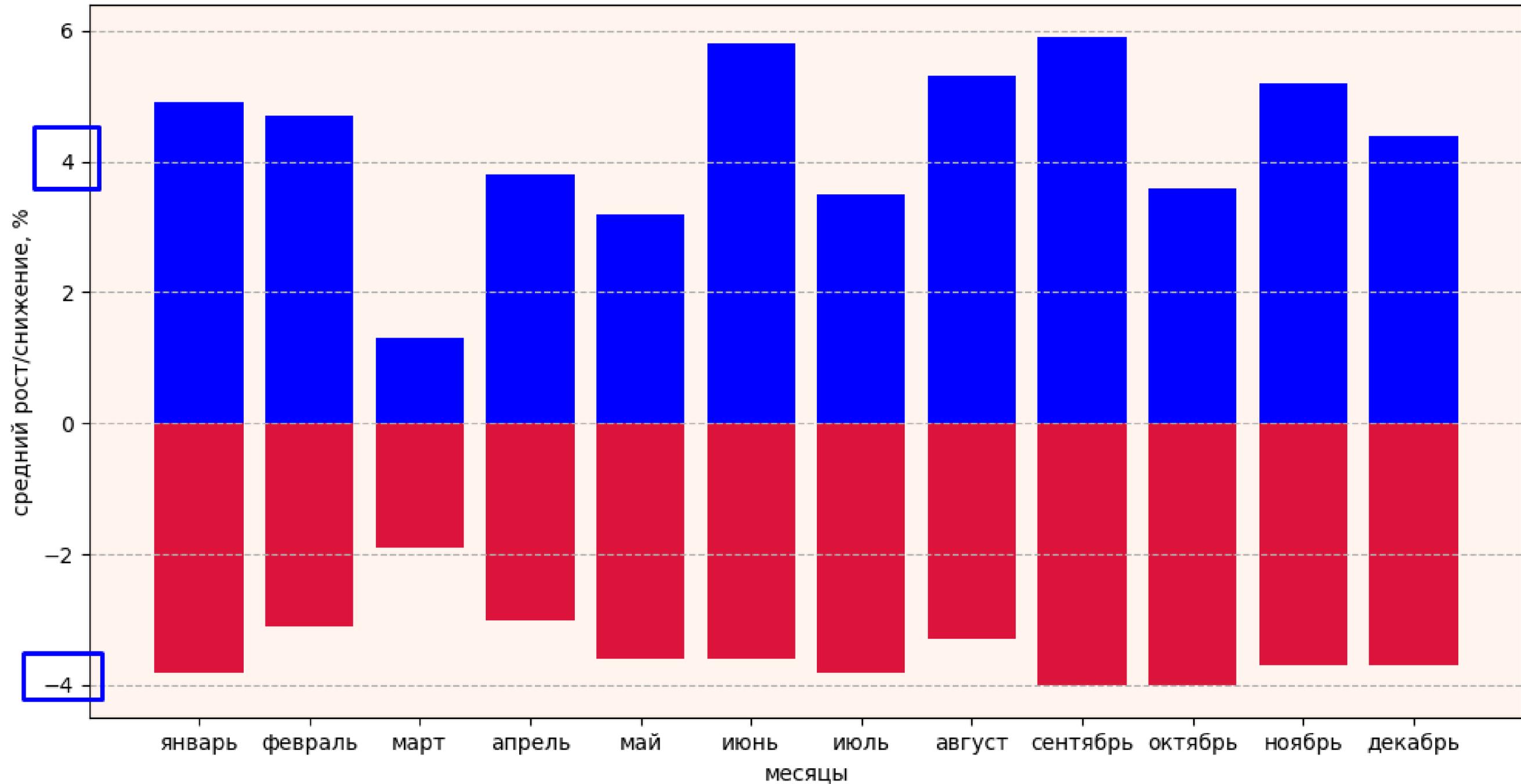




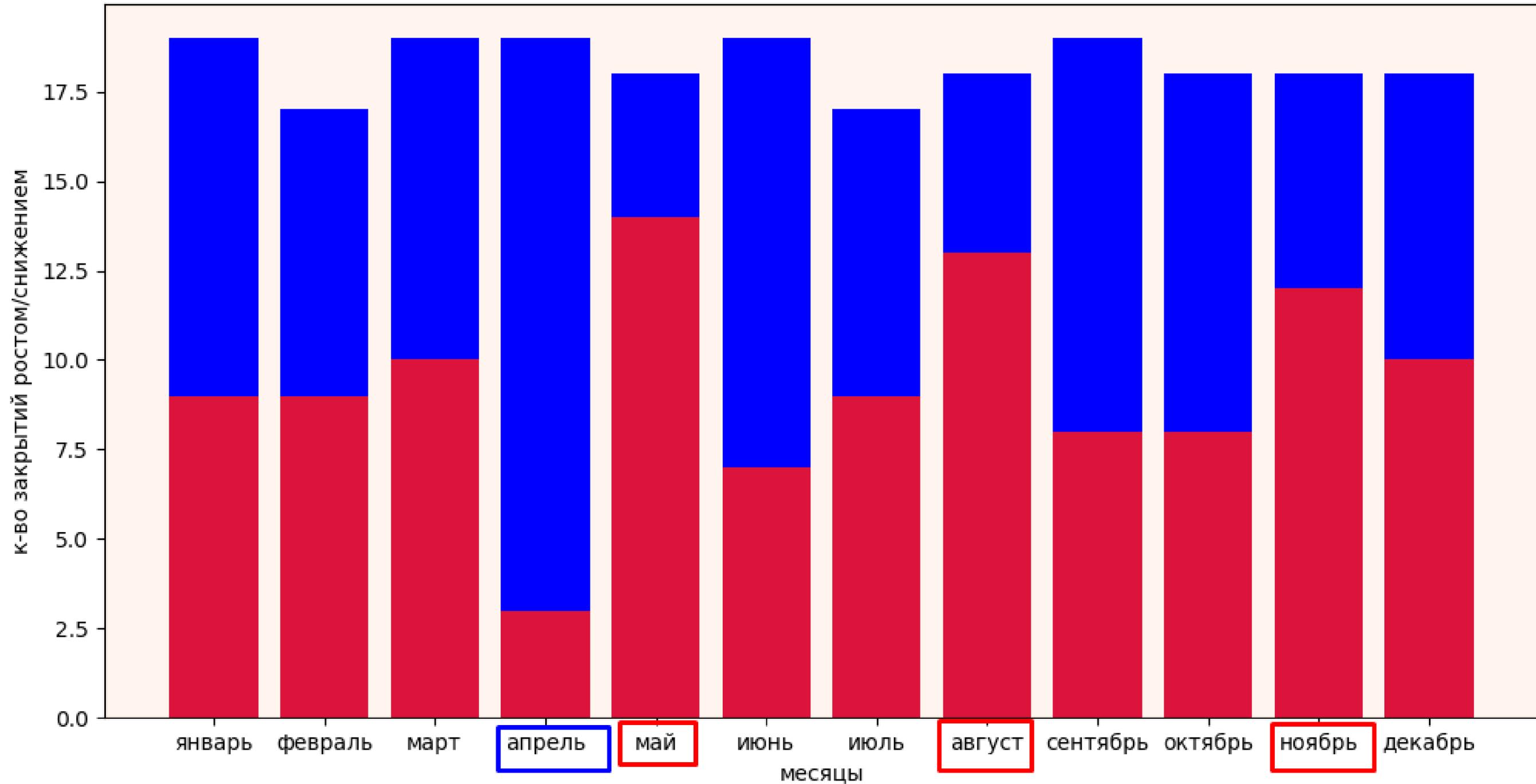
SPFB.GOLD 20060601 - 20200101



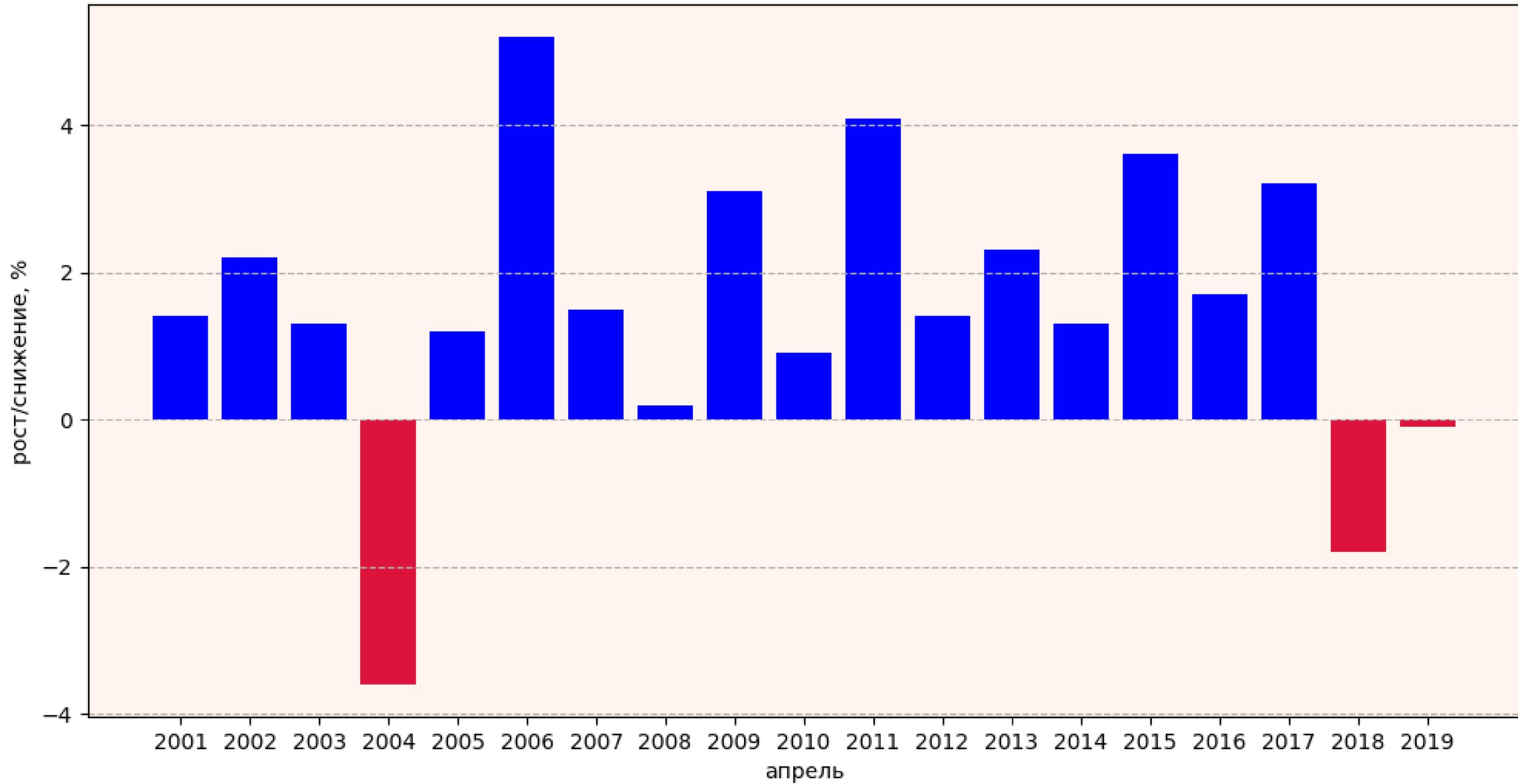
SPFB.GOLD 20060601 - 20200101

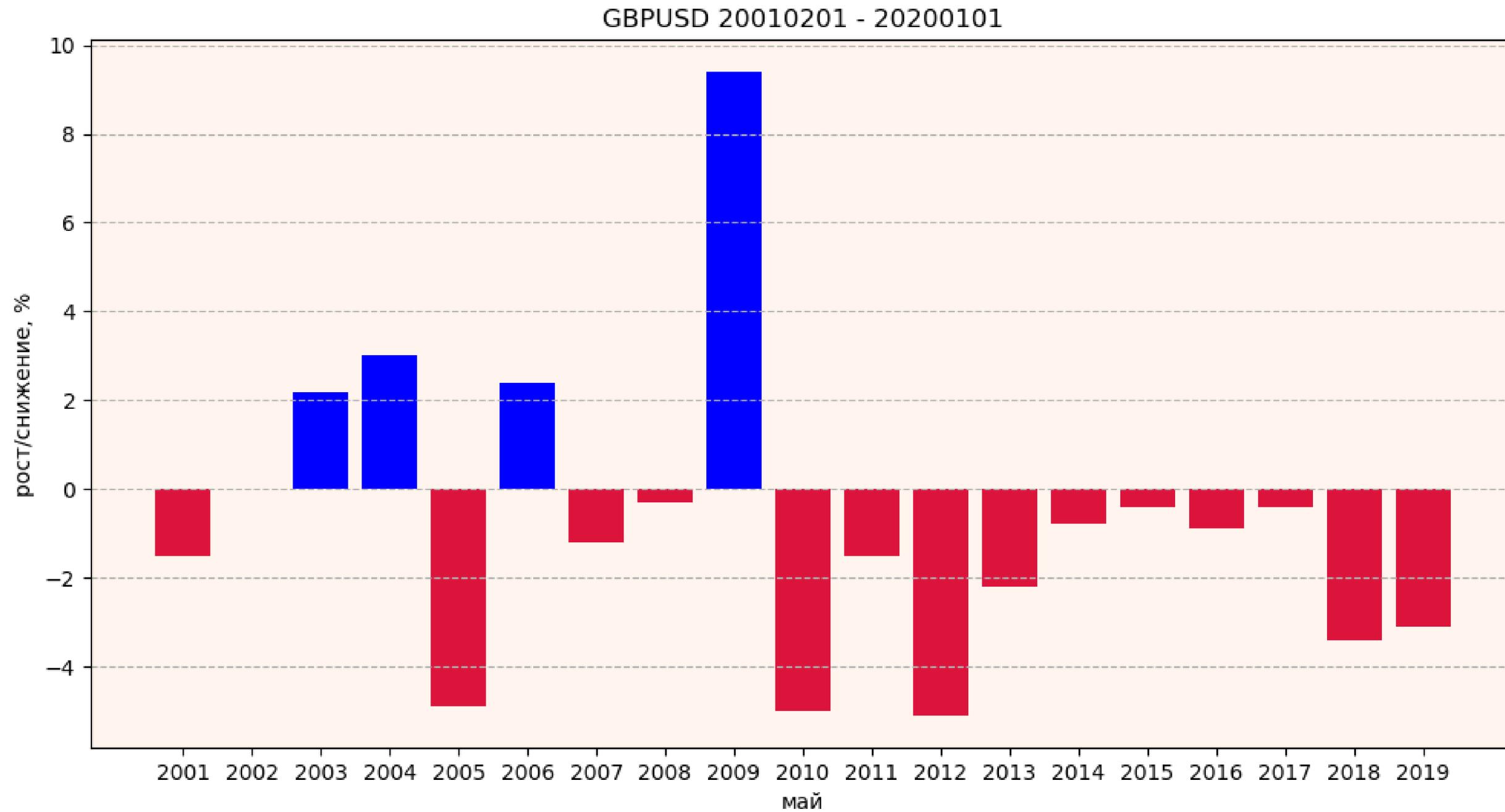


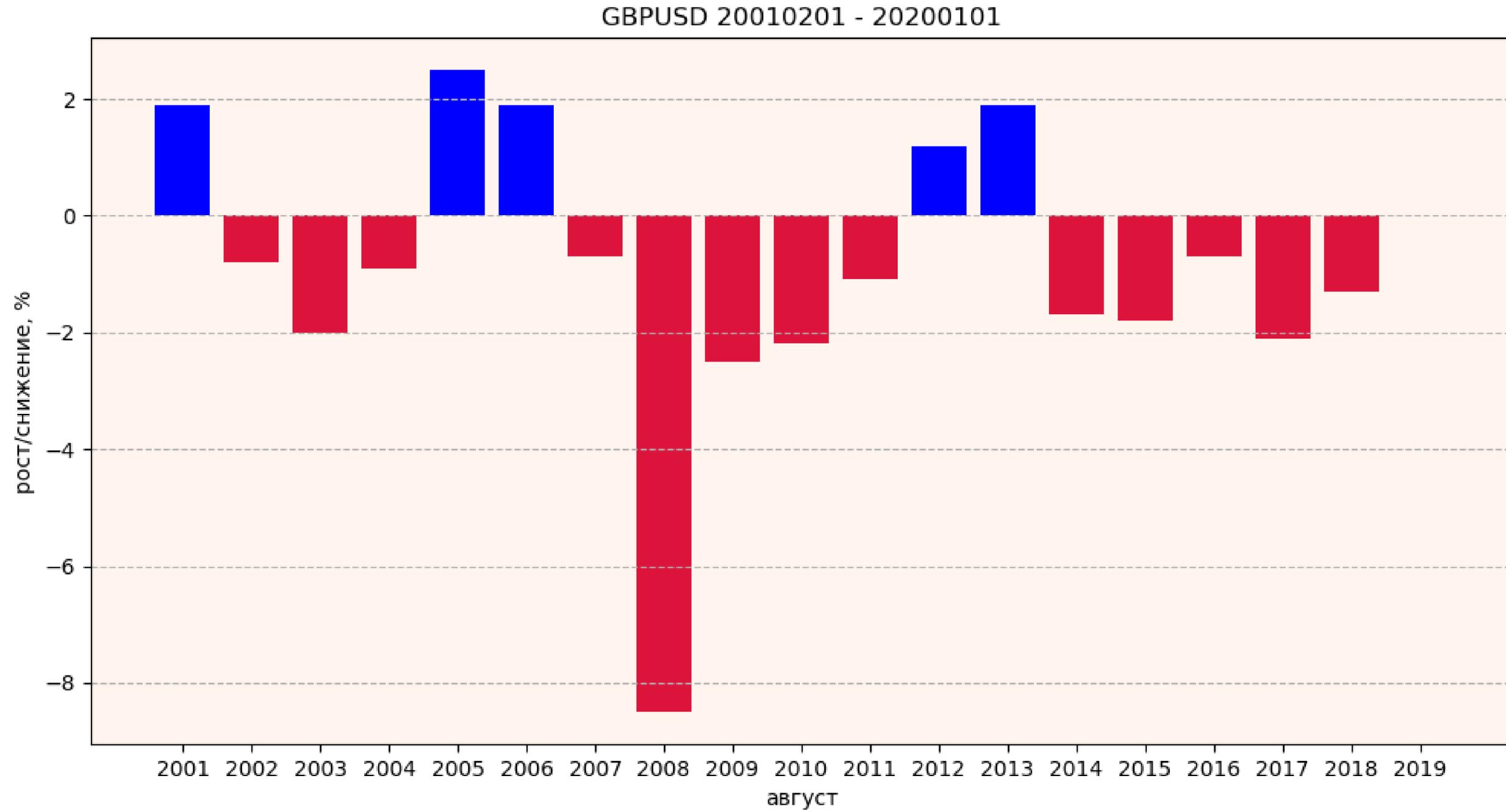
GBPUSD 20010201 - 20200101



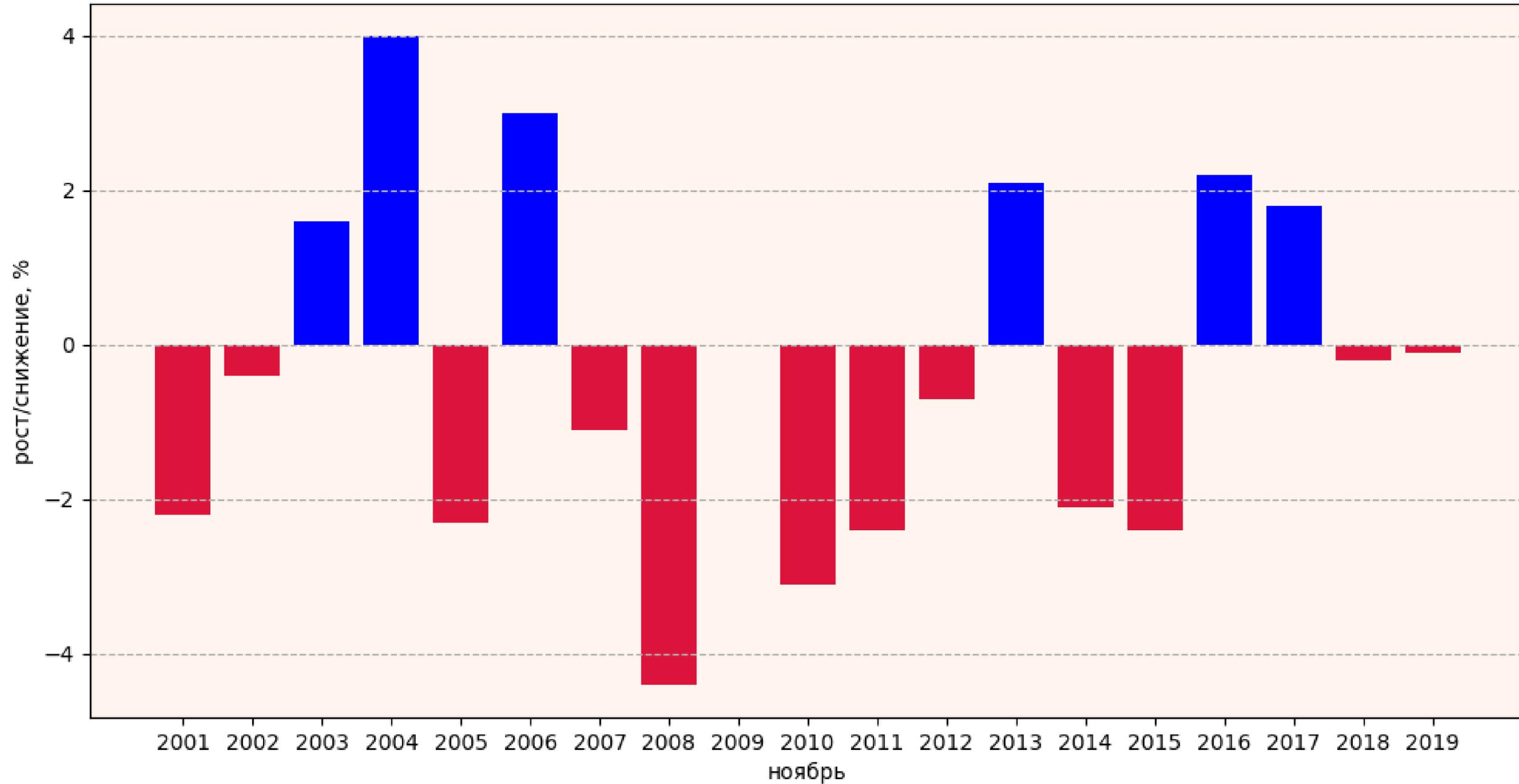
GBPUSD 20010201 - 20200101



