

Юрий ЖВАКОЛЮК

**Внутридневная торговля
на рынке
FOREX**

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	7
Необходимое оборудование	7
Часть первая. Анализ	11
Введение в суть технического анализа	13
Все предельно просто	14
Парадоксы, объясняющие теневые моменты искусства торговли	17
Технический анализ	23
Приемы и фигуры визуального анализа	25
Линии канала	29
Откат на одну треть, половину и две трети	30
Почему 38 и 62 %	31
Выводы	31
Фигуры продолжения и перелома тенденции	32
Перелом или продолжение	32
Двойной верх и двойной низ	33
Торговые рэнджи	33
Тройной верх и тройной низ	35
Фигура «голова и плечи»	36
Техники измерения	37
Треугольник	39
Повышающиеся и понижающиеся треугольники	39
Ценовые пробелы	41
Выводы	41
Индикаторы	41
Два класса индикаторов	42
Средняя скользящая	43
Простая средняя	43
Взвешивание средней или ее выравнивание?	44
Длины средних скользящих	44
Комбинации средних скользящих	46

Рисуйте огибающие линии вокруг средней	47
Можно создать вокруг средней канал	48
Важна также ширина канала	49
Переполкупка или перепродажа?	50
Расхождения	51
Момент (сила движения)	51
Осцилляторы момента или скорости изменения	51
Интерпретация момента и скорости изменения	52
Крайние положения рынка слишком субъективны	52
Индекс относительной силы (RSI) Уэллеса Уайлдера	53
Какие временные периоды использовать для RSI	53
Изменение значений на соответствующие рынку	54
Расхождения RSI	54
Линии 70 и 30 имеют большое значение	55
Пересечения линии 50 тоже имеют значение	56
Осциллятор стохастик	56
Что означает «стохастик»?	57
Быстрый стохастик против медленного	58
Пересечения линий стохастика	58
Комбинируйте RSI и стохастик	59
MACD	60
MACD в качестве индикатора, следующего за трендом	61
MACD в качестве осциллятора	62
Расхождения MACD	63
Как еще улучшить MACD: гистограмма	63
Использование MACD со стохастикой	65
Линия среднего направленного движения (ADX)	66

Часть вторая. Тайнства японских свечей 69

1. Введение	71
Тело	73
Тени	73
2. Линии свечи	74
Длинные дни	74
Короткие дни	75
Марубозу	75
«Прядильные верхи»	77
Доджи	77

«Звезды»	80
Бумажный зонтик	81
Фигуры свечей перелома	82
«Молот» и «Висельник»	82
«Завал»	85
«Харами»	87
«Харами-крест»	89
Перевернутый «Молот» и «Падающая Звезда»	91
«Пронизывающая Свеча»	94
«Завеса Темных Облаков»	96
Доджи-«звезда»	98
«Утренняя Звезда» и «Вечерняя Звезда»	100
«Утренняя» и «Вечерняя» Доджи-«звезды»	102
«Брошенный Ребенок»	104
«Три Звезды»	106
«Две Взлетевшие Вороны»	107
«Встречающиеся Линии»	ПО
«Застежка»	112
«Уникальные Три Реки Низа»	113
«Три Белых Солдата»	115
«Повышающийся Блок»	117
«Раздумье»	119
«Три черные Вороны»	121
«Идентичные Три Вороны»	123
«Прорыв»	125
«Две Вороны»	128
«Три Внутри Вверх» и «Три Внутри Вниз»	129
«Три Снаружи Вверх» и «Три Снаружи Вниз»	131
«Три Южные Звезды»	133
«Ребенок, Утаивающий Глоток» (Ласточку)	135
«Бутерброд»	137
«Удар»	139
«Домашний Голубь»	140
«Дно Лестницы»	142
«Одинаковый Низ»	144
Фигуры продолжения	145
«Верхний Скачок Тасуки» и «Нижний Скачок Тасуки»	146
Белые Свечи «Из Стороны В Сторону»	148

Метод «Трех Повышающихся Свечей» и «Трех Падающих Свечей»	151
«Раздельные Линии»	154
«Подстилка» (Mat Hold)	15
6	
«Удар Трех Свечей»	159
Метод «Верхнего Скачка Трех Свечей» и «Нижнего Скачка Трех Свечей»	161
«На Шее»	163
«В Шее»	165
«Выпад»	166
Метод Саката	169
Сан-Зан	170
Сан-Сэн	171
Сан-Ку	171
Сан-Пей	172
Сан-По	172
Выводы	173
Заключение	175
Что необходимо знать, приступая к торговле в течение одного дня	177
Исследование внутридневных графиков	185
Резюме	186

ВВЕДЕНИЕ

Самым неосвещенным из всех вопросов дилинговой торговли, на мой взгляд, является именно внутридневная как самый современный вид торговли. Благодаря бурному развитию техники и доступности информации в режиме реального времени этот вид дилинга стал доступен большому числу трейдеров. Многие в последнее время выбирают именно этот вид дилинговых операций, так как в течение малых временных периодов стало возможно извлекать большую прибыль. Также нет необходимости оставлять открытые позиции на ночь и подвергать себя дополнительному риску. Весь процесс занимает иногда несколько минут, а прибыль сопоставима с инвестированием денег на несколько месяцев. Таким образом, специалисту, который ежедневно работает на рынке «ФОРЕКС», разумно перейти к внутридневной торговле и этим повысить прибыльность активов при заметном снижении риска. Эффект превосходит все ожидания, и, поняв основные принципы этого вида операций, вы будете приятно удивлены состоянием вашего счета уже через два-три месяца или даже недели.

Но для занятия сверхкраткосрочным дилингом вам необходимо иметь мощные компьютерные системы, пользоваться информацией одного из ведущих агентств, поставляющих котировки и новости в режиме он-лайн круглосуточно.

Нагрузка на организм заметно повысится, но молодой энергичный трейдер, грамотный технически и желающий быстро разбогатеть, должен, по-моему, выбрать именно внутридневную торговлю. Думаю, что на фоне полного отсутствия литературы, это пособие поможет вам понять все основные принципы торговли в течение одного дня.

НЕОБХОДИМОЕ ОБОРУДОВАНИЕ

Для того чтобы без проблем торговать на очень коротких временных интервалах, вам необходимо приобрести качественную компьютерную технику класса Pentium III и линию в Интернете. Затраты окупят-

ся за одну торговую сессию, зато вы не будете знать проблем со сбоями и зависаниями. Запомните, что при краткосрочной торговле сбой в информационной системе равносителен разорению. Программное обеспечение должно быть лицензионным. Это еще более повысит надежность оборудования и сохранит средства на вашем счете.

Из многочисленных программ я выбрал «Даналайзер Еврочарт». Несмотря на свою простоту, эта программа является одной из наиболее удачных и имеет набор всех необходимых индикаторов и инструментов, но, главное, она поддерживает ДДЕ-обмен (технический термин.— *Прим, автора*) под Windows, отлично сочетаясь с программным обеспечением «ТЕНФОР» и других информационных агентств. Поэтому, воспользовавшись инструкцией, вы без труда сможете настроить программное обеспечение на своем компьютере и работать ежедневно без проблем и сбоев, окупая вложения и увеличивая активы.

Поставщика информации нужно выбрать следующим образом.

Есть у вас очень много денег — «РЕЙТЕР», и только «РЕЙТЕР». Мало денег — «ТЕНФОР». Это агентство очень недорогое, но достаточно приемлемое для дилинга. Пользуясь системой «Рейтер», кроме получения самых оперативных котировок и новостей, вы имеете возможность торговать посредством оборудования «РЕЙТЕР ДИЛИНГ 2000», что даст неоценимые преимущества перед телефонной торговлей и невиданную оперативность заключения сделок (всего несколько секунд!). По хорошей телефонной линии это займет 1-2 минуты. Поверьте, при данном виде торговли это очень ощутимая разница.

«ТЕНФОР» запаздывает на несколько секунд, но стоит недорого (базовый сигнал 200 фунтов в месяц, а «РЕЙТЕР» 7000 немецких марок). Поэтому если вы не можете обеспечить стабильный доход, покрывающий расходы на «РЕЙТЕР», то вам придется пользоваться «ТЕНФОРОМ», и поверьте, хороший трейдер сможет торговать с ним ничем не хуже. А бездарному не поможет и «РЕЙТЕР». Поначалу разумно научиться торговать посредством «ТЕНФОРА», а уже накопив средства и имея стабильный доход не менее 10-15 тысяч долларов в месяц, перейти на «РЕЙТЕР». «ТЕНФОР» останется резервной системой или без труда реализуется начинающим игрокам, которые обязательно появятся вокруг вас, видя успехи, подаренные сочетанием отличной техники, оперативной информации и виртуозной торговли, проводимой вами после прочтения данной книги.

Рекомендую также обзавестись телефонной линией высокого качества. Желательно «УТЕЛ» или мобильная «GSM» или какая-либо

западная компания, предоставляющая услуги цифровой телефонной связи. На соединение должно уходить не более 15-30 секунд, иначе у вас будут трудности и многие выгодные сделки станут безвозвратно потерянными. Обратите особое внимание на связь! Это 30 % успеха в сверхкраткосрочной торговле.

Знакомым с техническими ноу-хау сообщу, что есть альтернативный способ торговли через сеть Интернет. Он обладает несравненными преимуществами, но не лишен недостатков в связи с низким качеством услуг провайдеров Интернет в СНГ. Существует спутниковый скоростной доступ в сеть, но он очень дорог и высокотехнологичен, а значит, доступен не каждому. Выбирать вам придется ИНТЕРНЕТ и ТЕЛЕФОН. Лучше все-таки иметь и то и другое для страховки. Сбой в связи в решающий момент может стоить гораздо больше выделенных и телефонных линий. Не экономьте, вы отыграете вложенное за несколько торговых дней, а при низком качестве оборудования будете терять ежедневно.

На сбор информации, данной в приложении, ушло много месяцев, но она стоит того, чтобы купить эту книгу. Последний этап подготовки — открытие счета в банке или брокерской компании, посредством которой вы будете заключать дилинговые сделки и внесение страхового депозита. Если компания предлагает торговать через Интернет, запросите у них телефонные номера брокеров, с которыми можно будет пообщаться в случае сбоя у провайдера. Если вы собираетесь торговать по телефону, спросите два-три номера брокера.

Как правило, депозит невелик и колеблется от 1000 до 30000 долларов США. Размер зависит от солидности компании и ее желания привлекать мелких клиентов, каковым вы пока являетесь. Желательно, чтобы с вами могли говорить по-русски, помогая советами, работали оперативно, давая минимальный спрэд (разницу между покупкой и продажей.— *Прим. автора*) на сделки и низкие комиссионные. А главное, чтобы деньги при этом лежали в надежном банке и не были безвозвратно потеряны. Избегайте мелких, неизвестных брокеров, среди них много шарлатанов. Обратитесь в солидный банк.

Итак, оборудование куплено, настроено, программное обеспечение установлено. «ТЕНФОР» уверенно принимает сигнал со спутника и передает на экраны компьютеров. Программа «Еврочарт» анализи-

рует рынки посредством множества точнейших индикаторов. Рядом на семинале (в случае торговли через Интернет) открыта программа для торговли, стоит прямой «цифровой» телефакс с запрограммированными телефонами брокеров. Все готово к работе. Пройдет немного времени, и вы будете иметь ежедневный доход в несколько сот долларов.

Только читайте внимательно, мой опыт добыт потом и кровью. Учитесь работать, но на ошибках других. Тогда ваши деньги будут ежедневно умножаться. УДАЧИ!

Часть первая

Анализ

ВВЕДЕНИЕ В СУТЬ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА

Начинающему торговцу прежде всего нужно уяснить следующее. Нравится ему или нет, понимает он или полностью отрицает это, но все колебания цен на рынках товаров, валют, опционов и фьючерсов в основном (за редким исключением, которые только подтверждают правило) подчинены строгим закономерностям. Цены не случайны, а полностью предсказуемы, как погода, природные явления и многие другие события в нашей жизни. Проблема заключена в том, что в это очень трудно поверить. И это неверие закрывает путь в мир прибыльности этого бизнеса. Фьючерсная торговля не является рулеткой, как думают дилетанты. Это глубоко научный бизнес со строгими законами и закономерностями, многолетним опытом незаурядных умов планеты и сложившейся методологией. Правда, до того момента, как начинающий трейдер осознает реальность возможности предсказания будущего движения цен на рынке, мир технического анализа закрыт для него. Наиболее упрямые могут длительно доказывать нелепость анализа графиков движения цен, но многие в конце концов все-таки приходят к необходимости этого анализа после наблюдений за рынками. И тогда мир визуального анализа распаивается перед ними во всей красе и возглас: «Как я раньше этого не замечал!!!» венчает их прозрение. С этого момента все становится на свои места, и человек переходит к следующему этапу — обучению, который длится всю жизнь и уже приносит реальные деньги, так как теория в этом случае очень тесно соседствует с практикой и наблюдение за рынком всегда сопровождается открытием позиции и последующим закрытием. А это в свою очередь вызывает зачисление на игровой счет прибыли или списание с него убытка вашим брокером. И соотношение это будет тоже не случайным, а зависимым прямо пропорционально от вашего усердия и желания научиться играть профессионально, набираться опыта и шлифовать мастерство ежедневно.

Но пока, как я сказал выше, все это закрыто для того, кто не верит в возможность технического или визуального анализа графиков и

реальность предсказания будущего движения цен. Возможно, многим для этого нужно будет просидеть не один день перед монитором с меняющимися котировками и прыгающими столбиками графиков. Но игра стоит свеч. Доходность и возможность обеспечить себе безбедное существование, а часто и богатство, скрытая от многих из-за неверия в эффективность технического анализа, оправдывает даже самые смелые надежды. Мир закономерностей движения цен на рынках приобщит вас к ограниченному кругу людей, могущих делать деньги поистине из ничего. По этому вопросу написано немало книг, и если вы еще не верите, то почитайте лучшие из них.

И попробуйте вникнуть в таинство графического анализа, ибо это единственная трудность — поверить, а дальше проблемы постепенно отпадут и заменятся вашим материальным процветанием, соединенным еще с потрясающе интересной работой и перспективой умственного развития до бесконечности, на всю последующую жизнь, так как торговец «жив», пока совершенствуется.

Такая перспектива стоит многого и не нужно терять этот, быть может, единственный шанс реализоваться творчески и материализовать мысль в реальные деньги.

ВСЕ ПРЕДЕЛЬНО ПРОСТО

Все действительно предельно просто. Деньги — товар. Значит им можно торговать. Не нужно обязательно заключать с иностранной фирмой договора, искать и убеждать партнера в необходимости сотрудничества, тратить средства на оплату контракта и транспортировку, страховку, пробивать на рынке нишу для себя, искать покупателя, выбрасывать деньги на рекламу, платить за хранение и рисковать, что товар пропадет или станет неликвидным!

Чудовищная схема! Взятки всем подряд, растаможивание, постоянные поборы, налоги и вы всегда на виду, вам не скрыться, всегда ваши вагоны, фуры или корабли — достояние тысяч недружелюбных взглядов. Препятствия ждут вас на каждом шагу. Зачем? Деньги тоже товар. Товар совершенный по всем факторам, товар реальный, не портящийся и не требующий складских помещений. Товар, перемещающийся мгновенно и всегда имеющий спрос, товар с четко опре-

деленной стоимостью и не нуждающийся в растаможивании и уплате за торговлю им поборов всех видов. Самый скрытый от взглядов товар.

Одна трудность — осознать, что деньги — товар. Если вы не можете этого понять, ваше мышление еще не достигло совершенства, и вам нужно торговать сникерсами, памперсами или водкой. Извините, этот бизнес не для вас. Однако если вы почувствовали деньги товаром, то смело приступайте к торговле.

Ваше дело будет сильно выигрывать перед другими видами торговли и шансы разбогатеть в тысячи раз выше, чем у того, кто торгует любым иным товаром. Научитесь правильно торговать, и мир у вас в кармане. Научитесь в совершенстве КУПИТЬ ДЕШЕВЛЕ — ПРОДАТЬ ДОРОЖЕ. Единственное, что вас теперь должно интересовать — это как купить одну валюту за другую, заплатив меньше, и продать так, чтобы на вашем счете оказалось больше.

Все валюты котируются парами, одна против другой. Покупайте, когда покупаемая валюта стоит меньше единиц той валюты, которую вы платите, а продажу производите, когда она подорожает. Легко? Очень. Единственное, что нужно знать, это когда покупать и когда продавать.

Именно для этого и существует технический или визуальный анализ графиков цен. Но позволю себе короткое отступление от повседневности, ради которого я и пишу этот труд. Я хотел поведать вам, друзья действующие и будущие аналитики, некие сокровенные сведения, которые стоят многих аналитических томов. Но оцените вы их, может быть, только через многие месяцы набивания шишек на собственной голове, если, конечно, не примете выстраданную мною информацию.

Занявшись несколько лет назад торговлей на финансовых рынках, я проходил весь путь в изоляции от мира финансов, пребывая в одном из городов Украины. Нет информации, нет технологий, нет гидов и учителей, могущих ввести в основы финансово-торгового бизнеса. Нет даже намека на цивилизованный подход к столь серьезному, на мой взгляд, бизнесу, каковым является торговля финансовыми инструментами. И я вынужден был начать с самого нуля. За некоторое время у меня сложились передовые схемы поиска информации и партнеров в западном мире, минуя посредников из стран СНГ и ближнего зарубежья. Все технологии поиска и контактов совершенствовались с годами, и приходило понимание всей разорительности и обманчи-

ности привычной нашему человеку схемы приобщения к западным финансовым рынкам. Приобретая оборудование, программы и весь брокерский сервис через посредников из среды восточных банков-авантюристов и компаний СНГ, мы обрекаем себя на гибель финансовую, даже не вкусив всего совершенства и не поняв основных принципов функционирования рынков Запада.

Целью всех операторов и посредников нашего доморощенного восточного сектора является изначальный обман, последующее зомбирование ничего не понимающего клиента с целью сверхбыстрого выкачивания из него всех денег. Происходит все это на стадии полной неосведомленности начинающего финансиста посредством налаженных предприимчивыми мошенниками методов психоделического воздействия с последующей постановкой в жесткую зависимость. Наши соотечественники, иногда даже под флагом западных стран, воздействуя на сознание начинающих в условиях полной информационной блокады, стараются полностью «окучить» и одурманить человека, созревшего к занятию финансовым бизнесом и, получив контроль над его сознанием и действиями в данной профессиональной сфере, подводят его к тому, что он сам отдает накопившиеся за многие годы финансовые ресурсы и потом даже не считает своих мнимых учителей-партнеров причиной своего краха. Сняв очередную часть денег с бедолаги, продав ему и оборудование и программы (чувствуете размах!), а в конце еще и выступив в роли брокера при проведении операций на рынке, эти монстры доводят многих до полного отчаяния, внушая, что неудача в торговле кроется в некомпетентности, либо в торопливости, либо в невыполнении предписанных ему инструкций. Смешно со стороны, но многим, кто побывал в этой роли, совсем не до смеха. Доведенные до последней черты, они забывают обо всем этом и никогда, даже в мыслях, не возвращаются к финансовой торговле и фьючерсным рынкам. Таким образом, контроль над сознанием и действиями человека на рынке в руках структуры, полностью выкачивающей из него все, отведенное для обучения, приобретения информации и оборудования и непосредственно торговли. В конце цикла очередной, полностью одурманенный и так ничего не понявший в финансах и теханализе рынков бизнесмен, обобранный до ниточки, отправляется в ряды разорившихся трейдеров. Его путь обрывается, по сути, не начавшись. Жаль. Но это повсеместный факт. У нас. А у них...

В этом все дело! Надо проникать на Запад сразу. Нет знания языка — берите переводчика. Немного заплатите, но зато останетесь на рынке, овладеете технологией торговли, приобретете оборудование и добросовестных партнеров и сможете успешно спекулировать и совершенствовать всю жизнь мастерство технического анализа.

Я говорю это для того, чтобы читатель осознал, что в лабиринте финансов, как области супертуманной и сложной, но вместе с тем интересной и сверхдоходной, он может полагаться только на неординарное мышление.

Если вы готовы воспринять неординарную информацию, самостоятельно проанализировать ее, то я открою вам несколько «тайн за семью печатями». И только вникнув в суть междусловия данного труда, вы сможете извлечь драгоценную жемчужину, которая через некоторое время украсит корону вашего финансового успеха.

Итак, вперед к полной победе устремленности сознания над обманом, мошенничеством и стереотипами, ведущими к разорению и отчаянию.

ПАРАДОКСЫ, ОБЪЯСНЯЮЩИЕ ТЕНЕВЫЕ МОМЕНТЫ ИСКУССТВА ТОРГОВАН

Многие десятилетия, а может и столетия люди вкладывают деньги в товар, чтобы, перепродав его через какое-то время с прибылью, увеличить свой капитал. Сначала продавали вино и хлеб, масло и мясо, потом виски и сигареты, наркотики и оружие. Список бесконечен, но суть в другом. Недальновидные до сих пор умеют продавать только товары широкого потребления, рассчитывая на слабости человеческие и богатея на пороках. Более талантливые идут далее и изощряются в предметах торговли неистово. Но принцип бизнеса среднестатистического человека не изменяется до тех пор, пока он не осознает, что можно более успешно торговать деньгами и производными от денег и товаров. Финансами... Торговать тем, что раньше было только целью торговли. Когда до разума доходит парадоксальный вывод о возможности торговать деньгами, это впервые в жизни разрушает у человека стереотипы принципов торговли. Раньше он знал, что деньги-товар-деньги, а теперь понимает, что деньги, и только деньги. И товар, и инструмент, и цель торговли. И человек становится инвес-

тором или спекулянтом. Что, по сути, не одно и то же Постепенно индивид обучается работе с финансами и раскаиается, что ранее возился за копейки с обременительной закупкой, транспортировкой, хранением, складированием, платил пошлины, получал лицензии и покрывал налогами все существующие счета госструктур. Этот список тоже бесконечен и нет счета всем современным препонам в торговле и бизнесе. Перешедший к работе с производными от денег и товаров (фьючерсы, опционы, облигации, форекс и т. д. и т. п.), он радостно констатирует, что теперь, кроме обилия денег, у него нет проблем. И все было бы так, но...

Почему же все не торгуют финансами и фьючерсами, а возятся с миллионами тонн хлама, который почти нереально продать и который гниет на складе? Прост ответ — для большинства людей этот мир навсегда закрыт и осознать преимущества финансового бизнеса им не дано.

Я знаю почему, но ответ на этот вопрос — отдельная книга. А вам, дорогой читатель, прежде чем продолжать изучение данного труда, придется на него ответить самому себе. Если вы ответили ДА, то шансы добиться успеха во внутридневной торговле у вас очень высоки, а если нет, то стоит задуматься о целесообразности дальнейшего изучения данной тематики. Без обид. Обиды ведут к убыткам. Считайте, что это мой тест на профессиональную пригодность Но мы отвлеклись.

На Западе уже давно миллионы людей работают на финансовых рынках. Очень успешно. Еще больше неудачников пытаются учить торговле и писать книги. Себя не исключаю из их числа. Торговать в чистом виде сложнее всего, и это удел только интеллектуалов высокого уровня и профессионалов высочайшего класса. На Западе многие знают, как пользоваться инструментами анализа, да и сам технический анализ как наука открыт многим. Но вот парадокс. Они тоже заключены в стереотипах сознания и не пользуются всеми благами и преимуществами финансовой торговли. Всю жизнь они только видят верхушку айсберга, а подводной части так и не достигают. 25 % годовых на миллионные вложения — это сумма, но почему надо держать деньги на рынке годами с риском (он всегда есть и напрямую связан с течением времени) и довольствоваться 25 %, когда можно выжать с тем же или меньшим риском 120 % в день и закрыть контракт, спокойно уехав на Гаити. И не надо миллионов, когда есть

маржинальная торговля. Все преимущества налицо, но увы! Данный вид торговли тоже закрыт от многих. Отбросьте догмы и стереотипы, освободите разум для новизны принимаемой информации.

Я долго смеялся, когда узнал, что инвесторы Запада даже не имеют программ, в реальном времени обрабатывающих котировки контрактов, а довольствуются анализом в конце дня. Технологии позволяют им отслеживать рынок ежесекундно, а мозг позволяет смотреть на ценовой график только раз в сутки или неделю. Вот где человеческие пределы! Нет, мозг совершеннее компьютеров, созданных самим человеком. Но догмы и стереотипы не дают развиваться. В этом наши головы на порядок сообразительнее, и постсоветские трейдеры стали торговать по минутным графикам, даже не зная толком истории курса данного инструмента. Но это из-за русской недисциплинированности.

Они приобщились к самому рациональному виду торговли — ВНУТРИДНЕВНОМУ, закрытому от величайших западных торговцев и по сей день. Простая свобода ума дает такое преимущество. А вам, читатели, говорю со всей компетентностью: **СОЕДИНИТЕ ЭТУ СВОБОДУ С ПРОФЕССИОНАЛИЗМОМ ТЕХНИЧЕСКОГО АНАЛИЗА, НАКОПИТЕ ОПЫТ ТОРГОВЛИ ХОТЯ БЫ ГОДОВОГО ДОСТОИНСТВА**, и нет равных вам на рынках финансовых инструментов. Станьте профессионалом, не заключенным в рамках прошлого, притом чужого опыта, и отныне вы просто «обречены» на успешную торговлю. Это один из сокровенных секретов истинных торговцев. С одной стороны, отточенный теханализ, с другой — небывалая гибкость, смелость и готовность ко всему новому, но только рациональному и более выгодному, чем применявшееся в прошлом. Иначе менять не стоит.

Но вот торговля на суперкороткие временные отрезки — это как раз то ноу-хау финансовой сферы, которое доступно пока немногим, но счастливицы эти быстро становятся богатейшими людьми, если, конечно, совершенствуют профессионализм без усталы.

Приведу пример, хотя аналогий всячески избегаю. Инвестор Смит Вессон вложил в рынок контрактов индекса Доу Индастриал 3 апреля 1981 года миллион долларов США, купив индексы по цене 1000 за один. С тех пор он владел 1000 индексами Доу, рассчитывая на рост курса. И рост состоялся! 24 июня 1994 года он продал свои индексы по цене 3636. И стал обладателем капитала в 3636000 долларов. Кстати, замечу, что один из самых стремительно растущих

рынков в США — это рынок индексов Доу Джонса. Продержав 13 лет деньги, он получил 28 % годовых, а в месяц 2,3 % процента. Я знавал одного «камикадзе» на рынке ФОРЕКС (на цивилизованном Западе считается безумием само участие в торговле на рынке ФОРЕКС как вроде бы самой опасной), который работал с валютной парой доллар—йена. И НЕ ЗНАЛ, ЧТО ОН БЕЗУМЕЦ И ДЕЛАТЬ ЭТОГО НЕЛЬЗЯ. Так вот, 7 октября 1998 года, наблюдая за быстро меняющимися ценами валютного рынка и владея методологией внутридневной торговли, он продал на понижение доллара против йены (имея на счете 10000 долларов и по принципу маржинальной торговли имея право максимально на 20 контрактов в дневное время и 10 в ночное) на сумму 2 000000 долларов по курсу 122 и, понервничав 3 часа, купил тот же доллар по курсу 110 йен за доллар. По выписке из брокерской компании вечером он выяснил, что на счете у него уже не 10000, а **всего-то** 228 200 долларов. С радости утром следующего дня он купил 40 контрактов по низкой, на его взгляд, цене, 111 йен за доллар, и на компенсации через 4 часа закрыл сделку по цене 120 йен. Прибыль следующего дня равнялась 324324 доллара, и счет стал в 552524 доллара! Я не ошибся, проверьте. ИМЕННО 4 часа. Таким образом, за 2 дня прибыль составила 542524 долларов, или 2712 % в день, 81 378 % в месяц, или 989880 % годовых. Правда, он сильно нервничал и потом две недели совсем не играл, но денег на проживание и скромное питание ему, по-моему, хватило.

Такая подвижность не каждый день бывает, но многие мои знакомые трейдеры со счетами в 5000 долларов 120-200 % в день делают, а особо консервативные — 20-50 %, что в год соответственно будет 43800-73000 % и 7300-18250 %. И это не редкость, а повседневность. Какие еще комментарии нужны? Впрочем, решать вам, а за достоверность данной информации готов нести ответственность.

Конечно, я привел самый яркий пример за последние два года, но позвольте сказать, что и в повседневной торговле нет сравнения по прибыльности с инвестированием.

А по поводу несхожести моей методологии с классикой могу сказать: я пояснил вам, что целью основных восточных, да и многих западных псевдоучителей является изъятие у вас денег и скорейшее отлучение от финансовых рынков. Они тщательно умалчивают о том, о чем я пишу. Зачем им, чтобы вы овладели технологией будущего и

жили счастливо и богато, имея к тому же любимую работу и перспективу совершенствования.

Поэтому процент проходящих через брокеров и за 1 год разоряющихся торговцев равен 93. Только 7 выживают и становятся неуязвимыми для них. Надеюсь, что и вы войдете в это счастливое число.

Однако для объективности подчеркну, что, действительно, финансовые рынки с высокой доходностью неохотно отдают вам деньги, а все более норовят отнять, что вполне понятно. Но для грамотного внутридневного аналитика все пустяк в сравнении с его стремлением к совершенствованию в анализе. Деньги же вещь только попутная хотя и очень приятная. Просто награда за титаническую, кропотливую, но приятную и любимую работу.

Вот и основной довод для анализа на коротких отрезках времени. Графики с обновлением в 1 год, 1 месяц, 1 день и 1 час и даже 1 минут ничем не отличаются друг от друга. Анализ и инструменты одинаковы. Форма графика любой периодичности предсказывает дальнейшее движение цены, и индикаторы дают те же сигналы. Многие ждут годы а вам хватит 15 минут. 15-30 минут — средняя продолжительность удачно открытой сделки на рынке ФОРЕКС. Мой опыт — 4500 сделок за 4 года.

Так вот, ответьте мне, что легче предсказать: какая погода будет через 15 минут, завтра или через 13 лет. Ответ очевиден, ведь трудность определения возрастает со временем. Так и анализ. На первый взгляд, нет разницы в анализе графиков любой протяженности и результат при профессиональном анализе одинаков и на часы, и на годы. Но при внимательном, медитативном наблюдении трейдер так входит в мир рынка, что через несколько часов напряженного наблюдения за ценой может **АБСОЛЮТНО ТОЧНО** сказать, куда через минуту пойдет курс, и, отбросив страх и неуверенность, вовремя купить на повышение или продать на понижение (технический термин.— *Прим. автора*) несколько контрактов, и буквально через мгновение курс пойдет в ту сторону. Я проверял тысячи раз и когда в сомнении боялся открыться, то через миг жалел, подсчитывая недополученную прибыль. Медитативное наблюдение за ценой грамотного аналитика равносильно наблюдению кардиолога. Следя за кардиограммой, он видит все сбои сердечной деятельности и в нужный момент принимает соответствующие меры. Так и нам доподлинно видно, как курс опускается или начинает взлетать, оттолкнувшись от под-

держки. Но как кардиологу труднее узнать, что будет с этим же больным через неделю (он может только предположить по мере своего опыта несколько вариантов), так и теханалитику (человеку, владеющему техническим анализом.— *Прим. автора*) уже невозможно точно знать, на какой отметке курс будет через 5 дней. А не отрывая глаз от экрана 2 часа, любой посредственный торговец скажет вам: «Вот сейчас курс провалится! СМОТРИ!!!». И через несколько секунд вы, раскрыв от удивления глаза, увидите отвесно опускающиеся японские свечи (один из видов индикаторов технического анализа.— *Прим. автора*) на экране аналитической программы. И резюме всегда одно: НУ, Я ЖЕ ГОВОРИЛ!

Я наблюдал это тысячи раз, и даже средней руки, но добивающиеся своего посредством усердия и настойчивости торговцы подчас демонстрируют чудеса определения направления движения курса. А ведь нам только одно и надо: предопределить, куда он пойдет за мгновение до начала этого движения.

Когда научитесь следить за ценой и услышите, как что-то внутри говорит: продавай или покупай, то, не раздумывая, хватайте трубку телефона и берите котировку у брокера. И никогда не открывайте позицию, когда внутри все молчит, ради того, чтобы просто открыть. Проиграете точно.

Данные предложения являются сокровенными тайнами всех осведомленных вутридневных трейдеров. Вам сейчас многое кажется странным, но, когда вы поймете рынок и движение цены станет для вас не загадкой, а закономерным плодом работы, и траектория ее движения дальше, за правой границей монитора, будет рисоваться в сознании, вы с благодарностью вспомните данное пособие.

И еще: нужно стать не только профессионалом в области теханализа, но и свободным от амбиций психологом. Если не угадали по причине плохого душевного самочувствия или кто-то отвлек от медитации звонком, то срочно закройте позиции и на время отвлекитесь. Не упорствуйте в ошибках и не работайте по внутреннему принуждению.

Я частенько проигрывал при работе без вдохновения, ведь торговля — процесс творческий.

Главное — внимательное многодневное наблюдение за ценой, изучение и запоминание разнообразных форм ценового графика и сопут-

ствующих индикативных инструментов, а также совершенствование в методах теханализа за счет арсенала всех других инструментов.

А сам график цены в идеале для визуального аналитика — это японские свечи, и ничего, кроме них. Свечи «кричат» с экрана, куда должен идти курс. Их комбинации незабываемы и остаются в памяти надолго. Об этом речь пойдет дальше.

Со временем, непрерывно наблюдая за живой ценой по самой форме свечей, просто ценового графика и пары трендовых индикаторов и осцилляторов под графиком, вы увидите будущее цены на минуту раньше, чем это произойдет. Но не расслабляйтесь, рынок ждет вашего промаха, чтобы перечеркнуть многолетние усилия и разорить.

А теперь я позволю себе перейти к повседневным мелочам, без которых нет торговли вообще и внутридневной в частности.

ТЕХНИЧЕСКИЙ АНАЛИЗ

Технический анализ — это исследование динамики рынка, чаще всего посредством графиков, с целью прогнозирования дальнейшего направления движения цен.

Три постулата, на которых строится весь технический анализ, звучат так:

Рынок учитывает все.
Движение цен подчинено тенденциям.
История повторяется.

Я пишу для тех, кто уверовал в это и считает теханализ необходимым инструментом для торговли деньгами. Те, кто хочет понять это и подробно разобраться во всех тонкостях графического анализа цен, должны прочитать литературу по этой теме. Книг много, но у нас они малодоступны в связи с тем, что торговля деньгами, широко распространенная во всем мире, у нас в стране — экзотическое, только зарождающееся дело. Общепризнанной библией технического анализа является книга Джона Мерфи «Технический анализ фьючерсных рынков» (издана и на русском языке). Там есть все, что необходимо знать о теханализе. Последней работой Мерфи — признанного аналитика — является книга «Визуальный инвестор». Еще по психологии торговли необходимо прочитать лучшую работу А. Элдера «Как иг-

рать и выигрывать на бирже» По организации дилинга наиболее приемлема книга Пискулова «Теория и практика валютного дилинга».

Для начала трех этих книг будет достаточно вполне, а дальше углубиться в лабиринты теханализа вы сможете уже самостоятельно. Наша цель — привести вас к этому. Также желательно по возможности посетить какие-нибудь солидные курсы за рубежом. Или просто годик-другой посмотреть за движением графиков курса финансовых инструментов, которыми успешно торгуют на Западе, (рынки «ФО-РЕКС»-спот, Доу индексы, СП500 или рынки распространенных фьючерсов). Можем порекомендовать вам, где и как найти любой вид услуг за рубежом без посредников

Перейдем непосредственно к визуальному анализу графиков, а перед этим немного поговорим об основах научного исследования рыночных цен.

Рынок учитывает все. Это подразумевает, что все причины, влияющие на цену данной валюты, учитываются ценой этой валюты. Может, звучит предвзято, но, вдумавшись в истинный смысл этих слов, становится ясно, что опровергнуть их невозможно. Учитываются все факторы: экономические, политические, психологические и любые другие. Из этого следует, что единственное, что вам необходимо делать,— это очень внимательно следить за ценами и анализировать их. Таким образом, все, что находит отражение в цене на данную валюту, что отражается на динамике спроса и предложения, становится доступным для вашего исследования.

Если спрос превышает предложение, то цена идет вверх. Если предложение превышает спрос — вниз. Это лежит в основе любого прогнозирования цены. Таким образом, вам становится ясно, что стоит делать в данный момент: покупать или продавать.

А так как цена учитывает все, то вы, по существу, исследуете рынок и фундаментально. Ведь макроэкономические показатели тоже учитываются рынком. Чем больше опыта у вас появляется, чем дольше вы смотрите за беспорядочными на первый взгляд кривыми линиями графиков цен, тем очевиднее понимаете всю глубину фразы «Рынок учитывает все».

Анализируя ценовые графики и множество дополнительных индикаторов, аналитик приходит к тому, что рынок сам указывает ему наиболее вероятное направление своего развития. И теперь ему нет нужды переигрывать рынок. Он может проводить свою торговлю в на-

правлении движения рынка, зная, куда двинутся цены. Все методы и приемы теханализа служат для того, чтоб помочь изучить динамику рынка. Аналитики знают, что по каким-либо причинам рынок должен пойти вверх или вниз. Но вряд ли им нужно знать, что конкретно это за причины.

Вторым постулатом анализа является утверждение, что движение цен подчинено тенденциям. Тренд, или тенденция,— понятие основополагающее. Это направление движения рынка. Основная цель анализа — выявить эти тенденции и открывать позиции в их направлении.

Доказано, что существующая тенденция будет стараться развиваться дальше, а не меняться на противоположную. Она развивается, пока не начнется движение в обратном направлении. И это можно вовремя заметить с помощью инструментов анализа.

Третье положение гласит, что история повторяется. Это значит, что ценовые модели, о которых пойдет речь далее, повторяются и отражают психологию рынка. Они подают надежные сигналы о переменах тенденций или подтверждают продолжение существующих.

