

СТАНИСЛАВ ФЕОКТИСТОВ

7 СЛЕДУЮЩИХ ШАГОВ
К СОБСТВЕННОМУ МИЛЛИОНУ

За чашкой кофе



Трилогия молодого трейдера
Книга 2

Станислав Феоктистов

**7 следующих шагов
к собственному миллиону.
Трилогия молодого
трейдера. Книга 2**

«Издательские решения»

Феоктистов С.

7 следующих шагов к собственному миллиону. Трилогия молодого трейдера. Книга 2 / С. Феоктистов — «Издательские решения»,

ISBN 978-5-00-689885-1

Уникальная книга-учебник для старших школьников, студентов и их родителей из цикла «Трилогия молодого трейдера», в которой читатель вместе с автором пошагово строит карьеру молодого миллионера: от формирования правильных финансовых привычек, до экспертного изучения основ волнового анализа и аналитических инструментов. В итоге читатель подробно изучит уникальную торговую стратегию, позволяющую освоить профессию трейдера.

ISBN 978-5-00-689885-1

© Феоктистов С.
© Издательские решения

Содержание

Предисловие	6
Глава I. Тренд или коррекция?	7
Глава II. Углубляемся!	17
Глава III. Ах, волны-волны	23
Конец ознакомительного фрагмента.	32

7 следующих шагов к собственному миллиону Трилогия молодого трейдера. Книга 2

Станислав Феоктистов

Дизайнер обложки Дмитрий Ковалевский

Иллюстратор Дмитрий Ковалевский

© Станислав Феоктистов, 2026

© Дмитрий Ковалевский, дизайн обложки, 2026

© Дмитрий Ковалевский, иллюстрации, 2026

ISBN 978-5-0068-9885-1 (т. 2)

ISBN 978-5-0068-9886-8

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

Предисловие

Привет!

Ты держишь в руках книгу, которая создана специально для того, чтобы помочь тебе сделать первые уверенные шаги в мире финансов, инвестиций и осознанного отношения к деньгам. Этот путь совсем не обязательно должен привести тебя на Уолл-стрит – но он точно поможет тебе лучше понимать, как устроен современный профессиональный трейдинг.

Эта книга – вторая часть «**Трилогии молодого трейдера**» из серии «**За чашкой кофе**», которая началась с «**7 первых шагов к собственному миллиону**». Я старался сделать её живой, честной и практичной. Ты увидишь, что финансовая грамотность – это не про «сложные формулы», а про умение задавать правильные вопросы, анализировать и принимать решения. Терпение, самостоятельность, ответственность – качества, которые развиваются вместе со знанием. Эта книга-учебник поможет тебе почувствовать уверенность и поймать вкус первых собственных успехов.

Не бойся пробовать, не бойся ошибаться. Важно только одно – двигаться вперёд. Каждая прочитанная глава и каждый новый навык – ещё один шаг к взрослой жизни, в которой ты будешь чувствовать себя гораздо свободнее.

Удачи тебе в этом путешествии! Твой будущий успех начинается именно здесь. Готов?

Тогда приготовь чистую тетрадь и карандаш, завари себе кофе и открывай первую главу.

Погнали!

Глава I. Тренд или коррекция?

*Ты научишься читать графики котировок
и делать предварительный прогноз движения цены.*

Давай уточним степень нашего прогресса. Первая книга помогла тебе многое узнать о мире трейдинга и инвестиций. Ты стал разговаривать на профессиональном языке инвесторов. Ты осваиваешь аналитическую платформу Trading View (или другую, без разницы). Ты продолжаешь формировать собственные привычки миллионера и уже начал откладывать деньги – это здорово, скоро твои деньги нам понадобятся, чтобы совершить первый трейд (первую профессиональную сделку).

Смотри, времени прошло немного, но ты уже на две «головы» выше своих одноклассников. Среди них, конечно, есть те, кто давно инвестирует..., но ты строишь не вертолётную площадку и даже не аэродром, **ты строишь целый космодром для собственных полётов в дальний финансовый «космос».**

Чувствуешь разницу? Сравнения понятны? Если понятны, то ты должен согласиться со мной: ты уже успешен! А ведь изучены всего семь глав.

Главы нашей второй книги-учебника также являются важными: они окончательно сформируют твои финансовые знания, и после «раскрутки» второй вертушки ты полностью погрузишься в изучение торговой стратегии многофакторного входа, изучишь конкретные приёмы и тонкости использования различных аналитических инструментов и постепенно начнёшь совершать свои первые сделки. Но довольно прелюдий. Впереди много работы.

В этой главе я расскажу тебе об особенностях поведения различных рынков, об изменении цен на графиках котировок, о применении некоторых аналитических инструментов. Мы начнём учиться анализировать информацию на графиках и делать выводы. Глава содержит всю базовую информацию, необходимую для проведения технического анализа.

Эту главу нельзя быстро читать или перелистывать, её необходимо тщательно изучить и все примеры самостоятельно перепроверить на аналитической платформе!

Я уже говорил: неважно какую аналитическую платформу ты используешь – Trading View или иную – принцип у всех одинаковый. Отличаются интерфейс, какие-то фишки, стоимость подписки.

Чтобы меня не упрекнули в рекламе я больше не буду использовать название платформы, а буду просто говорить «аналитическая платформа», ок?

Сперва проясним, что мы понимаем под словом **«рынок»**. Это общее понятие, которое включает место на бирже (секцию) проведения сделок с различными финансовыми инструментами различных компаний и стран.

Например, **«фондовый рынок»** означает торговлю акциями, паями, депозитарными расписками. Можно говорить о российском фондовом рынке, о европейском фондовом рынке и так далее. Когда мы слышим фразу «американский фондовый рынок рухнул», мы понимаем, что буквально вчера акции многих американских компаний резко упали (снизились в цене). Если мы слышим фразу «азиатский долговой рынок уверенно растёт», мы понимаем, что облигации азиатских стран (Китая, Индии и других) поднимаются в цене.

Есть понятие **«срочный рынок»** или **«рынок деривативов»**, или **«ФОРТС»**, то есть рынок срочных ценных бумаг, которые имеют дату экспирации. Мы уже говорили о таких бумагах – это фьючерсы и опционы. Фраза «российский срочный рынок в ожидании» показывает нам, что большинство фьючерсов и опционов российских компаний не растут и не падают, а находятся в «балансе», в «боковике» (вспоминай наш разговор про фазы рынка).

На биржах также есть валютные, денежные и товарные рынки. Но не будем про них сейчас, не стоит загружать голову лишней информацией. Правда, очень возможно, что вскоре ты будешь покупать валюту – это значительно дешевле, чем покупать её в обменном пункте какого-либо банка, тогда тема работы на валютной секции станет более интересной.

Часто в обыденной речи и даже в следующих абзацах книги под словом «рынок» мы будем понимать сделки, которые происходят с конкретной ценной бумагой.

Итак, что хочет узнать любой трейдер, когда он смотрит на график котировок? Как ты думаешь? Правильно: «Куда в ближайшие дни „скакнёт“ цена: вверх или вниз?» Эх, если бы кто-то знал будущее – триллионы долларов были бы на его инвестиционном счёте! Но, увы, будущее нам неизвестно...

Внимание! Закон! Мы всегда работаем в правой части графика и абсолютно ничего не знаем о завтрашнем поведении цены!

К этой мысли надо привыкнуть, надо относиться спокойно и никогда не пытаться предугадывать и предсказывать поведение рынка.

«Рынок всегда прав!»

Это очень важная для нас поговорка, потому что «спорить» с рынком, верить в чудо (мол, скоро цена пойдёт в «нашу сторону») – просто глупая детская затея.

Мы-то с тобой профессионалы! **А профессионалы понимают, что ничего не знают о ближайших движениях цены!** И это знание – о собственном незнании – уже кое-что даёт нам в анализе, поверь мне. Всё, как у Сократа: «Я знаю, что ничего не знаю».

Иными словами, когда у тебя спрашивают (или ты сам себе задаёшь вопрос) о завтрашнем движении цены, ты должен всегда отвечать: **«Я не знаю, никто не знает куда завтра пойдут акции: вверх, вниз или в сторону!»**

Ты не должен никогда докупать акций, если цена идёт «в твою сторону», кроме единственного случая – при входе в сделку вторым элементом, мы немного говорили об этом. Вдумайся в эти слова, они важны. Если цена идёт в твою сторону и бумага приносит доход, то неизвестно, что произойдёт через мгновение (поэтому – **никогда не докупаем!**).

