

СТАНИСЛАВ ФЕОКТИСТОВ
СТРАТЕГИЯ НА МИЛЛИОН

За чашкой кофе



Трилогия молодого трейдера
Книга 3

Станислав Феокистов

**Стратегия на миллион. Трилогия
молодого трейдера. Книга 3**

«Издательские решения»

Феоктистов С.

Стратегия на миллион. Трилогия молодого трейдера. Книга 3 /
С. Феоктистов — «Издательские решения»,

ISBN 978-5-00-689887-5

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 978-5-00-689887-5

© Феоктистов С.
© Издательские решения

Содержание

ПРЕДИСЛОВИЕ	6
ГЛАВА I. ФАКТОР 1	7
ГЛАВА II. ФАКТОР 2	13
Конец ознакомительного фрагмента.	30

Стратегия на миллион Трилогия молодого трейдера. Книга 3

Станислав Феоктистов

Дизайнер обложки Дмитрий Ковалевский

Иллюстратор Дмитрий Ковалевский

© Станислав Феоктистов, 2026

© Дмитрий Ковалевский, дизайн обложки, 2026

© Дмитрий Ковалевский, иллюстрации, 2026

ISBN 978-5-0068-9887-5 (т. 3)

ISBN 978-5-0068-9886-8

Создано в интеллектуальной издательской системе Ridero

ПРЕДИСЛОВИЕ

Эта книга – заключительная часть «**Трилогии молодого трейдера**» из серии «За чашкой кофе». Она создана для молодого читателя, который только начинает разбираться в мире финансов, инвестиций и рыночного мышления. Сегодня умение понимать, как работают деньги, становится не дополнительным преимуществом, а важным жизненным навыком. Независимо от того, планируешь ли ты связать своё будущее с экономикой или просто хочешь чувствовать себя увереннее, эти знания помогут принимать более взвешенные решения.

Перед тобой не сухой учебник и не сборник абстрактных теорий. Материал выстроен так, чтобы сложные идеи объяснялись простым и понятным языком, а каждое новое понятие подкреплялось примерами и визуальными образами.

Эта книга учит не угадывать и не обещает быстрых результатов. Она формирует мышление: умение анализировать, сопоставлять факты, видеть риски и отвечать за собственные решения. Такой подход полезен не только в торговле или инвестициях, но и в любой сфере взрослой жизни.

Читай внимательно, возвращайся к сложным местам, пробуй применять идеи на практике и не бойся задавать вопросы. Пусть эта книга станет для тебя первым уверенным шагом к финансовой самостоятельности и осознанному взгляду на будущее. Свари себе вкусный кофе.

Погнали!

ГЛАВА I. ФАКТОР 1

Ты познакомишься с уникальной торговой стратегией, которая обеспечит достижение твоих финансовых целей.

Я тебя лично не знаю, но если ты прочитал первые две книги Трилогии молодого трейдера, добросовестно выполнил все задания, то ты достоин уважения – эта книга подарит тебе бесценное знание и точную пошаговую инструкцию осуществления трейдерских сделок.

Если ты просто увидел по содержанию, что эта книга содержит торговую стратегию и решил применить её на практике в надежде заработать «кругленькую сумму», – я тебя разочарую – ты не поймешь и половины слов, ты ничего не заработаешь (скорее, наоборот, потеряешь деньги на бирже). Но есть и хорошая новость – ты узнал про мою книгу—учебник и уже держишь её в руках. Поэтому спрячь её на время в надёжное место, и начни знакомство с «теорией богатства» с моей первой книги! Хорошая получилась реклама, правда?

Итак, Торговая стратегия многофакторного входа (далее мы будем её называть «стратегией») – это пошаговое описание всех твоих действий, начиная с планирования сделки, поиска «точки входа», выхода из сделки. Моя стратегия очень надёжная, её можно использовать на любых финансовых инструментах и на любых таймфреймах. Лично мне больше нравится среднесрочный трейдинг, когда сделка совершается «от нескольких недель до нескольких месяцев – большая подготовка обеспечивает больше возможностей осуществления прибыльной сделки.

В рамках стратегии на одном инструменте возникает торговая возможность не часто – 1—2 раза в год. Но если такая возможность появляется, то есть все факторы сделки дают «добро» на вход, это означает, что появляется большая вероятность установления сильного тренда и, соответственно, получения большой прибыли.

В рамках одной книги (семи глав и приложения) трудно рассказать обо всех особенностях и нюансах. Спасает то, что ты уже не «зелёный» первоклассник, много крайне важной информации ты усвоил из прошлых книг. Ты, кстати, извини меня за то, что в этой книге я не буду тебя «воспитывать» и мотивировать. Понимаю, что это необходимо, но, с другой стороны, в этой книге я хочу изложить материал экспертно, без «воды», чтобы каждая страница, каждая строчка несла смысловую нагрузку и действительно вела тебя к идее, зашифрованной в названии.

Всё, небольшая нравоучительная нотация закончена. Приступаем.

Перед тем, как мы хотим купить какую—то акцию или фьючерс, мы должны понимать кое—что об этой ценной бумаге и о компании, которая выпустила данную бумагу. Согласись, если компания устойчивая, хорошо развивается, получает доход, имеет профессиональных руководителей и хороший менеджмент, берёт некоторую сумму финансовых средств в долг на своё развитие и выполняет собственные обещания по возврату долга, то у акций такой компании значительно больше шансов к росту, нежели к падению.

Далее, допустим, в предыдущей сделке ты купил акции, например, фармацевтической компании и, допустим, они приносят доход (сделка ещё не закрыта). Вопрос: будешь ли ты рассматривать на предмет трейда (то есть покупки с целью дальнейшей продажи) акции компании другой компании из этого же сектора экономики (производство или продажа лекарств)? Сложный вопрос, правда? Ответ: нет! Нет! В противном случае мы нарушаем принцип диверсификации нашего трейдингового портфеля. «Диверсификация» активов – это их распределение по разным классам активов (акции, облигации, паи фондов, фьючерсы, доллары и так далее),

по разным секторам экономики (фармацевтический, добывающий, IT и так далее), по валютам, ну и тому подобному.

