

Ярослав Суков

# ИНДЕКС ОТНОСИТЕЛЬНОЙ СИЛЫ (RSI)



Ярослав Суков

**Индекс относительной силы (RSI)**

«Автор»

2026

**Суков Я. В.**

Индекс относительной силы (RSI) / Я. В. Суков — «Автор», 2026

Эта книга — не очередное руководство по индикаторам. Это глубокое погружение в философию рыночного импульса, материализованную в одной из самых известных и загадочных формул — индексе относительной силы (RSI). Откуда взялись магические уровни 30 и 70? Почему простой индикатор 1978 года пережил эпоху квантовых компьютеров и ИИ? Как отличить истинную дивергенцию от смертельной ловушки? На стыке науки, практики и психологии вы найдете ответы, выходящие далеко за рамки стандартных учебников. Вы узнаете, как RSI ведет себя в сердце фондовых гигантов, в безумстве крипторынка и в ритме валютных сессий. Поймете, как мыслить категориями силы, а не сигналов, и построите свою неповторимую систему интерпретации. Это путеводитель для того, кто хочет не просто торговать, а понимать.

© Суков Я. В., 2026

© Автор, 2026

# Содержание

Введение: Квантовый скачок через эпохи	5
<b>ЧАСТЬ I. ОСНОВЫ, БЕЗ КОТОРЫХ RSI НЕ СУЩЕСТВУЕТ</b>	8
Глава 1. Рождение RSI: Бунт инженера против хаоса	8
Глава 2. Математика RSI простым языком: Деконструкция формулы	10
Глава 3. Классические уровни: 30, 50, 70. Стражи порогов	13
<b>ЧАСТЬ II. RSI В РЕАЛЬНОМ РЫНКЕ: ОТ ТЕОРИИ К ПУЛЬСУ ЦЕНЫ</b>	15
Глава 4. RSI и тренд: Когда индикатор перестаёт быть осциллятором	15
Конец ознакомительного фрагмента.	16

# Ярослав Суков

## Индекс относительной силы (RSI)

### Введение: Квантовый скачок через эпохи

#### Хроники RSI: Машина времени для трейдеров

Представьте, что у вас в руках оказалась машина времени. Не та громоздкая штука-вина из фантастических романов, а элегантный, математически точный инструмент, способный сжимать время и раскрывать его тайные паттерны. Вы вращаете циферблат и видите, как в 1978 году инженер-механик Уэллс Уайлдер, устав от ненадежности интуитивных решений, выводит на бумаге формулу, призванную измерить самую пульсацию рынка. Вы переводите стрелку вперед и наблюдаете, как тот же самый индикатор, закодированный в алгоритмы высокочастотных роботов, анализирует фьючерсы на индекс S&P 500, определяя микроскопические перекосы в балансе спроса и предложения.

Вы – обладатель такого устройства. Его название – Индекс Относительной Силы (RSI).

Эта книга – путешествие во времени и вглубь финансового разума. Мы не будем просто заучивать, что «RSI выше 70 означает перекупленность». Мы разберемся, почему эта концепция вообще возникла, какую биологическую аналогию человеческой усталости она кодирует, и почему в эпоху искусственного интеллекта она не просто выжила, а стала фундаментальным языком, на котором говорят алгоритмы.

RSI – это не линия на графике. Это философский концепт, мост между хаосом рынка и порядком человеческой логики, между психологией толпы и холодной математикой. Мы пройдем путь от его рождения в докомпьютерную эру до интеграции в нейросети, предсказывающие движение акций технологических гигантов вроде Nvidia. Мы превратимся из пассивных наблюдателей в архитекторов собственного понимания, способных не только следовать сигналам, но и понимать саму природу их возникновения.

#### Вечный двигатель: Почему RSI жив в эпоху машинного разума

В мире, где квантовые компьютеры рассчитывают вероятности, а нейросети генерируют торговые стратегии, простой осциллятор 1978 года кажется архаичным анахронизмом. Почему же он не только не умер, но и стал стандартным блоком (building block) любой современной аналитической системы? Ответ кроется в его гениальной простоте и фундаментальности.