«Но как тогда быть? А как же различные аналитические инструменты и стратегии прогноза?» – спросишь ты.

Да, они есть, и сейчас мы будем говорить про них, но...

Но... Ты должен очень хорошо уяснить себе: **все прогнозы базируются на старом поведении цены, на старых трендах, старых тенденциях.**

Нет абсолютно верных прогнозов! Любая тенденция движения цены может в любую секунду измениться. Это нормально.

Например, ты видишь, что цена фьючерса на природный газ в течение двух прошлых недель сильно росла, и все индикаторы подтверждают этот рост. **Но это не даёт тебе права даже думать, что цена будет продолжать расти в дальнейшем!** Наоборот, продолжительный рост должен заставить задуматься: *«А ведь цена не может расти постоянно. Возможно, потенциал роста уже исчерпан и в ближайшее время начнётся коррекция...»*.

Иными словами, когда ты будешь смотреть на график цены, то в первую очередь должен ответить на вопрос: *«А в какой фазе находится рынок? Как долго эта фаза длится? Когда она закончится?»*. Чувствуешь профессиональный подход к делу?

Запомни: самая важная первоначальная задача для трейдера – это **определение фазы рынка.**

Мы будем учиться определять фазу рынка и её границы пятью-шестью методами (историческим, с помощью экспоненциальной скользящей средней, с помощью «Аллигатора», методом волнового анализа, а также с помощью коэффициентов Фибоначчи и других). Причём каждый метод **должен подтверждать** результаты, полученные другими методами.

Давай договоримся сразу: **если мы не можем определить фазу рынка, или видим, что рынок находится в балансе, то мы не «входим» в него** (то есть не совершаем сделку) – нам не нужен дополнительный риск, мы просто переходим к другой компании или другому финансовому инструменту.

Мы работаем только с понятным рынком!

Запомни это золотое правило риск-менеджмента (позже оно трансформируется в фактор нашей торговой стратегии): **мы должны чётко идентифицировать фазу рынка, если это не получается, то «уходим» из него**. Я ведь уже говорил тебе, что более 60% времени ценные бумаги компаний находятся в боковике, реже – в росте или коррекции. Поэтому работаем только на том рынке, который максимально понимаем, поскольку именно такой рынок мы будем **пытаться прогнозировать**.

Да, мы не знаем, что произойдёт с ценой завтра, это верно. Но если мы более-менее понимаем фазу рынка, например, мы видим, что акции после коррекции стали восстанавливаться, то есть расти, и уже видны признаки устойчивого роста, то с *большой вероятностью* мы можем говорить о продолжении роста цены в ближайшие дни.

Пойми, мы *работаем только с вероятностями*: если процент вероятности к повышению цены выше, чем к снижению, мы можем задуматься о совершении длинной сделки (покупки), и наоборот.

Поясню вышесказанное одним жизненным примером. Представь на минуту, что ты стоишь посередине автомагистрали, и на тебя бок-о-бок на одинаковой скорости несутся две машины: новейший Феррари и старенькая тачка-развалюха непонятно какой марки. водителя слишком поздно тебя увидели и одновременно резко ударили по тормозам. Ты должен избежать столкновения и выбрать на полосу движения какой машины следует отойти (какая машина успеет полностью затормозить перед тобой?): на полосу Феррари, или на другую полосу (третьего варианта тебе не дано).

Давай примем решение: мы ничего не знаем о водителях в машинах (возможно, кто-то нетрезв или болен), ничего не знаем о состоянии тормозов и тормозных шлангов, о состоянии тормозных колодок и шин на колесах. Но с большей долей вероятности, скорей всего, мы будем уверены в технической исправности нового автокара, верно? А теперь представь, что данный пример повторяется тысячи раз? Наша уверенность в способности новой машины полностью затормозить перед тобой будет возрастать!

Обрати внимание: уверенность возрастает, хотя мы «работали» только с вероятностями!

Так и в трейдинге: мы работаем с вероятностями, мы взвешиваем все вероятные «за» и все вероятные «против». В итоге мы принимаем то или иное решение.

Да, если на рынке установился **тренд** (синоним – слово «тенденция»), то есть уверенное движение цены вверх (восходящий тренд) или вниз (нисходящий тренд), то с большей степенью вероятности он продолжится в ближайшее время. Опять – гарантии никакой, тренд тоже может закончиться или поменять своё направление (и об этом необходимо помнить), но вероятность его продолжения остаётся достаточно высокой!

Значит, как бы то ни было, нам **необходимо научиться определять тренды** и наше понимание о направлении данного тренда «встраивать» в фазу рынка. Я поясню чуть позже, не беспокойся, если последнюю фразу понял не до конца.

Начнём рассматривать методы определения тренда, не все, только первые два (к остальным мы ещё вернёмся).

Первый аналитический метод – анализ котировок на истории и определение долгосрочного тренда. Этот метод покажет нам только долгосрочный тренд акций компании (то есть основную тенденцию, которая продолжается, например, 10 лет). Такой тренд легко определить, достаточно просто взглянуть на дневной график цены на протяжении последних 10—15 лет (рисунок 1.1).



Рисунок 1.1. Долгосрочный тренд акций компании

В аналитической платформе тебе необходимо найти нужную компанию, настроить на графике дневной таймфрейм и уменьшить размер графика таким образом, чтобы на экране он полностью уместился. Одного взгляда будет достаточно, чтобы понять, что происходило с акциями за такой длительный срок: они росли, падали или находились в балансе.

Давай сразу договоримся о нашем следующем действии: если за такой длительный срок компания не смогла показать существенный рост, или даже наоборот, акции снижались, то **нам такая компания вообще неинтересна** (ни с трейдинговой, ни, тем более, с инвестиционной целью)! От такой компании бежим без оглядки!

Второй аналитический метод чуть более сложен – мы используем аналитический инструмент, который называется «скользящая средняя».

Скользящая средняя – это дополнительный график (кривая линия), которую автоматически строит аналитическая платформа. Скользящая средняя отражает среднее арифметическое нескольких значений цены, например, за 3 дня, или за 10 последних дней, или за любое количество дней, которое указано в настройках к данному аналитическому инструменту.

На примере я покажу, как компьютер автоматически строит простую скользящую среднюю. Обязательно вникни в суть расчётов.

Например, за последние 9 дней цена закрытия акций компании была: 50, 54, 55, 48, 57, 62, 62, 61, 68 рублей (список начинается от самой старой цены). Наша задача: построить график трёхдневной простой скользящей средней. Кстати, ты уже бери тетрадь в клетку и быстро построй аналогичный график цены акций за 9 дней, начиная от 50 рублей в первый

день и заканчивая 68 рублями в последний девятый день, по горизонтали отметь дни, по вертикали – цену. Я подожду... Построил график?

Теперь считаем простую скользящую среднюю: считаем среднее арифметическое значение цены в первые три дня, то есть складываем цены за первые три дня и эту сумму делим на количество дней – на 3. Получаем $(50+54+55) / 3 = 53$ рубля. Это первое значение, которое отмечаем другим цветом на нашем графике напротив третьего дня. Напротив первого и второго дня ничего не отмечаем, так как мы не имеем полной информации.

Перемещаемся на один день вперёд и снова считаем среднее арифметическое за 2-й, 3-й и 4-й день $(54+55+48) / 3 = 52,3$ рубля и отмечаем на графике в 4-й день. Снова перемещаемся на один день $(55+48+57) / 3 = 53,3$ – отмечаем в 5-й день. Перемещаемся $(48+57+62) / 3 = 55,7$ – отметка на графике простой скользящей средней за 6-й день. Ещё на день вправо $(57+62+62) / 3 = 60,3$ – отметка в 7-й день. Далее $(62+62+61) / 3 = 61,7$ – отметка в 8-й день. И отметка за последний день равна $(62+61+68) / 3 = 63,7$ рублей.

Плавно соединим полученные точки и получаем график простой скользящей средней (она начинается с 3-го дня, помнишь?).

Построил?

На рисунке у нас уже два плавных графика, нарисованные разным цветом: график цены акций компании (50, 54, 55, 48, 57, 62, 62, 61, 68 рублей) и график простой скользящей средней, начинающийся с третьего дня (53; 52,3; 53,3; 55,7; 60,3; 61,7; 63,7 рублей).