Значит, ключ к пониманию будущего кроется в изучении и анализе прошлого. Что касается ценовых моделей, можно сказать, будущее — повторение прошлого. Тем, кто сомневается в закономерности движения цен, я могу посоветовать одно. Возьмите сборник графиков или понаблюдайте за «живыми» котировками цен, и вы поймете, что хаоса в изменении цен нет. Есть некоторая доля «рыночного шума», бесполезного для анализа. Также есть влияние на рынок внезапных новостей, когда котировки резко уходят в отличную от прогнозируемой по индикаторам сторону. Но в основном рынок предсказуем. Ощущение хаоса уходит с ростом вашего мастерства анализа графиков. При внимательном изучении анализа и самоотверженном наблюдении за ценами приходит удивительное мастерство видеть движение цен, и то, что скрыто от дилетанта, открыто мастеру.

ПРИЕМЫ И ФИГУРЫ ВИЗУАЛЬНОГО АНАЛИЗА

В процессе становления и развития анализа сложились классические приемы и методы, позволяющие аналитику с высокой достоверностью предсказывать движение цен.

Графики исследуются на различных временных интервалах, начиная с долгосрочных (месячные, недельные) и заканчивая минутными и тиковыми (технический термин.— *Прим. автора*), где цена одного деления равна одному изменению цены, переданному информационной службой. Исследование внутридневных графиков практикуется совсем недавно. Это стало возможно в связи с бурным развитием информационных технологий и передачей данных по спутниковым каналам в режиме он-лайн. С этого времени трейдерам, не находящимся на биржевой площадке, стало возможно участвовать в торговле, находясь прямо в офисе, на расстоянии тысяч километров от места торговли.

А так как классический анализ и его приемы рассчитаны на интервалы более длительные, то торговцы теперь вынуждены адаптировать их к внутридневной торговле. Вкратце повторю основные приемы и фигуры анализа, о которых подробно можно прочитать в специальной литературе. Как говорилось выше, автор рекомендует работы Дж. Мерфи как наиболее признанные и доходчивые источники. Там подробно изложена вся методология визуального анализа, а мы только вкратце напомним вам классику исследования цен.

Основная цель анализа — выявить тенденцию и следовать в ее направлении. Существуют восходящие, нисходящие и горизонтальные тенденции. Верхний тренд представлен серией повышающихся пиков (верхов) и падений (низов). Пока каждый последующий пик выше предыдущего, и пока каждое последующее падение выше предыдущего, верхний тренд остается действующим. Тренд вниз является зеркальным отображением тренда вверх и характеризуется серией понижающихся пиков и падений.

Горизонтальный тренд называют еще торговыми коридорами или консолидацией цен. Это, по сути, перерыв в движении рынка, когда изменение цен происходит в пределах узкого рэнджа. Такие случаи представляют промежуточные периоды нерешительности, но все равно важны. Горизонтальное движение часто является не чем иным, как паузой в существующем тренде, после которой возобновляется предыдущая тенденция. Эти периоды могут длиться довольно долго. В течение этого времени все системы анализа, следующие за тенденцией, неэффективны. Как раз в это спокойное время, когда рынок малопривлекателен для игроков в связи с малой доходностью, очень разумно заниматься торговлей в течение одной биржевой сессии, так

как цены колеблются в пределах узкого диапазона и риск резкого разворота рынка невелик. Вместе с тем цены все равно изменяются, придерживаясь более или менее классической синусоиды. Они обычно движутся в определенном направлении: либо вверх, либо вниз, дают возможность совершать сделки купли-продажи по принципу, покупай внизу, продавай вверх (жаргон торговцев.— *Прим. автора*) или наоборот.

В другое время горизонтальное движение может сигнализировать о значимом переломе тренда. Очень важно определить разницу между ними. Верхняя граница движения цен носит название сопротивления, а нижняя — поддержки.

Поддержка относится к реакции низа, или дна, которое было создано когда-либо в прошлом. Аналитики часто говорят об отскоке от уровня поддержки. Они обычно говорят о предыдущем низе, сформированном на прошлой неделе, в прошлом месяце или году. Помните, что поддержка всегда находится ниже рынка, (технический термин.— *Прим. автора*). То, что делает рынок у поддержки, очень важно. Если рынок закрывается ниже уровня поддержки (называется «пробитие поддержки»), возобновляется тренд вниз. Способность цен отскочить от уровня поддержки (называется «тестирование поддержки») обычно является первым признаком того, что нижний тренд заканчивается и что цены достигли дна.

Сопротивление — название, данное любому предыдущему пику. Вы можете слышать, как аналитики говорят, что цены приближаются к верхнему сопротивлению. Они просто говорят об уровне цен, на котором был сформирован предыдущий пик. Способность цен превысить этот предыдущий пик имеет важное значение. Если цены закроются выше пика, сохраняется верхний тренд. Если цены отходят от предыдущего пика, это является предупредительным сигналом о возможном изменении тренда. Сопротивление является барьером выше рынка (технический термин.— *Прим. автора*).

Поддержка существует потому, что инвесторы совершили покупку на этом уровне. После решительного пробития этого уровня, когда инвесторы понимают, что сделали ошибку, они обычно стараются вернуть свое. Другими словами, они будут продавать там, где до этого купили. Пробитый уровень поддержки становится сопротивлением. Прежнее сопротивление становится новой поддержкой внизу рынка.

Это психологически важные уровни, которые помогают трейдеру точно рассчитать момент вхождения в рынок.

Время — очень важное понятие в анализе рынка. В общем, чем длиннее тренд двигался, тем более он важен. Пятидневный тренд не имеет такого значения, как пятимесячный или пятилетний. То же верно в отношении уровней поддержки и сопротивления, так как они измеряют различные степени тренда. Уровень поддержки или сопротивления, который был сформирован две-три недели назад, не так важен, как тот, который был сформирован два года назад. Общим правилом является то, что чем раньше были сформированы уровни поддержки или сопротивления, тем они более важны. Второе правило состоит в том, что чем больше уровень поддержки или сопротивления был «тестирован», тем более важным он становится. Иногда рынок откатится от уровня сопротивления три или четыре раза. Ясно, что любое последующее проникновение через этот барьер имеет еще большее значение. Число раз, которое цена тестировала поддержку или сопротивление, также важно в определении ценовых фигур, о которых речь пойдет далее.

Простая линия тренда — наиболее полезный инструмент в изучении рыночных трендов. И вы будете довольны, узнав, что их очень легко начертить. Графические аналитики используют линии тренда для определения падения рыночного тренда и определения, когда тренд меняется. Хотя горизонтальные линии тренда тоже можно прочертить на графике, наиболее распространенное использование исходит от линий тренда вверх и вниз. Верхняя линия тренда чертится путем соединения точек последовательных спадов цен при восходящем тренде. Нижняя линия тренда чертится выше понижающихся рыночных пиков. Рынки часто поднимаются или падают по заданному углу. Линия тренда помогает нам определить, каков этот угол.

После того как вы начертите действительную линию тренда, рынки часто будут отскакивать от нее несколько раз. Например, во время верхнего тренда рынки часто будут подходить к верхней линии тренда и отскакивать от нее. Повторное тестирование верхней линии тренда часто предоставляет прекрасную возможность для покупки. Цены при нижнем тренде часто будут отскакивать от падающей линии тренда, давая возможность для продажи. Аналитики часто говорят о линии тренда как о поддержке и сопротивлении.

Наиболее распространенный способ нанесения линии тренда — это убедиться, что она включает все действия цены. На столбиковом графике (где ценовой рэндж отмечен вертикальным столбиком), верхняя линия тренда чертится таким способом, чтобы она проходила через основания столбиков (технический термин.— *Прим. автора*). Нижняя линия тренда касается верха ценовых столбиков. Некоторые аналитики предпочитают соединять только цены закрытия вместо отдельных ценовых столбиков. Для анализа тренда с длинным рэнджем это не имеет большого значения. Для краткосрочного анализа я предпочитаю соединять верхи и низы отдельных ценовых столбиков.

Необходимы две точки для линии. Верхняя линия тренда чертится тогда, когда видны два падения. Даже тогда линия тренда не обязательно является действительной линией тренда. Цены должны тестировать линию тренда и отскочить от нее, чтобы подтвердить ее действительность. Предпочтительно, чтобы цены касались линии тренда три раза (технический термин.— *Прим. автора*). (Иногда, однако, рынок не действует по нашему желанию, и цены касаются линии тренда только дважды.) Чем больше раз тестирована линия тренда, тем более важной она становится. После того, как аналитик чувствует уверенность в этой линии тренда, любое решительное изменение от этой линии является ранним предупреждением о возможном изменении тренда.

Большинство аналитиков чертят несколько линий на графиках. Иногда первоначальная линия тренда оказывается неверной, и в таком случае необходимо прочертить новую линию тренда.

ЛИНИИ КАНАЛА

Линии канала легко проводятся на ценовых графиках и часто помогают определить уровни поддержки и сопротивления. Рынки часто строят тренды между двумя параллельными линиями тренда, один выше, а другой ниже действия цены. Во время нижнего тренда вы должны сначала провести условную нижнюю линию тренда через два рыночных пика. Затем надо провести линию, параллельную понижающейся линии тренда. У вас будут две понижающиеся линии тренда: одна выше действия цены и одна (линия канала) ниже. Цена часто будет находить поддержку при касании нижней линии канала.

Чтобы прочертить повышающийся канал (во время восходящей тенденции), вы должны сначала провести условную верхнюю линию тренда вдоль двух рыночных низов. Потом проводится линия канала между двумя падениями. Она параллельна линии тренда.

Движение выше восходящей линии канала является сигналом силы рынка, в то время как движение ниже падающей линии канала является сигналом слабости. Большинство программных пакетов называют линии канала параллельными линиями.

ОТКАТ НА ОДНУ ТРЕТЬ, ПОЛОВИНУ И ДВЕ ТРЕТИ

Одной из простейших и наиболее полезных рыночных тенденций, о которой надо знать, является процентный откат. Мы уже указали, что рынки обычно не имеют прямых трендов. Тренды характеризуются зигзагами, которые определяются чередующимися пиками и падениями. Средние тренды представляют коррекции основных трендов, в то время как краткосрочные тренды представляют коррекции средних. Эти коррекции, или прерывания, обычно откатывают предыдущий тренд на предсказуемый процентный размер. Наиболее известен 50 %-ный откат. Цена, которая прошла от 20 до 40, очень часто откатится где-то на 10 пунктов (50 %) до возобновления повышения. Зная это, инвестор может рассмотреть покупку валюты, которая потеряла около половины суммы ее предыдущего повышения. Во время нижнего тренда акции часто поднимаются на половину от предыдущих понижений до возобновления их понижения. Эта тенденция цен откатывается после предыдущего тренда на определенный процент истинна для всех степеней тренда.

Обычно рынок откатывается минимум на одну треть предыдущего движения. Восхождение с 30 до 60 часто характеризуется 10-пунктовой коррекцией (одна треть от продвижения на 30 пунктов). Эта тенденция минимального отката особенно помогает в определении времени покупок или продаж. При верхнем тренде инвестор может определить заранее, где находится откат на одну треть, и использовать этот уровень для потенциальной точки покупки. При нижнем тренде отскок на одну треть представляет зону продажи. Иногда сильная коррекция откатывается на две трети предыдущего движения. Этот уровень становится очень значимым. Если коррекция действительно присутствует, цены редко откатятся больше чем на две трети.

Эта зона представляет другую полезную зону поддержки на графиках. Если рынок двигается за пределы двух третей, тогда, видимо, произошло изменение тренда.

Большинство графических программных пакетов позволяют пользователю определить уровни отката на графике. Это делается двумя способами. После того как пользователь определил начало и конец движения курсором, появляется табличка, которая сообщает, на каком ценовом уровне произойдут различные процентные откаты. Вторая опция проводит горизонтальные линии, которые высвечивают уровни на ценовом графике, на которых произойдут различные процентные откаты. Эти линии отката представляют собой уровни поддержки при верхнем тренде и уровни сопротивления при нижнем тренде. Пользователь может заранее установить процентные откаты на любых необходимых уровнях. Наиболее часто используются 33, 38, 50, 62 и 66%.

ПОЧЕМУ 38 И 62 %

Эти два уровня отката берут начало из серий чисел, известных как «числа Фибоначчи». Эти серии начинаются с числа 1 и прибавляют каждые два стоящих рядом числа вместе (например, $1 + 1 = 2$; $1 + 2 = 3$ и т. д.). Наиболее часто используются следующие числа Фибоначчи: 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55 и 89. Очень важно отношение Фибоначчи. Наиболее важное — 38 и 62. Каждое число Фибоначчи составляет приблизительно 62 % следующего, более высокого числа (например, $5/8 = 0,625$); отсюда и уровень отката на 62 %. 38 является результатом вычитания 62 из 100 ($100 - 62 = 38$); и отсюда процентный откат на 38 %. Вероятно, это все, что вам надо знать на настоящий момент об этих числах. Они очень популярны среди профессиональных торговцев и широко используются для определения перспектив коррекции.

ВЫВОДЫ

Наиболее важной целью визуального торговца является способность определить рыночный тренд и вычислить, когда этот тренд меняется. Вся цель визуального анализа в том, чтобы участвовать при значительных верхних трендах и избегать значительных трендов вниз. Существуют, однако, различные категории тренда. Основной тренд

(обычно более 6 месяцев) измеряет наиболее важный тренд рынка. Средний тренд (длится от 1 до 6 месяцев) отслеживает менее важные тренды, которые представляют собой коррекции основного тренда. Малый тренд (обычно длится менее месяца) имеет наименьшее значение из трех и измеряет краткосрочные колебания рынка. Эта более короткая тенденция чрезвычайно важна для целей определения момента входа на рынок. Важно наблюдать за всеми тремя трендами, чтобы увидеть подходящую перспективу. По этой причине необходимо использовать дневные, недельные и месячные графики.

Верхний тренд представляет серию повышающихся пиков (сопротивление) и падений (поддержка). Нижний тренд представляет серию понижающихся пиков (сопротивление) и падений (поддержка). Уровни сопротивления всегда находятся выше рынка. Уровни поддержки всегда находятся ниже рынка. Линии тренда наносятся вдоль пиков и падений и являются одним из простейших способов измерения рыночных трендов. Другой полезной техникой является откат на 50 %. Также процентными откатами являются 33, 38, 62 и 66 %. Удвоение цены обычно говорит о перепокупке на рынке. Деление цены на два обычно сигнализирует о состоянии перепродажи на рынке. Следующая глава показывает, как комбинируются простые линии тренда вместе с уровнями поддержки и сопротивления для создания предсказуемых ценовых фигур.

ФИГУРЫ ПРОДОЛЖЕНИЯ И ПЕРЕЛОМА ТЕНДЕНЦИИ

:

ПЕРЕЛОМ ИЛИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

Количество ценовых фигур, которые имеют некоторое предсказуемое значение, определено графическими аналитиками за много лет. Мы ограничимся нашими комментариями в отношении нескольких наиболее легко распознаваемых и более надежных фигур. В категории фигур перелома тенденции тремя наиболее важными являются «двойной верх и низ», «тройной верх и низ» и «нижняя и верхняя голова и плечи». Эти фигуры можно обнаружить довольно легко на большинстве графиков, и, если они определены правильно, можно заранее распознать перелом тренда. В категории фигур продолжения мы

будем изучать «треугольник». Когда эта фигура ясно видна на графике, обычно подразумевается, что рынок консолидируется в своем предыдущем тренде и, видимо, возобновит этот тренд. Вот почему эта фигура называется фигурой продолжения. Все, что вам в действительности необходимо для определения этих фигур, так это способность видеть пики (уровни сопротивления) и падения (уровни поддержки) и способность нарисовать некоторые линии тренда.

ДВОЙНОЙ ВЕРХ И ДВОЙНОЙ НИЗ

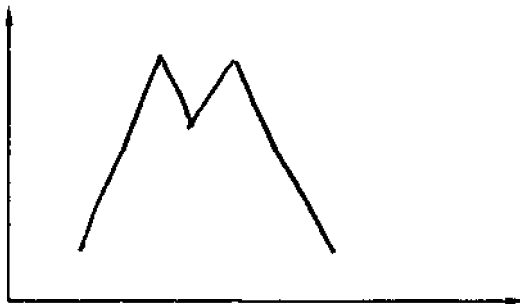


Рис. 1

Эти фигуры говорят сами за себя. Изобразите верхний тренд, который является серией повышающихся пиков и падений. Каждый раз, когда цена повышается к своему предыдущему пику, происходит одно из двух: либо цена пройдет через этот пик, либо нет. Если цена закрывается выше предыдущего пика, верхний тренд возобновлен и все хорошо. Если, однако, она не может превысить предыдущий пик и начинает ослабевать, значит, вам сигналият предупредительным флажком. В таком случае, видимо, имеется двойной верх в ранней своей стадии. Двойной верх — это не что иное, как ценовой график с двумя выступающими пиками примерно на одном уровне (см. рис 1).

ТОРГОВЫЕ РЭНДЖИ

График на рис. 2 показывает, почему мы никогда не знаем наверняка, является ли откат началом двойного верха или просто естественным колебанием предыдущего уровня сопротивления. Цены часто ничего не делают, кроме горизонтального движения между предыдущим

пиком и предыдущим низом, до окончательного возобновления верхнего тренда. Мы обычно говорим о горизонтальной фигуре как о консолидации, или торговом рэндже. Цена не только должна задержаться на предыдущем пике — цена также должна достаточно упасть, чтобы закрыться ниже предыдущего падения. Когда это случится, аналитик остается с фигурой перелома двойного верха. Двойной верх также называется фигурой «М» из-за его формы

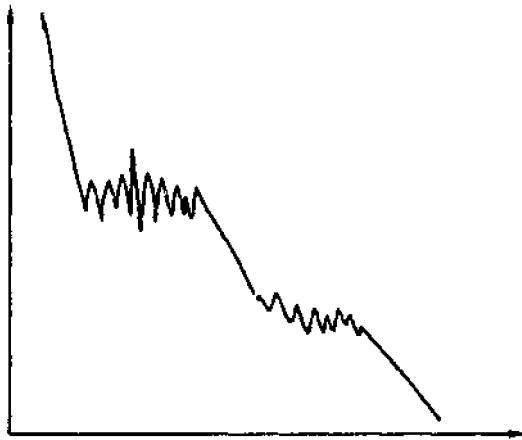


Рис. 2

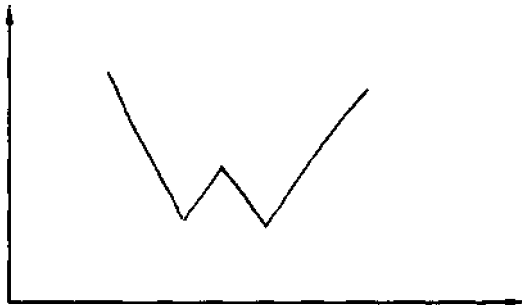


Рис. 3

Хотя мы описали верхнюю фигуру, нижняя фигура является зеркальным отображением. Двойное дно присутствует, когда рынок формирует два выступающих низа примерно на одном ценовом уровне,

вслед за которыми идет верхнее закрытие через предыдущий пик. Новый верхний тренд начинается, если происходит верхний прорыв при высоком объеме. Двойное дно также называется фигурой «W» (см рис. 3).

ТРОЙНОЙ ВЕРХ и ТРОЙНОЙ НИЗ

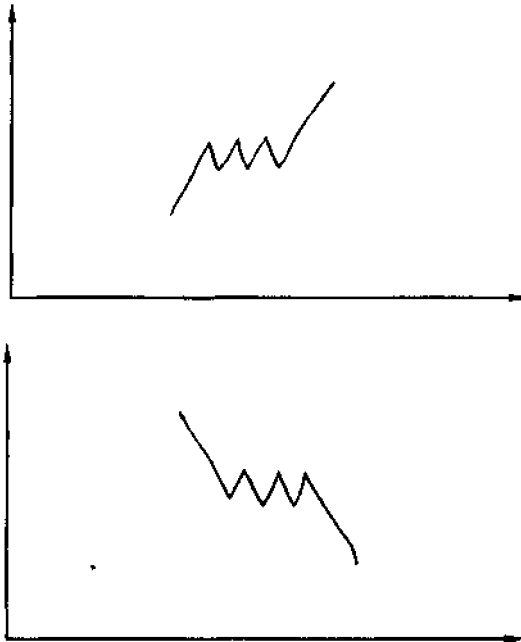


Рис.4 и 4а

Как вы догадались, тройной верх показывает три выступающих верха вместо двух. Это означает, что горизонтальный период движения цены длится намного дольше. Однако интерпретация одинакова. Если цены, которые были в верхнем тренде, в конце концов закрываются на новом верхе, верхний тренд возобновляется. Если, однако, три выступающих пика видимы около одного уровня цены и цены пробиваются ниже предыдущего закрытия, тогда, видимо, получилась фигура перелома тройного верха. Тройной низ, естественно, показывает три выступающих падения на одном ценовом уровне, за которым следует

верхнее пробитие предыдущего пика (см. рис 4 и 4а) Вы видите, эти фигуры говорят сами за себя и легко определяются Если вы заглянете в любую библиотеку по рыночным графикам, вы найдете бесчисленные примеры этих фигур Вообще двойной верх и низ намного чаще встречаются Тройной верх и низ менее часты, но их можно обнаружить. Другой популярной вариацией тройного верха и низа является фигура перелома «голова и плечи».

ФИГУРА «ГОЛОВА И ПЛЕЧИ»



Рис. 5

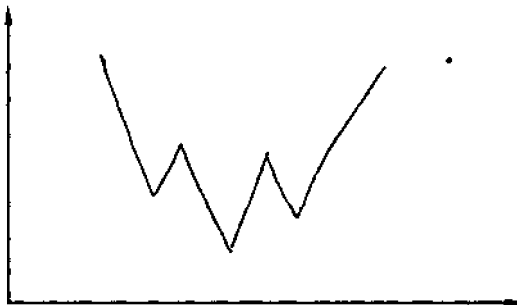


Рис.6

Теперь вы, вероятно, понимаете, что нет ничего слишком сложного в этих ценовых фигурах и их названиях. То же верно и в отношении фигуры «голова и плечи». Эта нижняя фигура в основном такая же, как и тройной низ, в том смысле, что у нее три выступающих низа.

Они отличаются тем, как три низа формируются. Тройной низ показывает три низа приблизительно на одном ценовом уровне (см. рис. 5). Фигура «голова и плечи» получила свое название из-за того, что она показывает один выступающий низ посередине («голова»), окруженный с каждой стороны двумя немного более низкими низами (см. рис. 6). Она напоминает человека, стоящего на голове.

В нижней фигуре линия тренда (линия «шеи») находится выше двух пиков. После пробития этой линии вверх рисунок завершен и подается сигнал о новом верхнем тренде. Нижняя версия называется «перевернутая голова и плечи».

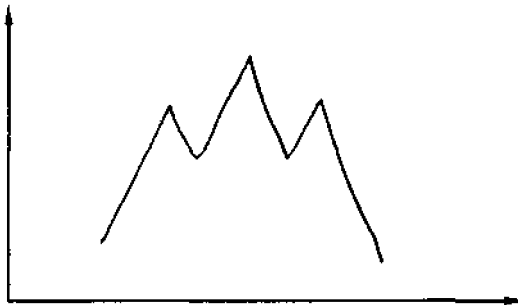


Рис.7

Верхняя фигура является зеркальным отображением нижней (см. рис. 7). Пока формируется верх, средний пик («голова») немного выше, чем окружающие его пики («плечи»). Линия тренда (линия «шеи») находится ниже двух низов. После падения цен ниже этой линии тренда подается сигнал о новом тренде вниз.

Во всех этих фигурах перелома важно изучить фигуру объема для подтверждения того, что делают цены.

ТЕХНИКИ ИЗМЕРЕНИЯ

Ценовые фигуры часто подсказывают нам, как далеко идет рынок. Эти измерения предоставляют приблизительное минимальное расстояние, которое, как ожидается, пройдет рынок после завершения фигуры. Общим правилом большого пальца для трех фигур, раскрытых в книге, является то, что высота фигуры определяет потенциал рынка. Другими словами, надо просто измерить высоту горизонтального тор-

гового рэнджа и спроектировать это расстояние с точки прорыва. Если высота двойного или тройного верха составляет 20 пунктов, это подразумевает, что цены, вероятно, упадут по крайней мере на 20 пунктов с точки, где была нарушена сформированная фигура перелома.

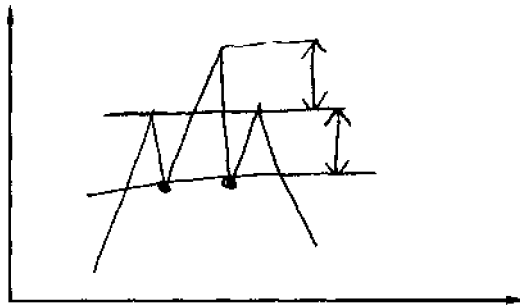


Рис. 8

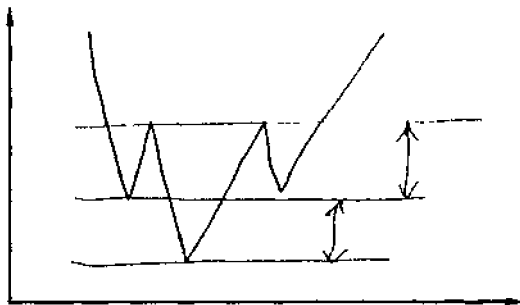


Рис.9

Измерение «головы и плеч» является немного более точным. Наверху вертикальное расстояние с верха «головы» до «шеи» вычитается от уровня, где «шея» прорывается вниз (см. рис 8). При фигуре «нижняя голова и плечи», вертикальное расстояние от дна «головы» к «шее» прибавляется к точке, где цены пробили линию «шеи» (см. рис. 9). Помните, однако, что эти измерения не являются точными и могут помочь только приблизительно вычислить потенциал рыночного движения.

ТРЕУГОЛЬНИК

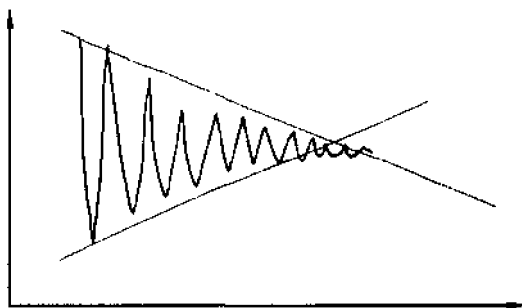


Рис. 10

Эта фигура отличается от предыдущих тем, что треугольник обычно является фигурой продолжения. Его формирование сигнализирует, что тренд опередил себя (сленг — *Прим. автора*) и должен на некоторое время консолидироваться. После завершения этой консолидации тренд обычно возобновляет движение в том же направлении. Поэтому при верхнем тренде треугольник является обычно бычьей фигурой. При нижнем тренде треугольник обычно медвежий. Фигура треугольника может принимать разнообразные формы. Наиболее частой является симметричный треугольник (см. рис. 10). Эта фигура характеризуется горизонтальным движением на графике, где действие цены постепенно сужается. Линии тренда, прочерченные вдоль его пиков и падений, начинают сходиться. Каждая линия тренда обычно испытывает два или (чаще) три касания. Как правило, на расстоянии от двух третей до трех четвертей фигуры цены прорываются в направлении предыдущего тренда. Если предыдущий тренд шел вверх, цены, вероятно, прорвут вверх.

ПОВЫШАЮЩИЕСЯ И ПОНИЖАЮЩИЕСЯ ТРЕУГОЛЬНИКИ

Эти две вариации треугольника обычно обладают более решительным предсказуемым качеством. При повышающемся треугольнике линия, прочерченная вдоль верхней части ценового рэнджа идет горизонтально, в то время как линия вдоль низа рэнджа, повышается (см. рис. 11). Тогда он считается бычьей фигурой. Понижающийся тре-

угольник имеет горизонтальную нижнюю линию и падающую верхнюю линию и считается медвежьим. Разрешение всех трех типов треугольника происходит, когда одна из двух линий тренда (либо выше или ниже фигуры) решительно пробивается.

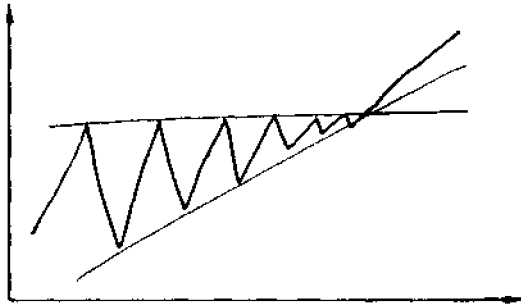


Рис. 11

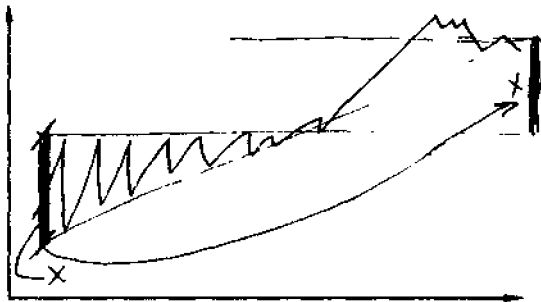


Рис. 12

Существуют способы определения, как далеко пойдут цены после завершения треугольника. Самым простым является измерение вертикальной высоты самой широкой части треугольника (слева) и проецирование этого расстояния от точки, где происходит действительный прорыв справа (см. рис. 12). Как и в случае с фигурами перелома, упомянутыми ранее, чем больше вертикальная высота (изменчивость) фигуры, тем больше потенциал у цены.

Другое правило измерения касается горизонтального размера этих фигур. Фигура, которая формировалась в течение двух недель,

не имеет такого значения (и не имеет такого же потенциала), как фигура, которая формировалась два месяца или два года. Вообще говоря, чем дольше любая ценовая фигура, тем большее значение она имеет.

ЦЕНОВЫЕ ПРОБЕЛЫ

Ценовые пробелы — это открытые пространства, которые появляются на столбиковых графиках. Когда рынок необычно силен (или после бычьей новости), цены иногда открываются на следующее утро на значительно более высоком уровне, обычно намного выше наивысшей цены предыдущего дня. В результате появляется пространство, или пробел. Вообще говоря, верхние пробелы считаются признаками силы рынка, в то время как нижние пробелы — признаком его слабости. Цены иногда откатываются на достаточное расстояние, чтобы заполнить полностью или частично ценовой пробел на графике после его формирования.

В общем, ценовой пробел ниже рынка предоставляет поддержку при понижениях цены, и обычно предоставляет хорошую возможность покупки. Ценовые пробелы выше падающего рынка обычно производят продажу или оказывают сопротивление по любым последующим ценовым отскокам.

ВЫВОДЫ

Ценовые фигуры формируются взаимодействием последовательных пиков и падений. Двумя основными категориями являются фигуры перелома и продолжения. Двумя наиболее частыми фигурами перелома являются «двойной верх и низ» и «голова и плечи». Среди фигур продолжения обычно встречаются треугольники. (Некоторые более короткие фигуры продолжения, такие как флаги и вымпелы, объясняются в книге Мерфи «Технический анализ фьючерсных рынков».)

ИНДИКАТОРЫ

Самыми важными инструментами визуального анализа, точно определяющими моменты покупок и продаж, являются индикаторы. В настоящее время их существует великое множество. И нет даже воз-

возможности назвать их все в этом разделе. Тем не менее большинство из них просто дублируют друг друга, т.е. сигнализируют об одних и тех же грядущих событиях.

Так происходит, наверное, потому, что каждый аналитик хочет оставить о себе след в виде дюжины новых индикаторов. А придумать что-то действительно новое очень трудно. Вот и множатся индикаторы практически идентичные, но носящие имена своих создателей.

Вторая причина — это адаптирование торговцами какого-то индикатора на свой вкус с изменением опять-таки названия.

Так что не пугайтесь, несколько наиболее простых и надежных индикаторов, которыми вы овладеете в совершенстве, обеспечат весьма прибыльную торговлю.

ДВА КЛАССА ИНДИКАТОРОВ

Средние скользящие, как и линии тренда, помогают и смерить направление существующих трендов и определить, когда происходит изменение тренда. Они также действуют в качестве уровней поддержки и сопротивления. Однако хотя средние скользящие и помогают, они являются запаздывающими индикаторами. Они подтверждают, что произошло изменение тренда, но только постфактум.

Второй класс индикаторов — осцилляторы — помогает определить, когда рынок достиг важной крайней точки либо вверх, либо вниз. Осциллятор подсказывает нам, когда рынок перекуплен или перепродан. Основная ценность осцилляторов в том, что они по своей природе предвосхищающие. Они предупреждают нас заранее, что рынок поднялся вверх слишком далеко, и часто могут предупредить о развороте рынка до того, как он произойдет.

Тут мы объясним различные способы, как можно использовать средние скользящие в качестве индикатора, следующего за трендом, для достижения ценовых целей и измерения крайних точек рынка. Следующий материал показывает, как использовать некоторые наиболее популярные осцилляторы. Эта дискуссия дополняется рассмотрением другого индикатора, который использует средние скользящие и в то же время функционирует в качестве осциллятора. Вы можете наилучшим образом использовать оба мира.

СРЕДНЯЯ СКОЛЬЗЯЩАЯ

У средней скользящей есть плюсы и минусы. Минус в том, что она заранее не говорит вам, что приближается изменение тренда. Плюс в том, что она поможет вам определить, движется ли существующий тренд, и подтвердить, когда произошло изменение тренда. Было бы полезно считать среднюю скользящую кривой линией тренда. Средняя скользящая может служить для той же цели, что и линия тренда в том смысле, что она предоставляет поддержку во время продаж при верхнем тренде и сопротивление отскокам при нижнем тренде. Прорыв средней скользящей линии обычно имеет то же значение, что и прорыв линии тренда в том смысле, что оно подразумевает изменение тренда. Главным преимуществом средней скользящей над линией тренда является способность первой комбинировать более чем одну среднюю скользящую линию для генерирования дополнительных торговых сигналов.

ПРОСТАЯ СРЕДНЯЯ

Графические пакеты предлагают широкое разнообразие способов размещения средних скользящих. Например, пользователь может поместить одну среднюю скользящую линию сам или скомбинировать две линии для создания сигналов пересечения. Длина линий может также отличаться в зависимости от того, размещает ли аналитик долгосрочные или краткосрочные тренды. Первый выбор, который, однако, надо сделать — какой тип средней скользящей применить. И позвольте объяснить, почему. Средняя скользящая является просто средним показателем рыночной цены закрытия за выбранный временной промежуток.

Чтобы построить среднюю за 200 дней, компьютер прибавляет последние 200 цен закрытия данной акции и делит сумму на 200. Каждый день прибавляется новое число к сумме (последняя цена), и старое число не учитывается (цена 201 день назад). Так как средняя движется каждый день, ее называют средней скользящей (или средней движения). Средняя за 50 дней использует последние 50 дней, в то время как средняя за 10 дней использует последние 10 дней. Это называется простой средней, так как цена каждого дня имеет равный вес.

ВЗВЕШИВАНИЕ СРЕДНЕЙ ИЛИ ЕЕ ВЫРАВНИВАНИЕ?

В то время как простая средняя используется более всего, некоторые аналитики предпочитают уделять дополнительное внимание более позднему действию цены. Эта идея поддерживает взвешенную среднюю скользящую. Взвешенная средняя уделяет больше веса последним ценовым данным и меньше веса перспективным ценам. По этой причине взвешенная средняя является более чувствительной, чем простая средняя, и более близко направлена к ценовому тренду. Экспонентная сглаженная средняя — наиболее популярная из взвешенных средних. Эта средняя определяет процентное значение цены последнего дня, которая затем прибавляется к процентному значению предыдущего дня. Например, закрытие последнего дня определено значением 0,10. Это означает, что цена закрытия последнего дня имеет значение 10 %, которые затем прибавляются к 90 % значения предыдущего дня. Значение 0,05 дает меньшую взвешенную цену последнего дня 5 % и большую предыдущего дня 95 %. Чем точнее определен процент для последней цены, тем более чувствительной становится линия в отношении самого последнего действия цены.

Компьютеры позволяют пользователю переводить эти процентные взвешивания во временные периоды для более легкого сравнения. Например, 5 %-ная экспонентная взвешенная эквивалентна 40-дневной средней скользящей 10 %-ная взвешенная эквивалентна более чувствительной 20-дневной средней скользящей. Тот, кто хочет использовать 40-дневную среднюю скользящую, например, может выбирать между простой средней, взвешенной средней или экспонентной сглаженной средней, нажав всего на одну кнопку. Если вы хотите поэкспериментировать со взвешенными средними, это объяснение поможет вам понять различия. Другой причиной, объясняющей экспонентную сглаженную среднюю, является подготовка читателя к дискуссии по поводу популярного индикатора MACD, который использует технику экспонентного сглаживания.

ДЛИНЫ СРЕДНИХ СКОЛЬЗЯЩИХ

Какую длину средней скользящей лучше использовать? Это зависит от того, какой тренд отслеживает аналитик. В отношении долгосрочных трендов наиболее популярна 200-дневная средняя. 50-дневная средняя чаще используется на графиках для отслеживания средне-

срочного тренда. Трейдеры, которые специализируются на рынках фьючерсов и играют на коротких (сленг), любят применять 40-дневную среднюю. 20-дневная средняя также используется в другом популярном индикаторе, который мы будем обсуждать позже в этой главе. Эти дневные средние линии можно переводить на недельные ценовые графики путем регулирования временных периодов. Например, 50-дневная средняя переводится в 10-недельную среднюю, в то время как 200-дневная линия соотносится с 40-недельной средней.

В общем, экспериментируя, вы определите для себя наиболее подходящие средние и будете успешно применять их в торговле.