Алгоритмы – величайшие консерваторы. Им не нужна «модность» инструмента, им нужна его предсказуемость, стабильность и вычислительная эффективность. RSI, по сути, превращает непрерывный, шумный поток цен в дискретный, нормализованный осциллятор в диапазоне от 0 до 100. Это идеальный «язык» для машины: цифровой, лишенный субъективности, основанный на четкой формуле. Алгоритм не «интерпретирует» график – он вычисляет число. И делает это одинаково как на графике Bitcoin 2017 года, так и на акциях Apple 1995-го.

Но есть более глубокая причина. RSI измеряет не цену, а импульс (momentum) – скорость и амплитуду ее изменения. Это ключевой физический параметр любой движущейся системы. Представьте мяч, подброшенный в воздух. В какой-то момент он достигает пиковой высоты (максимальной цены), но его скорость (импульс) уже давно начала снижаться. RSI фиксирует именно это замедление до видимого разворота цены. В эпоху ИИ этот принцип не устарел – он

стал первичным сырьем для более сложных моделей. Нейросеть может обучаться на тысячах примеров дивергенций RSI, выявляя тонкие, неочевидные для человека паттерны.

Современный анализ – это симфония индикаторов. RSI больше не работает в вакууме. В прогнозах по Ethereum на 2026 год аналитики смотрят на комбинацию RSI (определяющего состояние рынка), MACD (оценивающего трендовый импульс) и объемов (подтверждающего силу движения). Робот может использовать RSI для фильтрации: «Не открывай длинную позицию, если RSI на дневном графике выше 70». В этом симбиозе RSI играет роль надежного сенсора, «осязывающего» текущую рыночную температуру, в то время как ИИ выступает в роли аналитического центра, принимающего решения.

Таким образом, RSI в эпоху алгоритмов – это не устаревшая карта, а точный компас в системе высокотехнологичной навигации. Он предоставляет не истину в последней инстанции, а критически важный, стандартизированный и понятный машинам контекст.

## История одного индикатора: От кульмана к кремнию

История RSI – это история бунта инженера против хаоса. В 1970-е годы Уэллс Уайлдер, бывший механик и инженер по отоплению, пришел на товарные рынки. Его раздражала обилие субъективных, «художественных» методов технического анализа. Будучи инженером, он верил в то, что любую систему можно описать формулами. Результатом его работы стала книга 1978 года «Новые концепции в технических торговых системах», где и был представлен Индекс Относительной Силы.

Уайлдер искал не просто индикатор, а универсальный измеритель. Его формула  $RSI = 100 - 100 / (1 + RS)$  была элегантна тем, что усредняла силу «бычьих» и «медвежьих» свечей за период (по умолчанию – 14) и втискивала результат в шкалу от 0 до 100. Это создавало мгновенно понятные ориентиры: выше 70 – зона перегрузки, ниже 30 – зона истощения.

Индикатор мгновенно прижился не благодаря маркетингу, а благодаря практической ценности. В докомпьютерную эру трейдеры рассчитывали его вручную или с помощью простейших калькуляторов. Его популярность взлетела с приходом персональных компьютеров и торговых платформ вроде MetaTrader, где RSI стал стандартным инструментом.

Эволюция RSI – это путь от механического правила к адаптивному компоненту. Если Уайлдер видел в нем строгие сигналы для разворота, то современные трейдеры, особенно на крипторынках с их чудовищной волатильностью, научились гибкости. Они смещают уровни перекупленности/перепроданности до 20/80, используют RSI для построения линий тренда и фигур (как «голова-плечи») на собственном графике, что часто дает опережающие сигналы. Из простого осциллятора он превратился в целый диалект технического языка.

## Мифы и заблуждения: Разрушая храм ложных пророков

Популярность RSI породила целую мифологию, которая десятилетиями оборачивалась убытками для трейдеров. Пришло время разобрать эти мифы по кирпичикам.

### **Миф 1: «RSI выше 70 = продавай. Ниже 30 = покупай»**

Самый опасный и наивный миф. RSI – это индикатор импульса, а не тайминг-инструмент. В сильном тренде рынок может месяцами оставаться в зоне «перекупленности» (RSI >70), продолжая рост. Покупка только потому, что RSI коснулся 30 в падающем рынке, – верный путь к ловле падающего ножа. Уровни 30/70 – не команды к действию, а предупреждающие сигналы о потенциальной усталости движения, которые требуют подтверждения от других инструментов, например, поддержки на ценовом графике или фигуры разворота.

