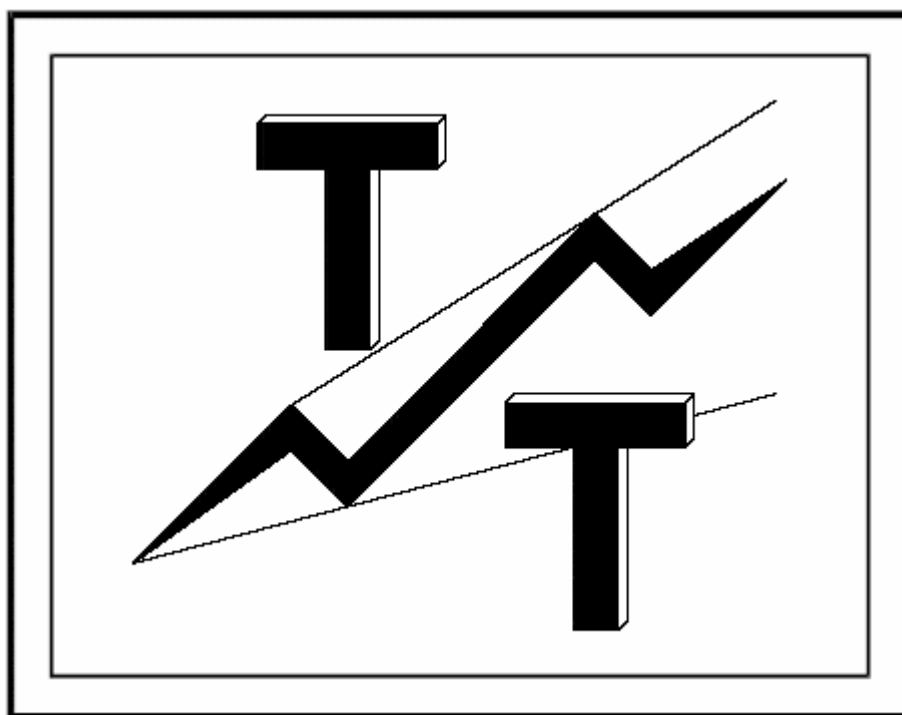


Применение Технического Анализа



Обновление: Февраль 99

ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ И СОГЛАШЕНИЕ О РИСКАХ

Информация, представленная в этом руководстве, является конфиденциальной, права на которую принадлежат Тому Джозефу и Trading Techniques, Inc.. Эта информация не может быть использована, опубликована или копирована без письменного разрешения Тома Джозефа или Trading Techniques, Inc.. Этот документ защищён Федеральным Законом об авторском праве, запрещающем несанкционированное копирование, обработку и распространение.

Материал, представленный в программном обеспечении GET, руководстве пользователя, техническом разделе, а также дополнения, исправления и приложения считаются точными и полными. Однако, это не гарантируется ни в части точности, ни в части полноты, а их содержание может измениться в любой момент без предварительного уведомления. Нет гарантии того, что системы, торговые техники, торговые методы, индикаторы и/или другая информация, представленная в этом руководстве приведёт к прибылям, либо убережёт от убытков. Вы не должны надеяться, либо же делать такое предположение, что методы, представленные программным обеспечением или в руководстве пользователя, любых дополнениях и приложениях могут гарантировать прибыли на рынках фьючерсов или акций, любых других финансовых рынках, либо будущие результаты будут соответствовать прошлым.

Прибыли, полученные на исторических данных, не гарантируют будущих результатов. Только рисковый капитал должен использоваться для инвестирования на рынках фьючерсов или акций, либо любых других финансовых рынках. Ни компания Trading Techniques, Inc., ни Том Джозеф, ни кто-либо другой, представляющий Trading Techniques, Inc. или Тома Джозефа, не несёт и не принимает на себя ответственность, не берётся гарантировать или производить какие-либо особые рекомендации в адрес какого-либо из вышеназванных продуктов, любых их дополнений, исправлений и приложений. Любая инвестиционная и торговая деятельность несёт в себе риск, и все торговые решения отдельного лица являются его личной ответственностью.

Клиент признаёт и соглашается с тем, что ни Том Джозеф, ни Trading Techniques, Inc., (либо их наследники или последователи) не утверждают либо гарантируют что-либо в отношении информации и техник, описанных в вышеназванных продуктах под марками Тома Джозефа или Trading Techniques, Inc., либо в отношении их будущих результатов; в отношении способностей клиента овладеть информацией и техниками, описанными в вышеназванных продуктах; либо в отношении вероятности успеха клиента при попытке использовать их же. В случае же приписывания нам каких-либо обязательств в результате решения суда, несмотря на сказанное выше, такая ответственность возникнет, то должна быть ограничена суммой, уплаченной клиентом за совокупность всех продуктов, приобретённых у Trading Techniques, Inc., или у Тома Джозефа.

Экспертный Локализатор Тренда (XTL) не является Механической Торговой Системой.
XTL – это одна из многих Техник, доступных в Advanced GET.

Гипотетические результаты, смоделированные компьютером на исторических данных, считаются точно представленными. Однако, они не гарантируются ни в части точности, ни в части полноты, и могут измениться без предварительного уведомления. Гипотетическим или историческим результатам присущи внутренние недостатки. В отличие от результатов реальной торговли репрезентативность исторических ограничена. Поскольку позиции фактически не открывались, результаты могут быть либо недооцененными, либо преувеличенными в силу воздействия таких рыночных факторов, как ликвидность. Торговые программы с возможностью тестирования на исторических данных сами подвержены недугу оглядки в прошлое. Не делается никаких заявлений в плане существования какой-либо вероятности достижения прибыли или получения убытков схожих с опубликованными здесь. Всем инвестициям и торговой деятельности присущ риск.

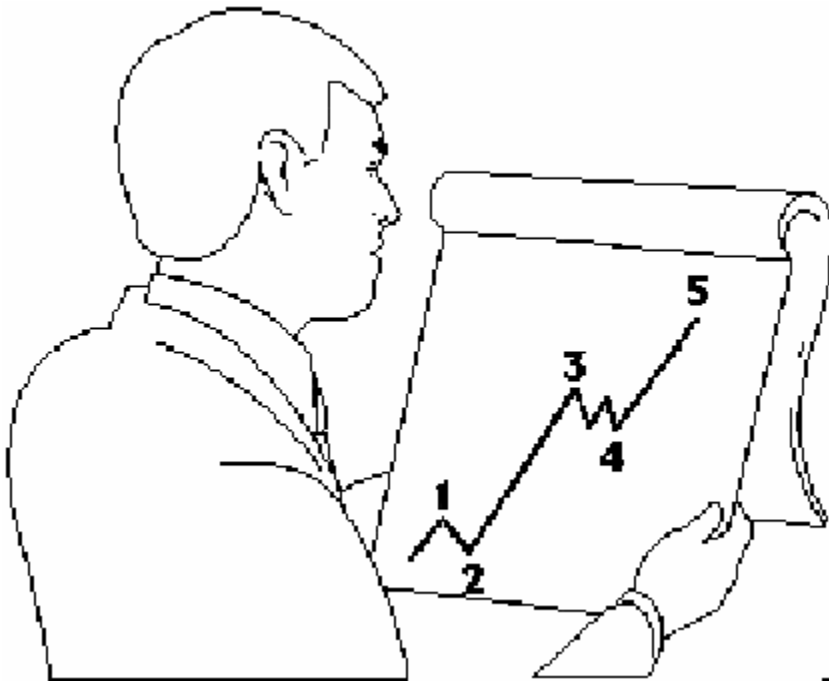
СОДЕРЖАНИЕ

Волновой Принцип Эллиота	T-5
Импульсные модели	T-6
Индикатор для счёта Волн Эллиота	T-9
Осциллятор Эллиота: Пошаговое руководство	T-11
Требование минимального отката	T-15
Требование максимального отката	T-16
Использование Осциллятора Эллиота в Третьей Волне	T-17
Использование Осциллятора Эллиота в Волне Четыре	T-18
Использование Осциллятора Эллиота в Волне Пять	T-19
Пробойные Полосы Осциллятора	T-20
Вводим RTI (Индекс Снятия Прибыли)	T-21
Вводим Каналы Четвёртой Волны	T-23
Индекс Снятия Прибыли и Каналы Четвёртой Волны	T-24
Вводим Смещённые Скользящие Средние (DMA)	T-25
Правила и указания Волновой Теории Эллиота	T-26
Коррекции в Волнах Эллиота	T-27
Правило Чередования	T-31
Длины волн и соотношения	T-32
Соотношения для Третьей Волны	T-34
Соотношения для Четвёртой Волны	T-34
Соотношения для Пятой Волны	T-35
Каналы Эллиота для Вершины Пятой Волны	T-36
Статистический анализ коррекций во Второй Волне	T-37
Статистический анализ соотношений для Третьей Волны	T-38
Статистический анализ коррекций в Четвёртой Волне	T-40
Соотношения Эллиота/Фибоначи	T-42
Соотношения Эллиота/Фибоначи для Волны 5	T-43
Правила: Первый Тип Торговли	T-44
Правила: Второй Тип Торговли	T-45
Примеры торговли по Первому и Второму Типам	T-46
Сетап на покупку по Первому Типу	T-47
Покупка по Второму Типу	T-48
Сетап на продажу по Второму Типу	T-49
Прогнозирование Двойных Вершин	T-50
Сетап на Неудавшуюся Пятую	T-51
Преимущество 60 Минутных Графиков	T-65
Обращение к Недельным Графикам	T-80

Альтернативы в Волновом Анализе Эллиота	T-84
Местная Волновая Разметка (локализация):	T-84
Альтернативные Разметки	T-84
Альтернативная 3 (Долгосрочная)	T-85
Альтернативная 2 (Краткосрочная)	T-86
Альтернативная 1 (Агрессивная)	T-87
Методология Ганна	T-90
Углы и Лучи Ганна	T-91
Комбинирование Углов Ганна и Волн Эллиота	T-95
Оптимизированные Углы Ганна	T-97
Сеточный Анализ Ганна	T-98
Трендовые Каналы Регрессии	T-105
Перекладины Ти Джея	T-107
Временные Кластеры Фибоначи	T-112
Ценовые Кластеры Проекций Фибоначи	T-115
Ценовые Кластеры Коррекций Фибоначи	T-117
Медианные Линии Эндрюса	T-120
Выносные Параллельные Линии	T-123
Выносные Параллельные Линии	T-124
Комбинирование медианных линий с Волной 3	T-127
Автоматические Трендовые Каналы Регрессии	T-129
Экспертный Локализатор Тренда - XTL	T-132
Предназначение XTL	T-135
Настройки XTL:	T-135
Снятие прибылей:	T-139
Возобновление торговли:	T-140
Условия возобновления торговли	T-141
Использование XTL с различными параметрами	T-142
МОВ (Пан или Пропал)	T-147
Смена Полюсов (Bias Reversal)	T-156
Спусковой Курок Волн Эллиота	T-158
Эллипсы Ти Джея	T-160
Траектория Эллипса (Тень):	T-163
Индекс Тренда Джозефа (JTI)	T-167
Варианты использования JTI	T-172
Циклы	T-173
Торговый Профиль	T-176

Волновой Принцип Эллиота

Практический подход – в соответствии с AGet.



Волновой принцип – это набор сложных методов. Около 60% этих методов вполне однозначны и легко применимы. Остальные 40% крайне запутаны, особенно для новичка. Практический и осмотрительный подход предполагает использование тех 60%, которые понятны и чётко формализуемы.

Если анализ внушает сомнения, то почему бы не найти другой рынок, который

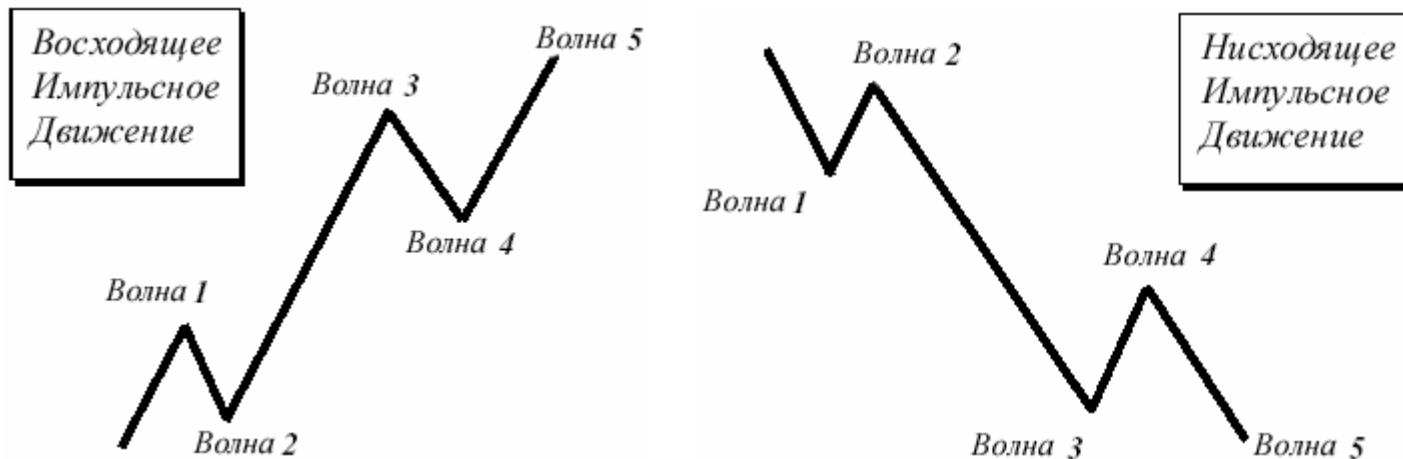
развивается в чётко распознаваемой волновой структуре?

После многолетней войны с этим методом я пришёл к следующему практическому подходу в использовании Волнового Принципа Эллиота в торговле.

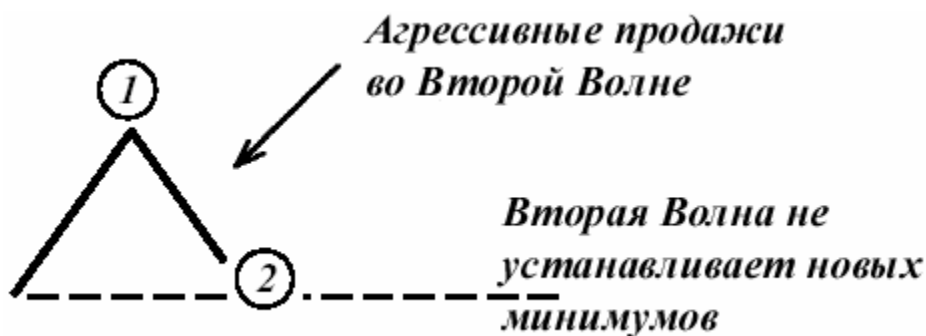
Вся теория Волн Эллиота может быть разделена на две части: (а) **импульсные модели** и (б) **коррекционные модели**. Далее мы обсудим импульсные модели, а также то, как использовать Осциллятор Эллиота, чтобы обнаружить эти модели. Мы рассмотрим общие правила и указания, за которыми последует множество примеров.

Импульсные модели

Импульсная модель состоит из пяти волн. Пять волн могут развиваться в любом направлении, вверх или вниз. Некоторые примеры представлены ниже.

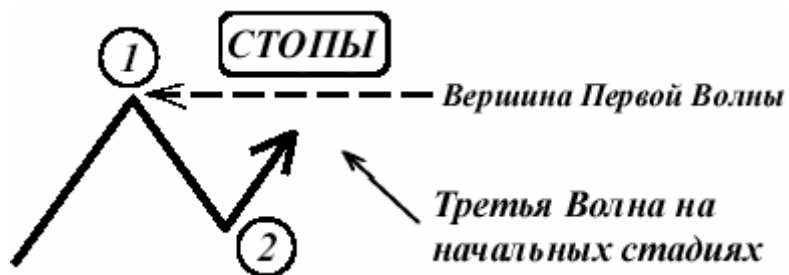


Первая Волна – это, обычно, слабый подъем с небольшим количеством участников. Волна 1 заканчивается агрессивными продажами в Волне 2. Активность продаж во Второй Волне крайне высока. В итоге, Вторая Волна заканчивается, не установив новых минимумов, и рынок начинает разворачиваться для следующего рывка.



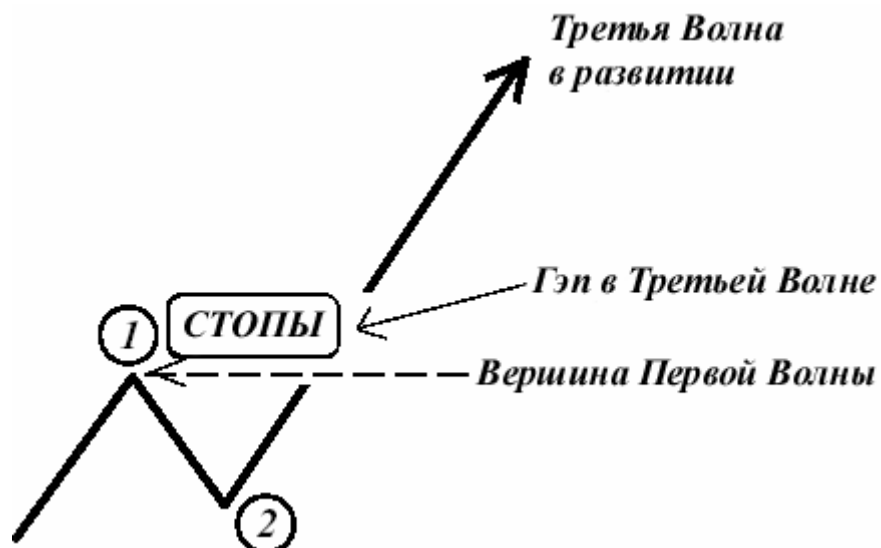
Начало Третьей Волны протекает вяло, вплоть до вершины предыдущего подъема (вершина Волны 1). Именно сейчас за этим барьером притаилось большое количество стоп-ордеров.

Трейдеры не уверены в восходящем движении и использовали этот подъем для открытия новых коротких позиций. Будучи верны своему анализу, они полагают, что рынок не превысит предыдущий максимум.



Поэтому очень много стопов размещено за вершиной Волны 1.

Волна 3 набирает обороты и достигает вершины Волны 1. Как только максимум Волны 1 преодолён, множество отложенных стоп-ордеров становится рыночными. В зависимости от количества ордеров могут возникать зияющие гэпы (разрывы на графике), которые впоследствии не закрываются. **Гэпы являются хорошим индикатором того, что развивается именно Волна 3.** После того, как Волна 3 подмяла под себя столько стопов, она приковывает к себе всеобщее внимание трейдеров.



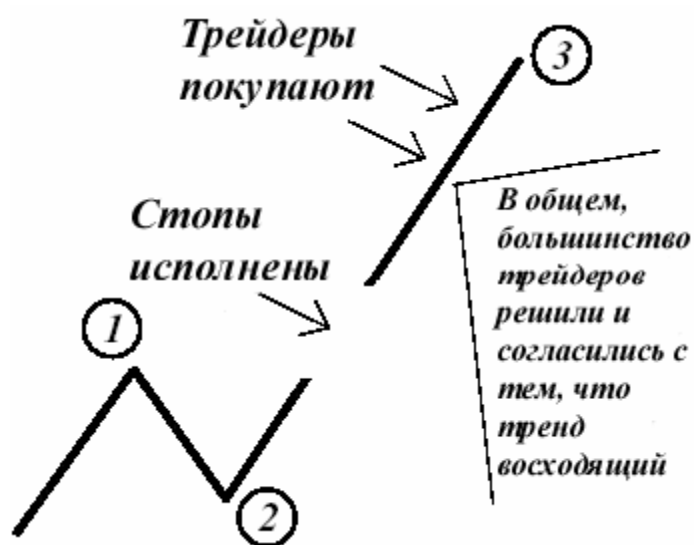
Действия будут развиваться в соответствии с похожим сценарием: трейдерам, которые не опоздали на этот праздник жизни, есть чему порадоваться. Они даже могут захотеть добавить к своим существующим позициям.

Те же, которых выбило из рынка (*после непродолжительной скорби*) соглашаются с тем, что тренд всё же повышательный и решают не упускать это движение, то есть, купить. Весь этот внезапно возникший интерес только раздувает паруса Волны 3.

Именно сейчас большинство трейдеров считает, что рынок движется вверх.

В конце концов, эта бычья лихорадка идёт на спад, Волна 3 замедляется.

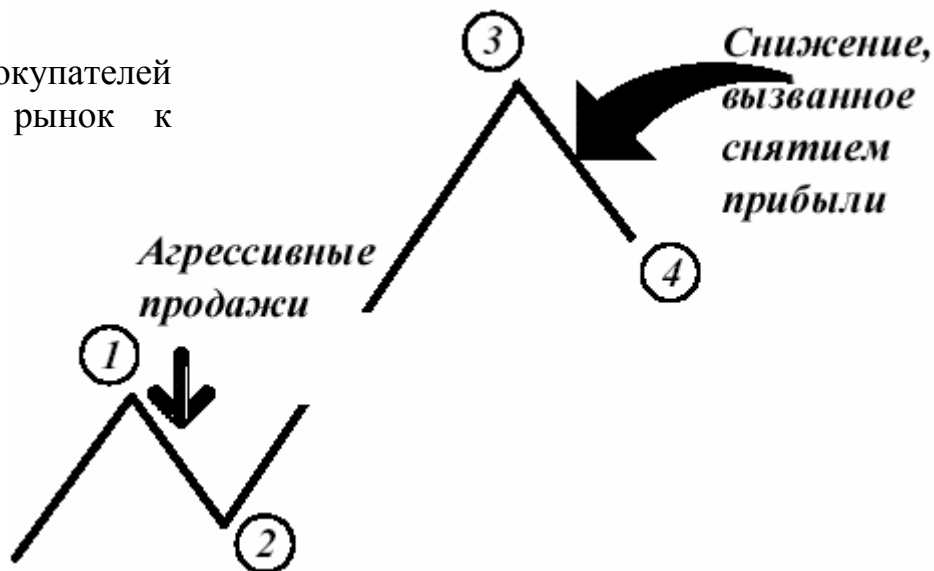
Начинается процесс снятия прибыли. Трейдеры, которые участвовали в этом движении с самого начала, решают, что пора бумажную прибыль сделать реальной. У них была славная торговля и они хотят защитить прибыли.



Это вызывает откат цен, который именуется Волной 4. В то время, как Волна 2 была агрессивными продажами, Волна 4 – это планомерное снижение, вызванное упорядоченным снятием прибыли.

Пока часть трейдеров пожинает плоды, остальное большинство убеждено в продолжении предыдущих тенденций. Они либо успели вскочить только на подножку этого денежного поезда, либо безучастно наблюдали за его отправлением с другой платформы. **Они рассматривают этот коррекционный откат как великолепную возможность для покупок, чтобы наверстать упущенное.**

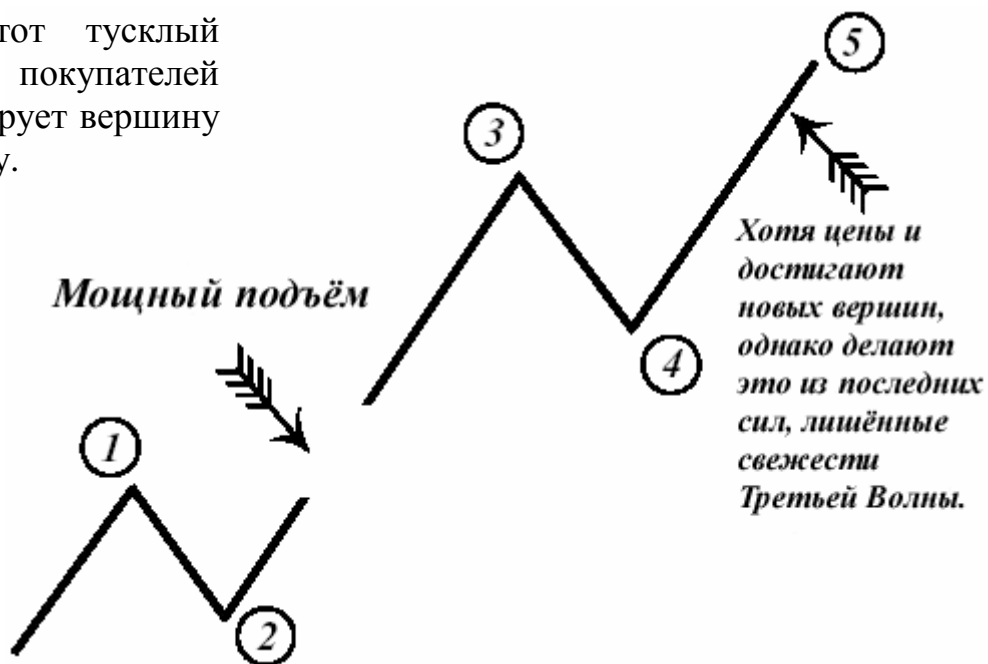
В конце Волны 4 сила покупателей начинает подталкивать рынок к новым высотам.



Волне 5 недостаёт того огромного энтузиазма и силы, сопутствовавших Волне 3. Повышение в Волне 5 вызвано лишь небольшой группой трейдеров.

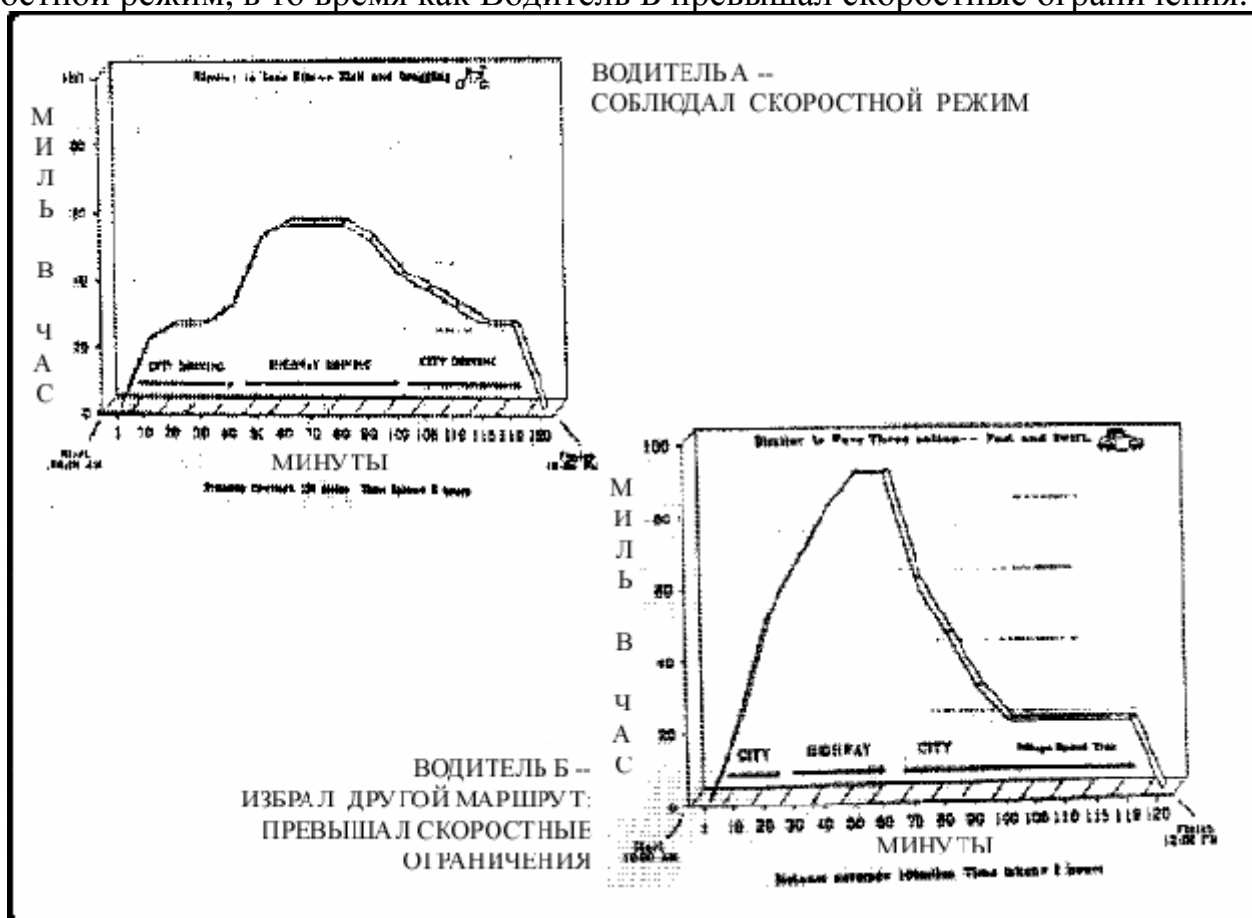
Хотя цены и устанавливают новые максимумы над вершиной Волны 3, но уровень мощности, или силы, присущий Волне 5, значительно уступает аналогичным показателям Волны 3.

В итоге, когда этот тусклый интерес со стороны покупателей угасает, рынок фиксирует вершину и входит в новую фазу.



Индикатор для счёта Волн Эллиота

Примеры пятиволновых импульсов на предыдущей странице кажутся ясными и понятными. Однако рынки не всегда так доброжелательны, чтобы ежедневно раскрывать нам свои карты. Иногда бывает почти невозможно определить Волны 3 и 5, основываясь исключительно на одной цене, и волновой счёт становится крайне субъективным (варианты ограничены лишь воображением аналитика). Ценовой график не способен отразить различную силу волн. Рисунок ниже поможет нам в рассмотрении этой концепции. Два водителя выехали одновременно из одного и того же города на разных автомобилях. Водитель А на протяжении всего пути соблюдал установленный скоростной режим, в то время как Водитель Б превышал скоростные ограничения.



Обоим водителям потребовалось равное количество времени на прохождение одинакового расстояния. Однако водители придерживались разных стратегий в достижении пункта назначения. В то время, как Водитель А двигался с обычной скоростью, Водитель Б местами нёсся, так сказать, как угорелый. Свидетель в пункте прибытия будет не в состоянии оценить манеру вождения каждого водителя. Для стороннего наблюдателя они оба выехали и приехали в одно и то же время. С той же проблемой мы сталкиваемся, когда пытаемся распознать Волны 3 и 5. Волна 5 устанавливает новые максимумы; трейдер, наблюдающий за ценовым графиком может быть не способен отличить Волну 3 от Волны 5. Однако же, внутренняя энергия Волны 3 значительно превосходит по силе энергию Волны 5. Поэтому, чтобы видеть эти отличия, нам необходимо использовать индикатор для измерения внутренней силы.

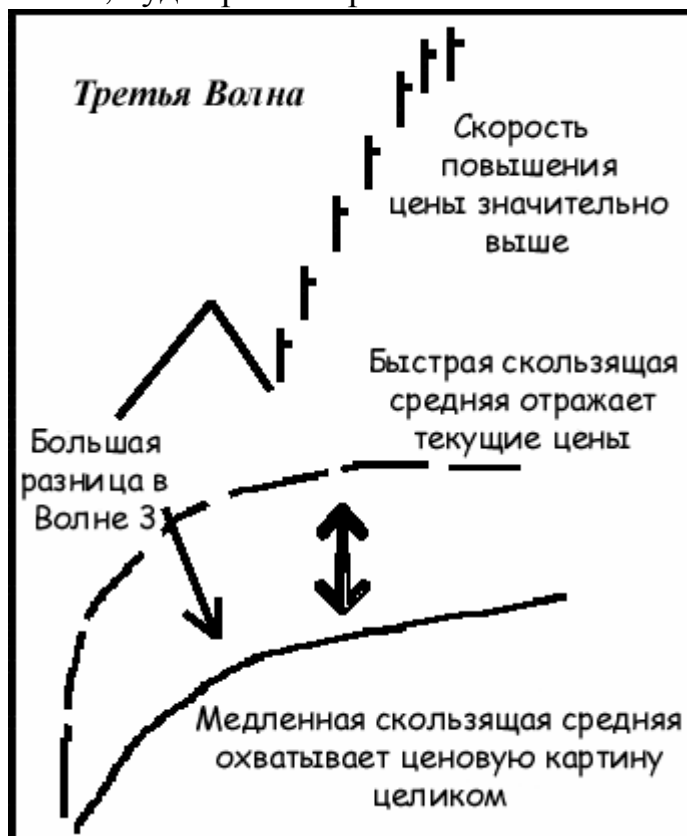
Индикатор для счёта Волн Эллиота

Чтобы не упустить логику Волн Эллиота, нам требуется индикатор, который бы измерял скорость ценовых изменений в одной волне по отношению к скорости изменения цены в другой. Стандартные индикаторы не способны выполнить это сравнение. Они лишь сравнивают цену с ценой и не способны сравнить динамику ценовой активности. **После многолетних исследований мной был разработан Осциллятор Эллиота.** Идея, лежащая в его основе, будет рассмотрена ниже.

Осциллятор Эллиота представляет собой разницу между двумя скользящими средними. Когда мы используем быструю и медленную скользящие средние, то разница их значений отразит скорость изменения цен.

Быстрая скользящая средняя отражает текущее поведение цены, а медленная – общую картину.

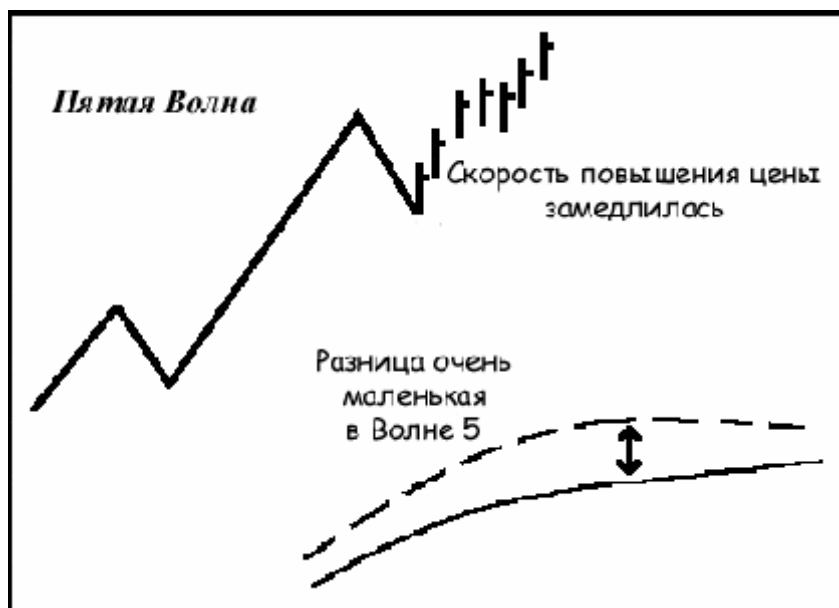
Когда в Волне 3 цены скачут вверх, оставляя за собой разрывы (гэпы) на графике, текущие цены вздымаются и разница между быстрой и медленной скользящими средними увеличивается, выражаясь в большом значении осциллятора.



Однако, в Волне 5 текущие цены стремятся вверх отнюдь не так охотно, и, следовательно, разница между быстрой и медленной скользящими средними минимальна. Это выражается в меньшем значении осциллятора.

Можно провести близкую аналогию с двумя водителями.

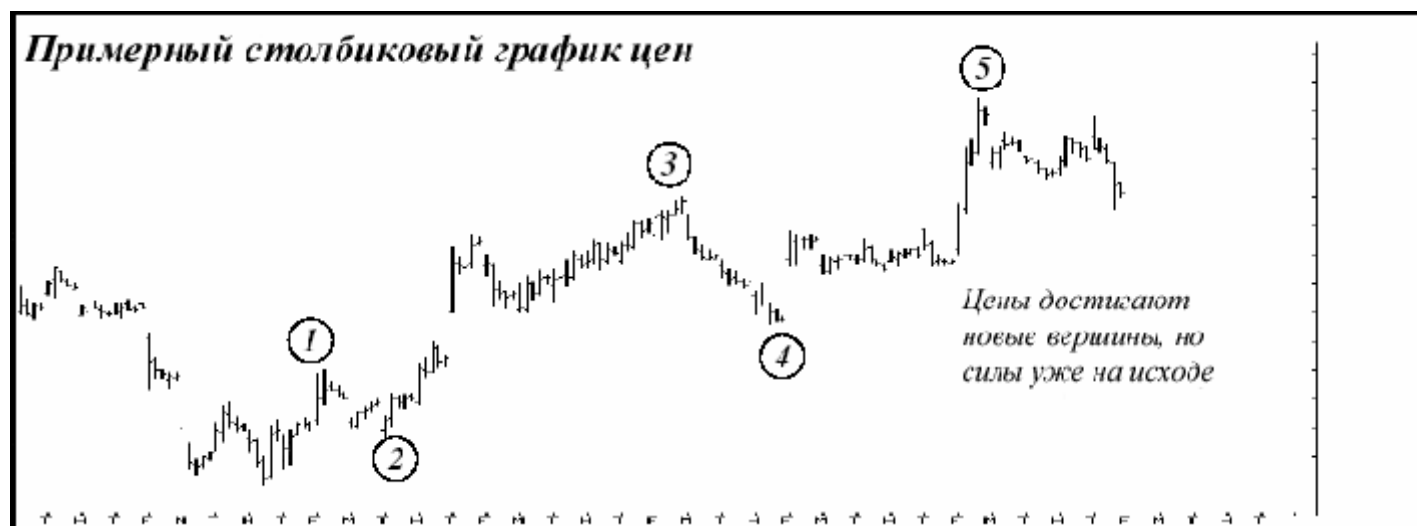
Волна 3 – это Водитель Б, который превышает скоростные ограничения и двигается с большим ускорением, в то время как Волна 5 ведёт себя степенно и вяло.



Осциллятор Эллиота: Пошаговое руководство -----

В качестве иллюстрации мы будем использовать тот же самый график. Когда цены превышают вершину Волны 1, Осциллятор Эллиота устанавливает новые максимумы. Обратите внимание на ценовые разрывы на графике. Это движение размечено Волной 3.

Наконец, покупки в Волне 3 идут на убыль. Трейдеры приступают к жатве прибылей. Однако, сторонней публике нетерпится тоже войти в рынок и она ждёт подходящего момента. Когда Осциллятор Эллиота откатывает к нулевому уровню, или немного за него, рынок вступает в нейтральную зону.



По окончании Волны 4 на рынок начинают поступать ордера на покупку от тех трейдеров, которые упустили всё движение в Волне 3. Цены устремляются к новым максимумам. Однако этот подъём не отличается той скоростью и проворством, которые мы наблюдали в Волне 3. Это различие в скорости движения цен подмечается осциллятором, величина которого [различия] может быть легко считана. **МОРАЛЬ ИСТОРИИ:** Всегда отслеживайте Волновой Счёт с помощью Осциллятора Эллиота.

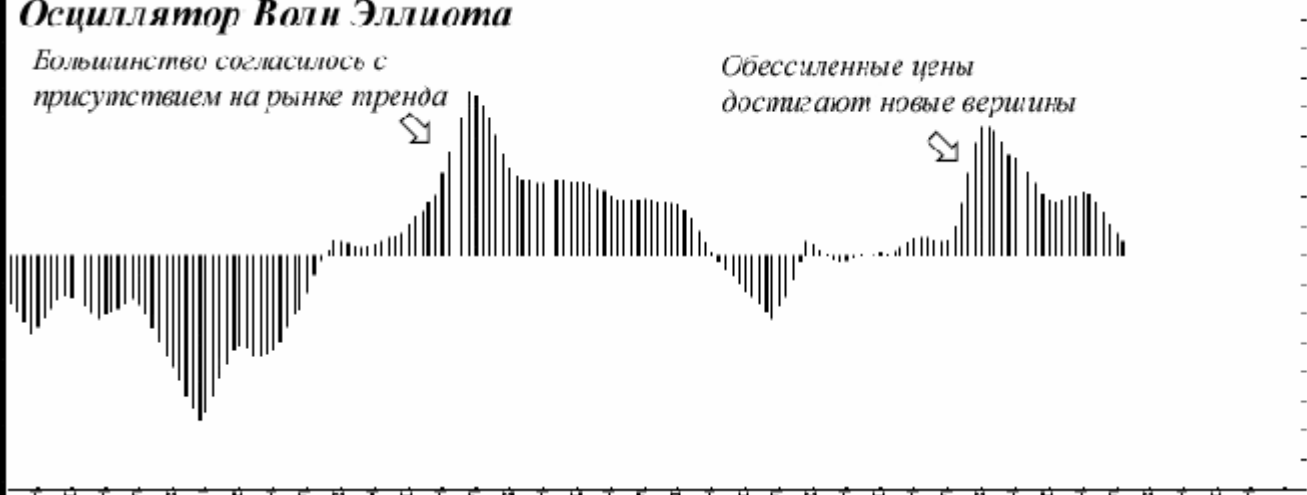
Примерный столбиковый график цен



Быстрая и Медленная Скользящие Средние

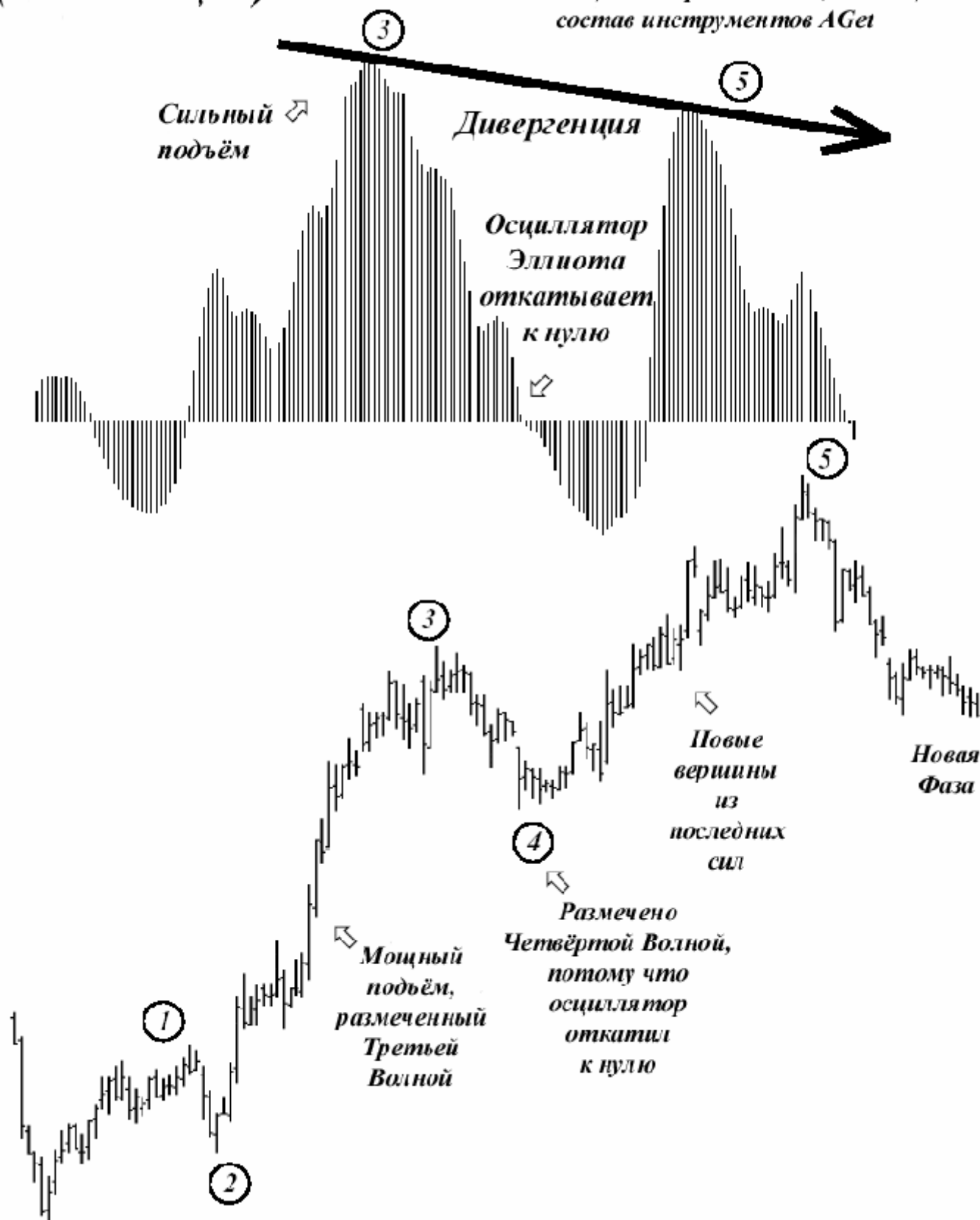


Осциллятор Волн Эллиота



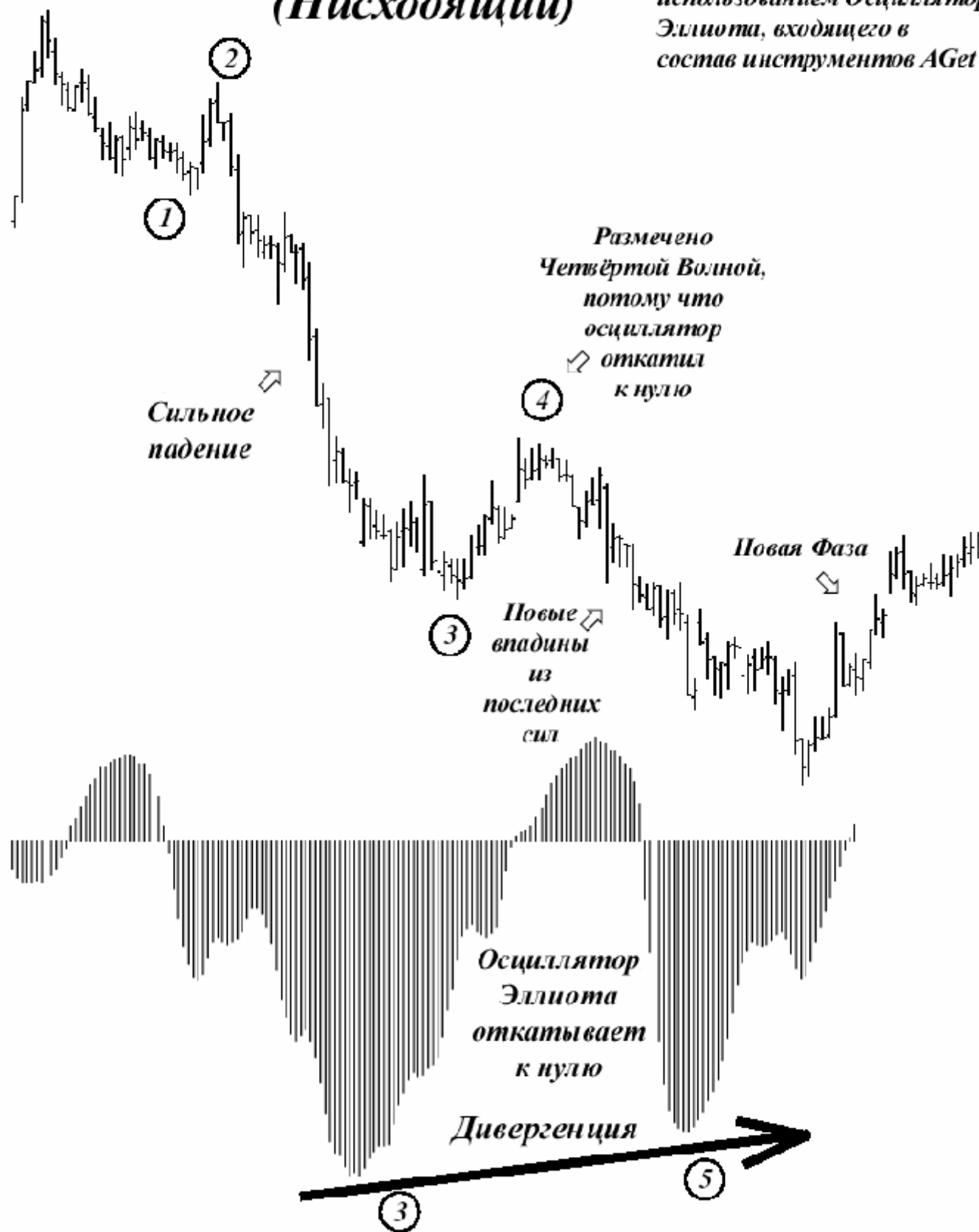
Пяти Волновой Импульс (Восходящий)

Определение пяти волнового импульса (восходящего) с использованием Осциллятора Эллиота, входящего в состав инструментов AGet



Пяти Волновой Импульс (Нисходящий)

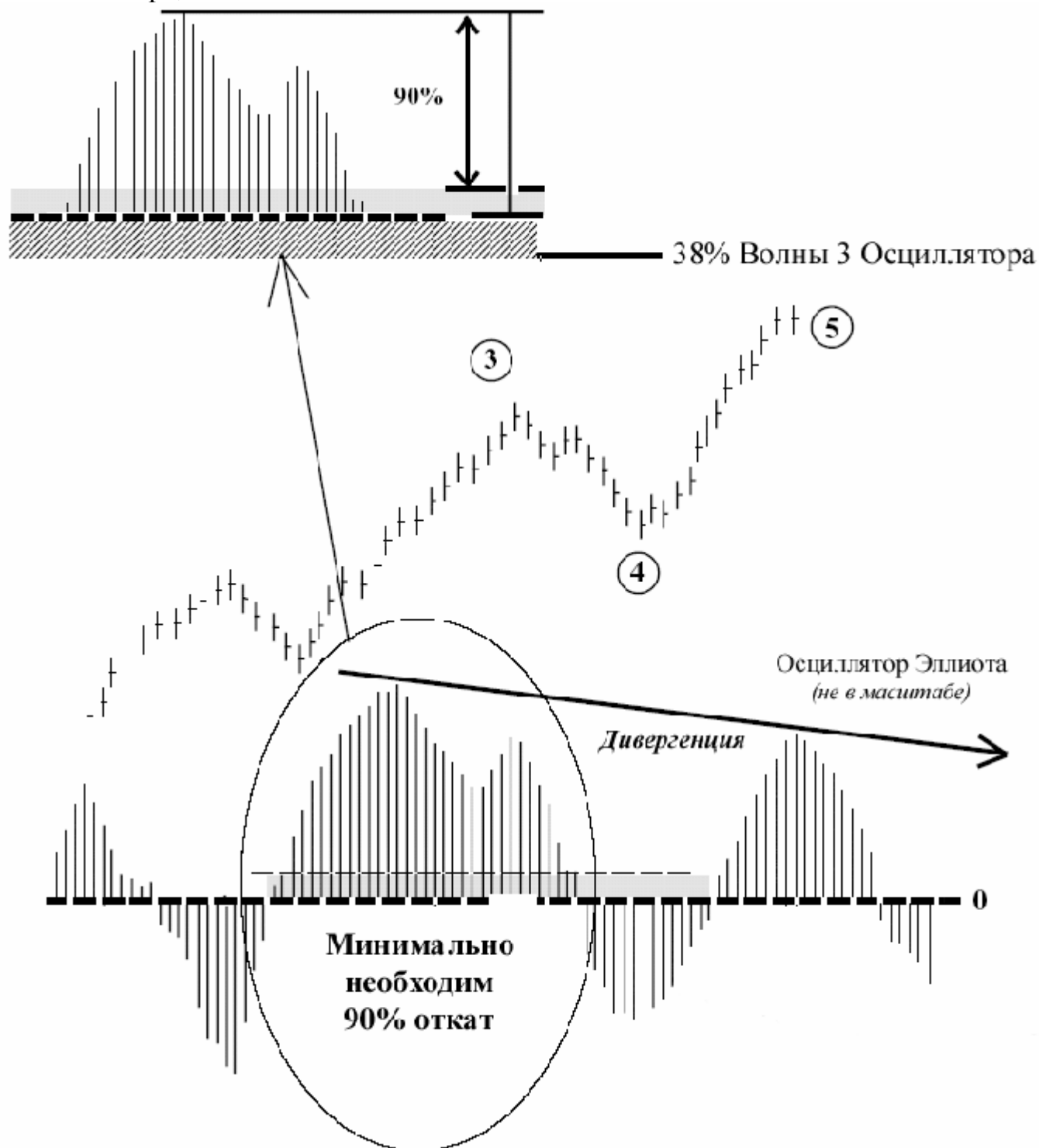
Определение пяти волнового импульса (нисходящего) с использованием Осциллятора Эллиота, входящего в состав инструментов AGet



Осциллятор Эллиота

Требование минимального отката

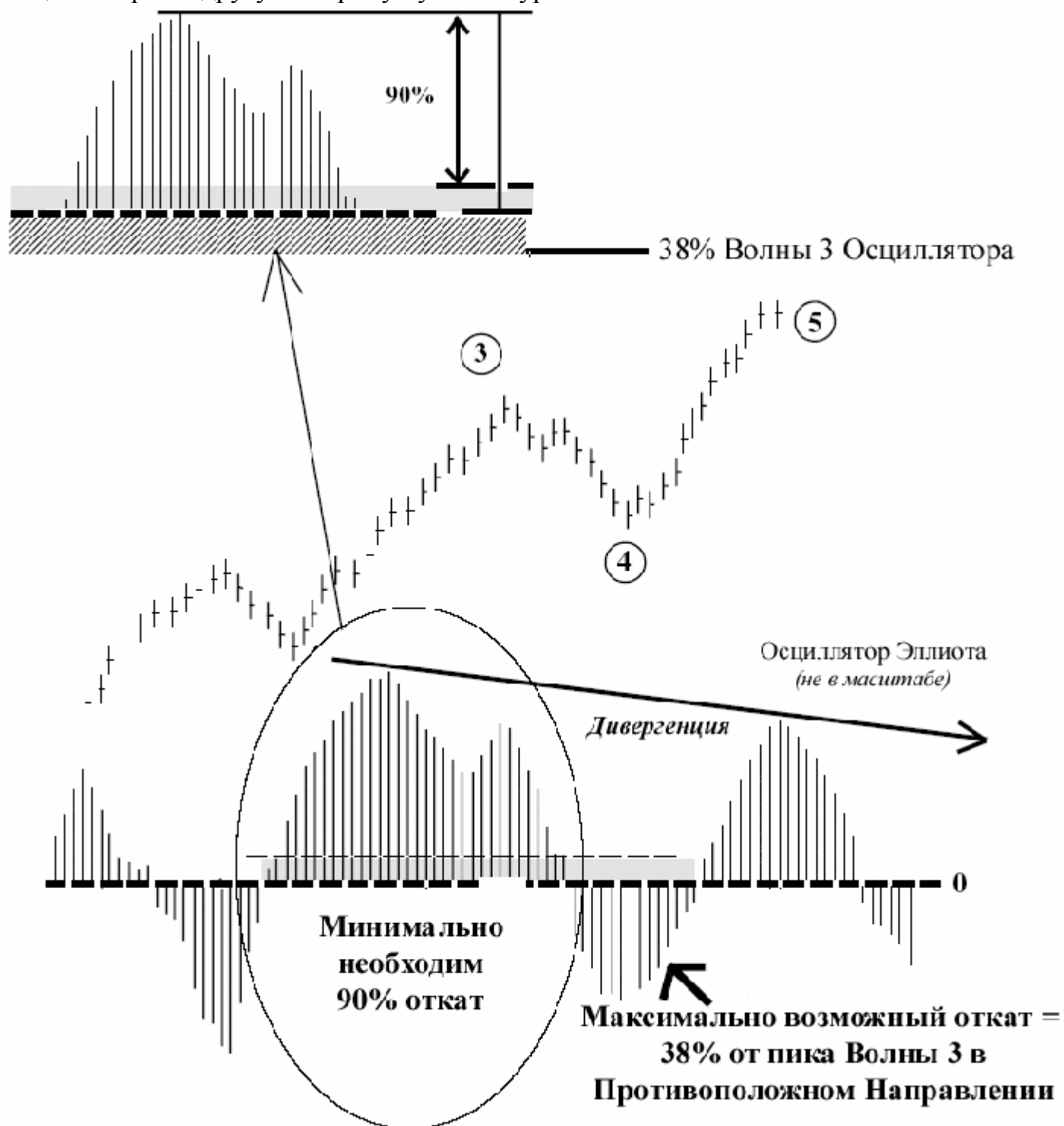
Исторически, для 94% всех Четвёртых Волн, являющихся частью пятиволнового импульса, восходящего либо нисходящего, Осциллятор Эллиота откатывался, по меньшей мере, на 90% от пика Волны 3.



Осциллятор Эллиота

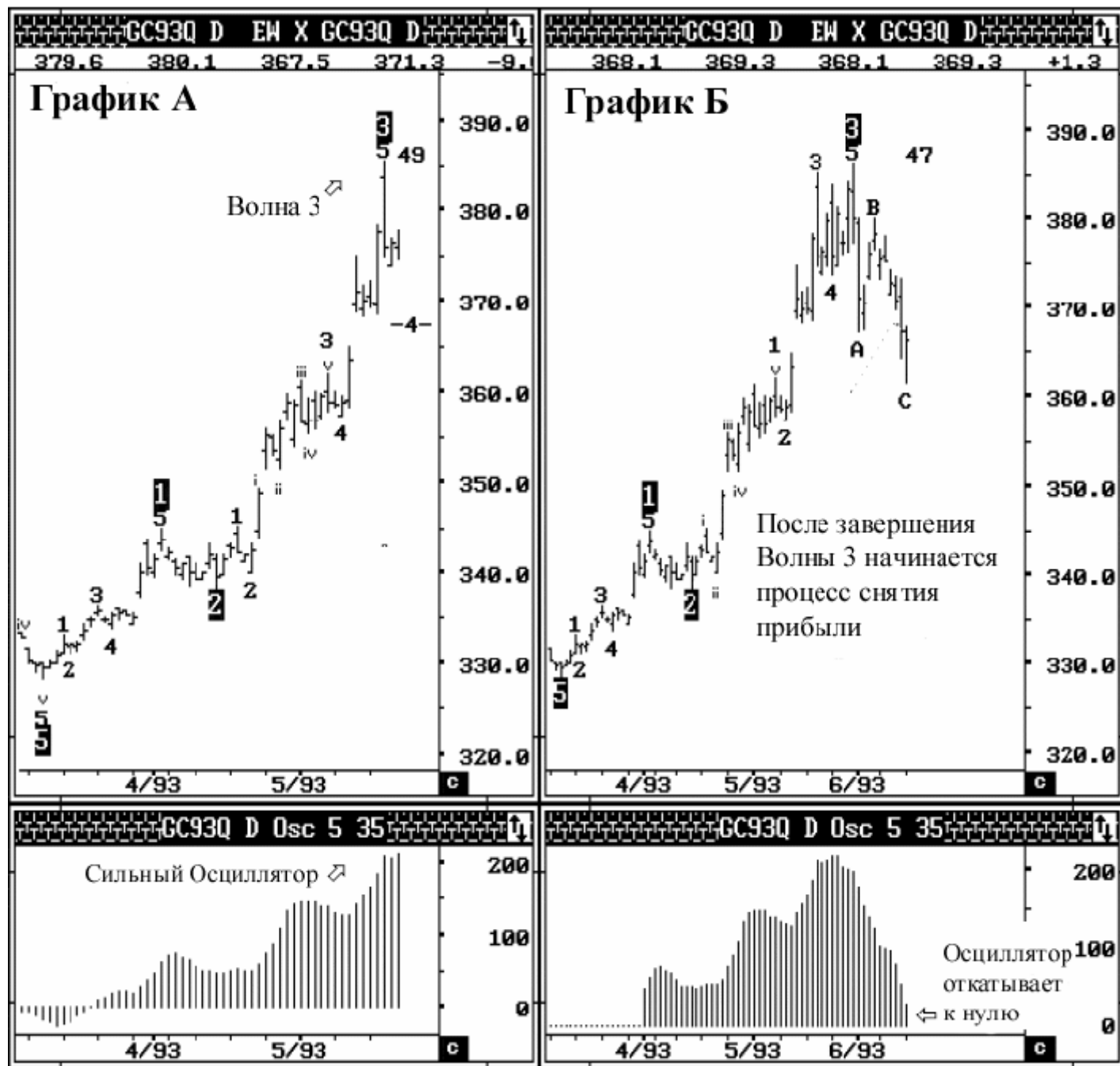
Требование максимального отката

Не менее важно для Осциллятора не только откатываться к нулевому уровню (или, по меньшей мере, на 90% от пика Волны 3, как было рассмотрено на предыдущей странице), но и то, что Осциллятор не может откатить более, чем на 38% от Волны 3 Осциллятора по другую сторону нулевого уровня.



Использование Осциллятора Эллиота в Третьей Волне

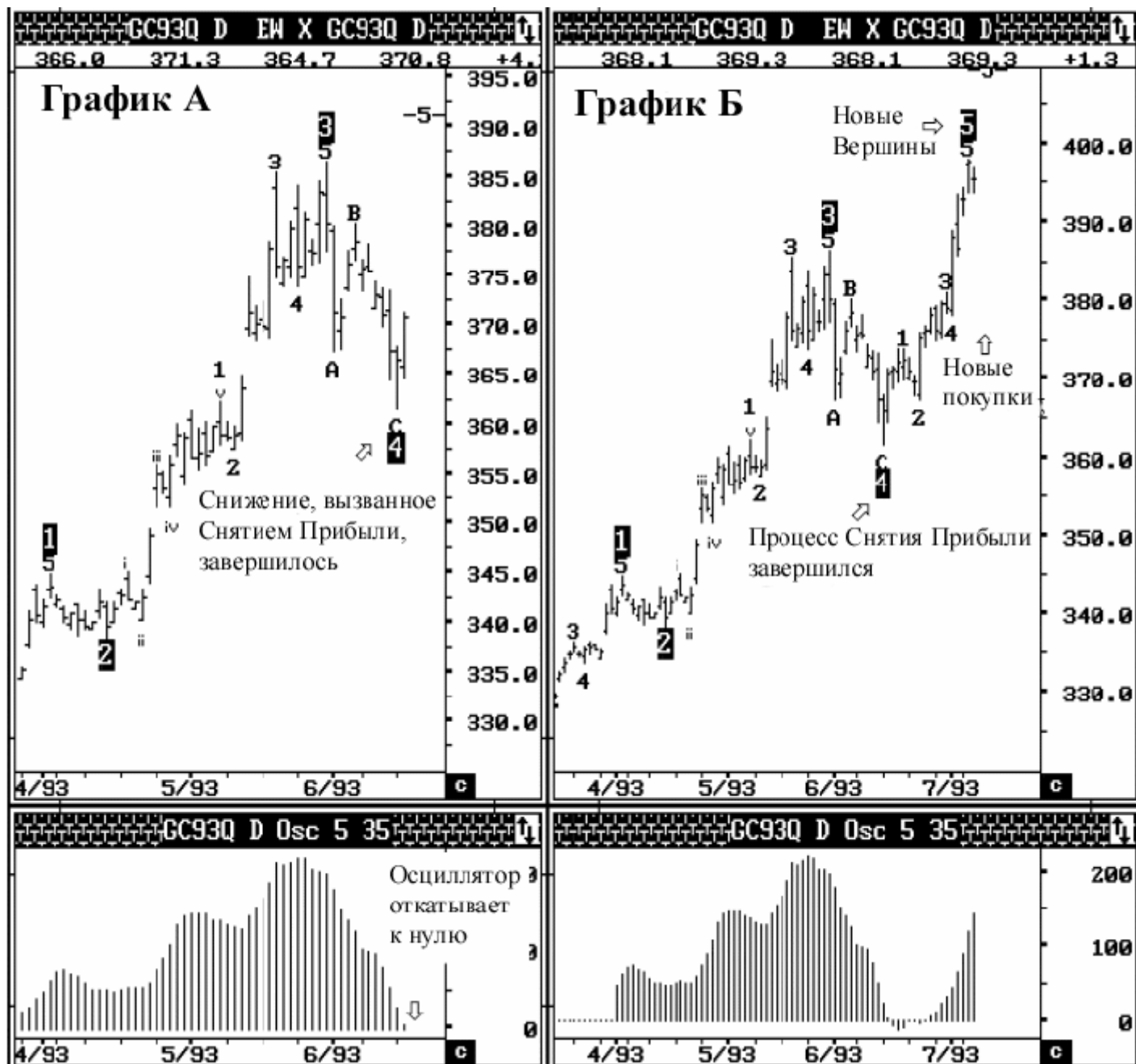
Если по мере развития рынка, Осциллятор Эллиот демонстрирует силу, как на Графике А, то движение классифицируется как Третья Волна.



За окончанием Третьей Волны последует коррекционный откат, вызванный снятием прибыли. Во время этого снижения Осциллятор Эллиота должен откатиться к нулю (как показано на Графике Б).

Использование Осциллятора Эллиота в Волне Четыре.

