



Тайны Ганна и его торговые инструменты



Я приветствую всех участников выставки «Инвестор EXPO 2004» и сегодняшнего семинара на тему: «Тайны Ганна и его торговые инструменты»

Сегодня я хочу вам рассказать об очень интересном человеке, которого зовут Уильям Делберт Ганн. Я думаю, что многие слышали о теории Ганна и использовали в пакетах технического анализа его инструмент «Лучи Ганна» или «Веер Ганна». До сих пор инструменты Ганна – самые загадочные и неизученные инструменты технического анализа.

Для того, чтобы применять инструменты Ганна для анализа рынков, необходимо их правильно построить на графике, а потом прочитать. Чтобы вполне оценить его методы необходимо знать, что в действительности представляет собой его теория.

Перед тем как рассматривать его инструменты, мне хотелось рассказать вам кратко его биографию, и как он пришёл торговать на биржу.

Уильям Делберт Ганн родился 6 июня 1878 года на хлопковом ранчо в техасском городе Лужкин, в религиозной многодетной семье. Уже в ранние годы он проявлял хорошие математические способности, и после окончания средней школы в 1902 году, когда ему было 24 года, начинает торговать на бирже. Выйти на брокера ему помог его отец, через свои связи.

Бизнес в биржевой торговле у Ганна начался неудачно. Как он сам признавался, его ранняя торговля основывалась на надежде, страхе и жадности, которые, как им позже было осознано, совершенно не могут быть совместимы с успешной торговой стратегией.

После потери денег, Ганн решает основательно учиться новой профессии, изучить её всесторонне, так как верил, что рынок движется согласно математическим законам и по определённым временным циклам. Он верил в то, что найти ответы и раскрыть секреты мастерства он сможет в крупных научных центрах, в странах с древней цивилизацией и культурой. И целых шесть лет Уильям Ганн путешествует по Англии, Индии и Египту, постигая в библиотеках, музеях, монастырях и храмах древнюю мудрость.

В частности Ганн интересовался связью между ценой и временем и ссылаясь к этому взаимоотношению как к «квадрату цены и времени».

В 1908 году Ганн переехал в Нью – Йорк Сити, и открыл брокерскую контору. Это была вторая попытка применить новые знания на рынке.

Ганн был одним из трудолюбивых технических аналитиков, и был страстным исследователем, упорно создающим графики цен столетней давности. Благодаря своему упорству, за шесть лет путешествий, Уильям нашёл ответы на многие вопросы, которые позволили ему предсказывать колебания цен и успешно торговать на рынке.

В течение года Уильям испытывает свои теории и приёмы на реальном рынке, и многие коллеги начинают понимать, что успех Ганна зависел не только от его удачливости. Так в 1909 году в газете «Тиккер Дэйжест» появляется его первая статья, в которой он повествует о естественных законах цикличности, применимых к движению цен и о законе вибрации.

Ганн был сдержан своих высказываниях по поводу своих стратегий и не объяснял свои теории в каких-либо деталях. Он был осторожен и расчетлив.

В целях рекламы он давал ровно столько информации, сколько нужно, чтобы заинтересовать читателя, но не больше. Полученные глубокие знания оккультного характера, инструменты точной науки аналитических прогнозов и ясный, свободно мыслящий ум Ганна оказались чудодейственным сплавом. В глазах современников он стал пророком.

Он был не просто финансовым аналитиком, умевшим предсказывать цены на год вперёд. Он стал провидцем для современников. Ганн предсказал точную дату отречения от престола Кайзера, окончание Первой мировой войны и выборы президентов Вильсона и Хардинга.

В своей книге «Туннель сквозь Пространство: Или – Оглядываясь назад в 1940 год», которую он написал в 1927 году, предсказал начало Второй мировой войны и самолёта невидимки. Первое событие за 13 лет, второе за 61 год.

Свои издательские права он продал Эдду Ламберту и они создали издательство Lambert – Gann Publishing. Co. Все написанные книги Ганном, были переизданы своим издательством.

Ганн продолжал совершенствовать свои приёмы и обучать им других людей, вплоть до своей смерти 4 июля 1955 года.

Уильям Ганн большое значение придавал нумерологии особенно числам, упоминаемым в Библии. Он считал, что это ключи к зашифрованному знанию об устройстве Вселенной.

Так число 7 неоднократно упоминается в Библии (семь светильников, семь ангелов, семь дней творения), такое же число нот в октаве, подсказало Ганну идею о том, что семёрка символизирует как время, так и ритм. Важным числом Ганн считал 3,5. И не только потому, что оно является половиной семи, но и из – за особой роли отводимой ему Библией. Христос – дитя был спрятан в Египте на 3,5 года. Его служение людям продолжалось ровно 3,5 года, видение Даниила – 42 месяца (3,5 года).

Девять символизирует развитие индивидуума от единицы до десяти. Это уровень, с которого человек переходит на другой, высший уровень бытия. Не случайно Имя Иисуса Христа в цифровом переводе обозначается римской цифрой IX.

Число 12 символизирует космос (двенадцать племён Израиля, двенадцать Апостолов, 12 знаков Зодиака).

Но самыми главными цифрами для Ганна были 16,25,36,49,121 и 144 – квадраты простых чисел. Используя эти числа, он составлял таблицы магических квадратов, с которыми часто сверялся при изменении рыночных цен.

Уильям Ганн стал первым в мире человеком, нашедшим способ превратить известное выражение «Время – деньги» в буквально работающую формулу. На его графиках один день равняется одному градусу годового цикла. В его аналитических записках можно встретить такую формулировку: «Цена возводит время в квадрат, а время возводит цену в куб». Время и цена у Ганна связаны неразрывно.

Очень важным для него было деление времени естественными циклами Луны, Солнца и планет солнечной системы (солнечный цикл – 30 дневный, Урана – 12 летний, Юпитера – 84 летний и т.п.) Фактически, выявляя связи между планетарными циклами и колебаниями цен на рынках, Ганн стал создателем прикладной финансовой астрологии как точной науки предсказания цен. Известно, что финансовая астрология посвящена изучению планетарных факторов на финансовый рынок, на экономику стран в целом.

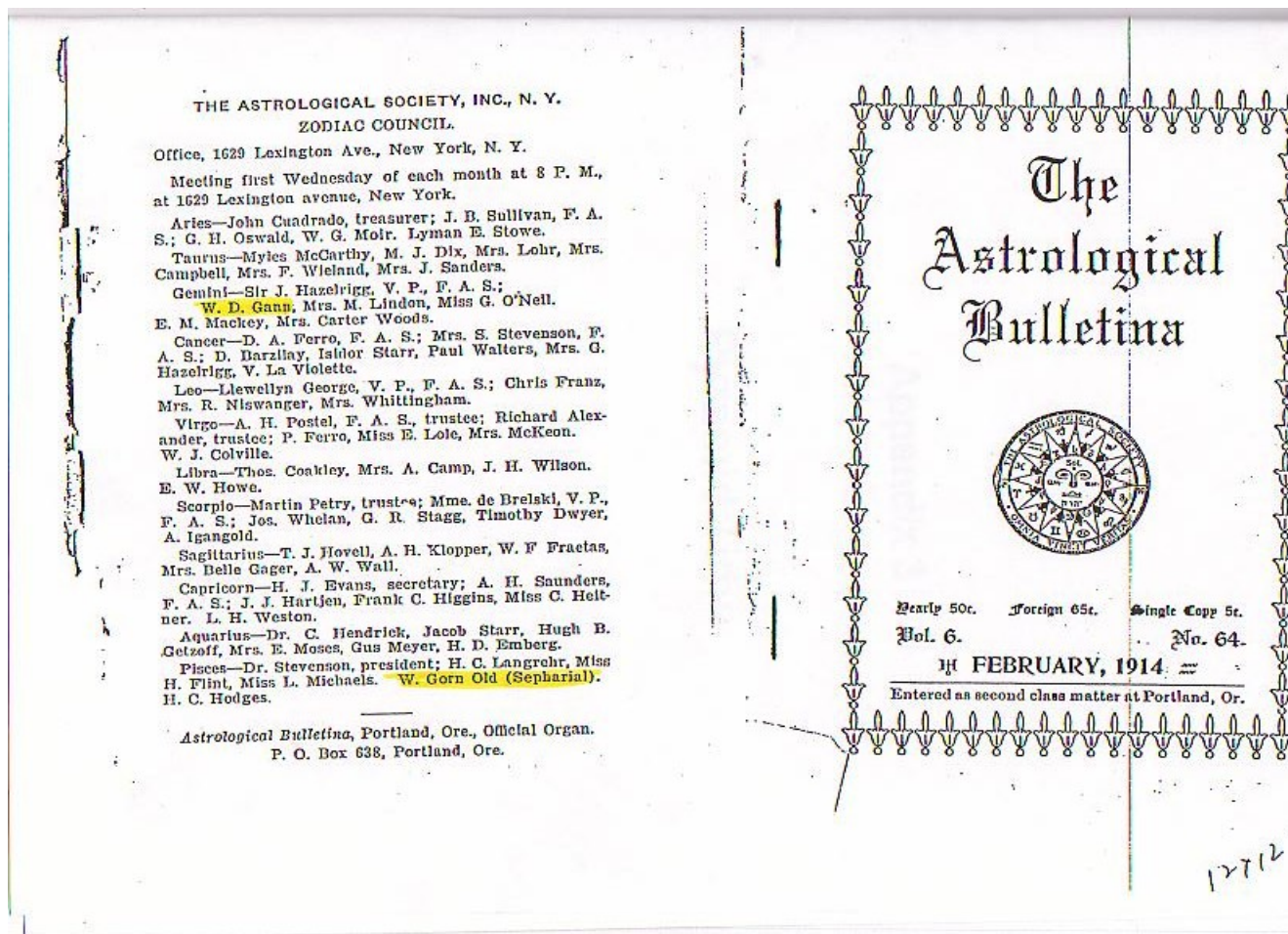


Рис. 1 Астрологический бюллетень

Divide the circle by 24 which gives 15 degree periods in longitude and approximately 15 days in time. Because there are 24 hours in a day and the earth makes 1 revolution on its axis in 24 hours these periods are quite important. The following are not contained in the other table: 15 - 75 - 105 - 165 - 195 - 285 - 345.

Under the table of the 64th Circle reading across from left to right the 2nd column is always 90 degrees from the first. Example: The first is $5 \frac{5}{8}$ and 17 in the next column is $95 \frac{5}{8}$ or a gain of 90. Opposite 33 is $135 \frac{5}{8}$ which is 90 from $95 \frac{5}{8}$, opposite 49 is $275 \frac{5}{8}$ or 90 from $185 \frac{5}{8}$.

The column 1 under 8 between the heavy lines is 45 and the next one is 135, 225, and 315 each 90 degrees apart.

At the bottom of column 1 opposite 16 is 90 and reading across is 180, 270, and 360. These figures are all 45 degrees from the figures in column 8 which are the most important for time and price resistance.

To realize the value and importance of these degrees in the circle you take the price of highs and lows and the time periods, especially in weeks and months and check them over and you will see how well they work out to these important degrees.

Remember you must always figure how many points or cents the prices are up from the extreme low or minor lows and how many cents it is down from the extreme highs or minor highs. Also, how many cents it is above or below the main halfway point or the minor halfway points or gravity centers. You will find that the important halfway points form very close to these natural degrees in the circle.

Example: May Soybeans extreme high $436 \frac{3}{4}$, extreme low 67, gives the halfway point at $251 \frac{7}{8}$. Look in the table and you find the 45th 64th at $253 \frac{1}{8}$. This halfway point is very close. Next $\frac{1}{2}$ of $436 \frac{3}{4}$ is $218 \frac{3}{8}$ and the 39th 64th is $219 \frac{3}{8}$, very close to this natural resistance degree. The extreme low of Cash Beans was 44 and the halfway point between 44 and $436 \frac{3}{4}$ is $240 \frac{3}{8}$. 240 is $\frac{2}{3}$ of a circle or a triangle point and $241 \frac{7}{8}$ is the 43rd 64th of the circle. 44 the extreme low, was only 1 from 45, the important resistance level. 67, the lowest price May futures ever sold, is within $\frac{1}{2}$ point of $67 \frac{1}{2}$ which is $\frac{12}{64}$ or $\frac{3}{4}$ between 0 and 90 and $67 \frac{1}{2}$ is halfway between 45 and 90 which was the cause of May Beans making lows for 5 years between 67-69 which indicated the big advance that followed as there were triple bottoms between 67-69 in three different years.

Next consider the time periods December 28, 1932, was low on May Beans and December 28, 1947, was 15 years or 180 months which is $\frac{1}{2}$ of a circle also $\frac{1}{2}$ of the 360 degrees making this a very important time cycle. May beans reached extreme high on January 15, 1948, just 19 days beyond the even 15 year cycle. Check all other time periods and time cycles in the same way and you will find how well they work out in the circle of 360 degrees.



W. D. Gann

September 29, 1953

Рис. 2 Прогноз Ганна от 29 сентября 1953

REPRINT FROM

JOURNAL OF COMMERCE

PHILADELPHIA, SATURDAY, JANUARY 15, 1921.

**A BRIGHTER OUTLOOK FOR
THE STOCK MARKET AND
GENERAL BUSINESS
CONDITIONS****W. D. Gann, Who Is Regarded as
an Authority on Predictions as
to the Rise and Fall of Securities,
Sees Better Times Ahead
This Year for the Investing
Public.**

The closing months or days of the year 1920 became noted for the general depression of securities listed on stock exchanges. Complaints were heard on every side over the dull market and stocks then hit lower levels than they had in many a day during past years. The result was that very little was done in the way of investments and business in general was comparatively "dead," as the term goes in the financial world. Few investments were made and although the real opportunity for buying was at hand, when the stocks were down to rock bottom prices the public as a rule did not take advantage of this opportunity and hence pessimism was the talk of the day.

However, the tide seems now to be turning and the indications are that better times are ahead. Some may hazard this opinion on a mere guess while others base their optimistic predictions on past performances and on inevitable laws that govern the fluctuations of the stock market. Among the latter class of forecasters of financial events can be mentioned Mr. W. D. Gann, editor of the Supply and Demand Letter and senior member of the firm of W. D. Gann & Company, stock brokers, with offices at 18 Broadway, New York City. Mr. Gann has given technical advice and guidance for investors during the past twenty years and he is regarded as one of the best authorities in the country on predicting the trend of the market and the rise and fall of securities.

It is a well-known fact that fortunes are made and lost by those who trade in the securities listed on our various stock exchanges. However, some are more fortunate than others, and those who generally are successful are those who let expert guidance determine what stocks to sell or buy and when to do so. Business conditions and trade in general, both domestic and foreign, determine to a great extent what may be expected in the financial market. And a person who has made a serious and careful study of the causes of stock

fluctuations is in a position to know where possible losses and profits may take place.

