

Лучшие методы линии тренда Алана Эндрюса и Пять новых методов линии тренда

Патрик Микула

СОДЕРЖАНИЕ

Вступление

РАЗДЕЛ 1: Лучшие методы построения линии тренда Алана Эндрюса

Гистограммы и сводные диаграммы

Линии тренда от максимума к
максимальному и от низкого к
меньшему

Средняя линия

Теория срединной линии

Принципы торговли по средней линии 1-3

Принципы торговли по средней линии 4

Триггерные линии вил (верхняя и нижняя
параллельные линии)

Правила торговли вилками и триггерной линией

Мини-медианная линия

Предупреждающие линии

Паттерн Расширяющиеся Колебания

Действие Метод Реакции 1 Действие

Метод Реакции 2 Скользящая линия

тренда

Торговля по волновой модели Эллиотта

РАЗДЕЛ 2: Пять новых методов линии тренда

Новое Правило торговли Вилом 1

Новое Правило Торговли Вилом 2

Новое Правило Торговли Вилом 3

Новый метод 1: Торговая стратегия со средней линией и моментумом на
колебаниях Новый метод 2: вилы на 50 процентов

Новый метод 3: осевая зона средней линии

Новый метод 4: метод действия-реакции 3

Новый метод 5: супервилы

Заключение

Вступление

Мне повезло, что я занимался торговлей до того, как компьютеры полностью взяли на себя технический анализ, и я прочитал много торговых книг, написанных между 1950 и 1980 годами. В этих старых книгах методы линий тренда обсуждаются гораздо больше, чем в современных книгах по трейдингу. Моя первая встреча со ссылкой на Алана Эндрюса была в книге Джона Мерфи «Технический анализ фьючерсных рынков» 1986 года. С тех пор я изучаю методы линии тренда Алана Эндрюса и представляю здесь свои выводы. В моей книге Алан Эндрюс будет называться просто Эндрюс.

Во время моей консультационной работы в качестве советника по торговле сырьевыми товарами (СТА) я встретил несколько человек, которые посетили семинар Andrews Action Reaction. Это дало мне возможность изучить исходный материал Эндрюса, но, что более важно, это позволило мне пообщаться с трейдерами, которые использовали методы линии тренда Эндрюса в течение многих лет.

На своих семинарах Эндрюс сказал, что его методы построения линий тренда основаны на работе Роджера Бэбсона. В 1930-х годах Роджеру Бэбсону приписывали более точный прогноз крушения 1929 года, чем любому другому человеку. Никто не может знать точную природу того, что Роджер Бэбсон показал Эндрюсу. Мои исследования приводят меня к мысли, что Роджер Бэбсон дал Эндрюсу концепцию финансового действия и реакции. Затем Эндрюс разработал свои методы линий тренда, основанные на этой идее.

Методы, использованные Роджером Бэбсоном и Эндрюсом, возможно, были основаны на той же теории действия-реакции, но фактические методы сильно различаются. Роджер Бэбсон использовал метод, который измерял, насколько цена продвинулась выше или ниже линии, проведенной через центр предыдущих ценовых колебаний. Это позволило Бэбсону вычислить среднее расстояние выше или ниже центральной линии, на которое должно пройти ценовое колебание, прежде чем оно развернется в другом направлении. Считается, что Бэбсон использовал этот метод, чтобы разбогатеть на рынках, определяя, когда рынки были чрезмерно расширены вверх или вниз. Считается также, что это был метод, который он использовал в 1929 году, чтобы предупредить публику о том, что фондовый рынок сильно растянулся и надвигается большой спад. Когда наконец наступил крах 1929 года, Бэбсона провозгласили гением.

Методы, используемые Эндрюсом, по-видимому, основаны на этой сарновской идее движения цены вокруг центральной линии, но отличаются от методов, используемых Бэбсоном. Методы Бэбсона предназначены для долгосрочного анализа фондового рынка и экономического анализа, а методы Эндрюса - для краткосрочной торговли. Конечный результат для Бэбсона и Эндрюса был аналогичным, потому что, как сообщается, Эндрюс также заработал очень большую сумму денег на торговле. Трейдеры, с которыми я разговаривал и посещавшие семинары Эндрюса, указали, что Эндрюс заработал на торговле более миллиона долларов.

Биографическая информация об Эндрюсе, представляющая интерес с точки зрения трейдеров, довольно скудна. Эндрюс не стал делиться своими методами линии тренда и своими идеями о торговле до тех пор, пока не ушел на пенсию. Я не встречал инвесторов, которые имели дело с Эндрюсом в торговых целях до середины 1960-х годов. Документация по его Курсу действия и реакции и его семинарам датируется 1960-ми и 1970-ми годами. Похоже, что в этот 20-летний период Эндрюс стал заниматься финансовым педагогом и трейдером.

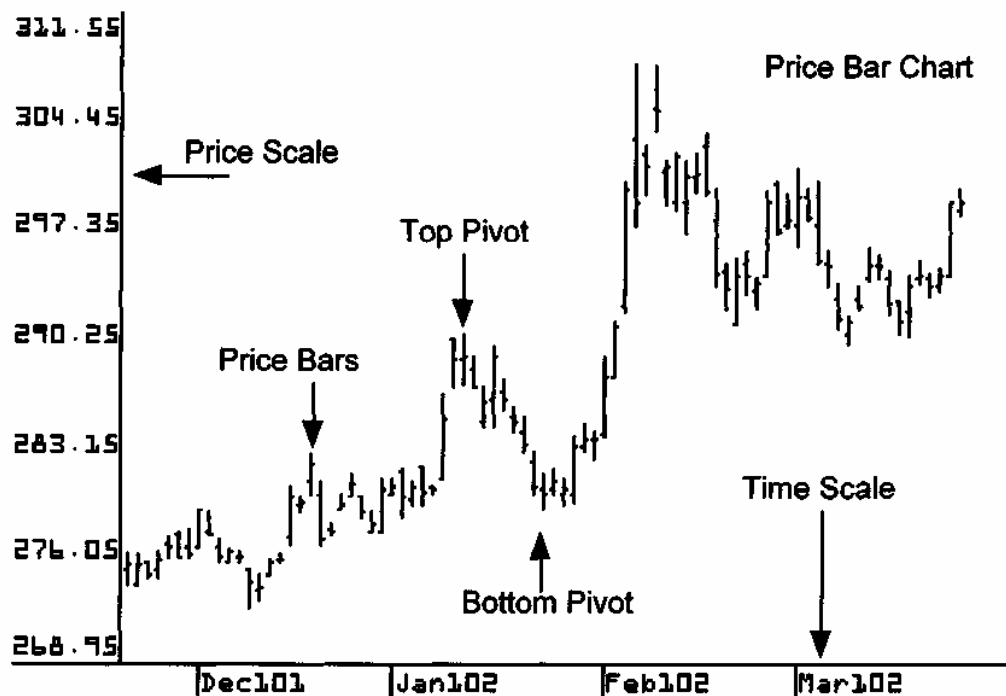
Эта книга состоит из двух разделов. В первом разделе представлен материал, который можно напрямую отнести к Эндрюсу. Я воздержался от включения своих мнений и идей в первый раздел и включил только методы Эндрюса. В большей части работ Эндрюса есть идеи и методы, предложенные его учениками. Эндрюс призвал своих учеников делиться своими идеями. Этот материал был исключен из книги, потому что методы, предложенные учениками Эндрюса, не являются методами, которые Эндрюс использовал, чтобы разбогатеть на рынках.

Второй раздел этой книги посвящен новым тенденциям развития в Austin Financial Group. Таким образом, читатель может четко отделить оригинальные идеи Эндрюса от новых. После того, как я стал СТА, меня попросили разработать метод торговли фьючерсами на евродоллар, что я и сделал. С тех пор разработка торговых или прогнозных моделей стала основной частью моего бизнеса как СТА. Во втором разделе этой книги представлены пять новых способов применения методов линий тренда.

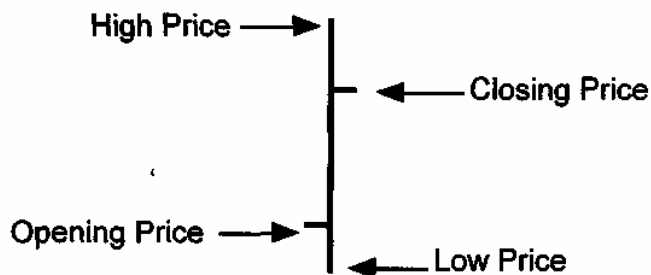
Было время, когда я думал, что компьютеры заменят все старые методы торговли. После многих лет наблюдения за появлением и уходом передовых компьютерных моделей я больше в это не верю. После того, как вы прочтете эту книгу, я надеюсь, вы согласитесь с тем, что методы линий тренда, как старые, так и новые, по-прежнему имеют большую финансовую ценность для трейдеров. Компьютер - мощный инструмент для выполнения повторяющейся работы и задач, отнимающих много времени, но ничто не заменяет простые методы, которые работают, и опыт торговли.

Гистограммы и сводные диаграммы

В этой книге мы будем использовать стандартную финансовую гистограмму, чтобы представить методы линий тренда. Приведенная ниже диаграмма представляет собой гистограмму. Шкала цен находится слева. Шкала времени находится внизу. Каждая вертикальная линия представляет собой отдельный ценовой бар. В этой книге мы часто будем ссылаться на разворот цены. Разворот - это точка, в которой ценовые бары меняют направление. На графике ниже есть метка «Верхняя точка поворота» и метка «Нижняя точка поворота». Они определяют простые примеры разворотов.



На рисунке ниже показан отдельный ценовой бар. Бар имеет открывающую галочку слева и закрывающую галочку справа. Максимальная и минимальная цена используются для создания вертикальной полосы.

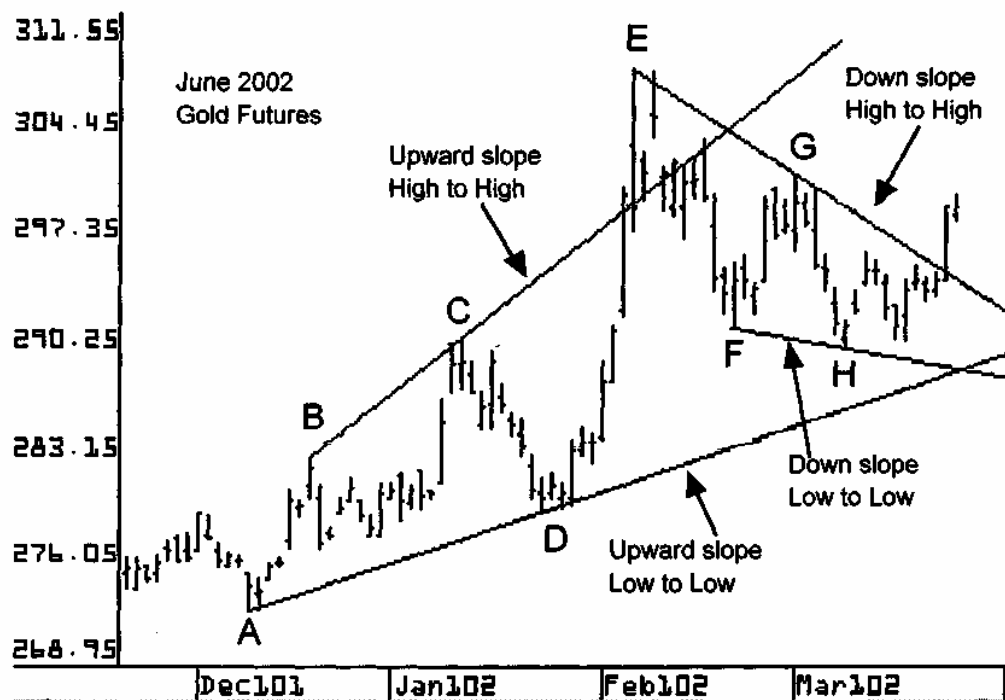


Линии тренда от максимума к максимальному и от низкого к меньшему

На диаграмме на этой странице показаны четыре линии тренда. Одна из линий тренда соединяет разворотные точки В и С. Эта линия тренда имеет две характеристики. Он имеет наклон вверх и соединяет две высокие опоры. Эта линия определяется как восходящая линия тренда от максимума к максимуму.

Также на этом графике есть линия тренда, соединяющая точки разворота А и D. Две характеристики этой линии тренда заключаются в том, что она имеет восходящий наклон и соединяет две низкие точки. Эта линия определяется как восходящая линия тренда от минимума к минимуму.

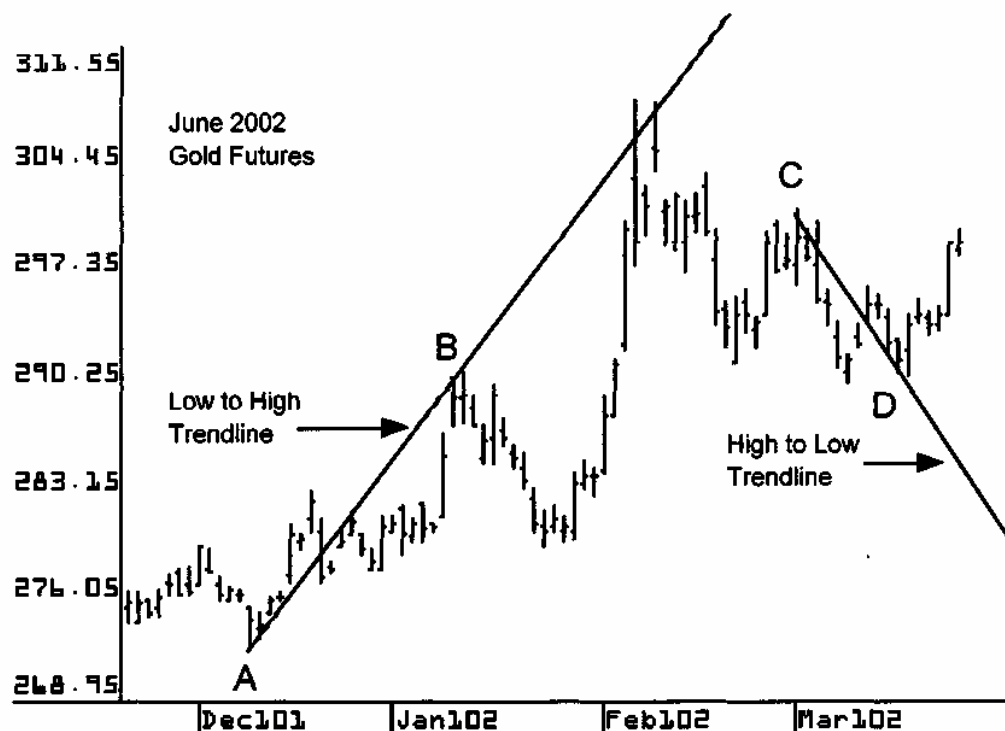
Когда линия тренда соединяет две опорные точки одного и того же типа, например, две высокие точки или две низкие точки, существует шесть основных линий тренда. Это: 1) снизу вверх к максимуму, 2) вниз по минимуму к минимуму, 3) вверх по максимуму, 4) вверх по минимуму к минимуму, 5) по горизонтали от максимума к максимуму и, наконец, 6) по горизонтали от минимума к минимуму.



Линии тренда от максимума к минимуму и от низкого к высокому

На приведенной ниже диаграмме показана линия тренда, проведенная от точек от А до В. Эта линия имеет два атрибута. Он имеет восходящий наклон и соединяет нижнюю и верхнюю точки разворота. Также на этом графике есть линия тренда, соединяющая точки разворота С и D. Два атрибута этой линии - нисходящий наклон и соединяют максимальную и минимальную точки разворота.

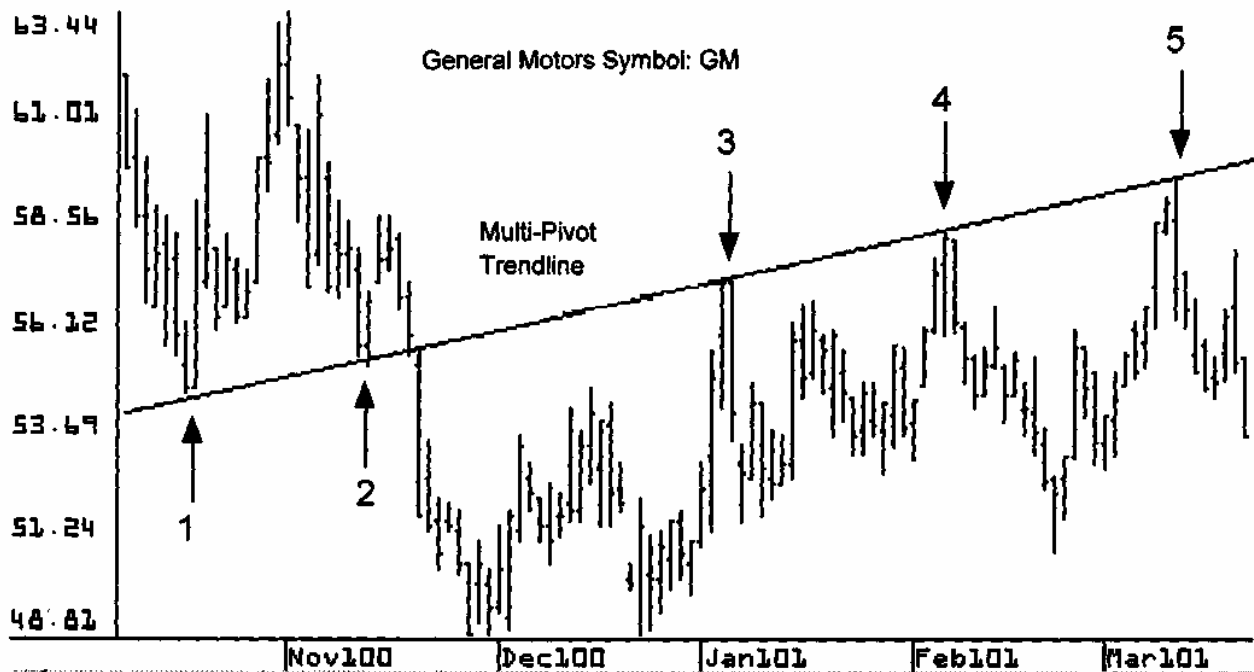
Когда линия тренда соединяет две точки разворота противоположного типа, такие как максимум и минимум, существует шесть возможных линий тренда. Это: 1) восходящий максимум к минимуму, 2) восходящий минимум к максимуму, 3) нисходящий максимум к минимуму, 4) нисходящий минимум к максимуму, 5) горизонтальный максимум к минимуму и 6) горизонтальный минимум к максимуму.



Многополюсная линия

Эндрюс использовал линию тренда, которую он назвал линией Multi-Pivot. Это линия тренда, которая проходит более чем через две точки поворота. Эта линия тренда не обязательно должна проходить через точный максимум или минимум каждой точки разворота; он должен быть только рядом с каждой точкой поворота. Эндрюс считал, что чем больше точек разворота проходит линия тренда, тем важнее линия тренда для поиска будущих уровней поддержки и сопротивления и разворотных точек.

Таблица ниже предназначена для General Motors, символ GM. На этом графике есть линия тренда, которая проходит через пять разворотов. Это многополюсная линия, и ее следует считать более важной, чем стандартная линия тренда, в которой используются только две опорные точки.

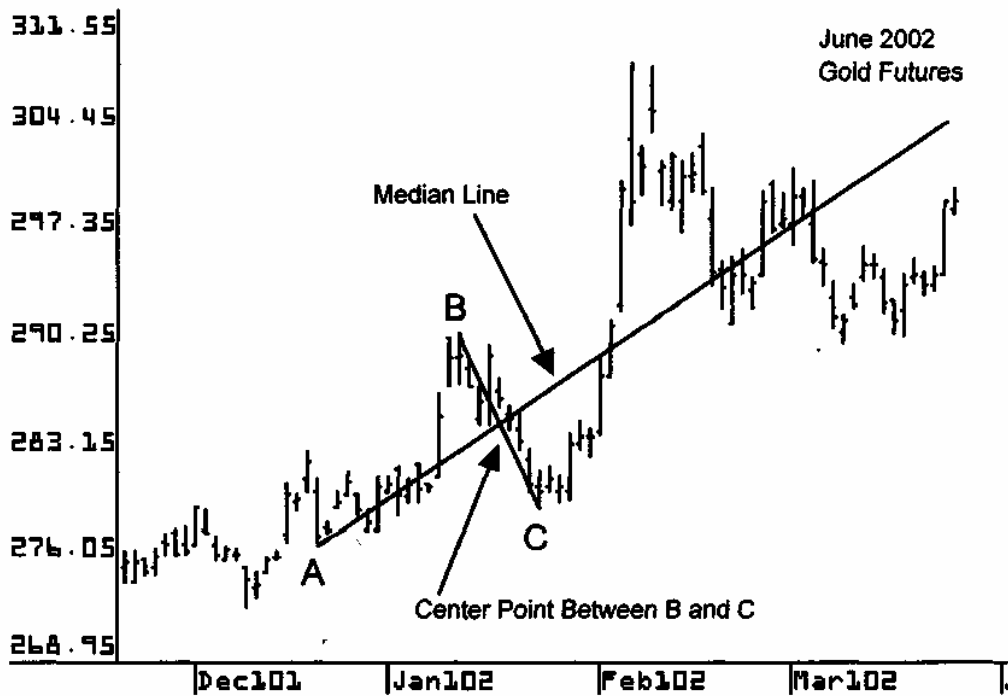


Средняя линия

Линия тренда, по которой наиболее известен Эндрюс, - это Срединная линия. График на этой странице показывает срединную линию, идущую вверх. Для построения Срединной линии необходимы три точки поворота. Две точки поворота должны быть максимумом и минимумом колебания цены. Необходимо вычислить середину между этими первыми двумя точками. Это вычисляется путем простого деления и сложения. Диапазон между максимумом и минимумом делится на два и прибавляется к минимуму. То же самое делается для промежутка времени между максимумом и минимумом. На графике ниже средняя точка между разворотами В и С используется для построения Срединной линии.

Затем выбирается третья точка разворота, которая возникает перед колебанием цены, описанным в предыдущем абзаце. Обычно это точка поворота непосредственно перед колебанием цены, описанным в предыдущем параграфе, но может быть любой точкой поворота. Эта третья точка поворота является отправной точкой Срединной линии. На приведенном ниже графике точка поворота А является начальной точкой Срединной линии. Срединная линия строится путем соединения начальной точки разворота А и середины колебания цены В - С.

Обратите внимание, что линия между точкой поворота В и С не требуется для проведения этой Срединной линии. Эта линия была добавлена, чтобы помочь читателю легко увидеть точки поворота, используемые для построения Срединной линии.

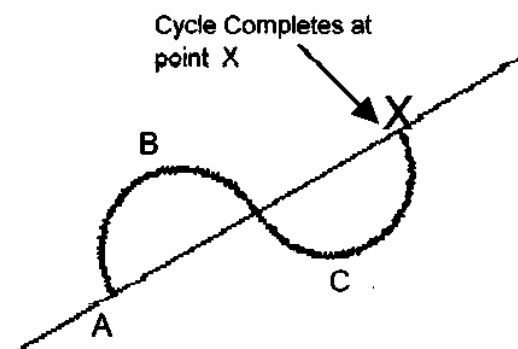
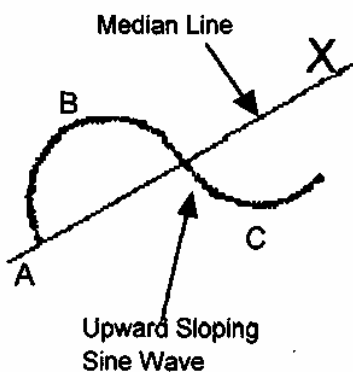


Теория срединной линии

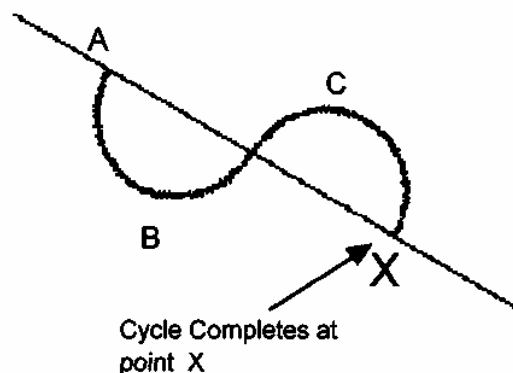
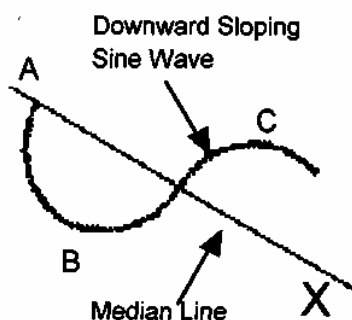
Эндрюс всегда считал, что Срединная линия основана на законах физики. Он считал, что принципы физики могут быть применены к финансовым рынкам. На диаграммах ниже показан принцип, на котором основана Срединная линия. Эти принципы заключаются в том, что естественные циклы возвращаются в свои центры, и на каждое действие есть противодействие.

Верхняя и нижняя диаграммы слева показывают цикл синусоидальной волны, который завершен только частично. На этих диаграммах А - начальная точка поворота, а Срединная линия проведена через центр В и С. На вторых двух диаграммах справа синусоида движется обратно к Срединной линии в точке Х. В точке Х синусоида завершает один цикл. Когда колебание финансового рынка возвращается к Срединной линии, оно также завершает один цикл. Эндрюс считал, что цена возвращается к Срединной линии примерно в 80% случаев.

Upward Sloping Sine Wave with Median Line:



Downward Sloping Sine Wave with Median Line:



Принципы торговли по срединной линии 1-3

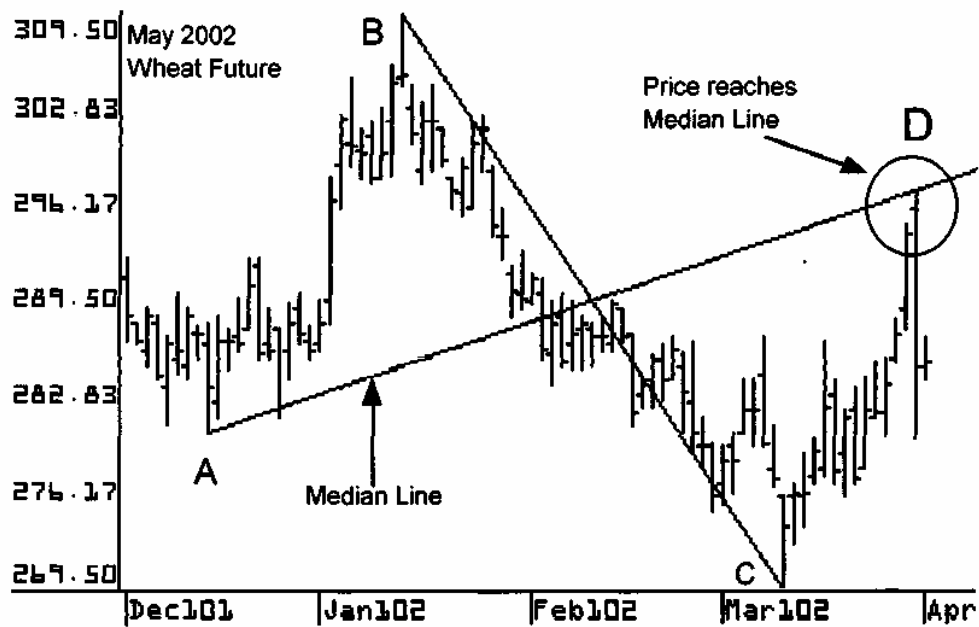
Эндрюс сделал несколько важных для трейдеров наблюдений по поводу Срединной линии. Это не абсолютные правила; это общие наблюдения, сделанные Эндрюсом, которые помогут трейдеру понять, чего ожидать при использовании Срединной линии.

Принцип торговли по средней линии 1: Когда Срединная линия проводится из самых последних колебаний, цена должна возвращаться к Срединной линии примерно в 80% случаев.

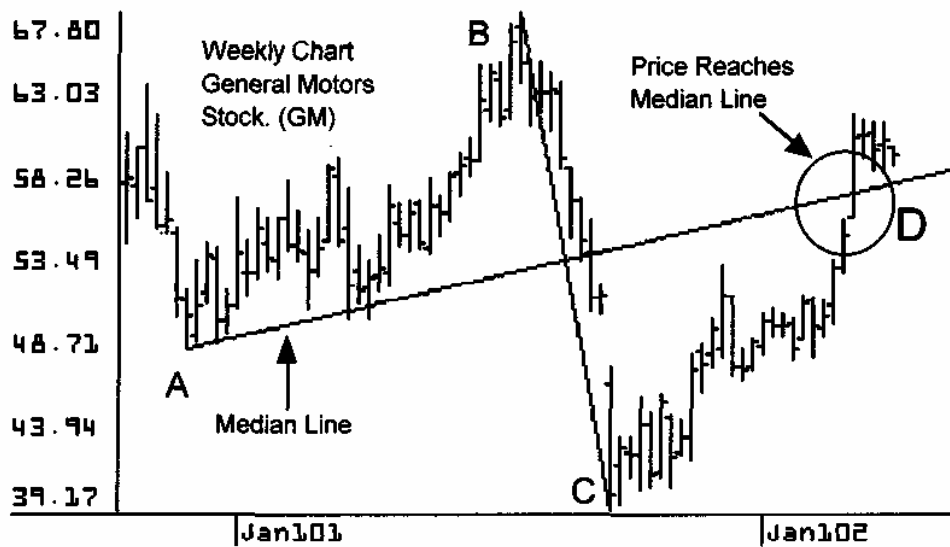
Принцип торговли по средней линии 2: Когда цена возвращается к Срединной Линии, на Срединной Линии часто будет разворот.

Принцип торговли по средней линии 3: Когда цена возвращается к Срединной линии, цена часто будет сделать несколько небольших поворотов вокруг Срединной линии и коснуться Срединной линии более одного раза, прежде чем двигаться дальше.

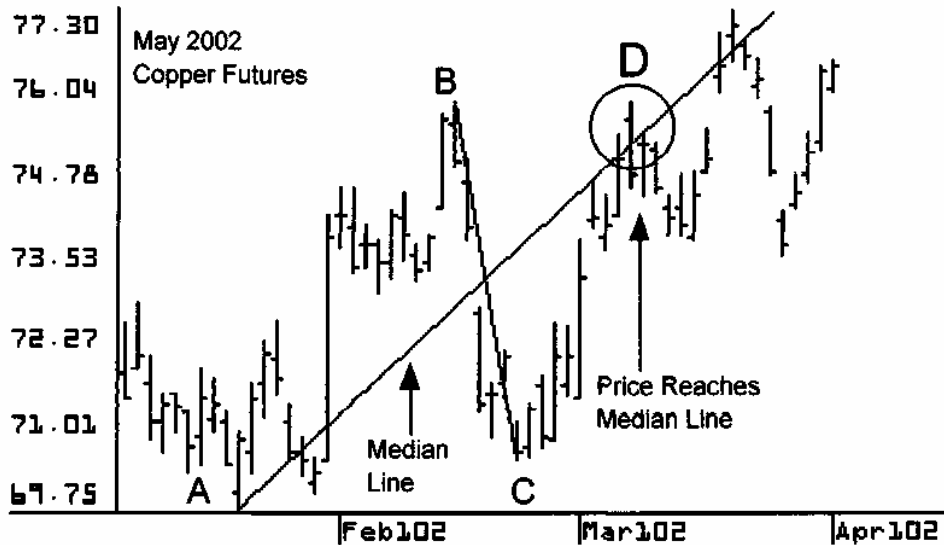
Вот несколько примеров этих торговых принципов с использованием срединной линии. Ниже представлен дневной график майских фьючерсов на пшеницу 2002 года. Срединная линия проводится с использованием точек поворота A, B и C. После поворота C рынок возвращается к Срединной линии в точке D. Когда цена достигает Срединной линии, создается верхняя точка поворота, и происходит быстрая реакция. вниз.



Первый график ниже показывает недельный график акций General Motors, символ GM. Срединная линия проведена с использованием точек поворота A, B, и C. После поворота C цена движется вверх и возвращается к Срединной линии в точке D.



Ниже приведен график майских фьючерсов на медь 2002 года со Срединной линией, построенной с использованием точек разворота A, B и C. После точки C цена возвращается к Срединной линии в точке D. Когда Срединная линия проводится от самого последнего колебания цены, в большинстве случаев цена возвращается к Срединной линии.

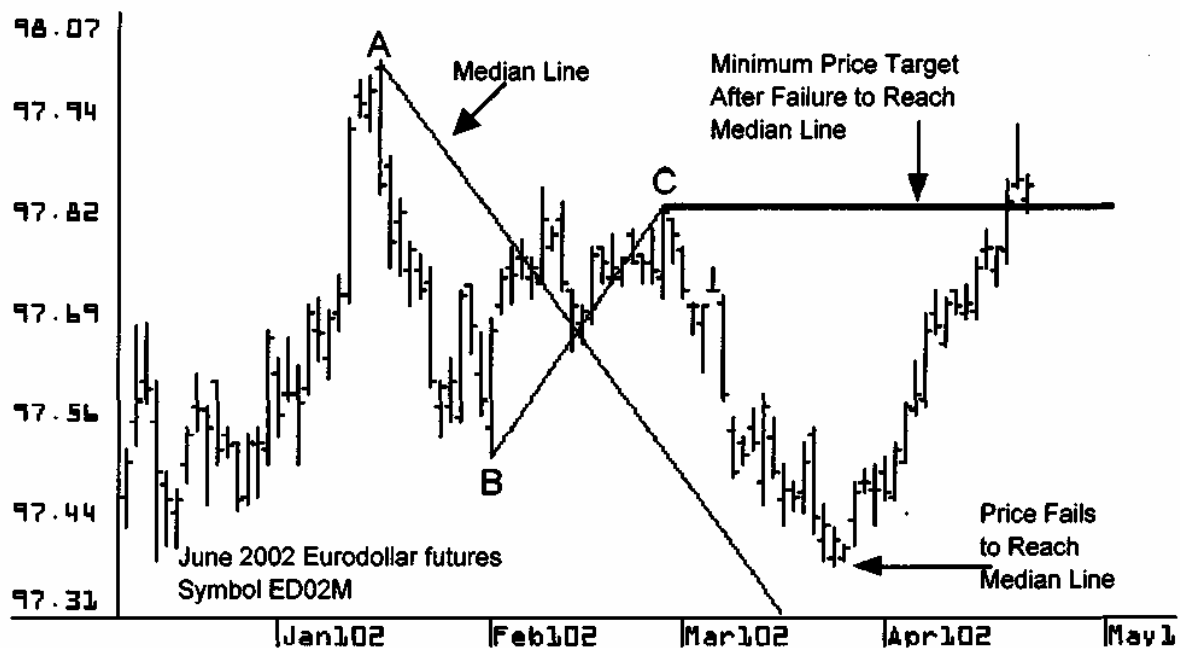


Принцип торговли по средней линии 4

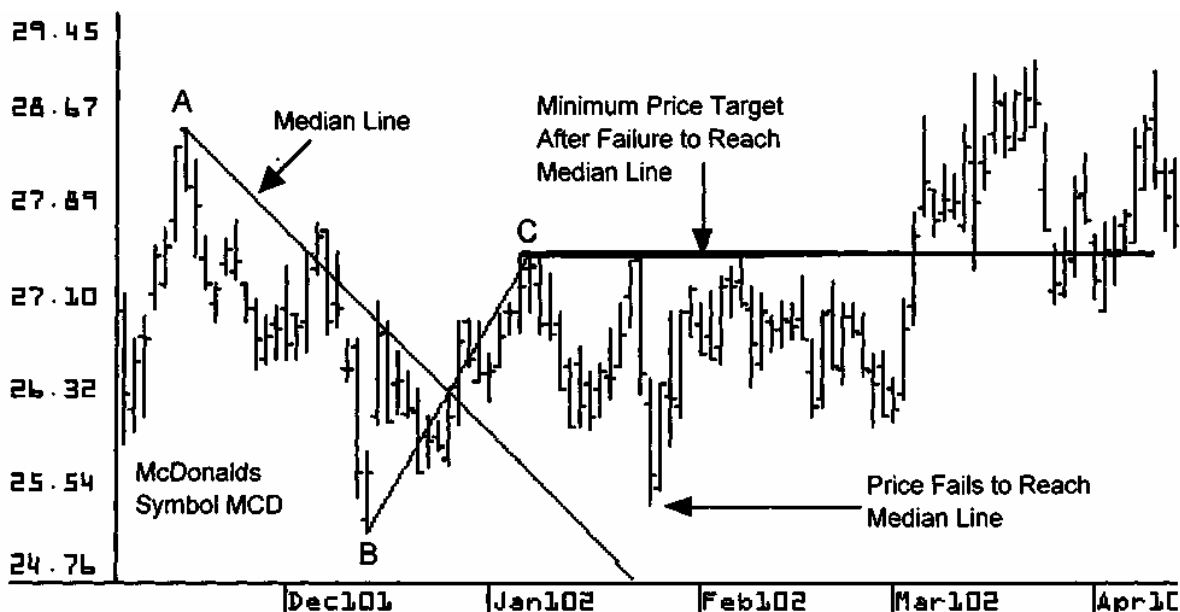
Другое наблюдение, сделанное Эндрюсом относительно Срединной линии, касается ситуаций, в которых цена не достигает Срединной линии. В этих ситуациях Эндрюс наблюдал, как цена меняет направление и перемещается на большее расстояние, чем размер предыдущего колебания. Это наблюдение можно использовать для установки целевой цены после того, как цена не достигает Срединной линии.

Принцип торговли по средней линии 4: Если цена не достигает Срединной линии, цена движется в противоположном направлении больше, чем размер предыдущего колебания.

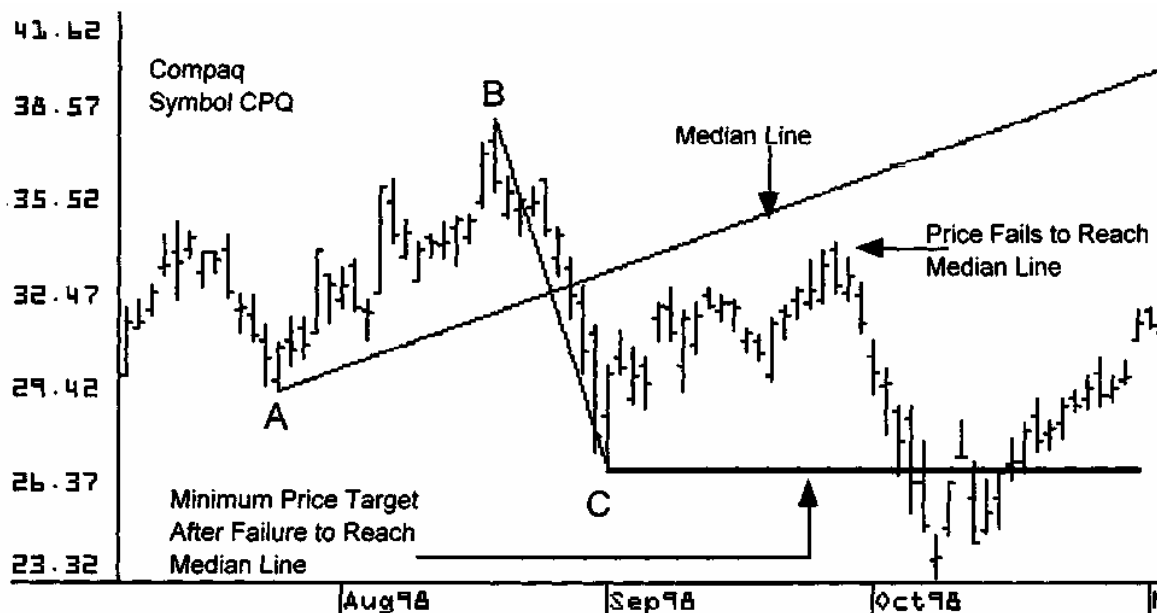
На графике на этой странице показаны фьючерсы на евродоллар за июнь 2002 года. На этом графике показана Срединная линия, построенная с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена падает, но не достигает Срединной линии. После того, как цена не достигает Срединной линии, первой целью цены является максимальная цена в точке поворота C. Этот график показывает, что цена снова поднялась выше целевой точки в точке поворота C.



Верхний график на этой странице показывает акции McDonalds, символ MCD, со Срединной линией, построенной с использованием точек разворота А, В и С. После точки поворота С цена снижается, но не достигает Срединной линии. После того, как цена не достигает Срединной линии, первой целью цены является максимальная цена в точке разворота С. Цена движется вверх и дважды касается этого ценового уровня, прежде чем цена прорвется к более высоким ценовым уровням.



На приведенном ниже графике показаны акции Compaq, символ CPQ, со средней линией, проведенной с использованием разворотных точек А, В и С. После поворота С цена движется вверх, но не достигает Срединной линии. После того, как цена не достигает Срединной линии, первая цель цены - это минимальная цена в точке разворота С. Этот график показывает, что цена опускается ниже этой целевой точки оси С.



Верхний график на этой странице показывает акции Xilinx Inc., символ XLNX. Существует Срединная линия, проведенная с использованием точек разворота А, В и С. После точки поворота С цена падает, но не достигает Срединной линии. После того, как цена не достигает Срединной линии, первой целью цены является максимальная цена в точке разворота С. График показывает, что цена поднимается выше целевой точки разворота С.

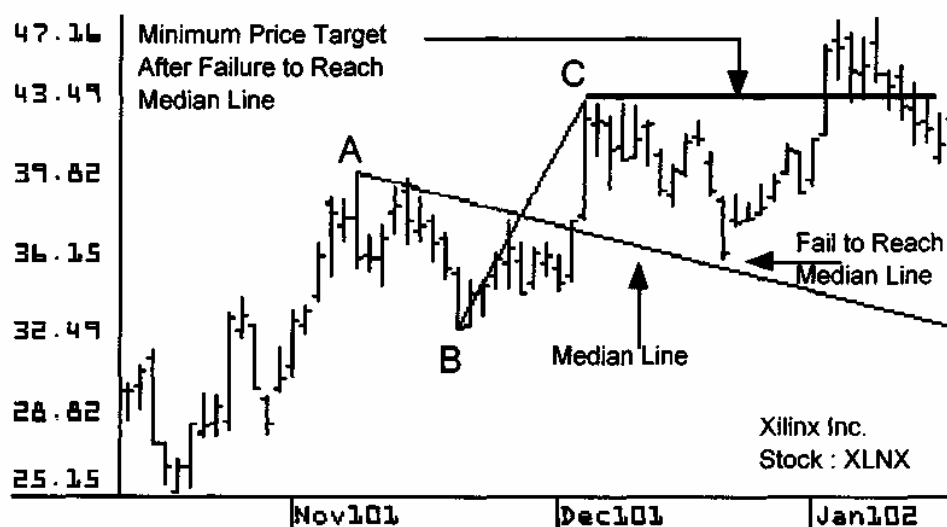
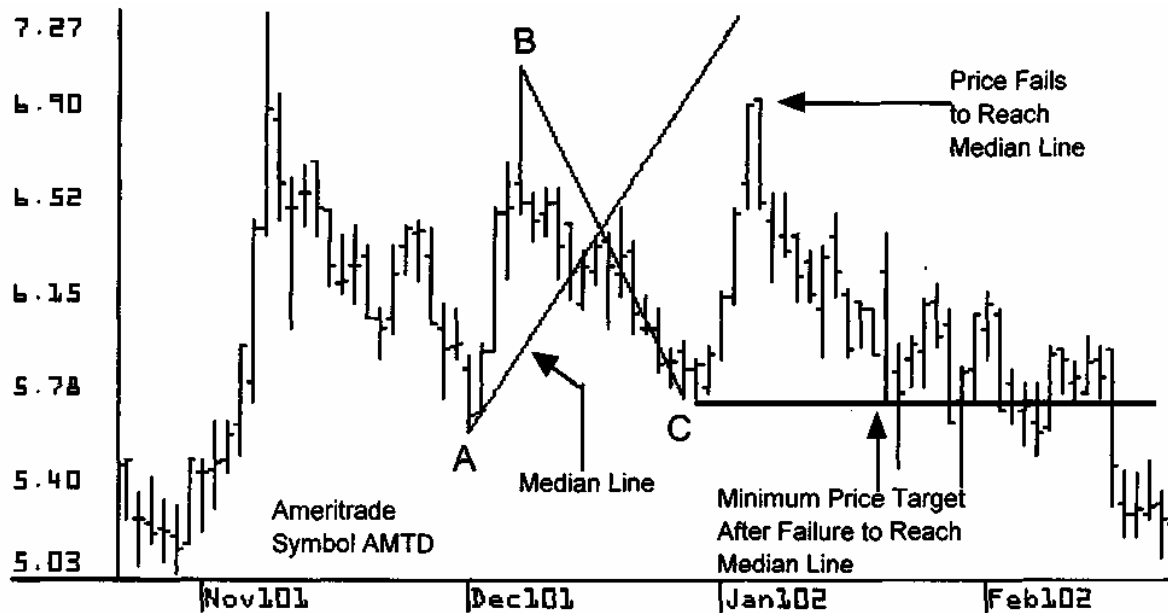
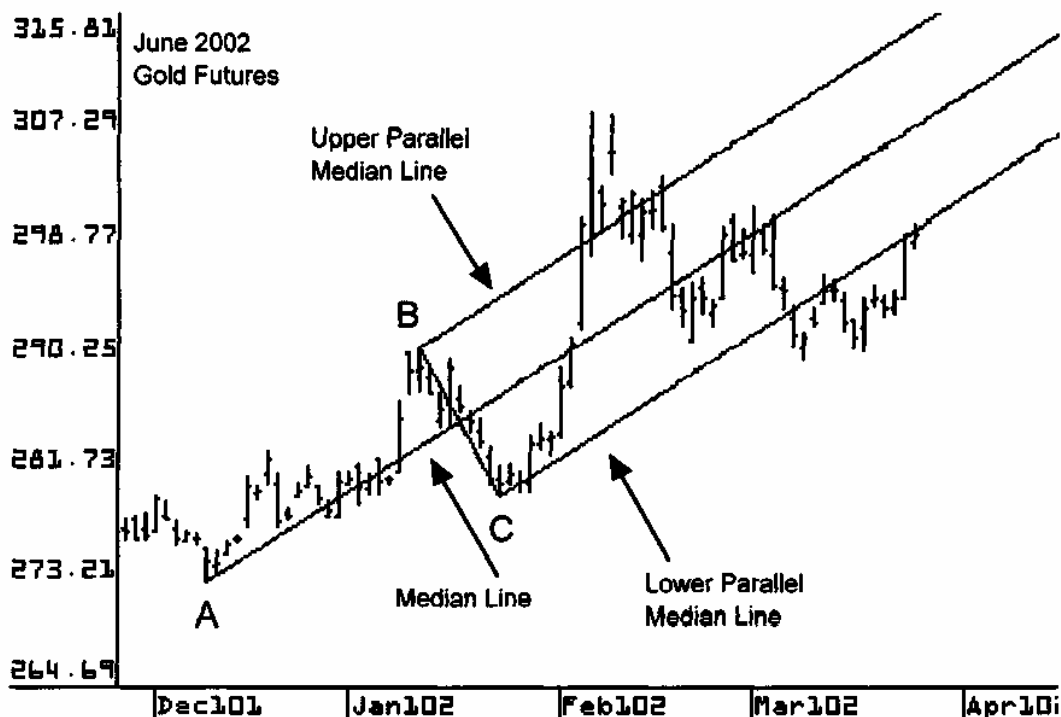


График ниже предназначен для Ameritrade, символ AMTD, со Срединной линией, построенной с использованием точек разворота А, В и С. После точки поворота С цена движется вверх, но не достигает Срединной линии. После того, как цена не достигает Срединной линии, первой ценовой целью является низкая цена в точке С. На этом графике цена опускается ниже этой опорной цели С.



Вилы (верхняя и нижняя параллельные линии)

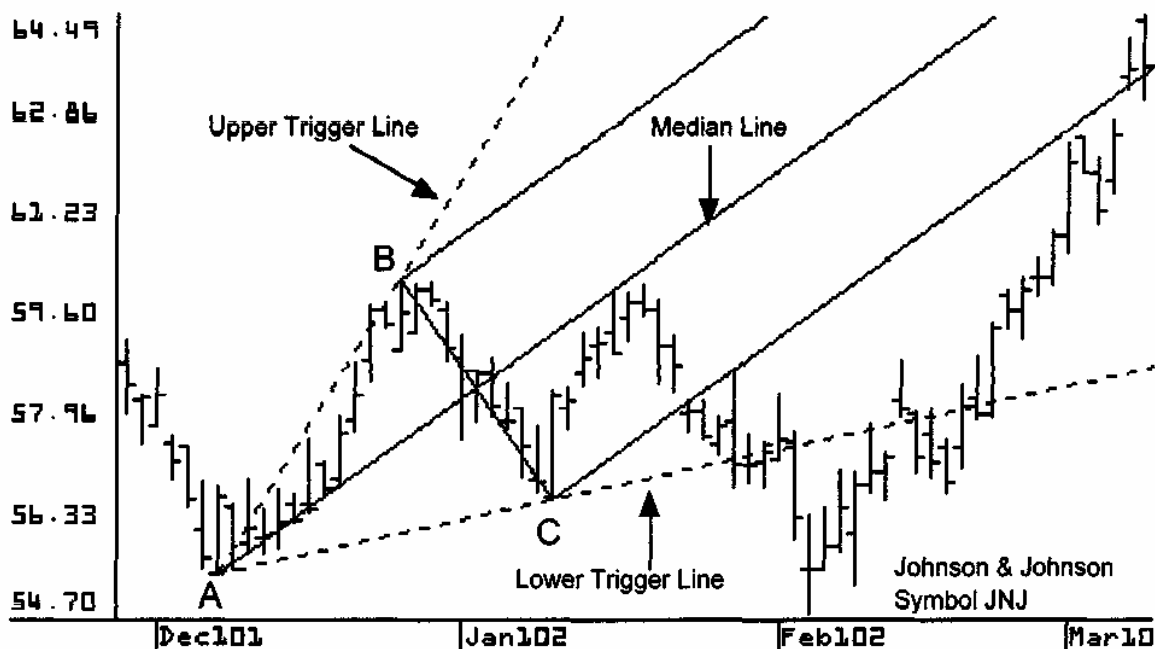
На диаграмме на этой странице показана Срединная линия, проведенная с использованием точек поворота А, В и С. После построения Срединной линии Эндрюс добавил 2 параллельные линии, начиная с В и С. Это создает верхнюю параллельную линию и нижнюю параллельную линию. Три линии на диаграмме ниже образуют то, что теперь известно как Вилы Алана Эндрюса. Насколько я могу судить, Эндрюс никогда не использовал название Вилы. Он включен в эту книгу, потому что этот термин широко применяется к линиям и хорошо известен.



