

Методика динамического использования нескольких временных диапазонов.

Robert Krausz

В течение многих лет я изучал уникальные торговые методы и разработал свой персональный подход к рынку. В этой статье рассматривается возможность комбинирования двух торговых методик. Первую методику я называю использованием нескольких временных диапазонов, второй торговым методом "Фибоначчи трейдер".

Техника использования нескольких временных диапазонов основана на том, что трейдер использует большой временной диапазон для определения подходящего тренда и диапазонов поддержки и сопротивления. Так, если вы торгуете на дневных графиках, тогда для определения тренда и уровней поддержки/сопротивления используются недельные графики. Если вы используете внутрдневные графики, например 60-минутные бары, тогда как этих целей вам будут необходимы дневные бары. Для определения тренда и диапазонов сопротивления/поддержки я использую систему "Фибоначчи трейдер".

Однако сперва мне хотелось бы обратить внимание читателей на некоторые теоретические аспекты рассматриваемого подхода.

Геометрическая взаимосвязь

Основываясь на собственных наблюдениях и мнении авторитетных для меня авторов, я пришел к выводу, что рынки имеют геометрическую природу. Меньший временной диапазон представляет собой уменьшенную модель большего временного периода. Если эта концепция верна, тогда взаимосвязь между дневными и недельными свечами будет такой же, как и взаимосвязь между 60-минутными и дневными свечами; математическое отношение между временными периодами должно быть постоянным. Используемые мною математические отношения основаны на последовательностях Фибоначчи.

Если взаимоотношения являются постоянными, тогда возможно использовать математические вычисления для определения тренда и уровней поддержки и сопротивления для любого временного диапазона. Например, наши вычисления диапазонов сопротивления и поддержки для одного периода основаны на числах другого временного периода. Давайте обратимся к методу Фибоначчи.

"Фибоначчи трейдер"

Сначала мы вычисляем фиксированную точку равновесия. Недельная фиксированная точка равновесия вычисляется путем сложения максимума, минимума и закрытия. Полученная сумма делится на 3. Недельный уровень баланса наносится на график в виде фиксированной горизонтальной линии, пересекающей пять баров от понедельничного до пятничного. На рисунке 1 представлен пример вычисления фиксированной точки равновесия. Теперь мы можем высчитать диапазоны сопротивления и поддержки. Нижняя граница диапазона сопротивления представляет собой 50 % от недельного диапазона прошлой недели прибавленного к уровню равновесия. Верхняя граница диапазона сопротивления представляют собой 61.8 % недельного диапазона прошлой недели, добавленного к уровню равновесия.