### **Миф 2: «Все уровни RSI одинаково важны»**

Нет. Самый важный уровень – 50. Это линия фронта между быками и медведями. Удержание RSI выше 50 в восходящем тренде или ниже 50 в нисходящем – ключевой признак силы тренда. Многие стратегии рассматривают отскок от уровня 50 во время коррекции в тренде как одну из лучших точек для входа.

### **Миф 3: «Дивергенция RSI – это легкие деньги»**

Дивергенция (когда цена делает новый экстремум, а RSI – нет) – мощный, но коварный инструмент. Во-первых, она должна формироваться в экстремальных зонах (возле 30 или 70). Во-вторых, она требует терпения: дивергенция на недельном графике может формироваться месяцами. Торговля на дивергенции – это часто торговля против тренда, что требует высочайшей дисциплины управления рисками.

### **Миф 4: «RSI – простой индикатор для новичков»**

Парадоксально, но именно из-за этого мифа RSI приносит новичкам больше всего убытков. Его простота установки обманчива. Глубокое понимание его работы, контекста и ограничений – удел продвинутых трейдеров. Как писал один аналитик: «RSI так плохо используется и еще хуже понимается, поэтому он получил ужасную репутацию». Истинная профессиональная работа с RSI начинается там, где заканчиваются эти мифы.

Для кого эта книга и как с ней работать

Эта книга написана для поколения финансовых гибридов – людей, для которых глубина не противоречит доступности, а научный подход усиливает практический результат.

Ваш портрет, если вы держите эту книгу в руках:

Мыслящий инвестор/трейдер: Вы устали от слепого следования сигналам. Вы хотите понимать причинно-следственные связи, стоящие за инструментом.

Аналитик и разработчик: Вы создаете алгоритмы или модели. Вам нужна не просто формула RSI, а глубокое понимание его поведенческих особенностей, сильных и слабых сторон для интеграции в сложные системы.

Финансовый философ: Вас интересует рынок как сложная адаптивная система. Вы видите в RSI модель для изучения циклов, психологии и нелинейной динамики финансовых потоков.

Любознательный ум из смежной области: Вы – data scientist, социолог, физик – и ищете элегантные примеры применения математики к поведенческим системам.

Как работать с этой книгой:

1. Не читайте линейно. Используйте книгу как навигационную карту. Заинтересовала история? Углубитесь в главу 2. Хотите сразу разобраться с ошибками? Начините с главы 3.

2. Практикуйтесь параллельно. Откройте торговый терминал (TradingView, MetaTrader) и настройте график RSI. Стройте свои гипотезы на исторических данных и проверяйте их.

3. Ищите синтез. Наша цель – создать в вашей голове единую ментальную модель. Теория из главы 1 должна находить отражение в практике из главы о стратегиях, а философский контекст – придавать глубину техническим приемам.

Наше путешествие начинается. Мы отправимся от истоков формулы к переднему краю финансовых технологий, вооружившись самым стойким инструментом – глубоким пониманием. Добро пожаловать в мир RSI.

# ЧАСТЬ I. ОСНОВЫ, БЕЗ КОТОРЫХ RSI НЕ СУЩЕСТВУЕТ

## Глава 1. Рождение RSI: Бунт инженера против хаоса

### Уэллс Уайлдер и его вклад в технический анализ

История технического анализа знает немного примеров, когда один человек, не будучи профессиональным трейдером или финансистом, навсегда изменил инструментарий миллионов. Джон Уэллс Уайлдер-младший – именно такой случай. Выпускник Университета Северной Каролины по специальности инженер-механик, он начал карьеру в проектировании систем кондиционирования и отопления. Этот инженерный бэкграунд станет ключом к его революции.

В 1972 году Уайлдер, заинтересовавшись товарными рынками, начал торговлю. Его немедленно поразил контраст между точностью инженерии и хаосом рыночных прогнозов. Технический анализ того времени напоминал скорее шаманство: субъективное чтение графиков, мистические линии, интерпретации, зависящие от настроения аналитика. Инженерный ум Уайлдера восстал против этой неопределённости. Он задался вопросом, который изменит всё: «Можно ли рыночное движение описать количественно, как инженер описывает напряжение в балке или давление в трубе?»