Mr. Gann has made noteworthy prognostications of the markets which proved to be true in course of time. His calculations are based on the Science of Letters, Numbers and Astrology. In 1909 his record in speculation created a sensation. The "Ticker Magazine" and many newspapers throughout the country commented on his accurate forecasts and trading record. And since that year his predictions on the movements of stocks have been just as remarkable. He sends out forecasts twelve months in advance and at the beginning of 1919 he predicted the bull market that year and the big decline in November of the same year. He foretold the advance in stocks last April and the severe decline in November and December last year. On the general run of stocks for last year, all his predictions, which were made at the beginning of 1920, came true. He spoke with emphasis of the declining market which could be expected at the end of last year. Happenings proved that his predictions were correct.

During an interview with the correspondent of the Journal of Commerce the other day Mr. Gann said that brighter times are ahead for stock market operators this year. There will be a gradual rise in stocks the present winter months and the beginning of the Harding administration will mark a notable rise in securities. Investments in securities will be quite active throughout the year. Mr. Gann finds that business conditions in general will improve this year and the old-time confidence will be restored to the investing public.

This gentleman has made some important predictions in his day. He foretold about nine months in advance the exact day of the Kaiser's abdication and the end of the World War. Mr. Gann also predicted the elections of both President Wilson and that of Harding. He has forecasted events in the lives of persons who are prominent in the political and business affairs of this nation, and these men testify to the accuracy of Mr. Gann's predictions. He showed the writer numerous letters from men high in the army and navy, State executives, banking officials, well-known clergymen, and hosts of others whose signatures to letters mean that the truth has been spoken. They are all men whose position and standing could not afford them to write or say anything unless they knew the true facts about which they were writing. This is a great credit to Mr. Gann and it proves that he knows whereof he speaks.

Рис.3 Статья Ганна в Газете

Ганн утверждал, что в его прогнозах нет ничего мистического. Но именно этот аспект своих знаний он тщательно скрывал, чтобы не попасть под критику других.

Ганн нашёл способы преобразования астрологических данных в точные цены и предсказывая, их минута в минуту с точностью до 5 центов с помощью астрологических расчётов. В его статьях часто встречались упоминания о поддержке и сопротивлении цены различными планетами.

Не имея компьютера, он кропотливо вручную выстраивал множество графиков и проверял добытые им сведения, чтобы найти этим знаниям практическое применение. И он создал довольно сложную комбинацию геометрически – алгебраических принципов, которые с успехом использовал на торговле на зародившихся фьючерсных рынках.

С 1953 по 1955 год он обобщил свои знания, создав объёмный курс обучения, который и в наши дни высоко ценятся в среде профессиональных финансистов. Ганн оставил после себя уникальное творческое наследие. Оно состоит из весьма ценных технических правил торгов, которые сами по себе нетривиальны и оригинальны.

После его смерти 4 июля 1955 года в возрасте 77 лет, его почитатель Билли Джонс опубликовал работы кумира. Посвятив многие годы отбору карт, Джонс составил несколько курсов, которые и представил публике. Очень много времени было потрачено на расшифровку записи Ганна. Осложняло работу то, что он ссылаясь во многих случаях на астрологию. Как и Нострадамус, он опасается напрямую открывать человечеству тайну, открывшуюся ему. По воспоминаниям Чарльза Джейна, большую вспомогательную работу для Ганна проводил Эдвард Джондро и Кен Браун. К сожалению, Браун по просьбе Джондро после его смерти сжёг все работы, но он многое и оставил.

Теория Ганна может быть описана в виде учения о взаимосвязи модели, цены и времени, а также о том, как эта взаимосвязь влияет на рынок.

Теория Ганна рассматривает модель, цену и время как важные ключевые элементы в прогнозировании будущей динамики рынка. В то время как каждый элемент имеет свою собственную характеристику. Все они отличаются тем, что каждый также обладает уникальным свойством частичного совпадения.

Центральное внимание в теории Ганна уделено поиску закреплённых взаимосвязей между этими тремя основными индикаторами изменений направлений и тенденций рынка.

Другими словами, в определённых случаях модель имеет огромное влияние на рынок, тогда как в другое время цена и время выявляют своё господство. Именно баланс этих трёх элементов, особенно цены и времени, даёт наилучшие возможности, которые могут привести к достижению большего успеха на рынке.

Треjder, который достаточно терпелив, чтобы дождаться надлежащего равновесия модели, цены и времени, добьётся большего успеха, чем Треjder, который выборочно взвешивает сигнал только по отношению к какому-нибудь одному элементу.

Изучение модели состоит в правильном построении графика колебаний (свингов) цен малых, промежуточных и основных тенденций и разворотных моделей по ценам закрытия.

Изучение цены у Ганна состоит в анализе углов и процентной коррекции.

Изучение времени рассматривает синхронизацию колебаний циклов, а также исторические даты.

Комбинация этих трёх факторов помогает трейдеру решить, когда и где продать и купить.

Изучение оригинальной работы Джеймсом Хьержигом показывает, что он, в основном использует графики колебаний (свингов), кластеры углов Ганна и расчёты циклов от предыдущих вершин и оснований. Также существует свидетельство того, что Ганн прибегал к финансовой астрологии, каждый раз когда появлялась тема о времени и являлась ключевым элементом анализа Ганна.

В дополнение ко всему прочему, Ганн создал и использовал ряд шаблонных графиков цен и графиков времени, которые применял для определения текущих и будущих уровней сопротивления и поддержки.

Модель

Графики колебаний определяет изменения тенденции.

1. Тенденция идёт вверх, когда рынок пересекает вершины, образованные колебаниями движений.
2. Тенденция идёт вниз, когда рынок пересекает основания колебаний.
3. Из графиков колебаний, можно получить информацию о величине и продолжительности движений рынка.

Это достижимо из рассмотрения того, как цена и время соединятся в модели. Цена есть величина, время есть продолжительность.

4. Анализ моделей, образованных графиками колебаний.

Графики очерчивают рыночную тенденцию, чтобы сформировать двойные вершины и основания, а также тенденцию, уравнивающую предыдущие движения.

Цена

Анализ цены состоит из ценовых целей графика колебаний, углов и точек процентной коррекции. Если колебания равны предыдущим колебаниям, тогда рынок уравновешен.

Углы

Рынки являются геометрическими, согласно тому, как они построены и функционируют. Из этого следует, что они будут графически расположены в полном соответствии с законами геометрии. Ганн настаивал на использовании правильной шкалы при построении графика для каждого рынка, чтобы поддерживать гармоничную связь. В основном, он полагался на 45-градусные углы для деления графика на важные ценовые и временные зоны. Такой угол обозначается как 1x1, потому что он показывает один интервал цены и

один интервал времени. Он также использовал другие пропорциональные углы для разделения цены и времени. Эти углы известны как :

8 x 1 – 8 интервалов цены и 1 интервал времени – 82.5

4 x 1 – 4 интервала цены и 1 интервал времени – 75

3 x 1 – 3 интервала цены и 1 интервал времени – 71.25

2 x 1 – 2 интервала цены и 1 интервал времени – 63.75

1 x 2 – 1 интервал цены и 2 интервала времени – 26.25

1 x 3 – 1 интервал цены и 3 интервала времени – 18.75

1 x 4 – 1 интервал цены и 4 интервала времени – 15

1 x 8 – 1 интервал цены и 8 интервалов времени – 7.5

Все эти углы являются важными и их необходимо знать, так как они демонстрируют поддержку и сопротивление.

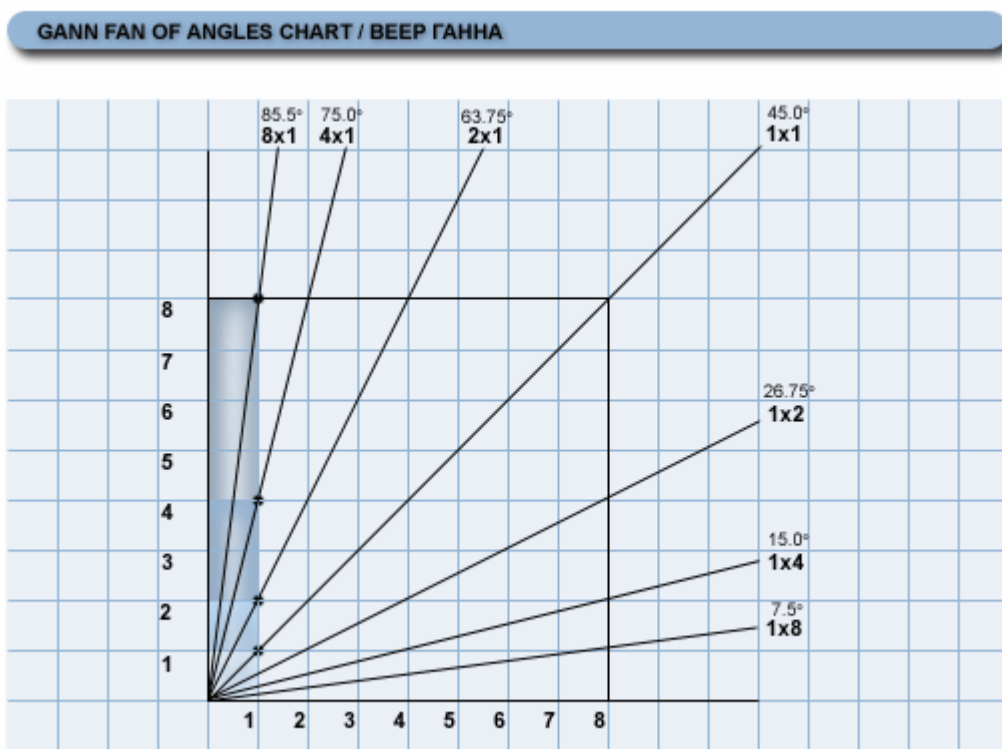


Рис.4 Восходящие углы Ганна

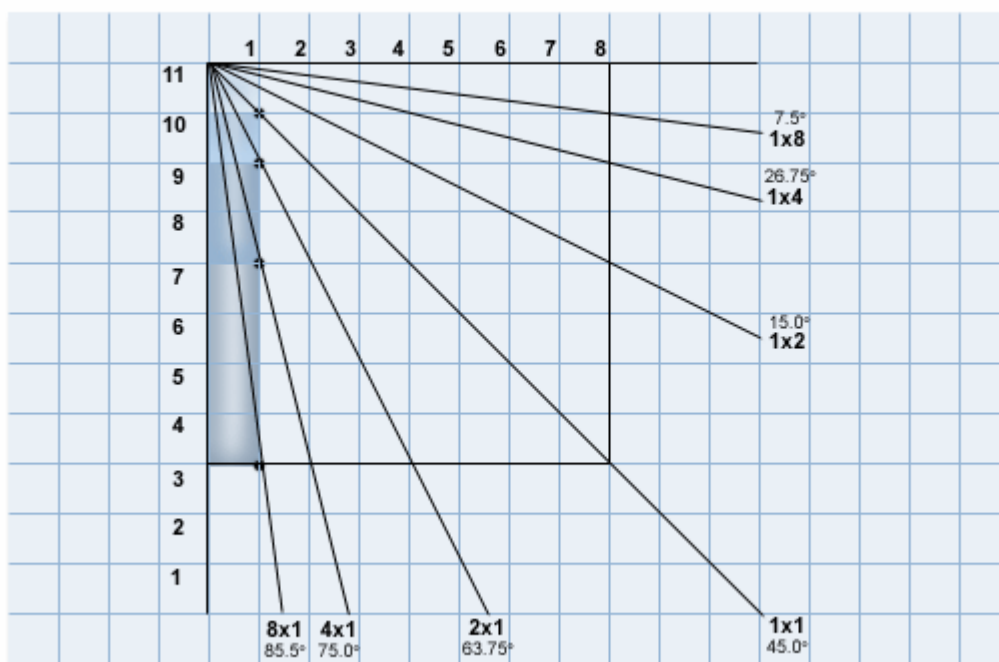


Рис. 5 Нисходящие углы Ганна

Точки процентной коррекции

Точно так же, как углы Ганна, применяются точки процентной коррекции, обеспечивающие выявления поддержки и сопротивления, которые остаются фиксированными, пока рынок остаётся в некотором ценовом диапазоне.

Ганн применял следующие процентные доли 25%, 50%, 75% и считал, что комбинация двух ценовых индикаторов предоставит трейдеру лучшие поддержку и сопротивление, с которыми можно работать.

Например, когда угол 1x1 восходящей тенденции от главного основания и 50% ценовой уровень, каждый по отдельности, дают прогноз сильной поддержки, тогда точка, где они оба пересекаются на графике, говорит трейдеру о наличии сильнейшей поддержки.

Время

Согласно Ганну, время имеет огромное значение для рынка, потому что, когда время истекает, тенденция меняется. Ганн использовал графики колебаний, ежегодные даты, циклы и квадраты цен для измерения времени.

График колебаний

Правильно построенный график колебаний может представить ценную информацию о продолжительности свинговых колебаний. Эта информация используется для проектирования как для проектирования продолжительности будущих движений вверх от данного основания, так и для определения продолжительности будущих движений вниз от данной вершины. **Основная предпосылка для хронометража графика колебаний – это повторение моделей рынка.**

Основная предпосылка исходит из того, что ценовые колебания уравнивают время и предыдущие движения цены. При мощных движениях вверх продолжительность подъёма больше, чем продолжительность спада, а соответствующие колебания вверх равны или больше, чем предыдущие движения вверх. И, наоборот, в сильных движениях вниз продолжительность спада больше, чем продолжительность подъёма. А последовательные колебания вниз равны или больше, чем предыдущие движения вниз.

Ежегодные даты

Среди инструментов хронометража, использованных Ганном, существует понятие, рассматриваемое как «ежегодные даты». Этот термин относится к историческим, когда рынок создавал основные вершины и основания. Для товарных рынков, где присутствует сезонность, серия ежегодных дат отражает сильную тенденцию рынка к созданию главной вершины и основания каждый год, почти в одно и то же самое время. Даты и время являлись промежутками между ежегодными датами: вершина к вершине, вершина к основанию, основание к основанию и основание к вершине. В этих точках подразумевалось вмешательство факторов фундаментального характера влияния. Далее эти даты были ключами к другим его подходам в исследовании рынка: временным циклам.