Обрати внимание: во-первых, графики не совпадают. Во-вторых, график скользящей средней более сглаженный, более ровный. В-третьих, именно средняя скользящая точнее отражает тенденцию, в нашем примере тенденция восходящая: этот факт мы видим и на самом графике цены.

А вот теперь самое важное: мы должны оценить, где находится график цены по отношению к графику скользящей средней.

Если цена (график цены) находится над скользящей средней, то наблюдается восходящая тенденция, если под скользящей средней – нисходящая тенденция.

Не спеши, разберись сам до конца. Попробуй составить на черновике другой график цены и простой скользящей средней с другими значениями (придумай значения сам).

Необходимо, чтобы на этом этапе у тебя не возникало никаких вопросов, всё стало просто и ясно. Ты должен увидеть и понять, что даже если цена акции падает в течение нескольких дней, но это падение находится на графике **над скользящей средней**, то мы всё равно говорим о восходящей тенденции! Это чрезвычайно важно понять!

Любой восходящий тренд всегда имеет периоды падения, и наоборот, любой нисходящий тренд всегда имеет периоды повышения цен.

Именно поэтому надо научиться чётко идентифицировать тенденцию и не путать её с временным противоположным изменением цены!

Трёхдневная простая скользящая средняя не показывает истинную картину, я её привёл для простоты подсчёта нашего примера. А вот 200-дневная или 90-дневная уже показывает более объективную картину. Мы с тобой в дальнейшем, в нашей торговой стратегии, будем использовать **90-дневную скользящую среднюю**, то есть будем настраивать аналитическую платформу таким образом, чтобы она считала среднее арифметическое значение аж за 90 дней!

90 дней удобны для нашей стратегии, ведь мы планируем сделки, протяженностью от нескольких недель до нескольких месяцев, а 90 дней – это три месяца, нам подходит.

Введём некоторые обозначения. Скользящая средняя называется «**Moving Average**», сокращенно **МА**. К обозначению добавим её длину в 90 дней: «**МА-90**», а также добавим факт учёта «максимум дня + минимум дня + цена закрытия / 3» (высчитывается среднее арифметическое). Такое значение в настройках можно выбрать.

Но этого мало. Мы хотим получить ещё более точную информацию от **МА-90**.

Простая скользящая средняя высчитывает лишь среднее арифметическое за последние 90 дней. Согласись, для точного анализа нам важно одновременно учитывать и долгосрочную тенденцию, и тенденцию последних дней, поскольку последние дни ближе к реальной ситуации. Математики нашли решение проблемы: они ввели не простую, а – внимание! – **экспоненциальную скользящую среднюю** (Exponential Moving Average, **ЕМА**). Пусть тебя не пугает сложное слово «экспоненциальная», оно означает лишь то, что последние данные (цена последних нескольких дней) в периоде исчисления учитываются несколько раз, вот и всё!

Давай, исходя из нашего предыдущего примера (9 дней с ценой закрытия 50, 54, 55, 48, 57, 62, 62, 61, 68 рублей), построим **ЕМА-3**. Для этого мы также берём данные за три дня, но цену последнего дня учитываем 2 раза (то есть у нас появляются 4 цифры и делить эту сумму мы должны на 4):

$(50+54+55+55) / 4 = 53,5$ – отмечаем в 3-й день;

$(54+55+48+48) / 4 = 51,3$ – отмечаем в 4-й день;

$(55+48+57+57) / 4 = 54,3$ – отмечаем в 5-й день;

$(48+57+62+62) / 4 = 57,3$ – отмечаем в 6-й день;

$(57+62+62+62) / 4 = 60,8$ – отмечаем в 7-й день;

$(62+62+61+61) / 4 = 61,5$ – отмечаем в 8 день;

$(62+61+68+68) / 4 = 64,6$ – отмечаем в 9 день.

Чертим на нашем графике третью линию – **ЕМА-3** (53,5; 51,3; 54,3; 57,3; 60,8; 61,5; 64,6) и что видим? Опять график не похож на предыдущие!

Но этот график самый точный: да, он также показывает восходящий ценовой тренд, он позволяет идентифицировать (то есть выявлять) 2 коррекции (когда график цены «ныряет» под **ЕМА-3**), он также подтверждает, что на 9-й день цена находится в восходящем тренде.

Кстати, чем выше цена находится над ЕМА, тем сильнее восходящая тенденция (и наоборот). Если график цены постоянно пересекает ЕМА, то сила тренда невысока. Иными словами, мы можем определить не только **направление тренда**, но и его относительную **силу**: это важно, когда мы говорим о вероятностях.

Чем устойчивее и сильнее тренд, тем выше вероятность, что он в ближайшие дни продолжится!

Вот это уже анализ, достойный профессионала!

Такие важнейшие выводы даёт нам анализ графика экспоненциальной скользящей средней длиной в 90 (**ЕМА-90**) (рисунок 1.2).



Рисунок 1.2. Экспоненциальная скользящая средняя ЕМА-90

Теперь нам осталось научиться строить **ЕМА-90** в аналитической платформе.

Во-первых, найди на платформе этот инструмент (он может иметь английское название). В платформе TV данный инструмент находится на верхней панели в разделе «Индикаторы, показатели и стратегии/Теханализ/Индикаторы/Скользящее среднее (эксп.)». Далее этот инструмент можно добавить в «Избранное», нажав на «звёздочку».

Выбрав инструмент, он открывается на экране. Мы должны найти «Настройки» инструмента (маленькое «колёсико») и внести необходимые настройки (для TV): во вкладке «Аргументы» указываем временной интервал – график, длина везде – 90, данные – MaxMinClouseClouse/4, отступ – 0, метод сглаживания – ЕМА; во вкладке «Стиль» ставим галочку напротив ЕМА, галочку напротив «Линии сглаживания» не ставим, цвет линии выбираем белый и среднюю толщину линии, точность не задаём, также ставим галочки напротив «Метки на ценовой шкале» и «Значения в строке статуса»; вкладку «Видимость» не меняем. Сохраняем эти настройки «По умолчанию». И заново проверяем, сохранились ли настройки. В других аналитических платформах будут иные названия вкладок, поэтому необходимо покопаться в инструкциях и видео-примерах.

В будущем с опытом ты уже сам сможешь менять эти настройки, но на первое время они оптимальны. Я лично пользуюсь этими. Вообще, технические настройки не так важны – ну, будут графики чуть-чуть отличаться, не страшно – надо запомнить главное: экспоненциальная скользящая средняя должна иметь длину 90.

Для определения основного тренда мы будем использовать **ЕМА-90** на **недельном таймфрейме**. Вот тут уж точно ошибки не будет – если график цены располагается над ЕМА-90, то длинную сделку можно открывать.

Также необходимо потренироваться выключать и заново находить данный инструмент в разделе «Избранное», так как в бесплатной версии многих аналитических программ одновременно можно использовать 2—3 инструмента, а мы суммарно будем использовать порядка 10—12 инструментов. Следовательно, все они должны храниться в Избранном с сохранёнными настройками.

Разговор о скользящих средних не заканчивается. Они слишком ценны для технического анализа. Многие специалисты и инвесторы разрабатывают различные стратегии с их исполь-

зованием: например, стратегии на основе схождения и расхождения разных скользящих средних, то есть с их разной длиной. Мы, кстати, тоже будем использовать один инструмент, основанный аж на трёх скользящих средних: с длиной 13 дней, 8 дней и 5 дней.

Этот комплексный аналитический инструмент называется «**Аллигатор Билла Вильямса**» (Williams Alligator). Название, конечно, условное. Инструмент состоит из трёх разноцветных линий – скользящих средних. Эти линии, как я уже сказал, имеют разный цвет и обозначаются следующим образом: Lips (губы) – зелёный, Teeth (зубы и язык) – красный, Jaw (челюсть) – синий. Как у аллигатора. Если линии по цвету расположились в правильном порядке (сверху вниз): зелёный, красный, синий («аллигатор широко раскрыл пасть»), – восходящий тренд! Представь: губы (зелёная линия) вверху, красный язык посередине, челюсть (синяя линия) внизу. Важно: **чем более «вертикальной» расположены эти линии и чем шире (то есть дальше) находятся друг от друга – тем сильнее восходящий тренд**. Если линии пересекаются или совпадают («аллигатор закрыл пасть») – тренд меняется или ослабевает. Нисходящий тренд («аллигатор перевернулся вверх брюхом и раскрыл пасть») – цвета наоборот.