Зачем это нужно? Напомню русскую поговорку:

«Не храни все яйца в одной корзине».

Ясно, что если случайно уронишь корзину, то разобьёшь все яйца. Мы ведь этого не хотим. Если по какой—то причине станут снижаться акции нефтегазовых компаний, то скорей всего, эта коррекция будет наблюдаться у большинства компаний нефтегазового сектора. Зато компании другого сектора, возможно, вырастут. Уверенности, конечно, нет. Но для чего рисковать одинаковыми компаниями, когда на рынке сотни различных ценных бумаг и можно выбрать акции из разных секторов, согласен?

В трейдинговом портфеле не должно быть активов из одной отрасли (например, одновременно акций Газпрома, Лукойла, фьючерсов на газ или на нефть), так как это значительно увеличивает *«отраслевой риск»*. Всё вышеизложенное трансформировалось в первый фактор стратегии. Он называется «Фактор 1» и звучит следующим образом:

Ликвидный актив фундаментально сильной компании с хорошими финансовыми показателями, соответствующий принципу отраслевой диверсификации портфеля и не вступающий в противоречие с направлением актуальной тенденции соответствующего отраслевого индекса.

Как ты видишь, часть положений фактора 1 мы уже обсудили: компания должна быть «сильной» и соответствовать отраслевой диверсификации портфеля, то есть не должно быть множества компаний из одного сектора экономики – вспоминай экономическую географию, которую многие зачастую зря игнорируют в школе.

Понятие *«ликвидный актив»* означает, что акции ликвидные, то есть их огромное количество на рынке, ими владеют большое количество инвесторов, такие акции легко купить и продать.

Для нас изучать графики ликвидного актива принципиально важно, поскольку на рынке царят не только и не столько экономические законы, сколько «законы толпы» – психологические законы! Ты думаешь почему мы в прошлой книге так подробно изучали волновой анализ? Потому что все волны и коррекции, ценовые фигуры формируются на основе законов психологического поведения инвесторов, их «жадности» и «страхов», их «ожиданий» и «надежд», их «разочарований» и «побед».

Чем ликвиднее бумага, тем надежнее волновой анализ и коэффициенты Фибоначчи, тем чётче рисунок ценового движения!

Давай, я докажу это на двух примерах. В первом случае возьмём очень ликвидный актив, например фьючерс на нефть марки **Brent** (рисунок 1.1).

Посмотри на рисунок – красивый, чёткий, без разрывов. По нему легко определять все тенденции и качество прогноза цены возрастает.



Рисунок 1.1. График котировок ликвидного актива

Во втором случае – фьючерс на цинк с непонятными пиками и разрывами (рисунок 1.2).

Малая ликвидность актива не только формирует «некрасивый» рисунок, но, как ты уже должен понять, такой актив формирует непонятные восходящие и нисходящие волны, коэффициенты Фибоначчи на нём будут показывать неточные уровни.



Рисунок 1.2. График котировок малоликвидного актива

Кстати, если говорить про фьючерсы, то самыми ликвидными на Московской бирже можно считать фьючерсы на нефть марки **Brent**, на природный газ, на валютную пару «американский доллар – рубль» и пару фьючерсов на акции крупнейших российских компаний.

С акциями проще, их намного больше. Я предлагаю тебе следующие критерии для их выбора (в будущем ты можешь выбирать любые, но начни с этих критериев):

- акции должны входить в основной индекс – Индекс Мосбиржи или её отраслевых индексов (например, Индекс Мосбиржи нефти и газа, Индекс Мосбиржи телекоммуникаций, Индекс Мосбиржи металла и добычи и так далее). Я не буду здесь приводить примеры, но на сайте Московской биржи можно посмотреть какие компании входят в тот или иной индекс,

- компании могут иметь привилегированные акции (например **SBER** и **SBERP**). Внимание: сами привилегированные акции зачастую малоликвидны, поэтому в трейдинге их не используем.

Про ликвидность, надеюсь, стало понятно. Разберёмся с понятием «фундаментально сильная компания». В этом случае нам необходимы фундаментальные экономические и финансовые показатели компании, которые характеризуют уровень её развития за последние несколько лет и уровень её финансового менеджмента.

Финансовые показатели можно взять на разных специализированных финансовых сайтах, на сайте самих компаний, на сайте Мосбиржи и так далее. Сложность в том, что, во—первых, я не могу рекламировать те или иные площадки, да и не хочу этого делать, а во—вторых, объективные финансовые данные достаточно непросто найти. В этом сложность. Но чтобы упростить тебе жизнь на первых порах, я буду использовать показатели развития компаний, которые размещены на твоей аналитической платформе.

В первую очередь нас интересует коэффициент **Р/Е** (отношение цены одной акции к прибыли компании). Основной критерий: коэффициент **Р/Е** не должен быть намного выше среднеотраслевого. Представь: если у компаний в одной отрасли среднеарифметический коэффициент **Р/Е**, например, равен 4, это означает отношение цены акции к прибыли компании равно 4 пункта. А, например, у нашей компании **Р/Е** равен 12, то есть выше в три раза. Это означает (если очень просто), что цена акции этой компании «завышена» в три раза по сравнению с другими компаниями этого сектора (а «завышенная» цена акции будет стремиться не к росту, а к падению). Этот пример может и означать, что прибыль у компании в три раза меньше, чем у других компании (тоже не очень хорошо, согласись).

Ещё один из важных показателей – **прибыль** за последние три года и **долговая нагрузка**. Если с первым показателем более—менее всё понятно, – чем больше прибыль, тем лучше. То с долговой нагрузкой надо понимать: когда компания берёт в долг, то это хорошо (компаниям нужны дополнительные средства для развития), но долговая нагрузка не должна быть очень высокой, в сильных компаниях долговая нагрузка примерно одинакова из года в год. Хочу сразу обратить внимание, что у компаний финансового сектора высокая долговая нагрузка – это норма.