Результатом его пятилетних исследований стала книга-манифест 1978 года – «Новые концепции в технических торговых системах». Это был не просто сборник индикаторов. Это был инженерный подход к рынку, провозглашавший три принципа: объективность (чёткие правила), простота (лёгкость вычислений) и эффективность (практическая польза). В книге он представил миру не только RSI, но и другие индикаторы, ставшие классикой: Average True Range (ATR), Parabolic SAR, Directional Movement Index (DMI).

Но именно RSI стал его визитной карточкой. Уайлдер искал не очередной трендовый индикатор, а инструмент, который мог бы измерять внутреннюю силу ценового движения, его «здоровье» или «усталость». Как инженер, он понимал: любая система имеет пределы прочности. Любой тренд, как физическое тело, обладает инерцией, которая со временем иссякает. RSI стал математическим сенсором, измеряющим эту инерцию.

### Рыночная логика индекса относительной силы

Название индикатора – источник постоянного недоразумения. Индекс Относительной Силы (Relative Strength Index) часто путают с инструментом «Relative Strength», который сравнивает динамику двух активов (например, акция vs. индекс S&P 500). Но Уайлдер говорил о силе, относительной самой себе – о силе текущего движения в контексте его собственной недавней истории.

Философская и рыночная логика RSI гениальна в своей простоте. Она основана на двух фундаментальных наблюдениях за поведением толпы:

1. Рынок движется импульсами. После серии роста (бычьих дней) наступает естественная усталость – фиксация прибыли, сомнения. После серии падений (медвежьих дней) появляются смелые покупатели, видящие ценность.

2. Величина изменения цены имеет значение. Рост на 5% за день – это более значимый «бычий импульс», чем рост на 0.5%.

Логика RSI – сравнить величину «бычьих» усилий с величиной «медвежьих» усилий за выбранный промежуток времени. Он не спрашивает: «Где цена?» Он спрашивает: «С каким напряжением рынок пришёл в эту точку?» Это как измерять пульс и давление у марафонца на финишной прямой. Сам факт финиша (ценового уровня) не так важен, как состояние организма, его достигшего.

Эта логика делает RSI универсальным детектором внутренних противоречий. Если рынок обновляет максимумы, но делает это всё более вялыми шагами (бычьи импульсы слабеют), RSI это покажет, сформировав медвежью дивергенцию. Это не предсказание, это диагноз: «Цена растёт, но сила роста иссякает». Аналогия из физики: ракета ещё набирает высоту, но топливо уже на исходе. RSI измеряет остаток топлива.

### **Почему RSI – это не просто осциллятор**

Классификация RSI как «осциллятора, колеблющегося между 0 и 100» – это технически верно, но философски бедно. Это всё равно что назвать человеческое сердце «насосом, качающим жидкость». Да, но как же ритм, адаптация к нагрузке, реакция на стресс?

RSI – это модель рыночной психологии, зашифрованная в числах.

Это зеркало жадности и страха. Зона выше 70 – это область рыночной эйфории, где последний покупатель уже купил. Зона ниже 30 – это зона паники, где последний слабый держатель уже продал. Сам факт входа в эти зоны – это количественное подтверждение эмоционального экстремума.

Это индикатор трендового качества. Уровень 50 – это не просто середина шкалы. Это линия баланса между бычьей и медвежьей энергией. Сильный, здоровый бычий тренд будет отталкиваться от уровня 50 как от поддержки во время коррекций. Если же RSI не может удержаться выше 50 в предполагаемом восходящем тренде – это симптом его глубинной слабости.

Это язык для алгоритмов. Простая, детерминированная формула RSI идеальна для машин. Алгоритм может отслеживать не цену, а производную от её импульса – скорость изменения самого RSI, строить на его основе свои индикаторы, создавая целые каскадные системы анализа. В этом смысле, RSI для современного алгоритма – это то же, что алфавит для писателя: базовый набор символов для создания сложных структур.

Таким образом, RSI – это квантовый сенсор рыночного настроения, переводчик с языка хаотичных ценовых флуктуаций на язык измеримых психологических и физических (импульсных) состояний. Его рождение было не добавлением ещё одной линии на график, а введением в финансовый анализ нового языка – языка относительной силы.

## Глава 2. Математика RSI простым языком: Деконструкция формулы

Формула RSI: что стоит за цифрами

Взглянем на каноническую формулу Уайлдера без страха:

$RSI = 100 - [100 / (1 + RS)]^{**}$ , где  $**RS = (AvgU / AvgD)$ .