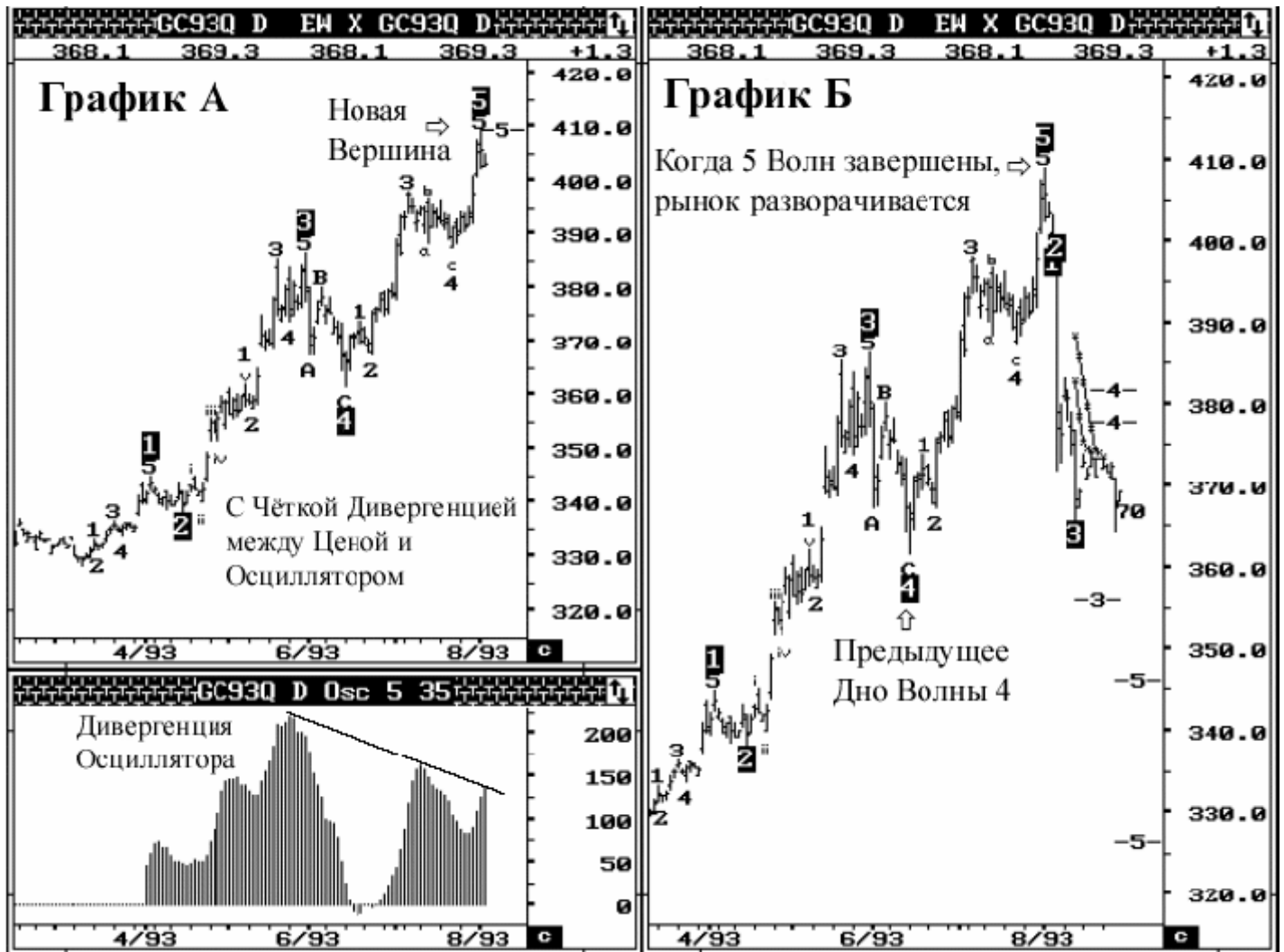
Как только Осциллятор Эллиота возвращается к нулю, он начинает сигнализировать об окончании потенциальной коррекционной Волны Четыре, как показано на Графике А.



Новые покупатели приходят на рынок, уводя его к новым максимумам (как показано на Графике Б).

Использование Осциллятора Эллиота в Волне Пять.

Цены устанавливают новые максимумы, но рынку недостаёт прежней силы, что не замедляет отразиться на показателях Осциллятора Эллиота (График А).



Это указывает на то, что наблюдаемый подъём является Волной Пять, и, как только она закончится, рынок будет готов к развороту.

После того, как рынок меняет направление, завершив пятиволновый импульс, предыдущая Волна Четыре станет первой целью. На Графике Б рынок развернулся и пытается протестировать дно Волны Четыре около 3630.

Пробойные Полосы Осциллятора.

Основная задача использования Анализа Волн Эллиота состоит в определении Третьих Волн, которым

соответствуют сильные показатели Осциллятора. Раньше мы оценивали это визуально, сравнивая текущий размер гистограммы с прошлым. Полосы Пробития Осциллятора представляют собой две полосы: Верхнюю и Нижнюю. В тот момент, когда программа размечает Волну Три, Осциллятор должен быть существенно выше Полосы Пробития. Мы рекомендуем устанавливать значение 80% для этих полос.

На дневном графике слева показан декабрьский фьючерс на Швейцарский Франк за 1994 год. Программа размечает Волну Три, движение в которой соответствует сильным показателям Осциллятора, превышающем Полосы Пробития. Поэтому в данном случае Волновой Счёт можно использовать. Ещё один пример приведён ниже, где Осциллятор находится выше Полос Пробития и подтверждает Волновой Анализ.



Вводим Индекс Снятия Прибыли (*Profit Taking Index – PTI*) – Теория

В терминах волнового анализа любое сильное повышение или падение может трактоваться как **Волна Три**. При возникновении **Волны Три** теория волн Эллиота предполагает развитие **Коррекционной Волны 4**, за которой последует второй рывок в том же направлении. Эта последняя фаза называется **Пятой Волной**.



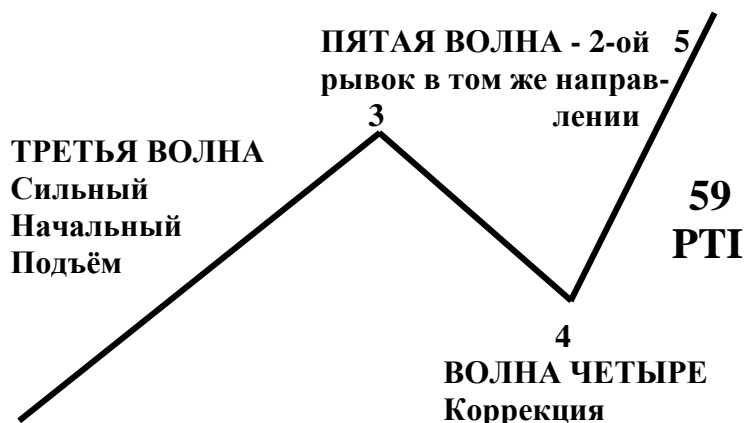
Модели вверху – это завершённые пятиволновые импульсы, которые здесь приведены далеко постфактум. Однако, до тех пор, пока модель развивается, Трейдеру есть о чём подумать в конце коррекционной Четвёртой. Дилемма возникает в связи с тем, что очень часто этому 2-му рывку не суждено осуществиться.



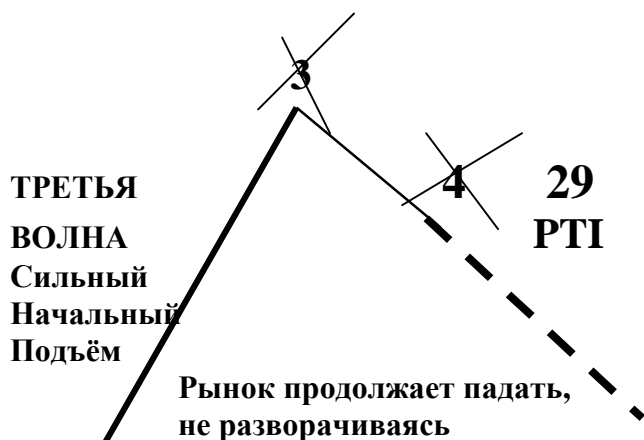
В результате многих исследований и разработок мы создали **Индекс Снятия Прибыли (PTI)**. Индекс Снятия Прибыли сравнивает динамику Покупок/Продаж в Волне Три с динамикой Продаж/Покупок в Волне Четыре. Результаты этого сравнения с помощью алгоритмов преобразуются в значение Индекса Снятия Прибыли.

СЛУЧАЙ 1 - Нормальная Пяти Волновая Модель

Статистически, если Индекс Снятия Прибыли **больше, чем 35**, то рынок демонстрирует большую склонность к началу Пятой Волны или Фазы 2-ого Рывка.



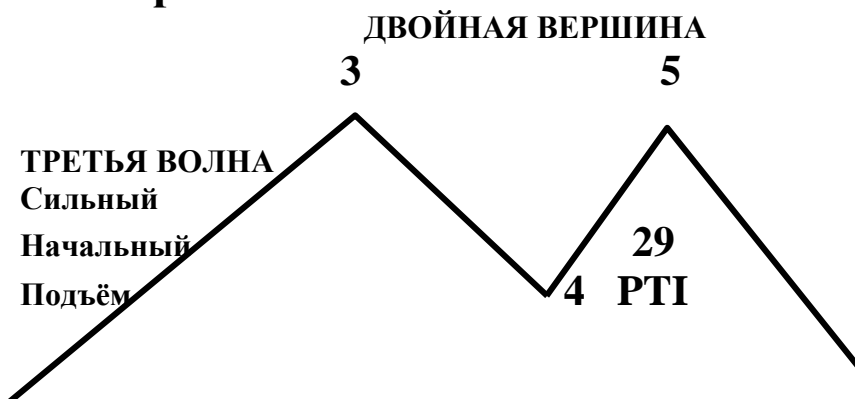
СЛУЧАЙ 2 - Ложная Пяти Волновая Модель



Статистически, если Индекс Снятия Прибыли **МЕНЬШЕ, чем 35**, то рынку, как правило, **НЕ УДАЁТСЯ** возобновить движение в Пятой Волне или перейти к Фазе 2-ого Рывка

СЛУЧАЙ 3 - Неудавшаяся Пяти Волновая Модель – Двойная Вершина

Если Индекс Снятия Прибыли **МЕНЬШЕ, чем 35**, но рынок начинает движение в Пятой Волне, то существует большая вероятность возникновения разворотной **ДВОЙНОЙ ВЕРШИНЫ**



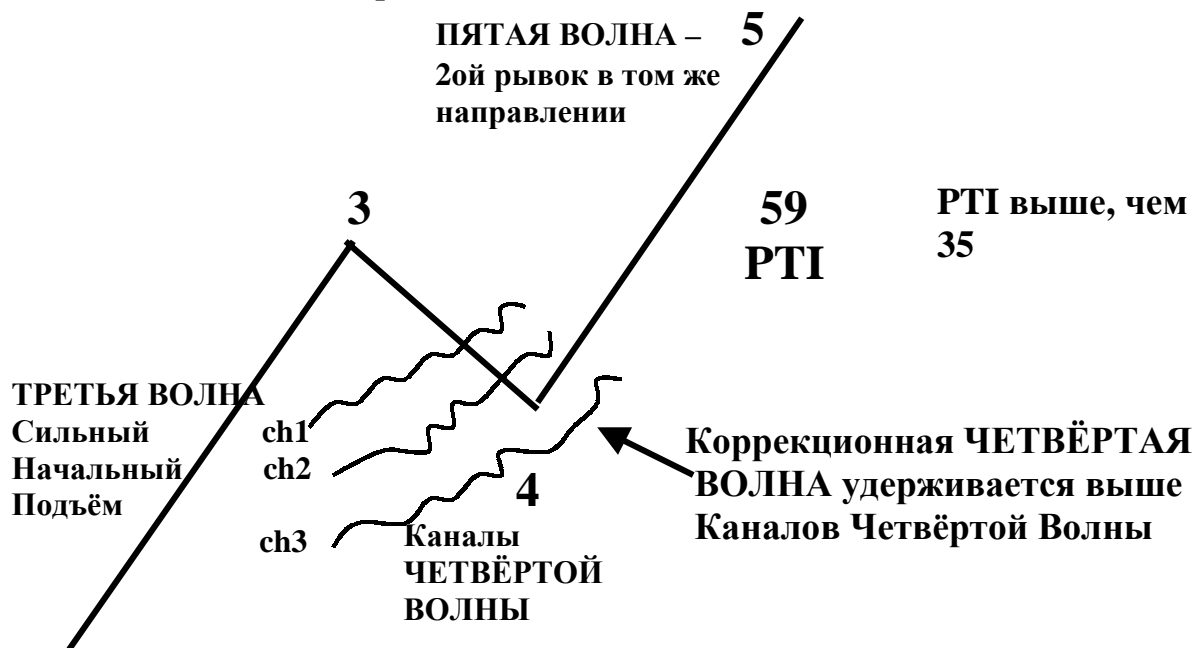
Вводим Каналы Четвёртой Волны.

Каналы Четвёртой Волны ещё одна наша собственная техника, разработанная вместе с Индексом Снятия Прибыли. Индекс Снятия Прибыли, в основном, рассчитывает динамику Покупок/Продаж на разных стадиях развития Тренда. Канал Четвёртой Волны учитывает время. После сильного повышения, коррекционной фазе отпускается больше времени для завершения, прежде чем Фазе 2-ого рывка (*Волне Пять*) даётся зелёный свет.

Статистические исследования показали, что если фаза коррекции занимает слишком много времени, то 2-ой рывок утрачивает потенциал развития во всей полноте. Каналы Четвёртой Волны – это три цено/временных линии.

Если Коррекционная Четвёртая Волна не опускается ниже каналов Четвёртой Волны, то вероятность развития мощного 2-го рывка высока.

Если Коррекционная Четвёртая Волна пробивает каналы Четвёртой Волны, то вероятность развития мощного 2-го рывка очень низка.

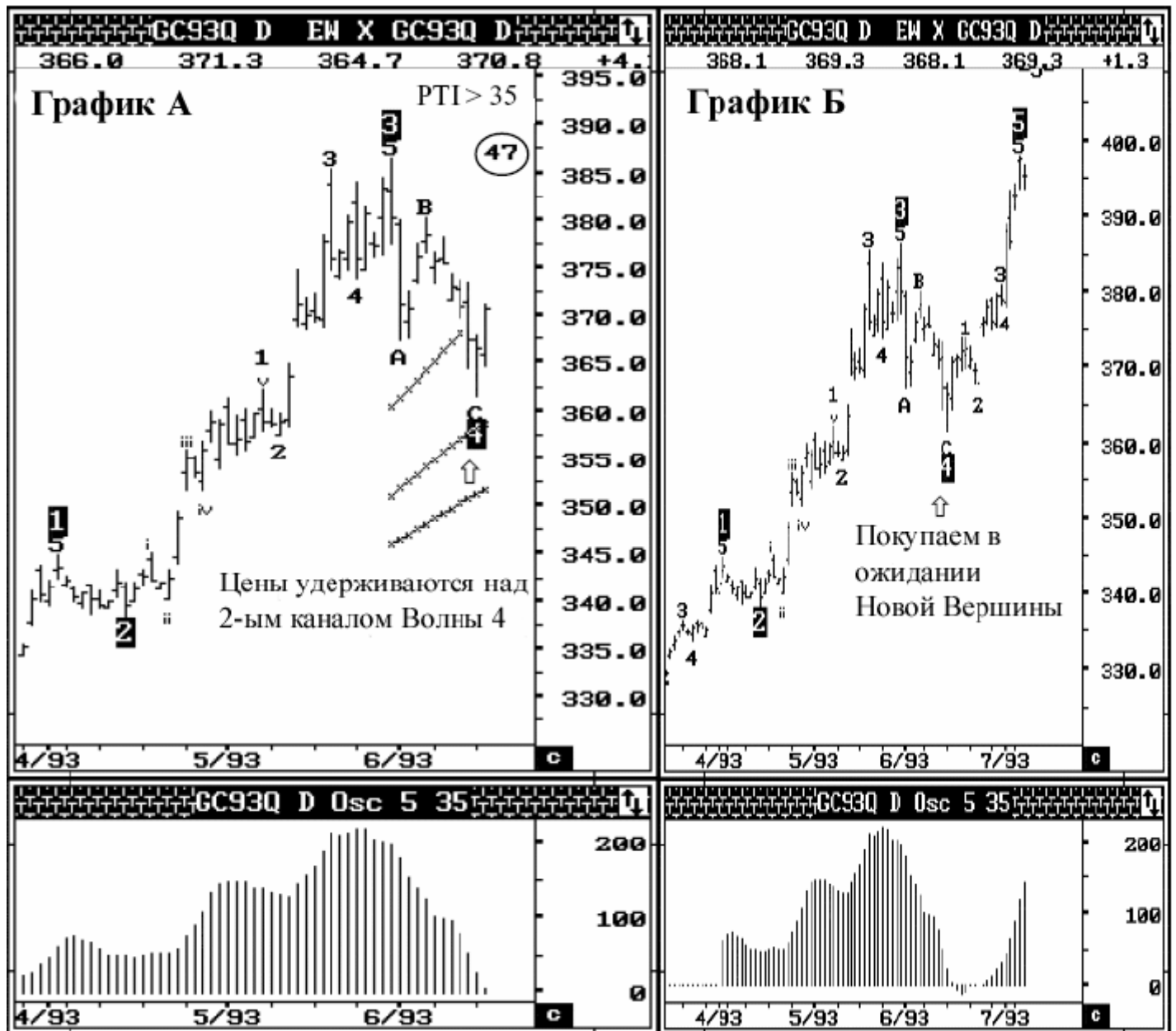


Значение Каналов Четвёртой Волны.

- 1) Если коррекционная четвёртая волна завершается до первого канала (отображается СИНИМ), то статистическая вероятность выше 80% за развитие сильной пятой волны;
- 2) Если коррекционная четвёртая волна разворачивается до второго канала (отображается ЗЕЛЁНЫМ), то вероятность развития сильной пятой волны составляет лишь 60%;
- 3) Третий канал (отображается КРАСНЫМ) – это окончательный стоп, потому что как только этот канал пробивается, вероятность достижения новых максимумов волной пять становится крайне низкой. В некоторых случаях пятая волна всё же будет развиваться после пробития КРАСНОГО канала, но это повышение превращается в утомительный, нудный и изматывающий процесс, который истощает не только ваше терпение, но и опционные премии.

Индекс Снятия Прибыли и Каналы Четвёртой Волны.

На Графике А, когда Осциллятор Эллиота возвращается к нулю, Индекс Снятия Прибыли (PTI) должен быть выше 35. В данном случае PTI равен 47, что указывает на стандартное коррекционное снижение в Волне Четыре.



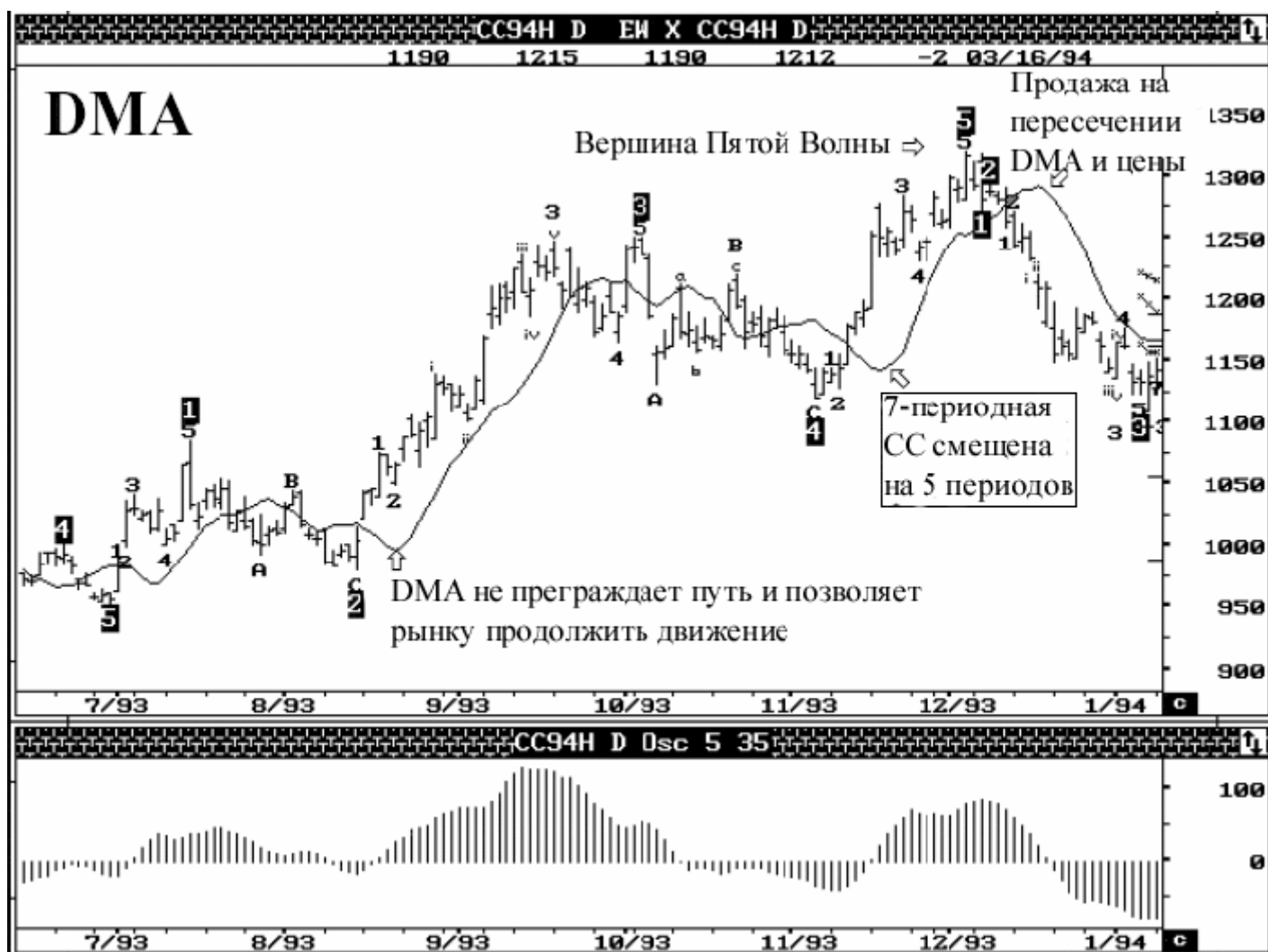
Кроме того, цены должны удержаться выше Каналов Четвёртой Волны, которые выделяют идеальный промежуток времени нормального снятия прибыли. На Графике А цены удерживаются над Каналами Четвёртой Волны.

Всё указывает на наилучшие возможности для покупки.

Вводим Смещённые Скользящие Средние (DMA)

Мы представили концепцию DMA в 1988 году. DMA – это обычная скользящая средняя, смещённая вправо. Смысл использования DMA в том, чтобы позволить рынку продолжать движение.

Когда рынок, в конце концов, завершит пятиволновой импульс, цены пересекут DMA.



В конце Пятой Волны используйте DMA для входа в рынок. Мы рекомендуем 7-периодную скользящую среднюю, сдвинутую (смещённую) на пять периодов вправо.

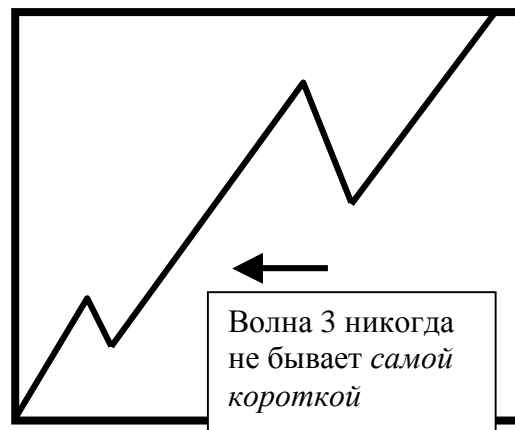
ПРЕДОСТЕРЕЖЕНИЕ: DMA предназначена для открытия позиций **ТОЛЬКО** в конце Пятой Волны и, при определённом раскладе, в конце Четвёртой Волны. **НЕ ИСПОЛЬЗУЙТЕ** DMA в качестве инструмента для покупки или продажи в других случаях. Точность DMA в качестве инструмента как такового меньше, чем 21%.

Правила и указания Волновой Теории Эллиота ---

1) Волна 3 не может быть самой короткой (**ПРАВИЛО**)

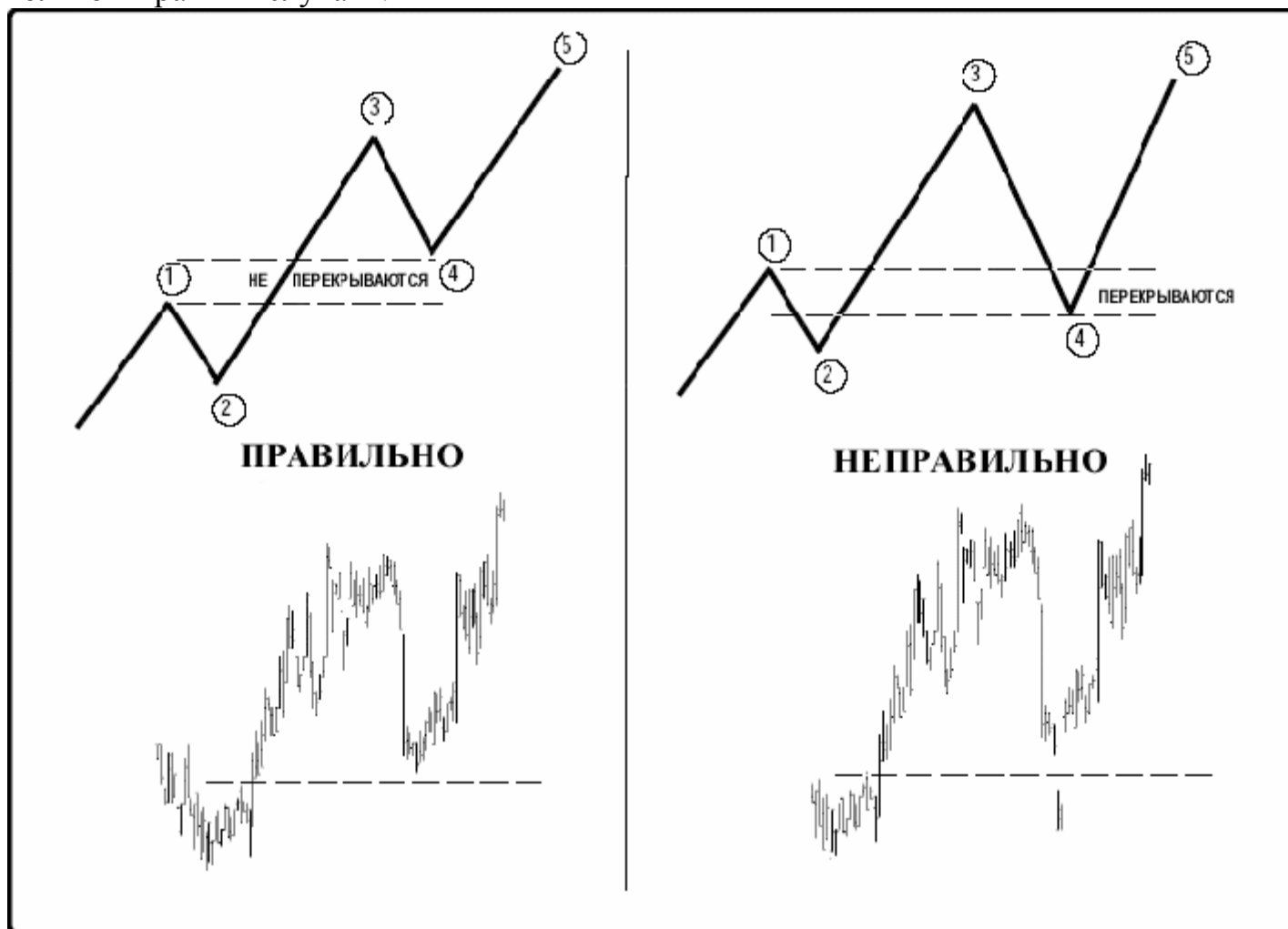
Это значит, что Волна 3 всегда длиннее, по крайней мере, одной из двух других волн (Волны 1 или 5). Обычно, Волна 3 длиннее обеих волн.

Вам никогда не следует обозначать Третьей самую короткую волну. Временами, Волна 3 может быть равной одной из волн, но никогда не самой короткой. Исключений в этом правиле нет.



2) ВОЛНА 4 НЕ ДОЛЖНА ПЕРЕКРЫВАТЬ ВОЛНУ 1 (**ПРАВИЛО/УКАЗАНИЕ**)

Это значит, что дно Волны 4 не должно опуститься ниже пика Волны 1. Это правило ни в коем случае не может быть нарушено на Наличных Рынках. На Фьючерсных Рынках допустимо 10%-15% перекрытие. Однако, старайтесь прибегать к такой разметке только в крайних случаях.



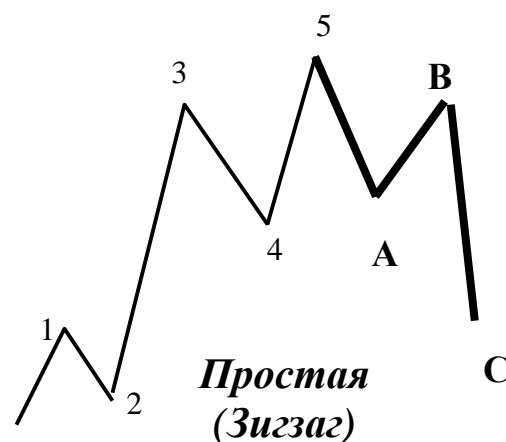
Коррекции в Волнах Эллиота.

Совладать с коррекциями крайне сложно. Большинство эллиотчиков зарабатывают во время импульсов и отдают деньги обратно во время коррекционных фаз.

Импульсная модель состоит из пяти волн. Коррекционная модель состоит из трёх волн, за исключением треугольника. За Импульсной моделью всегда следует Коррекционная. Коррекционные модели могут быть сгруппированы в две различные категории: 1) простые коррекции 2) сложные коррекции.

Простые Коррекции

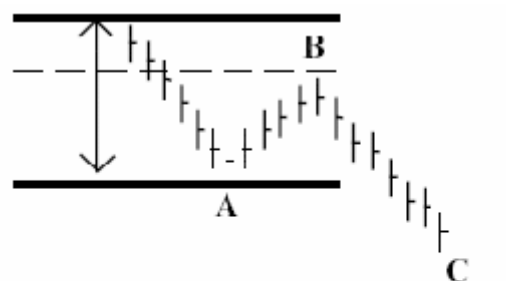
Для простых коррекций существует только одна модель. Эта модель называется **Зигзагом**. Зигзаг представляет собой трёхволновую модель, в которой Волна В не откатывает больше 75% волны А. Волна С устанавливает новые минимумы за дном Волны А. Волна А, входящая в Зигзаг, развивается пятиволновым импульсом. В двух остальных типах коррекций (*Плоская* и *Неправильная*) Волна А имеет трёхволновую структуру. Таким образом, если вы обнаружили пятиволновую структуру в Волне А, у вас есть основание ожидать развития Зигзага.



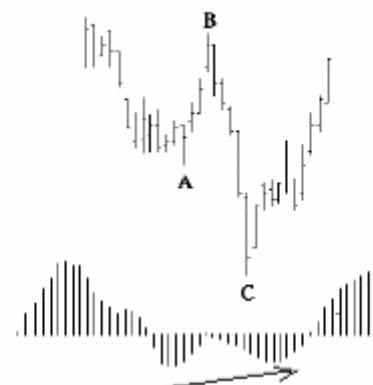
Соотношения Фибоначи Внутри Коррекции Зигзаг

Волна В = обычно 50% Волны А.
Волна В не должна превысить 75% Волны А

Волна С = либо равна Волне А
либо 1,62 Волны А
либо 2,62 Волны А



Будьте готовы к дивергенции



Простая коррекция
обычно зовётся
Коррекцией Зигзаг

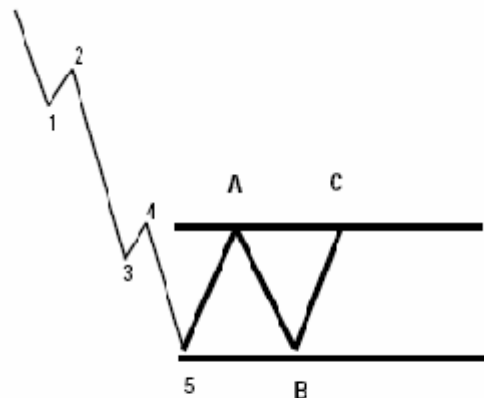
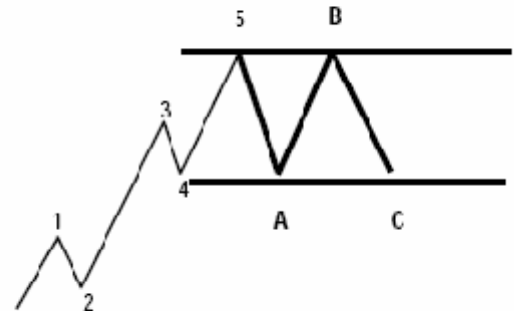
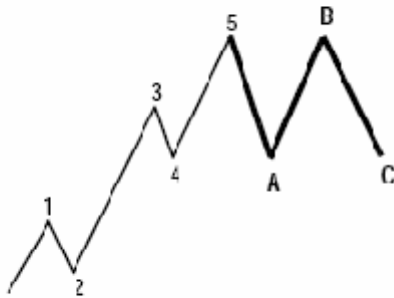
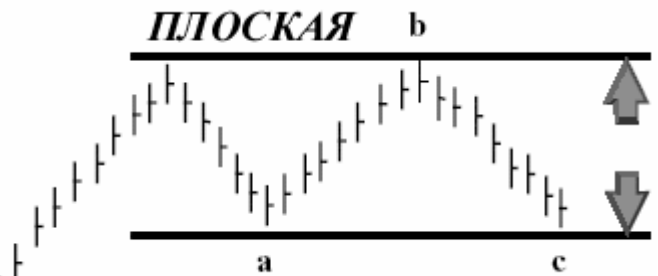
Как правило, вы
будете наблюдать
дивергенцию между
Осциллятором и
Ценой во время
Зигзага

Сложные Коррекции – Плоская, Неправильная, Треугольник.

Подгруппа сложных коррекций состоит из трёх моделей: 1) Плоская, 2) Неправильная, и 3) Треугольник.

Плоская Коррекция

В Плоской Коррекции длины составляющих её волн равны. После завершения пятиволнового импульса рынок падает Волной А. Затем достигает предыдущего пика Волной В. Затем рынок падает последний раз Волной С на дно предыдущей Волны А.



Неправильные Коррекции.

В этом типе коррекции Волна В превышает максимум пятой волны. Завершающая коррекцию Волна С может упасть к началу Волны А или ниже.



Соотношения Фибоначи в Неправильной Коррекции

Волна В = либо 1.15 Волны А
либо 1.25 Волны А

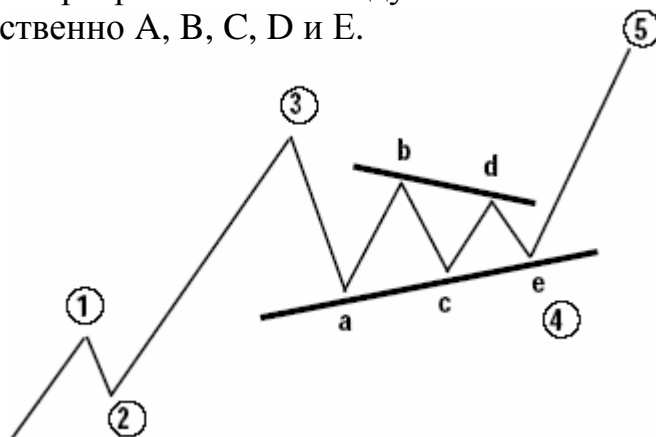
Волна С = либо 1.62 Волны А
либо 2.62 Волны А

Нисходящая Неправильная Коррекция



Треугольные Коррекции

Дополнительно к трёхволновым существует ещё одна коррекционная модель, которая на рынке встречается достаточно часто. Эта модель называется Треугольником. Эллиотовский Подход к Треугольникам отличен от остальных «треугольных» методов. Треугольником в терминах Волн Эллиота является пятиволновая модель, внутри которой все волны перекрываются между собой. Пять подволн треугольника обозначаются соответственно А, В, С, D и Е.



Треугольники наиболее распространены в четвёртых волнах. Иногда их можно заметить в Волне В трёхволновой коррекции. Треугольники очень коварны и часто сбивают с толку. Необходимо очень тщательно изучить модель, прежде чем предпринять какие-либо действия. Зачастую цены вырываются из треугольных формаций оглушительными «взрывами».



Когда треугольники обнаруживают себя в четвёртой волне, то цены выходят из них в направлении предыдущей Волны 3. Если треугольник встретился в Волне В, то рынок рванётся в направлении Волны А.



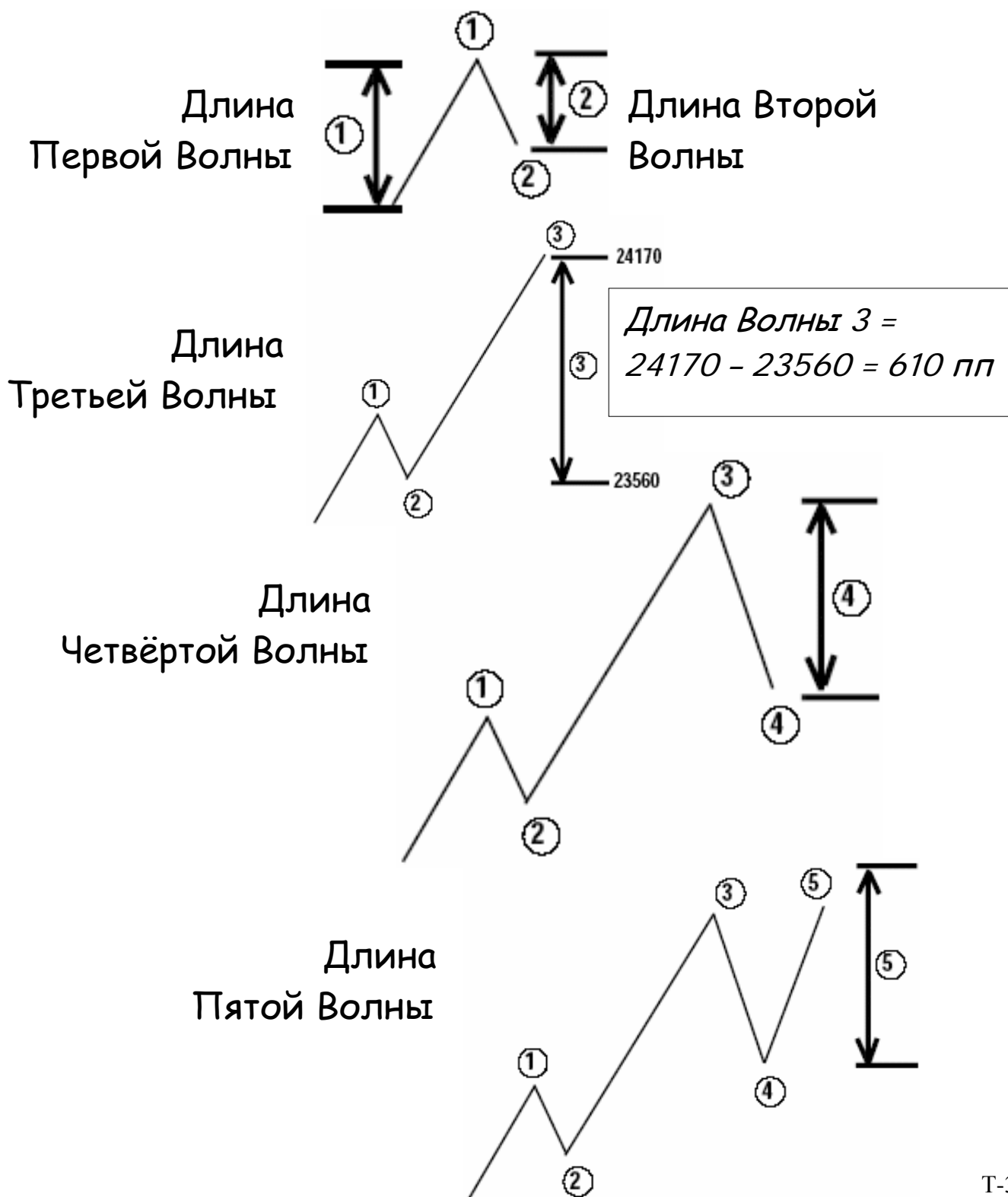
Правило Чередования

- Если Вторая Волна является Простой Коррекцией, то ожидайте Сложную Коррекцию в Четвёртой.
- Если Вторая Волна является Сложной Коррекцией, то ожидайте Простую Коррекцию в Четвёртой.

Длины волн и соотношения

Длина каждой волны измеряется как расстояние по вертикали от начала до конца волны. Результат выражается либо в денежных единицах, либо в пунктах.

Расстояние, пройденное волной, равно длине соответствующей стрелки.



Соотношения Фибоначи между Волнами

Первой волной в последовательности Эллиота является Волна 1. Все остальные волны будут развиваться в определённых соотношениях с длиной Волны 1. Эти соотношения не правила, а лишь примерные ориентиры для оценки возможных длин других волн. Прежде чем перейти к соотношениям между волнами, нам необходимо рассмотреть концепцию Фибоначи.

Происхождение Соотношений Фибоначи

Соотношения Фибоначи – это математические коэффициенты, полученные из последовательности Фибоначи. Последовательность Фибоначи явилась результатом работ Леонардо Фибоначи приблизительно в 1180 году н.э. Последовательность Фибоначи применяется в таких сферах, как конструирование, космическая отрасль, поведение биржевых акций, и множестве других. В принципе, для успешного применения соотношений Фибоначи в трейдинге ничего больше об их происхождении знать не нужно.

Самыми распространёнными соотношениями Фибоначи, используемыми на рынке, являются следующие:

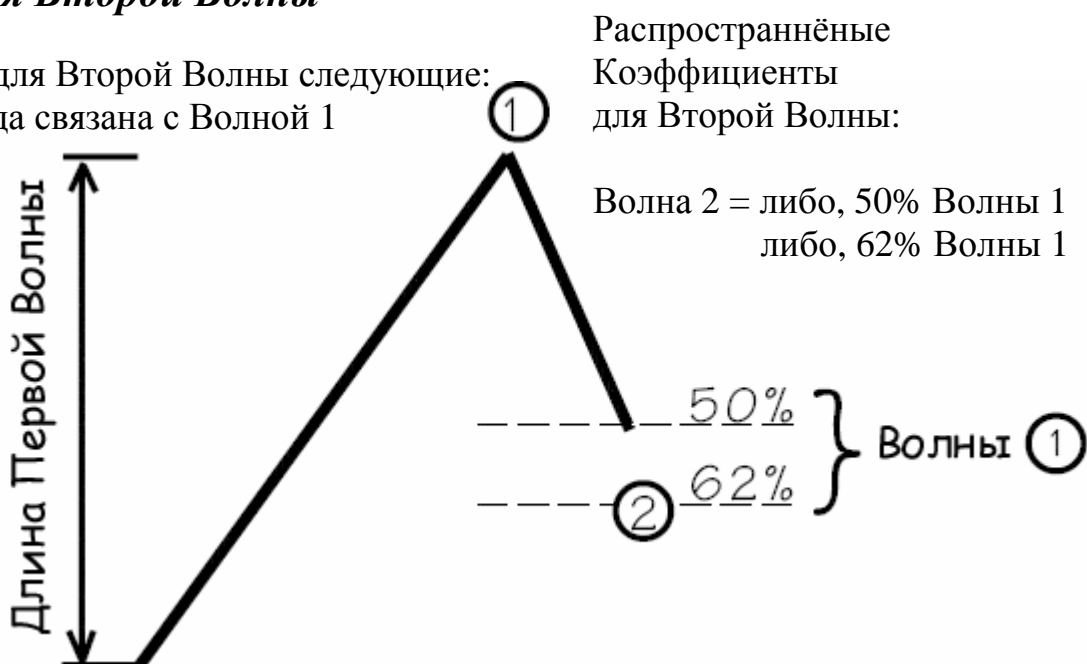
1 – 1.618 – 2.618 – 4.23 – 6.85 (проекции)
0.14 – 0.25 – 0.38 – 0.5 и 0.618 (коррекции)

Соотношения, используемые в этом руководстве, несколько отличаются от стандартных соотношений Фибоначи, перечисленных выше. Эти отличающиеся соотношения точнее описывают краткосрочные волновые модели.

Соотношения для Второй Волны

Правила Фибоначи для Второй Волны следующие:

Волна 2 всегда связана с Волной 1

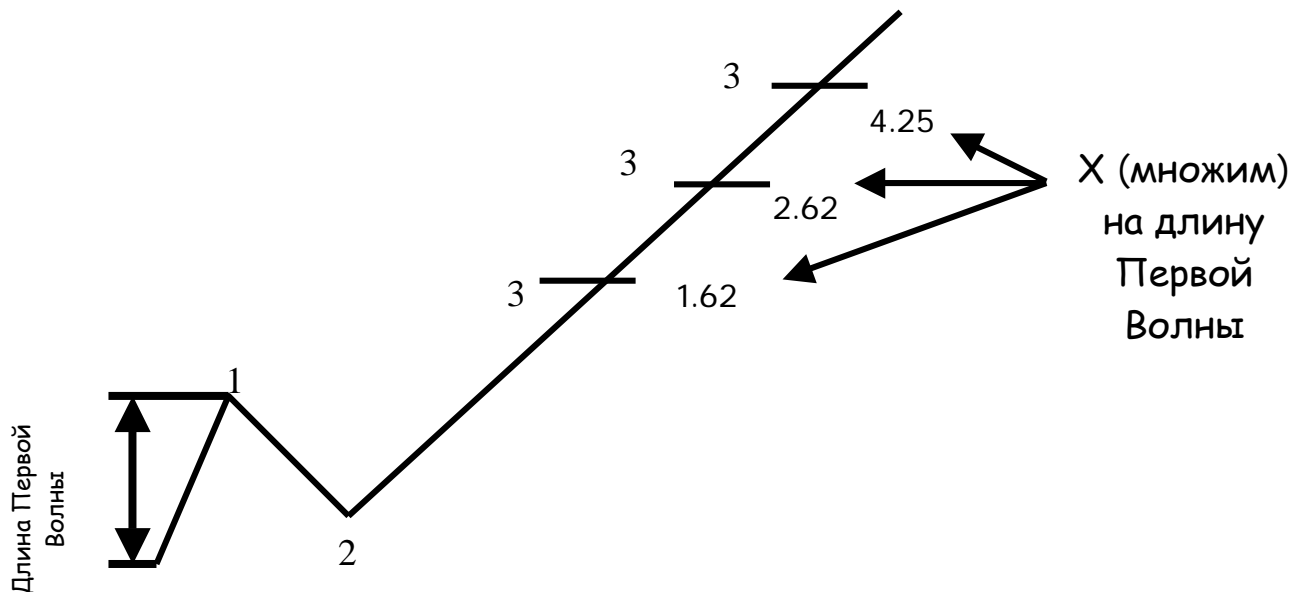


Соотношения для Третьей Волны

Волна 3 связана с Волной 1 следующими соотношениями:

Волна 3 = либо 1.62 длины Волны 1,
либо 2.62 длины Волны 1,
либо 4.25 длины Волны 1

Самыми распространёнными коэффициентами являются 1.62 и 2.62. Однако, если Волна Три растянута, то 2.62 и 4.25 будут более уместны.

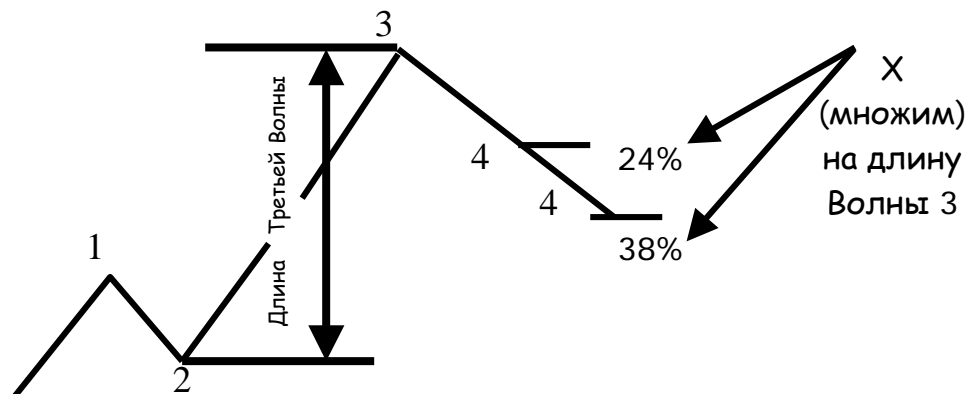


Соотношения для Четвёртой Волны

Волна 4 связана с Волной 3 следующими соотношениями:

ВОЛНА 4 = либо, 24% Волны 3,
либо, 38% Волны 3,
либо, 50% Волны 3

24% и 38% - среди самых распространённых соотношений для Волны 4.

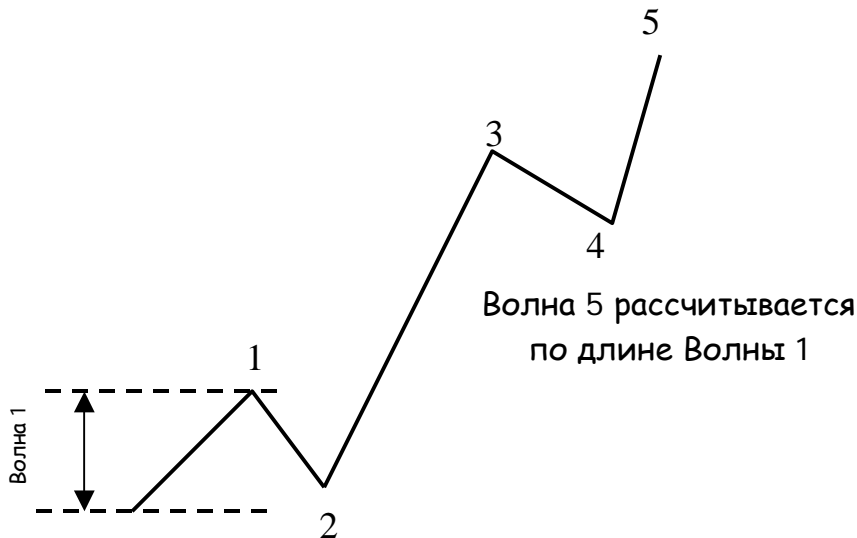


Соотношения для Пятой Волны

Волна 5 соотносится с другими волнами по-разному, в зависимости от Волны 3.

- Если Волна 3 больше, чем 1.62, либо растянута, то Волна 5 будет связана с Волной 1 следующими соотношениями:

Волна 5 либо равна Волне 1,
либо = 1.62 Волны 1,
либо = 2.62 Волны 1



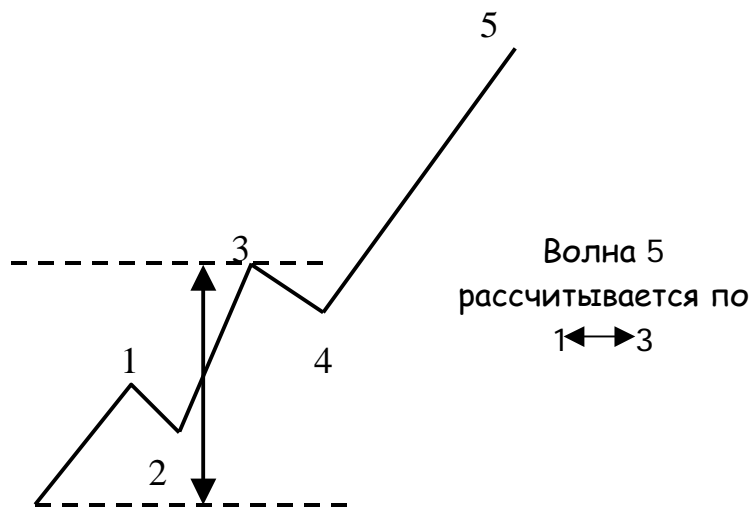
- Если длина Волны 3 меньше 1.62, то Волна 5 соотносится следующим образом:

Если Волна 3 меньше, чем 1.62, то **5-ая Волна растянется сама**. Наши исследования обнаружили, что в этом случае длина Волны 5 будет соотноситься со всем расстоянием, пройденным от начала Волны 1 до вершины Волны 3.

Растянутая Волна 5 = либо 0.62
длины (от начала Волны 1 до
вершины Волны 3)

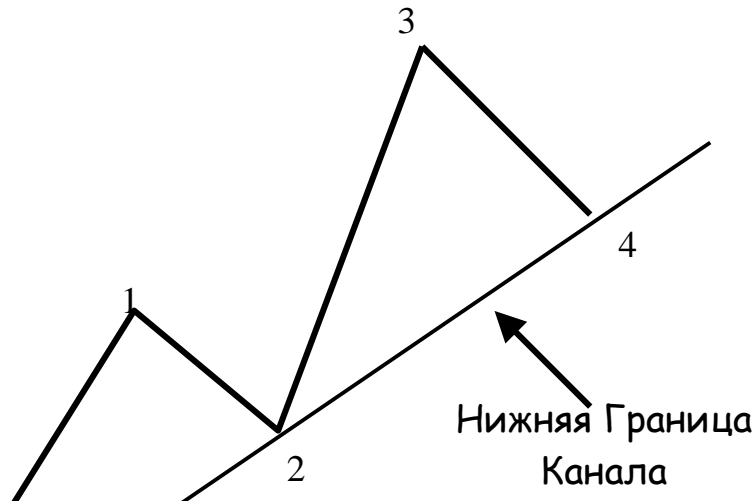
либо = длине (от начала Волны
1 до вершины Волны 3)

либо = 1.62 длины (от начала
Волны 1 до вершины Волны 3)

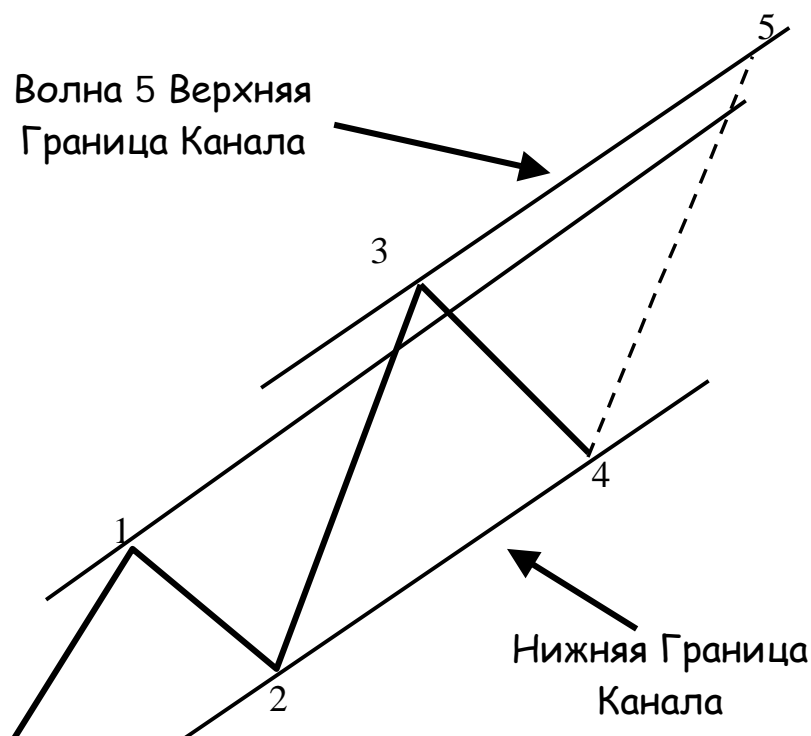


Каналы Эллиота для Вершины Пятой Волны

После начала 5-ой Волны Метод Каналов Эллиота может быть использован для проецирования окончания 5-ой Волны. Как только Волна 4 завершится, постройте прямую линию, соединяющую окончания Волны 2 и Волны 4.

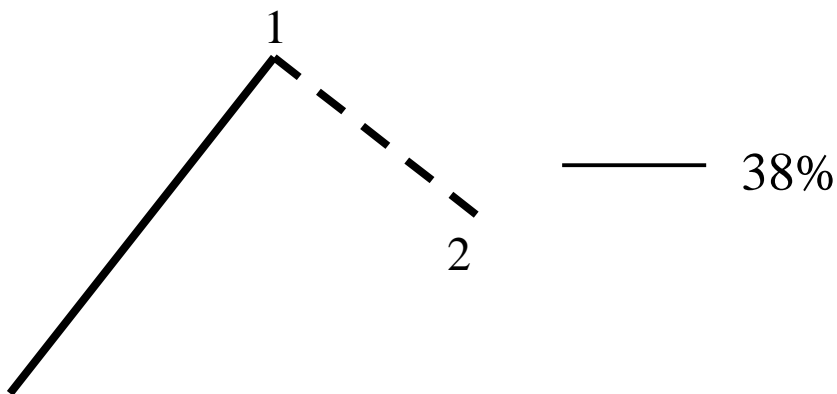


Теперь постройте две параллельные линии от вершин Волны 1 и 3.

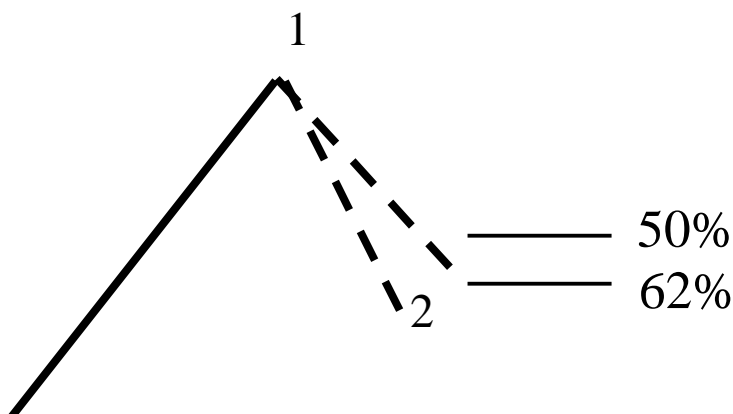


Ожидайте, что Волна 5 завершится на одной из двух верхних границ канала. Обычно, если Волна 3 не была растянутой, то Волна 5 скорее завершится на границе, построенной от вершины Волны 3. В случае растянутой Волны 3, стремительно развивавшейся, Волна 5 скорее завершится у границы канала, построенной от вершины Волны 1.