Триггерные линии

Эндрюс использовал линии на следующем графике, но не назвал их. Подходящее название для них - Trigger Lines. На приведенном ниже графике показаны стандартные вилы с разворотами А, В и С. На этом графике есть две дополнительные линии. Одна - пунктирная линия, соединяющая точки А и В. Это верхняя триггерная линия. Вторая - пунктирная линия, соединяющая точки А и С. Это нижняя триггерная линия.

Эти две линии, используемые с несколькими правилами торговли, запускают сигналы на покупку или запускают сигналы на продажу. Таким образом, они удачно названы «Линии триггера».



Правила торговли вилками и триггерной линией

Ниже приведены некоторые из правил, предусмотренных Эндрюсом для использования вил и спусковых крючков.

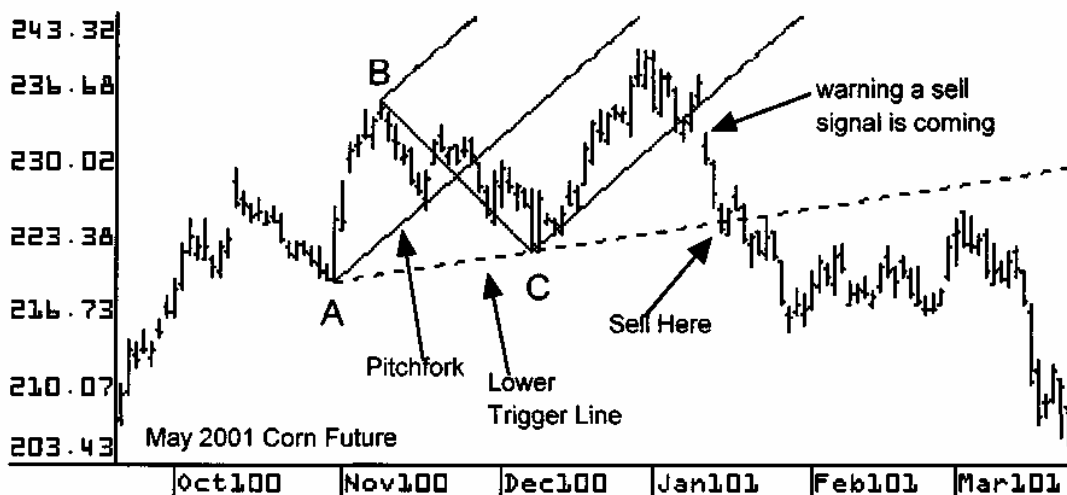
Правило покупки 1: Когда цена пробивается выше нисходящей верхней параллельной линии, это указывает на силу рынка и может считаться сигналом к покупке.

Правило продажи 1: Когда цена пробивается ниже восходящей нижней параллельной линии, это указывает на слабость рынка и может считаться сигналом к продаже.

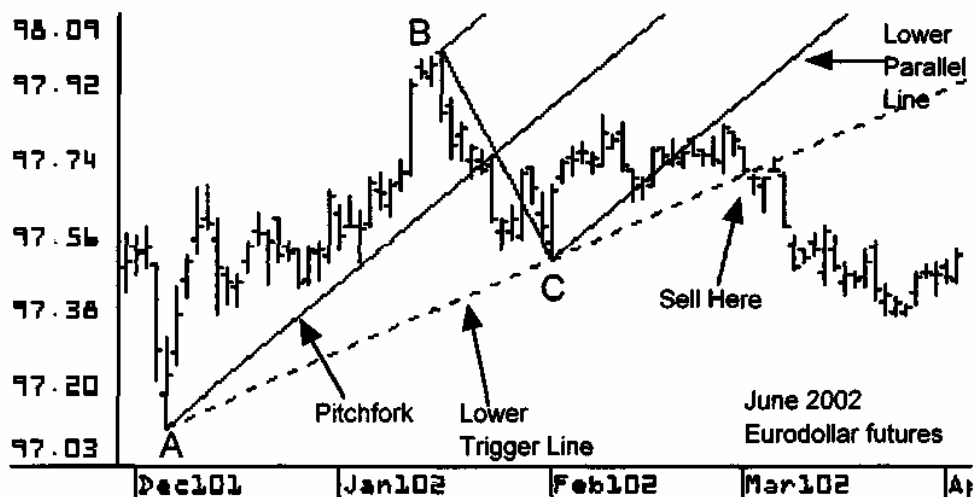
Правило покупки 2: На нисходящих вилах и верхней триггерной линии, если цена не опускается до Срединной линии, а затем поднимается и прорывается выше верхней триггерной линии, это сигнал к покупке.

Правило продажи 2: На восходящих вилах и нижней триггерной линии, если цена не может подняться до Срединной линии, а затем падает и пробивается ниже нижней триггерной линии, это сигнал к продаже.

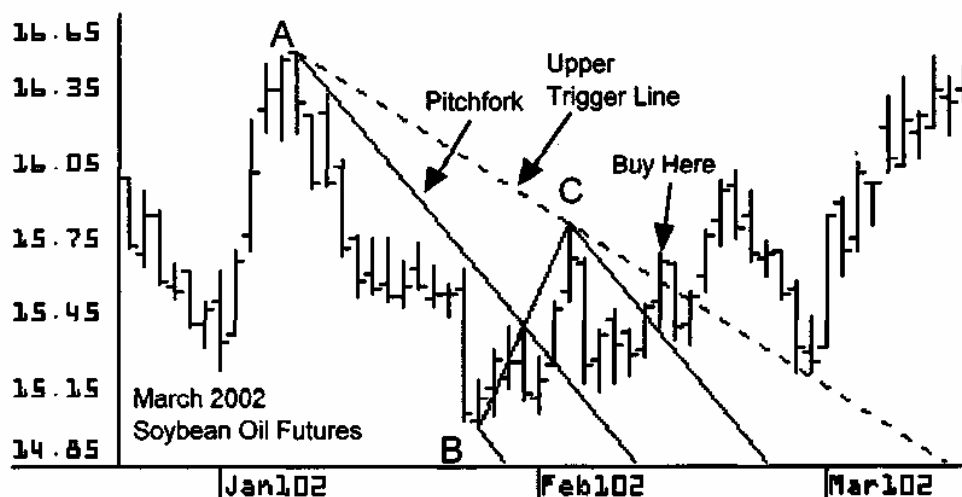
Ниже приведен первый пример этих правил. На этом графике показаны фьючерсы на кукурузу в мае 2001 года. На этом графике изображены восходящие вилы с разворотами A, B и C, а также нижняя триггерная линия. Цена движется вверх от точки разворота C, но не достигает Срединной линии. Когда цена опускается ниже нижней параллельной линии вил, это можно рассматривать как ранний сигнал на продажу или просто как указание на то, что нижняя триггерная линия может вскоре подать сигнал на продажу. Когда цена опускается ниже нижней триггерной линии, подается сигнал на продажу.



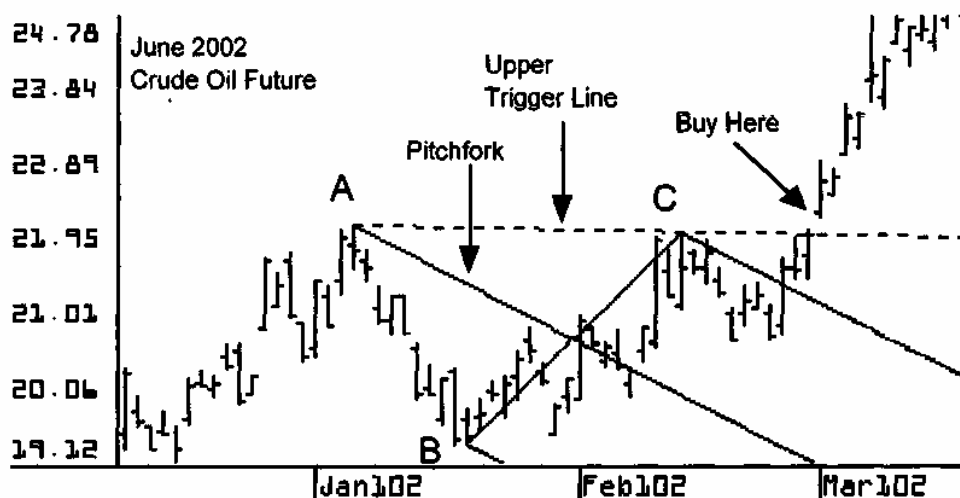
Верхний график на этой странице показывает фьючерс на евродоллар за июнь 2002 года с восходящими вилами, нарисованными с использованием точек разворота А, В и С. Также на этом графике представлена нижняя триггерная линия. Цена движется вверх от точки разворота С, но не достигает Срединной линии. Когда цена опускается ниже нижней параллельной линии вил, это указывает на поступление сигнала на продажу. Когда цена опускается ниже нижней триггерной линии, сигнал на продажу присутствует.



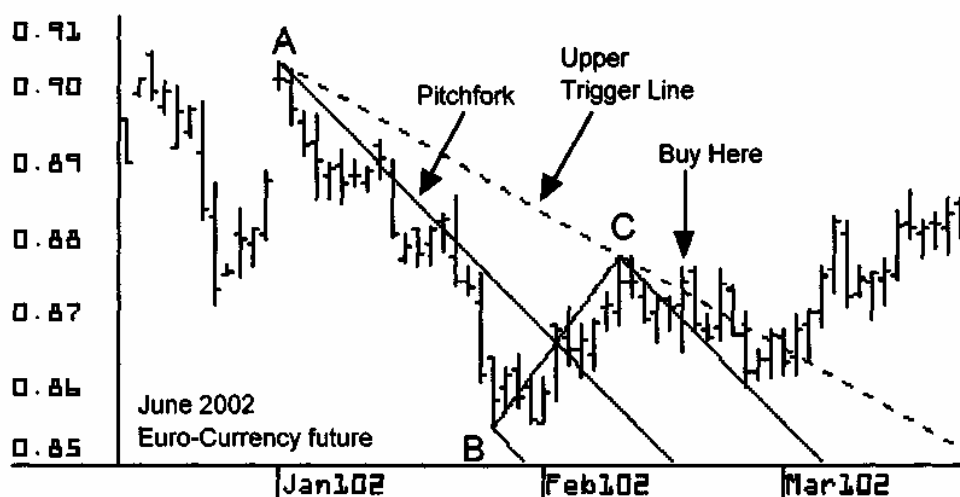
На приведенном ниже графике показаны фьючерсы на соевое масло за март 2002 г. с вилами, нарисованными с использованием точек А, В и С. Также имеется верхняя линия срабатывания триггера. После разворота С цена падает, но не может достичь Срединной линии. Когда цена движется выше верхней параллельной линии вил, это указывает на приближение сигнала на покупку. Когда цена прорывается выше верхней триггерной линии, срабатывает сигнал на покупку.



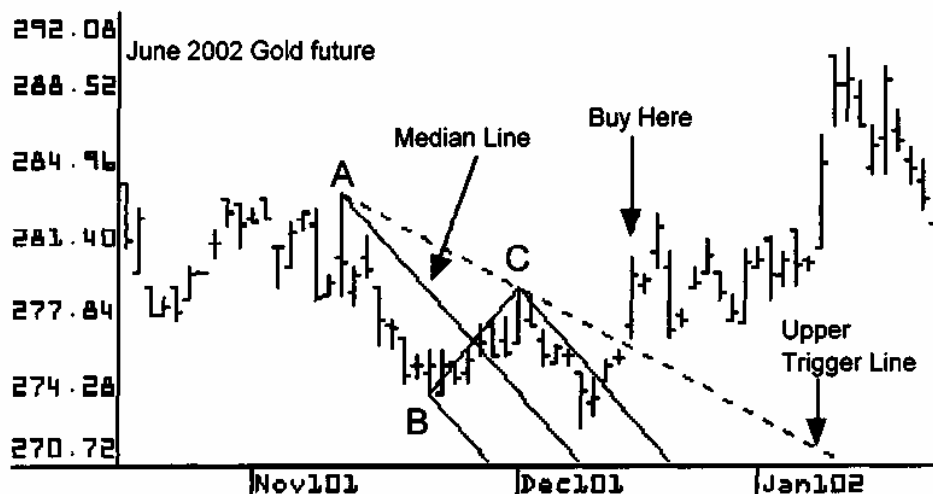
Верхний график на этой странице показывает июньские фьючерсы на сырую нефть 2002 года с нисходящими вилами, нарисованными с использованием точек разворота А, В и С вместе с верхней триггерной линией. После разворота С цена падает, но не может достичь Срединной линии. Когда цена движется выше верхней параллельной линии вил, это указывает на приближение сигнала на покупку. Когда цена прорывается выше верхней триггерной линии, подается сигнал на покупку.



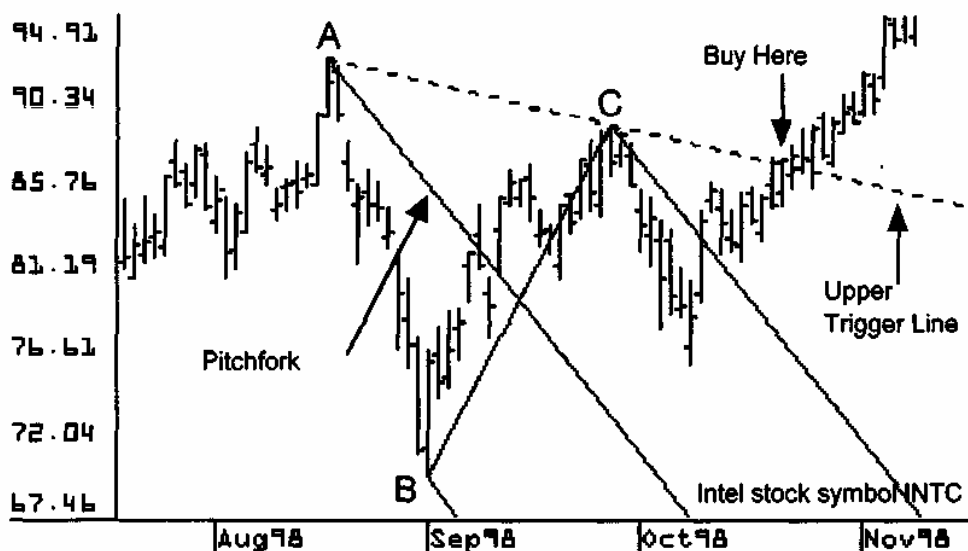
На диаграмме ниже показаны июньские фьючерсы на евро 2002 года с нисходящими вилами, построенными с использованием точек разворота A, B и C, а также верхней триггерной линии. После разворота C цена не опускается до Срединной линии. Когда цена движется выше верхней параллельной линии вилов, это указывает на приближающийся сигнал на покупку. Когда цена прорывается выше верхней триггерной линии, активируется сигнал на покупку.



На приведенном ниже графике показаны июньские фьючерсы на золото 2002 года с нисходящими вилами с использованием точек разворота A, B и C и верхней триггерной линии. После разворота C цена падает, но не может достичь Срединной линии. Когда цена движется выше верхней параллельной линии вилов, это указывает на возможность поступления сигнала на покупку. Когда цена прорывается выше триггерной линии, сигнал на покупку присутствует.



На графике ниже показан Intel, символ INTC, с нисходящими вилами и верхней триггерной линией, построенными с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена падает, но не может достичь Срединной линии. Когда цена движется выше верхней параллельной линии вил, это указывает на приближающийся сигнал на покупку. Когда цена прорывается выше верхней триггерной линии, подается сигнал на покупку.



Мини-срединная линия

Следующая линия тренда Эндрюса - это мини-медианная линия. Эта Срединная линия строится почти так же, как и обычная Срединная линия, за исключением того, что она строится с использованием очень маленьких точек поворота. График на этой странице показывает мини-срединную линию. Общее количество столбцов, используемых для построения этой мини-медианной линии, составляет всего семь столбцов. Размер ценового колебания, используемого для построения мини-медианной линии, составляет от двух до пяти баров. Мини-срединная линия применяется к графику для поиска сигнала от более крупной Срединной линии. Мини-срединная линия часто генерирует сигнал перед большей Срединной линией. Сигналы, генерируемые Мини-Срединной линией, могут использоваться сами по себе или как ранний индикатор того, что более крупная Срединная линия может вскоре генерировать сигнал.

Правило покупки: Правила покупки для мини-медианной линии такие же, как и для правил покупки для средней линии нормального размера. Правило продажи: Правила продажи мини-средней линии такие же, как и для правил продажи средней линии нормального размера.

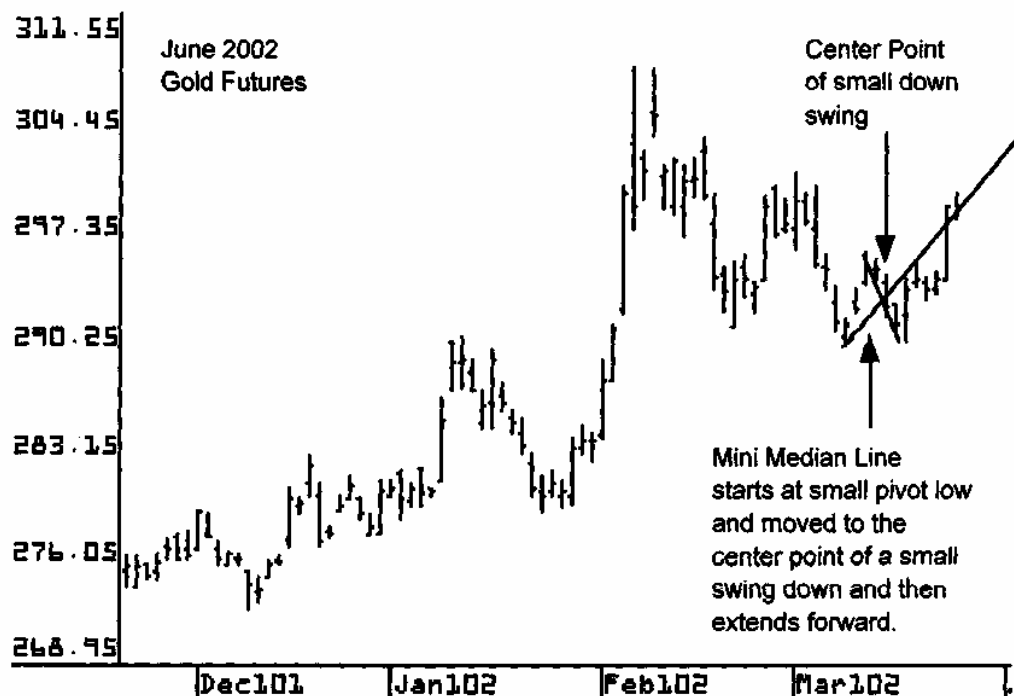
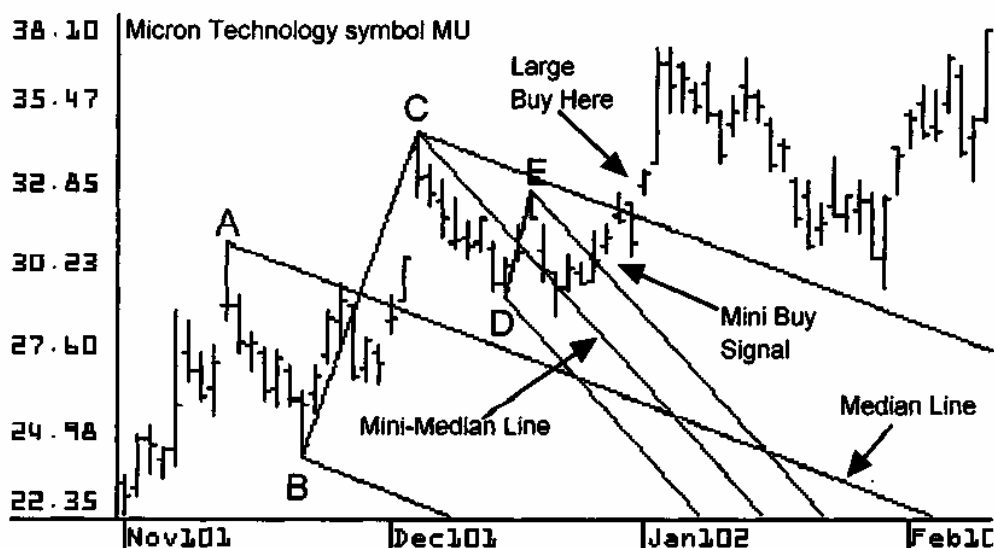


Таблица на этой странице предназначена для Micron Technology, символ ML). Большие вилы нарисованы с помощью осей A, B и C, а мини-вилы нарисованы с помощью точек C, D и E. Мини-вилы находятся внутри больших вил нормального размера. Цель применения мини-вил - поиск сигнала от более крупных вил. Это означает, что мини-вилы обычно применяются, когда цена находится на одной из больших линий вил или внутри более крупных вил. На графике ниже цена падает после разворота C, но не может достичь Срединной линии. Это признак силы и указание начать искать сигнал на покупку. В этой ситуации трейдер может вывести мини-вилы из небольших колебаний, чтобы помочь найти самый ранний признак сигнала на покупку. Стрелка и текст "Сигнал мини-покупки" определяет, где цена прорывается выше верхней параллельной линии мини-вил, и генерирует ранний сигнал на покупку. Сигналы на покупку Mini-Pitchfork могут использоваться для входа в рынок или как указание на то, что большие вилы скоро подадут сигнал. Стрелка и текст «Здесь большая покупка» указывают, где цена прорывается выше большой верхней параллельной линии вил и генерирует сигнал на покупку.



На диаграмме ниже изображен Solectron, символ SLR, на нем большие вилы, нарисованные с использованием точек разворота A, B и C, и мини-вилы, нарисованные с использованием точек поворота D, E и F. После точки поворота C цена не может подняться до большой медианы. Линия. Это указывает на слабость. Когда цена начинает снижаться к нижней параллельной линии, рисуются мини-вилы. Цена движется вверх от точки разворота F к мини-средней линии, а затем быстро падает ниже нижней параллельной линии мини-вил. Стрелка и текст «Сигнал мини-продажи» указывают, где цена пробивается ниже нижней параллельной линии мини-вил, и генерируют сигнал на продажу. Этот сигнал на продажу от мини-вил можно использовать для входа на рынок или как указание на то, что большие вилы вскоре могут подать сигнал на продажу. Цена продолжает падать, пока не пробьет нижнюю параллельную линию больших Вил. Это генерирует еще один сигнал на продажу. Стрелка и текст «Сигнал на продажу» указывают, где цена пробивается ниже большой нижней параллельной линии вил и генерирует сигнал на продажу.

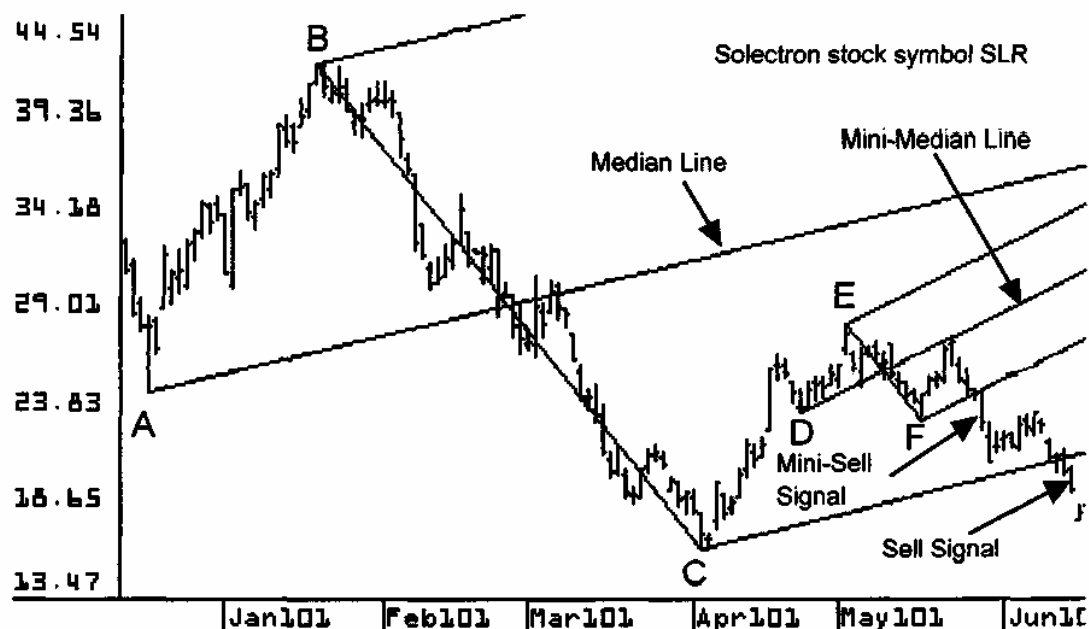
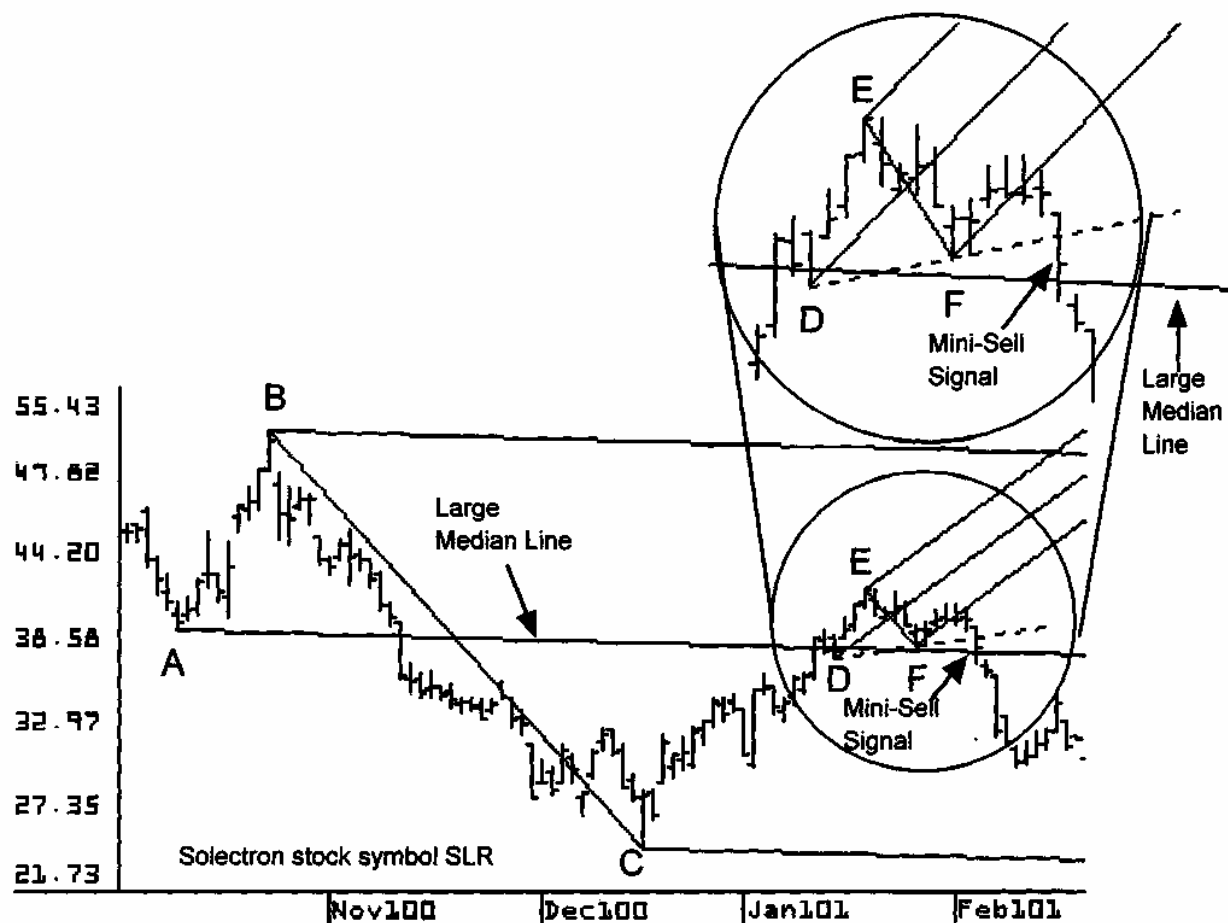
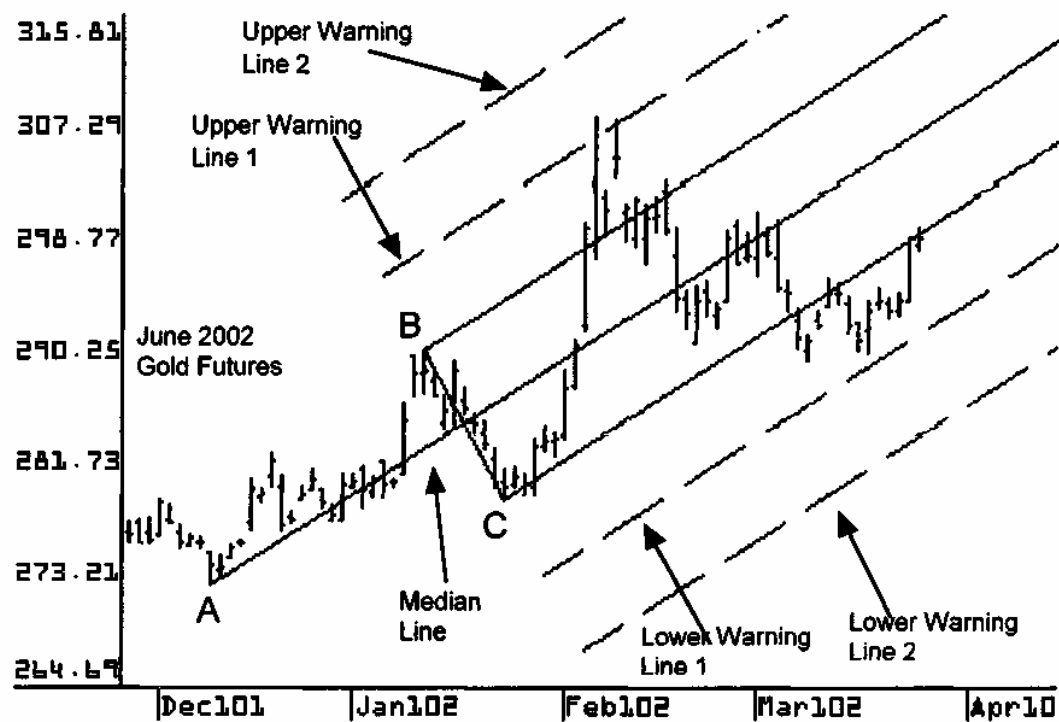


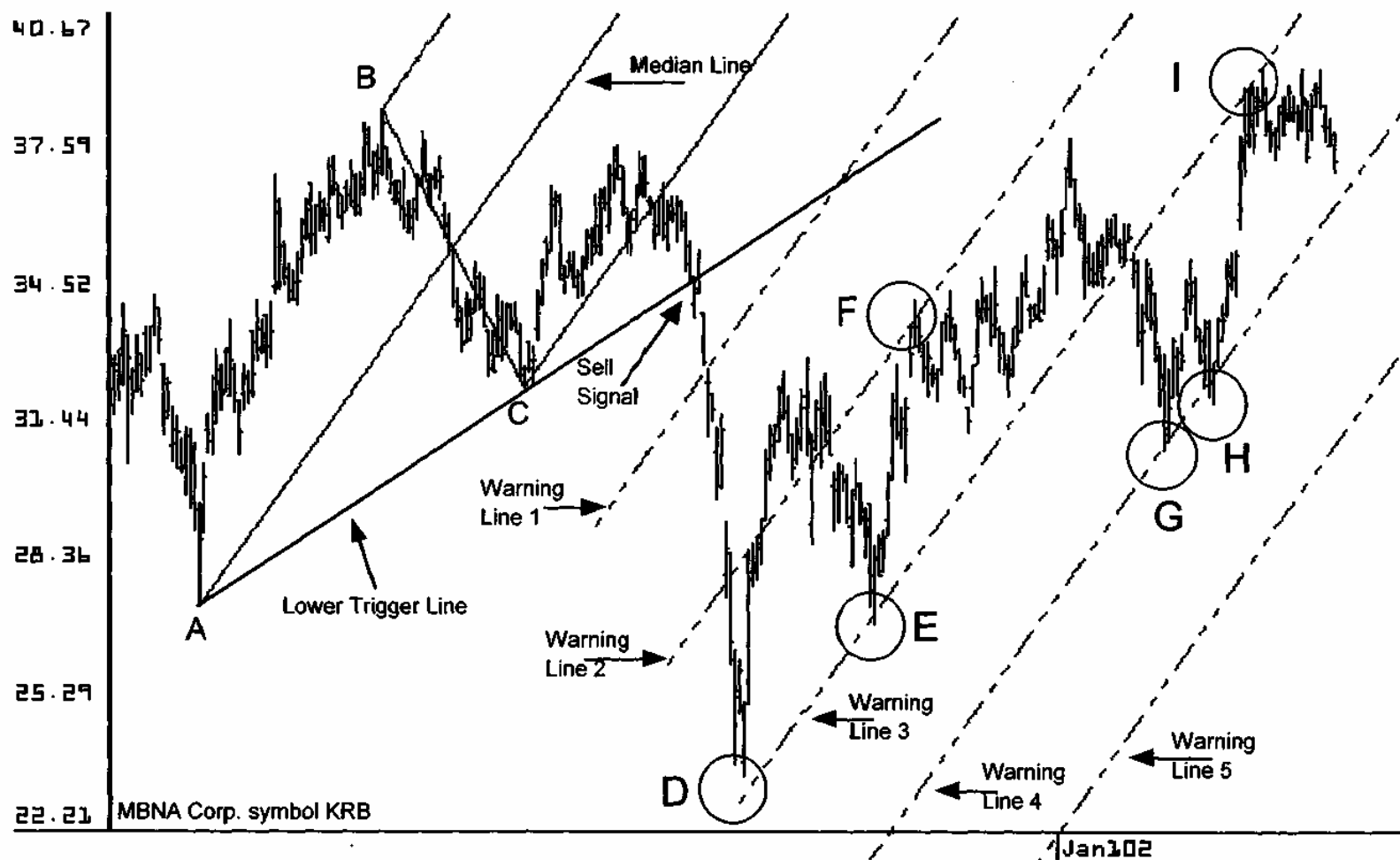
Таблица на этой странице предназначена для Solectron, символ SLR. Большие вилы нарисованы с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена поднимается к большой Срединной линии и начинает формировать боковое движение. В это время мини-вилы нарисованы, чтобы искать признаки того, что рынок собирается переместиться к большой верхней параллельной линии или вернуться вниз. Восходящие мини-вилы построены с использованием точек поворота D, E и F. Также нижняя линия мини-триггера проведена с использованием точек поворота D и F. Обратите внимание, что цена не может подняться до мини-медианной линии после точки поворота F и затем падает и пробивается ниже нижней мини-триггерной линии, что является сигналом на продажу. Этот мини-сигнал на продажу можно использовать для входа на рынок или как указание на то, что вскоре может появиться более сильный сигнал на продажу.



Предупреждающие линии

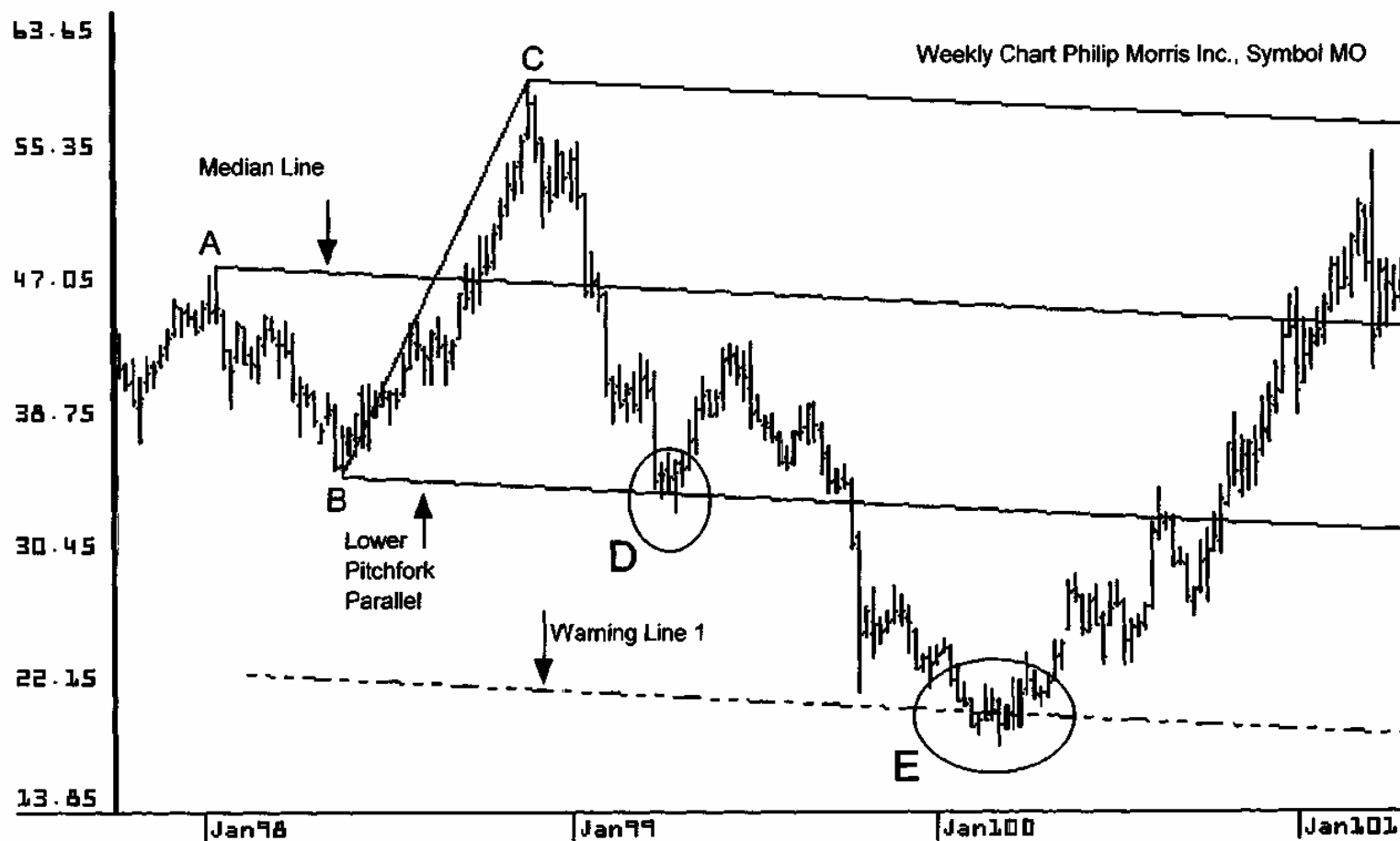
После того, как верхняя и нижняя параллельные линии нарисованы для создания вил, Эндрюс добавил дополнительные параллельные линии выше и ниже вил. Эти строки называются предупреждающими линиями. На диаграмме ниже две пунктирные предупреждающие линии добавлены к вилам выше верхней параллельной линии и ниже нижней параллельной линии. Положение верхних предупреждающих линий определяется расстоянием от Срединной линии до верхней параллельной линии. Это расстояние измеряется вверх от верхней параллельной линии, и предупреждающая линия проводится с каждым шагом. То же самое и с нижними предупреждающими линиями. Расстояние от Срединной линии до нижней параллельной линии измеряется и продолжается вниз. На каждом приращении рисуется нижняя предупреждающая линия.





На диаграмме на этой странице показаны акции MBNA Corporation, символ KRB. Вилы и нижняя триггерная линия строятся с использованием точек разворота A, B и C. Обратите внимание, что после точки поворота C цена не поднимается и не достигает Срединной линии. Когда цена падает и пробивается ниже нижней триггерной линии, генерируется сигнал на продажу. После этого сигнала на продажу цена резко падает и делает резкое дно прямо над предупреждающей линией 3 в точке D. По мере того, как цена движется вверх от точки D, цена достигает дна против предупреждающих линий в точках E, G и H и делает вершины. против линий предупреждения в точках F и I. Обратите внимание, что после точки D, линия предупреждения 2 и 3 работают как канал линии тренда, пока цена не прорывается ниже линии предупреждения 3 вниз до точки G. Затем линии предупреждения 3 и 4 начинают работать как канал линии тренда.

Ниже представлен долгосрочный недельный график Philip Morris, символ MO. Вилы и одна предупреждающая линия проводятся с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена движется вниз двумя волнами. Первая волна движется вниз и достигает дна в точке D на нижней параллельной линии вил. Вторая волна движется вниз и образует основание на Линии предупреждения в точке E. После достижения дна на этой Линии предупреждения цена движется вверх почти год.



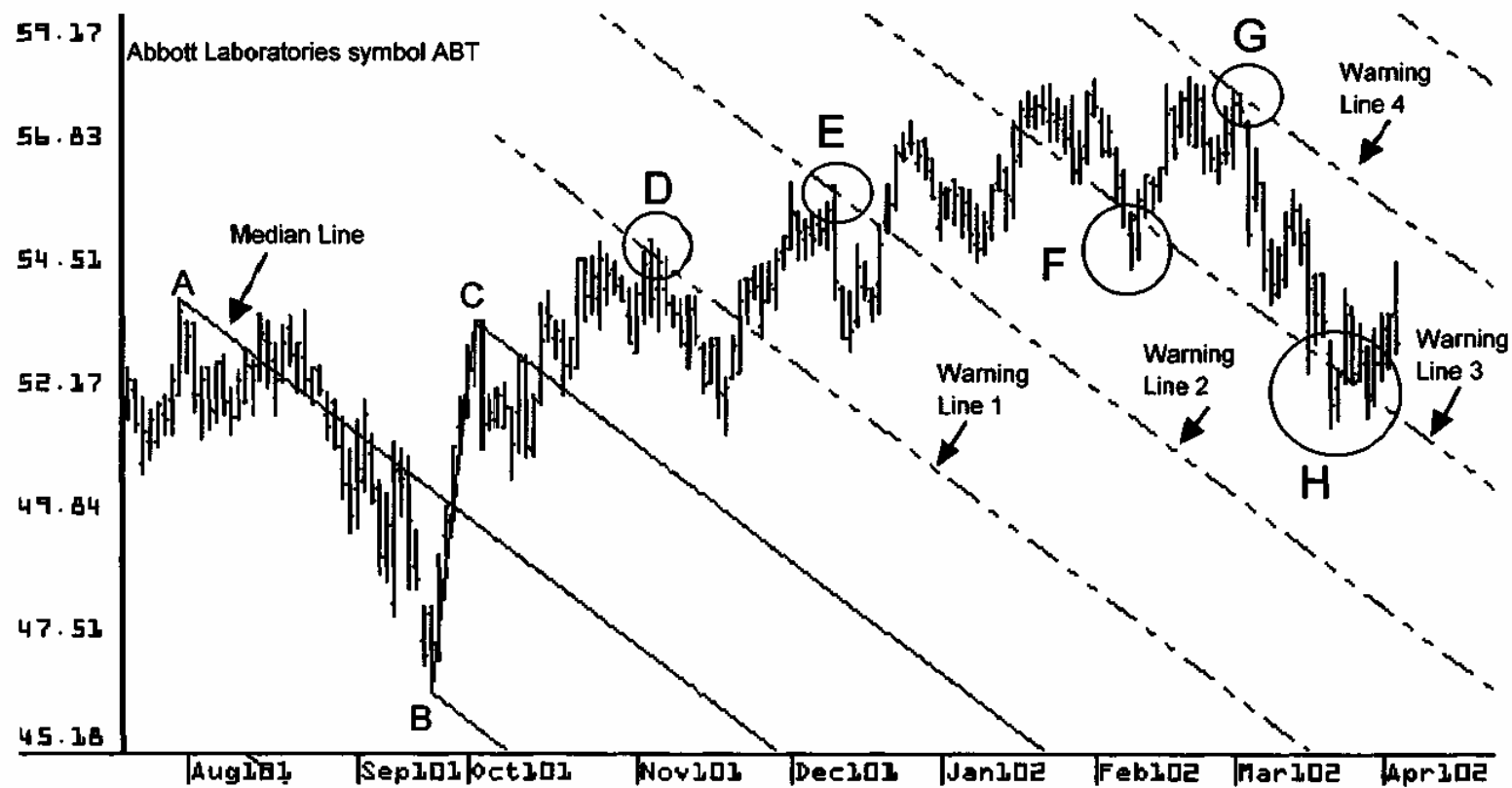
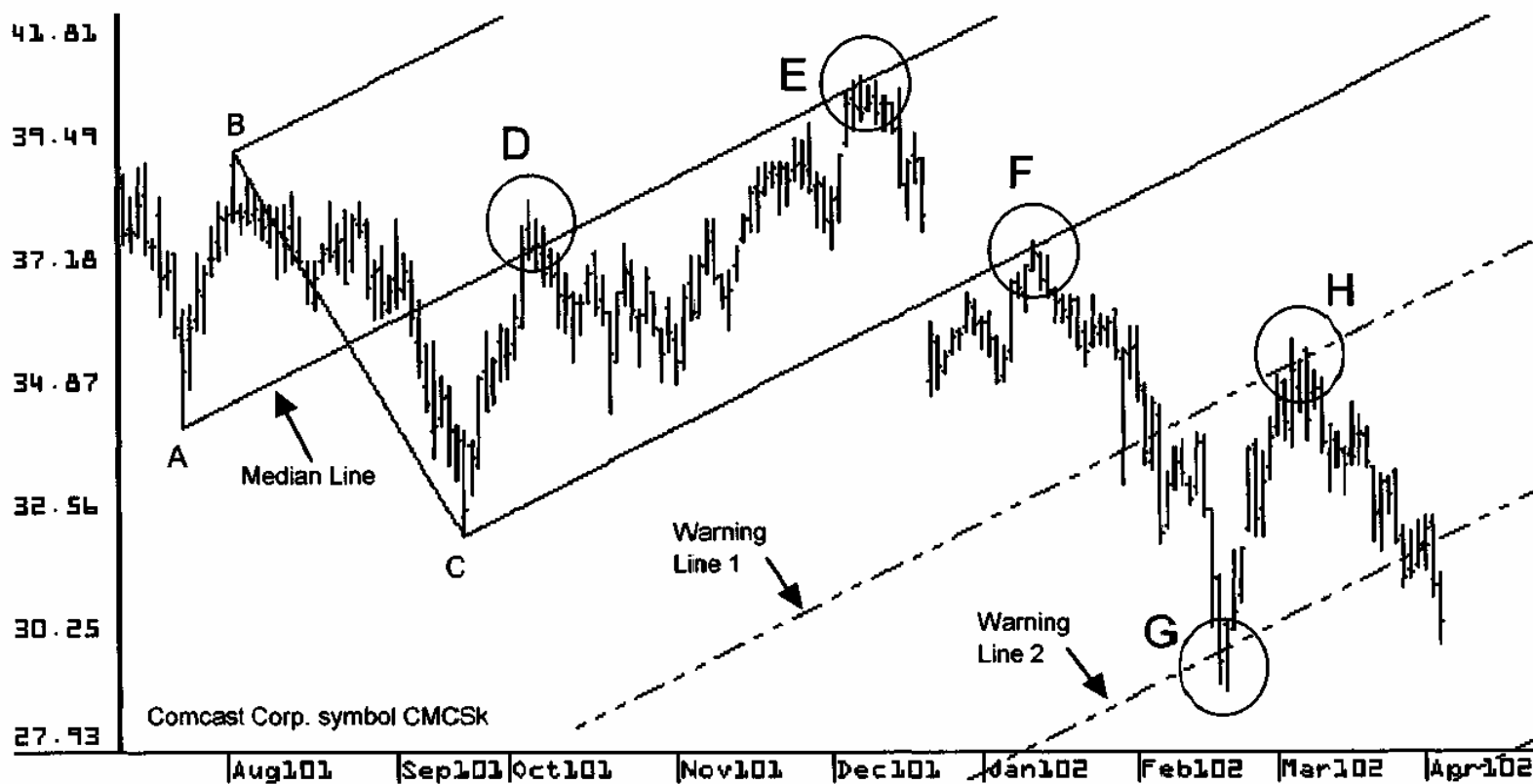
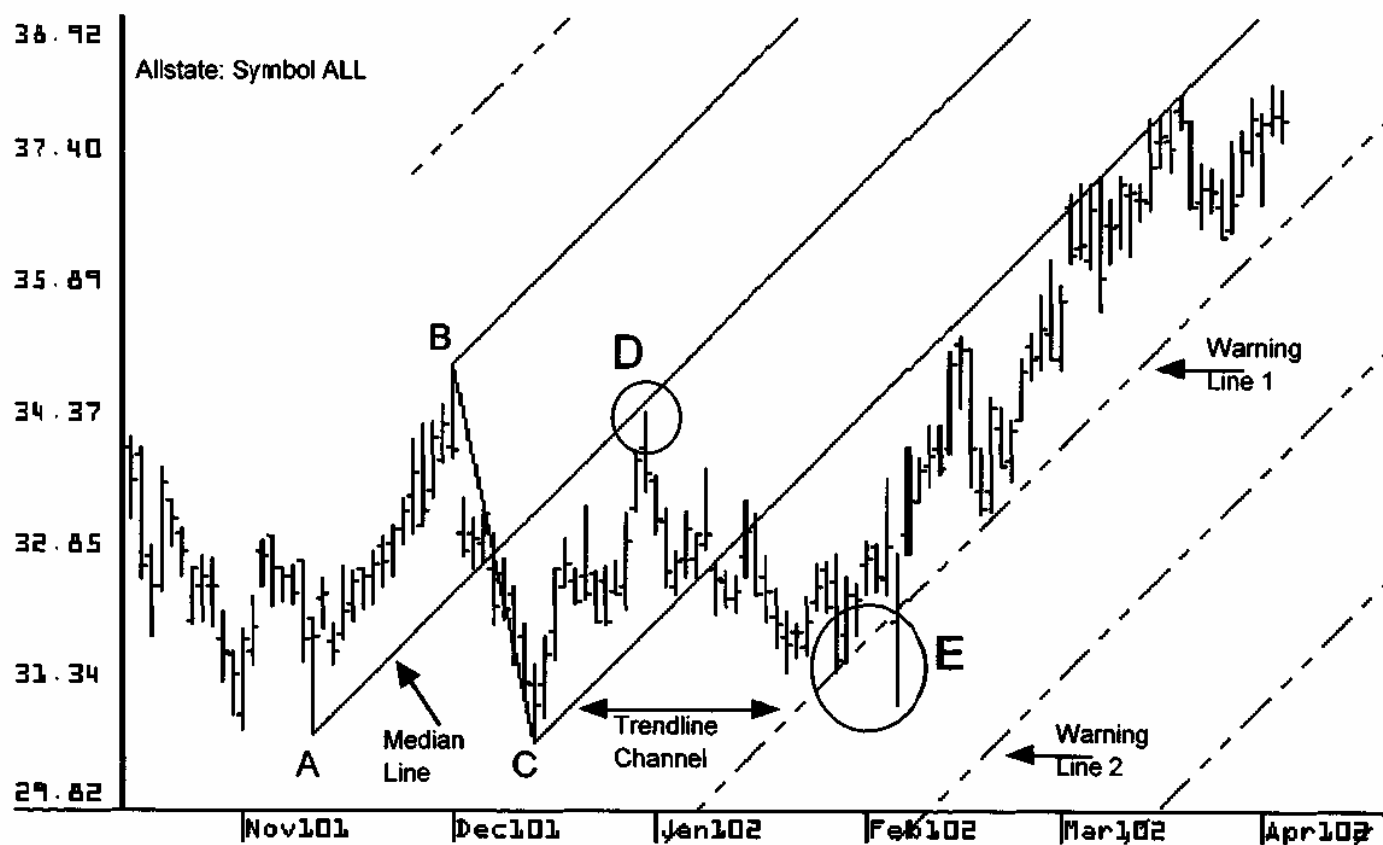


Таблица выше предназначена для Abbott Laboratories, символ ABT. Вилы и четыре верхние предупреждающие линии нарисованы с помощью осей A, B и C. После поворота C цена не опускается до Срединной линии, которая является показателем силы рынка. По мере того, как цена движется вверх, она делает вершину колебания против линии предупреждения 1 в точке D, также против линии предупреждения 2 в точке E и против линии предупреждения 4 в точке G. Этот рынок также делает два дна против линии предупреждения 3 в точках F и H.

