

De correlation-strategie

De correlation-strategie kan u helpen bij het bepalen van de richting van uw swingtrades. Hieronder gebruiken we de correlation-strategie bij het handelen in valutaparen, maar deze strategie kan bijvoorbeeld ook worden gebruikt voor indices of grondstoffen. De correlation-strategie gaat ervan uit dat twee koersen gedurende een langere periode gelijk aan elkaar bewegen. Op momenten waarop er van deze correlatie geen sprake meer is, kunt u als trader profiteren. De hoop is dat de koersen uiteindelijk weer in verhouding tot elkaar zullen bewegen. [table "9" not found /]

De meeste daytraders handelen in valutaparen door de grafieken van verschillende valuta met elkaar te vergelijken, bijvoorbeeld EURUSD (euro voor dollars) en USDJPY (dollars voor Japanse yen). Of er long of short moet worden gegaan, hangt af van hoe deze grafieken bewegen binnen het geanalyseerde handelsinterval, bijvoorbeeld een 30-minutengrafiek of 1-uursgrafiek. Een valutatrader kan de correlation-strategie gebruiken als aanvullend instrument voor het bepalen van in welk valutapaar er wordt gehandeld en in welke richting het zich waarschijnlijk in de nabije toekomst zal ontwikkelen. De correlation-strategie wordt als volgt benaderd: Eerst moet er bepaald worden of er sprake is van correlatie tussen twee valutaparen. Hier kunt u bijvoorbeeld <https://www.myfxbook.com/forex-market/correlation> voor gebruiken. Deze website toont een overzicht van de correlatie tussen verschillende valutaparen. Wilt u ruis vermijden, kies dan dagelijks een correlatie (zie het dropdown-venster op de pagina). In dit overzicht houdt een correlatie van bijvoorbeeld 90 procent in dat de koersen sterk in verhouding tot elkaar bewegen. Nul houdt in dat er geen correlatie is, terwijl -90 procent aangeeft dat er sprake is van hoge negatieve correlatie. Met andere woorden, de grafieken bewegen in verhouding tot elkaar maar in tegenovergestelde richting. Voor de correlation-strategie is alles boven 80

procent of onder -80 procent interessant.