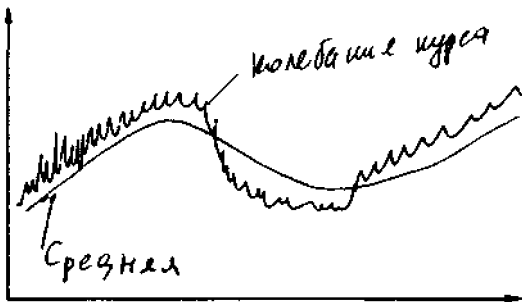


Рис. 13

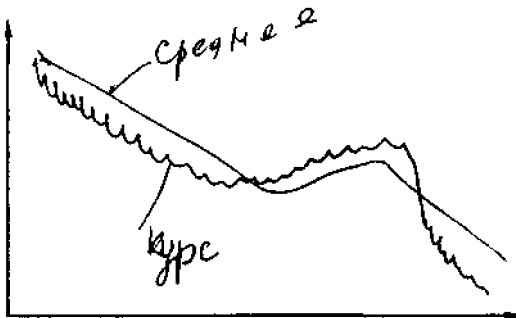


Рис. 14

Тренд считается верхним, пока цена на рынке находится выше средней скользящей линии, и линия повышается. Закрывается ниже средней скользящей линии является предупреждением о потенциальном изменении цены (см. рис. 13). Если скользящая линия также

направится вниз, отрицательный сигнал становится сильнее. Закрытие ниже продолжительной по периоду средней считается очень медвежьим и намекает на изменение основного тренда. Много раз цены будут падать к своим средним скользящим линиям, прежде чем возобновят верхний тренд. В таких случаях средние скользящие линии действуют в качестве поддержки и функционируют, как линия тренда (см рис. 14) (сленговые выражения медвежий рынок — рынок, на котором цена понижается, бычий рынок — цена повышается.— *Прим, автора*).

КОМБИНАЦИИ СРЕДНИХ СКОЛЬЗЯЩИХ

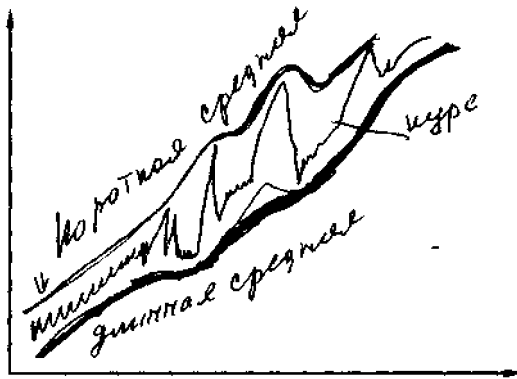


Рис. 15

Для анализа рыночных трендов обычно используются две средние скользящие. Как они относятся друг к другу, говорит очень многое о силе или слабости тренда. Два обычно используемых числа среди торговцев — комбинация 55 и 21, 21 и 13, 13 и 5. Тренд считается бычьим (верхним) пока более короткая средняя находится выше более длинной (см. рис. 15). Любое пересечение короткой средней ниже длинной считается отрицательным. Некоторые аналитики используют средние 200, 100, 40, 20 и т. д. для той же цели.

Краткосрочные трейдеры используют комбинацию 10 и 40 или 9 и 18 (см. рис. 16). Более короткая средняя скользящая должна находиться выше более длинной, чтобы подтвердить бычий тренд. Пересечение сигналов покупки и продажи дается, когда более короткая сред-

няя пересекает сверху или снизу более длинную среднюю скользящую линию соответственно.

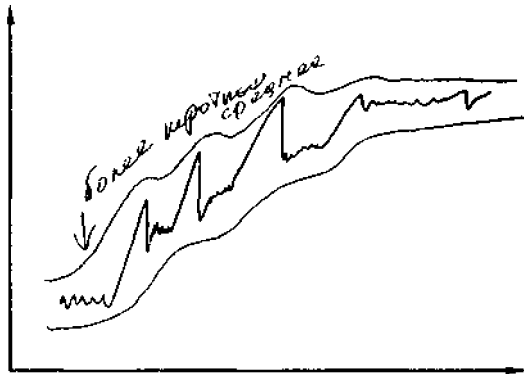


Рис. 16

Так как средние скользящие линии являются индикаторами, следующими за трендом, они работают лучше всего при наличии тренда. Во время долгого верхнего тренда, например, средняя скользящая удержит вас вместе с рынком, пока тренд себя не исчерпает. По тому же принципу средние скользящие могут действовать в качестве ценного фильтра, чтобы удерживать вас от покупки акций при нижнем тренде. Средние скользящие, однако, не очень помогают при долгом торговом рэндже или в период горизонтального действия цены. Для успешного функционирования им нужен тренд.

Компьютеры также позволят вам обнаружить различие между двумя средними. Во время сильного верхнего тренда, например, более короткая средняя скользящая поднимается быстрее, чем длинная средняя. Спрэд между двумя средними будет расширяться. Когда спрэд между двумя средними начинает сужаться, это обычно является ранним предупреждением, что верхний тренд теряет момент (скорость).

РИСУЙТЕ ОГИБАЮЩИЕ ЛИНИИ ВОКРУГ СРЕДНЕЙ

Существуют другие способы использования средних скользящих, чтобы помочь проводить мониторинг уровней поддержки и сопротивления и определения крайних точек рынка. Одним из примеров явля-

ются «торговые конверты». Эта техника размещает линии, называемые конвертами (оггибающими), на predetermined процент выше и ниже средней скользящей линии. Проценты могут различаться в зависимости от того, каков тренд и какой рынок изучается. Краткосрочные трейдеры, например, часто размещают конверты на 3 % выше и 3 % ниже 21-й средней скользящей. Цены часто будут заставляться на линиях верхнего или нижнего конверта до движения обратно к середине средней скользящей линии. Долгосрочная версия может включать размещение конвертов 3 или 5 % вокруг 10, и 10- или 20-процентные конверты — вокруг 40-й средней. Движение цены вне конвертов предупреждает, что рынок достиг опасного крайнего положения, и может откатиться в другом направлении. Некоторые эксперименты необходимы, чтобы подогнать эту технику к тому рынку, за которым вы следите, и к определенному временному периоду для ваших нужд.

МОЖНО СОЗДАТЬ ВОКРУГ СРЕДНЕЙ КАНАЛ

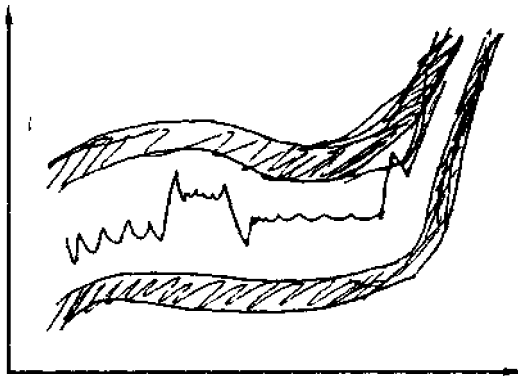


Рис.17

Канал Боллинджера, разработанный Джоном Боллинджером, смешивает статистическую концепцию с техникой конверта. Два рукава размещаются выше и ниже центральной средней скользящей, как и конверты. В канале Боллинджера не используются смешанные проценты (такие, как 5 или 10 %) вокруг средней скользящей линии. Он представляет собой два стандартных отклонения выше и ниже средней скользящей линии, которая обычно составляет 20 периодов (см.

рис. 17). Канал Боллинджера сжимается и расширяется в зависимости от степени изменчивости рынка.

Стандартным отклонением является статистическая концепция, которая описывает, как установка данных (цен) сжимается (спрэд) вокруг среднего значения. Концепция стандартного отклонения имеет определенное значение в статистике. Это из-за того, что 68 % значений данных отличается от среднего минимум на одно стандартное отклонение. 95 % значений данных отличаются от среднего минимум на 2 стандартных отклонения. Так как канал Боллинджера размещен на два стандартных отклонения выше и ниже средней скользящей в 20 периодов, 95 % значений цены должно находиться в пределах канала.

Однако интерпретация одинакова. Цены обычно встречают сопротивление у верхнего рукава канала, и поддержку — у нижнего. Как и в случае с конвертами, на ценовой график накладываются три линии. На дневном графике средняя линия — обычно 20-дневная средняя. В бычьем окружении цены поднимутся выше и удержатся выше 20-дневной линии, которая действует как поддержка. Однако верхние движения цены обычно будут застаиваться у верхнего рукава. Обратное истинно для нижнего тренда. Цены будут торговаться обычно ниже 20-дневной средней, которая будет действовать как сопротивление для повышений цены. Цены обычно будут отскакивать от нижнего рукава. Самый простой способ интерпретировать канал Боллинджера в том, что верхний рукав представляет верхнее сопротивление, в то время как нижний рукав — нижнюю поддержку.

ВАЖНА ТАКЖЕ ШИРИНА КАНАЛА

Существует другое важное различие между торговыми конвертами и каналом Боллинджера: ширина конвертов остается одинаковой в любое время. Например, в случае с 3 % конвертов, два конверта всегда будут на расстоянии 6 % друг от друга (3 % выше и 3 % ниже средней скользящей линии). Канал Боллинджера, наоборот, постоянно сжимается и расширяется, чтобы приспособиться к изменчивости рынка. Изменчивость относится к степени движения цен. Канал будет сжиматься во время периодов низкой изменчивости и расширяться во время периодов высокой изменчивости. Вы можете наблюдать за шириной канала, чтобы определить изменчивость рынка. Необычайно

узкий канал (отображает низкую изменчивость и спокойный рынок) обычно предваряет период высокой изменчивости (быстрые и значительные движения цены). И наоборот, необычно широкий канал (отображает высокую изменчивость и сильный тренд) обычно предупреждает о возможном замедлении существующего тренда (или возврат в торговый рэндж).

Как и линии тренда, средняя скользящая помогает определить потенциальные уровни поддержки и сопротивления и предупредить нас, когда происходит изменение тренда. Важно приспособить длину средней к длине тренда, за которым она следует. Средние скользящие можно использовать либо отдельно, либо в комбинации для создания торговых сигналов. Торговые конверты и канал определяют рыночные крайние точки путем измерения, как далеко цена прошла от центральной линии средней скользящей. Средняя скользящая работает лучше всего на рынке с трендом и обычно запаздывает за действием цены. Дальше мы покажем некоторые индикаторы, которые могут предвосхищать повороты рынка и также работают хорошо при меньшей тенденции или при более нестабильном рыночном окружении.

ПЕРЕПОКУПКА ИЛИ ПЕРЕПРОДАЖА?

Существует несколько способов определения переполучки или перепродажи на рынке. Наиболее эффективным является использование индикатора под названием «осциллятор». Осцилляторы говорят нам, когда рынок достиг крайней точки в любом направлении, что делает его крайне подверженным противоположной коррекции тренда. Когда цена поднялась очень высоко, аналитики часто говорят, что рынок перекуплен. Это просто означает, что цена должна некоторое время побыть на месте, чтобы переварить эти прибыли или, возможно, скорректироваться вниз до возобновления ее верхнего тренда. У самой крайней верхней точки цены некоторые трейдеры снимут прибыль и временно задержат повышение. Другие покупатели снова войдут на рынок во время последующего отката цены, и акция снова будет вытолкнута вверх. Условие перепродажи представляет обратную ситуацию и подразумевает, что акция упала слишком низко и, вероятно, наступит краткосрочный отскок. Обычно лучше покупать на рынке, когда он перепродан, и продавать, когда он перекуплен.

РАСХОЖДЕНИЯ

Существует второй элемент в анализе осциллятора, который имеет самое большое значение. Осцилляторы не только помогают нам определить, когда на рынке перепокупка или перепродажа, но и предупреждают нас заранее, когда наступает расхождение. Расхождение обычно предупреждает о надвигающемся переломе в движении цены. Другими словами, мы изучаем две линии, которые обычно движутся в одном направлении. Когда они начинают расходиться, аналитик подозревает, что тренд теряет момент. Осцилляторы особенно полезны для этой цели. Таким образом, в анализе осциллятора есть два элемента: один обнаруживает, когда рынок достиг опасного крайнего положения (либо перепокупки, либо перепродажи), а второй определяет расхождения при нахождении цен в крайнем рэндже осциллятора.

МОМЕНТ (СИЛА ДВИЖЕНИЯ)

Является наиболее базисной концепцией в анализе осциллятора. Ценовой график говорит нам, повышаются или падают цены. График осциллятора сообщает нам больше о моменте, или шаге, рынка. Осциллятор подсказывает скорость (также называется скорость изменения), с которой рынок повышается или падает. Этот тип осциллятора говорит нам, приобретает или теряет текущий тренд движущую силу (момент). На поздних стадиях повышения (или изменения) его скорость обычно начинает замедляться. Это замедление момента может не быть показано на ценовом графике, но обычно видно на осцилляторе, который сопровождает ценовой график. Осцилляторы, которые измеряют момент и скорость изменения, являются самым основным видом. Есть и другие, более сложные осцилляторы, с которыми мы будем иметь дело, но начнем с азов.

ОСЦИЛЛЯТОРЫ МОМЕНТА ИЛИ СКОРОСТИ ИЗМЕНЕНИЯ

Существуют различные способы построения этих двух осцилляторов, но их интерпретация в основном одинакова. Трейдер сравнивает последнюю цену закрытия с ценой в прошлом. В зависимости от того, какой вариант выбран, компьютер возьмет либо разницу между последней ценой и ценой в прошлом, либо отношение двух цен. Давайте

используем 10 периодов в качестве примера В первом случае компьютер вычитает цену, которая была 10 периодов назад, из последней цены Используя эту конструкцию, осциллятор будет функционировать выше и ниже линии среднего пункта, которая называется «нулевой» линией.

Используя метод отношения, компьютер делит последнюю цену на цену 10 периодов назад. В этом случае цены будут колебаться выше и ниже 100, что образует линию среднего пункта. Разницы почти нет, какая формула используется, так как оба графика выглядят похоже и интерпретируются одинаково. Компьютерные программы иногда различаются тем, как названы эти два осциллятора и как они конструируются, даже если основные принципы всегда одинаковы. Чтобы исключить путаницу, прочитайте инструкцию для пользователя программного пакета, чтобы убедиться, что вы точно знаете, как определяет и конструирует осцилляторы момента и скорости изменения (ROC)

ваша программа.

ИНТЕРПРЕТАЦИЯ МОМЕНТА И СКОРОСТИ ИЗМЕНЕНИЯ

Линия среднего пункта (либо 0 или 100) является ключом к этому типу осциллятора. Пересечение выше средней линии считается положительным (сигнал к покупке), ниже средней линии — отрицательным (сигнал продажи). Многие аналитики используют эти осцилляторы только для того, чтобы генерировать сигналы покупки и продажи. Однако их можно также использовать для обнаружения крайних положений рынка. Когда линия осциллятора прошла намного выше или ниже средней линии, рынок считается соответственно перекупленным или перепроданным. Если линия осциллятора начинает двигаться к средней линии, это является ранним сигналом, что текущий тренд теряет момент.

КРАЙНИЕ ПОЛОЖЕНИЯ РЫНКА СЛИШКОМ СУБЪЕКТИВНЫ

Изучая историческую модель осцилляторов момента, можно рассчитать, какие значения отмечали крайние положения перепокупки или перепродажи в прошлом. Однако нет заранее выставленных значений, которые можно использовать универсально. По этой причине многие аналитики предпочитают другие типы осцилляторов, которые сохраняют положительные качества момента и скорости изменения и

решают только упомянутую проблему. Одним из наиболее популярных является индекс относительной силы (RSI).

ИНДЕКС ОТНОСИТЕЛЬНОЙ СИЛЫ (RSI) УЭЛЛИСА УАЙЛАЕРА

Этот популярный осциллятор впервые был описан Джемом Уэллисом Уайлдером младшим в его книге «Новые концепции технических торговых систем», вышедшей в 1978 г. Основной ценностью этого осциллятора является то, что он представляет аналитику верхнюю и нижнюю границы для определения условий перепокупки и перепродажи. Значения осциллятора RSI ранжируются от 0 до 100. Показания выше

70 считаются перепокупкой. Показания ниже 30 считаются перепродажей. Применение этих двух границ к любому рыночному окружению очень сильно упрощает поиск рынков, которые достигли опасных крайних положений. Значение среднего пункта 50 может служить той же цели, что и нулевая линия в осцилляторе момента, и пересечения выше и ниже этого значения создают сигналы тренда.

КАКИЕ ВРЕМЕННЫЕ ПЕРИОДЫ ИСПОЛЬЗОВАТЬ ДЛЯ RSI

Двумя значениями, наиболее часто используемыми для индекса относительной силы, являются 14 и 9. Большинство программ предлагают одно из этих чисел в качестве значения по умолчанию. (Значение по умолчанию просто означает, что программа предлагает наиболее часто используемое значение для индикатора.) Дневной RSI будет основан на ценовых данных, покрывающих последние 9 или 14 дней. Недельный график будет включать прошлые 9 или 14 недель. Минутный, естественно, за это число минут. Так как компьютер делает за вас калькуляцию, нет необходимости запоминать формулу.

Тот факт, что 9 или 14 используются чаще всего, не ограничивает вас этими значениями. Но они дают хорошее начало для изучения пользования этим индикатором. Позже вы можете выбрать эксперимент с другими значениями. Большинство программных пакетов позволяет вам оптимизировать значения для всех индикаторов путем опробования наилучшего временного периода, используемого на каждом рынке.

ИЗМЕНЕНИЕ ЗНАЧЕНИЙ НА СООТВЕТСТВУЮЩИЕ РЫНКУ

Основная ценность осциллятора RSI является в определении, когда данный рынок достиг района перепокупки (выше 70) или перепродажи (ниже 30). На очень спокойном рынке с низкой изменчивостью (движением) вы можете заметить, что колебания линии RSI остаются между 70 и 30. В таком случае линия RSI имеет малое значение. Вы можете захотеть попытаться повысить ее амплитуду (ширину) путем укорочения временного периода. Попробуйте применить 7-дневную линию RSI. Например, надо расширить колебания линии RSI до той точки, где она движется либо выше 70, либо ниже 30. Способ сделать это — укоротить временной период.

Обратный случай включает ситуацию, где линия RSI слишком изменчива. На очень активном рынке линия RSI может быть слишком чувствительной. Частые переходы выше 70 и ниже 30 становятся менее значительными. Трудно определить между действительными сигналами и рыночным шумом. В таком случае необходимо уменьшить амплитуду линии RSI путем увеличения используемых дней. Попробуйте использовать, например, 21 день. Это упразднит многие незначительные движения и поможет определить те, которые имеют ценность. К счастью, компьютер позволит вам изменять временной период одним нажатием на кнопку.

РАСХОЖДЕНИЯ RSI

Тот факт, что рынок достиг крайнего положения перепокупки или перепродажи на любом осцилляторе, не обязательно означает, что надвигается перелом тренда. Это вас всего лишь предупреждает о факте, что цены вошли в потенциально опасный район. Во время сильного тренда вверх, например, цены могут сигнализировать показание перепокупки подъемом выше 70 на линии RSI и остаются выше 70 некоторое время. Продажа при повышающейся цене в этот момент будет преждевременной. Это подводит нас ко второй необходимой составной части анализа осциллятора — существованию расхождения.

Довольно часто цены достигают нового верха, сопровождаемого значением линии RSI, выше 70. Цены затем консолидируются на некоторое время или испытают короткую коррекцию вниз, прежде чем установить новый верх. В это время линия RSI не сможет поднять-

ся выше своего предыдущего пика (все еще выше 70) Присутствие двойного верха линии RSI (выше 70) или модель понижающихся пиков RSI во время нахождения акции на новом верхе являются предупреждением о возможном отрицательном расхождении Но это еще не все

В этот момент линия RSI имеет два пика и падение между этими

пиками Если линия RSI затем падает ниже уровня падения, был дан

«ложный размах» Другими словами, когда линия RSI формирует свои

собственный двойной верх (выше 70) и начинает падать, дается по тенциальный сигнал к продаже — даже если акция все еще повышается Много раз сигнал продажи совпадет с откатом RSI ниже линии

70 Внизу ситуация меняется Двойное дно линии RSI (ниже 30), вслед за которым наступает верхнее пробитие предыдущего пика (или движение обратно ниже линии 30), обычно сигнализирует о потенциальной ситуации покупки, даже если акция продолжает падать

ЛИНИИ 70 И 30 ИМЕЮТ БОЛЬШОЕ ЗНАЧЕНИЕ

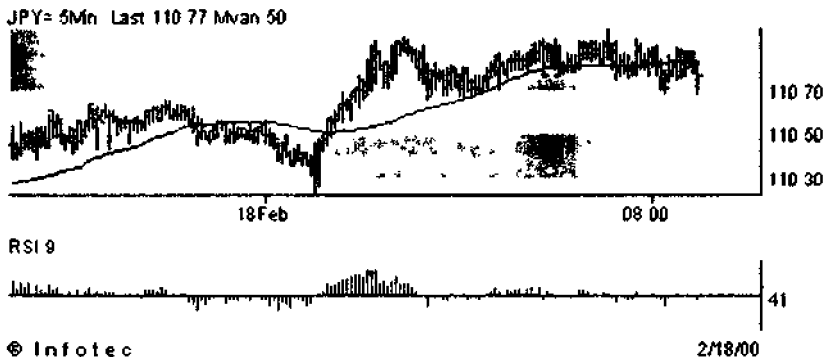


Рис 18

Следует всегда внимательно наблюдать за пересечением линии 70 и 30 Во время сильного тренда вверх нет ничего необычного в том, что осциллятор RSI поднимается выше 70 и остается там Это обычно является сигналом сильного тренда вверх Цены могут оставаться выше линии 70 на протяжении недель В таких случаях, вероятно, лучше всего игнорировать осциллятор на некоторое время, пока он остается выше 70 Пересечение ниже 70, особенно если оно происхо-

дит после долгого времени, часто дает сигнал об изменении тренда. Многие трейдеры считают пересечение ниже линии 70 в качестве сигнала продажи, а пересечение выше линии 30 сигналом покупки (см рис. 18)

ПЕРЕСЕЧЕНИЯ ЛИНИИ 50 ТОЖЕ ИМЕЮТ ЗНАЧЕНИЕ

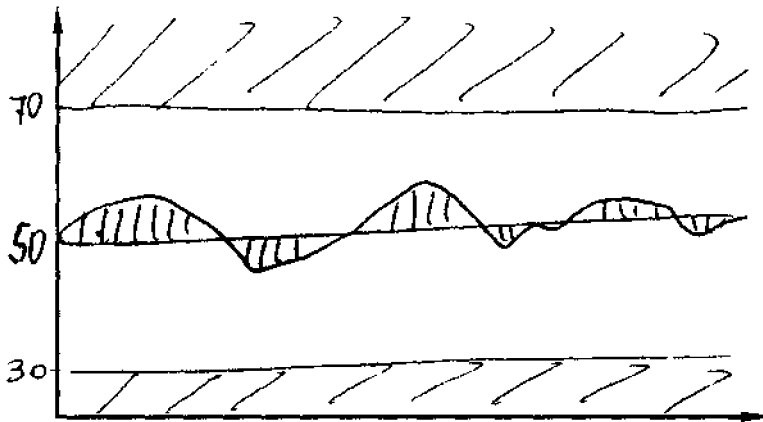


Рис. 19

Хотя основное внимание осциллятора RSI сфокусировано на линиях 70 и 30, линия 50 также важна. Так как она является значением среднего пункта на линии RSI (ранжируется от 0 до 100), то часто выполняет ту же функцию, что и нулевая линия на осцилляторе момента. В таком случае часто даются сигналы покупки и продажи путем пересечений выше и ниже линии среднего пункта. Вы заметите, например, что во время коррекции при верхнем тренде линия RSI будет часто находить поддержку на линии 50, прежде чем вернется снова. Во время нижнего тренда отскоки линии RSI будут останавливаться около линии 50. Пересечение линии 50 поэтому имеет некоторое значение, и за ним следует следить (см. рис. 19).

ОСЦИЛЛЯТОР СТОХАСТИК

Этот осциллятор, популяризованный Джорджем Лейном, очень схож с линией RSI. Временной отрезок для обоих индикаторов (техничес-

кий термин.— *Прим. автора*) обычно составляет 9 или 14. Стохастик также размещается на шкале от 0 до 100. Однако его границы перепокупки и перепродажи слегка шире, чем RSI, в том смысле, что показателя

стохастика выше 80 являются сигналом для перепокупки, а ниже 20 — перепродажи. Это потому, что осциллятор стохастик более изменчив, чем RSI. Другое основное различие в том, что осциллятор

стохастик использует две линии вместо одной. Более медленная линия %D line является средней скользящей более быстрой линии %K line. Именно присутствие двух линий вместо одной отличает стохастик от линии RSI и придает первому большее значение. Дело в

том, что точные торговые сигналы на осциляторе стохастик даются, когда две линии пересекаются и когда их значение находится выше 80 или ниже 20 (см. рис. 20).

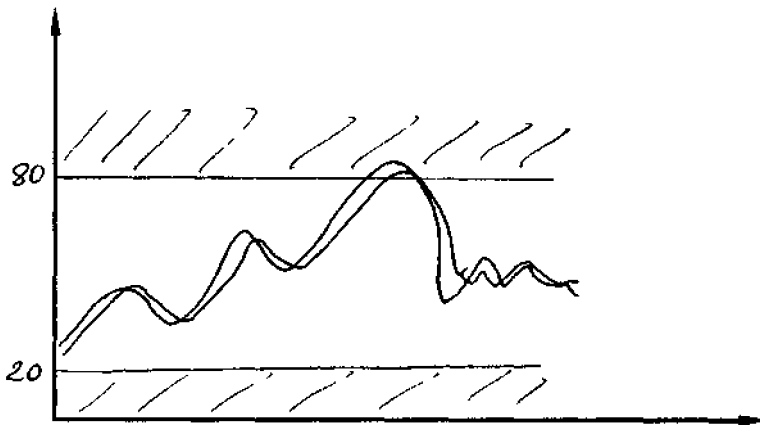


Рис. 20

ЧТО ОЗНАЧАЕТ «СТОХАСТИК»?

Американский коллегияльный словарь определяет «стохастик» как прилагательное, «основанное на вероятности распределения заранее указанного числа наблюдений». Использование термина в качестве рыночного индикатора имеет более специфическое значение, что может быть свободной адаптацией истинного значения слова. В том виде, в котором он используется здесь, «стохастик» относится к расположению текущей цены акции в отношении к ее рэнджу за установ-

ленный период времени. Временной период, используемый чаще всего, составляет 14.

Быстрая линия (%K) = $100 \left[\frac{\text{закрытие} - \text{низшее значение 14}}{\text{высшее значение 14} - \text{низшее значение 14}} \right]$.

Медленная линия (%D) = 3-периодная средняя %K, где «закрытие» представляет последнюю цену закрытия, а «высшее значение» и «низшее значение» являются соответственно высшим и низшим значением за прошедшие 14 периодов. Медленная линия %D является 3-дневной средней скользящей более быстрой линии %K.

БЫСТРЫЙ СТОХАСТИК ПРОТИВ МЕДЛЕННОГО

Только что описанная формула относится к быстрому стохастику. Если две линии будут размещены на графике, они будут выглядеть, как зубцы. В результате большинство трейдеров применяют более гладкую версию этого индикатора, называемую «медленный стохастик». Формула медленного стохастика просто берет медленную линию %D и сглаживает ее еще один раз. В результате есть три линии. Быстрый стохастик использует две быстрые линии, в то время как медленный стохастик использует две медленные (гладкие) линии. Рекомендуется использовать медленный стохастик. Значения по умолчанию для медленного стохастика — 14, 3 и 3. Вы найдете линии медленного стохастика более надежными.

ПЕРЕСЕЧЕНИЯ ЛИНИЙ СТОХАСТИКА

Интерпретация стохастика сходна с интерпретацией линии RSI. Поищите ситуации перепокупки и перепродажи (в этом случае, однако, значения 80 и 20). Затем поищите потенциальные расхождения, как и с RSI. Что отличает стохастик, так это пересечение двух линий, которые добавляют ценный ингредиент к этому осциллятору. При наличии условия перепродажи (ниже 20), особенно при существовании положительного расхождения, пересечение более быстрой линии %K выше медленной линии %D составляет сигнал покупки. При условии перепокупки (выше 80) любое пересечение быстрой линией %K ниже медленной линии %D составляет сигнал продажи. Поэтому осциллятор стохастик предоставляет не только предупреждение опасно расширенного рынка, но и сигнал действия.

КОМБИНИРУЙТЕ RSI И СТОХАСТИК

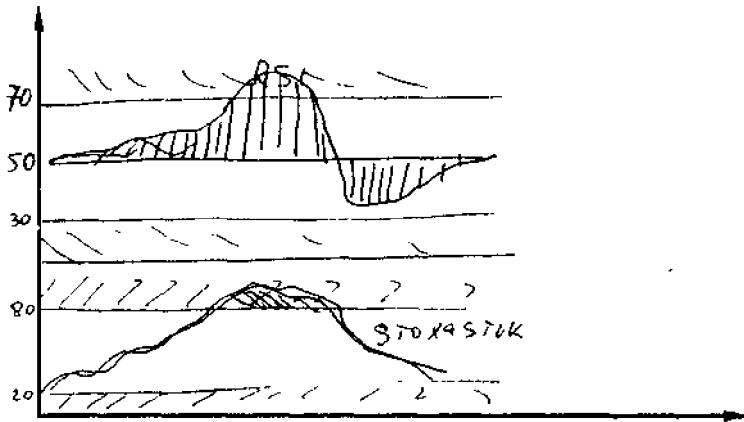


Рис.21

Лучше всего всегда комбинировать индикаторы. Каждый из этих осцилляторов можно использовать отдельно, но их ценность повышается при совместном использовании. Во-первых, осциллятор стохастик (так как он более изменчив) имеет тенденцию достигать районов перепокупки и перепродажи намного быстрее, чем линия RSI. Стохас-

тик также имеет тенденцию предоставлять большее число расхождений, чем линия RSI. В результате сигналы стохастика поступают раньше, но зачастую менее надежны, чем те, которые даются индексом относительной силы. Мне нравится иметь два осциллятора внизу графика. Когда линии стохастика дают показатели перепокупки или перепродажи, я обычно жду, пока медленная линия RSI подтвердит показания стохастика, передвинувшись выше 70 или ниже 30. Считаю, что наиболее надежные сигналы даются, когда оба осциллятора находятся одновременно на территории перепокупки или перепродажи. Тогда можно переключиться на линии стохастика, чтобы генерировать действительный сигнал покупки или продажи с большей степенью уверенности (см. рис 21).

Графические программы предлагают многие типы осцилляторов, чтобы помочь определить крайние точки рынка и потенциальные возвратные точки. Основными являются индикаторы момента и скорости изменения. Двумя наиболее популярными и, вероятно, наиболее цен-

ными являются индекс относительной силы и стохастик. Этот тип индикатора чрезвычайно полезен во время обрывистых периодов рынка и когда тренд движется к своему завершению. Они менее ценны в середине сильного тренда. Поэтому осцилляторы не надо излишне использовать, и на них не следует полагаться во время сильных тенденционных рынков. Например, во время сильного тренда более полезна средняя скользящая. Существуют некоторые индикаторы, которые комбинируют свойства следования за трендом, принадлежащие средней скользящей, со свойствами переполучки/перепродажи осциллятора. Следующая глава обсуждает один из лучших таких индикаторов.

Наиболее критичной проблемой, стоящей перед визуальным инвестором, является знание, когда уделять особое внимание каждому классу индикаторов. Во время сильного периода верхнего тренда средние скользящие функционируют лучше большинства других индикаторов. Во время прерывистых рыночных периодов, когда цены ходят вниз и вверх, как будто тренда нет, намного лучше будет использовать осцилляторы, а не средние скользящие. К счастью, есть один индикатор, который комбинирует наилучшим образом оба мира в том смысле, что он является как системой следования за трендом, так и осциллятором. Он не только применяет средние скользящие для создания сигналов следования за трендом, но и помогает определить, когда тренд перекуплен или перепродан. Он также полезен в определении расхождений, что является одной из самых сильных сторон осциллятора. Мы покажем вам, как использовать этот индикатор, и объясним, как его использовать еще лучше. Речь идет об индикаторе Средняя скользящая конвергенции/дивергенции (MACD).

MACD

Этот индикатор, разработанный Джерардом Аппелем, использует три средние скользящие в своей конструкции, хотя на графике показаны только две линии. Первая линия (называется линия MACD) является

разницей между двумя экспонентными сглаженными средними скользящими цены (обычно периоды 12 и 26). Компьютер вычитает длинную среднюю (26) из короткой (12) и получает линию MACD.

Средняя скользящая (обычно 9 периодов) затем используется, чтобы сгладить линию MACD и сформировать вторую (сигнальную) линию.

В результате получается, что на графике показаны две линии быстрая MACD и медленная сигнальная линия. Некоторые аналитики предпочитают использовать значения предыдущей средней скользящей для сигналов покупки и другой набор значений для сигналов продажи, как первоначально рекомендовал Апфель Проблема здесь в том, что вам надо создать два различных индикатора MACD с двумя различными наборами чисел Возможно, по этой причине или для простоты большинство аналитиков довольны, используя ранее упомянутые значения по умолчанию (9, 12 и 26) во всех ситуациях Поступив таким образом, можно использовать одинаковые значения средней скользящей для сигналов покупки и продажи на всех рынках, а также на дневных, недельных и месячных графиках.

MACD В КАЧЕСТВЕ ИНДИКАТОРА, СЛЕДУЮЩЕГО ЗА ТРЕНДОМ

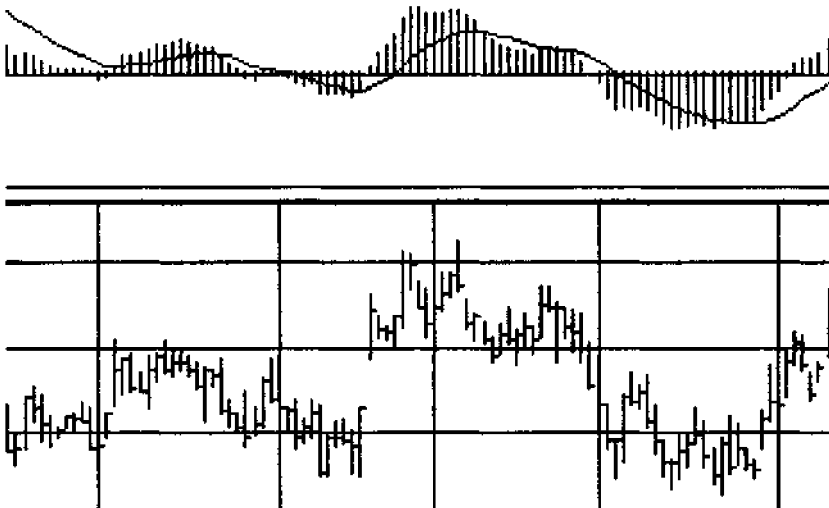


Рис.22

Интерпретация двух линий системы MACD относительно прямой и сходна с техникой пересечения, описанной в дискуссии о средних скользящих. Другими словами, сигналы покупки регистрируются, когда быстрая линия MACD пересекает сверху медленную сиг-

нальную линию. Сигналы продажи возникают, когда быстрая линия пересекает снизу медленную. Таким образом, даются значимые торговые сигналы, которые позволяют вам держаться на стороне тренда (т. е. на длинной стороне во время верхнего тренда и на короткой или вне рынка во время нижнего тренда). Естественно, сигналы, представляемые на дневных графиках, более частые и более короткие, чем сигналы на недельных графиках. Вот почему рекомендуется больше доверять сигналам пересечения MACD на недельных графиках и использовать дневные графики для определения времени или краткосрочных торговых сигналов (см. рис. 22).

MACD В КАЧЕСТВЕ ОСЦИЛЛЯТОРА

Способность использовать один и тот же индикатор для определения условий переполучки и перепродажи дает ему особенно уникальное качество. Это возможно, так как линии MACD и сигнальная колеб-

лются выше и ниже нулевой линии, как и осциллятор момента, описанный ранее. Лучшие сигналы покупки, когда две линии находятся ниже нулевой линии (перепродажа), а лучшие сигналы продажи, когда две линии находятся выше нулевой линии (переполучка). Некоторые аналитики используют пересечения выше и ниже нулевой линии как дополнительный способ определения сигналов покупки и продажи. Бычье пересечение линий MACD, которое происходит ниже

нулевой линии, например, подтверждается, когда обе линии сами пересекаются выше нулевой линии.

Изучая систему MACD, вы будете наблюдать, что, когда линии

поднимаются слишком высоко над нулевой линией, дается потенциальный сигнал переполучки. И наоборот, резкое падение линии вниз от нулевой линии является сигналом возможного условия перепродажи. К сожалению, линии MACD не имеют заранее определенных

уровней переполучки и перепродажи, как в индексе относительной силы (70 и 30) или стохастике (80 и 20). Задача пользователя — сравнить, где линии MACD находятся в настоящее время, сравнение

производят по отношению к их крайним положениям у верхней и нижней границ в прошлом. Таким способом систему MACD можно

использовать как осциллятор, чтобы определить, когда рынки слишком повышаются или понижаются. Но существует и другой способ, которым этот индикатор напоминает осциллятор.

РАСХОЖДЕНИЯ MACD

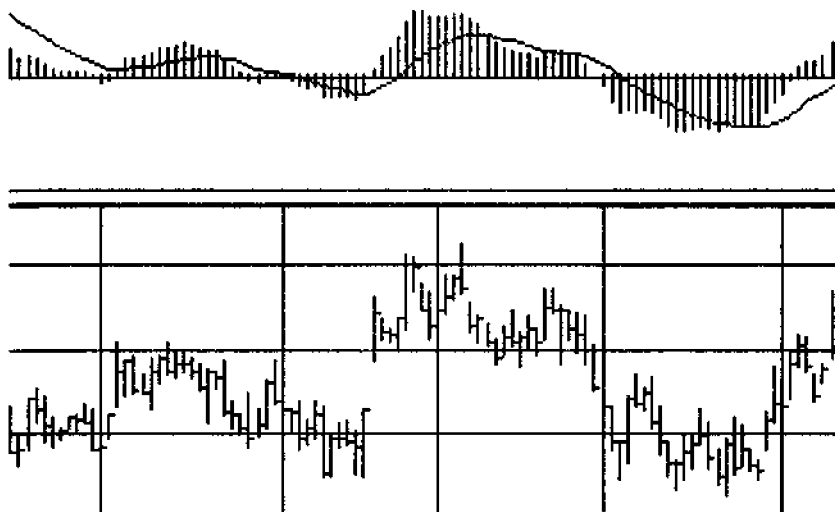


Рис.23

Предыдущий материал рассказывает, как определять расхождения на графиках осциллятора. Это можно делать и с помощью системы MACD. Вы заметите, что после подъема линий MACD намного выше нулевой линии они начинают расходиться с действием цены. Другими словами, цены продолжают повышаться, в то время как линии MACD формируют двойной верх или серию понижающихся пиков. Это является ранним предупреждением, что верхний тренд теряет момент. Стоит уделить внимание сигналу продажи, когда линии MACD растягиваются слишком далеко выше нулевой линии и после формирования отрицательного расхождения. Ситуация меняется внизу. Двойное дно на линиях MACD, когда они находятся много ниже нулевой линии, предупреждает, что цены могут приближаться к своему низу. Это потенциально бычье предупреждение подтверждается бычьим пересечением двух линий в месте перепродажи (см. рис. 23).