Итак, **если мы увидим**, что зелёная, красная и синяя линии Аллигатора разместились друг над другом и направление их не горизонтальное, а снизу вверх под углом 45 и более градусов, то мы видим **сильнейший восходящий среднесрочный тренд**. Если линии расположены близко друг к другу, то тренд слабый: может усилиться, а может измениться – надо быть внимательным.

Если все линии Аллигатора резко – под углом 45% и более – идут вниз и цвета их «развернулись»: вверху синяя, посередине красная и внизу зелёная («аллигатор развернулся спиной вниз и уплывает вглубь»), то наблюдается **сильный нисходящий тренд** или **сильнейшая коррекция**.

Если линии Аллигатора перемешаны, или имеют иную последовательность, или слились в одну линию («аллигатор сомкнул пасть и спит») – **тренд отсутствует** или **происходит его смена** (рисунок 1.3)



Рисунок 1.3. Аллигатор Билла Вильямса на графике котировок

Для нашей торговой системы Аллигатор является важным инструментом – *он подтверждает наличие устойчивого тренда*. Сделку мы будем открывать в том случае, если дневной

Аллигатор или «открыл пасть», или только готовится её «открыть», то есть показывает переход к нужному нам тренду, например, восходящему – когда зелёная, красная и синяя линии выстроились в правильном порядке, но расположены близко друг к другу и горизонтально; или красная линия «язык» находится ниже всех и начинает пересекать синюю линию снизу вверх, или ещё какой-то «подготовительный вариант».

Интересная особенность Аллигатора заключается в том, что этот аналитический инструмент не просто «следует» за трендом, но может немного опережать его и зачастую давать прогноз на 1—2 дня. Причём, если на графике изменить таймфрейм с дневного на четырёхчасовой, то **Аллигатор покажет тенденцию на ближайший день** – это важно.

ПРАКТИКА МИЛЛИОНЕРА

Задание 1. Настроить ЕМА-90, потренироваться с различными настройками, сохранить в «Избранное» аналитический инструмент с правильными настройками.

Задание 2. Определить в каком тренде (восходящем или нисходящем) были акции следующих компаний, попробовать определить силу тренда:

у акций компании «Лукойл» (**LKOH**): 1 августа 2018 года; 20 сентября 2020 года; когда закончился восходящий тренд с 29 октября 2020 года?

у акций компании «НЛМК» (**NLMK**) 16 марта 2021 года какой наблюдался тренд и какая была его сила? Когда начался восходящий тренд, который закончился 26 апреля 2021 года?

Задание 3. Что происходило с компанией «Сегежа» (**SGZH**) в 2022 году? В какой фазе рынка она находилась? Будем мы в 2022 году рассматривать эту компанию в инвестиционных целях?

Задание 4. Проанализируй акции компании «Акрон» (**AKRN**) с 2014 по 2021 год. Согласен ли ты, что для трейдера она неинтересна, так как акции находятся в балансе?

Задание 5. Попробуй проанализировать данные двух любых компаний с ЕМА-90 на недельном таймфрейме. Какие выводы?

Задание 6. В аналитической платформе найди Аллигатор Билла Вильяма, внеси его в раздел «Избранное». Настройки, как правило, менять нет необходимости (в платформе они изображаются корректно), но на всякий случай укажу их для TV: длина Jaw – 13, длина Teeth – 8, длина Lips – 5, смещение Jaw – 8, смещение Teeth – 5, смещение Lips – 3. Уровни перепроданности и перекупленности – 25, 75. Обозначение цветом: Lips (губы) – зелёный, Teeth (зубы) – красный, Jaw (челюсть) – синий.

Попробуй с акциями компаний из прошлого задания (**LKOH**, **NLMK**, **SGZH**, **AKRN**) проанализировать тренды с помощью двух инструментов: ЕМА-90 и Аллигатора. Выдели для самого себя временные периоды, в которых Аллигатор помогает тебе идентифицировать восходящую или нисходящую тенденцию и подтверждает выводы, полученные с помощью ЕМА-90.

Давай я помогу тебе с одним примером. Возьмём компанию «Лукойл», тикер **LKOH**. Включаем два индикатора: ЕМА-90 и Аллигатор. Сразу видим шикарный восходящий тренд, который длился, судя по данным ЕМА-90, с 9 ноября 2020 года вплоть до 18 ноября 2021 года. В программе ты эти две даты можешь отметить – поставь на них вертикальные фиолетовые линии, они есть в инструменте рисования «Линии». Мощный тренд: за это время каждая акция взлетела на 2100 рублей, даже чуть больше!

Теперь смотри: судя по показаниям ЕМА-90 восходящий тренд начинается 9 ноября 2020 года, а реальное повышение цены началось с 30 октября 2020 года – на графике это хорошо видно, но Аллигатор 11, 12, 13 и 16 ноября лишь показывает изменение предыдущего нисходящего тренда: синяя линия ещё наверху, а зелёная снизу уже готовится пересечь красную и стремиться «вырваться» вверх. Окончательное подтверждение от Аллигатора о восхо-

дующем тренде поступает только 17 ноября 2020 года. Но уже 12 ноября Аллигатор показал нам готовность «открыть пасть», значит, в этот день можно открывать длинную сделку – покупать акции. До декабря 2021 года Аллигатор показывал три коррекции, но это были просто коррекции в рамках восходящего тренда, так как ЕМА-90 показывала восходящую тенденцию. В мае 2021 года и в июле 2021 года цены достигали ЕМА-90, но не пересекали его, была коррекция.

Вот таким образом, используя два аналитических инструмента на основе скользящих средних, мы смогли определить тренд и коррекции внутри тренда. Мы смогли понять, что восходящий тренд сменился на нисходящий только в ноябре-декабре 2021 года (точнее, с 17 ноября 2021 года по 18 февраля 2022 года наблюдался баланс, после которого начался сильнейший обвал акций Лукойла – нисходящий тренд).

У компании «Лукойл» была мощная восходящая тенденция, которая началась летом 2017 года, продолжалась весь 2018 год и закончилась в апреле 2019 года. Попробуй определить точную дату открытия длинной позиции по акциям Лукойла исходя из имеющихся знаний? По какой цене (в последнюю сделку дня) ты купил бы акции? Сразу скажу моё мнение: если исходить только из двух изученных инструментов, оптимальная дата открытия длинной позиции – 30 августа 2017 года, цена покупки около 2913 рублей. Хотя были и раньше тоже неплохие дни: 7 августа 2017 года, 3 июля 2017 года и так далее. Но это моё суждение. Как бы поступил ты?

Примечание: сам восходящий тренд начался раньше (15.06.2017 года), но аналитические инструменты показали устойчивое развитие восходящего тренда лишь к августу.

Мы пока рассмотрели два аналитических инструмента, но уже, я надеюсь, стало понятно, что **один инструмент должен подтверждать сигналы другого.**

Кстати, а что показывает по акциям Лукойла самый первый – исторический – метод: анализ котировок на истории и определение долгосрочного тренда? Начиная с 2010 года, акции компании постоянно повышались в цене: первые пять лет мы можем говорить о балансе или о слабом восходящем тренде, а с 2015 года наблюдалась устойчивая восходящая тенденция. Исторический метод также подтверждает нашу правоту в открытии длинной сделки, но он не может показать точную дату открытия.

Глава II. Углубляемся!

Ты прокачаешь свои методы финансового анализа.

ЧАСТЬ 1

В прошлой главе я рассказал тебе о трёх методах определения тренда и коррекции (историческом, ЕМА-90, Аллигаторе).

Осталось изучить ещё два, они более сложны и точны: волновой анализ и использование коэффициентов Фибоначчи для определения окончания тренда или коррекции. В данной главе я буду вести «подготовительный» разговор, который поможет создать прочную основу в твоих знаниях.

В конце прошлой главы я попросил выполнить непростое задание: определить дату открытия сделки. Идеально, если эта дата будет совпадать с началом тренда: если мы пропускаем начало, то мы начинаем терять прибыль. Давай поговорим об этом подробнее.

Восходящий тренд начинается по-разному, иногда с резкого скачкообразного повышения цены, иногда вяло и незаметно, с небольшого роста и с длительными коррекционными волнами.