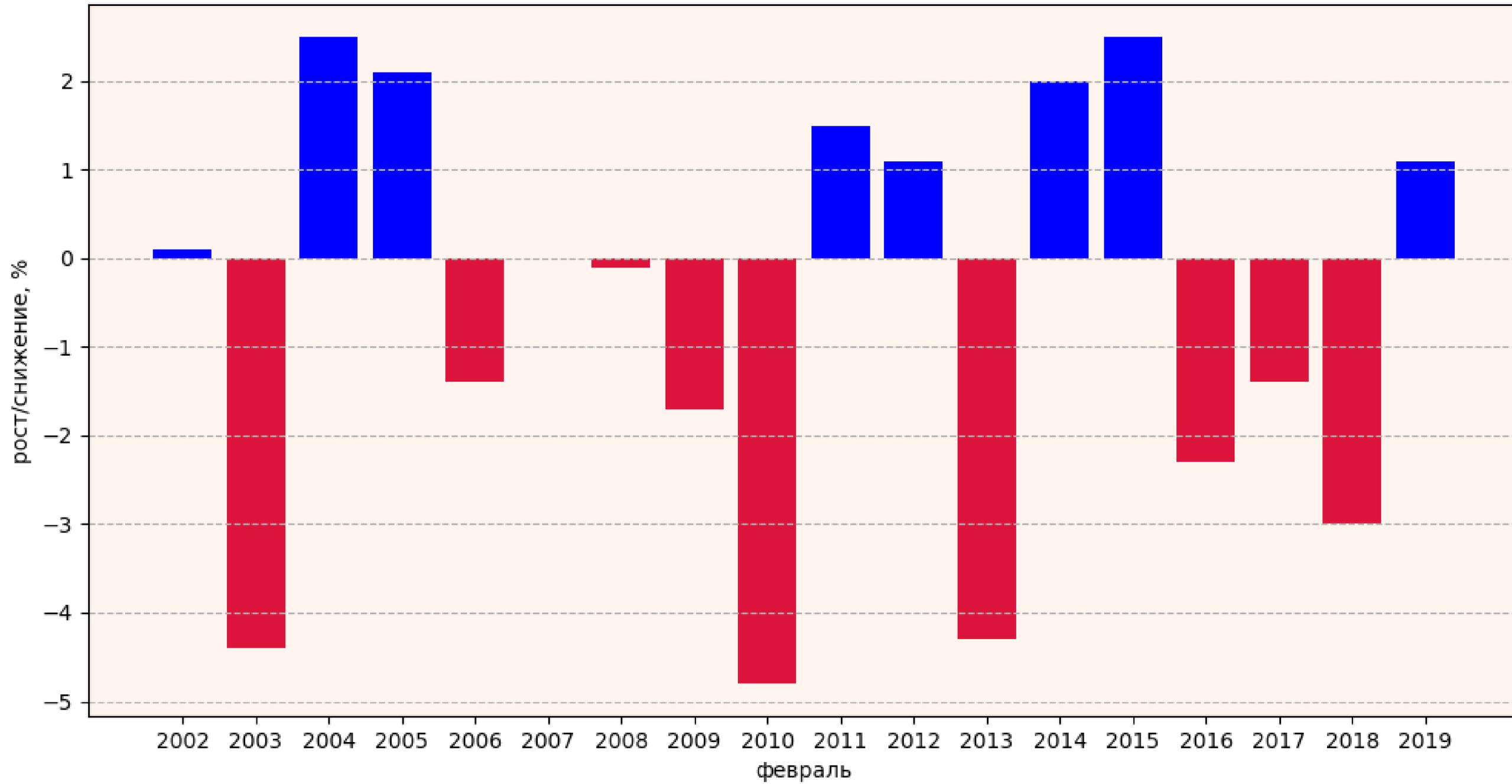




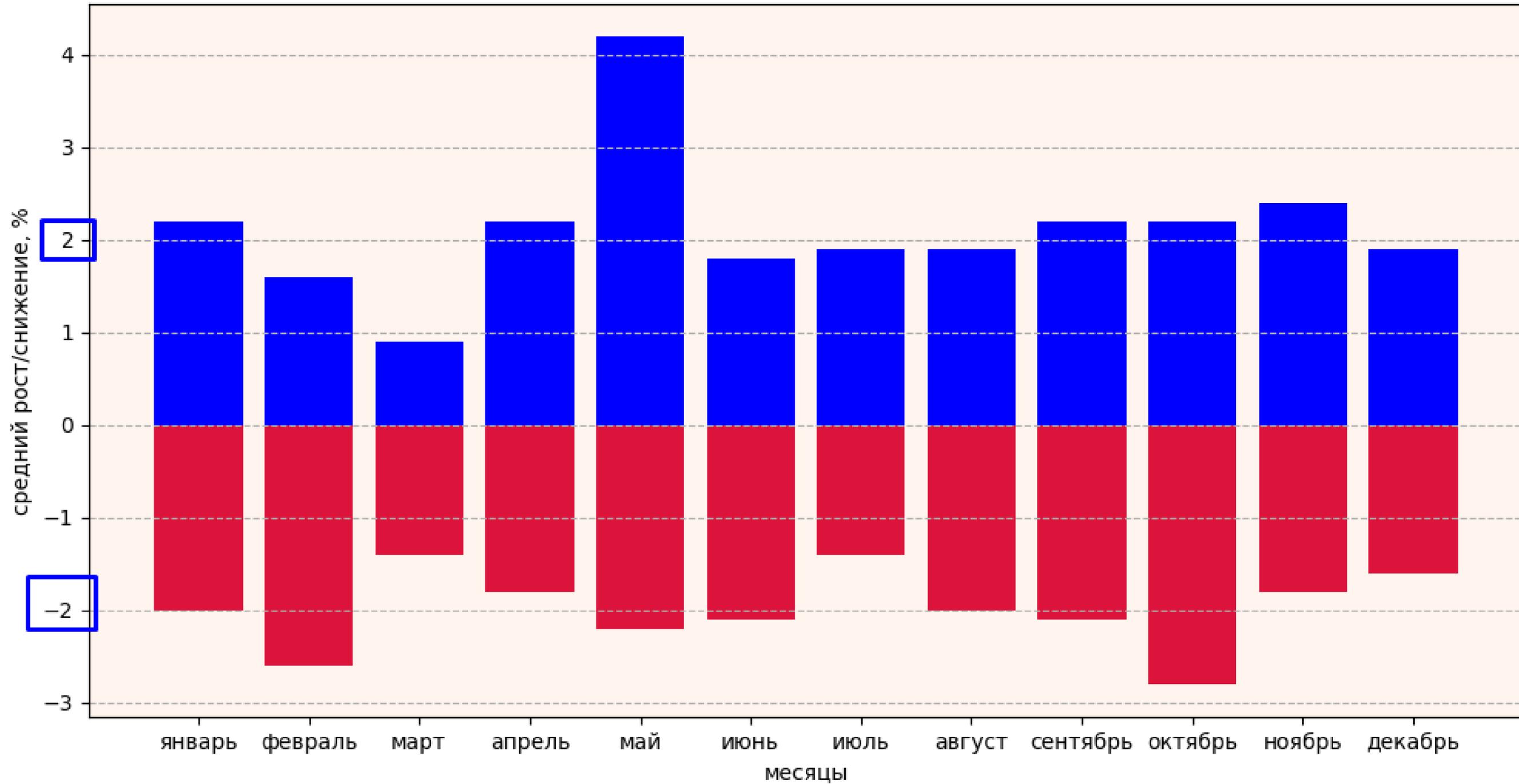
GBPUSD 20010201 - 20200101



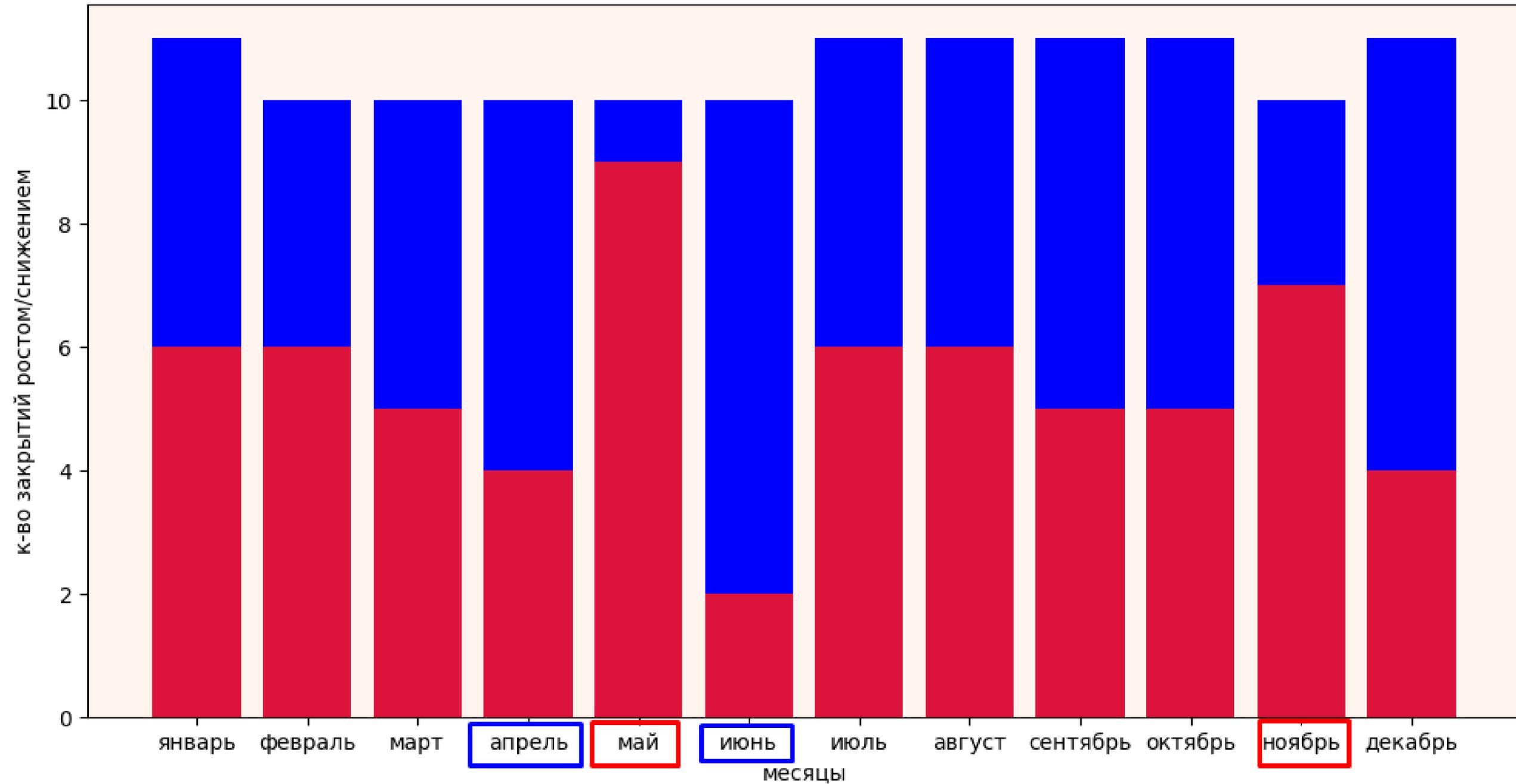
GBPUSD 20010201 - 20200101



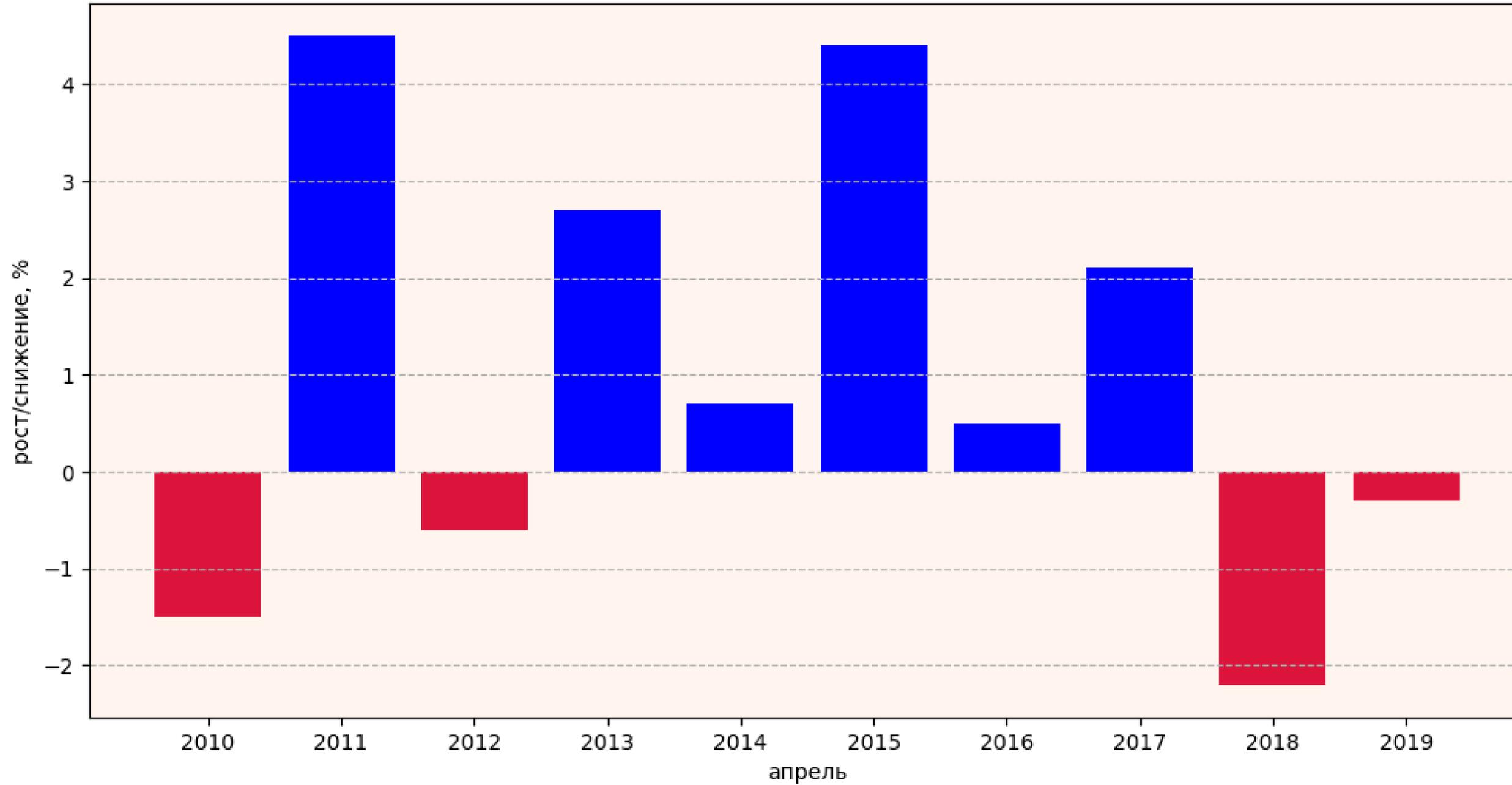
GBPUSD 20010201 - 20200101



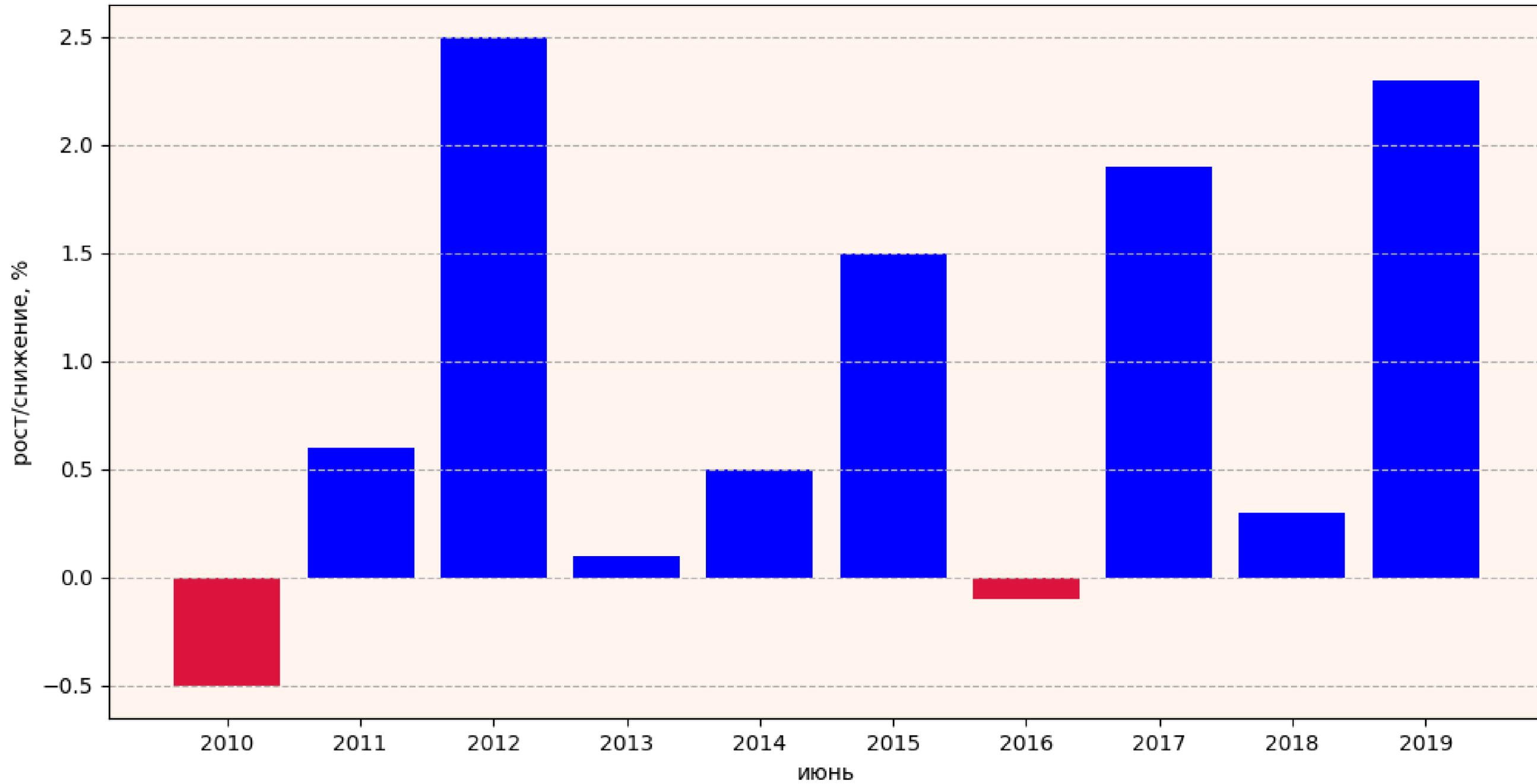
SPFB.ED 20090601 - 20200101



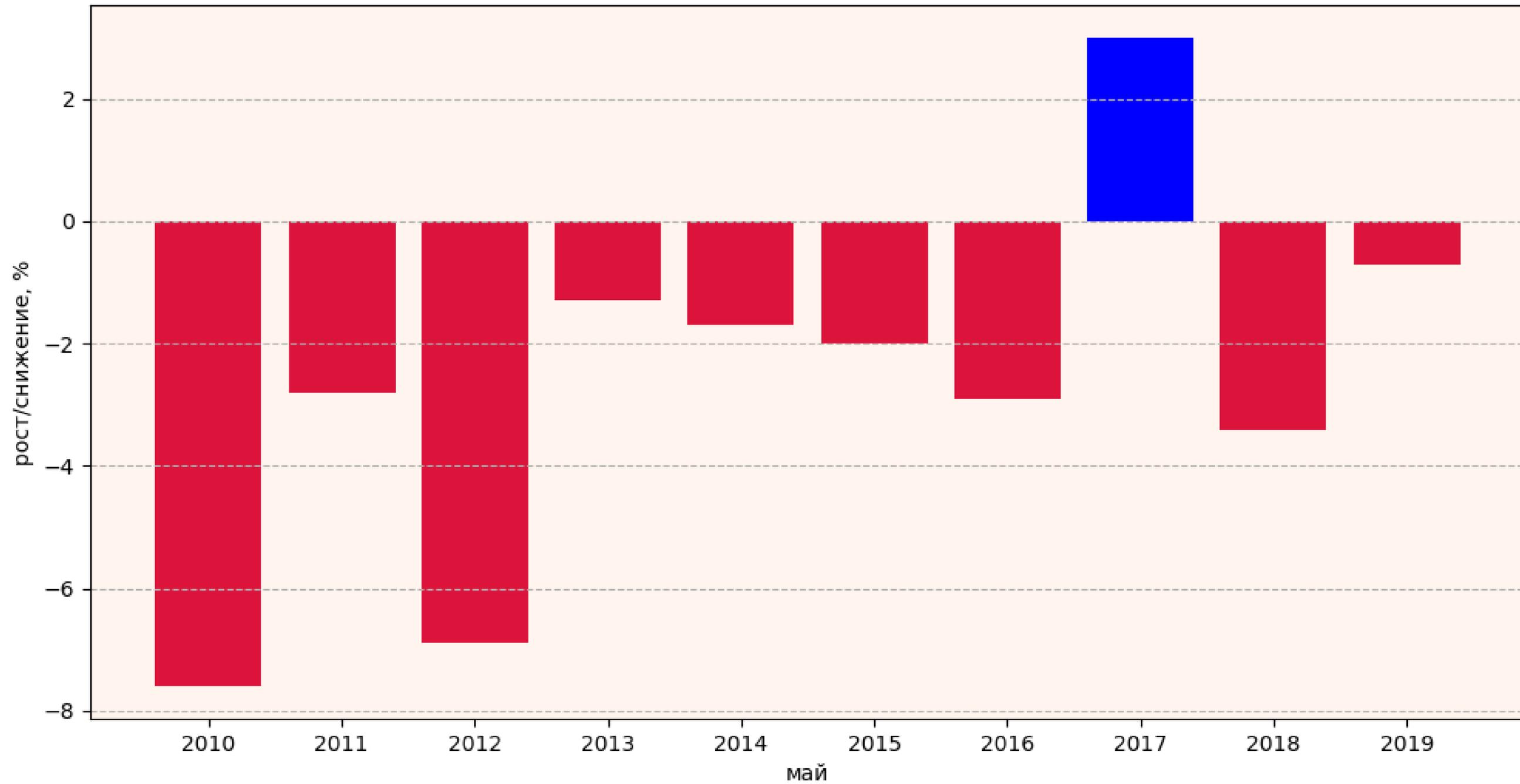
SPFB.ED 20090601 - 20200101