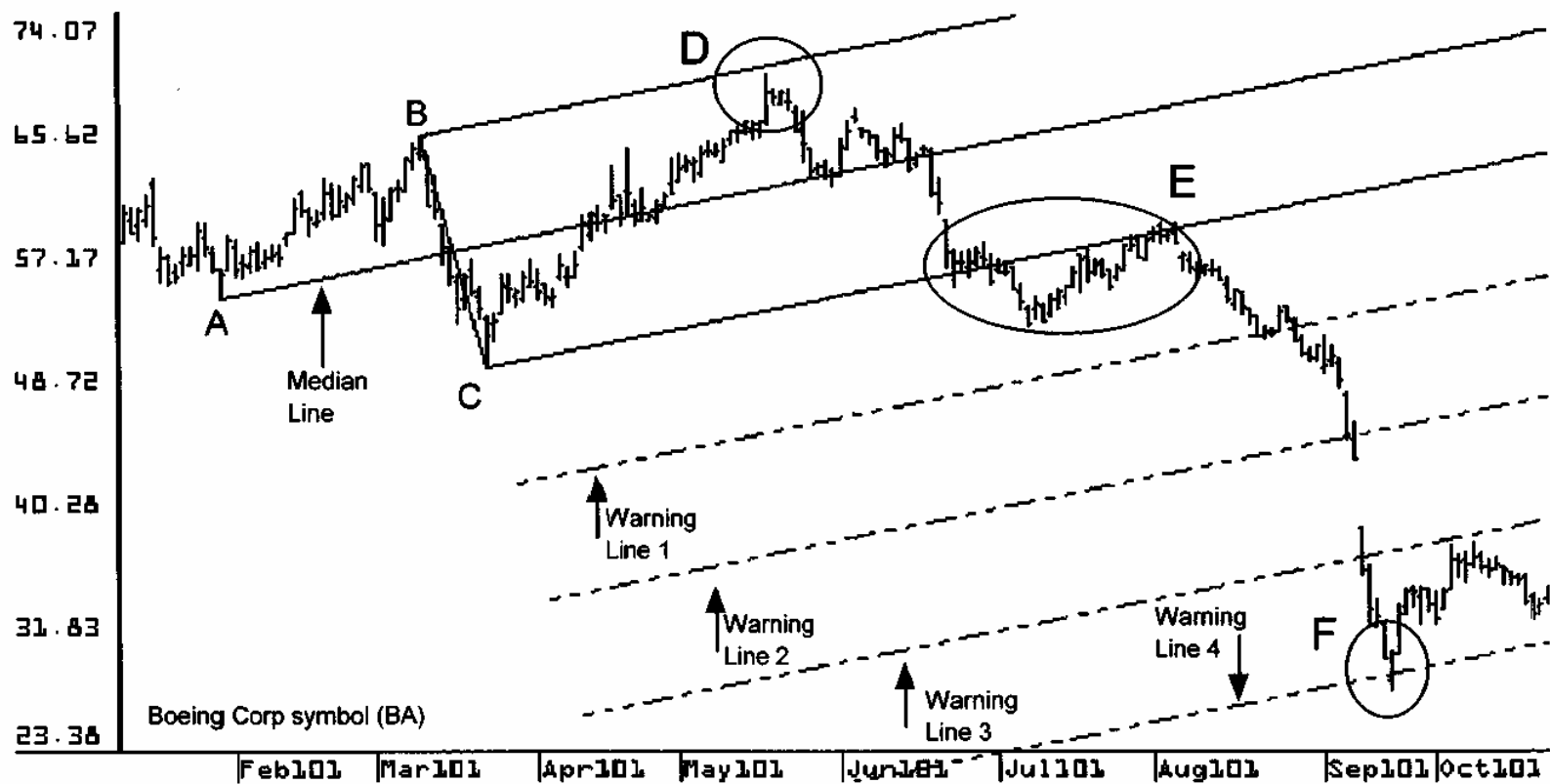
Нижне представлена диаграмма для корпорации Comcast, символ CMCSK. На этом графике вилы и две нижние предупреждающие линии нарисованы с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена движется вверх и в точке D образует вершину против Срединной линии. Затем цена делает вторую вершину против Срединной линии в точке E. После точки E цена резко падает и делает следующую вершину напротив нижней параллели вил в точке F. После точки F цена быстро движется вниз к линии предупреждения 2. в точке G. Наконец, цена движется вверх и достигает вершины против Линии предупреждения 1 в точке H. Это показывает, что почти все значимые вершины и основания колебаний происходят против одной из линий вил или линий предупреждения.





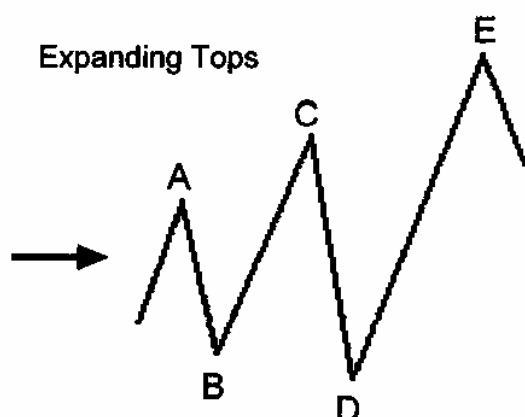
Выше очень простой пример использования диаграммы для Allstate, символ ALL. Вилы и несколько линий предупреждения нарисованы с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C рынок движется вверх до Срединной линии в точке D. Затем цена падает до линии предупреждения 1 в точке E и достигает дна. После точки E нижняя параллельная линия вил и предупреждающая линия 1 работают как канал линии тренда для восходящего тренда, следующего за точкой E.

На следующем графике показаны акции Boeing с символом BA. Вилы и четыре предупредительные линии построены с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена поднимается до вершины чуть ниже верхней параллельной линии вил в точке D. Затем цена падает и образует боковую зону скопления. нижняя параллельная линия вил в точке E. Наконец, из точки E цена обрушивается вниз до линии предупреждения 4 и достигает дна в точке F. Это показывает, что уровни цен, установленные вилками и линиями предупреждения, являются хорошей оценкой будущие размеры качелей для Боинга.

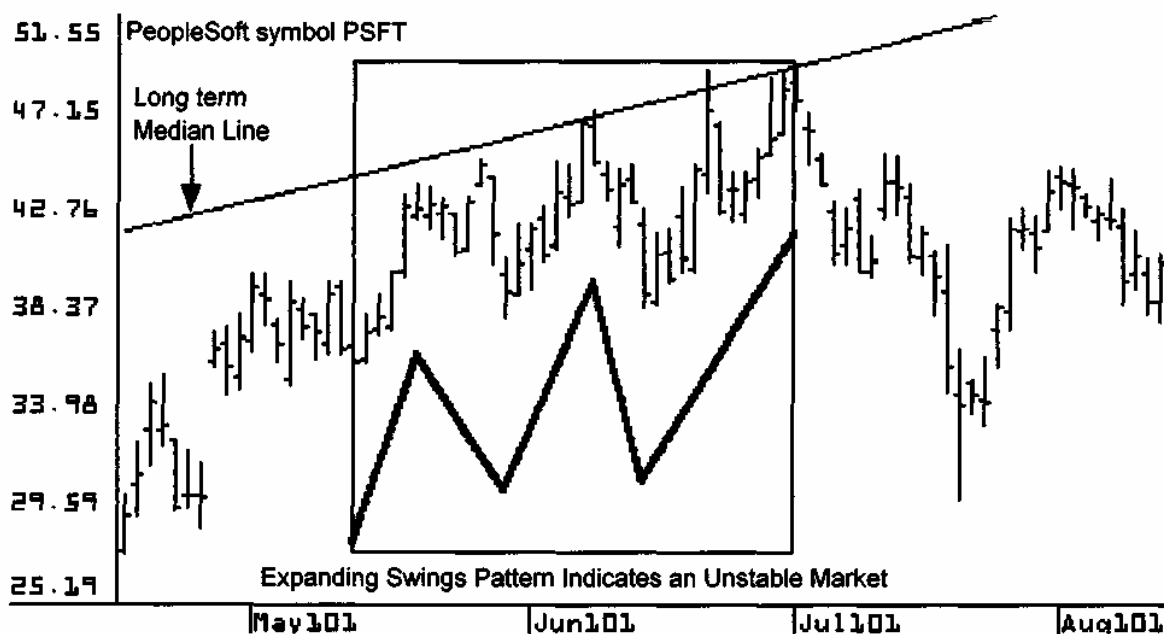


Паттерн расширяющихся качелей

Был только один образец, который Эндрюс считал достаточно важным, чтобы включить его в свой курс. Это шаблон расширяющихся качелей, который показан на диаграмме ниже. Эта модель возникает, когда серия ценовых колебаний становится все более крупной. На диаграмме ниже колебание от В к С больше, чем колебание от А к В. Размах от С к D больше, чем колебания, которые ему предшествуют, а колебание от D к E является самым большим. Эндрюс считал, что эта модель формируется на рынке, который становится нестабильным и вскоре резко упадет.



Ниже приведен пример модели расширяющихся колебаний Эндрюса. Это модель вершины, которая обычно возникает, когда рынок более волатилен, чем обычно. Этот паттерн указывает на то, что рынок становится нестабильным и приближается к пробой. Жирная черная линия под ценовыми барами обозначает колебания ценовых столбцов вверх и вниз, которые составляют этот паттерн. Каждое колебание вверх больше, чем предыдущее колебание вверх, и каждое колебание вниз больше, чем предыдущее колебание вниз. Этот конкретный паттерн в данной акции считается особенно важным, потому что он формируется на долгосрочной Срединной Линии. После формирования паттерна цена действительно движется вниз.

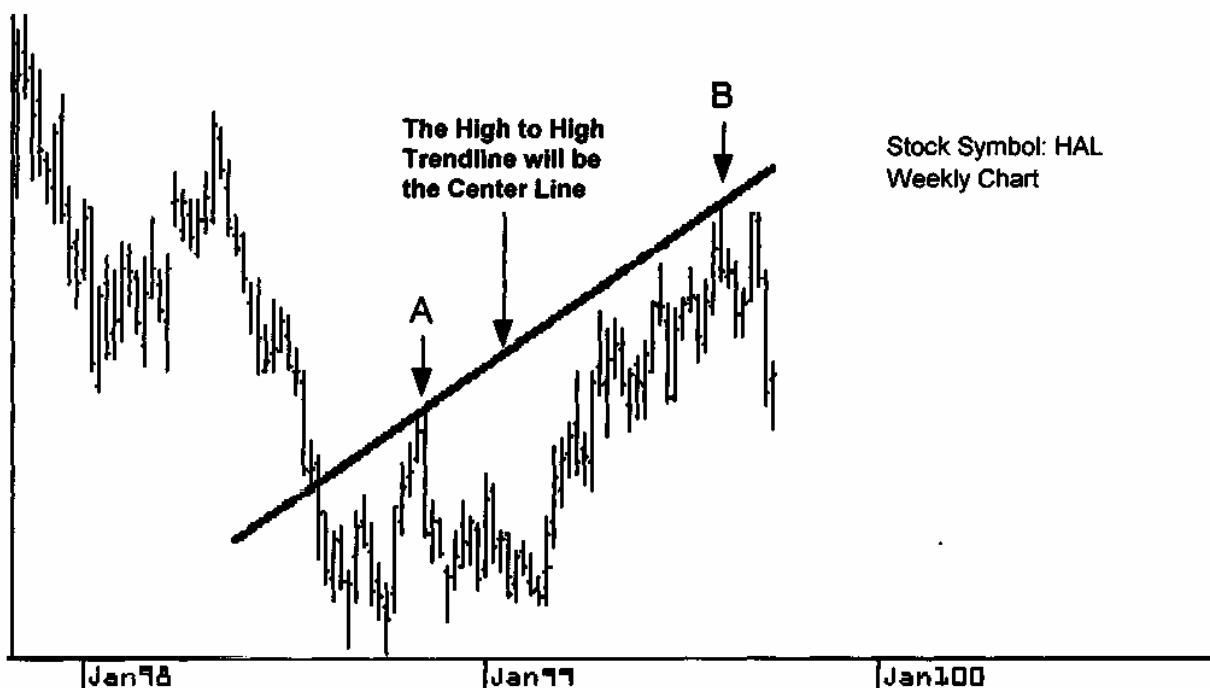


Действие Реакция Метод 1

На семинарах Эндрюса и в своем курсе «Действия и реакции» Эндрюс сказал, что если трейдеры поймут этот единственный метод, они смогут заработать миллион долларов.

Шаг 1: Центральная линия

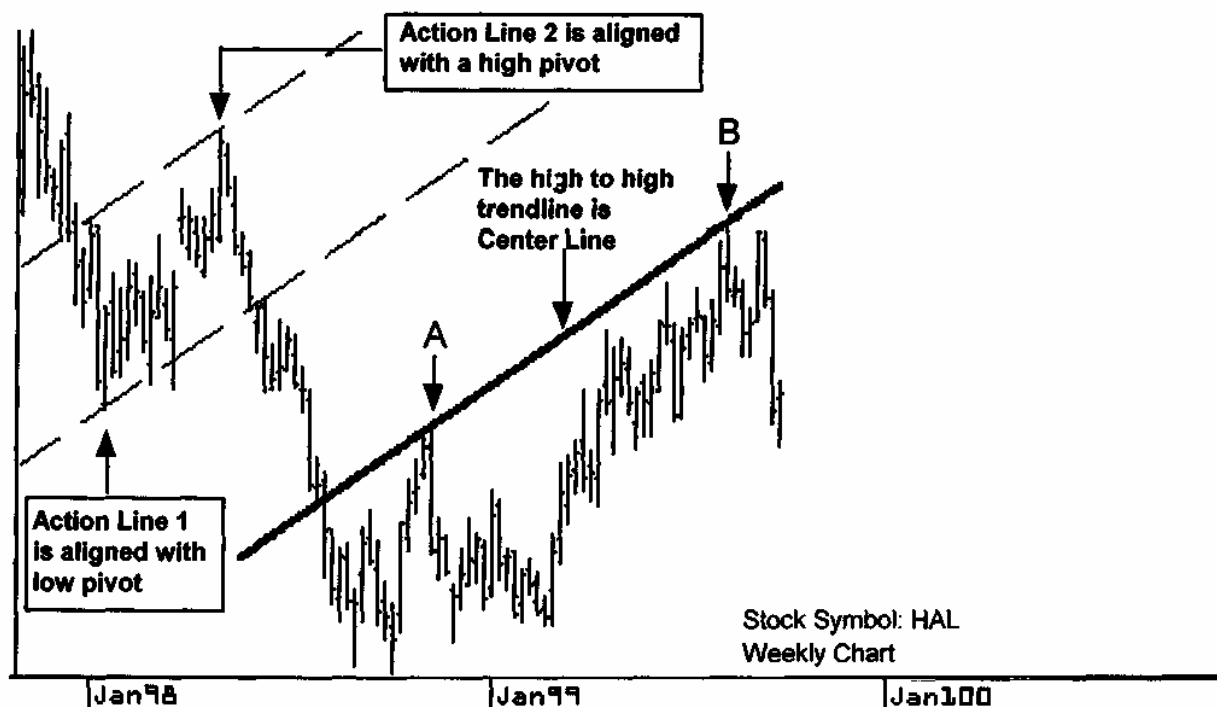
Метод действия-реакции 1 использует три разных типа линий: Центральную линию, Линии действия и Линии реакции. Первым шагом в применении этого метода является выбор центральной линии. Линия центра может быть средней линией, линией тренда или многополюсной линией. Центральная линия не может быть одной из параллельных линий, таких как верхняя или нижняя параллельная линия на вилах или предупреждающая линия. Приведенный ниже график представляет собой недельный график для Halliburton, символ HAL. На этом графике есть простая линия тренда, соединяющая опорные точки A и B. Эта линия тренда A - B используется в качестве центральной линии. Этот метод объясняется далее на следующих нескольких страницах.



Шаг 2: Направления действий

На приведенной ниже диаграмме показана та же диаграмма для HAL, что и на предыдущей странице. Линия тренда A - B является центральной линией для метода действия и реакции. Принцип действия Эндрюса на финансовых рынках просто состоит в том, что на каждое действие есть реакция. Действие - это историческая часть графика слева от центральной линии, а реакция - это будущая часть графика справа от центральной линии. Согласно Эндрюсу, исторические рыночные циклы и развороты слева от центральной линии должны коррелировать с реакцией в будущем на правой стороне центральной линии.

Линии действия нарисованы с тем же наклоном, что и Центральная линия. Линии действия нарисованы слева от центральной линии на исторической части графика thQ и расположены на уровне 50, когда они касаются верхней или нижней точки разворота. На графике ниже линия действия 1 расположена так, что касается нижней точки разворота. Линия действия 2 расположена так, что касается высокой точки опоры. Это четко обозначено на диаграмме ниже.



Шаг 3: Линии реакции

Действие - это историческое движение графика, а реакция - это будущее движение цены. Чтобы провести Линию Реакции, измеряется расстояние от Линии Центра до Линии Действия 1. Линия реакции проводится на равном расстоянии в будущее от Линии центра. Расстояние от Линии Центра будет одинаковым для Линии Действия 1 и Линии Реакции 1 с Линией Действия 1 слева и Линией Реакции 1 справа. Эта процедура повторяется для Линии Действия 2. Очевидно, как Центральная Линия получила свое название. Центральная линия находится в центре линий действий и линий реакции. На диаграмме ниже показана Центральная линия с двумя линиями действия и двумя соответствующими линиями реакции. Линии реакции имеют такой же наклон, как Центральная линия и Линии действия.

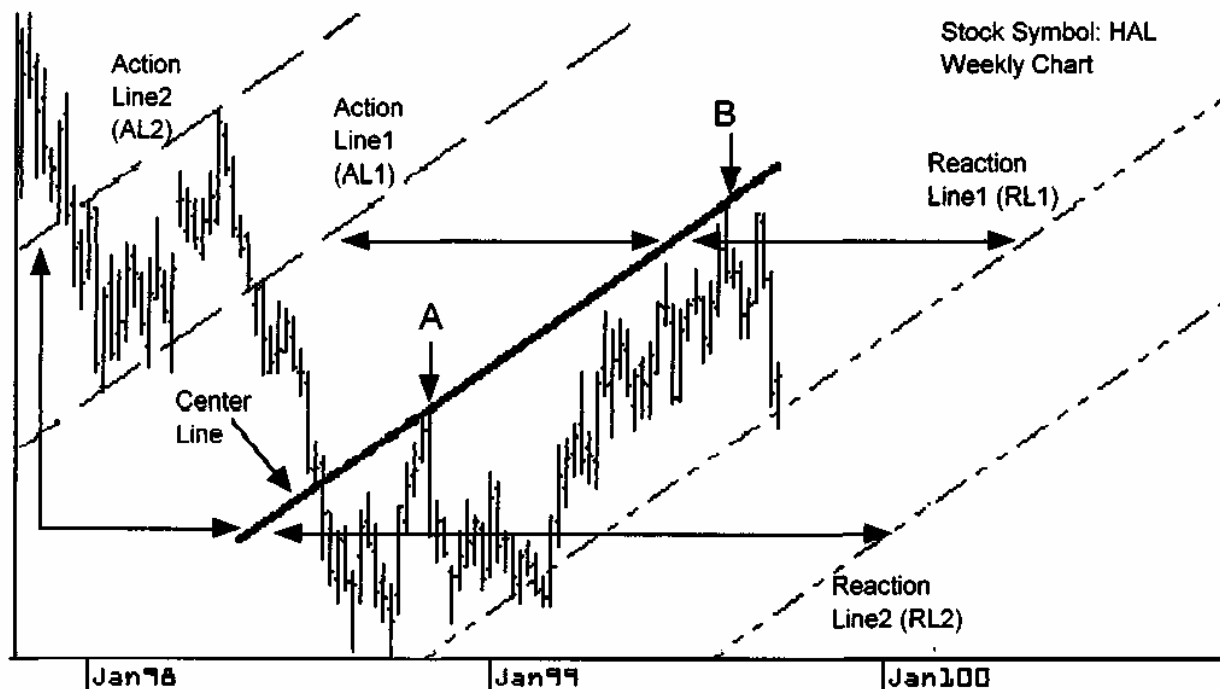
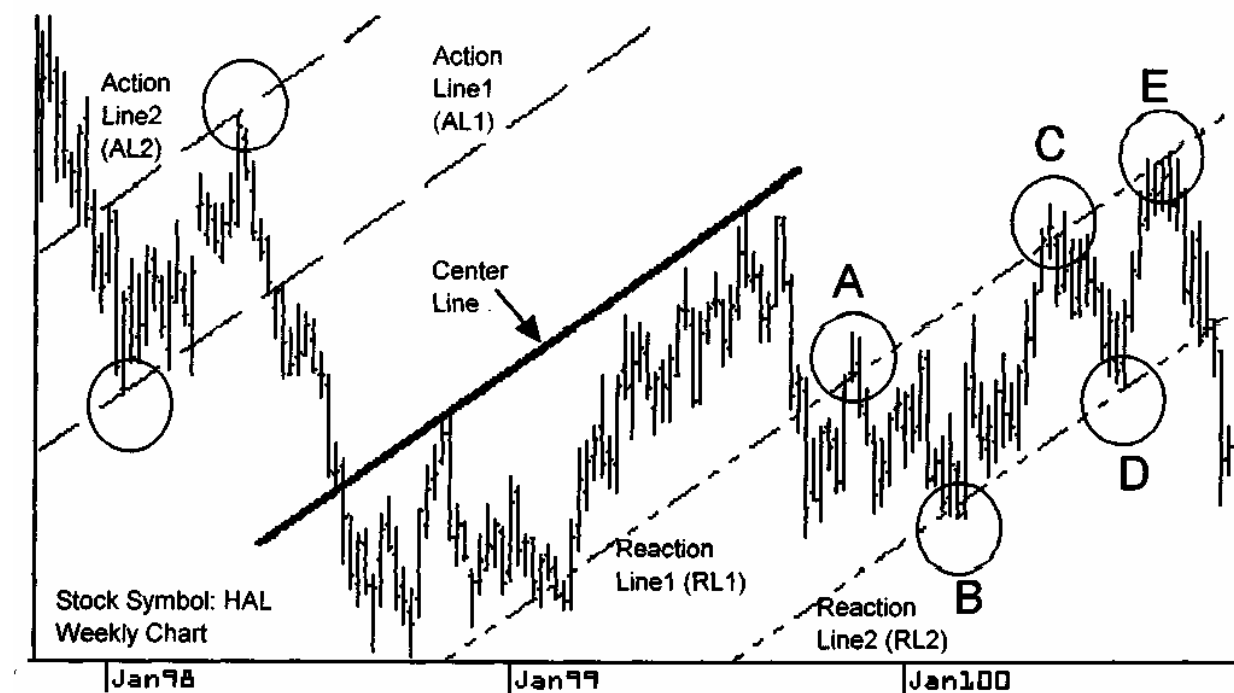


Диаграмма на этой странице является продолжением диаграммы HAL, показанной на предыдущей странице. Ценовые бары заполняются до конца графика. Вдоль Линии реакции 1 есть три точки разворота вершины в точках А, С и Е. Для действия исторической точки разворота, используемой для создания Линии действия 1, есть реакция трех опорных точек вдоль Линии реакции 1. Также есть две точки. нижний поворот вдоль Линии реакции 2. Для действия исторической точки поворота, используемой для построения Линии действия 2, существует реакция двух поворотных точек на Линии реакции 2. Концепция действия-противодействия Эндрюса состоит в том, что каждая историческая точка поворота представляет собой действие, для которого существует будет центром реакции в будущем. Используя этот метод, трейдер ищет разворотные точки на линиях реакции.



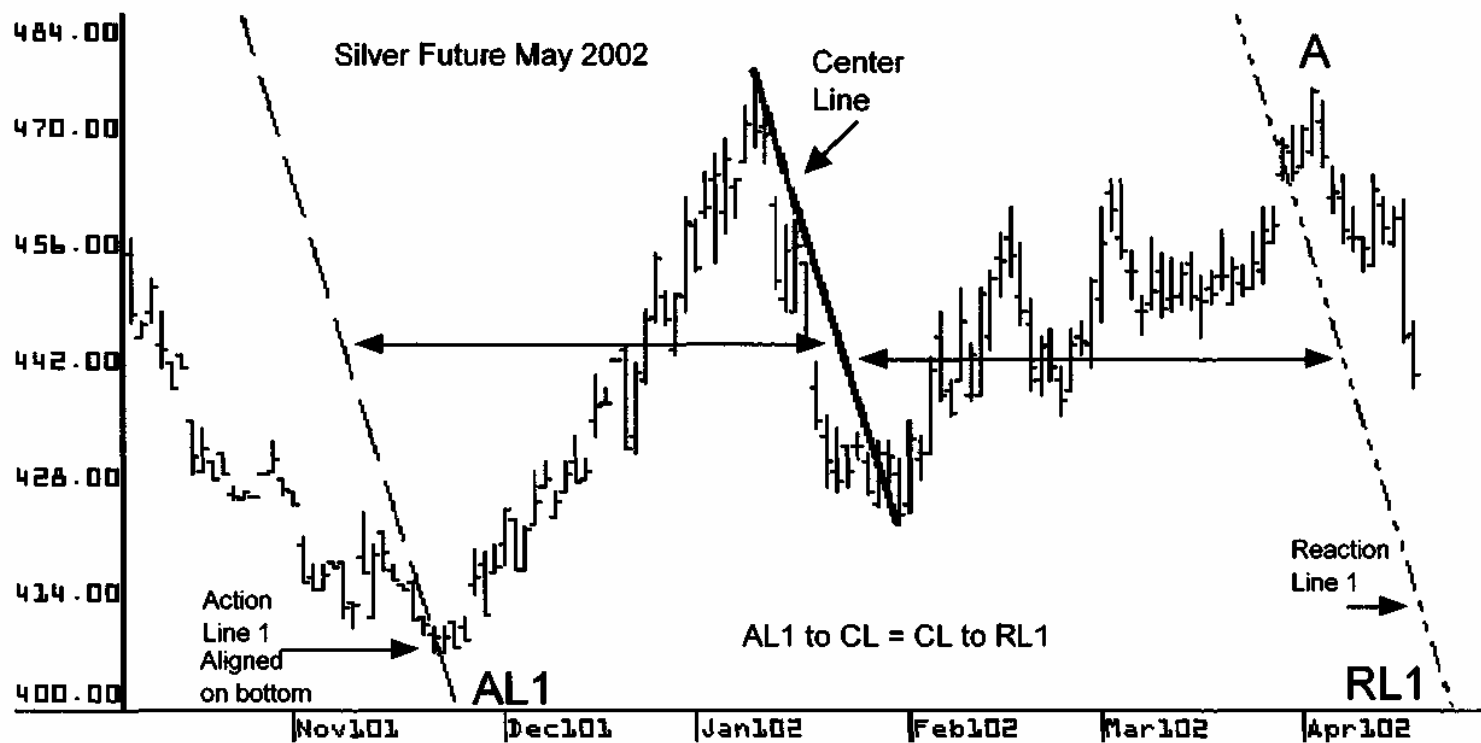
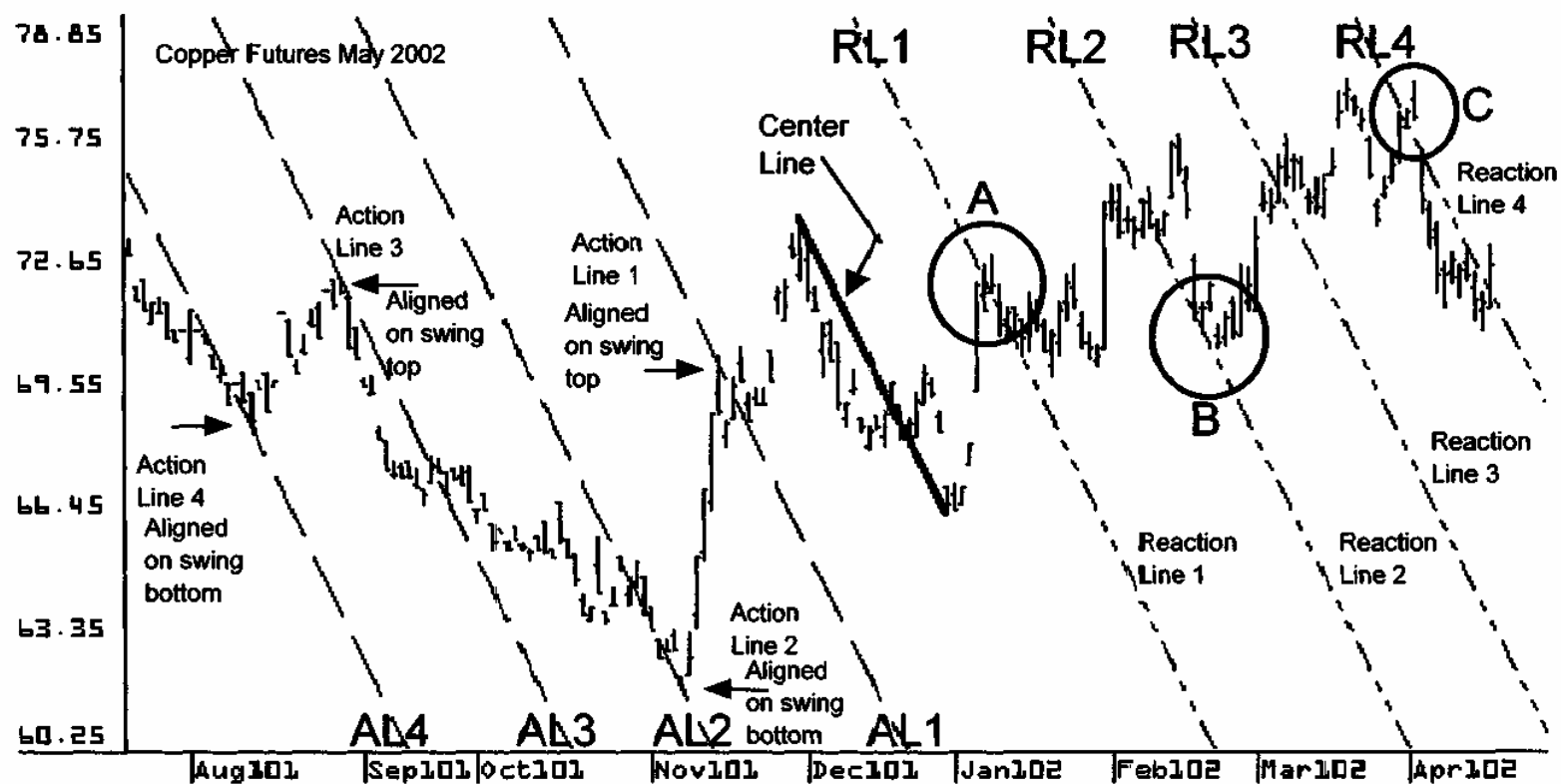
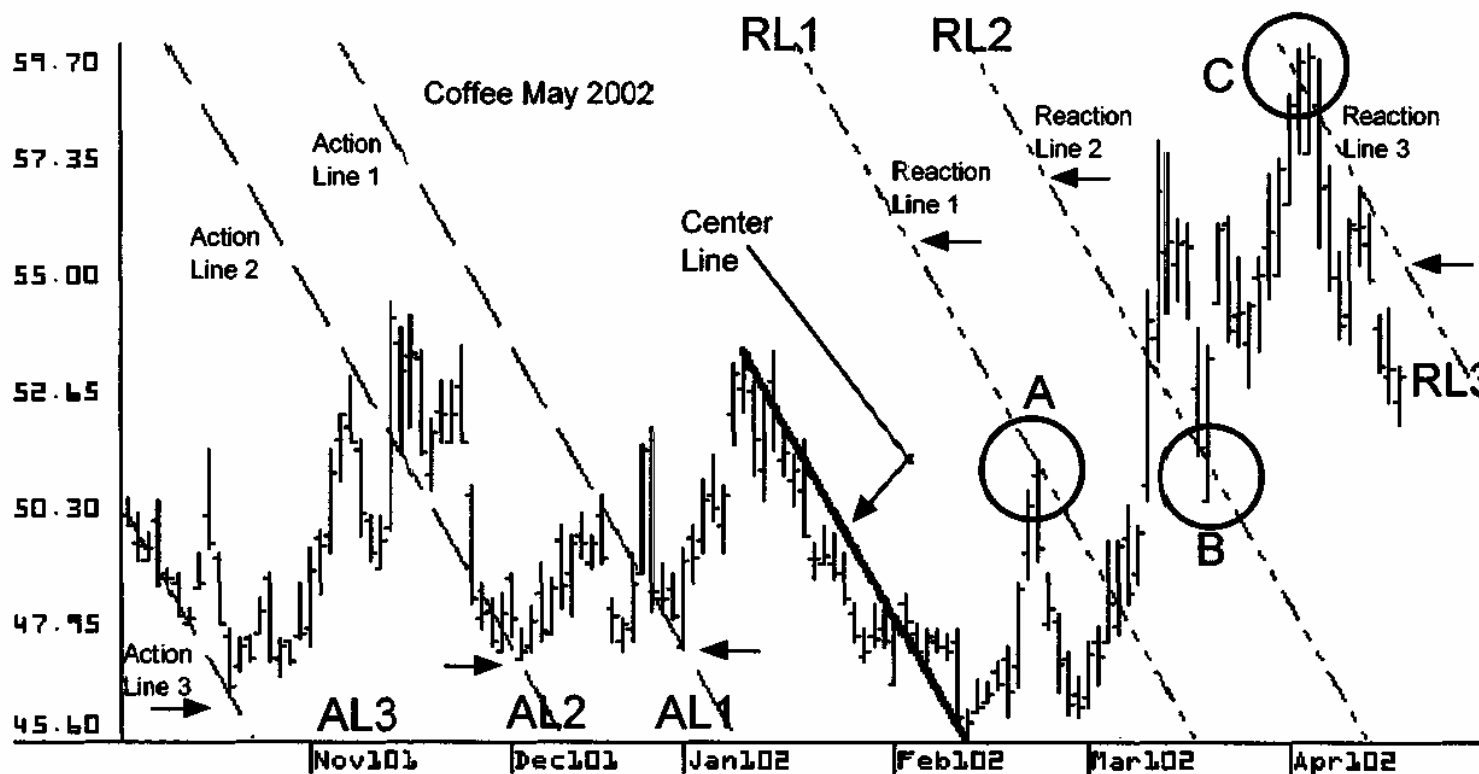


График на этой странице показывает простой пример метода «действие-реакция» 1. Это график фьючерса на серебро за май 2002 года. Линия тренда от максимума к минимуму используется для центральной линии. Линия Действия имеет тот же наклон, что и Центральная линия. Линия Действия выровнена так, чтобы она начиналась на основании первого значительного колебания перед Линией Центра. Линия реакции также имеет тот же наклон, что и Центральная линия, и проводится на таком же расстоянии от центральной линии, что и линия действия. Линия Действия представляет собой действие исторического цикла, а Линия Реакции представляет реакцию будущего цикла. Вершина на этом рынке возникает сразу после того, как цена достигает Линии реакции. Этот верх отмечен буквой А.

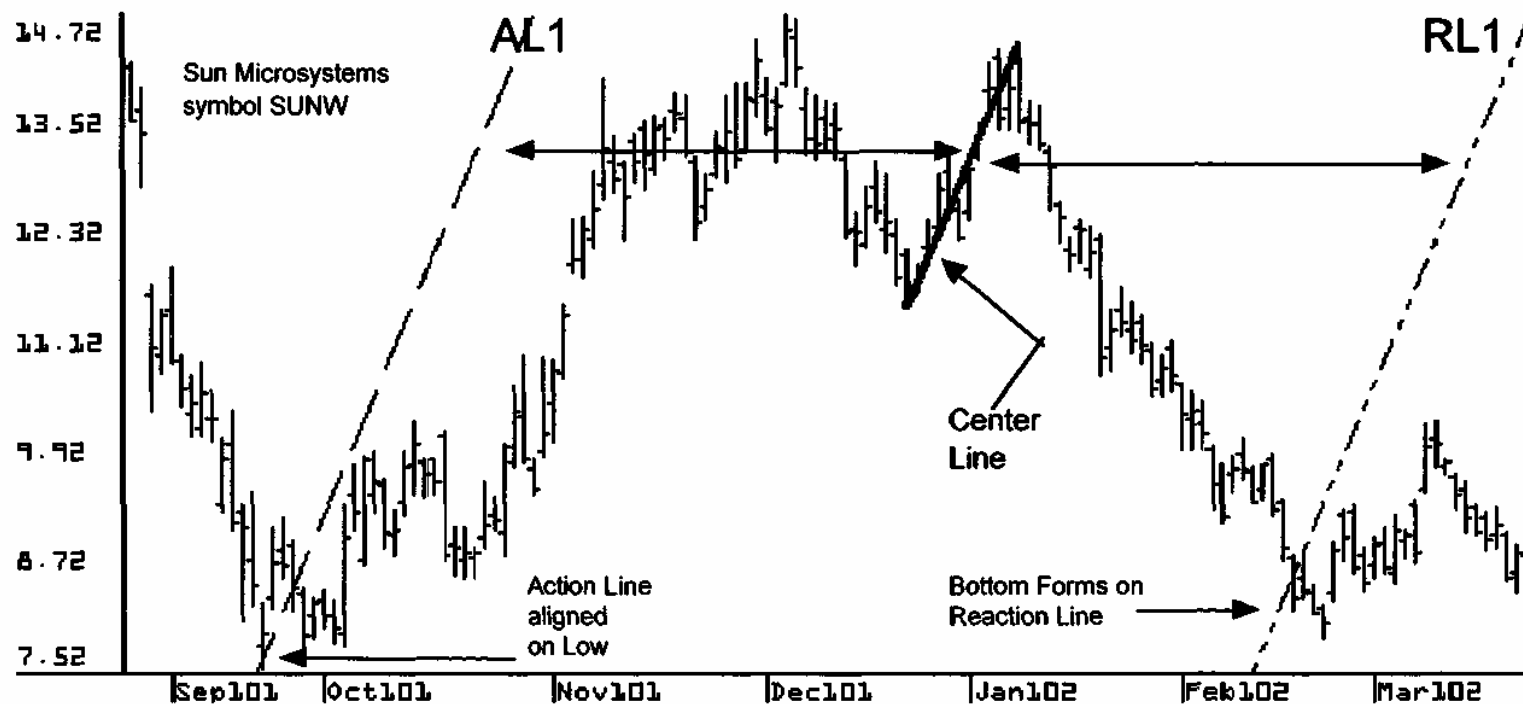
На графике на этой странице показан пример метода действия-реакции 1 с использованием майского фьючерса на медь 2002 года. Первым шагом при использовании этого метода является выбор центральной линии. В этом случае линия тренда от максимума к минимуму используется для центральной линии. Четыре Линии Действия на этом графике имеют тот же наклон, что и Центральная Линия, и выровнены с предыдущими вершинами или основаниями колебаний. Все Линии Действия должны проходить перед Линией Центра и отражать историческую активность рынка. Линии реакции находятся на таком же расстоянии от Линии Центра, что и соответствующие Линии Действия, и имеют тот же наклон, что и Линия Центра. На этом графике рынок совершает верхнее колебание против Линии реакции 1 в точке A. Рынок совершает нижнее колебание против Линии реакции 2 в точке B и делает еще одну вершину против Линии реакции 4 в точке C.

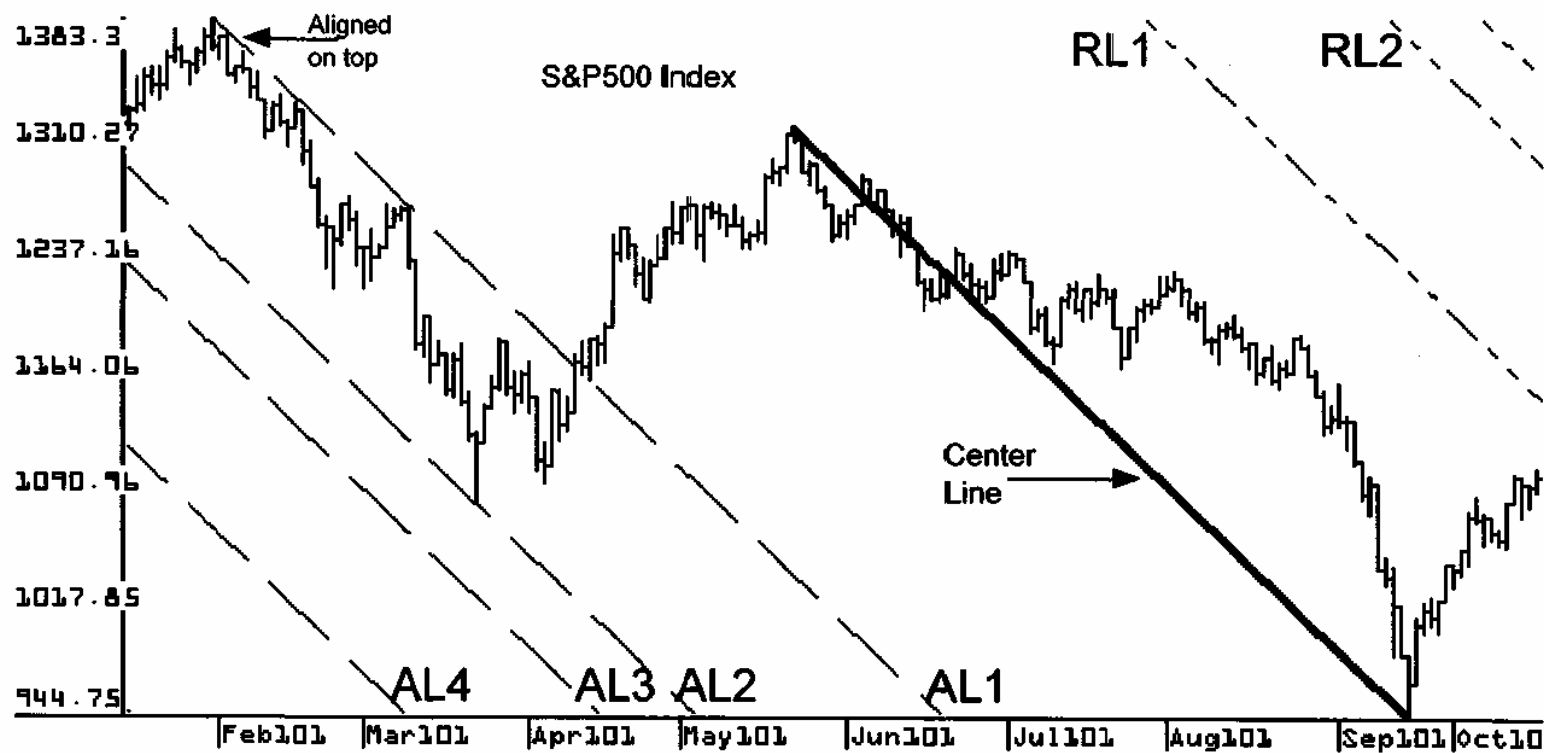




На этой странице показан график майских фьючерсов на кофе 2002 года. Центральная линия выбрана как линия тренда от максимума к минимуму. Каждая из трех линий действия на этом графике выровнена с основаниями колебания, которые произошли до центральной линии. Три линии реакции на этом графике соответствуют трем линиям действия. Линии реакции имеют тот же наклон, что и Центральная линия, и находятся на том же расстоянии от центральной линии, что и их соответствующая линия действия. Линия Реакции 1 находится на таком же расстоянии от Линии Центра, что и Линия Действия 1 и так далее. Обратите внимание, что рынок достигает вершины, когда достигает Линии реакции 1 в точке А. Рынок также достигает дна на Линии реакции 2 в точке В. Наконец, рынок достигает вершины на Линии реакции 3 в точке С.

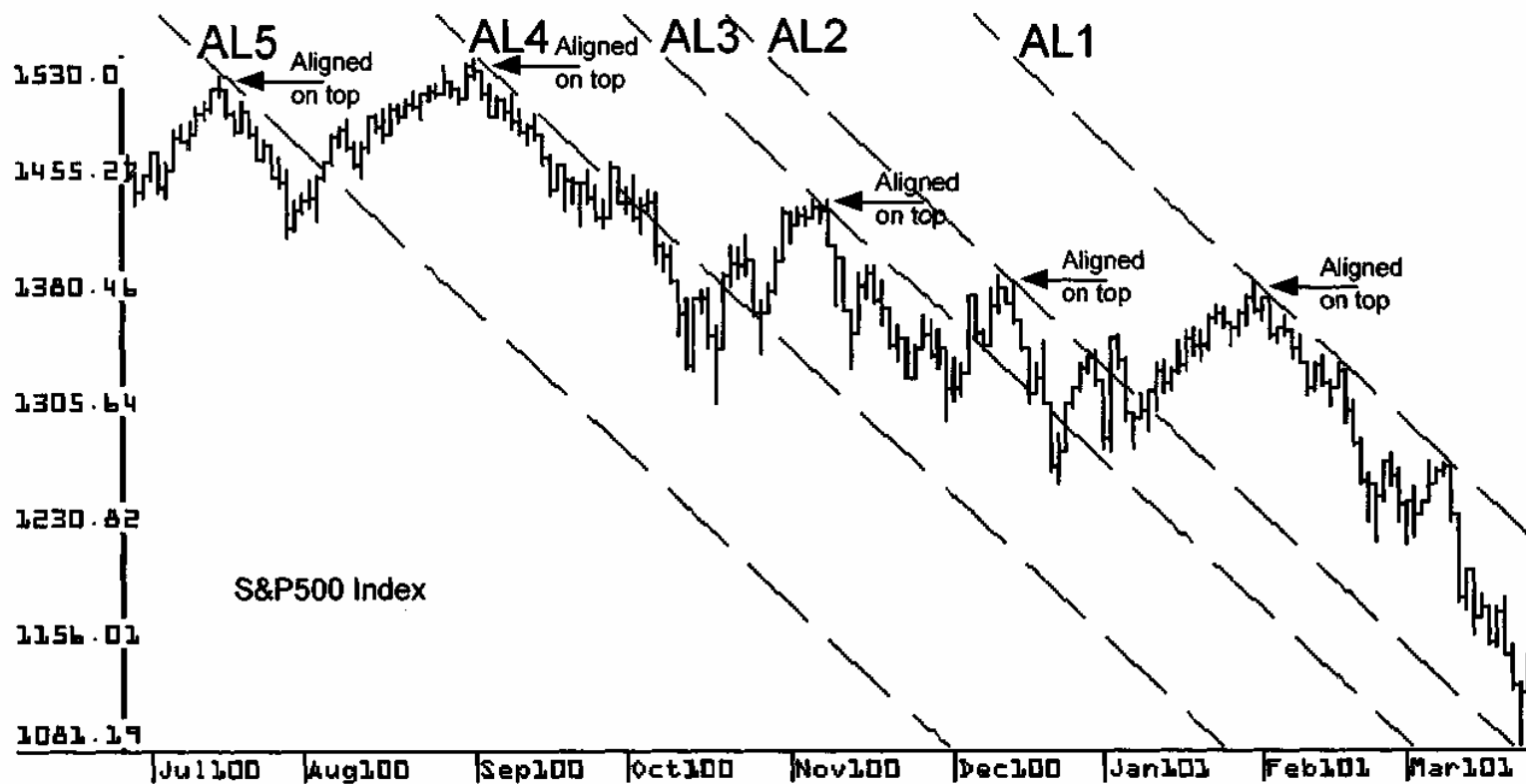
На этой странице представлена диаграмма для Sun Microsystems, символ SUNW. Линия тренда от низкой к высокой выбирается в качестве центральной линии. На этом графике есть только одна линия действия, обозначенная как AL1. Эта Линия Действия совмещена с нижней частью колебания. На этом графике есть только одна линия реакции, обозначенная как RL1. Эта линия реакции имеет тот же наклон, что и Центральная линия, и линия действия. Положение Линии Реакции устанавливается путем измерения расстояния от Линии Центра до Линии Действия. Линия реакции находится на равном расстоянии от Линии Центра и Линии Действия. На приведенном ниже графике дно рынка происходит сразу после того, как цена опускается ниже Линии реакции.