Конечно же, чем быстрее мы определим, что начинается восходящий тренд и, чем быстрее войдём в сделку, тем большую прибыль мы получим. Открою секрет: наша торговая стратегия не «позволяет» быстро войти в сделку, поскольку должно потратиться какое-то время на выполнение всех условий (**факторов**) стратегии. С одной стороны, мы теряем часть прибыли, с другой – мы уменьшаем риск, то есть увеличиваем вероятность открытия прибыльной сделки, а это самое важное! Поэтому не переживай в будущем, что мы поздно открыли сделку, когда цена уже подросла. Если установился сильный тренд, то прибыль будет достаточная, а слабые тренды нас не должны сильно волновать, согласен?

Вспомни, пожалуйста, о **правиле входа в сделку двумя элементами**.

Вспомнил? Первую часть бумаг – **первый элемент** – мы покупаем при открытии сделки, а **второй элемент** – через несколько дней после дополнительного подтверждения. Теперь представь, что мы замешкаемся и не откроем вовремя свою позицию, следовательно, второй элемент сделки будет куплен через большее количество дней от начала тренда – мы упустим ещё больше прибыли.

Зачем я об этом говорю? Вернёмся к нашему последнему заданию – определению даты открытия сделки по покупке акций Лукойла. Своё мнение я написал – оптимальная дата 30 августа 2017 года, если брать во внимание только изученные аналитические инструменты. И тут же добавил, что были неплохие даты и раньше: 3 июля 2017 года и 7 августа 2017 года. Так когда же начался восходящий тренд? Как нам не ошибиться с датами?

Давай рассуждать.

ЕМА-90 показала целые месяцы – с конца июня по начало сентября 2017 года – пересечения с ценой, но это ведь неточная дата начала тренда. Аллигатор показал дату начала устойчивого развития восходящего тренда.

А что если нам воспользоваться ещё одним инструментом, характеризующим «психологию быков и медведей»?

Этот инструмент называется «**вертикальный объём**» и показывает количество всех совершённых сделок за день.

Данный инструмент обычно размещается внизу графика в виде столбчатой гистограммы, столбцы которой могут быть разноцветными: зелёными, если количество покупок преобладает,

или красными, если «медведи» проявили большую активность и выросло число продаж. Показатель отражает интерес всех участников рынка к конкретной ценной бумаге.

Если количество сделок небольшое – столбцы невысокие и не выделяются от соседних, то резкого изменения в поведении цены нет: развивается существующая тенденция, или цена продолжает находиться в балансе. Но, если вдруг объём сделок резко возрастает, иногда столбец становится выше соседних в 2, 3 и более раз (!), это говорит о том, что на рынке происходит что-то важное, возможно, смена тренда.

Надо быть внимательным!

За чашкой кофе



ПРАКТИКА МИЛЛИОНЕРА

Взглянем на вертикальные объёмы по акциям Лукойла (рисунок 2.1).



Рисунок 2.1. График котировок акций Лукойла с «вертикальными объёмами»

Найди в аналитической платформе инструмент «Объём». Ты уже знаешь где его искать в TV: раздел «Индикаторы, показатели и стратегии/Теханализ/Индикаторы/Объём». Сохрани этот индикатор в «Избранном». Включай, настройка не требуется.

Что ты видишь? Резко выделяется зелёный столбик 15 июня 2017 года, на индикаторе даже отражено сумасшедшее количество сделок в этот день – 2,616 М. И если ты взгля-

нешь на сам график, то поймешь, что **истинное начало тренда** произошло именно 15 июня 2017 года! Но это мы видим уже постфактум, на истории. А 15 июня все другие индикаторы нам ещё не показывали начало нового тренда – посмотри внимательно: цена под ЕМА-90, Аллигатор перевёрнут, и показывает тенденцию к падению цены! Но «быки» уже активизировались, а значит, через несколько дней или недель будут созданы все условия для открытия длинной сделки. Мы просто внимательно следим за ситуацией и ждём, когда остальные индикаторы дадут «добро» на сделку.

И вот наступает 3 июля 2017 года или 7 августа 2017 года. Да, сделки можно попробовать открыть, всё нормально. Но в эти дни активность инвесторов незначительна. Зато посмотри на объёмы 30 и особенно 31 августа 2017 года, они намного «интереснее». **Повышенный объём сделок 31 августа 2017 года становится ещё одним, правда, второстепенным, фактором, повышающим вероятность установления тренда.**

С одной стороны, индикаторы «работают» самостоятельно и каждый из них показывают свою характеристику. Важно найти точку, в которой большинство индикаторов будут подтверждать друг друга. Мы с тобой уже знаем, что одни аналитические инструменты (индикаторы) являются основными (например, ЕМА-90), другие второстепенными (Аллигатор, вертикальный объём, исторический анализ).

Профессионал умеет «читать» значение разных индикаторов, отличать их истинные сигналы от «ложных» (да, бывают и такие). Вот этим отличается твой курс обучения от различных краткосрочных «интенсивных» курсов: на них не объяснят всех нюансов и тонкостей, не научат думать и не помогут с принятием правильного решения!

ЧАСТЬ 2

Вторая часть главы небольшая, просто именно здесь удобнее поговорить про одну особенность анализа ценовых графиков «на истории», то есть на больших периодах времени: несколько месяцев, год, два года и больше.

Дело в том, что когда пытаешься разместить на экране график, например, за 5—10 лет, таким образом, чтобы он полностью разместился и по вертикали, и по горизонтали, то компьютер, конечно, его разместит, но при этом небольшие колебания цены, которые очень важны для анализа, будут просто незаметны человеческому глазу. В этом случае мы можем составить неверный анализ графической модели и в дальнейшем прийти к неверным выводам. Что же делать?

В аналитической программе TV в правой нижней части под шкалой цены есть «колёсико» настройки ценовой шкалы, найди его. До этого момента мы использовали настройку «Обычная». Есть в настройках «Процентная», «Индексированная на 100» и «Логарифмическая» шкалы. Вот последняя настройка – «Логарифмическая» – как раз и существует для того, чтобы «правильно» увидеть график и найти на нём все важные колебания.

Давай сравним графики роста цены одной и той же акции, рассчитанные в двух шкалах: обычной и логарифмической (рисунок 2.2 и рисунок 2.3).



Рисунок 2.2. График акции российской компании, рассчитанный в абсолютных величинах (обычная шкала)

В обычной шкале расстояние между пунктами одинаковое, в логарифмической шкале – разное (при увеличении значений расстояние уменьшается).

Что мы видим на рисунке 2.2? Два участка с повышением цены акций (в левой и в правой сторонах графика) отмечены прямоугольниками. Левый участок «роста» сравнительно «маленький», цена поднялась от 788 до 1.698 рублей, то есть на 910 рублей (115%). Зато в правой части графика цена рванула аж на 3.159 рублей (с 2.740 до 5.899 рублей)! Вот это рост, даже страшно сосчитать его процент, наверное, он будет огромным: $(5.899 - 2.740) / 2.740 * 100\% = 115\%$. Стоп... где-то совсем недавно мы видели подобную цифру. А, точно – в предыдущем примере цена тоже поднялась на 115%.

Вот это да! Вот это «визуальная ошибка»: цена поднялась на одинаковый процент (то есть её рост показал одинаковую силу двух трендов), а мы этого не увидели! Недаром говорят:

«Слона-то я и не заметил!».

Теперь я открою «секрет на миллион долларов»: большинство инвесторов и трейдеров ошибаются, когда смотрят на графики и пытаются их анализировать, потому, что они работают с «обычной» шкалой, отражающей абсолютные ценовые показатели! Более того, прочитай хоть тысячу книг и руководств о трейдинге – этого прямого совета ты не найдешь! Справедливости ради скажу, что в фундаментальных исследованиях Роберта Пректера и Альфреда Фроста¹ и некоторых других авторов есть ссылки на необходимость использования логарифмической шкалы цен на больших таймфреймах.

И теперь давай ещё раз посмотрим на этот же график цены, но в логарифмической шкале (рисунок 2.3).

¹ Пректер, Р.; Фрост, А. Волновой принцип Эллиотта: ключ к пониманию рынка.



Рисунок 2.3. График акции российской компании, рассчитанный с использованием логарифмов (логарифмическая шкала)

Совсем другой рисунок, правда? Наши исследуемые волны оказались одной высоты и это правильно – ведь это были волны одинаковой силы, каждая из которых показала превышение на 115—117%.