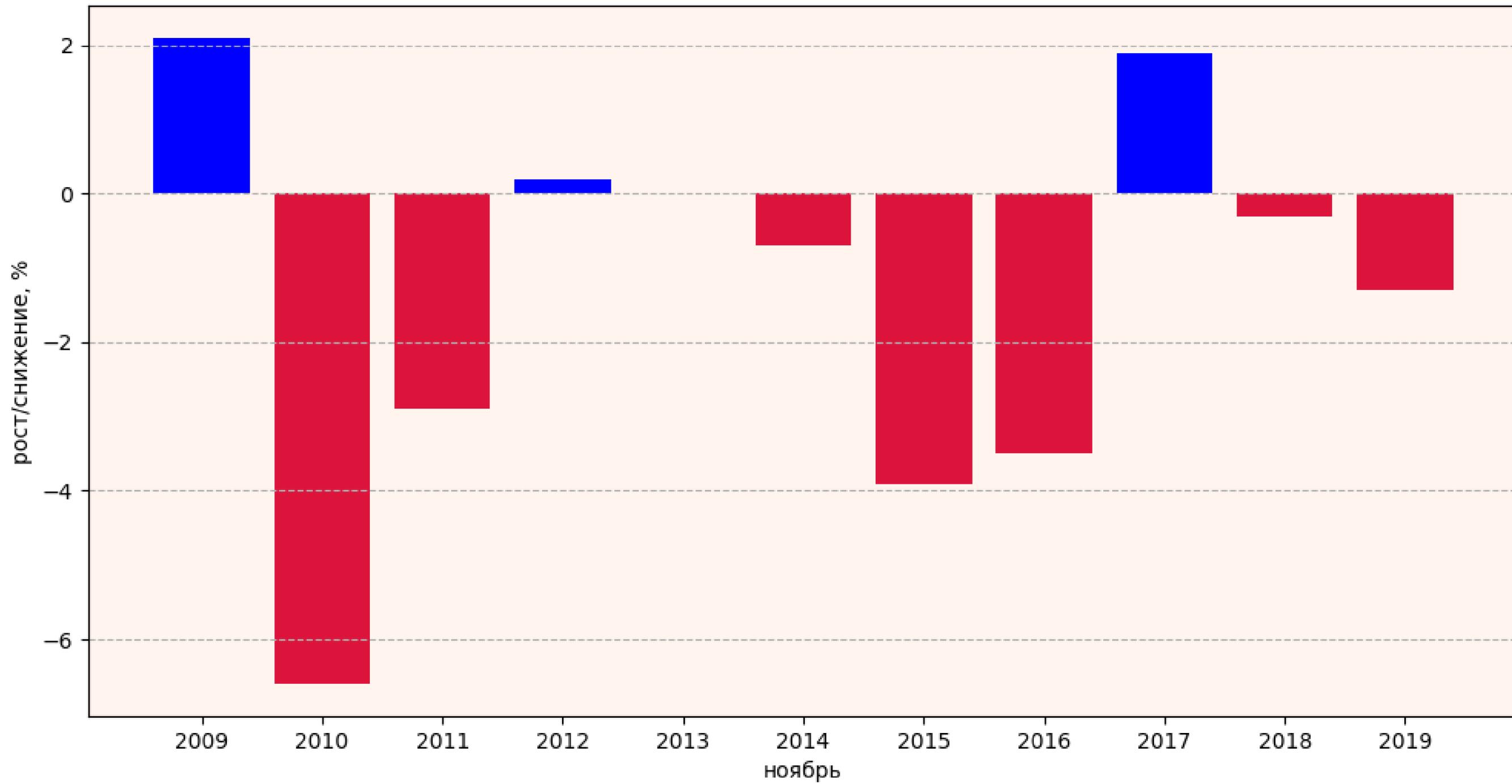
SPFB.ED 20090601 - 20200101



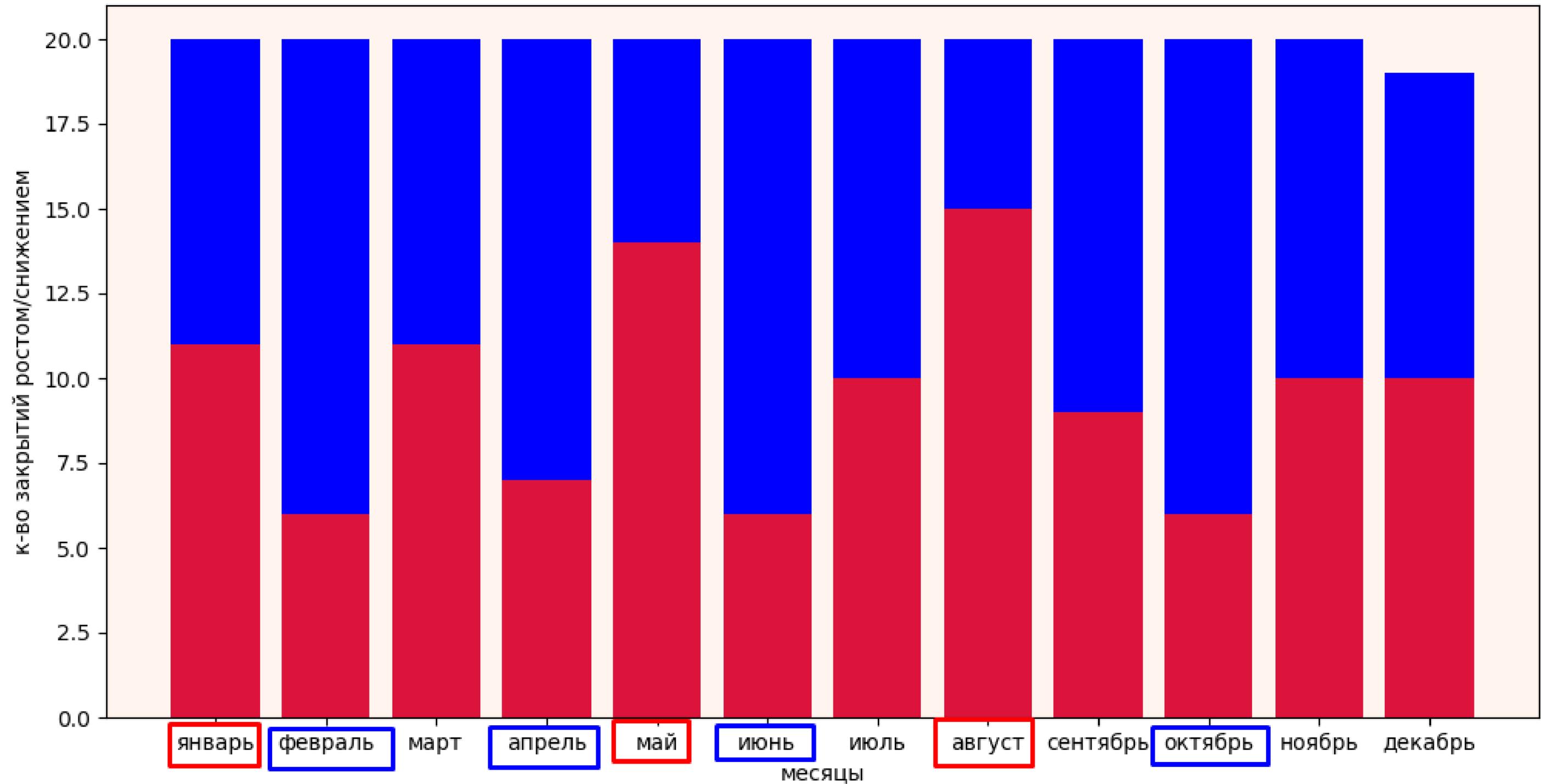
SPFB.ED 20090601 - 20200101

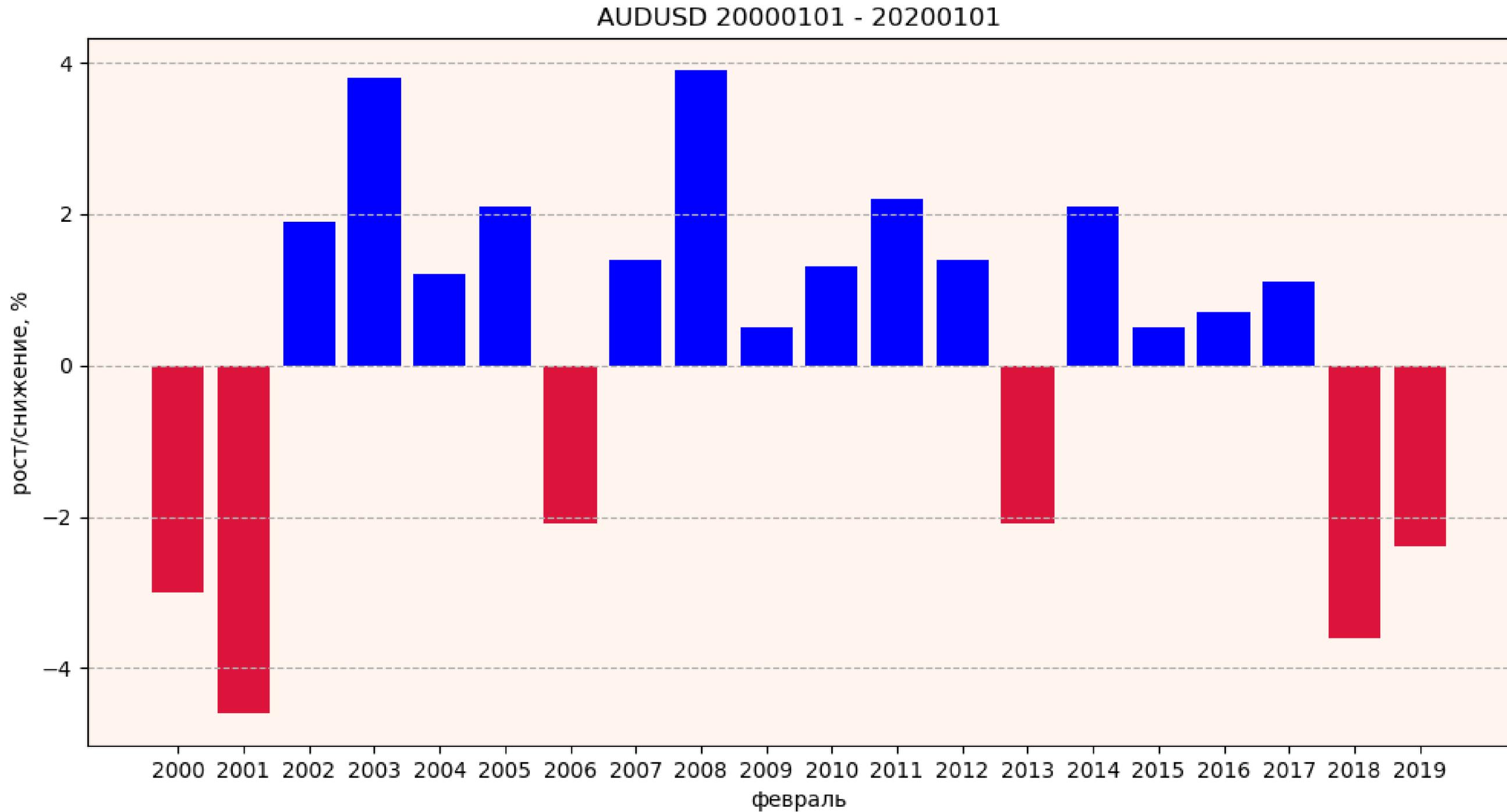


SPFB.ED 20090601 - 20200101

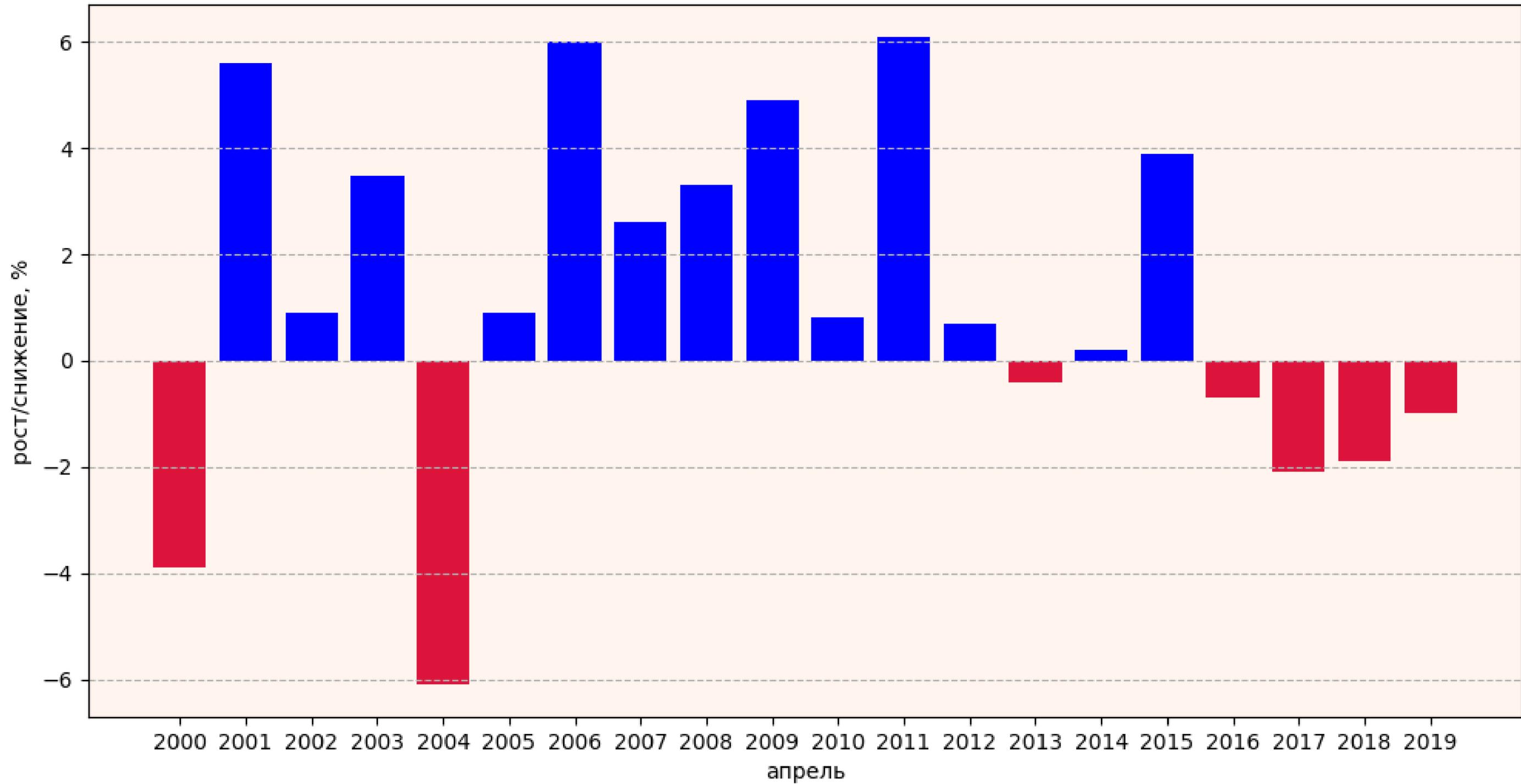


AUDUSD 20000101 - 20200101

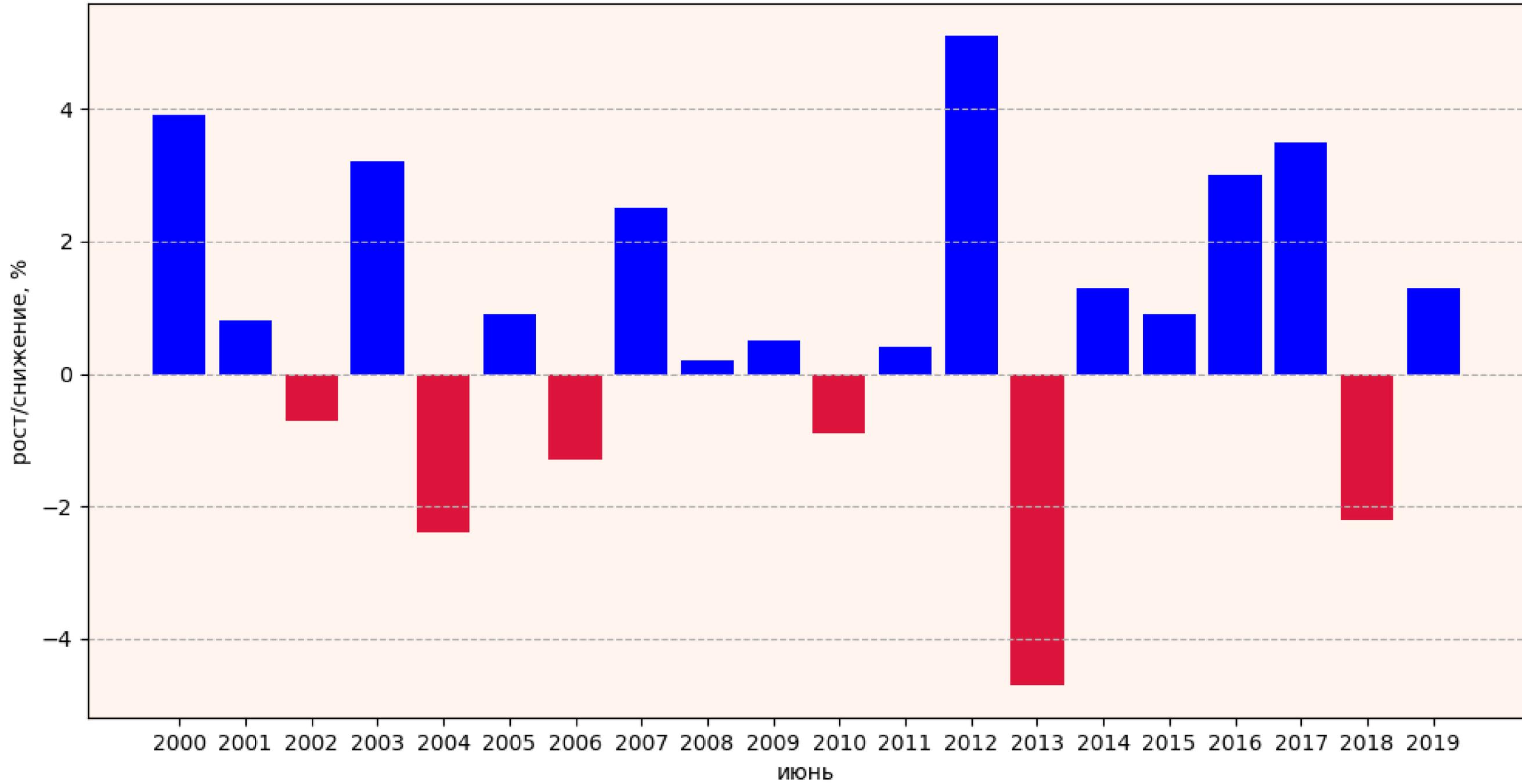




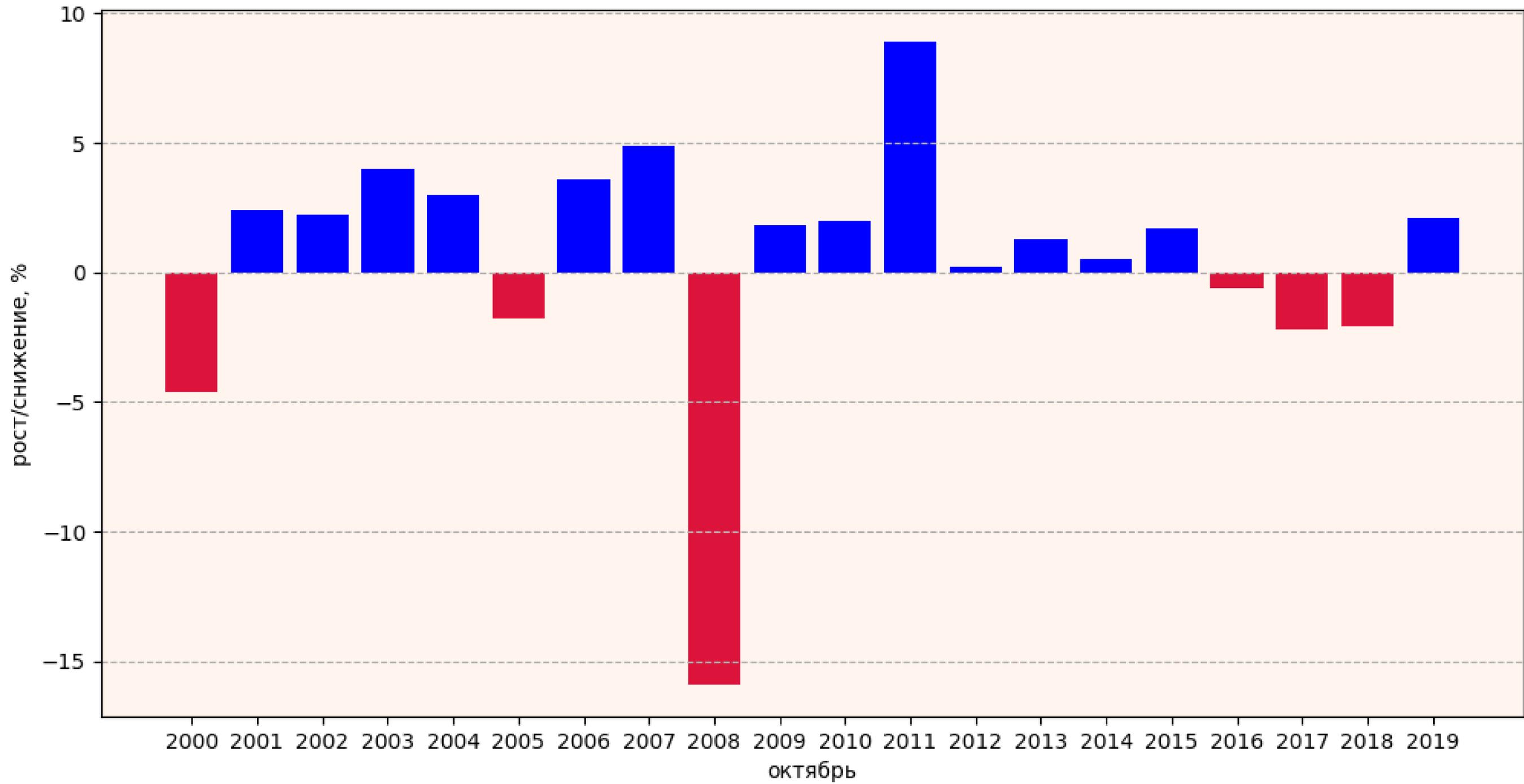
AUDUSD 20000101 - 20200101