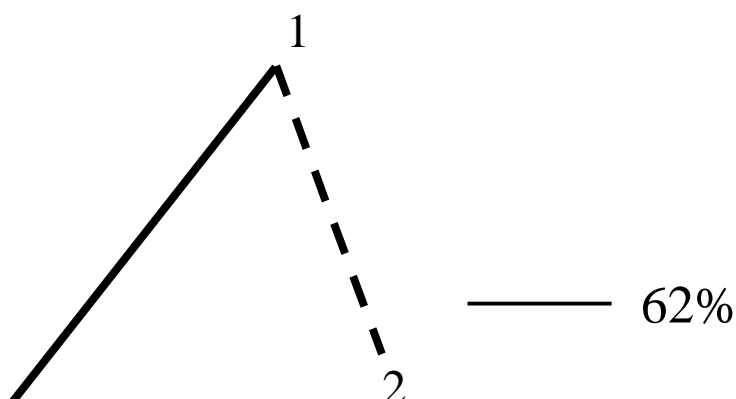
Статистический анализ коррекций во Второй Волне



Только 12 % Вторых Волн завершили на уровне 38% Первой Волны

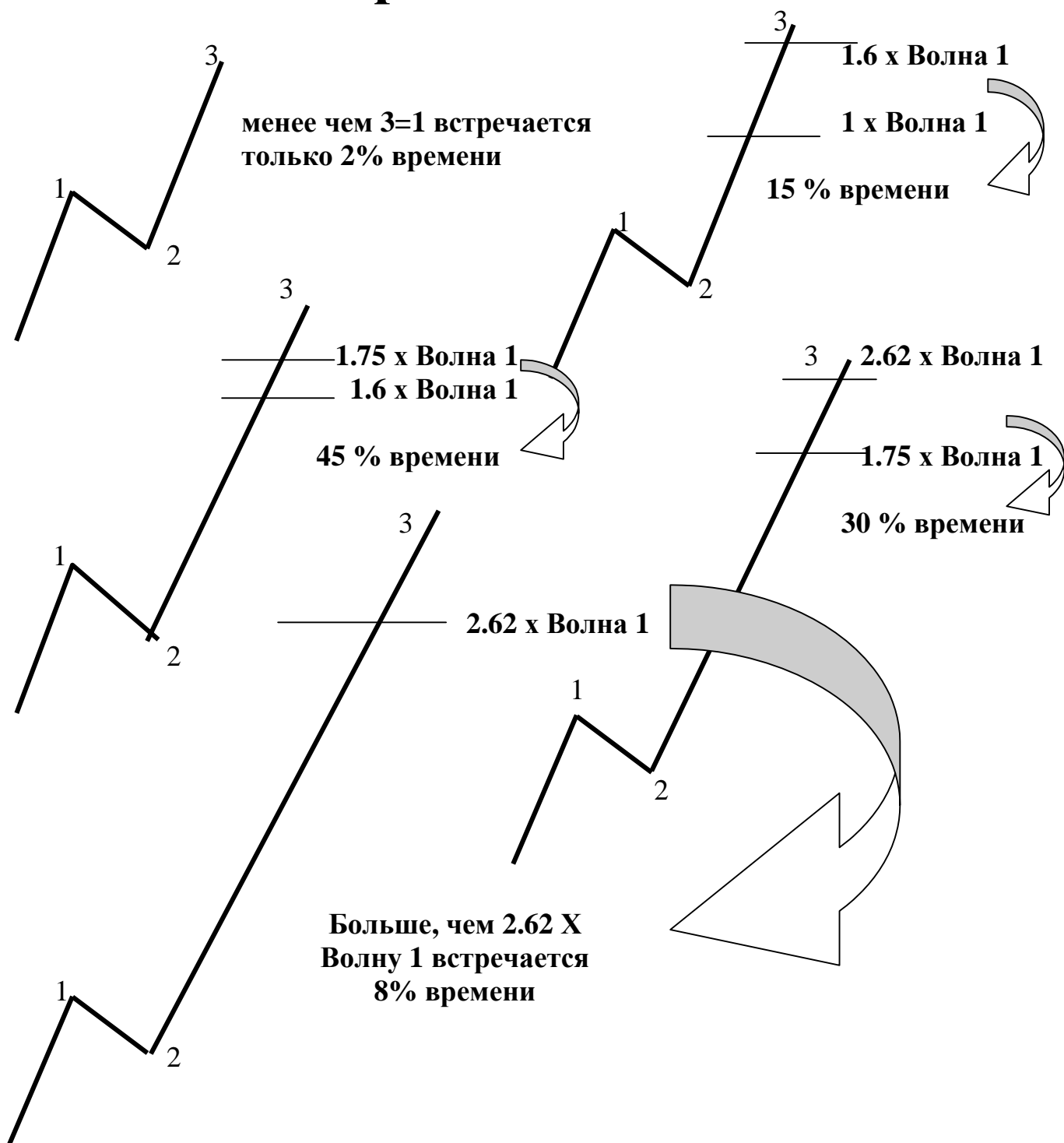


73 % Вторых Волн завершили между уровнями 50% и 62% Первой Волны

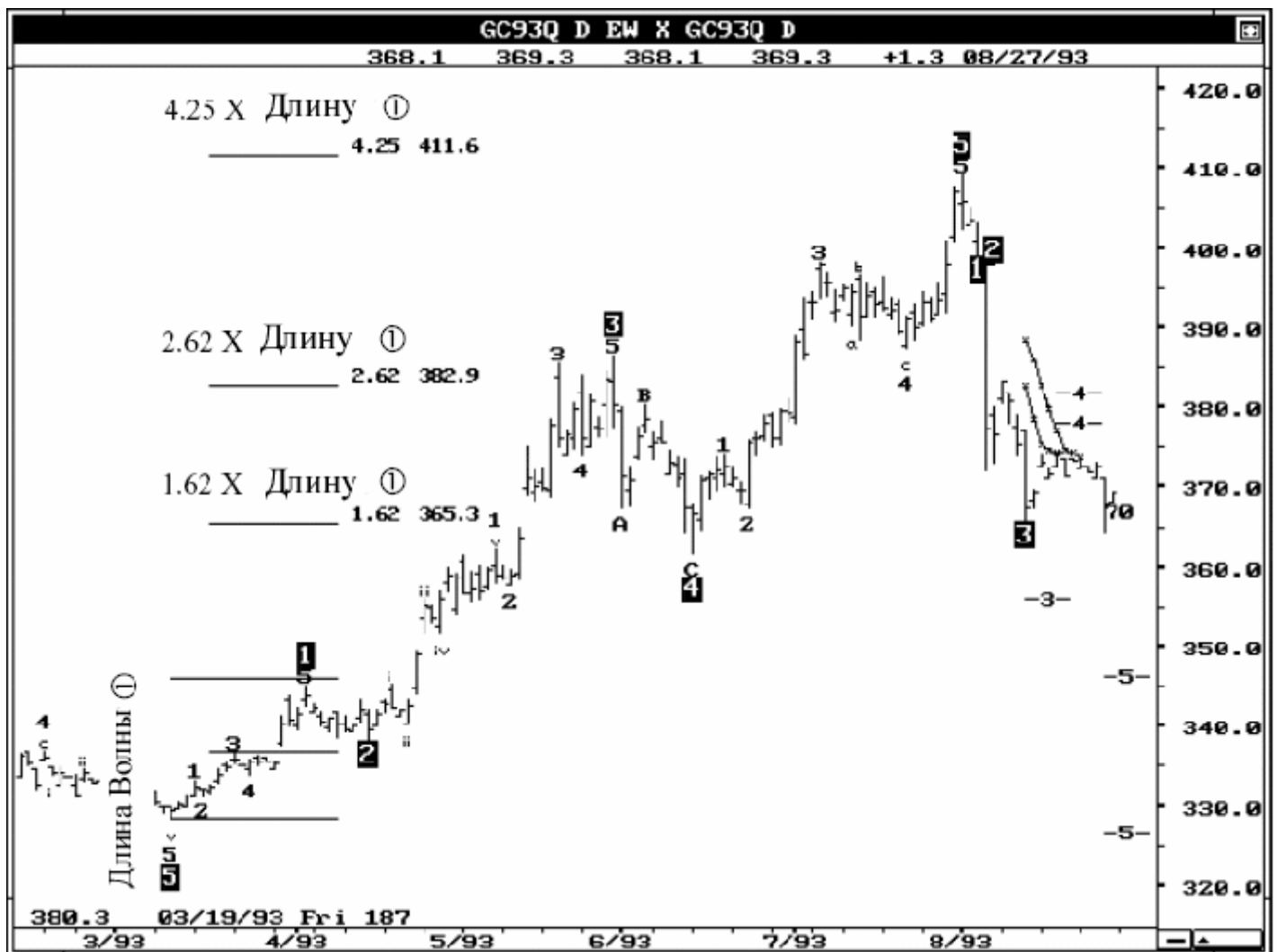


15 % Вторых Волн завершили за пределами уровня 62% Волны 1

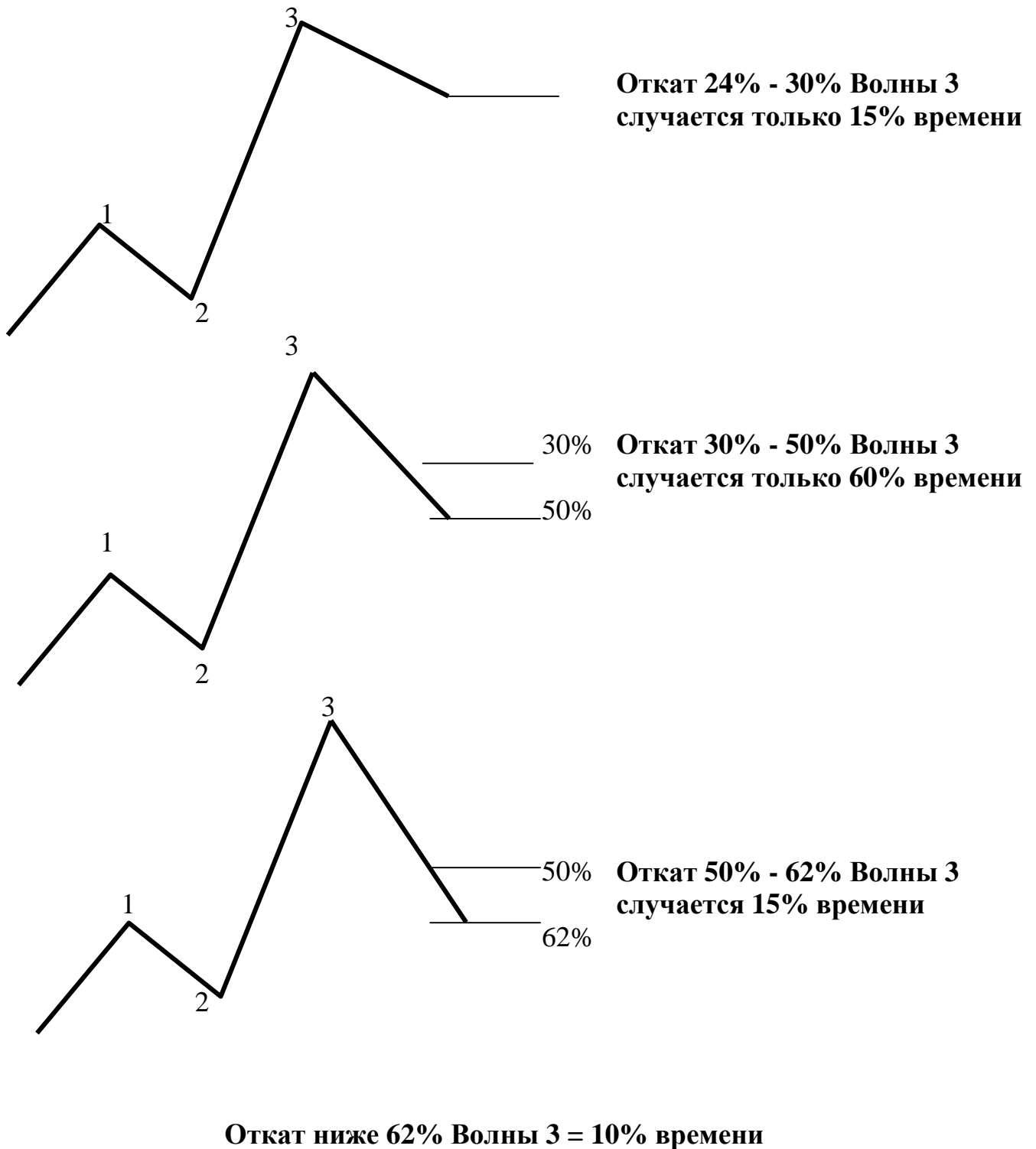
Статистический анализ соотношений для Третьей Волны.



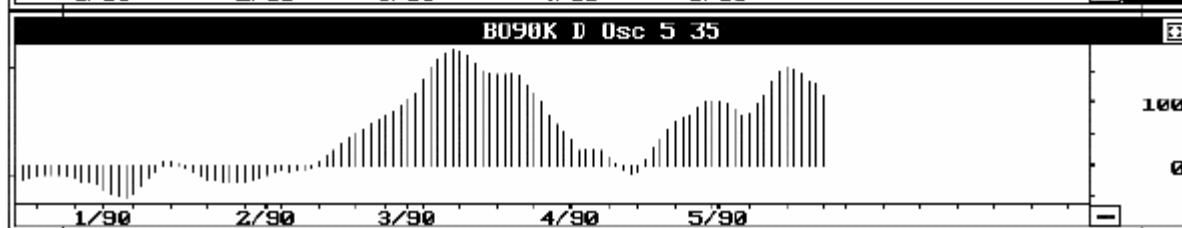
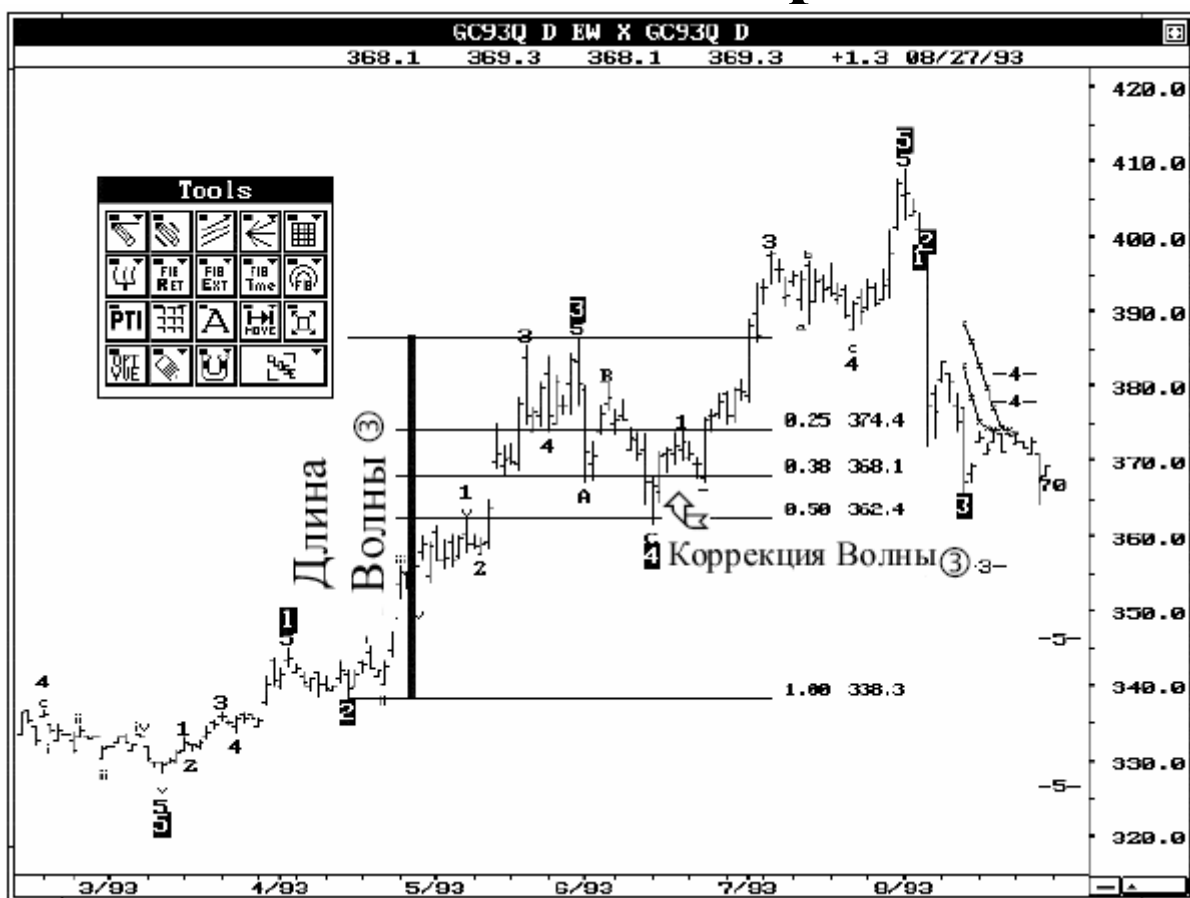
Волны



Статистический анализ коррекций в Четвёртой Волне



Соотношения в Четвёртой Волне



Соотношения Эллиота/Фибоначи

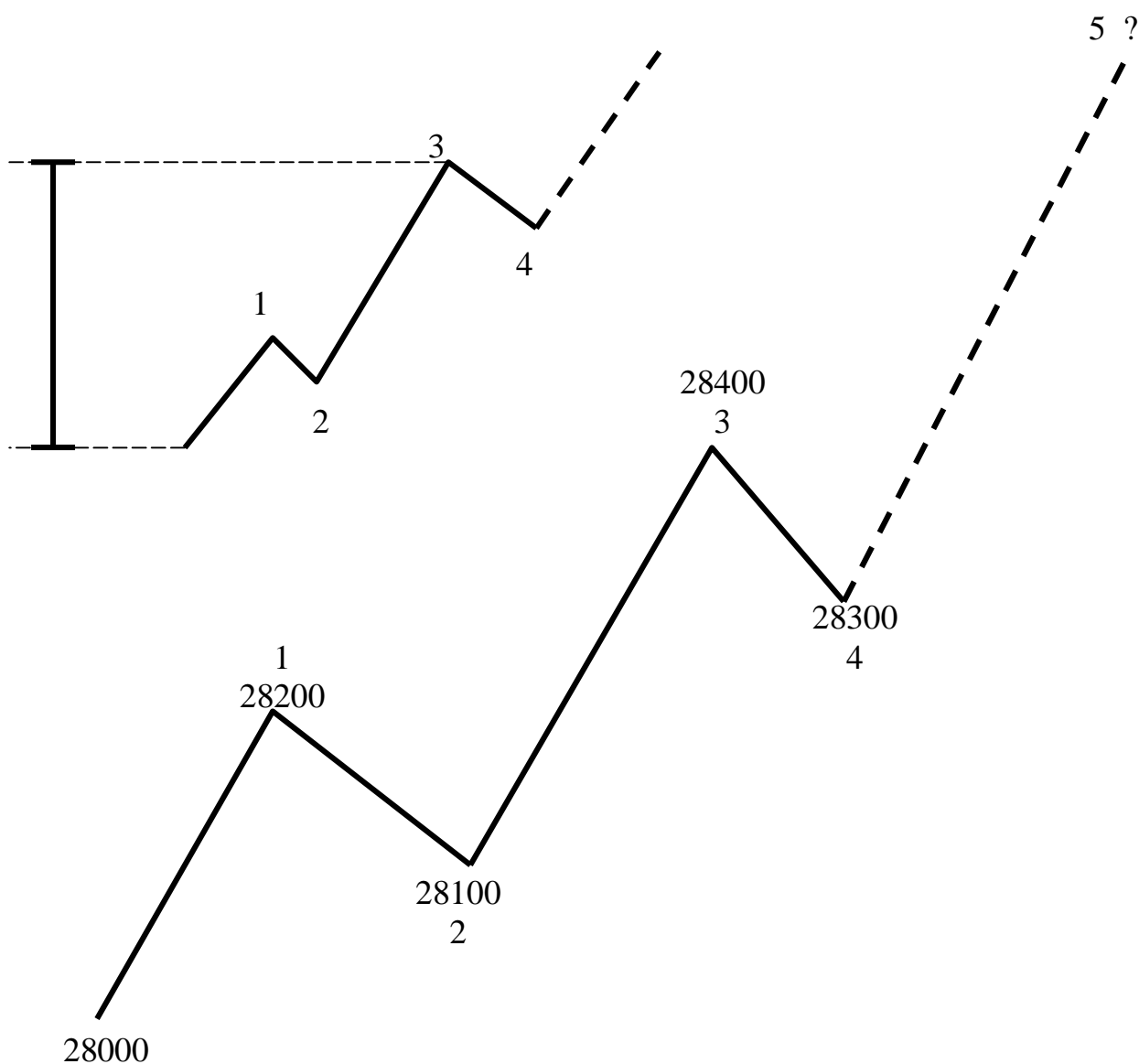
Пятая Волна

(Растянута, если Третья Волна меньше, чем 1.62 X Первую Волну)

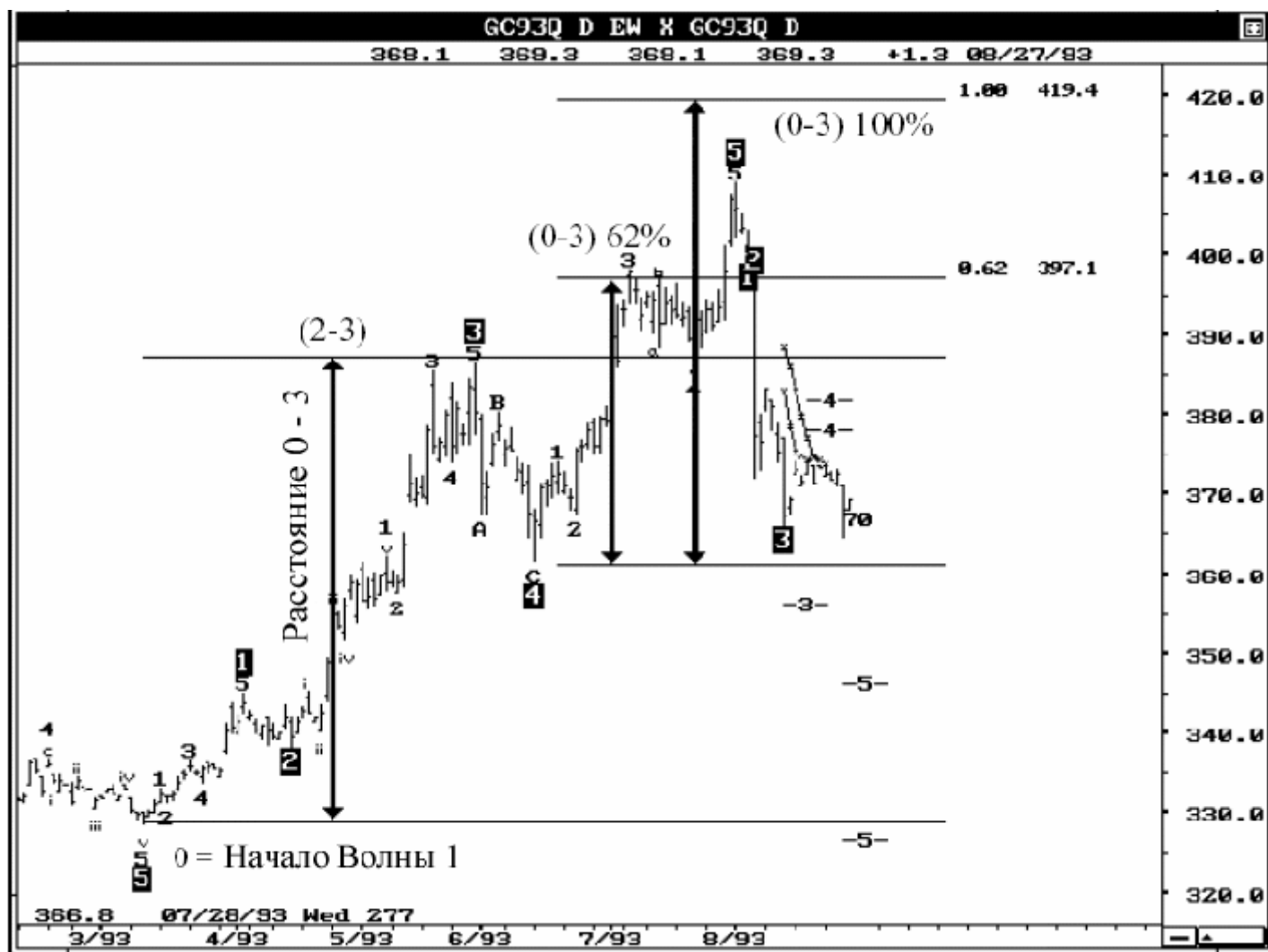
$5 = 0.62 \times \text{Расстояние от 0 до 3}$

$5 = 1 \times \text{Расстояние от 0 до 3}$

$5 = 1.62 \times \text{Расстояние от 0 до 3}$



Соотношения Эллиота/Фибоначи для Пятой Волны



Даже если Волна 3 растянута, во время наших исследований мы обнаружили, что Волна 5 завершится в пределах соотношений, рассчитанных по расстоянию 0 – 3, где '0' начало Первой Волны. Это начало новой Пяти Волновой Последовательности. Расстояние 0 – 3 откладывается от окончания Волны 4.

Волна 5 обычно завершается внутри уровней 62% от 0 – 3 и 100% 0 – 3, отложенных от окончания Волны 4.

Правила: Первый Тип Торговли (Покупка в конце коррекционной Четвёртой Волны)

Когда AGet подтверждает подъём в Третьей Волне, ищите следующие условия:

А. **Осциллятор Эллиота** должен вернуться к нулевой (базовой) линии. (Проекция Пятой Волны)

Б. Когда осциллятор вернулся к нулю, удостоверьтесь, что цены откатали, по крайней мере, на 38% от предыдущей Третьей Волны.

В. В то же время **Индекс Снятия Прибыли** должен быть выше 35 (предпочтительно). Индекс Снятия Прибыли – это наш индикатор, который помогает при определении вероятности развития Пятой Волны. Когда Индекс Снятия Прибыли опускается ниже 35, вероятность подъёма в Пятой Волне снижается. Данное условие также уменьшает вероятность неудавшейся Пятой Волны.

Г. Откат должен удержаться над Каналами Четвёртой Волны. Каналы Четвёртой Волны – это созданный нами инструмент, который позволяет учитывать столь необходимый для анализа Волн Эллиота фактор времени. В идеале, Четвёртая Волна должна завершиться над этими каналами. Завершение коррекции над двумя первыми границами каналов сохраняет подъёму в Пятой Волне больше сил. Данное условие не так критично, как Индекс Снятия Прибыли Пункта С.

Д. Разместите стоп на два уровня Фибоначчи ниже цены входа. Например, если вы открываете позицию на 38%-ом уровне, стоп-ордер должен быть установлен на два уровня ниже (т.е. ниже 62%).

Е. Сверьтесь с прогнозным ориентиром вершины Пятой Волны и вычислите соотношение потенциальной прибыли/убытков. Если это соотношение больше, чем 1.5, то данная сделка стоит того, чтобы принять её во внимание.

Обратная Логика Может Быть Применена Для Нисходящей Пяти Волновой Последовательности



Правила: Второй Тип Торговли (Продажа в конце восходящей Пятой Волны)

Когда AGet подтверждает завершение Пятой Волны, ищите следующие условия:



В. Используйте DMA (Смещённую Скользящую Среднюю) для продажи на пересечении. DMA – это обыкновенная скользящая средняя, смещённая или сдвинутая вправо. Пока рынок сохраняет силу и направленно движется, DMA будет уступать ему дорогу. После того, как цены зафиксируют вершину в Пятой Волне, они, в конце концов, пробьют (пересекут) DMA. Это служит подтверждением и сигналом для занятия короткой позиции. Это также помогает в определении однозначного стопа над предыдущим пиком.

Г. Разместите стоп-ордер над предыдущей вершиной.

DMA – сокращённое от английского (*Displaced Moving Average* – Смещённая Скользящая Средняя). AGet автоматически рассчитывает и построит её для вас.

Обратная Логика Может Быть Применена Для Нисходящей Пяти Волновой Последовательности

Примеры Торговли по Первому и Второму Типу

Гипотетические результаты, смоделированные компьютером на исторических данных, считаются точно представленными. Однако, они не гарантируются ни в части точности, ни в части полноты, и могут измениться без предварительного уведомления. Гипотетическим или историческим результатам присущи внутренние недостатки. В отличие от результатов реальной торговли репрезентативность исторических ограничена. Поскольку позиции фактически не открывались, результаты могут быть либо недооцененными, либо преувеличенными в силу воздействия таких рыночных факторов, как ликвидность. Торговые программы с возможностью тестирования на исторических данных сами подвержены недугу оглядки в прошлое. Не делается никаких заявлений в плане существования какой-либо вероятности достижения прибыли или получения убытков схожих с опубликованными здесь. Всем инвестициям и торговой деятельности присущ риск.

© Trading Techniques, Inc.
677 W. Turkeyfoot Lake Road
Akron, Ohio 44319 U.S.A
Telephone # (330) 645 - 0077

All Rights Reserved. Printed in the U.S.A.

СЕТАП НА ПОКУПКУ ПО ПЕРВОМУ ТИПУ



СЕТАП НА ПОКУПКУ ПО ПЕРВОМУ ТИПУ

- ШАГ А** – Осциллятор Эллиота откатился к нулю.
- ШАГ Б** – Техника входа при пробитии трендовой линии. Такой способ позволяет снизить риск чересчур ранних входов.
- ШАГ В** – Индекс Снятия Прибыли равен 46, что выше минимально установленного значения.
- ШАГ Г** – Коррекция пробила все Каналы Четвёртой Волны, нерушимость которых, однако, не является таким строгим правилом, как значение РТІ.
- ШАГ Д** – Рассчитаны две проекции: одна на \$70, другая на \$79.



ПОКУПКА по ВТОРОМУ ТИПУ



СЕТАП НА ПОКУПКУ по ВТОРОМУ ТИПУ

ШАГ А – Цены вблизи проекций Пятой Волны.

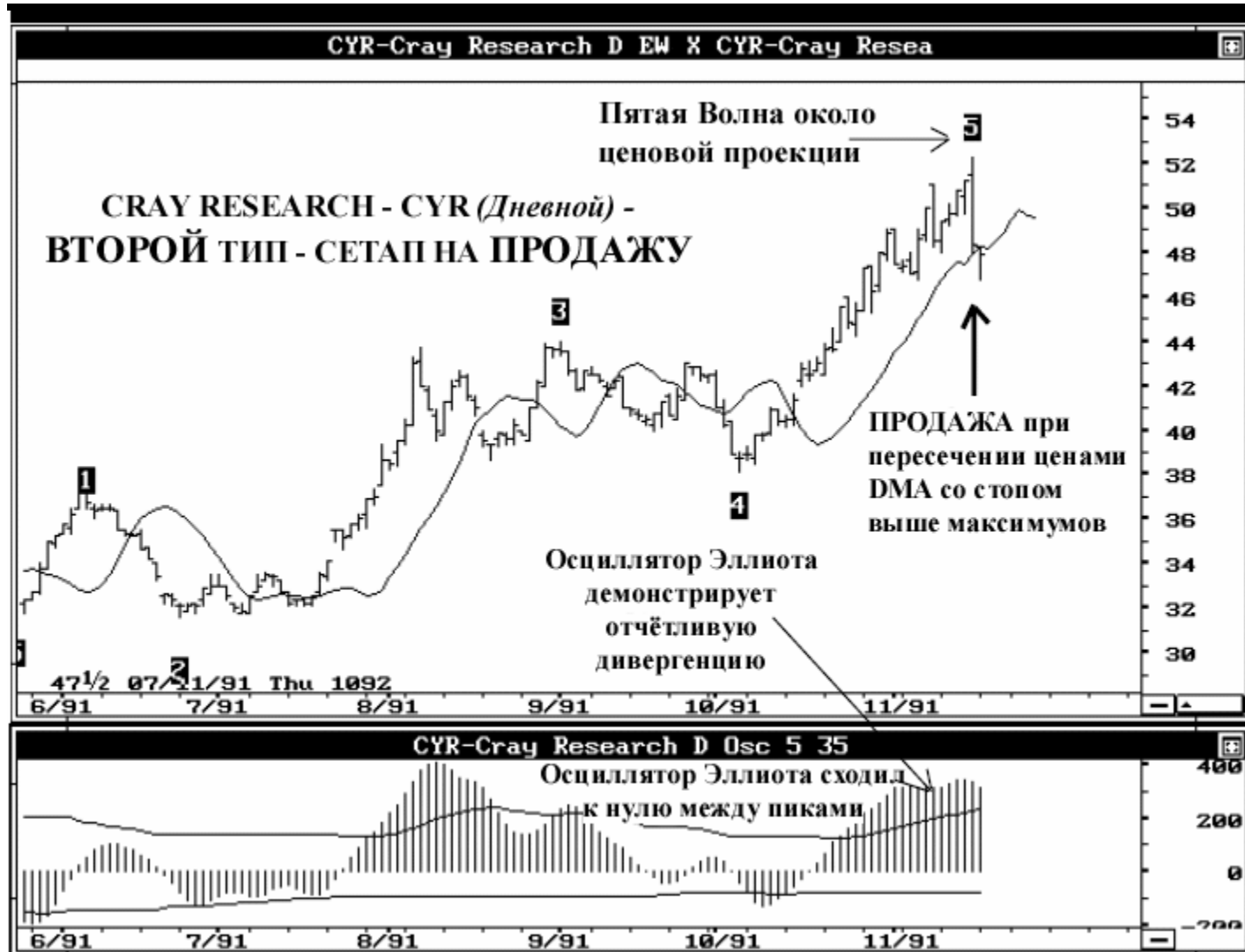
ШАГ Б – Осциллятор Эллиота подтверждает наличие Пятой Волны отчётливой дивергенцией. Он также возвращался к нулю между пиками.

ШАГ В – Используйте пересечение ценами смещённой скользящей средней (DMA) в качестве сигнала для занятия ДЛИННОЙ позиции.

ШАГ Г – Разместите защитный стоп-ордер под предыдущими минимумами.

ШАГ Д – По мере развития следующей фазы начинайте защищать прибыль, используя DMA. Сейчас вам следует ожидать формирования СЕТАПА по ПЕРВОМУ ТИПУ.





СЕТАП НА ПРОДАЖУ ПО ВТОРОМУ ТИПУ

ШАГ А – Цены вблизи проекций Пятой Волны.

ШАГ Б – Осциллятор Эллиота подтверждает наличие Пятой Волны отчётливой дивергенцией. Он также возвращался к нулю между пиками.

ШАГ В – Используйте пересечение ценами смещённой скользящей средней (DMA) в качестве сигнала для занятия КОРОТКОЙ позиции.

ШАГ Г – Разместите защитный стоп-ордер над предыдущими максимумами.

ШАГ Д – По мере развития следующей фазы начинайте защищать прибыль, используя DMA. Сейчас вам следует ожидать формирования СЕТАПА ПО ПЕРВОМУ ТИПУ.



ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НЕУДАВШИХСЯ ПЯТЫХ ИЛИ ДВОЙНЫХ ВЕРШИН



СЕТАП НА НЕУДАВШУЮСЯ ПЯТУЮ

Ключевым в этом случае является то, что **ИНДЕКС СНЯТИЯ ПРИБЫЛИ** упал ниже 35. Статистически, это указывает на неспособность развития полноценной Пятой Волны, или, в лучшем случае, на возникновение двойной вершины.

КОНСЕРВАТИВНЫЙ ПОДХОД ПРЕДПОЛАГАЕТ ОСТАТЬСЯ ВНЕ РЫНКА.

Если, будучи агрессивным трейдером, вы решайте занять длинную позицию, то делать это следует с очень близко размещёнными стоп-ордерами.



ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НЕУДАВШИХСЯ ПЯТЫХ ИЛИ ДВОЙНЫХ ВЕРШИН



СЕТАП НА НЕУДАВШУЮСЯ ПЯТУЮ

Ключевым в этом случае является то, что **ИНДЕКС СНЯТИЯ ПРИБЫЛИ** упал ниже 35. Статистически, это указывает на неспособность развития полноценной Пятой Волны, или, в лучшем случае, на возникновение двойной вершины.

КОНСЕРВАТИВНЫЙ ПОДХОД ПРЕДПОЛАГАЕТ ОСТАТЬСЯ ВНЕ РЫНКА.

Если, будучи агрессивным трейдером, вы решайте занять длинную позицию, то делать это следует с очень близко размещёнными стоп-ордерами.



ПРОГНОЗИРОВАНИЕ НЕУДАВШИХСЯ ПЯТЫХ ИЛИ ДВОЙНЫХ ВЕРШИН



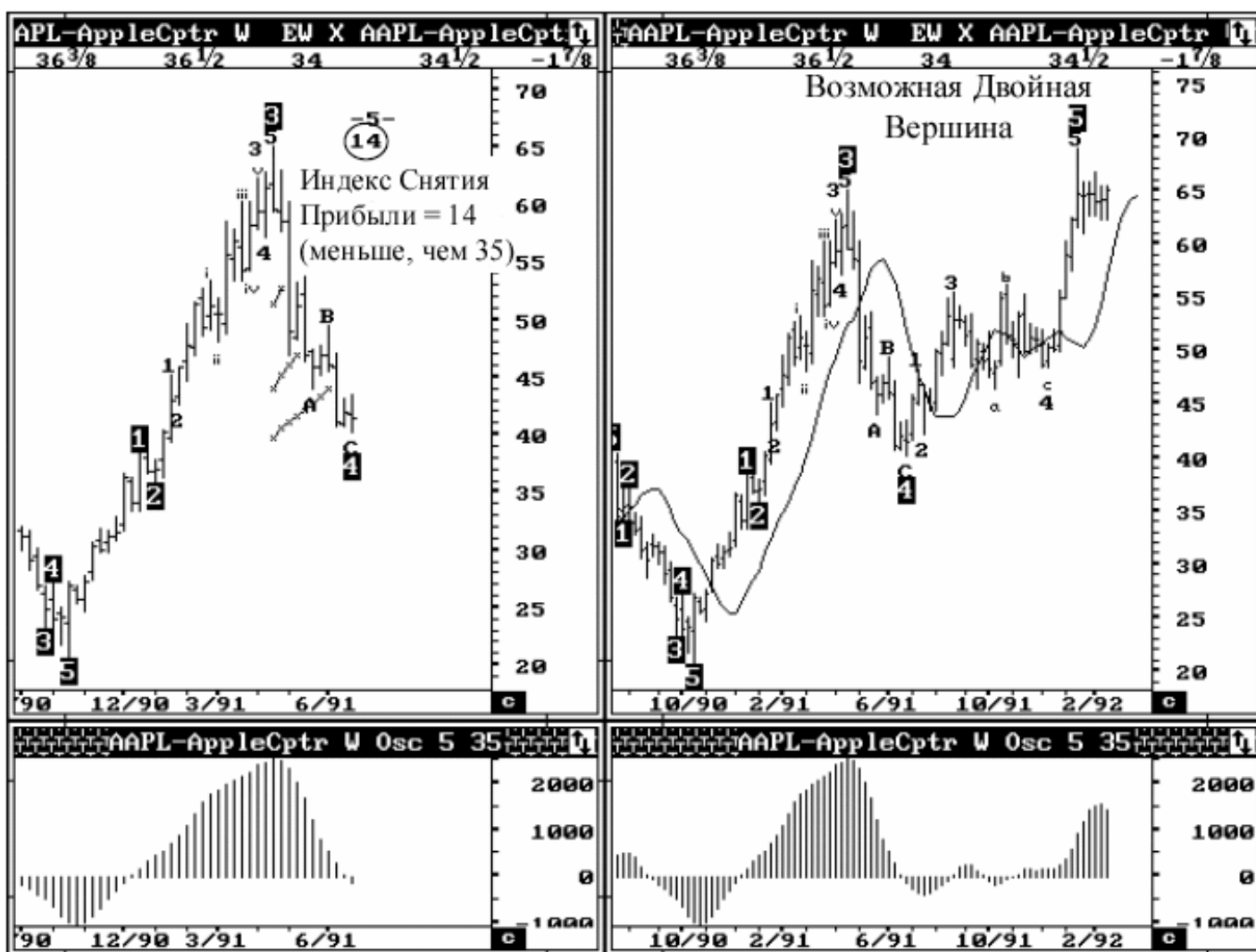
Ключевым в этом случае является то, что **ИНДЕКС СНЯТИЯ ПРИБЫЛИ** упал ниже 35. Статистически, это указывает на неспособность развития полноценной Пятой Волны, или, в лучшем случае, на возникновение двойной вершины. **КОНСЕРВАТИВНЫЙ ПОДХОД ПРЕДПОЛАГАЕТ ОСТАТЬСЯ ВНЕ РЫНКА.**

Также учтите, что **Индекс Снятия Прибыли** равен 15 (**ОЧЕНЬ НИЗКОЕ ЗНАЧЕНИЕ**). **ЧЕМ МЕНЬШЕ ЗНАЧЕНИЕ ИНДЕКСА СНЯТИЯ ПРИБЫЛИ, ТЕМ ВЫШЕ ВЕРОЯТНОСТЬ НЕУДАЧИ В ПЯТОЙ ВОЛНЕ.**



Обнаружение Неудавшихся Пятых Волн (Двойных Вершин)

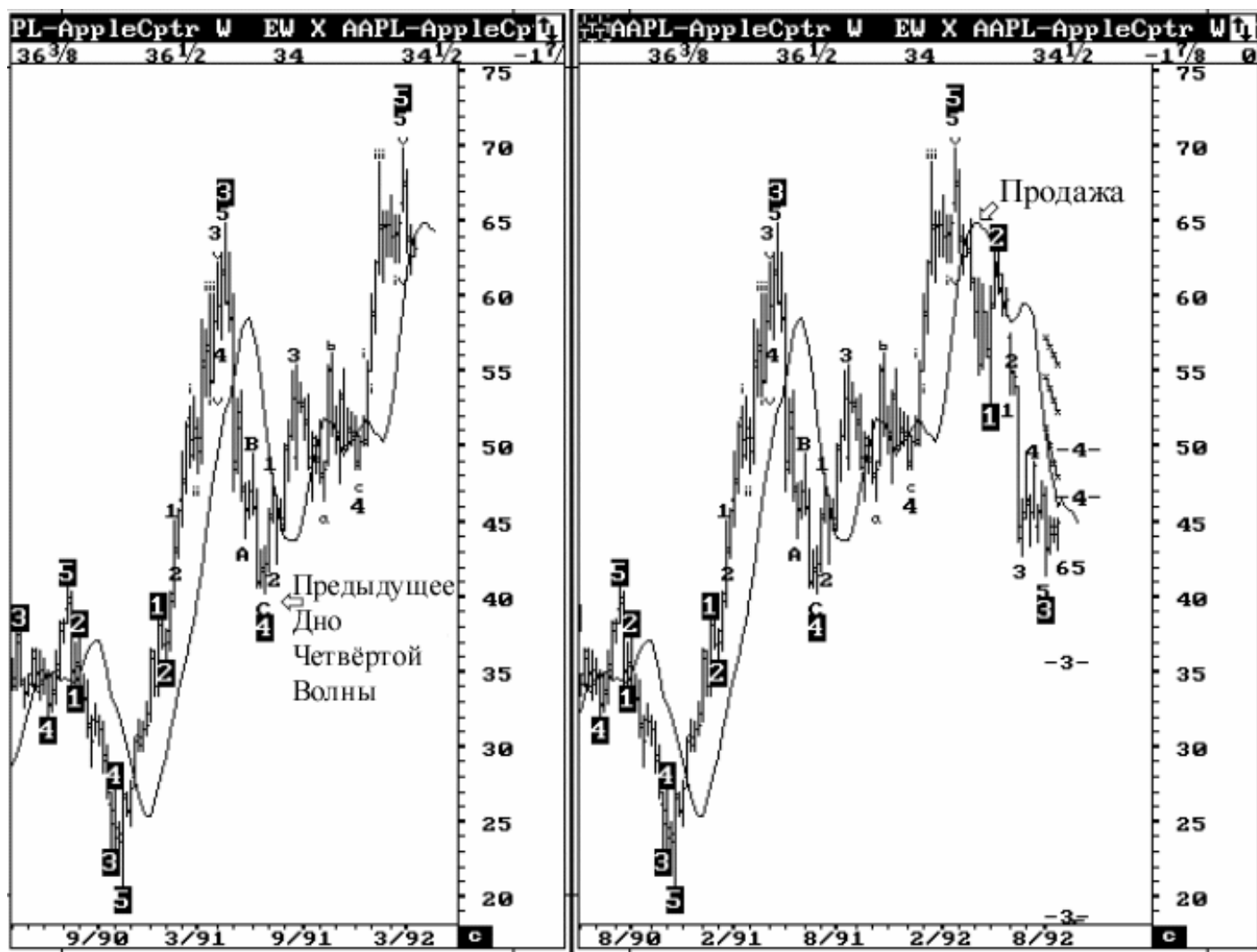
- ✓ Ниже показан недельный график Apple Computer с нанесённой на него программной разметкой Волн Эллиота. Обратите внимание на значение Индекса Снятия Прибыли (*PTI*) равное 14 (ниже 35). Это указывает на возможность развития Неудавшейся Пятой Волны, также известной как Двойная Вершина.



- ✓ Когда Индекс Снятия Прибыли (*PTI*) меньше 35, это означает, что ненормально большое количество участников выводят деньги из рынка в Четвёртой Волне. Это приводит к неудавшимся Пятым Волнам и Двойным Вершинам (см. следующую страницу).

Двойные Вершины (*Неудавшиеся Пятые Волны*) Apple Computer (*Недельный*)

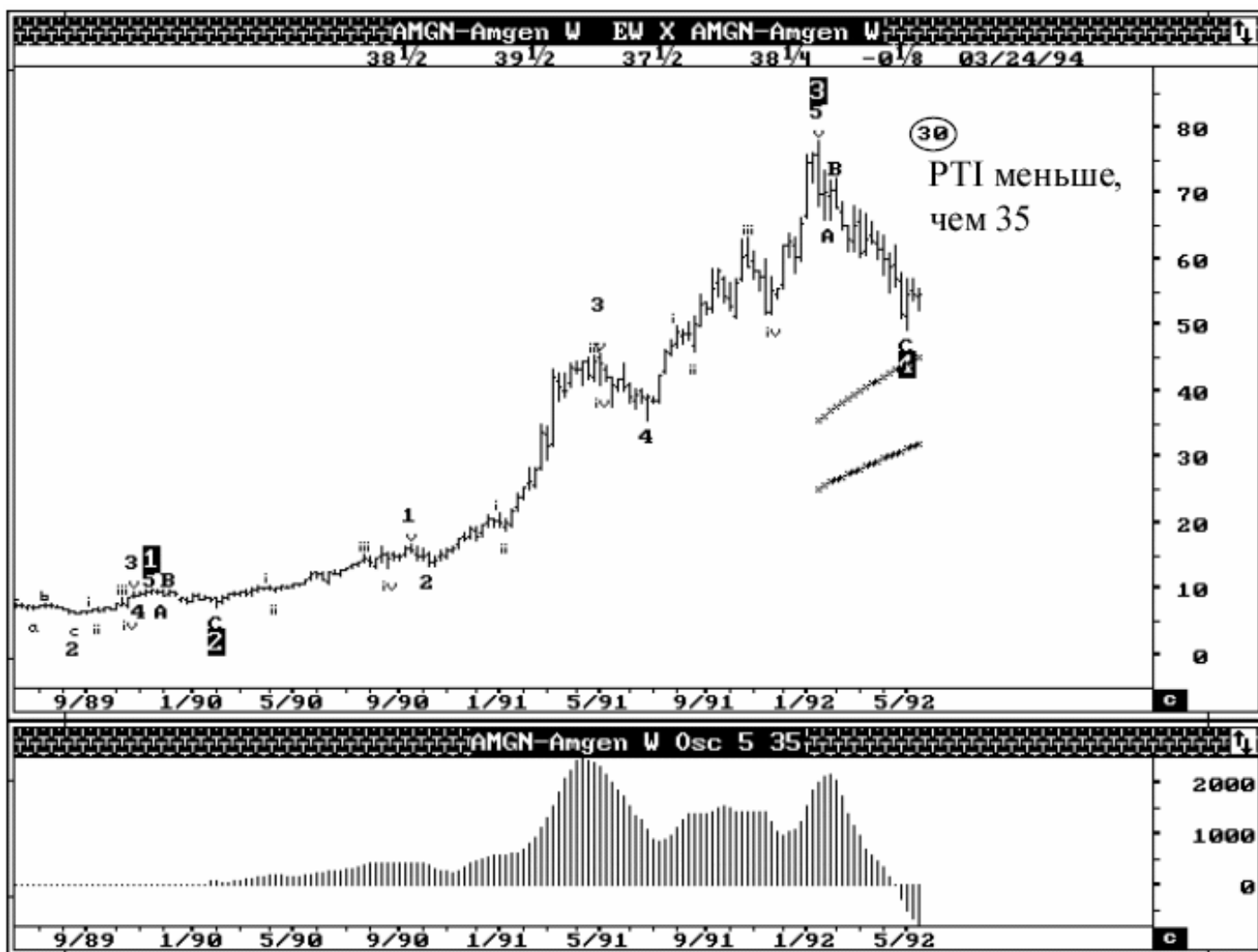
- ✓ Когда рынок приближается к предыдущей вершине (а значение Индекса Снятия Прибыли в этот момент меньше 35, как показано на предыдущей странице), возрастает вероятность формирования Двойной Вершины или Неудавшейся Пятой Волны.



- ✓ Используйте Смещённую Скользящую Среднюю (*DMA*) для занятия короткой позиции с защитным стопом над вершиной.
- ✓ Опять же, первой целью является предыдущее дно Четвёртой Волны вблизи 43.

Ещё одна Двойная Вершина (Неудавшаяся Пятая)

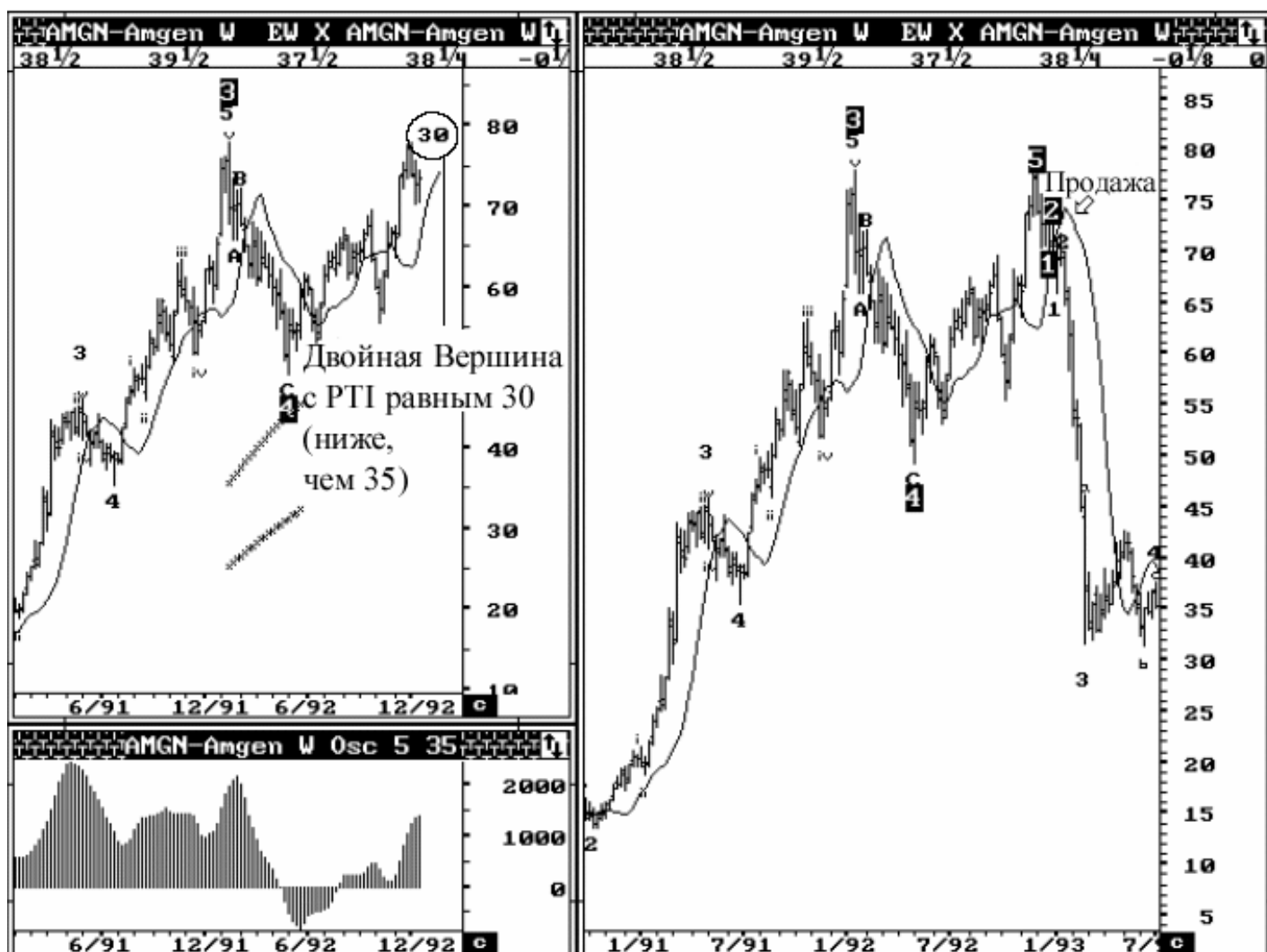
- ✓ Ниже показан недельный график AMGEN с нанесённой на него программной разметкой Волн Эллиота. У текущего снижения Четвёртой Волной Индекс Снятия Прибыли (*PTI*) равен 30 (ниже установленного порога в 35). Это опять-таки означает, что ненормально большое количество участников выводят деньги из рынка в Четвёртой Волне.



- ✓ Как правило, это приводит к неудавшимся Пятым Волнам и Двойным Вершинам (см. следующую страницу).

Двойная Вершина (Неудавшаяся Восходящая Пятая) AMGEN (Недельный)

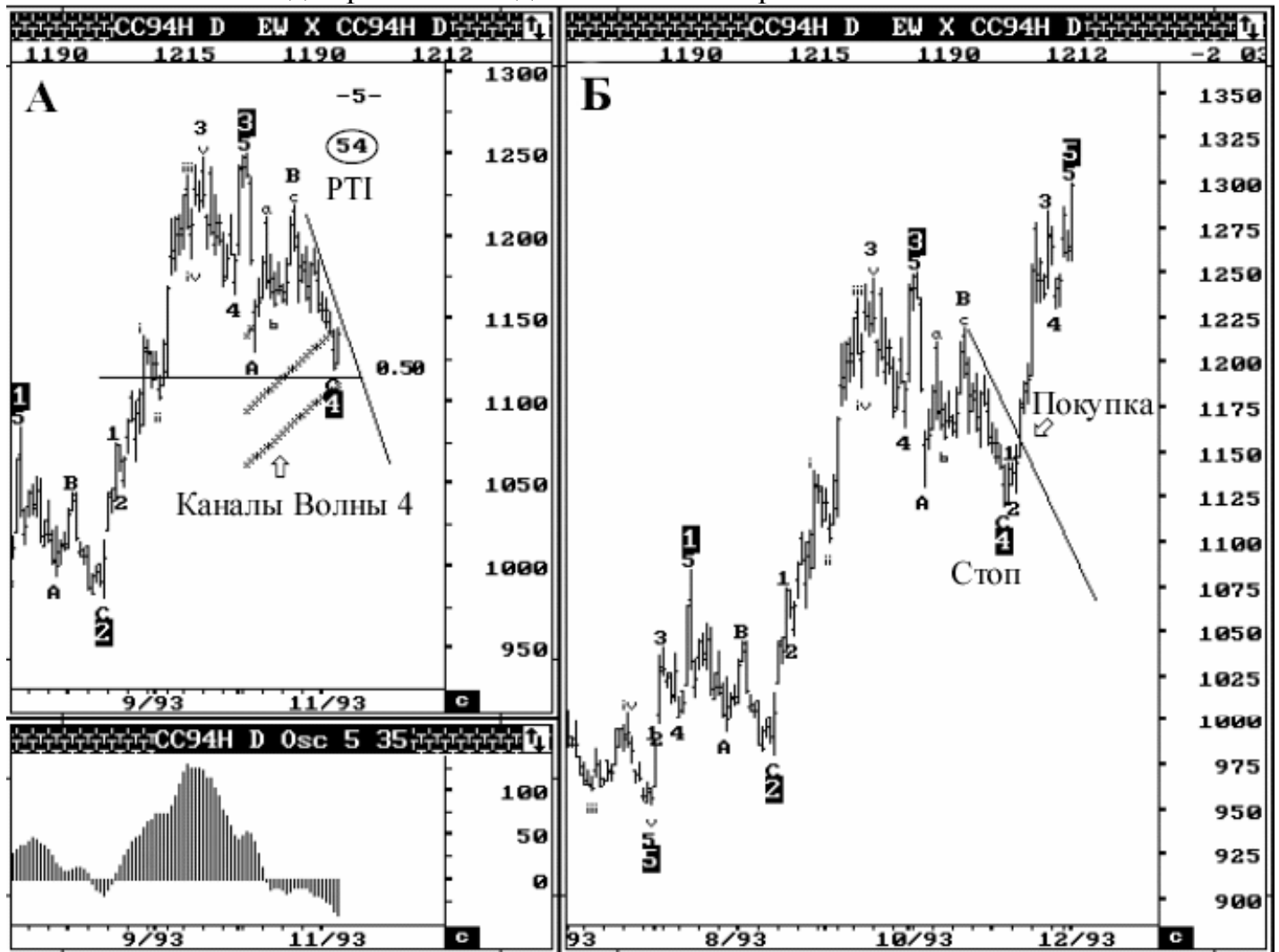
- ✓ Когда рынок приближается к предыдущей вершине Третьей Волны со значением Индекса Снятия Прибыли равным 30, возрастает вероятность формирования Неудавшейся Пятой Волны или Двойной Вершины.



- ✓ Используйте Смещённую Скользящую Среднюю (**DMA**) для занятия короткой позиции с защитным стопом над вершиной.
- ✓ Предыдущее дно Четвёртой Волны вблизи 50.00 служит первой целью. Сейчас можно начать подтягивать стопы ближе либо отслеживать с помощью программы разметку Волн Эллиота на предмет возникновения новой Волны 3 в том же направлении.

Покупка по Первому Типу Какао Март 94

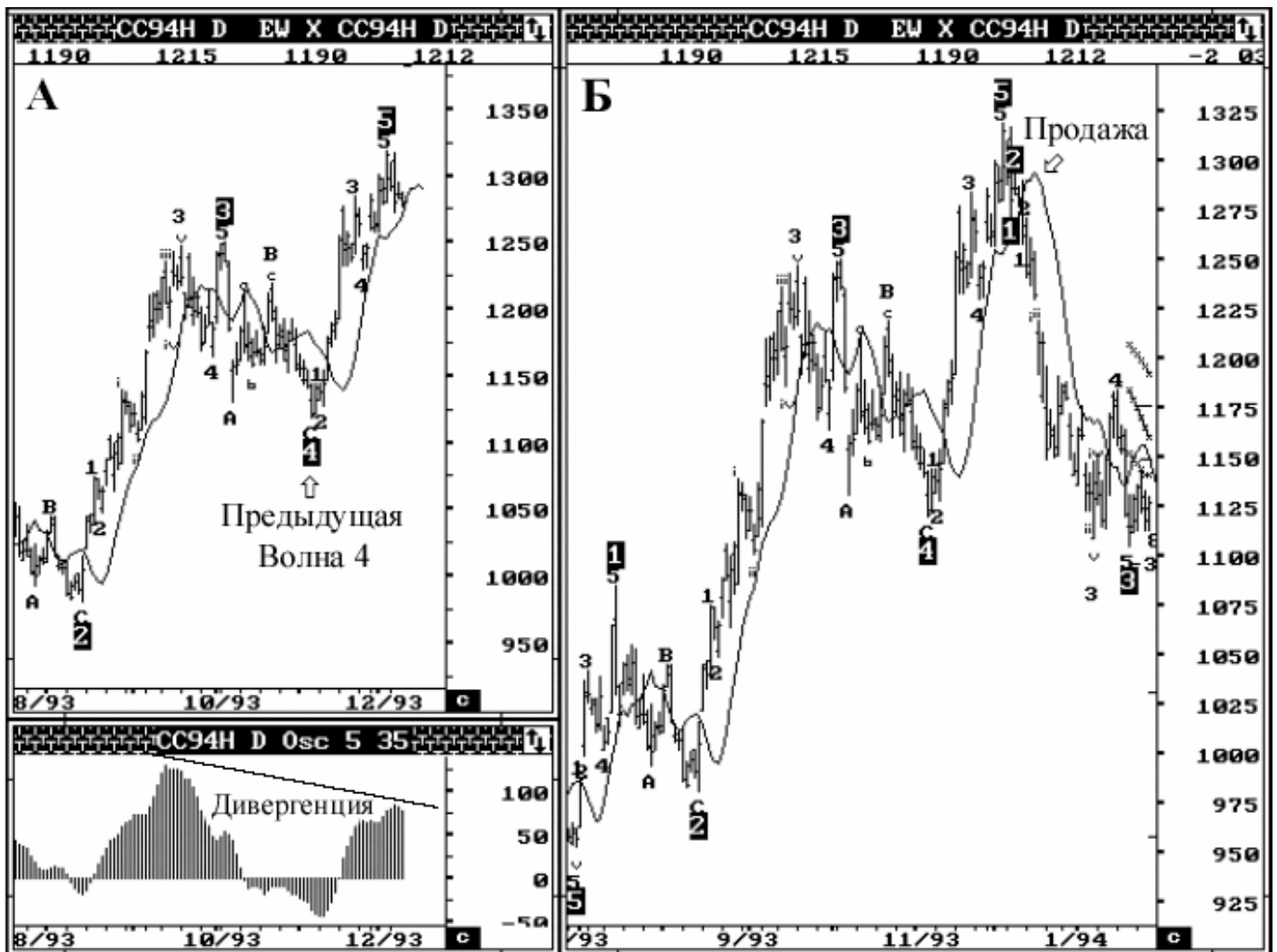
- ✓ На Графике А показано завершение снижения Четвёртой Волной. Осциллятор Эллиота откатил к нулю, подтверждая это.
- ✓ Индекс Снятия Прибыли больше 35-ти (равен 54) указывает на хорошие возможности для развития подъёма к новой вершине.



- ✓ Каналы Четвёртой Волны не были нарушены, подтверждая потенциал нового подъёма.
- ✓ Покупайте при пересечении трендовой линии или DMA (*Смещённой Скользящей Средней*) со стопом чуть ниже дна Четвёртой Волны. Целью будут новые максимумы выше предыдущей вершины Третьей Волны 1250. Программные проекции возможных вершин Пятой Волны отображаются в виде - 5 - (с двумя черточки с каждой стороны).
- ✓ Это также формирует сетап на продажу по Второму Типу (*показано на следующей странице*).

Продажа по Второму Типу Какао Март 94

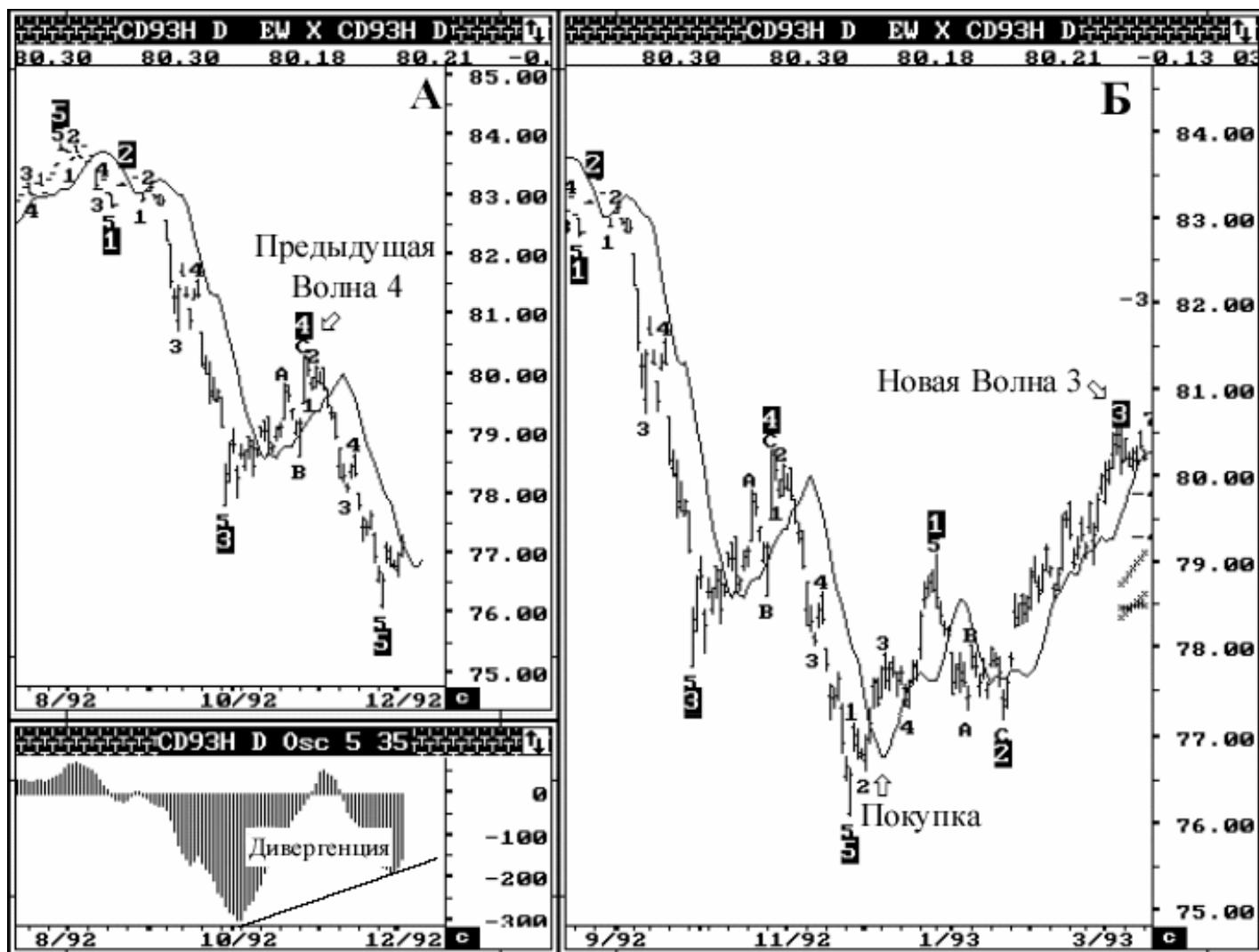
- ✓ На Графике А показано окончание завершённого Пяти Волнового Подъёма.
- ✓ На Осцилляторе Эллиота видна отчётливая дивергенция.



- ✓ Продавайте при пересечении ценами трендовой линии или DMA (*Смещённой Скользящей Средней*) со стопом чуть выше вершины.
- ✓ Первая цель – дно Четвёртой Волны в области 1110.
- ✓ На Графике Б показана точка входа и последующее поведение рынка.

Покупка по Второму Типу Канадский Доллар Март 93

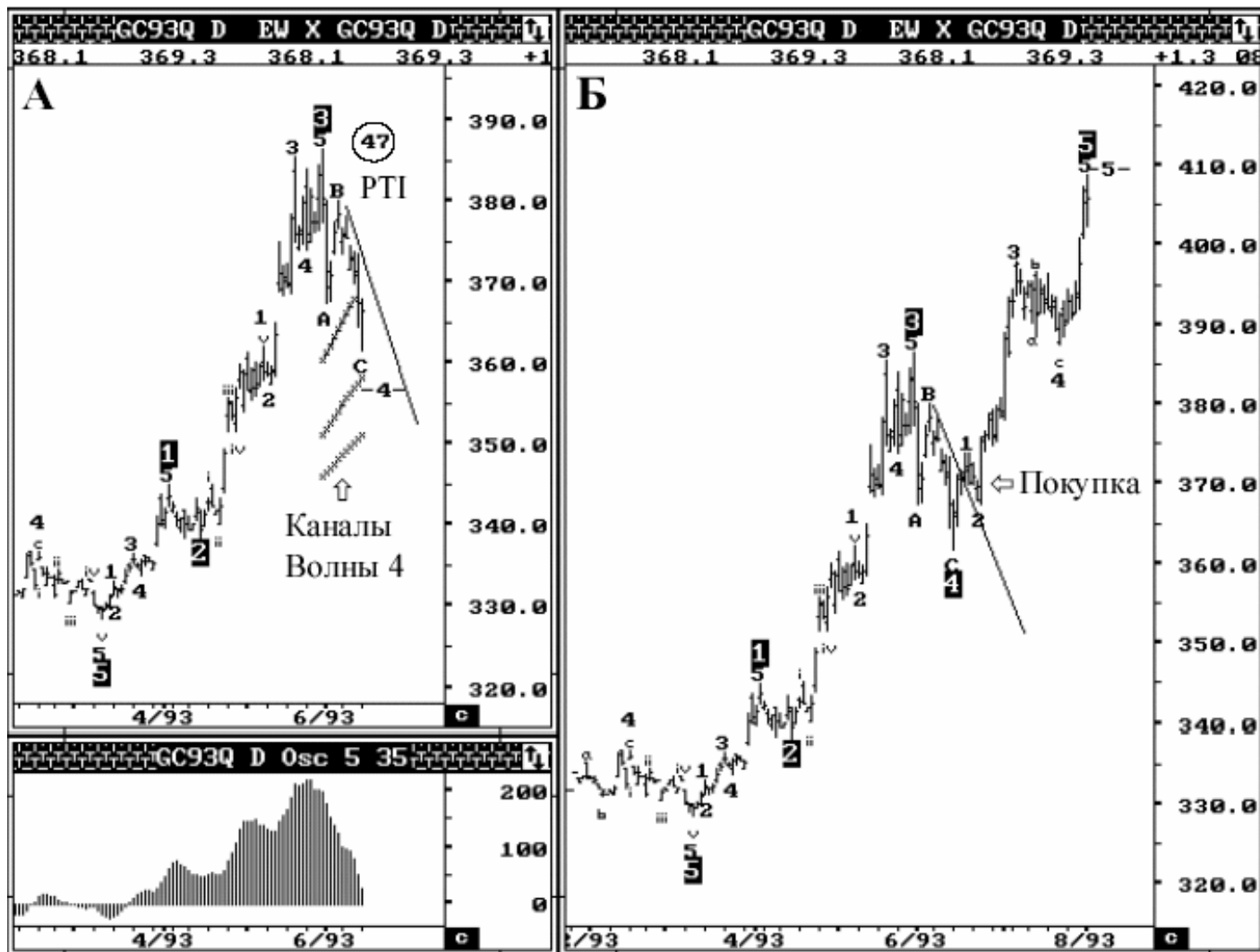
- ✓ На графике А виден Канадский Доллар, Март 93, завершающий Пяти Волновое Падение.
- ✓ Осциллятор Эллиота демонстрирует отчётливую дивергенцию.