Зачастую акции компании имеют «завышенную» рыночную стоимость (иначе говорят, что такая акция «перекуплена»), конечно, такую акции мы не будем рассматривать для трейдинга – вряд ли она еще вырастет.

Нам интересны «перепроданные» акции, то есть акции, которые имеют «заниженную» на данный момент стоимость. Учёные—финансисты, а теперь и специальные компьютеры, считают «справедливую» стоимость акций. Вот с ней—то мы и будем сравнивать нынешнюю рыночную стоимость, и определять её «перекупленность» или «перепроданность».

Не беспокойся, если что—то не понял – в приложении к этой книге в примерах реальных сделок я всё покажу. Сейчас не будем отвлекаться. Нам осталось понять последнюю часть первого фактора: *«... не вступает в противоречие с направлением актуальной тенденции соответствующего отраслевого индекса»*. Это легко: мы сравниваем график котировок акции компании, например за один-два года, с графиком соответствующего отраслевого индекса.

Например, мы исследуем график компании финансовой компании (расположен в нижней части рисунка 1.3). Сравним его с Индексом Мосбиржи финансов – график светло—синего цвета, в верхней части рисунка (рисунок 1.3).

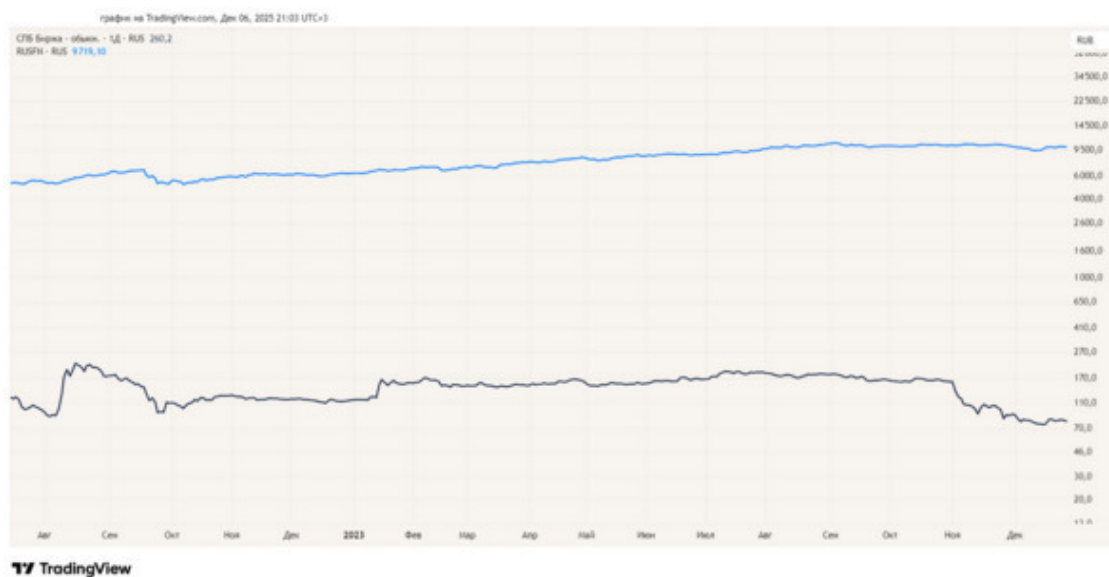


Рисунок 1.3. Сравнение графика компании с графиком соответствующего отраслевого Индекса Мосбиржи (светло—синий цвет)

Как видишь, в правой части графика, акции компании стали снижаться, тогда, как акции всех других компаний этого же сектора продолжают слабый подъём. Будем мы покупать акции такой компании в надежде на их быстрый рост в рамках трейда? Конечно, нет!

Приведу ещё один пример. Допустим, мы хотим купить акции энергетической компании «Интер РАО», сравниваем её с Индексом Мосбиржи электроэнергетики – светло—синий график – и видим, что в противоречие графики не вступают: акции «Интер РАО» растут в данный момент и одновременно индекс повышается (рисунок 1.4).

Иными словами, если при сопоставлении фазы рынка акции с графиком соответствующего отраслевого индекса мы видим явное противоречие (противоположную тенденцию, дивергенцию), то фактор 1 не «позволяет» нам совершить сделку, и мы принимаем решение об отказе от покупки.



Рисунок 1.4. Сравнение графика «Интер РАО» с графиком Индекса Мосбиржи электроэнергетики (светло—синий цвет)

За чашкой кофе



ГЛАВА II. ФАКТОР 2

Ты научишься применять волновой анализ в реальной торговле.

Фактор 2 называется «Окончание существенной коррекции после импульса и идентификация точки С».

Я думаю, что ты понял из названия второго фактора, что практически вся прошлая книга моей трилогии была посвящена подготовке к этому фактору. Понимаешь, какой он важный?

Итак, если фактор 1 «позволил» нам выбрать акции компании, мы приступаем к волновому анализу графика котировок.

В соответствии с фактором 2 мы должны найти на графике восходящий импульс, после которого осуществляется коррекция. Далее нам необходимо найти (идентифицировать) точку С – это точка окончания коррекции.

Возможно, коррекция ещё не закончилась – это наилучший вариант – тогда мы определяем прогнозную зону на графике, в которой разместится точка С.

Я думаю, ты понимаешь: с этой точки С начнётся новый импульс с большой вероятностью, то есть точка С станет одновременно точкой 0 – точкой начала импульса. Идеально, если в этой точке мы войдём в сделку (рисунок 2.1).



Рисунок 2.1. Прогнозная зона точки С

Бывает иная ситуация – коррекция закончилась и уже начинается новый импульс. В этом случае идентификация точки С также необходима, поскольку ещё остаётся время заскочить в «последний вагон» и купить акции в спекулятивных целях.