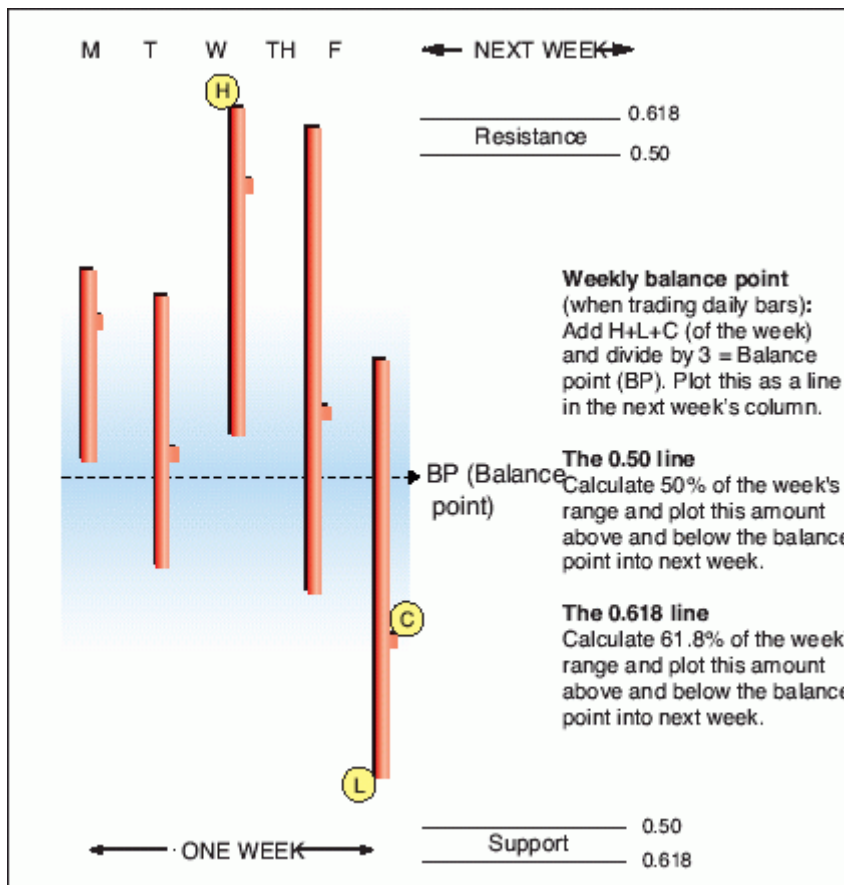


Рисунок 1. Точка равновесия, диапазоны сопротивления и поддержки. Используйте больший тайм-фрейм для вычисления диапазонов. Если вы торгуете на дневных свечах, используйте недельные максимум, минимум и уровень закрытия. Если вы торгуете на часовых свечах, используйте дневные минимум, максимум и уровень закрытия.

Диапазон поддержки вычисляется сходным образом. Верхняя его граница вычисляется путем вычитания 50 % диапазона прошлой недели от балансового уровня. Нижняя граница соответственно является балансовым уровнем - 61.8 % диапазона прошлой недели. На рисунке дан пример построения этих диапазонов.

Все вышесказанное является базисом для тактики, основанной на нескольких временных диапазонах.

Теперь давайте посмотрим, как действует этот метод на практике. На рисунке 2, который представляет собой дневной график государственных облигаций США, диапазоны поддержки и сопротивления отмечены стрелочками. Когда рынок разворачивается около этих диапазонов, они превращаются в важные инструменты, так как помогают нам определить уровни входа на рынок. Конечно же, эти диапазоны могут пробиваться, иначе, как бы рынок следовал в направлении тренда?

Уровень баланса, центрированный между диапазонами, также полезен для определения направления движения рынка, особенно при закрытии торгов в пятницу. Если рынок закрылся в пятницу над или под уровнем равновесия, то с большей или меньшей долей вероятности, можно предсказать движения рынка на следующей неделе. Обратите внимание, как вела себя цена в недели, которые завершились 10 июня, 17 июня, 1 июля, 29 июля и 12 августа. В пятницу, предшествующую этим неделям место закрытия над или под уровнем равновесия указывало на диапазон поддержки или сопротивления, который первым тестировался на следующей неделе. Если цена закрывается в пятницу над уровнем баланса, то на следующей неделе, как правило, первым тестируется уровень сопротивления. В неделю, которая завершилась 5 августа, после закрытия на предшествующей неделе цены над уровнем равновесия, цена не достигла диапазона сопротивления, однако шла вверх и установила новый максимум, более высокий, чем на предшествующей неделе.



Рисунок 2. Дневной график Американских облигаций. Диапазоны поддержки и сопротивления. На графике указаны уровень равновесия, диапазоны поддержки/сопротивления, вычисленные на недельном базисе для дневного графика.

Уровень баланса также используется для определения долгосрочного тренда. Вычисление основано на недельных уровнях равновесия. Сложите пять недельных уровней равновесия и разделите результат на 5. Проведите горизонтальную линию на следующие пять дневных свечей от понедельника до пятницы. Повторите эту операцию для следующих недель, затем соедините горизонтальными линиями конец одной линии с началом другой. Вы получите "ступени равновесия".

Взглянув на рисунок 2 вы увидите, как эти недельные ступени равновесия позволяют определять тренд для дневного графика. Посмотрите на направление недельных линий. Когда дневная цена, находится над ними, то можно покупать на поддержке. Если дневной бар находится над недельной ступенью равновесия и недельные ступени идут вверх, то это можно считать хорошим сигналом к покупке в направлении существующего тренда.

Неделя, которая завершилась 15 июля, была первой неделей, когда ступеньки перестали идти вниз. На неделе, которая завершилась 29 июня, недельные ступеньки шли вверх. В этом случае можно спокойно покупать на ретрейсменте к уровню поддержки, так как рынок находится в состоянии восходящего тренда.

Этот подход работает во всех тайм-фреймах. Давайте посмотрим на пример для внутредневных графиков. На рисунке 3 представлен график движения цены на фьючерсы на американские государственные облигации. 50-минутные бары были использованы для определения тренда. Высчитав дневные точки равновесия и проведя дневные ступени равновесия, мы можем видеть, что с 5 до 12 июля рынок трендировал вниз, так как уровни равновесия были ниже ступеней, которые шли вниз. При закрытии торгов 12 июля ступени пошли вверх, т.е. для данного временного диапазона начался восходящий тренд.