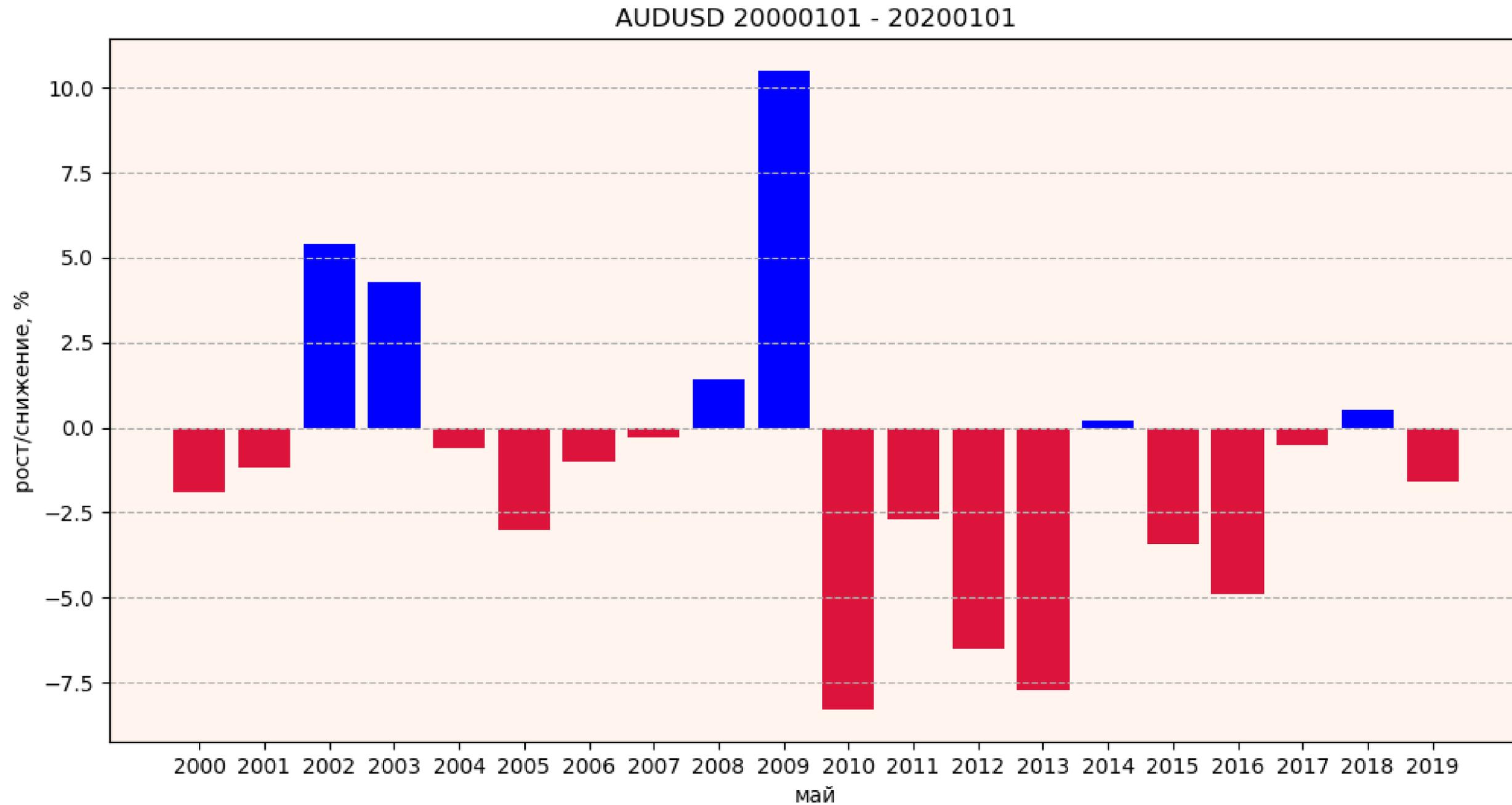


AUDUSD 20000101 - 20200101

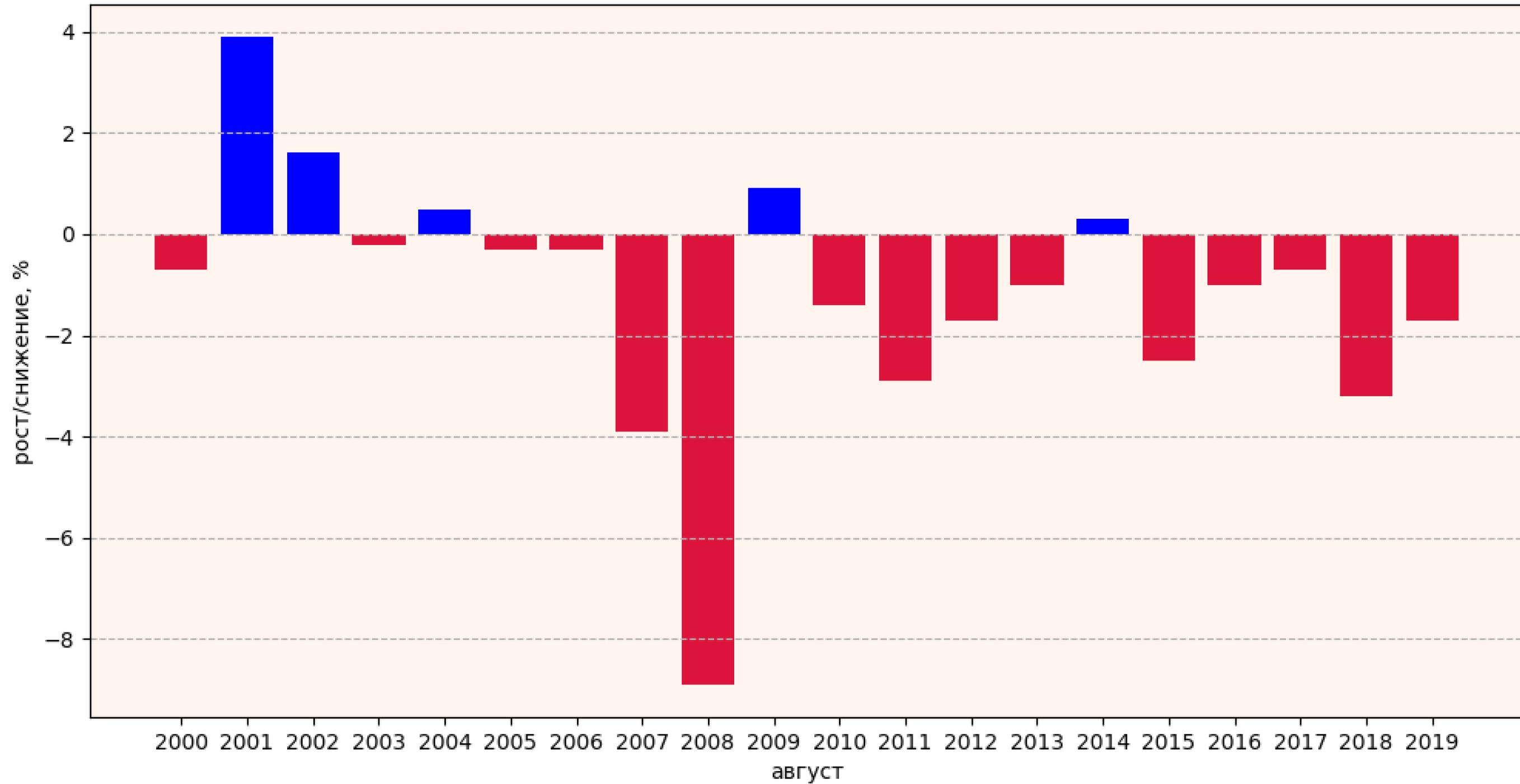


AUDUSD 20000101 - 20200101

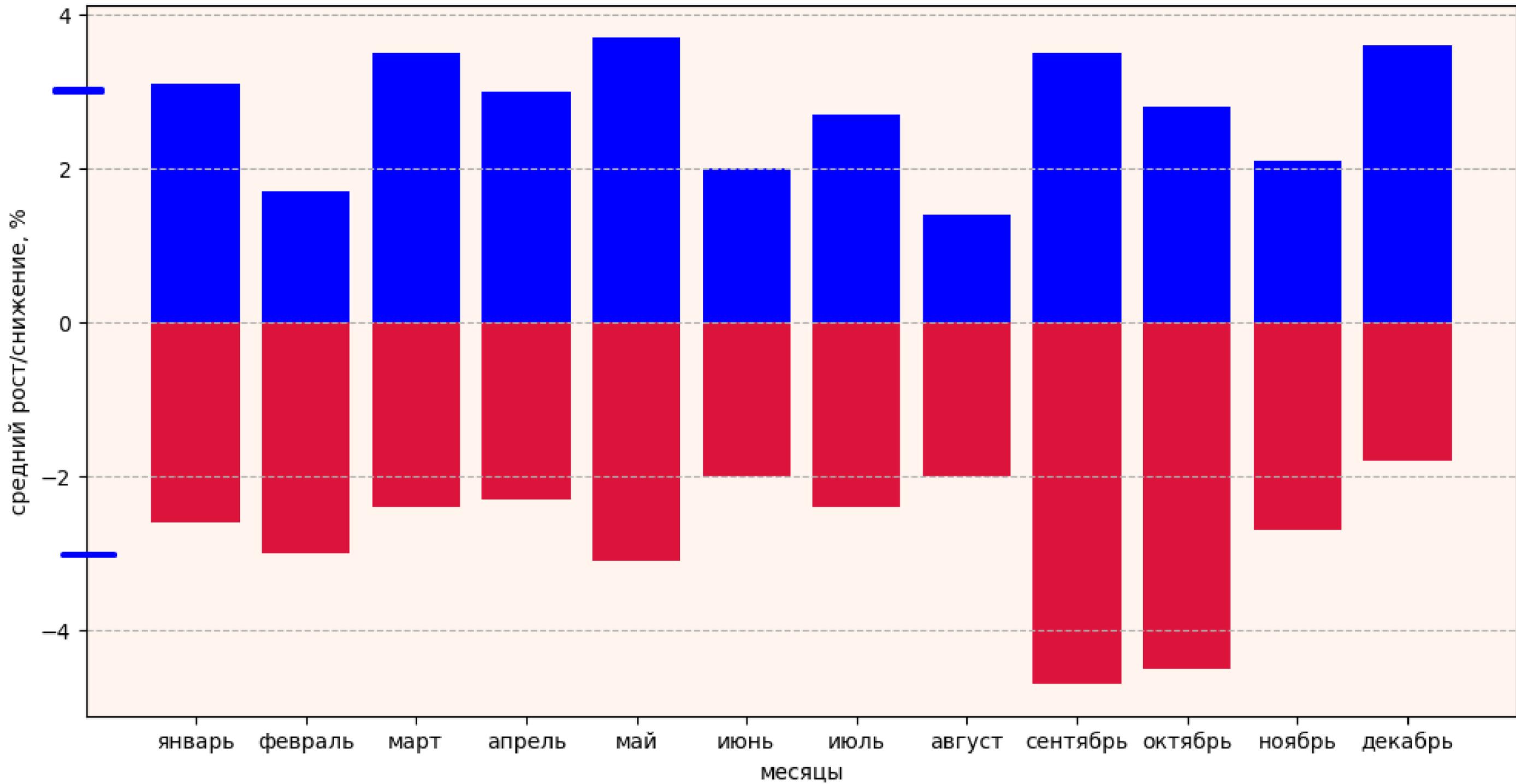




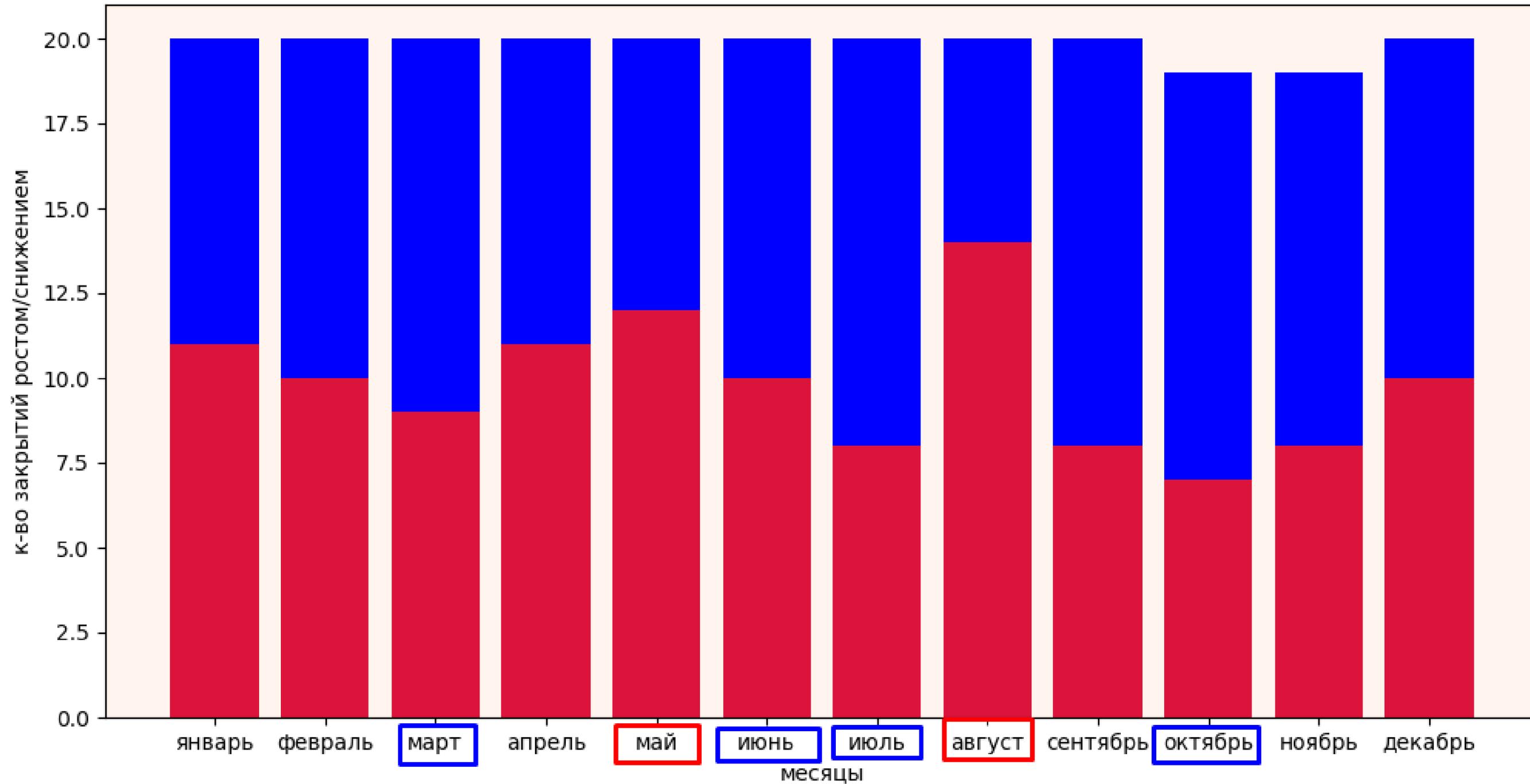
AUDUSD 20000101 - 20200101



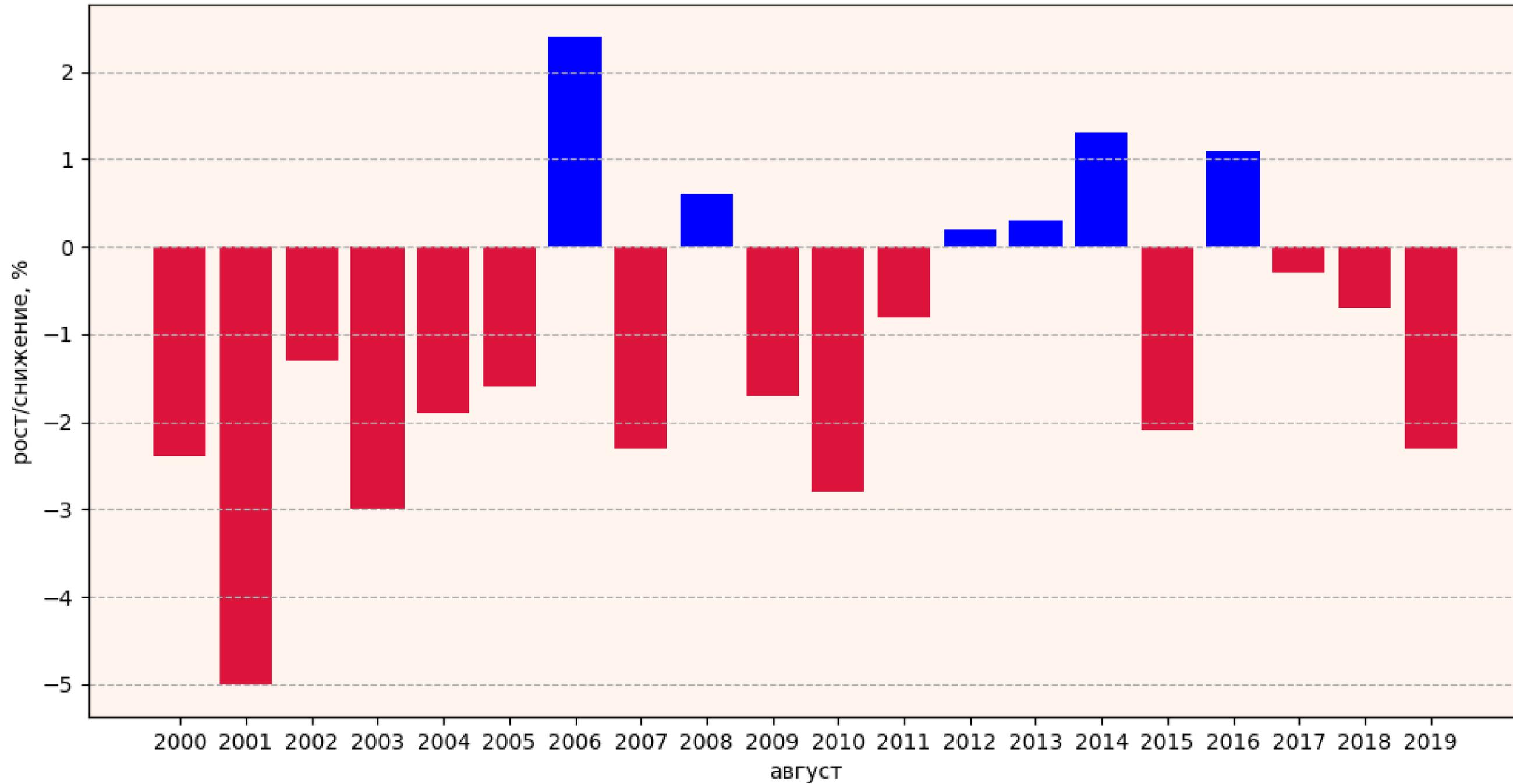
AUDUSD 20000101 - 20200101



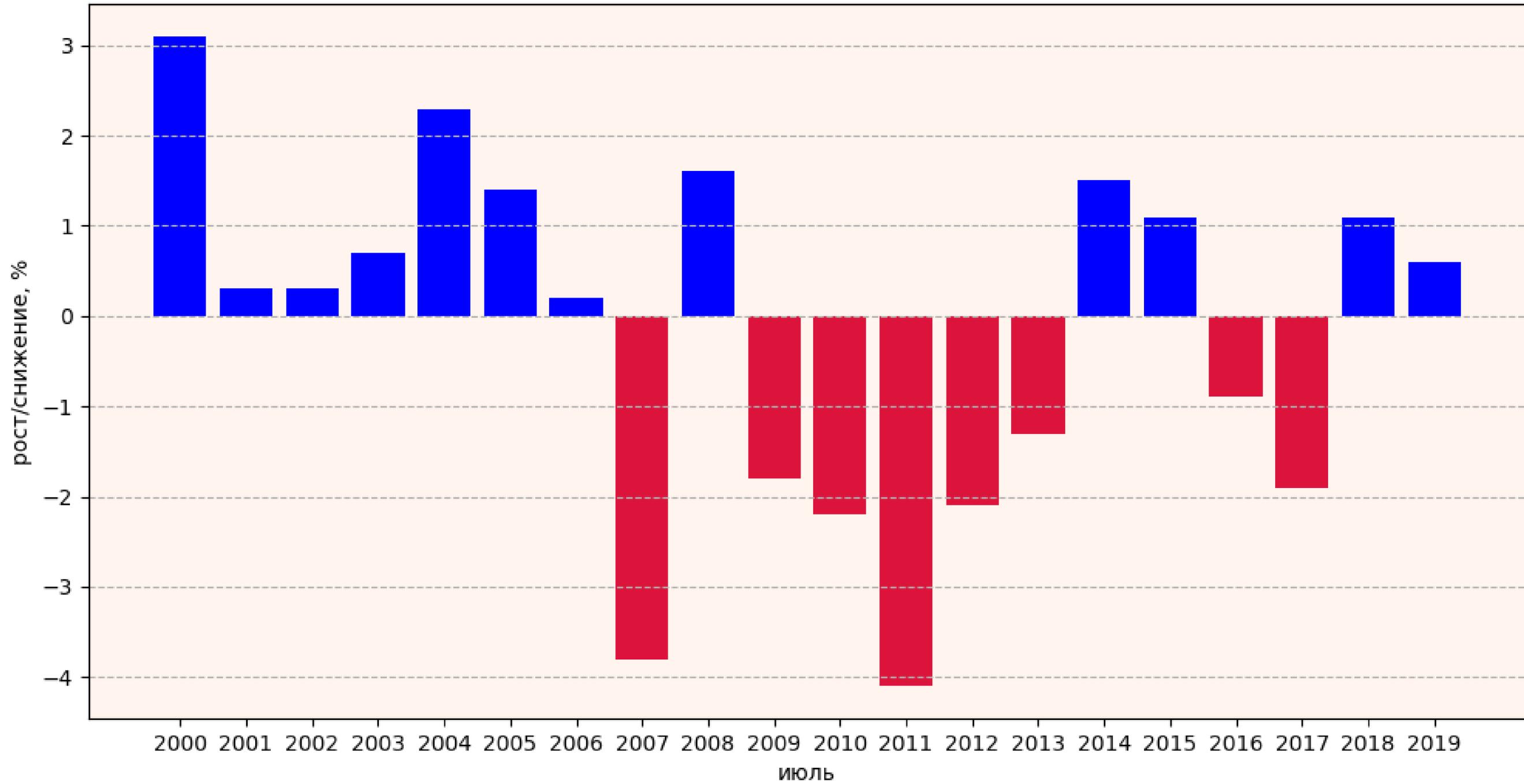
USDJPY 20000101 - 20200101