Понятно, зачем определять прогнозную зону точки С? Дело в том, что когда цена «зайдёт» в эту зону, с очень большой вероятностью начнётся новый импульс. Иными словами, точка С – идеальная точка входа в сделку!

В прошлой книге мы подробно учились определять тренды и ценовые фигуры. Давай вспомним прошлый материал.

Начнём с того, что попытаемся определить фазу рынка (восходящий/ нисходящий тренд, мощная коррекция или длительная слабая горизонтальная коррекция) с помощью ЕМА—90 (смотри прошлую книгу). Естественно, логарифмическая шкала и «квадратный» масштаб.

Недельная ЕМА—90 помогает определить основной тренд. Как ты помнишь, если цена находится над ЕМА—90, это восходящий тренд. Если под ЕМА—90 — нисходящий. При планировании длинной сделки, то есть покупки бумаг с низкой стоимостью в надежде на их повышение, график закончившегося импульса должен быть выше недельной ЕМА—90 и только в конце глубокой коррекции может её пересекать (рисунок 2.2).



Рисунок 2.2. Восходящий тренд на недельном таймфрейме и поведение ЕМА—90

Уверен, тебе не надо пояснять на рисунке 2.2, где изображён импульс, а где — коррекция. Обрати, пожалуйста, внимание, что в начале 2023 года — импульс начался в это время — цена была под ЕМА—90, так как только что закончилась предыдущая глубокая коррекция.

При переходе на дневной таймфрейм во время развития импульса дневная ЕМА—90 может находиться выше или ниже цены. Коррекционные волны 2 и 4 данного импульса также могут пересекать ЕМА—90 (рисунок 2.3).



Рисунок 2.3. Восходящий тренд на дневном таймфрейме и поведение ЕМА—90

Присмотрись к пересечению волны 4 ЕМА—90. Однако, и на это я обращаю особое внимание, если дневная ЕМА—90 постоянно лежит в зоне графика цены – *сделка не планируется* (рисунок 2.4).



Рисунок 2.4. Отказ от сделки – цена «постоянно» находится в зоне дневной ЕМА—90

Определим размер коррекции. Сразу оговорюсь, что у коррекции есть два размера: *абсолютный и относительный*.

Помнишь, раньше мы говорили – чем глубже коррекция по отношению к импульсу, тем она быстрее. Представь, если цена скорректировалась (опустилась) на 15% (то есть размер коррекции составил 15%), долго будет продолжаться такая коррекция? Не знаю, но убеждён, что она будет идти дальше, чем коррекция на 50—60%. Так, зачем же нам покупать акции (то есть заходить в сделку) после 15% коррекции, раз мы не можем быть уверенными, что она закончилась?

Таким образом, если после предполагаемого импульса наблюдается коррекция, то её относительный размер по отношению к импульсу должен быть не менее 38,2 процента. Это первое.

И, второе, размер коррекции в абсолютных ценах, а не в сравнении с импульсом, должен быть не менее 15%. С помощью инструмента «Линия данных» измерить размер коррекции несложно (рисунок 2.5). Не спеши и разберись с этим моментом.



Рисунок 2.5. Измерение размера относительной (61,8%) и абсолютной (30,58%) коррекции после предполагаемого импульса

Кстати, после точной идентификации импульса мы можем сопоставить измеренный нами относительный размер коррекции с теоретическим постэффектом импульса. Очень часто сильная (относительная) коррекция достигает размера 61,8% от длины импульса (это один из коэффициентов Фибоначчи).

После первых измерений приступим к *определению модели предварительного повышения цены (предполагаемого импульса)*, последующей коррекции и идентификации точки С.

В ходе дальнейшей работы мы должны решить следующие аналитические задачи:

а) идентифицировать импульс: идентифицировать предварительное восходящее движение цены в качестве ценовой фигуры Эллиотта импульс с помощью **Правила подобия и баланса** и **Правил импульса**, определить его тип с помощью Правила перекрытия ценовых областей 2 и 4 волн, провести Тест на «импульсность», уточнить соотношения волн 2 и 4 с помощью **Правила чередования**, построить канал с линиями 0—2 и 2—4, и с его помощью подтвердить окончание импульса, определить, по возможности, форму канала, осуществить двухэтапное подтверждение импульса;

б) идентифицировать точку 5 импульса и отметить её на графике;

в) идентифицировать коррекцию: установить одинаковый порядок волн импульса и коррекции с помощью **Правила подобия и баланса**, выполнить Предварительный тест на постэффекты импульса, проверить, по возможности, соотношения коэффициентов Фибоначчи, сформулировать гипотезу о структуре коррекции;

г) идентифицировать точку С коррекции или цено-временную зону точки С и обозначить её на графике.

Рассмотрим алгоритмы решения четырёх вышеперечисленных аналитических задач.

Аналитическая задача А – идентификация импульса.

Далее я не буду каждую мысль подтверждать графиком или рисунком, так как большинство вопросов мы подробно рассмотрели во второй книге. Новые положения, конечно, продемонстрирую.

Дневной таймфрейм, логарифмическая шкала, «квадратный» масштаб. Обозначим волны предполагаемого импульса (1—5) в соответствии с нотацией волн (то есть правилами их обозначения: разным цветом, в квадратных или круглых скобках, или без них) и по **Правилу подобия и баланса** проверим, относятся ли все пять волн к волнам одного порядка

(одного волнового уровня). В импульсах подобие длительностей волн встречается чаще, чем подобие цен, поэтому проверим только «подобие длительностей». Как это делается? Две смежные волны считаются подобными во временном отношении, если длительность меньшей из них составляет как минимум треть протяжённости (ВРЕМЕНИ! не цены!) большей. Если какие-то смежные волны оказываются не смежными, то есть разного волнового уровня, то пытаемся на старшем (недельном) таймфрейме найти нужные нам волны.

Затем проверим фигуру предполагаемого импульса по **Правилам импульса** (не буду их подробно перечислять, напомним, что, если фигура значительно не соответствует хоть одному правилу, она не является импульсом и носит коррективный характер).