КАК ЕЩЕ УЛУЧШИТЬ MACD: ГИСТОГРАММА

Как бы ни был хорош индикатор MACD, существует способ его улучшить. Эта техника называется «Гистограмма MACD». Гистограмма

MACD предоставляет более ранние предупреждения изменений потенциального тренда и сильно увеличивает ценность этого индикатора. Так как гистограмма показывает сигналы пересечения MACD (немного другим способом), при ее использовании ничего не теряется. Приобретается способ создания более скорых сигналов действия. Гистограмма просто размещает различие между линией MACD и сигнальной линией. Она называется гистограммой из-за вертикальных столбиков, используемых, чтобы показать различие между двумя линиями (см. рис. 23).

Гистограмма MACD колеблется выше и ниже своей нулевой линии. Когда значение гистограммы выше нулевой линии, это просто означает, что две линии MACD имеют бычьи очертания (MACD выше сигнальной линии). Пока значение гистограммы находится выше нулевой линии, сигналы MACD все еще бычьи. Когда быстрая линия MACD пересекается ниже медленной сигнальной линии (регистрирую сигнал продажи), значение гистограммы падает ниже ее нулевой линии. Пересечения выше и ниже нулевой линии гистограммой всегда совпадают с бычьими и медвежьими пересечениями двух линий MACD. Как было указано ранее, это является вторым способом наблюдения за одной и той же системой. Здесь видны преимущества гистограммы.

Если гистограмма находится выше нулевой линии (бычья), но начинает падать к нулевой линии, это говорит нам, что положительное отношение (или спред) между двумя линиями MACD начинает ослабевать. Помните, что гистограмма измеряет различие между линиями MACD. Значение гистограммы с плюсом или минусом (выше или ниже нулевой линии) говорит нам, являются ли линии MACD бычьими или медвежьими. Направление гистограммы говорит нам, приобретает или теряет момент это бычье или медвежье отношение.

Давайте посмотрим на рынок при нижнем тренде. Гистограмма находится ниже нуля, что означает, что линия MACD находится ниже ее сигнальной линии. Другими словами, акция находится в нижнем тренде. Некоторое время гистограмма также падает. Неожиданно линии гистограммы начинают подниматься к нулевой линии. Это говорит нам, что, хотя система MACD все еще отрицательна (нет сигнала покупки), нижний тренд теряет момент. Многие трейдеры в таком случае закроют короткие позиции. Действительный сигнал покупки для открытия длинной позиции не происходит до движения

гистограммы выше ее нулевой линии. Модель имеет обратное значение при верхнем тренде

Во время верхнего тренда положительная гистограмма отображает бычью склонность MACD. Некоторое время гистограмма будет

выше ее нулевой линии и продолжит повышаться. В какой-то точке, однако, гистограмма начнет падать к своей нулевой линии. Трейдеры часто будут использовать понижение гистограммы в качестве раннего сигнала начинать снимать прибыли повышающейся акции. Действительный сигнал продажи не дается, однако, пока гистограмма действительно не упадет ниже нулевой линии.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ MACD СО СТОХАСТИКОМ

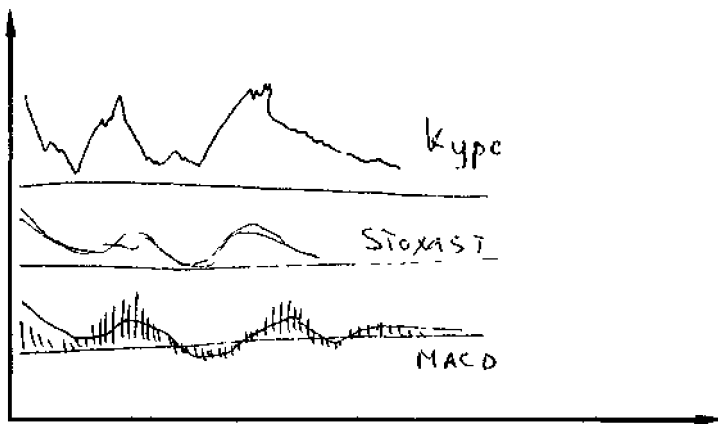


Рис.24

Совместное использование индикаторов — всегда хорошая идея. Ранее мы обсуждали ценность комбинирования RSI со стохастикой.

Сигналы, генерируемые линиями стохастика, бывает, слишком часто появляются и ненадежны при использовании только стохастика. Пересечения MACD менее часты и более надежны (хотя обычно более

медленны). Способом увеличения ценности обоих индикаторов является их комбинирование. Почему бы, например, не использовать характеристики следования за трендом системы MACD в качестве

фильтра стохастика? Другими словами, следуйте сигналам покупки

на пересечениях стохастика только тогда, когда линии MACD имеют положительную проекцию (см. рис. 24).

А можно использовать в качестве фильтра на дневные сигналы стохастика недельную гистограмму MACD. Вы будете использовать сигналы покупки на дневном графике стохастика для входа на сторону покупки, только когда недельная гистограмма MACD имеет положительное значение или повышается. В таком бычьем окружении вам лучше игнорировать краткосрочные сигналы продажи более чувствительной системы стохастика.

Каждый индикатор имеет свои сильные и слабые стороны. Компьютер позволит вам построить столько индикаторов на своем ценовом графике, сколько вы хотите. Попытайтесь их объединять.

Осцилляторы работают особенно хорошо в окружении беспокойного рынка и при важных поворотных пунктах, когда тренд теряет момент. Во время сильного тренда вверх на рынке осцилляторы могут больше навредить, чем помочь. К счастью, существует индикатор, который может помочь разрешить эту проблему.

ЛИНИЯ СРЕДНЕГО НАПРАВЛЕННОГО ДВИЖЕНИЯ (ADX)

Эта линия является частью более сложной торговой системы, также разработанной Уэллисом Уайлдером, под названием «направленное движение». Мы знакомим вас с этой торговой системой только для того, чтобы подсказать вам, как можно помочь разрешить ранее упомянутую проблему. Вы можете проверить вашу инструкцию пользователя программой, чтобы получить более глубокое объяснение всей системы. Идея за направленным движением — определение, находится ли рынок в режиме тренда или в режиме отсутствия тренда.

Во-первых, генерируются две линии, которые измеряют давление покупки и продажи. Они называются +DI (положительный направленный индикатор) и -DI (отрицательный направленный индикатор). Бычье окружение существует, когда линия +DI больше линии -DI. Из этих двух линий создается третья, называемая «линией среднего направленного движения (ADX)».

Повышающаяся линия ADX говорит нам, что рынок находится в режиме тренда. Падающая или ровная горизонтальная линия ADX отображает окружение торгового рэнджа. Линия ADX колеблется от 20 до 40. Линия ADX, которая упала ниже 20, подразумевает низкую

изменчивость и отсутствие любого тренда. Линия ADX, которая внезапно поднимается выше 20, часто сигнализирует начало важного тренда (и применение техник следования за трендом). ADX, которая поднялась намного выше 40 и начинает падать, обычно сигнализирует, что тренд исчерпал себя и что пришло время переключиться с системы следования за трендом к той, которая основывается на более изменчивом рыночном окружении.

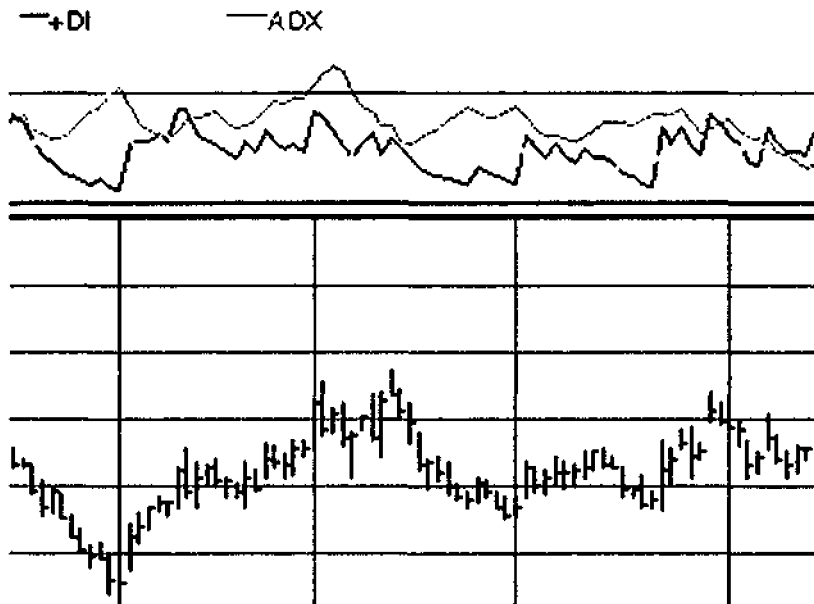


Рис.25

Попытайтесь использовать линию среднего направленного движения в качестве общего фильтра, чтобы помочь определить, какой тип индикатора наиболее подходит в текущей рыночной среде. Повышающаяся линия ADX отдает предпочтение средним скользящим; падающая линия ADX — осцилляторам (см. рис. 25).

Индикатор средней скользящей схождения/расхождения (MACD) комбинирует лучшие черты системы пересечения средней скользящей со способностью определения условий перепокупки и перепродажи осциллятора. Применение гистограммы сильно повышает ценность линий MACD, позволяя трейдеру предвидеть сигналы. Хотя эти

сигналы можно использовать на дневных и недельных графиках, последние считаются более значительными. Как в случае с другими рассчитываемыми индикаторами, предлагается, чтобы вы начали со значений по умолчанию в 12, 26 и 9. По мере того как вы будете приобретать опыт с этим и другими индикаторами, вы сможете начать эксперименты с другими числами. Линия среднего направленного движения (ADX) может помочь в определении, какой набор индикаторов

применять в данное время — следующий за трендом (средние скользящие) или обратного тренда (осцилляторы). Обычно хорошо было бы комбинировать различные индикаторы для повышения их ценности.

На этом позвольте закончить краткий обзор инструментария визуального анализа. Должен отметить, что ничего нового мы не изобрели, так что намного полезнее будет почитать первоисточники. Повторюсь, что мы рекомендуем Мерфи как наиболее талантливого аналитика и автора. В его трудах намного полнее и доходчивее описан весь арсенал существующих инструментов анализа.

После подготовки читателя и повторения базовых моментов исследования ценовых графиков пришло время перейти к теме мною особо любимого ТАИНСТВА ЯПОНСКИХ СВЕЧЕЙ КАК ОСОБО ПРИВЛЕКАТЕЛЬНОГО ИНСТРУМЕНТА ВО ВНУТРИДНЕВНОМ АНАЛИЗЕ.

Часть вторая

Таинства японских свечей

1. ВВЕДЕНИЕ

Анализ японских свечей является формой технического анализа. При производстве технического анализа следует помнить, что многие вещи зачастую не являются тем, чем они кажутся. Многие факты, которые мы узнали, в действительности неправильны, и то, что кажется явным, таковым может и не быть.

Мы испытываем воздействие наших эмоций, а эти эмоции затрагивают наше восприятие. Когда наши портфели падают, все страхи, которые можно только вообразить, выходят наружу: упадок, долг, война, бюджет, банковский крах и т. д. Необходимо что-то, что удержит нас от того, чтобы стать жертвой ежедневных эмоций и иллюзий, и это что-то является техническим анализом.

Почти все методы технического анализа генерируют полезную информацию, которая используется не более чем для раскрытия и организации фактов о поведении рынка. Инвестор болезненно осознает, что техническая компетенция не обеспечивает торговой компетенции. Спекулянты, которые теряют деньги, делают это не из-за плохого анализа, а из-за неспособности трансформировать анализ в здравую практику. Соединение жизненно необходимого пробела между анализом и действием требует преодоления эмоций инвестора (страх, жадность, надежда). Это означает контроль за нетерпением и желанием отдалиться от здравого метода к чему-то новому во времена временных трудностей. Это означает наличие дисциплины, когда вы верите тому, что видите, и следуете индикаторам здоровых методов, даже если они противоречат словам других людей или тому, что кажется правильным развитием событий.

Анализ графиков японских свечей и фигур свечей как новый и волнующий метод технического анализа поможет любому, кто желает иметь в своем распоряжении еще один инструмент, который позволит отсортировать и контролировать постоянные разрывы и внешние влияния (сленг.— *Прим. автора*) на анализ рынков

Что такое предлагает график свечей, чего нет на западном столбиковом графике? В отношении отображения действительных данных — ничего. Однако, что касается визуальной привлекательности и способности более легко наблюдать за отношениями данных, свечи имеют исключительную значимость: перед вами — быстрый обзор последней торговой психологии. После минимальной практики свечи станут частью вашего аналитического арсенала. А возможно, что вы никогда больше и не вернетесь к обычным столбиковым графикам.

Японские свечи предлагают быструю картину психологии краткосрочной торговли, изучающей действие, а не причину. Это помещает свечи непосредственно в категорию технического анализа. Нельзя игнорировать тот факт, что цены испытывают влияние эмоций инвестора. Общая психология рынка не измеряется статистикой; некоторую форму технического анализа надо использовать для анализа изменений этих психологических факторов. Японские свечи считают изменения во время становления интерпретации значительности инвестором. Затем это отображается на движении цены. Являясь более чем методом определения фигур, свечи показывают взаимодействие между покупателями и продавцами. График японских свечей представляет ситуацию на финансовых рынках, которая недоступна с помощью других методов построения графиков. Свечи работают хорошо как с акциями, так и с товарами. Соотнесенные методы анализа, такие как фильтрование свечей и построение графика *Candle Power*, увеличивают ваши способности анализа и определения временного фактора.

После того как вы привыкнете к использованию графиков свечей, вы не будете ограничиваться использованием стандартного столбикового графика. Без свечей вы почувствуете, что у вас неполная картина.

Данные, требуемые от стандартного столбикового графика, содержат цены открытия, верха, низа и закрытия за временной период изучения. Столбиковый график состоит из вертикальных линий, представляющих рэндж между верхом и низом в ценах за день. Высокая цена считается самой высокой ценой, которую достигла единица за этот день. Также низкая цена считается самой низкой ценой, которой котирувалась за день.

Графики японских свечей не требуют чего-то нового или отличного в отношении данных. Открытие, верх, низ и закрытие — это все,

что необходимо для них. Многие торговцы данными не имеют цен открытия на акции. Эту проблему можно решить путем использования закрытия предыдущего дня для цены открытия сегодня. Это, однако, представляет немного спорную ситуацию и обсуждается позже.

ТЕЛО

(джиттай)

Толстая часть линии свечи называется телом. Оно представляет рэндж между уровнями открытия и закрытия дня. Когда тело черное, или заполненное, это означает, что закрытие сессии было ниже открытия. Если тело белое, или полое, это означает, что уровень закрытия был выше уровня открытия.

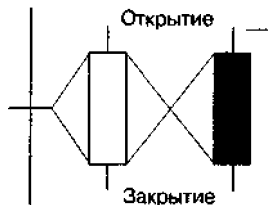


Рис. 1-1

ТЕНИ

(каге)

Эти тонкие линии выше и ниже тела называются тенями. Тени представляют экстремумы дневной цены. Тень выше тела называется верхней тенью (увакаге) и представляет верхнюю цену за день; тень ниже тела известна как нижняя тень (шитакаге) и представляет цену низа за день. Некоторые японцы называют верхнюю тень волосами, а нижнюю тень — хвостом. Легко увидеть, почему так называются свечные графики, так как отдельные линии выглядят часто, как свечи и фитили.

Японцы используют красный цвет вместо белого, чтобы показать полое тело. Однако белый цвет или полая свеча работает лучше при фотокопировании и компьютерной печати. Если бы тела были любого цвета, кроме белого (или не заполнены), то на компьютерах и копировальных аппаратах они были бы всегда черными, и вы не смогли бы отличить черные свечи от белых.

2. ЛИНИИ СВЕЧИ

Торговый день на любом рынке акций или фьючерсов представлен традиционными графиками одной линией или одним столбиком; ничем от этого не отличается и график японских свечей, кроме того, что информация интерпретируется намного легче.

Каждый тип линии свечи имеет уникальное имя и представляет возможный торговый сценарий на этот день. Некоторые свечи имеют японские названия, некоторые — английские. Японское название будет написано кириллицей, чтобы его можно было правильно произносить людям, не говорящим по-японски. Отдельные линии свечи часто называются линиями инь и янь. Термины инь и янь берут начало в китайском языке, но использовались западными аналитиками, чтобы дать названия полярным терминам, таким как в/из, на/с, верх/низ и выше/ниже (японскими эквивалентами являются ин и йох). Инь относится к медвежьей, а янь — к бычьей тенденции. Существует девять основных линий инь и янь в анализе свечей. Их можно расширить до пятнадцати линий свечи, чтобы дать более ясное объяснение различных возможностей. Показания линий одного дня являются началом анализа японских свечей. Сначала необходимо дать несколько определений. Помните, что эти термины и описания относятся к одному торговому дню. Отображение линий свечи и фигур свечей использует затемненный день, чтобы показать цвет тела, черный или белый.

ДЛИННЫЕ ДНИ

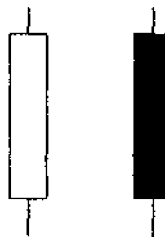


Рис. 2-1

Ссылка на длинные дни преобладает в большей части литературы по японским свечам. Длинный описывает длину тела свечи, разницу

между ценой открытия и закрытия, как это показано на рис. 2-1. Длинный день представляет большое движение цены за день. Другими словами, цены открытия и закрытия значительно различаются.

Насколько должны отличаться цены открытия и закрытия, чтобы считаться длинным днем? Как большинство форм анализа, необходимо рассмотреть контекст. Длинные по сравнению с чем? Лучше всего рассмотреть только самое последнее действие цены, чтобы определить, что такое длинный и что нет. Анализ японских свечей основан только на краткосрочном движении цены, поэтому таким же должно быть определение длинных дней. Чтобы произвести необходимый результат, будет достаточно взять от пяти до десяти дней. Также можно использовать другие методы определения длинных дней. Это будет тщательно изучено в главе, посвященной определению фигур.

КОРОТКИЕ ДНИ



Рис. 2-2

Короткие дни, показанные на рис. 2-2, могут также основываться на той же методологии, что и длинные дни, со сравнительными результатами. Существуют также многие дни, которые не подпадают ни под одну из вышеуказанных категорий.

МАРУБОЗУ

Марубозу по-японски означает «обрезанный на закрытии». Другие интерпретации называют его «Лысой» или «Бритой головой». В любом случае значение отображает тот факт, что нет тени, тянущейся от тела либо у открытия, либо у закрытия, либо с обеих сторон.

Черный Марубозу

Черный Марубозу является длинным черным телом без теней с одной из сторон (рис. 2-3). Это считается исключительно слабой линией. Часто становится частью медвежьего продолжения или бычьей фигуры перелома, особенно если случается при нижнем тренде. Эта линия, так как она черная, показывает слабость продолжающегося нижнего

тренда. Длинная черная линия может означать последнюю продажу; вот поэтому она часто является первым днем многих фигур бычьего перелома. Также он называется Майор инь, или Марубозу инь.



Рис.2-3

Белый Марубозу



Рис. 2-4

Белый Марубозу является длинным белым телом без теней с одного из концов. Является чрезвычайно сильной линией. Противоположен Черному Марубозу и часто является первой частью фигуры бычьего продолжения или медвежьего перелома. Иногда называется Майор Янь или Марубозу Янь.

Закрытый Марубозу



Рис.2-5

Закрытый Марубозу не имеет тени от цены закрытия тела, будь тело белым или черным (рис. 2-5). Если тело белое, нет верхней тени, так как закрытие находится сверху тела. Таким же образом, если тело черное, то нет нижней тени, так как закрытие внизу тела. Черный

Закрытый Марубозу (ясунебике) считается слабой свечой, а Белый Открытый Марубозу — сильной свечой

Открытый Марубозу



Рис.2-6

Открытый Марубозу не имеет тени от цены открытия тела (рис. 2-6). Если тело белое, то не будет нижней тени, и эта свеча будет сильной бычьей. Черный Открытый Марубозу (йорицуки такане) без верхней тени является слабым и потому медвежьим. Открытый Марубозу не такой сильный, как Закрытый Марубозу.

«ПРЯДИЛЬНЫЕ ВЕРХИ»

(кома)

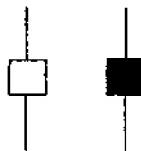


Рис.2-7

«Волчки» являются свечами, которые имеют маленькие тела с верхней и нижней тенями, имеющими большую длину, чем длина тела. Они иллюстрируют нерешительность между быками и медведями (сленг.— *Прим. автора*). Они считаются нейтральными, если линия тренда горизонтальна. «Волчок» может быть либо черным, либо белым. Размер тени не имеет большого значения.

ДОДЖИ

Когда тело свечи так мало, что цены открытия и закрытия на одном уровне, свеча называется Доджи (одновременные или совпадающие) линии. Доджи появляется, когда уровни открытия и закрытия за день

одинаковы или очень близки. Длина тени может быть разной. Отличный день Доджи имеет одинаковые цены открытия и закрытия, однако это не всегда так. Если цены открытия и закрытия находятся в составе нескольких тиков, свеча все еще считается Доджи.

Как определяется день Доджи? Как и у длинного дня, нет строгих правил определения. Необходимо сравнить Доджи с телами последнего действия цены. Если есть серия очень маленьких тел, предшествующих рассматриваемому дню, Доджи не считается значимой свечой.

Доджи может быть значительным предупреждением, которым не следует пренебрегать. Доджи может предсказать возможное изменение тренда. Однако подобие перелома увеличивается, если последующие свечи подтверждают потенциальный перелом Доджи. Доджи наиболее полезны из-за их способности помочь определять верхи рынка. Если дню Доджи предшествует длинная белая свеча, это имеет еще большее значение. Эта определенная комбинация дней называется медвежьей Доджи-«звездой». Доджи при верхнем тренде представляет нерешительность или неопределенность покупателей и предполагает, что уровень верхнего тренда недолго останется прежним. Необходимы покупатели и их решительность, чтобы поддержать повышение. Если имеет место хороший верхний тренд и появляется Доджи, это может означать, что на рынке возникла нерешительность или неопределенность.

Доджи не очень хороши при определении переломов при нижнем тренде, так как Доджи отображает баланс между покупкой и продажей при нерешительных участниках рынка. Верхний тренд может переломиться, но рынок может падать из-за его веса. Учитывая это, Доджи определенно нуждается в дополнительном подтверждении, которое будет сигнализировать дно. Интересно отметить, что Доджи также означает «увалень» или «плохая работа».

Доджи с длинными тенями

(юи)

Доджи с длинными тенями имеет длинные верхнюю и нижнюю тени посередине дневного торгового рэнджа, что ясно отображает нерешительность покупателей и продавцов (рис. 2-8). За весь день рынок двигался выше и затем резко ниже, или наоборот. Затем он закрылся

на уровне или рядом с уровнем цены открытия. Если уровни открытия и закрытия находятся в центре дневного рэнджа, свеча называется

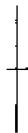


Рис. 2-8

Доджи-«надгробие»
(тоба)



«Доджи с длинными ногами», Юи означает «крест».

Рис. 2-9

Доджи-«надгробие» (хакайши), показанный на рис. 2-9, является еще одной формой дня Доджи. Она появляется, когда Доджи находится на уровне или рядом с уровнем низа дня. Доджи-«надгробие», как и многие японские термины, основан на различных аналогиях. В этом случае Доджи-«надгробие» представляет могилы тех, кто погиб в бою. При наличии Доджи-«надгробие», рынок открывается внизу дня и повышается до нового верха этого движения. Затем происходит что-то с покупателями, и цена падает до низа дня. Чем длиннее верхняя тень, тем большее медвежье значение имеет Доджи-«надгробие». Доджи-«надгробие» наверху является специфической версией «Падающей звезды». «Падающая звезда» имеет маленькое тело, в то время как Доджи-«надгробие», являясь Доджи, не имеет тела. Некоторые японские источники заявляют, что Доджи-«надгробие» может произойти только на земле, а не в воздухе. Это означает, что свеча может быть бычьим индикатором на земле, или внизу рынка, но не таким хорошим, как медвежья. Это определенно отображает нерешительность и возможное изменение тренда.

Должи-«стрекоза»

(тонбо)

Доджи-«стрекоза» происходит, когда открытие и закрытие находятся наверху дня (рис. 2-10). Как и другие дни Доджи, этот появляется, как поворотная точка рынка В следующих главах вы увидите, что этот Доджи является особенным случаем «Висельника» и «Молота» Линия Тонбо с очень длинной нижней тенью (хвостом) (шитахиге) также называется свечой Такури. Свеча Такури на конце нижнего



Рис. 2-10

Доджи четырех иен

тренда чрезвычайно бычья.

Рис.2-11

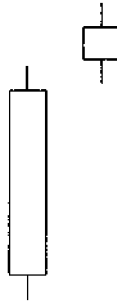
Эта редкая свеча Доджи возникает, когда все четыре компонента цены одинаковы, т. е. открытие, верх, низ и закрытие находятся на одном уровне (рис. 2-11), и когда акция очень неликвидна или источник данных не имеет цен, кроме цены закрытия. Торговцы фьючерсами не должны путать это с лимитом движения. Хотя свеча представляет полную и общую неопределенность трейдеров в направлении рынка, но она так редко появляется, что надо подозревать ошибку в данных.

«ЗВЕЗДЫ»

(хоши)

«Звезда» появляется, когда малое тело скачет выше или ниже предыдущего длинного тела дня (рис. 2-12). Идеально скачок должен превосходить тени, но это не обязательно. «Звезда» указывает на

некоторую неопределенность на рынке. «Звезды» являются частью многих фигур свечей, в основном фигур перелома



БУМАЖНЫЙ ЗОНТИК

(Каракаса)

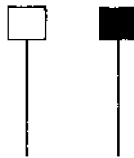


Рис.2-13,

Многие из свечей включены в следующую главу, посвященную фигурам свечей. Как и ранее упомянутые свечи, свечи «Зонтик» имеют сильную склонность к перелому. Есть большое сходство между Доджи-«стрекоза» и этой свечой. Две из свечей «Зонтик» называются «Молот» и «Висельник» в зависимости от их расположения при тренде на рынке

Даже одна свеча имеет первоочередное значение для анализа японских свечей. Когда же они используются по отдельности, а затем в комбинации с другими свечами, раскрывается полная картина рынка. Анализ этих линии и фигур является частью Метода Саката. Однако эта книга идет дальше Метода Саката, вводя дополнительные фигуры и методы. Некоторые из этих фигур являются новыми; некоторые — вариации известных.

3. ФИГУРЫ СВЕЧЕЙ ПЕРЕЛОМА

Фигура свечей может быть одной свечой или многими свечами, редко более пяти или шести. Однако в японской литературе есть ссылки на фигуры, которые используют еще большее число свечей.

Большинство фигур свечей имеют себе подобных, т. е. для каждой бычьей фигуры есть подобная медвежья фигура. Основное различие — в их положении относительно краткосрочного тренда рынка. Наименования бычьих и медвежьих фигур могут быть или могут не быть разными. Поэтому эта глава может служить ссылкой, и каждая фигура раскрывается с использованием того же основного формата. Некоторые фигуры сохраняют японские названия, в то время как другие получили английские переводы. Некоторые идентичны по конструкции, но имеют разные названия.

«МОЛОТ» И «ВИСЕЛЬНИК»

(каназучи/тонкачи и кубииури)

Необходимо подтверждение



Рис.3-1



Рис.3-2

«Молот» и «Висельник» составлены изодной свечи (рис. 3-1 и3-2). Они имеют длинные нижние тени и маленькое тело, которое находится около или на уровне верха дневного торгового рэнджа. Также являются особой версией свечей Тонбо/Такури.

«Молот» встречается при нижнем тренде и назван так потому, что отбивается от низа. Японское слово тонкачи также означает почву или землю.

«Висельник» встречается наверху тренда или во время верхнего тренда. Название «Висельник» (кубииури) берет начало из того факта, что линия выглядит, как повешенный человек со свисающими ногами.

Еще одна свеча, похожая на «Молот», это Такури (произносится тагури). Это японское слово означает подъем по веревке. Движение не гладкое и похоже на то, как вытаскивают якорь руками: когда вы меняете руки, верхнее движение моментально прекращается. Свеча Такури имеет нижнюю тень по крайней мере в три раза длиннее тела, в то время как нижняя тень «Молот» как минимум в два раза длиннее тела.

Правила определения

1. Маленькое тело находится сверху торгового рэнджа.
2. Цвет тела не имеет значения.
3. Длинная нижняя тень должна быть длиннее, чем тело, обычно в два-три раза.
4. Не должно быть верхней тени, или она очень маленькая.

Сценарии, психология, фигуры

«Молот»

Рынок находился в нижнем тренде, поэтому на нем медвежья картина. Рынок открывается, и затем резко начинается продажа. Однако продажа прекращается и рынок возвращается на уровень или близко к уровню верха этого дня. Неспособность рынка продолжить продажу уменьшает медвежью психологию, и большинство трейдеров чувствуют себя неудобно с медвежьими позициями. Если уровень закрытия находится выше уровня открытия, что дает белое тело, ситуация становится для быков лучше, чем для медведей. Подтверждение будет более высоким открытием с еще более высоким закрытием следующего торгового дня.

«Висельник»

Рынок считается бычьим из-за верхнего тренда. Когда появляется «Висельник», рынок открывается на уровне или рядом с уровнем верха, продается, и затем повышается, чтобы закрыться на уровне или выше уровня верха. Именно это является причиной длинной нижней тени, которая показывает, как рынок мог начать продавать. Однако нетипичное действие цены заставляет вас подумать, что «Висельник» вызвал перелом. Если на следующий день уровень открытия ниже, то те, кто покупал при открытии или закрытии дня «Висельник», начи-

нают нести убытки. Медвежье подтверждение может прийти от тела, если оно черное, и/или от большого нижнего скачка на следующий день с более низким уровнем закрытия.

Гибкость фигуры

Сигнал «Молот» или «Висельник» повышается при наличии очень длинной тени, отсутствием верхней тени и очень маленьким телом (почти Доджи), предыдущего резкого тренда и цвета тела, который отражает противоположную психологию (предыдущий трейд). Эта черта изменит его название на свечу Такури. Свечи Такури, в общем, более бычьи, чем «Молоты».

Если «Молот» имеет белое тело, это означает, что продажа изменилась и цены закрылись на уровне или рядом с верхом. Это делает «Молот» еще более бычьим. Если «Висельник» имеет черное тело, это показывает, что уровень закрытия не смог даже спуститься к уровню цены открытия. И это делает свечу еще более медвежьей '.

Как и в большинстве фигур с одной свечой, таких как «Молот» и «Висельник», важно подождать подтверждения. Это подтверждение может просто быть действием открытия на следующий день. Однако много лучше подождать подтверждающего закрытия на следующий день. То есть если появился «Молот», то следующий день должен закрыться еще выше, до того, как будут заняты бычьи позиции.

Нижняя тень должна быть, как минимум, в два раза длиннее тела, но не длиннее чем в три раза. Верхняя тень должна составлять не более 5-10 % от рэнджа верх-низ. Низ тела должен быть ниже тренда для «Молота» и выше тренда для «Висельника».

«Молот» и «Висельник» являются особыми случаями Доджи-«стрекоза», рассмотренного в предыдущей главе. В большинстве случаев Доджи-стрекоза будет более медвежьим, чем «Висельник».

Медвежий рынок спокойный — это когда цена на что-либо опускается равномерно с определенной последовательностью Слова **ОЧЕНЬ** и **БОЛЕЕ** говорят о том, что равномерное падение цены прервано и подвержено более сильному падению Например, обычный рынок медвежий — это когда цена падает за один час например на один доллар А очень медвежий, когда, например, падение за час составляет более 5 долларов, а очень — это от 2 до 5 Примерно такая картина Каждый трейдер понимает это интуитивно. Аналогично на бычьем рынке Бычий рынок — это когда цена на что-то идет вверх.— *Прим. автора.*

«ЗАВАЛ» (цуиуми)

Предполагается подтверждение.

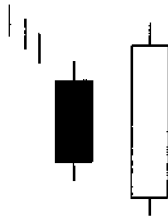


Рис.3-3

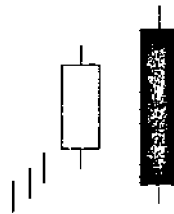


Рис.3-4

Комментарий

Фигура «Завал» состоит из двух тел разного цвета (рис. 3-3 и 3-4). Тело второго дня полностью заваливает тело предыдущего дня. Тени в этой фигуре не рассматриваются. Она также называется «Объятие» (даки), потому что обнимает свечу предыдущего дня. Когда она возникает рядом с верхом рынка или при верхнем тренде, то указывает на перемену психологии к продаже. Инь Цуцуми после верхнего тренда называется Окончательным Даки и представляет собой один из Методов Саката, рассматриваемых в следующих главах.

Первый день фигуры «Завал» имеет маленькое тело, а второй день — длинное тело. Так как движение второго дня более драматично, оно отражает возможное окончание предыдущего тренда. Если медвежья фигура «Завал» появляется после выдержанного движения, она повышает шансы, что большинство быков уже играют длинными (сленг. — *Прим. автора*). В этом случае может не доставать денег (быкам), чтобы поддержать верхний тренд рынка.

Ближайшая аналогия традиционного анализа к фигуре «Завал» — это день снаружи. Бычий день снаружи случается, когда во время нижнего тренда делается низ с ценами закрытия, превышающими цены закрытия предыдущего дня.

Правила определения

1. Рынок должен иметь определенный тренд вверх или вниз.

2. Тело второго дня должно полностью заваливать тело предыдущего дня. Это не означает, однако, что либо верх, либо низ двух тел не может быть равным; это значит, что как верхи, так и низы не должны быть равными.
3. Цвет первого дня должен отражать тренд: черный — для нижнего тренда и белый — для верхнего.
4. Второе тело фигуры «Завал» должно иметь цвет, противоположный цвету тела первого дня.

Сценарии и психология за фигурой

Медвежья фигура «Завал»

Верхний тренд присутствует, когда маленькое белое тело дня имеет небольшой объем. На следующий день цены открываются на новых верхах, и затем быстро начинается продажа. Продажа поддерживается высоким объемом; уровень закрытия ниже уровня открытия предыдущего дня. Эмоционально верхний тренд поврежден. Если цены следующего (третьего) дня остаются ниже, то произошел основной перелом верхнего тренда.

Сходный, но противоположный сценарий существует для бычьей фигуры «Завал».

Гибкость фигуры

Второй день фигуры «Завал» заваливает больше, чем тело; другими словами, если второй день заваливает тени первого дня, успех фигуры будет намного больше.

Цвет первого дня должен отражать рыночный тренд. При верхнем тренде первый день должен быть белым, и наоборот. Цвет второго, заваливающего дня должен быть противоположным цвету первого дня.

«Завал» означает, что ни одна часть тела первого дня не должна быть равна или находиться снаружи тела второго дня. Если тело первого дня было завалено по крайней мере на 30 %, то это говорит о более сильной фигуре.

Перелом фигуры

Бычья фигура «Завал» переходит к фигурам «Зонтик» или «Молот», что отражает поворотную точку рынка (рис. 3-5). Медвежья фигура

«Завал» переходит к фигуре, подобной «Падающей Звезде» или, возможно, Доджи-«надгробию», если тело очень маленькое (рис. 3-6). Как бычья, так и медвежья фигуры «Завал» переходят к одиночным свечам, которые полностью поддерживают их интерпретацию.

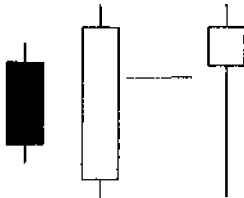


Рис. 3-5

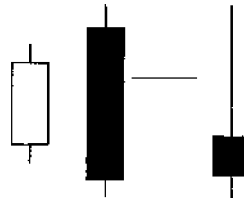


Рис. 3-6

Фигура «Завал» также является промежуточным, или конечным уровнем «Пронизывающей Линии» и «Завесы Темных Облаков». Из-за этого фигура «Завал» считается более важной.

«ХАРАМИ»

(харами)

Предполагается сильное подтверждение

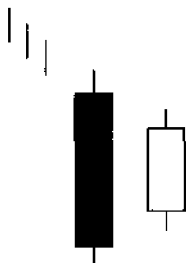


Рис. 3-7

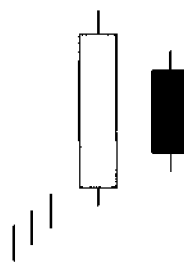


Рис. 3-8

Комментарий

Фигура «Харами» состоит из маленького тела, содержащегося в пределах длинного тела предыдущего дня, как это показано на рис 3-7 и 3-8. «Харами» является японским словом, обозначающим беременную или тело в другом теле. Вы обнаружите, что в большинстве случаев тела в «Харами» имеют противоположный цвет, как и в фигуре «Завал».

Формация «Харами» сходна с днем внутри, используемым в традиционном техническом анализе. День внутри происходит, когда верхи и низы находятся в составе рэнджа предыдущего дня. Фигура «Харами» предсказывает, что рынок изменит свою предыдущую тенденцию. День внутри требует цены низа и верха, которые должны быть в составе рэнджа предыдущего дня. Фигура «Харами» требует цены открытия и закрытия, которые должны быть в пределах рэнджа тела предыдущего дня. То есть маленькое тело должно быть в составе более широкого рэнджа открытия и закрытия предыдущего дня.