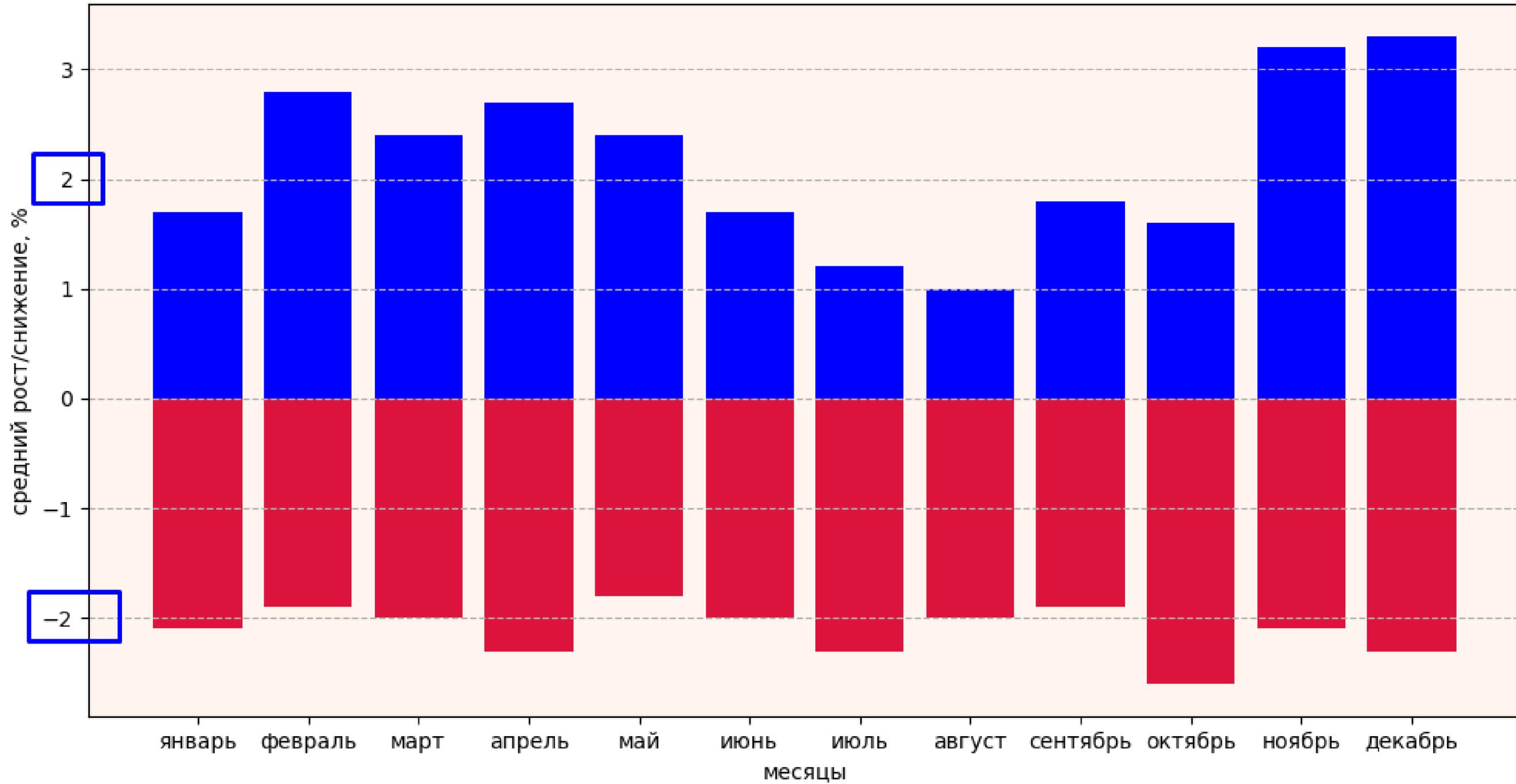
USDJPY 20000101 - 20200101



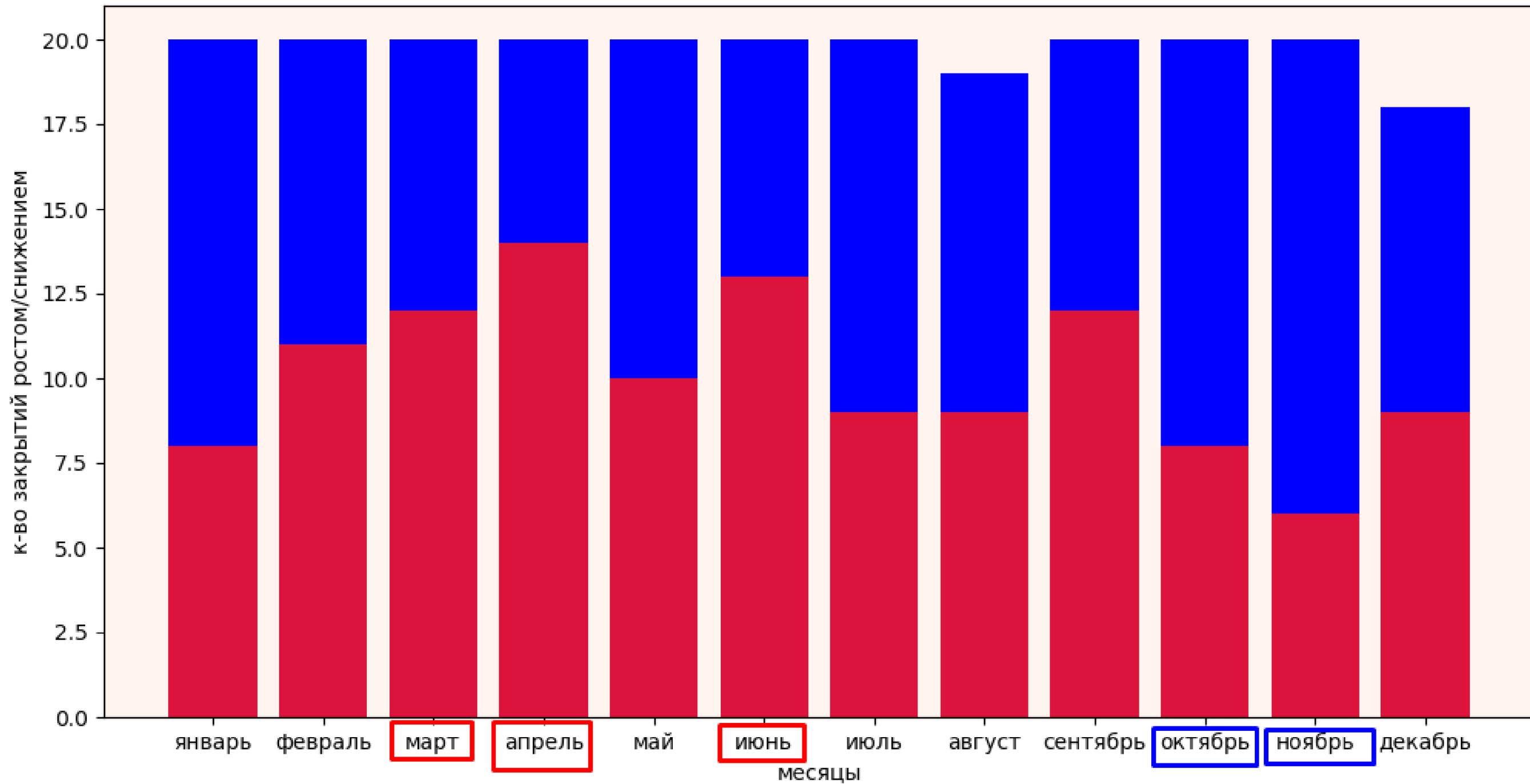
USDJPY 20000101 - 20200101



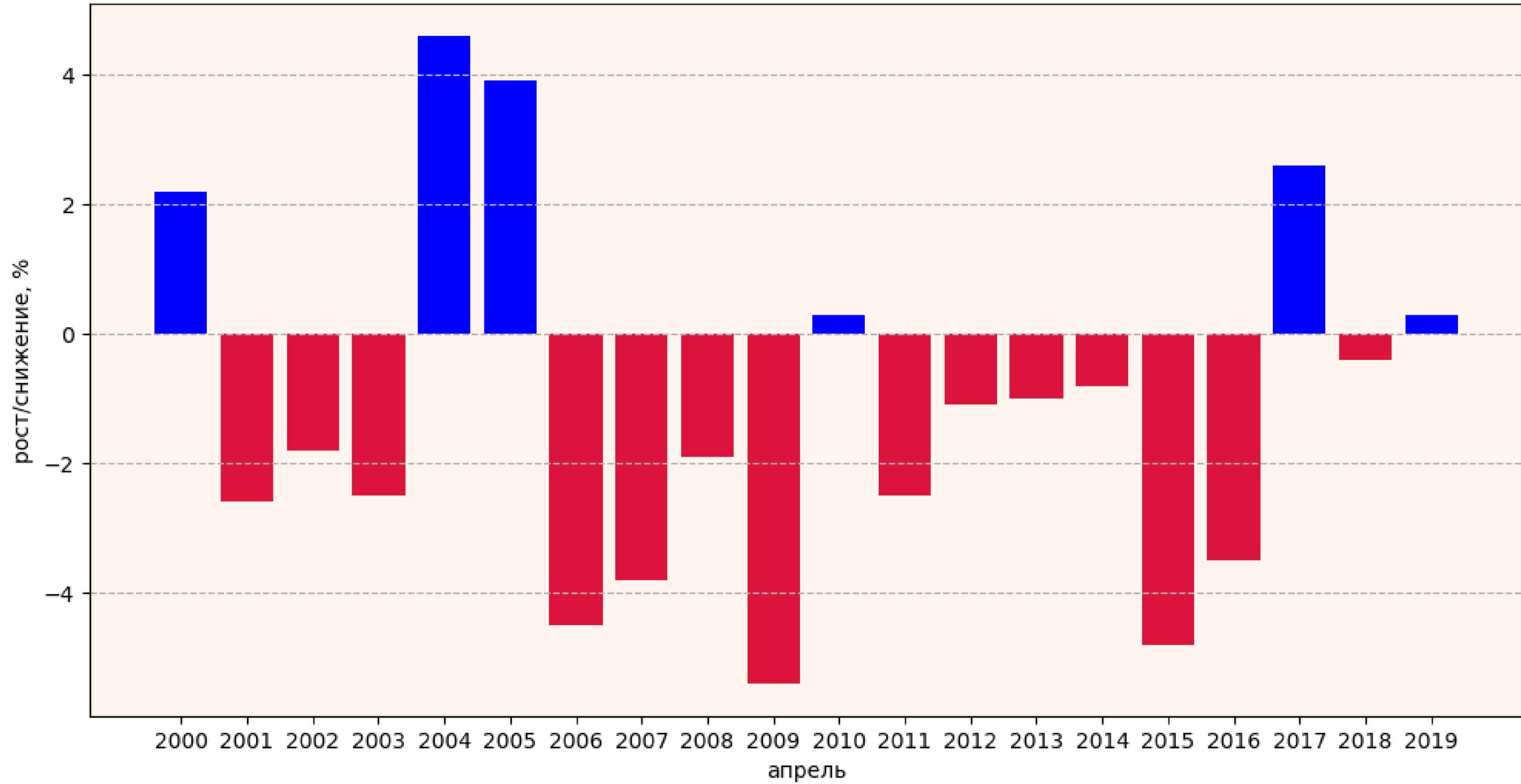
USDJPY 20000101 - 20200101



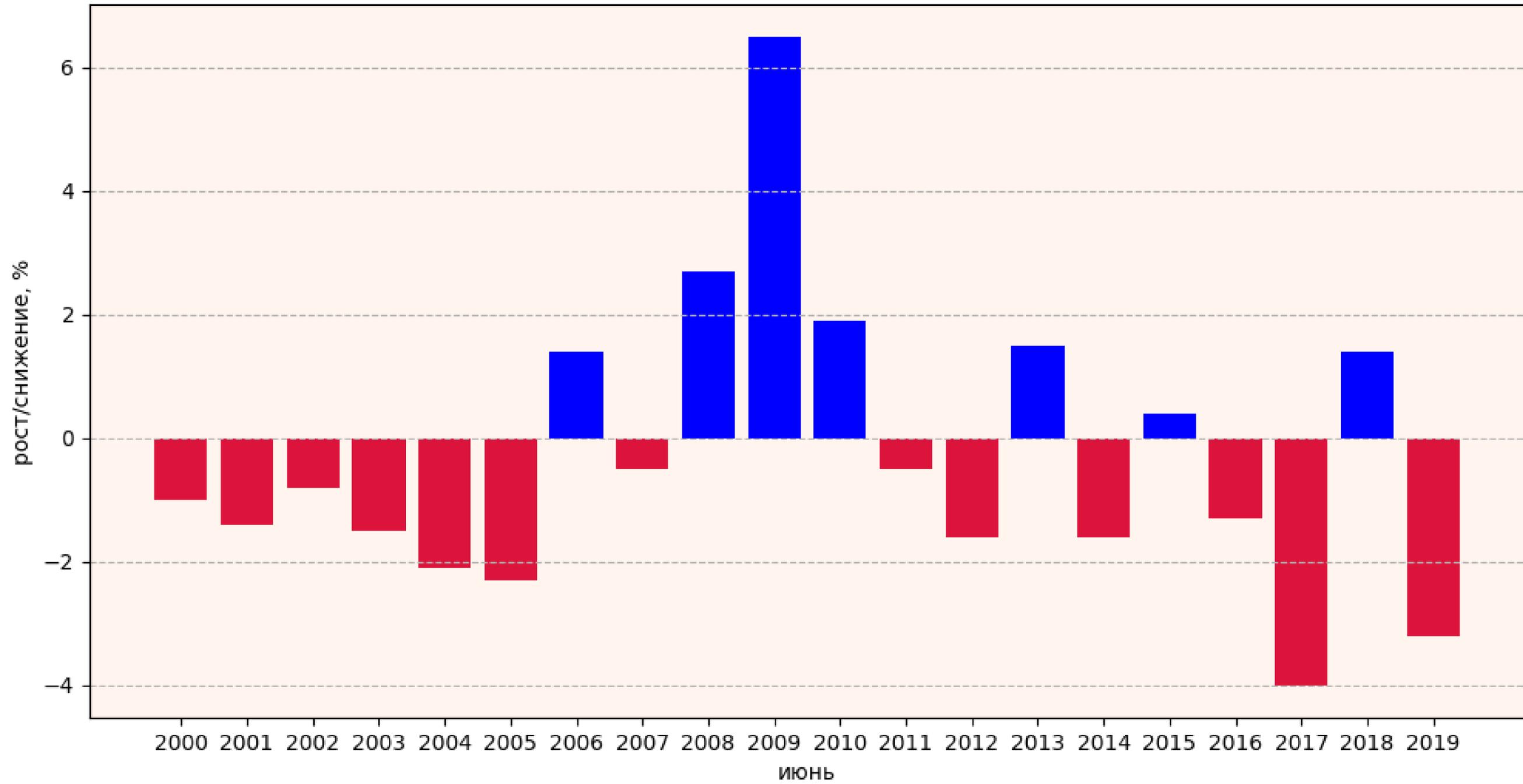
USDCAD 20000101 - 20200101



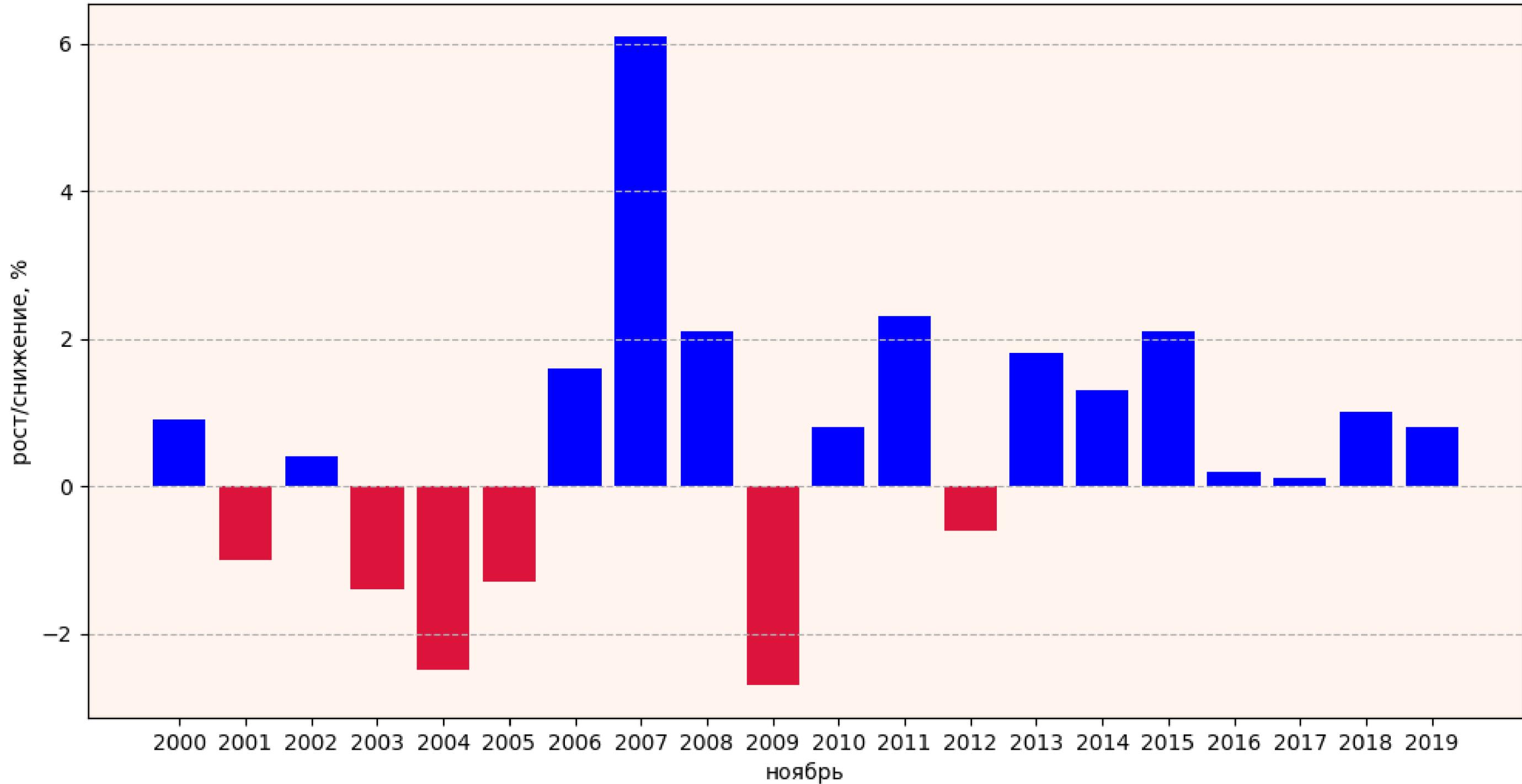
USDCAD 20000101 - 20200101



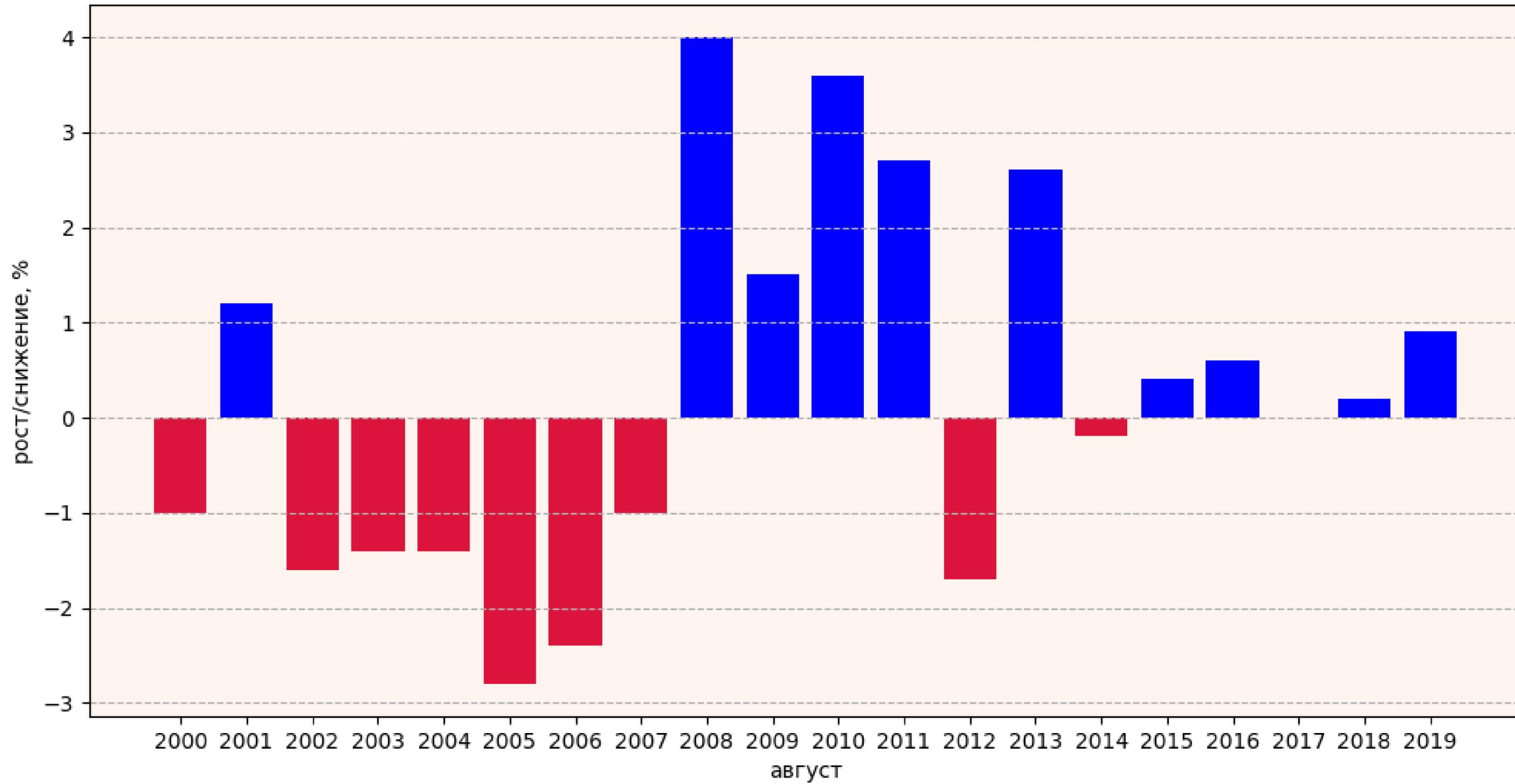
