

Комбинирование правил Ганна и VIDYA.

Gerald Marisch

Иногда даже самые запутанные ситуации могут разрешаться при помощи простейших технических методов. В данной статье рассмотрен вопрос комбинирования двух простых техник: индикатора переменной динамичной средней (VIDYA), введенного в оборот Тушаром Чанде, который представляет собой скользящее среднее автоматически корректирующееся в зависимости от рыночной волатильности; и классического правила 50 % Уильяма Ганна.

Трейдерам ежедневно вынуждены отвечать сами себе на множество вопросов. Два главных из них следующие. Первый. В каком направлении движется тренд? Второй. Является ли текущее движение против тренда его частью или началом нового тренда? Ответить на эти и на многие другие вопросы поможет вам комбинирование двух простых технических методов: правила 50 % Ганна и индикатора тренда VIDYA 21,5.

Вильям Ганн и его правило.

Легендарной фигуре Уильяма Ганна посвящено множество книг. До сих пор не стихают споры о том, способна ли его стратегия прогнозирования рынка, основанная на ретроспективной интерпретации ценовых тенденций с использованием элементов астрологии и психологии, приносить прибыль. Одни говорят о том, что Ганн был аферистом и продавал свои системы, получая за это очень небольшие деньги, другие верят в то, что он заработал на рынке более 50 миллионов американских долларов.

Независимо от того, кем был Вильям Ганн, его правило 50 % является неопровержимым и прошедшим испытание временем. Сам Вильям Ганн в работе "Как зарабатывать деньги на товарной бирже" сформировал следующие положения этого правила:

- * Всегда следует помнить, что уровень 50 %-го ретрейсмента представляет собой уровень поддержки, если цены идут вниз, и уровень сопротивления, если цены идут вверх. Это точка баланса, которая делит диапазон на две равных части.
- * Вы можете зарабатывать деньги, используя только это правило. Изучение графиков движения цены любой ценной бумаги поможет вам убедиться в том, что это правило действительно работает.
- * Следующие важные уровни это 75 % и 100 % .

VIDYA 21,5

Индикатор переменной динамичной средней (VIDYA) 21,5 был изобретен аналитиком Тушаром Чанде в 1998 года. Индикатор представляет собой экспоненциальное скользящее среднее, математически структурированное таким образом, чтобы быть чувствительным к медвежьим и бычьим трендам. В комбинации с правилом Ганна VIDYA превращается в превосходный индикатор, позволяющий интерпретировать поведение рынка. Предлагаемые мной правила применения комбинированной торговой системы следующие:

1. На медвежьем рынке закрытия должны всегда происходить ниже VIDYA 21,5.
На бычьем рынке закрытия всегда должны быть выше VIDYA 21,5
На нетрендовом (боковом) рынке VIDYA 21,5 будет горизонтальным.
Когда тренд меняет направление, VIDYA разворачивается под резким углом.
2. На медвежьем рынке (когда главный или импульсный тренд направлен вниз) происходят ретрейсмента 50 % предыдущего медвежьего тренда. Около линии 50 % находится сильное сопротивление. Если сопротивление встречается раньше 50 % , то это является признаком продолжающегося сильного медвежьего тренда.
Если линия 50 % была пробита вверх, то это указывает на то, что тренд ослаб.
3. На бычьем рынке (главный или импульсный тренд направлен вверх) происходят ретрейсмента на 50 % предыдущего бычьего тренда.
На линии 50 % находится поддержка. Если поддержка появилась раньше, то это свидетельствует о сильном тренде. Если уровень 50 % пробит вниз, то тренд ослаб.