- ✓ Покупайте при пересечении ценами трендовой линии или DMA (*Смещённой Скользящей Средней*) со стопом чуть ниже минимумов.
- ✓ Первая цель – предыдущая вершина Четвёртой Волны около 80.00
- ✓ При приближении цен к этому уровню, можно подтянуть стопы и начать отслеживать программные разметки Волн Эллиота на предмет возникновения новой Третьей Волны в том же направлении.

Покупка по Первому Типу Золото Август 93

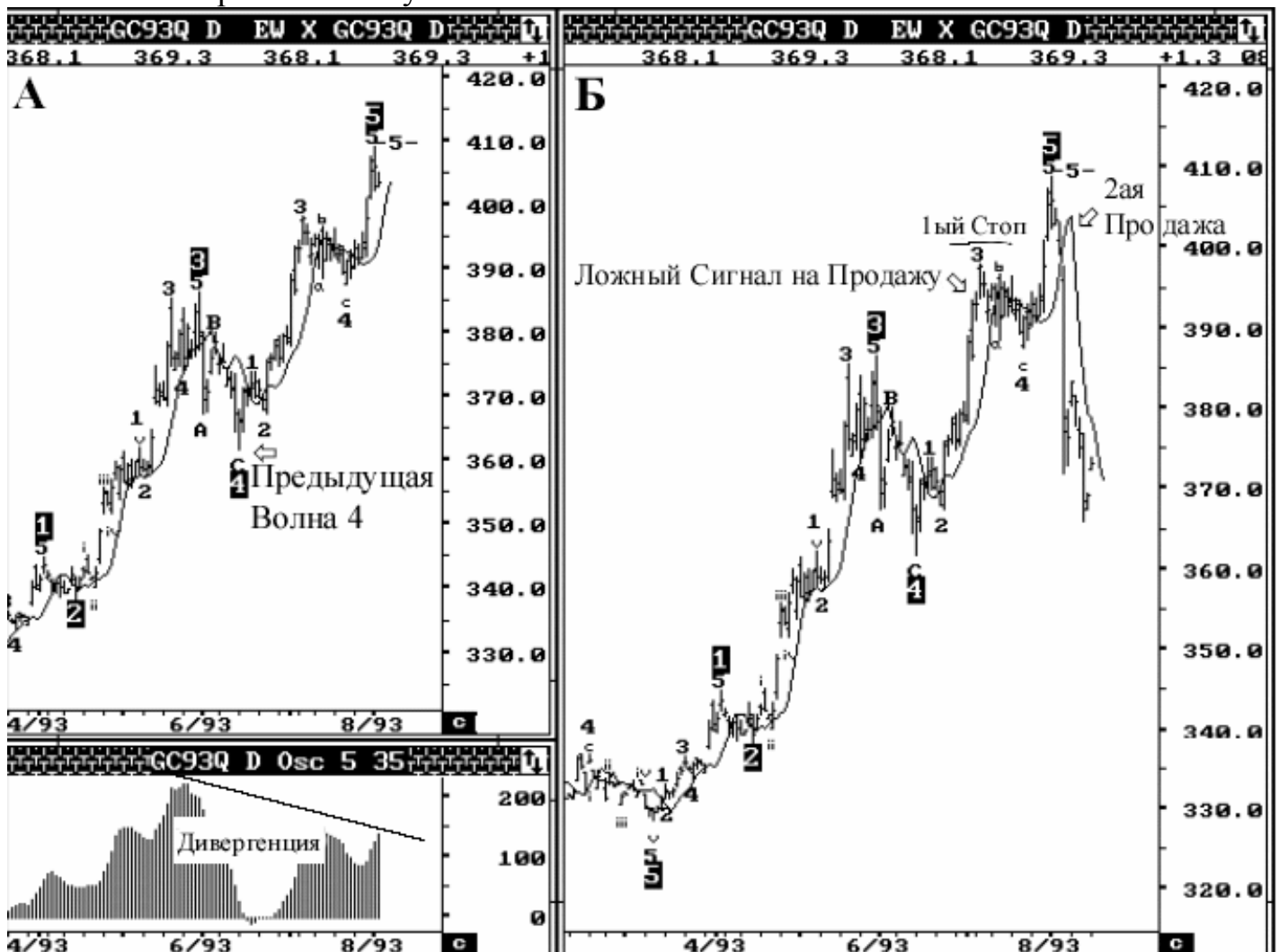
- ✓ На графике А показана завершённая Четвёртая Волна. Осциллятор Эллиота подтверждает это.
- ✓ Индекс Снятия Прибыли больше 35-ти (*равен 47*), что указывает на возможность развития подъёма к новой вершине.



- ✓ Каналы Четвёртой Волны удержали цены, послужив дополнительной поддержкой новому подъёму.
- ✓ Покупайте при пересечении ценами трендовой линии или DMA (*Смещённой Скользящей Средней*) со стопом чуть ниже дна Четвёртой Волны. Цель к новым максимумам над вершиной Третьей Волны 390.00.
- ✓ Это, как правило, формирует сетап на продажу по Второму Типу (*показано на следующей странице*).

Продажа по Второму Типу Золото Август 93 (с одним ЛОЖНЫМ сигналом)

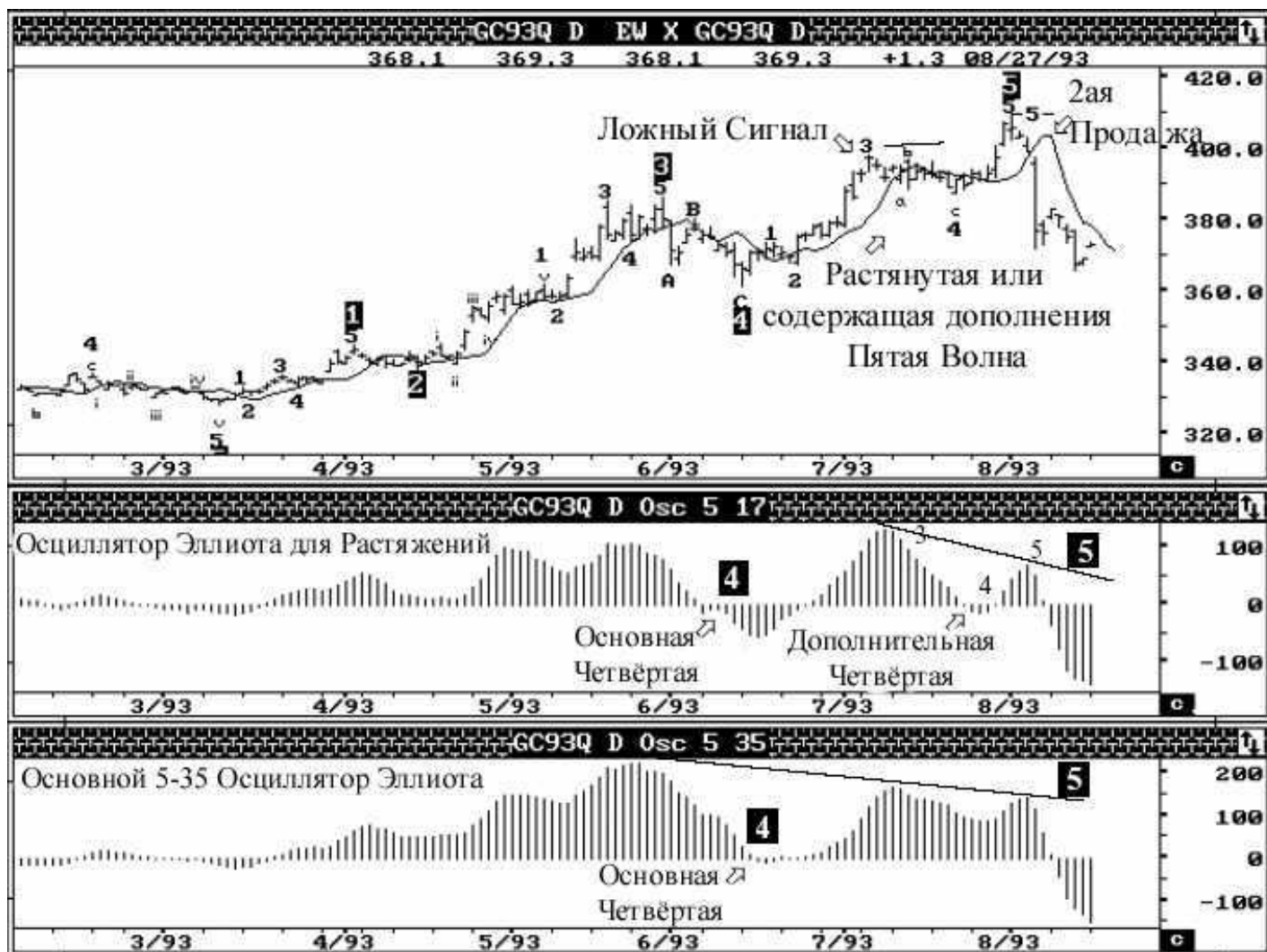
- ✓ На графике А показана завершённая Пяти Волновая Последовательность, которую подтверждает отчётливой дивергенцией Осциллятор Эллиота.
- ✓ Продавайте при пересечении ценами DMA (Смещённой Скользящей Средней) со стопом выше Вершины Пятой Волны. Первый сигнал оказался ложным, позиция была закрыта по стопу.



- ✓ Второй сигнал на продажу целиком захватил последующее падение цен. Ориентируйтесь на предыдущее дно Четвёртой Волны как на первую цель.
- ✓ Первый сигнал оказался ложным. Это произошло из-за дополнений или растяжения в Пятой Волне.
- ✓ Обратитесь к следующей странице за разъяснениями о том, как управлять ложными сигналами, вызванными такими дополнениями.

Управление Ложными Сигналами Второго Типа. (Вызванными дополнениями или растяжением в Пятой Волне)

- ✓ Основной или стандартный Осциллятор Эллиота (*Tom's 5-35*) служит подтверждением Пярых Волн высшего порядка.
- ✓ Поскольку Пятая Волна растянута или содержит дополнения, ложный сигнал, который был получен, оказался первым сигналом на продажу.



- ✓ Когда вы наблюдаете ситуацию с ложными сигналами, вызванными дополнениями или растяжением Пярых Волн, используйте Осциллятор Эллиота для Растяжений (*Tom's Extended Oscillator 5-17*), чтобы отследить дивергенцию внутри дополнений.
- ✓ Ещё одним способом может быть выжидание достижения ценами проекций для Пятой Волны. Ценовая проекция отображается как -5- (число с чёрточками с каждой стороны)

Покупка по Второму Типу Меди, Декабрь 93. (с ЛОЖНЫМИ сигналами, вызванными дополнениями или растяжением в Пятой Волне)

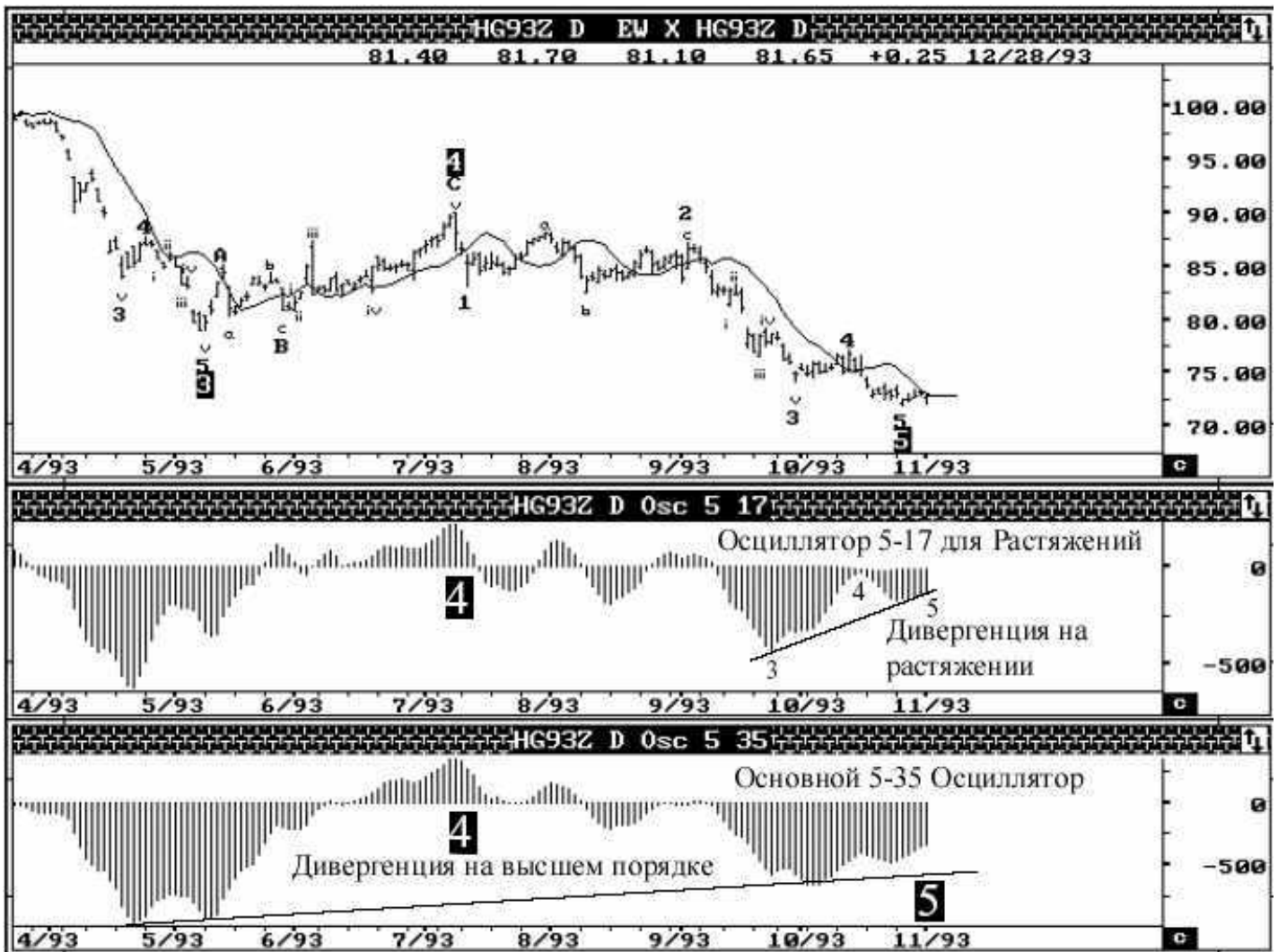
- ✓ На графике видна Медь, Декабрь 93, завершающая Пяти Волновую Последовательность.
- ✓ Покупайте при пересечении ценами DMA (Смещённой Скользящей Средней) со стопом ниже дна Пятой Волны.



- ✓ Первый сигнал на покупку оказался ложным, позиция была закрыта по стопу.
- ✓ Второй сигнал на покупку точно ввёл нас в начало подъёма. Ориентируйтесь на предыдущую вершину Четвёртой Волны как на первую цель.
- ✓ Первый сигнал на покупку оказался ложным. Это произошло из-за дополнений или растяжения в Пятой Волне.
- ✓ Обратитесь к следующей странице за разъяснениями о том, как управлять ложными сигналами, вызванными дополнением.

Управление Ложными Сигналами по Второму Типу. (вызванными дополнениями или растяжением Пятой Волны)

- ✓ Основной или стандартный Осциллятор Эллиота (*Tom's 5-35*) служит подтверждением Пятой Волн высокого порядка.
- ✓ Поскольку Пятая Волна растянута или содержит дополнения, был получен ложный сигнал.



- ✓ Когда вы наблюдаете ситуацию с ложными сигналами, вызванными дополнениями или растяжением Пятой Волны, используйте Осциллятор Эллиота для Растяжений (*Tom's Extended Oscillator 5-17*), чтобы отследить дивергенцию внутри дополнений.
- ✓ Осциллятор для Растяжений (*5-17*) позволяет пользователю управлять дополнениями или растяжением Пятой Волны

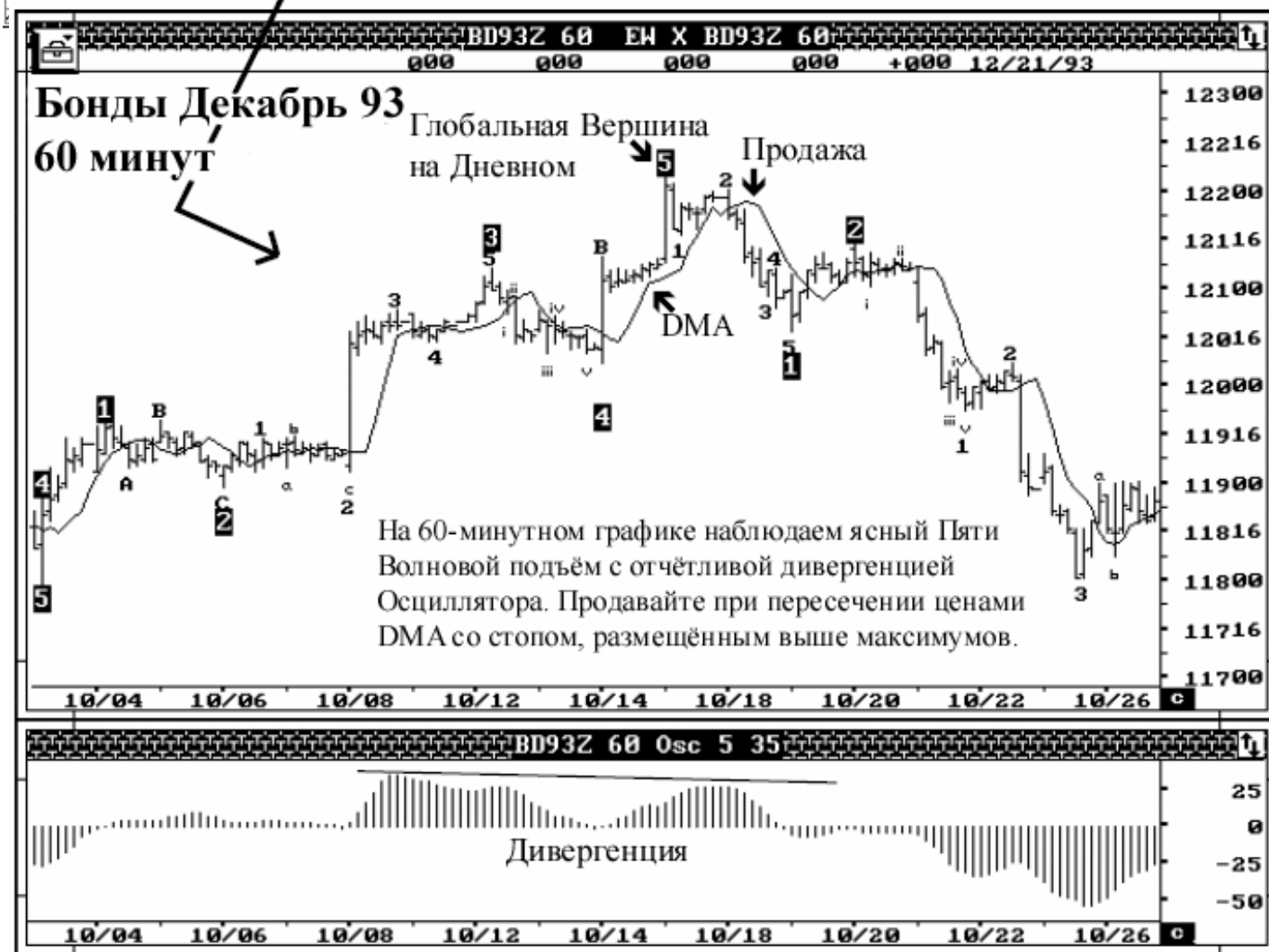
Преимущество 60 Минутных Графиков

Дневные Бонды, Декабрь 93, зафиксировали глобальную вершину в районе 122.10. 60-минутный график, детализирующий это, показан ниже.



Используя 60-минутный график, можно было занять короткую позицию от уровня 12124 в пределах нескольких тиков от глобальной вершины.

Если разметка Волн Эллиота внушает сомнения на дневном графике, то 60-минутный может предоставить более подробную картину и обеспечить отменные точки для входа/выхода.

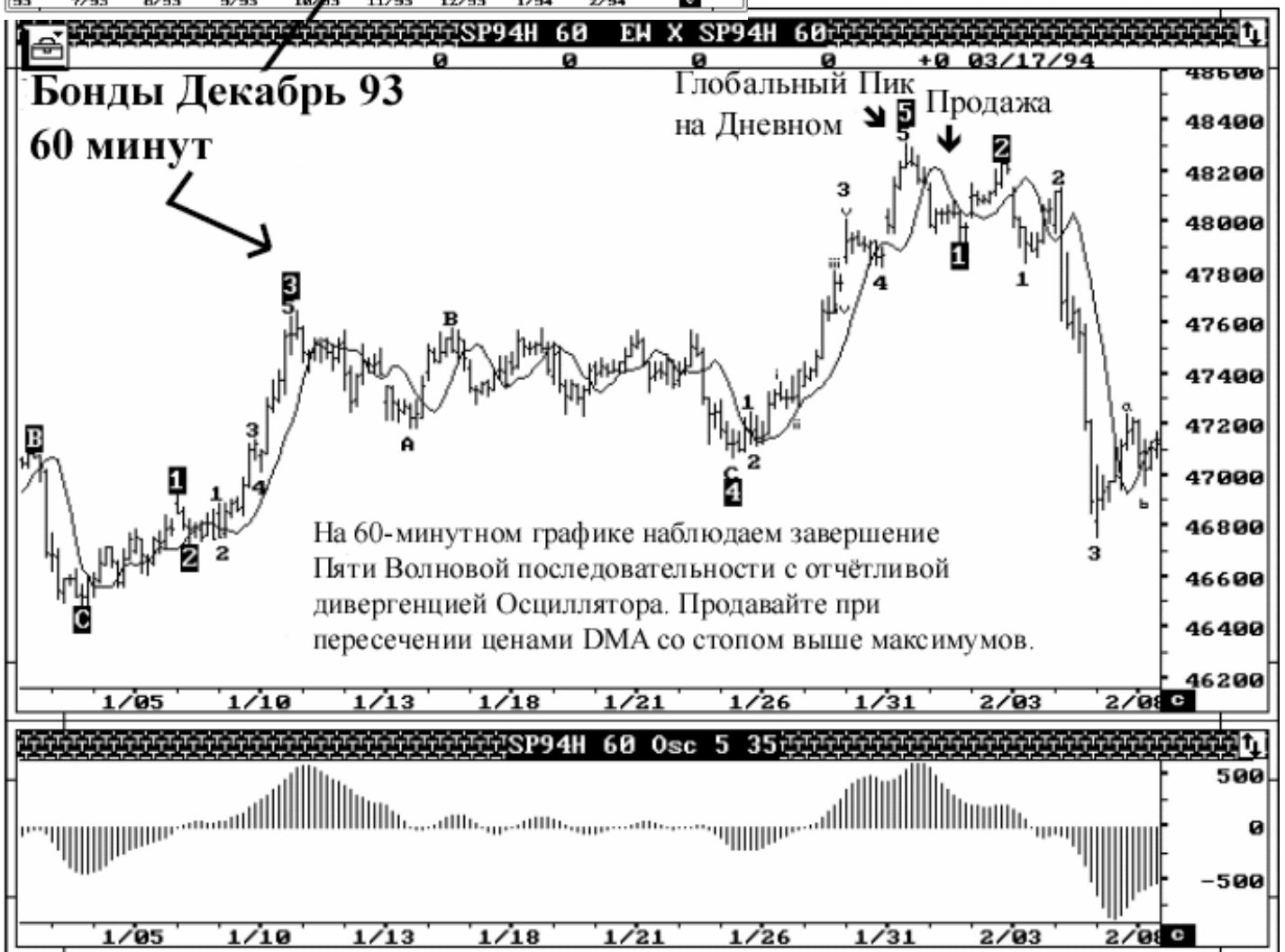


Март 94 SP 500



Дневной SP500, Март 94 показан, завершающим Вершину Пятой Волны.

На 60-минутном графике также видно завершение Пятой Волны. Можно было занять короткую позицию от 48080 всего лишь в нескольких пунктах от глобальной вершины.



Май 94 Какао – Преимущество 60 Минутных Графиков



На 60-минутном графике видим завершение Пяти Волновой последовательности. На дневном графике картина была недостаточно ясной.

60-минутный график позволил бы войти в рынок и занять длинную позицию всего лишь в нескольких пунктах от дна.

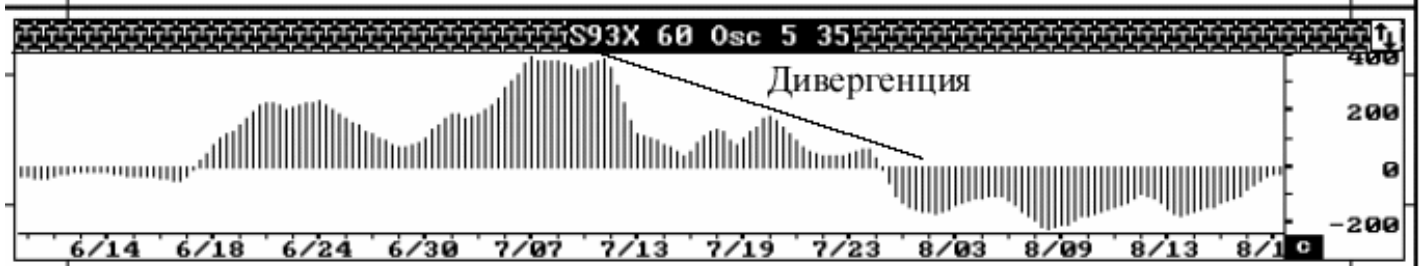


Ноябрь 93 Соя

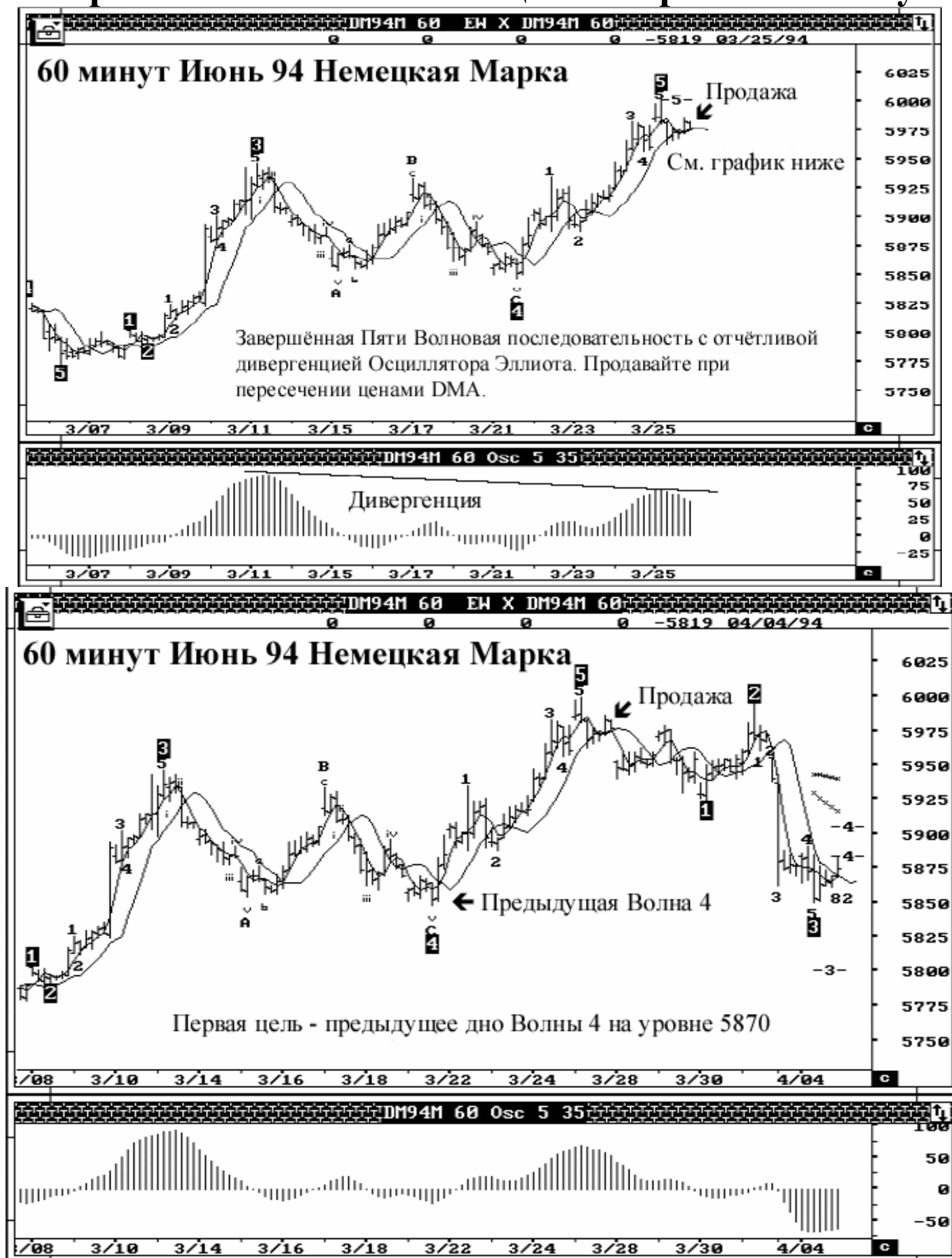


На дневном графике была зафиксирована глобальная вершина.

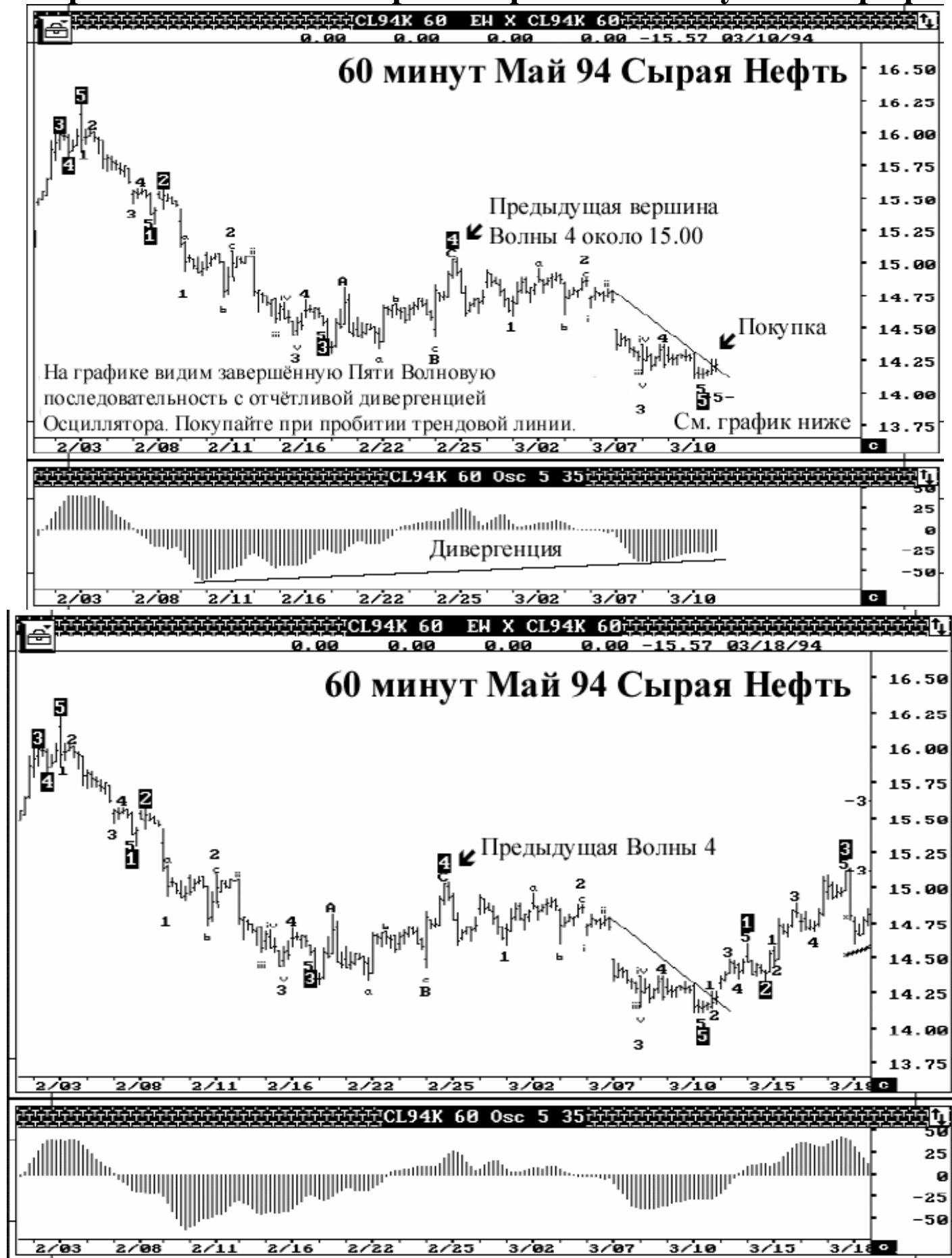
На 60-минутном графике видим завершение Пяти Волновой последовательности. Можно было продать по 730 в нескольких центах от глобальной вершины.



Второй Тип Июнь 94 Немецкая Марка – 60 Минут

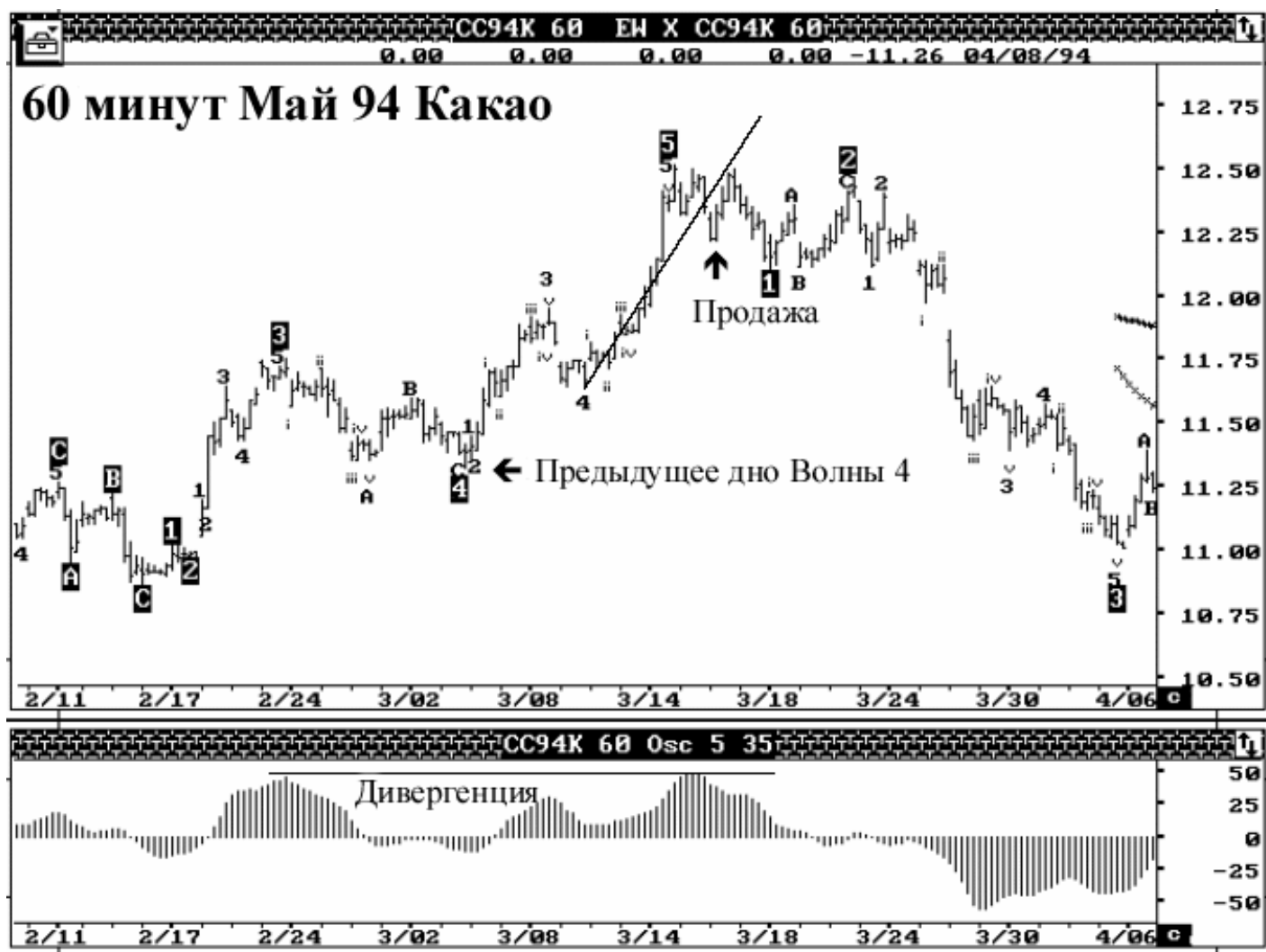


Второй Тип Май 94 Сырая Нефть – 60 Минутный График



Май 94 60-Минутный График Какао

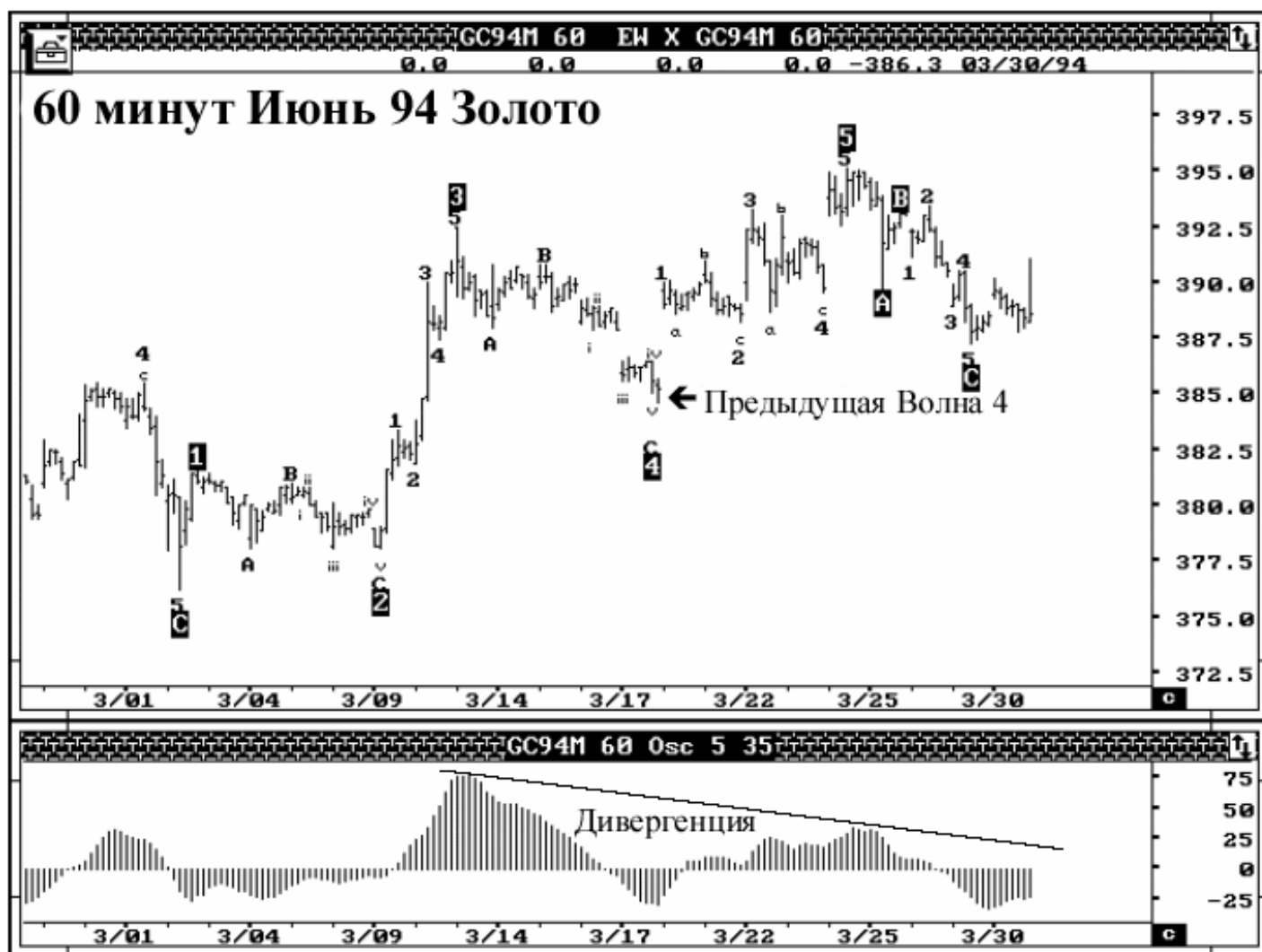
- ✓ На графике видим Какао, Май 94, завершающим Пяти Волновую последовательность.
- ✓ Осциллятор Эллиота демонстрирует дивергенцию между пиками Третьей и Пятой Волн.



- ✓ Продажа при пересечении ценами Трендовой Линии со стопом выше вершины.
- ✓ Предыдущее дно Четвёртой Волны на уровне 11.50 будет первой целью.
- ✓ При приближении цен к этому уровню, можно подтянуть стопы и начать отслеживать программные разметки Волн Эллиота на предмет возникновения новой Третьей Волны в том же направлении.

Июнь 94 Золото – 60 Минут

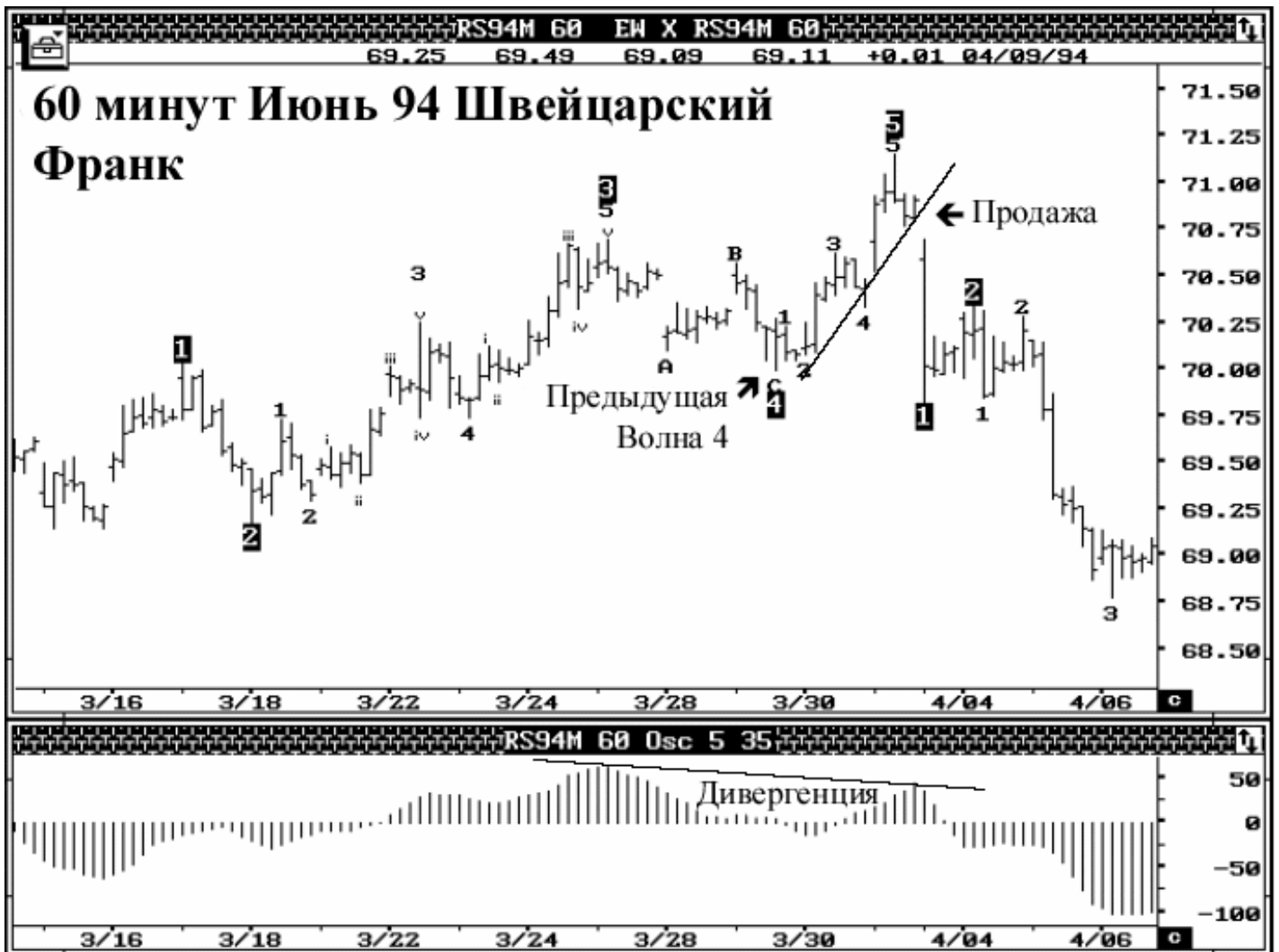
- ✓ Программа размечает новую вершину Пятой Волной.
- ✓ Осциллятор Эллиота демонстрирует дивергенцию между пиками Третьей и Пятой Волн.



- ✓ Продавайте при пересечении Трендовой Линии со стопом выше максимумов.
- ✓ Рассматривайте предыдущее дно Четвёртой Волны в области 3860 в качестве первой цели.

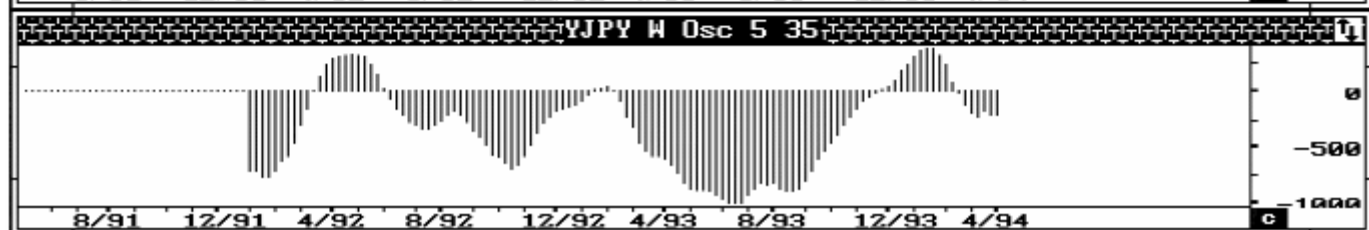
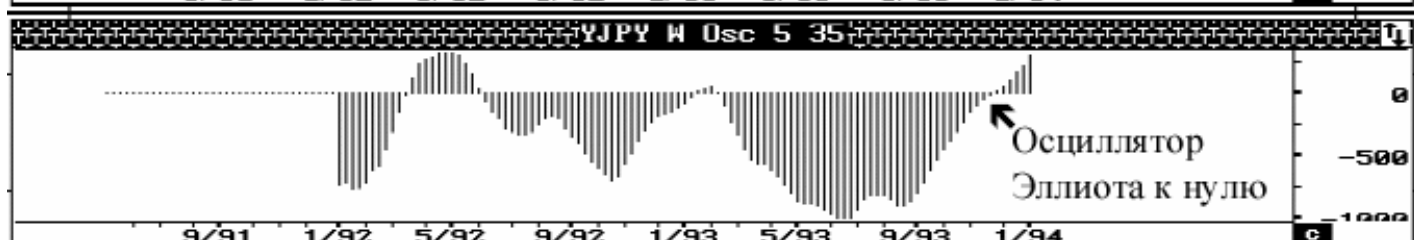
Июнь 94 Швейцарский Франк – 60 Минут

- ✓ Программа размечает 60-минутный график Швейцарского Франка завершающейся Пяти Волновой Последовательностью.
- ✓ Осциллятор Эллиота демонстрирует дивергенцию между пиками Третьей и Пятой Волн.



- ✓ Продавайте при пересечении Трендовой Линии со стопом выше максимумов.
- ✓ Рассматривайте предыдущее дно Четвёртой Волны в области 6990 в качестве первой цели.

Наличная Йена – Недельная Волновая Разметка



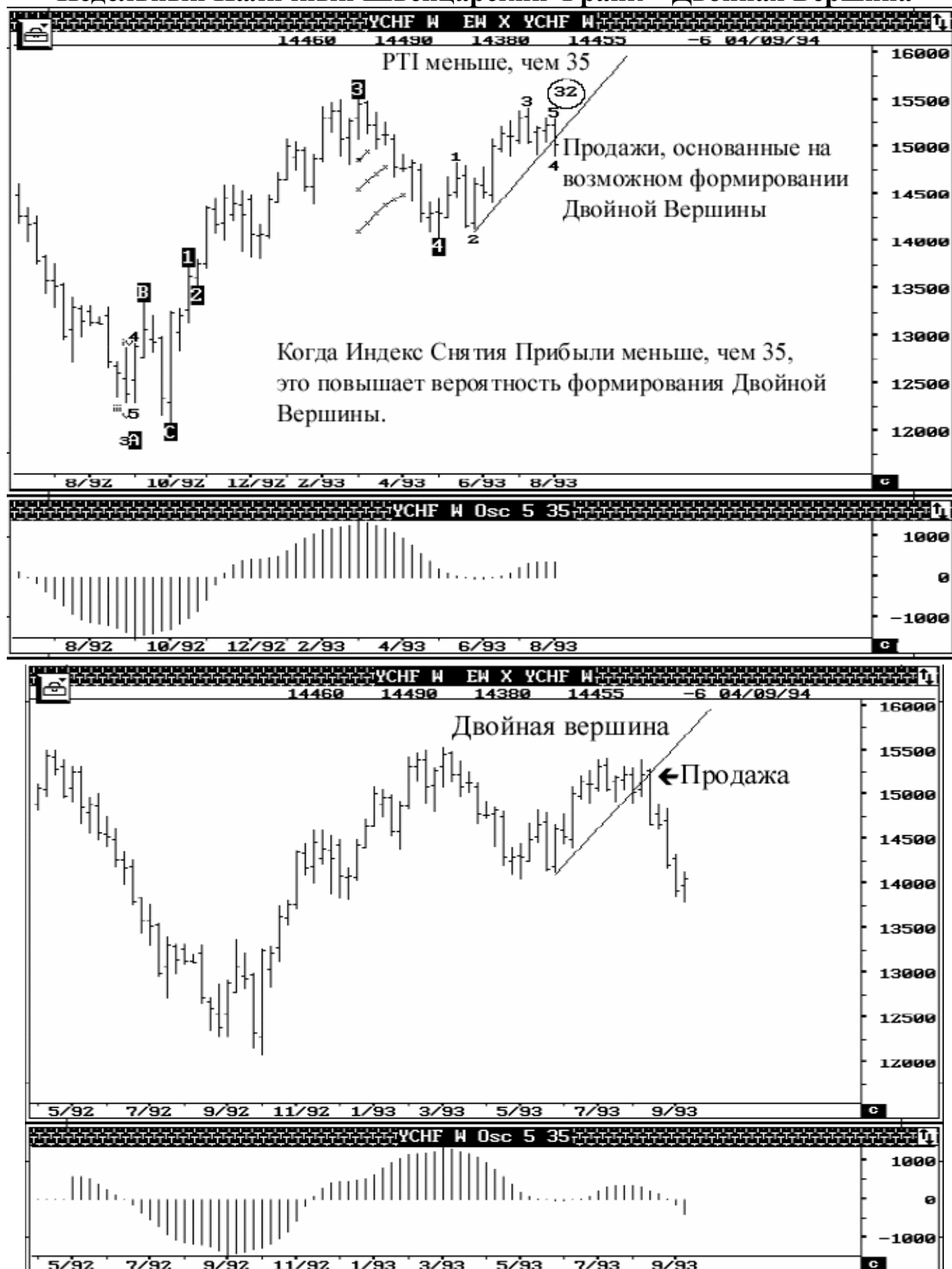
Недельный Наличный Швейцарский Франк – Двойная Вершина

- ✓ У нас идеально сформированная Четвёртая Волна, за исключением Индекса Снятия Прибыли. Когда его значение падает ниже 35, возрастает вероятность формирования Двойного Дна.



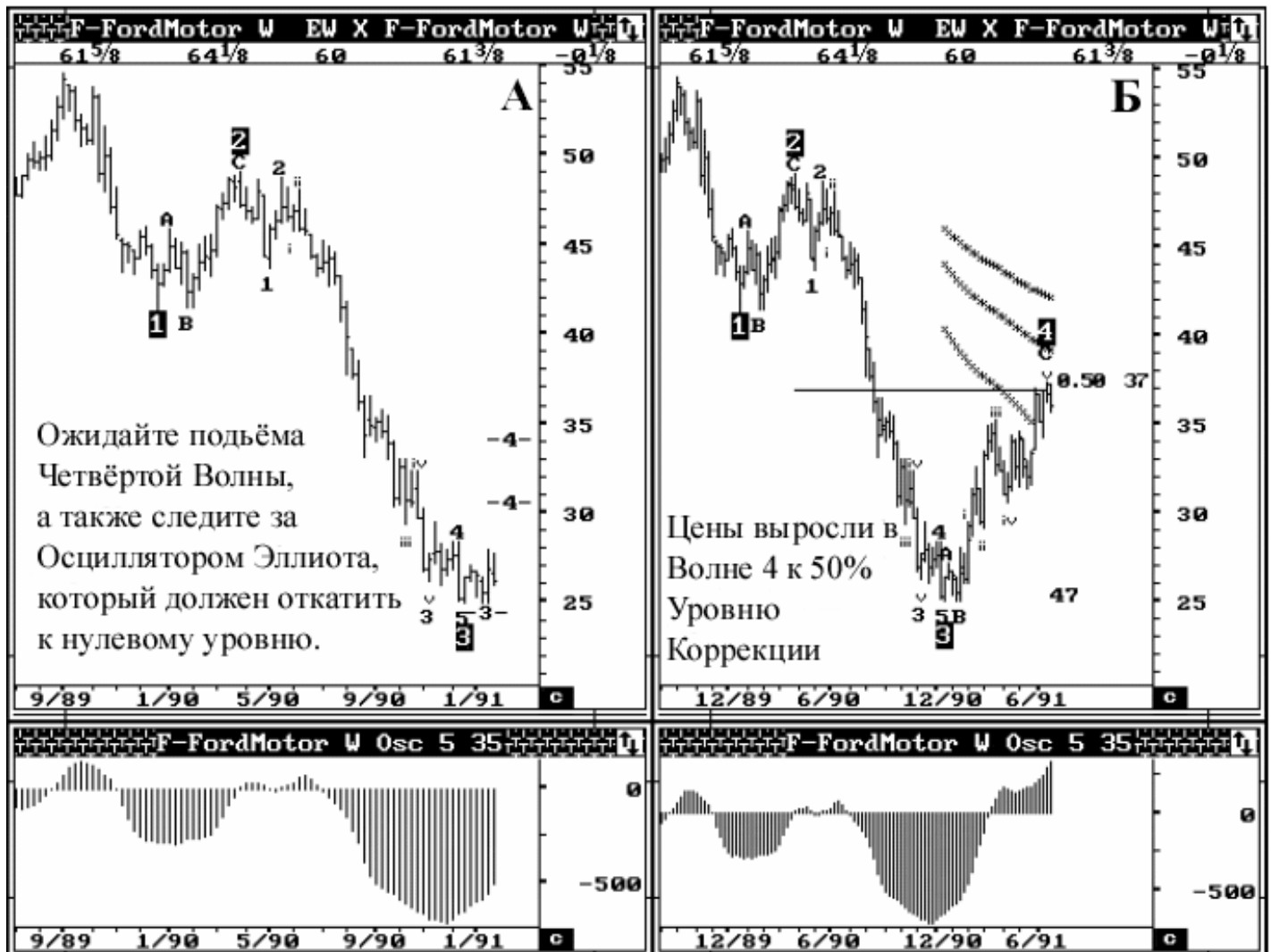
- ✓ На следующей странице показано последующее движение.

Недельный Наличный Швейцарский Франк – Двойная Вершина



Сетап на Продажу по Первому Типу для Ford Motor (Недельный)

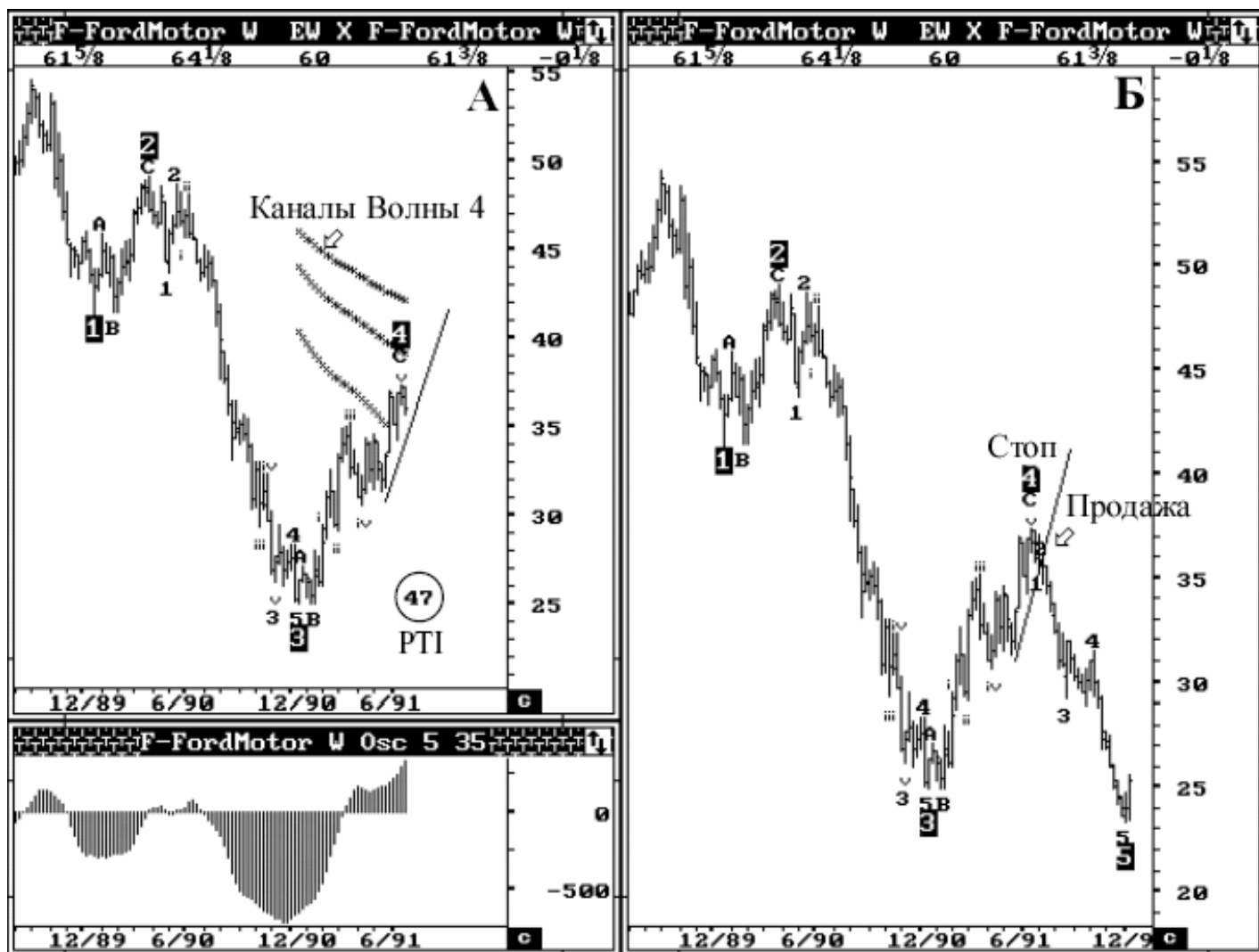
- ✓ На недельном графике А видим Ford Motor завершающим нисходящую Третью Волну. Следующей фазой будет подъем Четвёртой Волной, во время которого Осциллятор Эллиота откатит к нулевому уровню.



- ✓ На графике Б цены поднялись до 50%-ого уровня коррекции. Осциллятор Эллиота приблизился к нулевому уровню, что свидетельствует о разрядке перепроданной ситуации. Обратитесь к следующей странице за Продажей по Первому Типу.

Продажа по Первому Типу на Недельном Ford Motor

- ✓ На графике А видим завершённую Четвёртую Волну. Индекс Снятия Прибыли больше минимально установленного порога в 35 (он равен 47). Это увеличивает шансы Волны 5 на установление новых минимумов.
- ✓ Каналы Четвёртой Волны удержали цены, демонстрируя высокий потенциал быстрого подъёма Пятой Волной.



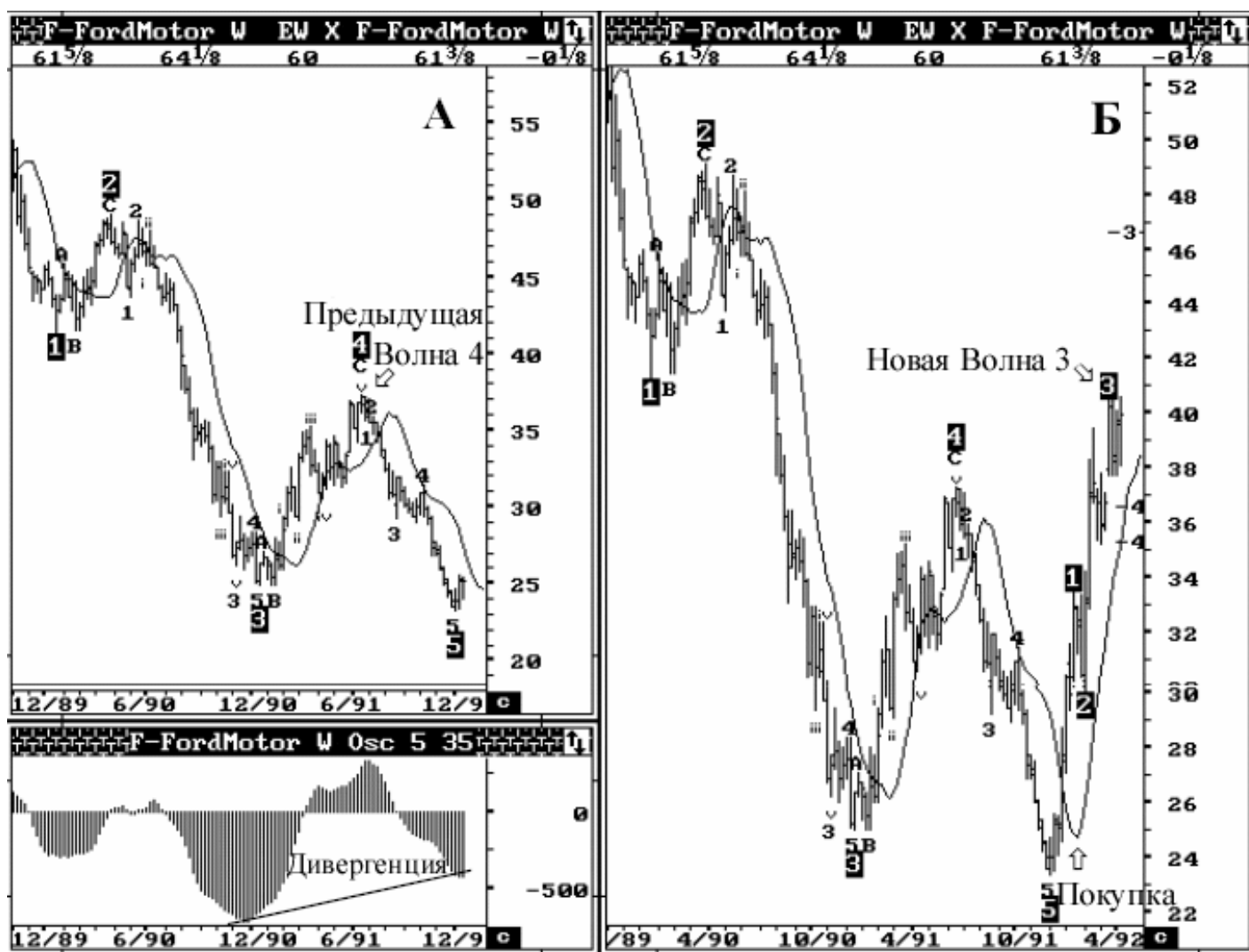
- ✓ Продавайте при пересечении Трендовой линии со стопами выше вершины Четвёртой Волны. Целями будут новые минимумы под 25.00
- ✓ На графике Б можем видеть последующее развитие ситуации с активизировавшимися продажами в Пятой Волне.
- ✓ Это обычно приводит к формированию сетапа на Покупку по Второму Типу. Обратитесь к следующей странице за дальнейшим ценовым движением.

