

Accumulation/Distribution (AD)

Индикатор Накопление/Распределение также называется Accumulation Distribution Line или AD. Он разработан Марком Чайкиным на основе двух индикаторов: On Balance Volume (автор Джо Гранвилль) и Accumulation/Distribution Index (автор Ларри Вильямс).

Accumulation/Distribution: определение и формула

Особенность и основное отличие формул Джо Гранвилля, Лари Вильямса и Марка Чайкина в том, что первый использует сравнение цен закрытия, второй – сравнивает цену закрытия с ценой открытия, а третий – цену закрытия с серединой между максимальным и минимальным значением. Чайкин решил заменить цену открытия в индикаторе Вильямса на середину диапазона просто потому что не нашел верных данных по ценам открытия. Газеты просто перестали публиковать эту информацию.

Сначала с помощью этого индикатора (Accumulation/Distribution) решили измерять денежный поток на фондовом рынке. Но сегодня он вполне успешно используется и на валютном. Позже на его основе был создан другой индикатор — Осциллятор Чайкина.

Индикатор: Накопление/Распределение Accumulation/Distribution является накоплением разницы цен, которая умножается на объем. С ростом объема увеличивается влияние изменения цены на индикатор.

Как правило, используется следующая формула расчета для индикатора:

$$AD_n = \left[\frac{(Close - Low) - (High - Close)}{(High - Low)} \times Volume \right] + AD_{n-1}$$

где:

Close — Цена закрытия

Low — Минимальная цена

High — Максимальная цена

Volume — Объем торгов

AD_n — значение индикатора на текущей свече

AD_{n-1} — значение индикатора на предыдущей свече

Когда валютная пара или акция закрывается около максимума, значение индикатора будет равняться 1 умножить на объем.

Когда валютная пара или акция выше середины, то на индикатор будет находиться между нулем и единицей.

Если закрытие инструмента происходит ровно посередине – то величина индикатора равна

нулю, если между минимальным значением и серединой – то значение будет между 0 и -1, если закрытие происходит на минимальном значении торгов – то индикатор будет равняться -1. На валютном рынке Форекс обычно используют тиковый объем.

Принято считать, что при восходящем трендовом движении большая часть цен находится от середины диапазона до максимальной цены. Чем больше трейдеров входит в движение, тем больше будет объем торгов. При нисходящем трендовом движении большая часть цен будет находиться от минимального значения до середины, но объем также будет значительным. Поэтому с помощью данного индикатора принято определять преобладание покупателей или продавцов на рынке.

С помощью Accumulation/Distribution Line можно определить рост объема, денежные потоки. Рост индикатора говорит о давлении покупателей, снижение – о давлении продавцов. Также в анализе применяют различные дивергенции индикатора и графика цен.

При восходящем тренде индикатор обычно растет, при нисходящем — снижается. Поэтому он может быть использован как подтверждение или опровержение тренда. Если наблюдается бычья дивергенция (на графике цены второй максимум больше первого, а индикатор показывает снижение второго максимума по сравнению с первым), это говорит о слабеющем тренде.

На графике индикатора возможно применить практически все техники графического анализа. Так, когда индикатор пробивает линию тренда, этого стоит ждать и на графике цены.

Недостатки индикатора Accumulation/Distribution:

1. Накопление/Распределение не учитывает рыночные гэпы. Когда наблюдается несколько гэпов это приводит к ошибке в индикаторе.
2. Accumulation/Distribution повторяет движения цены, поэтому он может пропускать много дивергенций.
3. Трудное различие небольшого изменения объемов. Так, при замедлении скорости нисходящего тренда это тяжело определить, пока Accumulation Distribution не развернется.