На этой странице показан первый из трех графиков индекса S & P500. Первым шагом в применении метода «действие-реакция» является выбор центральной линии. На графике выше Центральная линия - это колебание от максимума к минимуму от последней вершины колебания перед террористической атакой 11 сентября на Всемирный торговый центр вниз до минимума после атаки. Это сильное колебание от максимума к минимуму, которое совершила почти каждая акция. Линии действий находятся на следующем графике.

График на этой странице является вторым из трех графиков, показывающих метод действия-реакции 1 по индексу S & P500. Второй шаг при применении метода «действие-реакция» - выбрать размещение линий действия. На этом графике пять Линий Действия выровнены с пятью вершинами колебаний, которые произошли перед Линией Центра. См. Следующий график, чтобы увидеть соответствующие линии реакции.



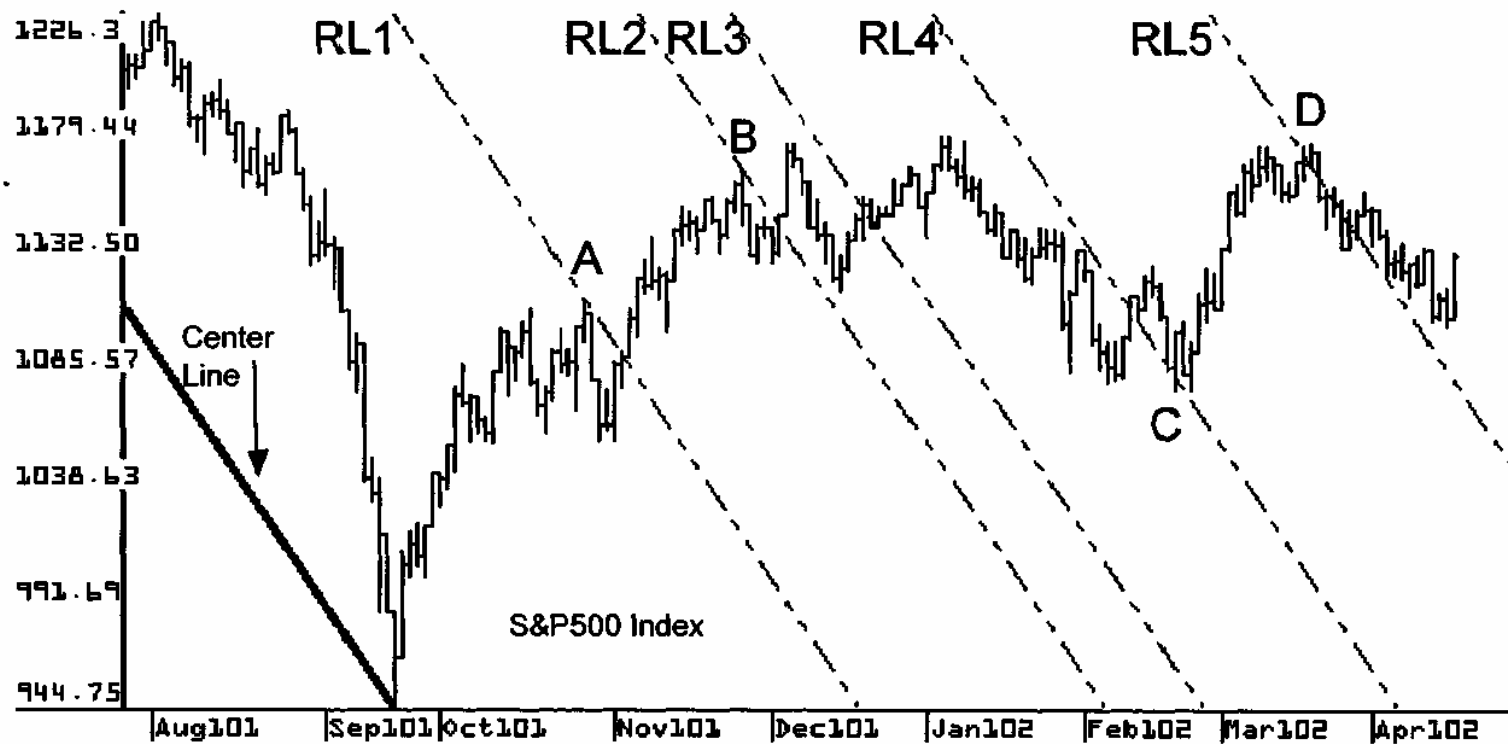


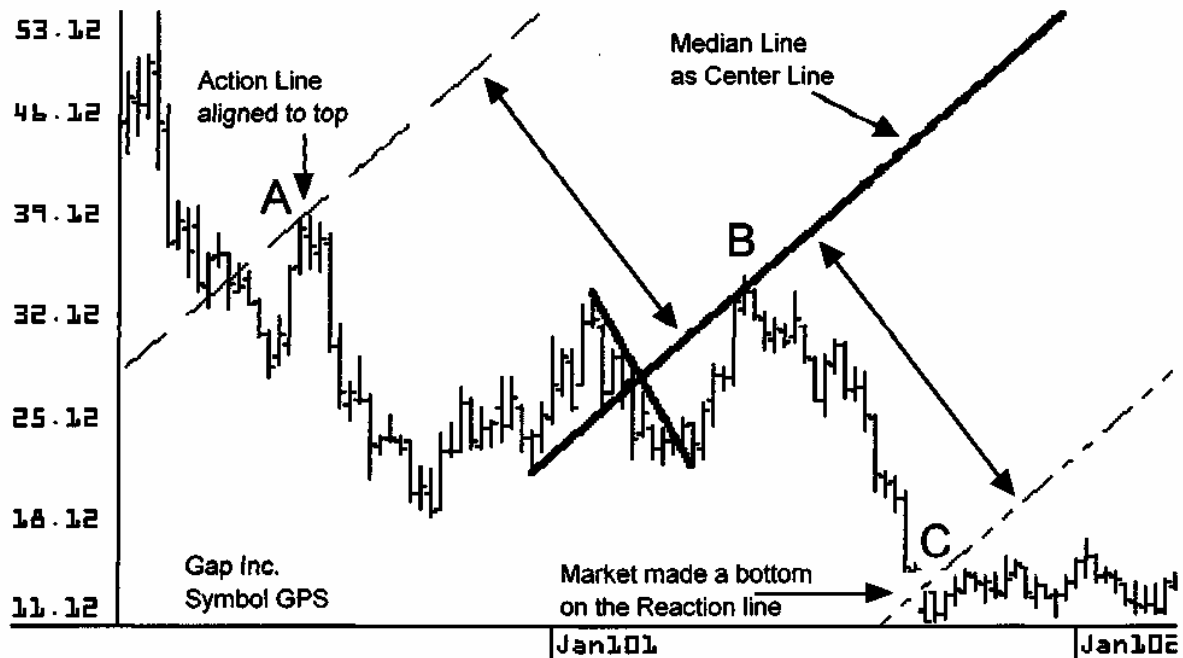
График на этой странице является третьим и последним графиком для этого примера действия S & P500. Пять линий реакции на этом графике соответствуют пяти линиям действия на предыдущем графике. Каждая линия реакции имеет такой же наклон, как и центральная линия, и находится на таком же расстоянии от центральной линии, что и соответствующая линия действия. Рынок делает небольшую вершину, когда достигает Линии реакции 1 в точке A. Рынок делает еще одну небольшую вершину, когда достигает Линии реакции 2 в точке B. Индекс S & P500 достигает вершины колебания, когда достигает Линии реакции 5 в точке D.

Ниже представлена диаграмма для компании Gap Inc., символ GPS. На этом графике есть Срединная линия, используемая в качестве центральной линии. Первым шагом в применении метода «действие-реакция» является выбор центральной линии. При использовании Срединной линии в качестве центральной линии выберите Срединную линию, против которой рынок совершает разворот.

На графике ниже обратите внимание, что цена движется вверх и касается Срединной Линии в точке В, и делает вершину колебания против Срединной Линии. Когда цена разворачивается против Срединной линии, это указывает на то, что Срединная линия должна хорошо работать как Центральная линия.

Второй шаг в применении метода «действие-реакция» - это нарисовать линии действия. На приведенной ниже диаграмме есть только одна линия действия. Линия Действия совмещена с вершиной колебания в точке А и имеет тот же наклон, что и Срединная линия.

Последний шаг - нарисовать линии реакции, соответствующие линиям действий. Расстояние от Линии Действия до Линии Центра такое же, как расстояние от Линии Центра до Линии Реакции. Обратите внимание, что рынок быстро падает от Срединной линии в точке В до Линии реакции в точке С, где рынок достигает дна.



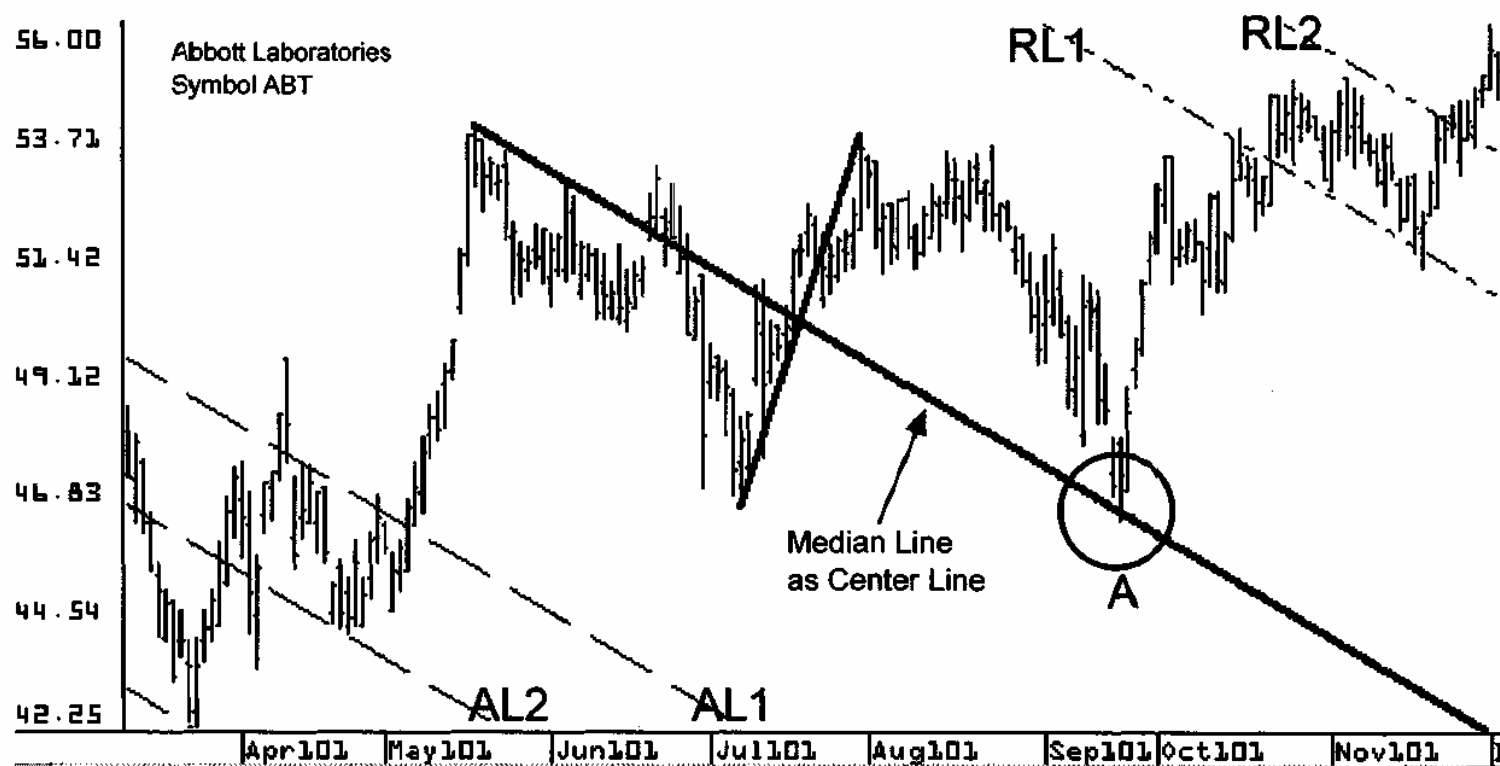
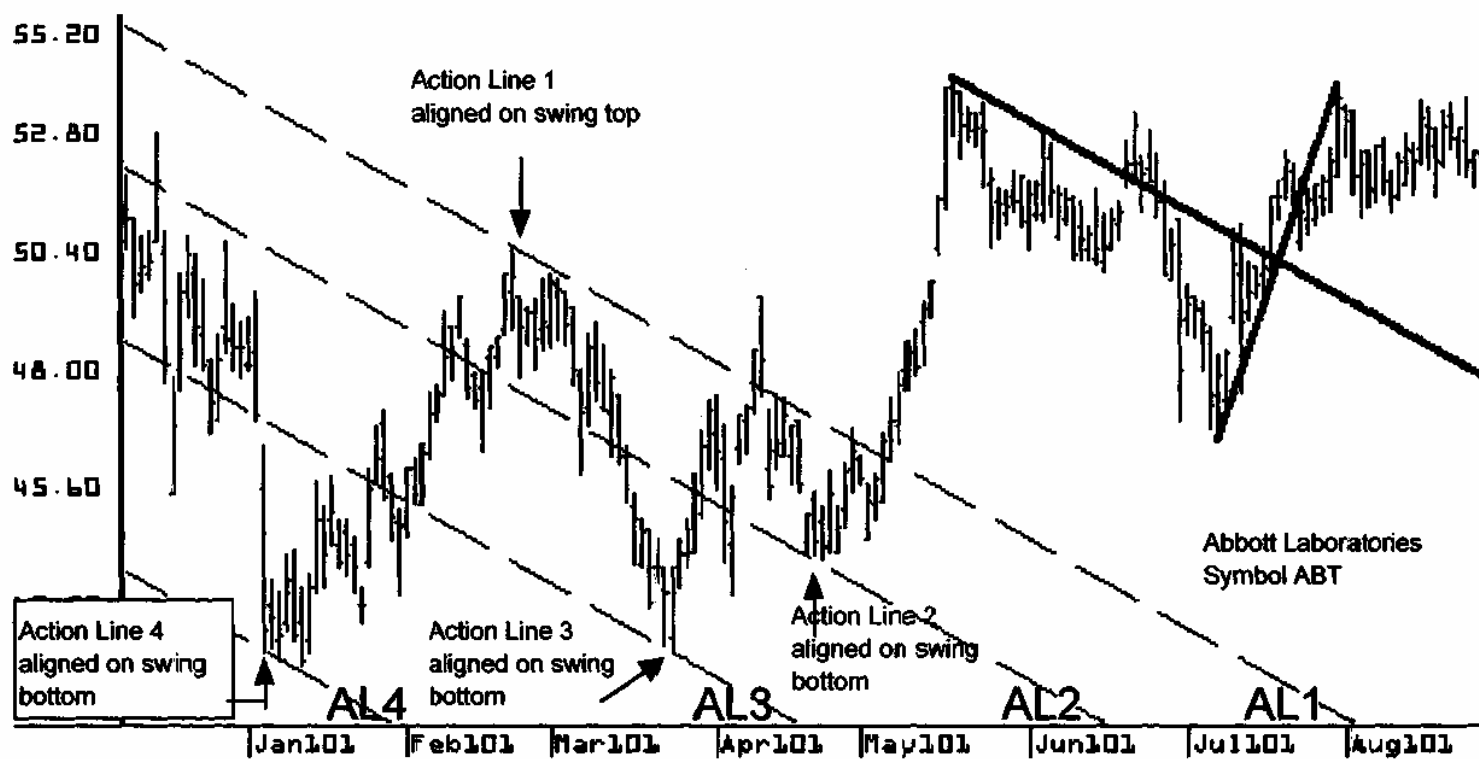


График на этой странице является первым из трех графиков цен Abbott Laboratories, символ ABT. Каждый из этих трех графиков показывает часть долгосрочного примера для метода действия-реакции 1 с использованием Срединной линии в качестве центральной линии. На приведенной выше диаграмме показана Срединная линия, которая выбрана в качестве центральной линии. Эта Срединная линия выбрана, потому что рынок разворачивается против этой Срединной линии в точке А. График на следующей странице показывает размещение Линий действия.

Ниже представлен второй из трех графиков Abbott Laboratories. После выбора Линии центра второй шаг в применении метода «действие-реакция» - провести Линии действия слева от Линии центра. Линии действия имеют тот же наклон, что и Центральная линия, и выровнены относительно верхней или нижней точки разворота. На диаграмме ниже линия действия 1 (AL1) совмещена с вершиной колебания, линия действия 2 (AL2) совмещена с основанием колебания, линия действия 3 (AL3) совмещена с основанием колебания и, наконец, линия действия 4 (AL4) выровнен по откидному дну. Расстояние от каждой Линии Действия до Линии Центра является измерением исторического цикла и используется для проведения соответствующей Линии Реакции в будущем. График на следующей странице показывает размещение Линий реакции.



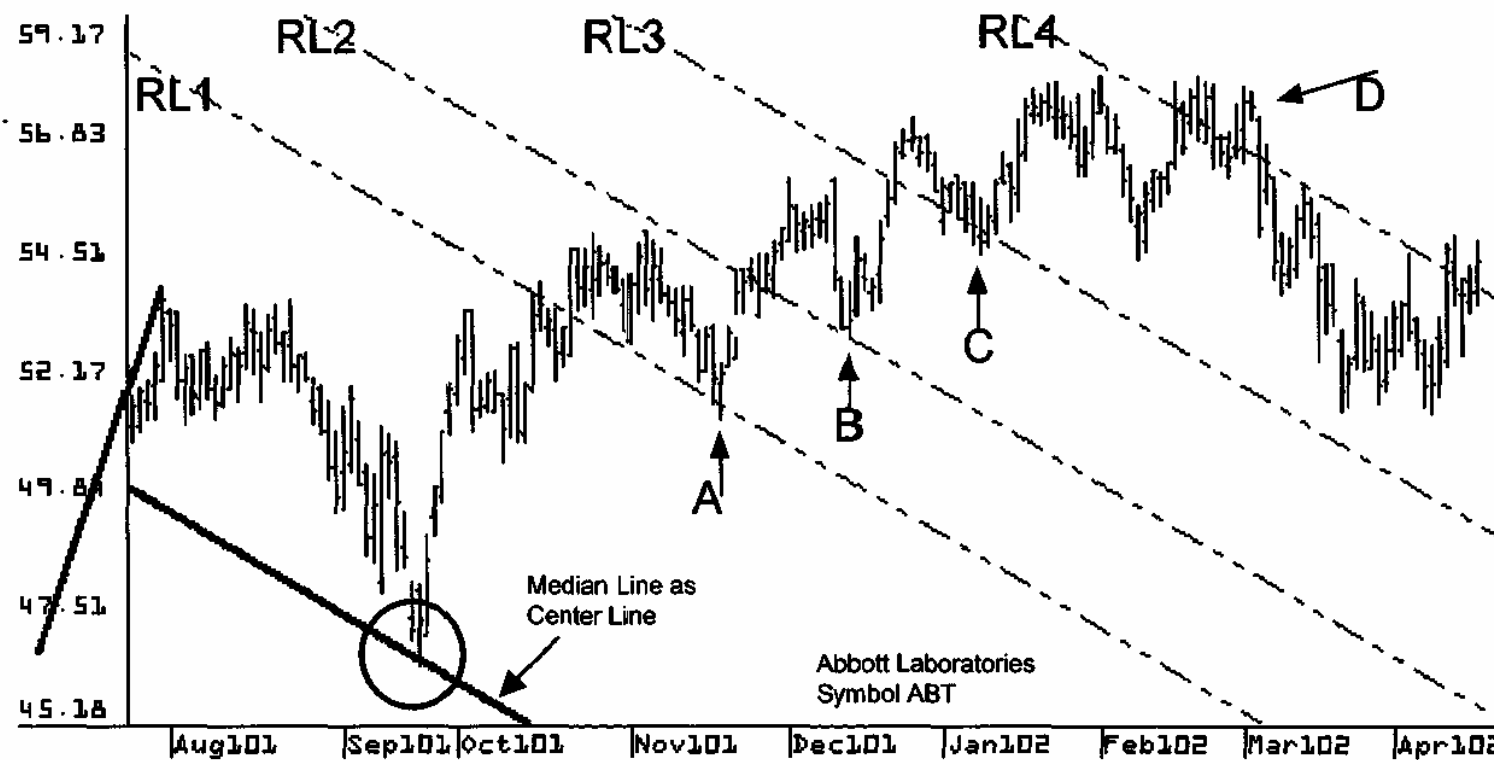


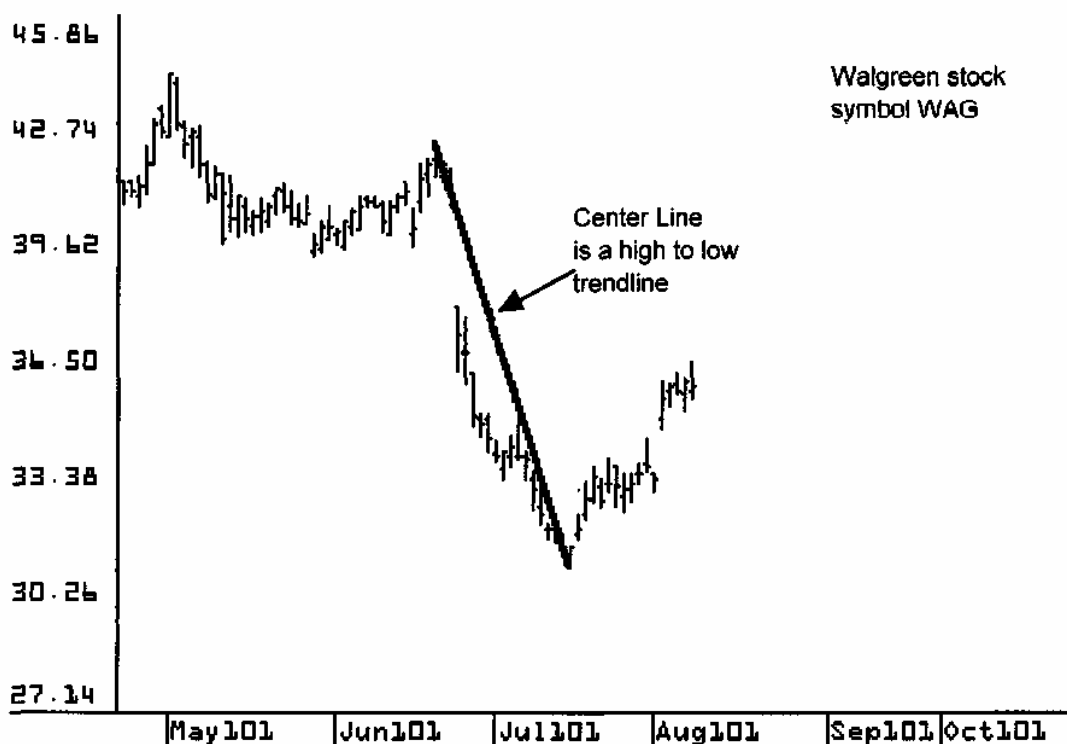
Диаграмма на этой странице является третьей и последней диаграммой для этого примера Abbott Laboratories. Линии реакции на этом графике соответствуют линиям действий на предыдущем графике. Линия реакции 1 (RL1) находится на таком же расстоянии от центральной линии, что и линия действия 1. Линия реакции 2, 3 и 4 находится на таком же расстоянии от центральной линии, что и линии действия 2, 3 и 4. Все линии реакции имеют такой же наклон, как и у центральной линии. Цена достигает дна против Линии реакции 1 в точке A. Цена делает еще одно дно против Линии реакции 2 в точке B. Цена делает третье дно против Линии реакции 3 в точке C, и, наконец, рынок делает вершину колебания против Линии реакции Линия 4 в точке D.

Действие Реакция Метод 2

Шаг 1: Центральная линия

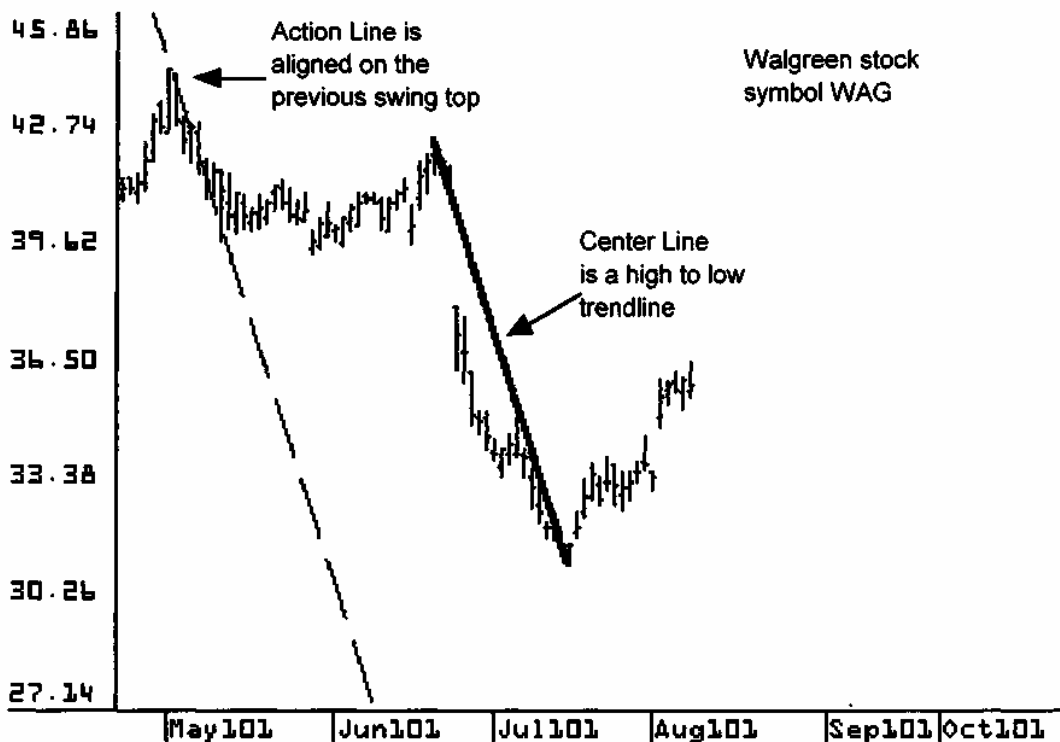
Разница между Методом Действия-Реакции 1 и 2 связана с количеством Линий Действия, используемых каждым методом, и расчетом местоположения Линии Реакции. Линии действия и линии реакции будут обсуждаться на следующих двух страницах. На этой странице мы обсудим центральную линию.

Первым шагом в применении метода действия-реакции 2 является выбор центральной линии. Правила выбора центральной линии для методов действий и противодействий 1 и 2 одинаковы. Линия центра может быть средней линией, линией тренда или многополюсной линией. Центральная линия не может быть одной из параллельных линий, таких как верхняя или нижняя параллельная линия на вилках или предупреждающая линия. На диаграмме ниже в качестве примера используются акции Walgreen с символом WAG. На этом графике есть линия тренда от максимума к минимуму. Эта линия тренда используется в качестве центральной линии для объяснения метода действия-реакции 2 на следующих трех страницах.



Шаг 2: линия действий

Метод действия-реакции 2 использует только одну Линию действия, которая используется для расчета позиции всех Линии реакции. Линия действия должна быть проведена слева от центральной линии и должна иметь тот же уклон, что и центральная линия. Линия Действия должна быть совмещена с вершиной или основанием предыдущего колебания. Расстояние между линией действия и центральной линией - это измерение исторического цикла, которое используется для построения линий реакции в будущем. График Walgreen ниже показывает одну Линию Действия, которая совпадает с вершиной колебания.



Шаг 3: Линии реакции

При использовании метода действия-реакции 2 существует только одна линия действия, которая используется для расчета местоположения всех линий реакции. Расстояние от Линии Действия до Линии Центра используется для определения местоположения всех Линий Реакции. Линия Реакции 1 проводится на таком же расстоянии от Линии Центра, что и Линия Действия. Линия реакции 2 проводится вдвое дальше от центральной линии, чем линия действия. Линия реакции 3 проводится в три раза дальше от центральной линии, чем от линии действия. Расстояние между линией действия и центральной линией - это расстояние между каждой линией реакции. На графике ниже расстояние между Линией Действия и Линией Центра такое же, как расстояние между Линией Реакции 2 и Линией Реакции 3 или Линией Реакции 2 и Линией Реакции 1 или Линией Реакции 1 и Центральной Линией. Используя эту версию метода «действие-реакция», можно провести неограниченное количество линий реакции в будущем. Все на одинаковом расстоянии друг от друга.

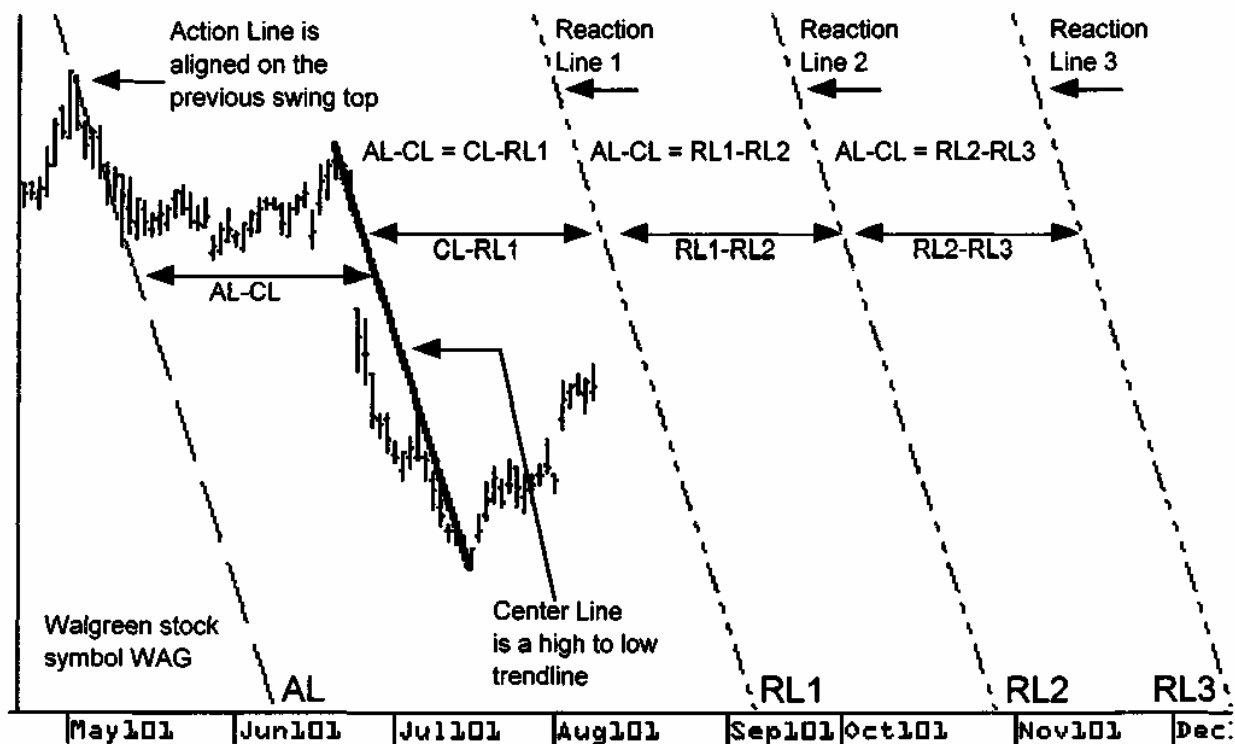


График на этой странице является продолжением графика на предыдущей странице. В этом примере ценовые бары заполняются до конца графика. Метод «действие-реакция» 2 фокусирует внимание на рынке, когда цена достигает линий реакции. Цена достигает вершины непосредственно перед достижением Линии реакции 1 в точке A, а затем снижается. Цена делает боковую вершину, когда касается Линии реакции 2 в точке B, а затем снижается. Наконец, когда цена достигает Линии реакции 3 в точке C, она достигает вершины и снижается. Это показывает, что расстояние между линией действия 1 и центральной линией оказывается хорошим измерением для оценки будущих циклов.

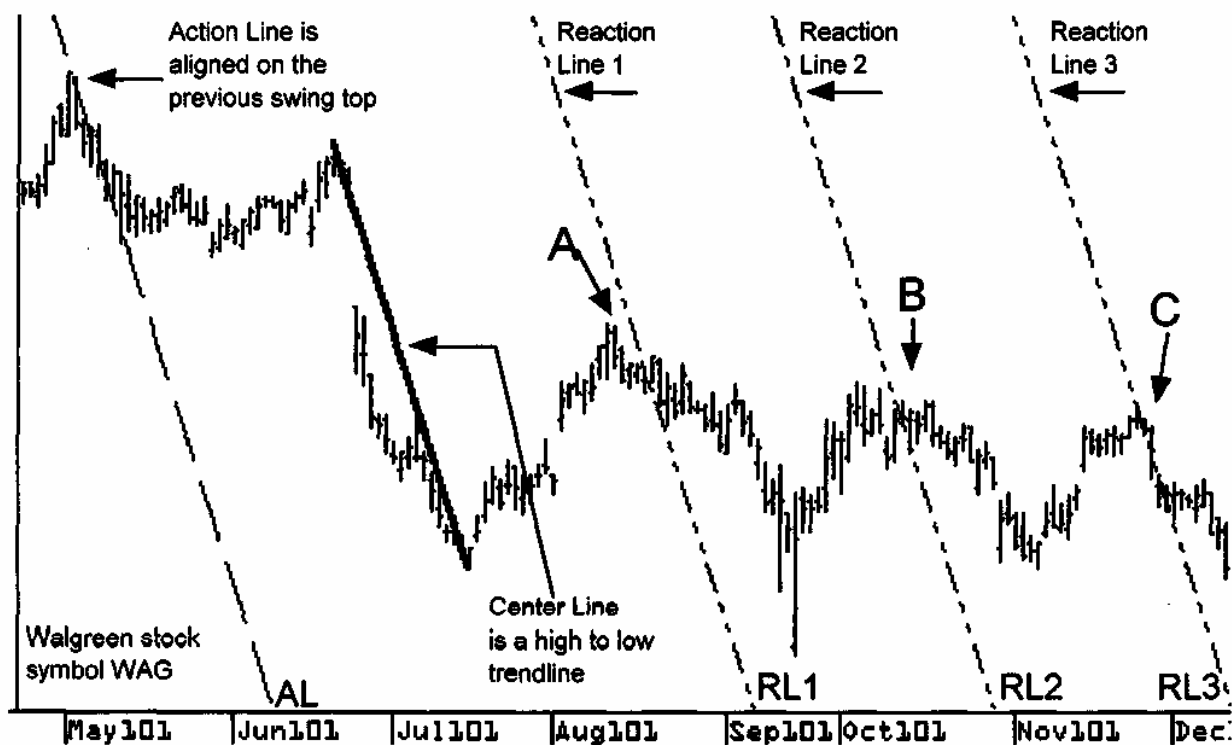
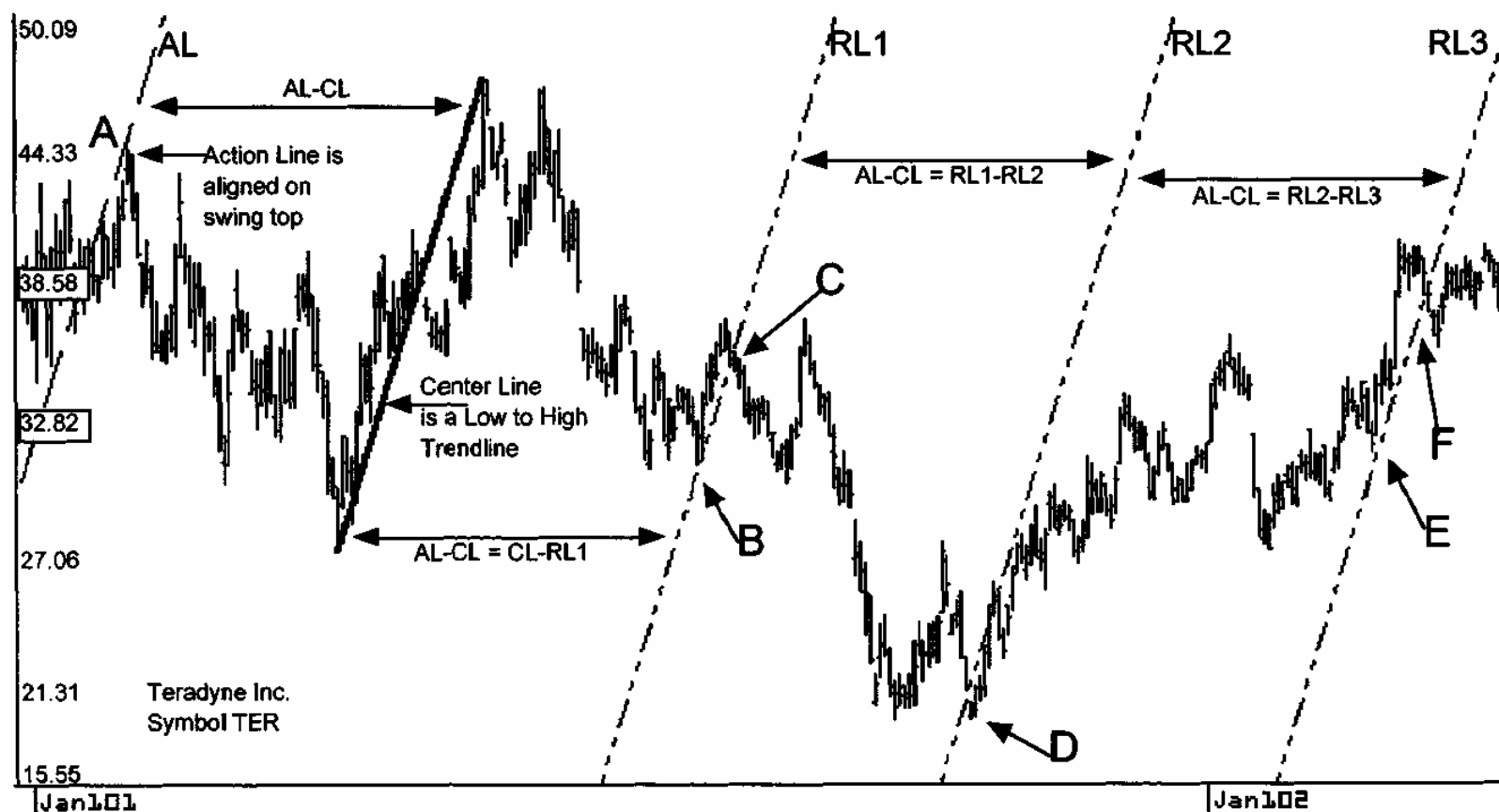


График на этой странице представляет собой долгосрочный дневной график для Teradyne, символ TER. На этом графике применен метод действия 2. Центральная линия - это линия тренда от минимума до максимума в левой части графика. В этом методе используется только одна линия действия. Линия действия находится на левом краю графика и выровнена с вершиной колебания в точке А. Линия действия помечена как «AL». Используя расстояние между линией действия и центральной линией, нарисованы три линии реакции. Линии реакции находятся на одинаковом расстоянии друг от друга. Когда цена достигает Линии реакции 1 (RL1), она достигает дна в точке В и вершины в точке С. Когда цена касается Линии реакции 2 (RL2), она достигает дна в точке D. Цена движется вбок. в RL3 в точке E, где он делает небольшое дно и быстро движется вверх.



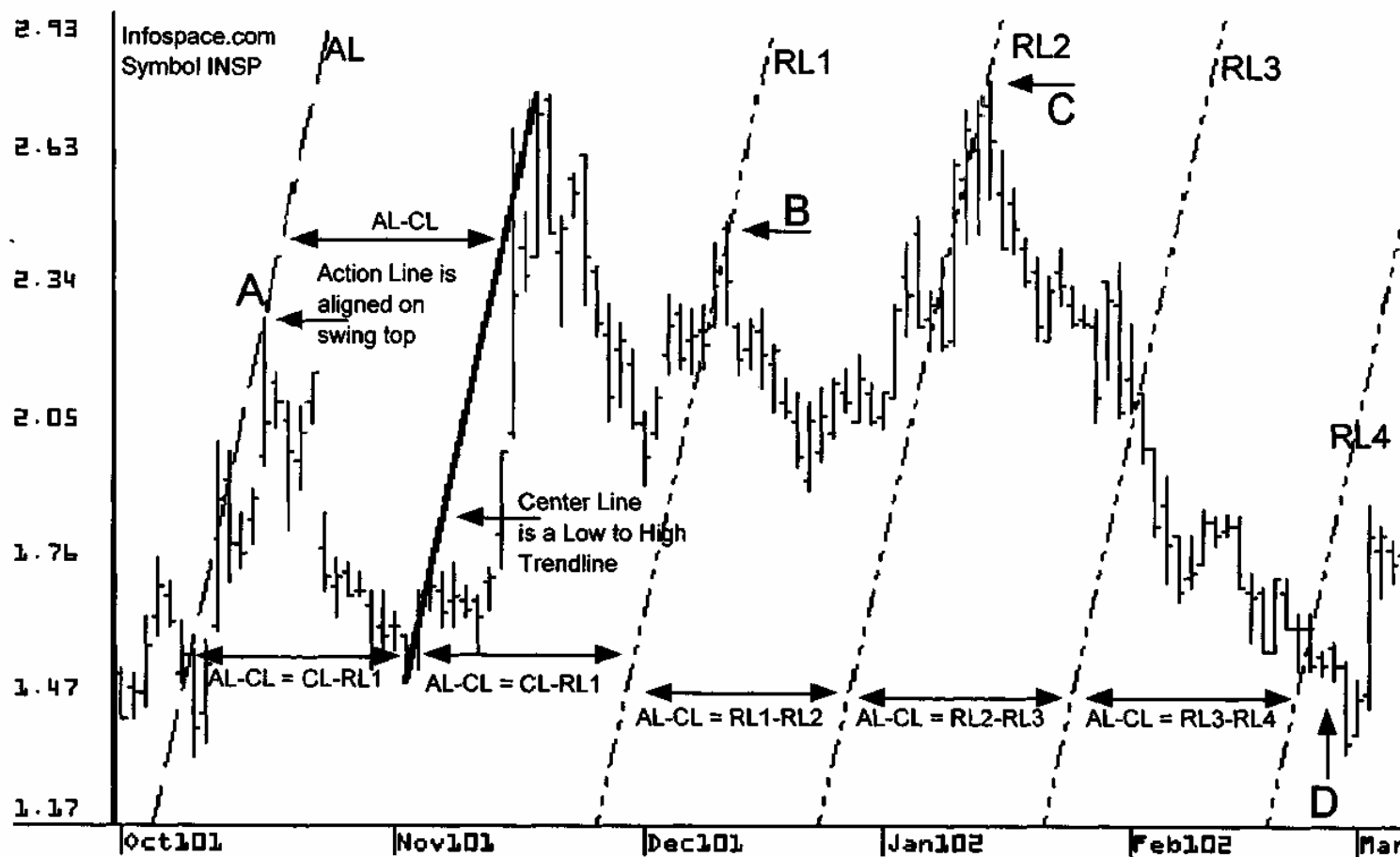
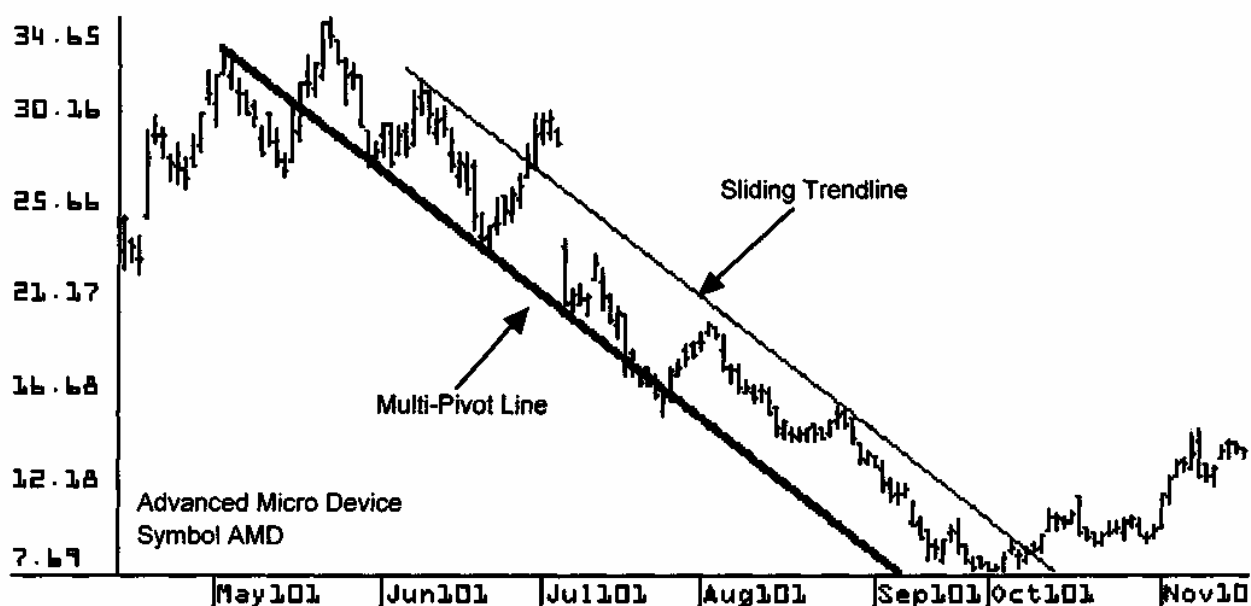


Таблица на этой странице предназначена для Infospace.com, символ INSP. На этом графике применен метод действия 2. Центральная линия - это линия тренда от минимума до максимума, которую можно найти в левой части этого графика. В этом методе используется только одна линия действия. Линия Действия, «AL», находится на левом краю графика и выровнена с вершиной колебания в точке A. Используя расстояние между Линией Действия и Линией Центра, на этом графике нарисованы четыре Линии Реакции. Все линии реакции находятся на равном расстоянии друг от друга. Когда цена достигает Линии реакции 1 (RL1), она образует вершину в точке B. Когда цена касается Линии реакции 2 (RL2), цена достигает вершины в точке C. Сразу после линии реакции 4 (RL4) цена достигает основания. в точке D.

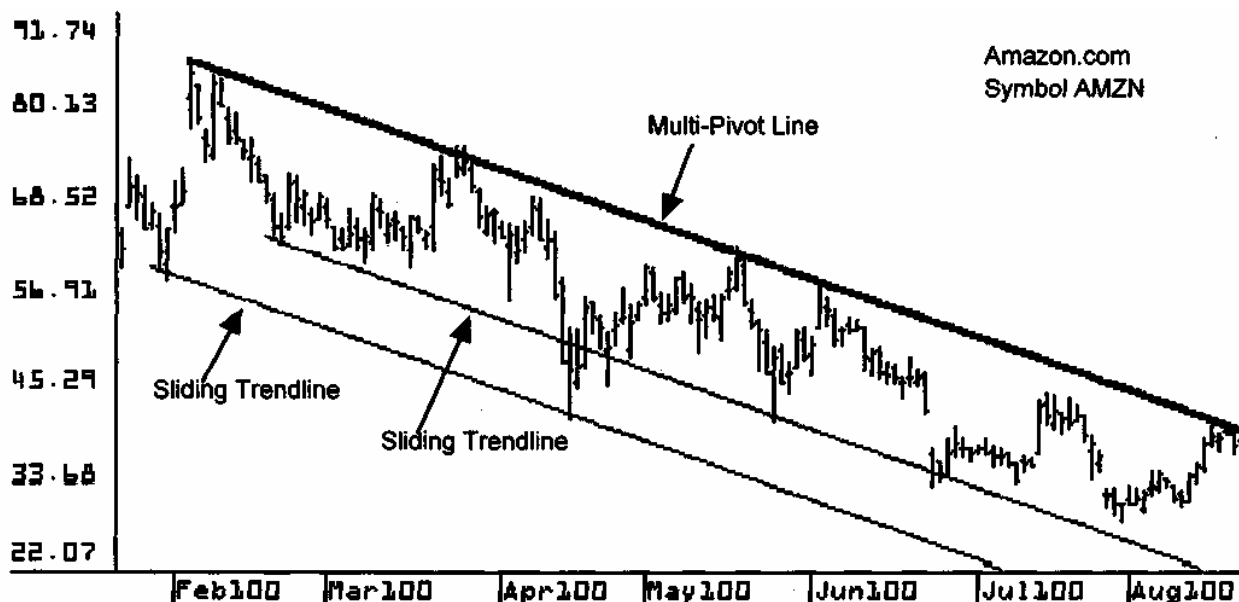
Скользящая линия тренда

Скользящая линия тренда уникальна среди методов линии тренда Эндрюса, потому что она не строится на основе фиксированного разворота, а скорее является подвижной линией тренда. Скользящая линия тренда начинается с многополюсной линии, средней линии или простой линии тренда, а затем дублирует начальную линию тренда. Эта дублирующая линия является скользящей линией тренда, и ее можно перемещать, чтобы она стала подвижной линией, параллельной начальной линии. Скользящая линия тренда используется для создания канала линии тренда. Скользящая линия тренда перемещается, чтобы изменить размер канала линии тренда. Линия скользящего тренда используется для установки верхней и нижней границы восходящего или нисходящего тренда.