Давайте расшифруем это по шагам, как детектив расшифровывает код.

1. Сырые данные: «Бычьи» и «медвежьи» дни. Для каждого дня (свечи) периода рассчитывается изменение цены. Если цена закрылась выше вчерашней – это «бычий» прирост (U). Если ниже – это «медвежья» потеря (D). Если цена не изменилась – оба значения равны 0.

2. Усреднение: Сглаживание шума. Уайлдер использовал не простое, а сглаженное скользящее среднее (SSMA) для AvgU и AvgD. Это критически важно. Формула для AvgU на текущий день: `Текущий AvgU = [(Предыдущий AvgU \* 13) + Текущий U] / 14`. Аналогично для AvgD. Это придаёт индикатору инерционность и память. Каждое новое значение содержит в себе «эхо» всех предыдущих. Это не взгляд на последние 14 дней через окно, а взгляд сквозь слоёный фильтр, где прошлые дни постепенно теряют вес, но никогда полностью не исчезают.

В формуле Индекса Относительной Силы (RSI) AvgU и AvgD – это фундаментальные средние значения, которые измеряют «дыхание» рынка – его среднюю силу движения вверх и вниз за установленный период.

**Что они означают и как работают**

Основные определения: "AvgU" и "AvgD"

`AvgU` (Среднее Восходящее Изменение): Это среднее значение всех повышений цены за выбранный период ретроспективного анализа (обычно 14 периодов).

`AvgD` (Среднее Нисходящее Изменение): Это среднее значение всех снижений цены (выраженных положительными числами) за тот же период.

Перед расчётом этих средних каждое ценовое изменение классифицируется как «бычий» или «медвежий» период:

\*Бычий импульс (U): Если цена закрытия сегодня выше вчерашней, разница записывается как `U`, а `D` устанавливается в 0.

Медвежий импульс (D): Если цена закрытия сегодня ниже вчерашней, абсолютное значение разницы записывается как `D`, а `U` устанавливается в 0.

Если цена не изменилась, и `U`, и `D` равны 0.

`AvgU` и `AvgD` затем рассчитываются путём усреднения этих значений `U` и `D` за период, наиболее точно – с использованием собственного метода сглаживания Уайлдера для соответствия оригинальному индикатору.

Логика отношения ( $RS = AvgU / AvgD$ )

Истинная сила заключается не в этих средних самих по себе, а в их взаимосвязи: `RS` (Относительная Сила) = `AvgU` / `AvgD`.

Это простое отношение раскрывает внутренний баланс сил на рынке. Вот что оно означает в разных рыночных сценариях:

| Рыночный сценарий | AvgU против AvgD | Отношение (RS) | Подразумеваемый импульс рынка | Тенденция RSI |

**Рыночный сценарий: Сильный бычий импульс.**

AvgU против AvgD: AvgU намного больше, чем AvgD.

Отношение (RS): Высокое (намного больше 1).

Подразумеваемый импульс рынка: Покупатели подавляюще сильны.

Тенденция RSI: Приближается к 100.

**Рыночный сценарий: Сбалансированный / Боковой рынок.**

AvgU против AvgD: AvgU примерно равен AvgD.

Отношение (RS):  $\sim 1$ .

Подразумеваемый импульс рынка: Силы покупателей и продавцов в равновесии.

Тенденция RSI: Держится около 50.

**Рыночный сценарий: Сильный медвежий импульс.**

AvgU против AvgD: AvgU намного меньше, чем AvgD.

Отношение (RS): Низкое (близко к 0).

Подразумеваемый импульс рынка: Продавцы подавляюще сильны.

Тенденция RSI: Приближается к 0.

**Рыночный сценарий: Идеальный восходящий тренд (Экстремум).**

AvgU против AvgD: AvgD = 0 (Нет падений).

Отношение (RS): Бесконечность.

Подразумеваемый импульс рынка: Непрерывное давление покупателей.

Тенденция RSI: Определяется как 100.

**Рыночный сценарий: Идеальный нисходящий тренд (Экстремум).**

AvgU против AvgD: AvgU = 0 (Нет ростов).

Отношение (RS): 0.

Подразумеваемый импульс рынка: Непрерывное давление продавцов.

Тенденция RSI: 0.