Кратко напомним, что формула импульса **5—3—5—3—5** (Д—К—Д—К—Д), волна 2 не опускается ниже начала волны 1, волна 3 длиннее волны 2 по процентному превышению, волна 3 сама является импульсом и не может быть самой короткой среди движущих волн, волна 5 может быть неудавшейся.

Используя **Правило перекрытия ценовых областей 2 и 4**, определим тип импульса: трендовый или начальный терминальный. Напомним, что у начального терминального «импульса» движущие волны могут быть трёх- или пятиволновые и его появление в качестве первой волны более крупного волнового уровня зачастую говорит о зарождении сильного тренда.

Проведём тест на «импульсность» – **Правило растянутой волны**. Одна из движущих волн импульса должна быть растянутой, то есть её процентное превышение должно быть не меньше 161,8% процентного превышения самой короткой движущей волны. У Правила растянутой волны есть два редких исключения:

1) если растянута волна 1, то она может быть чуть короче 161,8% длины волны 3, которая, однако, не должна пересекать уровень 61,8%, отсчитанного от конечной точки волны 1;

2) если длина растянутой волны 3 меньше 161,8% первой волны, а волна 5 короче волны 3, существует вероятность формирования редкой формы терминального импульса.

Используя **Правило чередования**, рассмотрим волны 2 и 4 на предмет длины, длительности, силы отката (процент отката от длины предыдущей волны), сложности, строения. Эти волны должны отличаться (чередоваться) как минимум по одному параметру.

Строим канал импульса с линиями 0—2 и 2—4. Линии канала 0—2 и 2—4 важны для определения конечных точек волн 2 и 4 (это также потребуется позже при управлении позицией). Волны 1 и 3 не должны пересекать линию 0—2 и 2—4. Для данного этапа анализа важна линия 2—4, которая подтвердит положение точки 4 и покажет, закончилась ли волна 5, или она вместе с последующей коррекцией является сложной волной 4.

Как только волна 5 завершится, рынок должен сразу (в течение периода времени, не превышающего длительности волны 5) пробить линию 2—4 и откатиться на большую часть или на всю длину волны 5. Если этого не произошло, то необходимо внимательно изучить волну 4 (возможно, она развивается в длительную коррекцию).

Двухэтапно подтвердим импульс. Первый этап только что описан – пересечение коррекционной волной линии 2—4 за время, не превышающее время формирования волны 5. В противном случае, либо волна 5 не закончилась и развивается в терминальный импульс, либо волна 4 не закончилась, либо неверно идентифицирован импульс.

Второй этап связан с достижением начального уровня волны 5. В зависимости от структуры импульса:

- волна 1 – растянутая. Следующая за импульсом коррекционная волна должна достичь конца волны 4, то есть начального уровня волны 5,
- волна 3 – растянутая. Следующая за импульсом коррекционная волна должна достичь ценовой области волны 4 ближе к её концу,

- волна 5 – растянутая. Следующая за импульсом коррекционная волна должна составлять минимум 61,8% процентного превышения волны 5,
- волна 5 – неудавшаяся. Следующая за импульсом коррекционная волна должна достигать начала всего импульса.

Аналитическая задача Б – идентификация точки 5 импульса и обозначение её на графике.

Идентификация точки 5 нужна для определения вероятного окончания импульса. Ведь точка 5 является одновременной и точкой 0 – точкой начала нисходящей коррекции.

Для определения точки 5, точнее её зоны, используем коэффициенты Фибоначчи.

Раньше я рассказывал немного о числовом ряде Фибоначчи, говорил о некоторых коэффициентах Фибоначчи, например, о коэффициенте 61,8.

Но как—бы очень просто рассказать тебе о важности этих коэффициентов? Давай отвлечёмся и представим себе фигуру человека. В строении человеческого организма (впрочем, как и любого другого живого организма) наблюдается множество пропорций. Есть внешние пропорции, например рост человека варьирует в определённом процентном соотношении (и чаще всего наблюдается пропорция в 100% плюс/минус несколько процентов), то есть все люди одной местности примерно одинаковы по росту. А низкорослые люди из другой местности примерно на определённый процент ниже высоких людей... ну и так далее, надеюсь, ты понял смысл.

Есть ещё внутренние коэффициенты, например длина стопы человека равна длине его предплечья (коэффициент 100%), длина предплечья соотносится с ростом человека. Другими словами, если мы знаем только размер стопы, то может в большой долей вероятности вычислить рост человека.

В ценовых фигурах Эллиотта (волновых моделях) всё то же самое, даже, коэффициенты, зачастую, совпадают.

Итак, смотрим на некоторые пропорции импульса (длина волны 5 зависит от длины волны 1, а также от суммы длин волн 1 и 3). Поскольку в импульсе могут быть растянутыми разные волны, а также волна 5 может быть неудавшейся, то применяется несколько коэффициентов.

Эти коэффициенты мы будем называть «чередующимися проекциями цены» и обозначать аббревиатурой «**АРР**» («alternate price projection»). Чередующиеся проекции цены сравнивают колебания цены, происходящие в одном направлении (волны 1, 3 и 5, как раз идут в одном направлении).



Рисунок 2.6. Обозначение «APP—1 импульс» с помощью аналитического инструмента «Расширение Фибоначчи, основанное на тренде» (откладываем 100% длины волны 1 от точки 4)

Если ищем точку 5 по длине волны 1, то коэффициент обозначаем «**APP—1 импульс**». Зачастую в импульсах растянута волна 3, а длины волн 1 и 5 в этом случае практически одинаковы, поэтому для «**APP—1 импульс**» устанавливает только одно значение – 100% (рисунок 2.6). Понятно, что этот коэффициент используем в том случае, если волна 3 растянута.

Находим инструмент в аналитической платформе TV «**Расширение Фибоначчи, основанное на тренде**» (сохрани в «Избранное»).

