

FOREX MAGAZINE

Содержание

Календарь на неделю 09.01.12 - 13.01.12	3
Пульс рынка	4
Зреет решение. Прогноз на 9-13 января по gbp/usd	6
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels	7
Прогноз движения основных валютных пар на 09-13.01.2012	11
Технологии торговли по принципу коридора - продолжение	14
Защищенная торговля	19
Опыт профессионалов	22
Движение по уровням	24



“FOREX MAGAZINE” - победитель в номинации 'ЛУЧШИЙ МЕДИА РЕСУРС'
(BEST MEDIA RESOURCE) FOREX EXPO AWARDS 2008,2010



Forex Magazine в социальных сетях

Генеральный спонсор журнала “FOREX MAGAZINE”

Группа компаний "Альпари"

www.alpari.ru

+7 (495) 710-76-76



Рисунок на обложке: © crstrbrt

Официальный сайт журнала Forex Magazine: <http://www.fxmag.ru>

По вопросам размещения рекламы обращаться: adv@fxmag.ru

Лицензия Минпечати Эл № ФС 77-20968

ООО “ФорексМагазин”

FOREX MAGAZINE

Календарь на неделю 09.01.12 - 13.01.12

FOREX
Review

Календарь на неделю 09.01.12 - 13.01.12

Дата	Время (Мск.)	Страна	Период	Индикатор	Предыдущее	Прогноз
09/01/12	-	Япония	-	Выходной день	-	-
09/01/12	14.00	Германия	Ноябрь	Промышленное производство т/т	+0.8 %	-0.5 %
09/01/12	14.00	Германия	Ноябрь	Промышленное производство у/у	+4.1 %	+4.0 %
10/01/12	00.00	США	Ноябрь	Потребительский кредит (млрд.) т/т	+\$7.7	+\$7.0
10/01/12	19.00	США	Ноябрь	Оптовые запасы т/т	+1.6 %	+0.5 %
11/01/12	13.30	Британия	Ноябрь	Торговый баланс (млрд.)	-gbp7.6	-gbp8.3
11/01/12	14.00	ЕС	3 кв.	ВВП (окончательный) q/q	+0.2 %	+0.2 %
11/01/12	14.00	ЕС	3 кв.	ВВП (окончательный) у/у	+1.4 %	+1.4 %
12/01/12	13.30	Британия	Ноябрь	Промышленное производство т/т	-0.6 %	0.0 %
12/01/12	13.30	Британия	Ноябрь	Промышленное производство у/у	-1.7 %	-2.2 %
12/01/12	14.00	ЕС	Ноябрь	Промышленное производство т/т	-0.1 %	-0.2 %
12/01/12	14.00	ЕС	Ноябрь	Промышленное производство у/у	+1.3 %	+0.3 %
12/01/12	16.00	Британия	-	Ставки	0.50 %	0.50 %
12/01/12	16.45	ЕС	-	Ставки	1.00 %	1.00 %
12/01/12	17.30	ЕС	-	Пресс-конференция главы ЕЦБ М. Драги	-	-
12/01/12	17.30	США	Декабрь	Розничные продажи т/т	+0.2 %	+0.2 %
12/01/12	17.30	США	Декабрь	Розничные продажи без учёта автомобилей т/т	+0.2 %	+0.3 %
12/01/12	17.30	США	до 7.01	Первичные обращения за пособиями по безработице	372,000	375,000
12/01/12	19.00	США	Ноябрь	Коммерческие запасы т/т	+0.8 %	+0.4 %
13/01/12	13.30	Британия	Декабрь	Отпускные цены производителей (PPI) у/у	+5.4 %	+5.1 %
13/01/12	14.00	ЕС	Ноябрь	Торговый баланс (млрд.)	+eur0.3	+eur0.5
13/01/12	17.30	США	Ноябрь	Торговый баланс (млрд.)	-\$43.5	-\$45.0
13/01/12	18.55	США	Январь	Индекс потребительских настроений Michigan Sentiment	69.9	71.0

M/M	Данные приведены по отношению к прошлому месяцу
Q/Q	Данные приведены по отношению к прошлому кварталу
Y/Y	Данные приведены по отношению к аналогичному периоду прошлого года.

www.forexreview.ru
для Forex Magazine

FOREX MAGAZINE

Пульс рынка

ПУЛЬС РЫНКА

Валерий Мухамедов

vmuham04@yahoo.com

Что делает врач, когда к нему на прием приходит пациент? Врач измеряет его пульс. Пусть грубый и малоинформативный, но анализ пульса является первейшим методом диагностики. Аналогом пульса на торговых площадках является ритм волатильности. Суточный профиль волатильности на торговых площадках имеет характерную особенность, а именно, пик активности трейдеров приходится на первые два десятка минут рабочего дня. Повторяющийся день за днем профиль активности приводит к тому, что спектр временного ряда волатильности имеет четко выраженный максимум, причем максимум соответствует периоду, равному длине рабочего дня торговой площадки. Это и есть суточный ритм. (рис. 1а).

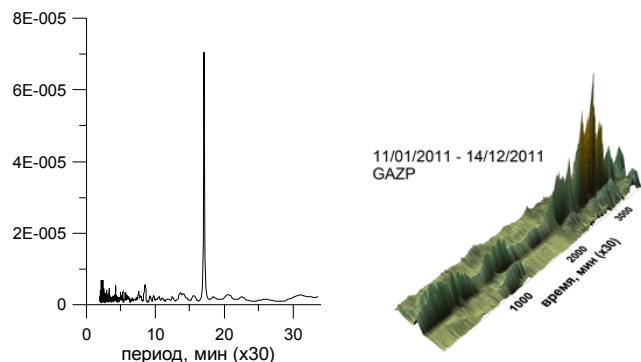


Рис. 1 Спектр волатильности акций GAZP. Пик спектра соответствует периоду $17 \times 30 = 510$ мин (а).

Развертка во времени амплитуды суточного ритма волатильности GAZP за 2011 г. (б)

Можно ли использовать суточный ритм волатильности как инструмент диагностики торговой площадки? Когда врач измеряет пульс, он считает число ударов в минуту, то есть основной характеристикой процесса является частота. В суточном ритме волатильности частота процесса фиксирована, она задается продолжительностью рабочего дня торговой площадки. Однако можно анализировать амплитуду процесса. Сохраняется ли амплитуда суточного ритма на больших интервалах? Спектр дает картину, усредненную по всему периоду наблюдений, а необходимо проследить, как меняется амплитуда в разные отрезки времени этого периода. Выберем временное окно, например, рабочий месяц, и в этом окне вычислим спектр. Затем окно сдвигается на

единицу отсчета времени, и снова вычисляется спектр; и так до конца интервала наблюдений. Получаем развертку во времени амплитуды суточного ритма или диаграмму спектрально-временного анализа (рис. 1б).

В случае финансовых рынков аномалии уменьшения или усиления амплитуды суточного ритма имеют простую интерпретацию. Что такое суточный ритм в случае торгов на бирже? Это прямое следствие соблюдения трейдерами своего режима дня: в одно и то же время люди начинают работать, получают и анализируют информацию, совершают какие-либо действия. Чем большее число трейдеров придерживается своего режима дня, тем выше амплитуда суточной гармоник в спектре волатильности. Нас будут интересовать моменты времени, когда суточный ритм исчезает, так как такие периоды можно связать с паническим, беспорядочным настроением трейдеров,

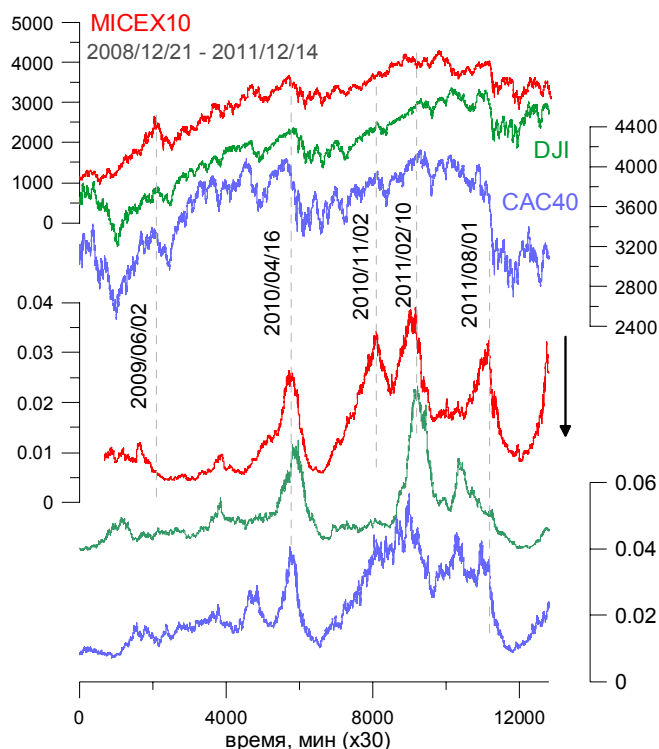


Рис. 2 Индексы ММВБ10, DJIA и CAC40 и обратные гармоники российского, североамериканского и европейского рынков

FOREX MAGAZINE

Пульс рынка

выражающимся в нарушении привычного ритма работы. Поэтому будем рассматривать величину, обратную амплитуде (из-за особенностей вычислений удобнее рассматривать величину, обратную квадрату амплитуды суточного ритма, которую для краткости будем называть обратной гармоникой). Таким образом, максимумы обратной гармоник соответствуют паническим настроениям на торговой площадке.

На рисунке показан индекс MMBB-10 и его обратная гармоника за период с декабря 2008 г. по декабрь 2011 г. Обратная гармоника вычислялась по параметрам 12-ти голубых фишек MMBB (с тиккерами CHMF, FEES, GAZP, GMKN, HYDR, LKOH, PLZL, ROSN, SBER, SNGS, URKA, VTBR).

Российские голубые фишки в виде акций или ADR присутствуют на всех крупных мировых площадках, поэтому настроения западных рынков прямо сказываются на настроениях российского рынка. На рисунке показаны индексы DJIA и CAC40 и их обратные гармоник североамериканского и европейского рынков. Гармоник европейского рынка рассчитывалась по параметрам четырех европейских индексов (CAC40, DAX30, FTSE100 и IBEX35), а гармоника североамериканского рынка рассчитывалась по параметрам секторальных индексов DJ (DJ Comp, DJIA, DJ Telecom, DJ Transp, DJ Utility).

За последние три года максимумы обратной гармоник предшествовали наиболее крупным и продолжительным падениям всех торговых площадок (см. рис. 2). В настоящий момент (расчет по данным от 13-14 декабря) наблюдается максимум обратной гармоник российского рынка и выход на максимум европейской обратной гармоник, то есть в ближайшее время можно ожидать продолжительного падения всех мировых рынков.