Изменение тренда произошло в понедельник, 15 июля. Однако помните, что нам нет необходимости ждать до понедельника, поскольку за 10 минут до закрытия торгов пятницу, мы можем приблизительно высчитать эти два важных уровня для понедельника.



Рисунок 3. Внутредневной график фьючерсом на американские облигации.

16 и 18 июля 50-минутный бар совершил ретрейсмент к дневной ступени равновесия, дав хорошую возможность для покупки. Стратегия следующая: покупать на поддержке, если дневные ступени равновесия идут вверх и продавать на ралли, если дневные ступени равновесия идут вниз.

Динамичная техника.

С помощью компьютера я разработал программное обеспечение, при помощи которого можно быстро высчитать необходимые уровни, которые от руки приходилось высчитывать часами. Теперь метод динамического уровня равновесия стал реальностью. Нам нет необходимости ждать закрытия дневного или недельного бара, чтобы высчитать параметры точки равновесия. Необходимая информация теперь доступна в реальном времени.

Например, давайте представим, что мы торгуем государственными облигациями США по 50-минутным свечам. Мы можем использовать для анализа 50-минутные, дневные и недельные свечи. Дневные бары позволяют нам определить тренд и дневные уровни равновесия.

Обычная торговая сессия длится 400 минут (7.20-14.00 по Центральному времени). Если мы торгуем по 50-минутным свечам, то каждый день у нас будет ровно 8 свечей. 400 делится на 8 без остатка, это означает, что все бары будут равнозначны. В добавление можно отметить, что число 8 входит в последовательность Фибоначчи.

Описанная нами методика уровней равновесия может использоваться не только как статичный метод анализа рынка, но и как динамический метод. Для это следует создать искусственный день, выполнив следующие шаги: при закрытии каждого 50-минутного бара, мы высчитываем уровень равновесия, используя для этого данные по 8 последним барам. Таким образом, мы не ждем окончания торговой сессии, а проводим вычисления каждые 50 минут. Это напоминает процесс построение простой средней скользящей (SMA) с периодом 8 баров.

При этом мы используем не только динамическую точку равновесия, но и фиксированный уровень, который виден весь день. Теперь мы можем видеть отклонения динамического уровня равновесия от фиксированного уровня, а также нахождение цены по отношению к этим уровням. На рисунке 3 показаны динамичные и фиксированный уровни равновесия. В начале каждого дня они оба находятся на одном и том же уровне, поскольку отклонение начинает регистрироваться одновременно с изменением цены.

Анализ графика показывает, что если цена имеет тенденцию к росту, то динамическая линия равновесия находится над фиксированной линией, тогда как цена находится над ними обеими.

Если цены идут вниз, тогда справедливо обратное. Если вы торгуете по дневным графикам, то для расчета уровней равновесия надо использовать недельные данные, этот уровень является фиксированным для всей недели. Однако и здесь возможно построение динамического уровня. Каждая неделя состоит из пяти торговых дней, таким образом, чтобы создать динамичный уровень надо высчитывать точку равновесия для каждой пяти последних сессий. Эту процедуру мы повторяем каждый день, создавая искусственную неделю. На рисунке 4 показано отклонение динамической линии равновесия от фиксированной линии на недельном базисе вычислений, как видно трендовые периоды очень легко определить.

Применение метода.

Возвращаясь к графику, представленному на рисунке 3 (50-минутные бары Государственных облигаций), мы видим, что динамическая линия равновесия пересекала динамические ступени равновесия дважды (обозначено на графике буквой А). Это может быть хорошим подспорьем для определения направления тренда и действий трейдера. Если динамичная дневная ступень равновесия ниже динамичной дневной линии равновесия, следует открывать длинную позицию. Если эти две линии меняются местами (на графике показано последней стрелочкой), можно открыть короткую позицию, особенно если линия цены находится ниже обеих динамичных линий.

Та же самая концепция применима к рисунку 4, на котором представлено движение цены на декабрьский контракт по пшенице. Заметьте, что происходит с ценами, когда две динамичные линии пересекаются и меняются местами. Используя нашу стратегию очень трудно пропустить изменение тренда.



Рисунок 4.

Иногда взаимоотношения между этими линиями весьма интересны. На графике 5 не неделе, которая завершилась 15 июля, две линии подошли друг к другу на расстояние один тик, однако не пересеклись. Новые сделки не предполагаются при таком развитии событий. В конце графика видно, что разворота не произошло, пересечение не удалось. Поэтому, используя эту тактику, также как и для других тактик нельзя забывать о стоп-лосс ордерах.