Циклы

Как упоминалось раньше, Ганн пытался создать инструменты анализа, которые были геометрическими по своему замыслу. При изучении ежегодных дат, он обнаружил серии одно – годовых циклов. С точки зрения геометрии, однолетний цикл представляет один круг, или – 360 градусов. Построенные на геометрической связи с рынком, четвертные части года Ганн также считал важными временными периодами. Этими четвертными делениями являлись 90 – дневный цикл, 180 – дневный цикл и 270 – дневный цикл. Временные циклы являются основной частью анализа Ганна и должны соединяться с ценовыми индикаторами для обоснованного прогнозирования развития рыночной тенденции.

Квадрирование ценового диапазона временем

Квадрирование Ценового диапазона

Когда углы Ганна нарисованы внутри некоторого ценового диапазона, они показывают трейдеру графическое изображение возведения коридора цен в квадрат. Например, если у рынка диапазон 100 и единица шкалы 1 пункт, то угол Ганна движется вверх от основания диапазона по 1 пункту за временной период и достигает вершину диапазона через 100 временных периодов.

Квадрирование минимума

Квадрирование минимума означает, что соответствующее количество времени прошло с тех пор, как была определена наименьшая цена. Это происходит когда угол Ганна, двигаясь вверх от основания, достигает временного периода, равного минимуму. Например, если минимальная цена – 100 и единица шкалы – 1, тогда в конце 100 временных периодов, угол Ганна для восходящей тенденции достигнет своего квадрата. Графическое представление возведения в квадрат минимальной цены можно увидеть на графике Ганна, называемого графиком нулевого угла. Этот график стартует как угол восходящей тенденции с цены 0 в тот момент, когда появился минимум, и ведёт его вверх по одной единице за временной период. Когда этот угол достигает подлинной минимальной цены, тогда ожидается основание, вершина или изменение в тенденции.

Квадрирование Максимума

Квадрирование максимума означает, что соответствующее количество времени прошло с тех пор, когда была достигнута наибольшая цена. Это происходит, когда угол Ганна, двигаясь вниз от вершины, достигает временного периода, равного максимуму. Например, если максимальная цена 500 и единица шкалы 5, то в конце 100 временных периодов, угол Ганна для нисходящей тенденции достигнет своего квадрата. Графическое представление возведения в квадрат максимальной цены можно увидеть на графике нулевого угла. Этот график стартует как угол восходящей тенденции с цены 0 в тот момент, когда появился максимум, и ведёт его вверх по одной единице за временной период. Когда этот угол достигает уровня подлинной максимальной цены, тогда ожидается образование основания, вершины или изменение в тенденции.

Анализ времени в теории Ганна требует от трейдера изучение колебаний рынка, ежегодных дат, циклов и возведения в квадрат цены и времени, чтобы обеспечить себе помощь в определении будущих вершин, оснований и изменений в тенденциях.

ТИПЫ ГРАФИКОВ

Месячные графики

Месячное построение является важным графиком для наблюдения при наличии котировок в базе данных, охватывающих, по крайней мере, пять лет. Месячный график показывает открытие, максимум, минимум и закрытие каждого месяца года. С помощью этого графика трейдер может наблюдать за основными вершинами, основаниями и точками процентной коррекции. Более того, трейдеры могут отмечать даты оснований и вершин для отслеживания циклических и сезонных движений рынка (для сезонных товаров). Используя этот график, трейдер имеет прекрасную возможность отслеживать величину и продолжительность колебаний торговли от вершины до основания, от основания до вершины, от вершины к вершине и от основания до основания. И на конец, трейдеры могут видеть, где и как движения основанные начинаются, а также заканчиваются.

Недельные графики

Недельный график является важным представлением для наблюдения при наличии котировок в базе данных, включающей в себя, по крайней мере, два года. Недельный график даёт представление об открытии, максимуме, минимуме и закрытии каждой недели. С помощью этого графика трейдер может наблюдать за основными вершинами, основаниями и точками процентной коррекции, а также величину и

продолжительность развития торговли от вершины до основания, от основания к вершине, от вершины до вершины и от основания к основанию.

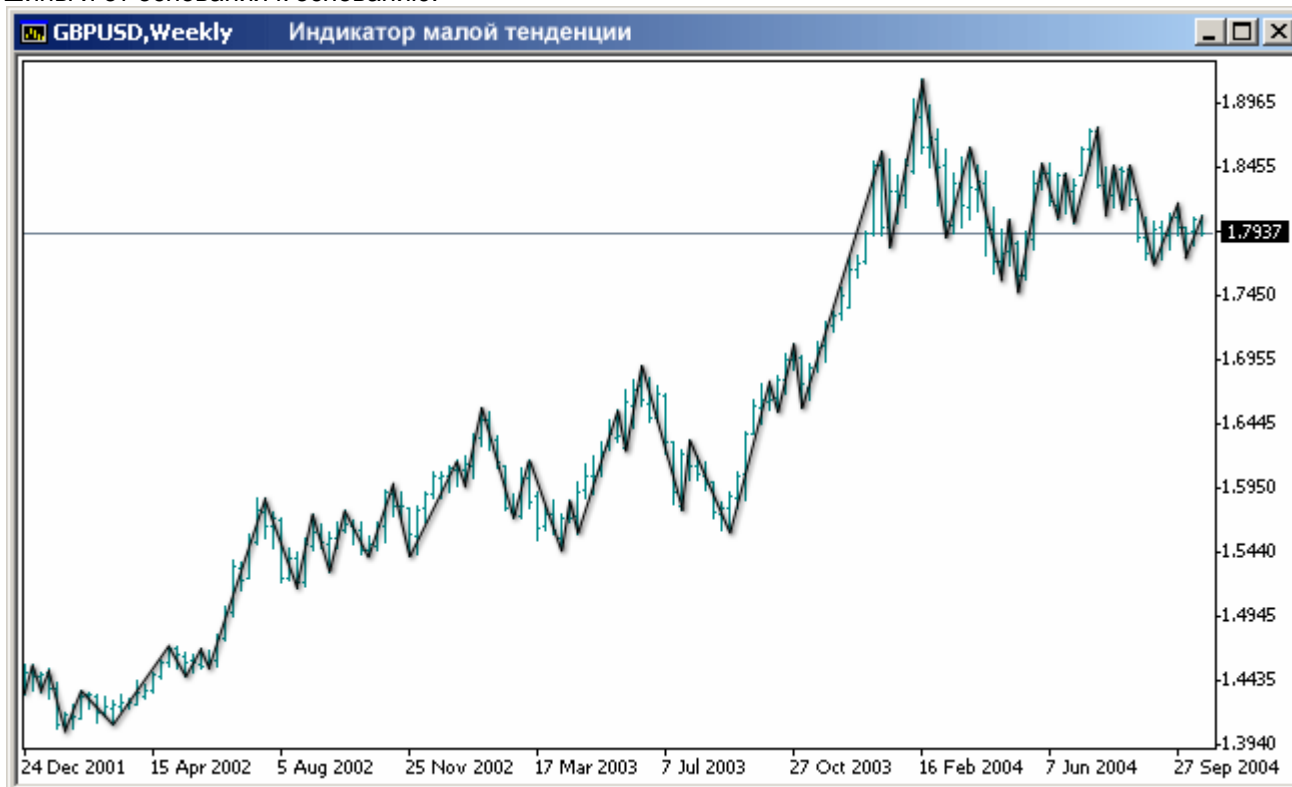


Рис.6 Малая тенденция на недельном графике

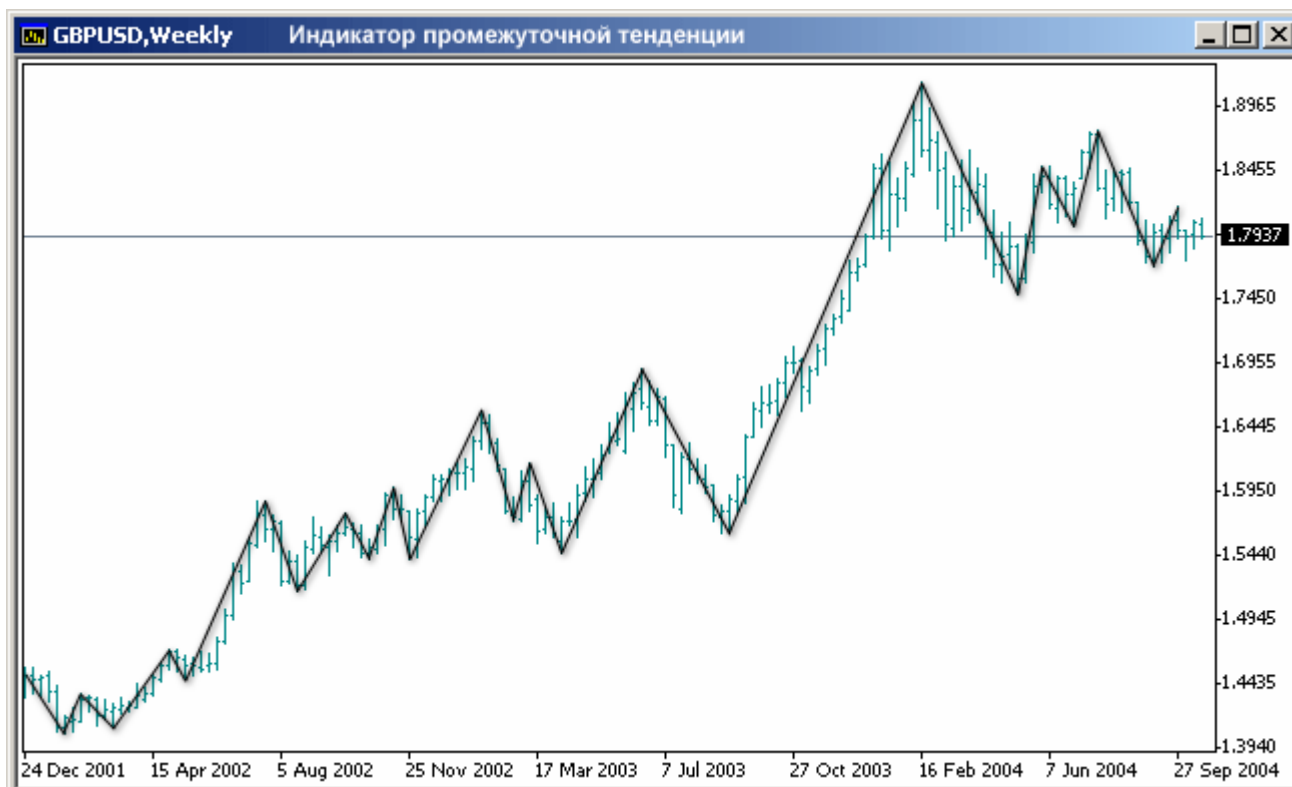


Рис.7 Промежуточная тенденция на недельном графике



Рис.8 Основная тенденция на недельном графике

Дневной график

Дневной график является важным построением для наблюдения в случае наличия котировок в базе данных, по крайней мере, в пределах одного года. На этом временном периоде, трейдер также имеет возможность отслеживать величину и продолжительность колебаний, как на графиках перечисленных выше.