Трейдерам, работающим на российском рынке, можно предложить подготовиться к коротким продажам. Именно подготовиться: расчеты велись по окну в 2 рабочих месяца, и в предлагаемой оценке начала падения индексов есть неопределенность в 1-2 недели. Для начала коротких продаж лучше дожидаться более явных оперативным предвестников, например, последовательного падения разнесенных по часовым поясам азиатского, европейского и североамериканских рынков. Падение ожидается продолжительной, и можно не рисковать с поспешным открытием короткой позиции, а дожидаться более явных признаков затяжного спада.

Валерий Мухамедов
vtuham04@yahoo.com

fxmag.ru/блоги

← Назад ... 1 2 3 4 5 ... Вперед →



Форекс для всех (2)

Автор: pulat85. Блог на тему → [Новости компаний](#), создана @ вчера в 19:05.
 Последний комментарий написал SLoS сегодня в 07:29



Работа для трейдеров и других специалистов (4)

Автор: Lukas. Блог на тему → [Новости компаний](#), создана @ 30.11.2011.
 Последний комментарий написал SLoS вчера в 23:19



Форекс как Бизнес или Бизнес как Форекс...

Автор: Andrey JF. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ вчера в 13:27.



Торговая система: необходимый атрибут или излишество?

Автор: Дмитрий Давиденко. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ вчера в 13:21.



The FORECAST for DECEMBER 2011. TIME-SIGNALS

Автор: MasterTradeSignal. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ вчера в 13:13.



День 313-й +3.12\$

Автор: goldsandbox. Блог на тему → [Обсуждение ДЦ](#), создана @ вчера в 11:49.



Раздумье (3)

Автор: fedorov. Блог на тему → [Обзоры и аналитика рынка](#), создана @ 01.12.2011.
 Последний комментарий написал fedorov 02.12.2011



GBP/USD 02.12.2011

Автор: Олехка. Блог на тему → [Обзоры и аналитика рынка](#), создана @ 01.12.2011.



Ежики

Автор: Lukas. Блог на тему → [Смешлики](#), создана @ 02.12.2011.



Рынок жив!

Автор: Lukas. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 02.12.2011.



Итоги 30.11.2011г. (день 3) (2)

Автор: Lukas. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 01.12.2011.
 Последний комментарий написал Lukas 02.12.2011



ТС есть, но где лежат деньги? (3)

Автор: Lukas. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 29.11.2011.
 Последний комментарий написал Lukas 02.12.2011



Рынок умер

Автор: Lukas. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 02.12.2011.



День 312-й +19.08\$

Автор: goldsandbox. Блог на тему → [Обсуждение ДЦ](#), создана @ 02.12.2011.



EUR/USD 02.12.2011

Автор: Олехка. Блог на тему → [Обзоры и аналитика рынка](#), создана @ 01.12.2011.



5 Этапов Становления Трейдера (4)

Автор: Олехка. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 28.11.2011.
 Последний комментарий написал Олехка 01.12.2011



Форекс, стейтменты, размышления, выводы, открытия

Автор: Andrey JF. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 01.12.2011.



USD/CAD 28.11.2011 (2)

Автор: Олехка. Блог на тему → [Обзоры и аналитика рынка](#), создана @ 27.11.2011.
 Последний комментарий написал Олехка 01.12.2011



Торговый Хаос Билла Вильямса

Автор: supergun. Блог на тему → [Заметки трейдера](#), создана @ 01.12.2011.



NZD/USD 28.11.2011 (3)

Автор: Олехка. Блог на тему → [Обзоры и аналитика рынка](#), создана @ 27.11.2011.
 Последний комментарий написал Олехка 01.12.2011

← Назад ... 1 2 3 4 5 ... Вперед →

FOREX MAGAZINE

Зреет решение. Прогноз на 9-13 января по gbp/usd

Зреет решение. Прогноз на 9-13 января по gbp/usd

Татьяна Авраменко

<http://bizastro-konsalting.ru>

Технический анализ:

Вся посленовогодняя неделя ознаменовалась негативным фоном по Еврозоне с заключительным очередным выступлением Сороса о неизбежном крахе евро и последующих дефолтах стран, входящих в эту зону. Двигать фунт вверх было нечем и он пустился в длительное снижение, преодолев границу поддержки, поддерживающей восходящий тренд. Но все же ему удалось вернуться к закрытию к уровню 1.5425, который уже характеризуется, как сопротивление. Вся предстоящая неделя будет богата новостями и при любой информации гарантирован размах движений. В начале недели возможно снижение и тестирование фунтом отметки предыдущего минимума, затем ему придется откорректировать все предыдущее восходящими рывками. Сложно предположить, до каких значений это может быть, вполне вероятно, что 1.5565, 1.5620, слишком чувствительна будет реакция на фундаментальный фон. Очень возможно, что начнется построение разворотной модели W.



Астрологические показатели:

О нарастающем квадрате Плутона и Урана и его негативном воздействии я уже писала перед Новым годом. Еще один негативный аспект-оппозиция Юпитера и Сатурна будет принуждать на подсознательном уровне либо взять на себя чрезмерные обязательства и, тяготясь этим, все же их выполнять, либо будет сеять сомнения во всех своих начатых делах. Но в противовес этому аспекту действует трин Юпитера и Плутона, а это отличная возможность укрепить

материальный статус и увеличить денежные поступления, особенно для людей, имеющих личные планеты в первых 10 градусах земных и водных знаков. Все остальные действующие аспекты вполне благоприятны для всех нас, так что - удачи всем на предстоящей неделе!

Прошу вас учесть, что информация, которую я выкладываю в прогнозе, призвана всего лишь подтолкнуть вас к осмысливанию того, как астрологические аспекты и транзиты влияют на массовое сознание людей - назовем это коллективным бессознательным:) и каковы будут общие тенденции принятия решений в свете происходящих астрособытий. Принимая мои рассуждения и анализ ситуации с помощью астрологических наблюдений и технического анализа как прямое руководство к действию, вы принимаете на себя ответственность за свои действия, так как это все же является прогнозом.

Татьяна Авраменко

<http://bizastro-konsalting.ru>avrtania@gmail.com

Читайте блог автора на сайте "Forex Magazine"