Финальный шаг,  $RSI = 100 - [100 / (1 + RS)]$ , просто преобразует отношение Относительной Силы ( $RS$ ) в знакомую шкалу 0-100. Это нормализация делает показания индикатора стандартизированными и удобными для интерпретации на любом активе.

Философское понимание: Пульс рынка

Понимание  $AvgU$  и  $AvgD$  превращает RSI из простого индикатора перекупленности/перепроданности в инструмент для измерения качества и устойчивости импульса. Он говорит не о том, где цена, а о том, с какой силой она туда пришла.

3. Относительная Сила (RS): Баланс сил. Делим средний «бычий» импульс ( $AvgU$ ) на средний «медвежий» ( $AvgD$ ). Если  $RS = 1$ , силы равны. Если  $RS > 1$ , быки в среднем сильнее за период. Если  $RS < 1$ , доминируют медведи.

4. Нормализация: Заключение в рамки. Преобразование  $RSI = 100 - [100 / (1 + RS)]$  гениально по цели. Оно принимает любое положительное значение RS (от 0 до бесконечности) и втискивает его в диапазон от 0 до 100. Если медведи абсолютно доминируют ( $Avg U = 0$ , значит  $RS = 0$ ), то  $RSI = 100 - [100 / (1+0)] = 0$ . Если быки абсолютно доминируют ( $Avg D = 0$ , значит  $RS$  стремится к бесконечности), то  $RSI$  стремится к 100. Это создаёт универсальную шкалу.

## Средние значения, сглаживание и период расчёта

Период 14: не магия, а компромисс. Уайлдер эмпирически выбрал период 14 (2 торговые недели того времени). Это был баланс между чувствительностью (короткий период быстрее реагирует, но даёт много ложных сигналов) и сглаженностью (длинный период стабильнее, но запаздывает). Современные трейдеры экспериментируют с периодами:

Краткосрочные (5-9): Для внутрисуточной торговли на волатильных рынках (крипто, фьючерс).

Долгосрочные (21-25): Для выявления основных перекупленных/перепроданных зон на недельных или месячных графиках в инвестировании.

Сглаживание – душа RSI. Использование SMMA вместо SMA (простой средней) делает индикатор более плавным и устойчивым к случайным всплескам. Одиночный огромный бычий

день не «взорвёт» RSI надолго – его эффект будет постепенно растворён в последующих расчётах. Это отражает рыночную реальность: одно сильное движение не меняет настроение моментально, оно оставляет след, который постепенно исчезает.

### **Почему RSI ≠ скорость цены**

Это ключевое заблуждение. Многие думают, что RSI – это просто скорость изменения цены (первая производная). Но это не так. RSI – это нормализованная оценка соотношения двух сил.

Простая аналогия: представьте боксёрский поединок.

Цена – это положение боксёра на ринге (оттеснил противника в угол или сам прижат к канатам).

Скорость цены – это его текущая скорость перемещения.

RSI – это счёт судей после нескольких раундов. Он не показывает, где именно стоит боксёр сейчас или как быстро он маневрирует в эту секунду. Он показывает, чьи атаки (бычьи удары/U) были в среднем эффективнее за последние раунды (период) по сравнению с атаками соперника (медвежьи удары/D).

Рост цены при падающем RSI (медвежья дивергенция) – это как ситуация, когда боксёр А (быки) всё ещё оттесняет боксёра Б (медведей) в угол (цена растёт), но судейские записи показывают, что в последних раундах боксёр Б стал чаще и точнее бить (AvgU падает, AvgD растёт). Положение на ринге ещё выгодное, но баланс сил уже сместился. RSI видит это смещение раньше, чем оно станет очевидным по «положению на ринге» (цене).

## Глава 3. Классические уровни: 30, 50, 70. Стражи порогов

### Перекупленность и перепроданность: не команды, а предупреждения

Уровни 30 и 70 – самые известные, но и самые злоупотребляемые концепции в арсенале RSI.

Перекупленность (Overbought,  $RSI > 70$ ): Это не сигнал «Продавай всё!». Это диагноз: «Рынок эмоционально перегрет». Он говорит о том, что бычий импульс в последний период (например, 14 дней) был аномально силен относительно медвежьего. Исторически, такое состояние часто предшествует паузе или коррекции. Но в сильном тренде (например, ралли акций Nvidia в 2023-2024 гг.) рынок может неделями оставаться в этой зоне. Это признак не слабости, а невероятной силы. Продавать только из-за  $RSI > 70$  в таком тренде – значит преждевременно покинуть поезд.