Покупка по Второму Типу на Недельном Ford Motor

Следующая за Продажей по Первому Типу

(как было показано на предыдущей странице)

- ✓ На графике А видим программную волновую разметку. Пяти Волновая последовательность завершается плюс Осциллятор Эллиота демонстрирует отчётливую дивергенцию.
- ✓ Покупайте при пересечении ценами DMA со стопом ниже минимумов.



- ✓ Первая цель – предыдущая вершина Четвёртой Волны вблизи 37.00
- ✓ При приближении цен к этому уровню, можно подтянуть стопы и начать отслеживать программные разметки Волн Эллиота на предмет возникновения новой Третьей Волны в том же направлении.

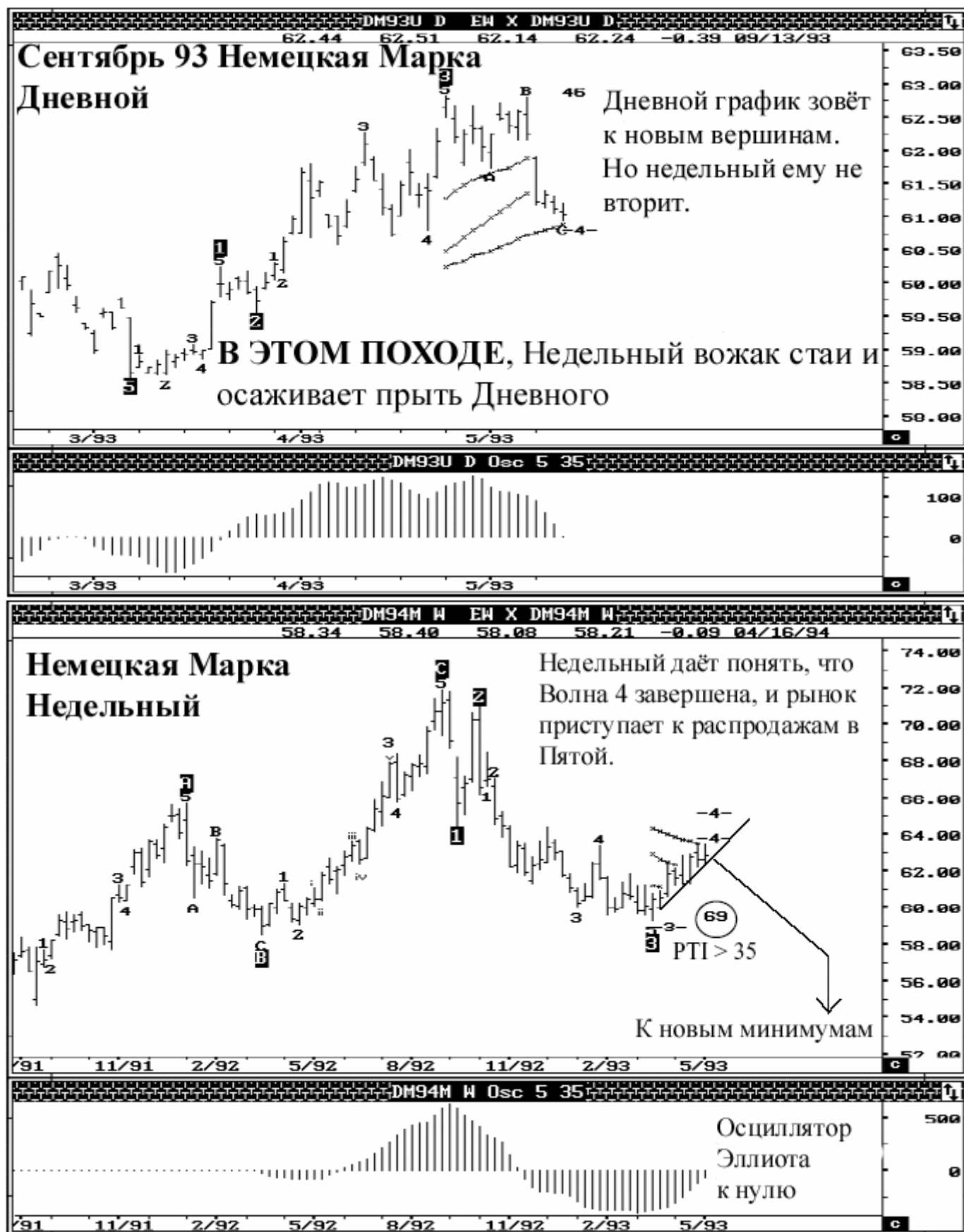
Обращение к Недельным графикам.

- ✓ На следующем графике видим Немецкую Марку, Сентябрь 93, завершающей отчётливую Четвёртую Волну снятия прибыли.
- ✓ Осциллятор Эллиота ушёл к нулю, а Индекс Снятия Прибыли выше 35 (равен 46).



- ✓ Каналы Четвёртой Волны также не были нарушены. Всё это должно стать надёжной опорой подъёму к новым вершинам.
- ✓ Теперь, давайте обратимся к недельным графикам на следующей странице.

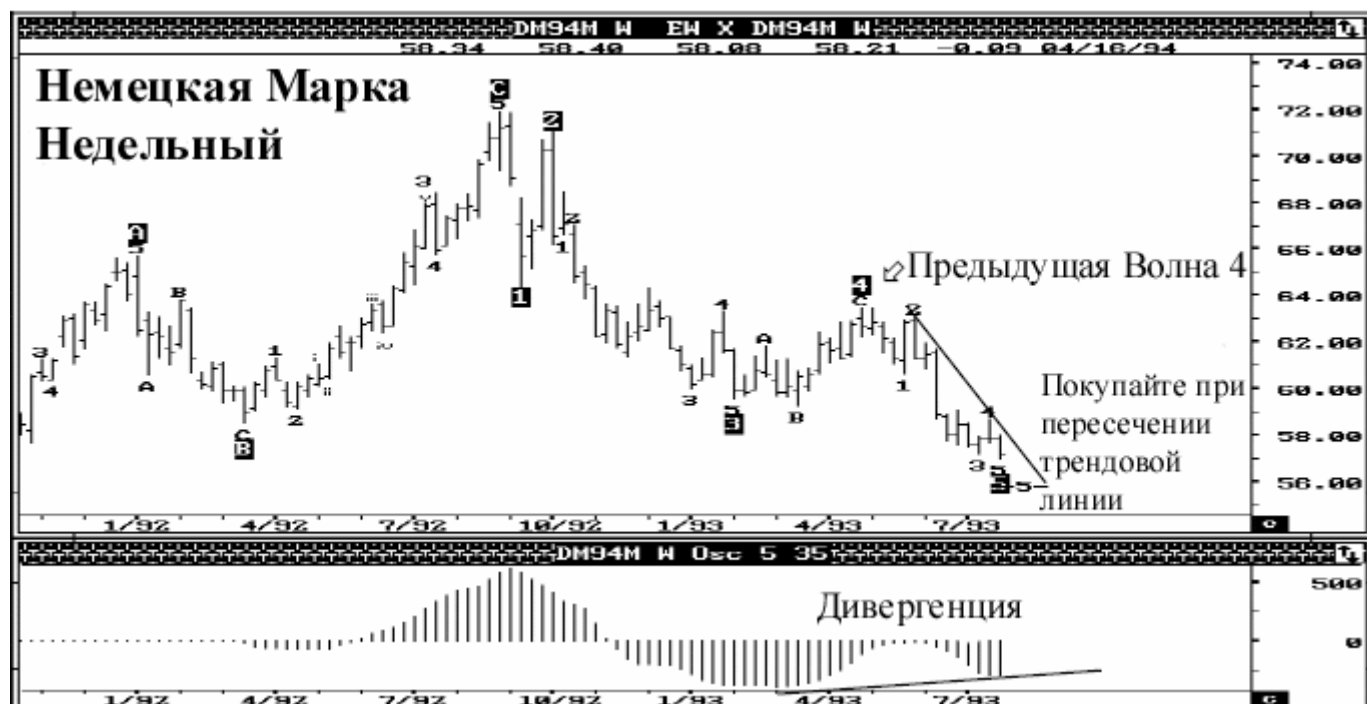
Обращение от Недельных графиков к Дневным



Такое обращение себя оправдывает



Последующее поведение НМ на Недельном графике



Альтернативы в Волновом Анализе Эллиота

МЕСТНАЯ ВОЛНОВАЯ РАЗМЕТКА (ЛОКАЛИЗАЦИЯ):

Эта опция позволяет пользователю указать Программе на графике точку отсчёта для Волновой Разметки. В некоторых случаях, рынок достигает дна, а затем начинает быстрый и уверенный подъём. Однако, поскольку Программа использует весь доступный массив данных при определении Волнового Счёта, может пройти некоторое время, прежде чем текущее движение будет вписано в волновую разметку.

Используя Местную Волновую Разметку, вы можете настроить Программу таким образом, чтобы она игнорировала данные до точки, указанной пользователем, и от неё начинала бы волновой анализ.



АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ РАЗМЕТКИ

Процедура Альтернативной Волновой Разметки позволяет пользователю оценить различные варианты волновой разметки. Программа содержит три разных типа альтернативного счёта. Далее мы подробно их рассмотрим.

Основным назначением Альтернативной Волновой Разметки является знакомство пользователя с другой точкой зрения на переломных этапах.

АЛЬТЕРНАТИВНАЯ 3 - Долгосрочная (ALTERNATE 3 – Long Term)



Сразу же после обнаружения Пяти Волновой Последовательности, согласно Изначальной (Original) (режиму по умолчанию) разметки, Программа начинает процесс идентификации подъёма в противоположном направлении с предыдущей Четвёртой Волной в качестве ближайшей цели. Даже если рынку не удаётся приблизиться к этой отметке, программные процедуры будут продолжать искать пятияволновку до тех пор, пока дно предыдущей Пяти Волновой Последовательности не будет пробито. На примере показана Соя, Март 95, с Изначальной (Original, по умолчанию) разметкой.

Начиная с завершения Пятой Волны и установленного ею минимума, Программа будет искать импульс в противоположном направлении, ориентируясь на ценовой уровень 610 в качестве первой цели (предыдущая Волна Четыре). Если рынок направится прямо к цели, то Программа идентифицирует это как новый подъём Третьей Волной. Программа прервёт эту процедуру лишь в случае падения цен к новому минимуму. Тогда новое дно станет новой Пятой Волной.



Режим ALTERNATE 3 предлагает долгосрочную разметку, как показано слева.

На следующем графике видим, как рынок падает ниже предыдущих минимумов, как было предсказано Альтернативной 3 ALTERNATE 3 (Долгосрочной) Волновой Разметкой. Ниже наши рекомендации, когда целесообразно применять ALT3 Долгосрочную Волновую разметку: А) Если движение после окончания Пяти Волновой (дна/вершины) Последовательности не развивается в Третью Волну в противоположном направлении, мы рекомендуем отобразить Alternate 3 (Долгосрочную) разметку.



Б) Если ценовая активность отвечает критериям процедур ALT 3, то Программа размечает график на ещё более долгосрочную перспективу. При отображении такой разметки пользователю необходимо быть осторожным и ожидать нового возможного минимума.

В) Во многих случаях, если параметры движения не соответствуют критериям, то ALT 3 размечает график так же, как и разметка по умолчанию. При таком сценарии пользователю следует придерживаться изначальной разметки по умолчанию.

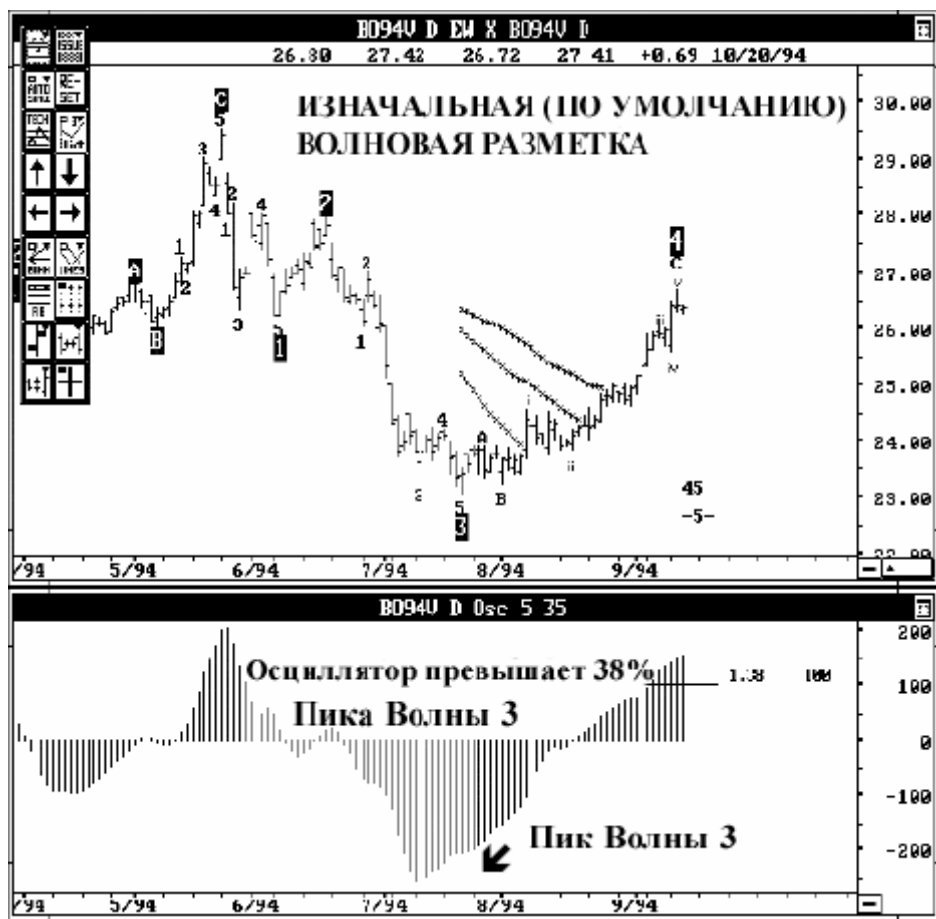
Альтернативная 2 ALTERNATE 2 (Краткосрочная)

Такая разметка даёт краткосрочную разбивку Изначальной разметки по умолчанию. Например, Программа отслеживает подъём в Третьей Волне, а ALT 2 (Краткосрочная) размечает пять волн в составе Третьей высшего порядка. Это может быть использовано как сигнал для снятия прибыли в конце Третьей Волны.



Альтернативная 1 ALTERNATE 1 (Агрессивная)

Волновой Анализ по умолчанию будет продолжать пребывать в Четвёртой Волне до тех пор, пока Четвёртая Волна не перекроет Первую Волну на 17% в случае с товарами (0% в случае с акциями и индексами). Очень часто, даже когда Индекс Снятия Прибыли падает до крайне низких значений, а Осциллятор откатил в другую сторону от нулевой линии более, чем на 38% пика Волны Три, Программа всё ещё не переключается на другую разметку.



На графике слева показано Октябрьское Соевое Масло, с нанесённой на него разметкой по умолчанию. Как видим, Каналы Четвёртой Волны нарушены, подъём перекрывается с Первой Волной и, что наиболее важно, Осциллятор откатил более, чем на 138% (38% в противоположном направлении) пика Третьей Волны.

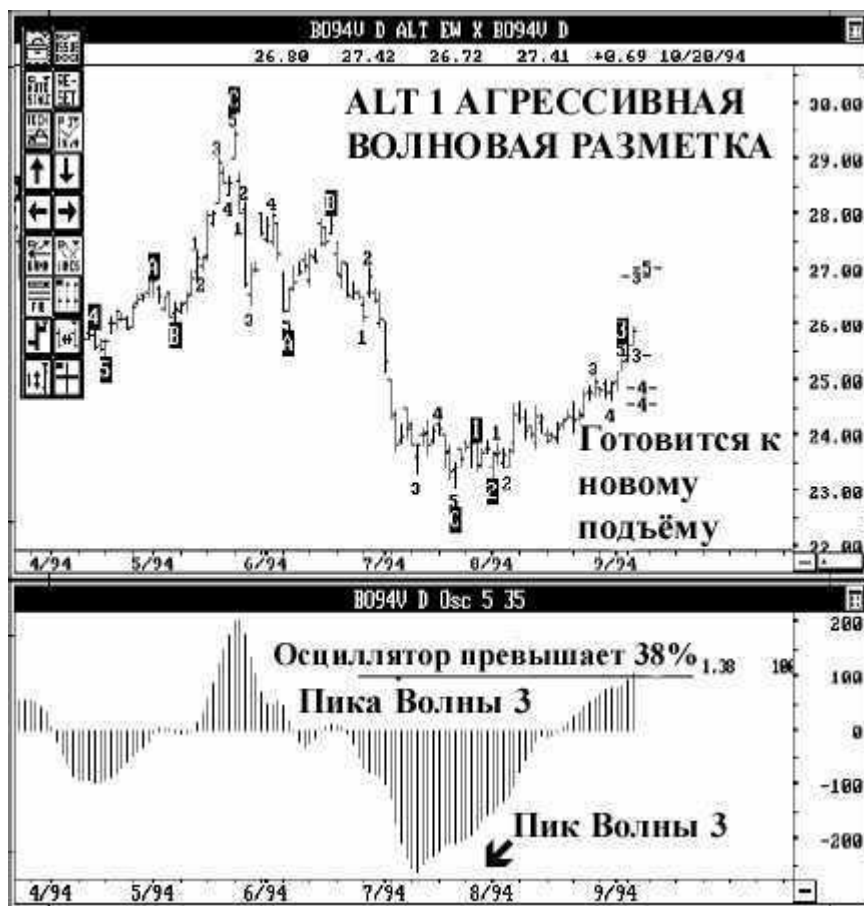
Но Программа продолжает размечать текущий подъём Четвёртой Волной. В конце концов, эта разметка признаётся ошибочной.

Альтернативная 1 (Агрессивная) Волновая Разметка была разработана для того, чтобы поставить крест на этой затянувшейся Четвёртой Волне и незамедлительно переразметить её Третьей Волной в противоположном направлении. **ALT 1 (Агрессивная) Волновая Разметка** рекомендуется для применения в следующих случаях:

- А) Любая волна, размечаемая Четвёртой Изначальной (по умолчанию) разметкой, становится крайне подозрительной после нарушения границ Каналов Четвёртой Волны, а Осциллятор превышает 38% в противоположном направлении Пика Третьей Волны Осциллятора.
- Б) Около 65% времени такое происходит на фоне значений Индекса Снятия Прибыли меньших, чем 35.

При наличии таких условий мы рекомендуем применить **ALT 1 (Агрессивную)** разметку для просмотра альтернативной волновой разметки или знакомства с другим мнением. Пример приведён на следующей странице.

АЛЬТЕРНАТИВНАЯ 1 ALTERNATE 1 (Агрессивная)



На графике видим всё то же Октябрьское Соевое Масло с нанесённой на него волновой разметкой ALT 1 (Агрессивной). Здесь Программа переразмечает падение ABC-коррекцией. Программная логика отказывается от идеи о Пяти Волновом падении и сосредотачивается на новом подъёме.

Пожалуйста держите в уме то, что ALT 1 (Агрессивная) разметка должна использоваться только тогда, когда Осциллятор откатывает больше, чем на 38% в противоположном направлении от Пика Третьей Волны Осциллятора. В этом примере пик Третьей Волны Осциллятора был достигнут на

значении минус 262. 38% процентами в противоположном направлении является +99.

Уровень 38% может быть получен путём применения инструмента Коррекций (Retracement tool) из панели Рисования (Drawing Tools).

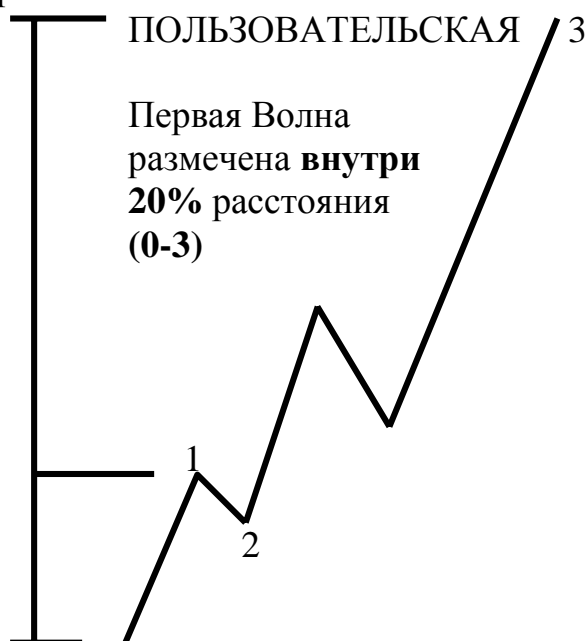
ПРОЦЕНТ ПЕРЕКРЫТИЯ (ОПЦИЯ):

По умолчанию Программа автоматически допускает 17%-ое перекрытие между Четвёртой Волной и Первой для Товаров. Для Акции и Индексов Программа менее толерантна и перекрытие между волнами отменяет гипотезу о Первой и Четвёртой Волнах.

Традиционные правила теории Эллиота не допускают перекрытий, в принципе. Однако, в результате наших обширных исследований мы обнаружили, что многие товарные фьючерсы зачастую перекрываются в Первой и Четвёртой Волнах, что не мешает им выстраивать чёткие Пяти Волновые Последовательности. Тем не менее, вы вольны изменить этот процентный допуск на ваше усмотрение. Как только вы изменили эту опцию, GET трактует Волновую Разметку Эллиота как Альтернативную.

АЛЬТЕРНАТИВНАЯ ВОЛНОВАЯ РАЗМЕТКА ОТОБРАЖАЕТСЯ ЗЕЛЁНЫМ ПО УМОЛЧАНИЮ ДЛЯ ТОГО, ЧТОБЫ ОТЛИЧИТЬ ЕЁ ОТ РАЗМЕТКИ, ИСПОЛЪЗУЕМОЙ ПРОГРАММОЙ ПО УМОЛЧАНИЮ, ОТОБРАЖАЕМОЙ СИНИМ.

1 – 3 % ОПЦИЯ – При Волновой Разметке Программа по умолчанию допускает разметку Первой Волны где угодно между началом Пяти Волновой Последовательности и половиной расстояния (0 – 3). В некоторых случаях Программа выбирает разворотную точку на самом верху диапазона, и тогда Первая Волна идеально вписывается в Третью. Пользователь может обойти это и ограничить разметку ПЕРВОЙ Волны способом, проиллюстрированным справа.



Методология Ганна

В.Д. Ганн -----

По какой-то причине всё связанное с Ганном окружено неким ореолом таинственности. Многие публикации придерживаются этой традиции и излагают материал в недоступной пониманию форме. Чтобы полноценно понять эту технику и поверить в неё, необходимо отбросить это мистическое табу и углубиться в толковые и открытые работы по этим техникам. Мы постараемся сделать этот обзор как можно более простым.

В.Д. Ганн использовал целый набор методов. В результате наших исследований мы пришли к такому заключению: точность Ганна в своих предсказаниях не может быть отнесена только к одному единственному методу. Это достигалось его умением использовать правильный инструмент в подходящее время. В этом ему не было равных. Будучи замечательным математиком, он был наделён быстрым и трудолюбивым умом. Например, он мог определить состояние перекупленности рынка, не используя никаких индикаторов. Стохастик – это широко известный математический индикатор для отслеживания состояний перекупленности/перепроданности. Возможно, Ганн мог вычислять такой индикатор в уме, бросив лишь взгляд на биржевой тикер.

Подход GET состоит в том, чтобы взять только легко применимые методы Ганна и улучшить их. Затем добавить некоторые идеи, чтобы усовершенствовать их, и, наконец, свести всё это к компьютерным формулам. Поскольку компьютерные уравнения формализованы и однозначны, вы так же прибыльно сможете их использовать и вручную.

Углы и лучи Ганна ---

Нам всем известны линии тренда. Главным недостатком линии тренда является необходимость наличия, по крайней мере, двух точек для проведения линии. Угловым подход Ганна нуждается лишь в одной разворотной точке, из которой могут быть построены самые разные линии. Идея, заложенная в углах Ганна, будет рассмотрена ниже.



Углы и лучи Ганна.

Когда цены устремляются вверх, скорость, с которой рынок растёт и колеблется, определяется смесью страха и жадности группы людей, торгующих на этом рынке. Страх и жадность являются причиной рыночных колебаний. Поведение людей меняется от одной крайности до другой циклами разных порядков. Эти сменяющиеся периоды могут быть заключены внутри границ определённых углов, построенных от ценовых экстремумов.

Задача лишь в том, чтобы найти приемлемый набор углов, который бы описывал различные периоды, отражающие колебания эмоций страха/жадности трейдеров, участвующих в торгах на конкретном рынке.



Неправильный подход



Те же геометрические углы уже не заключают в себе ценовое движение при изменении масштаба

Подходящие углы не были найдены за одну ночь. Для этого Ганну потребовалось несколько лет. С помощью компьютеров и надлежащей концепции нам удалось вычислить углы для большинства товарных фьючерсов, торгуемых на рынках США и некоторых зарубежных. Наши углы опираются на пяти-десятилетнюю историю рыночных данных. Основной угол для каждого рынка постоянен и не меняется со временем. Восприимчивость и колебания могут слегка меняться, но основной угол остаётся тем же.

Подход GET предполагает использование постоянных углов для каждого рынка, которые описывают колебания цен, присущих конкретному рынку, вызванных эмоциями страха/жадности трейдеров. Примеры приведены на следующей странице.

Пример в режиме реального времени



Периоды страха и жадности ----

Необычайно сложно предсказать поведение трейдеров под воздействием страха и жадности заранее. Однако мы можем обойти эту преграду окольным путём.

Когда рынок достигает глобальной вершины, движение завершается очень большим ценовым размахом. Разумно предположить, что общественность выразила свои эмоции сполна. Другими словами, на глобальной вершине жадность трейдеров достигла пика и последующее снижение рынка будет происходить под воздействием страха тех же трейдеров. Определившись с этим, мы можем отправиться дальше, сформулировав следующее: когда рынок достигает глобальной вершины, эмоции большинства трейдеров (жадность, в этом случае) в этот момент совпали. Таким образом, лучи Ганна от такой глобальной вершины выпускаются из самого зарождения следующего эмоционального цикла; углы Ганна от глобальной вершины более полно опишут большой эмоциональный период, чем углы Ганна от второстепенной вершины.

Проще говоря: углы Ганна, берущие начало от глобальных ценовых колебаний гораздо лучше описывают будущие ценовые движения, чем углы, берущие начало от второстепенных ценовых колебаний. Программное обеспечение GET придаёт большее значение глобальным углам Ганна.

Классификация ценовых колебаний ---

Перед нами встаёт вопрос классификации основных ценовых колебаний. Ведь довольно просто смотреть на ценовой график и говорить «это вот вершина» или «а вот это дно». От нас требовалось научить компьютер тому же.



Измеряя процентные соотношения ценовых колебаний от пика до дна, программное обеспечение GET присваивает экстремумам следующие обозначения: **Р** - **высший** **Ж** - **старший** **И** - **средний** **М** – **маленький** (Пример на графике вверху).

Углы Ганна, построенные на пиках/впадинах высшего порядка, имеют приоритет в описывании будущих колебаний эмоционального настроения трейдеров. Следующими по списку будут углы построенные на пиках/впадинах, относящихся к старшему порядку, за которым следуют средний и маленький порядки.

В общем, все углы Ганна могут служить поддержкой или сопротивлением для ценовых колебаний. Однако, углы, принадлежащие высоким порядкам, например, высшему либо старшему, обычно служат более продолжительной и сильной поддержкой/сопротивлением.

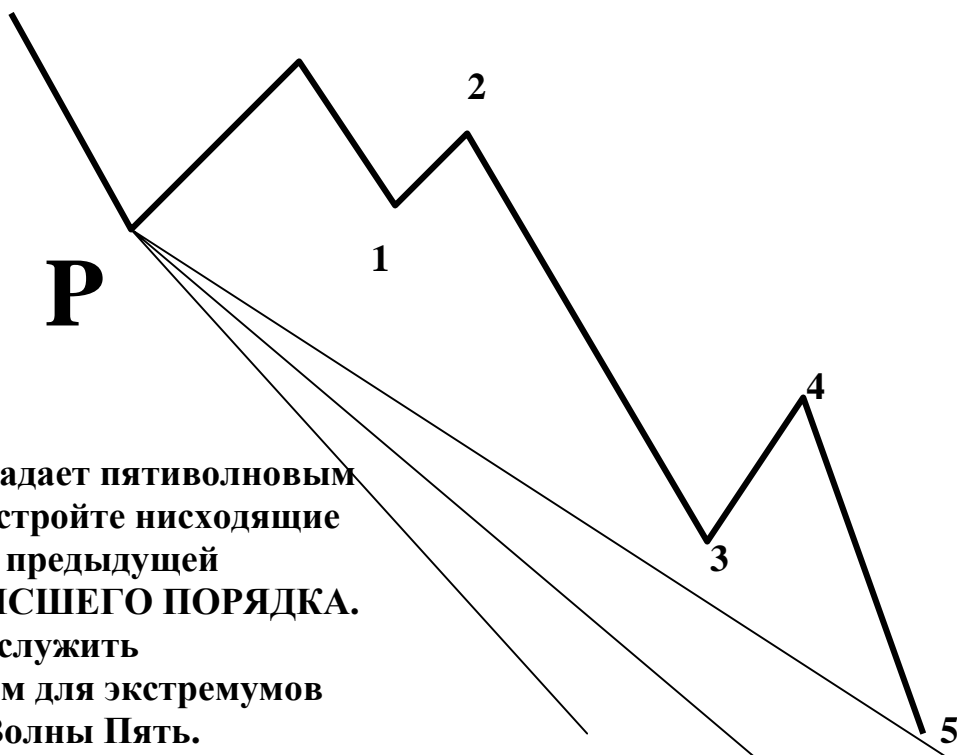


Комбинирование Углов Ганна и Волн Эллиота. (для Волн 3 и 5)

Когда рынок растёт пятиволновым импульсом, постройте восходящие углы Ганна на предыдущем ПИКЕ ВЫСШЕГО ПОРЯДКА. Углы должны служить сопротивлением для экстремумов Волны Три и Волны Пять.

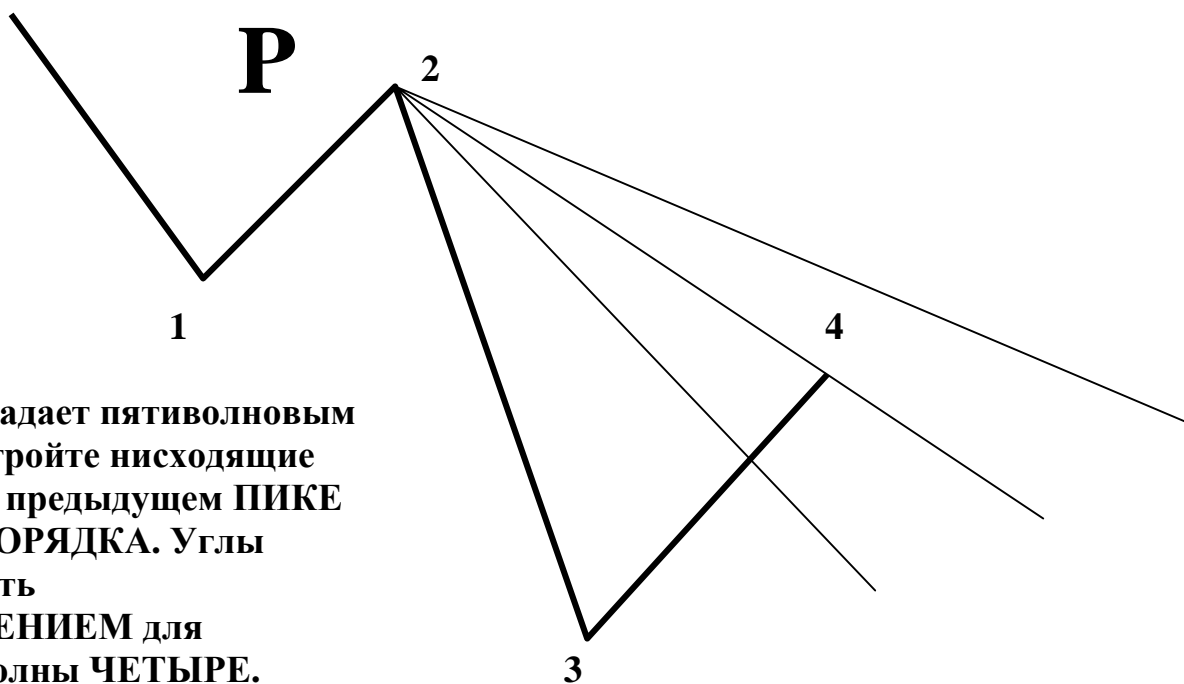
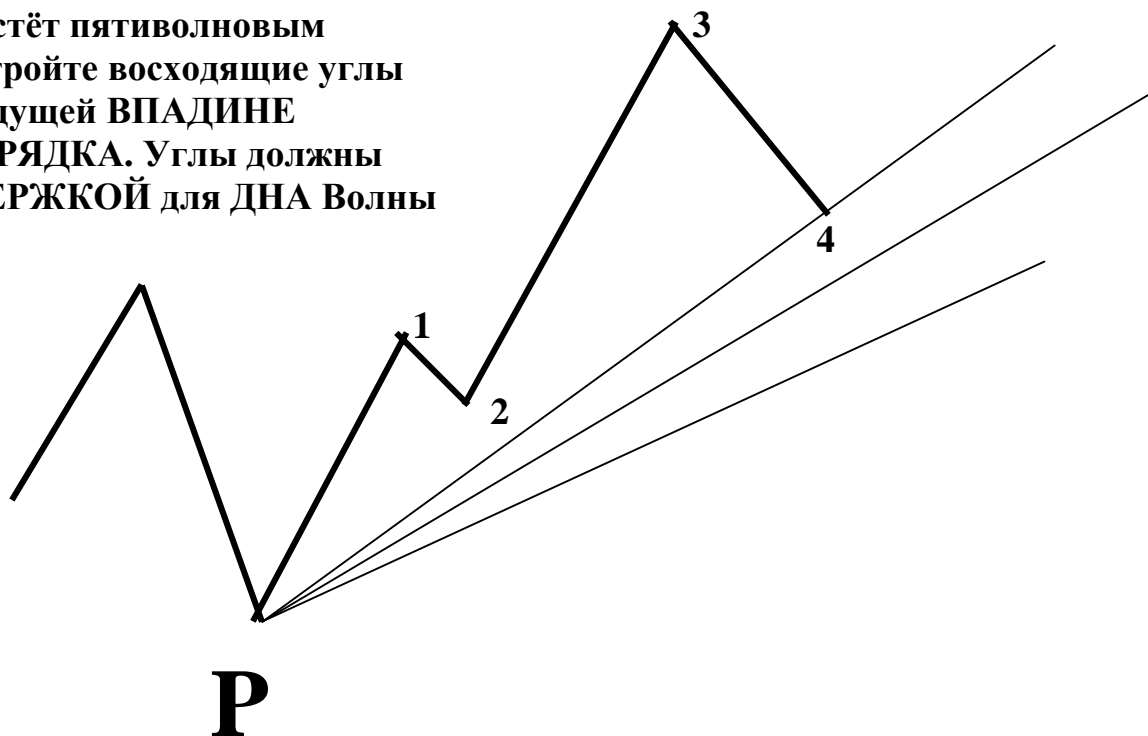


Когда рынок падает пятиволновым импульсом, постройте нисходящие углы Ганна на предыдущей ВПАДИНЕ ВЫСШЕГО ПОРЯДКА. Углы должны служить сопротивлением для экстремумов Волны Три и Волны Пять.



Комбинирование углов Ганна и Волн Эллиота. (для Волны 4)

Когда рынок растёт пятиволновым импульсом, постройте восходящие углы Ганна на предыдущей ВПАДИНЕ ВЫСШЕГО ПОРЯДКА. Углы должны служить ПОДДЕРЖКОЙ для ДНА Волны ЧЕТЫРЕ.



Когда рынок падает пятиволновым импульсом, постройте нисходящие углы Ганна на предыдущем ПИКЕ ВЫСШЕГО ПОРЯДКА. Углы должны служить СОПРОТИВЛЕНИЕМ для ВЕРШИНЫ Волны ЧЕТЫРЕ.

ОПТИМИЗИРОВАННЫЕ УГЛЫ ГАННА



В предыдущие версии мы включали встроенные параметры для Углов Ганна для отдельных наименований американских товарных рынков. В этом было два основных недостатка:

- 1) Встроенные параметры не могли быть изменены с целью соответствовать ежедневной рыночной волатильности;
- 2) Параметры углов Ганна были доступны только для конкретных рынков.

Сегодня мы включили процедуры, позволяющие пользователю отыскать оптимальный угол для любого рынка, котировки которого поступают на экран, включая акции, спреды, кросс-курсы и иностранные активы. Процедуры можно настраивать с учётом волатильности.

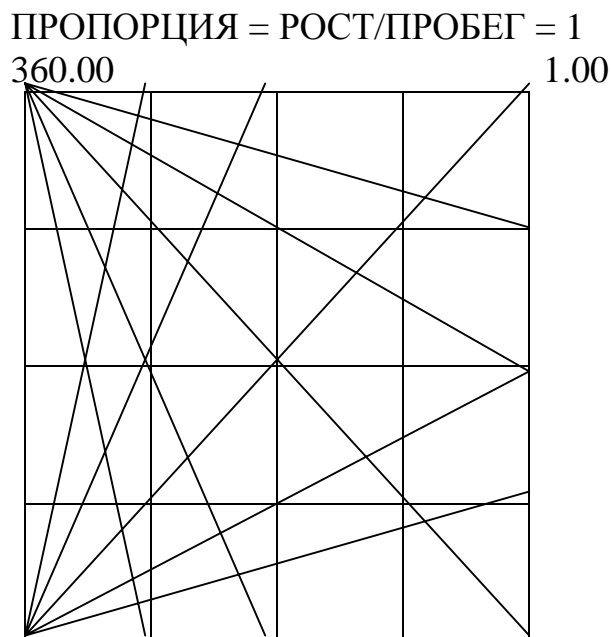
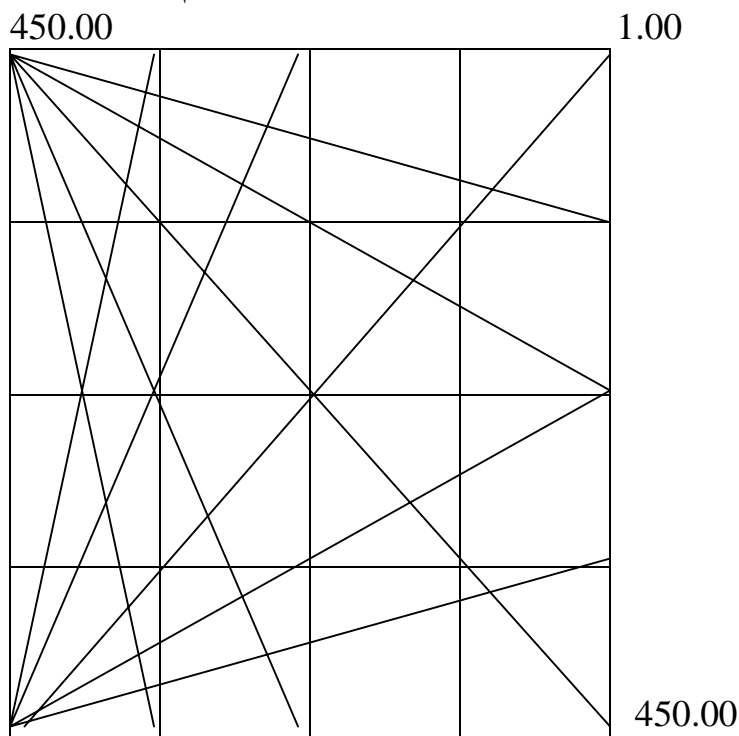
Оптимизированные параметры отображаются на графике и могут быть сохранены для последующего использования.

Сеточный анализ Ганна.

Одним из недостатков большинства программ является явный дефицит инструментов, адекватно работающих со временем. Мы постарались заполнить этот пробел, включив в наше программное обеспечение такие техники, как Временные Кластеры и **СЕТОЧНЫЙ АНАЛИЗ ГАННА**. Имя Ганн пугает трейдеров лишь по причине сложности и отсутствия чётких правил использования его методов. Предыдущие два года мы потратили на обширные исследования в этой области и сформулировали чёткие правила работы с Сетью Ганна. Программное обеспечение позволяет вам строить Сети Ганна любой структуры. Поэтому пользователи, которые следуют традиционным методам Ганна, могут использовать её так, как это предлагается большинством печатных изданий. **Однако, мы применили результаты наших исследований и добавили ФИКСИРОВАННЫЕ СЕТИ ГАННА.**

Основным критерием, которым мы руководствовались, было выявленное нами в результате проведённых исследований свойство, заключающееся в том, что Пропорция сторон сегментов Рост/Пробег должна быть 1 или множителями единицы такими, как 10, 20 и т.д. Сети Ганна строятся от Пиков или Впадин Старшего Порядка. Диапазон цены от экстремума относится к Росту, а число баров от экстремума является Пробегом. Сегмент внизу построен на параметрах 450 баров (ПРОБЕГ) и 450 пунктов цены от минимума, который является (РОСТОМ). Пропорция Рост/Пробег = $450/450 = 1$

ПРОПОРЦИЯ = РОСТ/ПРОБЕГ = 1



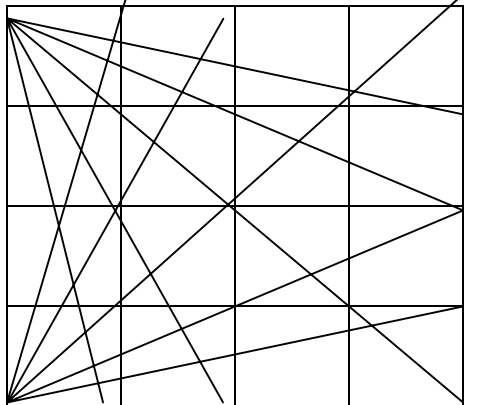
Наиболее предпочтительные соотношения (в порядке убывания важности) следующие: 1, 2, 5, 10, 20, 40 и (2.5 в качестве последнего прибежища)

Наши исследования всех рынков и всех таймфреймов показали, что если вы используете следующие соотношения (в порядке убывания важности) 1, 2, 5, 10, 20, 40 и 2.5 (в качестве последнего прибежища) и строите Сеть Ганна от Пиков или Впадин Старшего Порядка, то получающиеся углы служат уровнями Поддержки и Сопротивления в будущем по мере развития рынка. Дополнительно к соотношениям эта техника также требует использования Фиксированных Временных интервалов 45, 90, 180, 360 и т.д. На следующих страницах вы найдёте примеры возможных соотношений между сторонами сегментов.

СЕТИ ГАННА с различными пропорциями.

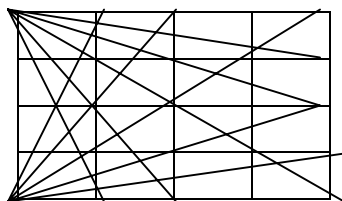
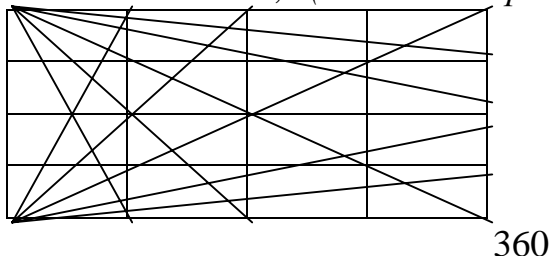
ПРОПОРЦИЯ =

1800 РОСТ/ПРОБЕГ = 5

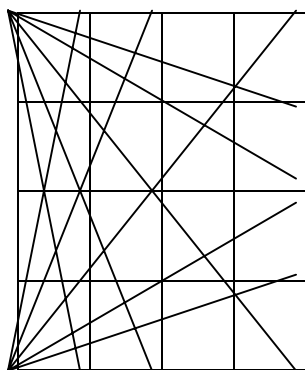


ПРОПОРЦИЯ = РОСТ/ПРОБЕГ =

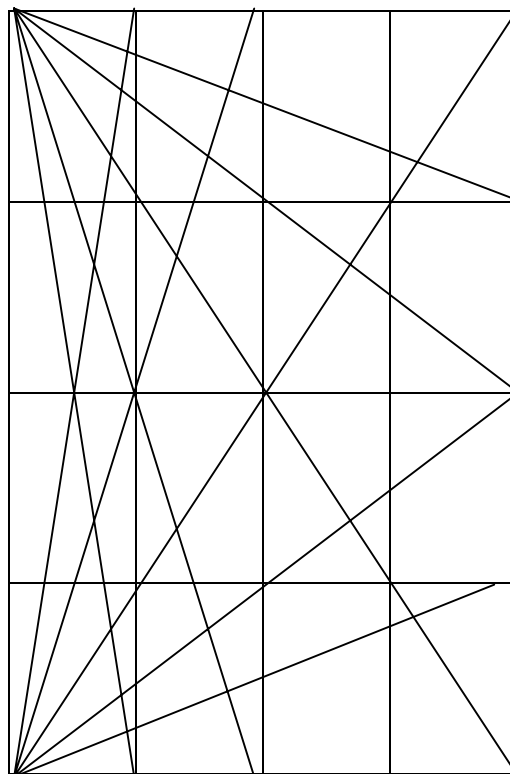
900 900/360 = 2,5 (последнее прибежище)



ПРОПОРЦИЯ=
РОСТ/ПРОБЕГ=
900/180 = 5



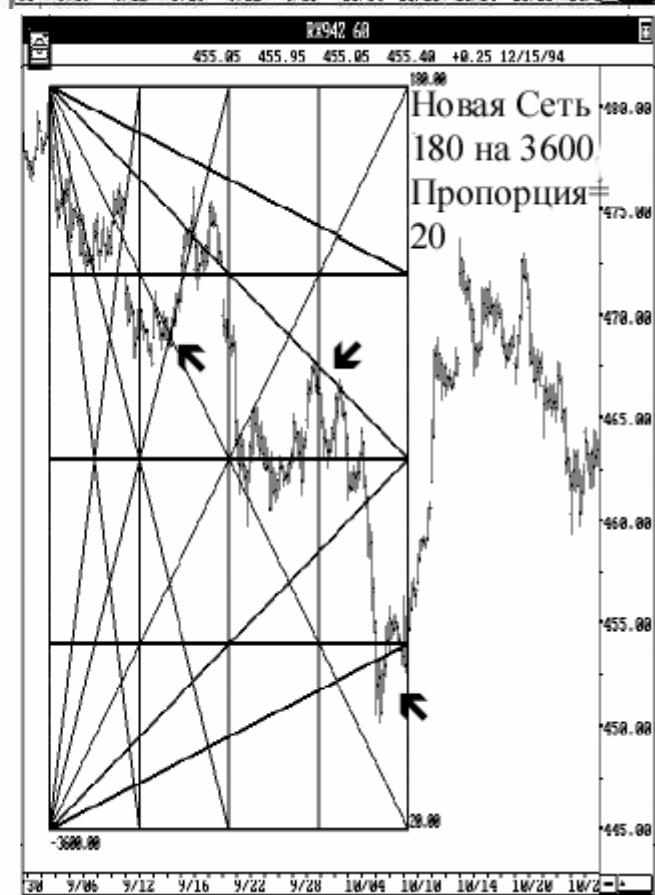
ПРОПОРЦИЯ=
РОСТ/ПРОБЕГ=
1800/180 = 10



ПРОПОРЦИЯ = РОСТ/ПРОБЕГ = 3600/360 = 10

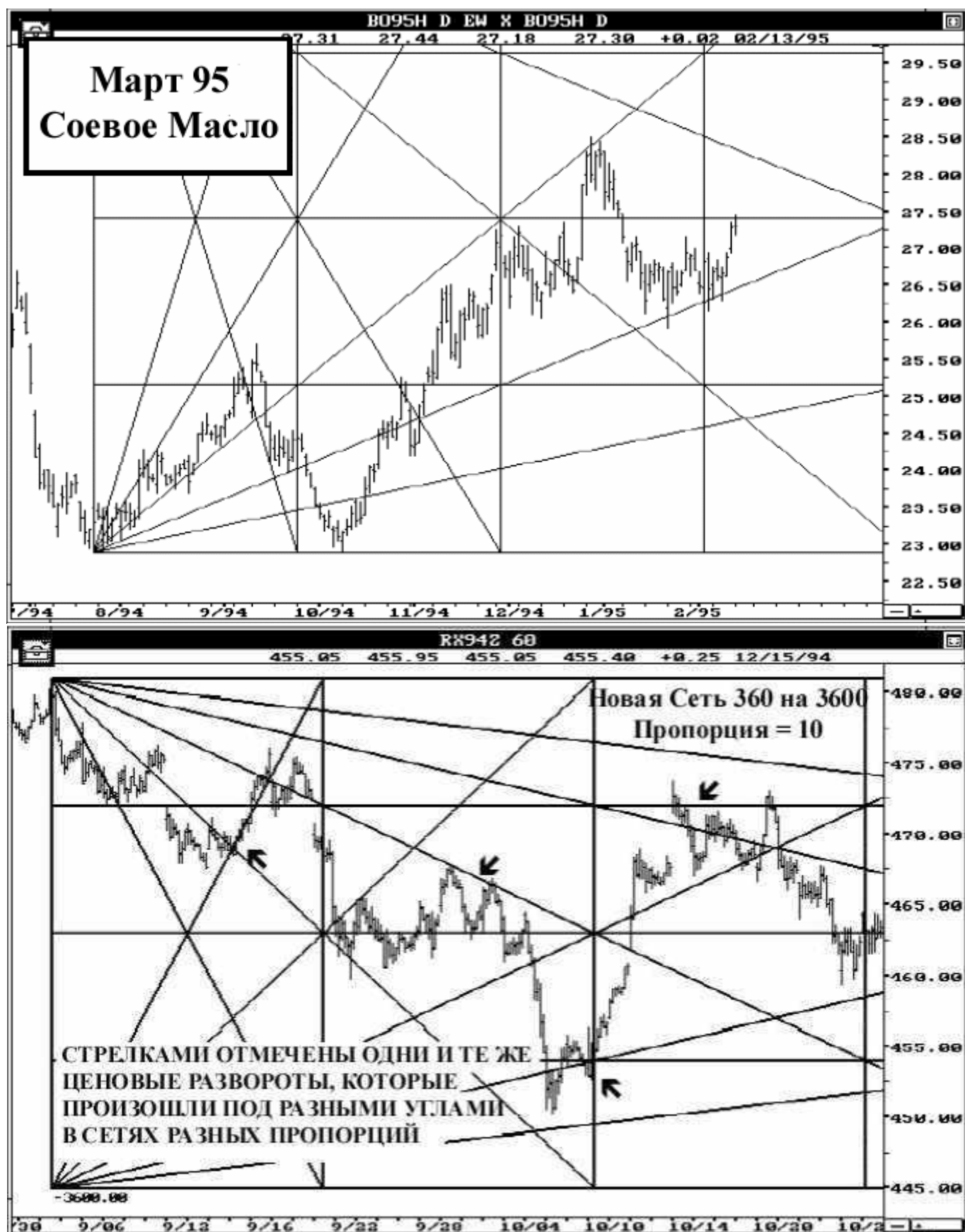
Поскольку Сети строятся заранее, они служат своего рода маршрутом или дорожной картой для рыночного курса (или, выражаясь художественным языком, вы как бы набрасываете сеть, в которой цена может запутаться). Комбинирование Фиксированных Временных Интервалов и Фиксированных Пропорций позволяет достичь удивительных результатов.

Как мы объясняли ранее, мы используем фиксированные длины временных диапазонов (*бары*) 90, 180, 225, 360, 450 и т.д. вместе с фиксированными ценовыми диапазонами для получения Сегментов заданных пропорций 1, 2, 5, 10, 20, 40 и 2.5. Фиксированные пропорции сохраняются в сегментах разных размеров. В ниже приводимых примерах мы используем сегменты разных пропорций по мере развития рынка.

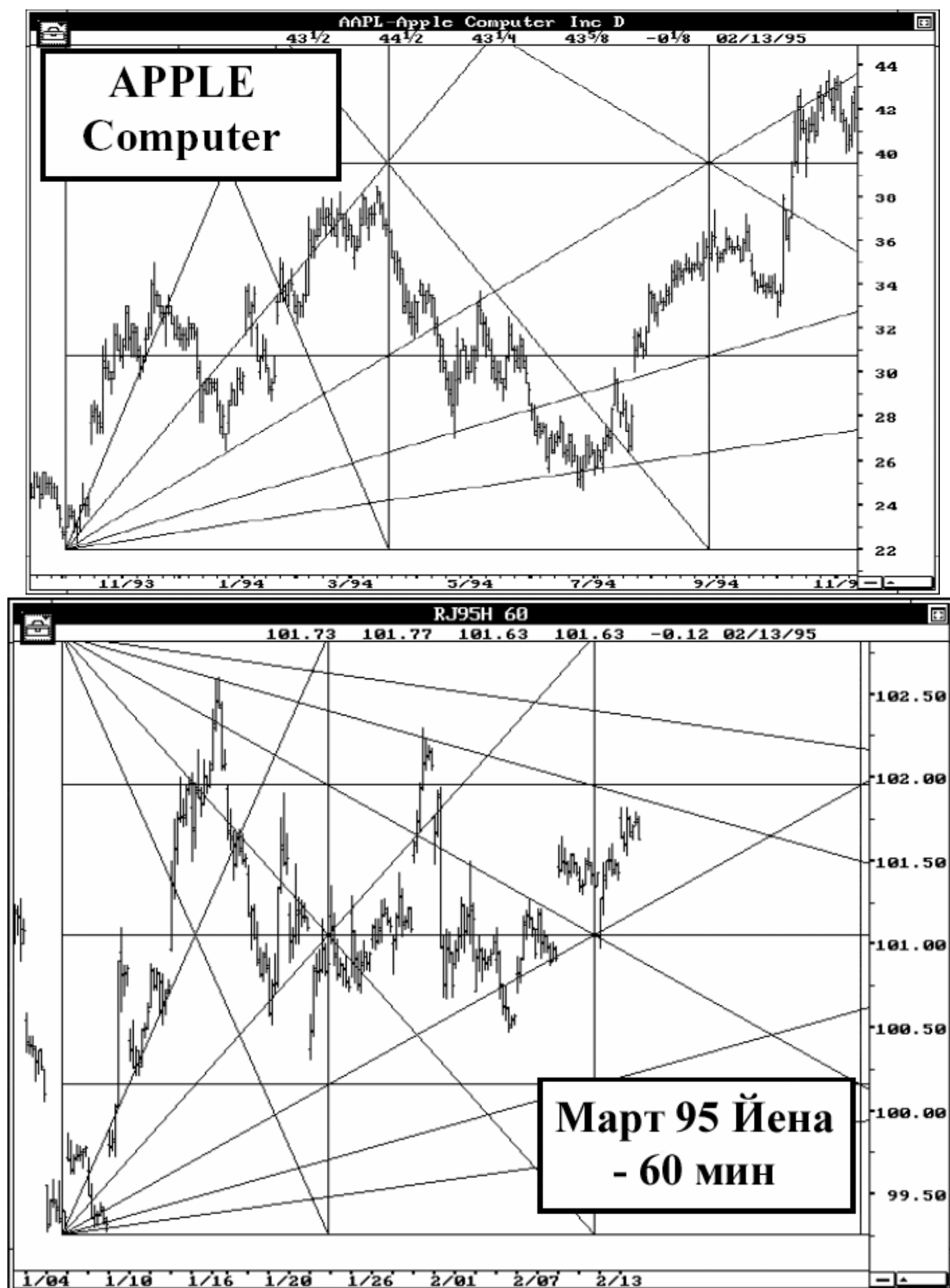


По мере расширения ценового диапазона пользователь лишь строит Сеть большего размера фиксированных пропорций. Компьютерные алгоритмы метода автоматически подстраивают углы под новые значения, которые служат Поддержкой и Сопротивлением развивающемуся рынку.





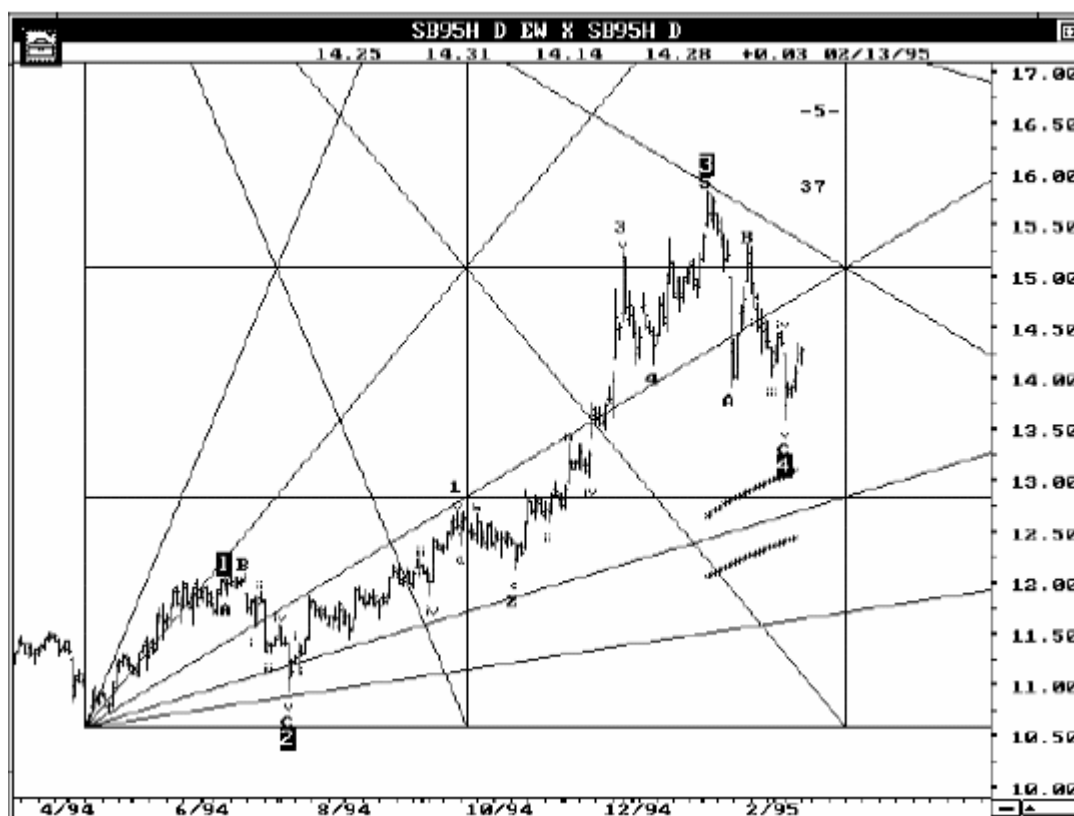
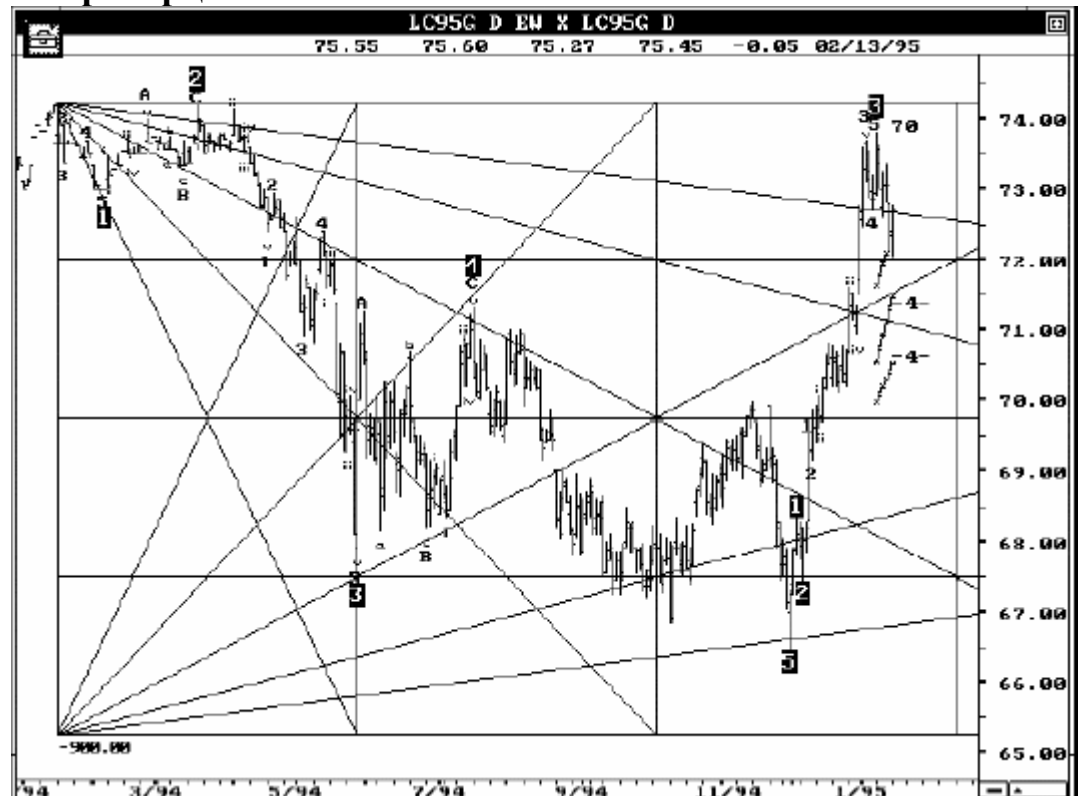
Сети Ганна построенные на этих пропорциях работают на всех Товарах, Акциях и Спредах на Недельных, Дневных и 60-минутных графиках. Сети Ганна также хорошо работают с Волновым Анализом Эллиота.



Использование Сетей Ганна фиксированных пропорций с Волнами Эллиота.