На рисунке 2.6 на акциях МосЭнерго (2009 год, дневной таймфрейм, логарифмическая шкала) показано определение зоны точки 5 с помощью «**APP—1 импульс**», а также настройки в аналитической программе (в верхней части настроек выбираем коэффициент 1). Сохраняем шаблон «Сохранить как» и называем его «**APP—1 импульс**». Потренируйся с разными графиками импульсов с растянутой волной 3. Не всегда, конечно, но очень часто точка окончания импульса будет находиться примерно на линии 100%.

Следующим этапом найдём точку 5, используя шаблон «**APP 1—3 импульс**», он показывает проекцию цены по отношению суммы длин волны 1 и 3 (рисунок 2.7). В шаблоне «**APP 1—3 импульс**» используем несколько коэффициентов: 38,2%, 61,8% и 100% (реже).



Рисунок 2.7. Обозначение «APP 1—3 импульс» с помощью аналитического инструмента «Расширение Фибоначчи, основанное на тренде» (откладываем 38,2%, 61,8% и 100% суммы длин волн 1—3 от точки 4)

Как видишь, один из коэффициентов Фибоначчи (38,2%) снова показал зону точки 5. На рисунке 2.7 также показаны настройки шаблона. Не забудь – «Сохранить как», шаблон «APP 1—3 импульс».

Первые два восстановления (APP—1 импульс и APP 1—3 импульс) достаточно надёжны, **во время аналитической работы им доверяем в первую очередь**.

Но и это ещё не всё. В месте максимального сближения линии «APP—1» (100% наиболее значимая) с линиями «APP 1—3 импульс» (38,2%, 61,8% и 100% – наиболее значимые 38,2% и 61,8%) находится вероятная точка 5 (точка окончания импульса и начала коррекции).

На этом моменте необходимо одно важное замечание: по значимости данные коэффициенты располагаются следующим образом:

38,2%, 61,8% «APP 1—3 импульс» – самые значимые,

100% «APP 1 импульс» – значимые,

127%, 162% «Ex—Ret импульс» – менее значимые (смотри ниже).

Эта точка 5 может быть подтверждена одной из линий внешнего восстановления «**Ex—Ret импульс**» (127%, 162% и 262% – наиболее значимые 127% и 162%). У внешних восстановлений значения больше 100%.

Чтобы определить линии внешнего восстановления «**Ex—Ret импульс**» используем другой инструмент в аналитической платформе, он называется «**Коррекция по Фибоначчи**». Данный инструмент сохраняем в «Избранное» и настраиваем таким образом, чтобы отражались линии с соответствующими процентами (рисунок 2.8).



Рисунок 2.8. Обозначение «EX—Ret импульс» с помощью аналитического инструмента в TV «Коррекция по Фибоначчи» (откладываем 127%, 162% и 262% длины волны 4 от точки 4)

Ещё раз напомним, что внешнее восстановление «EX—Ret импульс» является второстепенным доказательством местоположения точки 5, эти линии лишь подтверждают результаты, которые мы получили с помощью APP.

Теперь немного волшебства – размещаем на графике результаты трёх аналитических инструментов: «APP—1 импульс», «APP 1—3 импульс» и «Ex—Ret импульс». Все линии имеют разный цвет, поэтому запутаться невозможно. **В месте максимально сближения линий разных инструментов с большой долей вероятности находится зона точки 5** (рисунок 2.9).



Рисунок 2.9. Идентификация зоны точки 5 с помощью коэффициентов Фибоначчи

Бинго! Точка 5 идентифицирована достаточно точно. Конечно, график цены чуть—чуть не дотягивает до идеальных значений, но, во—первых, погрешность очень мала, а, во—вторых, не забывай, что мы используем сглаженный график цен, а не бары.

Теперь ты видишь, насколько важен волновой анализ и насколько важно постараться как можно точнее определить каждую точку в ценовой фигуре Эллиотта.

Конечно, для первого примера я подобрал практически «идеальный» график, коэффициенты не всегда чётко показывают точку 5. На следующем рисунке я покажу иную картину, сможешь сам понять причину расхождения (рисунок 2.10)?



Рисунок 2.10. Что с графиком? Почему коэффициенты Фибоначчи показывают зону точки 5 значительно ниже?

Чтобы ответить на вопрос, который задан в названии рисунка 2.10, проанализируем внимательно график – явно растянута не третья волна, следовательно, на коэффициент «АРР—1 импульс» (100%) не обращаем внимания.

Видимо, мощная пятая волна «испортила всю картину», но мы не сдаёмся. Может, коэффициенты Фибоначчи показывают, что мы неправильно разметили импульс? Может, он ещё продолжается – мы же понимаем, что невидимая трендовая линия 2—4 пробита «неправильно» (вспомни подтверждение импульса). Попробуем переместить вершины 1, 3 и 5 вверх и вправо и заново проверим коэффициенты (рисунок 2.11).



Рисунок 2.11. Подтверждение коэффициентами Фибоначчи новой гипотезы

Как видишь на рисунке 2.11, импульс имеет неудавшуюся волну 5, да и сам импульс оказался терминальным, поэтому не все коэффициенты «сработали правильно».

Вообще—то говоря, это не просто теоретические никому не нужные упражнения. Если мы видим картину, на которой точка 5 недостаточно точно идентифицируется, то мы можем вообще не продолжать дальнейшее исследование, а перейти к изучению графиков других акций, либо сократить риск будущей сделки и купить меньшее количество акций, но об этом чуть позже.

Аналитическая задача В – идентификация коррекции.

Если мы точно идентифицировали точку 5, значит, мы знаем точку 0 – точку начала коррекции. Это хорошо.

Обозначаем волны коррекции А, В и С и по правилу Подобия и баланса проверяем, чтобы все волны новой фигуры являются волнами одного волнового уровня. В коррекциях подобие длин (цен) встречается чаще, чем подобие длительностей.

Две смежные волны считаются подобными в ценовом отношении (не в процентах прироста! в процентах прироста сравниваются не смежные волны, а волны, идущие в одном направлении, то есть чередующиеся волны), если длина меньшей из них составляет как минимум треть длины большей. Внимание: необходимо также проверить по данному правилу две смежные волны: 5 импульса и А коррекции (рисунок 2.12).