Я не буду здесь объяснять принцип логарифмического пересчёта цены, это нам неважно, самое главное, что в подобном изображении, как мы установили, немного меняется сама шкала: расстояние между ценовыми отметками становится неодинаковым. При этом мы имеем возможность увидеть все ценовые изменения! Логарифмическая шкала может «сыграть злую шутку»: зачастую на ней длинный отрезок кажется коротким, и наоборот, поэтому привыкай не «доверять глазам при оценке длин отрезков, а использовать аналитические инструменты». В дальнейшем, начиная с дневного таймфрейма и выше, мы будем постоянно работать только с логарифмической шкалой. В случае перехода на четырёхчасовой таймфрейм настройку ценовой шкалы можем поменять на «обычную».

И ещё: выключи, если случайно включены, функции «Авто (бары подстраиваются под экран)», «Зафиксировать соотношение цена/бар», «Инвертировать шкалу» и иные подобные изменения вертикальной шкалы цен. Они нам не нужны.

ПРАКТИКА МИЛЛИОНЕРА

Задание 1. Потренируйся. Посмотри разные 10-летние графики на обычной и логарифмической шкале, постарайся найти «пользу» от нового знания.

Задание 2. Найди график котировок компании Газпром (GAZP) за 2024 год, размести его на весь экран и проанализируй с использованием логарифмической школы.

ЧАСТЬ 3

В следующей главе мы изучим основы волнового анализа – ещё одного метода, с помощью которого сможем не просто определить наличие тренда или коррекции, но и увидеть его структуру (то есть строение).

Мы должны научиться различать движущие и коррекционные ценовые волны. Нам очень важно знать: какие бывают волны, из каких частей они состоят, как называются и как обозначаются на графиках эти части.

Но я боюсь, что ты поленишься серьёзно и глубоко изучить следующую главу, а, значит, будешь в дальнейшем терять свои деньги на бирже.

Возможно, мой дорогой будущий финансовый гений, ты спросишь: «А зачем мне так подробно изучать структуру всех этих волн, ведь они закончились до открытия моей сделки, и нет никакого смысла их изучать?»

Не буду тебя утомлять и отвечу сразу. Для нас точная структура волны очень важна, так как, во-первых, мы сможем определить, в какой фазе находится рынок (тренд, коррекция, боковик).

Во-вторых, для точного определения окончания волны и, соответственно, определения времени открытия сделки мы будем использовать четыре непростых аналитических инструмента, построенных на математических коэффициентах Фибоначчи. А чтобы их правильно использовать, мы должны хорошо понимать структуру заканчивающейся волны.

Раз уж я упомянул про коэффициенты Фибоначчи, то расскажу подробнее про этого великого итальянского математика, который жил в средние века (12—13 века нашей эры). Математика звали **Леонардо Пизанский (Леонардо Фибоначчи)**. Если говорить просто, то Фибоначчи открыл последовательность натуральных чисел, которая начинается с 0 и 1, а дальше продолжается числами, каждое из которых равняется сумме двух предыдущих. То есть все числа взаимосвязаны друг с другом. Вот и всё! Такой ряд чисел называется «последовательностью Фибоначчи»: **0, 1, 1, 2, 3, 5, 8, 13, 21, 34, 55, 89, 144** и так далее. Если честно, то сам Фибоначчи изначально разрабатывал свою зависимость для нахождения формулы размножения кроликов. Жизнь умеет шутить!

Обрати внимание, сумма двух соседних чисел равна следующему числу; если разделить одно из чисел на то, которое следует за ним, то всегда получается одинаковый результат (примерно 0,68), а если разделить на предыдущее – 1,618. То есть каждое следующее в последовательности число примерно в 1,618 раз больше предыдущего.

Вот это число – **ключевой коэффициент Фибоначчи – 61,8%**.

Но есть и другие важные коэффициенты.

Эту уникальную зависимость математики стали использовать во всех сферах человеческой деятельности, и для поиска «золотого сечения» в искусстве, и в современных компьютерных технологиях, и в финансовом деле. В настоящее время даже выпускается специальный математический журнал *Fibonacci Quarterly*.

На основании последовательности Фибоначчи математики-финансисты разработали специальные коэффициенты, расширения, уровни, дуги и окружности, которые можно использовать в финансовом анализе для прогноза. Удивительно, но каким-то волшебным образом эти прогнозы становятся весьма достоверными.

А вот и названия четырёх аналитических инструментов (мы их будем изучать позже, пока только названия). При желании ты можешь их найти в своей аналитической платформе и внести в «Избранное».

1. «Коррекция по Фибоначчи»,
2. «Расширение Фибоначчи, основанное на тренде»,
3. «Временные периоды по Фибоначчи»,
4. «Периоды Фибоначчи, основанные на тренде».

Чтобы успешно использовать аналитические инструменты, разработанные на основе коэффициентов Фибоначчи, мы должны уметь чётко определять структуру ценовой волны: **движущей**, то есть направленной вдоль главного тренда, и **коррекционной**, то есть коррекции, волны, направленной против основного тренда. Понятно, для чего я написал следующую главу?

Теперь ты готов к изучению теории волнового анализа, изложенной далее.

Глава III. Ах, волны-волны

Ты изучишь основы волнового анализа и перестанешь бояться графиков котировок.

Прекрасная тема, уверен, ты её полюбишь, и будешь использовать волновой анализ многие десятилетия. А потом научишь своих детей и внуков!

Вернемся к понятию «**тренд**». Ты уже понял, что это такое? На разных таймфреймах тренды делятся разное время: несколько секунд, часов, недель, месяцев и даже десятилетий. Во время тренда могут происходить коррекции (или консолидации), то есть противоположные движения цены. Правда, коррекции во время тренда всегда незначительные, они не нарушают общий восходящий или нисходящий «рисунок» тренда. Ты, надеюсь, помнишь, что тренд может быть восходящим и нисходящим? Мы об этом неоднократно говорили.

Сейчас пришло время узнать самые распространённые структуры трендов и коррекций, уметь различать их рисунок (форму) на графиках котировок и правильно называть и обозначать эти структуры. Зачем?

Мы анализируем тысячи графиков, на всех ищем тренды и коррекции. Они всегда разные, но... представим, что мы разглядываем тысячи рисунков домов. Разных: деревянных и каменных, подземных и небольших дачных. Хоть они все разные, но имеют что-то общее – фундамент и крышу, двери и окна. Если на доме нет крыши, то дом недостроен и, вероятно, кровлю ещё доделают. А если дом построен без надёжного фундамента, то он недолго простоит и разрушится...

Так и с трендами – мы будем искать и крышу, и фундамент, и будем делать соответствующие выводы. Нам надо не просто научиться видеть тренд, но научиться определять из каких волн он состоит – эти волны и есть фундамент, этажи дома и его крыша.

Чтобы разобраться во всем многообразии графиков обратимся за помощью к теории «волнового анализа»², разработанной в начале XX века Ральфом Эллиоттом.

О чем говорит Эллиотт? Я постараюсь объяснить максимально просто.

Ральф Эллиотт говорит о том, что **все финансовые рынки имеют волновую фрактальную**³ **структуру**. Не пугайся! Сперва мы разберём, что такое «волновая структура», а затем познакомимся с фрактальным принципом.

Любое движение цены бумаги вверх или вниз называется **волной**, то есть волна отражает какой-то участок движения цены от одного изменения направления до другого. Восходящая волна – если цена бумаги повышается, а график, соответственно, направлен вверх; нисходящая – цена снижается и график направлен вниз.

Настоящий ценовой график представляет собой кривую линию, как на рисунке 3.1, которая повышается или понижается. Но для простоты мы будем обозначать волны на графиках прямыми отрезками и соединять их в ломаную кривую, соединяющую минимум и максимум – ведь для нас важна общая тенденция движения цены: вверх или вниз.

² Эллиотт, Р. Н. Закон природы. Секрет вселенной.

³ Фрактал (от лат. fractus – «дроблённый, сломанный, разбитый») – это множество, обладающее свойством самоподобия (объект, в точности или приближённо совпадающий с частью себя самого, то есть целое имеет ту же форму, что и одна или более частей).