Сети Ганна фиксированных пропорций могут использоваться вместе с Волнами Эллиота. Нет необходимости долго рассказывать об использовании этой связки. Помните слоган социальной рекламы: «У тебя же есть мозги, пользуйся мозгами, Вопросы?» Точно так же, имеем два графика с Волновым Анализом и Сетями Ганна фиксированных пропорций. **ЕСТЬ ВОПРОСЫ?**

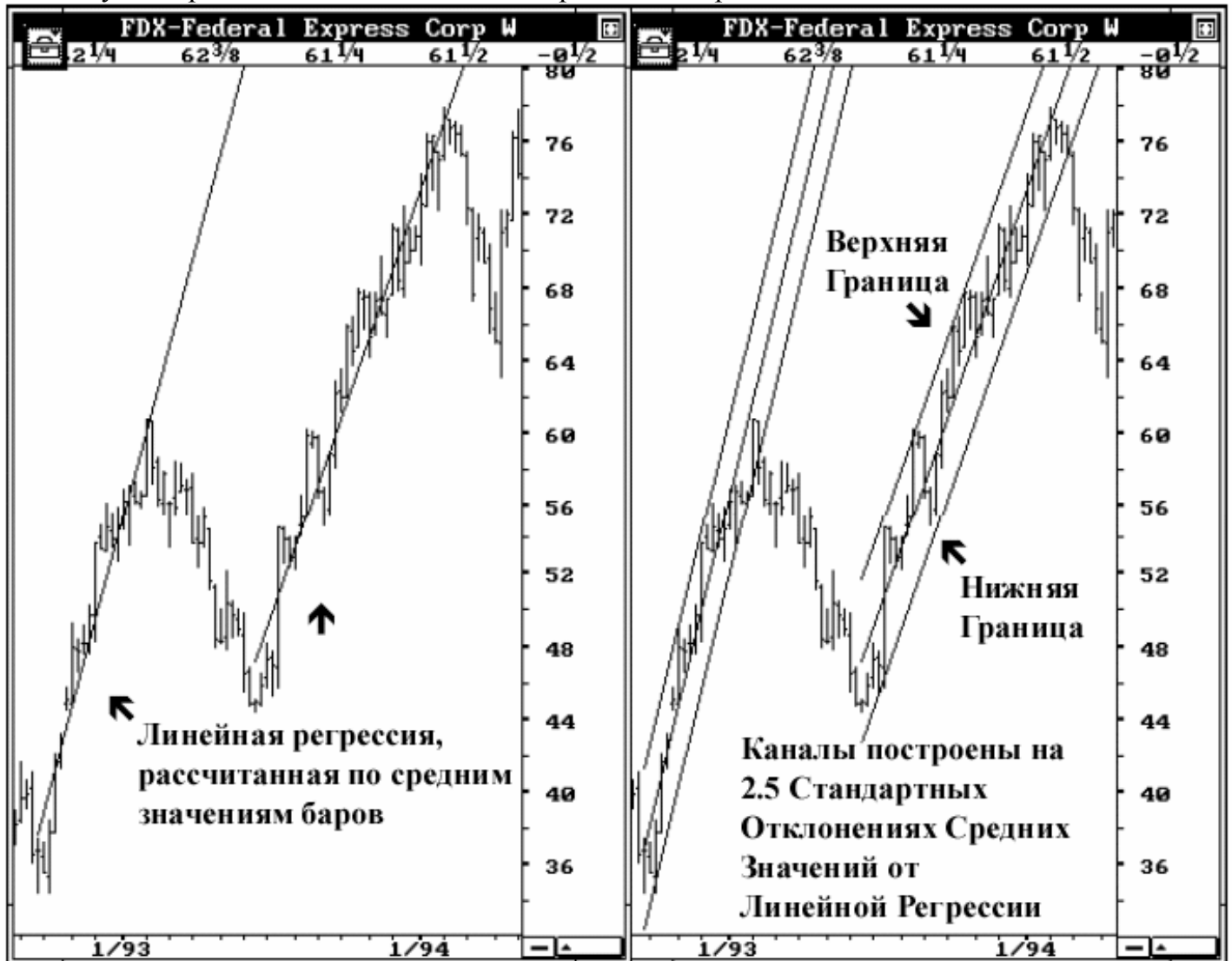
**ФЕВРАЛЬ
95 КРС**



**МАРТ 95
САХАР**

ТРЕНДОВЫЕ КАНАЛЫ РЕГРЕССИИ.

Это простая, но очень эффективная техника. Суть в том, чтобы построить верхние и нижние границы канала с использованием концепции Стандартного Отклонения цен. Это похоже на Полосы Боллинджера, которые строятся на расстоянии двух стандартных отклонений от скользящей средней. Однако, вместо использования скользящей средней мы просто берём Линейную Регрессию того колебания, которое вы выберете.



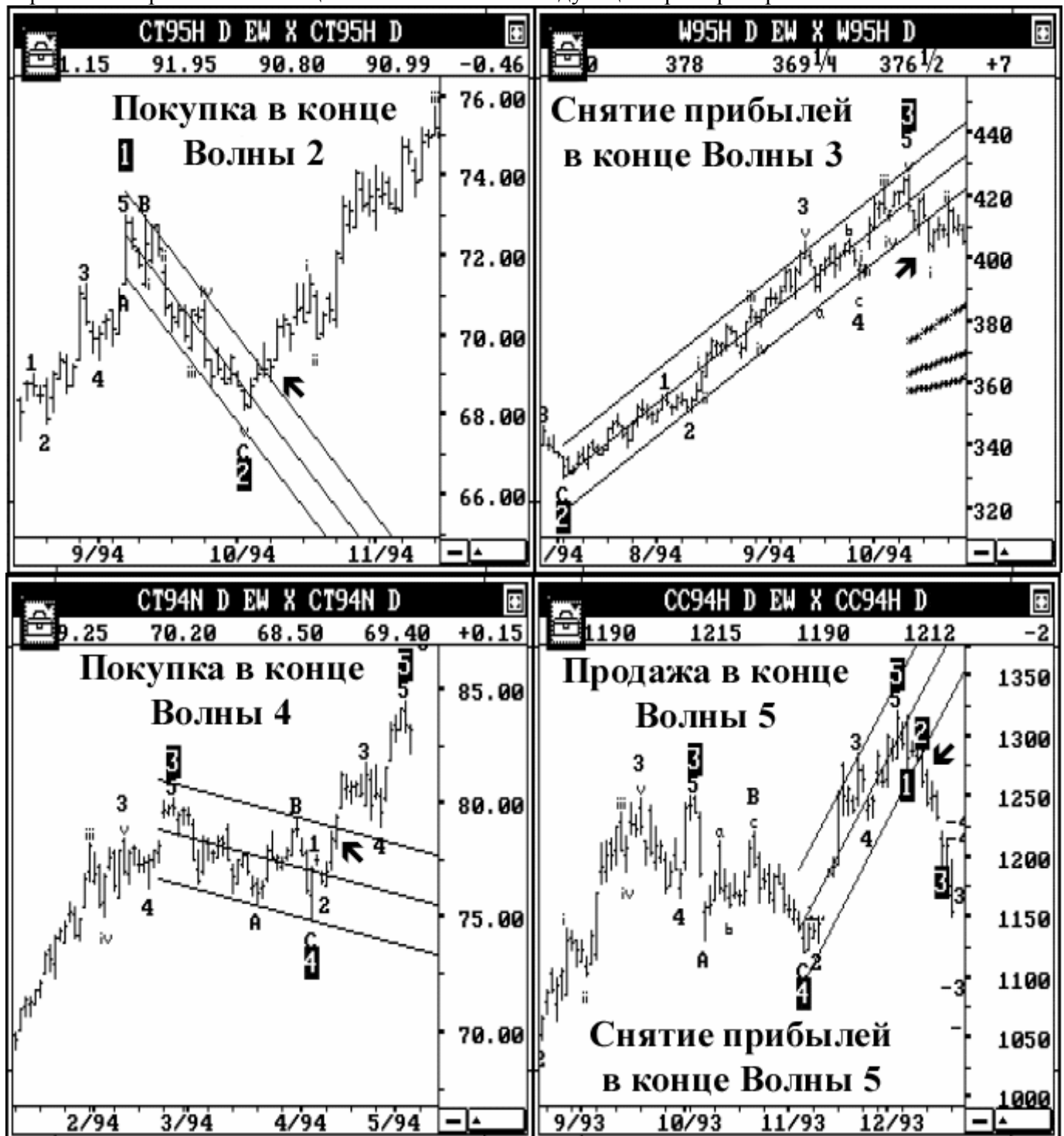
На графике слева видно два рыночных колебания от дна к вершине. Линия, проведённая посередине, это обычная Линейная Регрессия, вычисленная по центральным точкам этого движения. На графике справа построены верхняя и нижняя границы канала с использованием 2.5 стандартных отклонений Линейной Регрессии и Центров. Меню Регрессионного Канала позволяет пользователю вычислять Трендовую или Регрессионную линию на основе средних точек, максимумов, минимумов и т.д. Оно также позволяет пользователю установить количество Стандартных Отклонений для Верхней и Нижней Границ Каналов.

Более того, мы включили критерий Пирсона r , чтобы вы смогли оценить, насколько точно Линейная Регрессия описывает ряд данных.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ТРЕНДОВЫХ КАНАЛОВ РЕГРЕССИИ

Когда на Рынке присутствует тенденция или же он дрейфует с небольшим уклоном в одном направлении, Трендовые Каналы Регрессии могут быть использованы для очерчивания верхней и нижней границ рынка. До тех пор, пока рынок движется в том же направлении, рынок стремится пребывать внутри канала. Как только рынок меняет направление, цены пробивают канал, сигнализируя об окончании тренда.

Главными функциями Трендовых Каналов Регрессии являются А) отслеживание окончания Второй Волны, чтобы торговать фазу Третьей Волны Б) защита прибыли внутри Третьей Волны В) вхождение в конце Четвёртой Волны ради Пятой Волны Г) Защита прибылей в Пятой Волне и вхождение в рынок в обратном направлении в конце Пятой Волны. Последующие примеры проясняют эти моменты.



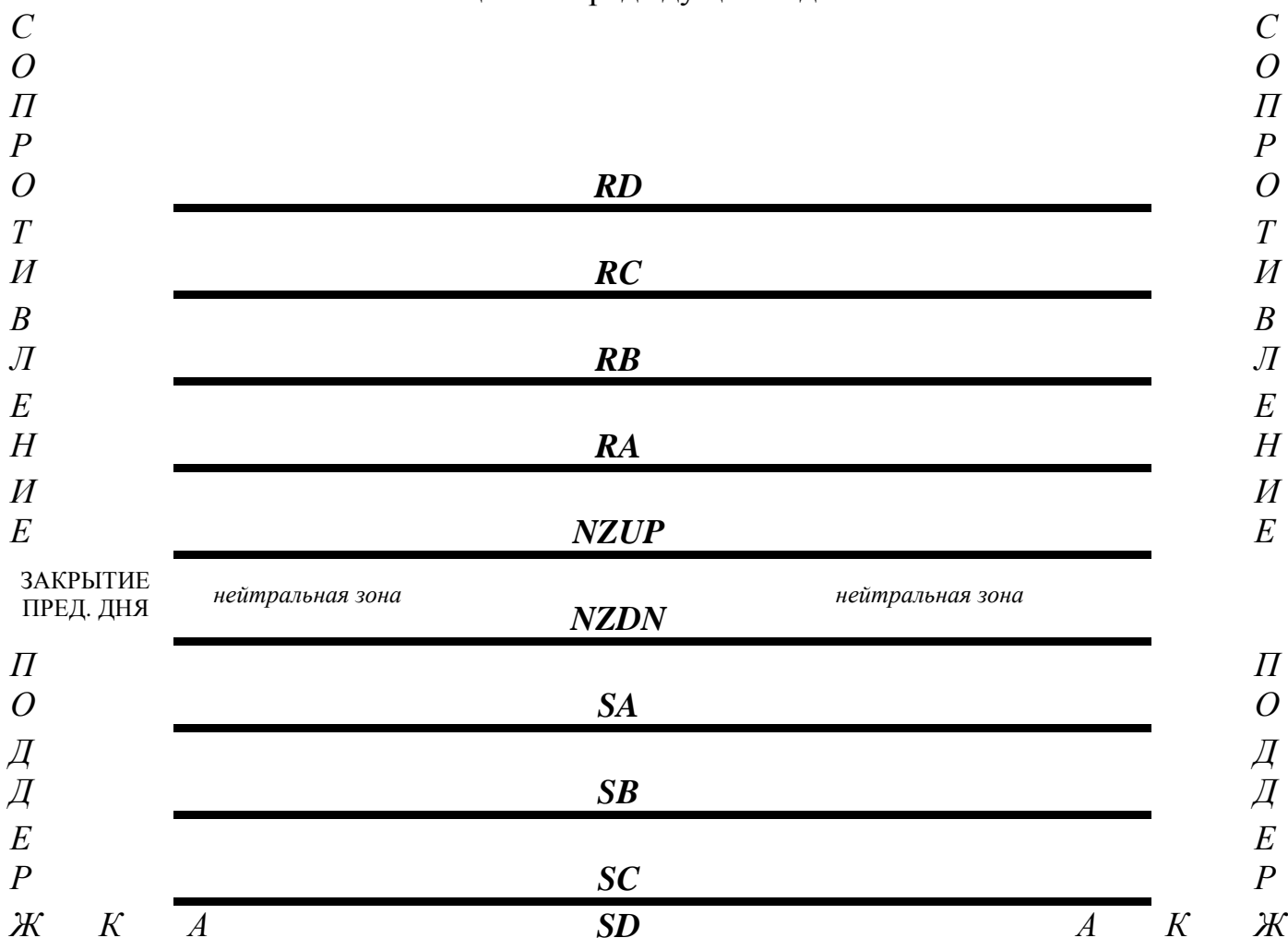
Перекладины Ти Джея

Перекладины Ти Джея являются особыми ценовыми уровнями, основанными на соотношениях Фибоначи и опирающиеся на поведение цены на прошлой неделе. Рассчитываются три зоны для следующего дня: нейтральная зона, зона сопротивления и зона поддержки.

НЕЙТРАЛЬНАЯ ЗОНА: Эта зона обычно узкая и располагается на несколько пунктов выше и ниже закрытия предыдущей недели. Когда цены выходят за пределы этой зоны вверх, то акция считается сильной, и наоборот.

ЗОНА СОПРОТИВЛЕНИЯ: Над нейтральной зоной расположены четыре уровня сопротивления, которые называются RA, RB, RC и RD. Это уровни сопротивления Фибоначи, опирающиеся на поведение акции на предыдущей неделе.

ЗОНА ПОДДЕРЖКИ: Под нейтральной зоной расположены четыре уровня поддержки, которые называются SA, SB, SC и SD. Это уровни поддержки Фибоначи, опирающиеся на поведение акции на предыдущей неделе.



На следующей странице проиллюстрировано использование Перекладин Ти Джея. Перекладины Ти Джея построены для МакДональдса и опираются на пятничное закрытие.

Перекладины Ти Джея отмечают уровни поддержки и сопротивления для следующего торгового дня. Если в понедельник цена акции будет расти, то последний уровень сопротивления (RD) указывает на то, что акция не должна преодолеть \$34. Равным образом, последний уровень поддержки (SD) указывает на то, что эта акция не должна торговаться ниже \$30. В понедельник акции МакДональдса не превышали отметки в 31 3/8 и не понижались ниже 30, удерживая колебания цен в рамках дневных SA и SD Перекладин Ти Джея.

Этот пример иллюстрирует принцип, лежащий в основе Перекладин Ти Джея. Вам не следует ожидать от них постоянного срабатывания, но если последовательно их применять, то можно смело рассчитывать на их долгосрочную надёжность в качестве поддержки и сопротивления.

(1) ПЯТНИЧНОЕ ЗАКРЫТИЕ

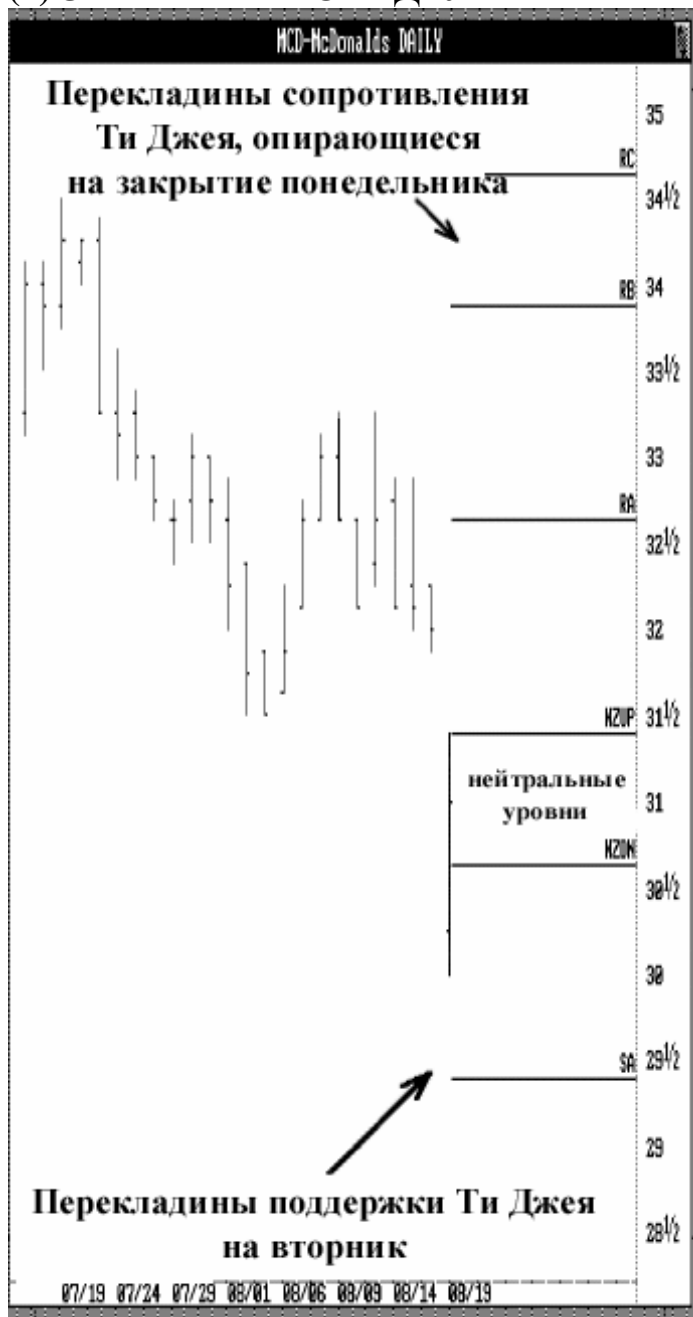


(2) СЕССИЯ ПОНЕДЕЛЬНИКА



Перекладины Ти Джея могут использоваться вместе с внутридневными индикаторами такими, как медленный 21-периодный стохастик и Осциллятор Эллиота на пятиминутных столбиковых графиках. Когда Осциллятор Эллиота демонстрирует отчётливую дивергенцию Волн Эллиота, как было описано ранее, а значение стохастика выше 80, то сигнал о короткой позиции может быть инициирован у одной из Перекладин Ти Джея, используя следующую за ней планку в качестве уровня размещения стопа. Сигнал на покупку действует с точностью до наоборот.

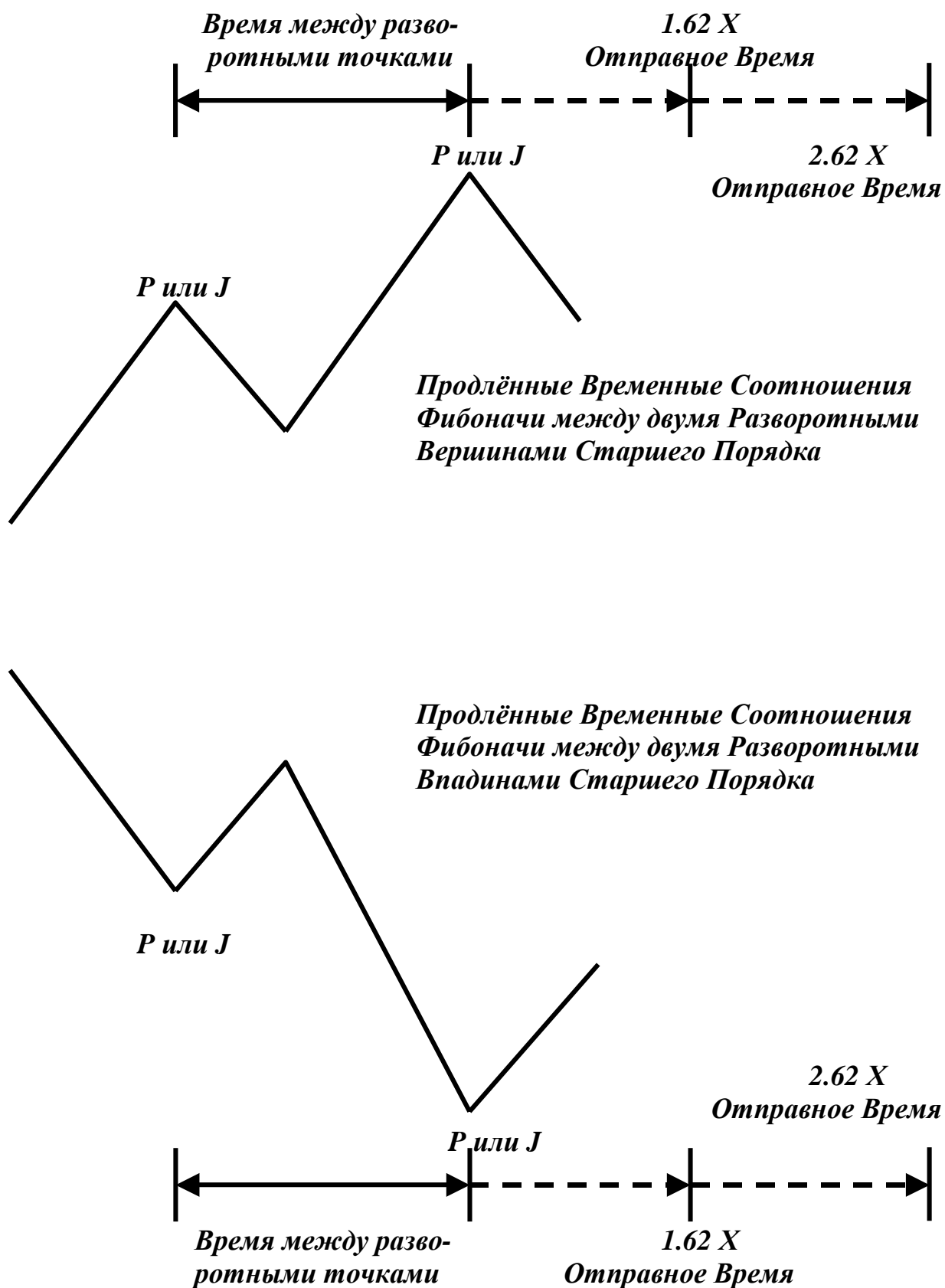
(1) ЗАКРЫТИЕ ПОНЕДЕЛЬНИКА



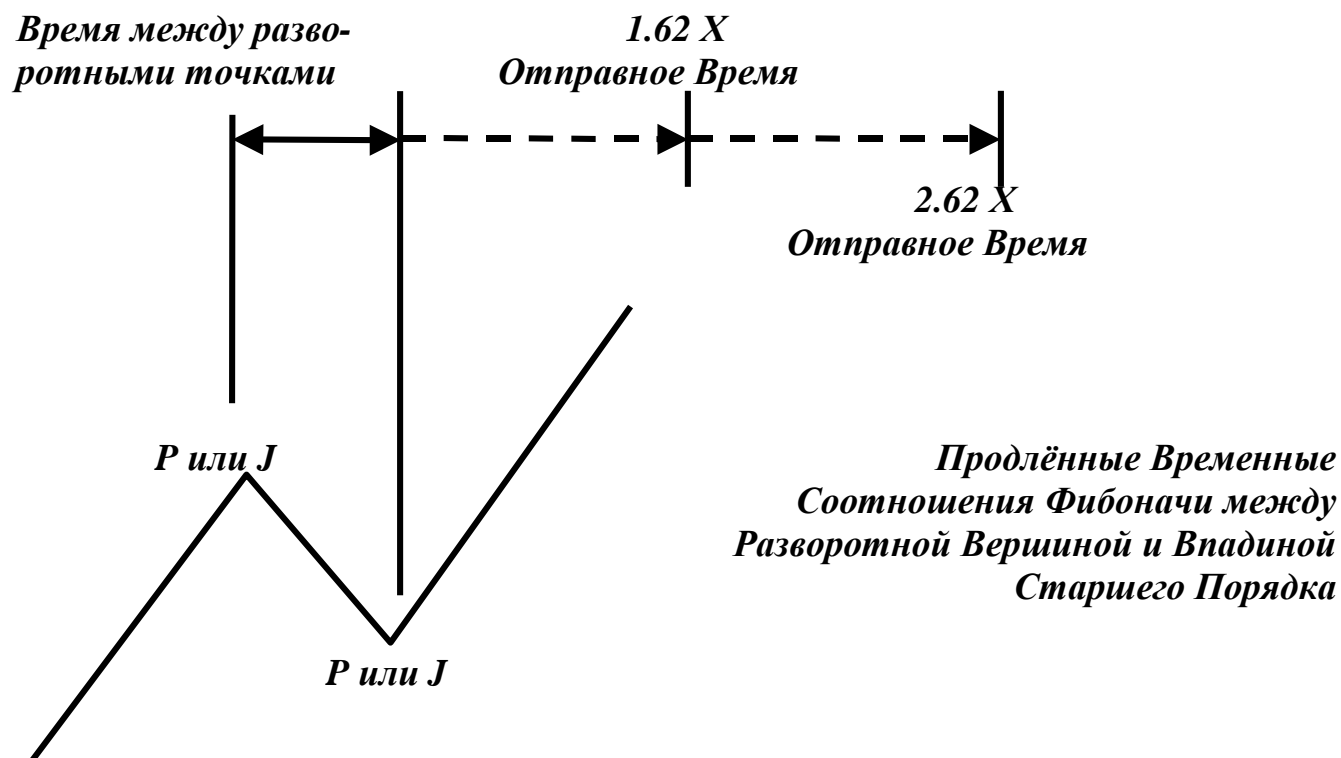
(2) СЕССИЯ ВО ВТОРНИК



Продлённые Временные Соотношения Фибоначи



Продлённые Временные Соотношения Фибоначи



Основная идея заключается в том, чтобы взять за отправную базу время между Разворотными Точками Высшего или Старшего Порядков. Эти точки могут быть определены самим пользователем либо же промаркированы программным обеспечением из Pivots Menu.

Это отправное время продлевается в будущее, используя различные соотношения Фибоначи. Мы рекомендуем 1.62 или 2.62. Однако, вы можете использовать любую комбинацию. Если вас не устраивают встроенные коэффициенты, вы вольны ввести любые другие значения, например, 3.79, 2.94 и т.д.

Идея в том, чтобы ожидать потенциальной смены тренда в этих продлённых в будущее временных областях.

ВРЕМЕННЫЕ КЛАСТЕРЫ ФИБОНАЧИ

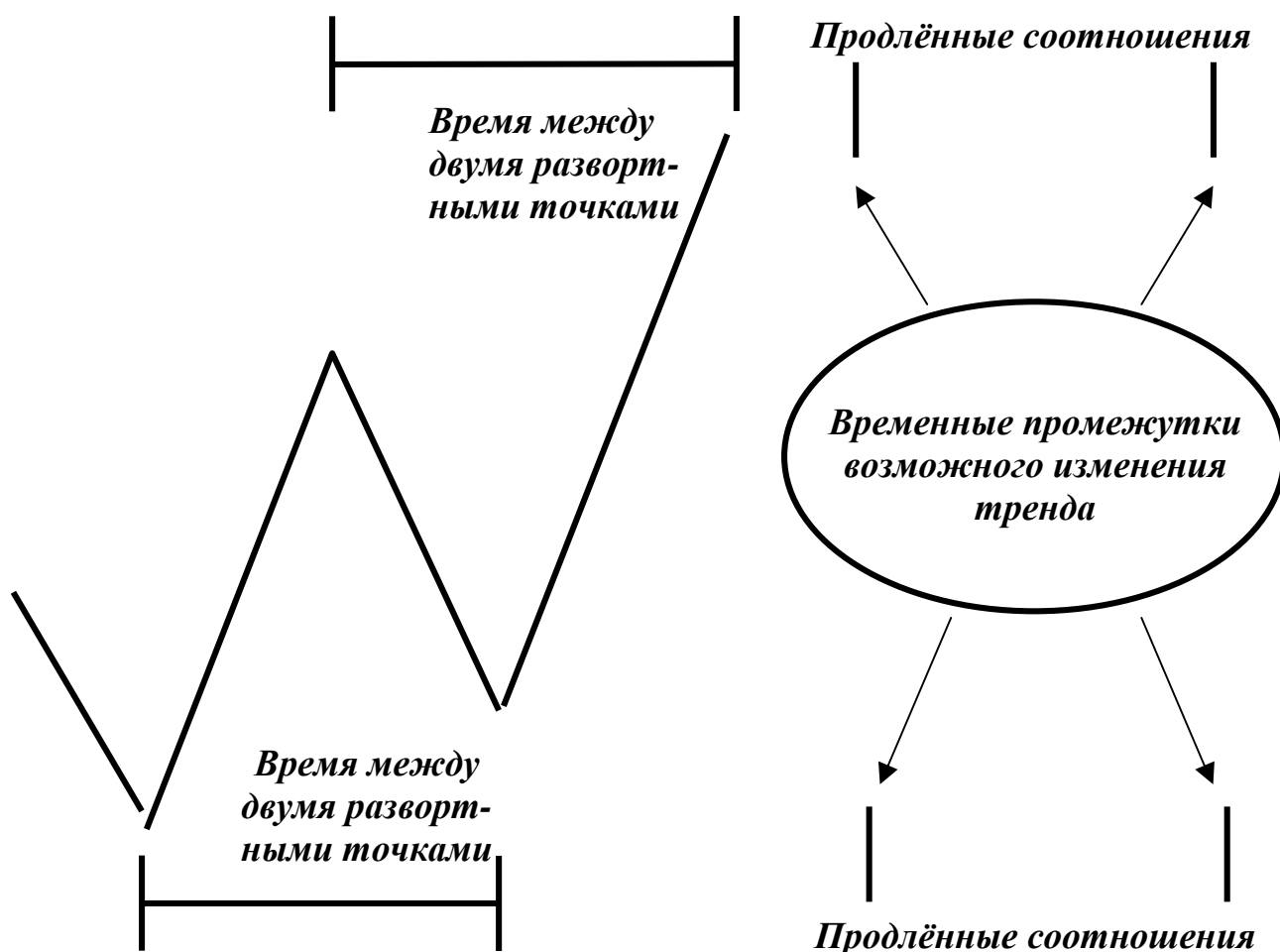
Возьмите временной промежуток (*количество баров*) между двумя экстремумами и продлите (*спроецируйте*) коэффициенты этого временного промежутка в будущее. Вы заметите, что много будущих разворотных точек (*изменений тренда*) происходит в этих продлённых временных областях.

ВОПРОС:

Какие коэффициенты мне использовать? Должен ли я использовать все разворотные точки либо же только Высшего и Старшего Порядка? По максимумам или по минимумам я должен измерять расстояние?

ОТВЕТ:

Очень большое количество трейдеров используют этот метод. Однако, каждый выбирает для себя разные наборы коэффициентов и разные типы разворотных точек. В сущности, вы можете использовать любую комбинацию и всё равно получать точные проекции время от времени. В наших исследованиях мы не смогли обнаружить какую-то одну комбинацию, которая бы работала наилучшим образом постоянно.



ВОПРОС:

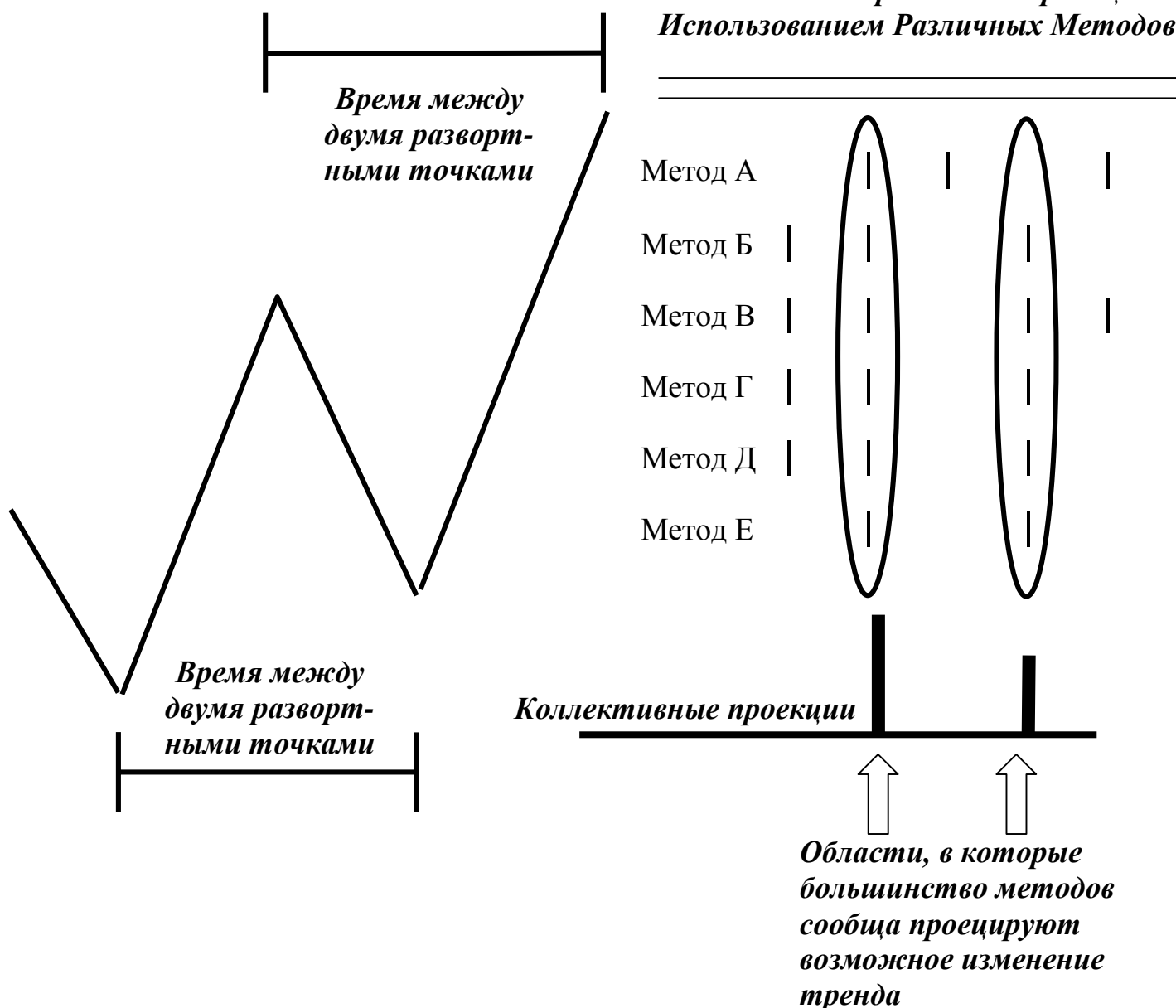
Тогда, как же мне использовать эту технику?

ОТВЕТ:

Используйте все разумные комбинации и обращайтесь внимание на СКОПЛЕНИЯ проекций. Давайте предположим, что бесчисленное количество трейдеров используют этот метод, каждый выбирает разные коэффициенты, разворотные точки и пр. Независимо от используемой комбинации, коллективное проецирование всех трейдеров результируется в определённые области, в которых большинство трейдеров получают ПРОЕКЦИЮ ИЗМЕНЕНИЯ ТРЕНДА.

Таким образом, области, определяемые скоплениями проекций (Кластерами), и есть коллективные проекции временных зон.

*Временные Проекции с
Использованием Различных Методов*



Пример – Временные Кластеры Фибоначи

Внизу показан Дневной График Немецкой Марки за Декабрь 1989. Временные Кластеры были получены с такими параметрами:

- # Все разворотные точки Высшего и Старшего порядков.
- # Временные проекции Фибоначи с коэффициентами 1.62 и 2.62 со 100% утяжелением (weighting)
- # Колебания High-High (по максимумам) плюс колебания Low-Low (по минимумам).
- # Минимум 10 баров между разворотными точками
- # Максимум 100 баров между разворотными точками

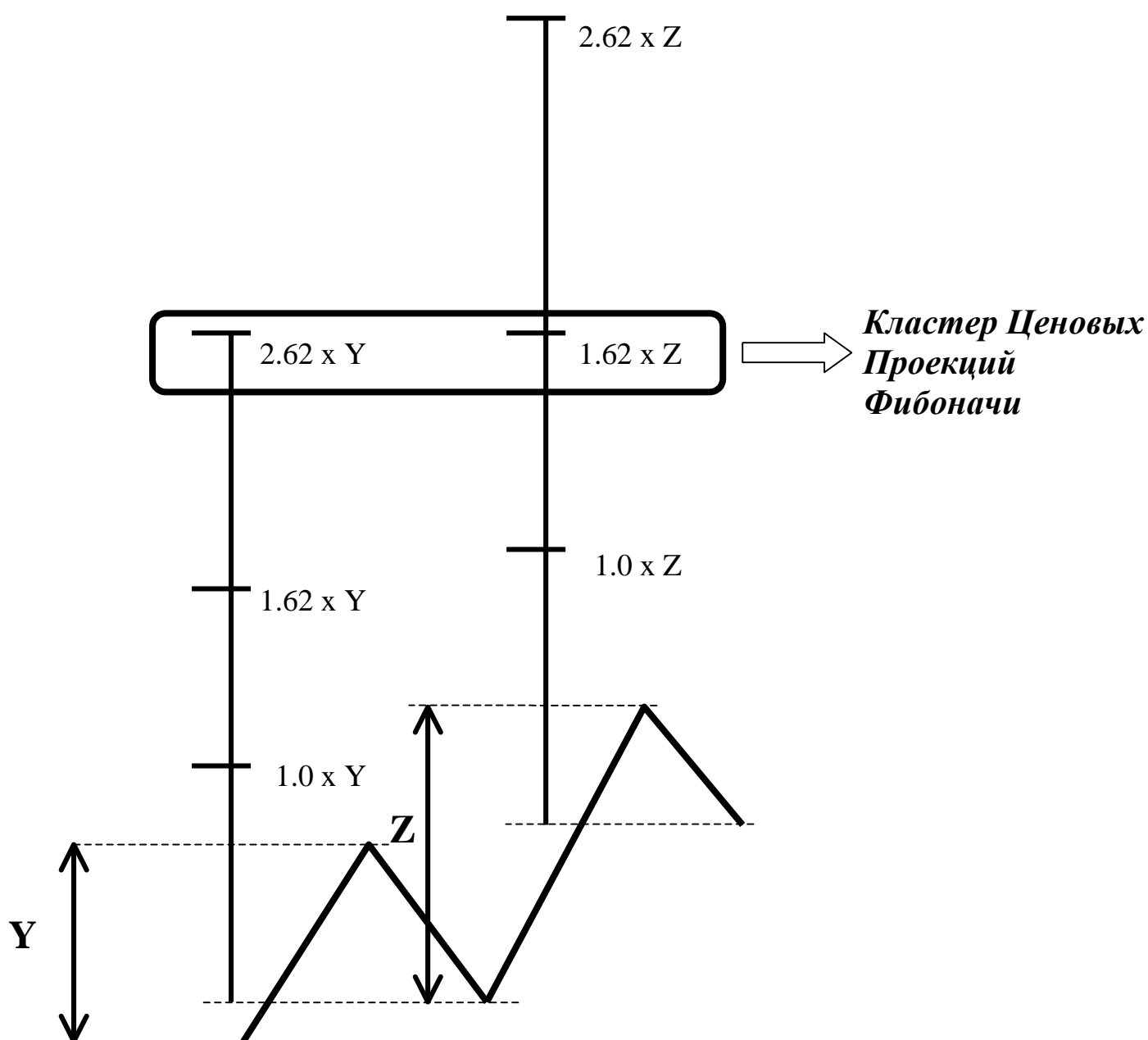
Разъяснения параметров вы найдёте на следующей странице.



ЦЕНОВЫЕ КЛАСТЕРЫ ПРОЕКЦИЙ ФИБОНАЧИ

Уровни коррекций и проекций Фибоначи используются чуть ли не каждым трейдером. Уверен, что каждый из них располагает собственным уникальным подходом к их применению, либо же их личным тайным коэффициентом Фибоначи.

Несмотря на множество используемых методов, коллективное проецирование всех трейдеров результируется в определённые ценовые уровни, на которых большинство трейдеров получают одинаковые проекции поддержки или сопротивления. Программные средства могут определить эти коллективные уровни методом Кластеризации.



Пример – Ценовые кластеры проекций Фибоначи

На графике внизу видим Дневной Швейцарский Франк Март 1992. Ценовые Проекции Фибоначи получены следующим образом:

Все разворотные точки Высшего и Старшего порядков.

Проекция Цен Фибоначи 1.62, 2.62 и 4.25 со 100% утяжелением (weighting), используя Подъёмы (Rallies).



Проекция:

Отправной кластер 7360 был спроецирован программой далёким 7-ым ноября 1991 года.

Результат:

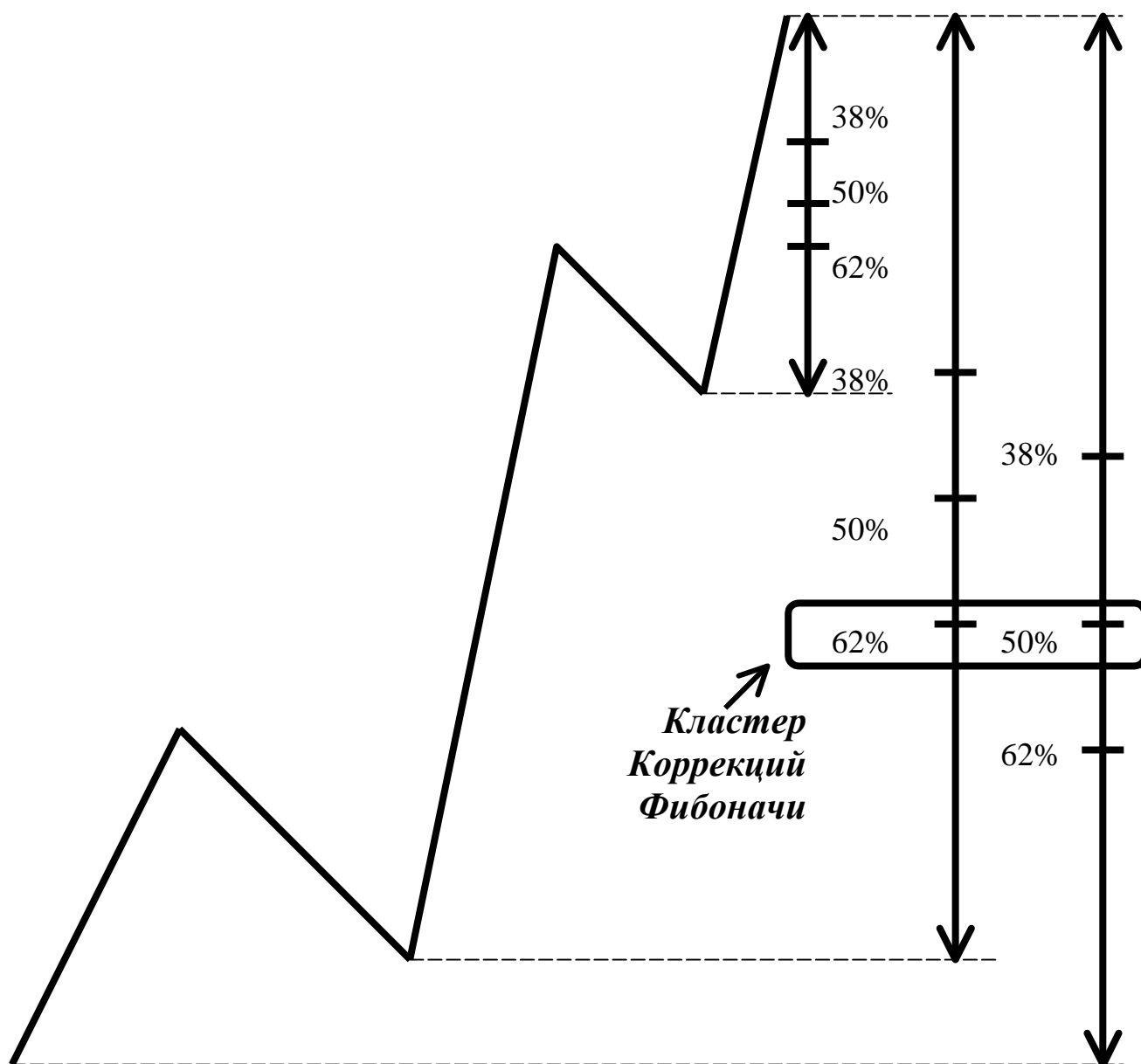
Двумя месяцами позже Мартовский Франк зафиксировал вершину на уровне 73.93.



ЦЕНОВЫЕ КЛАСТЕРЫ КОРРЕКЦИЙ ФИБОНАЧИ

Точно так же, как и с проекциями, трейдеры со всего света используют Ценовые Коррекции Фибоначи, чтобы определить уровни поддержки и сопротивления. Разные трейдеры используют разные коррекционные уровни, которые также вычисляют на основе колебаний разных порядков.

Несмотря на множество вариантов использования этой техники, коллективные проекции всех трейдеров resultируются в определённые ценовые уровни, на которых большинство трейдеров получают одинаковые значения поддержки и сопротивления. Программные средства способны обнаружить такие коллективные уровни методом Кластеризации.



Пример – Ценовые Кластеры Коррекций Фибоначи

На графике внизу видим Дневную Нефть, Июнь 1992. Уровни Коррекций Фибоначи были получены следующим образом:

Все Разворотные точки Высшего и Старшего порядков. Коррекции Фибоначи 38%, 50%, 62% и 75% со 100% утяжелением (weighting), используя Падения (Declines).



Проекции:

Отправной кластер 2010 и 2040, полученный программой.

Результат:

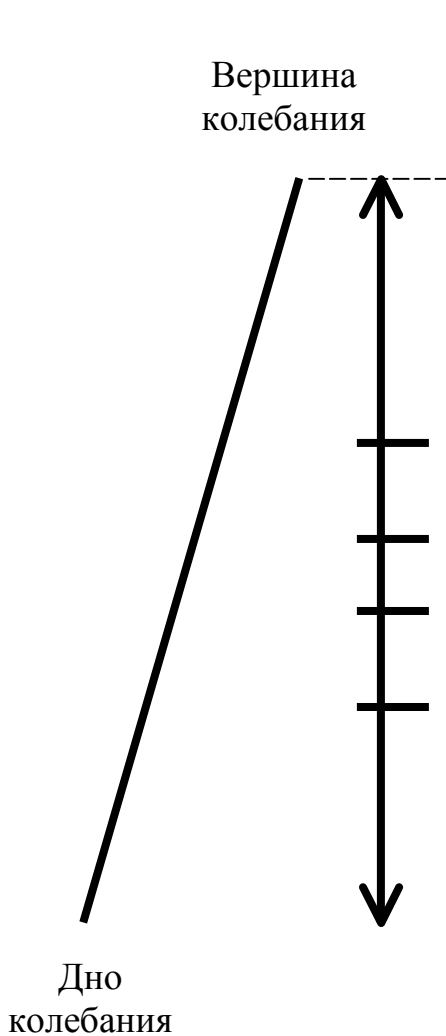
Фактическая вершина Июньской Нефтью 92 была зафиксирована на уровне 2000.



Коррекции, Проекции и Проекция Эллиота:

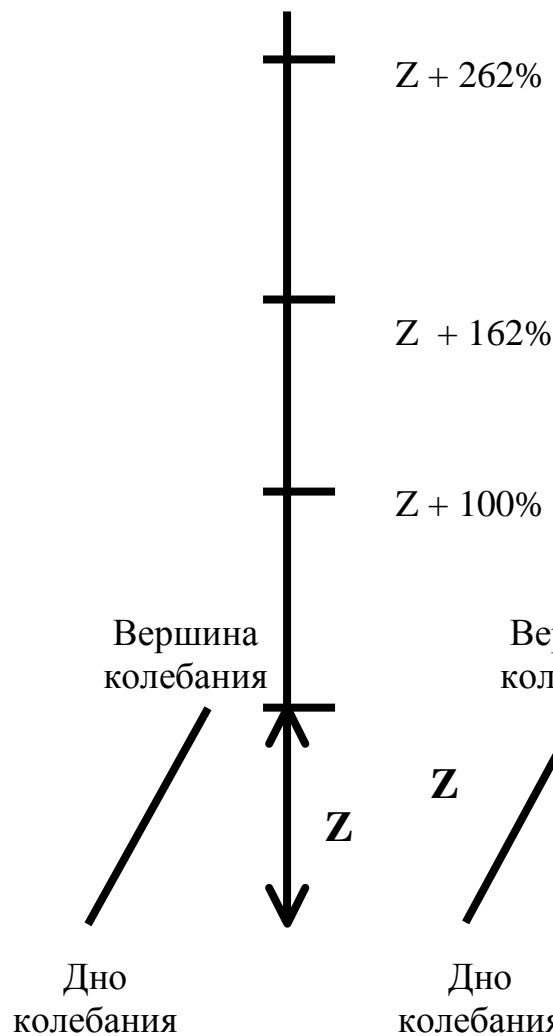
Могут быть рассчитаны три типа Ценовых Кластеров. Графически они изображены ниже.

Коррекции



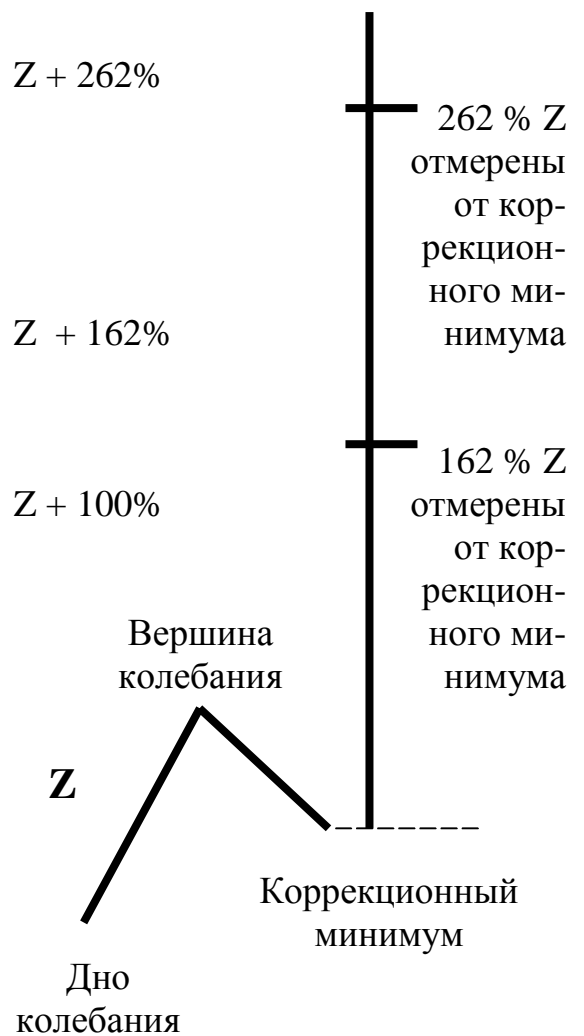
Коррекция диапазона колебания

Проекция



Проекция Фибоначи, построенные от Вершины колебания

Проекция Эллиота

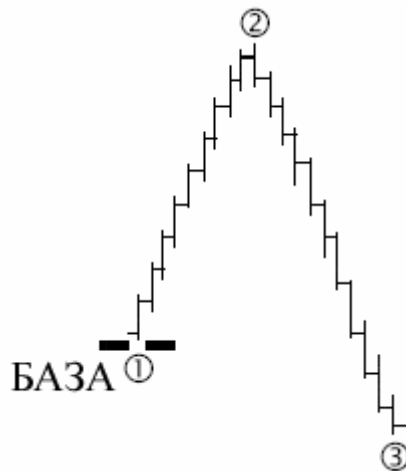


Проекция Фибоначи, построенные от окончания Коррекции. Это стандартные проекции, используемые для определения окончания Волн 1,2,3

МЕДИАННЫЕ ЛИНИИ ЭНДРЮСА

Д-р Алан Эндрюс разработал метод под названием Медианной Линии. Самим его методом, как полноценным торговым инструментом, пользуется множество трейдеров. На нескольких страницах мы рассмотрим применение Медианных Линий совместно с Волновым Анализом Эллиота.

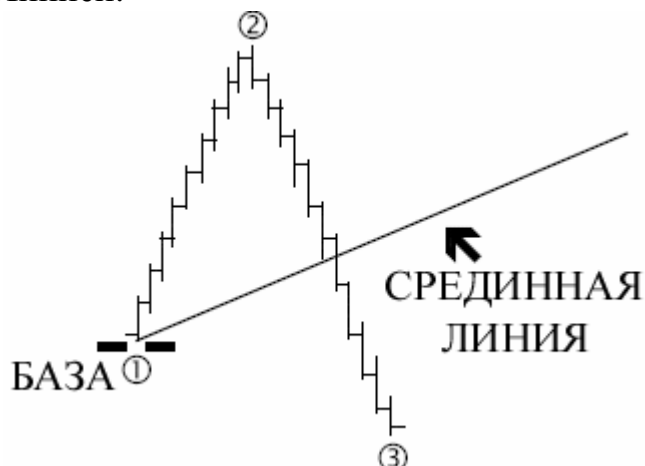
Для построения Медианной Линии вам необходимы три точки. Как только три точки на графике определены, вы можете начинать строить Медианную Линию. Первая точка называется Базой.



Соедините прямой линией точки 2 и 3. Найдите середину этой линии.



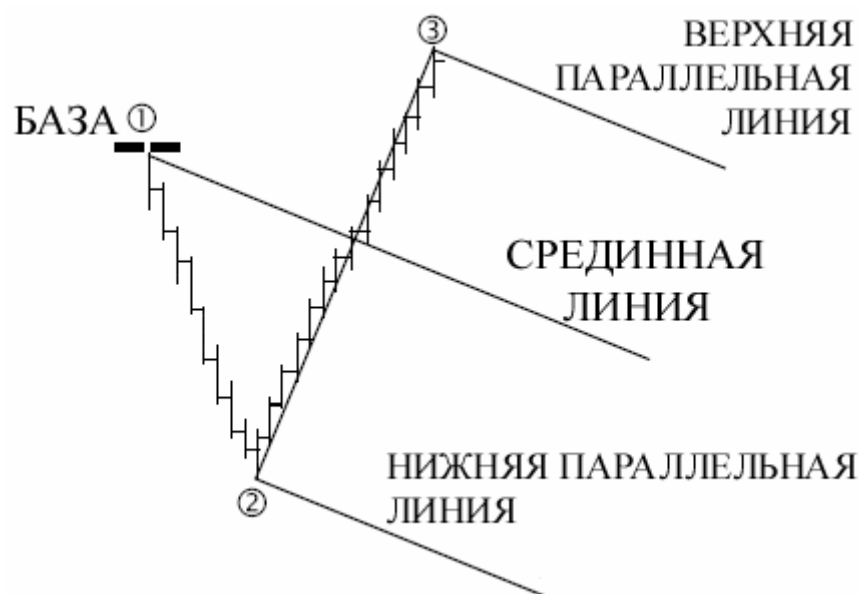
Начертите линию, соединяющую Базовую Точку со Средней Точкой. Эта линия называется Срединной Линией.



Постройте линии из точек 2 и 3 параллельно срединной линии. Эти линии называются Верхней и Нижней Параллельными Линиями.



Построение нисходящей Медианной Линии обратное построениям восходящей. Также выбираются три точки. Первая является Базовой Точкой. Определите Середину Отрезка, соединяющего 2 и 3 точки. Соедините базу (первую точку) с Средней точкой. Получите Срединную Линию. Затем проведите линии из точек 2 и 3 параллельно Срединной Линии. Эти линии также будут называться Верхней и Нижней Параллельными Линиями.



Согласно правилам д-ра Эндрюса, цены поведут себя одним из следующих способов, когда приблизятся к Срединной Линии.

- 1) Цена развернется у Срединной Линии.

ИЛИ

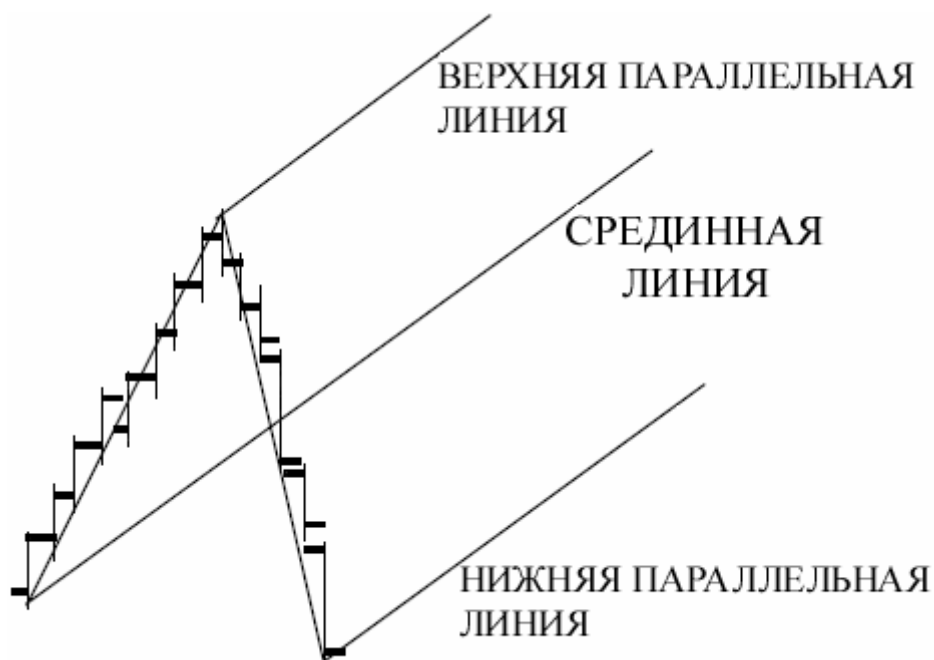
- 2) Цена пролетит сквозь срединную линию в направлении Верхней Параллельной Линии, у которой развернется. Приведем ряд примеров обоих случаев.



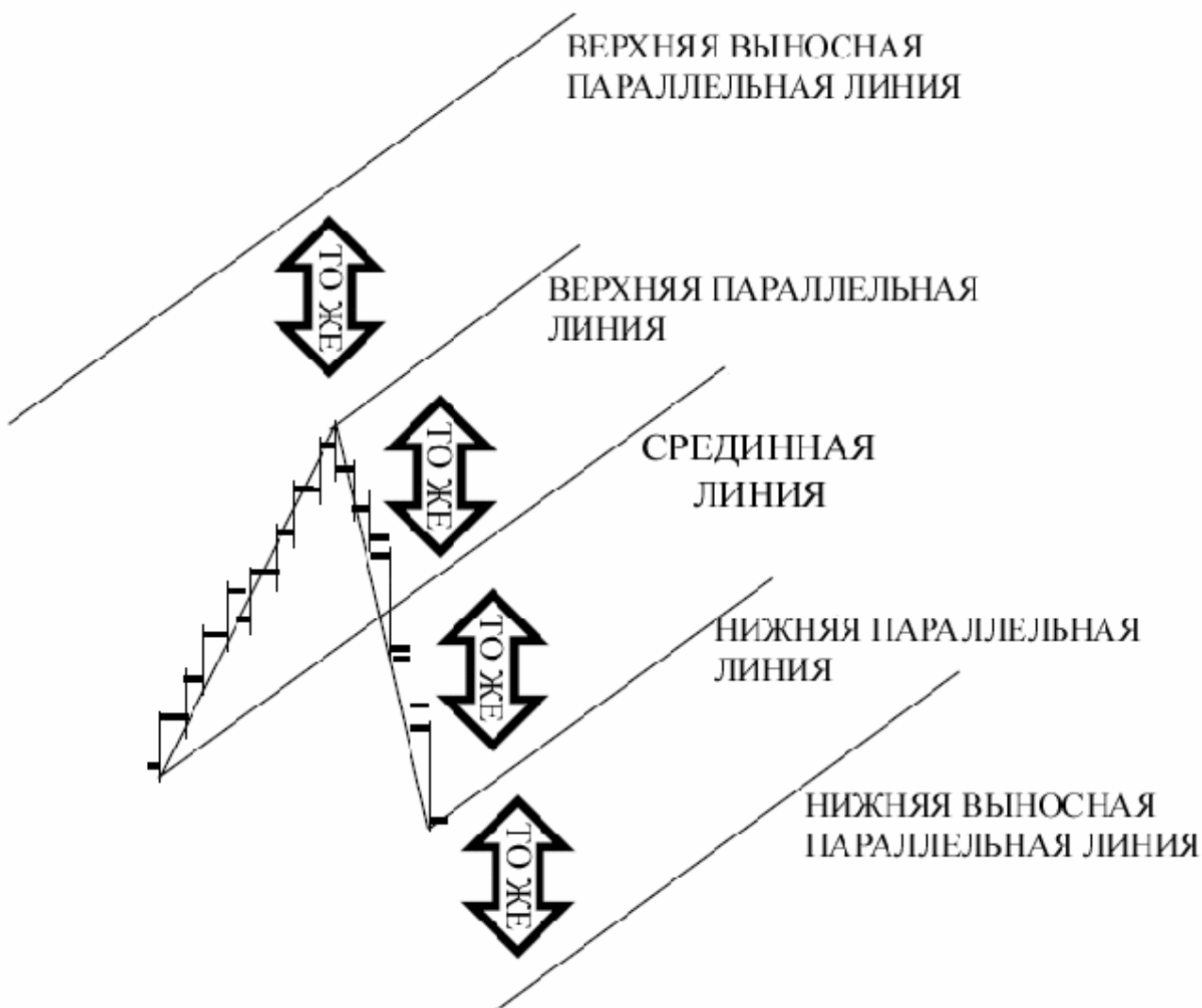


Выносные Параллельные Линии

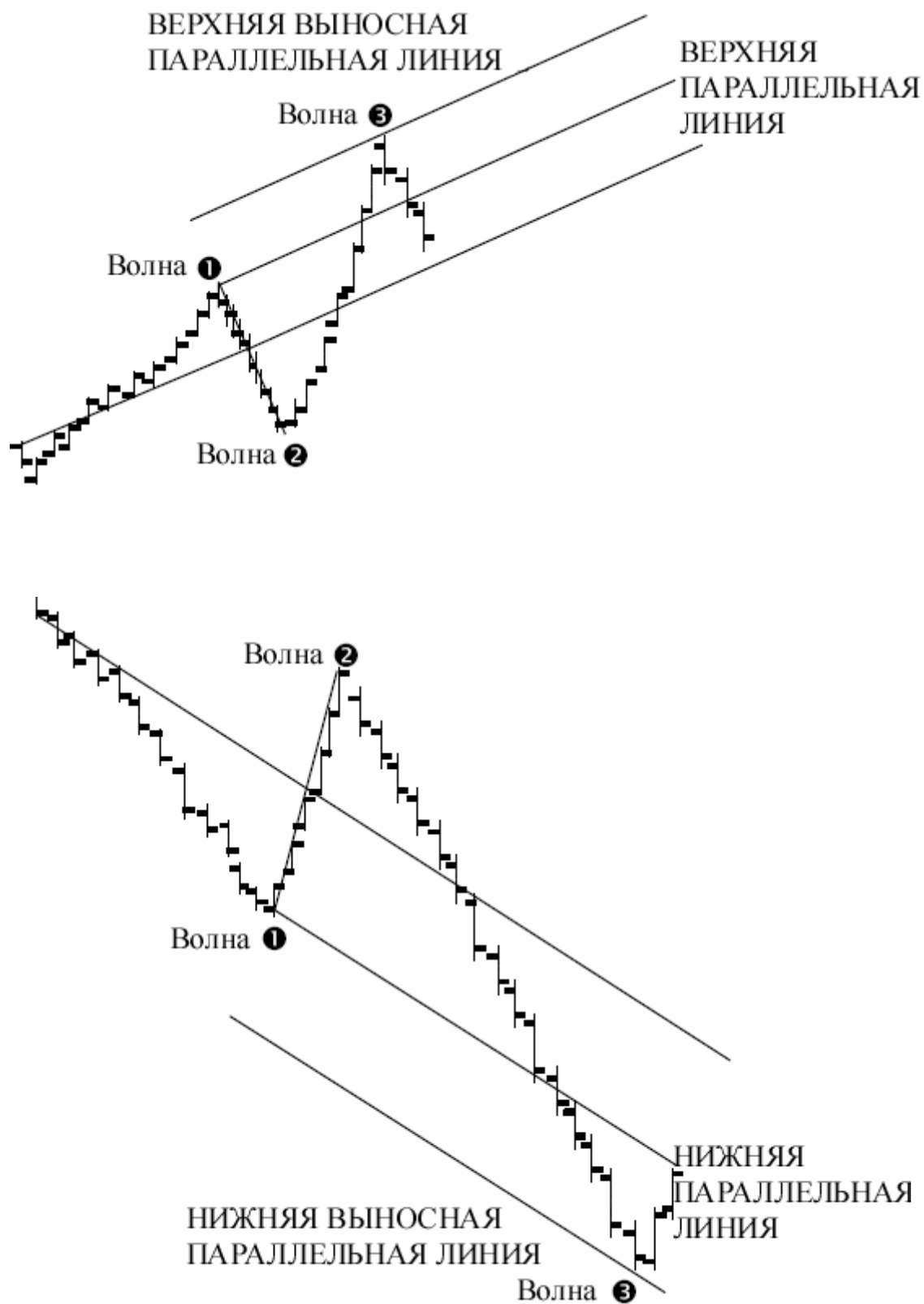
В некоторых случаях стандартные параллельные линии могут быть смещены. Это необходимо, чтобы подстроиться под быстро движущиеся рынки. Опять строится стандартная медианная линия. Проводятся Верхний и Нижний Параллельные каналы. Теперь мы можете сместить стандартные параллельные линии. Измерьте расстояние между Срединной Линией и Верхней Параллельной Линией. Постройте ещё одну линию на отмеренном расстоянии от Верхней Параллельной Линии. То же самое сделайте для Нижней Параллельной Линии. Если вы пользуетесь инструментом Pitchfork (Вилы) из Global Toolbox, то это можно сделать простым выбором коэффициента 100. Это автоматически измерит расстояние между Верхней и Нижней Параллельными Линиями (что является 100% расстоянием) и построит Выносные Параллельные Линии вбок от обеих Параллельных Линий.