Рисунок 2.12. Коррекция после импульса

По Правилу подобия и баланса коррекция ABC соответствует минимальным параметрам. Проведём **Предварительный тест на постэффекты импульса**, переходим на недельный таймфрейм (рисунок 2.13).



Рисунок 2.13. Предварительный тест на постэффекты импульса

Очень похоже, что наш импульс был волной (3) более крупного импульса, а коррекция – волной (4) или частью этой волны.

Исходя из теории, если предыдущий импульс является третьей волной более крупной фигуры, то откат следующей за ней волны не должен превышать 61,8% длины импульса. Это запоминаем.

Постэффект: поскольку большой импульс, скорее всего, является импульсом с растянутой волной 3, то длина коррекции после него должна дойти как минимум до ценового уровня волны 4.

Смотрим на рисунок 2.13, коррекция ABC, конечно, не превышает уровень 61,8% от длины импульса (на самом деле, она около 20%), но, самое главное, она чуть—чуть опустилась ниже точки 3, то есть только—только дошла до уровня волны 4 импульса. Может, коррекция ещё не закончилась, и она продолжится в ближайшем будущем: дойдёт хотя бы до уровня 38,2?

Резюмируем, предварительный тест на постэффект с трудом, но выполнен (цена опустилась чуть ниже точки 3, то есть зашла в ценовую зону волны 4).

Аналитическая задача Г – идентифицировать точку С коррекции или ценовую зону точки С и обозначить её на графике.

Решим данную аналитическую задачу с помощью новых коэффициентов Фибоначчи. Но здесь сделаем одно допущение: допустим, что коррекция состоит из трёх волн, но надо всегда помнить, что коррекция может быть пятиволновой или ещё более сложной.

Три волны коррекции у нас обозначены на графике (смотри рисунки выше).

Найдём новое внутреннее восстановление, она зафиксировано в коэффициентах Фибоначчи 38,2%, 50%, 61,8% и 78,6% от длины всего импульса. Эти величины откладываем с помощью уже известного инструмента «**Коррекция по Фибоначчи**», шаблон называется «**In—Ret коррекция**» (internal retracements). На рисунке 2.14 показана работа и настройка этого шаблона.



Рисунок 2.14. Обозначение «In—Ret коррекция» с помощью аналитического инструмента «Коррекция по Фибоначчи» (откладываем 38,2%, 50%, 61,8% и 78,6% длины суммы волн 1—5)

Чуть подробнее остановлюсь на этих четырёх коэффициентах Фибоначчи (хотя, коэффициент 78,6% как таковым коэффициентом Фибоначчи не является, это квадратный корень из 61,8). Зачем нужны эти четыре коэффициента, четыре уровня? Дело в том, что на любом активном рынке с ликвидными бумагами большинство коррекций заканчивается именно на этих уровнях или близко с ними: чаще всего на 50% и 61,8%; уровень 31,8% чаще является уровнем поддержки, до которого опускается цена коррекции, некоторое время находится на нём, а потом пробивает; а уровень 78,6%, как правило, является уровнем максимальной коррекции.

Далее отложим чередующиеся проекции цены волны А. Используем инструмент «**Расширение Фибоначчи, основанное на тренде**», создаём шаблон «**APR коррекция**»: фикс-

сируем в настройках коэффициенты 61,8%, 100% и 162% и откладываем данные от точки В (рисунок 2.15).



Рисунок 2.15. Обозначение «APP—коррекции» с помощью аналитического инструмента «Расширение Фибоначчи, основанное на тренде» (откладываем 61,8%, 100% и 162% длины волны А от точки В).

Большинство максимумов и минимумов коррекций происходит в непосредственной близости от уровней APP. Нас интересует уровни APP— коррекции, которые находятся ниже точки А, то есть 161,8%.

И последнее третье внешнее восстановление (шаблон «**Ex—Ret коррекция**»). Его считаем по длине волны В, откладываем от точки В следующие коэффициенты Фибоначчи: 127%, 162% и 262%. Используем инструмент «**Расширение Фибоначчи, основанное на тренде**» (рисунок 2.16).

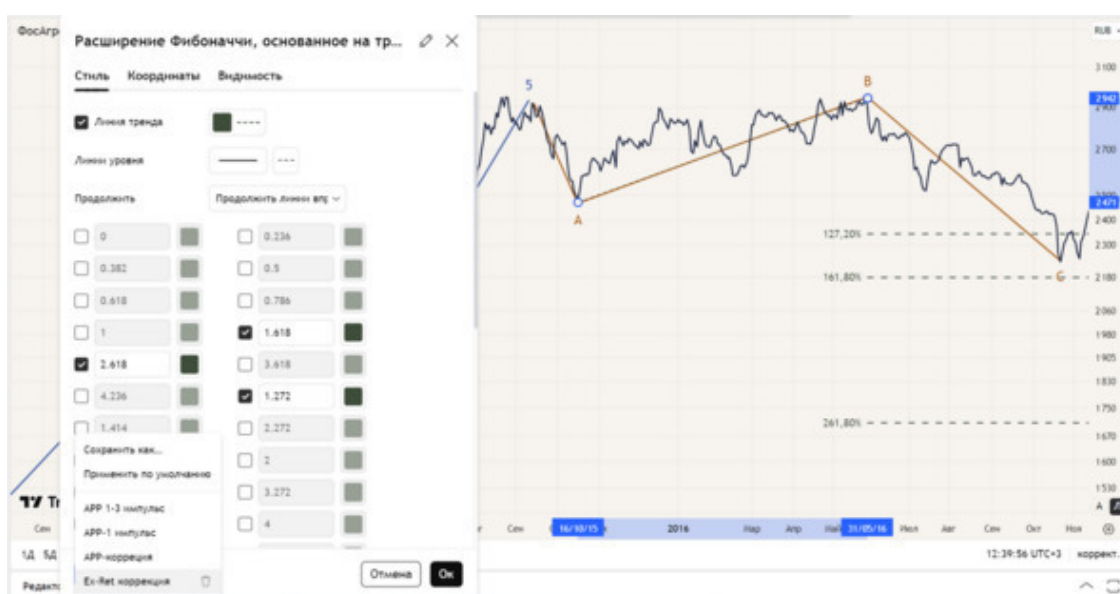


Рисунок 2.16. Обозначение «Ex—Ret коррекции» с помощью аналитического инструмента «Расширение Фибоначчи, основанное на тренде» (откладываем 127%, 162% и 262% длины волны В от точки В)