Перепроданность (Oversold,  $RSI < 30$ ): Аналогично, это не команда «Покупай!», а диагноз «Рынок в состоянии паники». Медвежий импульс достиг экстремума. Это зона потенциальных возможностей, но также и зона риска – падение может продолжиться по инерции («падающий нож»).

Философия этих уровней – в вероятностях. Достижение RSI зоны 70+ повышает вероятность отката, но не гарантирует его. Мудрый трейдер использует эти зоны как фильтр для других решений. «Я рассматриваю покупку, но только если RSI ниже 30, что указывает на возможную истощённость продавцов». Или: «Я фиксирую часть прибыли на растущем активе, так как RSI вошёл в зону 80, что повышает риски краткосрочной коррекции».

### Центральный уровень 50 как граница тренда

Если уровни 30/70 – это эмоциональные экстремумы, то уровень 50 – это линия интеллектуального контроля, граница между бычьим и медвежьим режимами.

В бычьем тренде: RSI, как правило, колеблется между 50 и 70 (80). Коррекции часто заканчиваются отскоком от уровня 50, который действует как динамическая поддержка. Пробой и удержание RSI ниже 50 – первый серьёзный сигнал о том, что бычий тренд, возможно, исчерпал себя и рынок переходит в боковик или разворачивается.

В медвежьем тренде: RSI колеблется между 30 и 50. Отскоки от уровня 50 вверх служат сопротивлением для ослабления медвежьих ралли.

В боковом тренде (флэте): RSI мечется вокруг 50, не имея чёткого направления. Любая торговая стратегия, основанная на тренде, в этой зоне будет давать убытки.

Уровень 50 – это лучший друг трендового трейдера. Он помогает отфильтровать шум от истинного сигнала. Покупка при  $RSI > 50$  увеличивает шансы оказаться по течению общего тренда, а не против него.

### Когда классика перестаёт работать: Адаптация или смерть

Слепое следование уровням 30/70 – верный путь к разочарованию в трёх ключевых ситуациях:

1. Сильные однонаправленные тренды (Трендовые рынки). В растущем рынке (бычий тренд) зона перекупленности смещается. Трейдеры начинают смотреть на уровни 20 и 80 как на более релевантные экстремумы. Падение RSI ниже 30 в бычьем тренде может быть сильным сигналом к покупке («глубокая перепроданность в восходящем тренде»), а не к дальнейшей продаже.

2. Высоковолатильные и низколиквидные рынки (Криптовалюты, мелкие акции). Здесь ценовые движения носят взрывной характер. RSI может достигать 95 или падать до 5, и это не будет конечным экстремумом. Классические уровни теряют смысл. Вместо них используют динамические зоны или анализ дивергенций на меньших таймфреймах.

3. Флэтовые рынки с чётким диапазоном (Рэндж). В боковике уровни 30 и 70 становятся идеальными инструментами для торговли в канале. Покупка у нижней границы канала при RSI ~30 и продажа у верхней при RSI ~70 – классическая и часто эффективная стратегия. Здесь классика работает превосходно, но важно чётко идентифицировать сам режим рынка.

Вывод: Классические уровни – не догма, а отправная точка для калибровки. Первый вопрос профессионального аналитика при взгляде на RSI должен быть не «Где он сейчас?», а «В каком режиме находится рынок (тренд/флэт), и, следовательно, какие уровни RSI сейчас наиболее значимы?». Умение адаптировать инструмент к контексту – это то, что отделяет новичка, следующего правилам, от мастера, понимающего принципы.

## **ЧАСТЬ II. RSI В РЕАЛЬНОМ РЫНКЕ: ОТ ТЕОРИИ К ПУЛЬСУ ЦЕНЫ**

### **Глава 4. RSI и тренд: Когда индикатор перестаёт быть осциллятором**

Поведение RSI в восходящем тренде

Представьте альпиниста, покоряющего вершину. Он карабкается рывками (импульсы роста), затем останавливается на уступе, чтобы перевести дух (коррекции). Его общая траектория – вверх. RSI в восходящем тренде ведёт себя именно как пульс этого альпиниста.

## **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.