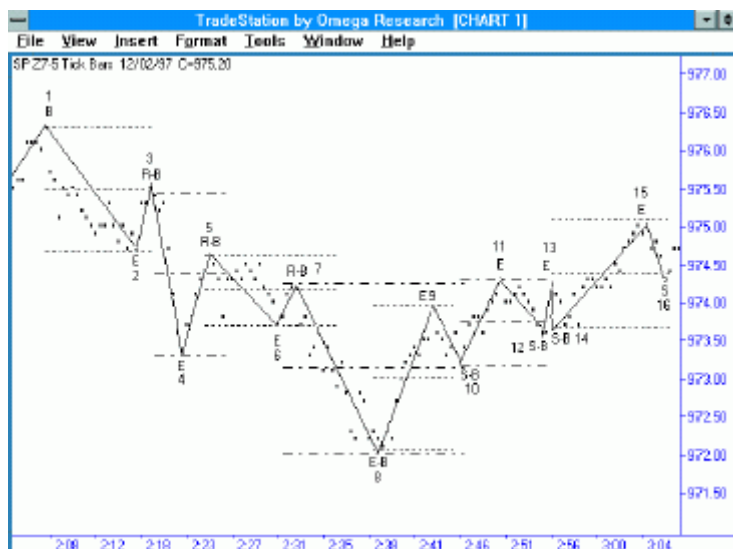
Все вышесказанное иллюстрируется на рисунках 1-2. На обоих графиках представлено движение цены на фьючерсы SP 2 декабря 1997 года между 14.08 и 15.04. Через самые высокие максимумы и самые низкие минимумы проведены линии тренда. Начало импульсного тренда обозначено буквой "B" и числом. 50 % ретрейсмент обозначаются буквой "E" и числом. Линии сопротивления на уровнях 50 % ретрейсментов обозначены "R", линии поддержки "S".

На рисунке 1 изображено 8 импульсных трендов - 4 медвежьих и 4 бычьих - с соответствующими ретрейсментами. Также показаны линии поддержки и сопротивления. График является пяти-тиковым.

Комбинированная стратегия и поведение рынка.

Давайте посмотрим за поведением рынка и тем, как эти две техники работают вместе. На рисунке 1 мы видим медвежий импульс от точки 1 до точки 2. Затем происходит откат на 50 % от предыдущего движения (точки 3). Далее от точки 3 до точки 4 мы видим второй медвежий импульс, после чего видим ретрейсмент этого движения (точка 5) на 50 % . Третий медвежий импульс продолжается с точки 5 до точки 6, после чего вновь следует откат на 50 % (точка 7). С точки 7 до точки 8 цена вновь идет вниз, а

затем происходит нечто новое. Ретрейсмент не останавливается на уровне 50 %, а проходит примерно 75 % предыдущего движения цены.



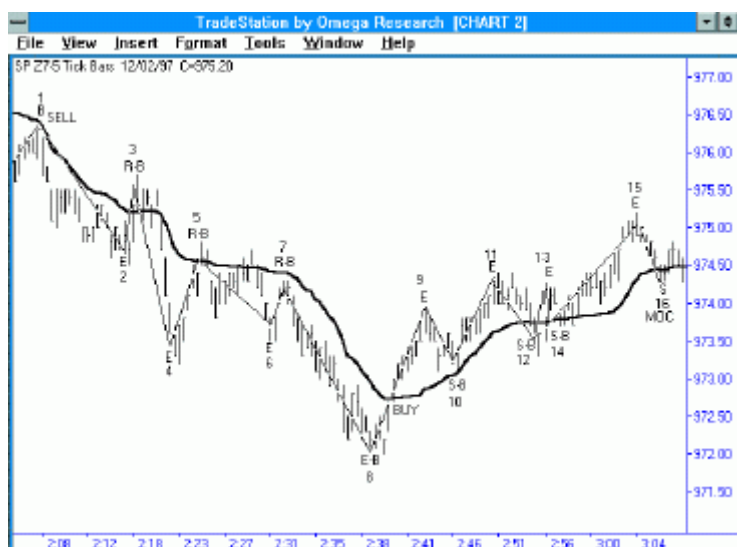
Как гласят правила, такое поведение цены является признаком ослабления импульсного тренда. Может быть это начало нового тренда? Давайте посмотрим.

Посмотрев на график в ретроспективе, можно увидеть, что точка 8 является разворотной. Все ретрейсменты до этого момента сталкивались с сопротивлением на 50 % от предыдущего движения (точки 3,5, 7). После точки 8 ретрейсменты от предыдущего движения сталкиваются уже не линией сопротивления, а с линией поддержки (10,12,14,16).