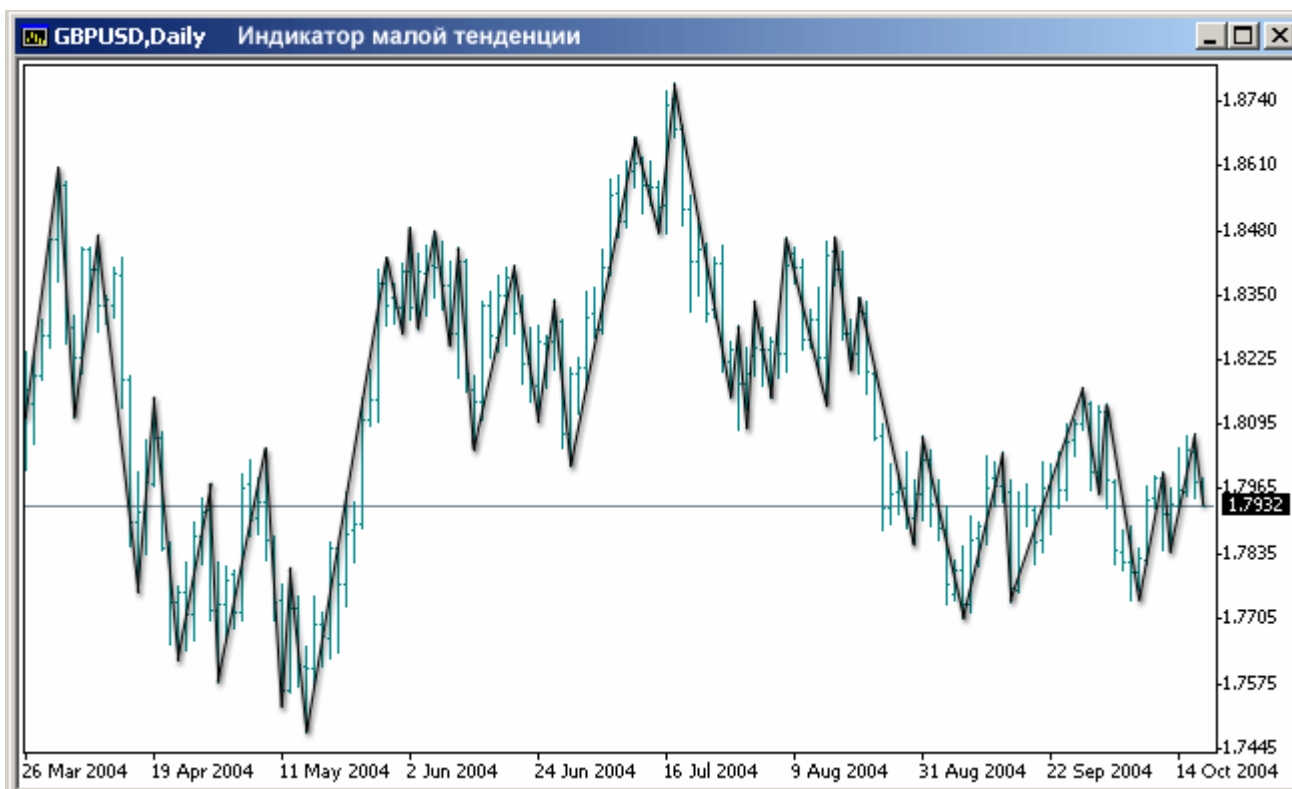


Рис.9 Малая тенденция на дневном графике

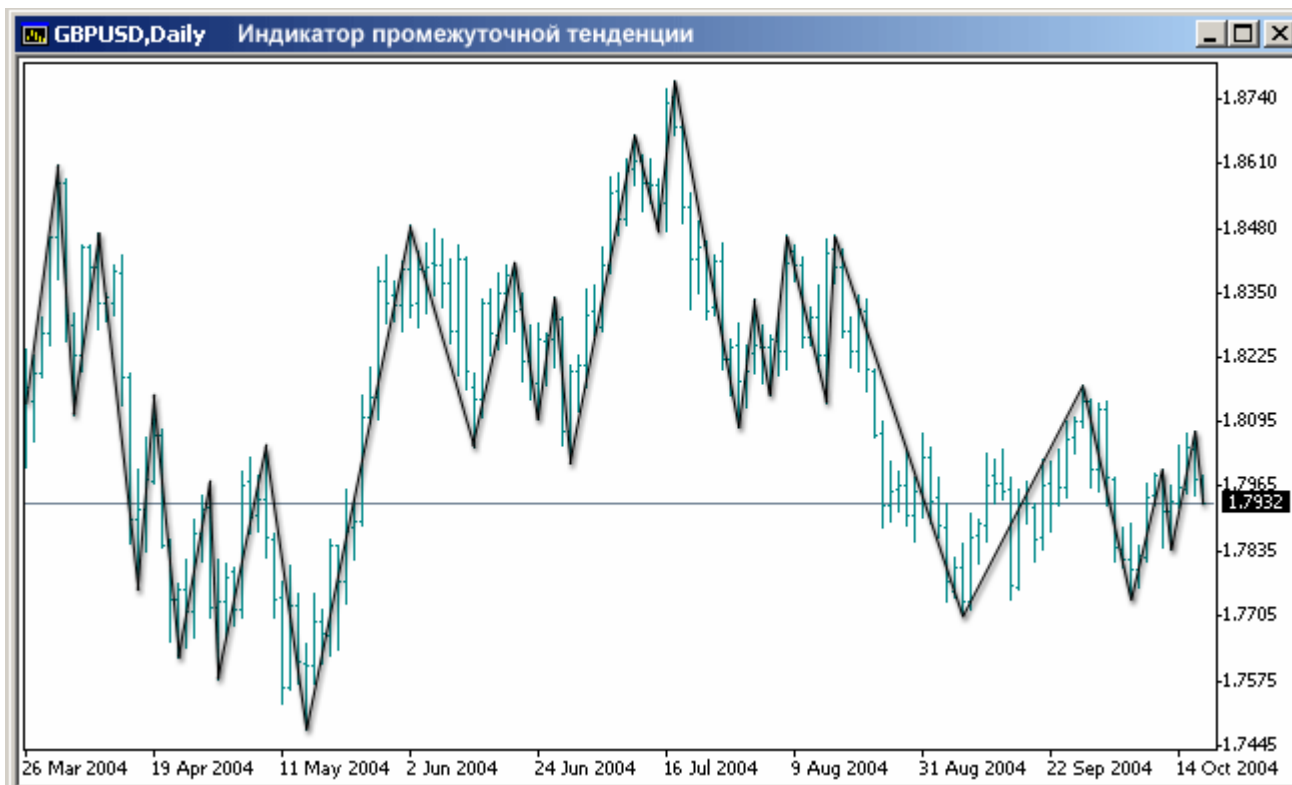


Рис.10 Промежуточная тенденция на дневном графике

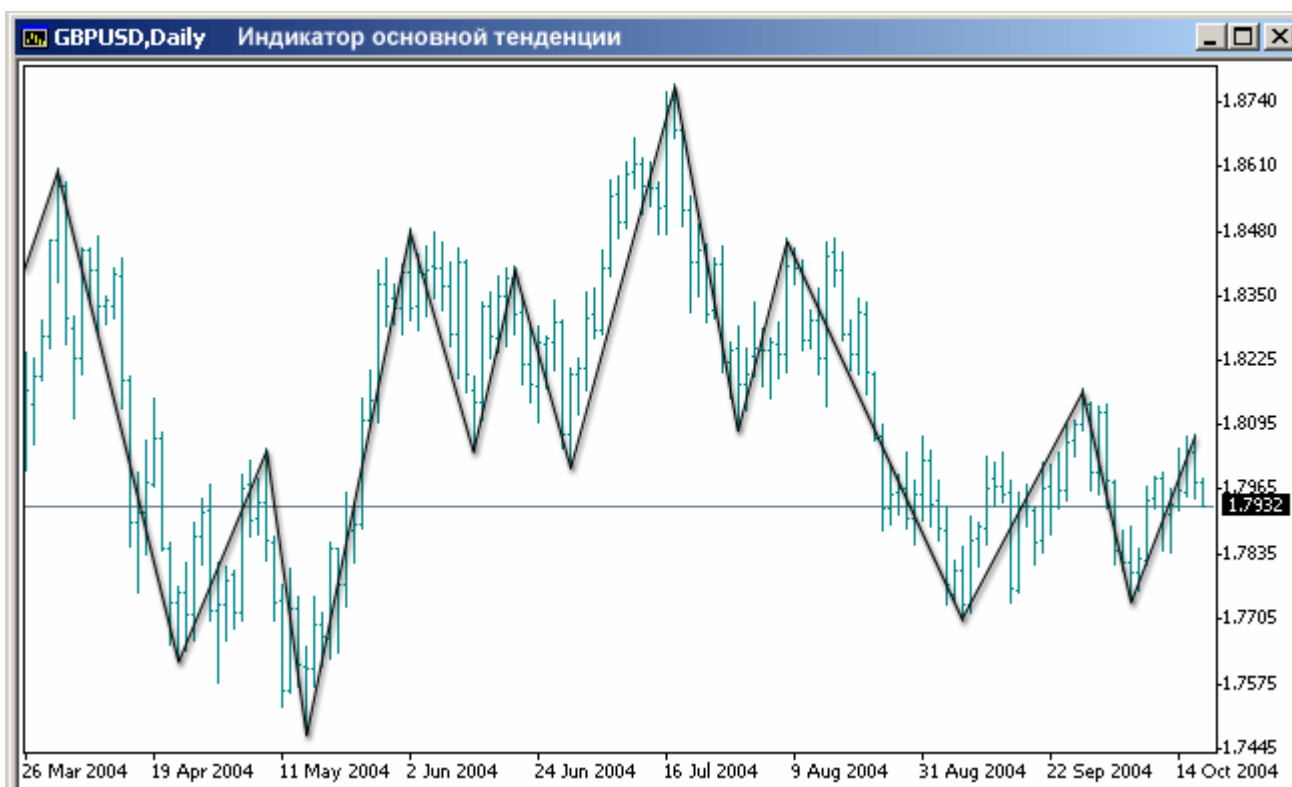


Рис.11 Основная тенденция на дневном графике.

Индикатор тренда, или Графики колебаний

Первым графиком, который аналитик должен построить, является индикатор тренда, или график колебаний. Все остальные графики основываются на информации, полученной и обнаруженной на этом графике. График колебаний, который следует за движениями рынка вниз и вверх, может быть создан для всех временных периодов: месяца, недели, дня и внутри него. Это потому, что все рынки образуют колебания, а у всех рынков имеются тенденции. График колебаний необходим потому, что при правильном его построении он обеспечивает трейдера ценной информацией о цене и времени, которая может быть полезна для

прогнозирования будущего движения цены, обнаружения циклически повторяющихся вершин и оснований, а также и для механических торговых систем.

Колебания могут быть образованы как сточки зрения цены, так и времени. Наиболее популярные типы графиков колебаний – это график одного периода, или малых колебаний, график двух периодов, или – промежуточных колебаний, график трёх периодов, или основных колебаний.

Некоторые аналитики определяют дневной график, как график как график малой тенденции, недельный – как график промежуточной тенденции и месячный – как график основной тенденции. В любом случае, все графики отражают колебания, а все колебания могут быть прослежены и помечены на графике, несмотря на то, какой временной период используется в данный момент.

Индикатор малой тенденции

График малой тенденции может использоваться для нахождения второстепенных оснований и вершин для каждого периода времени.

График малых колебаний, или график одного бара, отражает одно движение рынка. Для того, чтобы провести линию вверх от минимальной цены, необходимо, чтобы максимум и минимум текущей свечи был выше предыдущей. Чтобы провести линию вниз с максимальной цены, минимум и максимум на текущей свече должны быть ниже предыдущего максимума и минимума.

При движении вверх, следует вести линию малой тенденции от максимума к максимуму, пока рынок не образует локальный наименьший минимум. Когда рынок образует последующий наименьший минимум, продолжаете вести линию малой тенденции вниз, к вновь достигнутой минимальной цене.

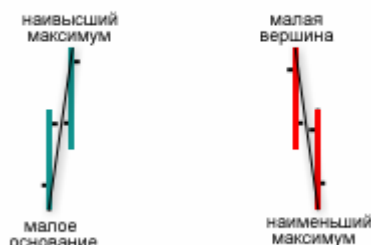


Рис.12 Построение малой тенденции по одному бару

Внутренний бар

При отслеживании малых колебаний рынка появляются внутренние и внешние движения. Внутренний бар появляется, когда максимум ниже предыдущего, а также когда минимум выше предыдущего. При построении графика малых колебаний рынка мы не придаём значения внутреннему бару, а ожидаем появления торгового диапазона последующего бара. Чтобы определить, будет ли линия малой тенденции развиваться наверх или же пойдёт вниз, мы, игнорируя внутренний бар, рассматриваем предыдущий бар. Этот бар известен как активный последний бар.

1. Если линия тенденции двигалась вверх до внутреннего бара, а текущий рыночный подъём выходит вверх над максимумом активного последнего бара, то линия малой тенденции движется вниз.
2. Если линия тенденции двигалась вниз до внутреннего бара и прорыв выходит над минимумом активного последнего бара, то линия малой тенденции продолжает двигаться вниз.
3. Если линия тенденции двигалась вниз до внутреннего бара, а рынок начинает движение над максимумом активного последнего бара, то линия малой тенденции теперь следует этому движению.



Рис.13 Внутренний и внешний бар

Внешний бар

Период внешнего бара возникает, когда максимум текущего бара размещён выше, чем предыдущий максимум, а также когда минимум текущего бара находится ниже, чем предыдущий минимум. В отличие от ситуации с внутренним баром, порядок появления максимума и минимума на баре, характеризующемся внешним движением, является решающим моментом, поэтому его следует особо отметить.

1. Если линия малой тенденции продвигается вверх и первое движение на внешнем баре направлено к максимуму, тогда линия малой тенденции движется вверх к максимуму, а затем вниз, к минимуму того же самого бара.
2. Если линия малой тенденции движется вверх и первое движение на внешнем баре направлено вниз к минимуму, то линия малой тенденции движется вниз к минимуму, а затем вверх – к максимуму.
3. Если линия малой тенденции движется вниз и первое движение на внешнем баре направлено к максимуму, то линия малой тенденции движется к максимуму, а затем к минимуму.
4. Если линия малой тенденции движется вниз и первое движение на внешнем баре направлено к минимуму, то линия малой тенденции движется вниз, к минимуму, а затем – вверх, к максимуму.

Очень важно, чтобы порядок возникновения максимума и минимума внешнего бара был записан правильно, потому что, рынок продолжает тенденцию, либо формируется новый уровень для сдвига стопа.

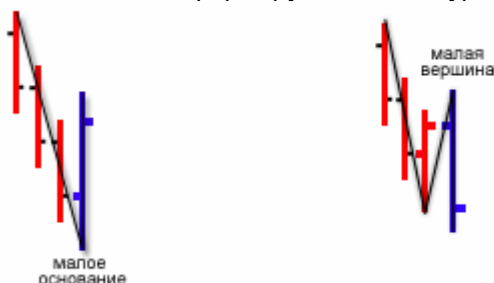


Рис.14 Малая тенденция при внешнем баре.

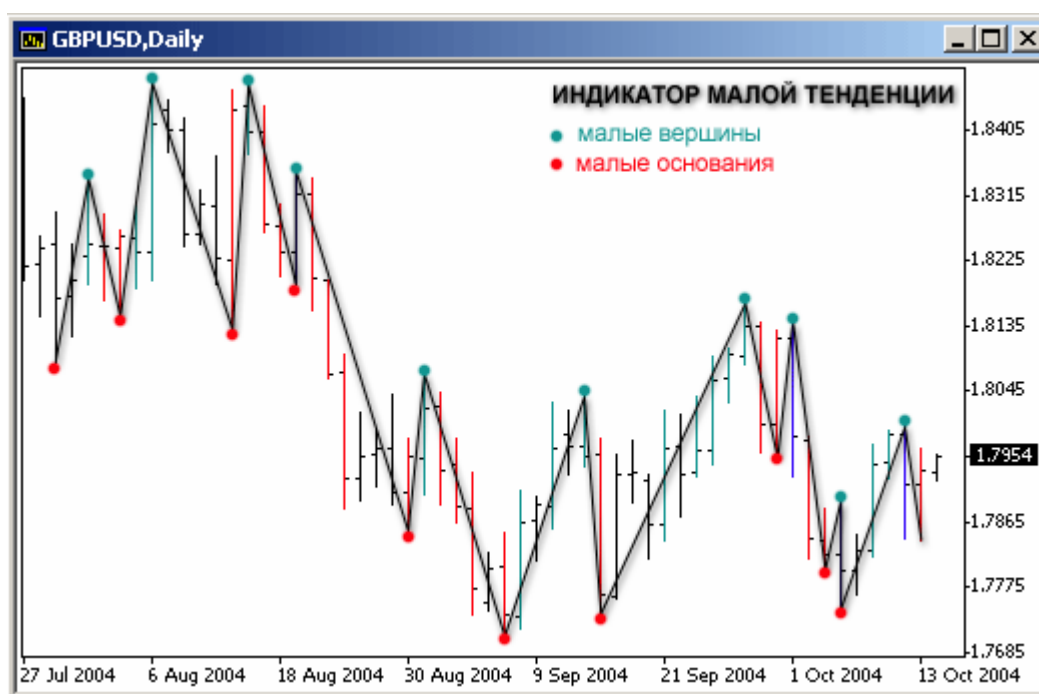


Рис.15 Малые вершины и основания

Индикатор промежуточной тенденции

1. Если от минимальной цены рынок образовал два последовательных наибольших максимума, проводим линию промежуточной тенденции вверх, от основания того бара, который находится на два бара позади, до максимума текущего бара.
2. После того, как двух – баровый индикатор обозначил движение наверх, дальше уже необязательно иметь два последовательных наибольших максимума, чтобы вести линию промежуточной тенденции. Когда рынок образует последующий наибольший максимум, надо продолжать вести линию наверх.
3. Продолжаем вести линию промежуточной тенденции от максимума к максимуму, пока рынок не образует два последовательных наименьших минимума.
4. Если от максимальной цены рынок образовал два последовательных наименьших минимума, проводим линию промежуточной тенденции вниз, от вершины того бара, который находится на два бара назад, до минимума текущего бара.
5. После того, как двух – баровый индикатор определил движение вниз, дальше необязательно иметь два последовательных наименьших минимума, чтобы вести линию промежуточной тенденции вниз.
6. Продолжаем вести линию промежуточной тенденции от минимума к минимуму, пока рынок не образует два последовательных наибольших максимума.