Правила определения

1. Длинному дню предшествует тренд.
2. Цвет длинного первого дня не имеет значения, но лучше, чтобы он отражал тренд рынка.
3. Короткий день следует за длинным днем, и его тело полностью находится внутри рэнджа тела длинного дня. Как и в дне «Завал», верхи или низы тел не могут быть равными, но в этом случае не могут быть равными как оба верха, и оба низа.
4. Цвет короткого дня должен быть противоположен цвету длинного дня.

Сценарии и психология за фигурой

Бычья «Харами»

Некоторое время имел место нижний тренд. Произошел длинный черный день со средним объемом сделок, что помогает сохранить медвежью ситуацию. На следующий день цены открываются на более высоком уровне, что шокирует многих самодовольных медведей, и многие короткие позиции быстро закрываются, что вызывает дальнейшее повышение цены. Повышение цены сдерживается обычными поздними игроками, видящими эту возможность для открытия коротких позиций, которую они пропустили в первый раз. В этот день объем превышает предыдущий день, что предполагает сильное закрытие коротких позиций. Подтверждение перелома на третий день предоставляет необходимое доказательство, что тренд изменился.

Медвежья «Харпми»

Имеет место верхний тренд, и он подтверждается длинным белым днем и высоким объемом. На следующий день цены открываются на более низком уровне и остаются в маленьком рэндже весь день, закрываясь еще ниже, но все еще в составе тела предыдущего дня. Учитывая это внезапное ухудшение тренда, трейдеры становятся обеспокоенными по поводу силы этого рынка, особенно если объем низкий. Видно, что тренд собирается измениться. Подтверждением на третий день будет более низкий уровень.

Гибкость фигуры

Длинный день должен отражать тренд; при верхнем тренде длинный день должен быть белым, а при нижнем тренде — черным. Объем завала второго дня первым днем должен быть значительным. Длинный день должен заваливать короткий день по крайней мере на 30 %. Помните, что длинные дни основаны на данных, которые им предшествуют.

Перелом фигуры

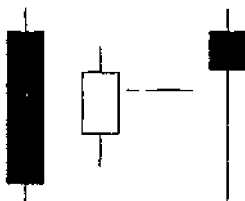


Рис. 3-9

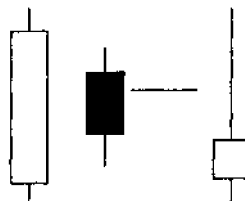


Рис. 3-10

Бычья «Харами» переходит к «Бумажному Зонтику» или «Молоту», что указывает на разворотную точку рынка (рис. 3-9). Медвежья «Харами» переходит к «Падающей Звезде», что также является медвежьей свечой (рис. 3-10). Как бычья, так и медвежья «Харами» подтверждаются их переломами из одной свечи.

«ХАРАМИ-КРЕСТ»

(харами йосе сен)

Подтверждение не требуется, но рекомендуется.



Рис.3-11



Рис.3-12

Комментарий

Обычная «Харами» имеет длинное тело, за которым следует маленькое тело. В общем чем меньше второе тело, тем значительнее фигура. Это обычно верно, так как чем меньше тело, тем больше нерешительность и тем более возможен перелом тренда. В крайнем положении, когда тело становится все меньше и спред между открытием и закрытием сужается, формируется Доджи. Доджи, которому предшествует длинное тело, называется «Харами-крест» (рис. 3-11 и 3-12). «Харами-крест» имеет большее значение, чем обычная фигура «Харами». В то время как «Харами» не является фигурой основного перелома, таковой является «Харами-крест».

Правила определения

1. Длинный день происходит на рынке с трендом.
2. Второй день является Доджи (открытие и закрытие равны).
3. Доджи второго дня находится в рэндже предыдущего длинного дня.

Сценарии и психология за фигурой

Психология за «Харами-крест» такая же, как и за «Харами». Имелся на рынке тренд, когда внезапно **рынок ходит весь день по спира • ли**, не доставая рэнджа тела предыдущего дня. Что еще хуже, так это то, что рынок закрывается на той же цене, на какой и открылся. Объем этого дня Доджи тоже может уменьшиться, отображая нерешительность трейдеров. Произошел значительный перелом тренда.

Гибкость фигуры

Цвет длинного дня должен отражать тренд. Доджи может иметь цены открытия и закрытия, которые отличаются друг от друга на 3 %, только если в предыдущие дни было мало дней Доджи.

Перелом фигуры

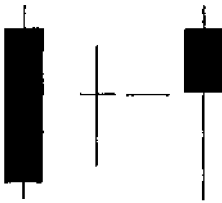


Рис.3-13

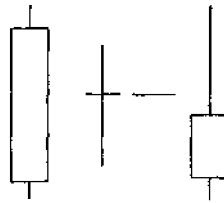


Рис.3-14

Бычий и медвежий «Харами-крест» переходят к фигуре из одной свечи, которая поддерживает их интерпретацию в большинстве случаев (рис 3-13 и 3-14). Тело свечи одного дня, к которой был переход, может быть значительно длиннее, чем позволено для «Бумажного Зонтика» или «Молота». Тот факт, что перелом не противоречит фигуре, поддерживает ее.

ПЕРЕВЕРНУТЫЙ «МОЛОТ» И «ПАДАЮШАЯ ЗВЕЗДА»

(тоба и нагаре боши)



Рис. 3-15

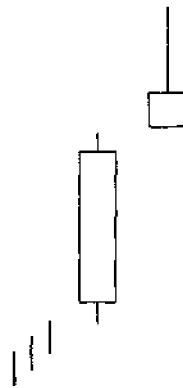


Рис. 3-16

Комментарий

«Перевернутый Молот»

«Перевернутый Молот» является свечой перелома низа (рис. 3-15). Как и в отношении обычного «Молота», «Перевернутый Молот» является бычьей фигурой после нижнего тренда. Обычен с большинством фигур из одной или двух свечей, и важно дождаться бычьего подтверждения. Оно может быть в форме открытия следующего дня выше тела «Перевернутого Молота». Бычье подтверждение «Перевернутого Молота» первоначально предстает медвежьим. То есть длинная верхняя тень не удерживается и в результате закрывается рядом с низом. В японской литературе есть мало сведений об этой фигуре.

«Падающая Звезда»

«Падающая Звезда» является фигурой из одной свечи, которая указывает на окончание верхнего движения (рис. 3-16). Этот знак не является основным сигналом перелома. «Падающая Звезда» имеет маленькое тело в нижнем конце всего дневного рэнджа с длинной верхней тенью. Цвет тела не имеет значения. «Падающая Звезда» показывает, что рынок открылся рядом с низом, затем повысился, и наконец к закрытию уровень цен оказался на уровне цен открытия. Другими словами, повышение за день не было поддержано. «Падающая Звезда» также имеет тело, которое отскакивает от тела предыдущего дня. Этот факт в действительности означает, что «Падающая Звезда» может считаться фигурой из двух свечей, так как надо рассматривать тело предыдущего дня.

Правила определения

«Перевернутый Молот»

1. Маленькое тело формируется рядом с нижней частью ценового рэнджа.
2. Скачок вниз не требуется, так как фигура падает после нижнего тренда.
3. Верхняя тень обычно не более чем в два раза больше тела.
4. Нижняя тень практически не видна

«Падающая Звезда»

1. Цены снижаются скачком к открытию после верхнего тренда.

2. Маленькое тело формируется рядом с нижней частью ценового рэнджа.
3. Верхняя тень по крайней мере в три раза длиннее тела
4. Нижняя тень практически не видна

Сценарии и психология за фигурой

«Перевернутый Молот»

Сценарий «Перевернутого Молота» предполагает, что рынок открывается на уровне или близко к уровню низа и затем повышается. Быки не могут поддержать повышение, и цены закрываются на уровне или рядом с уровнем низа этого дня. В сценарии, похожем на «Молот» и «Висельника», если следующий день открывается выше тела «Перевернутого Молота», это означает, что те, кто играл коротко в открытии или закрытии «Перевернутого Молота», теперь в убытке. Чем дольше цены держатся выше тела «Перевернутого Молота», тем больше возможности для играющих коротко закрыть свои позиции. Это вызовет краткое движение вниз, где игроки начнут открывать длинные позиции, что будет означать движение цены вверх.

«Падающая Звезда»

Во время верхнего тренда рынок делает скачок к открытию, повышается к новому верху и затем закрывается рядом с низом. Это действие вслед за скачком вверх может считаться медвежьим. Определенно, что это вызовет некоторое беспокойство для быков, у которых есть прибыль.

Гибкость фигуры

Свечи одного дня позволяют малую гибкость. Длина тени поможет определить ее силу. Верхняя тень должна быть по крайней мере в два раза длиннее тела. Нижней тени быть не должно, или по крайней мере она должна составлять не более чем 5-10 % рэнджа верх-низ. Как и в большинстве ситуаций, цвет тела может помочь, если он отражает психологию фигуры.

Перелом фигуры

Даже если «Перевернутый Молот» и «Падающая Звезда» считаются фигурами одного дня, необходимо использовать предыдущий день,

который дополнит качества фигуры «Перевернутый Молот» переходит к длинной черной свече, которая всегда считается медвежьим показателем, если рассматривается отдельно (рис 3-17) «Падающая Звезда» переходит к длинной белой свече, которая почти всегда считается бычьей (рис 3-18) Обе эти фигуры находятся в конфликте с их прорывами Это указывает, что всегда требуется дальнейшее подтверждение, прежде чем принимать решения, основанные на этих свечах

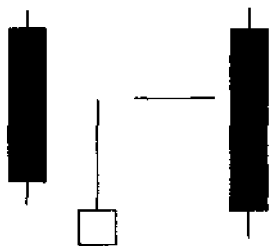


Рис 3-17

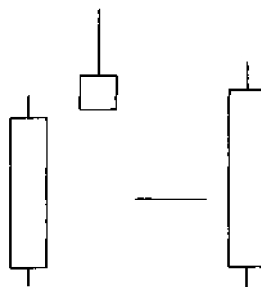


Рис.3-18

«ПРОНИЗЫВАЮЩАЯ СВЕЧА»

(кирикоми)

Фигура бычьего перелома

Подтверждение предполагается, но не требуется

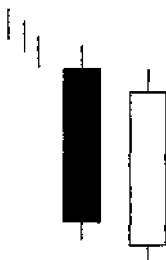


Рис 3-19

>

Комментарий

t

Фигура «Пронизывающая Линия», показанная на рис 3-19, составл&на из двух свечей на рынке с нижним трендом Первая свеча HMeef

черное тело, а вторая — длинное белое тело Этот белый день открывается ниже, чем низ предыдущего черного дня Затем цены повышаются, создавая относительно длинное белое тело, которое закрывается выше средней точки черного тела предыдущего дня Кириками означает отход или переключение

Правила определения

- 1 Первый день является длинным черным телом, продолжающим нижний тренд
- 2 Второй день является белым телом, которое открывается ниже низа предыдущего дня (низа, а не закрытия)
- 3 Второй день закрывается в составе, но немного выше средней точки тела предыдущего дня

Сценарии и психология за фигурой

Рынок находится в нижнем тренде, усиленный формированием черного тела На следующий день цены скачут вниз и кажется, что они будут опускаться еще ниже Затем цены повышаются, и рынок резко закрывается выше уровня закрытия предыдущего дня, фактически ближе к уровню открытия предыдущего дня Медведи определенно задумаются после такого разворота Любые потенциальные быки увидят, что новые низы не удержались, и воспользуются этой возможностью, чтобы войти на рынок, что уже само по себе поддерживает «Пронизывающую Линию»

Гибкость фигуры

Белое тело должно закрыться больше, чем на половине расстояния предыдущего тела черной свечи Если этого не произошло, вы, вероятно, должны ждать подтверждения В этом правиле нет гибкости в отношении «Пронизывающей Линии» Белая свеча фигуры «Пронизывающая Линия» должна повышаться больше чем на половину тела черной свечи Причина отсутствия гибкости бычьей фигуры «Пронизывающая Линия» в том, что существуют друше фигуры, под названиями «На Шее», «В Шее» и «Удар» Эти фигуры имеют формации, сходные с фигурой «Пронизывающая Линия», но считаются фигурами

медвежьего продолжения, так как белое тело не проникает через тело предыдущего дня на большое расстояние.

Большее проникновение в черное тело предыдущего дня и, следовательно, большая вероятность, что эта фигура будет означать перелом. Помните, что, если она закрывается выше тела предыдущего дня, это не «Пронизывающая Линия», а бычий день «Завала».

Оба дня фигуры «Пронизывающая Линия» должны быть длинными днями. Второй день должен закрыться выше средней точки и ниже уровня открытия первого дня, исключений этому нет.

Перелом фигуры

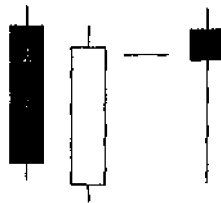


Рис.3-20

Фигура «Пронизывающая Линия» переходит к «Бумажному Зонтику» или «Молоту», что указывает на перелом рынка или поворотную точку (рис. 3-20). Переходная свеча полностью поддерживает бычью склонность «Пронизывающей Линии».

«ЗАВЕСА ТЕМНЫХ ОБААКОВ»

(кабусе)

Медвежья фигура перелома.

Подтверждения не требуется.

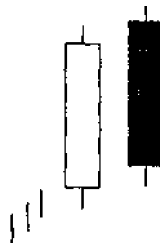


Рис.3-21

Комментарий

«Завеса Темных Облаков» (рис. 3-21) является медвежьей фигурой перелома и двойником фигуры «Пронизывающая Линия» (рис. 3-19). Первый день этой фигуры имеет длинное белое тело. Второй день открывается выше верха предыдущего дня, т е выше верхушки верхней тени, затем закрывается рядом с низом дня и в составе белого тела предыдущего дня. Закрытие черного дня должно быть по крайней мере ниже средней точки белого тела предыдущего дня.

Как было ранее указано, разумное объяснение отрицательного аспекта «Завесы Темных Облаков» в результате нового верха при открытии и закрытии рынка глубоко на теле предыдущего дня. Кабусе означает «накрыться», или «завеситься».

Правила определения

1. Первый день является длинным белым телом, которое продолжает верхний тренд.
2. Второй день — черное тело с открытием выше верха предыдущего дня (именно верха, а не уровня закрытия).
3. Второй (черный) день закрывается в составе и ниже средней точки предыдущего белого тела.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок находится в верхнем тренде. После длинной белой свечи следует скачок выше к открытию следующего дня. Затем повышение прекращается, и рынок закрывается на уровне или рядом с уровнем низов дня, заканчиваясь ниже средней точки белого тела предыдущего дня. Бычьи участники рынка обеспокоены этим типом действия цены. Те, кто ожидает продавать коротко, имеют необходимую цену, на которой **помещать стоп** (сленг.— *Прим. автора*) у нового верха второго дня.

Гибкость фигуры

Чем больше проникновение закрытия черного тела в белое тело предыдущего дня, тем больше шанс верхнего перелома. Первый день должен быть длинным днем, а второй день открыться значительно выше Это просто ассоциирует перелом психологии рынка.

Перелом фигуры

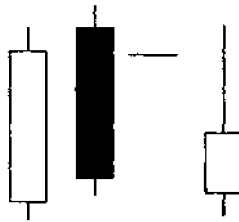


Рис. 3-22

Фигура «Завеса Темных Облаков» переходит к «Падающей Звезде», которая поддерживает медвежью склонность фигуры (рис. 3-22). Если черное тело второго дня закрывается глубоко в первом дне, то следующей свечой будет Доджи-«надгробие», который также поддерживает медвежье направление.

I

ДОАЖИ-«ЗВЕЗДА»

(доджи бике)

Предполагается подтверждение.



Рис. 3-23

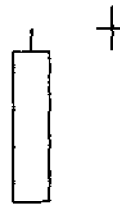


Рис. 3-24

Комментарий

Доджи-«звезда» является предупреждением, что тренд собирается измениться. Это длинное тело, которое должно отражать предыдущий тренд. Нижний тренд должен произвести черное тело, а верхний тренд — белое тело (рис. 3-23 и 3-24). На следующий день цены делают скачок в направлении тренда, затем закрываются на уровне открытия. Это ухудшение предыдущего тренда является немедленной причиной для беспокойства. Явное послание Доджи-«звезды» являет-

ся превосходным примером значения графического метода свечей. Если вы использовали стандартные столбиковые графики, ухудшение тренда не было бы так видно. Свечи, однако, показывают, что тренд прекращается из-за скачка тел Доджи-«звезды».

Правила определения

1. Первый день является длинным днем.
2. Второй день делает скачок в направлении предыдущего тренда.
3. Второй день является Доджи.
4. Тени на дне Доджи не должны быть слишком длинными, особенно в бычьем случае.

Сценарии и психология за фигурой

Рассматривая медвежью Доджи-«звезду», мы видим, что рынок находится в верхнем тренде, и далее это подтверждается сильным белым днем. Следующий день делает скачок еще выше, котируется в маленьком рэндже и затем закрывается на уровне или рядом с уровнем его открытия. Это сведет на нет почти всю уверенность, которая появилась после предыдущего повышения. Многие позиции были изменены, что вызвало Доджи. Открытие следующего дня, если оно будет на более низком уровне, установит начало перелома тренда.

Гибкость фигуры

Если скачок может также содержать тени, значительность изменения тренда более велика. Первый день должен также отражать тренд цветом своего тела.

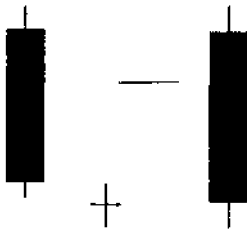


Рис.3-25

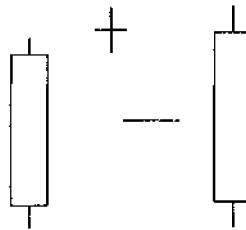


Рис.3-26

Перелом фигуры

Бычья Доджи-«звезда» переходит к длинной черной свече, что не поддерживает бычью склонность фигуры (рис. 3-25) Медвежья Доджи-«звезда» переходит к длинной белой свече, которая явно противоречит фигуре (рис. 3-26) Этими конфликтами перелома не следует игнорировать

«УТРЕННЯЯ ЗВЕЗДА» И «ВЕЧЕРНЯЯ ЗВЕЗДА»

(санкава аке но миюю и санкава йои но миюю)

Подтверждения не требуется.

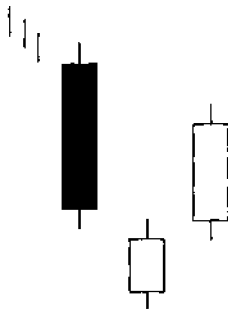


Рис.3-27

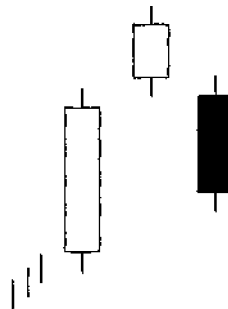


Рис.3-28

Комментарий

«Утренняя Звезда»

«Утренняя Звезда» является фигурой бычьего перелома. Ее название указывает, что она прогнозирует более высокие цены. Она состоит из длинного черного тела, за которым следует маленькое тело, которое делает скачок вниз (рис. 3-27). Третий день является белым телом, которое двигается в черное тело первого дня. Идеальная «Утренняя Звезда» имеет скачок до и после среднего тела (тела звезды).

«Вечерняя Звезда»

«Вечерняя Звезда» является медвежьим двойником фигуры «Утренняя Звезда». Ее название подразумевает, что она появляется перед наступлением темноты (медвежья). Так как «Вечерняя Звезда» является медвежьей фигурой, она появляется после или во время верхнего тренда. Первый день является длинным белым телом, вслед за которым появляется звезда (рис. 3-28). «Звезда» служит первым призна-

ком верха. Третий день завершает фигуру из трех свечей «Вечерней Звезды» и полностью поддерживает потенциал перелома этой фигуры. Третий день является черным телом, которое закрывается в белом теле первого дня. Как и «Утренняя Звезда», «Вечерняя Звезда» должна иметь скачок между первым и вторым телами и затем еще один скачок между вторым и третьим телами.

Правила определения

1. Первый день всегда имеет цвет имевшего место тренда. То есть при верхнем тренде это будет длинный белый день «Вечерней Звезды», а при нижнем тренде появится первый черный день «Утренней Звезды».
2. Второй день звезда всегда делает скачок от тела первого дня. Ее цвет значения не имеет.
3. Третий день всегда имеет цвет, противоположный цвету первого дня.
4. Первый день, и наиболее возможно третий день, считаются длинными днями.

Сценарии и психология за фигурой

«Утренняя Звезда»

Рынок находится в нижнем тренде, когда появляется черная свеча. В это время медведи уверены, что тренд продолжается, затем появляется маленькое тело, которое скачет вниз, как звезда. Из-за этого маленького тела продавцы теряют свою способность двинуть рынок ниже; появляется некоторая нерешительность. На следующий день сильное белое тело подтверждает, что медведи теряют свою силу и начинается бычий рынок.

«Вечерняя Звезда»

Сценарий «Вечерней Звезды» является обратным сценарию «Утренней Звезды».

Гибкость фигуры

Идеально между телами первой свечи и второй свечи, а также телами звезды и третьей свечи есть по одному скачку. Возможна некоторая гибкость в отношении скачка между звездой и третьим днем.

Если третья свеча закрывается глубоко в теле первой свечи должно последовать более сильное движение, особенно если на третий день имеет место большой объем. В некоторой литературе считают, что закрытие третьего дня должно уходить дальше, чем до середины тела первого дня.

Перелом фигуры

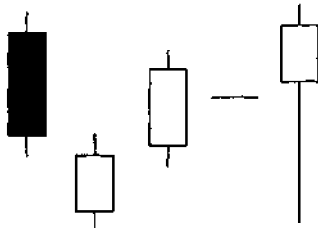


Рис 3-29

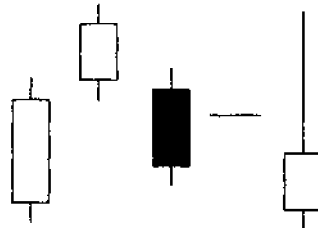


Рис 3-30

«Утренняя Звезда» переходит к «Бумажному Зонтику» или «Молоту», которые полностью поддерживают бычью склонность «Утренней Звезды» (рис 3-29). Фигура «Вечерняя Звезда» переходит к «Падающей Звезде», которая также является медвежьей и полностью поддерживает «Вечернюю Звезду» (рис 3-30).

«УТРЕННЯЯ» И «ВЕЧЕРНЯЯ» АОАЖИ-«ЗВЕЗДЫ»

(аке но миойо доджи бике и йои но миойо доджи бике минами юуи сей)

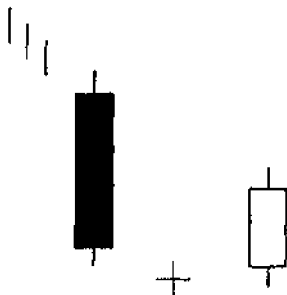


Рис 3-31

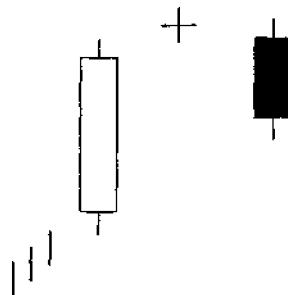


Рис 3-32

Подтверждения не требуется

Комментарий

Когда Доджи скачет выше тела при повышающемся рынке или ниже тела при падающем рынке, Доджи называют Доджи-«звезда» Помните, что Доджи имеет место, когда цены открытия и закрытия равны либо почти равны Доджи-«звезды» являются предупреждениями, что предыдущий тренд собирается измениться День после Доджи должен подтвердить перелом тренда В этом и заключается работа «Утренней» и «Вечерней» Доджи-«звезды»

«Утренняя» Доджи-«звезда»

При нижнем тренде за черной свечой следует Доджи-«звезда» (рис 3-31) Подтверждение бычьего перелома происходит, если следующий день является сильной белой свечой, которая закрывается далеко в черном теле первого дня Этот тип «Утренней Звезды» может представлять значительное изменение тренда Он считается более значимым, чем обычная фигура «Утренняя Звезда»

«Вечерняя» Доджи-«звезда»

За Доджи-«звездой» при верхнем тренде следует длинное черное тело, которое закрывается далеко в белом теле первого дня и подтверждает верхний перелом (рис 3-32) Обычная фигура «Вечерняя Звезда» имеет маленькое тело в качестве «звезды», в то время как «Вечерняя» Доджи-«звезда» имеет в качестве «звезды» более важна из-за наличия Доджи «Вечерняя» Доджи-«звезда» также называется «Южным Крестом»

Правила определения

- 1 Как и в случае со многими фигурами перелома, цвет первого дня должен представлять тренд рынка
- 2 Второй день должен быть Доджи-«звезда» (Доджи, который скачет)
- 3 Цвет третьего дня противоположен цвету первого дня

Сценарии, психология фигуры

Психология за этими фигурами сходна с обычными фигурами «Утренняя» и «Вечерняя Звезда», за исключением того, что Доджи-«звезда»

является большим шоком для предыдущего тренда и поэтому более значительна

Гибкость фигуры

Гибкость имеет место в количественном проникновении в тело первого дня третьего дня. Если проникновение больше 50 %, то эта фигура имеет большие шансы быть удачной

Перелом фигуры

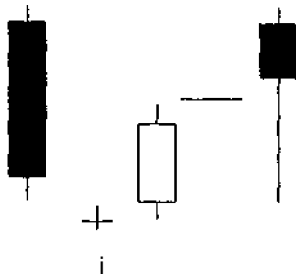


Рис 3-33

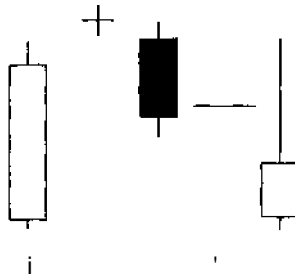


Рис 3-34

«Утренняя» Доджи «звезда» переходит к фигуре «Молот» (рис 3 33) и иногда в «Падающую Звезду» (рис 3 34) «Вечерняя» Доджи «звезда» переходит к «Падающей Звезде» (рис 3 34) и иногда к Доджи «надгробию». Чем ближе перелом к Доджи, тем больше поддержка фигуры, так как третий день закрывается дальше в теле первого дня.

«БРОШЕННЫЙ РЕБЕНОК»

(суть го)

Подтверждения не требуется

Комментарий

Когда Доджи-«звезда» делает скачок вверх и даже не касается теней и затем следует скачок вниз и также не касается теней, это считается основным сигналом верхнего перелома (рис 3-35). Эта фигура, называемая «Брошенный Ребенок верха», встречается довольно редко. Перелом также верен и для дна Доджи-«звезда», которая делает скачок до и после нее, не касаясь теней, сигнализирует основное дно.

(рис 3-36) Эта фигура называется «Брошенным Ребенком низа» и также встречается исключительно редко. Формация «Брошенный Ребенок» подобна традиционному островному верху или низу, где островом является Доджи.

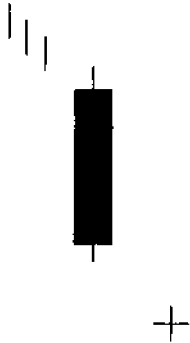


Рис 3-35

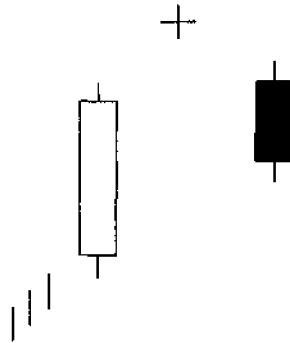


Рис 3-36

Правила определения

- 1 Первый день должен отражать предыдущий тренд
- 2 Второй день является Доджи, чьи тени делают скачок выше или ниже верхней или нижней тени предыдущего дня
- 3 Третий день имеет цвет, противоположный цвету первого дня
- 4 Третий день делает скачок в противоположном направлении без наложения теней

Сценарии и психология за фигурой

Как и у большинства фигур-«звезд» из трех дней, сценарии сходны. Основное различие состоит в том, что звезда (второй день) может отражать большее ухудшение предыдущего тренда в зависимости от того, делает ли она скачок, является ли Доджи и т.д.

Гибкость фигуры

Из-за специфических параметров, используемых для определения этой фигуры, гибкости остается не слишком много места. Эта фигура является особым случаем «Утренней» и «Вечерней» Доджи-«звезд», где второй день подобен традиционному дню островного перелома.

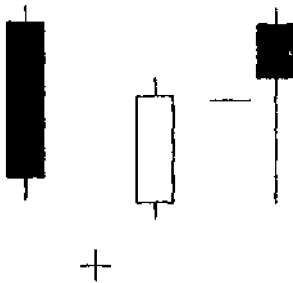
Перелом фигуры

Рис. 3-37

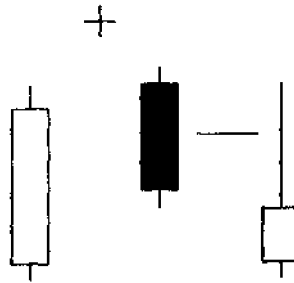


Рис. 3-38

Перелом фигур «Брошенный Ребенок», как бычьей, так и медвежьей, является продолжением «Утренней» и «Вечерней» Доджи-«звезд» (рис. 3-37 и 3-38) Бычья или медвежья склонность далее увеличивается, так как длинная тень обычно длиннее, чем в предыдущих случаях. Как и раньше, чем больше третий день закрывается в теле первого дня, тем ближе эти переломы относятся к Доджи-«стрекозе» и Доджи-«надгробию».

«ТРИ ЗВЕЗДЫ»

(сантен боши)

Предполагается подтверждение.

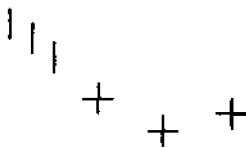


Рис.3-39

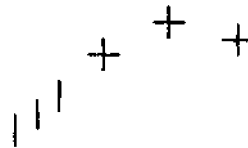


Рис.3-40

Комментарий

Фигура «Три Звезды» встречается довольно редко, но является очень значительной фигурой перелома. «Три Звезды» формируются тремя свечами Доджи, где средняя Доджи является Доджи-«звездой» (рис. 3-39 и 3-40).

Правила определения

- 1 Все три дня являются Доджи
- 2 Второй день делает скачок выше или **ниже первого** и третьего дней

Сценарии и психология за фигурой

Рынок, вероятно, был долгое время в верхнем или нижнем тренде. Когда тренд начинает проявлять слабость, тела становятся меньше. Первый Доджи является причиной заметного беспокойства. Второй Доджи указывает, что на рынке нет направления. И наконец, третий Доджи забивает последний гвоздь в гроб этого тренда. Так как эта фигура указывает полностью на большую нерешительность, все с уверенностью начнут менять позиции.

Гибкость фигуры

Будьте очень осторожны с этой фигурой. Так как «Три Звезды» встречаются редко, вы будете подозревать данные, используемые при расчете. Если скачок среднего Доджи включает тени, это еще более значительно.

Перелом фигуры

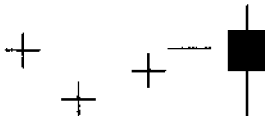


Рис.3-41

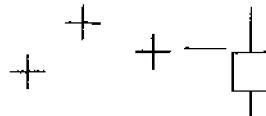


Рис.3-42

Фигура «Три Звезды» переламывается в «Волчки», которые указывают на нерешительность рынка (рис. 3-41 и 3-42). Это входит в конфликт с фигурой «Три Звезды» и поддерживает идею, что, так как эта фигура так редка, на нее следует смотреть с долей скептицизма.

«ДВЕ ВЗЛЕТЕВШИЕ ВОРОНЫ»

(шита банаре нива гарасу)

Фигура медвежьего перелома.

Подтверждение не требуется, но предполагается.

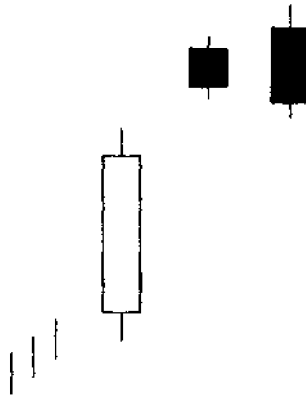


Рис.3-43

Комментарий

«Две Взлетевшие Вороны» предполагают скачок между телом маленького черного тела второго дня и длинным белым телом, которое предшествует ему (рис. 3-43) Две черные свечи представляют двух черных ворон, которые смотрят вниз с дерева. Основываясь на этом красочном описании, эта фигура явно медвежья.

Идеальная фигура «Две Взлетевшие Вороны» имеет открытие тела второго черного дня выше тела первого черного дня. Оно затем закрывается ниже тела первого черного дня, но выше уровня закрытия белого тела первого дня. Проще говоря, второй черный день заваливает первый черный день.

Правила определения

1. Верхний тренд продолжается длинным белым днем.
2. Верхний скачок черного дня формируется после белого дня.
3. Второй черный день открывается выше первого черного дня и закрывается ниже тела первого черного дня. Его тело заваливает первый черный день.
4. Закрытие второго черного дня все еще выше закрытия длинного белого дня.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок находится в верхнем гренде и открывается выше скачком. Новый верх не удерживается за день, и рынок формирует черную свечу. Быки могут отдохнуть, так как закрытие этого дня черной свечи все еще держится выше закрытия предыдущего дня. Третий день рисует еще более медвежью фигуру, с новым открытием выше этих верхов и неудачей удержаться выше. Этот третий день также закрывается ниже закрытия предыдущего дня. Это как ушат холодной воды на бычью склонность рынка. А как можно после двух последующих более низких закрытий все еще быть яростным быком?

Гибкость фигуры

Фигура «Две Взлетевшие Вороны» довольно негибкая. Если третий день (второй черный день) закроется в теле белого дня, то фигура станет «Двумя Воронами» (рассматриваемыми далее в этой главе).

Перелом фигуры

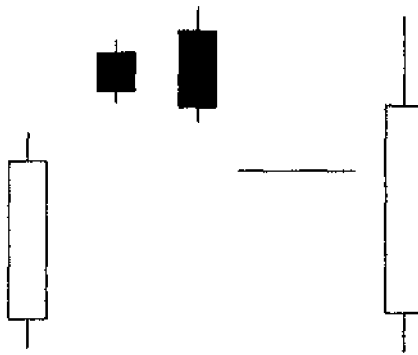


Рис.3-44

Фигура «Две Взлетевшие Вороны» переходит к свече, чье белое тело слегка длиннее, чем белое тело первого дня, и имеет длинную верхнюю тень (рис. 3-44). Тот факт, что это точно не медвежья свеча, предполагает, что необходимо некоторое дальнейшее подтверждение, прежде чем действовать согласно этой фигуре.

«ВСТРЕЧАЮЩИЕСЯ ЛИНИИ»

(леи сен или гиакушу сен)

Предполагается подтверждение.



Рис.3-45

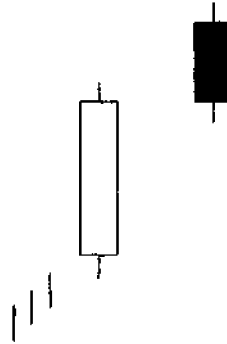


Рис. 3-46

Комментарий

«Встречающиеся Линии» формируются, когда противоположного цвета свечи имеют одинаковую цену закрытия. В литературе «Встречающиеся Линии» называют «Линии Противоположной Атаки». «Деи сен» означает линии, которые встречаются, а «гиакушу сен» означает линии взаимной защиты.

Бычья фигура «Встречающиеся Линии»

Эта фигура обычно случается во время понижения. Первый день фигуры является длинной черной свечой (рис 3-45). Следующий день открывается резко ниже и ставит нижний тренд в компромиссное положение. Бычья фигура «Встречающиеся Линии» в чем-то сходна в концепции с бычьей «Пронизывающей Линией» за тем исключением, что бычья фигура «Встречающиеся Линии» не двигается в белое тело предыдущего дня. Оно возвращается к закрытию предыдущего дня. Вторая свеча «Пронизывающей Линии» далеко входит в черное тело, которое делает более значительным перелом дна, чем бычья фигура «Встречающиеся Линии». Также не спутайте эту фигуру со свечой фигуры «На Шее».

Медвежья фигура «Встречающиеся Линии»

Медвежья фигура «Встречающиеся Линии», как и «Завеса Темных Облаков», открывается выше верха предыдущего дня (рис. 3-46). В отличие от «Завесы Темных Облаков», **закрытие не входит** в белое тело предыдущего дня. Вот почему «Завеса Темных Облаков» является лучшим индикатором верхнего перелома, чем медвежья фигура «Встречающиеся Линии».

Правила определения

1. Две свечи имеют тела, которые растягивают текущий тренд.
2. Цвет первого тела всегда отражает тренд: черный для нижнего тренда и белый для верхнего.
3. Второе тело имеет противоположный цвет.
4. Закрытие каждого дня на одном уровне.
5. Оба дня должны быть длинными.

Сценарии и психология за фигурой

Бычья фигура «Встречающиеся Линии»

Рынок находился в нижнем тренде, когда формируется длинный черный день, который далее подтверждает тренд. Следующий день открывается со скачком вниз, затем повышается в течение дня к закрытию того же дня на уровне предыдущего дня. Этот факт показывает, как трейдеры используют отметки цены предыдущего дня: велики шансы, что произошел перелом. Если третий день открывается выше, это служит подтверждением.

Гибкость фигуры

Фигура «Встречающиеся Линии» должна состоять из двух длинных свечей. Однако много раз второй день не такой длинный, как первый. Это не затрагивает способность фигуры; подтверждение предложено. Лучше, если каждый день будет «Закрытым Марубозу».

Перелом фигуры

Фигура «Встречающиеся Линии» перелаивается к одной свече, которая в этом случае не предлагает поддержку (рис. 3-47 и 3-48). Единичные линии сходны с первой свечой в этой фигуре, и тень

тянется в направлении второго дня. И снова перелом не подтверждает фигуру, и не указывает недостаток поддержки.