<http://sefeia.fxmag.ru>

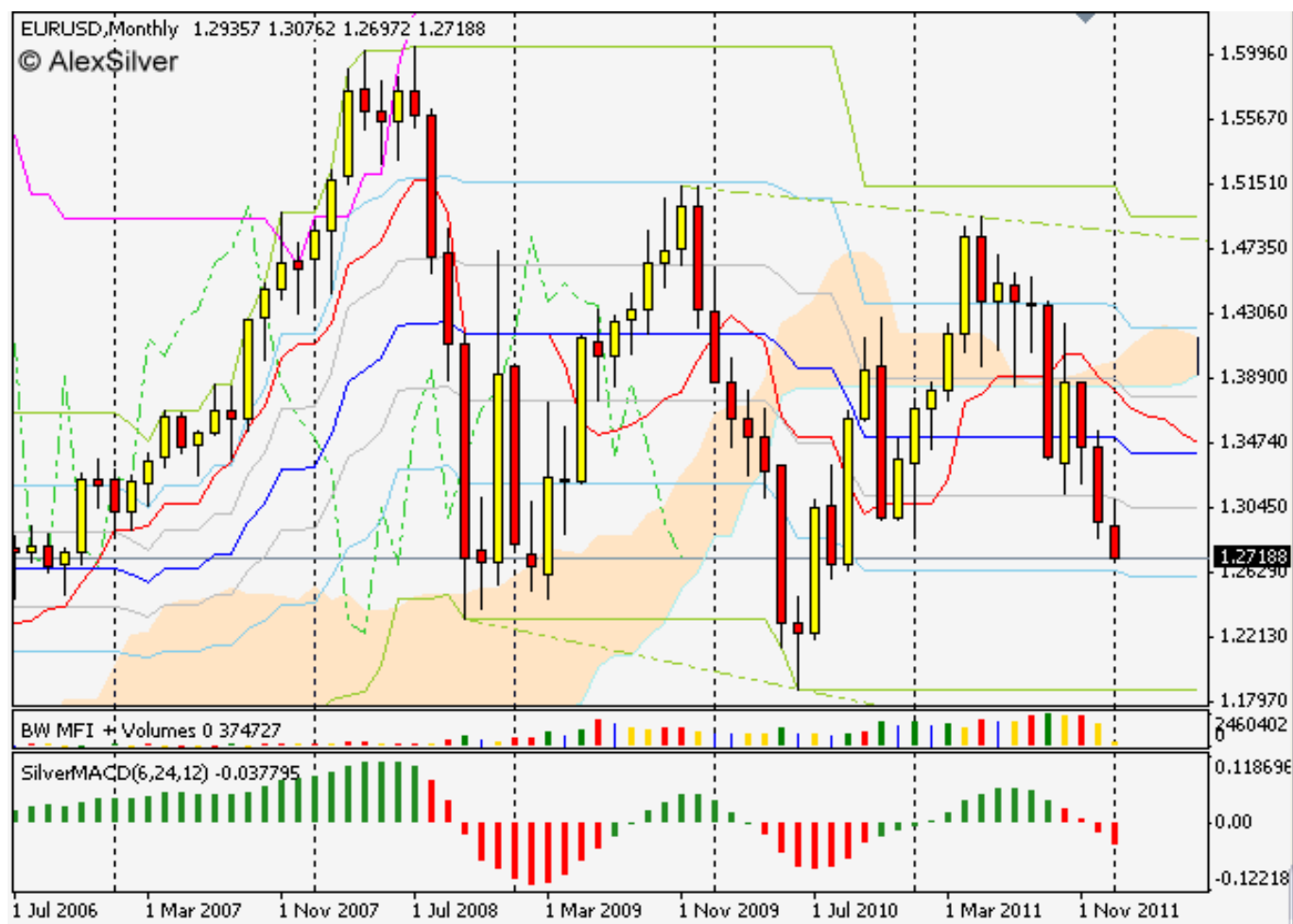
FOREX MAGAZINE

EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



Silver-channel. Стратегия по дням и 4-часам для EURUSD

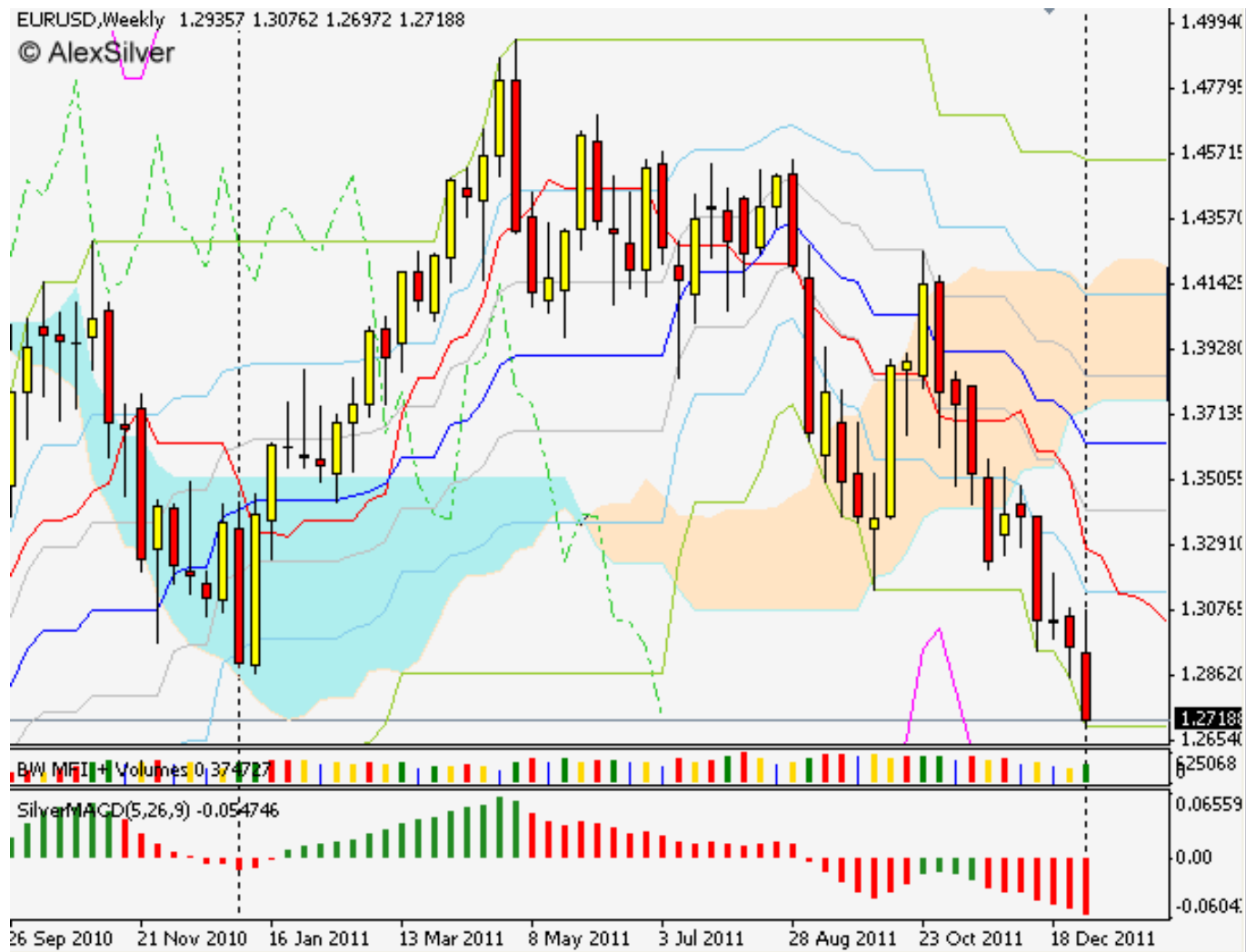
С другими материалами можно ознакомиться в разделе ["Аналитика Forex"](#)



Декабрь закрыли "фальшивой" медвежьей свечой ниже уровня минимумов октября, но выше минимума января 2011 на 1.2874. Минимум декабря (1.2858) оказался чуть ниже январского минимума 2011 года. Достижение уровня Sky-Low на 1.2646 является весьма вероятным. Сопротивления теперь на Silver-Low 1.3123 и следующее на Киджун 1.3508. В целом, на месяцах Евро остается во власти флетового режима в диапазона 1.1876-1.4938. Конечно, кому-то диапазон в 30 фигур может показаться очень большим и, кажется, какой же здесь флет?! Но это же на месяцах. По итогу первой недели января подошли вплотную к уровню Sky-Low 1.2647 - осталось всего 50 пунктов. Ниже Sky-Low есть еще две сильных поддержки - минимум 2008 года на 1.2329 и минимум 2010 года на 1.1876.

FOREX MAGAZINE

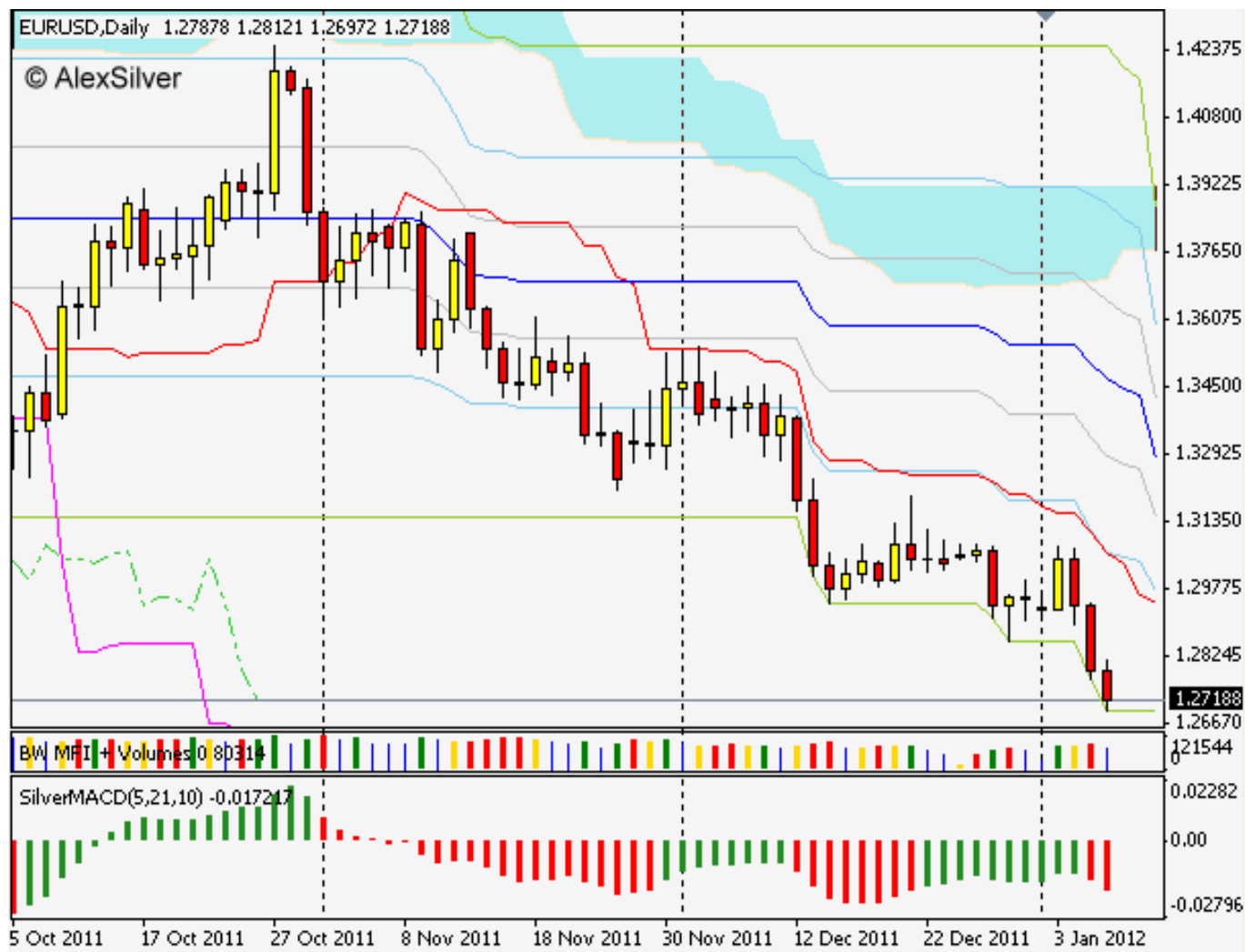
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



Неделя закрылась "зеленой" медвежьей свечой ниже минимума 2009 года на 1.2874. Нисходящий тренд на недельном EURUSD продолжается. Future-Low на 1.2187.

FOREX MAGAZINE

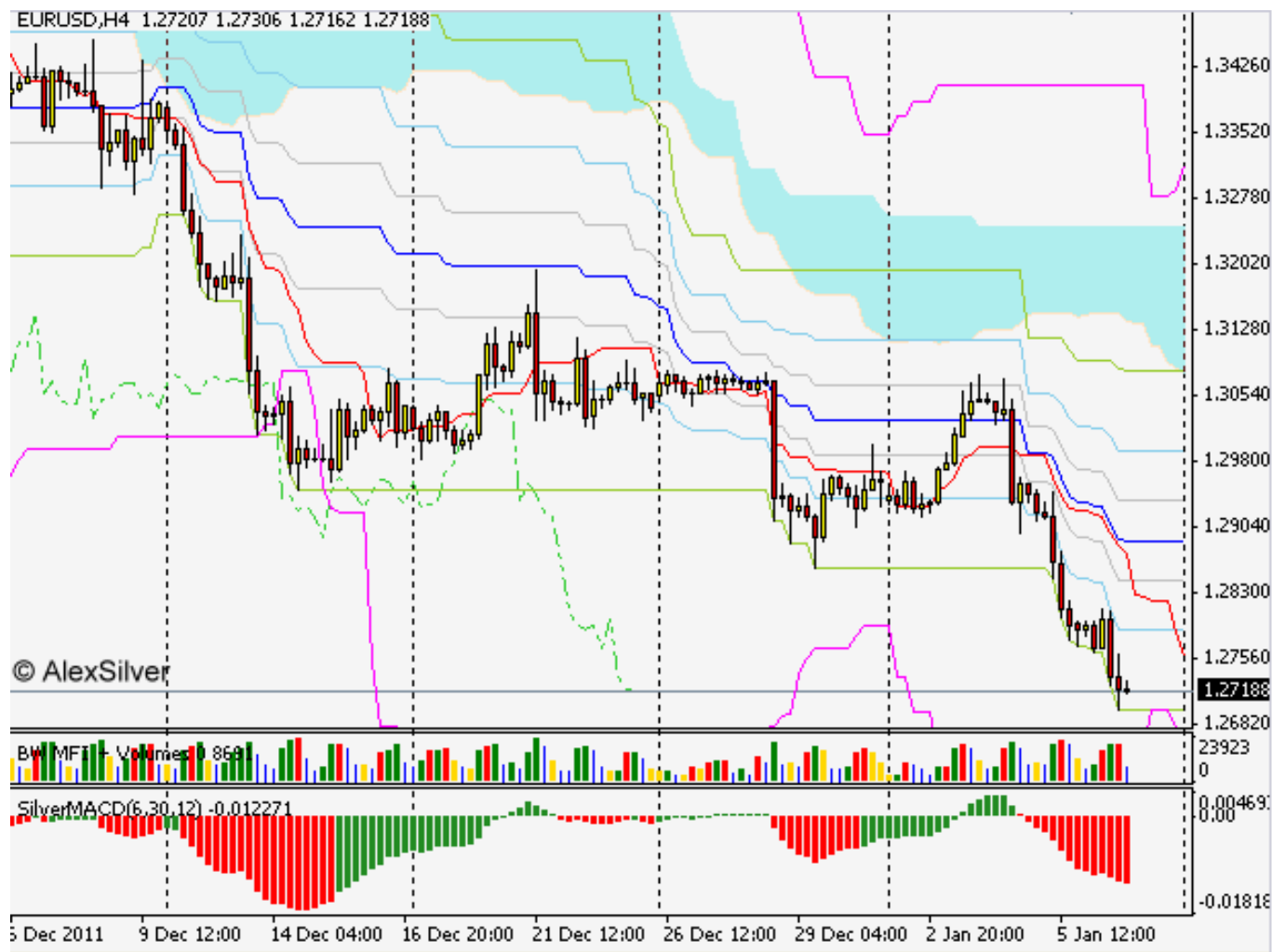
EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



На дневках также продолжается нисходящий тренд с целью на Future-Low 1.2465. Дивера на MACD пока нет.