В точке 10 цена откатилась на 50 % от движения с точки 8 до 9. Это движение (с 8 до 9) являлось бычьим. Т.е. это был ретрейсмент бычьего движения, на которое сменилось медвежье движение.

С точки 10 до точки 11 мы видим второй бычий импульс, затем следует откат до точки 12, при этом линия цены пересекает вниз уровень 50 % - это свидетельствует о слабом бычьем тренде. С точки 12 до точки 13 следует небольшое бычье движение, которое разворачивается вниз. В результате отката цена проходит почти 100 % предыдущего движения (точка 14), но остается над точкой 12. Это указывает на то, что с точки 11 до точки 14 происходила небольшая консолидация. Затем мы видим очередной бычий импульс с 14 до 15 и вновь откат на 50 % от этого движения цены (точка 16).

На рисунке 2 представлен график для того же самого контракта и того же самого временного диапазона, что и на рисунке 1. Вместо точек, указывающих на цены закрытия временного диапазона на первом рисунке, здесь представлены бары. Добавлен индикатора VIDYA 21.5. Этот рисунок позволяет объединить правило 50 % Ганна и индикатора.



В точке 1 на 976.25 генерируется сигнал на продажу, когда цена прикасается к направленному вниз индикатору. Снижение индикатора и правила ретрейсментов указывают на необходимость удерживать короткую позицию. После достижения точки 8, на уровне 973.00 необходимо закрыть короткую позицию и одновременно открыть длинную, так как цена пересекла вверх флэтирующий индикатор. В конце концов, в 15.04 был размещен ордер рыночного закрытия (МОС), который был закрыт на 975.10. С поправкой на проскальзывание, расходы и т.д. эта простая стратегия принесла прибыль в размере 1,140 долларов на

контракт.

Заключение.

В статье рассмотрен вопрос комбинирования двух очень простых, консервативных и доказавших свою эффективность инструментов. Иногда даже самые простые методы могут работать превосходно и приносить хорошую прибыль. В заключение несколько советов, которые помогут вам во внутрдневной торговле:

1. На трендовом рынке вслед за движениями импульсного тренда часто происходят откаты на 50 % от предыдущего движения.
2. Не медвеьем рынке.
 - A. Откаты встречают сопротивление на уровне 50 % от предыдущего импульсного движения.
 - B. Если ретрейсмент не достиг уровня 50 % , то это указывает на усиление медвежьего тренда.
 - C. Если ретрейсмент больше 50 % , то это указывает на ослабление медвежьего тренда.
3. На бычьем рынке ретрейсменты сталкиваются с поддержкой на уровне 50 % от предыдущего импульсного движения.
 - A. Откаты сталкиваются с поддержкой на уровне 50 % от предыдущего импульсного движения.
 - B. Если откат не достиг уровня 50 % , то это может быть признаком усиления бычьего тренда.
 - C. Если откат пробил поддержку на уровне 50 % , то это может быть признаком ослабления тренда.
4. Если 50 % откат встречается на уровне 50 % с сопротивлением, тогда как раньше это был уровень поддержки, то тренд изменился с бычьего на медвежий.
5. Если 50 % откат встречается с поддержкой на уровне 50 % вместо сопротивления, то тренд поменялся с медвежьего на бычий.
6. Ищите 50 % откаты -медвежьи или бычьи - чтобы найти поддержку или сопротивление на трендовой линии VIDYA.

RELATED READING

Chande, Tushar [1995]. "Identifying powerful breakouts early," Technical Analysis of STOCKS & COMMODITIES, Volume 13: October.

Gann, W.D. [1942]. How to Make Profits in Commodities, Lambert-Gann Publishing Co., Pomeroy, WA.

Krausz, Robert [1998]. "The new Gann swing chartist," Technical Analysis of STOCKS & COMMODITIES, Volume 16: February.

Marisch, Gerald [1998]. "Breaking out of channels," Technical Analysis of STOCKS & COMMODITIES, Volume 16: January.

†See Traders' Glossary for definition