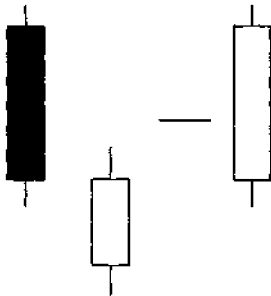


Рис.3-47

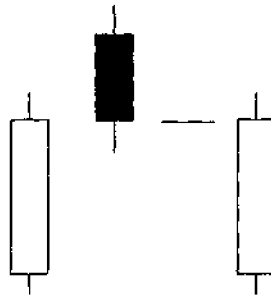


Рис.3-48

«ЗАСТЕЖКА»

(йорикири)

Требуется подтверждение.



Рис.3-49



Рис.3-50

Комментарий

Фигура «Застежка» является одной свечой, которая либо бычья, либо медвежья. Бычья «Застежка» — это длинная белая свеча, которая открывается внизу дня и двигается выше в течение дня (рис. 3-49) «Бычья Застежка» также называется Белое Открытое «Бритое Дно», или Белая Открытая Марубозу. Медвежья «Застежка» является длинной черной свечой, которая открывается наверху дня и постоянно опускается в течение дня (рис. 3-50). Медвежья «Застежка» называется Черной Открытой «Бритой Головой», или Черным Открытым

Марубозу. Чем длиннее тело «Застежки», тем более значимой она становится

«Застежка», как и дни Доджи, более важна, если она не появлялась некоторое время. Действительное японское имя «Застежки» — это термин из борьбы сумо: йорикири. Этот термин означает выталкивание противника за пределы ринга, удерживая его за ремень

Правила определения

- 1 «Застежка» определяется отсутствием тени с очного конца
- 2 Бычья белая «Застежка» открывается снизу и не имеет нижней тени.
- 3 Медвежья черная «Застежка» открывается сверху и не имеет верхней тени.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок имеет тренд, когда происходит значительный скачок в направлении тренда при открытии. С этой точки рынок никогда больше не оглядывается назад: все дальнейшее действие цены в этот день происходит в направлении, обратном предыдущему дню. Это служит причиной беспокойства, и многие позиции будут закрыты или проданы, что поможет подчеркнуть перелом.

Гибкость фигуры

Так как эта фигура состоит из одной свечи, то остается немного пространства для гибкости. Это должен быть длинный день. Помните, что день считается длинным только по отношению к предыдущим нескольким дням

«УНИКАЛЬНЫЕ ТРИ РЕКИ НИЗА»

(санкава соко зуке)

Фигура бычьего перелома.

Подтверждение не требуется, но предполагается

Комментарии

Как показано на рис. 3-51, «Уникальные Три Реки Низа» является фигурой, сходной с «Утренней Звездой» Тренд направлен вниз, и

формируется длинное черное тело. Следующий день открывается выше, формирует новый низ и затем закрывается рядом с верхом, производя маленькое черное тело. Третий день открывается ниже, но не ниже, чем низ, сделанный вторым днем. На третий день формируется маленькое белое тело, которое закрывается ниже уровня закрытия второго дня. Фигура «Уникальные Три Реки Низа» встречается чрезвычайно редко.

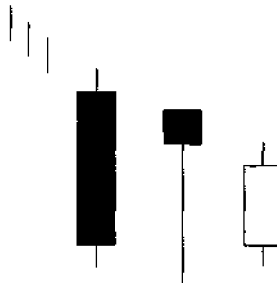


Рис 3-51

Правила определения

1. Первый день является длинным черным днем.
2. Второй день — день «Харами», но тело также черное.
3. Второй день имеет меньшее тело, которое устанавливает новый низ.
4. Третий день является коротким белым днем, который находится ниже среднего дня.

Сценарии и психология за фигурой

Падающий рынок производит длинный черный день. Уровень открытия следующего дня выше, но сила медведей вызывает новый низ. Следует значительный подъем, где сила медведей ставится под сомнение. Эта нерешительность и недостаток стабильности усиливаются, когда третий день открывается на более низком уровне. Стабильность наступает маленьким белым телом на третий день. Если на четвертый день цены повышаются до нового верха, подтверждается перелом тренда.

Гибкость фигуры

Так как эта фигура необычна и точна, то не слишком много пространства отведено гибкости. Если нижняя тень на второй день достаточно длинна, то более вероятен потенциал перелома. В литературе второй день напоминает «Молот». Как и в случае со многими фигурами перелома, если объем поддерживает перелом, то успех будет больше.

Перелом фигуры

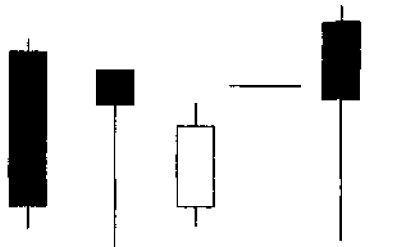


Рис.3-52

Фигура «Уникальные Три Реки Низа» переходит к одной свече, которая более вероятно напоминает «Молот» (рис. 3-52). Нижняя тень должна быть по крайней мере в два раза длиннее тела, чтобы быть «Молотом», который в этом случае довольно вероятен из-за длинной нижней тени на второй день «Молот» полностью поддерживает бычью склонность фигуры «Уникальных Трех Рек Низа».

«ТРИ БЕЛЫХ СОЛДАТА»

(ака санпей)

Фигура бычьего перелома.

Подтверждения не требуется.

Комментарий

Эта фигура известна как «Три Повышающихся Белых Солдата», или «Три Белых Солдата», и является частью Метода Саката. Она является серией трех белых свечей с последующими более высокими закрытиями (рис. 3-53). «Три Белых Солдата» стабильно повышается, и каждая белая свеча открывается из белого тела предыдущего дня.

Каждая белая свеча должна закрыться на уровне или близко к уровню ее верха

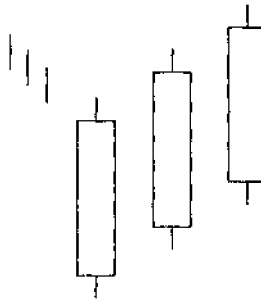


Рис 3-53

Правила определения

- 1 Имеются три последовательные длинные белые свечи, каждая с более высоким закрытием
- 2 Каждая должна открыться из предыдущего тела
- 3 Каждая должна закрыться на уровне, или близко к уровню верха дня

Сценарии и психология за фигурой

Если эта фигура появляется в зоне низкой цены или после периода стабильных цен, она предполагает повышение. Это является здоровым способом повышения рынка, хотя, если белые свечи слишком удлиненны, следует быть осторожным по поводу перекупленного рынка. Слишком быстрое повышение может быть опасным.

Гибкость фигуры

Цены открытия второго и третьего дней могут быть в пределах предыдущего тела. Однако лучше увидеть открытие выше средней точки тела предыдущего дня. Помните, что когда день начинается с торговли, должна начаться продажа (цена ниже уровня предыдущего закрытия). Это предполагает, что здоровое повышение всегда сопровождается некоторой продажей.

Перелом фигуры

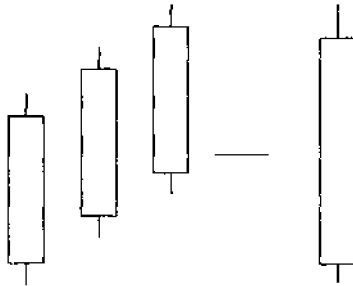


Рис 3-54

Фигура «Три Белых Солдата» переходит к очень бычьей длинной белой свече (рис 3-54) Этот перелом полностью поддерживает фигуру, что делает подтверждение не нужным

«ПОВЫШАЮЩИЙСЯ БЛОК»

(саки цумари)

Фигура медвежьего перелома

Предполагается подтверждение

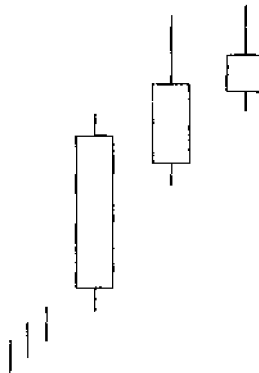


Рис.3-55

Комментарий

Как показано на рис 3-55, эта фигура берет начало из фигуры «Три Белых Солдата». Однако она должна произойти при верхнем тренду,

в то время как «Три Белых Солдата» должны случиться при нижнем тренде. Если вторая и третья белые свечи показывают признаки ослабления, то фигура считается «Повышающимся Блоком». Признаки слабости демонстрируются длинными верхними тенями на втором и третьем днях, что означает, что повышение имеет неприятности и что игроки с длинными позициями должны себя защитить. Будьте особенно осторожны по поводу этой фигуры во время протяженного верхнего тренда.

Помните, что эта фигура возникает при верхнем тренде. Большинство фигур со многими днями начинаются длинным днем, что помогает поддержать существующий тренд. Два дня с длинными верхними тенями показывают, что происходит снятие прибыли, так как повышение теряет силу.

!

Правила определения

i,

1. Три белых дня следуют друг за другом с последовательно более высокими уровнями закрытия.
2. Каждый день открывается в теле предыдущего дня.
3. Определенное ухудшение верхней силы подтверждается длинными верхними тенями второго и третьего дней.

Сценарии и психология за фигурой

Сценарий фигуры «Повышающийся Блок» схож со сценарием фигуры «Три Белых Солдата». Эта ситуация, однако, не материализуется в сильное повышение. Скорее, она слабеет после первого дня из-за того, что закрытие находится значительно ниже верха. Третий день также слаб, как и второй. Помните, что слабость в этом контексте относится к фигуре «Три Белых Солдата».

Гибкость фигуры

Трудность состоит в определении ухудшения. Хотя эта фигура начинается, как и «Три Белых Солдата», она не усиливается и каждый день показывает более маленькую длину тела и более длинные тени. Второй и третий дни должны котироваться выше, чем их закрытия.

Перелом фигуры

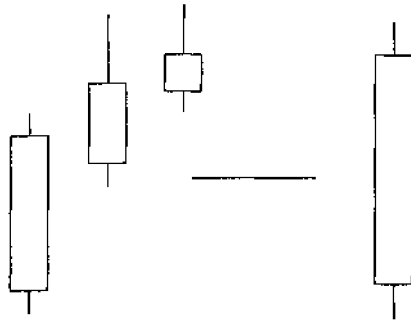


Рис.3-56

Фигура «Повышающийся Блок» переходит к длинной белой свече, которая не так длинна, как перелом фигуры «Три Белых Солдата» (рис. 3-56). Эта длинная белая свеча также имеет длинную верхнюю тень, которая показывает, что цены не закрылись так высоко, как они двигались во время торговых дней. Из-за этого «Повышающийся Блок» считается медвежьей фигурой. В большинстве случаев эта может только означать, что необходимо защитить длинные позиции.

«РАЗДУМЬЕ»

(ака сансей шиан боши)

Фигура медвежьего перелома.

Предполагается подтверждение.

Комментарий

Как показано на рис. 3-57, фигура «Раздумье» также берет начало от фигуры «Три Белых Солдата». Первые две длинные свечи делают новый верх и за ними следует маленькая белая свеча, или звезда. В некоторых литературных источниках эта фигура называется также «Застоявшейся фигурой». Последняя маленькая белая свеча может либо сделать скачок от белого тела предыдущей свечи, либо, как говорят японцы, «проехать на плече длинного белого тела». Маленькое тело раскрывает собой ухудшение повышения. Время длительности фигуры «Раздумье» также является временем для быков выйти из рынка.

Перелом фигуры

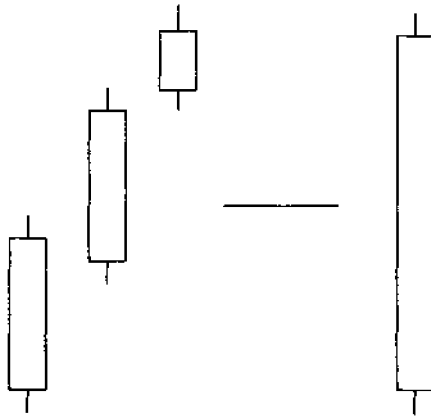


Рис.3-58

Фигура «Раздумье» переходит к длинной белой свече (рис. 3-58). Она вступает в прямой конфликт с самой фигурой, которая предполагает необходимость дальнейшего подтверждения. Скачок вниз на следующий день производит «Вечернюю Звезду», и поэтому поддерживает медвежью склонность этой фигуры.

«ТРИ ЧЕРНЫЕ ВОРОНЫ»

(санба гарасу)

Фигура медвежьего перелома.

Подтверждения не требуется.

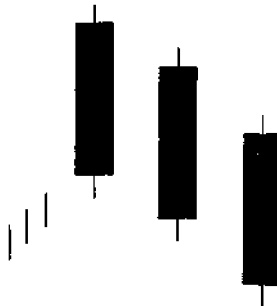


Рис.3-59

Комментарий

Три понижающиеся последовательные черные свечи называются «Три Черные Вороны» (рис. 3-59). «Три Черные Вороны» указывают более низкие цены, особенно если они появляются после хорошего ценового повышения. «Три Черные Вороны» также иногда называются тремя крылатыми воронами. Японское выражение «Плохая весть летит на крыльях» легко применимо к этой фигуре, выглядя как группа ворон, усевшихся на высоком дереве. «Три Черные Вороны» имеют медвежью склонность. Три линии должны закрыться на уровне или рядом с уровнем их низов, и каждая открывается в теле предыдущего дня

Правила определения

1. Имеют место три последовательных длинных черных дня.
2. Каждый день закрывается на новом низу.
3. Каждый день открывается в теле предыдущего дня.
4. Каждый день закрывается на уровне или рядом с уровнем его низа.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок либо приближается к верху, либо был на высоком уровне некоторое время. Решительное движение тренда вниз делается длинной черной свечой. Следующие два дня сопровождаются дальнейшим уменьшением цен, вызванным продажей и снятием прибыли. Этот тип действия цены служит похоронным звоном для бычьего менталитета.

Гибкость фигуры

Хорошо было бы увидеть тело первой свечи фигуры «Три Черные Вороны» ниже верха предыдущего белого дня. Это повысит медвежью склонность фигуры.

Перелом фигуры

Фигура «Три Черные Вороны» переходит к длинной черной свече, которая полностью поддерживает медвежью склонность этой фигуры (рис. 3-60).

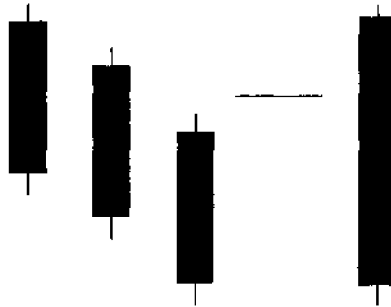


Рис.3-60

«ИДЕНТИЧНЫЕ ТРИ ВОРОНЫ»

(доджи санба гарасу)

Фигура медвежьего перелома.

Подтверждения не требуется.



Рис.3-61

Комментарий

Эта фигура является особым случаем фигуры «Три Черные Вороны», рассмотренной ранее. Разница в том, что второй и третий черные дни

открываются на уровне или рядом с уровнем закрытия предыдущего дня (рис 3-61)

Правила определения

1. Три длинных черных дня напоминают ступеньки вниз.
2. Каждый день начинается у закрытия предыдущего дня.

Сценарии и психология за фигурой

Эта фигура напоминает паническую продажу, которая должна вызвать дополнительное движение вниз. Закрытие каждого дня устанавливает отметку для цен открытия на следующий торговый день. На этой фигуре видно полное отсутствие интереса покупателей.

Гибкость фигуры

Так как эта фигура является особой версией фигуры «Три Черные Вороны», гибкости практически не существует

Перелом фигуры

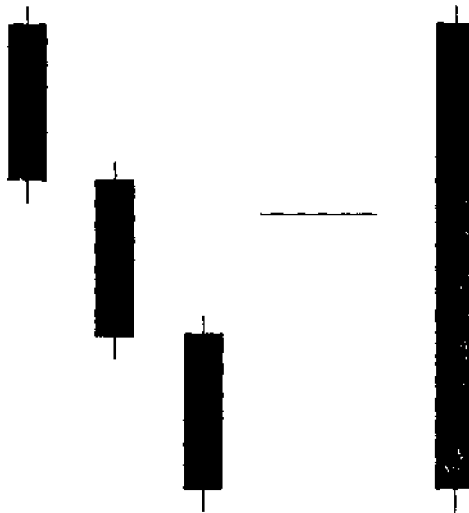


Рис.3-62

Как и фигура «Три Черные Вороны», фигура «Именитые Три Вороны» переходит в длинной черной свече (рис. 3-62). Она полностью поддерживает медвежью склонность этой фигуры.

«ПРОРЫВ»

(хандре сайте но шинте иукэ)

Подтверждение рекомендуется, особенно для медвежьей фигуры «Прорыв».



Рис.3-63

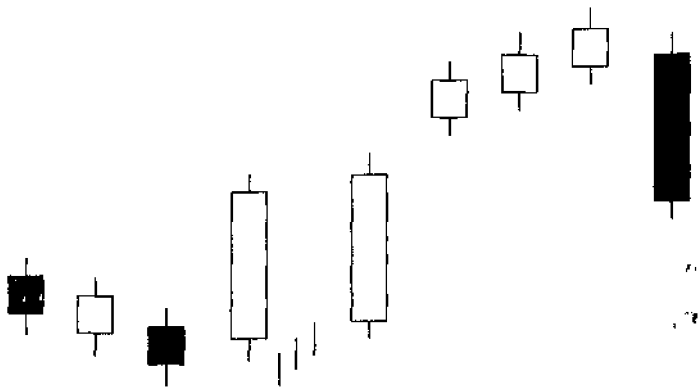


Рис.3-64

Комментарий

Бычий «Прорыв»

Бычья фигура «Прорыв» возникает во время нижнего тренда и представляет ускорение продажи до возможного положения перепроданности. Фигура начинается длинным черным днем, за которым следует еще один черный день, чье тело делает скачок вниз (рис. 3-63). После нижнего скачка следующие три дня устанавливают последовательно более низкие цены. Все дни этой фигуры черные, за исключением третьего дня, который может быть либо черным, либо белым. Три дня после скачка сходны с фигурой «Три Черные Вороны» в том, что их верх и низ находятся последовательно ниже. Последний день полностью зачеркивает маленькие черные дни и закрывается внутри скачка между первым и вторым днем.

Медвежий «Прорыв»

Медвежья фигура «Прорыв» включает скачок в направлении тренда, за которым следуют три последовательных дня с более высокой ценой (рис. 3-64). При восходящем тренде формируется длинный белый день. Затем на следующий день цены делают скачок вверх, чтобы сформировать еще один белый день. Далее следуют два дня, которые устанавливают более высокие цены. Цвет дней должен быть белым только за одним исключением: третий день фигуры, или второй день после скачка, может быть либо черным, либо белым, пока не будет определена (сформирована) новая цена верха. Цены низа, установленные тремя днями после скачка, должны также быть выше, чем каждая цена низа предыдущего дня. Смысл этой фигуры в том, что цены повысились в направлении тренда и развивается ситуация перепокупки. Последний день устанавливает перелом тренда, закрываясь внутри скачка первого и второго дней.

Японская литература не рассматривает медвежью версию фигуры «Прорыв». Я решил проверить эту фигуру и нашел, что она работает довольно хорошо.

Правила определения

1. Первый день является длинным днем с цветом, который представляет текущий тренд.
2. Второй день имеет тот же цвет, и тело делает скачок в направлении тренда
3. В третий и четвертый дни сохраняется направление тренда, с последовательными более высокими закрытиями в направлении тренда.
4. Пятый день является длинным днем противоположного цвета, который закрывается внутри скачка, вызванного первым и вторым днями.

Сценарии и психология за фигурой

Важно понять, что выполняет эта фигура: тренд повысился с большим скачком и затем начинает сдавать, но все еще движется в том же направлении. Низкое ухудшение тренда довольно явно видно на этой фигуре. Наконец, пробитие в противоположном направлении полностью нагоняет ценовое действие предыдущих трех дней. Перелом вы-

зывает то, что скачок не был заполнен. Произошел краткосрочный перелом.

Гибкость фигуры

Так как фигура довольно сложна, трудно рассматривать ее гибкость. Пока сохраняется основное положение, эта фигура может предложить некоторую гибкость. После скачка может пройти больше трех дней, пока последний день не закроется внутри первоначального скачка. Также возможно наличие по крайней мере двух дней после скачка.

Перелом фигуры

Бычья фигура «Прорыв» переходит к возможной фигуре «Молот» (рис. 3-65). Нижняя тень должна быть в два раза длиннее тела, чтобы считаться «Молотом». Вероятна ситуация, что если скачок на второй день будет большим, то за ним последует значительно меньшая цена на третий и четвертый день. Это, конечно же, поддерживает фигуру.

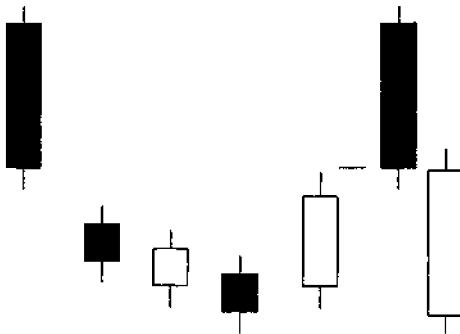


Рис.3-65

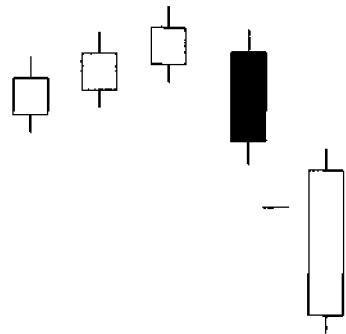


Рис.3-66

Медвежья фигура «Прорыв» переходит к длинной свече с белым телом у нижнего конца рэнджа (рис. 3-66). Есть шансы, что эта свеча не будет «Падающей Звездой» из-за большого пробела на второй день и более высоких цен, которые за этим последуют. Из этого вытекает, что медвежий «Прорыв» требует дальнейшего подтверждения до начала продажи.

«ДВЕ ВОРОНЫ»

(нива гарасу)

Фигура медвежьего перелома.

Предполагается подтверждение.



Рис.3-67

Комментарий

Эта фигура хороша только для верхнего перелома или медвежьей фигуры. Верхний тренд поддерживается длинным белым днем. Следующий день делает скачок намного выше, но закрывается рядом с его низом, который все еще выше тела первого дня. Следующий (третий) день открывается внутри тела второго черного дня, затем идет продажа в тело первого дня. Это закрыло скачок и дает нам фигуру, похожую на «Завесу Темных Облаков», как если бы последние два дня фигуры «Две Ворона» были бы объединены в одну свечу. Тот факт, что этот скачок был заполнен так быстро, исключает традиционный анализ пробелов, который бы указал на продолжение тренда.

Правила определения

1. Тренд продолжается длинным белым днем.
2. Второй день делает скачок вверх и является черным днем.
3. Третий день также черный
4. Третий день открывается внутри тела второго дня и закрывается внутри тела первого дня.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок имел растянутое движение вверх. Скачок, за которым последовало более низкое закрытие второго дня, показывает, что в повышении появилась слабость. Третий день открывается выше, но не выше открытия предыдущего дня, и затем начинается продажа. Эта продажа закрывается далеко в теле первого дня. Такое действие заполняет скачок сразу после второго дня. Бычья склонность куда-то быстро исчезает.

Гибкость фигуры

Фигура «Две Вороны» чуть более медвежья, чем фигура «Две Взлетевшие Вороны». Третий день является длинным черным днем, который должен закрыться только внутри тела первого дня. Чем длиннее этот черный день, тем ниже он закрывается в первом дне, и тем более медвежью склонность имеет фигура.

Перелом фигуры

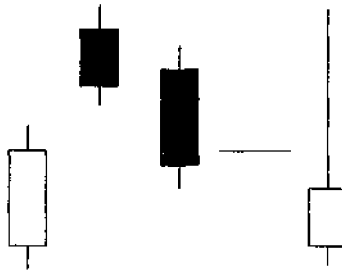


Рис.3-68

Фигура «Две Вороны» переходит к возможной фигуре «Падающая Звезда» (рис. 3-68). Это поддерживает медвежью склонность фигуры «Две Вороны».

«ТРИ ВНУТРИ ВВЕРХ» И «ТРИ ВНУТРИ ВНИЗ»

(*карами аге* и *харами гаге*)

Подтверждения не требуется.

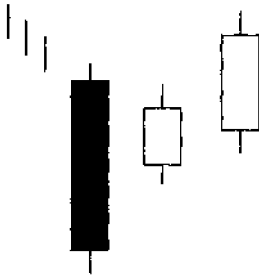


Рис.3-69



Рис.3-70

Комментарий

Фигуры «Три Внутри Вверх» и «Три Внутри Вниз» являются подтверждениями фигуры «Харами». Как показано на рис. 3-69 и 3-70, первые два дня такие же, как и «Харами». Третий день является подтверждающим днем закрытия в отношении либо бычьего, либо медвежьего случая. Бычья «Харами», за которой следует третий день с более высоким уровнем закрытия, будет фигурой «Три Внутри Вверх». Подобно этому медвежья «Харами» с более низким уровнем закрытия на третий день будет фигурой «Три Внутри Вниз».

«Три Внутри Вверх» и «Три Внутри Вниз» вы не найдете в литературе. Я разработал их, чтобы помочь улучшить общую результативность фигуры «Харами».

Правила определения

1. Фигура «Харами» определяется первой путем использования ранее установленных правил.
2. Третий день показывает более высокое закрытие «Три Внутри Вверх» и более низкое закрытие «Три Внутри Вниз».

Сценарии и психология за фигурой

Эта фигура, являясь подтверждением «Харами», может представлять успех фигуры «Харами» только движением в предсказанном направлении.

Гибкость фигуры

Так как эта фигура является подтверждением «Харами», гибкость будет такой же, как и у «Харами». Объем и размер завала во второй день помогают усилить или ослабить эту фигуру в зависимости от случая.

Перелом фигуры

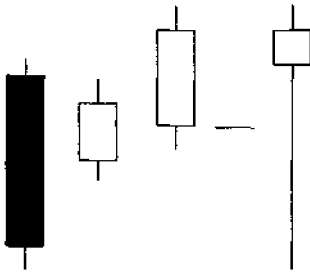


Рис.3-71

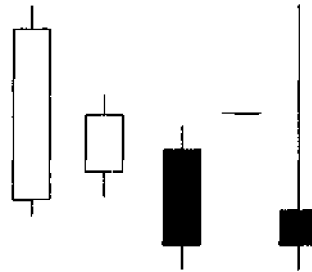


Рис.3-72

Бычья фигура «Три Внутри Вверх» переходит к бычьей «Харами», которая поддерживает фигуру (рис. 3-71) Медвежья фигура «Три Внутри Вниз» переходит к медвежьей «Падающей Звезде», которая также поддерживает ее (рис. 3-72).

«ТРИ СНАРУЖИ ВВЕРХ» И «ТРИ СНАРУЖИ ВНИЗ»

(цунами аге и цуцуми саге)

Подтверждения не требуется.

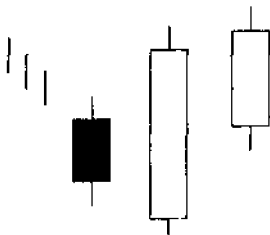


Рис.3-73

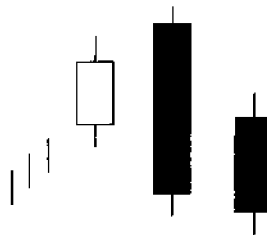


Рис.3-74

Комментарий

Фигуры «Три Снаружи Вверх» и «Три Снаружи Вниз» (рис. 3-73 и 3-74) являются подтверждениями фигур «Завал». Концепция идентична фигурам «Три Внутри Вверх» и «Три Внутри Вниз» и тому, как они работают с «Харами». Здесь за фигурой «Завал» следует либо более высокое, либо более низкое закрытие на третий день в зависимости от того, направлена фигура вверх или вниз.

Фигуры «Три Снаружи Вверх» и «Три Снаружи Вниз» вы не найдете в японской литературе. Я разработал их, чтобы помочь улучшить общую результативность фигуры «Завал», которую японцы сделали довольно хорошо.

Определение фигуры

1. Фигура «Завал» формируется используя все ранее установленные правила.
2. Третий день имеет более высокий уровень закрытия для фигуры «Три Снаружи Вверх» и более низкий для фигуры «Три Снаружи Вниз».

Сценарии и психология за фигурой

Эти фигуры, представляющие подтверждение фигуры «Завал», могут показывать только успех в прогнозировании соответствующей фигуры «Завал».

Гибкость фигуры

Фигуры подтверждения не имеют большей гибкости, чем основная фигура. Объем подтверждения, сделанный в последний день, может повлиять на прогноз величины фигуры.

Перелом фигуры

Бычья фигура «Три Снаружи Вверх» переходит к возможной фигуре «Молот» (рис. 3-75), а медвежья фигура «Три Снаружи Вниз» переходит к возможной фигуре «Падающая Звезда» (рис. 3-76). Слово «возможная» используется здесь потому, что разница между открытием первого дня и закрытием третьего дня может быть значительной, что

само по себе отрицает фигуры «Молот» и «Падающая Звезда» Точка поддержки в том, что тело будет иметь цвет психологии рынка.

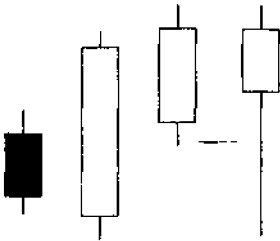


Рис.3-75

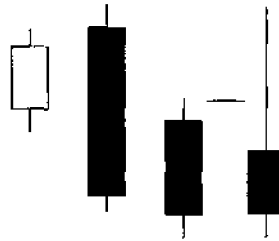


Рис.3-76

«ТРИ ЮЖНЫЕ ЗВЕЗДЫ»

(киоку но сантен боши)

Фигура бычьего перелома.

Предполагается подтверждение.

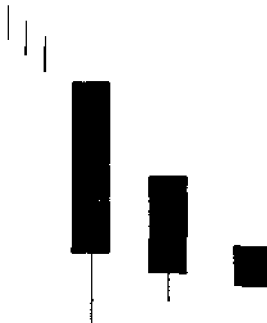


Рис.3-77

Комментарий

Эта фигура показывает то, как нижний тренд медленно ухудшается со все более низким дневным ценовым движением и последовательно более высокими низами (рис. 3-77). Длинная нижняя тень в первый день является критичной для этой фигуры, так как она является первым признаком энтузиазма покупки. Следующий день открывается

выше, торгуется ниже, но не идет ниже дна предыдущего дня Второй день также закрывается выше своего низа. Третий день является «Черным Марубозу» и заваливается рэнджем предыдущего дня.

Правила определения

1. Первый день является длинным черным днем с длинной нижней тенью (как «Молот»).
2. Второй день имеет такую же фигуру, как и первый день, но он короче Низ находится выше низа предыдущего дня
3. Третий день является маленьким «Черным Марубозу», который открывается и закрывается в рэндже предыдущего дня

Сценарии и психология за фигурой

Продолжается нижний тренд, когда после формирования нового низа повышение превосходит его уровень. Это вызывает некоторую обеспокоенность между короткими, так как представляет покупку, то есть то, чего не было до настоящего момента Второй день открывается на более высоком уровне, что позволяет некоторым длинным выйти из своих позиций. Однако этот уровень является верхом дня. Торговля идет ниже, но не ниже предыдущего дня, что вызывает повышение и закрывается выше низа. Медведи определенно обеспокоены теперь из-за более высокого низа. Последний день является нерешительным, практически без движения цены. Любой, кто все еще играет короткими, больше не будет ждать следующего повышения.

Гибкость фигуры

Последний день этой фигуры может иметь маленькие тени, которые не будут так велики, чтобы затронуть выводы по фигуре. В основном каждый последующий день заваливается рэнджем предыдущего дня.

Перелом фигуры

Эта фигура переходит к длинной черной свече, которая обычно имеет медвежью склонность (рис. 3-78). Из-за этого конфликта необходимо определенное подтверждение.

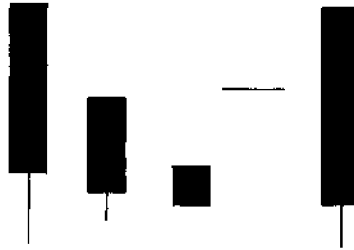


Рис.3-78

«РЕБЕНОК, УТАИВАЮЩИЙ ГЛОТОК» (ЛАСТОЧКУ)

(коиубаме иуиуми)

Фигура бычьего перелома.

Подтверждения не требуется.

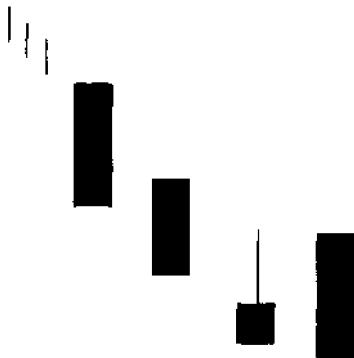


Рис.3-79

Комментарий

Два дня Черные Марубозу поддерживают силу нижнего тренда (рис. 3-79). На третий день нижний тренд начинает ухудшаться, и некоторый период торговля идет выше цены открытия. Это особенно важно, так как открытие сделало скачок вниз от закрытия предыдущего дня. Четвертый день полностью заваливает третий, включая верхнюю тень. Даже если закрытие находится на новом низе, скорость

предыдущего нижнего тренда значительно ухудшилась и коротким надо защищаться.

Правила определения

1. Два дня Черный Марубозу составляют первые два дня этой фигуры.
2. Третий день является черным и открывается скачком вниз. Однако этот день торгуется в теле предыдущего дня, производя длинную верхнюю тень.
3. Четвертый день полностью заваливает третий, включая тень.

Сценарии и психология за фигурой

Всегда, когда нижний тренд продолжается двумя днями Черного Марубозу, медведи должны быть взволнованы. Затем на третий день открытие делает скачок вниз, что также увеличивает волнение. Однако торговля во время этого дня поднимается выше уровня закрытия предыдущего дня и вызывает беспокойство по поводу нижнего тренда, даже если день закрывается на уровне или рядом с уровнем его низа. Следующий день открывается значительно более высоким скачком. После открытия, однако, рынок продается и закрывается на новом низе. Этот последний день дает коротким прекрасную возможность закрыть свои короткие позиции.

Гибкость фигуры

Эта фигура довольно жесткая и не дает много места для гибкости. Скачок между вторым и третьим днем необходим, а верхняя тень третьего дня должна входить в тело предыдущего дня. В дополнение четвертый день должен полностью завалить рэндз предыдущего дня. Чтобы соответствовать этим требованиям, позволены только малые изменения в отношении размера.

Перелом фигуры

Эта фигура переходит к длинному черному дню, который почти всегда считается медвежьим днем (рис. 3-80). Из-за этого прямого конфликта не требуется подтверждение.

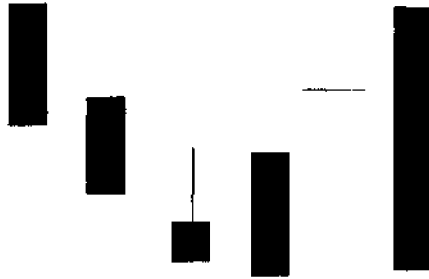


Рис.3-80

«БУТЕРБРОД»

(гиакусаши нитэн зоко)

Фигура бычьего перелома.

Предполагается подтверждение.

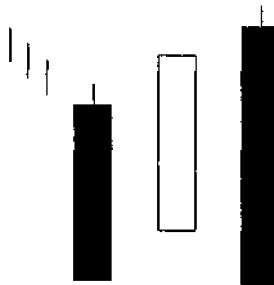


Рис.3-81

Комментарий

В фигуре «Бутерброд» два черных тела имеют между собой белое тело (рис. 3-81). Цены закрытия двух черных тел должны быть равными. Цена поддержки найдена, и возможность перелома для цен довольно хороша.

Правила определения

1. За черным телом при нижнем тренде следует белое тело, которое торгуется выше закрытия черного тела.

2. Третий день является черным днем с ценой закрытия, равной цене закрытия первого дня.

Сценарии и психология за фигурой

Происходит хороший тренд вниз. Цены открываются на более высоком уровне на следующий торговый день и затем растут весь день, закрываясь на уровне или близко к уровню верха. Это действие предполагает, что предыдущий нижний тренд, вероятно, переменится и что короткие должны защищаться, если не закрылись. На следующий день уровень открытия еще выше, что вызывает некоторое первоначальное закрытие, но затем цены снижаются, чтобы закрыться на том же уровне, что и два дня назад. Любой, кто не отмечает точек поддержки и сопротивления на рынке, чрезвычайно рискует. Это подскажет уже следующий день торговли.

Гибкость фигуры

В некоторой японской литературе используют цены низа в качестве точки поддержки по двум черным дням. Использование цены закрытия представляет более значительную точку поддержки и поэтому лучший шанс перелома.

Перелом фигуры

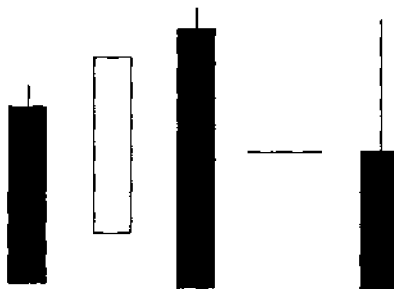


Рис.3-82

«Бутерброд» переходит к «Перевернутому Молоту», так как тело первого дня значительно меньше, чем рэндж третьего дня (рис. 3-82). Если первый день является маленьким телом, а ценовой рэндж третьего дня (сверху до низу) в два или три раза больше рэнджа первого дня,

эта фигура переходит к бычьему «Перевернутому Молоту». Однако, если этого не происходит, «Бутерброд» переходит к черной свече, которая обычно имеет медвежью склонность. В результате предполагается подтверждение.

«УДАР»

(кери аши)

Подтверждения не требуется.

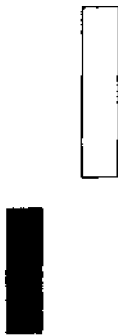


Рис 3-83

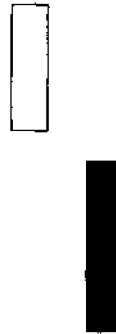


Рис.3-84

Комментарий

Фигура «Удар» сходна с фигурой «Раздельные Линии», за тем исключением, что вместо равных цен открытия происходит скачок. Бычья фигура «Удар» является Черным Марубозу, за которым следует Белый Марубозу (рис. 3-83) Медвежья фигура «Удар» является Белым Марубозу, за которым следует Черный Марубозу (рис. 3-84) Японская теория говорит, что движение пойдет в направлении более длинной стороны двух свечей, не принимая во внимание тренд цены. Направление рынка не имеет значения в отношении этой фигуры в отличие от большинства других фигур свечей.