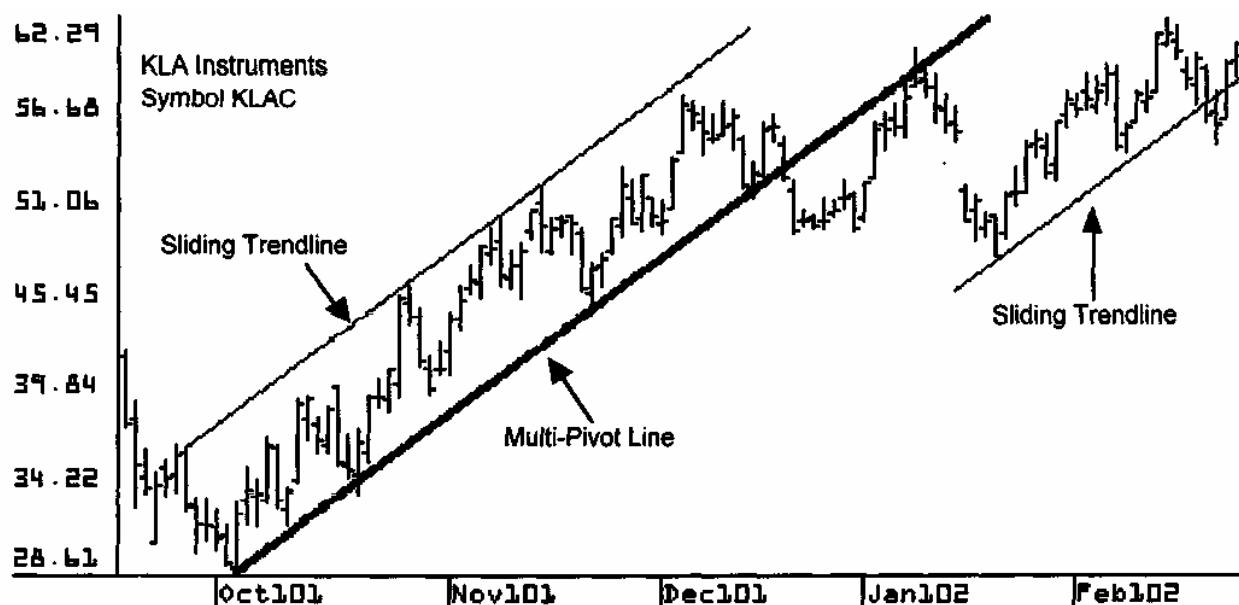
Таблица ниже предназначена для Advanced Micro Devices, символ AMD. Жирная черная линия - это многополюсная линия и начальная линия тренда. Вторая линия на этом графике является дублирующей линией тренда и используется в качестве скользящей линии тренда для создания канала линии тренда для нисходящего тренда рынка. Линия скользящего тренда расположена так, что она создает верхнюю границу для вершин колебаний в этом нисходящем тренде. Пока цены остаются внутри этого канала трендовой линии, тренд все еще нисходящий.



Верхний график на этой странице показывает Amazon.com, символ AMZN. Жирная черная линия - это многополюсная линия. Две другие линии тренда на этом графике являются дубликатами многополюсной линии, которая используется в качестве скользящих линий тренда. Линии скользящего тренда расположены так, что они представляют нижнюю границу колебаний нисходящего тренда. Пока ценовые колебания остаются внутри этого канала тренда, тренд все еще нисходящий.



На диаграмме ниже показаны инструменты KLA, символ KLAC. Жирная черная линия - это многополюсная линия. Две другие линии тренда являются дубликатами многополюсной линии, которая используется в качестве скользящих линий тренда. Линии скользящего тренда расположены так, что они представляют собой верхнюю и нижнюю границу колебаний восходящего тренда. Пока ценовые колебания остаются внутри этого канала трендовой линии, тренд все еще идет вверх.



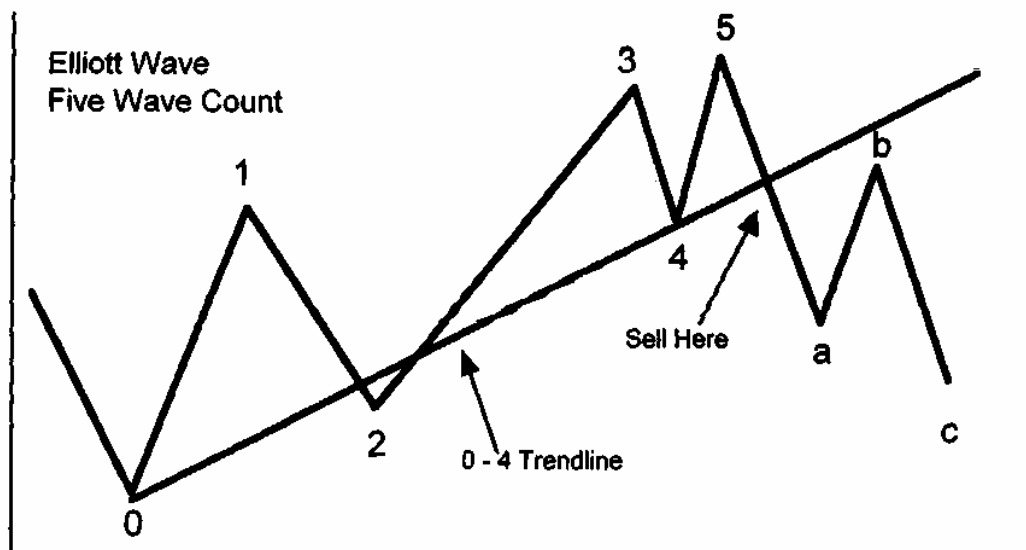
Торговля по волновой модели Эллиотта

Принцип волн Эллиотта был популярен в конце карьеры Эндрюса, и он знал об этом методе. Эндрюс использовал линии тренда, чтобы попытаться воспользоваться предсказаниями разворота волны Эллиотта. Эта книга не дает подробного обсуждения теории волн Эллиотта, которое может составить отдельную книгу. Теория волн Эллиотта учит, что рыночные тенденции движутся по пяти волнам. Пример восходящего тренда, состоящего из пяти волн, показан на диаграмме ниже. Колебания цены 1, 2, 3, 4, 5 составляют пятиволновую модель Эллиотта. Теория волн Эллиотта затем учит, что рыночная коррекция будет двигаться тремя волнами в противоположном направлении. На диаграмме ниже ценовые колебания, обозначенные a, b, c, представляют собой три встречных колебания тренда. Та же модель встречается и при нисходящем тренде с пятью волнами вниз и тремя волнами встречного тренда.

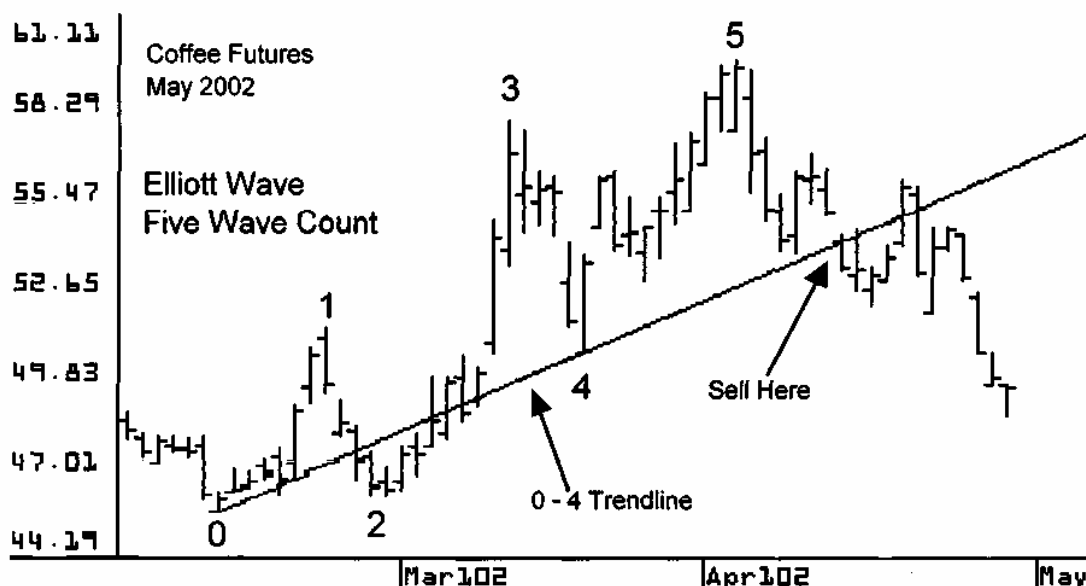
Эндрюс учил, что этот паттерн не формируется при каждом тренде, но встречается достаточно часто, чтобы трейдеры знали об этом. Стратегия, которую продемонстрировал Эндрюс для торговли по этому паттерну, состоит в том, чтобы нарисовать

линия тренда, соединяющая точки 0 и 4. При восходящем тренде цена должна опускаться ниже линии тренда 0-4, поскольку тренд разворачивается вниз после вершины волны 5. Трейдер продает, когда цена опускается ниже линии тренда 0-4.

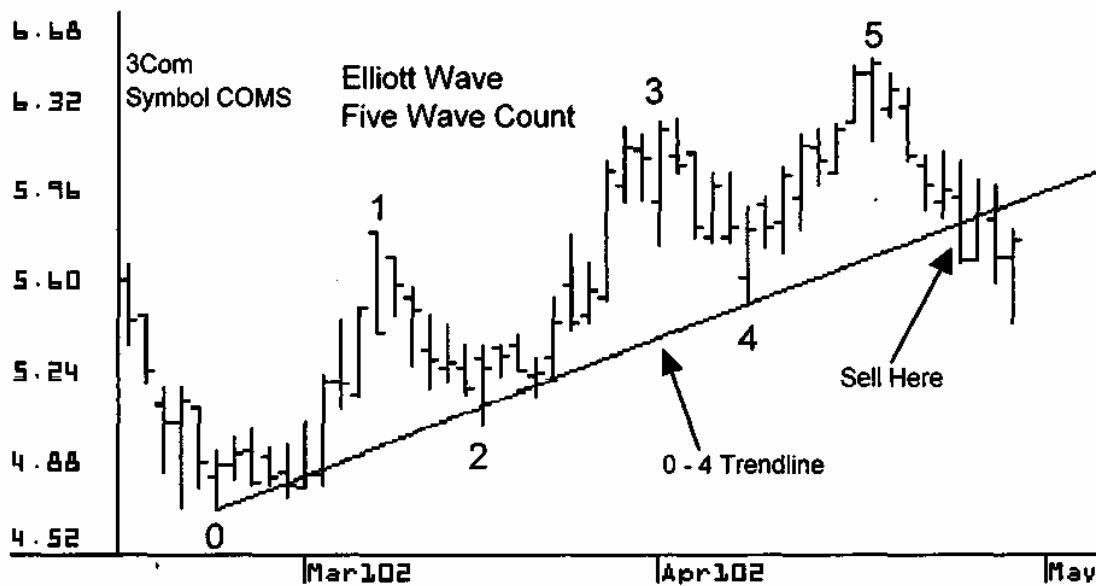
При нисходящем тренде, когда формируется пятиволновая модель, Эндрюс провел нисходящую линию тренда 0-4. После дна последней волны 5 цена должна подняться выше линии тренда 0-4, чтобы сформировать восходящее движение против тренда a, b, c. Когда цена прорывается выше линии тренда 0-4, стратегия Эндрюса утверждает, что это время для покупок.



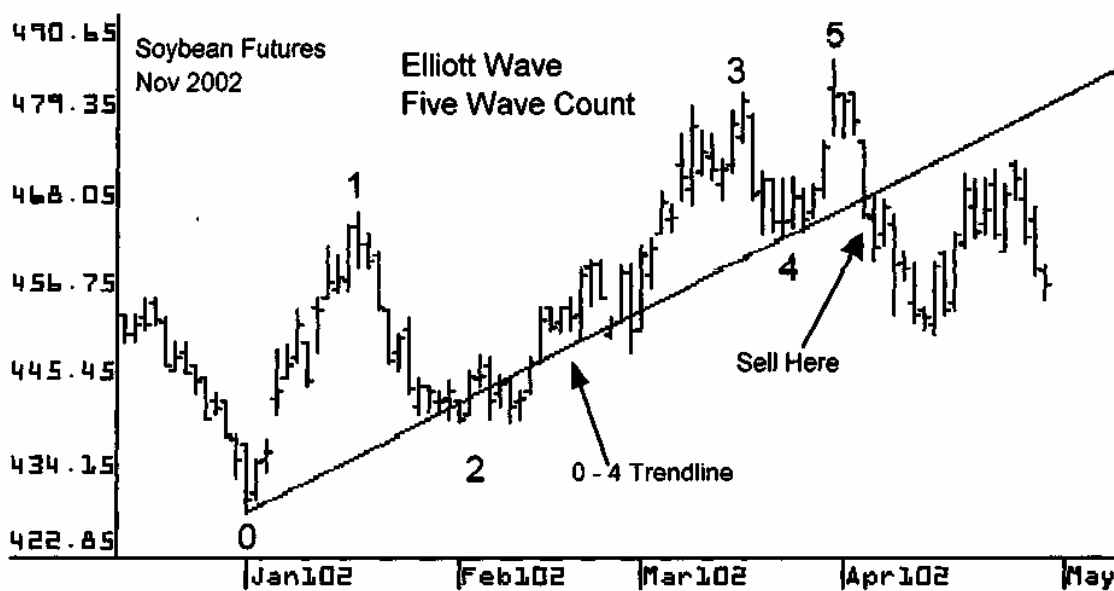
Верхний график на этой странице показывает фьючерсы на кофе за май 2002 года. Этот контракт на кофе образует восходящую пятиволновую модель. Этот паттерн обозначен от 0 до 5, и линия тренда проведена, соединяя точки 0 и 4. Когда цена пробивается ниже этой линии тренда 0-4, подается сигнал на продажу.



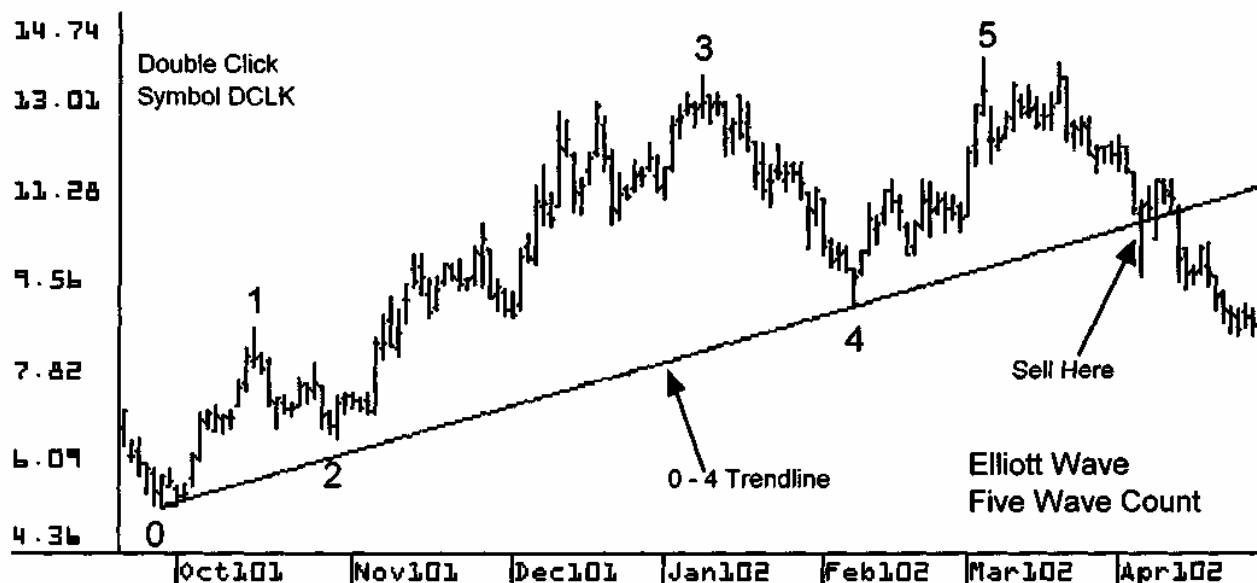
На приведенной ниже диаграмме показан 3Com, символ COM3. Эта акция образует восходящую пятиволновую модель, которая обозначена от 0 до 5. Линия тренда проводится, соединяя точки 0 и 4. Когда цена пробивается ниже этой линии тренда 0-4, срабатывает сигнал продажи.



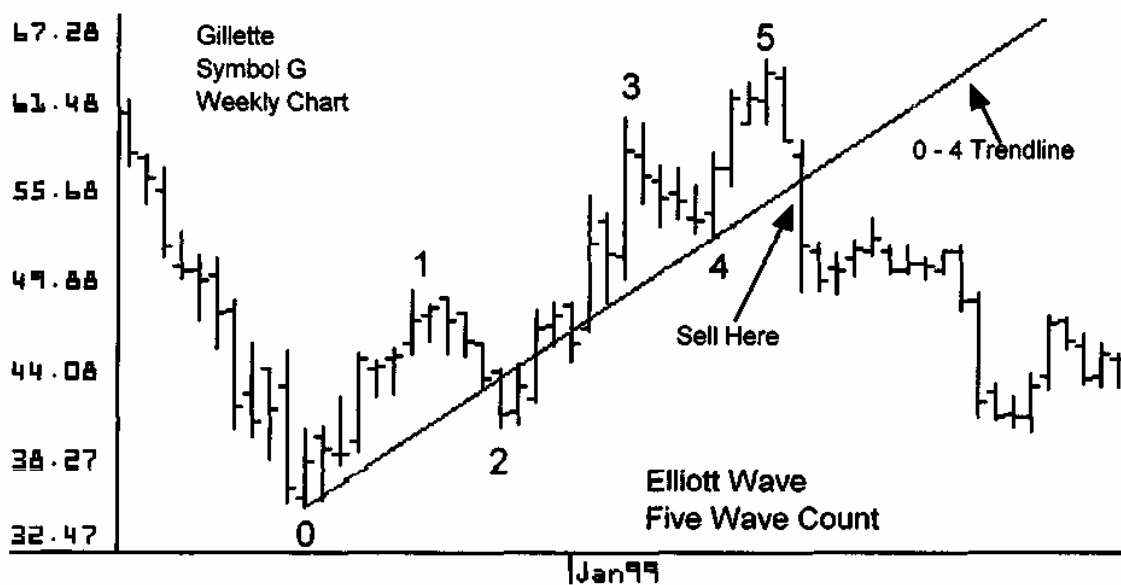
Верхний график на этой странице показывает фьючерсы на сою за ноябрь 2002 года. Этот контракт на сою представляет собой восходящую пятиволновую модель. Этот паттерн обозначен от 0 до 5, и линия тренда проведена, соединяя точки 0 и 4. Когда цена пробивается ниже этой линии тренда 0-4, это указывает на начало нисходящего движения против тренда а, b, с.



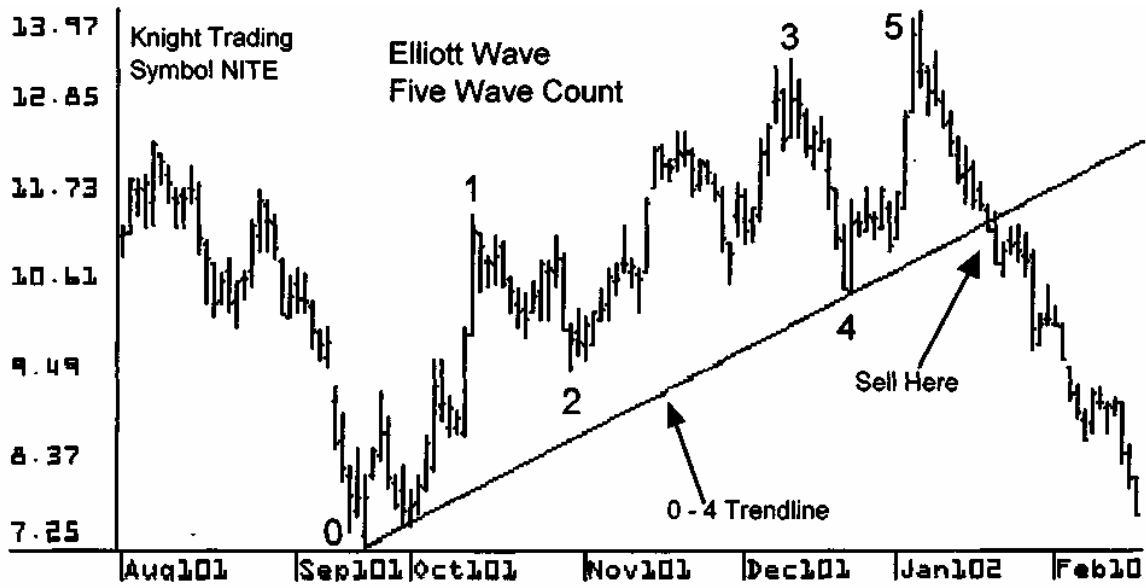
На диаграмме ниже показан двойной щелчок, символ DCLK. Эта акция образует восходящую пятиволновую модель, которая обозначена от 0 до 5. Линия тренда проведена, соединяя точки 0 и 4. Когда цена прорывается ниже этой линии тренда 0-4, указывается начало нисходящего встречного движения тренда, и пора продавать.



Верхний график на этой странице представляет собой недельный график Gillette, символ G. Эта акция образует восходящую пятиволновую модель, обозначенную от 0 до 5. Линия тренда проводится, соединяя точки 0 и 4. Когда цена пробивается ниже этой отметки 0-4, линия тренда, правила Эндрюса указывают на то, что идет нисходящее движение против тренда.



На диаграмме ниже показана Knight Trading, символ NITE. Эта акция образует восходящую пятиволновую модель, которая обозначена от 0 до 5. Линия тренда проводится, соединяя точки 0 и 4. Когда цена пробивается ниже этой линии тренда 0-4, трейдер может с уверенностью продавать движение вниз, зная, что обратный тренд идет вниз. Движение идет полным ходом.



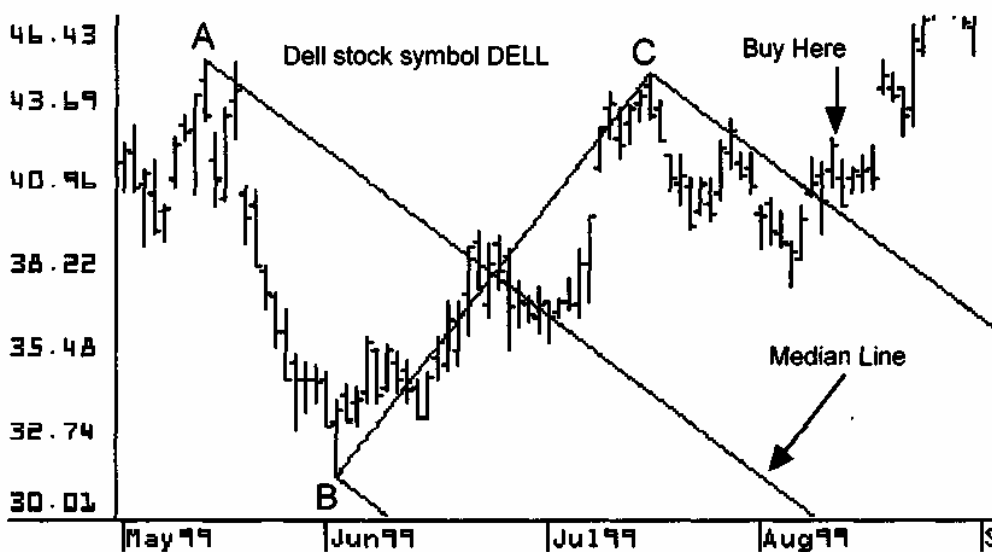
Раздел 2: Пять новых методов линии тренда

Новое правило торговли вилками 1

Правило покупки вил 1: Нарисуйте вилы с уклоном вниз. Если цена движется вдоль верхней параллели вил и никогда не опускается слишком сильно в вилы, это признак силы рынка. Когда полный ценовой бар движется выше верхней параллели, это сигнал к покупке.

Правило продажи вил 1: Нарисуйте вилы с восходящим наклоном. Если цена движется по нижней параллели вил, но никогда не поднимается сильно в вилы, это признак слабости рынка. Когда полный ценовой бар опускается ниже нижней параллели, это признак продажи.

Таблица на этой странице предназначена для Dell, символ DELL. Вилы строятся с использованием точек разворота A, B и C. После разворота C цена движется вдоль верхней параллельной линии вил. Цена не опускается даже наполовину до Срединной линии, что свидетельствует о силе этого рынка. Когда полный ценовой бар движется выше верхней параллельной линии, подается сигнал на покупку. Стрелка с надписью «Купить здесь» указывает на точную сигнальную полосу.



Верхняя диаграмма на этой странице относится к Solectron, символ SLR. Вилы нарисованы с помощью точек поворота A, B и C. После разворота C цена движется по нижней параллельной линии. Цена не продвигается даже на полпути до Срединной линии, что свидетельствует о слабости этого рынка. Когда полный ценовой бар опускается ниже нижней параллельной линии, подается сигнал на продажу. Стрелка с надписью «Продать здесь» указывает точный сигнальный бар.

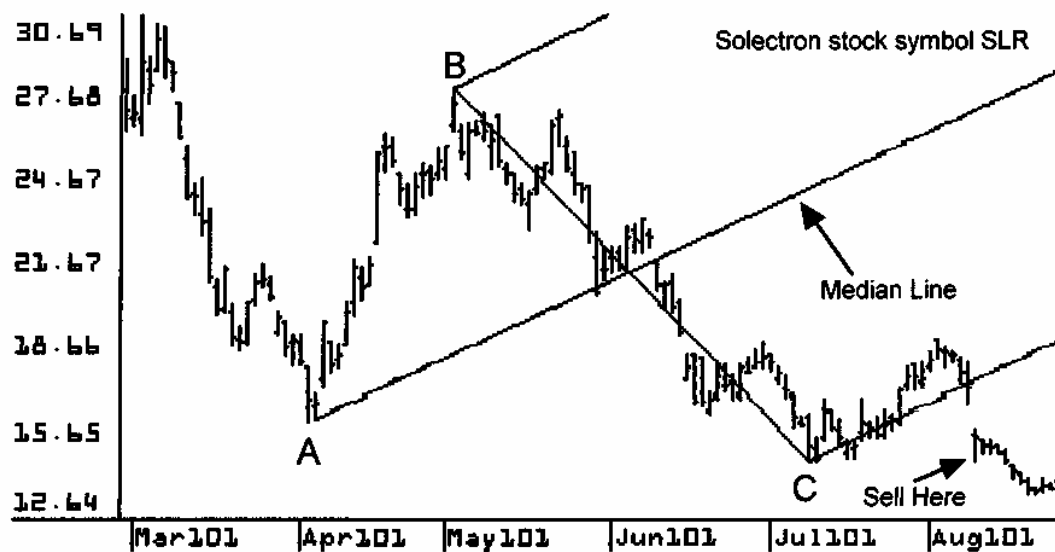
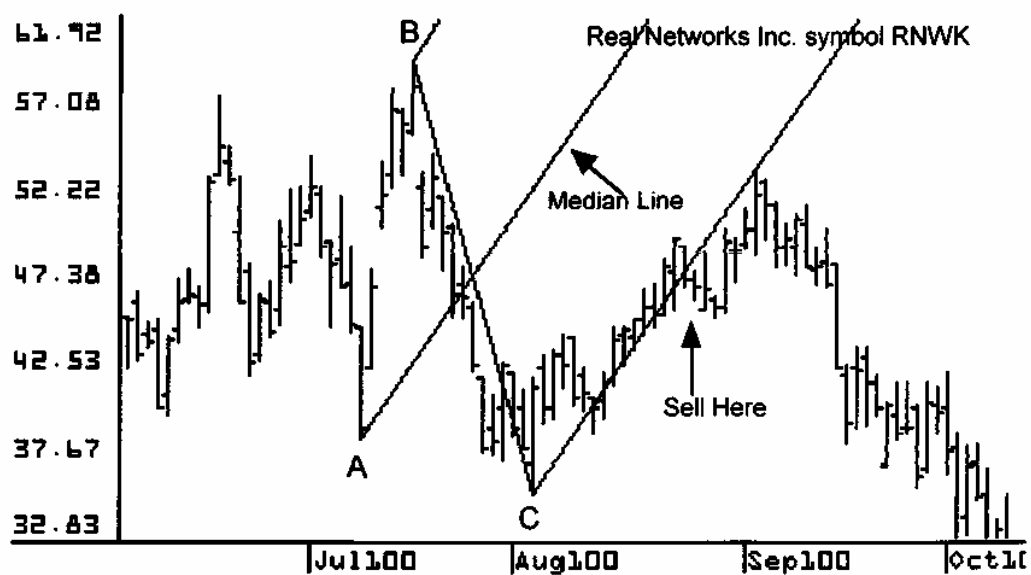


Таблица ниже предназначена для реальных сетей, символ RNWK. Вилы нарисованы с помощью точек А, В и С. После поворота С цена движется вдоль нижней параллельной линии, что свидетельствует о слабости этого рынка. Когда полный ценовой бар движется ниже нижней параллельной линии вил, присутствует сигнал на продажу. Стрелка с надписью «Продать здесь» показывает сигнальную полосу.



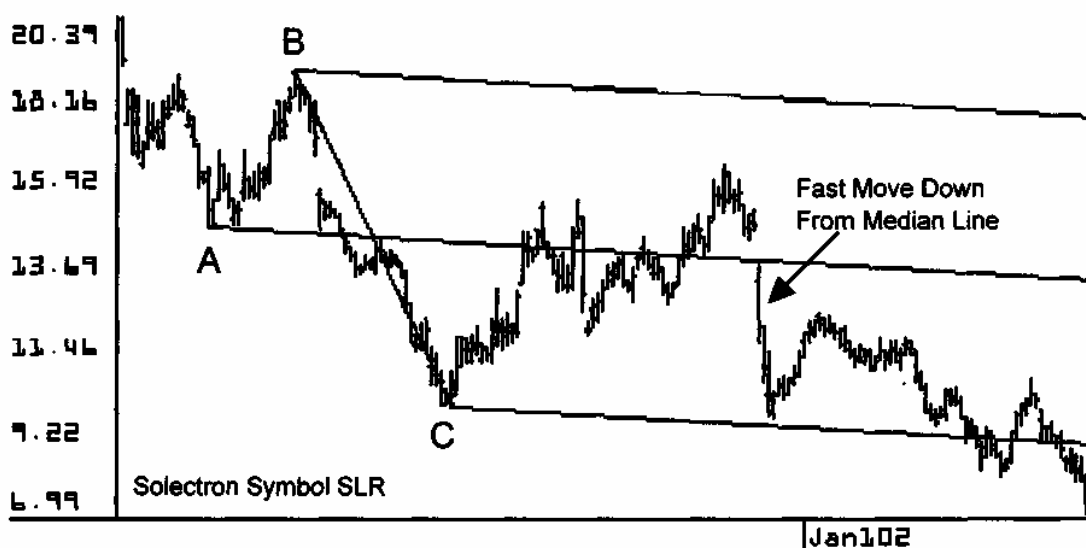
Новое правило торговли вилками 2

Есть несколько паттернов, которые очень хорошо работают, чтобы сигнализировать о сделках, когда они формируются относительно Срединной линии. Правило 2 и Правило 3 основаны на движении цены вокруг Срединной линии.

Правило покупки вил 2: Если цена движется вниз к Срединной линии, а затем делает гэп вверх или день длинного диапазона вверх от Срединной линии, это сигнал к покупке.

Правило продажи вил 2: Если цена движется вверх до Срединной линии, а затем делает гэп вниз или день длинного диапазона вниз от Срединной линии, появляется сигнал к продаже.

Диаграмма на этой странице предназначена для Solectron, символ SLR и показывает эту модель средней линии. Вилы построены с использованием точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена поднимается до Срединной линии и движется вбок. Наконец, цена делает большой гэп вниз и длинный диапазон вниз от Срединной линии. Это сильное движение вниз от Срединной линии является сигналом к продаже и хорошим показателем того, что цена собирается упасть, по крайней мере, до нижней параллели и, возможно, еще ниже.

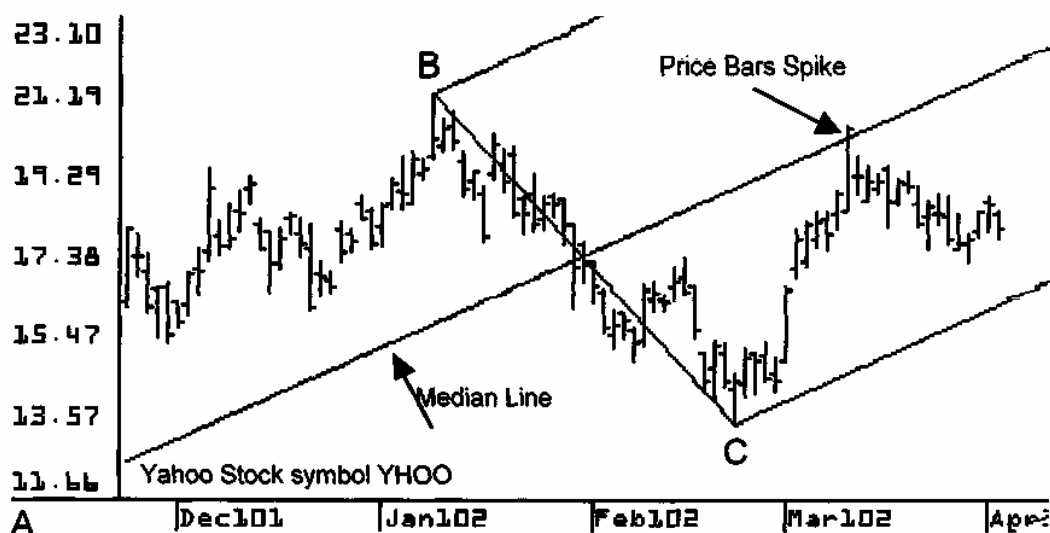


Новое правило торговли вилками 3

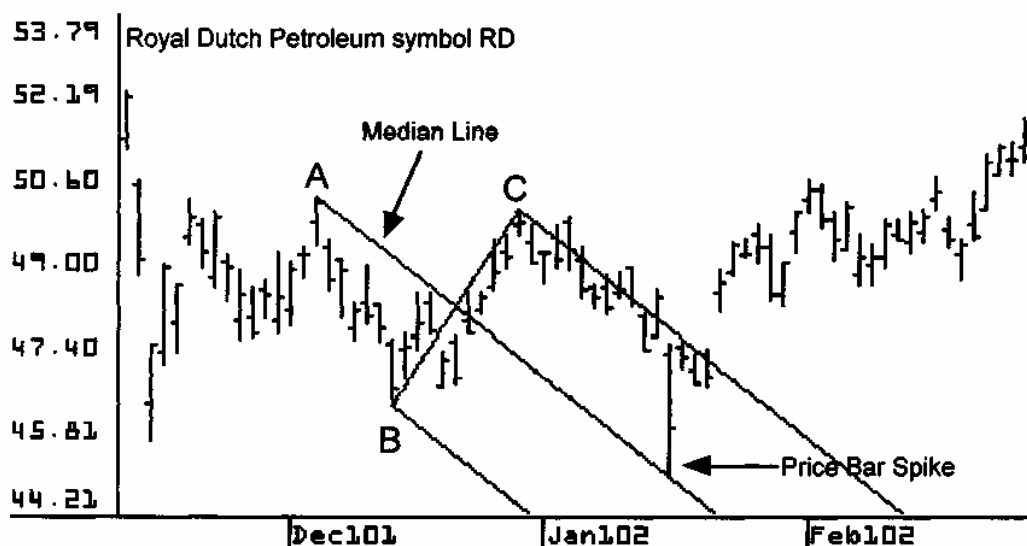
Правило покупки вил 3: Нарисуйте наклонную вверх Срединную линию. Если цена достигает вершины шипа против Срединной линии, это сигнал к продаже.

Правило продажи вил 3: Нарисуйте наклонную вниз Срединную линию. Если цена делает резкий скачок относительно Срединной линии, это сигнал к покупке.

На диаграмме на этой странице показан Yahoo, символ YHOO. Вилы нарисованы с использованием точек поворота A, B и C, причем точка поворота A находится за пределами экрана. После разворота C цена движется вверх к Срединной линии. Цена достигает Срединной линии с быстрой контактной вершиной, а затем падает. Это признак того, что движение по касанию Срединной Линии является истощением цены. Когда происходит этот тип контакта, это признак того, что цена снижается, и сигнал к продаже.



На диаграмме на этой странице изображена компания Royal Dutch Petroleum, символ RD. Нисходящие вилы проводятся от точек разворота A, B и C. После точки поворота C цена движется вниз к Срединной линии. Цена касается Срединной линии с быстрым скачком дна, затем разворачивается и снова движется вверх. Это показатель того, что цена движется вверх, и сигнал к покупке.



Срединная линия - торговая стратегия Momentum Swing

Следующая стратегия представляет собой метод свинг-трейдинга, разработанный в Austin Financial Group. Этот метод сочетает в себе срединную линию и индикатор медленного стохастика. Индикатор Стохастик - наиболее широко используемый индикатор импульса в финансовом анализе. В этой книге предполагается, что читатель знает об индикаторе Стохастик, и основное обсуждение формул этого индикатора не приводится. Параметры индикатора Slow Stochastic, используемые в этом методе, включают период ретроспективного анализа 14 баров, уровень перепроданности 20 и уровень перекупленности 80.

Теория Срединной Линии утверждает, что Срединная линия, проведенная из последних разворотов, будет видеть, что цена достигает Срединной линии примерно в 80% случаев.

Согласно теории стохастика, когда рынок движется в циклическом режиме, а медленный стохастик опускается ниже линии перепроданности, формируется дно. Если медленный стохастик движется выше линии перекупленности, формируется вершина. Это не так на трендовых рынках.

Используя две упомянутые выше рыночные теории, можно найти точки разворота с высокой вероятностью для торговли, наблюдая за достижением ценой Срединной линии, когда стохастик перепродан или перекуплен.

Настройка покупки

Шаг 1. Нарисуйте нисходящую Срединную линию от самых последних разворотных точек.

Шаг 2: Примените к графику медленный стохастик.

Шаг 3: Следите за тем, чтобы цена опустилась вниз до Срединной линии, а медленный стохастик одновременно не стал перепродан.

Шаг 4: Если условия шага 3 выполнены, покупайте длинную позицию при любом наблюдении, что рынок развернулся вверх.

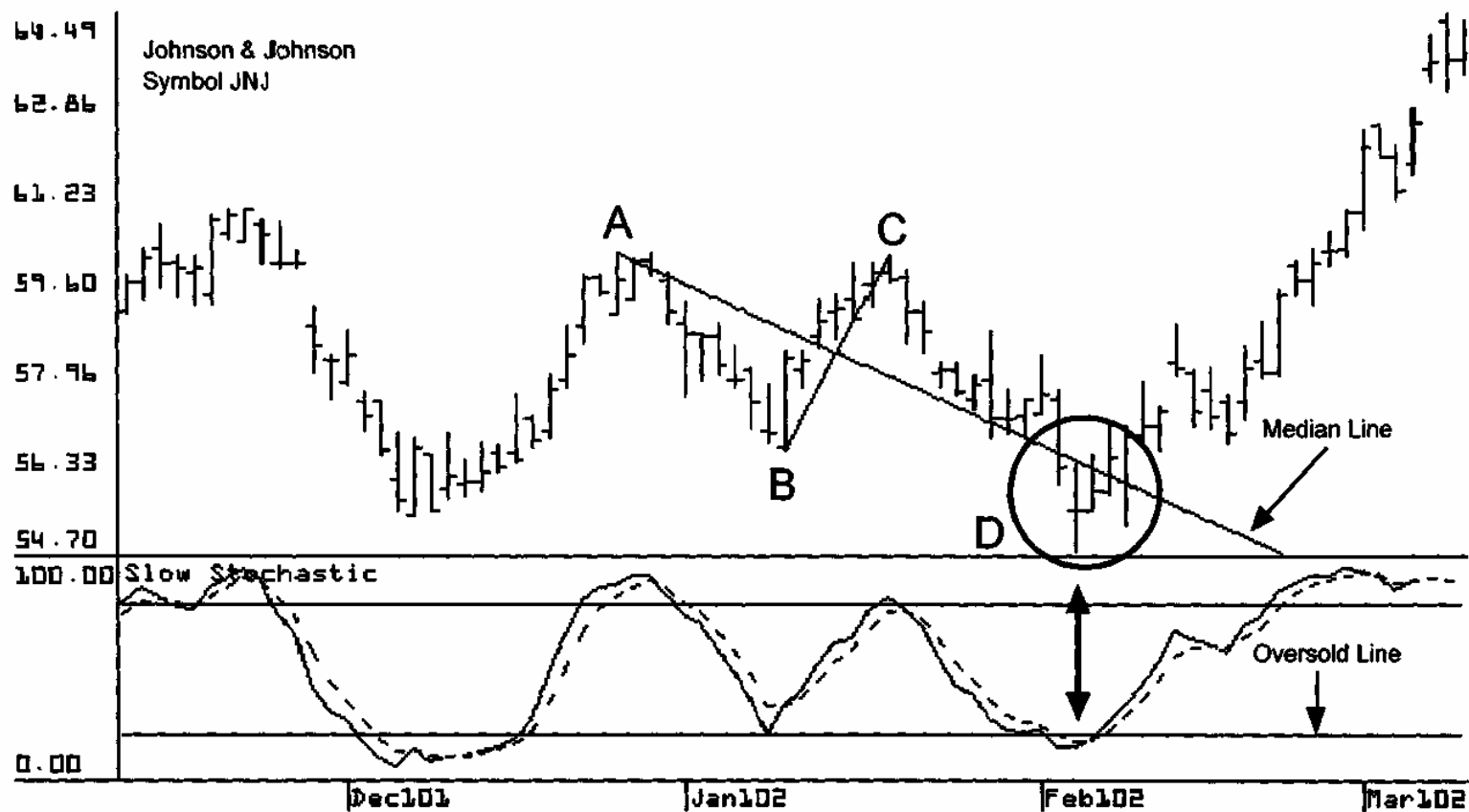
Настройка продажи

Шаг 1: Проведите восходящую срединную линию от самых последних разворотных точек.

Шаг 2: Примените к графику медленный стохастик.

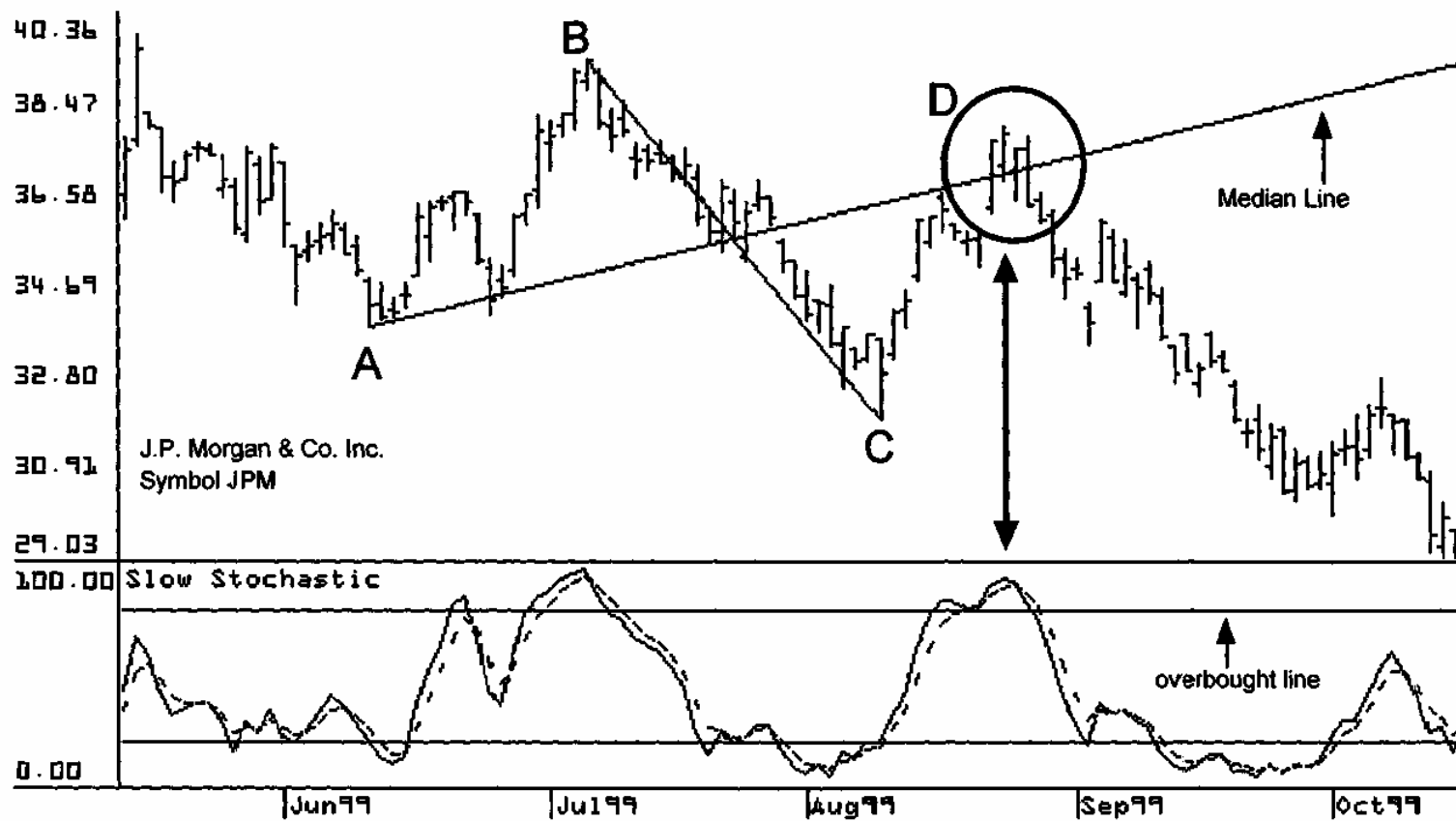
Шаг 3: Следите за тем, чтобы цена двинулась вверх до Срединной линии, а медленный стохастик одновременно не перекупился.

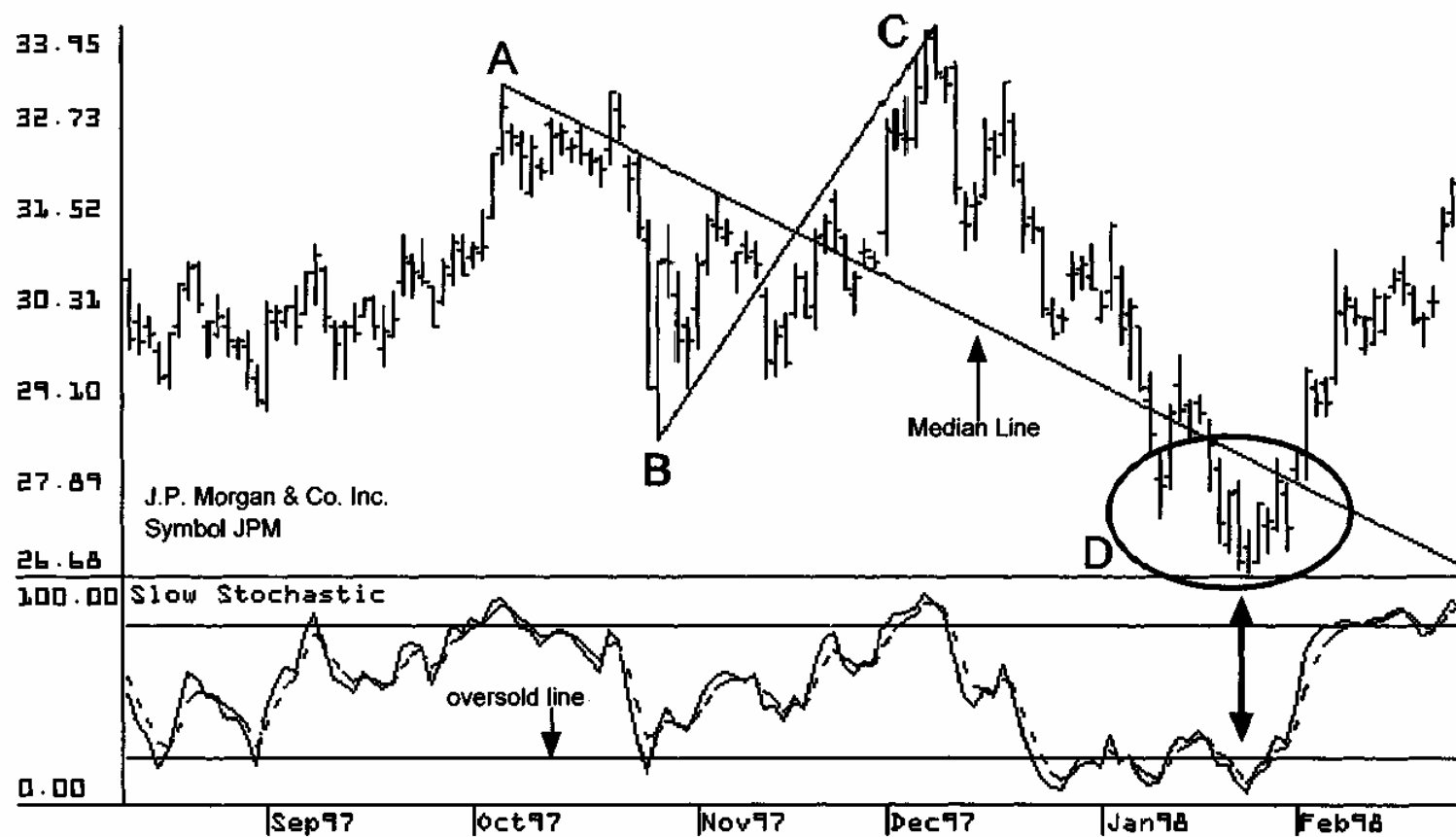
Шаг 4: Если условия шага 3 выполнены, продавайте в короткую при любом наблюдении, что рынок развернулся вниз.



На диаграмме на этой странице показаны Джонсон и Джонсон, символ JNJ. Нисходящая Срединная линия проведена с использованием точек поворота A, B и C. К этому графику применен медленный стохастик. Цена падает до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится ниже линии перепроданности. Это сетап торговли на колебаниях с высокой вероятностью, при котором трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке D и удерживает его для следующего колебания вверх.