Выносные Параллельные Линии

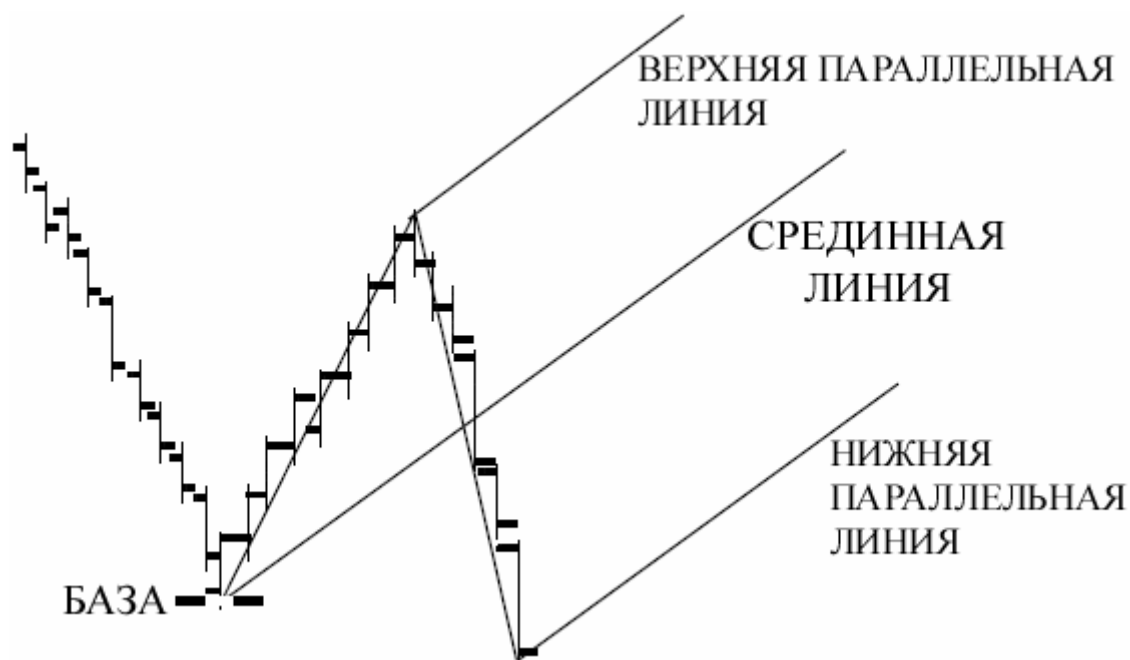


Иногда может быть необходимо построить выносные Параллельные Линии для отслеживания вершины Волны 3. Такая надобность может возникнуть, если рынок действительно пролетит с разрывом (гэпом) сквозь срединную линию во время очень стремительной Волны 3.

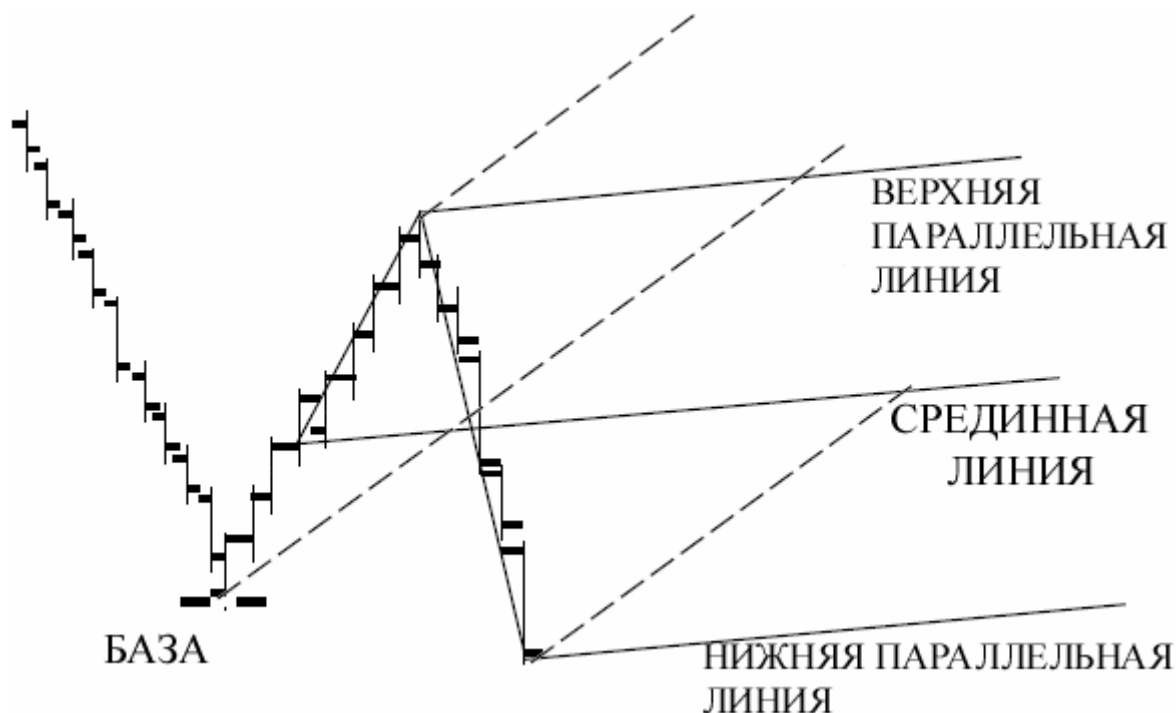


Иногда Волна 2 откатывает очень круто. Это именно тот случай, когда вам надо использовать [MODIFY] инструмента вил (pitchfork). Когда эта функция включена (ON) вилы автоматически подстраиваются в направлении и расстоянии между зубчиками, чтобы компенсировать резкость отката в Волне 2. Вам нужно выбрать стандартную Базу и остальные две точки, а GET сам «Настроит» (Modify) их для вас.

До применения команды MODIFY



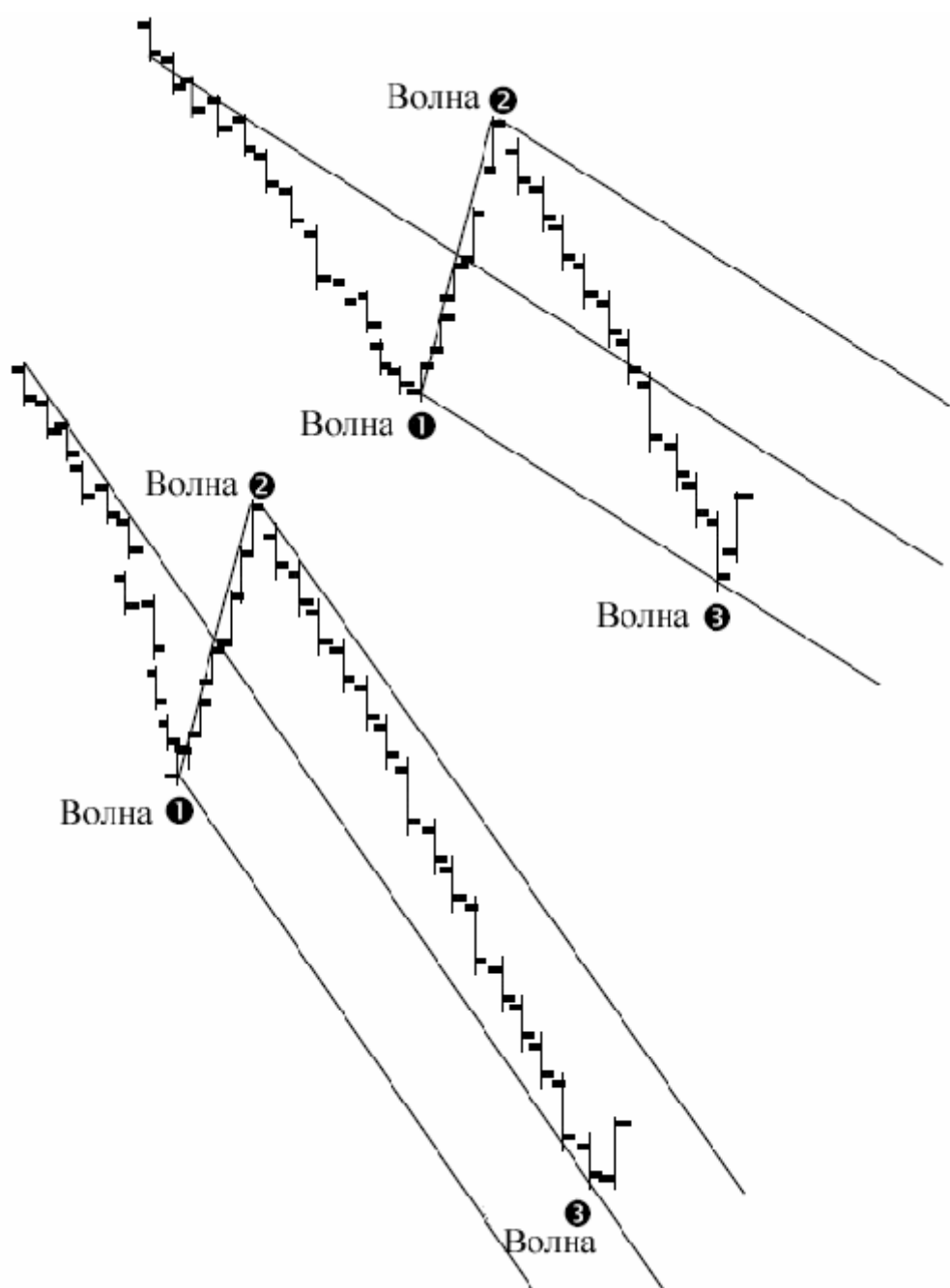
После применения команды MODIFY



Комбинирование Медианных Линий с Волной 3

Как только Медианная Линия построена на Волнах 1 и 2, вы можете использовать эту технику для прогнозирования вершины Волны 3.

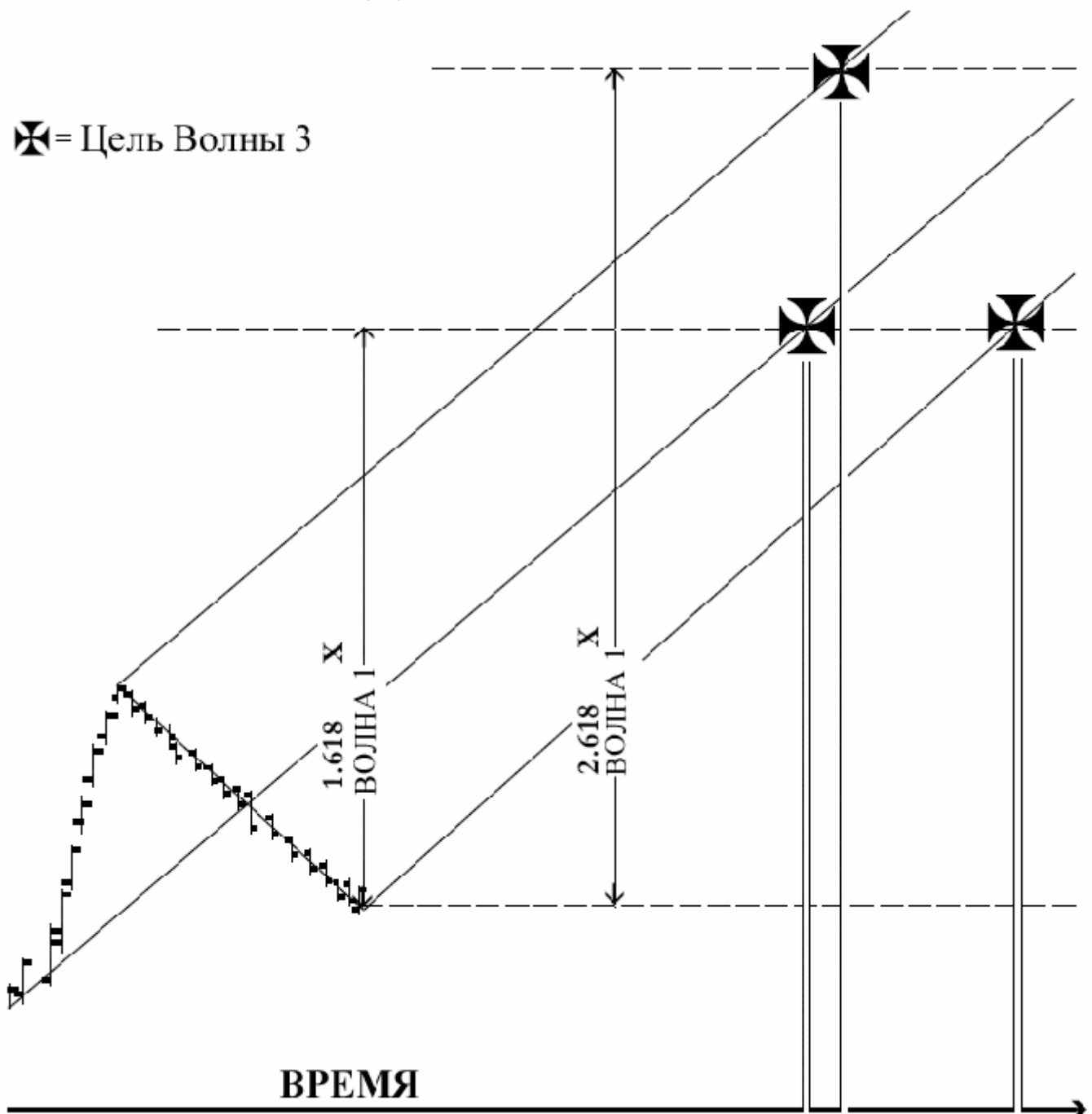
Волна 3 обычно завершится либо у Срединной Линии, либо у Верхней/Нижней Параллельной Линии.



Волна 3 связана с Волной 1 соотношениями Фибоначи. Мы можем рассчитать эту проекцию заранее.

Техника Медианной Линии способна прогнозировать вершину Волны 3. Комбинируя обе эти техники, вполне возможно предсказать временное окно для завершения Волны 3.

Как только завершились Волны 1 и 2, проведите Медианную Линию из базы Волны 1 через Середину Волны 2. Постройте Верхнюю и Нижнюю Параллельные Линии, как вы это делали раньше. Теперь нанесите на график Проекции Фибоначи. Проекция Фибоначи пересекут Медианную Линию. Каждая из точек пересечения является потенциальным моментом в будущем окончания Волны 3.



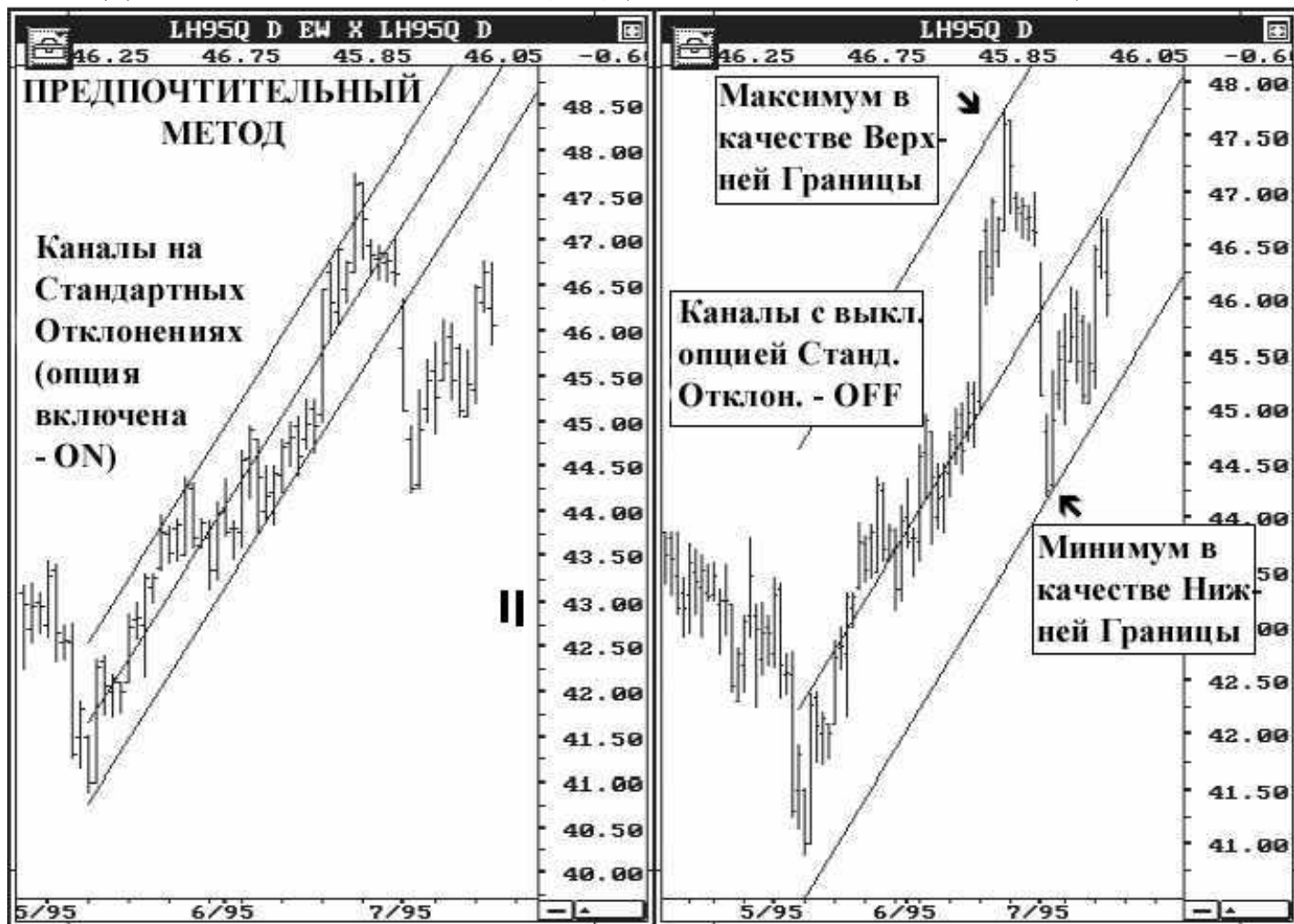
АВТОМАТИЧЕСКИЕ ТРЕНДОВЫЕ КАНАЛЫ РЕГРЕССИИ

Как их использовать, и как с ними торговать

Трендовые Каналы Регрессии очень полезны, т.к. позволяют обнаружить и заключить в себе рыночный тренд. Когда цены пробивают прочно установившийся Трендовый Канал, рынок, как правило, меняет Тенденцию. Однако, во имя избежания трудоёмкого процесса построения Каналов, мы решили автоматизировать этот процесс. Сперва, позвольте мне обрисовать проблему, с которой встречаются трейдеры при использовании Каналов Регрессии.

ТИПИЧНАЯ ПРОБЛЕМА:

В Меню Трендовой Регрессии (Trend Regression Menu) **ЗЕЛЁНЫМ** огоньком подсвечивается **выбранный метод** «Стандартное Отклонение». Когда он включен, программа вычисляет стандартное отклонение для верхней и нижней границ канала. Если Стандартное Отклонение отключено (*нет Зелёного огонька*), то тогда программа просто возьмёт самую высокую и низкую точки движения и проведёт верхнюю и нижнюю границы канала, используя эти верхние/нижние экстремумы. **Чтобы использовать Трендовые Каналы Регрессии способом, рассматриваемым в этом разделе, а также на семинарских записях, вам необходимо ВЫБРАТЬ СТАНДАРТНОЕ ОТКЛОНЕНИЕ (ON) (ЗЕЛЁНЫЙ ОГОНЁК ГОРИТ).**



ВЫБОР ПОРЯДКА ДЛЯ АВТОМАТИЧЕСКИХ КАНАЛОВ

Мы пробовали разные методы и остановились на следующем: Пользователь выбирает последнюю Разворотную Точку, от которой программа построит Автоматические Каналы. Для долгосрочных Трендов используйте Высший или Старший Порядок. Для действительно краткосрочных Трендов используйте Средний или Маленький Порядки. Мы рекомендуем использовать этот инструмент на Высших и Старших Порядках. В ином случае, Автоматические Каналы будут постоянно перерисовываться каждый раз, как появляется новая разворотная точка на низших порядках. Эта постоянная перенастройка сделает Автоматические Каналы абсолютно бесполезными. Последующие примеры проясняют процесс выбора Разворотных Точек.



ВЫСШИЙ ПОРЯДОК

Выбирая Высший Порядок (Primary Pivot) в качестве порядка для построения, программа находит последнюю Разворотную Точку этого порядка и строит Трендовый Канал Регрессии, начиная от этой точки. Когда на этом порядке возникает новая Разворотная Точка, Канал автоматически перестраивается от новой точки.

СТАРШИЙ ПОРЯДОК

Выбирая Старший Порядок (Major Pivot) в качестве порядка для построения, программа находит последнюю Разворотную Точку на этом порядке и строит Трендовый Канал Регрессии, начиная от этой точки. Когда на этом порядке возникает новая Разворотная Точка, Канал автоматически перестраивается от новой точки.



ПРИМЕР ИСПОЛЬЗОВАНИЯ АВТОМАТИЧЕСКИХ КАНАЛОВ В РЕАЛЬНОМ ВРЕМЕНИ (СЕТАП)

Следующий трейд происходит Сентябрьским Канадским Долларом с применением Волнового Анализа Эллиота, Трендовых Каналов Регрессии и Осциллятора Эллиота.

Ключевые моменты, на которые следует обращать внимание:

- #1 Осциллятор откатил к нулю и удержался над максимально допустимым уровнем под нулевой чертой
- #2 Индекс Снятия Прибыли равен 48 (больше чем 35). Это значит, что шансы благоволят развитию подъёма в Пятой Волне. Покупаем Сентябрьский Канадский Доллар по пробитии им Автоматического Трендового Канала.



Экспертный Локализатор Тренда (Expert Trend Locator – XTL)

Необходимость в XTL:

Advanced Get блестяще справляется со счётом Волн Эллиота. Совместив его с такими инструментами, как Индекс Снятия Прибыли, Каналы Четвёртой Волны, Трендовые Каналы и т.д., пользователям GET доступна очень эффективная Механическая торговая система. Эта Механическая система в основном сосредоточена на:

- а) Торговле Волны 4 и Волны 5 в сделках по Первому Типу.
- б) Торговле окончания Волны Пять во Втором Типе Сделок.

Хотя это и было очень эффективно, но нам всё же недоставало Механического входа в некоторые сильные Третьи Волны, развивающиеся на рынке. До сих пор это достигалось за счёт входа в конце Пятой Волны в ожидании развития Третьей. Бесчисленное количество раз пользователи обращались к нам с просьбой разработать технику, которая бы позволяла входить в начало Третьих Волн.

После обширных исследований мы разработали Индекс Тренда Джозефа в 1995 году. JTI был создан для подтверждения Третьей Волны на этапе её формирования. Эту функцию он прилежно исполнял, вычисляя экспоненту в Третьих Волнах Старшего Порядка. Однако в некоторых случаях подтверждение приходило слишком поздно для пользователя, который уже не мог воспользоваться преимуществом полного движения в Волне Три, особенно в терминах «раннего входа».

Задача:

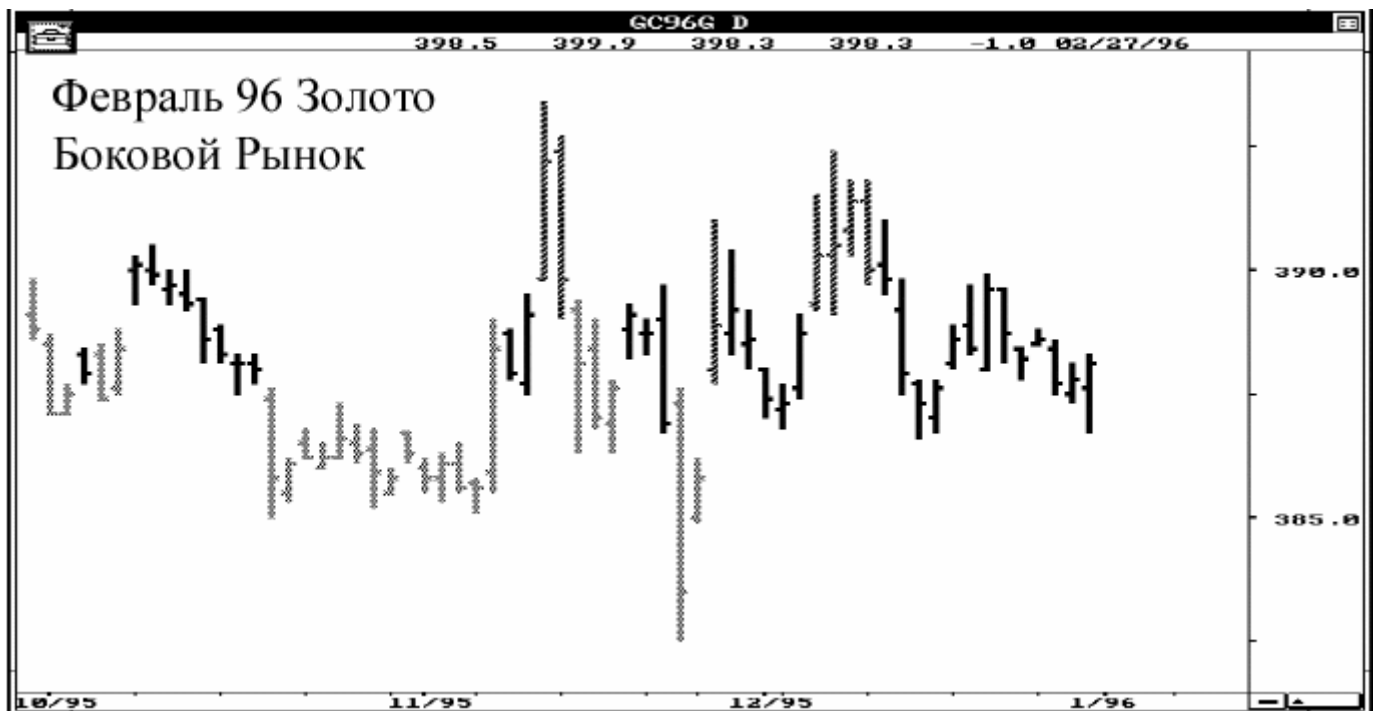
Со времени выхода последней версии Advanced GET 6.0, выпущенной в марте 1995 года, я посвятил себя исключительно поиску разумного решения для обнаружения Третьих Волн на самых ранних стадиях. Итогом моих исследований стал XTL – Экспертный Локализатор Тренда.

Принцип, лежащий в основе XTL:

Если вы внимательно взглянете на любой график, то обнаружите периоды, во время которых рынок не выказывает ни единой тенденции, колеблясь то вниз, то вверх без видимого направления, разворачиваясь наобум. По истечении времени многие из этих колебаний могут быть классифицированы как шум. Последующий пример поведения Золота, Февраль 96, без какой-либо тенденции.

Для наших целей допустим, что это рынок, который ведёт себя случайным образом. Если бы вы торговали, используя трендоследящую систему, вы бы получали двойные убытки, покупая пики и продавая впадины. Как правило, трендоследящие

методы отказываются работать на рынках,двигающихся вбок. Однако, торговые подходы, использующие индикаторы перепроданности/перекупленности в эти периоды могут быть эффективными.



Однако, в тот самый момент, когда вы переключаетесь на торговую стратегию для торгового коридора, рынок внезапно обретает тенденцию (или же заставляет вас так думать). Этот закон (подлости) кажется вечным и может даже взрослого мужчину заставить плакать, буквально, как младенец. Как только рынок взрывается Трендом, цены начинают двигаться в определённом направлении и не изменяют ему до тех пор, пока силы тренда не иссякнут; а это ценовое колебание будет классифицировано как Тренд. В терминах Волн Эллиота это движение будет размечено Волной Три.



Задача состоит в том, чтобы определить моменты, когда цены ведут себя случайным образом и когда рынок движется направленно. Есть ещё два дополнительных требования.

- 1) Тренд должен быть обнаружен на максимально ранних стадиях, иначе ценность такого сигнала снижается.
- 2) Минимизировать ложные сигналы.

Мы разработали Статистическую модель, которая тестирует ряд данных на случайность. Модель отчасти похожа на Тесты на Случайность (*можно встретить в продвинутых учебниках по статистике*). Наша Статистическая модель возвращает значение между 0 и 1 для данного ряда данных (0 – для абсолютно случайных данных, 1 – для абсолютно упорядоченных). Более того, мы также ввели в модель понятие порогового уровня. Если результат нашего теста ряда данных на Случайность превышает этот пороговый уровень, то мы заключаем, что рынок переживает ранние стадии Тренда.

После обнаружения нисходящего Тренда бары окрашиваются красным. В случае обнаружения восходящего Тренда бары окрашиваются синим. При нетрендовом рынке бары, как и обычно, отображаются чёрными.



Универсальность:

Любой метод настолько хорош, насколько он применим к другим рынкам. Разработанная нами для XTL Статистическая модель отвечает этому критерию. Она работает на всех рынках (Акции и Фьючерсы) и на всех таймфреймах без дополнительных настроек.

Совместимость с Волновым Анализом Эллиота:

Почти все Третьи Волны отличаются сильным и продолжительным моментумом, достаточным для того, чтобы классифицироваться как Тренд. В большинстве случаев XTL может идентифицировать тренд на ранних стадиях развития Третьей Волны. Поскольку XTL является Статистической моделью и не использует логику Волн Эллиота, он предоставляет независимое подтверждение и инструмент для раннего входа в колебания типичные для Третьих Волн.

ПРЕДНАЗНАЧЕНИЕ XTL:

Возможно единственным и самым ценным предназначением XTL является обнаружение на ранних стадиях подъёмов или падений Третьими Волнами. Волновой Анализ Эллиота извещает пользователя о потенциальном Изменении Тренда, а XTL обнаруживает или идентифицирует это Изменение Тренда. Таким образом, комбинирование Волнового Анализа Эллиота и XTL даёт дополнительное преимущество и в ожидании, и в подтверждении Тренда.

На последующих страницах мы рассмотрим примеры использования XTL, а также познакомимся с примерными торговыми стратегиями. Мы настоятельно рекомендуем воспользоваться тренировочным режимом и протестировать наши идеи на разных рынках. Затем составить торговый план, который будет соответствовать вашему торговому стилю.

НАСТРОЙКИ XTL:

Пользователь может изменить только один параметр (*input*), необходимый для расчёта Экспертного Локализатора Тренда (XTL). Этим параметром является количество баров, которые будут использоваться в тестах на Случайность. Параметр по умолчанию равен 35 периодам, и мы настоятельно рекомендуем оставить его неизменным. Использование 35 баров снижает количество ложных сигналов. Однако, использование 21 бара позволяет XTL идентифицировать Тренд значительно раньше.

Таким образом, тогда как 35-периодный XTL даёт меньше ложных сигналов, 21-периодный XTL идентифицирует Тренд на один или два бара раньше.

Какое количество баров (35 или 21) выбрать, вопрос ваших личных предпочтений. Лучшим способом определить это является тренировочный режим, во время которого на исторических данных можно подобрать то значение, которое будет соответствовать вашему торговому стилю.

Мы также включили примеры использования обоих параметров для дальнейшей иллюстрации их достоинств и недостатков.

Как использовать XTL

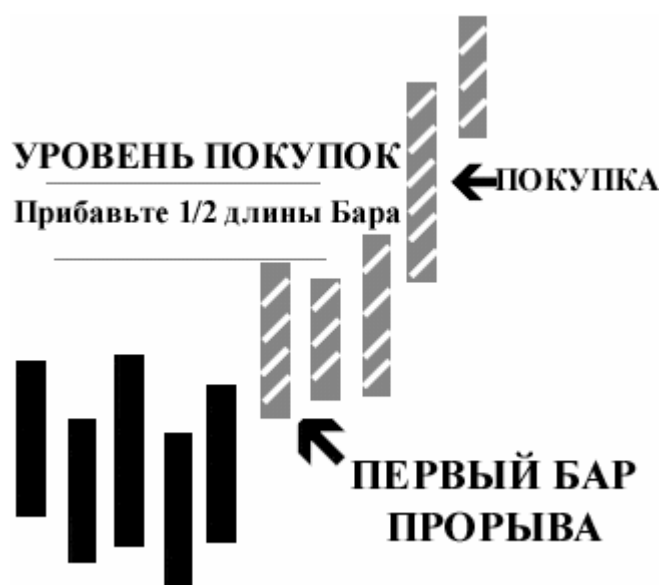
Поскольку XTL является инструментом для обнаружения Трендов, количество способов его использования для улучшения вашего трейда очень велико. Во время наших тестов мы обнаружили метод, который доказал свою надёжность. Когда на рынке отсутствует Тренд, бары отображаются в стандартном чёрном цвете. Как только Тренд обнаружен, цвет бара меняется на Красный (*Нисходящий Тренд*) или Синий (*Восходящий Тренд*).

Первый бар, который сбрасывает чёрный цвет, называется **ПЕРВЫМ БАРОМ ПРОРЫВА**.

Прибавьте к максимуму этого Бара Прорыва половину его длины, чтобы получить **УРОВЕНЬ ПОКУПОК**.



Купите (*откройте длинную позицию*), когда цены преодолеют **УРОВЕНЬ ПОКУПОК** при условии соблюдения следующего: а) XTL не обнаруживает Тренд и окрашивает бар цветом противоположного Тренда. В недавнем примере сигнал для покупки был получен для Восходящего Тренда. Поэтому должен появиться бар Красного цвета до момента преодоления ценами **УРОВНЯ ПОКУПОК**. **Нейтральные (Чёрные) бары не отменяют сетап.** б) **СТОП** не задет. (*Обратитесь к следующей странице за разъяснением СТОПОВ*).



Мы рекомендуем прибавлять $\frac{1}{2}$ длины Бара Прорыва. Не ограничивайте себя и тестируйте значения в тренировочном режиме, чтобы подобрать значение, которое наиболее вам подходит.

Для агрессивных входов вы можете установить **УРОВЕНЬ ПОКУПОК** прямо за максимумом Бара Прорыва.

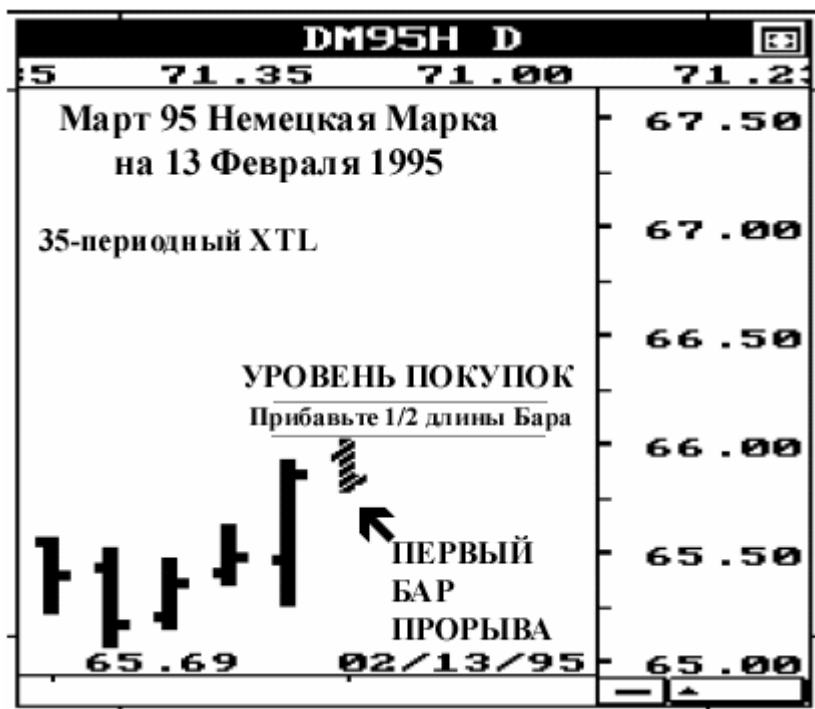
Вы можете входить в рынок отложенным ордером Buy Stop от выбранного уровня.

В следующих примерах (если не утверждается обратное) мы будем использовать 35-периодный XTL. Мы также будем прибавлять $\frac{1}{2}$ длины Бара Прорыва. (смотрите ниже)

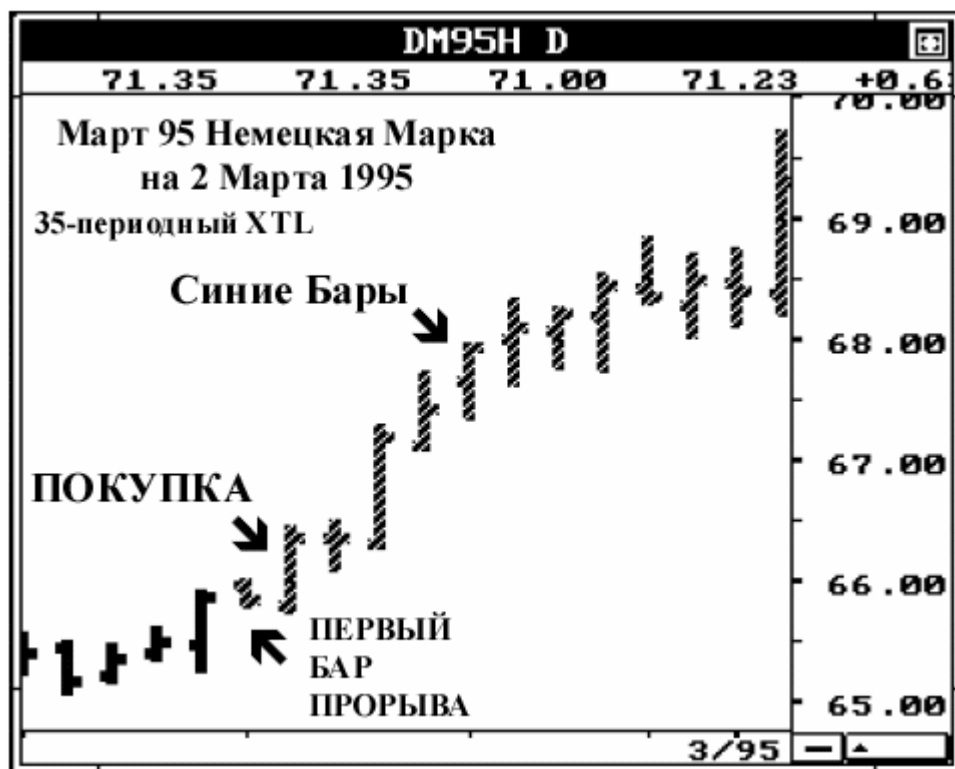
Взглянем на Немецкую Марку, Март 95, на которой 13 февраля 1995 года XTL обнаружил грядущий взрыв на рынке.

Этот бар отображается Синим, указывая на Восходящий Тренд. Этот бар также называется Первым Баром Прорыва.

Теперь прибавьте к максимуму Бара Прорыва $\frac{1}{2}$ длины этого бара, чтобы получить УРОВЕНЬ ПОКУПОК (BUY LEVEL).



Поскольку после возникновения Первого Бара Прорыва XTL не а) обнаружил противоположного Тренда и б) Стоп не был задет. Следовательно, длинная (BUY) позиция открывается в момент преодоления ценами УРОВНЯ ПОКУПОК (BUY LEVEL).



Существует множество методов входа в рынок. Самым идеальным является вход отложенным ордерам Buy Stop, расположенным на УРОВНЕ ПОКУПОК.

Замечание: До преодоления ценами УРОВНЯ ПОКУПОК Нейтральные (Чёрные) бара могут появляться. Чёрные бары не отменяют сетап.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СТОПОВ:

Хотя и существует множество способов управления Стопами, мы хотим предложить метод, который мы считаем вполне пригодным. Установите стоп ниже минимума Бара Прорыва на длину этого бара.

Мы рекомендуем вам воспользоваться тренировочным режимом и подобрать свой метод постановки СТОПА, который будет соответствовать вашему торговому стилю.

Если вам кажется, что уровень Стопа слишком узкий, то можно использовать двойную длину Бара Прорыва. Обратное верно, если вы считаете уровень Стопа слишком широким, то используйте половину длины Бара Прорыва.



Например: У Первого Бара Прорыва длина от High = 7650 до Low = 7630 составляет $(7650 - 7630) = 20$ пунктов.

Сигналы на ПОКУПКУ для Восходящего Тренда.

Чтобы определить УРОВЕНЬ ПОКУПОК, вы прибавляете $\frac{1}{2}$ диапазона Бара Прорыва. В этом случае $\frac{1}{2}$ диапазона Бара Прорыва = $(20 \text{ пунктов} \times 0.5) = 10 \text{ пунктов}$. Прибавьте этот результат к максимуму Бара Прорыва, чтобы получить УРОВЕНЬ ПОКУПОК = $(7650 + 10) = 7660$.

Чтобы получить рекомендуемый СТОП, вы отнимаете диапазон Бара Прорыва от минимума этого бара = $(7630 - 20) = 7610$. Получили рекомендуемый SELL STOP.

Сигналы для ПРОДАЖИ на Нисходящем Тренде.

Для сигналов на Нисходящем Тренде вам необходимо совершить обратные операции. Используя уровни предыдущего примера, имеем $\frac{1}{2}$ диапазона Бара Прорыва равную 10 пунктам. Отнимите их от минимума Бара Прорыва, чтобы получить УРОВЕНЬ ПРОДАЖ = $(7630 - 10) = 7620$.

Чтобы получить рекомендуемый СТОП, вы прибавляете диапазон Бара Прорыва к максимуму этого бара = $(7650 + 20) = 7670$. Получили рекомендуемый BUY STOP.

СНЯТИЕ ПРИБЫЛЕЙ:

Этот процесс глубоко индивидуален для каждого трейдера. Однако, когда ваша торговля приносит вам ощутимую прибыль, мы предлагаем вам воспользоваться встроенными в Advanced GET Трендовыми Каналами Регрессии. Вы вольны использовать их либо в автоматическом режиме, либо строить их вручную от последней разворотной точки. Эти каналы великолепно удерживают внутри себя рынок, демонстрирующий тренд.



Одним из главных достоинств Трендовых Каналов Регрессии является их способность заключать в себе направленный рынок. Когда цены выбиваются за границы канала, это обычно свидетельствует об окончании Тренда.

Учитывая это, мы предлагаем вам снимать прибыли, когда цены пробивают границы канала.

XTL может также использоваться для обнаружения Нисходящих Трендов.

В качестве примера рассмотрим Соевое Масло, Май 96.

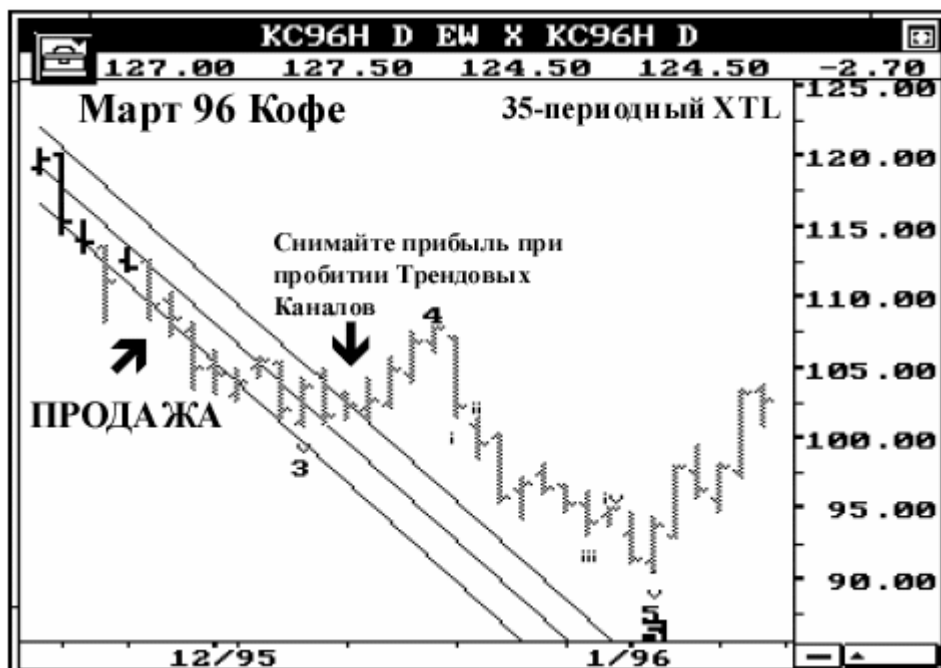
Мы опять же предлагаем снимать прибыли при пробитии ценами Трендовых Каналов Регрессии.



Возобновление Торговли:

При использовании Трендовых Каналов Регрессии для защиты прибыли, вас может время от времени выводить из рынка, который впоследствии продолжит движение в направлении вашей начальной сделки. Когда цены пробивают границы Трендовых Каналов, это, как правило, свидетельствует об окончании текущего Тренда или, по меньшей мере, о временном изменении направления.

Невероятно сложно предсказать, обернется ли пробитие Трендового Канала новым Трендом или станет лишь временным изменением направления. Поэтому мы рекомендуем снимать прибыли. В случае возобновления предыдущих тенденций, вы сможете вернуться в рынок способом, рассмотренным ниже.



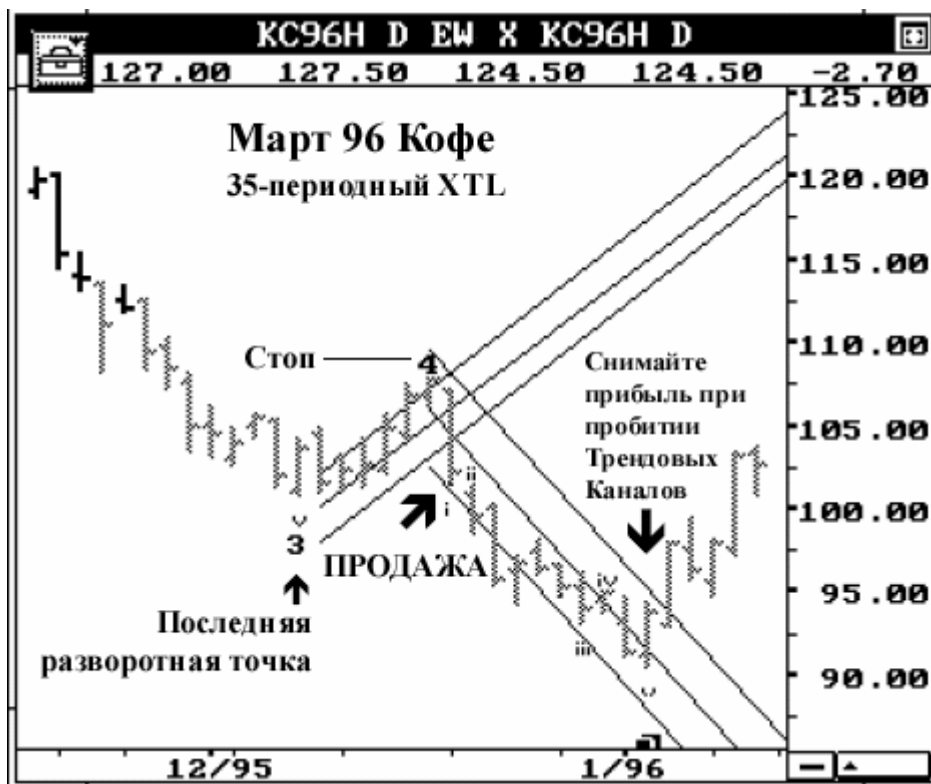
До тех пор, пока Тренд, определяемый программой, сохраняется (для этого случая цвет баров не должен меняться с (Нисходящий Тренд) Красного на (Восходящий Тренд) Синий), вы можете перезайти в рынок в ранее выбранном направлении, когда цены пробьют границы нового Трендового Канала. **Возникновение Нейтральных (Чёрных) баров не отменяет сетап.** Новый Трендовый Канал строится от последней разворотной точки.



Новый вход состоялся при пробитии Трендового Канала.

Условия Возобновления Торговли:

1. Тренд, определяемый GET, не должен меняться. Например: при нисходящей тенденции на рынке цвета баров должны оставаться либо Красными (*вниз*) или Чёрными (*нейтральными*) и НЕ должны меняться на Синий (*вверх*), указывая на возможное изменение направления (*на восходящий тренд*). Обратные правила должны применяться для рынка, демонстрирующего подъём.
2. При формировании новой разворотной точки постройте Трендовый Канал от этой точки, как было показано на предыдущей странице. Вы также можете использовать функцию Автоматических Каналов в GET (**пожалуйста, помните, что Автоматические Каналы будут строиться от самой последней разворотной точки порядка, выбранного пользователем – Высшего, Старшего (Primary, Major) и т.д.; вам может понадобиться настроить эти параметры для получения желаемого результата**).
3. Как только цены прорвутся сквозь границу нового Трендового канала в сторону предыдущего тренда, может быть открыта новая позиция со стопом выше/ниже предыдущей разворотной точки (*как показано ниже*).



НОВАЯ ПОЗИЦИЯ:

Как только вы перевошли в рынок, относитесь к своей позиции как к новой, ничем не связанной с предыдущей. Когда позиция станет прибыльной, применяйте Трендовый Канал Регрессии для защиты прибыли.

Использование XTL с различными параметрами

На этой странице мы покажем разницу во входах с использованием 21-периодного XTL и 35-периодного XTL. 21-периодный XTL отличается ранним сигналом о входе в рынок. Однако, главным недостатком использования этого параметра является множество ложных сигналов, как показано на следующей странице.

Использование 21-периодного XTL:

Обычно Первый Бар Прорыва возникает на несколько баров раньше при использовании 21-периодного XTL.

Но это, в свою очередь, может привести к множеству ложных сигналов, как показано на следующей странице.



Использование 35-периодного XTL:

При использовании 35-периодного XTL количество ложных сигналов сведено к минимуму.

Первые Бары Прорыва обычно генерируются позже (на один или два бара) по сравнению с 21-периодным XTL.

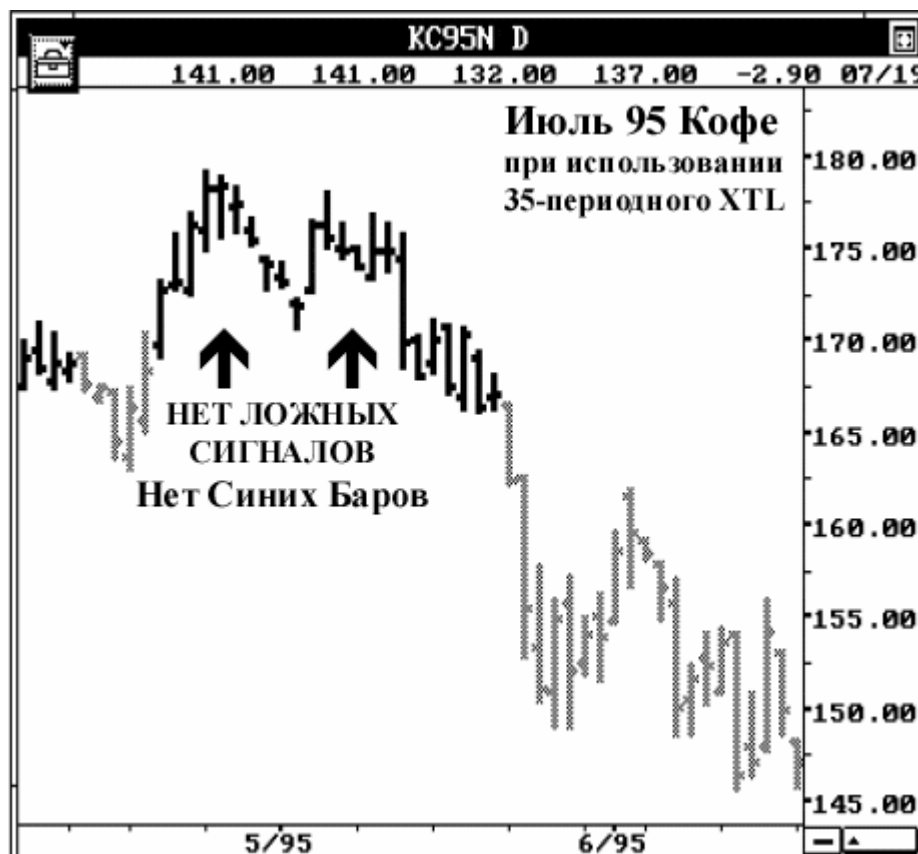
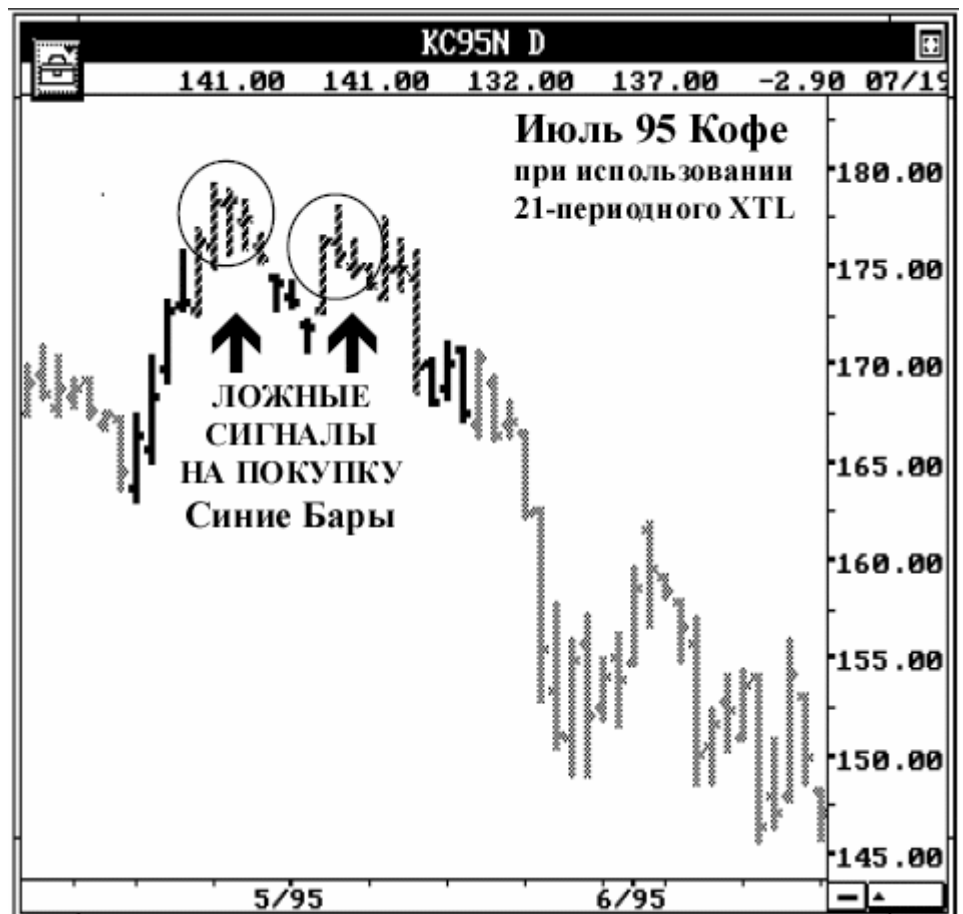
Использование ХТЛ с различными параметрами

Использование 21-периодного ХТЛ:

В этом примере Июньское Кофе 95 пребывает в Нисходящем Тренде.

21-периодный ХТЛ просигналил два раза об Уровнях Покупки, которые обернулись ложными.

Основным недостатком использования 21-периодного ХТЛ является заложенный в нём большой потенциал выдачи ложных сигналов.

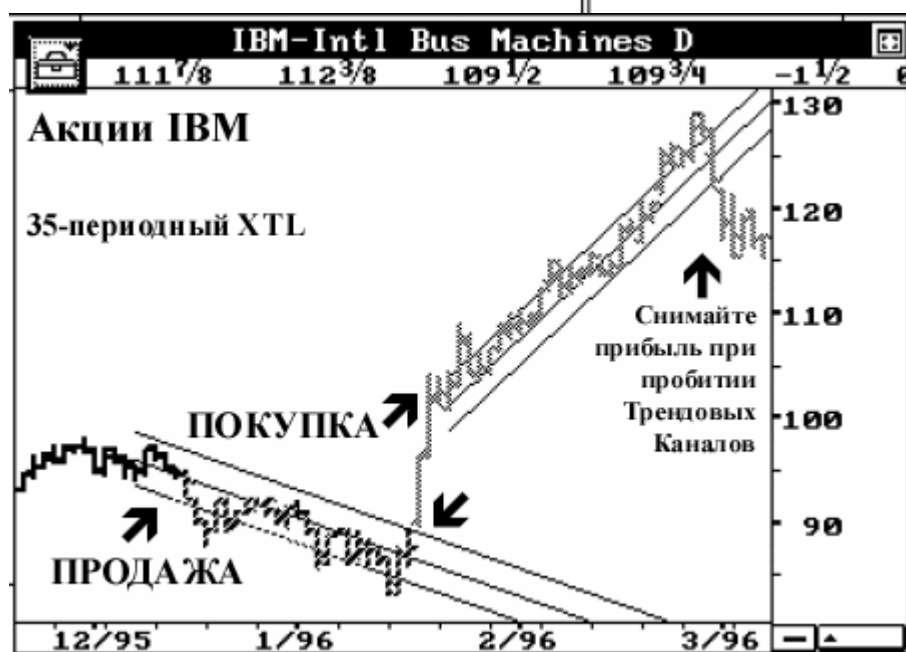


Использование 35-периодного ХТЛ:

При использовании 35-периодного ХТЛ Ложных Сигналов удалось избежать. В этом и состоит основное преимущество использования 35-периодного ХТЛ.

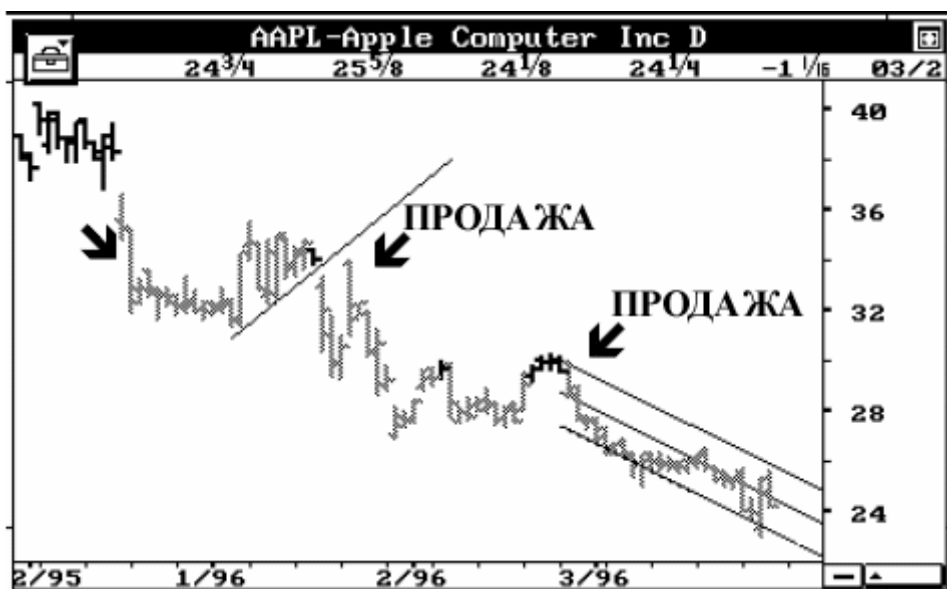
На этих примерах мы показали как достоинства, так и недостатки использования 21- и 35-периодных ХТЛ. Вам, как пользователю, придётся принять решение об использовании того или иного метода, основываясь на своём стиле торговли.

Примеры использования XTL





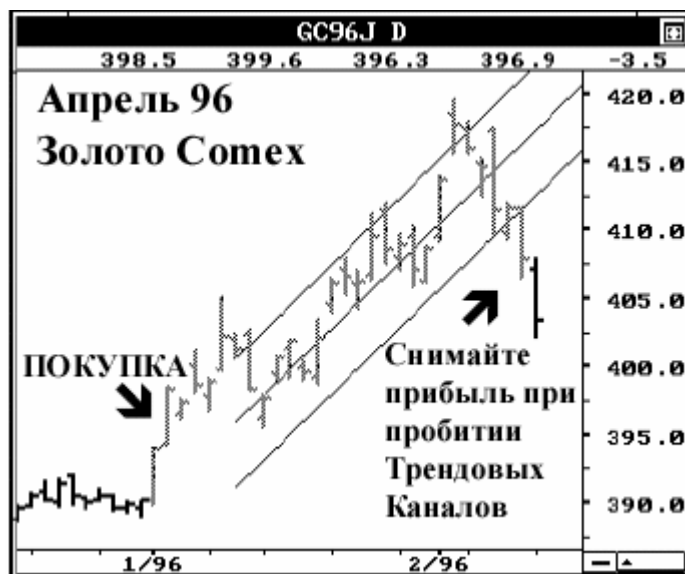
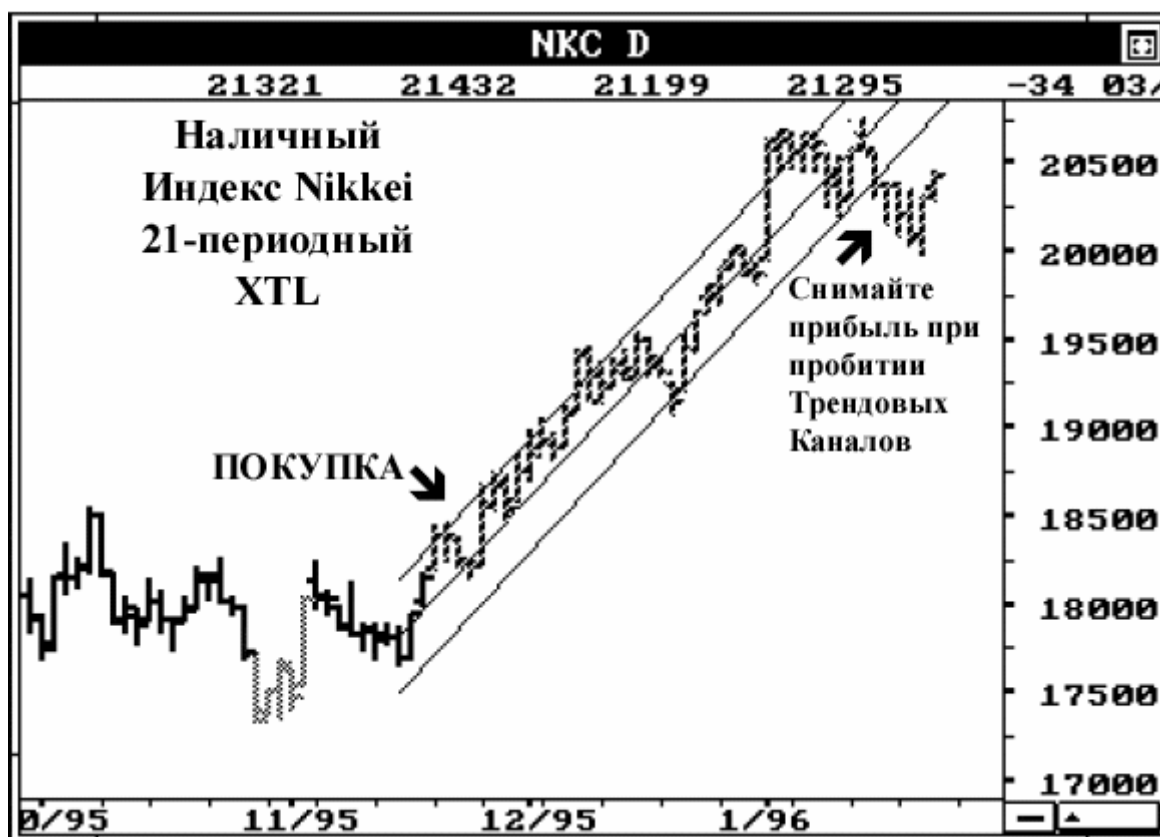
Акции Chemical-Bank
35-периодный XTL



Apple Computer
35-периодный XTL



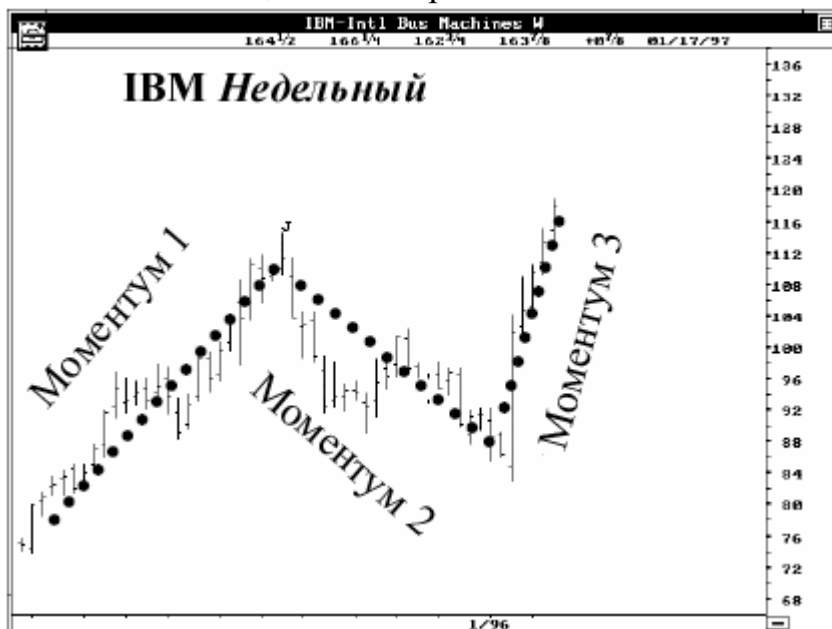
Март 96
Немецкие Бонды
35-периодный XTL



Техника МОВ (Make or Break – Пан или Пропал) и Вехи Времени.