Правила определения

1. За Марубозу одного цвета следует Марубозу противоположного цвета.
2. Между двумя свечами должен произойти скачок.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок был в тренде, когда цены сделали скачок к следующему дню. Цены никогда не войдут в рэндж предыдущего дня и затем закроются еще одним скачком.

Гибкость фигуры

Эта фигура не позволяет гибкости. Если скачка не существует, тогда формируется фигура «Раздельные Линии» (фигура продолжения).

Перелом фигуры

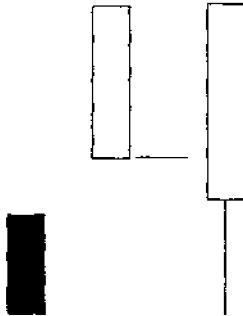


Рис 3-85

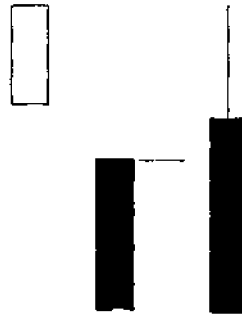


Рис 3-86

Бычья фигура «Удар» переходит к длинной белой свече, которая обычно имеет бычью склонность (рис 3-85). Медвежья фигура «Удар» переходит к длинной черной свече, которая обычно имеет медвежью склонность (рис 3-86).

«ДОМАШНИЙ ГОЛУБЬ»

(шита банарз кобато гаэши)

Фигура бычьего перелома

Предполагается подтверждение

Комментарий

«Домашний Голубь» близко напоминает фигуру «Харами» за исключением, что оба ее тела черные.

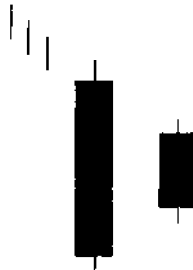


Рис 3 8 /

Правила определения

- 1 При нисходящем тренде возникает длинное черное тело
- 2 Короткое черное тело полностью внутри тела предыдущего дня

Сценарии и психология за фигурой

Рынок находится в нисходящем тренде, чему свидетельствует длинный черный день. На следующий день уровень открытия цен выше, торгуются полностью в составе тела предыдущего дня и затем закрываются на несколько более низком уровне. В зависимости от силы предыдущего тренда фигура показывает его ухудшение и предлагает возможность выйти из рынка.

Гибкость фигуры

Двухдневная фигура не предлагает слишком большой **гибкости**.

Перелом фигуры

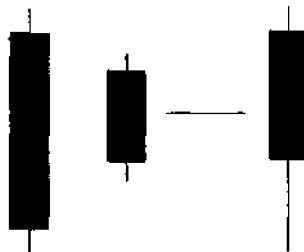


Рис 3-88

Фигура «Домашний Голубь» переходит к длинной черной свече с нижней тенью, которая не является бычьей (рис 3-88) Она определенно предполагает подтверждение.

«ДНО ЛЕСТНИЦЫ»

(хашиго гаэши)

Фигура бычьего перелома.

Предполагается подтверждение.

Комментарий

После нижнего тренда с последующими четырьмя более низкими уровнями закрытия и черными днями, рынок ToriyеT выше уровня

открытия (рис 3-89) Это действие служит первым указанием для покупки, даже если рынок все еще закрывается на уровне нового низа На следующий день цены делают скачок выше и не возвращаются обратно Уровень закрытия в последний день намного выше, чем в предыдущие день или два.

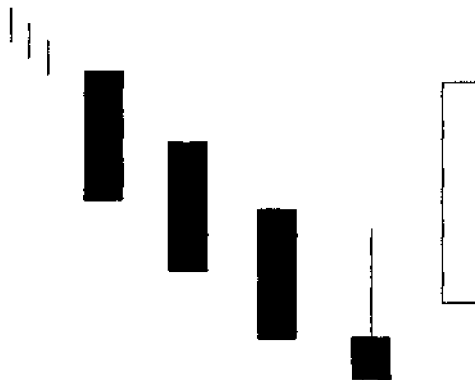


Рис.3-89

Правила определения

1. Как и в фигуре «Три Черные Вороны», происходят три длинных черных дня с последовательными более низкими уровнями открытия и закрытия
2. Четвертый день черный, с верхней тенью.

- 3 Последний день белый, с уровнем открытия выше тела предыдущего дня

Сценарии и психология за фигурой

Некоторое время присутствовал нижний тренд, и медведи уверены, что так будет и дальше. После хорошего движения вниз цены торгуются выше цены открытия и почти достигают цены верха предыдущего дня, но затем они закрываются на новом низе. Это действие определенно привлечет внимание коротких и покажет, что рынок вообще не собирается идти вниз. Короткие снова подумают о своих позициях, и, если прибыли их устраивают, на следующий день они будут продавать. Это действие вызывает скачок вверх на последний день фигуры, и уровень закрытия расположен значительно выше. Если объем высок на последний день, вероятно, произошел перелом тренда.

Гибкость фигуры

Четыре черных дня фигуры «Дно Лестницы» могут быть или не быть длинными, но должны иметь место последовательные более низкие закрытия. Последний день должен быть белым и может быть либо длинным, либо коротким, пока уровень закрытия находится выше верха предыдущего дня.

Перелом фигуры

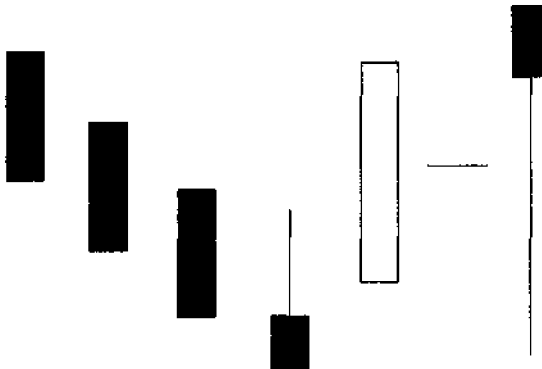


Рис.3-90

«Дно Лестницы» переходит к фигуре «Молот», которая поддерживает ее бычью склонность (рис. 3-90).

«ОДИНАКОВЫЙ НИЗ»

(нитэн зоко/кенуки)

Фигура бычьего перелома.

Предполагается подтверждение.

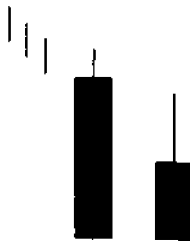


Рис.3-91

Комментарий

Фигура «Одинаковый Низ» следует концепции, похожей на ту, которая используется в фигуре «Бутерброд». Фактически путем удаления среднего дня в фигуре «Бутерброд» вы получите «Одинаковый низ». Длинный черный день продолжает нижний тренд, следующий день открывается выше, но затем закрывается у того же уровня закрытия предыдущего дня. Это дает нам два черных дня с их равными закрытиями. Эта фигура указывает, что достигнуто дно, даже если тестируется новый низ и нет дальнейшего движения, что указывает на хорошую цену поддержки.

Правила определения

1. Длинный черный день.
2. Второй день также черный с ценой закрытия, равной закрытию первого дня.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок торговался ниже, что подтверждается еще одним длинным черным днем. На следующий день цены открываются выше, торгуют-

ся все еще выше, и затем закрываются на прежнем уровне. Это является классическим указанием на краткосрочную поддержку и вызывает большую обеспокоенность у апатичных медведей, которые его игнорируют. Апатичные медведи играют коротко на рынке и довольно удобно себя чувствуют со своими короткими позициями. Если они проигнорируют «Одинаковый низ» в качестве возможного перелома тренда, то медведи будут сильно обеспокоены.

Эта фигура представляет интересную концепцию. Психология рынка не обязательно относится к действию дневной торговли, но относится к тому факту, что торговля закрывается на одинаковой цене по обоим дням.

Гибкость фигуры

Тела двух дней могут быть либо длинными, либо короткими.

Перелом фигуры

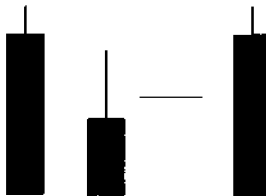


Рис.3-92

Фигура «Одинаковый Низ» переходит к длинной черной линии, которая обычно имеет медвежью склонность (рис. 3-92). Настоятельно рекомендуется подтверждение.

4. ФИГУРЫ ПРОДОЛЖЕНИЯ

Фигуры продолжения включены в отдельную главу, чтобы сделать ссылку на них более легкой. Помните, что после определения фигуры она предполагает направление будущего движения цены. Не имеет значения, будет ли движение цены таким же, как и прежде, или переломным. Фигуры продолжения, в соответствии с Методом Сакага, являются временем отдыха рынка. Какова бы ни была фигура, вы

должны принять решение по вашей текущей позиции, даже если это решение не менять позицию.

«ВЕРХНИЙ СКАЧОК ТАСУКИ» И «НИЖНИЙ СКАЧОК ТАСУКИ»

(ува банарэ тасуки и шита банарэ тасуки)

Рекомендуется подтверждение

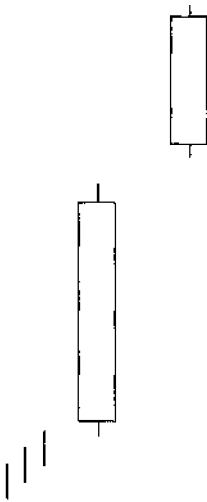


Рис. 4-1

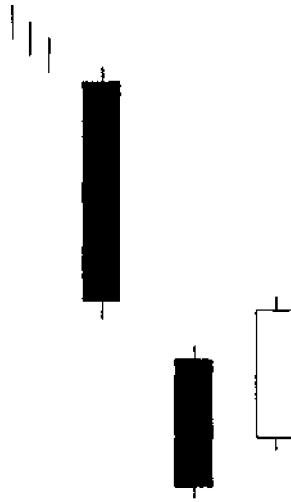


Рис. 4-2

Комментарий

Типичная свеча Тасуки возникает, когда цена открывается на более низком уровне, следуя за янь предыдущего дня (белая), и затем закрывается ниже уровня низа предыдущего дня. Обратный случай имеет место, когда цена открывается выше, чем закрытие предыдущего черного дня, и затем закрывается выше, чем верх предыдущего дня. Свечи Тасуки сами по себе не имеют большого значения, чтобы считаться отдельными фигурами. Тасуки более часто случаются наверху, а не внизу рынка.

«Скачок Тасуки» включает свечу Тасуки после скачка в направлении текущего тренда.

Фигура «Верхний Скачок Тасуки» формируется белой свечой, которая скачет вверх от предыдущей белой свечи, и затем за ней следует черная свеча (рис 4-1). Черная свеча открывается в составе тела второго дня и закрывается ниже тела белой свечи. Закрытие черной свечи является временем, чтобы играть длинными, если вы еще этого не делаете. Важно то, что скачок между первыми двумя днями не заполняется. Та же концепция будет истинной для «Нижнего Скачка Тасуки» (рис 4-2) Тела двух свечей в «Скачке Тасуки» должны быть приблизительно одного размера.

Правила определения

- 1 Имеет место тренд со скачком между двумя свечами одного цвета
2. Цвет первых двух свечей представляет превалирующий тренд
- 3 На третий день свеча противоположного цвета открывается в теле второго дня.
- 4 Третий день закрывается в скачке, но не полностью закрывает скачок

Сценарии и психология за фигурой

Психология за фигурой «Скачок Тасуки» довольно проста: идите в направлении скачка День коррекции (третий день) не заполнил скачок, и предыдущий тренд должен продолжиться. Это считается временным снятием прибыли. Японцы повсеместно следуют скачкам (окнам). Поэтому тот факт, что скачок не заполняется или закрывается, означает, что возобновится предыдущий тренд.

Литература иногда противоречива по поводу скачков Ожидается, что скачки предоставляют поддержку и/или сопротивление. Тот факт, что скачок тестируется так быстро, является причиной верить, что скачок может и не иметь полезных аналитических свойств.

Гибкость фигуры

Цвет первого дня не так важен, как цвет второго и третьего дней. Лучше, чтобы он имел тот же цвет, что и второй день, что полностью поддержит продолжение тренда

Перелом фигуры

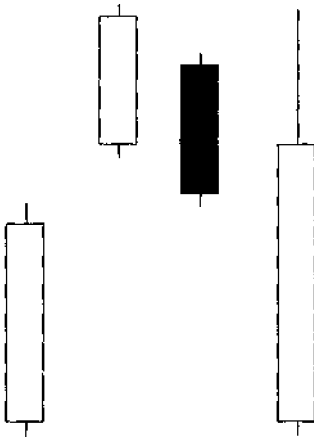


Рис. 4-3

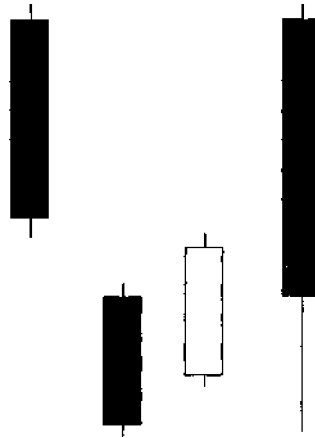


Рис 4-4

Фигура «Верхний Скачок Тасуки» переходит к длинной свече с белым телом снизу (рис 4-3) Единственной поддержкой здесь может быть то, что эта свеча обычно считается бычьей «Нижний Скачок Тасуки» переходит к длинной черной линии, которая обычно имеет медвежью склонность Из-за недостатка сильной поддержки рекомендуется дождаться дальнейшего подтверждения

БЕЛЫЕ СВЕЧИ «ИЗ СТОРОНЫ В СТОРОНУ»

(нараби ака)

Для бычьей фигуры подтверждение не требуется, для медвежьей —г рекомендуется

Комментарий

Нараби означает «в ряду», а нарабиака означает «белые в ряду» Японская литература говорит о свечах «Из Стороны В Сторону» как черных, так и белых, но только указывает на паузу или застои, когда они расположены отдельно друг от друга. Важными здесь являются две белые свечи, которые сделали скачок в направлении текущего тренда. !

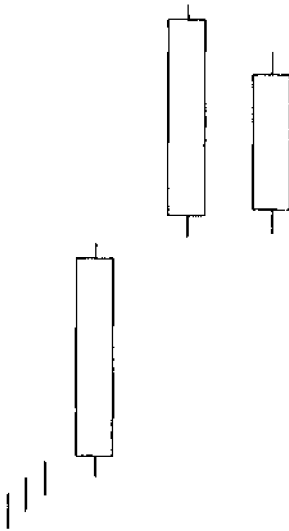


Рис.4-5

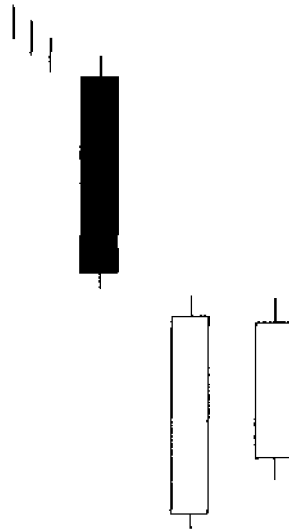


Рис 4-6

Бычьи Белые Свечи «Из Стороны В Сторону»

Во время верхнего тренда белая свеча делает скачок выше тела предыдущего дня и за ней следует приблизительно того же размера белая свеча с подобной ценой открытия (рис. 4-5). Эта фигура также называется Верхним Скачком Белых Свечей «Из Стороны В Сторону» (уваппанарэ нарабиака). Эти свечи встречаются не слишком часто

Медвежьи Белые Свечи «Из Стороны В Сторону»

Белые свечи «Из Стороны В Сторону» делают скачок ниже, и они еще более редко встречаются на рынках. Они также называются «Нижний Скачок Белых Свечей Из Стороны В Сторону» (рис 4-6) Несмотря на то что видно на рынке, эта фигура не бычья, так как эти белые свечи считаются коротким закрытием. После того как короткое закрытие прекращается, цены продолжают снижаться. Эта ситуация, когда две белые свечи делают скачок вниз, чрезвычайно редка.

Обычно при падающем рынке если черная свеча делает скачок ниже и за ней следует другая черная свеча с еще более низким уровнем закрытия, рынок должен продолжить движение вниз. Нижний скачок к черным свечам «Из Стороны В Сторону» определенно указы-

вает на продолжение нижнего тренда. Эта фигура, однако, не приносит много пользы, так как ее строение говорит само за себя. Из этой фигуры также начало берет фигура «Белые Свечи Из Стороны В Сторону» без скачка, но она имеет место на повышающемся рынке. Есть также так называемые фигуры «Белые Свечи Из Стороны В Сторону» в «Застое» (икицумари нарабаика). Они указывают, что рынок приближается к его верхней границе и ему не хватает поддержки быков,

Правила определения

1. Скачок производится в направлении тренда.
2. Второй день является белой свечой.
3. Третий день также является белой свечой приблизительно того же размера и открывается приблизительно на той же цене

Сценарии и психология за фигурой

Рынок находится в верхнем тренде. Формируется длинная белая свеча, которая далее продолжает бычье направление. На следующий день при открытии рынок делает скачок вверх и закрывается еще на более высоком уровне. Однако на третий день рынок открывается фактически на уровне открытия предыдущего дня. Первоначальная продажа, которая вызвала более низкое открытие, быстро заканчивается, и рынок «взбирается» на другой верх. Это демонстрирует силу покупателей, и повышение должно продолжиться.

Медвежьи Белые Свечи «Из Стороны В Сторону»

Нисходящий тренд усиливается длинной черной свечой, за которой следует большой нижний скачок к открытию на следующий день. Рынок идет вверх весь день, но не достаточно высоко, чтобы закрыть скачок. Цены на третий день приблизительно на том же уровне, что и на второй день. Из-за сопротивления дальнейшему действию вниз короткие закрываются, что вызывает повышение на третий день и более высокий уровень закрытия, но снова недостаточно высокий, чтобы закрыть скачок. Если достаточно краткое закрытие было выполнено и повышение не убедительно, нижний тренд будет продолжаться.

Гибкость фигуры

Так как Белые свечи «Из Стороны В Сторону» используются только после скачка, то в этой фигуре не много гибкости. Две белые свечи должны иметь примерно одинаковую длину, но эта длина не так важна, как то, что они сделали скачок в направлении тренда. Их цены открытия должны быть почти одинаковы

Перелом фигуры

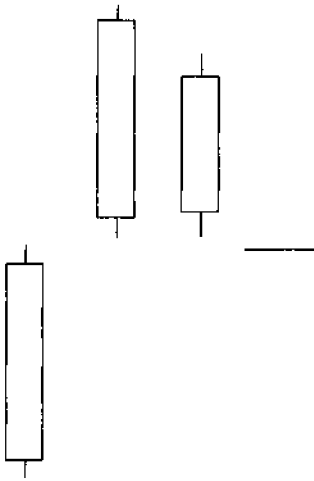


Рис. 4-7

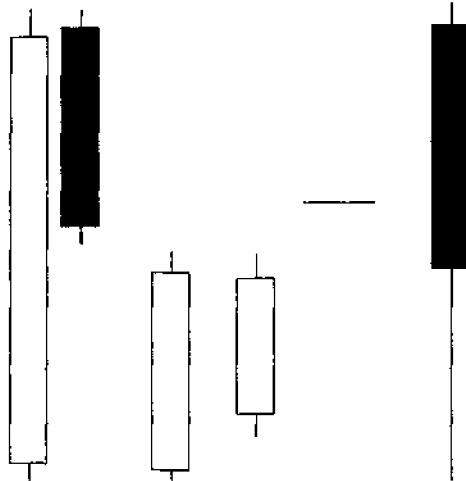


Рис. 4-8

Белые Свечи «Верхнего Скачка Из Стороны В Сторону» переходят к длинной белой свече, которая полностью поддерживает бычье продолжение (рис. 4-7). Белые свечи «Нижнего Скачка Из Стороны В Сторону» переходят к черной свече с длинной нижней тенью (рис 4-8) Эта свеча не полностью поддерживает медвежье продолжение и предполагает дальнейшее подтверждение.

МЕТОД «ТРЕХ ПОВЫШАЮЩИХСЯ СВЕЧЕЙ» И «ТРЕХ ПАДАЮЩИХ СВЕЧЕЙ»

(ува банарэ ганпо одатекоми и шита банарэ санпо одатекоми)

Подтверждения не требуется.

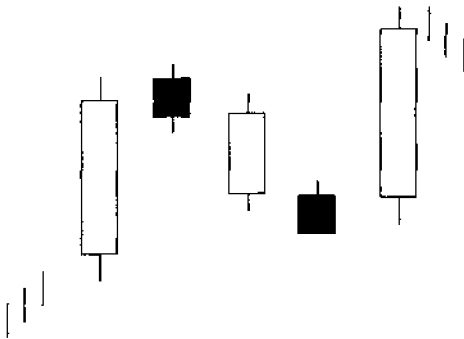


Рис. 4-9

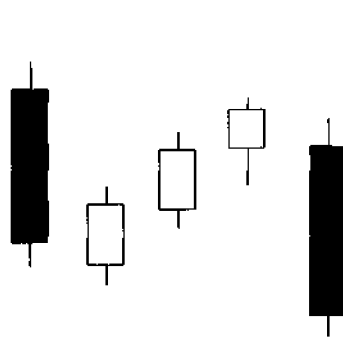


Рис. 4-10

Комментарий

Метод «Трех Свечей» включает бычий метод «Трех Повышающихся Свечей» и медвежий «Трех Падающих Свечей». Обе фигуры являются фигурами продолжения, которые представляют пробитие тренда цен без их перелома. Фигуры являются днями отдыха на рынке, и их можно использовать, чтобы усилить позиции, если вы уже играете на рынке.

Метод «Трех Повышающихся Свечей»

При верхнем тренде формируется длинная белая свеча (рис. 4-9). За ней следует группа свечей с маленьким телом, которые последовательно падают. Идеальное число этих маленьких свечей — три. Это означает, что все свечи с маленькими телами остаются в рэндже первой длинной белой свечи, что включает сюда верхние и нижние тени. Маленькие свечи могут быть любого цвета, но предпочтителен черный. Последняя свеча должна также открыться выше закрытия предыдущего дня, и затем закрыться на новом верхе.

Метод «Трех Падающих Свечей»

Фигура «Метод Трех Падающих Свечей» является медвежьим двойником фигуры «Метод Трех Повышающихся Свечей». Рынок должен находиться в нижнем тренде, когда появляется длинная черная свеча (рис. 4-10). За ней следуют три маленькие повышающиеся свечи, обычно белые, чьи тела держатся в рэндже верх-низ первого дня.

Последний (пятый) день должен открыться под закрытием предыдущего дня, и затем закрыться на новом низе Рынок отдохнул и затем должен продолжить движение вниз.

Правила определения

1. Формируется длинная свеча, выражающая текущий тренд.
2. За этой свечой следует группа свечей с маленькими телами.
Лучше, если у них противоположный цвет.
3. Маленькие свечи падают или повышаются против тренда и остаются в рэндже верха-низа первого дня.
4. Последний день будет сильным днем, и закрытие будет вне закрытия первого дня в направлении первоначального тренда.

Сценарии и психология за фигурой

Концепция методов «Трех Падающих Свечей» возникла в ранней истории торговли в Японии и является необходимой частью Метода Саката. Фигура «Три Повышающиеся Свечи» считается отдыхом от торговли, или после боя. В современной терминологии рынок берет перерыв. Психология за движением в том, что некоторое сомнение вкрадывается в отношении способности тренда продолжаться. Это сомнение повышается после того, как появляются дни с маленьким рэнджем. Однако после того, как быки видят, что не сделаны новые низы, бычья склонность возобновляется и быстро устанавливаются новые верхи. Фигура «Метод Трех Падающих Свечей» является противоположной.

Гибкость фигуры

Так как эта фигура обычно состоит из пяти свечей, ее довольно трудно найти в такой классической форме. Некоторые допущения позволены в отношении рэнджа дней реакции. Они могут идти немного выше или ниже рэнджа первого дня. Лучше, чтобы они покрывали рэндж первого дня полностью. Если такого не происходит и свечи направлены в одном направлении, фигура может стать «Подстилкой» (Mat Hold), если она образуется при восходящем тренде.

Перелом тренда

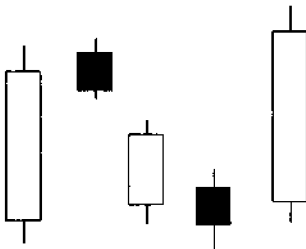


Рис. 4-11

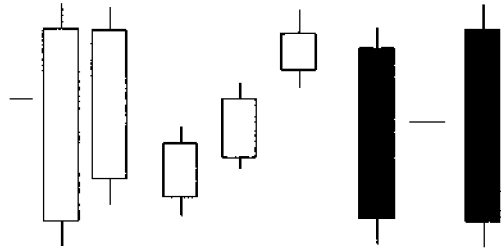


Рис. 4-12

Фигура «Метод Трех Повышающихся Свечей» переходит к длинной белой свече, которая полностью поддерживает бычье продолжение (рис. 4-11). Фигура «Метод Трех Падающих Свечей» переходит к длинной черной свече, которая полностью поддерживает медвежье продолжение (рис. 4-12).

«РАЗДЕЛЬНЫЕ ЛИНИИ»

(ики чигаи сен)

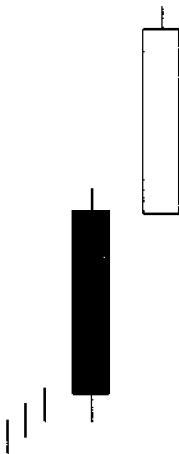


Рис. 4-13

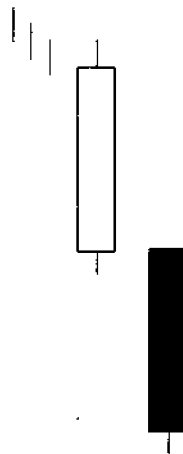


Рис. 4-14

Подтверждение требуется, особенно в бычьем случае.

Комментарий

«Раздельные Линии» имеют одинаковое открытие и противоположный цвет. Они похожи, но обратны «Встречающимся Линиям». При бычьей фигуре белая свеча должна также быть бычьей «Застежкой», т. е. открытие находится снизу дня (рис. 4-13). Противоположное будет верно в отношении медвежьей фигуры «Раздельные Линии» (рис. 4-14). Икичигаисен означает линии, которые движутся в противоположном направлении. Иногда эти линии называются «Делящими Линиями» (фуривакэ).

Правила определения

1. Первый день имеет цвет, противоположный цвету текущего тренда.
2. Второй день имеет цвет, противоположный цвету первого дня.
3. Два тела встречаются посередине, у цены открытия.

Сценарии и психология за фигурой

Когда рынок движется вверх, формируется длинное черное тело, которое служит причиной для беспокойства. Если открытие следующего дня делает скачок выше до по крайней мере цены открытия предыдущего дня, это показывает, что в восходящем движении еще осталось немного жизни. Цены затем повышаются и закрываются выше, что предполагает, что предыдущий восходящий тренд будет продолжаться. Этот сценарий для бычьей фигуры «Раздельные Линии»; медвежий сценарий противоположен.

Гибкость фигуры

«Раздельные Линии» должны быть длинными: однако нет требований, чтобы это правило жестко соблюдалось. Сильные свечи фуриваке могут быть двумя длинными телами без теней (марубозу) в точках их встречи.

Перелом фигуры

Бычья фигура «Раздельные Линии» переходит к «Длинноному» Доджи (рис. 4-15).

•'<

Доджи, и особенно «Длинноногий» Доджи, представляет нерешительность на рынке и поэтому не полностью поддерживает бычье продолжение фигуры. Медвежья фигура «Раздельные Линии» переходит к свече с черным телом у низшей части рэнджа (рис 4-16). Эта свеча считается медвежьей и поэтому поддерживает медвежью фигуру продолжения.

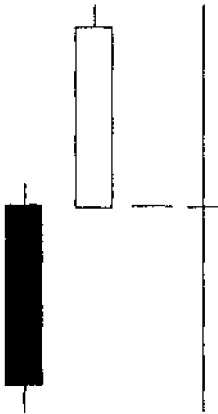


Рис.4-15

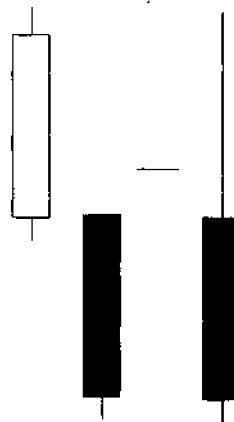


Рис.4-16

«ПОДСТИЛКА» (MAT HOLD)

(ува банарэ сантт оши)

Фигура бычьего продолжения.

Подтверждения не требуется.

Комментарий

Фигура «Подстилка» (Mat Hold) является модифицированной версией «Метода Трех Повышающихся Свечей». Первые три дня начинаются, как и при фигуре «Две Взлетевшие Вороны», за тем исключением, что второе черное тело (третий день) падает в тело первого длинного белого дня (рис. 4-17). За этим следует другое маленькое черное тело, которое закрывается еще ниже, но все еще в рэндже первого белого тела. Пятый день открывается с большим скачком и сильным повышением к закрытию выше верха самого высокого из трех черных

дней. Это предполагает, что тренд будет подниматься и что здесь можно занимать новые позиции.

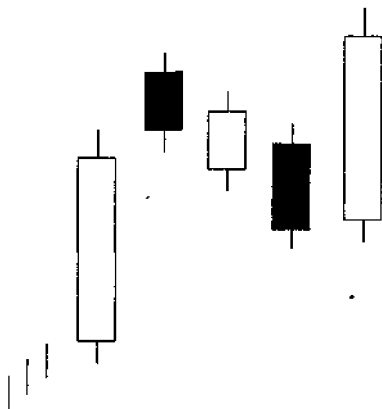


Рис. 4-17

Фигура «Подстилка» (Mat Hold) показывает большую силу сигнала продолжения, чем «Метод Трех Повышающихся Свечей». Дни реакции в основном выше, чем дни в «Метод Трех Повышающихся Свечей». Другими словами, «Подстилка» (Mat Hold) не берет отдых или перерыв от тренда в отличие от «Метода Трех Повышающихся Свечей».

Правила определения

1. На восходящем рынке формируется длинный белый день.
2. Скачок вверх с более низким уровнем закрытия на второй день формирует день, немного похожий на звезду
3. Следующие два дня являются днями реакции, похожими на «Метод Трех Повышающихся Свечей».
4. Пятый день является белым днем с новым верхом закрытия.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок продолжает повышение длинным белым днем, подтверждающим бычье действие. На следующий день цены делают скачок к открытию и торгуются в маленьком рэндже только затем, чтобы закрыться

на чуть более низком уровне. Этот уровень (ниже, чем уровень открытия) все еще является новым верхом закрытия этого движения. Быки только отдохнули, даже если действие цены пробуждает медведей. Следующие два дня вызывают некоторое беспокойство, что восходящее движение может быть в опасности. Эти дни открываются примерно на том уровне, где рынок закрылся в предыдущий день, и затем закрываются слегка ниже. Даже к третьему такому дню рынок все еще выше, чем при открытии в первый день (длинный белый день). Склонность к тому, что перелом не сработал, растет, и цены снова повышаются, чтобы закрыться на новом уровне. Это полностью подтверждает мнение быков о том, что ситуация была паузой при сильном восходящем тренде.

Гибкость фигуры

Расположение трех маленьких черных дней покажет последовательные понижения, как и «Метод Трех Понижающихся Свечей». Дни реакции все равно выше, чем в фигуре «Метод Трех Повышающихся Свечей».

Перелом фигуры

Бычья фигура «Подстилка» (Mat Hold) переходит к длинной белой свече, которая полностью поддерживает ее бычье продолжение (рис.

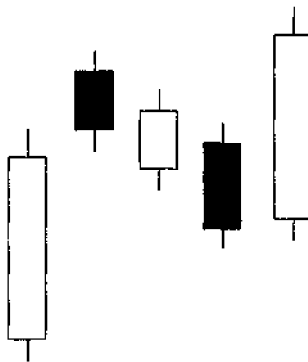


Рис. 4-18

«УДАР ТРЕХ СВЕЧЕЙ»

(сантэ учи карасу но бакэ сен)

Определенно требуется подтверждение.

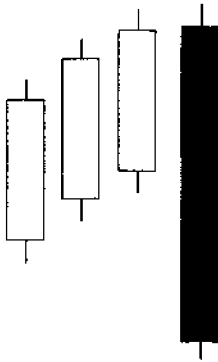


РИС.4_19

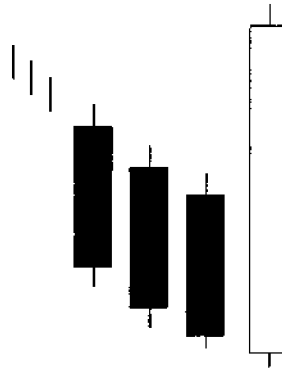


Рис. 4-20

Комментарий

Эта фигура из четырех свечей появляется при четко выраженном тренде. На нее можно смотреть, как на растянутую версию либо фигуры «Три Черные Вороны» (медвежья), или «Три Белых Солдата» (бычья). Эта фигура является фигурой отдыха или паузы; отдых прекращается за день. Прорывы тренда почти всегда являются здоровым признаком тренда. Японская литература считает эту фигуру «Обманом Трех Ворон» для медвежьей версии. Бычий случай также называется «Обманом Трех Солдат».

Бычий «Удар Трех Свечей»

За тремя белыми днями с последовательными более высокими верхами следует длинный черный день (рис. 4-19) Этот длинный черный день открывается на новом верхе и затем ныряет к более низкому низу, чем первый белый день фигуры. Этот тип действия полностью стирает восходящий марш трех предыдущих дней. Если предыдущий тренд был сильным, на это следует смотреть, как на отход с некоторым снятием прибыли. Этот последний день считается днем ликвидации, что придаст восходящему тренду необходимую силу.

Медвежий «Удар Трех Свечей»

Нижний тренд подчеркнут тремя черными днями, каждый из которых имеет последовательно более низкий низ (рис. 4-20). Четвертый день открывается на новом низе, затем повышается и закрывается выше верха первого черного дня. Этот последний длинный белый день полностью меняет картину предыдущих трех черных дней. На этот день надо смотреть, как на день, когда короткие закрывались, и продолжит движение вниз.

Правила определения

Бычий «Удар Трех Свечей»

1. Три дня напоминают «Трех Белых Солдат» и продолжают восходящий тренд.
2. Более высокий уровень открытия на четвертый день падает к закрытию ниже уровня открытия первого белого дня.

Медвежий «Удар Трех Свечей»

1. Три дня напоминают «Три Черные Вороны» и продолжают нисходящий тренд.
2. Более низкий уровень открытия на четвертый день повышается к закрытию, выше уровня открытия первого черного дня.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок продолжал свой тренд с помощью фигуры «Три Черные Вороны» или «Три Белых Солдата» в зависимости от случая. Четвертый день открывается в направлении тренда, но снятие прибыли или закрытие коротких позиций вызывает сильное движение рынка в противоположном направлении. Это действие вызывает значительный поиск почвы, но помните, что это движение полностью стирает предыдущие три дня. Это, естественно, иссушило психологию краткосрочного перелома, и тренд продолжит свое первоначальное направление.

Гибкость фигуры

Бычья фигура «Удар Трех Свечей» переходит к «Падающей Звезде» и находится в прямом конфликте с бычьей склонностью этой фигуры (рис. 4-21). Медвежья фигура «Удар Трех Свечей» переходит к «Мо-

лоту» и также в конфликте с медвежьей склонностью этой фигуры (рис. 4-22).

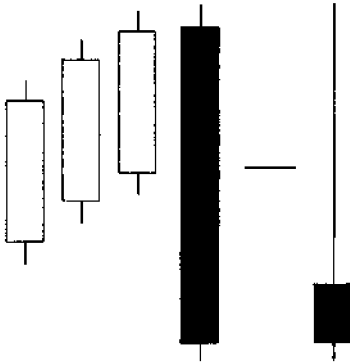


Рис.4-21

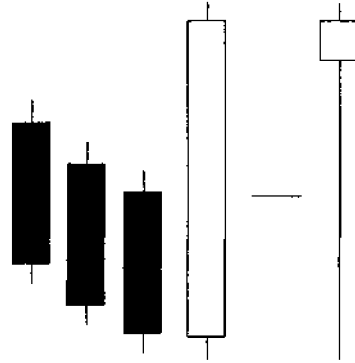


Рис.4-22

МЕТОД «ВЕРХНЕГО СКАЧКА ТРЕХ СВЕЧЕЙ» И «НИЖНЕГО СКАЧКА ТРЕХ СВЕЧЕЙ»

(ува банарэ санпо хацу оши и шита банарэ санпо иппон дачи)

Предполагается подтверждение.

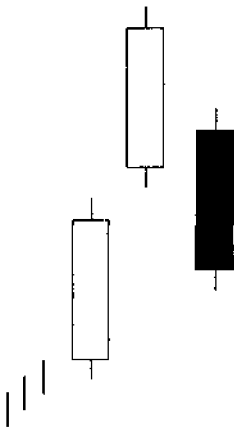


Рис. 4-23

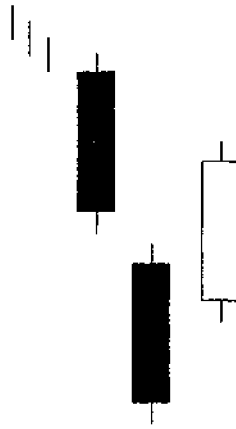


Рис.4-24

Комментарий

Эта простая фигура довольно сходна с «Верхним» и «Нижним Скачком Тасуки» и появляется при сильном тенденциозном рынке. Между двумя свечами одного цвета возникает скачок (рис. 4-23 и 4-24). Этот цвет должен отражать тренд рынка. Третий день открывается в теле второй свечи и затем закрывается в теле первой свечи (соединяя мостом первую и вторую свечи), что также делает цвет этой свечи противоположным цвету в первый и второй дни. Это, по традиционной терминологии, закрывает скачок.