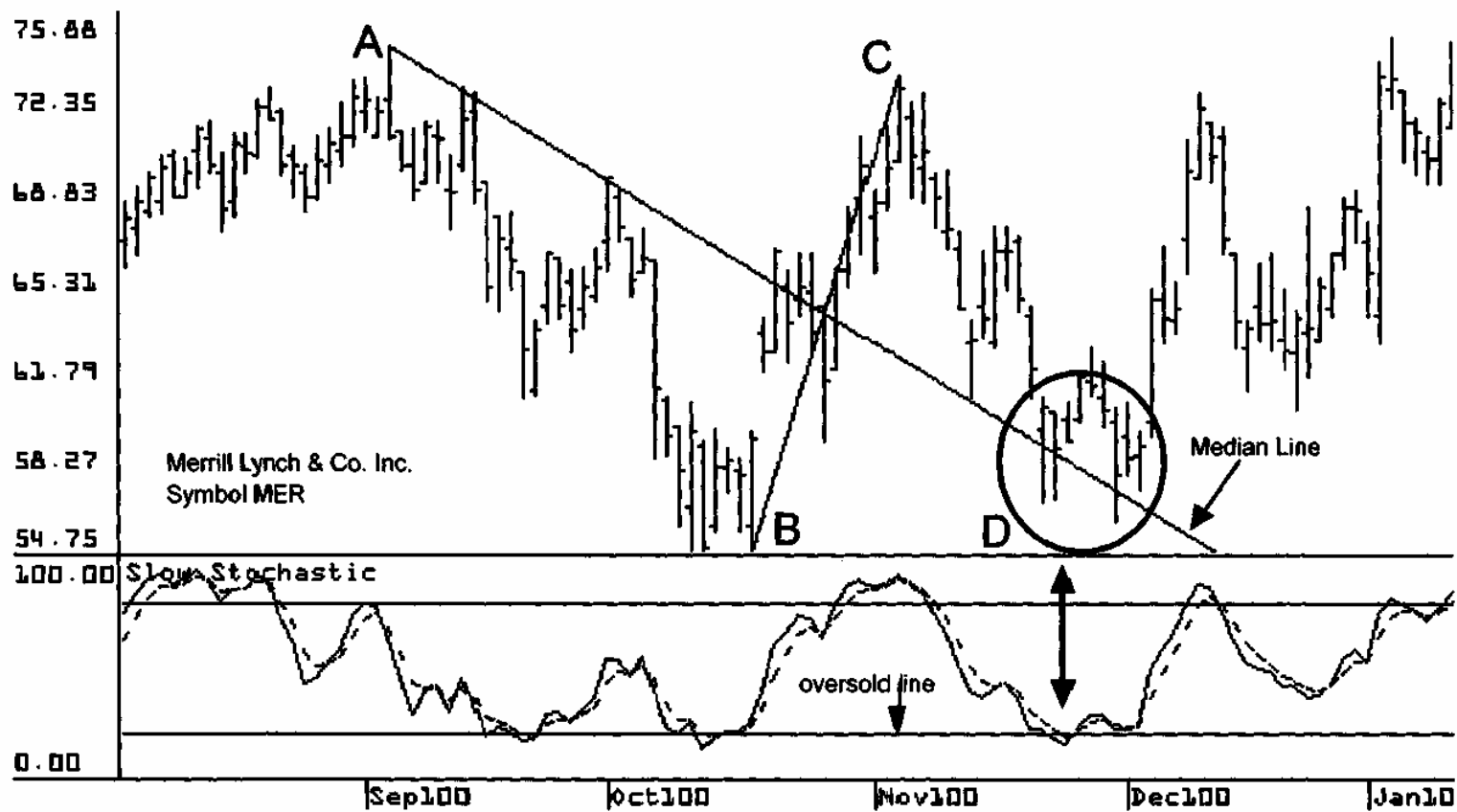
В графике на этой странице использованы данные по JP Morgan, символ JPM. Медианная линия с наклоном вверх проводится с использованием точек разворота A, B и C, а на график добавляется медленный стохастик. Цена увеличивается до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится выше линии перекупленности. Это сетап для торговли на колебаниях с высокой вероятностью. Трейдер будет продавать в шорт на вершине колебания в точке D и держаться до следующего колебания вниз.

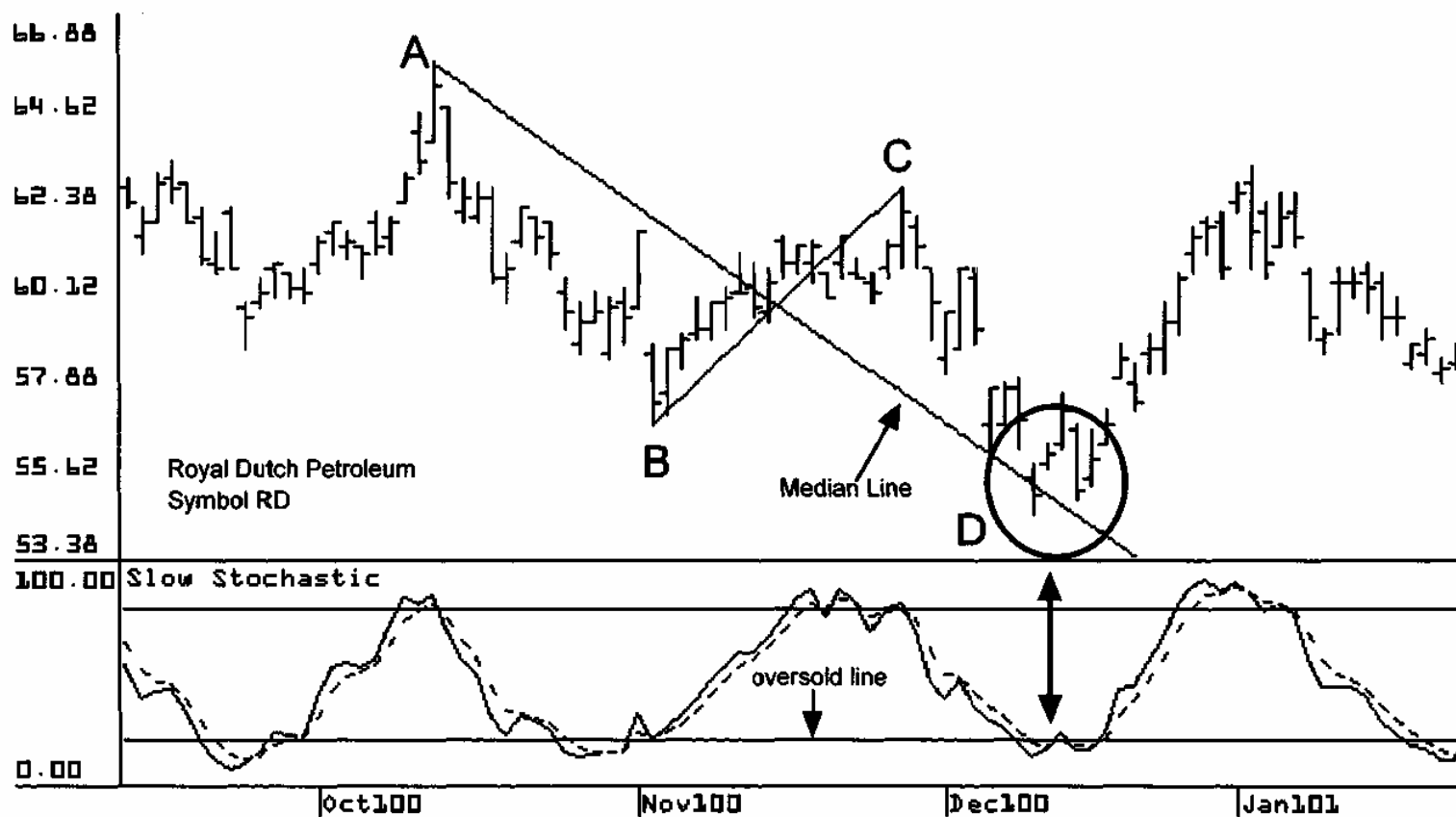




На этой странице показан второй график JP Morgan, символ JPM. Нисходящая Медианная линия строится с использованием точек разворота A, B и C, а на график добавляется медленный стохастик. На этом графике цена падает до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится ниже линии перепроданности. Это этап торговли на колебаниях с высокой вероятностью, при котором трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке D и удерживает его до следующего колебания вверх.

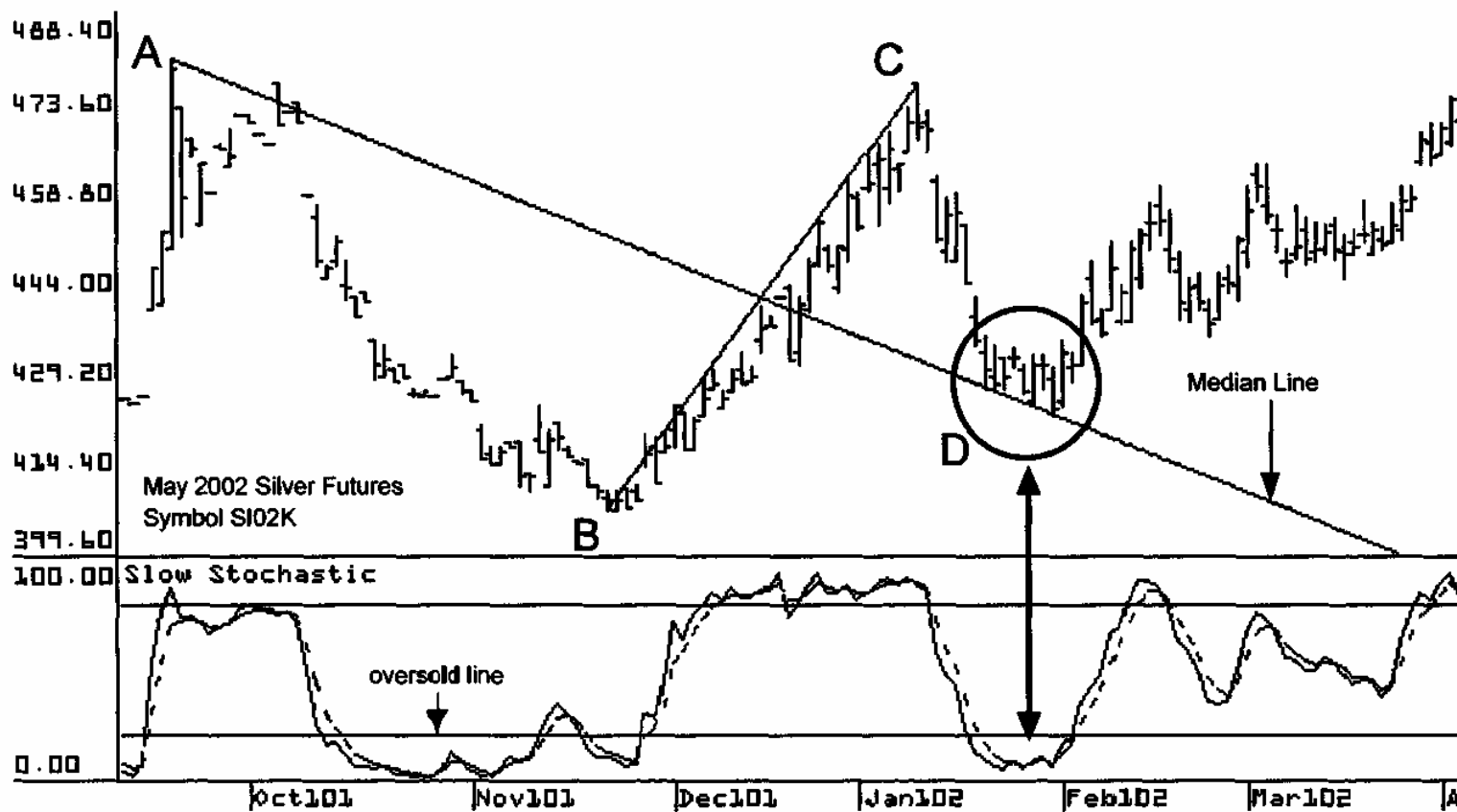
На этой странице есть диаграмма для Merrill Lynch, символ MER. Медианная линия с нисходящим уклоном строится с использованием точек разворота A, B и C, а на график добавляется индикатор Slow Stochastic. На этом графике цена падает до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится ниже линии перепроданности. Это сетап для торговли на колебаниях с высокой вероятностью. Трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке D и держится до следующего восходящего колебания.

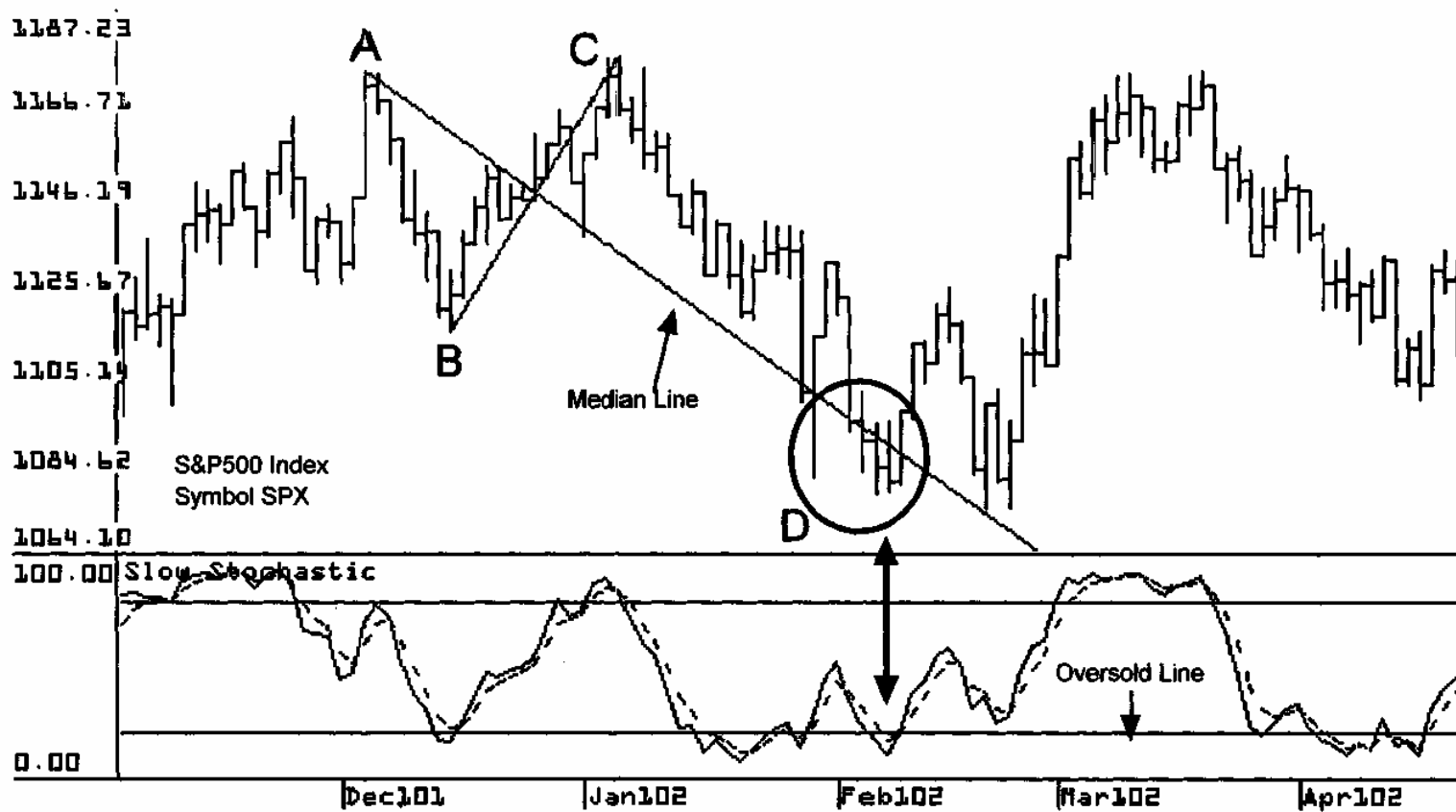




Эта страница содержит диаграмму для Royal Dutch Petroleum, символ RD. Медианная линия строится с использованием точек разворота A, B и C, а на график добавляется индикатор Slow Stochastic. На этом графике цена падает до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится ниже линии перепроданности. Это сетап торговли на колебаниях с высокой вероятностью, при котором трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке D и удерживает его для следующего колебания вверх.

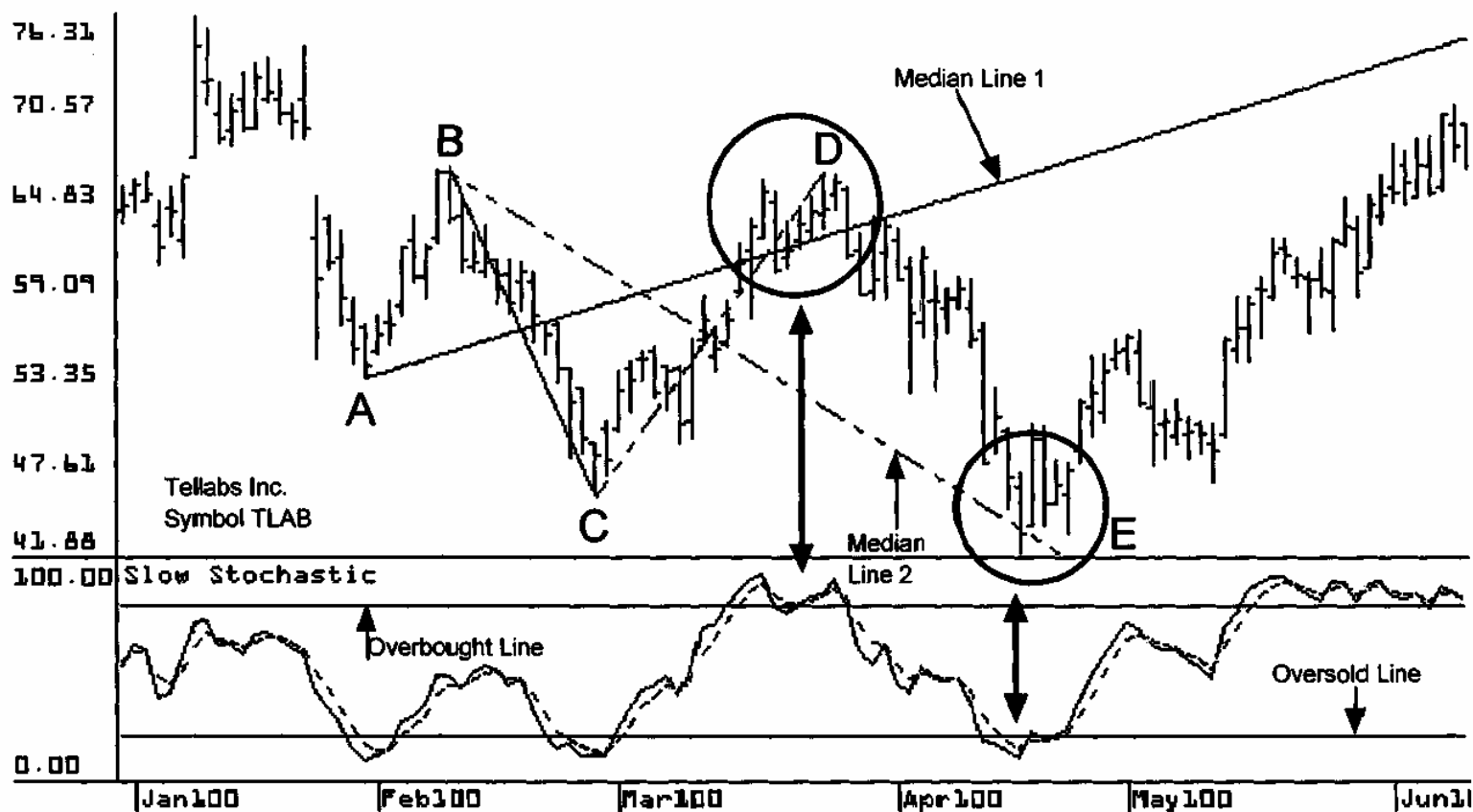
На этой странице представлен график майского фьючерса на серебро 2002 года. Медианная линия строится с использованием точек разворота A, B и C, а на график добавляется медленный стохастик. На этом графике цена падает до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится ниже линии перекупленности. Это точка установки сделки на колебаниях с высокой вероятностью, в которой трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке D и удерживает его для следующего колебания вверх.





На этой странице находится график индекса S & P500, символ SPX. Поворотные точки A, B и C используются для построения Срединной линии, а также на графике отображается медленный стохастик. На этом графике цена падает до Срединной линии в точке D, а медленный стохастик также находится ниже линии перепроданности. Это ситуация установки свинговой торговли с высокой вероятностью, в которой трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке D и держится до следующего восходящего колебания.

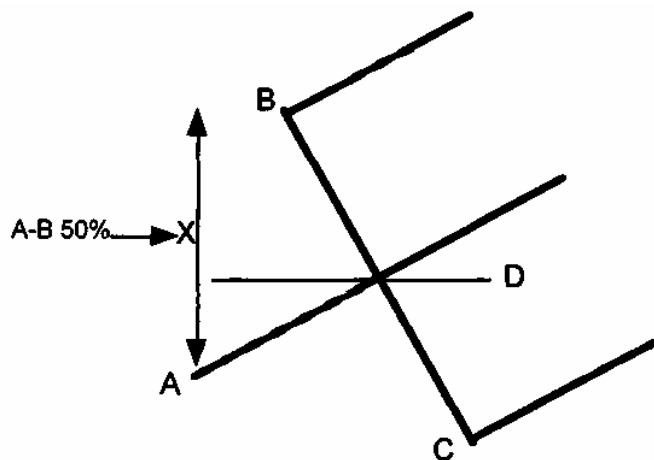
На этой странице находится диаграмма для Tellabs, символ TAB. Медианная линия строится с использованием точек разворота A, B и C, а на графике располагается медленный стохастик. Цена увеличивается от точки поворота C до Срединной линии в точке D, и стохастик также находится выше линии перекупленности. Это сетап для торговли на колебаниях с высокой вероятностью. Трейдер продает в шорт на вершине колебания в точке D и держится до следующего колебания вниз. Затем проводится вторая Срединная линия с использованием точек разворота B, C и D. Цена падает от точки поворота D до второй Срединной линии в точке E, а стохастик также находится ниже линии перепроданности. Это еще один сетап для свинг-торговли с высокой вероятностью. На этот раз трейдер покупает длинную позицию на дне колебания в точке E и держится до следующего восходящего колебания.



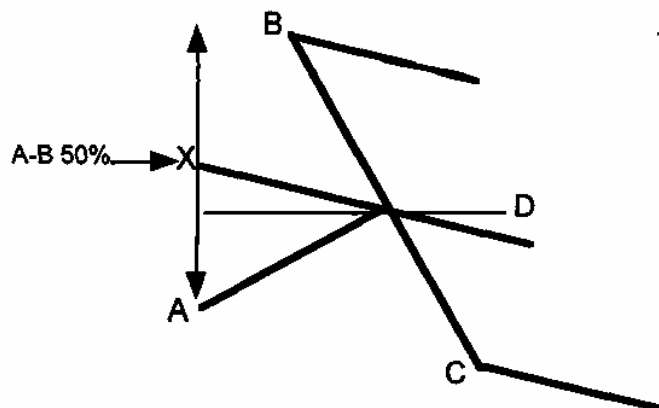
Вилы на 50 процентов

При некоторых условиях вилы слишком крутые, чтобы иметь какую-либо торговую ценность. Эту проблему решают вилы на 50%, разработанные Austin Financial Group. Эти инновационные вилы нарисованы с использованием тех же трех начальных точек поворота, что и стандартные вилы, но с новым набором правил рисования.

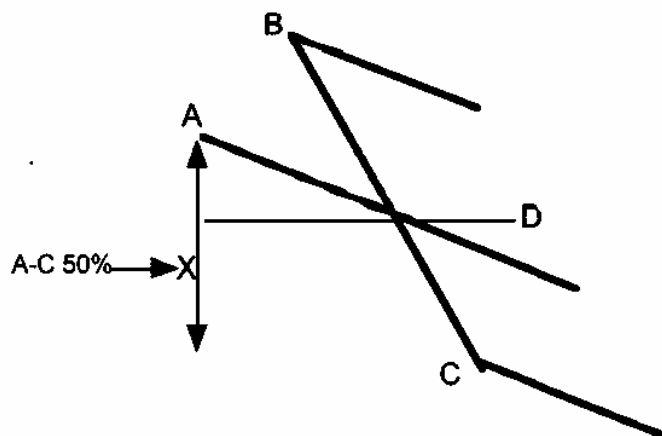
На первой диаграмме ниже точки A, B и C представляют три точки поворота, используемые для рисования стандартных вилок. Горизонтальная линия, отмеченная буквой D, является серединой BC. Если точка поворота A ниже D, как показано на диаграмме, вилы 50% нарисованы с точкой 50% между A и B вместо A. Эта точка 50% между A и B отмечена знаком X.



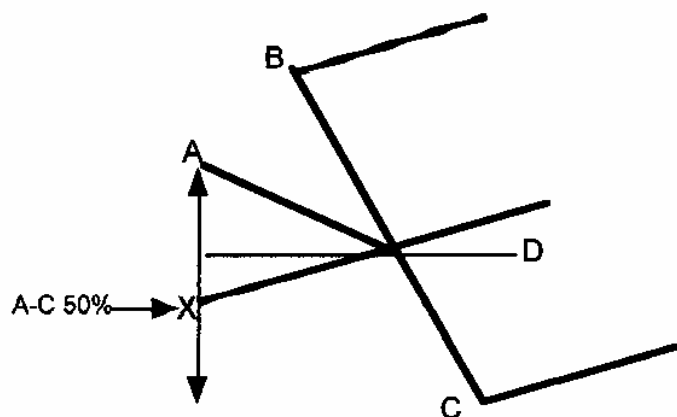
На приведенной ниже диаграмме показаны вилы 50%, рассчитанные с использованием точек A, B и C, но они построены с использованием точек X, B и C. Срединная линия, идущая вперед, начинается от X, а не от A. Если сравнение двух диаграмм на этом После создания страницы очевидно, что вилы 50% с использованием одних и тех же трех точек A, B и C могут создавать совершенно разные наборы углов. На верхней диаграмме вилы наклонены вверх под крутым углом, в то время как вилы 50% на нижней диаграмме опускаются вниз под постепенным углом.



На первой диаграмме ниже показаны обычные вилы, нарисованные с использованием точек A, B и C. При рисовании вил 50% необходимо проверить, находится ли начальная точка A выше или ниже средней точки BC D. Если A выше D, как видно на диаграмме ниже, вилы 50% нарисованы с точкой 50% между A и C вместо A. Эта точка 50% между A и C отмечена знаком X.

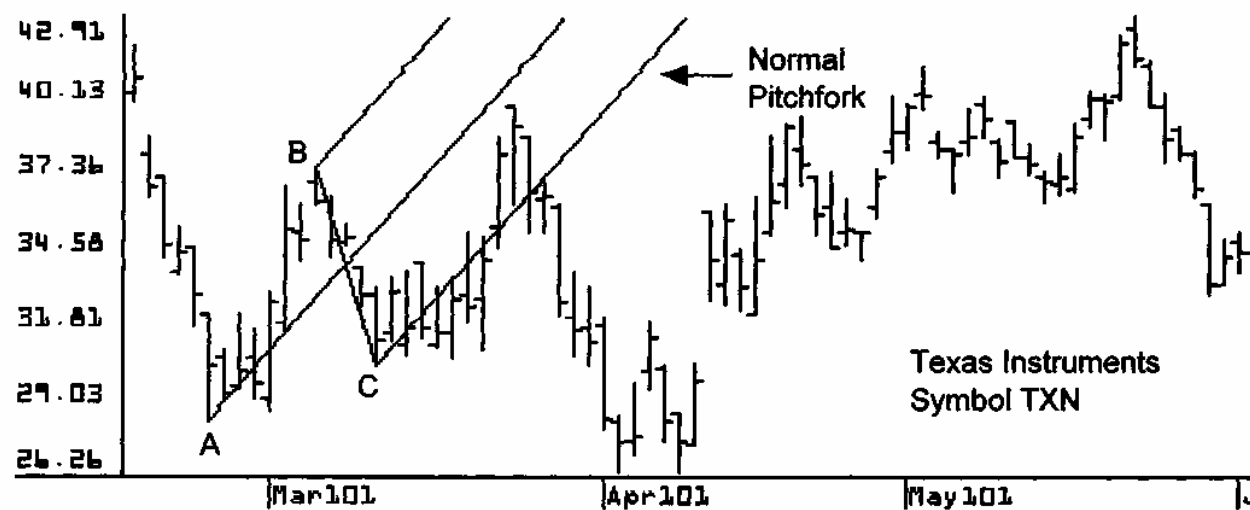


На диаграмме ниже показано, что вилы 50% рассчитываются с использованием точек A, B и C, но построены с использованием точек X, B и C. Важно отметить, что Срединная линия, идущая вперед, начинается от X, а не от A. сравниваются две диаграммы на этой странице, видно, что вилы на верхней диаграмме имеют наклон вниз, а вилы 50% на нижней диаграмме имеют наклон вверх. Вилы на верхней диаграмме также наклонены под более крутым углом, чем вилы 50% на нижней диаграмме. Это показывает, что вилы 50%, использующие те же три точки A, B и C, создают совсем другой набор углов.

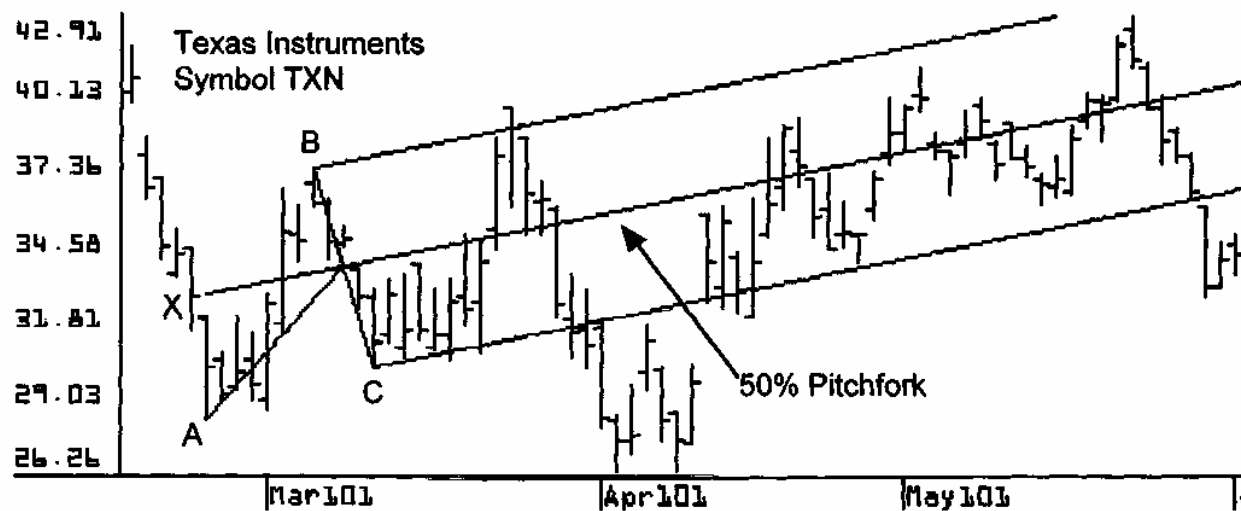


На этой странице есть два графика с одинаковыми ценовыми данными. Верхняя диаграмма показывает нормальные вилы, а нижняя диаграмма показывает вилы 50%. Обычные вилы имеют крутой уклон и покрывают только колебания, следующие сразу за поворотом C. Вилы 50% имеют меньший наклон и намного лучше коррелируют с колебаниями цены после первого колебания после поворота C. 50% вилы часто работают лучше, чем вилы. обычные вилы, когда рынок движется вбок. Боковые рынки часто плохо коррелируют с обычными вилами.

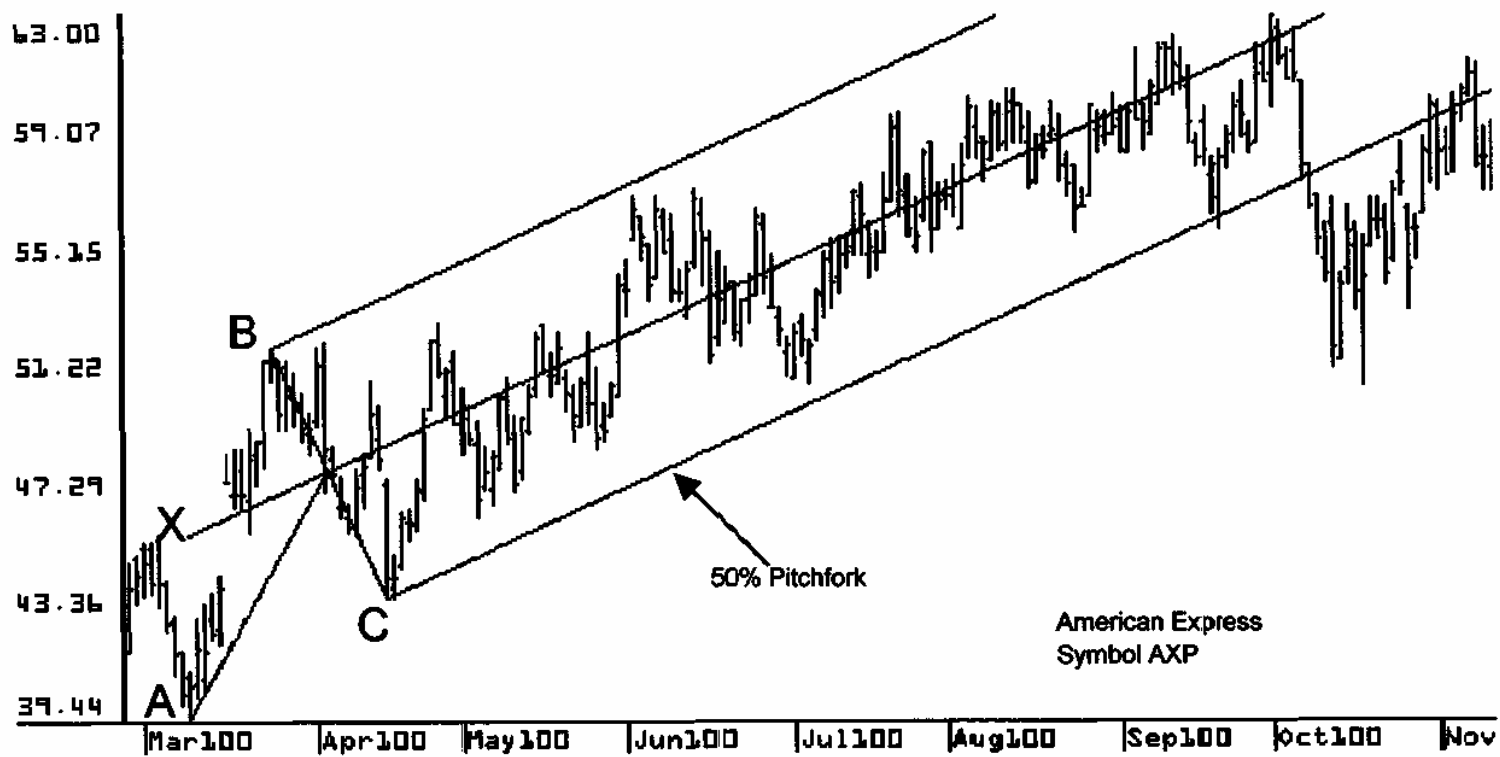
Normal Pitchfork

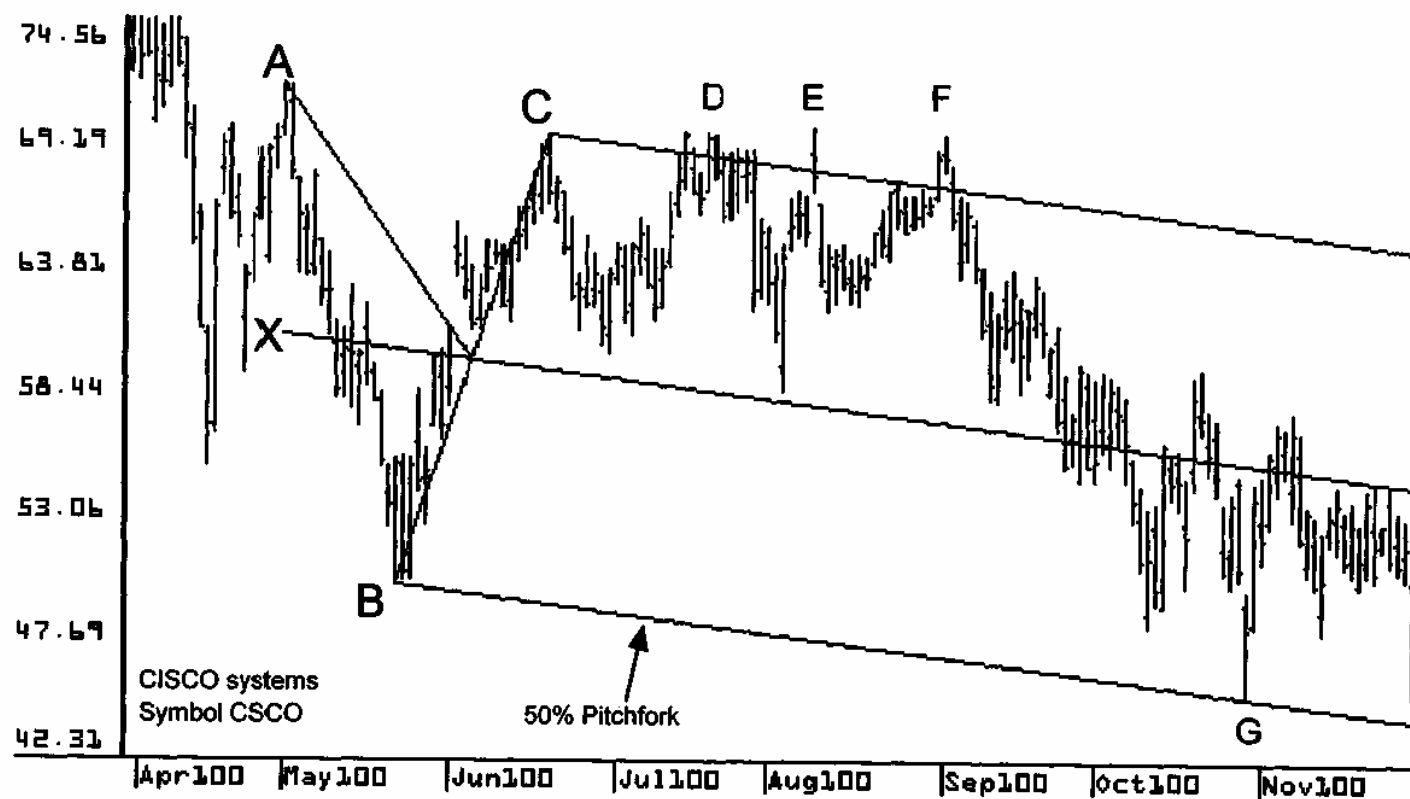


50% Pitchfork



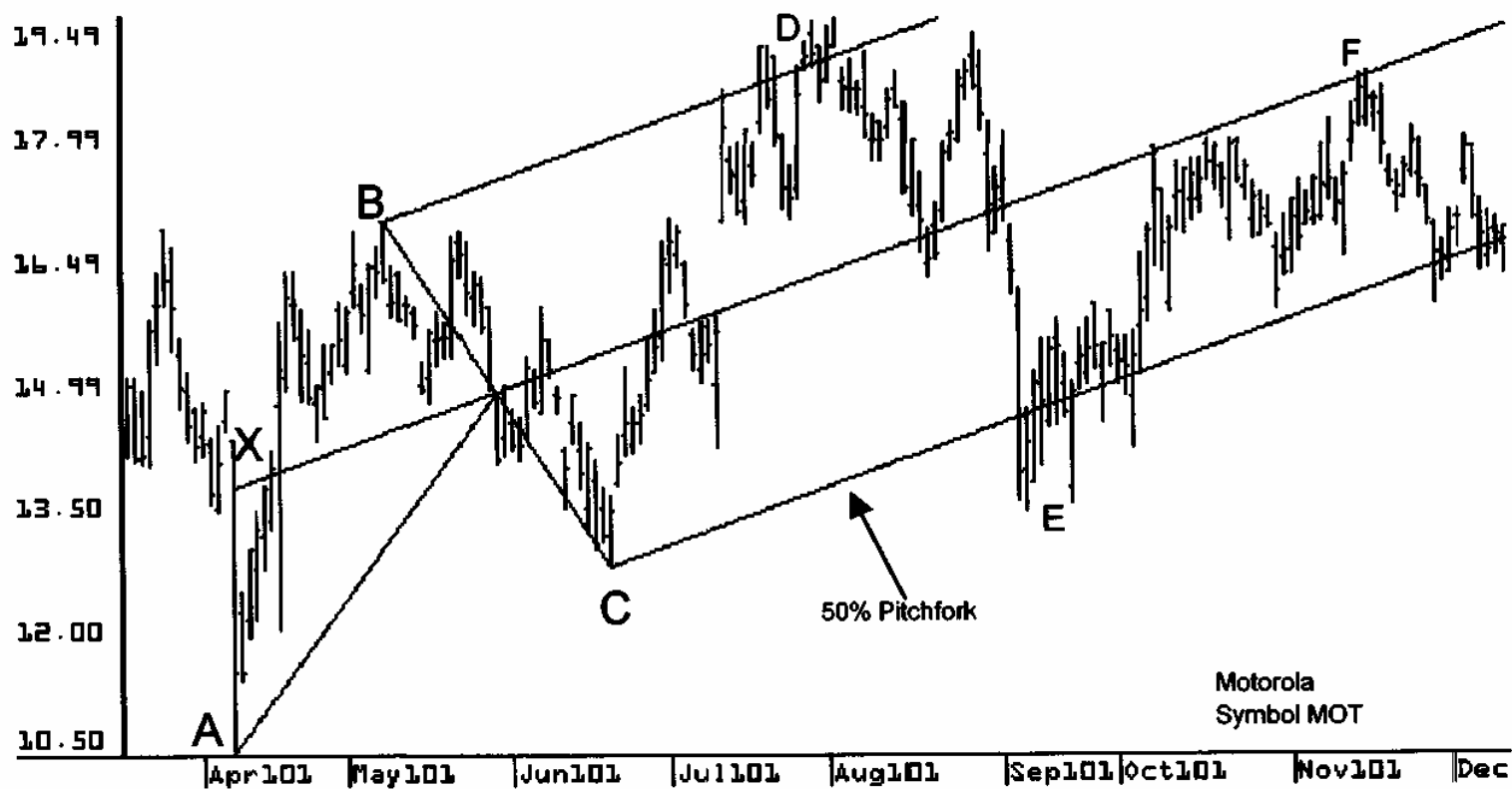
На диаграмме на этой странице показана карта American Express, символ AXP. Вилы 50% рассчитываются с помощью точек разворота A, B и C, но рисуются с помощью точек X, B и C. После разворота C колебания цены остаются между верхней и нижней параллельными линиями 50% вил. Этот канал линии тренда, созданный 50% -ыми вилами, коррелирует с ценами в течение почти пяти месяцев.

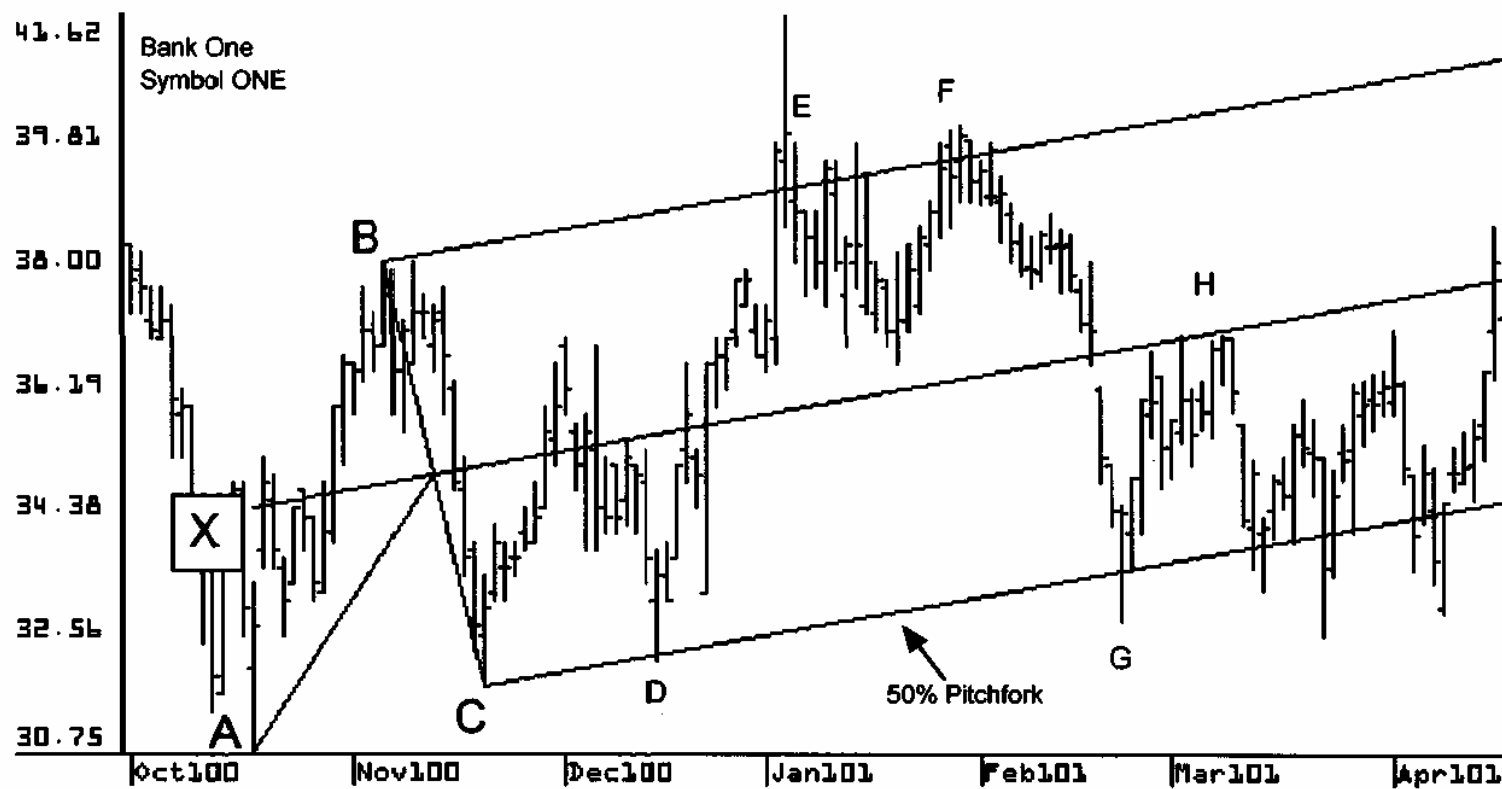




На этой странице показана диаграмма для Cisco Systems, символ CSCO. На графике показаны вилы 50%, рассчитанные с помощью точек поворота A, B и C, но нарисованные с помощью точек X, B и C. После поворота C рыночные колебания перемещаются вбок и образуют вершины против верхней параллельной линии в точке D, E и F. Боковые рынки часто очень хорошо коррелируют с вилами 50%. После разворота F рынок падает и достигает дна против нижней параллельной линии G.

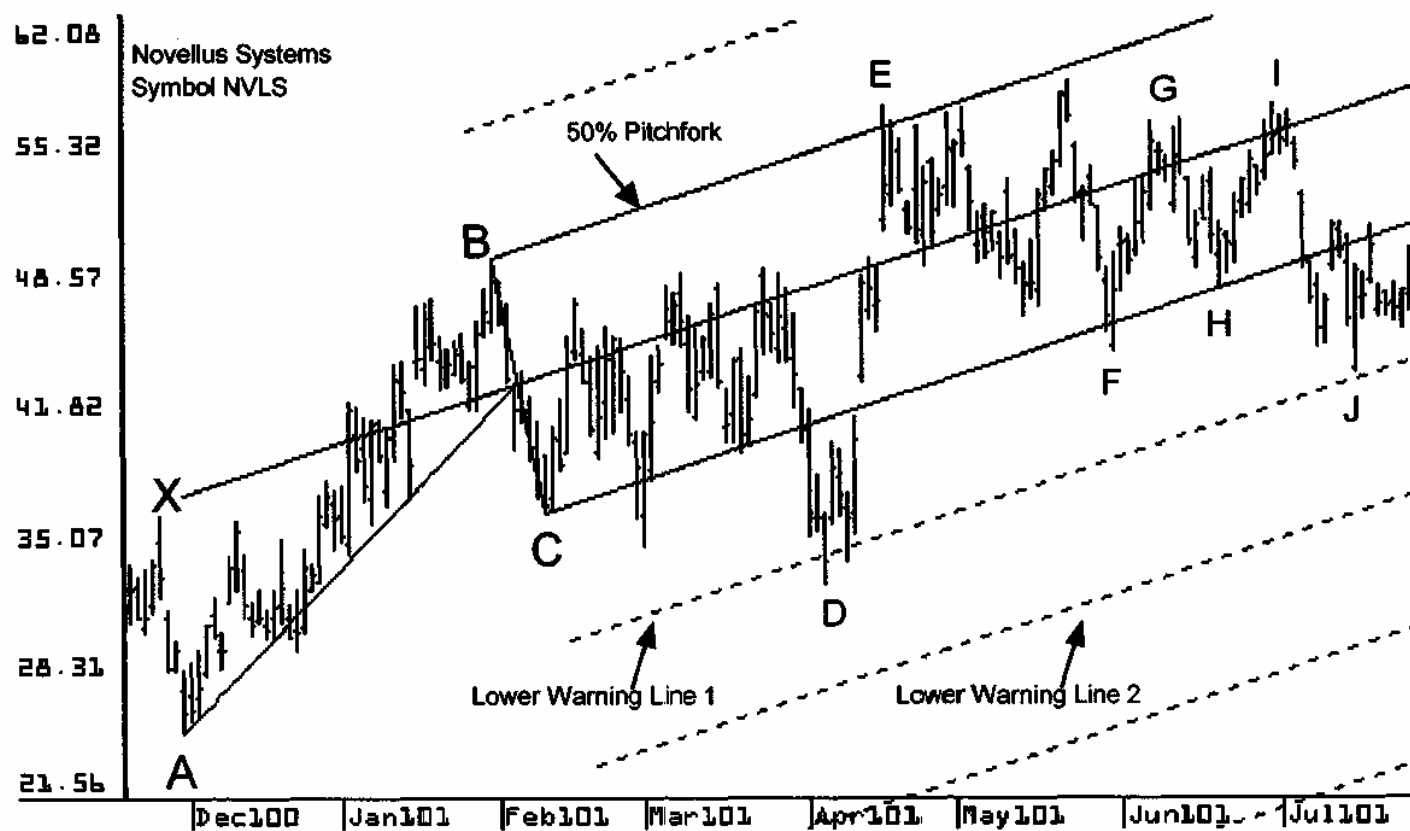
Эта страница содержит диаграмму для Motorola, обозначение MOT. Диаграмма рассчитывает вилы 50% с разворотами A, B и C, но они не нарисованы с точками X, B и C. После разворота C рынок достигает вершины против верхней параллельной линии в точке D и колеблется. * дно против нижней параллельной линии в точке E. Рынок делает еще одну вершину против Срединной линии в точке F.