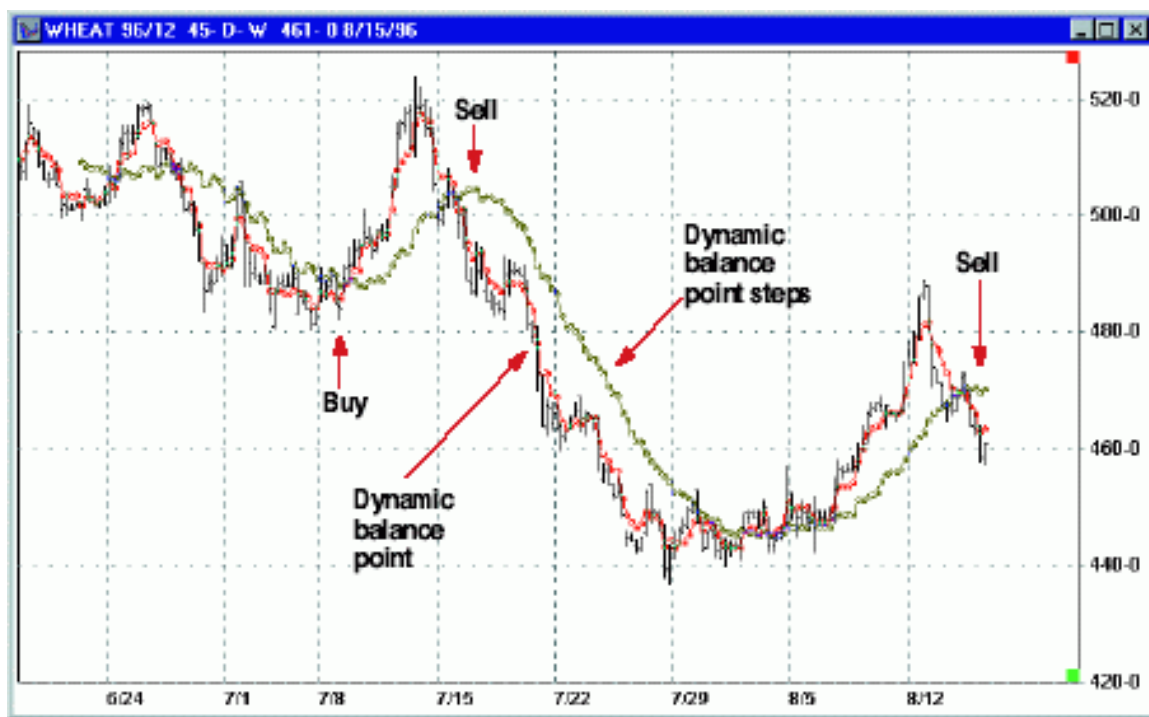
Рисунок 5

Посмотрим на рисунок 6, на котором изображен 9-минутный свечевой график для фьючерсов SP 500. Мы видим, что цена идет в боковом тренде. Динамичные ступени равновесия находятся под динамической линией равновесия. Хотя цена находится ниже обеих линий, их последовательность не предполагает открытия короткой позиции. Мы торгуем по 9-минутным барам, значит дневное равновесие высчитывается каждые 9 минут. В день мы имеем 45 9-минутных баров. Каждые 9 минут 45 предыдущих баров используются для вычисления динамического уровня равновесия.



На рисунках 7 и 8 представлены 45-минутные графики для декабрьского контракта на пшеницу с дневными линиями равновесия. Стрелочки указывают на необходимые действия. На рисунке 8 мы видим тяжелый консолидационный диапазон. В течение этого периода динамические дневные ступени равновесия находятся ниже динамической дневной линии равновесия. Таким образом, короткие сделки не инициируются.

Рисунок 7



Заключение.

Разные временные периоды взаимосвязаны между собой. Предлагаемая торговая техника в комбинации с диапазонами поддержки и сопротивления может быть использована при составлении вашего торгового плана.

Литература.

- Hartle, Thom [1995]. "Trading with the conscious and subconscious minds: New market wizard Robert Krausz," interview, *Technical Analysis of STOCKS & COMMODITIES*, Volume 13: September.
- Satterfield, Linda [1992]. "Blending time frames," *Technical Analysis of STOCKS & COMMODITIES*, Volume 10: April.
- Schwager, Jack [1992]. *The New Market Wizards: Conversations with America's Top Traders*, HarperBusiness.