Правила определения

1. Продолжается тренд с двумя длинными днями, которые имеют между собой скачок
2. Третий день заполняет скачок и имеет цвет, противоположный цвету первых двух дней.

Сценарии и психология за фигурой

Рынок энергично движется в одном направлении. Это движение продолжается далее днем, который делает скачок в направлении тренда. Третий день открывается в теле второго дня, затем полностью заполняет скачок. Это движение, закрывающее скачок, должно рассматриваться в качестве поддержки текущего тренда. Скачки обычно предоставляют превосходную поддержку и/или сопротивление после некоторого периода времени. Так как этот скачок заполнен за один день, то можно сделать выводы. Если этот скачок был первым в движении, тогда реакцию (третий день) можно рассматривать как снятие прибыли.

Гибкость фигуры

Значительной гибкости не предполагается, так как это — довольно простая концепция и фигура. Первый день может быть противоположного цвета относительно второго дня без изменений в интерпретации фигуры

Перелом фигуры

Бычья фигура «Метод Верхнего Скачка Трех Свечей» переходит к «Падающей Звезде» (рис. 4-25), и медвежья фигура «Метод Нижнего

Скачка Трёх Свечей» переходит к «Молоту» (рис. 4-26). Эти две фигуры (при общем рассмотрении) не переходят к одной свече, которая поддерживает бычье или медвежье естество фигуры.

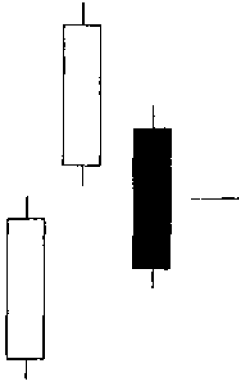


Рис. 4-25

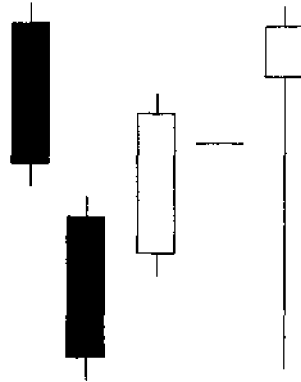


Рис.4-26

«НА ШЕЕ»

(ате кубы)

Фигура медвежьего продолжения.

Предполагается подтверждение.

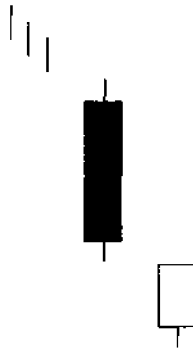


Рис.4-27

Комментарий

Свеча «На Шее» является неразвившейся версией «Пронизывающей Линии», рассмотренной ранее. Формируется подобная фигура за тем исключением, что белое тело второго дня достает только до низа предыдущего дня (рис. 4-27). Не путайте эту фигуру со «Встречающимися Линиями», рассмотренными ранее.

Правила определения

1. При нисходящем тренде формируется длинная черная свеча.
2. Второй день белый и открывается ниже низа предыдущего дня. Этот день не должен быть длинным днем, иначе он может нап*минать бычью фигуру «Встречающиеся Линии».
3. Второй день закрывается у низа первого дня.

*

н4

Сценарии и психология за фигурой

Свеча «На Шее» обычно появляется во время понижения. Медвежья склонность увеличивается длинным черным первым днем. Рынок делает скачок вниз на второй день, но не может продолжить нижний тренд. При повышении рынка он остановлен у цены низа предыдущего дня. Это, должно быть, неудобно для тех, кто ловит рыбу на дне и вступает на рынок в этот день. Вскоре должен продолжиться нисходящий тренд.

Гибкость фигуры

Если торговый объем на второй день высок, то шанс продолжения нисходящего тренда хороший.

Перелом фигуры

Фигура «На Шее» переходит к довольно медвежьей черной свече с длинной нижней тенью (рис. 4-28). Эта свеча поддерживает медвежью склонность этой фигуры продолжения.

Фигура «На Шее» является слабым началом «Пронизывающей Линии». Смотрите также «В Шее» и выпад.

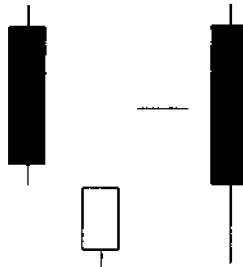


Рис.4-28

«В ШЕЕ»

(или кубы)

Фигура медвежьего продолжения.

Предполагается подтверждение.



Рис.4-29

Комментарий

Эта фигура также является модифицированной или неразвившейся версией «Пронизывающей Линии». Белое тело второго дня закрывается рядом с закрытием предыдущего черного дня; у нижней части тела (рис. 4-29). Действительное определение требует, чтобы она закрылась внутри тела предыдущего тела, т. е. несколько выше уровня закрытия. Закрытие выше, чем в фигуре «На Шее», но ненамного.

Если закрытие первого дня также у его низа (Закрытый Марубозу), фигуры «В Шее» и «На Шее» в основном похожи.

Правила определения

- 1 При нисходящем тренде возникает черная свеча
- 2 Второй день является белым днем с открытием ниже низа первого дня
- 3 Закрытие второго дня слегка заходит в тело первого дня В практических целях закрытия равны.

Сценарии и психология за фигурой

Сценарий почти идентичен свече «На Шее», за тем исключением, что нисходящий тренд может не продолжаться так резко из-за немного более высокого уровня закрытия.

Гибкость фигуры

Если объем во время белого дня (второго дня) большой, то шанс продолжения тренда велик.

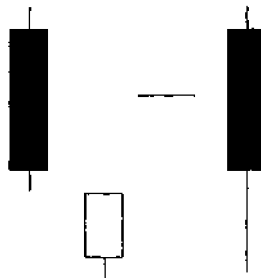


Рис.4-30

Фигура «В Шее» переходит к черной свече с длинной нижней тенью (рис. 4-30). Тот факт, что эта свеча не совсем бычья, оказывает поддержку медвежьему продолжению этой фигуры

«ВЫПАД»

(сашиками)

Фигура медвежьего продолжения.

Требуется подтверждение.

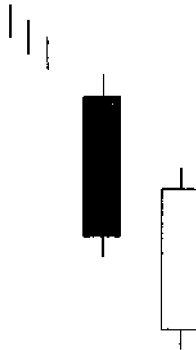


Рис.4-31

Комментарий

Эта фигура является третьей производной от «Пронизывающей Линии» Выпад сильнее, чем «На Шее» или «В Шее», но не может закрыться выше средней точки тела предыдущего дня (рис. 4-31). Второй день обычно делает больший скачок, чем «В Шее» или «На Шее». Это делает его длинным белым днем, и определенно необходимо подтверждение, прежде чем вы начнете увеличивать короткие позиции.

Правила определения

- 1 При нисходящем тренде формируется черный день.
- 2 Второй день — белый и открывается значительно ниже, чем низ первого дня
- 3 Второй день закрывается далеко в теле первого дня, но не выше средней точки.

Сценарии и психология за фигурой

Как и «На Шее» и «В Шее», «Выпад» **представляет неспособность подняться при нисходящем рынке. Из-за этой неспособности быки**

будут лишены уверенности, и недостаточность покупки позволит продолжаться нисходящему тренду.

Гибкость фигуры

Так как фигура «Выпад» приближается к фигуре «Пронизывающая Линия» и слегка лучше, чем фигура «На Шее», то в ней мало пространства для гибкости.

Перелом фигуры

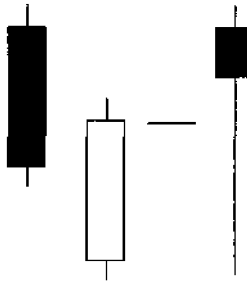


Рис.4-32

Фигура «Выпад» переходит к «Молоту», что вступает в конфликт с медвежьей склонностью этой фигуры (рис. 4-32). Так как фигура выпад достаточно близка, чтобы быть «Пронизывающей Линией», легко увидеть возможность отсутствия поддержки перелома.

Дополнительная заметка

Вы можете поинтересоваться, почему есть три фигуры продолжения, которые берут начало из неспособности завершить фигуру «Пронизывающая Линия». Фигуры «На Шее», «В Шее» и «Выпад» представляют неудавшиеся попытки переломить нисходящий тренд.

Почему тогда нет сходных фигур, которые представляют неудавшуюся фигуру «Завеса Темных Облаков»? На это могут ответить большинство студентов рынка, которые знакомы с обычными тенденциями достижения верха и дна. Дно (низы рынка) обычно бывает резкое и эмоциональное. Вершины обычно занимают больше времени для игры, и их не так легко определить.

МЕТОД САКАТА

Японская история, и в особенности история японской торговли финансами, богата отчетами об успехе, обычно принадлежащем только нескольким отдельным лицам. Одним из успешных торговцев был человек по имени Мунехиса (Сокю) Хонма. Некоторые источники используют Сокю, а некоторые — Мунехиса.

Хонма вошел в японскую историю торговли финансами в середине XVIII века. Когда Хонма получил контроль над бизнесом своей бога-

той семьи в 1750 году, он начал торговлю на местной рисовой бирже в портовом городе Саката из Провинции Дэва, сегодня префектура Ямагата, на западном побережье Хоншу (около 220 миль к северу от Токио). Саката был местом сбора и продажи риса и сегодня является все еще одним из наиболее важных портов Японского моря.

История говорит, что Хонма установил личную сеть коммуникаций, которая состояла из людей, размещенных на крышах домов с интервалом в четыре километра между Осака и Саката. Расстояние между Осака и Саката составляет около 380 миль, что потребовало намного больше 100 человек. Это позволило Хонма получить преимущество, которое ему было необходимо, чтобы сколотить состояние, торгуя рисом.

Хонма вел записи для того, чтобы узнать о психологии инвесторов. Это помогло ему понять, что вход в торговлю не должен быть поспешным. Он говорил: «Если вы чувствуете, что надо быстро войти в торговлю потому, что вы просто не можете проиграть, подождите три дня, чтобы увидеть, будете ли вы думать то же самое; если вы не изменили своего мнения, вы можете начать торговать, и, может быть, довольно удачно».

Семья Хонма владела большой рисовой плантацией рядом с Саката и считалась чрезвычайно богатой. В одной народной песне есть слова, что никто не может быть богат, как Хонма: можно только надеяться, чтобы быть таким же богатым, как даймио (древний японский термин, обозначающий феодального землевладельца).

Хонма умер в 1803 году. Во время этого периода была опубликована книга. «Если все другие имеют бычье настроение, будь глупым и продавай рис» — это один из советов Эта книга была опубликована в 1755 году и является как основой японской рыночной философии.

В доме в Саката, который однажды принадлежал семье Хонма, сейчас музей искусства Хонма.

Все фигуры и формации, основанные на Методе Саката, взяты из 160 правил, которые написал Хонма, когда ему был 51 год. Метод Саката является тем, что сегодня считается началом определения фигур свечей. В действительности Хонма разработал не свечные графики, а только философию фигур, которая им сопутствует. Его подход был назван началом текущего анализа свечей.

Так как Хонма прибыл из Саката, вы увидите ссылку на Закон Саката, Метод Саката, Пять Методов Саката, Конституцию Хонма и подобные названия. В то время как названия могут отличаться, техника анализа остается одинаковой. Эта книга называет этот подход Методом Саката.

Метод Саката, разработанный и использованный Хонма для основного графического анализа, относится к основным свечам инь (inn) и янь(уоН) и двум дополнительным свечам. Концепция имеет центральную цифру 3. Число 3 часто появляется в традиционном анализе и японских графических методах. Метод Саката является техником графического анализа, использующего число 3 в различных местах и различное время на рынке. Метод Саката можно суммировать как.

Сан-зан (три горы).
Сан-сэн (три реки).
Сан-ку (три скачка).
Сан-пей (три солдата).
Сан-по (три метода).

Из этого списка ясно, что сан означает вездесущее число 3.

САН-ЗАН

(три горы)

Три горы формируют линию, которая составляет основную вершину рынка. Она сходна с традиционной западной формацией тройного верха, где цена повышается и падает три раза, формируя вершину. Эта формация также сходна с «Верхом Трех Будд» (сан-сон), который является эквивалентом традиционной формации «голова и плечи». Он происходит из расположения трех буддистских имиджей, соединенных линиями, с большим Буддой в центре и маленькими с каждой

стороны. Сан-зан также включает обычный западный тройной верх, где три верхних движения составлены сравнимыми коррекциями, которые следуют за ними. Три верха могут иметь один рост или могут иметь тренд в одном направлении, в основном вниз.

САН-СЭН

(три реки)

«Три Реки» противоположны «Трем Горам». Эта формация часто используется как традиционный тройной низ или перевернутая голова и плечи, но это не обязательно. Метод «Трех Рек» основан на теории использования трех линий для прогнозирования поворотной точки рынка. Это можно увидеть на нескольких бычьих свечных фигурах, использующих три свечи, такие как «Утренняя Звезда» и «Три Белых Солдата». В японской литературе «Утренняя Звезда» часто называется «Утренней Звездой Трех Рек», чем относится к Методу Саката.

Есть некоторая путаница по тому поводу, использует ли Метод Саката «Три Реки» для техники формации дна, или она относится к использованию трех линий для определения верха и низа. В японской литературе есть ссылки на «Вечернюю Звезду Трех Рек» (медвежья фигура) и «Две Взлетевшие Вороны Трех Рек» (также медвежья фигура). Также вспомните фигуру бычьего перелома под названием «Три Уникальные Реки Низа».

САН-КУ

(три скачка)

Этот метод использует скачки ценового действия в качестве точек входа на рынок и выхода с него. Есть пословица, где говорится, что после дна рынка продавайте на третьем скачке. Первый скачок (ку) демонстрирует появление новой покупки с большой силой. Второй скачок представляет дополнительную покупку и возможность некоторого закрытия медведей. Третий скачок является результатом короткого закрытия сдержанных медведей и отложенных рыночных ордеров на покупку. И здесь, на третьем скачке, Ме год Саката рекомендует продавать из-за конфликта ордеров и возможности достижения в скором времени условий переполнения. Та же техника работает обратно для нисходящих скачков на рынке после верха. Японский термин

заполнения скачка называется «аномэ». Скачки (ку) также называются японцами окнами (мадо).

САН-ПЕЙ

(три солдата)

Сан-пей означает «три солдата, которые маршируют в одном направлении». Типичным представителем является бычья фигура «Три Белых Солдата», которая указывает на стабильное повышение цен на рынке. Этот стабильный тип ценового повышения показывает, как эта фигура ухудшается, и слабость рыночного повышения. Эти медвежьи вариации к бычьей фигуре «Три Белых Солдата», рассматриваются далее. Первой вариацией фигуры «Три Белых Солдата» является фигура «Повышающийся Блок», которая довольно похожа, за тем исключением, что второй и третий белые дни имеют длинные нижние тени. Второй вариацией фигуры «Три Белых Солдата» является фигура «Раздумье» (застоявшаяся), которая также имеет длинную верхнюю тень на второй день. Однако третий день является «Прядильным Верхом» и более похож на звезду. Это предполагает, что близится разворот на рынке.

Другие фигуры, которые составляют метод сан-пей, это «Три Черные Вороны» и «Идентичные Три Вороны». Каждая из этих фигур медвежья и указывает на слабый рынок.

САН-ПО

(три метода)

Сан-по означает «отдых или прекращение огня действия рынка». Популярная японская пословица гласит: «Купи, продай и отдыхай». Большинство традиционных книг по рыночной психологии и торговле предлагают взять перерыв от рынка. Это необходимо по многим причинам, а не только для того, чтобы хорошо присмотреться к рынку, когда на нем нет ваших денег. Сан-по включает фигуры продолжения, называемые «Метод Трех Повышающихся Свечей» и «Метод Трех Падающих Свечей». Некоторые источники также называют две другие фигуры: «Метод Верхнего Скачка Трех Свечей» и «Метод Нижнего Скачка Трех Свечей».

Фигуры продолжения «Методов Трех Повышающихся Свечей» и «Трех Понижающихся Свечей» являются фигурами отдыха. Тренд

рынка не проломлен, а только взял перерыв, чтобы подготовиться к следующему повышению или понижению.

Метод Саката предназначен для того, чтобы представить ясный и верный способ обозрения графиков. Часто Метод Саката представляется следующими постулатами:

1. При восходящем или нисходящем рынке цены продолжают двигаться в установленном направлении. Этот факт был основным в разработке программ определения компьютером фигур свечей.
 2. Необходимо больше силы, чтобы вызвать повышение рынка, чем его понижение. Это напрямую относится к понятию «рынок может упасть под своим весом».²
 3. Рынок, который повысился, должен в конце концов упасть, а рынок, который упал, в конце концов поднимется. В статье сентябрьского номера журнала «Форбс» за 1991 г. замечено, что на рынке медведей мудро напоминать себе, что мир не идет к концу, а на бычьем рынке мудро напоминать себе, что деревья не растут до небес. Сходная и более распространенная аналогия — все хорошее подходит к концу.
 4. Рыночные цены иногда полностью прекращают движение. Это относится к двусторонней торговле, времени, когда всем, кроме самых проворных трейдеров, надо отойти в сторону.
- Метод Саката, концентрируясь на числе 3, также использует более широкие формации, где могут существовать многочисленные фигуры свечей.

ВЫВОДЫ

Я постарался ввести вас в основы такого, на мой взгляд, совершенного метода, каковым является анализ японских свечей. С одной стороны, он включает в себя многовековую мистику востока, а с другой, — этому методу по визуальной доходчивости и рационализму позавидует любой западный аналитический метод.

Пример — на рынке нет какого либо товара, цена из-за этого резко идет вверх. После определенного момента, люди понимают, что продавать данный товар очень выгодно. Они начинают его завозить. Товара становится больше, и он падает в цене. Это и есть «рынок упал под своим весом». — *Прим автора*

Таким образом, используя в своей внутридневной торговле свечи и очень быстро привыкнув к их визуальной привлекательности, вы поднимете качество своих аналитических выводов на порядок и точно сможете определить моменты входа-выхода. При помощи этих методик трейдер может с абсолютной достоверностью наблюдать моменты разворота цены и, подтверждая визуальное наблюдение показаниями западных трендовых индикаторов, принимать решения о ликвидации отработанных позиций.

Если свечи кричат вам о развороте рынка, немедленно закройте позиции. Если намечается пауза в движении, то все-таки лучше снять прибыль или защитить позиции близким стопом, так как часто пауза в движении переходит в компенсацию на многие сотни пойнтов (пойнт или пипс — это минимальная единица изменения курса валюты; например, в случае доллар-марка движение курса с 1,8130 до 1,8131). Будет изменение на один пипс, а то и является началом разворота тренда

Более подробно узнать о свечных технологиях можно, например, из книги Грегга Морриса «Сила свечи». А пока затронем еще некоторые специфические моменты, свойственные внутридневным торговым технологиям.

Заключение

ЧТО НЕОБХОДИМО ЗНАТЬ, ПРИСТУПАЯ К ТОРГОВЛЕ В ТЕЧЕНИЕ ОДНОГО ДНЯ

Функционирование рынков является круглосуточным и непрерывным. Существует несколько часов, когда рынок замирает. Это обусловлено перерывами в работе основных валютнообменных центров мира. По мере вращения Земли торговые сессии начинаются на биржах Веллингтона (Австралия) и вслед за ним в Японии и на Дальнем Востоке. Потом начинают работать Гонконг, Сингапур и Токио. Нужно отметить, что в общем это довольно спокойные рынки в отношении европейских и американских валют.

Большие баталии разворачиваются вокруг азиатских валют, в первую очередь японской. Трейдер всегда должен быть готов к неожиданностям.

Самые спокойные часы, на мой взгляд, с 23 до 02 ч и с 04 до 07 ч по московскому времени. В малоактивные дни эти периоды более растянуты. Европа включается около 8-9 ч, а в 10 ч московского времени уже работает крупнейший мировой дилинговый центр — Лондон. С этого момента начинается самый активный период, который длится до поздней ночи. Европейский рынок затихает к 18—19 ч, но с 16 ч на дилинговую сцену выходит самый непредсказуемый с точки зрения прогнозирования рынок — американский.

В таблице приведено время (московское, зимнее) открытия и работы основных мировых биржевых центров. 08 — время работы, 23 — малоактивные часы по Москве, 17 — конец операций и закрытие, 10 — время особого внимания. Открытие бирж Лондона и Нью-Йорка. Крупнейшие центры. Поворотные моменты в цене часты именно в это время. Автору: в таблице неясно, что имеется в виду под словом ЦЕНТР (ЦЕНТР это место где вы начинаете торговать).

Если вам не одолеть круглосуточный режим торговли, тогда нужно ориентироваться на открытие европейских бирж. В это время активность значительно повышается и движение курсов иногда достигает до нескольких сотен пипсов.

Центр Время москов- ское	Веллингтон	Сидней	Токио	Гонконг	Сингапур	Киев	Франкфурт	Цюрих	Лондон	Нью-Йорк	Лос-Анджелес
24	08	06	06	05	04	23	22	22	21	16	13
01	09	07	07	06	05	24	23	23	22	17	14
02	10	08	08	07	06	01	24	24	23	18	15
03	11	09	09	08	07	02	01	01	24	19	16
04	12	10	10	09	08	03	02	02	01	20	17
05	13	11	11	10	09	04	03	03	02	21	18
06	14	12	12	11	10	05	04	04	03	22	19
07	15	13	13	12	11	06	05	05	04	23	20
08	16	14	14	13	12	07	06	06	05	24	21
09	17	15	15	14	13	08	07	07	06	01	22
10	18	16	16	15	14	09	08	08	07	02	23
11	19	17	17	16	15	10	09	09	08	03	24
12	20	18	18	17	16	11	10	10	09	04	01
13	21	19	19	18	17	12	11	11	10	05	02
14	22	20	20	19	18	13	12	12	11	06	03
15	23	21	21	20	19	14	13	13	12	07	04
16	24	22	22	21	20	15	14	14	13	08	05
17	01	23	23	22	21	16	15	15	14	09	06
18	02	24	24	23	22	17	16	16	15	10	07
19	03	01	01	24	23	18	17	17	16	11	08
20	04	02	02	01	24	19	18	18	17	12	09
21	05	03	03	02	01	20	19	19	18	13	10
22	06	04	04	03	02	21	20	20	19	14	11
23	07	05	05	04	03	22	21	21	20	15	12

В 16.00 ждите самые агрессивные американские банки, которые, оставшись на рынке одни к вечеру, могут драматически раскатать курс иногда до 1000 пойнтов. Они стремятся подтолкнуть курс к уровню скопления массовых стоп-лоссов игроков, открывшихся в противоположную сторону. В результате массового закрытия позиций цена начинает изменяться с огромной скоростью и рынок охватывает паника. Эти действия носят чисто спекулятивный характер и не имеют под собой никаких причин, кроме быстрого получения огромных прибылей. Должен сказать, что процесс этот отлажен многолетней практикой и срабатывает почти всегда. Можно только поучиться у них, как делать деньги на ровном месте. Колоссально, если вы откроетесь в нужную сторону и ваш счет возрастет на несколько тысяч долларов. А представьте, что рынок пойдет в противоположную? И нет больше денег на депозите. После таких игр многие вынуждены пополнять свои счета, а некоторые расстаются с дилингом. Обо всех спекулятивных приемах крупных игроков речь пойдет отдельно. Эти маленькие тайны помогут вам выиграть не одну тысячу долларов при хорошей сообразительности и проворности.

Европейский рынок, конечно же, намного более спокойный и предсказуемый. Вначале своей внутридневной практики советую вам играть с Европой, так как Америка действует часто даже вопреки техническим прогнозам. И только полностью поняв «приемчики» американцев, включайтесь в игру с ними, но очень осторожно. Все необходимое для этого описано в главе «Американские хитрости». Думаю, понаблюдав несколько месяцев за котировками, вы сами найдете много новых хитростей.

Вторым моментом, который нужно принимать во внимание, является ликвидность данной валюты. Существует огромное множество котируемых кросс-курсов, от самого распространенного марка — йена, до суперэкзотических: албанская лека — киргизский тенге. Шутка! Валютные пары, с которыми вы будете играть, должны быть ликвидны, то есть покупатель должен найтись всегда. Иначе положение будет затруднительным. Ваш брокер будет очень долго искать продавца (покупателя) и вдобавок прокотирует вам такой спрэд (сленг.— *Прим. автора.*), что вся прибыль уйдет на оплату его услуг. Проконсультируйтесь заранее и не играйте с непопулярными валютами. К тому же рынки таких валют очень спокойные ввиду отсутствия интереса, и ждать прибыли там не стоит. Что бы вам ни говорили, а

широко распространенные классические пары — это лучший вариант. И рынок всегда в движении, и спрэд 3-5 пойнтов, и сделку совершить можно за 5-10 секунд.

Основными парами являются прежде всего доллар США к марке, йене, швейцарскому и французскому франку, фунт стерлингов к марке, йене, доллару, франку, а также основные кросс-курсы: марка к йене, франку, лире и другим евровалютам, фунт к европейским единицам.

Самые емкие и подвижные рынки: евро—доллар, доллар—йена, доллар—швец, франк, евро—йена, фунт—доллар, марка—йена, фунт—марка.

Посмотрите на графики за прошедшие годы, и вы поймете многое. Движение почти на всех рынках доллар—другая евровалюта почти полностью повторяет график цены доллар—марка. А последние нововведения говорят о том, что график евро—доллар является зеркальным отображением графика доллар—марка. Так что и по индикаторам, и по свечным фигурам вы сможете контролировать свои аналитические выводы по параллельному графику. То, чего не видно на евро-графике, может быть вполне явно на графике доллар—марка. И с индикаторами такая же картина.

Все в этом мире взаимосвязано. Не нужно думать, что, найдя какую-то другую пару, вы увеличите доходность. Наоборот! Научитесь играть лучше, и евро—доллар, евро—йена, доллар—йена принесут больше дохода, чем любая малоизвестная пара. Повторюсь: ищите маленький спрэд и быструю ликвидность. Это залог успеха.

Один из главных моментов, думаю, состоит в том, чтобы найти брокера, не берущего комиссионных за сделки и дающего минимальную маржу покупки-продажи. Поймите и запомните твердо, что выиграть деньги нелегко и с некоторых сделок (может, даже большинства) вы можете заработать совсем немного. А если платить каждый раз по 20-50 долларов за открытие и закрытие позиции, то можно остаться в минусе. А это первый шаг к постепенному разорению. Биржевой бизнес — выкачивание денег. Все кормятся за счет бедных игроков. Несмотря на всю незаметность этого, всегда помните о важности дешевого обслуживания. Только так можно выжить на рынке. В связи с этим мне опять вспоминается один банк. Там не берут комиссионных и спрэд всего 5 пипсов. Идеальные, должен сказать, условия. Первый этап биржевой жизни, пока вы научитесь побеждать в большинстве

делок, придется экономить. И лучшего помощника в этом, чем этот банк, вам не найти. Поистине лучший по обслуживанию дилинговых клиентов (на русском языке), да и по всем другим факторам, банк. Вам ведь еще платить придется за информацию и связь, а это существенно на фоне малых доходов. Зато когда овладеете визуальным анализом в совершенстве, то сможете позволить себе все! Будьте усердны и желайте играть хорошо и еще лучше. Учитесь этому неустанно, не жалея времени и сил. Это дело всей жизни. А деньги придут сами, как приложение к мастерству. Ибо специалист всегда живет безбедно, а к дилингу фраза сия имеет самое прямое отношение.

Четвертый момент: не увлекайтесь, выигрывайте, но знайте меру.

Во-первых, в удачной внутридневной сделке надо вовремя остановиться. Рынок никогда не идет в одну сторону. Он разворачивается и к тому же в самый неподходящий для вас момент. Это правило. Поэтому, выиграв какую-то заранее определенную прибыль, вовремя закройте позицию или передвигайте защитный стоп-приказ по мере продвижения курса, чтоб при малейшем развороте брокер сразу закрыл вашу позицию. Лучше потом еще раз открыть, если движение продолжится, но не ждите ни в коем случае, когда рынок поворачивает. Откат заберет все, что вы заработали, а то и введет в убытки, НЕ раздумывайте, при малейшем развороте, сразу снимайте прибыль. Чтобы заработать колоссальные деньги, вам в день нужно совсем чуть-чуть. Но не увлекайтесь. Рынок заманивает жадных и губит. **ЗАПОМНИТЕ: ПОНЕМНОГУ, НО ВСЕГДА НА РЫНКЕ.** Если вы забудете мой совет, то готов поспорить, что вспоминать будете уже со слезами на глазах. Ну а если не забудете, то вас ждет процветание. Если поможет, то, заработав 500000 долларов, пришлите мне 10 или 100, и я стану миллионером. Думаю, за хорошие советы не жалко. Буду ждать.

В таблице ниже приводится, сколько пипсовденьвам (ВСЕГО!!!) надо заработать, чтобы получить в месяц огромный доход!

Правда, впечатляет? Совсем немного в день — и сотни тысяч в кармане. Будьте умерены, и богатство не заставит себя ждать. Или будьте жадны, и бедность постучит к вам в дверь. Мне бы крайне не хотелось этого. Я еще хочу дождаться ваших 10 долларов. Не обольщайтесь супервыигрышами. Они будут, но сначала научитесь останавливаться.

Игровая схема	Сумма на счете, \$	Количество игровых дней	Прибыль в месяц, %	Прибыль в долларах в месяц, \$	Число контрактов по 100 000 долларов	Прибыль с 1 тиска, марок	Необходимо тисков в день
Консервативная	3000	20	50	1500	3	30	4,75
Консервативная	5000	20	50	2500	3	30	8
Консервативная	6000	20	50	3000	5	50	6
Консервативная	10000	20	50	5000	5	50	9,5
Консервативная	15000	20	50	7500	8	80	9
Консервативная	20000	20	50	10000	8	80	12
Консервативная	25000	20	50	12500	8	80	15
Консервативная	50000	20	50	25000	16	160	15
Консервативная	100000	20	50	50000	32	320	15
Консервативная	200000	20	50	100000	64	640	15
Консервативная	500000	20	50	250000	160	1600	15
Средняя	3000	20	100	3000	3	30	9,5
Средняя	5000	20	100	5000	3	30	16
Средняя	6000	20	100	6000	5	50	12
Средняя	10000	20	100	10000	5	50	19
Средняя	15000	20	100	15000	8	80	18
Средняя	20000	20	100	20000	8	80	24
Средняя	25000	20	100	25000	8	80	30
Средняя	50000	20	100	50000	16	160	30
Средняя	100000	20	100	100000	32	320	30
Средняя	200000	20	100	200000	64	640	30
Средняя	500000	20	100	500000	160	1600	30

Рискованная	3000	20	200	6000	3	30	19
Рискованная	5000	20	200	10000	3	30	32
Рискованная	6000	20	200	12000	5	50	24
Рискованная	10000	20	200	20000	5	50	38
Рискованная	15000	20	200	30000	8	80	36
Рискованная	20000	20	200	40000	8	80	48
Рискованная	25000	20	200	50000	8	80	60
Рискованная	50000	20	200	100000	16	160	60
Рискованная	100000	20	200	200000	32	320	60
Рискованная	200000	20	200	400000	64	640	60
Рискованная	500000	20	200	1000000	160	1600	60
Агрессивная	3000	20	300	9000	3	30	28,5
Агрессивная	5000	20	300	15000	3	30	47,5
Агрессивная	6000	20	300	21000^	5	50	40
Агрессивная	10000	20	300	30000	5	50	57
Агрессивная	15000	20	300	45000	8	80	54
Агрессивная	20000	20	300	60000	8	80	72
Агрессивная	25000	20	300	75000	8	80	89
Агрессивная	50000	20	300	150000	16	160	89
Агрессивная	100000	20	300	300000	32	320	89
Агрессивная	200000	20	300	600000	64	640	89
Агрессивная	500000	20	300	1500000	160	1600	89
Суперрискованная	3000	20	400	12000	3	30	38
Суперрискованная	5000	20	400	20000	3	30	64
Суперрискованная	6000	20	400	24000	5	50	48
Суперрискованная	10000	20	400	40000	5	50	76
Суперрискованная	15000	20	400	60000	8	80	72
Суперрискованная	20000	20	400	80000	8	80	96

Суперрискованная	25000	20	400	100000	8	80	120
Суперрискованная	50000	20	400	200000	16	160	120
Суперрискованная	100000	20	400	400000	32	320	120
Суперрискованная	200000	20	400	800000	64	640	120
Суперрискованная	500000	20	400	2000000	160	1600	120
Малоприбыльная							
Оптимальная							
Трудновыполнимая							

ПОМНИТЕ, большинство проигрывает, чтобы выигрывали немногие. Будьте в числе этих счастливых. Строго соблюдая все правила, о которых здесь написано, вы выживете на этом рынке. Он очень хитро и завлекательно устроен, чтоб миллионы людей, проходя через него, оставляли постоянным, профессиональным игрокам свои деньги.

Задумайтесь, за счет чего берутся такие огромные выигрыши. Только за счет миллионов проигравших дилетантов. Не успевая опомниться и научиться, они навсегда расстаются с биржевой игрой. Но зато научившись, соблюдая строгие правила, о которых я пишу, вы выпьете чашу благополучия и счастья. Будьте уверены! Не позволяйте смеяться над вами тем, кто хочет вас одурачить. Победите, вы просто обязаны это сделать. Строго соблюдайте дисциплину дилинга. Еще один критерий финансовой дисциплины — не бросать много денег на одну сделку. Только 5-10% средств со счета можно выделять на одну позицию, которую собираетесь открыть. Нельзя рисковать всем, ведь ошибаемся мы часто, особенно в начале практики. С опытом придет свой, индивидуальный подход к этому, а пока ни в коем случае. Иначе тот же результат — вылетите с рынка в два счета. Будьте осмотрительны, не ставьте на карту все. Разумно распоряжаясь средствами, вы многократно увеличиваете свои шансы, ведь по 5 % нужно сыграть двадцать раз, а по 20 % — всего пять. Двадцать раз подряд сыграть трудно, значит, и выйти из игры тоже. Это библейские правила финансовой дисциплины, о которых пишут все известные игроки, сделавшие на бирже миллионы.

Разумная и заранее просчитанная схема распоряжения биржевым капиталом — основа успешной дилинговой деятельности. Игрок, ко-

торый ставит на одну сделку более 10 % денег, рискует расстаться с биржей. Полоса везения сменяется невезением, и при больших ставках избежать разорения невозможно. А первые успехи создадут иллюзию мастерства, и трейдер, возомнивший себя непобедимым, попадет в ловушку. После серии выигрышей рекомендую уменьшать ставки и играть меньшим числом контрактов. Таким образом, вы сможете сохранить деньги и переждать темную полосу. Будьте мудры, биржа не любит самонадеянных и зарвавшихся новичков. Выживает осмотрительный, расчетливый профессионал. А чтобы стать им, надо время, и только осторожное, размеренное управление капиталом даст выжить на начальном этапе.

Суммируя все вышесказанное, хочу порекомендовать детально изучить мировой бестселлер дилинговой психологии — книгу Александра Элдера «Как играть и выигрывать на бирже». Нет произведения, которое лучше помогает понять психологию биржевой деятельности и научиться выигрывать. Тысячи игроков во всем мире благодаря этой книге начали выигрывать и покончили с неудачами.

Читайте и выигрывайте, совершенствуясь в анализе и адаптируясь психологически.

ИССЛЕДОВАНИЕ ВНУТРИДНЕВНЫХ ГРАФИКОВ

Во всех пособиях по дилингу речь идет о месячных, недельных и дневных графиках. Редко упоминаются часовые. Такие большие интервалы использовали из-за того, что позиция открывалась на несколько недель или дней. С момента открытия до снятия прибыли проходило много времени. Теперь мы можем закрывать позицию даже через несколько минут. А прибыль сопоставима с любой длительной торговлей, а часто и превышает ее. Технологии внутридневной торговли поистине революционны. Совсем недавно, да и сейчас еще, трейдер, который дает 20-30 % выигрышных сделок, считается уникальным везунчиком. Пользуясь технологиями сверхкраткосрочной торговли, человек обгоняет время. Работая несколько месяцев, человек достигает показателей 40-60 %. У меня, торговца совсем, можно сказать, «юного», этот показатель 70-78 % держится уже несколько месяцев.

Преимущества данной методики грандиозны, а обучиться ей трейдер может буквально за два-три месяца. В ее основе лежат очень простые принципы, доступные каждому. В ней еще раз воплощается идея, что все гениальное просто. Не нужно искать суперсложные индикаторы и выдумывать трудновыполнимые схемы торговли. Конечно, можно поразить читателя учеными фразами и заводить его в дебри незнакомых, труднообъяснимых слов.

Моя задача, показать вам всю простоту спекулятивных операций и открыть глаза на доступность всех этих методов для каждого.

Итак, повторяю, все предельно просто. Вы должны научиться спекулировать валютой, не усложняя гениальную простоту метода.

РЕЗЮМЕ

Нет никакой разницы в исследовании графиков разной временной продолжительности. И форма ценового графика, и разворотные фигуры свечей, и расхождения и сигналы индикаторов **ОДИНАКОВЫ** и на месячном, и на 1-минутном графике. Торгуя коротко, с учетом вышеизложенного вы получаете снижение рисков, повышение доходности и преимущества медитативных методов наблюдения за ценой, когда становится ясно, куда пойдет цена через минуту.

Будьте готовы ко всему, подходя к анализу сугубо профессионально, но не гасите в себе восточную искру созерцания и медитации. Не забывайте слушать внутренний голос рассудка, а не мнения рыночных аналитиков. Ведь освоив тот аналитический метод, который я вкратце изложил выше, вы сами становитесь при известном усердии и сообразительности аналитиком, способным без посторонней помощи предсказать будущее направление ценового графика.

Успехов вам в этом пожизненном бизнесе, не знающем границ совершенствования. А я постараюсь вскоре более детально с учетом своих открытий и практических изысканий своих коллег продолжить тему **ВНУТРИДНЕВНОЙ** торговли, как самого безопасного, высокодоходного и современного метода дилинговой торговли. Данную методику можно применять на рынке торговли акциями, фьючерсами, драгоценными металлами.