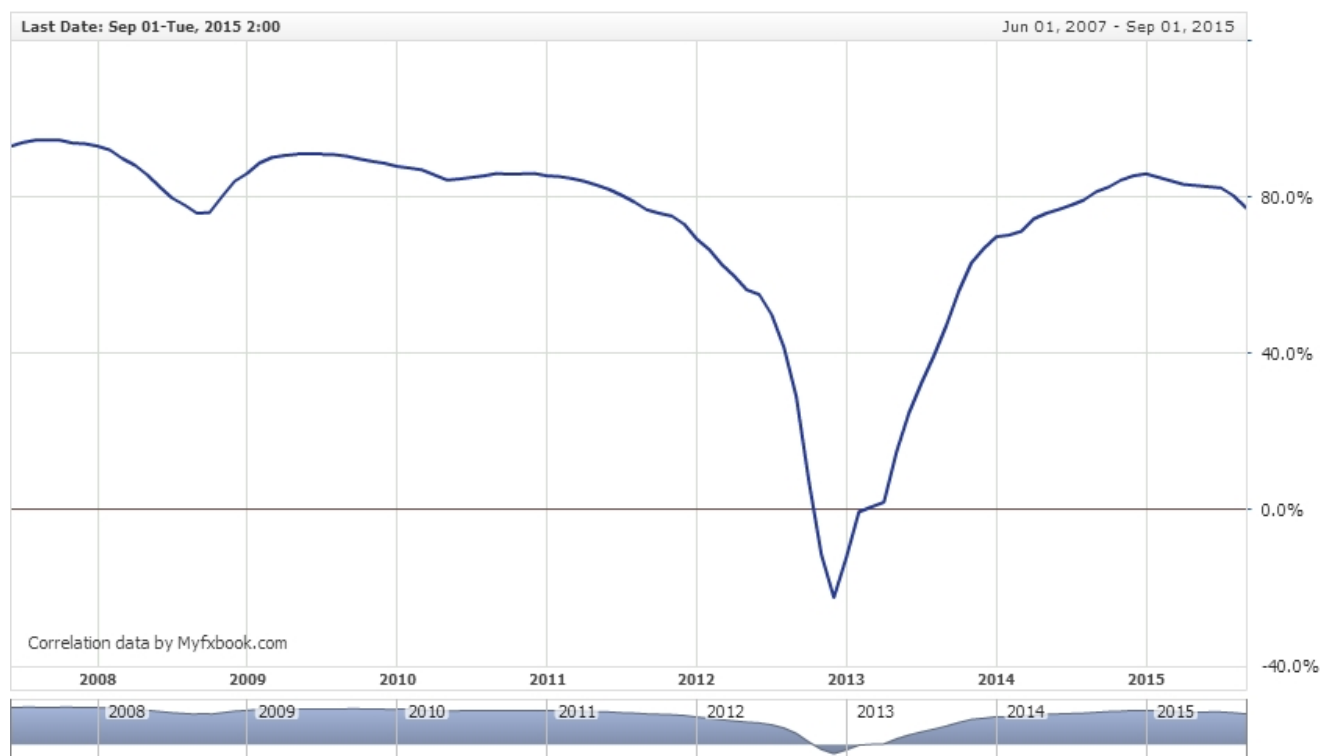


Correlatie tussen EURUSD en GBPUSD

De afbeelding links laat zien wat de correlatie was tussen EURUSD en GBPUSD in de periode van 2009 tot 2012. Zoals u ziet volgden de twee grafieken elkaar nauwkeurig. De reden waarom bepaalde valutaparen met elkaar correleren, moet meestal worden gezocht in het feit dat er een zekere mate van wederzijdse afhankelijkheid is. In het geval van EURUSD en GBPUSD kunt u stellen dat beide valutaparen zijn gerelateerd aan de USD. Als er bijvoorbeeld slechte werkloosheidscijfers uit de VS komen, zullen beide wisselkoersen waarschijnlijk tegelijkertijd omlaag of omhoog bewegen omdat zowel de euro als Britse pond hier zijn gekoppeld aan de Amerikaanse dollar. [table "20" not found /]

Het idee achter de correlation-strategie is om valutaparen te identificeren die langere tijd in verhouding tot elkaar bewogen, maar om de een of andere reden nu niet meer synchroon lopen. De hoop is er op een gegeven moment weer sprake is van correlatie tussen beide valutaparen. Kijk bijvoorbeeld eens naar onderstaande maandgrafiek, waarin de correlatie tussen AUDJPY en GBPJPY wordt getoond. Van 2008 tot 2010 is de correlatie tussen beide grafieken ongeveer 80 procent. Daarna neemt deze plotseling een scherpe duik, om in 2014 weer te herstellen. Naar verwachting zal deze correlatie gedurende langere tijd aanhouden, net tussen 2008 en 2010 het geval was.

Maakt u gebruik van deze strategie, dan kunt u de daling van de correlatie onder 80 procent aan het einde van de periode (september 2015) gebruiken als instappunt. Met andere woorden, de verwachting is dat de correlatie weer snel tot boven 80 procent zal stijgen.



Correlatie tussen AUDJPY en GBPJPY

Maar hoe kan er concreet worden gehandeld in deze situatie? U kunt bepalen wat de juiste actie is door de grafieken van de twee valutaparen naast elkaar te plaatsen. Dit kunt u bijvoorbeeld doen op deze website: <https://www.myfxbook.com/forex-charts/nc>. Klik in het dropdown-menu op 'Compare'. Selecteer nu AUDJPY en GBPJPY. U ziet dat beide grafieken inderdaad een deel van de correlatie ten opzichte van elkaar hebben verloren (zie onderstaande afbeelding). De correlatie herstelt als de grafiek van GBPJPY, de blauwe lijn, omlaag beweegt en de rode lijn van AUDJPY omhoog beweegt.

GBPJPY:O: 186.999 H: 187.377 L: 185.943 C: 186.998
AUDJPY:O: 85.990 H: 86.860 L: 85.793 C: 86.268

Sep 18, 2015 0:00



GBPJPY is de blauwe lijn, AUDJPY de rode lijn.

Dit houdt NIET in dat u nu short moet gaan op GBPJPY en long moet gaan op AUDJPY. U neemt dan namelijk dubbel risico. In plaats daarvan moet u naar de kern van de correlatie kijken, in dit geval GBPAUD. Het idee is dat als het Britse pond verzwakt ten opzichte van de Japanse yen, en de Australische dollar sterker wordt ten opzichte van de yen, de yen kan worden uitgesloten van deze vergelijking en er rechtstreeks in GBPAUD kan worden gehandeld. De conclusie is dat het pond zwakker zou moeten worden om de correlatie te herstellen, of de Australische dollar sterker. Daarom wordt er een shortpositie geopend in GBPAUD. Wanneer u precies short moet gaan, hangt af van welke daytrading-strategie u gebruikt voor het bepalen van uw instappunten. Met de correlation-strategie kunt u een idee krijgen van de richting waarin bepaalde valutaparen zich ten opzichte van elkaar zullen ontwikkelen. Het

instappunt zelf moet op basis van kortetermijnoverwegingen worden bepaald. Onthoud dat er veel obstakels kunnen zijn op weg naar uw doel. De ρ correlation-strategie is niet alleen bedoeld voor valutaparen. Ook kan deze strategie worden gebruikt in combinatie met indices, of bijvoorbeeld met grondstoffen zoals goud of olie. Er is tussen veel effecten sprake van negatieve of positieve correlatie.