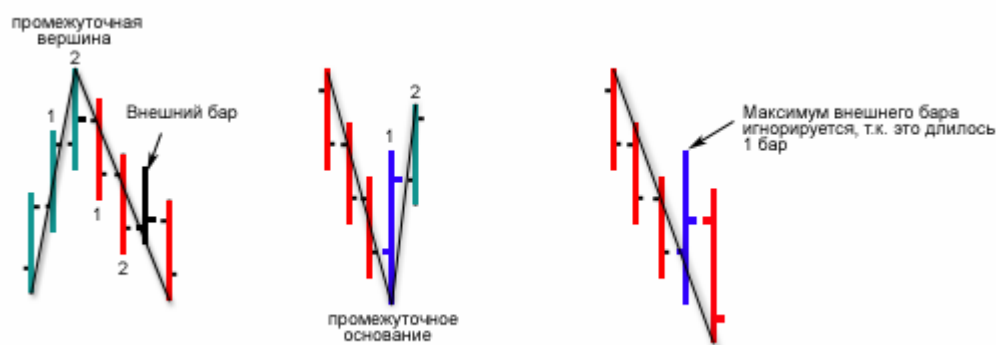


Рис.16

Внутренний бар

См. внутренний бар малой тенденции.

Внешний бар

См. внешний бар малой тенденции

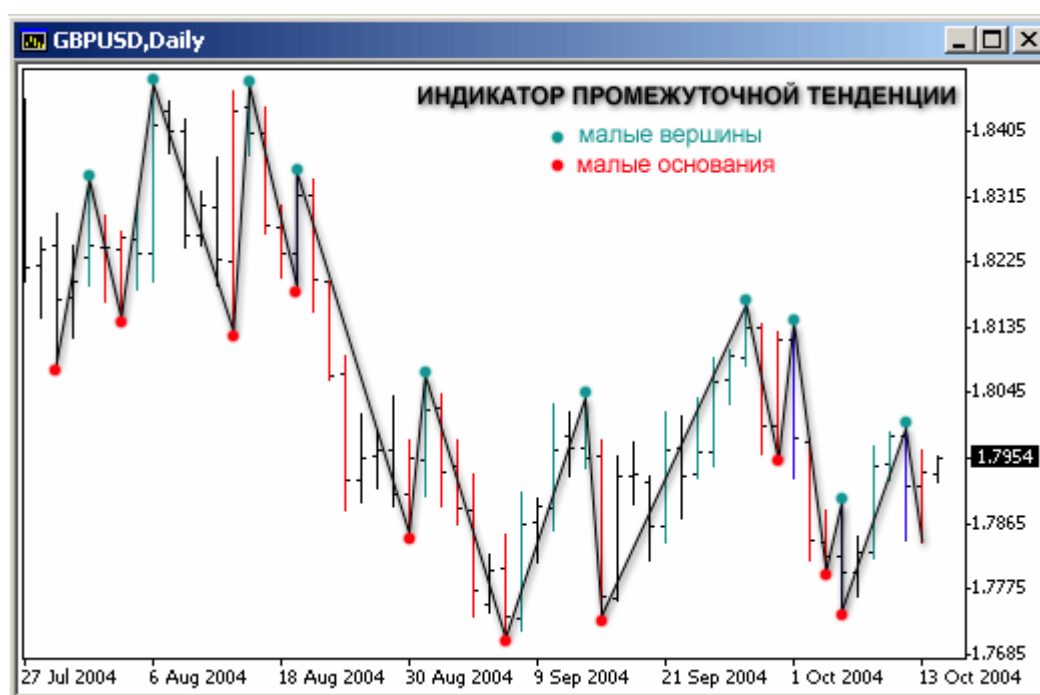


Рис.17 Промежуточные вершины и основания

Вот, что я нашёл в статье Роберта Крауза, который использует в своей торговле для построения свингов, правила Ганна.

Представьте мое удивление, когда я дошел до страниц 11 и 12 (страница 11 представлена на рисунке ниже), и обнаружил, что Ганн изменил один из своих оригинальных расчетов, и записал это изменение своими отчетливыми фиолетовыми чернилами. Поправка была вписана между параграфами. Хотя, оригинальный курс датирован 1933 годом, запись от руки была сделана в 1955 году. Ганн посчитал важным сделать это дополнение, прежде чем послать курс Рондайнону. И что же написал Ганн? Очень просто: "Использование двухдневного графика и правил лучше, чем трехдневных. Подпись: W.D.Gann".

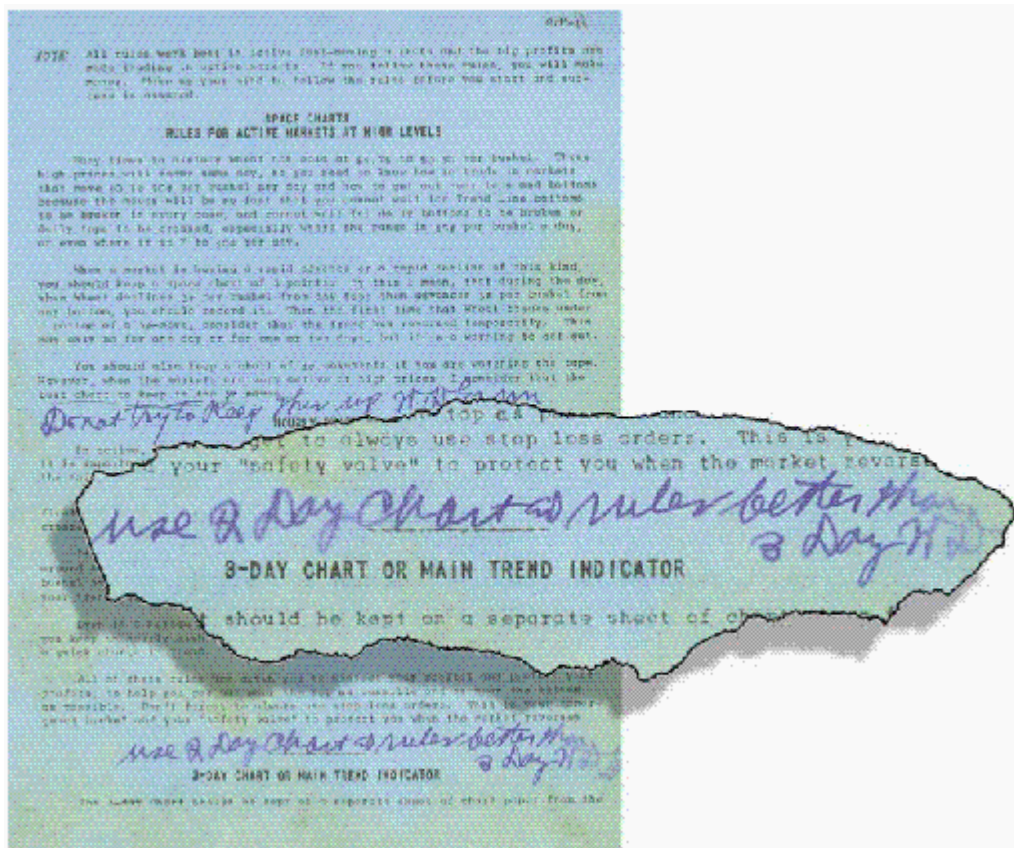


Рис. 18 Личная поправка Ганна в свой курс

Насколько мне известно, эта рукописная запись сделана на единственной копии курса. Стала ли книга сокровищем, после изменения Ганном трехдневного определения разворота на двухдневное? Я готов это подтвердить, на основании многократного тестирования современных "перегретых" рынков, с использованием и дневных и внутрисуточных графиков.

Индикатор основной тенденции

1. Если от минимальной цены рынок образовал три последовательных наибольших максимума, то строим линию основного движения вверх от минимума, зафиксированного три бара назад, ведя её до текущего бара.
2. После того, как трёх – баровый индикатор определился в своём движении наверх, дальше уже необязательно иметь три последовательных наибольших максимума, чтобы вести линию основной тенденции наверх.
3. Если рынок образует последующий наибольший максимум, просто ведите линию основного тренда наверх, к вновь достигнутой максимальной цене.
4. Продолжаем вести линию основной тенденции от максимума к максимуму, пока рынок не образует три последовательных наименьших минимума.
5. Если от максимальной цены рынок образовал три последовательных наименьших минимума, то строим линию основного движения вниз от вершины, зафиксированной три бара назад.
6. После того, как трёх – баровый индикатор определился в своём движении вниз, дальше уже необязательно иметь три последовательно понижающихся наименьших минимума, чтобы вести линию основной тенденции вниз.
7. Если рынок образует последующий наименьший минимум, просто ведите линию основного тренда наверх, к вновь достигнутой минимальной цене.

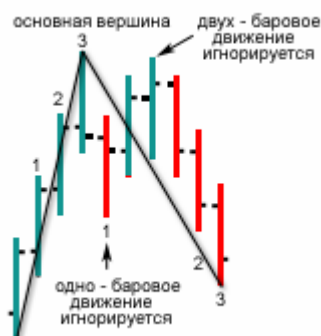


Рис.19 Трёх – баровое движение.

Внутренний бар

См. внутренний бар малой тенденции.

Внешний бар

См. внешний бар малой тенденции

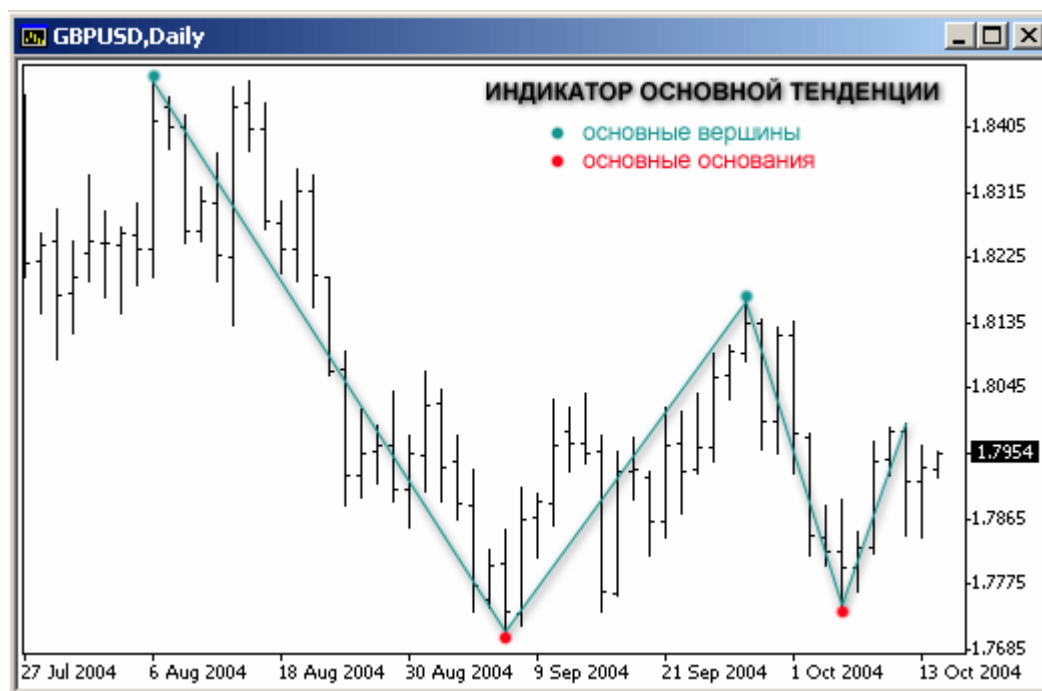


Рис.20 Основные вершины и основания на дневном графике.

Графики модели

После создания трёх графиков колебаний, трейдер начинает узнавать особенности рынка. Эти особенности включают в себя информацию о том, какой рынок имеет тенденцию образовывать двойные или тройные вершины и основания, какие тенденции у рынка в части выставления сигнальных вершин, либо сигнальных оснований.

Кроме информации о модели, цене и времени, возникающие на графике колебаний, имеются «горизонтальные и вертикальные линии».

Горизонтальная информация – это основания и вершины. Потому что линия, проводимая в будущее из этих оснований и вершин всегда горизонтальна. Эти линии ведут в бесконечность. С другой стороны, время всегда отражается вертикальной линией на графике, прослеживая даты важных оснований и вершин в будущем. Точки, на которых эти линии пересекаются, являются очень важными уровнями поддержки, сопротивления и временными зонами, простирающимися в будущее до бесконечности.

УГЛЫ ГАННА

Угол Ганна представляет собой диагональную линию, передвигающуюся с постоянной скоростью, как по горизонтали, так и по вертикали.

При построении углов Ганна на графиках, графики колебаний обретают новое значение, так как вершина колебания является исходной позицией углов нисходящей тенденции, а основание колебания исходной позицией углов восходящей тенденции.

Графики всех трёх индикаторов тенденции могут быть использованы для определения расположения углов, но при торговле по графику колебаний слишком большое количество углов может запутать трейдера. Начинать углы Ганна от малых вершин и малых оснований не рекомендуется, потому что частота углов создаёт нечто вроде паутины. Это может привести к так называемому параличу анализа, когда аналитик не может сделать ни одного движения на рынке из-за многочисленных углов, скрывающих истинные цены сопротивления и поддержки.

Самый оптимальный из них – график промежуточной тенденции, так как он представляет необходимое количество углов для определения и прогнозирования поддержки и сопротивления.

Значения углов Ганна

Существует следующие основные геометрические конструкции для объяснения теории углов.