USDCAD 20000101 - 20200101



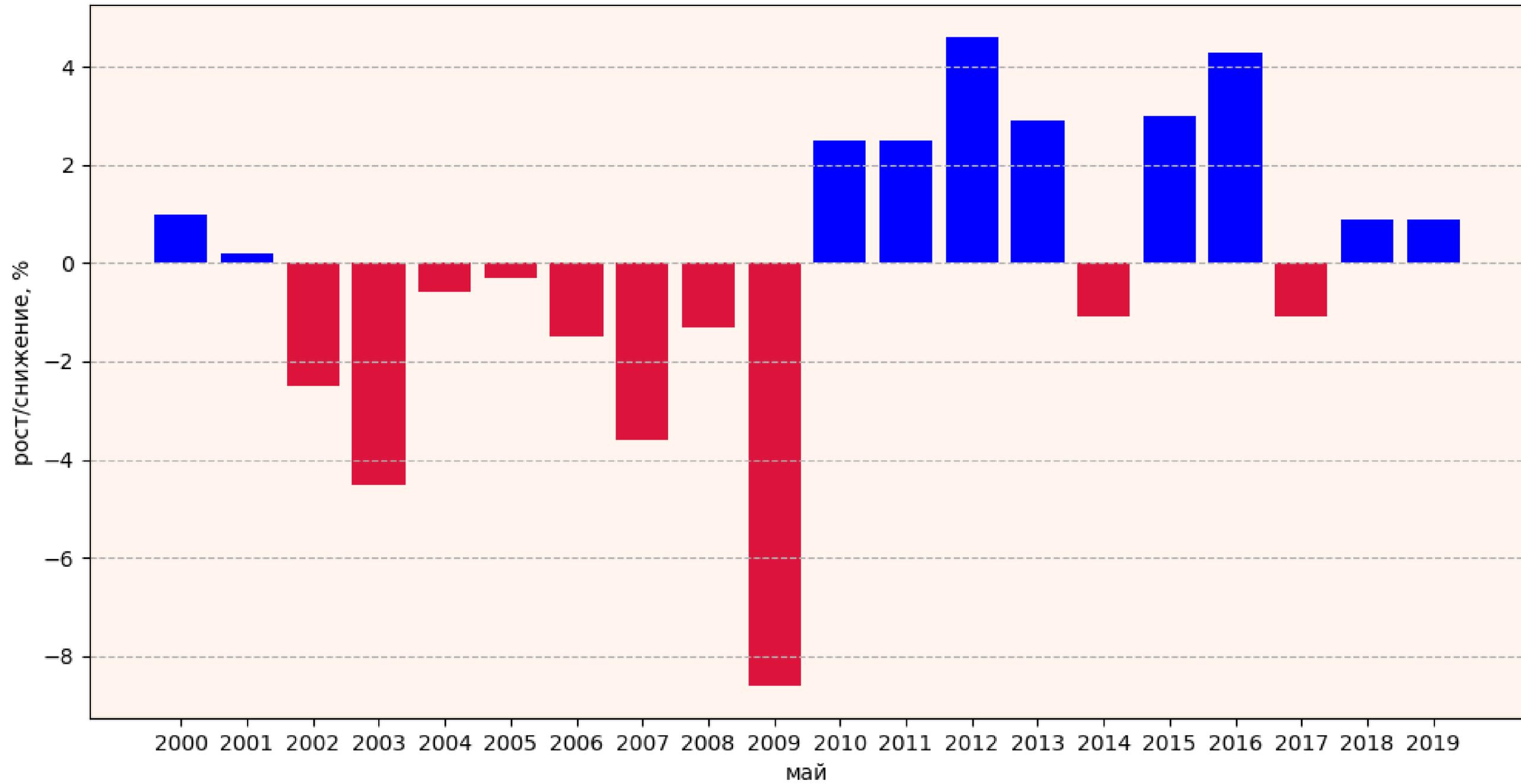
USDCAD 20000101 - 20200101



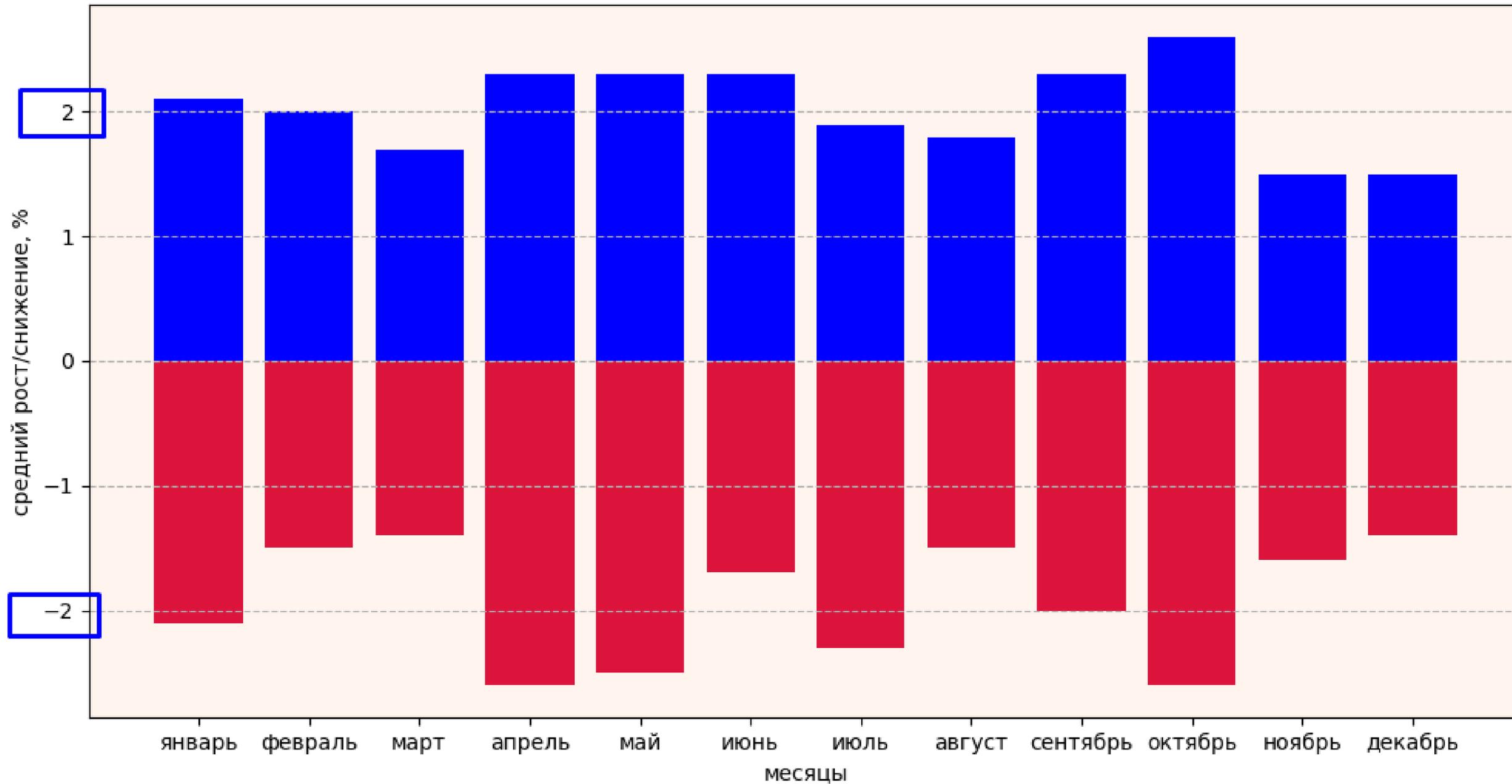
USDCAD 20000101 - 20200101



USDCAD 20000101 - 20200101

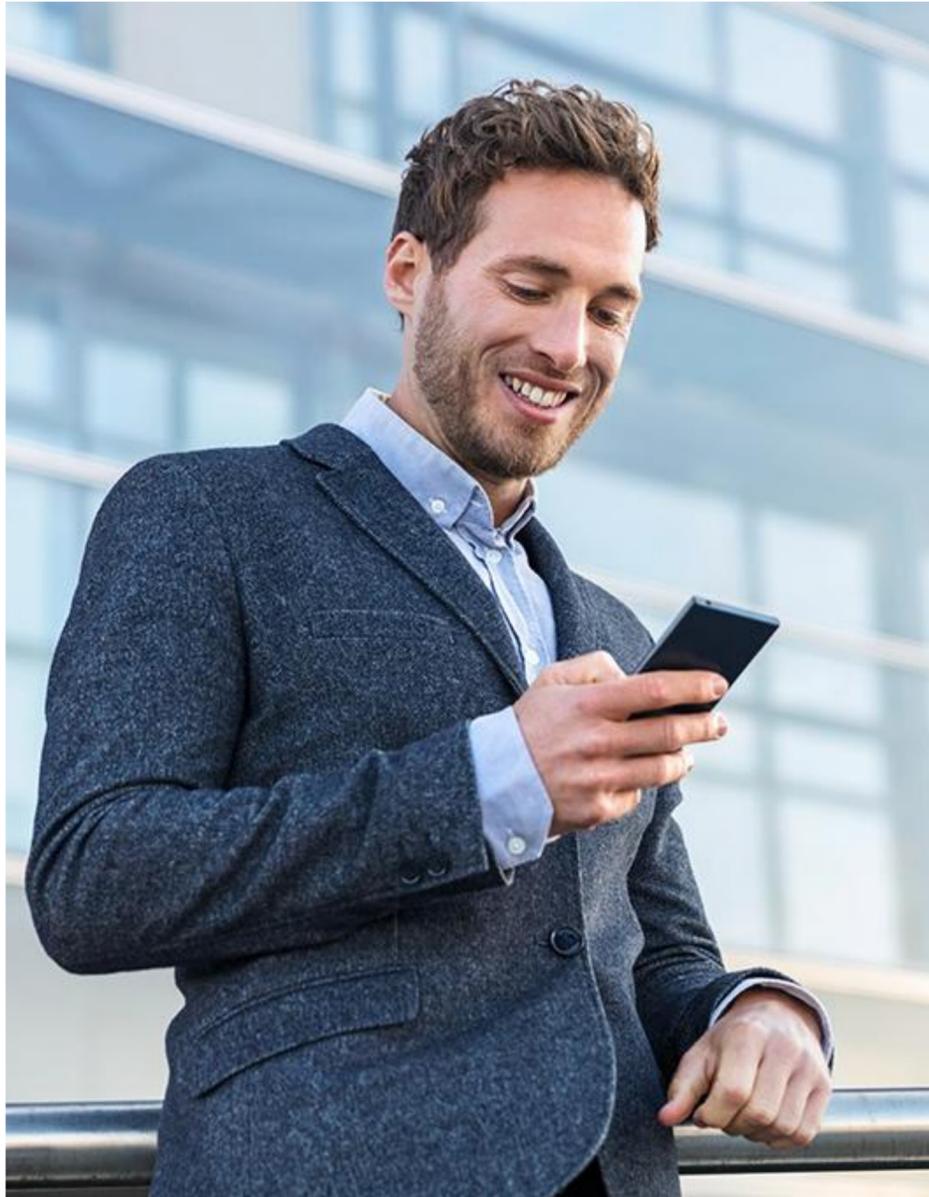


USDCAD 20000101 - 20200101



Выводы:

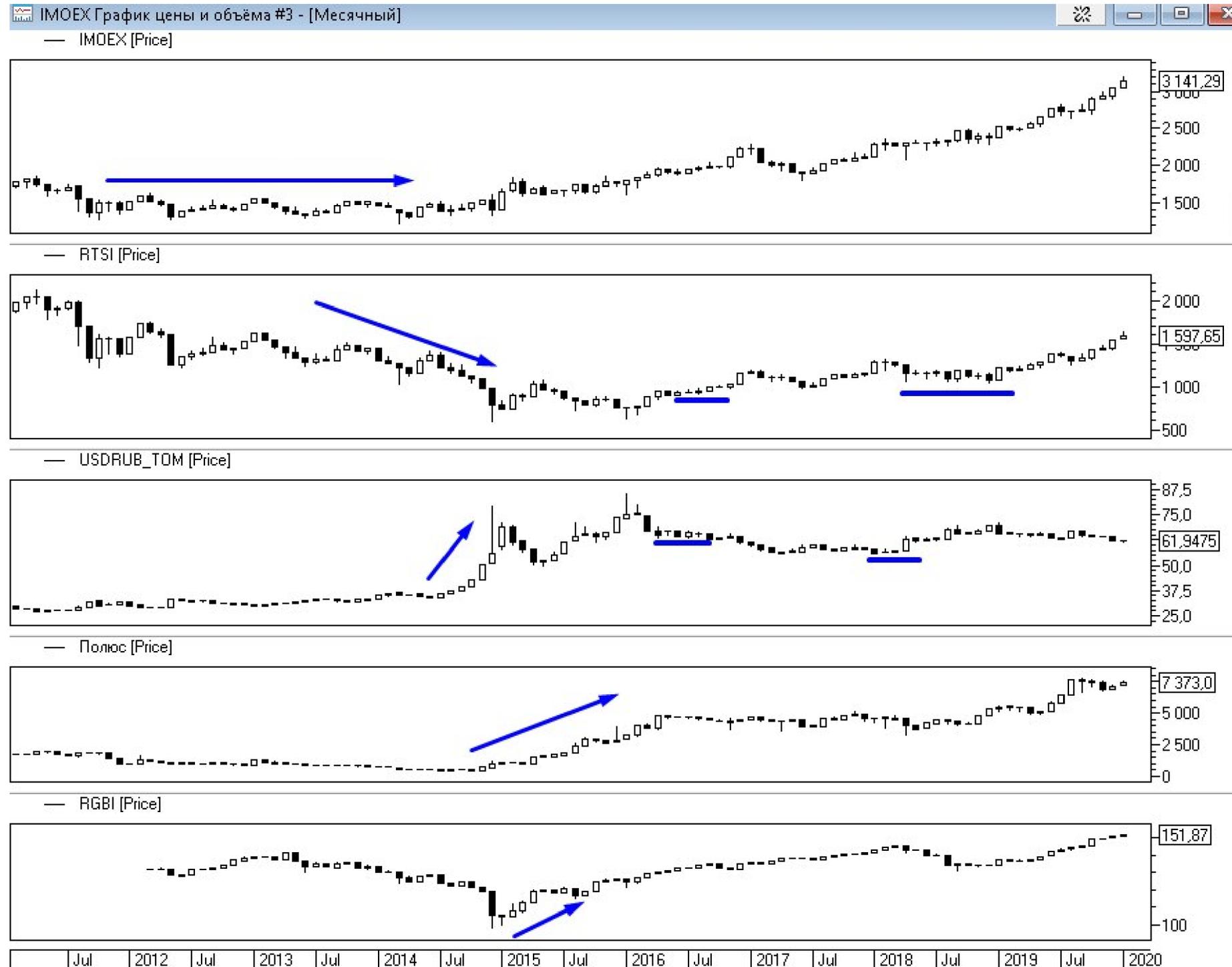
- 1. Есть ли ярко выраженная цикличность на рынках?**
 - **есть**
- 2. Случайны ли результаты?**
 - **нужно корректировать на глобальный тренд капиталов**
 - **и подтверждать локальными формациями спроса/предложения**
- 3. Какова средняя волатильность?**
 - **есть усредненное значение волатильности от месяца к месяцу от 2х до 10%**
- 4. Можно ли это использовать для торговли?**
 - **только в качестве аналитики и вспомогательного инструмента**



Анонс!

**Марафон
по активному инвестированию
в акции и etf**





50%?



Дата	Актив	дни	%, абс
09.01.2019	ГМК Норникель	376	64%
21.02.2019	Роснефть	59	9%
01.03.2019	Газпром	133	57%
23.05.2019	Новатек	38	12%
23.08.2019	РТС	150	33%
21.10.2019	Ю	56	38%
28.10.2019	Татнефть	84	11%
28.10.2019	ВТБ	84	13%
06.11.2019	Северсталь	75	9%
12.11.2019	Алроса	69	22%
18.11.2019	ДИА	63	5%
06.12.2019	Сбербанк	45	13%
27.12.2019	ЛУКОЙЛ	24	10%