FOREX MAGAZINE

EURUSD - еженедельный анализ по стратегии Silver-channels



На 4-часах после небольшого захода выше Киджун на 1.3027, вновь обвалились в нисходящий тренд с целью на Future-Low 1.2649-97. Теперь Киджун находится на 1.2890, Тенкан 1.2829-20. В случае понижения эти уровни также сдвинутся вниз.

С другими материалами можно ознакомиться в разделе [Аналитика Forex](#) на моем сайте [AlexSilver.ru](#)

AlexSilver

FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 09-13.01.2012

Прогноз движения основных валютных пар на 09-13.01.2012

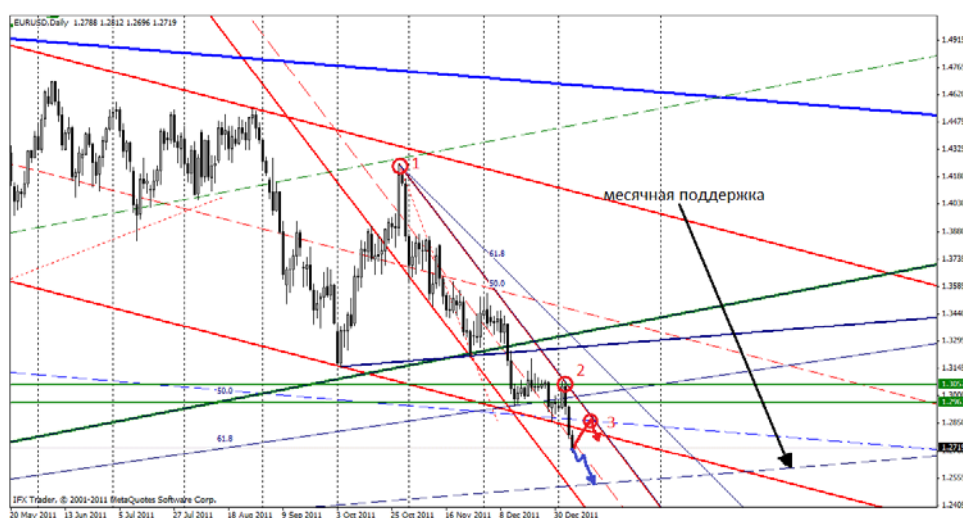
<http://olezhka.fxmag.ru/>

kiev.general@gmail.com

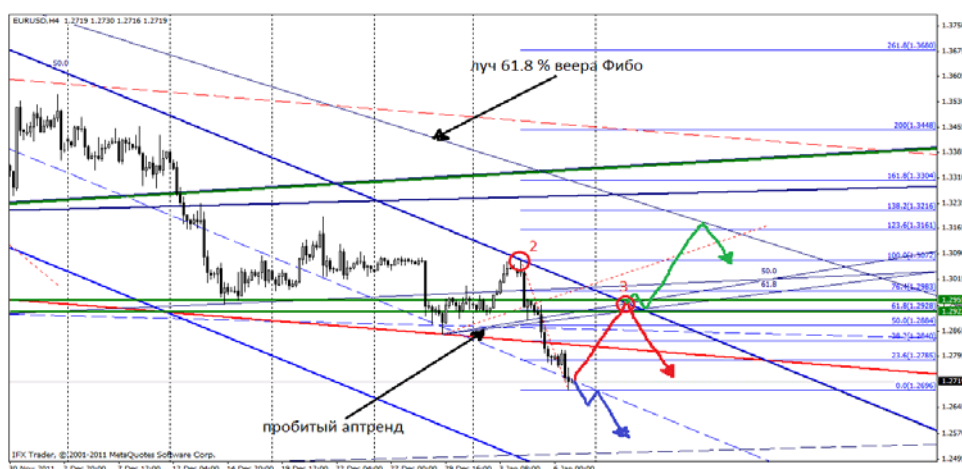
EUR/USD

"В новый год со старыми проблемами!" - такой девиз мировой экономики. Сейчас все взоры направлены на старушку Европу, ведутся споры о том, когда распадется Евросоюз и на сколько частей. На предстоящей неделе ЕЦБ будет решать о изменении, или не изменении, процентной ставки, но перед этим посмотрит на прирост ВВП по Еврозоне, который увидим в среду.

На дневном графике видно, что продавать пока рискованно, лучше дождаться отката к точке 3 дневного даунтренда (красная стрелочка), или при пробитии и откате к серединной (синяя стрелочка).



На четырехчасовом графике увеличенная ситуация дневного графика. Продажа - в точке 3 (красная стрелочка). Предварительно уровень для продаж 1.2960 (точка 3 даунтренда, пробитый коррекционный аптренд, уровень 1.2955). При пробитии на откате покупать пару. Также возможны продажи возле луча 61.8% веера Фибо (зеленая стрелочка).



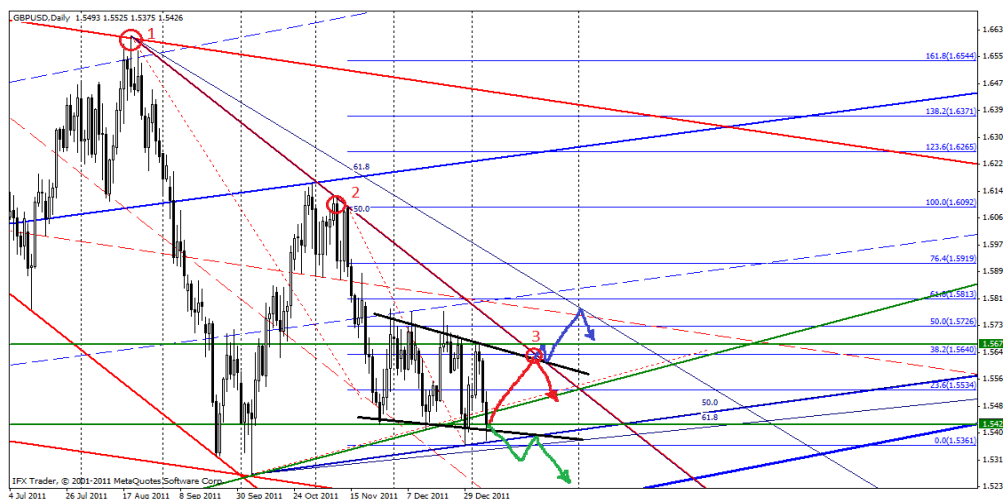
FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 09-13.01.2012

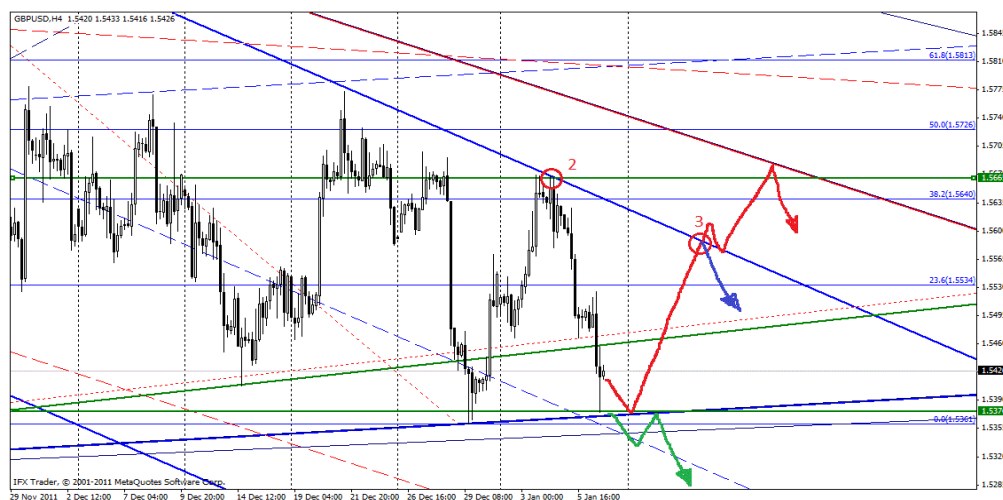
GBP/USD

Великобритания. В четверг станет известно решение по ставкам Банка Англии совместно с сопроводительным заявлением Банка. Но в общих чертах, в экономике Соединенного Королевства сейчас очень нелегкие времена, да и технически фунт пока готов брать низы.

На дневном графике формируется подобие клина, поэтому покупки в понедельник могут быть весьма рискованными, но возможными. Продажи в точке 3 нисходящего канала (красная стрелочка), на откате после пробития нижней стороны клина (зеленая стрелочка), или в точке 61.8% луча веера Фибо плюс серединная линия недельного канала (синяя стрелочка).



На четырехчасовом графике высокая волатильность и флет. Продавать при пробитии нижней границы флета (зеленая стрелочка) и рискованно в точке 3 даунтренда (синяя стрелочка). Менее рискованная продажа у верхней границы флета плюс дневной даунтренд (красная стрелочка).



FOREX MAGAZINE

Прогноз движения основных валютных пар на 09-13.01.2012

USD/CHF

В понедельник, при открытии рынка, возможна рискованная продажа. Покупки рассматривать при возвращении пары в точку 3 аптренда (красная стрелочка). Но так, как между четырехчасовым и дневным аптрендом есть небольшое расхождение (кластер цен), менее рискованно можно покупать в точке пересечения четырехчасового восходящего канала и пробитого коррекционного даунтренда. При пробитии каналов на откате продавать пару (синяя стрелочка).



USD/JPY

Пару покупать в точке 3 аптренда с последующей продажей у верхней границы предполагаемого флета (красная стрелочка). При пробитии на откате продавать, что рискованно (зеленая стрелочка).



Олег Свиргун
kiev.general@gmail.com

Читайте блог автора на сайте "Forex Magazine" <http://olezhka.fxmag.ru/>

FOREX MAGAZINE

Технологии торговли по принципу коридора - продолжение

ТЕХНОЛОГИИ ТОРГОВЛИ ПО ПРИНЦИПУ КОРИДОРА - ПРОДОЛЖЕНИЕ

Михаил Яковлевич Фитерман

mfiterman@bk.ru



Кандидат технических наук, доцент в Санкт-Петербургском государственном Горном институте (СПбГГИ). С 2004г применение математических методов моделирования и автоматического управления в макроэкономике. С 2007г – разработка методов, структуры и алгоритмов систем торговли на рынке Форекс. Для изучения поведения рынка пытаюсь применить теоретический аппарат теории автоматического управления и теории случайных процессов.