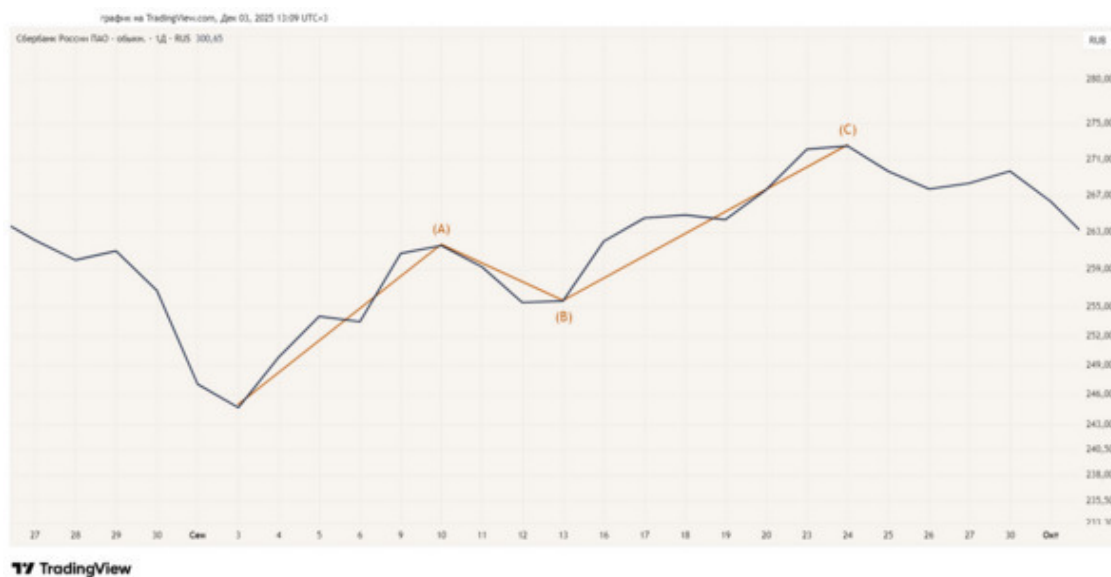


Рисунок 3.1 Восходящая трёхволновая фигура – коррекция нисходящего тренда

Волны мы будем обозначать цифрами или буквами в конце каждого отрезка и говорить: «закончилась волна 1», «началась волна (C)» и так далее.

Например, на рисунке 3.1 показано изменение цены в виде кривой линии: обрати внимание, что **цена постоянно то увеличивается, то уменьшается**. Так вот, каждое такое маленькое изменение цены – это **маленькая волна**. Очень маленькие волны нам не интересны, так как их слишком много. А вот более крупные волны – это да, это интересно, это уже фундамент, этажи и крыша. И по более крупным волнам мы можем понять структуру волны и назвать (обозначить) её.

На рисунке 3.1. каждое **значительное увеличение или уменьшение цены** я отметил прямым отрезком как отдельную волну: волна (0A) – восходящая, волна (AB) – нисходящая, волна (BC) – восходящая.

Самое сложное было определить нисходящую волну (AB) – она должна быть **наиболее значительным снижением (по цене и времени) по сравнению с предыдущим!**

Как я уже говорил, в дальнейшем мы станем называть волны только по последней букве или цифре. На графиках волны могут обозначаться по-разному: с помощью заглавных или прописных букв, в круглых или квадратных скобках, или без них, поэтому в тексте мы также должны записывать волны аналогично: волна [A], волна b и так далее.

В итоге на рисунке 3.1 получилась крупная восходящая трёхволновая фигура, она даже имеет своё название – **зигзаг**.

В данной фигуре мы видим все необходимые элементы «дома»: фундамент – волна (A), этаж – волна (B) и крышу – волна (C). Это важно, так как в следующих главах я расскажу, что «фундаменты» и «крыши» бывают разные и могут многое рассказать о дальнейшем движении цены!

Этот же зигзаг на графике котировок, представленном в виде баров, будет иметь аналогичный вид (рисунок 3.2), просто его сложнее определить. Мы также видим все три волны и видим общую тенденцию повышения цены. Волна (B) на графике является нисходящей, так как она самая значительная по времени (длится 3—4 дня, отмечены 3 красных и зелёный бары) из всех «снижений» отрезка (0-A) и самая значительная по цене: точка (B) опустилась от точки (A) на максимальное расстояние.

Обрати внимание: все коррекционные фигуры обозначаются буквами.



Рисунок 3.2 Зигзаг – трёхволновая фигура на графике котировок

Зигзаг может быть направлен и в сторону повышения цены, и в сторону её снижения (то есть вниз).

Я рассказал о самой простой, но очень распространённой фигуре в волновом анализе. Сейчас для нас с тобой важно просто понять принцип построения и обозначения волн. Не переживай, всё со временем встанет на «свои места» и прочно закрепится в твоей памяти.

Давай немного отвлечёмся и обсудим другую тему, а именно – **волновые уровни и правила обозначения волн**. Представь, что мы анализируем график цены акции за 20 или за 30 лет. В компьютере в аналитической платформе мы установим крупный таймфрейм, например, месячный и увидим, что график нарисовал какую-то крупную фигуру, вроде, например, зигзага, с которым мы только что познакомились. Иными словами, на графике видно, что за 30 лет сформировалась одна или две глобальные ценовые фигуры, которые мы будем относить к *первичному уровню*.

В соответствии с фрактальным принципом построения ценовых волн, глобальные фигуры будут состоять из нескольких более мелких фигур (возможно, их лучше рассматривать на более мелком – недельном таймфрейме). Это будут волновые фигуры *среднего уровня*. На дневном таймфрейме мы сможем различить ещё более мелкие волны (*уровень так и называется, мелкий*). А если перейдём на четырёхчасовой таймфрейм, то сможем различить волны *минутного уровня* и так далее.

Нам в практической работе необходимо владеть волновой ситуацией на 3—4 уровнях выбранного таймфрейма. Иными словами, мы должны хорошо различать волны первичного уровня, среднего уровня, мелкого и минутного уровней. Договоримся про обозначение этих волн (поскольку волны обозначаются цифрами и буквами, то ниже я буду приводить по два примера).

Итак, волны каждого уровня на графике обозначаются разным шрифтом, в квадратных или круглых скобках (или без них) и разным цветом.

■ Волны первичного уровня (хорошо различимы на месячном таймфрейме): для обозначения их вершин используются цифры и заглавные буквы с крупным шрифтом (16 кегль) в квадратных скобках, тёмно-зелёного цвета: [1], [A].

■ Волны среднего уровня (хорошо различимы на недельном таймфрейме): для их обозначения используются цифры и заглавные буквы с чуть меньшим шрифтом (14 кегль) в круглых скобках, тёмно-синего цвета: (1), (A).

■ Волны мелкого уровня (хорошо различимы на дневном таймфрейме): для обозначения используются цифры и заглавные буквы с обычным шрифтом (12 кегль) без скобок, красного цвета: 1, A.

■ Волны минутного уровня (хорошо различимы на часовом таймфрейме): вместо цифр – строчные знаки «i» и строчные буквы, обозначаются чуть меньшим шрифтом (10 кегль) в квадратных скобках, черного цвета: [i], [a].

Различными цветами волны обозначают не в тексте, а на графиках, да и то не всегда.

Примеры записей волн:

1. (3) of [1] – волна (3) среднего уровня волны [1] первичного уровня;
2. 4 of (C) of [2] – волна 4 мелкого уровня волны (C) среднего уровня в волне [2] первичного уровня;
3. [iii] of 5 of (3) of [1] – волна [iii] минутного уровня волны 5 мелкого уровня волны (3) среднего уровня в волне [1] первичного уровня.

Вот такое небольшое отступление.

Ну а мы познакомимся с более сложной фигурой, которая очень похожа на зигзаг, но состоит не из трёх, а из пяти более мелких (то есть более мелкого волнового уровня) волн. Эта фигура называется «импульс». Хотя импульс и зигзаг очень похожи друг на друга, они имеют принципиальное отличие: **импульс всегда идёт по направлению тренда, а зигзаг – против!** Иными словами, **импульс – движущая фигура (она «двигает» цену по тренду), а зигзаг – коррекционная фигура.**



Рисунок 3.3. Импульс – пятиволновая фигура (по обозначению волн ты можешь догадаться, что видишь перед собой волну среднего уровня)

Импульс всегда обозначается цифрами.