1. Квадрат диапазона от минимальной цены
2. Квадрат диапазона от максимальной цены
3. Сильная позиция бычьего рынка над углом 1х1
4. Слабая позиция бычьего рынка под углом 1х1
5. Сильная позиция медвежьего рынка под углом 1х1
6. Слабая позиция медвежьего рынка над углом 1х1
7. График колебаний и углы от вершины
8. График колебаний и углы от основания
9. Углы на старой вершине, новая поддержка
10. Углы на старом основании, новое сопротивление
11. Углы от двойных вершин
12. Углы от двойных оснований
13. Путь восходящей тенденции от двойного основания
14. Путь нисходящей тенденции от двойной вершины
15. Нулевой угол от максимальной цены
16. Нулевой угол от минимальной цены
17. Угол от вершины предвещает будущую вершину
18. Угол от основания предвещает будущее основание
19. Углы повторяются, пока рынок остаётся внутри диапазона

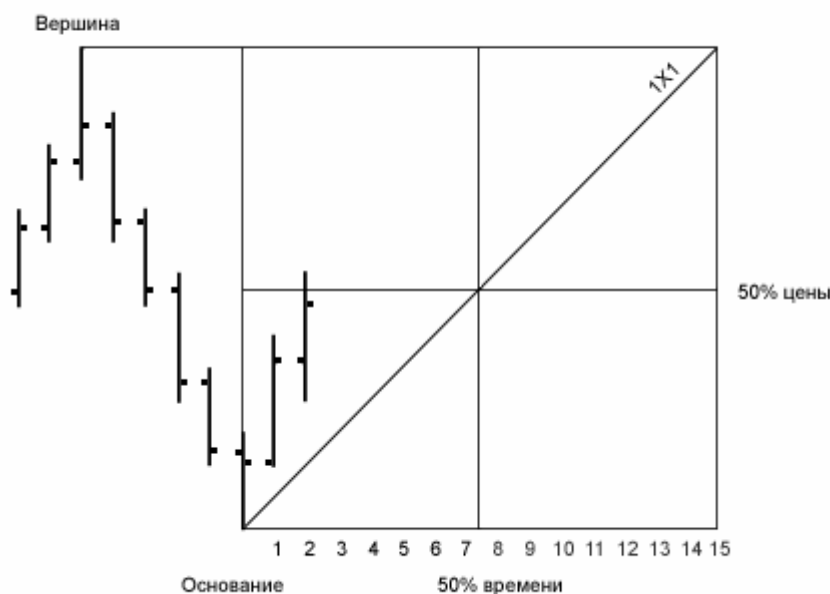


Рис.21 Квадрат диапазона от минимальной цены. Пересечение угла Ганна и 50 цены образует главную поддержку

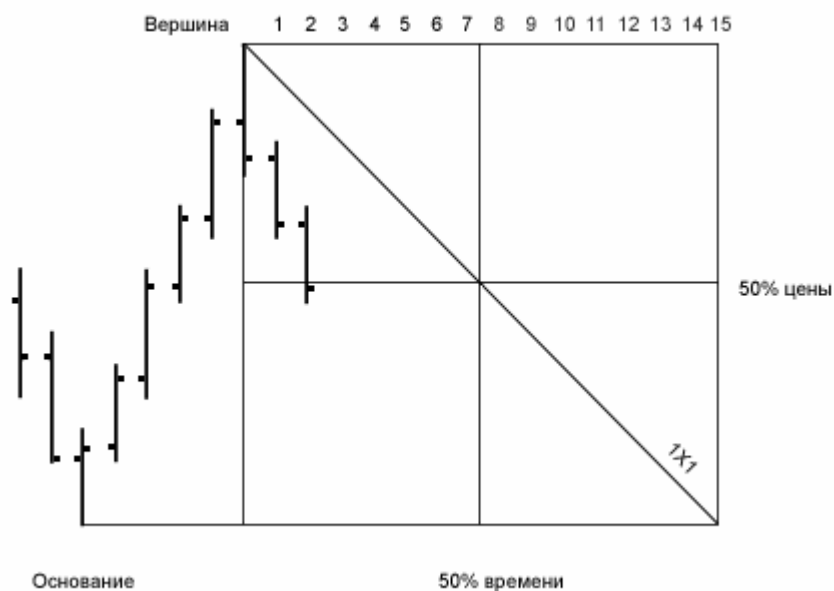


Рис.22 Квадрат диапазона от максимальной цены. Пересечение угла Ганна и 50% цены образует главное сопротивление.

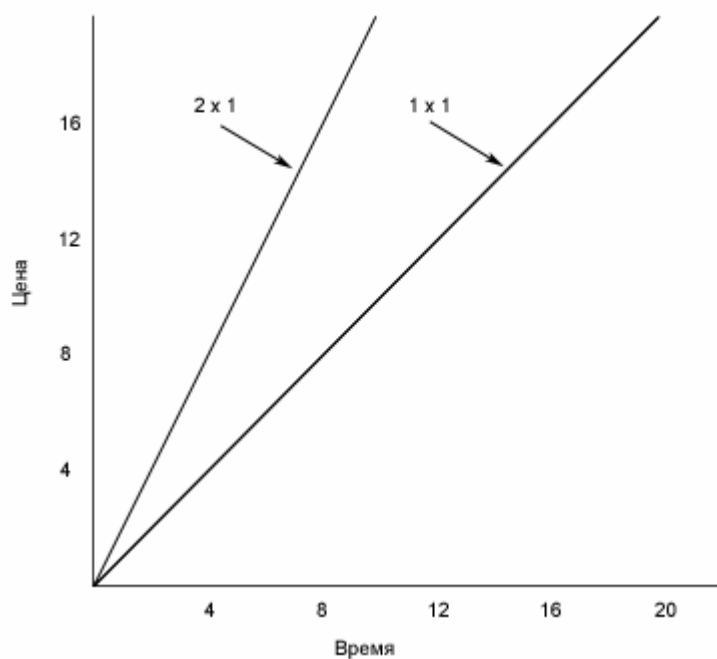


Рис.23 Сильная позиция бычьего рынка над углом 1x1

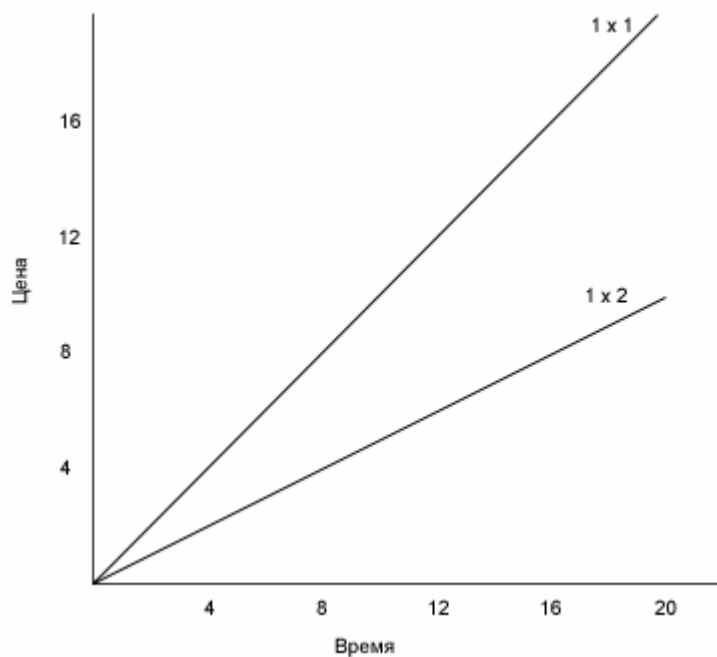


Рис.24 Слабая позиция бычьего рынка под углом 1х1

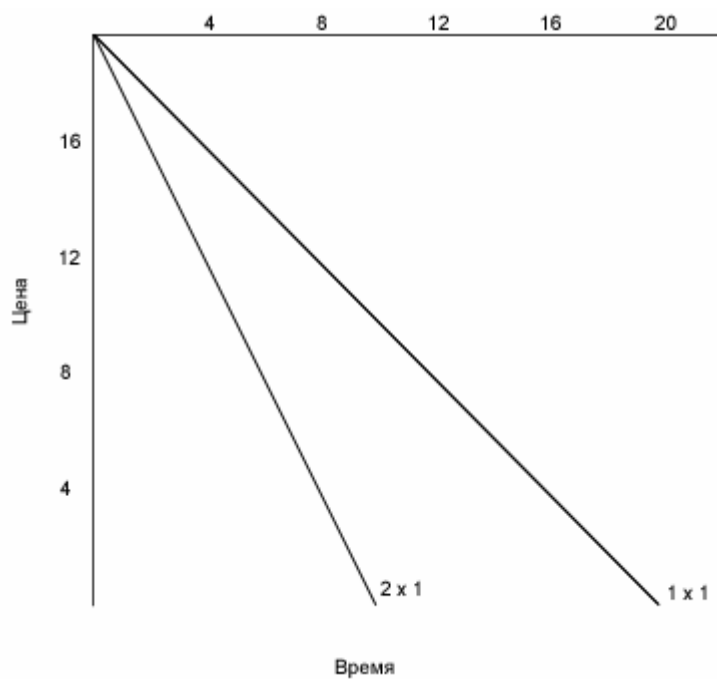


Рис.25 Сильная позиция медвежьего рынка под углом 1х1

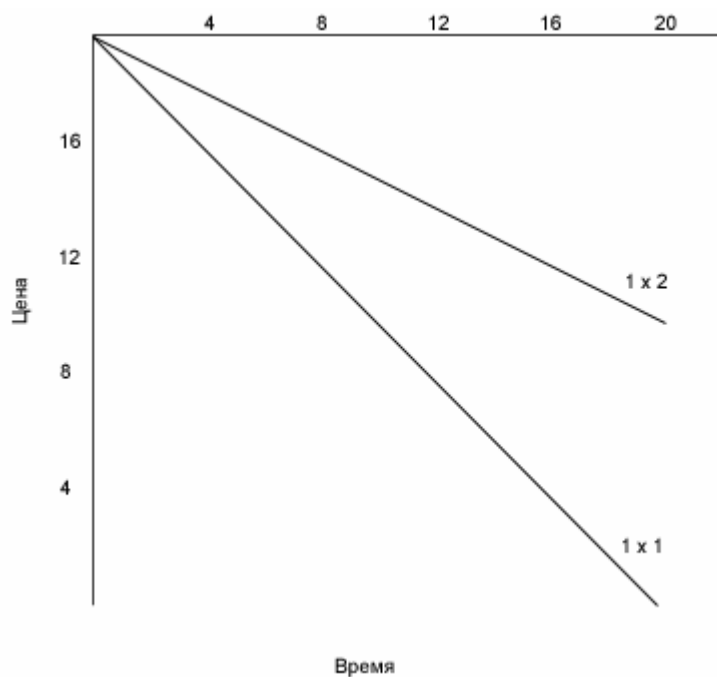


Рис.26 Слабая позиция медвежьего рынка над углом 1x1

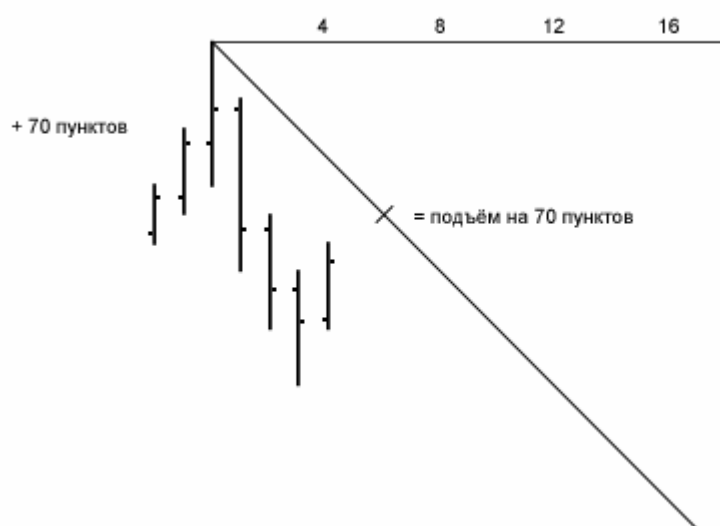


Рис.27 График колебаний и углы от вершины



Рис.28 График колебаний и углы от основания

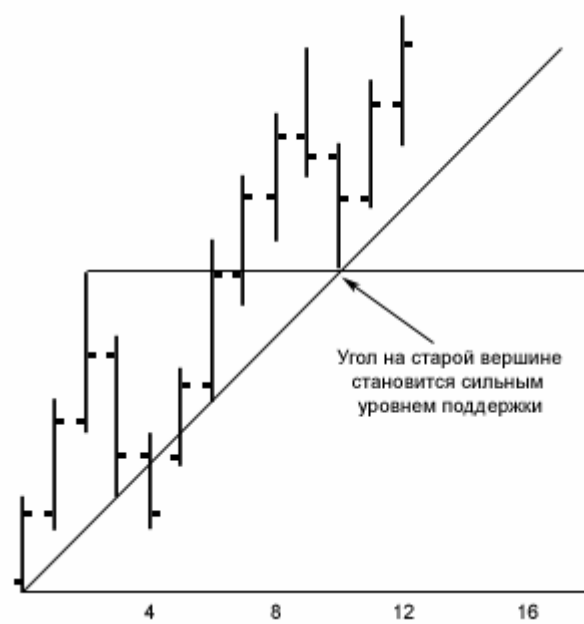


Рис.29 Угол на старой вершине, новая поддержка



Рис.30 Угол на старом основании, новое сопротивление

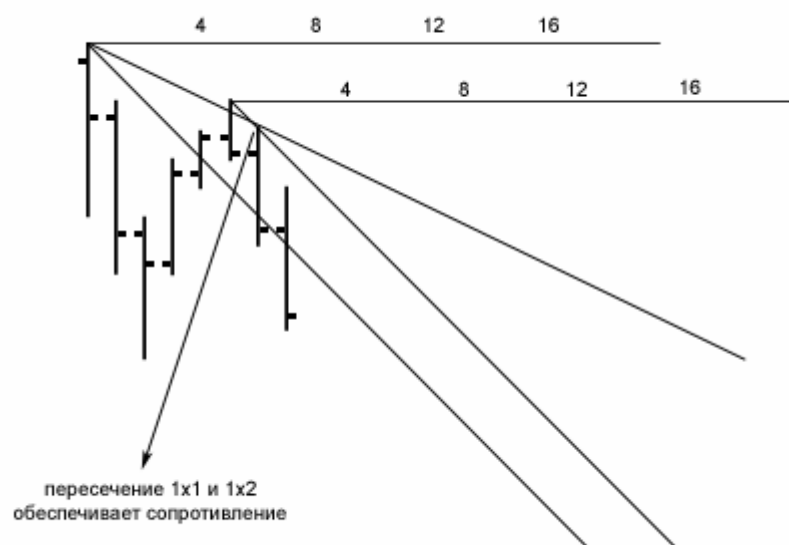


Рис.31 Углы от двойных вершин

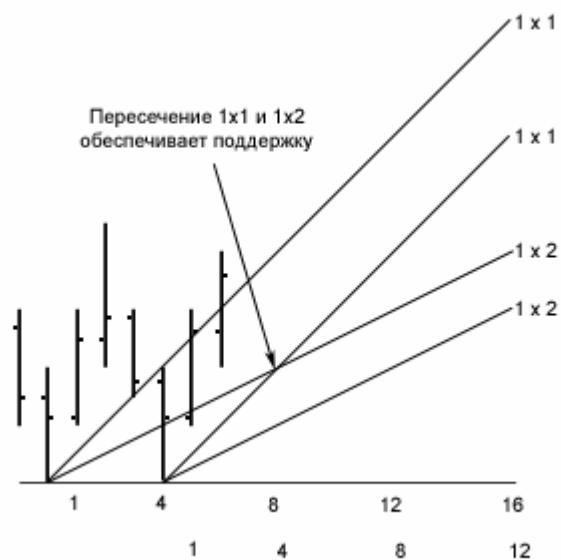


Рис.32 Углы от двойных оснований

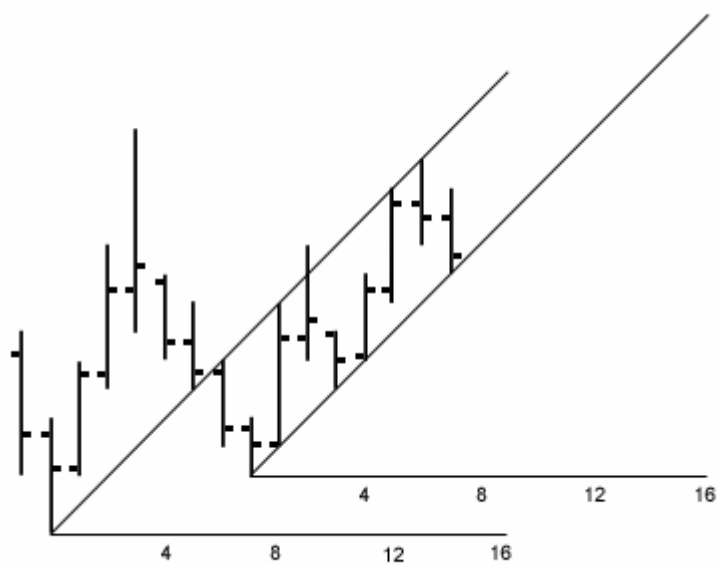


Рис.33 Путь восходящего тренда от двойного основания. Двойные основания образуют каналы восходящей тенденции.