Как известно, успешная торговля на рынке Форекс зиждется на успешном прогнозировании направления изменения будущих цен. Существуют два, можно сказать классических, способа такого прогнозирования: скользящее усреднение текущих цен и прогноз по принципу коридора цен. Цель обоих способов одна - это выявление достаточно больших экстремумов цены из множества мелких, локальных экстремумов. Первый способ достигает этой цели путем сглаживания (фильтрации) мелких экстремумов на основе скользящего усреднения, а второй способ - на принципиально другой основе выявления экстремумов по застреванию их вершин за границы ценового коридора. Фильтрация рыночной цены путем ее скользящего усреднения обладает неустраняемым недостатком прогноза в виде запаздывания диагностируемых моментов экстремумов. Именно этот недостаток является главной причиной несвоевременного открытия торговой сделки и ее закрытия, что приводит к убыточным сделкам. С позиций теории случайных процессов (а именно таковым является временной процесс движения рыночной цены) движение цены представляет собой сумму чисто случайных ценовых скачков, весьма частых и небольших. Такой процесс является следствием, так называемой, совершенной конкуренции, всегда имеющей место на большом рынке. Социологически указанные скачки порождаются конкретными рыночными сделками: каждая покупка порождает скачок цены вверх, а каждая продажа - скачок вниз. Эти скачки очень маленькие, но их сумма как раз и порождает заметные ценовые колебания. Математически последовательность указанных скачков представляет собой случайный процесс типа белого шума, а их сумма во времени называется случайным процессом Винеровского типа. Понятно, что чем меньше амплитуды колебаний цены, тем больше ошибка прогноза их экстремумов. Поэтому в классической теории и практике рыночной торговли вводится понятие входа в рынок и выхода из него. Входить в рынок рекомендуется тогда, когда наблюдается устойчивый тренд цены, повышательный или понижительный, а выходить - когда этот устойчивый тренд пропадает. Так как для достоверного выявления устойчивого тренда цены требуется не малое время, а значит запаздывание прогноза, то такой подход естественно снижает потенциальную прибыльность рыночной торговли. Но он единственно возможный при прогнозе по методу скользящего усреднения цен.

От этого недостатка свободен метод прогноза цен по принципу коридора. Истоки этого метода уже существовали в классической теории рыночной торговли. Имеется в виду проведение линии, соединяющей последние из фактических максимумов цены, называемой линией сопротивления и линии, соединяющей последние из фактических минимумов цены, называемой линией поддержки. Далее анализируется поведение этих линий: их сходимости или расхождению и пересечение с линией текущей цены. В зависимости от результатов такого анализа делается вывод о начале или окончании устойчивого тренда цены или о развороте тренда. Но, к сожалению, эти алгоритмические приемы описываются и обосновываются только словесно и графическими образами и не выводят на строгие математические алгоритмы. Эта проблема усугубляется при комбинированной торговле по нескольким рыночным инструментам. В этой ситуации, в погоне за максимальной общей прибылью, можно и нужно увеличивать объем сделок по одним инструментам и соответственно уменьшать это по другим. (Уменьшать приходится потому, что суммарный объем торговли должен регулироваться по выбранному уровню риска торговли.) Вообще говоря, разделение колебательного поведения рыночных цен на устойчивый и неустойчивый тренд и соответствующее разделение торговой технологии соответственно на интервалы торговли на рынке и интервалы отдыха от торговли представляются спорными. Это сомнение подкрепляется и тестированием конкретных торговых систем.

FOREX MAGAZINE

Технологии торговли по принципу коридора - продолжение

Ведь ценовые колебания обычно не иссякают (в этом море штиля практически не бывает) и на всех этих колебаниях потенциально можно получать прибыль. Об этом же свидетельствуют регулярные сообщения рыночных аналитиков типа: "Сколько прибыли Вы могли получить вчера, (за последнюю неделю и т. п.)". На самом деле, как показывает мой анализ рынка, потенциально возможная прибыль от торговли в разы больше того, что заявляют аналитики. Эта предельная прибыль может быть оценена применительно к Вашей торговой системе, если ее предварительно идеализировать. Идеализация торговой системы заключается в исключении из истории системы убыточных сделок и учета всех без исключения ценовых колебаний на рассматриваемой истории. (Об этом уже говорилось в предыдущей статье в FM№406 и на сайте www.teoryforex.ucoz.ru.)

Понятно, что соединение точек одноименных экстремумов цены прямыми линиями может привести к расхождению этих линий и тогда метод становится не работоспособным. Чтобы указанные линии действительно играли роль границ ценового коридора, необходимо их притяжение к фактическим ценам, но не допуская пересечения с линией цены. Из этих соображений и был построен алгоритм ценового коридора. Пусть нижняя граница коридора начинается из точки последнего минимума цены. Далее она должна идти с небольшим наклоном вверх, чтобы гарантированно соприкоснуться где-то с фактической ценой. После момента такого соприкосновения нижняя граница коридора либо сливается с линией цены, либо снова уходит ниже ее. Первый случай получается, когда фактическая цена становится ниже нижней границы, т. е. стремится выйти из коридора. Второй случай получается, когда фактическая цена отходит от нижней границы вверх, т. е. идет внутри коридора. Это продолжается до следующего соприкосновения нижней границы с линией цены. Аналогично ведет себя верхняя граница коридора. Разница лишь в том, что эта граница между соседними максимумами цены идет с небольшим наклоном вниз. Далее, моменты прогнозируемых экстремумов цены диагностируются как моменты отхода (отставания) соответствующей границы коридора от линии фактической цены. Такое поведение границ коридора включая их поочередное слияние с линией цены математически описывается операторами $\min(\cdot)$ – для нижней границы и $\max(\cdot)$ – для верхней границы. Здесь \cdot – разделитель аргументов данных операторов. Величина наклона границ коридора принимается обратно пропорционально текущей высоте коридора. Данный алгоритм ценового коридора описывается четырьмя переменными: X_n – нижняя граница, X_v – верхняя граница, A – высота коридора, $R_{инд}$ – бинарный (двухзначный) индикатор экстремума цены, имеющий значения +1 в момент минимума цены и значение -1 в момент максимума цены. (Остальные обозначения в алгоритме приводились в более ранних статьях, в частности в FM№381 и на указанном выше авторском сайте.) Формулы алгоритма:

$$(1) \dots X_n = \min(X_{n-1} + A_{t-1}/T; Y_t),$$

$$(2) \dots X_v = \min(X_{v-1} - A_{t-1}/T; Y_t),$$

$$(3) \dots A_t = X_v - X_n.$$

$$(4) \dots R_{инд}_t = \text{ЕСЛИ}(\min(X_{n-2}; X_n) = X_{n-1}; 1; \text{ЕСЛИ}(\max(X_{v-2}; X_v) = X_{v-1}; -1; "")).$$

Здесь Y – фактическая рыночная цена. По логической формуле (4) минимум или максимум цены выявляется сравнением трех последовательных ее значений в моменты $t-2, t-1$ и t . Оказывается и это понятно, что прогноз экстремумов цены по данному алгоритму практически не запаздывает во времени. (Запаздывание в один временной такт от момента $t-1$ до текущего момента t практически не играет роли). Но, как всегда в жизни, этот метод имеет свой недостаток. Он проявляется, когда ценовые колебания с амплитудами одного порядка внезапно превращаются в большую волну (в морской терминологии вал). При этом одна из границ ценового коридора втыкается в этот вал (в крутой и большой подъем, или такой же крутой спад). Далее по описанному алгоритму

FOREX MAGAZINE

Технологии торговли по принципу коридора - продолжение

соответствующая граница слилась бы с линией цены вплоть до достижения гребня или впадины данной волны и отстала бы от нее после этого момента. Данный момент и был бы диагностирован по формуле (4) как текущий экстремум цены. Казалось бы, никакой ошибки прогноза при этом не возникает. Но в реальности, в силу толчкообразного поведения рыночной цены, т. е. в силу сопутствующего ценовому колебанию белого шума, на линии цены возникают зубцы. Эти зубцы математически представляют собой локальные (ложные) экстремумы цены, которые не отличить от глобального (истинного) экстремума, возникшего в результате разворота устойчивого тренда цены. А так как алгоритм срабатывает на первый же экстремум цены, то этот экстремум спровоцирует сигнал на сделку купли или продажи соответственно. В результате, на крутом спаде цены может прогнозироваться ее ложный (преждевременный) минимум и будет открыта сделка покупки, которая будет убыточной вплоть до наступления истинного минимума цены. Аналогичная убыточная сделка продажи сформируется в случае крутого подъема цены. Сказанное иллюстрируется графиком на рисунке 1.

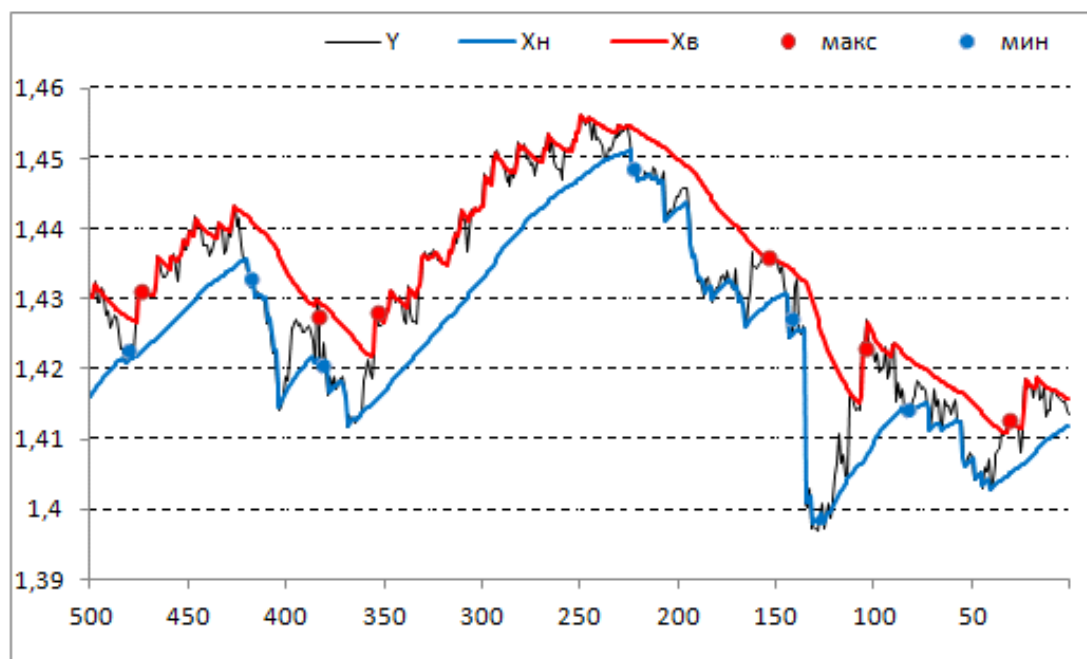


Рис.1. График линии цены Y, линии нижней Xн и линии верхней Xв границ коридора. Курсорами "макс" и "мин" на графике показаны ложные (первые) экстремумы цены, сигнализируемые индикатором Ринд.