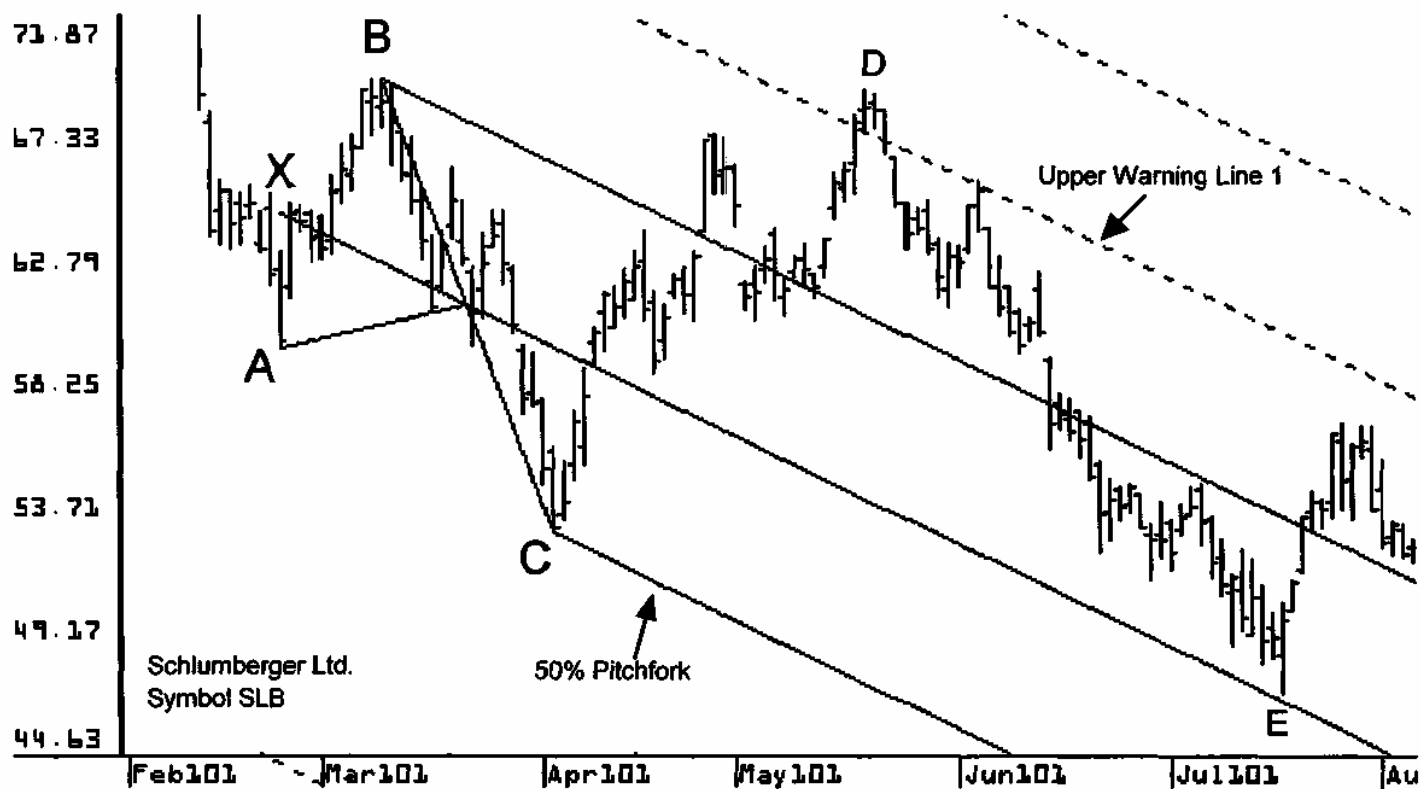




Данные для Bank One, символ ONE используется для этого графика. На графике показаны вилы 50%, рассчитанные с использованием точек разворота A, B и C, но построенные по точкам X, B и C. После разворота C рынок достигает дна против нижней параллельной линии в точках D и G. рынок достигает вершин колебания против верхней параллельной линии в точках E и F. Этот рынок движется вбок с умеренным наклоном вверх после точки разворота C. Это указывает на то, что рынок, вероятно, лучше коррелирует с вилами 50%, чем с обычными вилами.

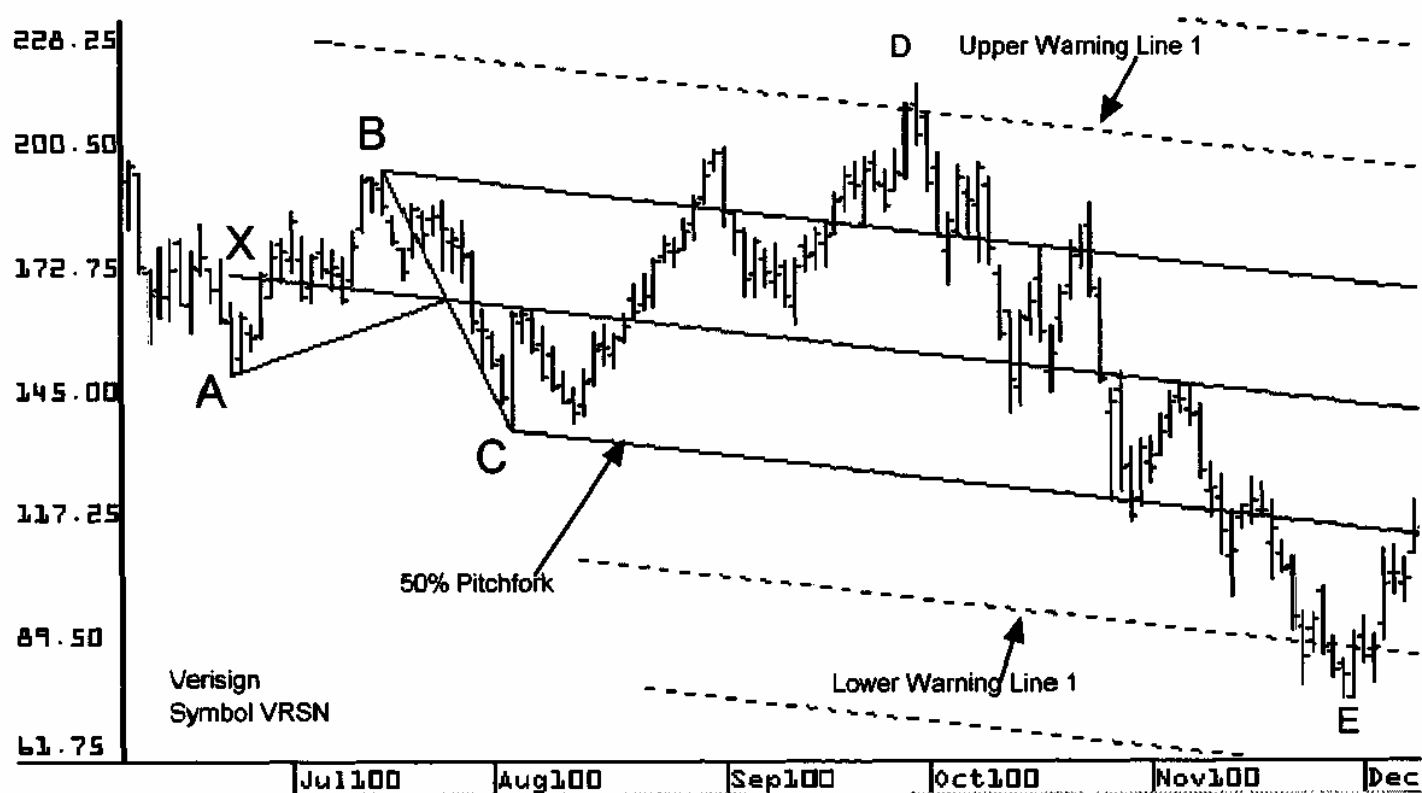
Предупреждающие линии работают с 50%-ными вилами так же хорошо, как и с обычными вилами. На этой странице показана диаграмма для Novellus Systems, обозначенная как NVLS. Диаграмма рассчитывает вилы 50% с разворотами A, B и C, но нарисованы с точками X, B и C. К этой диаграмме также добавлены три линии предупреждения ниже нижней параллельной линии. После разворота C эти 50% вилы очень хорошо коррелируют с вершинами и основаниями колебания, которые образуются против 50% Срединной линии вил, верхней параллельной линии и нижней параллельной линии. Некоторые из этих поворотов происходят в точках E, F, G, H и I. Также есть два поворота против линии предупреждения 1 в точках D и J.





На этой странице представлена диаграмма для Schlumberger Ltd., символ SLB. На графике показаны вилы 50%, рассчитанные с поворотами А, В и С, но нарисованные с точками X, В и С. После поворота С рынок совершает значительную вершину колебания против верхней линии предупреждения 1 в точке D. затем рынок очень быстро падает, останавливаясь у Срединной линии и достигая дна в точке E.

На этой странице есть диаграмма для Verisign, символ VRSN. На графике показаны вилы 50%, которые основаны на разворотах А, В и С, построенных с точками Х, В и С. После разворота С рынок делает значительную вершину колебания против верхней линии предупреждения 1 в точке D. Это за ним следует крутой спад к нижней линии предупреждения 1 и дно в точке E.

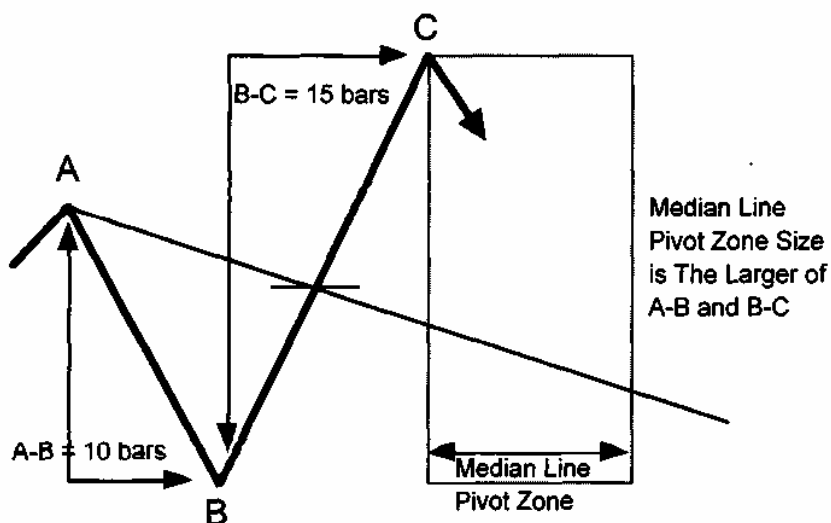


Разворотная зона срединной линии

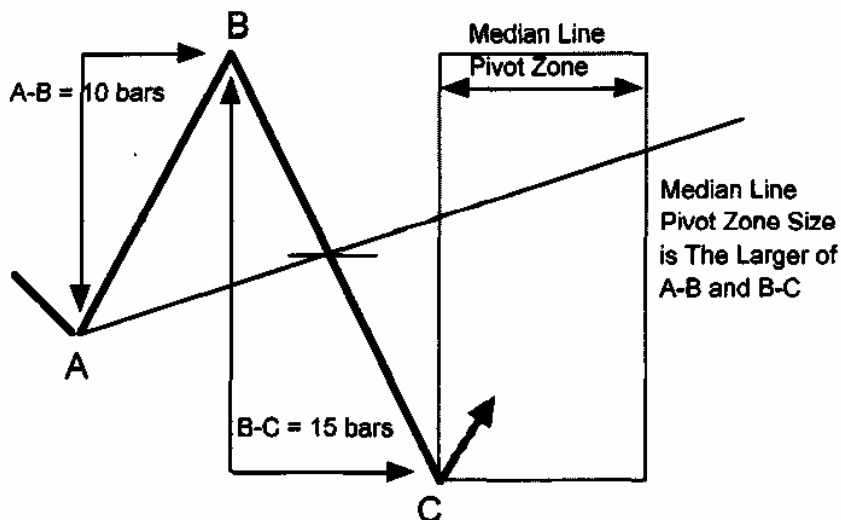
При использовании Срединной линии для разворота торговых точек очень полезно оценить, когда цена должна достичь Срединной линии. Эндрюс заявил, что примерно в 80% случаев цена достигает Срединной линии, построенной из самых последних колебаний. Но как долго трейдер должен ждать, пока цена достигнет Срединной линии? Austin Financial Group разработала метод, названный «Зона разворота срединной линии», чтобы оценить, сколько времени потребуется, чтобы цена достигла Срединной линии. На приведенной ниже диаграмме показана Срединная линия, нарисованная с использованием точек поворота A, B и C. Первый шаг для расчета зоны поворота срединной линии - это нарисовать Срединную линию и подсчитать размер столбца двух колебаний от A до B и от B до C. .

На диаграмме ниже размер колебания от A до B показан как 10 бар, а размер колебания от B до C показан как 15 бар. Начиная с самой новой опорной точки, используемой для построения Срединной линии, в данном случае опорной точки C, отсчитайте количество столбцов в большем из двух отсчетов колебаний и отметьте этот столбец на Срединной линии.

Наконец, нарисуйте прямоугольник от точки поворота C до отметки на Срединной линии. Этот прямоугольник - зона разворота срединной линии. Исследования Austin Financial Group показывают, что цена обычно достигает Срединной линии до конца зоны разворота Срединной линии. Важно отметить, что, когда цена касается Срединной линии в пределах зоны разворота, нет гарантии разворота цены. Зона разворота срединной линии указывает на то, что рынок движется циклически, и ее можно использовать для торговли на колебаниях. На следующей странице приведены некоторые правила использования зоны разворота срединной линии.



На диаграмме на этой странице показана цена, восходящая к Срединной линии от минимума в точке разворота C. Это прямо противоположно диаграмме на предыдущей странице.

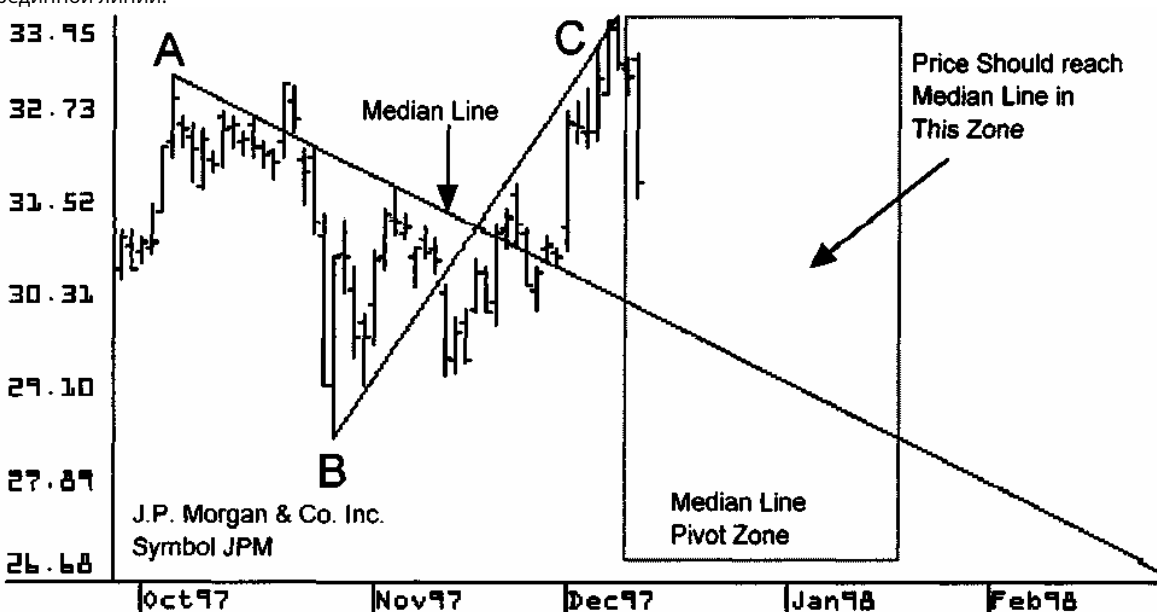


Правило 1 опорной зоны средней линии: Если цена не достигает Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии, это указывает на то, что рынок может быть не в подходящей позиции для торговли на колебаниях в это время. В этой ситуации свинг-трейдер проявляет особую осторожность или ждет следующего колебания.

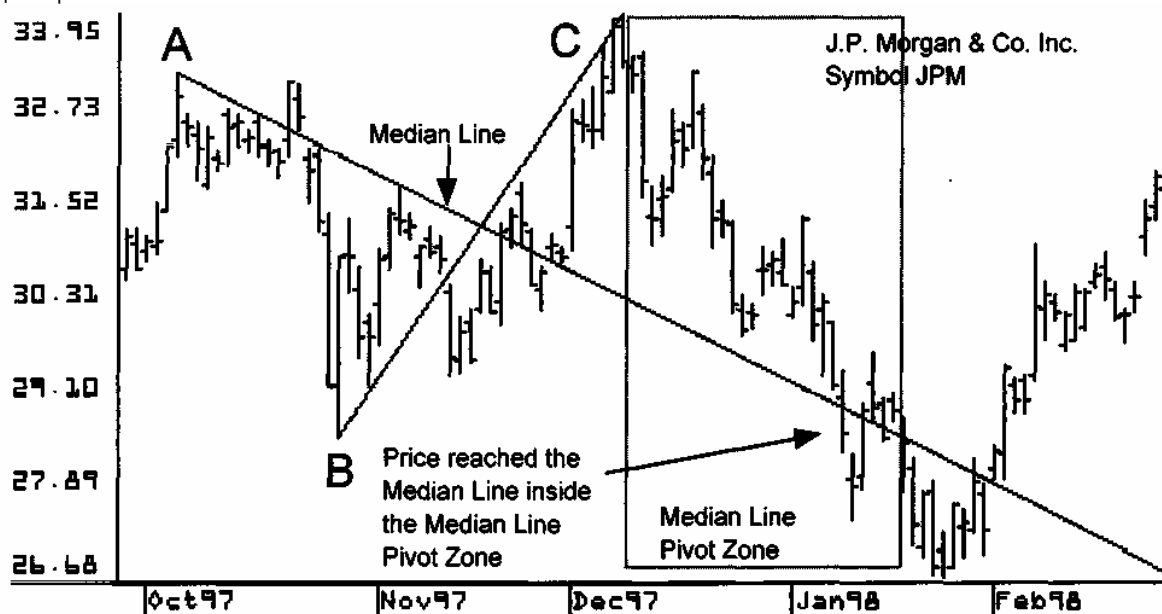
Правило 2 зоны разворота средней линии: Если цена действительно достигает Срединной линии в зоне разворота срединной линии, это указывает на то, что рынок, скорее всего, подходит для торговли на колебаниях. Трейдер начинает следить за разворотом.

Правило 3 опорной зоны средней линии: Когда цена достигает Срединной линии в зоне разворота срединной линии, она часто в конечном итоге касается Срединной линии более одного раза, прежде чем сформировать разворот. Это означает, что трейдер следит за разворотом, но не слепо входит в рынок, ожидая немедленного разворота колебания.

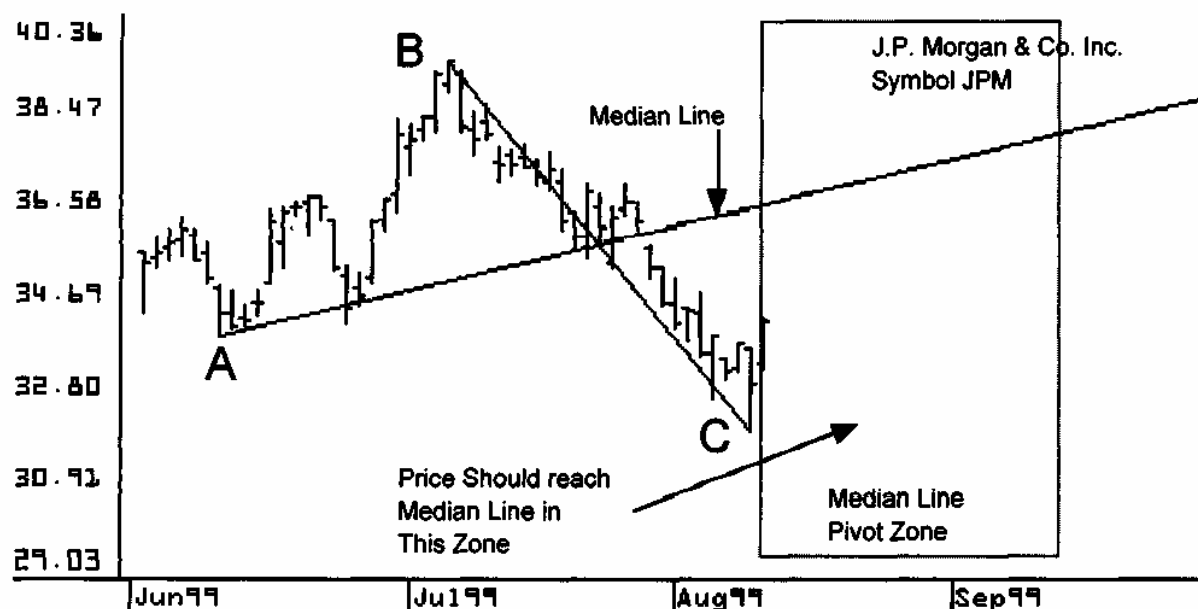
Далее следуют два графика JP Morgan, символ JPM. Первый график генерирует срединную линию с использованием точек разворота A, B и C. Колебание от B до C является самым большим с 29 барами. Начиная с точки C, на этом графике рисуется прямоугольник шириной 29 столбцов. Этот прямоугольник - зона разворота срединной линии. Перед тем, как торговать следующим колебанием, инвестор наблюдает за снижением цены до Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии.



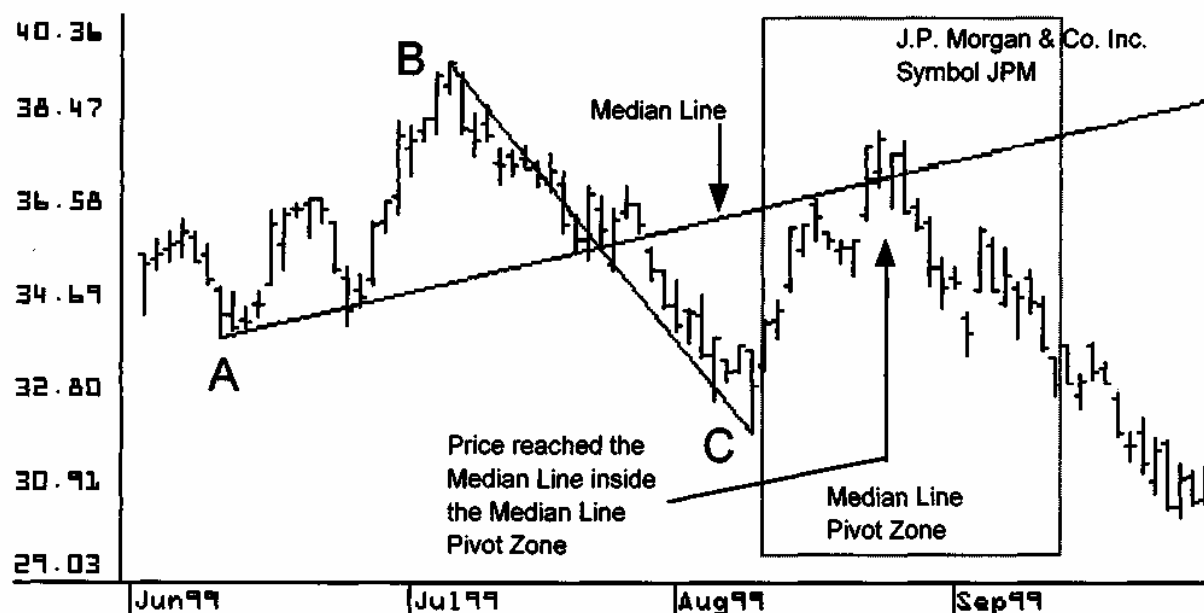
На графике ниже цена достигает Срединной линии в зоне разворота срединной линии. Когда это происходит, трейдер предполагает, что рынок находится в циклическом режиме, и начинает следить за указаниями на разворотное дно для торговли.



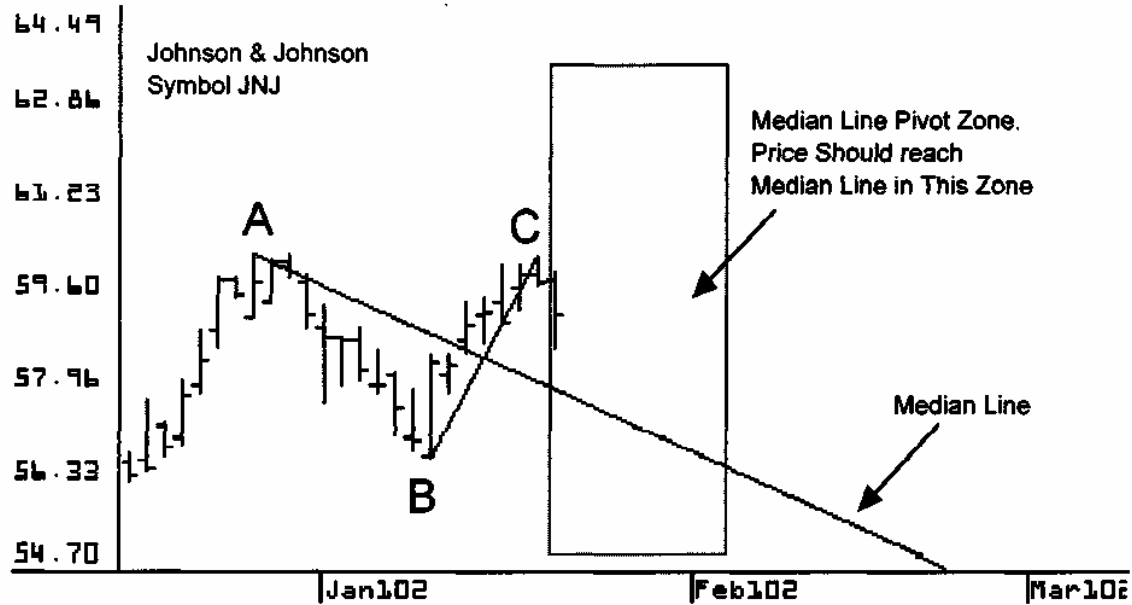
Эта страница содержит еще два графика для JP Morgan, символ JPM. На верхнем графике показана Медианная линия, построенная с использованием точек разворота A, B и C. Колебание от B до C является самым большим с 25 барами. Начиная с точки C, на этом графике рисуется прямоугольник шириной 25 столбцов. Этот прямоугольник - зона разворота срединной линии. Трейдер проверяет, достигла ли цена Срединной линии внутри зоны разворота срединной линии, прежде чем будет рассматриваться сделка на следующем колебании.



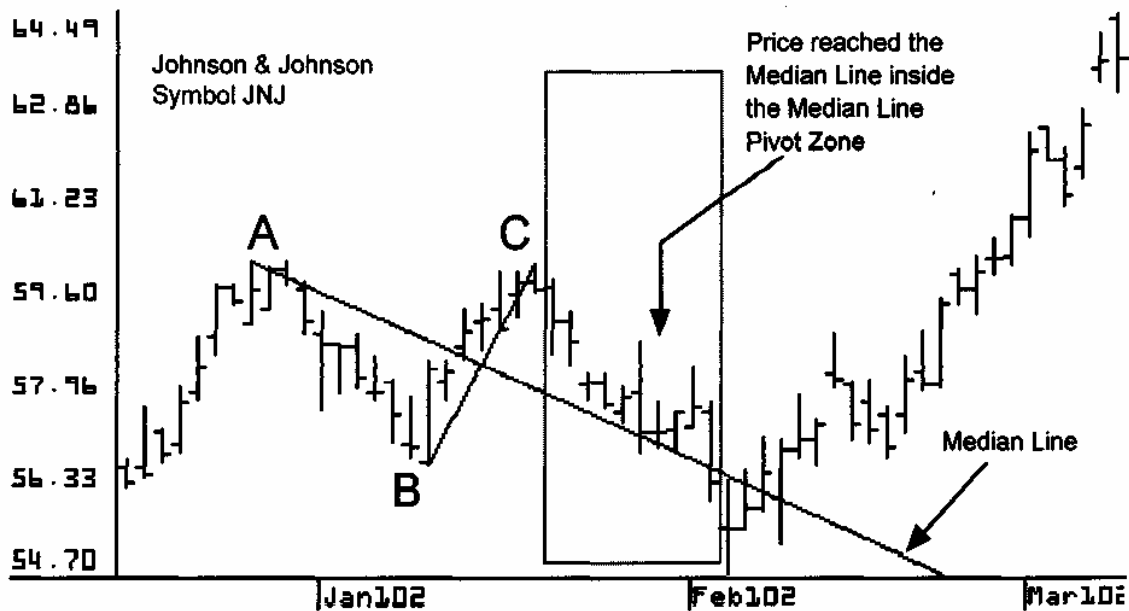
На графике ниже цена JP Morgan достигает Срединной линии в зоне разворота Срединной линии. Когда это происходит, трейдер предполагает, что рынок находится в циклическом режиме, и начинает следить за указаниями на разворотную вершину для торговли.



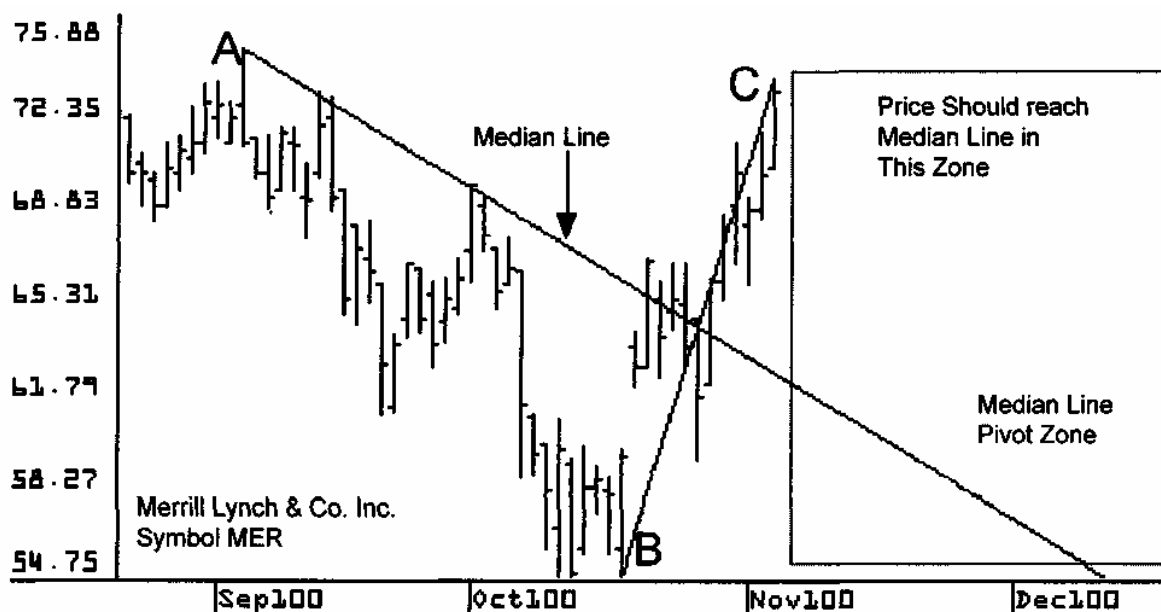
Вот две диаграммы для Johnson & Johnson, символ JNJ. На верхнем графике показана Медианная линия, построенная с использованием точек разворота A, B и C. Колебание от A к B является самым большим с 11 барами. Начиная с точки C, на этом графике рисуется прямоугольник с такой же шириной, как 11 столбцов. Этот прямоугольник - зона разворота срединной линии. Перед тем, как совершить сделку на следующем колебании, трейдер ждет, чтобы увидеть, как цена упадет до Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии.



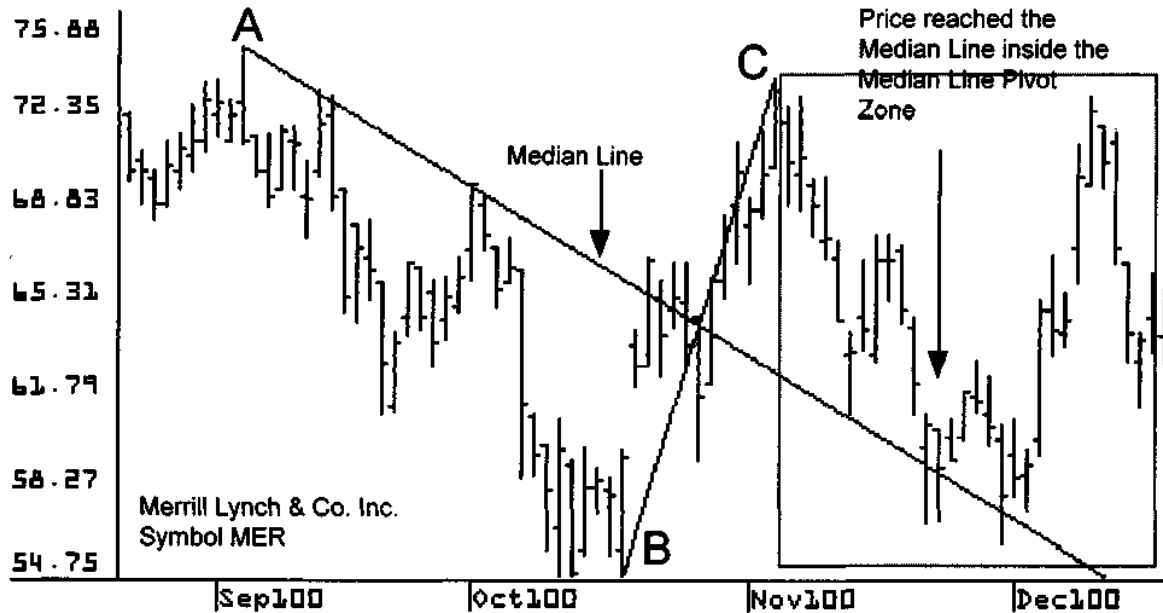
На графике ниже вы можете видеть, что цена достигает Срединной линии в зоне разворота срединной линии. Когда это происходит, трейдер предполагает, что рынок находится в циклическом режиме, и начинает следить за указаниями на разворотное дно для торговли.



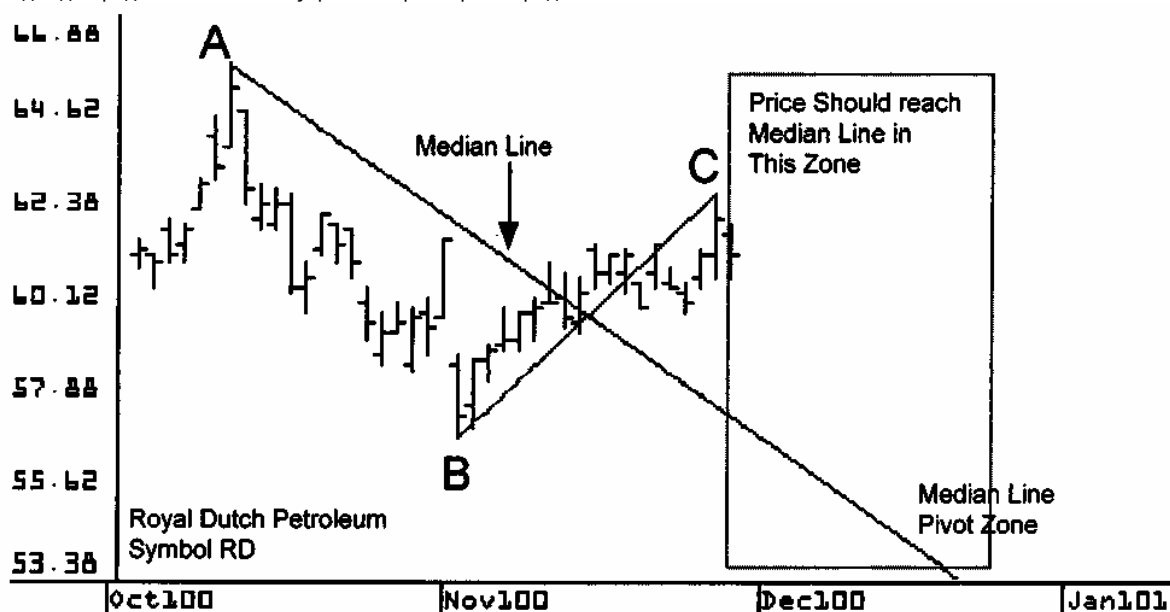
Эта страница содержит две диаграммы для Merrill Lynch, символ MER. На верхнем графике показана Медианная линия, построенная с использованием точек разворота А, В и С. Колебание от А к В является самым большим с 31 столбцом. Начиная с точки С, рисуется прямоугольная зона разворота Median Line шириной 31 столбец. Цена должна упасть до Срединной линии внутри зоны разворота срединной линии, прежде чем инвестор начнет торговать следующим колебанием.



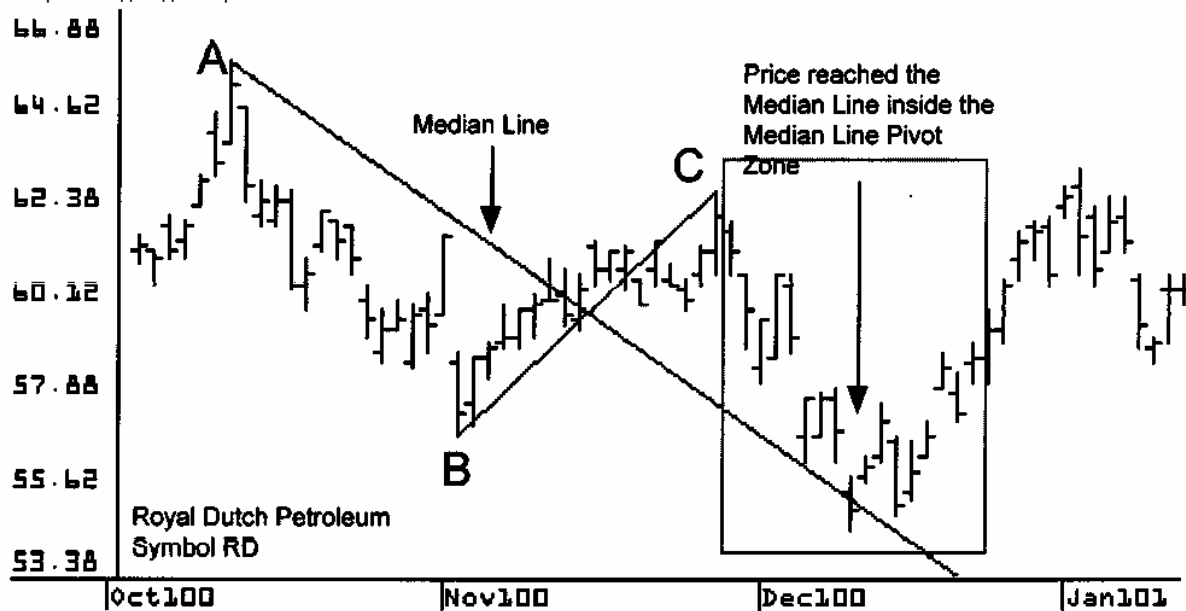
На графике ниже цена достигает Срединной линии в зоне разворота Срединной линии. Трейдер предполагает, что рынок находится в циклическом режиме, и начинает следить за указаниями на разворотное дно. Когда это происходит, рассматривается сделка.



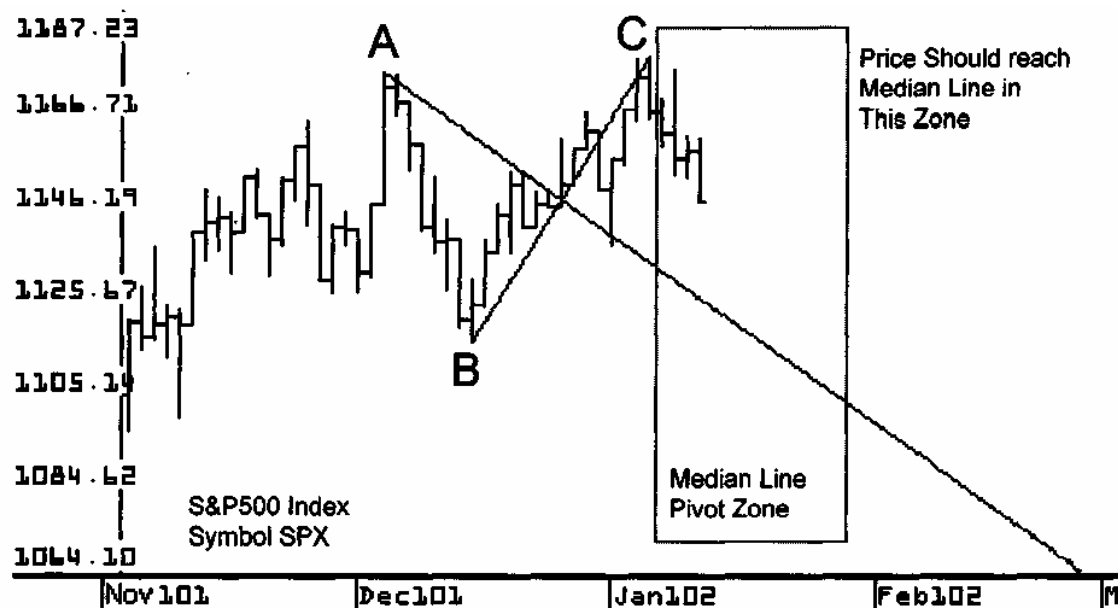
Royal Dutch Petroleum, символ RD, фигурирует на следующих двух графиках. На верхнем графике показана Срединная линия, построенная с использованием точек разворота А, В и С. Колебание от В к С было самым большим с 18 барами. Начиная с точки С, на этом графике рисуется прямоугольник шириной 18 столбцов. Этот прямоугольник - зона разворота срединной линии. Прежде чем рассматривать сделку на следующем колебании, трейдер хочет увидеть, как цена упадет до Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии.



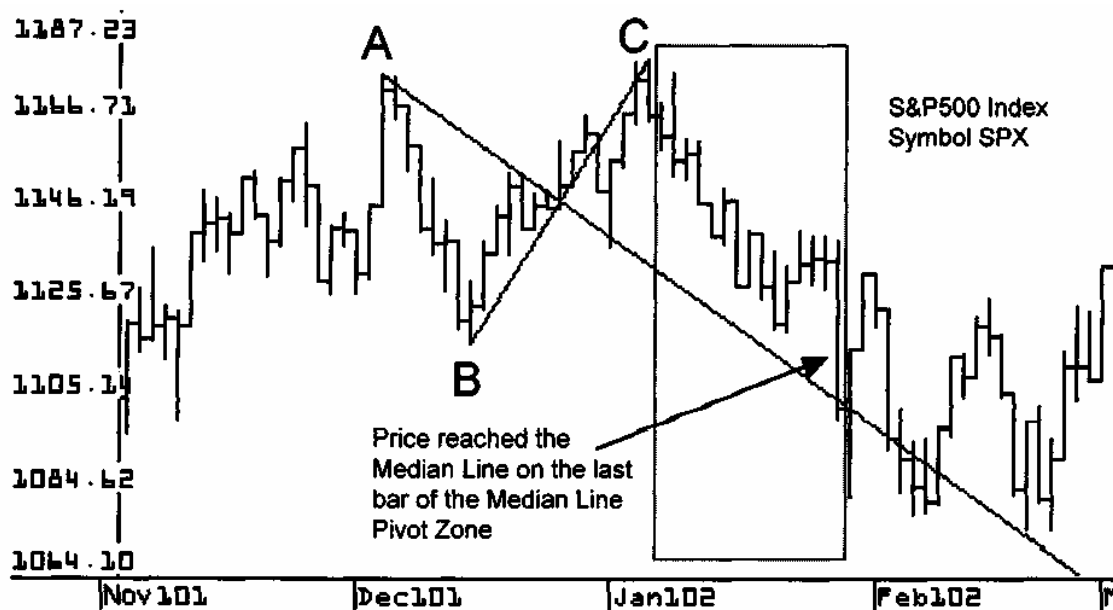
На графике ниже вы можете видеть, что цена достигает Срединной линии в зоне разворота срединной линии. Когда это происходит, трейдер предполагает, что рынок находится в циклическом режиме, и начинает следить за указаниями на разворотное дно для торговли.



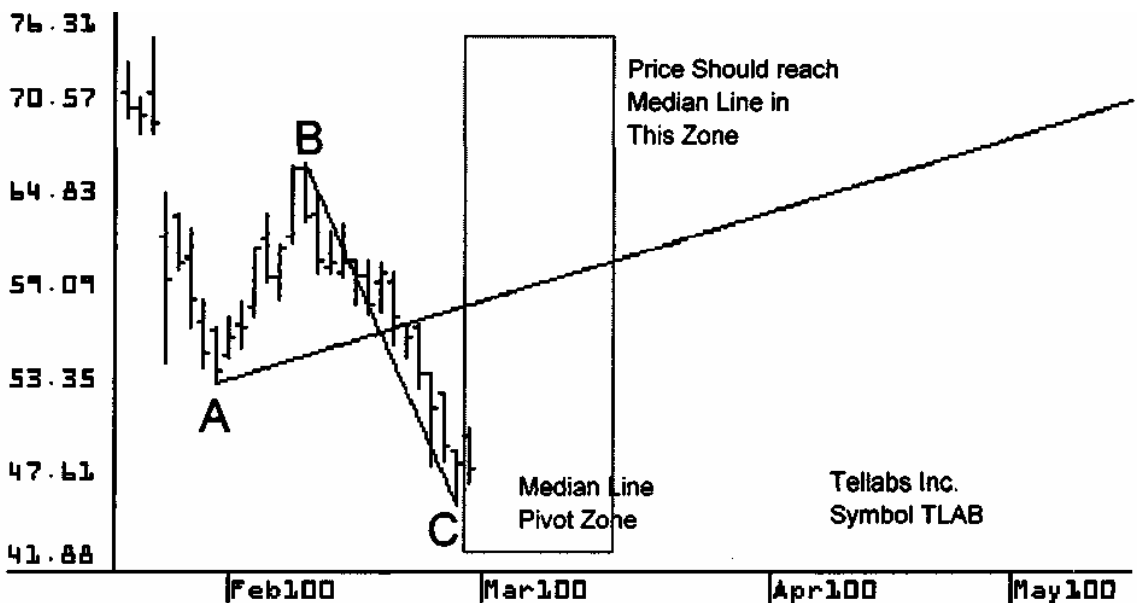
Следующий график для изучения - это индекс S & P500, символ SPX. На верхнем графике показана Медианная линия, построенная с использованием точек разворота A, B и C. Колебание от B до C является самым большим с 15 барами. Начиная с точки C, рисуется прямоугольная зона разворота средней линии шириной 15 столбцов. Прежде чем трейдер рассмотрит сделку на следующем колебании, важно, чтобы цена упала до Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии.



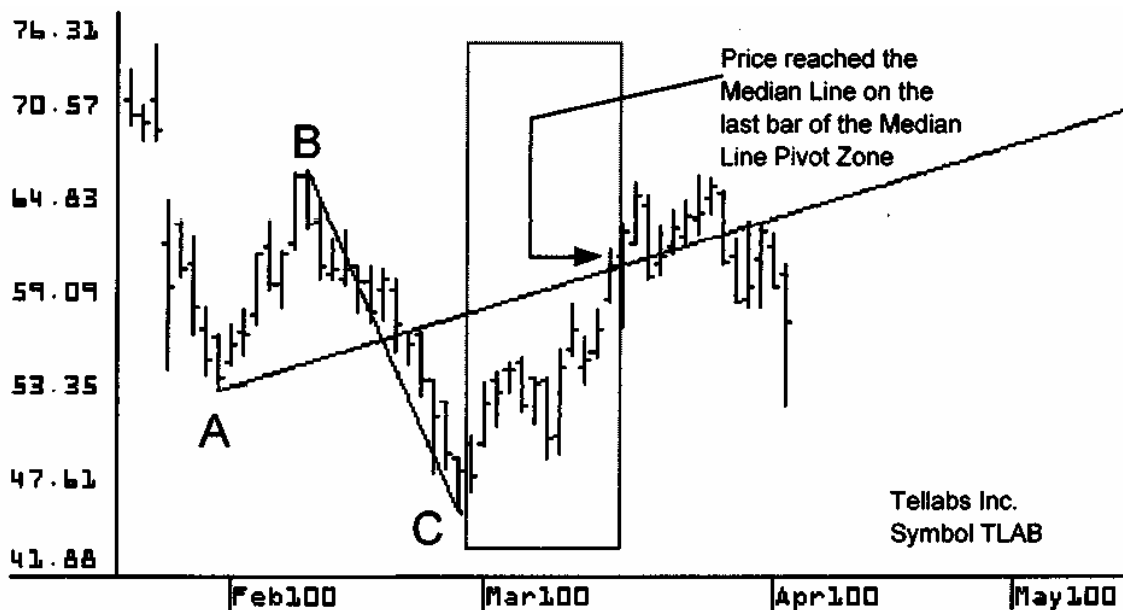
На графике ниже цена достигает Срединной линии на последнем баре зоны разворота Срединной линии. Когда это происходит, трейдер делает вывод, что рынок находится в циклическом режиме, и следит за указаниями на разворотное дно для торговли.