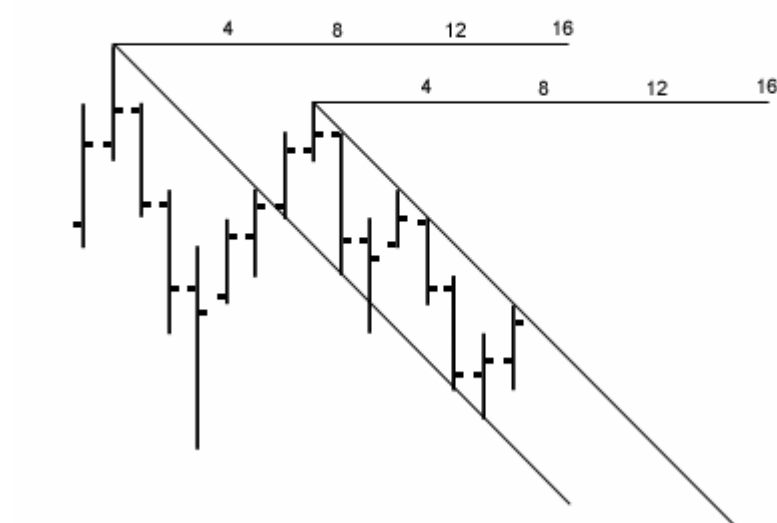


Рис.34 Путь нисходящего тренда от двойной вершины. Двойные вершины образуют каналы нисходящей тенденции, ведущие рынок вниз.

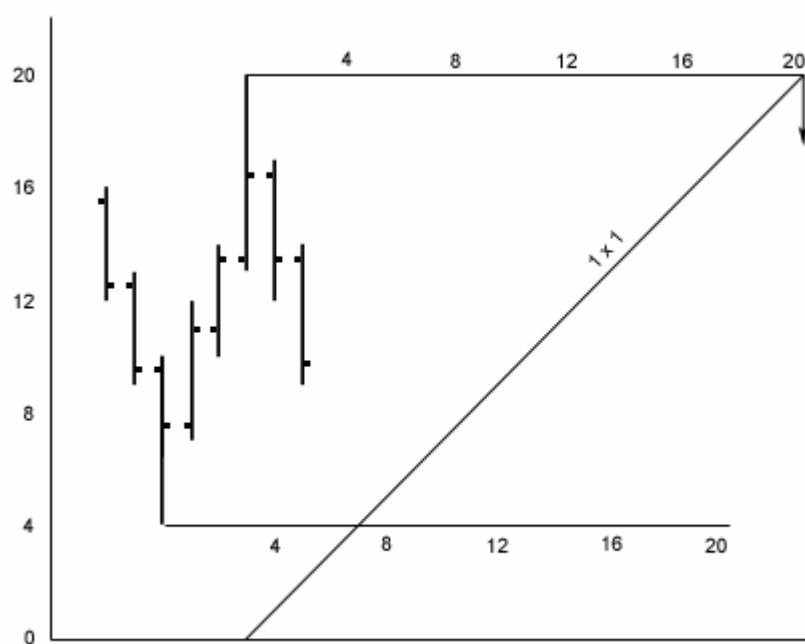


Рис.35 Нулевой угол от максимальной цены. Максимальная цена возводит время в квадрат, когда угол от 0 достигает максимальной цены.

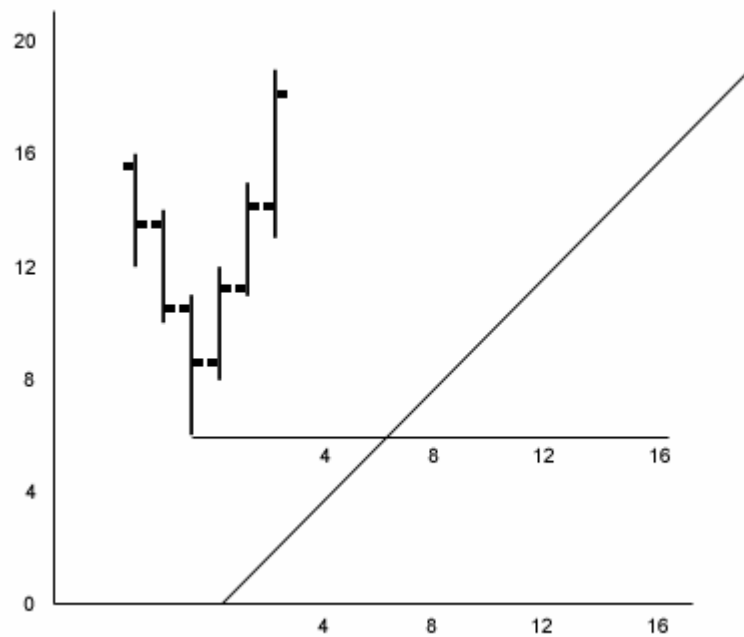


Рис.36 Нулевой угол от минимальной цены. Минимальная цена возводит время в квадрат, когда угол от 0 достигает минимальной цены.

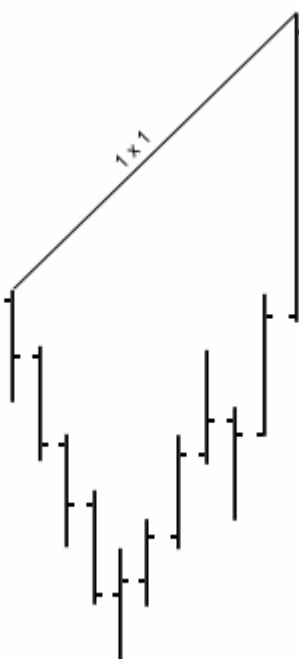


Рис.37 Угол от вершины прогнозирует будущую вершину. Угол 1x1, проведённый от вершины вверх, может показать будущую вершину.

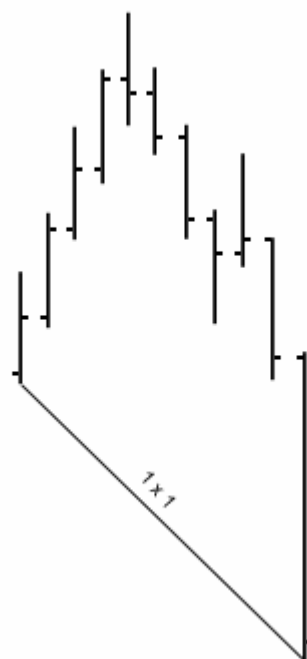


Рис.38 Угол от основания показывает будущее основание. Угол 1x1, проведённый от основания вниз, может показать будущее основание

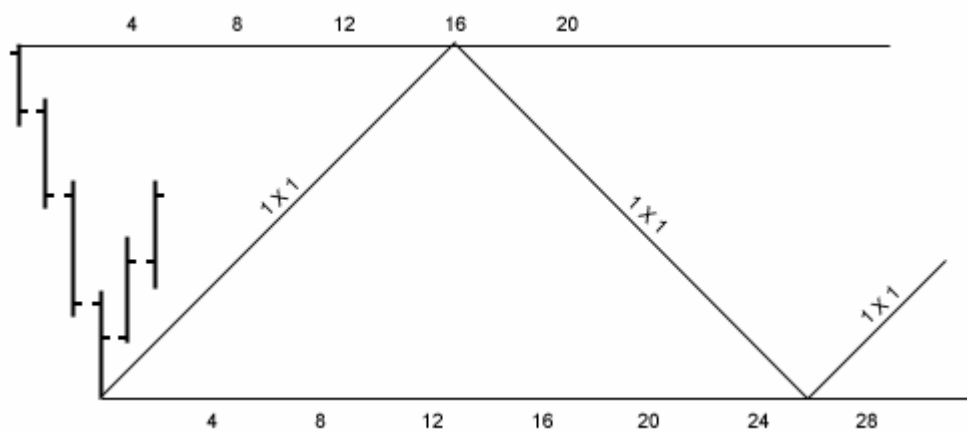


Рис.39 Углы повторяются в течение всего времени, пока рынок остаётся внутри диапазона.

Шаблонные графики Ганна

Таблица Ганна

FINANCIAL TIME TABLE												compiled by W.D. Gann (1909)
1784	1803	1821	1840	1858	1877	1895	1914	1932	1951	1969	1988	LEGEND A-Extreme low stock prices, strikes, depression, despair, beginning of new ones, need, repairing of stock values and improving business. Young men becoming prominent.
1785A	1804A	1822A	1841A	1859A	1878A	1896A	1915A	1933A	1952A	1970A	1989A	
1786	1805	1823	1842	1860	1879	1897	1916	1934	1953	1971	1990	
1787	1806	1824	1843	1861	1880	1898	1917	1935	1954	1972	1991	
1788	1807	1825	1844	1862	1881	1899	1918	1936	1955	1973	1992	
1789B	1808B	1826B	1845B	1863B	1882B	1900B	1919B	1937B	1956B	1974B	1993B	B-High stock prices.
1790	1809	1827	1846	1864	1883	1901	1920	1938	1957	1975	1994	
1791C	1810C	1828C	1847C	1865C	1884C	1902C	1921C	1939C	1958C	1976C	1995C	C-Panic.
1792D	1811D	1829D	1848D	1866D	1885D	1903D	1922D	1940D	1959D	1977D	1996D	D-Low stock prices.
1793	1812	1830	1849	1867	1886	1904	1923	1941	1960	1978	1997	
1794	1813E	1831	1850E	1868	1887E	1905	1924E	1942E	1961E	1979	1998E	E-High stock prices.
1795F	1814F	1832E	1851F	1869E	1888F	1906E	1925F	1943E	1962F	1980E	1999F	F-Panic
1796F	1815	1833F	1852	1870F	1889	1907F	1926	1944F	1963	1981F	2000	
1797G	1816G	1834G	1853G	1871G	1890G	1908G	1927G	1945G	1964G	1982G	2001G	G-Low stock prices.
1798	1817H	1835	1854H	1872	1891H	1909	1928H	1946	1965H	1983	2002H	H-Very high stock prices, most prosperous year, waste over, excessive most money in circulation, much speculation.
1799H	1818	1836H	1855	1873H	1892	1910H	1929	1947H	1966	1984H	2003	
1800J	1819J	1837J	1856J	1874J	1893J	1911J	1930J	1948J	1967J	1985J	2004J	J-Major panic-CRASH! 4 years of falling prices, business stagnated, breadlines, soup kitchens, despair, unemployment.
1801	1820	1838	1857	1875	1894	1912	1931	1949	1968	1986	2005	
1802	1821	1839	1858	1876	1895	1913	1932	1950	1969	1987	2006	
1803	1822K	1840	1859K	1877	1896K	1914	1933K	1951	1970K	1988	2007K	K-Same as A plus strikes, unemployment, many prominent deaths.
1804K	1823	1841K	1860	1878K	1897	1915K	1934	1952K	1971	1989K	2008	
		1842										Dec. 25, 1989 revises to Mar. 13, 1934.