В итоге получается, что на интервалах слияния границы ценового коридора с линией цены ее зубцы могут порождать преждевременный прогноз истинного экстремума. А с позиций точности прогнозирования такое предварение прогноза ничем не лучше его запаздывания. Утешает лишь то, что указанные интервалы с возможными ложными экстремумами могут возникать не на всем протяжении линии цены, а лишь в некоторой окрестности истинных экстремумов цены.

Можно попытаться на этих интервалах сглаживать фактическую цену путем ее скользящего усреднения. Это один из способов повышения достоверности прогнозов экстремумов цены. Этот способ я уже описывал в предыдущих статьях и на сайте (см. FM№381). Правда, при этом привносится органический недостаток запаздывания прогноза за счет скользящего усреднения.

FOREX MAGAZINE

Технологии торговли по принципу коридора - продолжение

Другой способ борьбы с ложными экстремумами возможен путем оценивания амплитуды очередного экстремума и учета только достаточно сильных экстремумов. Здесь также привносится запаздывание диагностики экстремума на время оценивания его амплитуды.

Третий способ защиты от ложных экстремумов цены назван мною скачками по ценовым волнам. Этот способ был описан в статье «Торговая система, прыгающая по волнам» - см. FM№396. Здесь вместо скользящего усреднения применяется отскок границы коридора от линии цены в момент их соприкосновения. Далее, как по законам баллистики в поле земного притяжения, отскочившая граница постепенно возвращается к линии цены и снова отскакивает от нее. Если за время очередного скачка фактическая цена окажется уже внутри коридора, то отскакивание этой границы прекращается и далее действует основной алгоритм прогноза очередного экстремума. Здесь расчет на то, что один скачок границы выбирается достаточно коротким, чтобы не пропустить истинный экстремум далеко во времени. По сравнению с предыдущим способом здесь не возникает запаздывания за счет скользящего усреднения цены, но зато возможно запаздывание на длину одного скачка границы.

Описанные способы совершенствования прогноза экстремумов цены связаны с алгоритмом собственно прогнозирования и корректированием линии фактической цены или линиями ценового коридора. Следующий, четвертый способ совершенствования торговли по принципу коридора заключается в корректировании сигнала индикатора Ринд, путем ограничения высоты коридора снизу. А именно, если в момент сигнала экстремума по индикатору Ринд текущее значение высоты A оказывается ниже заданного порогового значения $A_{пор}$, то данный сигнал экстремума игнорируется. Для этого индикатор Ринд, рассчитанный по формуле (4) умножается на стандартную пороговую функцию $ПОРОГ(A - A_{пор})$, которая принимает значение 0, если порог не достигается или значение 1, если порог превышен. В соответствии с этим формула (4) преобразуется к виду:

$$(5) \dots \text{Ринд}_t = \text{ПОРОГ}(A_t - A_{пор}) * \text{ЕСЛИ}(\text{МИН}(X_{n,t-2}; X_{n,t}) = X_{n,t-1}; 1;$$

$$\text{ЕСЛИ}(\text{МАКС}(X_{b,t-2}; X_{b,t}) = X_{b,t-1}; -1; "")).$$

Чтобы не подбирать величину порога для каждого торгуемого инструмента, целесообразно подобрать единый коэффициент пропорциональности G для всех инструментов и вычислять пороги $A_{пор}$ по формуле:

$$(6) \dots A_{пор i} = G * A_{ср i}, i = 1, 2, \dots,$$

где: i – номер торгуемого инструмента, $A_{ср i}$ – среднее значение высоты коридора по i -му инструменту, вычисленное за историю системы. Этот способ отсеивания ложных экстремумов цены запрограммирован в новой торговой системе Ststem 24.1 и еще не опробовался.

Возможен и еще один способ совершенствования торговли по принципу коридора. Он основан на учете дополнительной рыночной информации об объеме торгов V по каждому инструменту. Известно, что интенсивность торговли на рынке возрастает вблизи разворота устойчивого тренда цены, а значит, вблизи экстремума цены должно наблюдаться увеличение объема торгов по данному рыночному инструменту. В этом случае можно отсеивать ложные экстремумы цены путем отсеивания сигналов индикатора Ринд по такому же пороговому принципу, как и в предыдущем способе. Для этого используется пороговая функция $ПОРОГ(V_i - V_{пор i})$, где пороговая величина $V_{пор i}$ подбирается по аналогии с выбором величины $A_{пор}$.

FOREX MAGAZINE

Технологии торговли по принципу коридора - продолжение

Часть из перечисленных способов совершенствования торговли по принципу коридора тестировалась на конкретных торговых системах, а часть нет. Результаты не оказались статистически однозначными и выбор одного из способов, либо вообще отказ от них - дело вкуса пользователя торговой системы. Главный же вывод в том, что метод ценового коридора свободен от принципиально неустранимых недостатков методов прогнозирования цен, предлагаемых сегодня. Описанные в данной работе подходы и методы можно распространить и на прогнозы скорости цены или ее ускорения. Некоторые из предложенных совершенствований торговли будут алгоритмически реализованы в торговых системах типа System 24 с добавлением в обозначении через точку номера совершенствования, например, System 24.1, и представлены на сайте www.teoryforex.ucoz.ru.

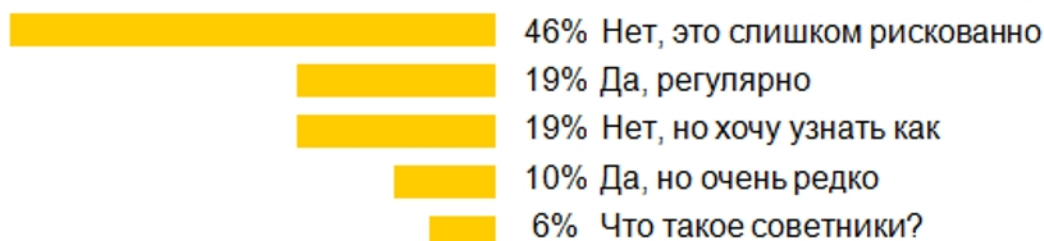
Фитерман Михаил Яковлевич

*Кандидат технических наук, доцент СПбГТИ(ТУ) (Горный институт)
e-mail: mfiterman@bk.ru*

*Вопросы и замечания можно помещать на форуме журнала FOREX MAGAZINE в ветке:
форум Михаила Яковлевича Фитермана.*

ОПРОСЫ НА САЙТЕ FOREX MAGAZINE

Используете ли Вы советники в торговле?



FOREX MAGAZINE

Защищенная торговля



Дэвид Родригес

www.dailyfx.com

ЗАЩИЩЕННАЯ ТОРГОВЛЯ

В данной статье мы рассмотрим управление деньгами применительно к базовой стратегии на основе Индекса относительной силы (RSI), чтобы определить надлежащие методы торговли для диапазонных торговых стратегий. В нашей предыдущей статье мы использовали алгоритмическую торговую программу, чтобы найти оптимальный профиль риска к доходности для стратегии следования за трендом (см. в прошлых выпусках журнала). Однако, как мы полагаем, диапазонные торговые системы существенно отличаются, и мы надеемся получить лучшее понимание управления деньгами для столь различающихся методов торговли.

Что из себя представляет хорошее управление деньгами при торговле на фореке? Для начала, давайте изучим нашу торговую стратегию на основе RSI.

Скорее всего, все, кто когда-либо писал об управлении деньгами, повторяли одну и ту же фразу: "быстро сокращайте свои потери и дайте прибыли расти". Конечно, лишь немногие дают надлежащие примеры, что это фактически означает, и наша цель заключается в том, чтобы получить лучшее понимание идеи этого подхода, используя стратегию RSI. Затем мы сможем использовать это в качестве общего ориентира для характеристик торговли для других подобных диапазонных стратегий торговли.

Для целей данной статьи, мы вновь возьмем одну из основных стратегий, уже обсуждаемой в наших предыдущих исследованиях: диапазонная стратегия торговли RSI на 60-минутном графике USD/CHF. Используя современные торговые комплексы, мы можем загрузить стандартную стратегию RSI. Для получения наиболее объективных результатов, мы должны импортировать дополнительные исторические ценовые данные, как минимум, за несколько лет.

Описание стратегии:

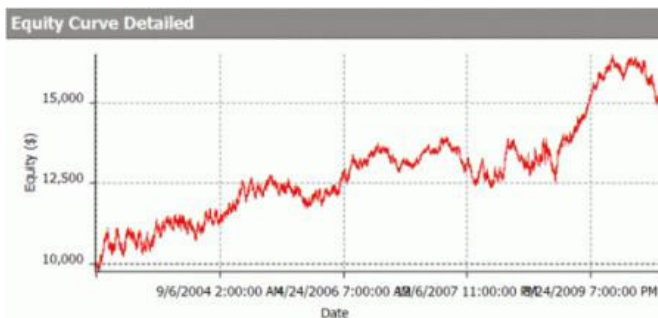
Базовый индикатор - Индекс относительной силы с периодом 14;

Правило покупки - покупать, когда 14-периодный RSI пересекает вверх уровень 30;

Правило продажи - продавать, когда 14-периодный RSI пересекает вниз уровень 70;

Результаты тестирования

Наши теоретические результаты для торговой стратегии RSI, применительно к паре USD/CHF, показывают, что система работала относительно хорошо в последние годы. Продолжительные периоды положительной доходности доминируют, поскольку наша теоретическая кривая активов иллюстрирует долгосрочные периоды устойчивой прибыли. Все же большая часть этой прибыли была бы потеряна в течение периодов существенных рыночных колебаний - например, 2008 год привел к заметному падению нашей кривой активов. Такие резкие снижения предполагают, что эта стратегия могла бы быть улучшена с помощью надлежащих методов управления деньгами.



Кривая активов для чистой стратегии RSI.

Однако, прежде чем мы исследуем определенные корректировки, было бы полезно взглянуть на общую концепцию, лежащую в основе нашей торговой стратегии RSI. А именно, мы будем покупать валютную пару, когда она отскакивает от зоны перепроданности и продавать ее, когда она выходит с территории перекупленности. В некотором смысле мы пытаемся захватывать вершины и основания, исходя из предыдущих повышений и снижений - каждый раз ожидая восстановления.