МОВ, а также остальные новые техники, могут быть очень эффективными, если грамотно их использовать. Мы приложили все усилия для того, чтобы максимально раскрыть их в этом разделе. Однако, мы настоятельно рекомендуем вам просмотреть Записи Семинара 1996 года. **На семинаре были детально рассмотрены эти техники с многочисленными примерами, показывающими, как использовать их в качестве самостоятельного метода или в комбинации с другими.** Невозможно заменить Семинарское Видео этим разделом. Как и невозможно разъяснить их применение каждому клиенту по телефону. **Вывод: Если вы не уделите время просмотру Записей Семинара 1996 года, вы можете не до конца усвоить методы работы с этими техниками. А это станет невосполнимой утратой.**

Техника МОВ (Пан или пропал) учитывает моментум, ускорение и другие показатели и модели для того, чтобы определить область ценовых проекций.



Слева видим Недельный график IBM. Разным колебаниям присвоены определённые значения момента такие, как Моментум 1, 2, 3.

Используя соотношения этих моментумов, Advanced GET рассчитывает область ценовых проекций.

Эта ценовая проекция должна служить основным сопротивлением текущему подъёму.

а) Цены должны подняться к проекции МОВ.

б) Около 70% времени цены подходят к уровню проекции МОВ и разворачиваются.

в) Остальное время цены достигают уровня ценовой проекции МОВ и прорываются сквозь него с умноженной силой. Отсюда и название **Пан или Пропал**. Цены либо развернутся, либо пройдут сквозь с возросшим моментом.





Зона ценовой проекции определена на основе момента текущего движения и двух предыдущих колебаний.

Откуда производить расчёты МОВ: Самым простым способом является начать расчёты МОВ от последней разворотной точки (Primary или Major). В недавнем примере с Недельным IBM уровни МОВ рассчитывались от разворотной точки Старшего порядка Major (J). Разворотные Точки могут быть обнаружены и промаркированы программой, задействовав функцию Pivot Study.

Расчёты МОВ могут быть инициированы от разных уровней. Например, в момент завершения Пятой Волны можно инициировать расчёты МОВ от предыдущей Разворотной Точки Третьей Волны. В основном, каждый раз, когда формируется Разворотная Точка высоких порядков (Major или Primary), можно приниматься за расчёт ценовых уровней МОВ. Время от времени разворотные точки даже меньших порядков, таких как Intermediate или Minor, могут использоваться для проекций.

Разворотная Точка ПИК
Старшего-Major (J) порядка
или Высшего-Primary (P)
Начинайте расчёт МОВ
отсюда

МОВ

Разворотная Точка ДНО
Старшего-Major (J) порядка
или Высшего-Primary (P)
Начинайте расчёт МОВ
отсюда

МОВ

Пример МОВ (Пан или Пропал) вместе с Волнами Эллиота



Слева Дневной график КРС Декабрь 96.

Расчёт МОВ начат от Предыдущей Разворотной Точки Дна (Low). Используя соотношения моментумов разных колебаний, Advanced GET вычисляет зону ценовых проекций.

Эта ценовая проекция должна стать сильной поддержкой текущему снижению.

Зоны Проекций МОВ обычно становятся уровнем окончания Пяти Волновой Последовательности Эллиота: В этом случае предыдущая впадина была разворотной точкой Третьей Волны. Проекция МОВ от этой Разворотной Точки стала поддержкой (зона проекций МОВ) для завершающейся Пятой Волны. Также заметьте, насколько заранее были сделаны эти проекции.



Пример МОВ (Пан или Пропал) вместе с Волнами Эллиота/Трендовыми Каналами



График сверху не требует пространных объяснений. Майское Соевое Масло развивалось Пяти Волновым Импульсом. Проекция МОВ от предыдущей разворотной точки (в этом случае это было дно Третьей Волны) стала уровнем поддержки для цен в конце Пятой Волны.

Здесь рынок выстроился для Покупки по Второму Типу после завершения Пяти Волновой Последовательности. Проекция МОВ послужила дополнительным подтверждением, став уровнем поддержки.

Дополнительные инструменты такие, как Трендовые Каналы Регрессии, могут быть использованы в качестве однозначного сигнала на вход в направлении торговли.

Более того, можно использовать ХТЛ (Экспертный Локализатор Тренда) для добавления позиций во время развития Третьей Волны.

Техника МОВ (Пан или пропал) очень полезный инструмент, который может здорово повысить качество вашей торговли при условии правильного его использования. Временами проекции не выдерживают натиска цен. В таких случаях рынок прорывается сквозь уровни МОВ с умноженной силой. Эта вина, как правило, возлагается на колебания типичные для Третьих Волн. Можно избежать таких нелепых ситуаций, если принимать во внимание текущий Волновой Счёт. Давайте рассмотрим пример.

МОВ (Пан или Пропал) – Пример с ценами, которые «Пропали»



В этом примере проекция МОВ была рассчитана от Последнего Разворотного Пика. В этом случае последний Разворотный Пик стал окончанием Первой Волны.

Когда цены достигли области проекций МОВ, немного поблуждали у уровня, а затем прорвались сквозь него с умноженной силой.

Для запоминания: вот почему я называю эту технику «Пан или Пропал». Цена либо наталкивается на уровень МОВ и изменяет Тренд, либо спотыкается об него и летит вперёд с умноженной силой.

В большинстве случаев, когда рынок приближается к области МОВ, инструменты, вроде Осциллятора Эллиота, могут предупредить о таких прорывах ещё до их свершения. Когда рынок вырисовывает Третью Волну, то ценовая область МОВ станет просто тем мостиком, от которого цены оттолкнутся, чтобы устремиться дальше с возросшим темпом. ХТЛ также является подходящим инструментом для обнаружения таких ситуаций.

Если вам когда-либо встретится значок «*», появившийся вначале области МОВ, то это значит, что программа не располагает достаточными данными для того, чтобы рассчитать МОВ со 100% уверенностью в том, что это и есть тот самый уровень. Продолжайте удалять и строить МОВ заново всякий раз с появлением нового бара до тех пор, пока «*» не исчезнет.

Я предлагаю вам уделить немного времени для овладения этой техникой. Также посмотрите семинарские видео за 96 год. Я рассматривал некоторые методы использования этой техники.

Новые Вехи Времени, дополняющие технику МОВ.

Мы представили это новое дополнение техники МОВ на семинаре в Кливленде (10 ноября 1997 года). Ранее МОВ рассчитывал ценовые уровни, на которых рынок с высокой вероятностью мог развернуться. Однако, он ничего не говорил о времени, когда цена может приблизиться к уровню МОВ.

Благодаря нашим непрекращающимся исследованиям, мы разработали метод прогнозирования времени, как показано на примере внизу (Дневной График Акций Z – Woolworth):



Здесь МОВ построен от последней Разворотной Точки Высшего-Primary (P) порядка. Как вы заметили, цены проследовали к намеченному уровню МОВ, а затем резко развернулись. Если вы внимательно присмотритесь, то увидите на полосах МОВ две вертикальные Вехи Времени. Это два спроецированных временных периода, рассчитанных программным обеспечением, когда цены с высокой вероятностью подойдут к уровню МОВ.

Уровень МОВ

Веха Времени #1 Веха Времени #2

В приведённом выше примере цены достигли уровня МОВ в день, отмеченный Вехой Времени #1, а затем резко развернулись у уровня проекций МОВ.

Уровень МОВ

Веха Времени #1 Веха Времени #2

Вехи Времени:

Программное обеспечение рассчитывает две Вехи Времени. Ими являются два дня или бара (на 5-ти минутных графиках и т.д.), когда с большой долей вероятности цены могут подойти к проекциям МОВ. При тестировании мы наблюдали следующее:

Цены подходят к уровням МОВ двумя группами:

Группа А зачастую подходит к уровню МОВ около Вехи Времени #1. В этом случае цены наталкиваются на уровень МОВ и разворачиваются у или около Вехи Времени #1. Пример на предыдущей странице с акциями Woolworth демонстрирует такой подход цен к уровню МОВ у Вехи Времени #1.

Группа Б зачастую подходит к уровню МОВ между Вехой Времени #1 и Вехой Времени #2 с небольшим сдвигом в сторону Вехи Времени #2. Обратитесь к примеру внизу (*US Бонды 30 мин.*):



Распределение Групп:

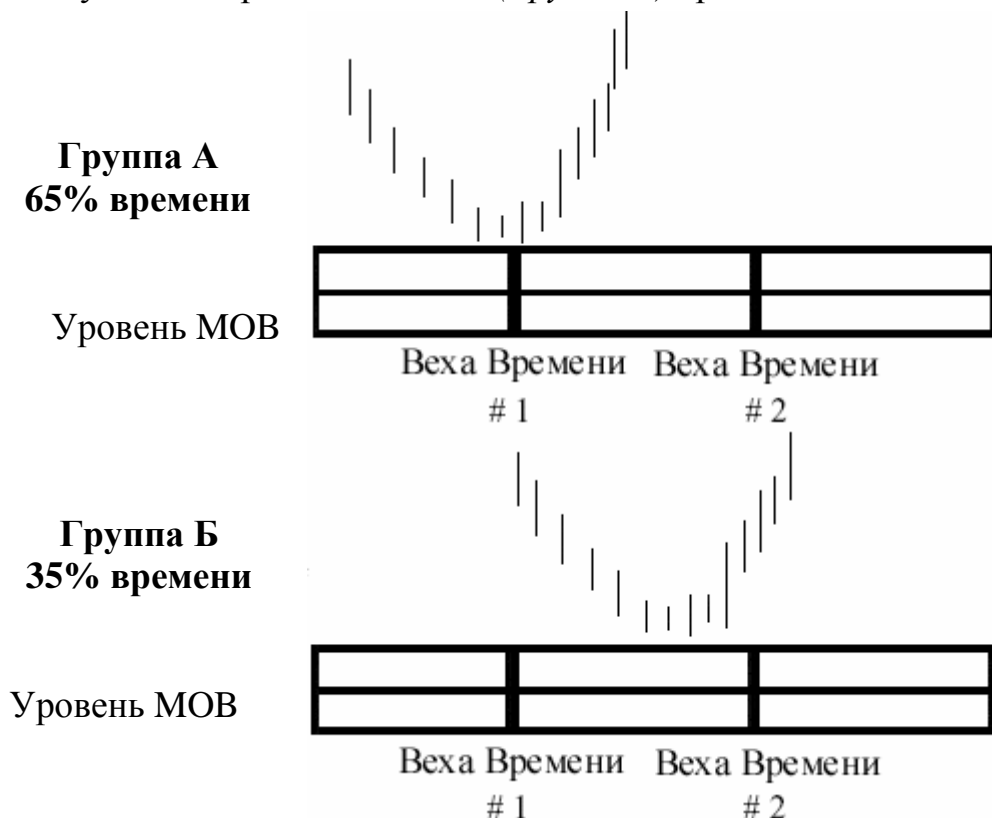
Цены разделились по группам по 65 и 35. Цены подходят к уровню МОВ около Вехи Времени #1 (Группа А) приблизительно 65% времени. Цены подходят к уровням МОВ между Вехой Времени #1 и #2 (Группа Б) приблизительно 35% времени.

НАБЛЮДЕНИЕ:

В Группе А цены подходят к или около Вехи Времени #1 (почти точно в цель).

НАБЛЮДЕНИЕ:

В Группе Б цены подходят к уровню между Вехой #1 и Вехой #2 (с небольшим сдвигом в сторону Вехи #2).



Техника Временных Вех – это не Священный Грааль по обнаружению точного дня или часа разворота рыночных тенденций. Взамен, он даёт структуру, в рамках которой разумно ожидать такие развороты. Если цены не достигли уровня МОВ у Вехи #1, то значит вы просто не попали в Группу А. Вам стоит продолжить ожидать поведение цены согласно Группе Б.

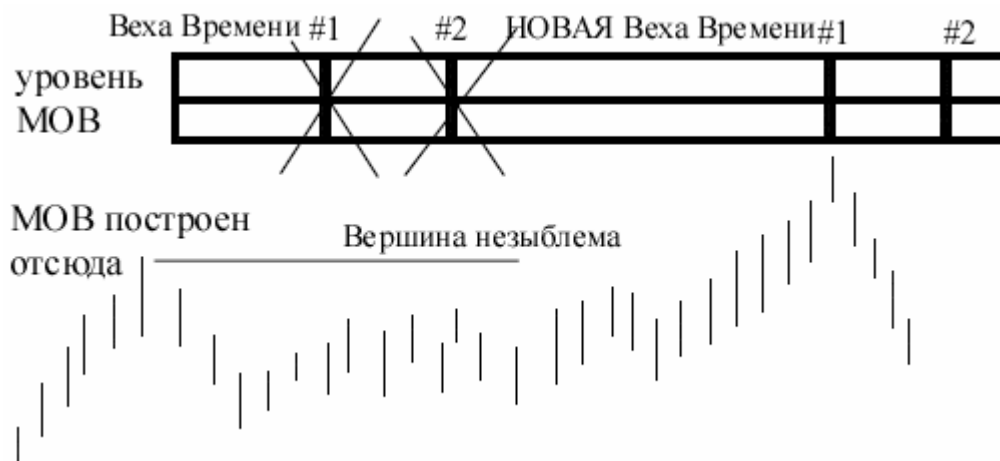
На следующем примере уровень МОВ показан вместе с разметкой Волн Эллиота. Когда Пять Волн завершены, рынок изменяет направление. Уровни МОВ помогают определить ценовые уровни, на которых это изменение может произойти. Вехи Времени становятся той структурой, в рамках которой можно ожидать это изменение.



В этом примере поведение цены определяется Группой Б. Даже хотя цена и пробила МОВ ранее, подъём, размеченный Волной 2 (который зафиксировал последний пик перед разворотом), произошёл точно посередине между Вехой Времени #1 и Вехой Времени #2.

Перерасчёт Вех Времени:

Когда МОВ построен впервые, программа вычисляет Веху #1 и Веху #2. Время проходит, и если цены не преодолевают разворотный пик (от которого был рассчитан МОВ), программа отменит текущие вехи времени и произведёт расчёт новых.



Как только пик превышен, Вехи Времени перестают перерасчитываться.

СМЕНА ПОЛЮСОВ (BIAS REVERSAL)

Используя моментум и волатильность цены, наше исследование позволило нам обнаружить определённые области, в которых рынок готовится к ценовому развороту.

Поскольку обнаруживается фактически изменение направления движения с верхнего на нижнее, и наоборот; то отсюда и название – Смена Полюсов.

Рынки могут лишь слегка изменить наклон своего курса (сделать его более пологим или крутым), но всё же продолжать двигаться в том же направлении. Поэтому, как только смена полюсов зафиксирована, нам необходимо следить за дальнейшим поведением цены, чтобы удостовериться в истинности сигнала. Всё это будет рассмотрено на последующих страницах. При обнаружении смены полюсов программа рисует треугольник.

Если треугольник направлен ▲, то цены начнут притягиваться вверх. Если треугольник направлен ▼, то цены будут тянуть вниз.

На графике внизу изображены Бонды США, Декабрь 96. Треугольники отмечают точки смены полюсов, обнаруженные Advanced GET. Стрелки построены от руки для того, чтобы показать, на каком именно баре было обнаружено это смещение.



СМЕНА ПОЛЮСОВ (BIAS REVERSAL)

Как только Смена Полюсов обнаружена, мы рекомендуем использовать Трендовые Каналы от последней разворотной точки. Ожидайте пересечения ценами границы Трендового Канала. Это станет подтверждением того, что наблюдается Изменение Тренда.



Как говорилось ранее, Смена Полюсов не гарантирует изменения Тренда. Вот почему мы рекомендуем использовать Трендовые Каналы для подтверждения изменения Тренда.

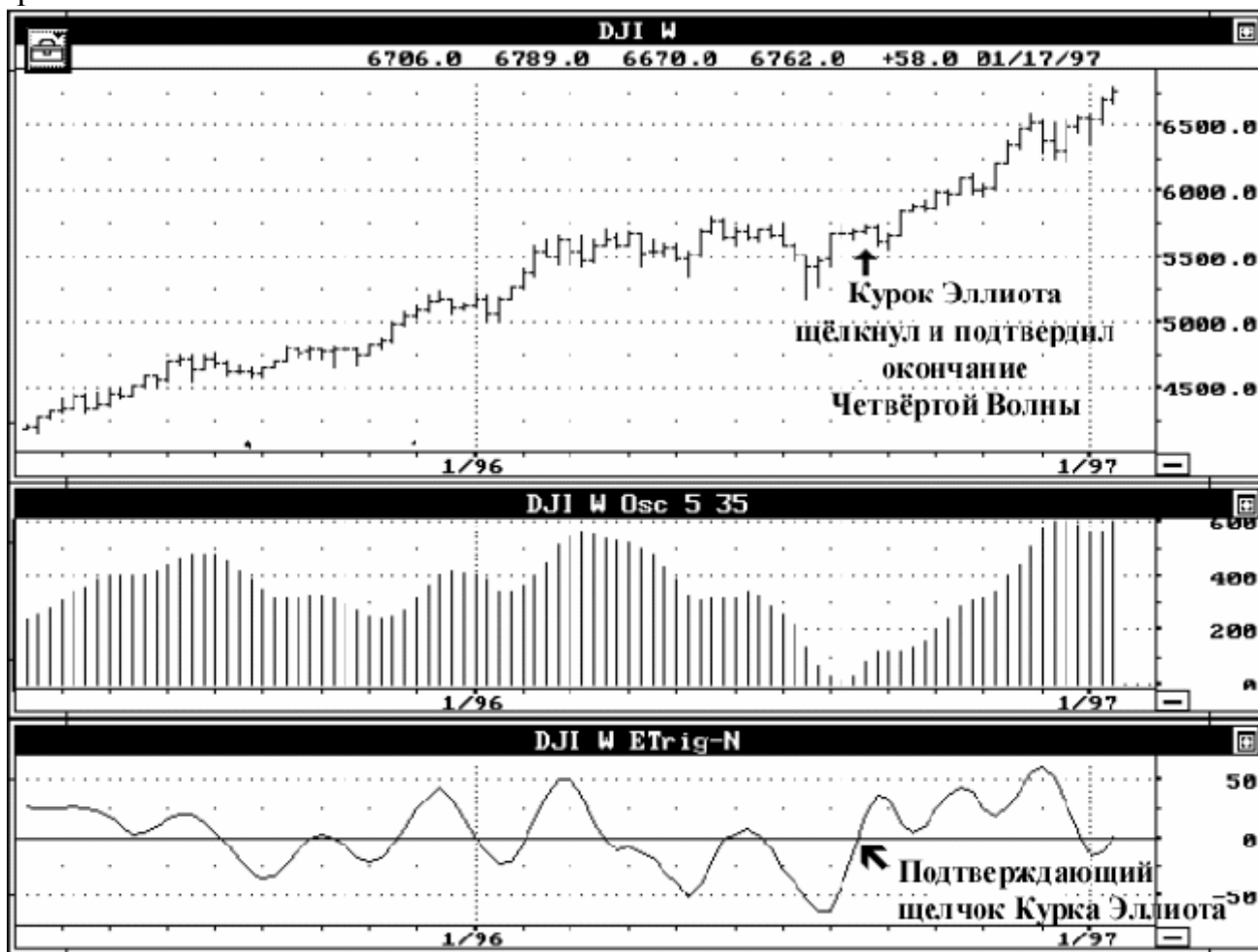
ЛОЖНЫЕ СИГНАЛЫ: Как только Смена Полюсов обнаружена, программе необходимы один или два бара для подтверждения сигнала. Если подтверждение не произошло, сигнал считается Ложным и это отмечается линией над/под треугольником.

Для отключения отображения ложных сигналов, приведите кнопку Filter в положение ON в меню Bias Reversal. Если вы встретили бар, отмеченный таким Ложным сигналом, то мы рекомендуем вам проигнорировать его и ожидать следующего.

Смена Полюсов также может происходить в нормальном режиме и строгом (tight). Строгий (Tight) режим это, по существу, фильтрующая техника, которая требует более отчетливого и сильного сигнала для того, чтобы «сенсоры» смогли обнаружить такую сейсмическую активность.

Спусковой Курок Волн Эллиота

Идея навесить на Волны Эллиота спусковой курок была вызвана желанием ещё больше повысить качество использования Осциллятора Эллиота при завершении коррекционной Четвёртой Волны. Во многих случаях Осциллятор откатывается к нулевому уровню и некоторое время удерживается в отрицательной зоне. В подобных случаях Курок Эллиота служит подтверждением того, что Четвёртая Волна завершилась.



Вверху показан Недельный график индекса Доу Джоунс. Осциллятор Эллиота 5/35 откатил к нулю. Заметьте, что Курок Эллиота также под нулевой линией.

Как только Осциллятор откатил к нулю, ждите пока Курок Эллиота пересечёт снизу вверх нулевую линию. Это служит подтверждением того, что Четвёртая Волна завершилась.

Эта техника становится крайне полезной в тех случаях, когда Осциллятор опускается под ноль и некоторое время остаётся в отрицательной зоне. В таких случаях вам остаётся лишь подождать, пока Курок Эллиота даст сигнал, преодолев нулевую линию.

На следующей странице приведён ещё один пример.

Внизу представлена Немецкая Марка, Декабрь 96, в Четвёртой Волне. Осциллятор Эллиота 5/35 откатил к нулю и пребывает в этой области. Теперь вы ждёте, пока Курок Эллиота опустится под нулевую линию, чтобы подтвердить окончание Четвёртой Волны. В случаях, когда Осциллятор болтается вокруг нулевой линии, Курок Эллиота становится очень полезным помощником при избежании ложных сигналов.



Когда рынок повышается Пяти Волновым Импульсом, вы будете ожидать превышения Курком Эллиота нулевой линии для подтверждения окончания Четвёртой Волны. Когда рынок падает Пяти Волновым Импульсом, вы будете ожидать захода Курка Эллиота под нулевую линию для подтверждения окончания Четвёртой Волны.

В обоих случаях, вам необходимо дождаться момента, когда Осциллятор 5/35 вернулся к нулю, прежде чем начинать отслеживать поведение Курка Эллиота. До возвращения Осциллятора 5/35 к нулю Курок Эллиота может пересекать нулевую линию, сколько его душе будет угодно. Для вас это ровным счётом ничего не значит.

Последовательность действий следующая: Находясь в Четвёртой Волне, позвольте Осциллятору 5/35 вернуться к нулю. Это случается примерно 94% времени. Как только Осциллятор 5/35 вернулся к истокам, начинайте отслеживать поведение Курка Эллиота в поисках подтверждения окончания Четвёртой Волны, как показано на примере вверху.

Эллипсы Ти Джея

Как далеко пройдёт коррекция перед тем, как изначальный тренд возобновится? Этим вопросом хотя бы раз в жизни задавался каждый трейдер. Уровни Коррекции Фибоначи в какой-то степени помогают в поиске ответа. Однако, они лишь дают уровни, такие как 25% коррекции или 50% коррекции. Если один уровень не удерживается, трейдер ожидает следующего и так далее.

**НАЧАЛЬНОЕ
КОЛЕБАНИЕ**



25% Коррекция

50% Коррекция

62% Коррекция

75% Коррекция

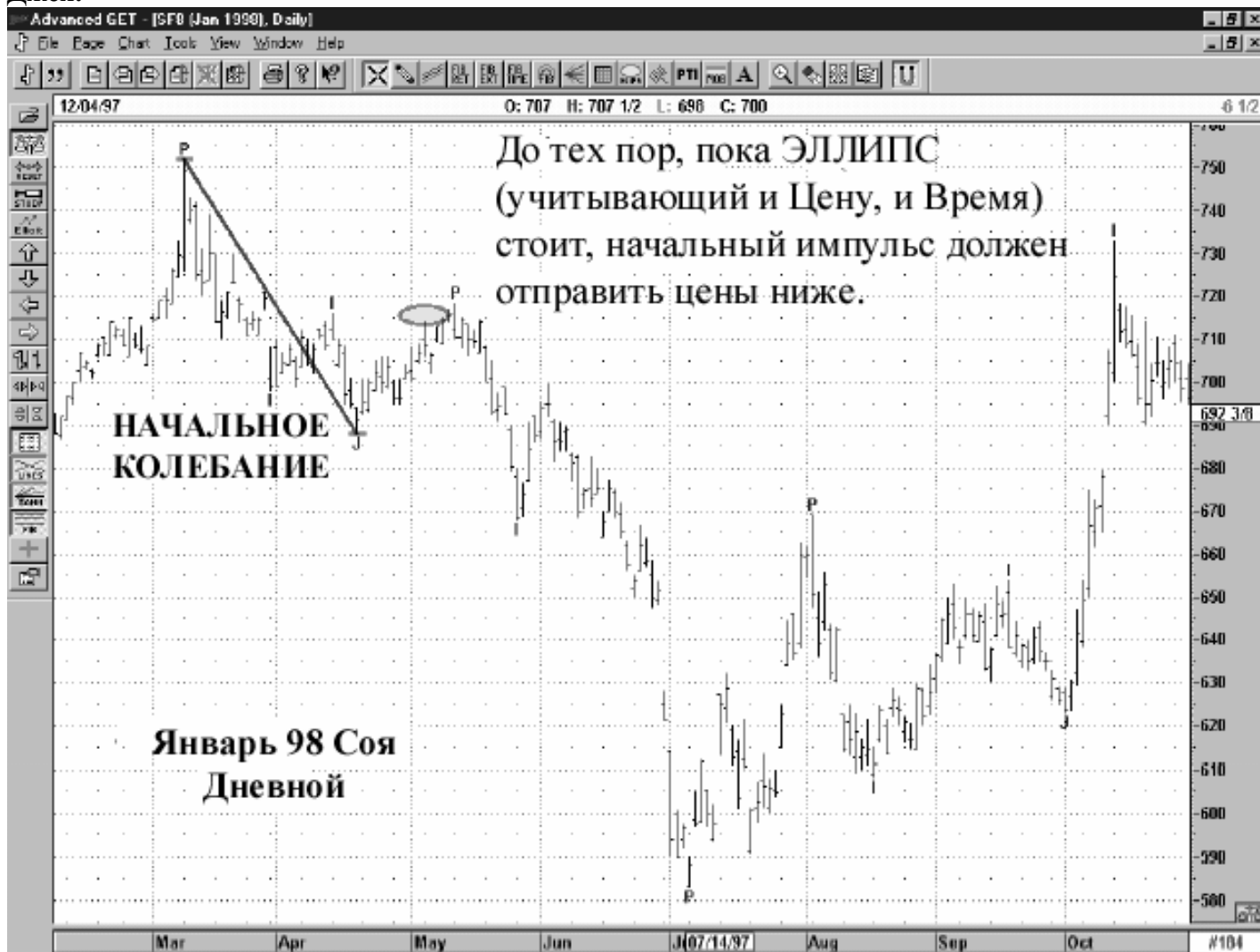
На каком из этих уровней закончится коррекция и позволит предыдущему тренду возобновиться?

Новый метод Эллипсов Ти Джея предлагает техническое решение. Подробности освещаются на последующих нескольких страницах. Обязательно посмотрите семинарское видео за 1997 год, на котором я пускаюсь в бесчисленные тонкости применения этой техники, которые не могут быть переданы на бумаге. Пожалуйста, уделите время просмотру этих записей для лучшего понимания этого нового метода. Это существенно повысит качество вашей торговли.



Новая техника рассчитывается по начальному колебанию и даёт ЦеноВременной Уровень, который должен будет удерживать любую коррекцию этого колебания.

Если ЦеноВременной Уровень устоит, то изначальное движение должно возобновиться. ЦеноВременной Уровень отображается на графике в виде Эллипса. Отсюда и название Эллипсы Ти Джея.



Как рассчитываются Эллипсы Ти Джея:

Пользователь отмечает колебание (пик и дно). Выбранные точки используются для определения размера и силы текущего колебания. Используя эти значения, Advanced GET прокладывает будущий курс Эллипса для перехватывания цен. В процессе фактической работы Эллипсы Ти Джея будут безостановочно двигаться в сторону цен. Когда цены встретят (или натолкнутся на) Эллипс, он перестанет двигаться и станет надёжным ЦеноВременным Уровнем Поддержки/Сопротивления.

В этот переломный момент для Эллипса крайне важно удержать цены. Если он устоит, то предыдущее движение может возобновиться.

Пожалуйста, посмотрите семинарские кассеты. На них мы тщательно разбираем ряд ситуаций и примеров, которые очень детально объясняются. Вам действительно следует уделить несколько часов просмотру записей семинара за 1997 год. Если грамотно использовать Эллипсы, то они дают невероятное преимущество трейдерам.

Давайте продолжим с предыдущим примером:



Эллипс Б – это Эллипс, рассчитанный по Колебанию Б.

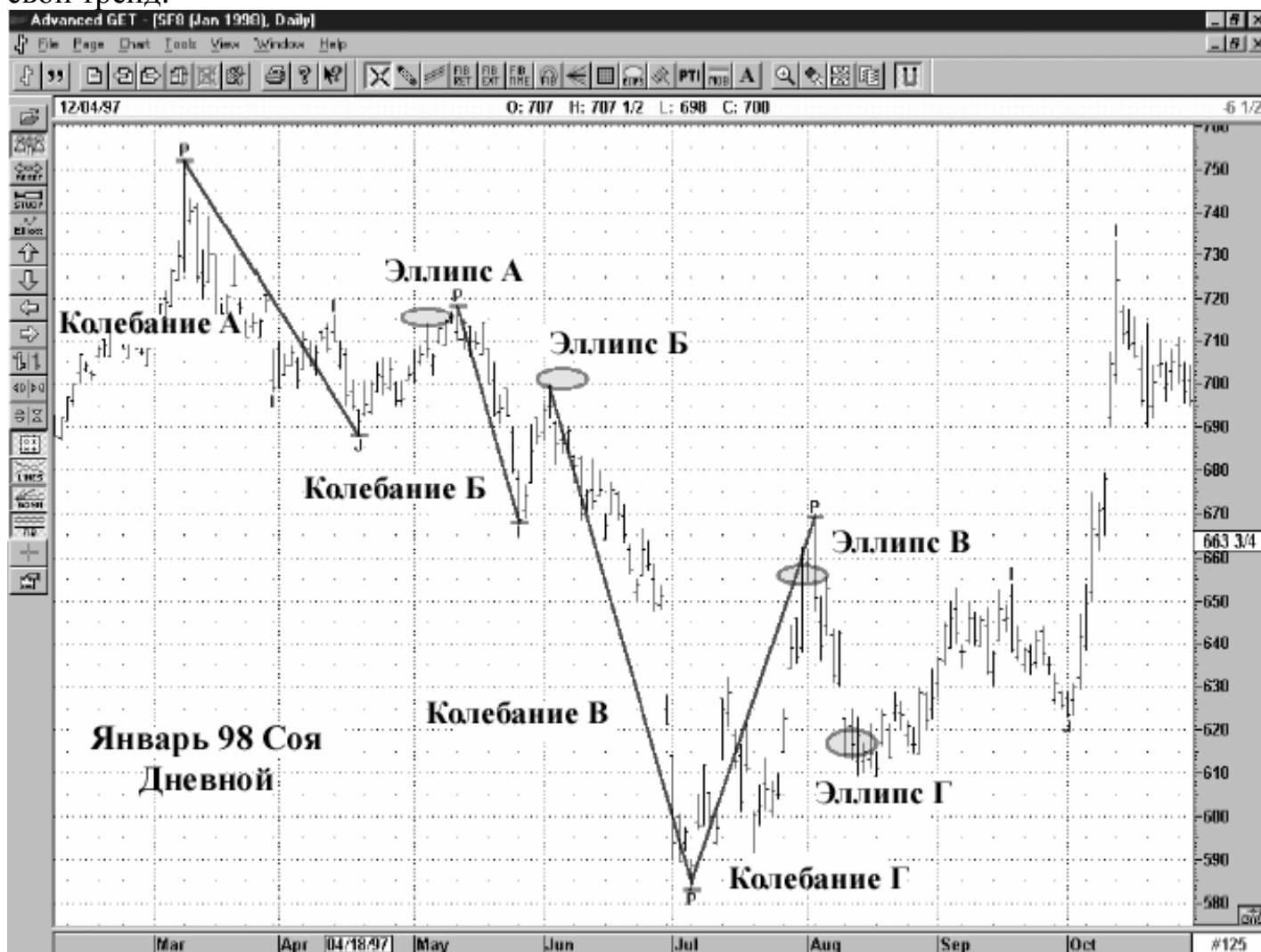
До тех пор, пока Эллипс Б удерживает цены, Колебание Б должно возобновить движение ниже.

Эллипс С – это Эллипс, рассчитанный по Колебанию С.

До тех пор, пока Эллипс С удерживает цены, Колебание С должно возобновить движение ниже.



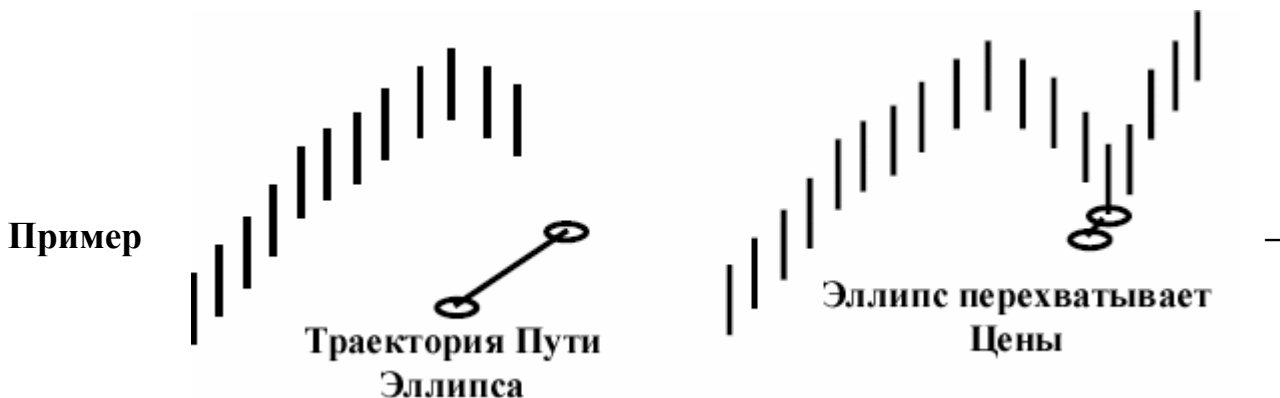
По мере развития Тренда возникают новые колебания. Для каждого нового колебания программное обеспечение может рассчитать новый Эллипс. До тех пор, пока соответствующий Эллипс удерживает цены, изначальное движение может продолжить свой тренд.



Эллипс Д – это Эллипс, рассчитанный на основе Колебания Д. Пока Эллипс Д сдерживает натиск цен, Колебание Д должно возобновить движение выше.

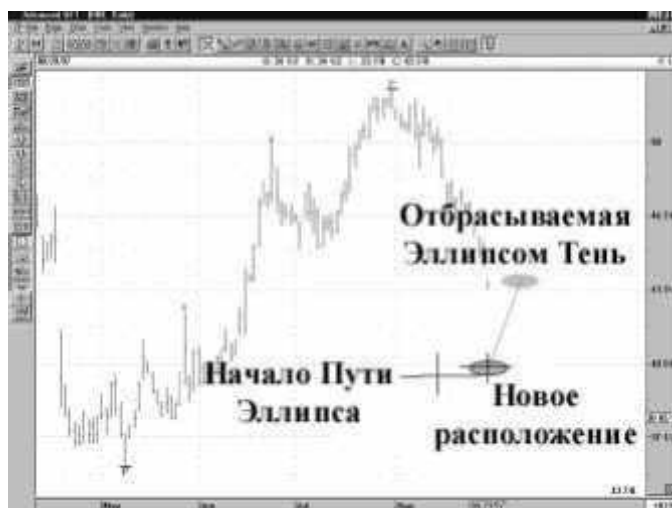
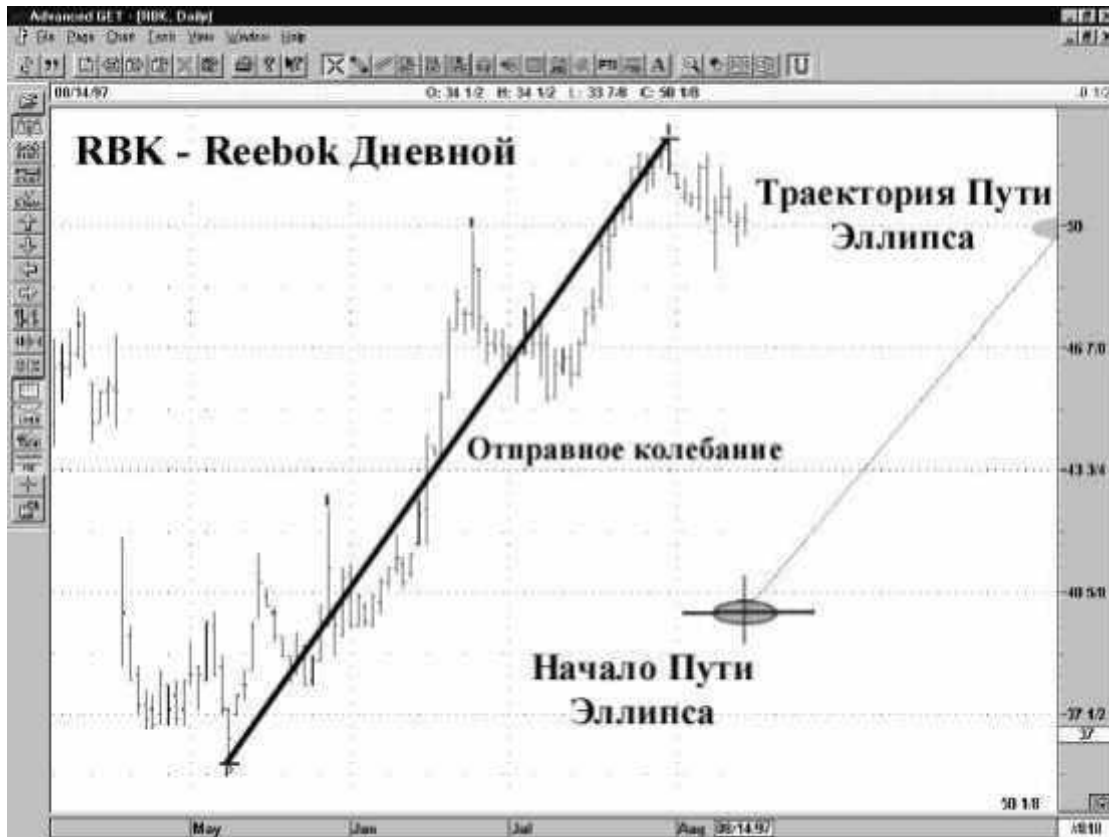
ТРАЕКТОРИЯ ЭЛЛИПСА (Тень):

Как только применён инструмент Эллипс, программное обеспечение начинает прокладывать его траекторию для перехватывания цен.



Проложенный курс Эллипса:

Следующий пример показывает траектории, по которым Эллипс пробует перехватить цену.

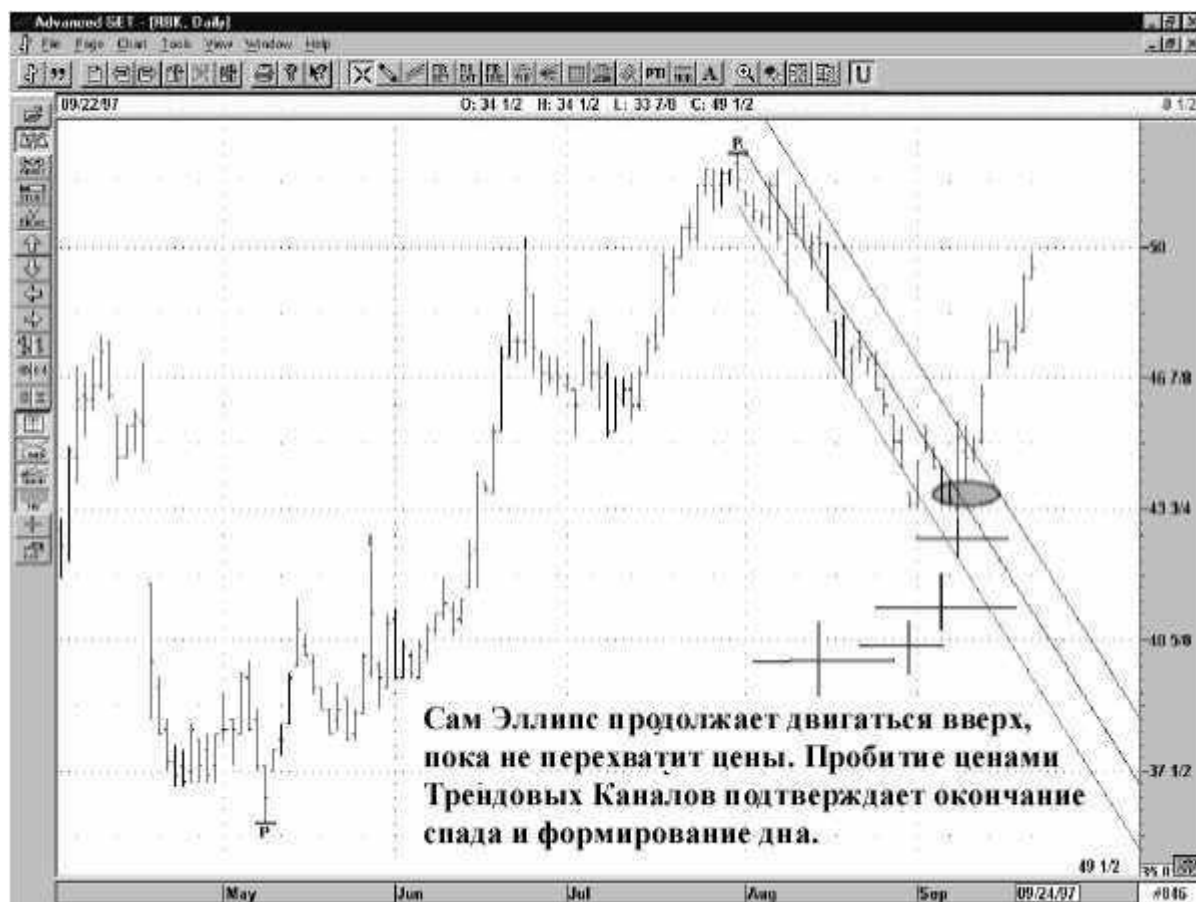
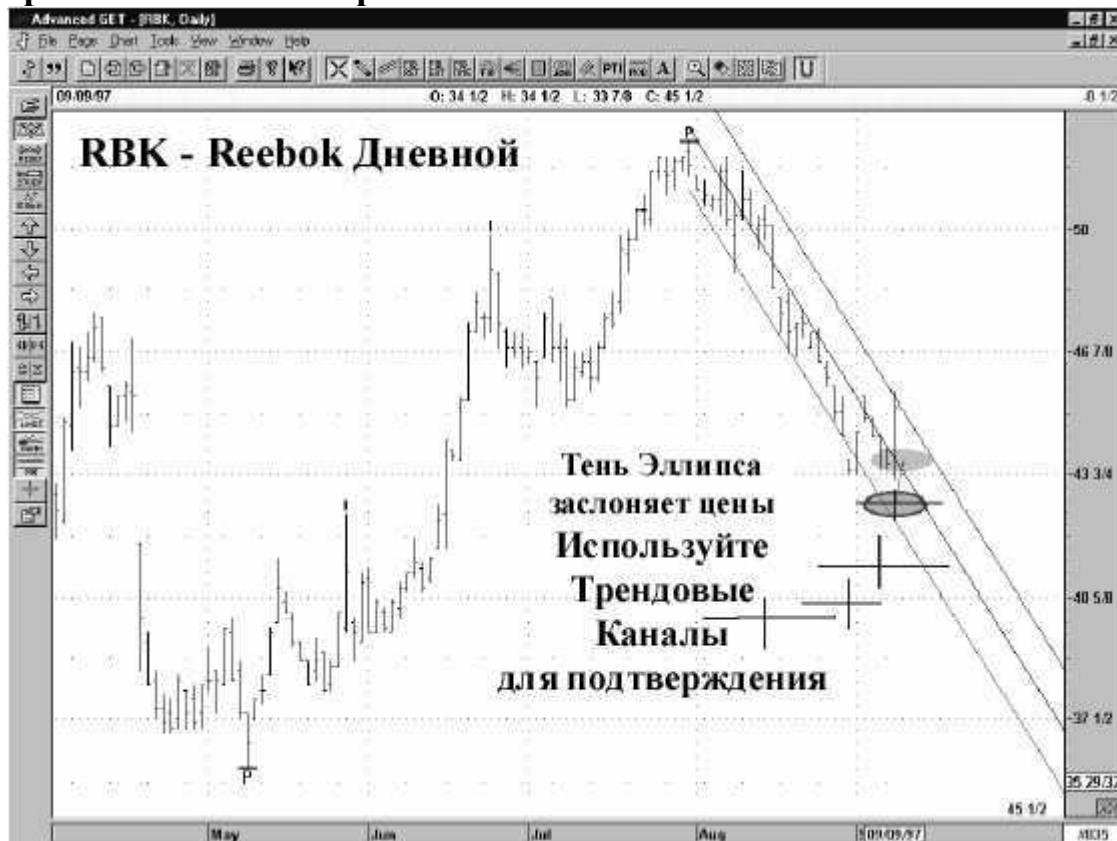


По мере развития коррекции Эллипс продвигается всё ближе и ближе к цене.

Расстояние между текущим Эллипсом и его тенью (проекцией) продолжает уменьшаться по мере его сближения с ценой.



Как только Спроецированная тень столкнётся с ценой, немедленно используйте Трендовый Канал Регрессии для подтверждения фактического разворота цен. Эти методы подробно рассмотрены на семинарских видео за 1997 год. Я сделал всё от меня зависящее, чтобы изложить это на бумаге, но оно и близко не может сравниться с семинарскими занятиями.



ИСПОЛЬЗОВАНИЕ НОРМАЛЬНЫХ и КРАТКОСРОЧНЫХ ЭЛЛИПСОВ.

Меню Эллипса предлагает на выбор три вида: Нормальный, Кратко- и Долгосрочный. В настоящее время Долгосрочный не даёт сколько-нибудь значимой информации.

В девяти случаях из десяти нормальные установки дают наилучшие результаты. На протяжении всего рассмотрения этой техники использовались Нормальные установки.

Существует редкая ситуация, которая требует использования краткосрочных Эллипсов. Когда Осциллятор 10/70 вышел за пределы своей линии силы, а рынок развивается стремительной Третьей Волной, мы рекомендуем использовать краткосрочный Эллипс. Взгляните на пример ниже:




ИНДЕКС ТРЕНДА ДЖОЗЕФА (THE JOSEPH TREND INDEX - JTI)

Индекс Тренда Джозефа – это динамическая математическая модель, которая может быть использована для определения рыночного Тренда, его направления, а также силы этого Тренда. Из всех техник Advanced GET JTI использует самые сложные процедуры и требует больше всего времени для расчётов. JTI также использует одинаковые алгоритмы для всех рынков и всех временных интервалов (*таких как дневной, недельный и месячный*).

JTI вычисляет значение Индекса Тренда и может быть настроен для отслеживания краткосрочного, среднесрочного или долгосрочного рыночного Тренда. Если Значение Индекса Тренда выше (*от 30 до 50*), то модель начинает рассматривать рынок как развивающийся в Восходящем Тренде. Если Значение Индекса Тренда ниже (*от -30 до -50*), то модель начинает рассматривать рынок как развивающийся в Нисходящем Тренде. Случается, что для рынка не удаётся рассчитать Значение Индекса Тренда, это бывает во время периодов крайнего затишья на рынке.

JTI разительно отличается от индикаторов вроде DMI. Он использует собственные процедуры корреляции, которые рассчитывают Индекс Тренда. Основной целью при разработке JTI было создание индикатора, который бы препятствовал трейдеру занимать позицию против рыночного тренда. Тестирование на исторических данных показало, что JTI отлично с этим справляется. Дополнительным бонусом является его способность служить в качестве раннего предупредительного сигнала о возникновении Тренда и его окончании.

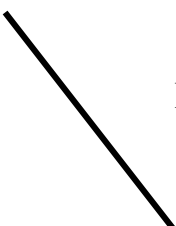
ВОСХОДЯЩИЙ ТРЕНД



Индекс Тренда > (от +30 до +50)

(от +30 до +50)

БОКОВОЙ РЫНОК



Индекс Тренда < (от -30 до -50)

(от -30 до -50)

НИСХОДЯЩИЙ ТРЕНД

Как только Значение Индекса Тренда рассчитано, программа вычисляет и отображает различные значения ценовой активности, которые динамически подстраиваются под текущие рыночные условия. Это используется для классификации разных степеней силы Тренда, которым присваиваются четыре разных цвета.

КРАСНЫЙ – Тренд очень сильный
СИНИЙ – Тренд средней силы
ЗЕЛЁНЫЙ – Тренд слабой силы
ЖЁЛТЫЙ – большей частью вызвано рыночным шумом

Почти все Третьи Волны и растянутые Пятые отличаются Сильными (*КРАСНЫМИ*) Значениями Индекса Тренда. В основном, большинство этих фаз начинается со слабых или средних сил Тренда, а затем развивается в сильный Тренд. Однако, очень часто Сильный (*КРАСНЫЙ*) Тренд возникает на ранних стадиях движения и JTI создан для обнаружения этого.

Третьи и растянутые Пятые Волны также демонстрируют устойчивую тенденцию слабеть по мере приближения к финишу. JTI очень быстро обнаруживает это и подаёт сигнал пользователю, опускаясь ниже по линейке силы Тренда и меняя цвета на более слабые.



Примеры с Индексом Тренда Джозефа (JTI)



Примеры с Индексом Тренда Джозефа (JTI)



Заметьте, как JTI оставался сильным и на протяжении всего подъёма был окрашен КРАСНЫМ цветом. Затем, у самой вершины, JTI сменил цвет, сигнализируя об окончании Тренда.

Здесь и надлежит применять инструменты Волн Эллиота. Да, текущий Тренд достиг своего пика. Однако, в терминах Эллиота, это является Третьей Волной. Пока коррекционная Четвёртая Волна развивается с приемлемым индексом РТИ, мы будем ожидать попытки следующего подъёма Пятой Волной. Для JTI эта вторая фаза подъёма будет абсолютно новым Трендом.

ИСПОЛЬЗУЯ РАЗЛИЧНЫЕ УРОВНИ ПРОТЯЖЁННОСТИ ТРЕНДА:

При использовании НОРМАЛЬНОЙ ПРОТЯЖЁННОСТИ ТРЕНДА исторические тесты свидетельствуют о том, что JTI будет трактовать Пятую и Третью Волны как две различные фазы Тренда. При ДОЛГОЙ ПРОТЯЖЁННОСТИ ТРЕНДА JTI будет трактовать полную Пяти Волновую Последовательность как единую фазу Тренда.

Краткая или Средняя Протяжённость Тренда позволяет пользователю разделить Третью Волну на небольшие Трендовые сегменты, которые могут быть использованы для занятия краткосрочных позиций.

МЫ РЕКОМЕНДУЕМ ВАМ НАЧАТЬ С НОРМАЛЬНОЙ ПРОТЯЖЁННОСТИ ТРЕНДА И ИЗМЕНЯТЬ ЕЁ ТОЛЬКО ПОСЛЕ ПОЛНОГО ОЗНАКОМЛЕНИЯ С ТЕХНИКОЙ JTI.

РЕКОМЕНДУЕМЫЕ УСТАНОВКИ ДЛЯ ИНДЕКСА ТРЕНДА ДЖОЗЕФА (JTI)

TREND LENGTH (ПРОТЯЖЁННОСТЬ ТРЕНДА) = NORMAL (НОРМАЛЬНАЯ)

FAST (БЫСТРОТА) = OFF

BAND 1 (ПОРОГ 1) = +30 BAND 2 (ПОРОГ 2) = -30

Следующий пример Соя, Июль 1993. Около отметки 605 JTI указывал на чётко обозначенный Восходящий Тренд. У 620 цвет сменился на КРАСНЫЙ, указывая на сильный Тренд Июльской Сои.

СЛУЧАЙ А: Трейдер может использовать вышеприведённые показания JTI совместно с другими техниками для занятия длинной позиции.

СЛУЧАЙ Б: JTI, будучи математической моделью, классифицирует Силу Тренда. В этом случае Тренд обозначается как Сильный Восходящий Тренд и должен воспринять трейдеру занять короткую позицию.



ВАРИАНТЫ ИСПОЛЬЗОВАНИЯ JTI:

- 1) JTI может использоваться в качестве раннего предупредительного сигнала о зарождающемся Тренде.
- 2) JTI может использоваться в качестве раннего предупредительного сигнала об окончании Тренда.
- 3) JTI может также использоваться в качестве независимого и объективного инструмента для принятия решений о добавлении позиций во время коррекционных откатов на установившемся сильном Тренде.
- 4) JTI предлагает математическую модель, которая классифицирует Силу Тренда и удерживает пользователя от занятия позиций против сильного Тренда во время его развития.



Поскольку JTI является новой техникой и несколько нетрадиционным подходом в силу отображения показаний в двух измерениях (*направление и сила*), некоторые пользователи могут столкнуться с трудностями при осмыслении его концепции. Единственным способом преодоления этого является длительная работа на исторических данных до тех пор, пока вы не научитесь его использовать.

ЦИКЛЫ

Это новая техника, которую мы включили в программное обеспечение Advanced GET. Параметром по умолчанию для расчёта циклов является 200 баров и мы рекомендуем его таким и оставить.

Когда вы впервые применяете эту технику, программное обеспечение вычисляет основной цикл при каждом новом тике. Как только вы обнаружите совпадение между циклом и текущим поведением цены, вы можете сохранить текущий цикл в качестве используемого по умолчанию.

В настоящее время вам необходимо самому решить, соответствует ли цикл рыночной активности или нет. Мы планируем в дальнейшем автоматизировать этот процесс. Пожалуйста, ниже ознакомьтесь с тем, как опознать совпадение.

СООТВЕТСТВИЕ:

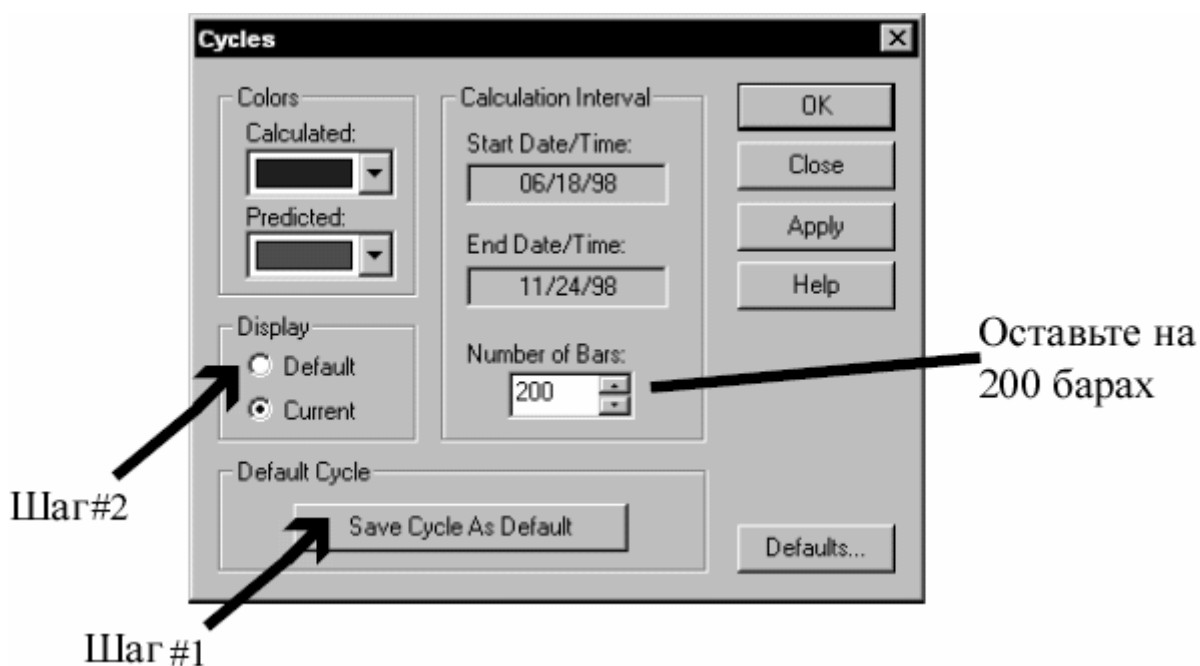
Взгляните на последние две разворотные точки на ценовом графике. Ценовые колебания должны соответствовать графику Циклов. Обратитесь к примеру ниже. Если расчёты не соответствуют реальному графику, то позвольте им продолжиться до тех пор, пока они не станут такими.



Как только соответствие найдено:

Шаг #1 Как только вы обнаружили соответствие, как показано на предыдущей странице, кликните правой кнопкой мыши для открытия меню Циклов. Теперь сохраните Цикл в качестве используемого по умолчанию. Очень важно сохранить Цикл таким образом. В противном случае программное обеспечение продолжит перерасчитывать циклы с каждым новым баром.

Шаг #2 Когда вы сохранили Цикл, выберите отображение по умолчанию. Это отобразит на графике Цикл по умолчанию. Кликните Окей (Ок).

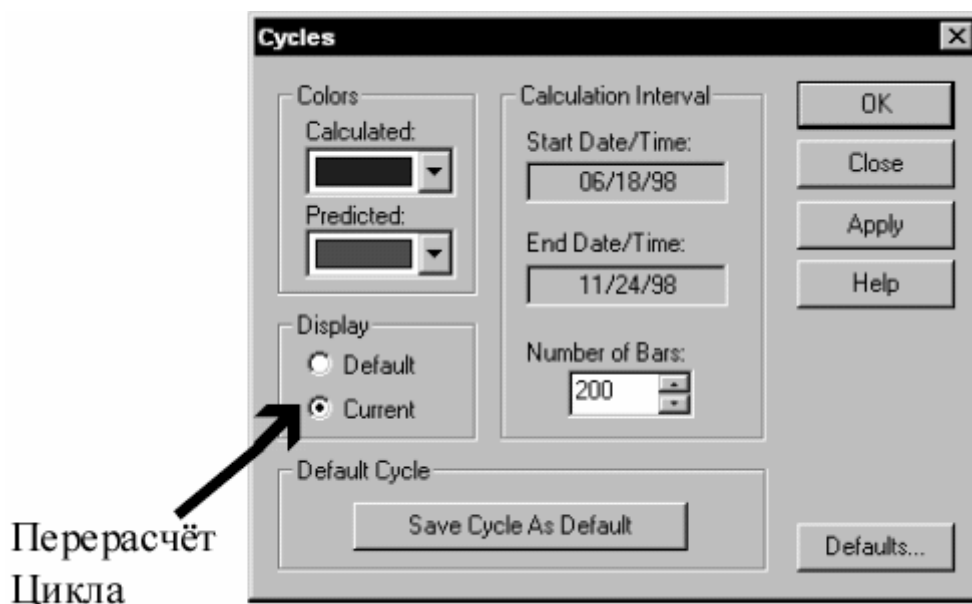


Когда производить перерасчёт Цикла?

После обнаружения соответствия используйте сохранённый Цикл до тех пор, пока ценовые колебания и Циклическая модель перестанут совпадать. Когда синхронность движений будет нарушена, настанет время для перерасчёта. Мы неустанно работаем над автоматизацией этого. В настоящее время вам самим приходится принимать решение.

Как произвести перерасчёт?

Кликните правой кнопкой мыши на инструменте Cycles, чтобы открыть меню Циклов. Выберите опцию Current в секции Display и кликните OK. Это подскажет программе, что надо перерассчитывать цикл при появлении каждого нового бара.



И вновь продолжайте отслеживать Циклические Построения и ценовые колебания на предмет соответствия. В момент обнаружения соответствия немедленно сохраняйте Цикл в качестве используемого по умолчанию и следуйте инструкциям, опубликованным на предыдущей странице под заголовком **«Как только соответствие найдено»**.

Более подробную информацию вы найдёте на записях семинара за 1998 год, которые планируется выпустить в начале февраля 1999 года.

ТОРГОВЫЙ ПРОФИЛЬ

Это новая техника, которую мы включили. Программное обеспечение сканирует исторические данные и отыскивает уровни, от которых рынок в прошлом начинал значительные скачки вверх или вниз. Эти уровни категоризируются на основе задействованного в движении объёма и фактического ценового движения. Для акций используется фактический объём, для фьючерсов же – тиковый.

После обнаружения таких уровней трейдер может отслеживать ценовое поведение в момент последующего тестирования ценой этих уровней.

Толщина обозначает

количество

вовлечённого объёма.



СИНИЙ



Синий обозначает предыдущие Уровни Покупок.

КРАСНЫЙ



Красный обозначает предыдущие Уровни Продаж.

Длина обозначает размер движения

Как трейдеру вам необходимо сосредоточиться на уровнях, обладающих толщиной (высоким объёмом) и длиной (значительным ценовым движением). Когда цены подходят к предыдущему уровню продаж, разумно ожидать возобновления снижения. Подобным образом, когда цены около Уровня Покупок, разумно ожидать возобновления роста цен. Это одна из моделей, предложенных Торговым Профилем.



Техники Торгового Профиля могут использоваться на дневных графиках или на любом другом таймфрейме. Метод также хорошо себя зарекомендовал и на Акциях. Взгляните ниже на график Ford Motors.



Когда цены приближаются к Уровню предыдущих Продаж, нормальным развитием событий считается возобновление продаж, как в СЛУЧАЕ А.

Приблизительно 40% времени можно наблюдать развитие событий, как в СЛУЧАЕ Б. В этом случае предыдущий Уровень Продаж не сдерживает натиск цен. Либо прежние медведи больше не продают, либо бычья сила преобладает. В любом случае, этому УРОВНЮ ПРОДАЖ не удаётся сдержать рвущиеся вверх цены.

Ещё одним вариантом является то, что трейдеры, которые ушли в шорт (заняли короткую позицию) на этом УРОВНЕ ПРОДАЖ, могут быть выбиты из рынка путём задетых стопов. Это может ещё больше подпитать стремительный подъём цены. Вывод: Если ценам не удаётся удержаться на предыдущем Уровне Продаж, то этот уровень впоследствии может стать поддержкой и послужить плацдармом для дальнейших подъёмов.

Подобным образом, если ценам не удаётся удержаться на предыдущем Уровне Покупок, то этот уровень впоследствии может стать сопротивлением и послужить потолком, от которого цены рикошетом уйдут вниз.