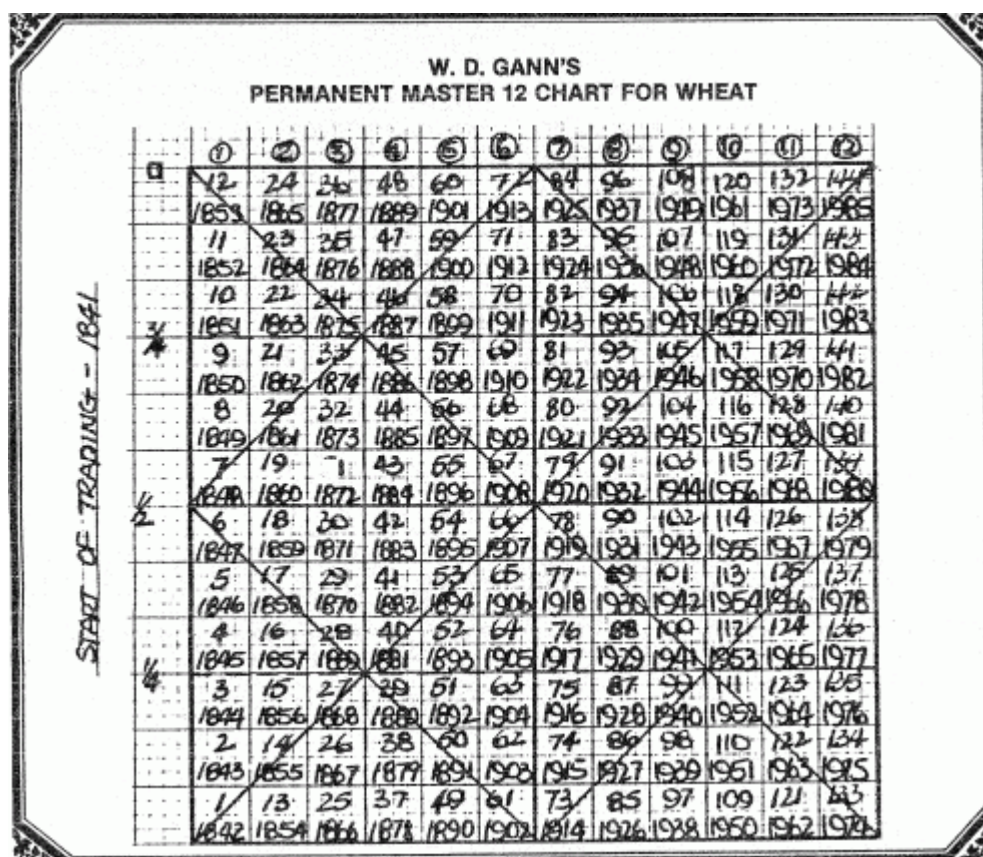


Рис. 40 Годовые циклы

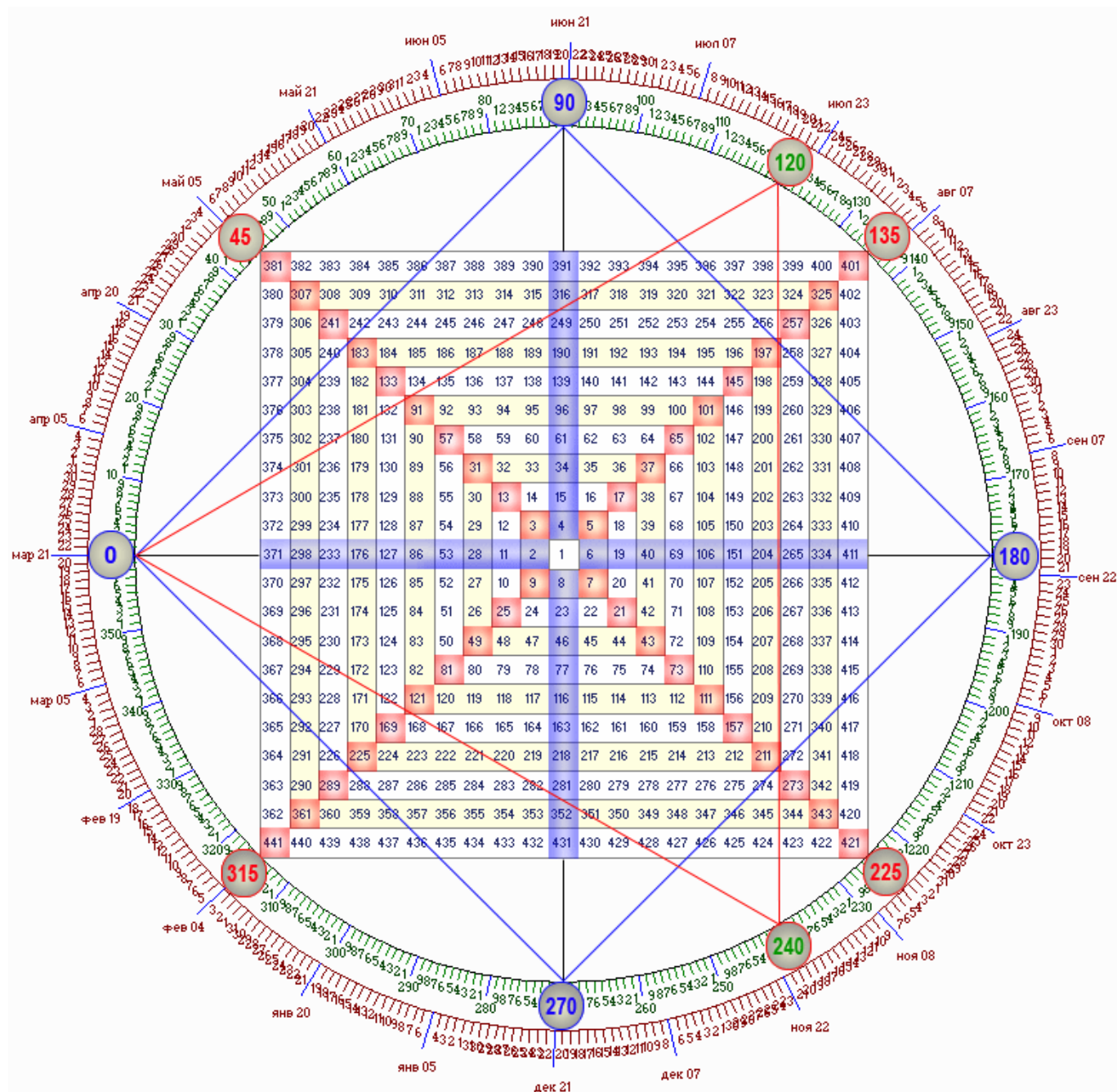


Рис.41

SQUARE OF 9 (TIME)

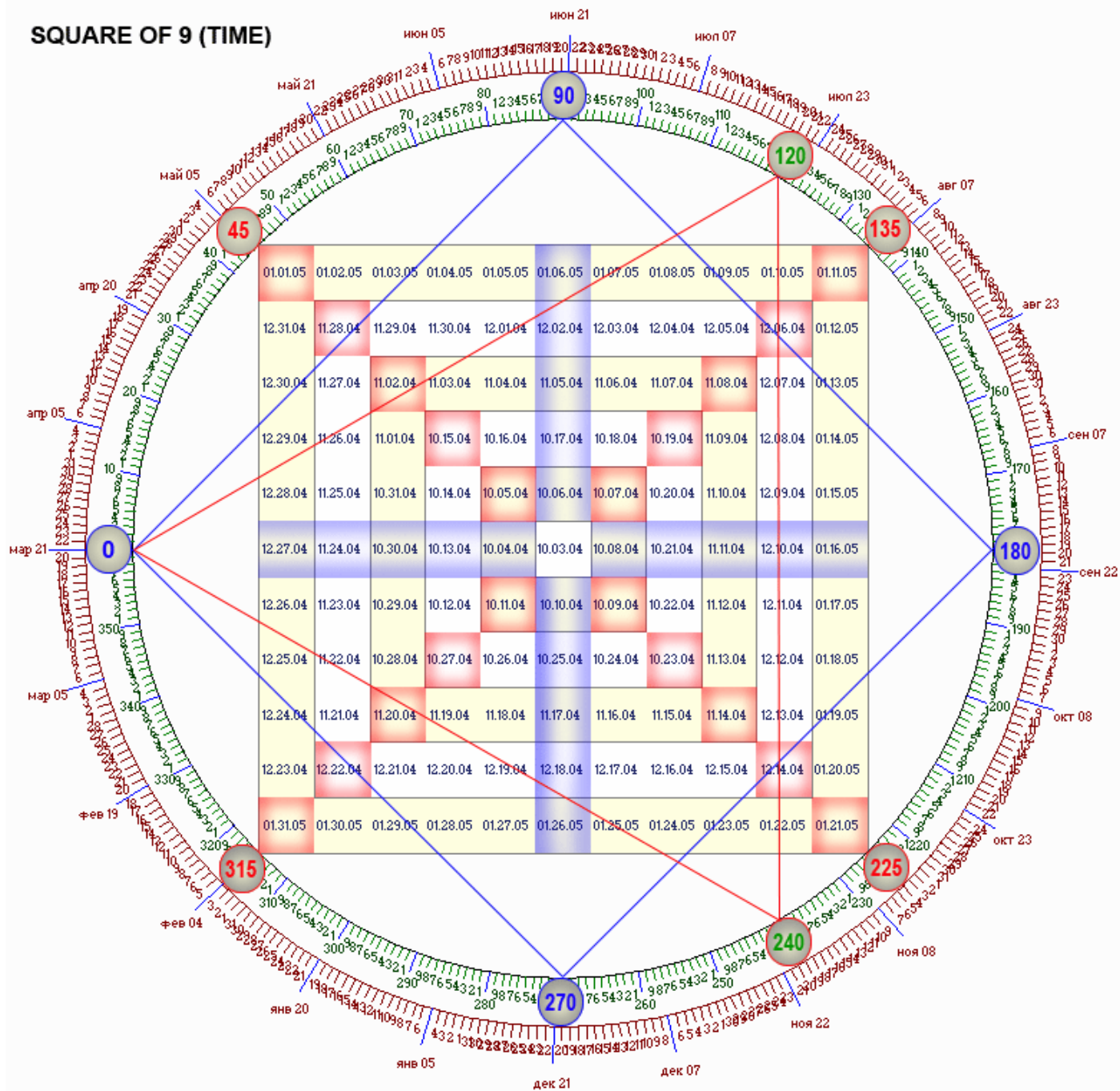


Рис.42

Hexagon Chart (Price)

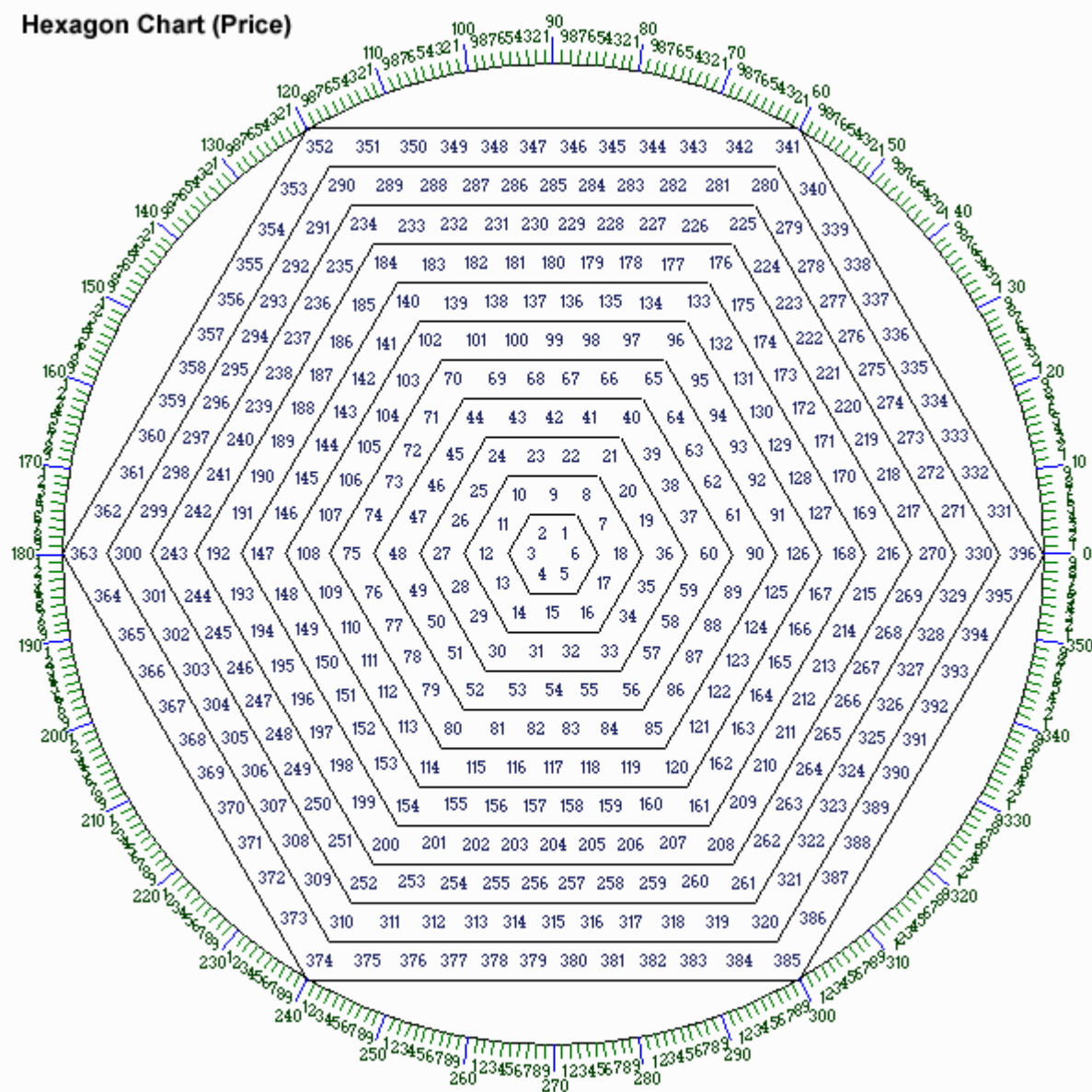


Рис.43

W.D.GANN MASTER 360 CIRCLE CHART

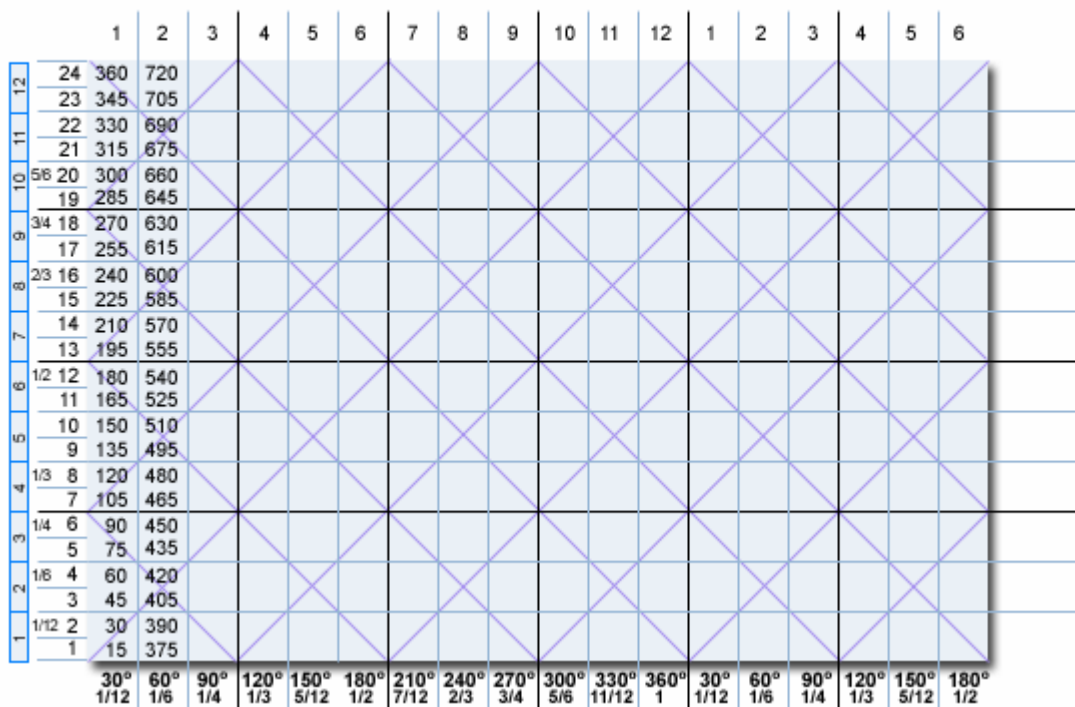


Рис.44