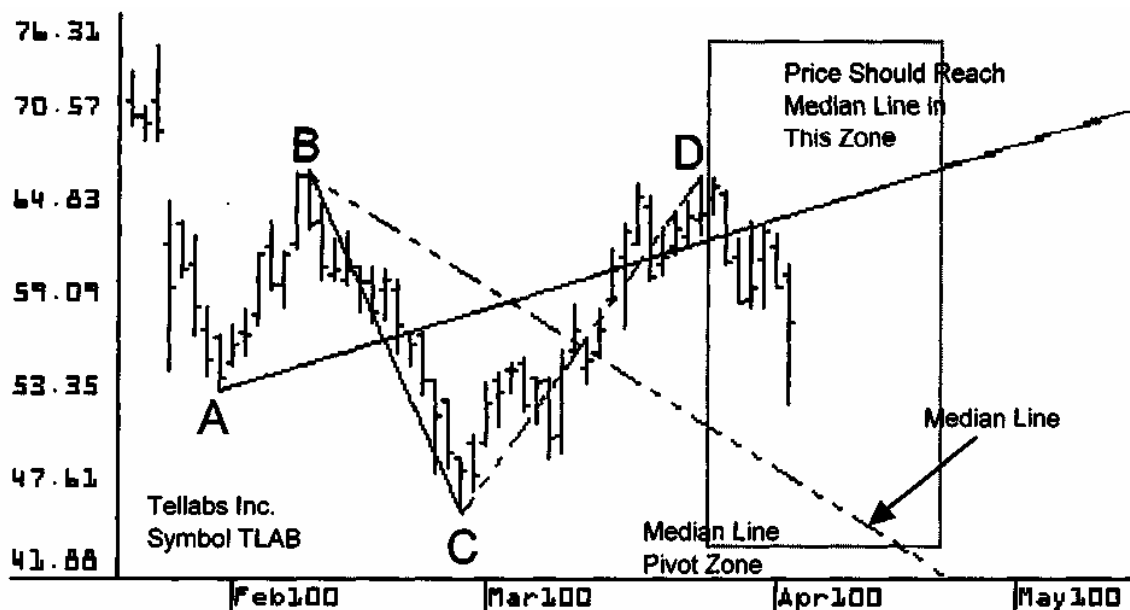
На этой странице представлен пример для Tellabs Inc., символ TLAB. На верхнем графике показана Медианная линия, построенная с использованием точек разворота A, B и C. Колебание от B к C является самым большим с 13 баров. Начиная с точки C, на этом графике рисуется прямоугольник с шириной, соответствующей наибольшему колебанию в 13 баров. Этот прямоугольник - зона разворота срединной линии. В этом примере инвестор ожидает повышения цены до Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии, прежде чем рассматривать торговлю на следующем колебании.



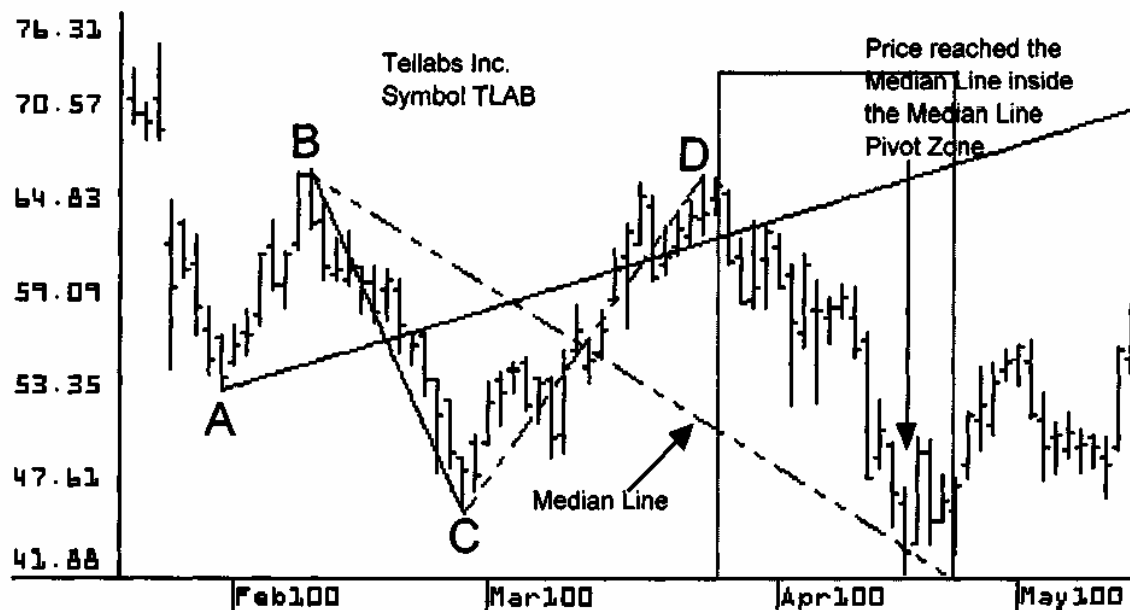
На графике ниже цена достигает Срединной линии за один бар до конца зоны разворота Срединной линии. График на следующей странице является продолжением этого графика.



Две диаграммы на этой странице для Tellabs Inc. являются продолжением предыдущей страницы. На верхнем графике показана Медианная линия, построенная с использованием точек поворота B, C и D. Колебание от C до D является самым широким с 20 баров. Начиная с точки D, на этом графике рисуется прямоугольник шириной 20 баров. Опять же, прежде чем инвестор решит торговать следующим колебанием, цена должна упасть до Срединной линии внутри этой зоны.



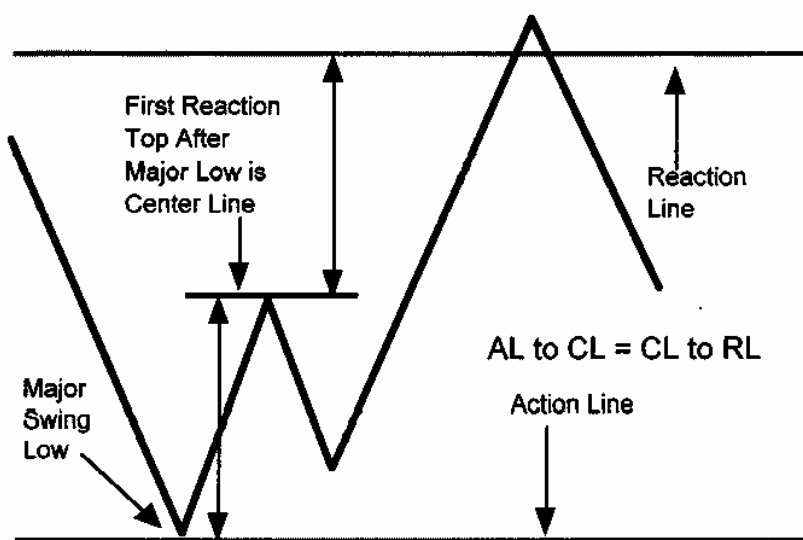
На графике ниже цена достигает Срединной линии внутри зоны разворота Срединной линии. Когда это происходит, трейдер предполагает, что рынок находится в циклическом режиме, и начинает следить за указаниями на разворотное дно для торговли.



Действие Реакция Метод 3

Вот вариант метода «действие-реакция», который был разработан в Austin Financial Group во время исследования уровней поддержки и сопротивления. Это очень специфическое применение линий реакции горизонтального действия. На диаграмме ниже изображена жирная черная линия, представляющая колебания цен. Колебания цены показывают значительный минимум в левом нижнем углу диаграммы. После того, как цена достигает значительного минимума, она часто совершает небольшое колебание цены вверх, прежде чем начать новый восходящий тренд. Максимальная цена этого первого восходящего колебания после основного минимума определяет местоположение центральной линии. Основная низкая цена используется для определения Линии Действия. Затем линия реакции проецируется на такое же расстояние над линией центра, как линия действия ниже линии центра. На диаграмме ниже показано расположение центральной линии, Отображаются линия действия и линия реакции. Линия реакции, построенная с использованием этого метода, с высокой вероятностью является хорошим уровнем сопротивления.

Такая же установка используется с основным верхом. Центральная линия размещается на минимуме цены первого нисходящего колебания после основной вершины, а основная вершина - это местоположение Линии действия. Получающаяся в результате Линия реакции имеет отличный шанс стать сильным уровнем поддержки.



Ниже приведен пример 3-го метода действия-реакции с использованием диаграммы для Teradyne, символ TER. Главный минимум указан в нижнем левом углу графика. Центральная линия проводится в виде горизонтальной линии через вершину первого колебания вверх после основного минимума. Линия Действия представляет собой горизонтальную линию, совпадающую с основным минимумом. Расстояние между центральной линией и линией действия проецируется вверх от центральной линии, и линия реакции проводится по этой цене. На графике ниже видно, что цена движется вверх до тех пор, пока не достигнет Линии Реакции и не достигнет вершины в точке А на Линии Реакции.

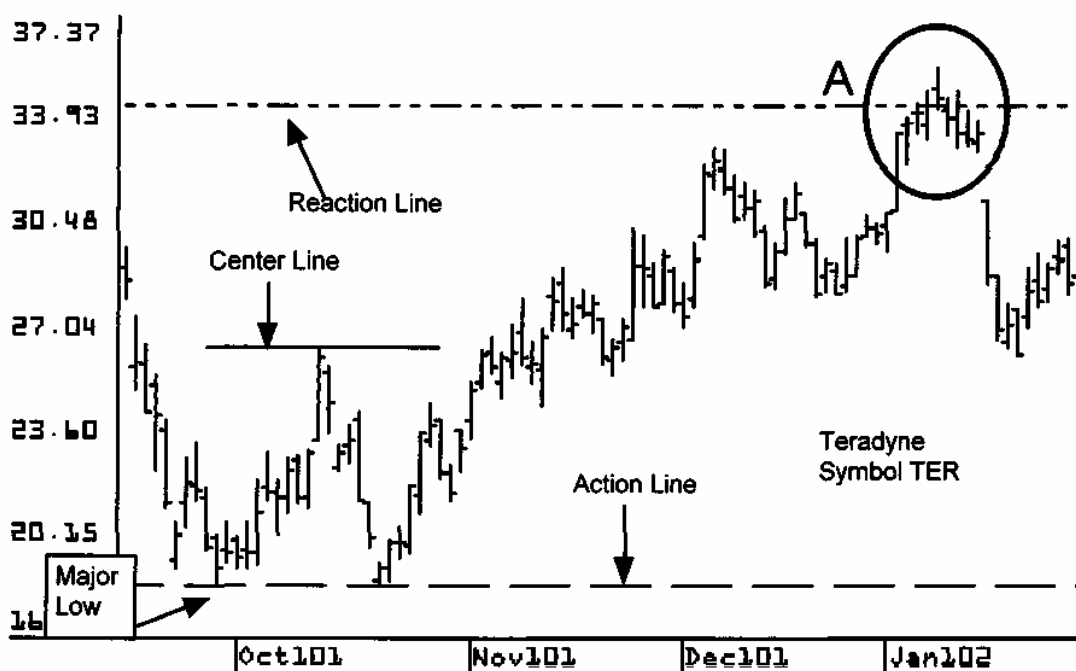
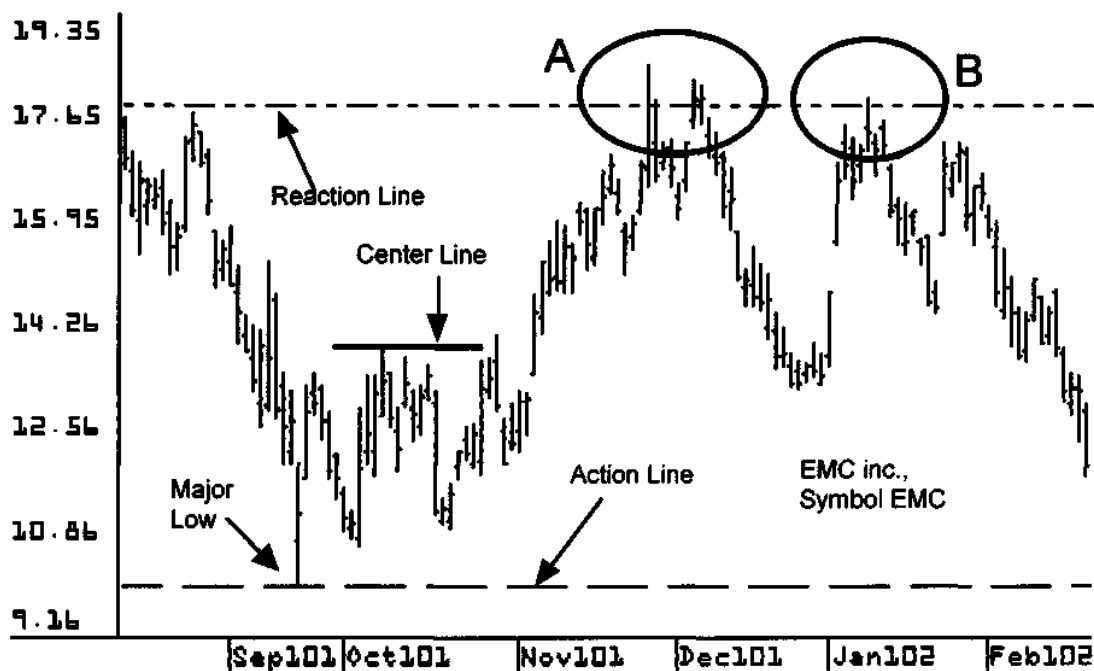
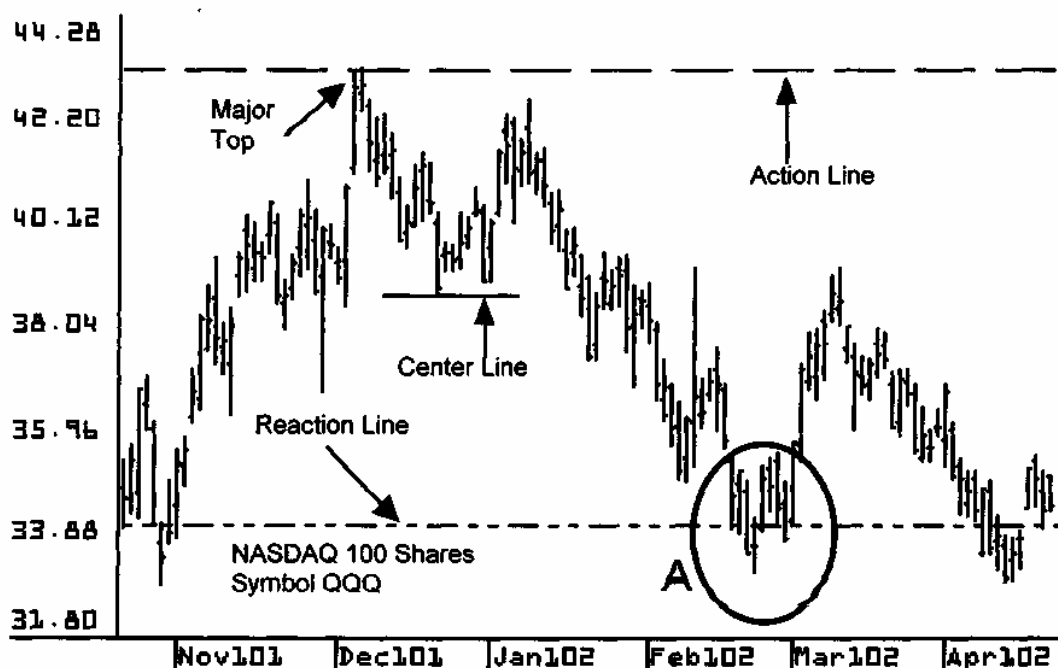


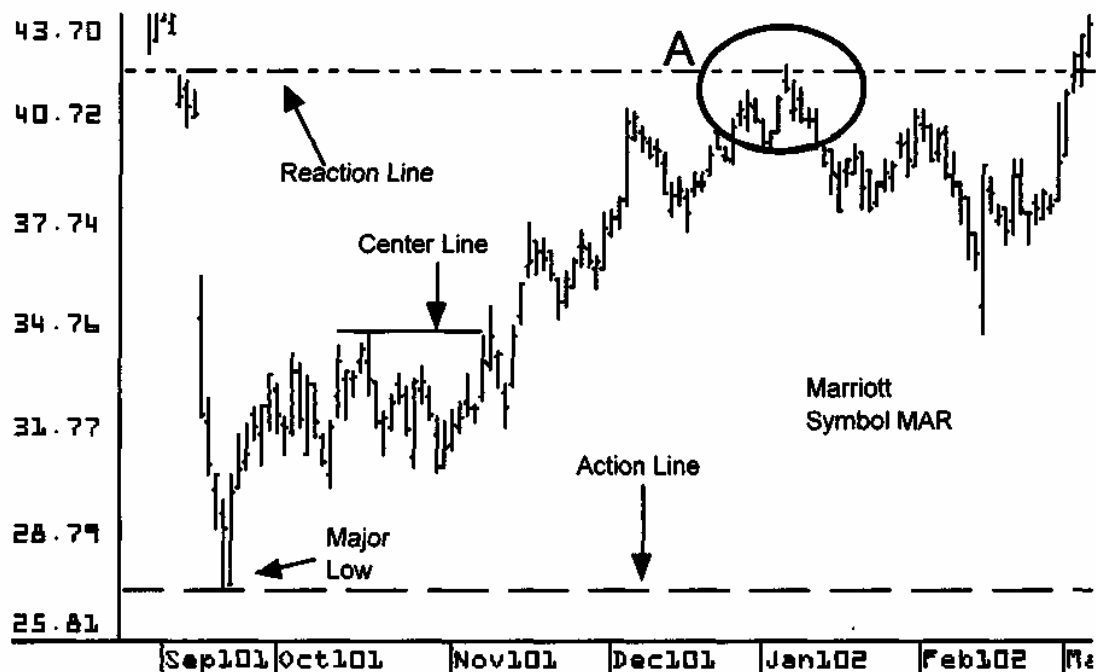
Таблица на этой странице предназначена для EMC Inc., символ EMC. На графике ниже горизонтальная центральная линия расположена напротив вершины первого небольшого восходящего колебания после того, как был сделан основной минимум. Линия Действия представляет собой горизонтальную линию, совпадающую с основным минимумом. Линия реакции проводится над линией центра, на равном расстоянии между линией центра и линией действия. Цена движется вверх и делает две важные вершины колебания против Линии реакции в точках А и В.



Вот пример графика для акций NASDAQ 100, символ QQQ. Центральная линия рисуется как горизонтальная линия против минимума цены первого нисходящего колебания после основной вершины. Линия Действия представляет собой горизонтальную линию по отношению к основной вершине. Линия реакции проводится ниже центральной линии на том же расстоянии, что и между центральной линией и линией действия. В этом случае цена опускается до Линии реакции и в точке A совершает дно колебания.



Marriott, на следующем графике используется символ MAR. На этом графике горизонтальная центральная линия расположена напротив вершины первого небольшого восходящего колебания после того, как был сделан основной минимум. Линия действия проводится горизонтально и выровнена с основным минимумом. Расстояние между этими двумя линиями рассчитывается. Линия реакции проводится над центральной линией на том же расстоянии, что и между первыми двумя нарисованными линиями. Цена движется вверх и делает вершину колебания против Линии реакции в точке A.



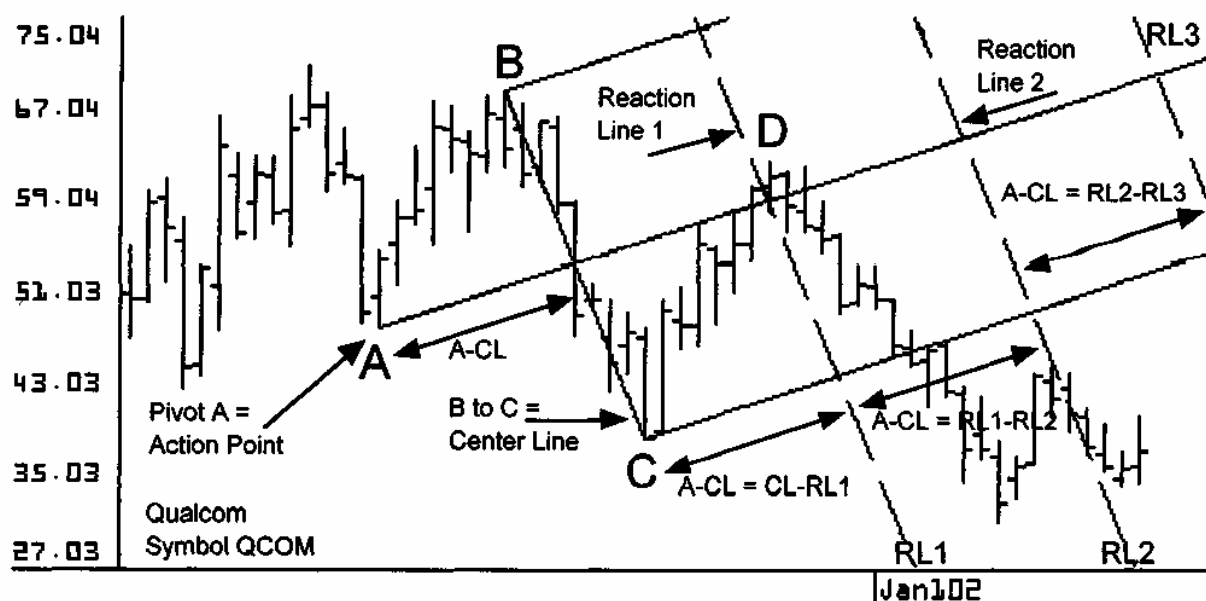
Супер Вилы

При использовании методов «действие-реакция» в Austin Financial Group было замечено, что некоторые исторические опорные точки, используемые для согласования линий действий, работали лучше, чем другие. Линии реакции из недавнего прошлого работали лучше всего. Другими словами, самая большая корреляция с ближайшим будущим - это недавнее прошлое. Основываясь на этом наблюдении, Вилы и Методы Действия и Реакции были объединены, чтобы создать Супер Вилы.

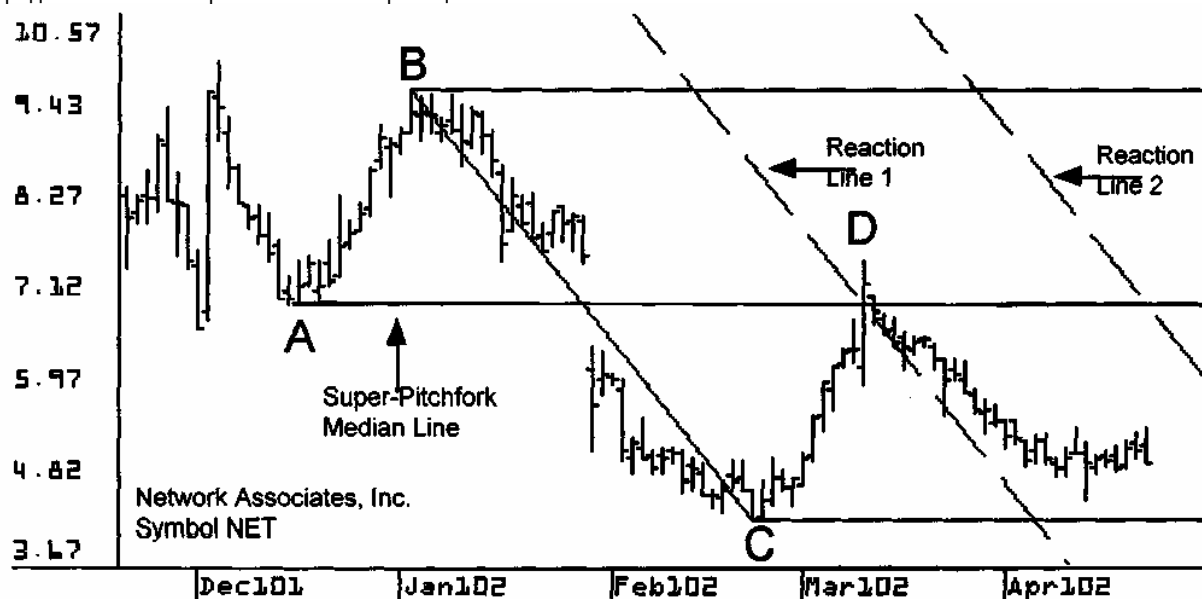
На диаграмме на этой странице показаны детали супер-вил. Использование этого метода начинается с рисования вил, включающих точки поворота A, B и C. Затем линия от точек поворота B до C используется в качестве центральной линии метода действия-реакции. Затем ось A используется в качестве точки выравнивания для линии действия.

На следующем шаге расстояние от точки поворота A до центральной линии применяется в качестве меры для построения линий реакции с равными приращениями в будущем. На графике ниже показаны три Линии Реакции, которые находятся на равном расстоянии друг от друга. Он объединяет вилы и метод действия-реакции с использованием одних и тех же трех точек поворота A, B и C для обоих методов. Это супер-вилы.

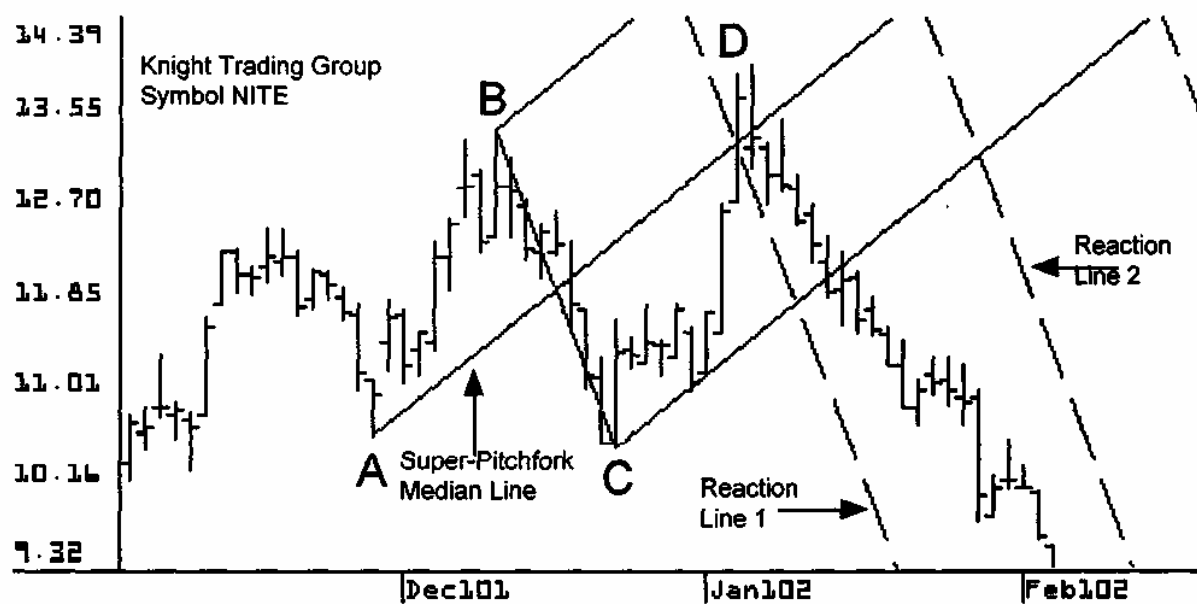
Пункт D на диаграмме ниже важен. В этот момент цена одновременно достигает Срединной Линии Супервил и Линии Реакции 1. Трейдер хочет видеть, как рынок делает разворот в месте пересечения двух линий. Очень часто можно увидеть, как разворотные точки образуются непосредственно перед или сразу после пересечения двух линий на супервилах.



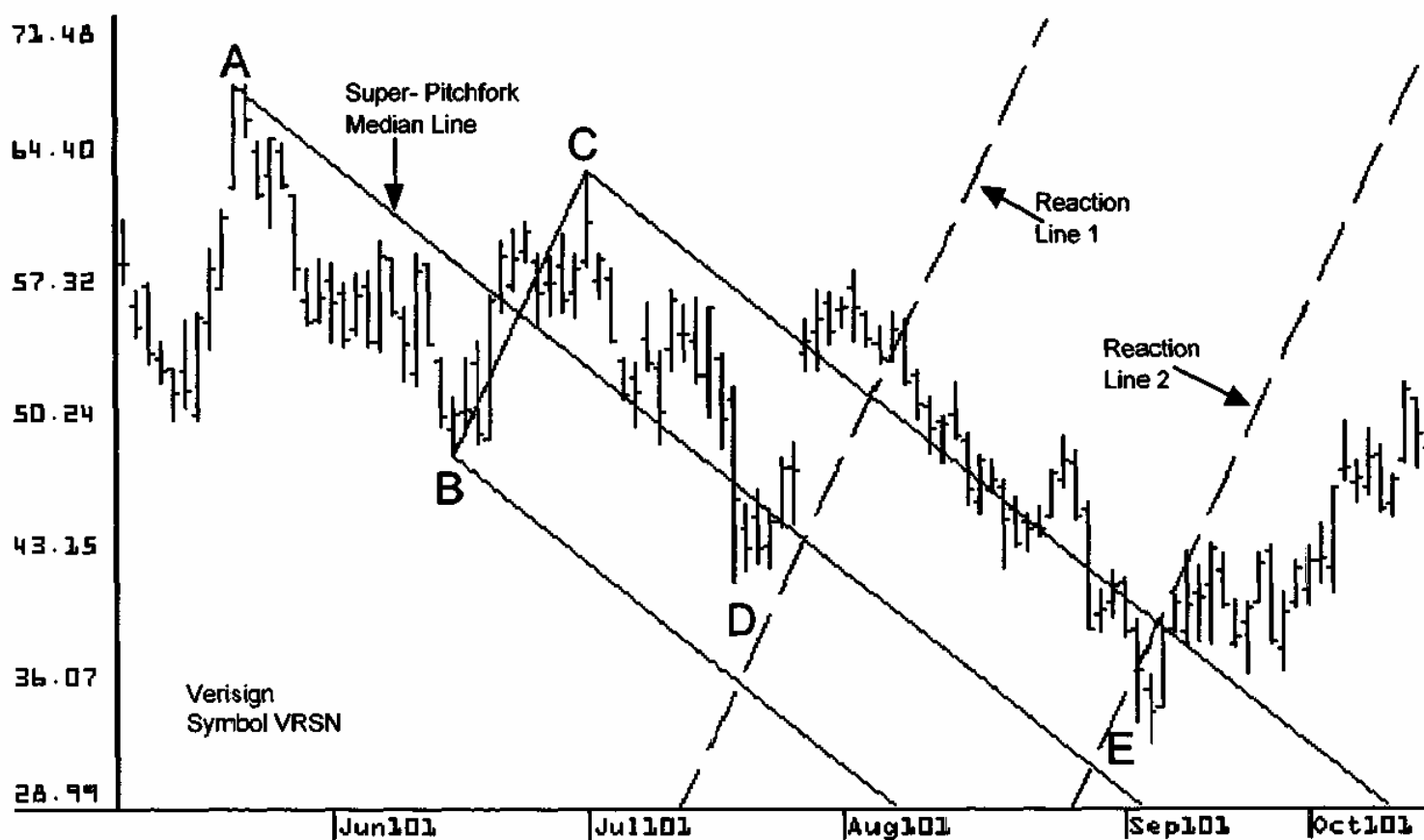
Верхняя диаграмма на этой странице предназначена для Network Associates, символ NET. Супер-вилы применены к этому графику с использованием точек разворота A, B и C. Цена делает разворот в точке D, где Срединная линия пересекает Линию реакции 1.

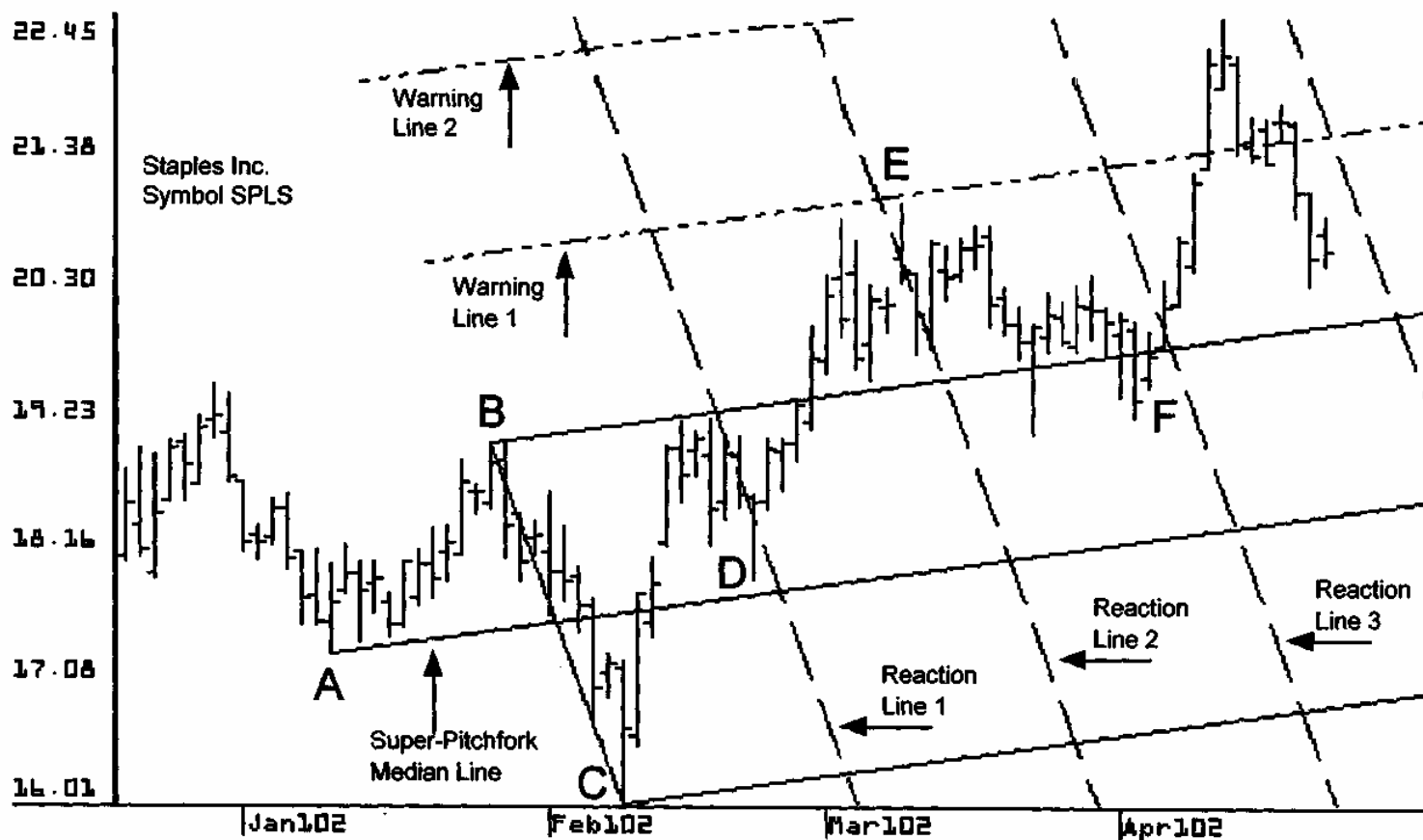


На диаграмме ниже изображена Knight Trading Group, символ NITE. Повороты A, B и C используются для рисования супервил. Цена делает разворот в точке D, где Срединная линия пересекает Линию реакции 1.



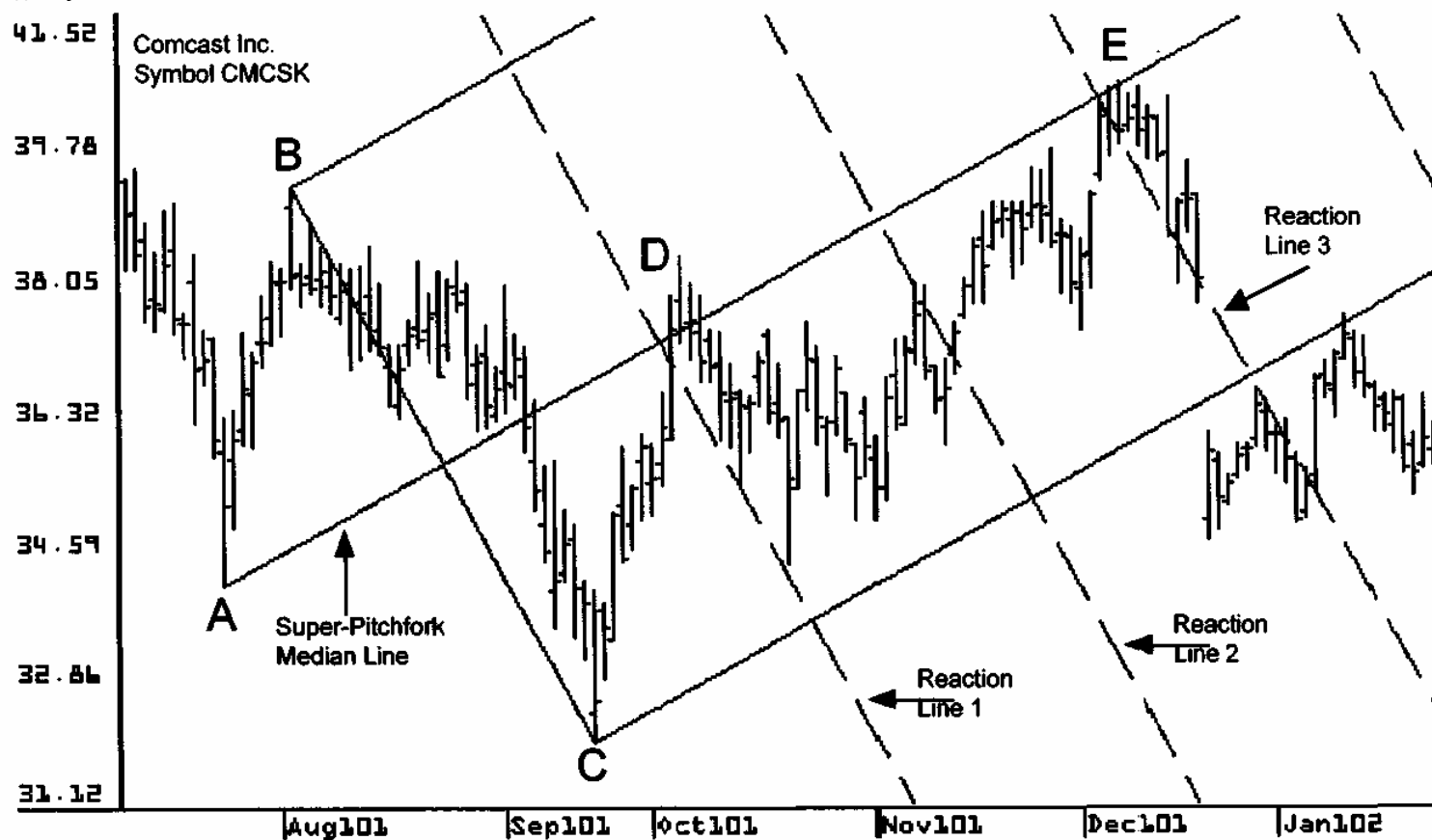
Verisign, символ VRSN, данные используются на следующем графике. Супервилы строятся с использованием точек разворота A, B и C. Цена делает разворот на Срединной Линии в точке D непосредственно перед Линией Реакции 1. Цена также делает разворот сразу после Линии Реакции 2 в точке E. очень часто можно увидеть рыночные развороты, образующиеся непосредственно перед или сразу после Линий реакции Супервиллов.

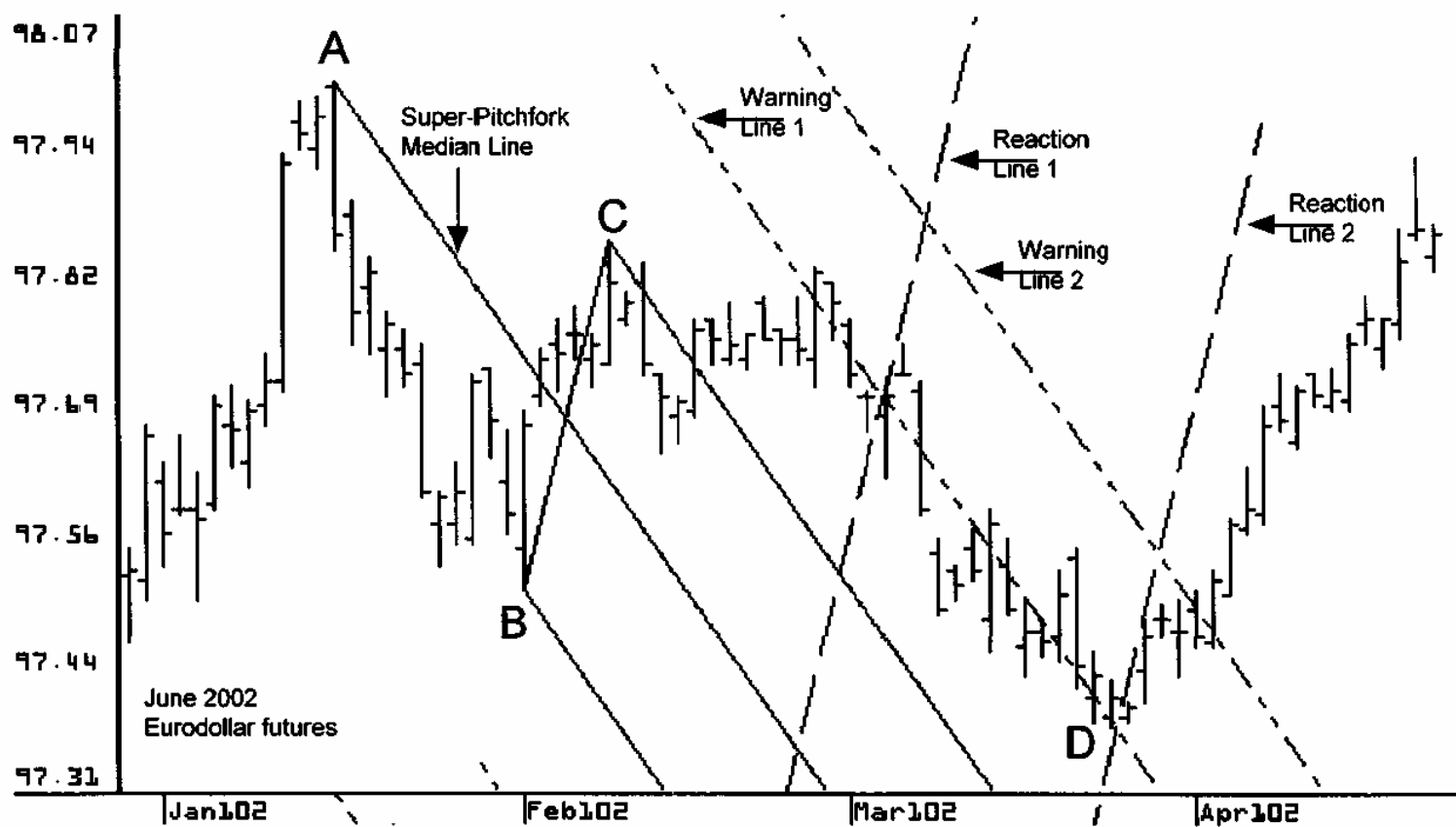




На диаграмме на этой странице изображена компания Staples Inc., символ SPLS. Повороты A, B и C используются для рисования супервиллов. После разворота C рынок движется вверх до верхней параллельной линии Super-Pitchfork. Рынок движется боком в течение нескольких баров, пока цена не достигнет Линии реакции 1 в точке D. После точки D рынок поднимется до точки E, где линия реакции 2 пересекает линию предупреждения 1. После точки E цена падает до точки F, где Линия Реакции 3 пересекает верхнюю параллельную линию Супер Вил.

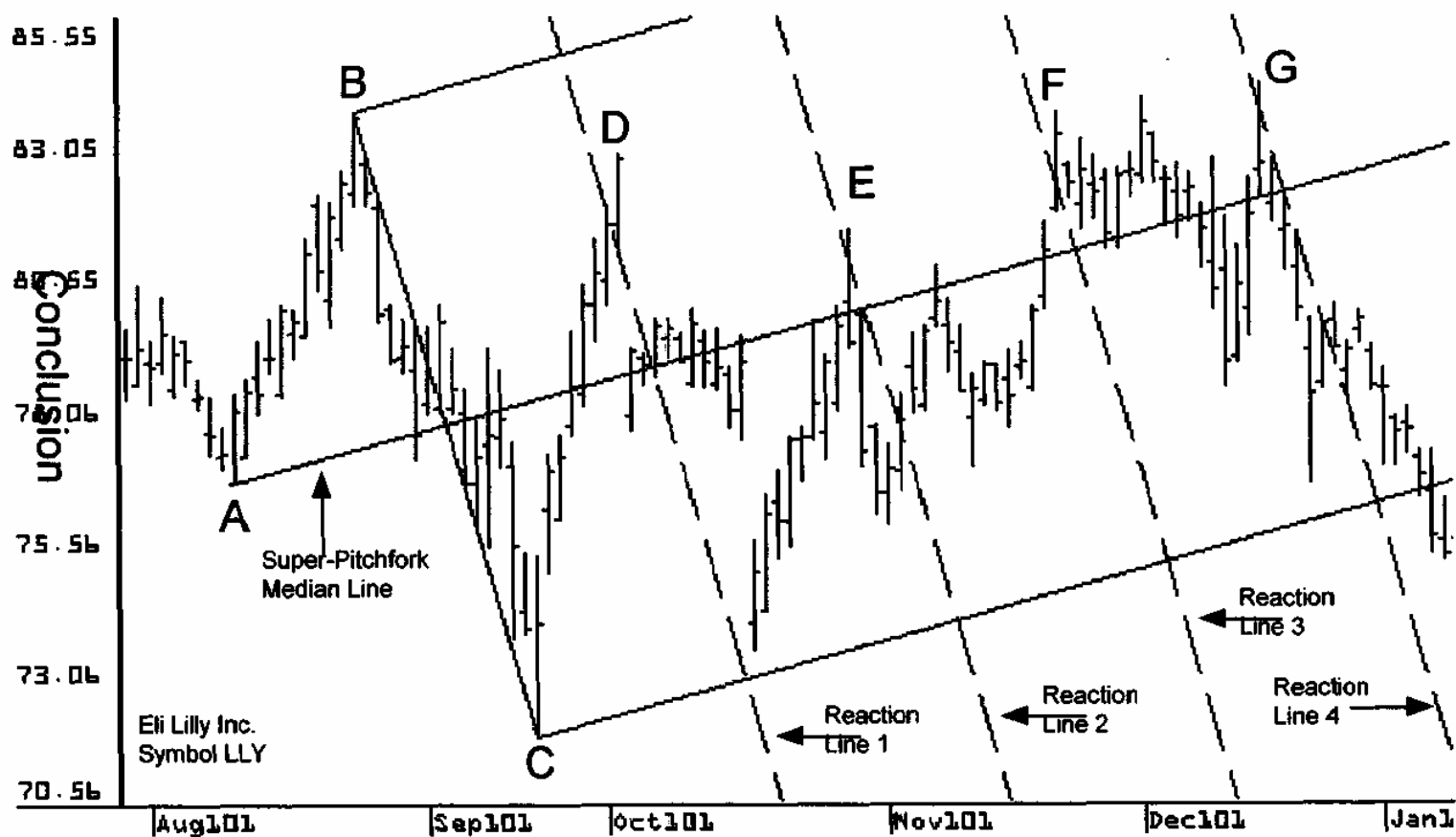
Comcast Inc., в следующем примере используется символ CMCSK. Супервилы строятся с использованием разворотов A, B и C. После точки C цена поднимается до точки D, где линия реакции 1 пересекает срединную линию. Цена также достигает вершины в точке E, где Линия Реакции 3 пересекает Срединную Линию.





В графике на этой странице использованы данные по июньскому фьючерсу на евродоллары 2002 года. Повороты А, В и С используются для рисования супервиллов. После разворота С цена падает и достигает дна в точке D, где линия реакции 2 пересекает линию предупреждения 1.

На диаграмме на этой странице изображен Eli Lilly, символ LLY. Супервилы рисуются как обычно с использованием точек A, B и C. Это | рынок делает вершины колебаний в точках D, E, F и G против линий реакции 1,2,3 и 4 соответственно. *



Заключение

Эта книга была разработана таким образом, чтобы иметь уникальное содержание, которого нет ни в одной другой книге на книжной полке трейдера. Я считаю, что эта книга преуспела в этом. За последние десять лет почти не было опубликовано книг, посвященных исключительно методам линий тренда, и я никогда не видел книги, посвященной исключительно изучению методов линий тренда Алана Эндрюса. По этой причине в конце этой книги нет библиографии, в которой перечислены другие источники для изучения работы Эндрюса. Насколько я знаю, широкой публике таких нет.

Если вы были трейдером несколько лет, я уверен, что вы сталкивались с различными типами линий тренда. Например, большинство трейдеров слышали о ценовых и временных углах В. Д. Ганна или линиях тренда регрессии. После более чем десятилетнего исследования методов линий тренда я убежден, что методы линий тренда Эндрюса - лучшее, что вы когда-либо видели. Корреляции с рынками, которые можно найти с помощью других методов линий тренда, только прерывистые. Другие методы линий тренда будут достаточно коррелировать с рынками, чтобы привлечь ваше внимание, но недостаточно для получения прибыли от торговли. На мой взгляд, методы линии тренда Эндрюса имеют самую высокую корреляцию с движениями рынка из всех методов линии тренда и могут использоваться в качестве основы прибыльного метода торговли.

Графики в этой книге были построены с помощью программного обеспечения MarketWarrior. Информацию об этой программе можно найти на <http://www.marketwarrior.com>.