Снова, как в случае с импульсом соединяем результаты трёх измерений на одном графике. В месте максимального сближения линии In—Ret коррекции (50% и 61,8% наиболее значимые) с линией АРР—коррекции (100% наиболее значимая) находится вероятная точка С (точка окончания коррекции). Эта точка может быть подтверждена одной из линий Ex—Ret: наиболее значимые 127% и 162% (рисунок 2.17).



Рисунок 2.17. Идентификация зоны точки С с помощью коэффициентов Фибоначчи

Наконец—то мы определили ценовую (!) зону точки С – точки окончания коррекции и, надеюсь, точки начала нового импульса. По идее эта точка также является точкой входа в новую сделку. Но не будем спешить покупать акции.

Что такое «ценовая зона» точки С? Это означает просто цену (ценовую линию), на которой, возможно, находится точка С. Но в какое время закончится коррекция и начнётся новый импульс? Может, прямо сейчас, или через месяц, или через год? Надо что—то придумать с поиском временной зоны (ведь между волнами существует не только ценовое, но и временное соотношение).

К счастью, в аналитической программе есть и такие инструменты, которые тоже используют коэффициенты Фибоначчи.

Найдём инструмент «**Временные периоды по Фибоначчи**», шаблон называется «**Временное восстановление – коррекции**», настроим его на коэффициенты 38,2%, 61,8% и 100% (для сложных коррекций) и отложим их по горизонтали (по шкале времени). Считаем данные коэффициенты по протяжённости всего импульса (от точки 1 до точки 5) и откладываем от точки 5 (рисунок 2.18).

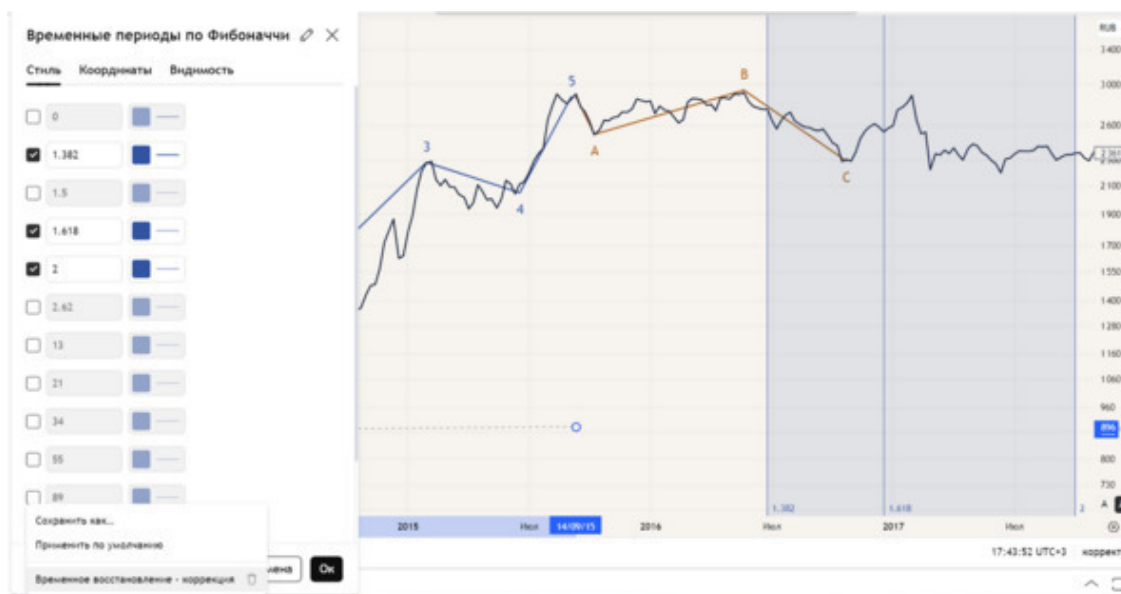


Рисунок 2.18. Обозначение «Временное восстановление – коррекции» с помощью аналитического инструмента «Временные периоды по Фибоначчи» (откладываем 38,2%, 61,8% и 100% длины импульса от точки А)

Как правило, коррекции не завершаются ранее 38,2% временного восстановления, поэтому первая вертикальная линия служит для доказательства именно этого утверждения. Наиболее типичные временные уровни для завершения коррекций – 38,2% и 61,8%. Зона между этими линиями – высокоперспективная. Если коррекция сложная, то зачастую она заканчивается на уровне 100% временного восстановления.

Следующий аналитический инструмент позволяет сузить временной диапазон, найденный с помощью временных восстановлений.

Мы считаем чередующиеся проекции времени **АТР** (alternate time projection) (шаблон «Временное восстановление АТР—коррекция») по длине волны А: откладываем 61,8%, 100% и 162% длины волны А от точки В (считаем с помощью инструмента «Периоды Фибоначчи, основанные на тренде») (рисунок 2.19).



Рисунок 2.19. Обозначение «Временное восстановление АТР—коррекция» с помощью аналитического инструмента в TV «Периоды Фибоначчи, основанные на тренде» (откладываем 61,8%, 100% и 162% длины волны А от точки В)

Как видим по рисунку 2.19, временное восстановление АТР—коррекция нам не помогло, так как инструмент показал даты, которые уже закончились. Такое тоже бывает.

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.