Концептуально это имеет смысл: покупать валютную пару, когда она исчерпала свой медвежий импульс и наоборот. Однако, на практике, мы можем видеть, что стратегия будет часто нести большие потери, если цена остается на территории перекупленности или перепроданности в течение продолжительных периодов времени. Таким образом, рассматривая общую концепцию

FOREX MAGAZINE

Защищенная торговля

нашей стратегии, мы можем уже идентифицировать один потенциальный недостаток: стратегия несет особенно большие потери в течение продолжительных периодов перекупленности или перепроданности.



Пример работы стратегии.

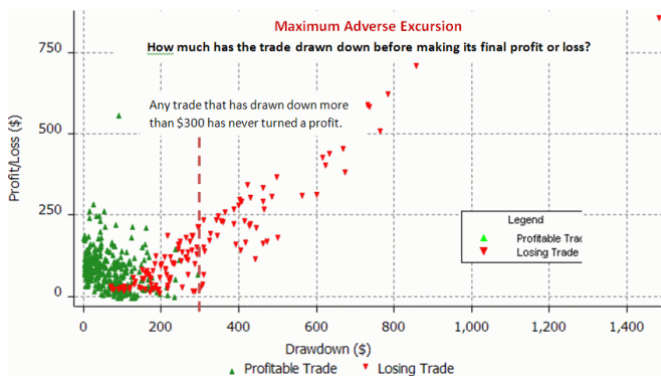
Возможность защиты

Учитывая, что мы знаем, что стратегия может иметь особенно большие потери, мы можем установить защитные стоп-ордера, чтобы сохранить капитал. Главный вопрос - где их разместить. Наша следующая задача состоит в том, чтобы удержать хороший отчет наших сделок и приспособлять их соответствующим образом. Наша стратегия RSI достаточно проста, поэтому мы можем легко автоматизировать ее, используя различные программные комплексы, и соответственно протестировать ее.

Установка стоп-ордеров

Единственный наиболее важный фактор в определении, где установить наш стоп-ордер - это то, как далеко обычно двигается сделка в отрицательном направлении, прежде чем стать прибыльной. Совершенно очевидно, что мы хотим установить наш защитный стоп-ордер на таком уровне, чтобы он защитил нас от чрезмерных потерь, но не закрывал успешных сделок. Поэтому, мы будем искать "Максимальное неблагоприятное движение" прибыльных сделок и устанавливать стоп-ордера соответствующим образом. На диаграмме ниже мы видим, какие текущие потери мы несем, и является ли сделка, в конечном счете, прибыльной.

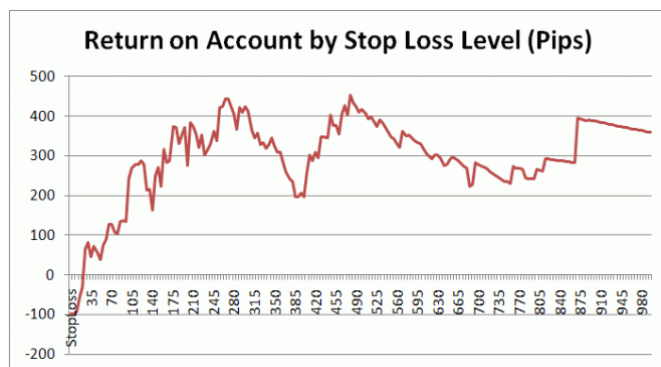
Любая сделка, которая сместилась в отрицательную зону более чем на 300\$, никогда не становилась прибыльной.



Максимальное движение сделки в отрицательную область.

Приведенная диаграмма показывает, что позиции с большой просадкой очень редко становятся выигрышными. Фактически, максимальная просадка, перенесенная любой отдельной выигрышной сделкой, была приблизительно 300\$ (или 300 пунктов). Поэтому мы видим, что наш стоп-ордер должен быть, как максимум, быть размещен на 300 пунктов, чтобы не ухудшить наш показатель прибыльных сделок и защитить нас от существенных потерь. Однако, что еще важнее - мы видим, что большинство прибыльных сделок по нашей стратегии имеют довольно маленькие просадки, что служит аргументом в пользу более близких стоп-ордеров.

Следующим шагом мы должны определить, какой уровень размещения стоп-ордеров является оптимальным для нашей конкретной торговой стратегии.



Чистая прибыль с разными уровнями стоп-ордеров.

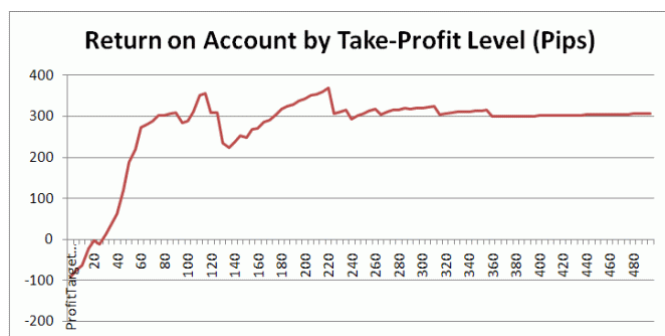
FOREX MAGAZINE

Защищенная торговля

Используя инструменты оптимизации стратегии, доступные во многих программных пакетах, мы исследуем, какой уровень стоп-ордера дал бы нам наибольшую теоретическую "доходность счета".

"Доходность счета" показывает нам процент, на который чистая прибыль превышает максимальный спад. Таким образом, мы можем получить значение лучшего соотношения доходности к риску для нашей стратегии, используя методы оптимизации для расчета уровня размещения стоп-ордеров. Согласно нашим теоретическим результатам оптимизации, эта стратегия начинает показывать лучшие результаты, когда используется фиксированный стоп-ордер приблизительно в 250 пунктов. Этот уровень теоретически дает сделкам достаточно пространства для колебаний, перед достижением своих целей.

Теперь, когда мы знаем, какой уровень стоп-ордера должен теоретически дать нам лучшие результаты при торговле по стратегии RSI на валютной паре USD/CHF, мы рассмотрим оптимальные уровни для целей по прибыли.



Чистая прибыль с разными уровнями целей по прибыли.

Диаграмма выше показывает нам, что теоретически наша стратегия лучше всего работает при уровне цели по прибыли приблизительно в 220 пунктов - примерно наравне с нашим оптимальным уровнем стоп-ордера в 250 пунктов. Другими словами, отношение риска к прибыли составляет приблизительно 1:1, что относительно неплохо для стратегии RSI, применительно к паре доллар/франк.

Такой профиль риска сильно контрастирует со стратегией пересечения Скользящих средних, которую мы обсуждали в одной из предыдущих статей (см. в прошлых

выпусках журнала), и это подчеркивает ключевые различия для двух различных стилей торговли. Принимая во внимание, что система Скользящих средних зависела от низкой вероятности, но высокой доходности сделок, успешность нашей текущей стратегии зависит от менее высокой, но более частой прибыли.

Хотя важно подчеркнуть, что прошлая работа не гарантирует будущих результатов, понимание различных характеристик этих двух торговых стилей может быть весьма полезным в нашей собственной торговле.

Заключение

Наш метод анализа управления деньгами мы можем применить почти к любой стратегии. Очевидно, что нам бы пришлось приложить намного больше усилий, чтобы провести этот анализ на не столь легко-автоматизируемой стратегии, но все же при тестировании важно придерживаться вашего конкретного стиля торговли.

Если вы придерживаетесь диапазонной торговли, следуют ли ваши сделки подобному профилю? Если вы думаете, что есть соответствующий защитный уровень стоп-ордеров для вашей стратегии, то это относительно легко проверить на ваших графиках или подтвердить на демо-счете. Обратите более пристальное внимание на вашу торговую систему, чтобы узнать все о своей стратегии - ее сильных и, что еще важнее, слабых сторонах.

Forex Magazine
по материалам www.dailyfx.com

FOREX MAGAZINE

Опыт профессионалов



ОПЫТ ПРОФЕССИОНАЛОВ

Бретт Стинбергер

www.traderslog.com

Бретт Н. Стинбергер - доктор философии и профессор Психиатрии в Медицинском Университете в Сиракузах, шт. Нью-Йорк. Он также является активным трейдером и пишет статьи по рыночной психологии. Автор книги "Психология торговли" 2003г., доктор Стинбергер опубликовал более 50 статей по краткосрочным подходам к изменению поведения трейдеров.

Когда я решил написать эту статью, то думал, что это будет непростое, но весьма полезное занятие - выкристаллизовать более 20 лет торгового опыта и 25 лет специализации в психотерапии в десять уроков, которые я изучил при работе с трейдерами (включая меня самого). К тому моменту я написал уже две книги по торговле и работал с множеством профессиональных трейдеров в своей торговой фирме. Чему меня это научило? Давайте посмотрим:

1. Торговля влияет на психологию настолько же, насколько психология воздействует на торговлю. Многие трейдеры испытывают стресс и расстройство, потому что они плохо торгуют и сталкиваются с недостатком в истинном рыночном преимуществе. Воздействие на ваши эмоции вряд ли окажет вам существенную помощь, если вы подвергаете свои деньги риску и в действительности не имеете рыночного преимущества.

2. Эмоциональное разрушение происходит даже у самых успешных трейдеров. Торговый метод, который приносит 60% выигрышных сделок, в 2-3% времени сталкивается с четырьмя потерями подряд, и столь же большим периодом нулевых результатов, как и рост кривой активов. Вереница событий (включая потери) происходит более часто, чем трейдеры готовы воспринять.

3. Крупные выигрыши подрывают эмоции трейдера так же, как и потери. Мы оказываемся эмоционально "выбитыми из колен", когда сталкиваемся с событиями вне наших ожиданий. Метод, который точен на 60%, имеет четыре выигрышных сделки приблизительно в 13% случаев. Трейдеры столь же восприимчивы к самонадеянности в течение выгодных периодов, как и к неуверенности в себе во время вереницы проигрышных сделок.

4. Размер убивает. Самый прямой путь к эмоциональному краху - это торговля объемом, который является слишком большим для торгового портфеля. Мы воспринимаем прибыли и потери относительно величины нашего портфеля. Когда мы торгуем слишком большим объемом, мы создаем преувеличенные колебания активов, что в свою очередь провоцирует чрезмерные колебания эмоций.

5. Тренировка - путь к мастерству. Задумайтесь о каждой области исполнения, будь то спорт, музыка, шахматы, и вы поймете, что практика формирует навыки. Торговля, до некоторой степени, труднее, чем другие области исполнения, потому что нет никаких "детских" чемпионатов или конкурсов для развития. С первого дня мы выступаем против профессионалов. Без обучения и практики, мы столкнемся с недостатком навыков, чтобы выдержать такое состязание.

6. Успешные трейдеры обладают богатыми мысленными схемами. Вся успешная торговля сводится к распознаванию моделей и развитию мысленных схем, которые помогают нам переводить наше восприятие моделей в конкретное торговое поведение. Без таких мысленных схем трейдеры теряются в сложных хитросплетениях рыночных движений.