Рисунок 3.4. Импульс на графике с барами

Внимательный читатель, каким, я надеюсь, ты являешься, может спросить меня: «Допустим, в реальном времени я слежу за котировками по рисунку 3.4, и вижу, что цена завершила волну (1), волну (2) и волну (3) ... А может, это не импульс, а зигзаг? И волны я должен обозначить буквами (A), (B) и (C)? Как быть?» Хороший вопрос!

А ответ будет таков: «Мы не знаем... Мы посмотрим на длину следующей волны – волны (4). Если она будет короткой и цена дальше снова пойдёт вверх, значит, формируется волна (5) импульса. А если волна (4) будет большой и опустится ниже точки (2), значит, до этого формировался зигзаг, мы меняем названия волн на буквы (A), (B), (C) и понимаем, что зигзаг уже закончился».

Ответ получился непростым, я понимаю. Пойми и ты, что невозможно заранее предугадать, какая фигура формируется! Да и не надо вообще этого делать! В нашей торговой стратегии это не так важно, мы не будем гадать, как это делают на кофейной гуще или на картах таро. Мы будем «подстраиваться под рынок», будем предполагать, что после импульса наступает трёхволновая коррекция, а после коррекции снова может сформироваться импульс. И если мы посмотрим на прошлые графики, найдём в них последний сформированный импульс или зигзаг, то нам намного легче будет понять нынешнюю фазу рынка.

Но ещё раз повторю свой ответ выше: если рынок прошёл три волны, мы ещё не можем чётко установить, какая фигура формируется: импульс или зигзаг! **Также мы не можем определить окончание предыдущей волны до тех пор, пока цена не сформирует вершину следующей волны**, так как только в этом случае мы сможем найти очевидный максимум или минимум. Вот так. Но с практикой это станет легче, не переживай.

Давай потренируемся?

На рисунках 3.5 и 3.6. видны соответственно восходящий и нисходящий импульсы (стрелкой показано изменение цены), графики всегда читаем слева направо. Почему импульсы? Потому что они состоят из 5 волн. В следующей главе мы разберём более конкретные правила определения импульсов, но пока нам достаточно одного – пятиволновой структуры в одном направлении.

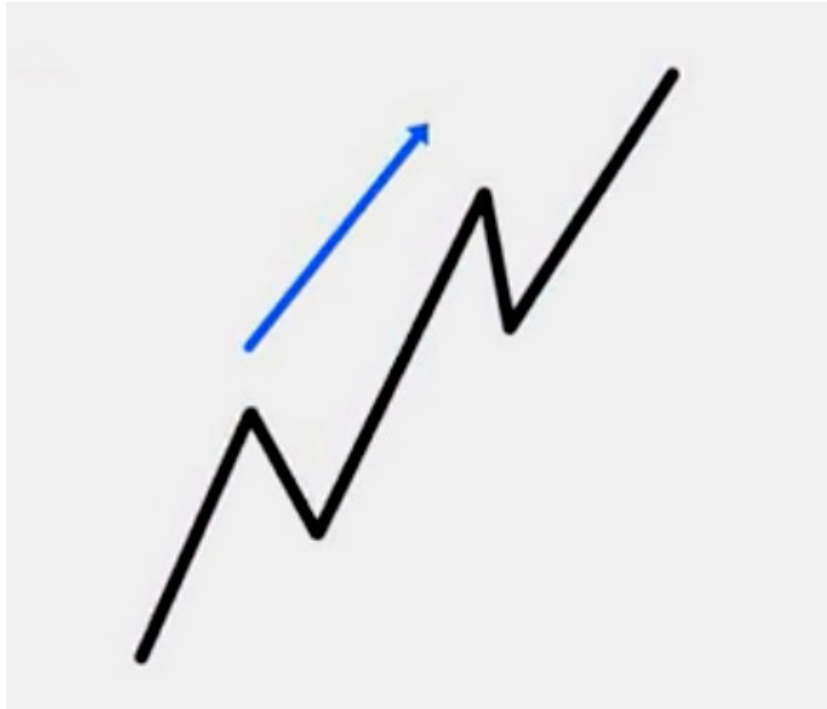


Рисунок 3.5 Восходящий импульс (схема)

Ты теперь понимаешь, что означают ломаные линии и можешь с ними работать «теоретически», то есть без привязки к графикам цены – такое умение нам понадобится, чтобы лучше освоить торговую стратегию.



Рисунок 3.6. Нисходящий тренд (схема)

А что обозначено на рисунке 3.7? Какая-то сложная фигура? Вовсе нет.



Рисунок 3.7. Что обозначено на рисунке?

Попытаемся разделить график на несколько более простых и понятных нам фигур (рисунок 3.8) и стрелками обозначи движение цены (рисунок 3.9). Что видим?

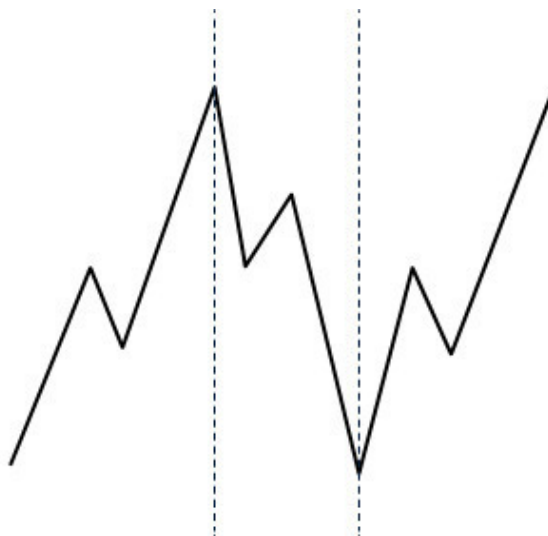


Рисунок 3.8. «Разделение» на составные волны

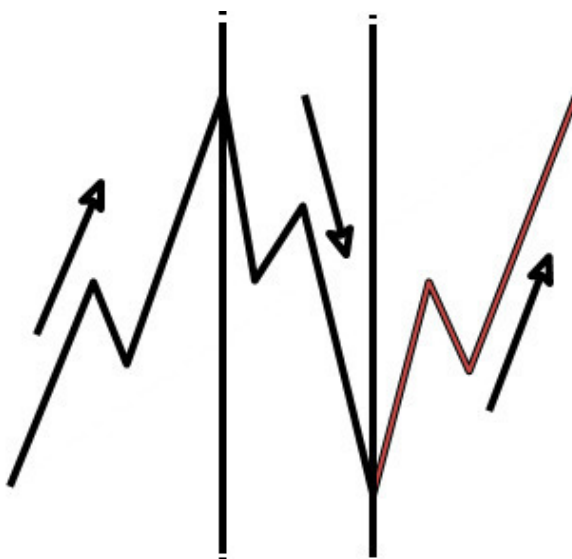


Рисунок 3.9. Обозначение направления движения цены

В итоге мы видим, что на графике показано три зигзага: восходящий, нисходящий и снова восходящий (третий обозначен красным цветом). Вершины каждого из них мы можем обозначить буквами А, В, С (или иначе в зависимости от волнового уровня).

Надеюсь, ты помнишь, что зигзаги мы обозначаем буквами, а импульсы цифрами? Почему так? Дело в том, что **импульс всегда идёт в направлении тренда, а зигзаг – против тренда**. Сейчас покажу на схемах (рисунок 3.10 и рисунок 3.11).



Рисунок 3.10. Импульс и зигзаг в восходящем тренде

Посмотри внимательно на рисунок 3.11. График закончился зигзагом, а мы с тобой уже знаем, что зигзаг является коррекцией (коррекционной волной), следовательно, после окончания волны [С] снова начнётся... что? Верно, импульс (цена рванёт вверх)! Бинго! Мы можем прогнозировать изменение цены! Мы уже знаем, что в точке [С] надо покупать акции и входить в длинную сделку, так как акции с большой долей вероятности будут расти!

Конец ознакомительного фрагмента.

Текст предоставлен ООО «Литрес».

Прочитайте эту книгу целиком, [купив полную легальную версию](#) на Литрес.

Безопасно оплатить книгу можно банковской картой Visa, MasterCard, Maestro, со счета мобильного телефона, с платежного терминала, в салоне МТС или Связной, через PayPal, WebMoney, Яндекс.Деньги, QIWI Кошелек, бонусными картами или другим удобным Вам способом.