7. Изменение рынков. Модели изменчивости и трендовых движений всегда меняются, и они меняются на многочисленных временных масштабах. Из-за этого, никакой единственный метод торговли не будет успешен все время на данном рынке. Успешный трейдер не только знает рынки, но и справляется с изменениями на этих рынках.

8. Даже лучшие трейдеры имеют периоды спада. Когда рынки изменяются, лучшие трейдеры проходят процесс их повторного изучения. Преуспевающие трейдеры накапливают активы в течение хороших периодов, чтобы они могли пережить трудные времена.

9. Рынок, на котором вы торгуете, также необходимо брать в расчет, также как и ваш торговый метод. Некоторые рынки более изменчивы и более трендовые, чем другие. Некоторые имеют более отличающиеся модели движения,

FOREX MAGAZINE

Опыт профессионалов

чем другие. Нахождение правильного баланса между характером трейдера, торговым методом и рынком является ключевым фактором успеха в торговле.

10. Исполнение сделок и управление торговлей. В значительной степени долгосрочный торговый успех зависит от получения хороших цен на вход и выход из сделок. Отдельный критерий вероятности потерпеть неудачу в торговле - это возникновение ситуации, когда среднее соотношение прибыль/потеря проигрышных сделок превышает среднее соотношение прибыль/потеря выигрышных сделок.

Итак, я уже привел десять уроков, и мог бы привести, по крайней мере, еще десять. Например, можно было бы упомянуть, что успешные наставники имеют определенный опыт в своей специфической области. Другими словами, преподаватели музыки имеют опыт как музыканты, баскетбольные тренеры обязательно сами играли в баскетбол. Вы изучаете торговлю, наблюдая за торговлей вашего наставника, а ваш наставник следит за вашей торговлей. Профессиональный наставник значительно сокращает путь изучения.

Какая часть игроков в бейсбол, игроков в гольф, актрис, шахматистов, певцов или спортсменов могут регулярно зарабатывать этим на жизнь? Проще ли торговля в этом отношении, чем все эти сферы деятельности? Реальность такова, что опыт в любой сфере деятельности, за редким исключением, требует усиленной практики и обучения. Если вы эмоционально готовы встать на путь изучения и вас возбуждает этот вызов, то вы готовы начать погружение в рынок. Начните с нахождения трех составляющих: подходящие методы, рынки и наставники. Это - основа успеха, на которой вы сможете построить навыки и опыт.

Forex Magazine
по материалам www.traderslog.com



Systematic
Automated Portfolio Solution



**Составьте собственный портфель
торговых стратегий!**

- ✓ Автоматическая торговля
- ✓ 24 часа в сутки, 5 дней в неделю
- ✓ 70 готовых стратегий
- ✓ 20 портфелей торговых систем

8 (800) 200-01-31
(звонок по России бесплатный)

www.alpari.ru

FOREX MAGAZINE

Движение по уровням

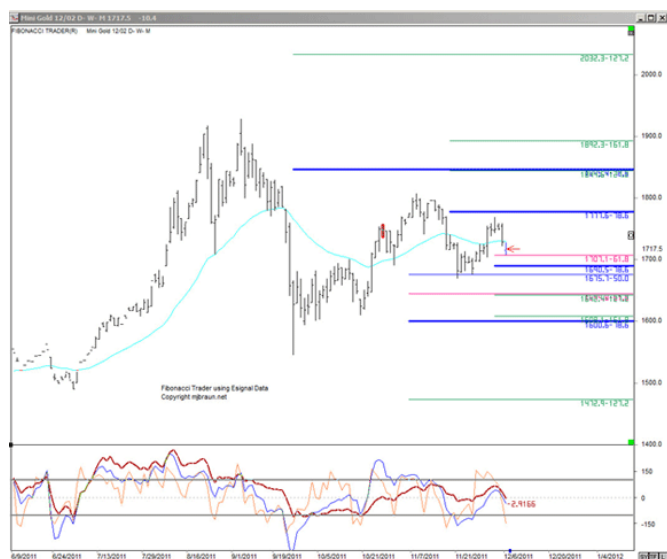
eSignal Learning
Better Trading. Smarter Investing.

Марк Брон

ДВИЖЕНИЕ ПО УРОВНЯМ

www.esignallearning.com

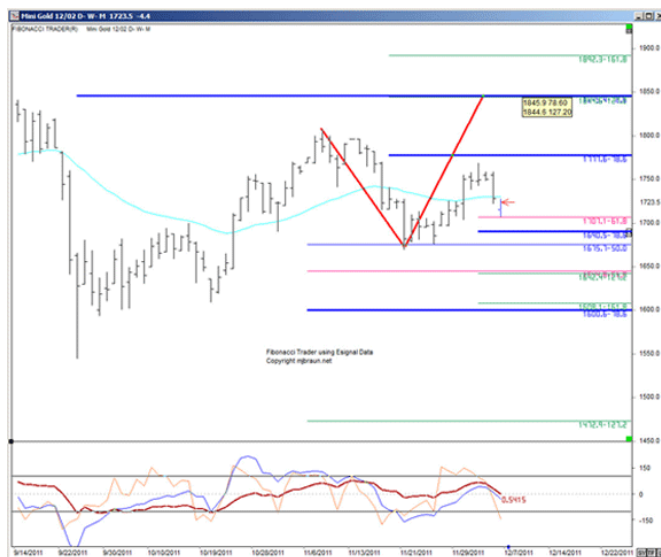
Давайте взглянем на представленный ниже дневной график мини-контракта на золото:



Восстановления Фибоначчи.

На ценовом графике мы можем наблюдать консолидацию, наряду с моделью более высоких минимумов и более низких максимумов. При желании, можно очень легко провести трендовые линии от пика к пику и от основания к основанию, чтобы обозначить "треугольник". Но, преимущество использования восстановлений Фибоначчи заключается в том, что они дают нам вполне конкретные уровни, которые должны быть нарушены, чтобы выйти из текущей консолидации.

В нашем случае цена не смогла нарушить восстановления на уровне 0.786 (толстые синие линии) в любом направлении. Без прорыва одного из этих восстановлений, цена не сможет продвинуться к своему целевому уровню, поэтому она накачивает все ближе и ближе. Для лучшей иллюстрации давайте увеличим недавние колебания: Красные трендовые линии показывают, как рассчитывается следующая верхняя цель, наряду с прошедшим сопротивлением. Текущее колебание от максимума к минимуму было установлено с максимумом 8 ноября и минимумом 21 ноября.



Выделение уровней консолидации.

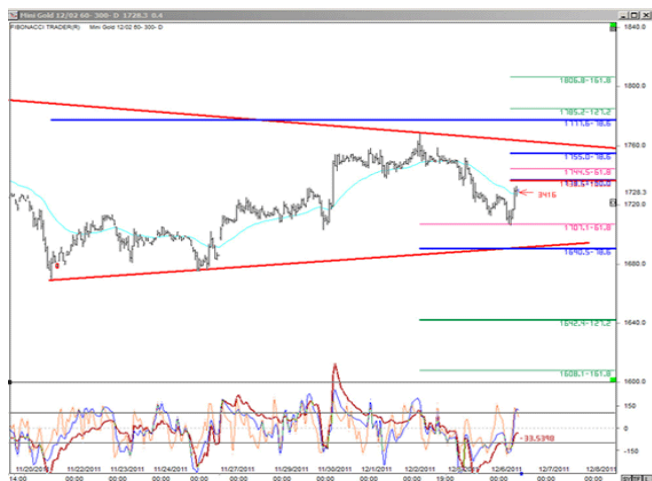
Восстановление 0.786 от этого колебания находится на уровне 1777.60, и оно служит нашим текущим ключевым сопротивлением. Если он будет нарушен, то мы обратим внимание на целевое расширение 1.272 от того же самого колебания - на уровне 1844.60. Прямо выше него расположено следующее ключевое сопротивление на уровне 1845.90. Это - очень важное сопротивление, потому что его прорыв подразумевал бы новый максимум дневного колебания с целью на 2032.

Также, из-за того, что предыдущий дневной максимум был сделан на экстремальном уровне (перекупленность), этот рынок может быть не готов продвинуться к новому максимуму дневного колебания в ближайшем будущем. Ключевым сигналом будет тот факт, удержится или будет нарушено сопротивление на уровне 1845.90. Таким образом, больший уровень сопротивления может вернуть нас в консолидацию, но, по крайней мере, мы знаем, что, вероятно, увидим наложение цели и сопротивления на прорыве более близкого уровня 1777.60.

Какова вероятность нарушения этого уровня 1777.60? Здесь нам может быть очень полезно перейти к более краткосрочному периоду. Давайте рассмотрим 60-минутный график:

FOREX MAGAZINE

Движение по уровням



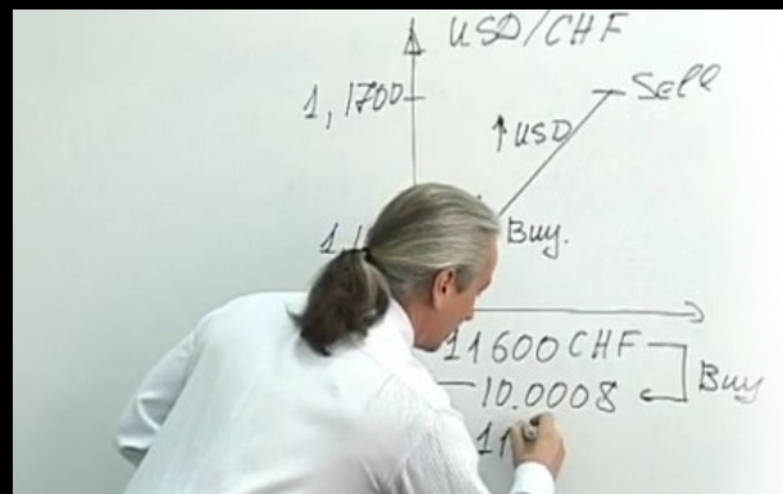
Консолидация на краткосрочном масштабе.

Трендовые линии иллюстрируют консолидацию на более краткосрочном периоде. Обратите внимание, как они

пересекли самый близкий уровень 0.786 с обеих сторон. Если цена продолжит ралли и преодолеет уровень 1755, то начальной верхней целью будет 1785.20. Достижение этого уровня также подразумевало бы и прорыв уровня 1777.60, который является одной из дневных целей.

Это дает нам идею относительно того, что искать на внутри-дневных графиках. Определенные уровни, которые, если будут нарушены, могут оказать основное воздействие также и на дневные модели. Конечно, есть подобная возможность движения и в нижнюю сторону, если будут протестированы соответствующие уровни. Следует наблюдать за тем, удержится или будет нарушен уровень 1690.50, чтобы показать нам цели с нижней стороны.

Forex Magazine
по материалам www.esignallearning.com



Видеоуроки

на сайте

FOREX MAGAZINE

www.fxmag.ru/video/