

Графические фигуры(паттерны) :

Паттерны разворота тренда - фигуры теханализа, сигнализирующих о том, что тенденция вот-вот изменит курс, и с большой вероятностью цена пойдет в противоположном направлении.

Так, если при восходящем тренде вырисовывается разворотный паттерн, то это будет намекать трейдеру о предстоящей смене тенденции с бычьей на медвежью. И наоборот, если паттерн разворота формируется на нисходящем тренде, то, скорее всего, не за горами произойдет смена тенденции на восходящую, предоставив хорошую возможность для открытия длинной позиции.

Паттерны продолжения тренда
Как понятно из самого названия, такие фигуры ТА сигнализируют о продолжении господствующего тренда. Важнейшей составляющей таких паттернов является период консолидации, когда цена движется в рамках относительно узкого или постепенно сужающегося диапазона.

На фоне таких фигур на рынке происходит нечто вроде передышки. После прорыва ценой торгового диапазона обычно происходит продолжение тренда. К паттернам продолжения тренда можно отнести некоторые модификации треугольников, клинов, а также вымпелов.

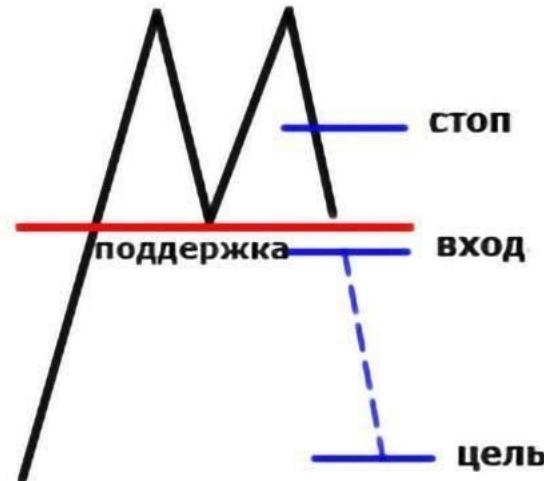
Напомним, клин можно рассматривать и как разворотный паттерн, и как фигуру продолжения тренда (в зависимости от предшествующей этой фигуре тенденции).

Паттерны разворота тренда

- Двойная вершина
- Двойное дно
- Восходящий клин
- Голова и плечи
- ПГиП(Перевернутая голова и плечи)
- Падающий клин

Двойная вершина. Эта фигура технического анализа (ТА) сигнализирует о приближающемся перехвате инициативы медведями. Из названия понятно, что эта фигура состоит из двух последовательных и **примерно равных** (при этом разница в высоте не должна быть более или менее 10% от пика первой вершины) по высоте вершин, между которыми видна впадина.

Двойная вершина



На схеме выше синим цветом обозначены ориентиры для входа в сделку, цель движения цены, а также примерное расположение приказа стоп-лосс.

Надежность этого паттерна пропорциональна величине таймфрейма. Другими словами, «Двойная вершина» на пятнадцатиминутном графике менее надежна, нежели эта же фигура, формировавшаяся на протяжении дней или недель.

Подтверждением смены тренда в этой фигуре является пробитие ценой линии поддержки (выделена красным).

Основные моменты, которые следует учитывать:

этой фигуре должен предшествовать устойчивый и продолжительный восходящий тренд;

вершины фигуры создают уровень сопротивления (во время их формирования желателен рост объема торгов);

при формировании впадины снижение цен должно составить не менее 10% (желательно на фоне существенного уменьшения объемов торгов); ценовой минимум впадины формирует уровень поддержки;

обе вершины должны быть примерно одинаковыми по высоте;

после формирования второй вершины пробитие линии поддержки должно сопровождаться ростом объемов торгов;

- после своего

пробития линия поддержки становится сопротивлением;

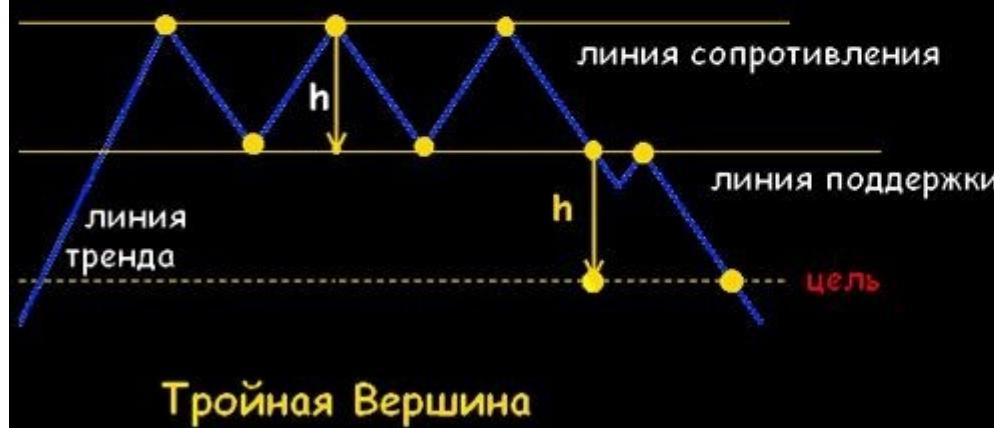
цель движения цены примерно равна расстоянию от пиков вершин до линии поддержки;

вершины не должны находиться слишком близко между собой (лучше всего, когда вторая вершина сформирована спустя длительный период после первой).

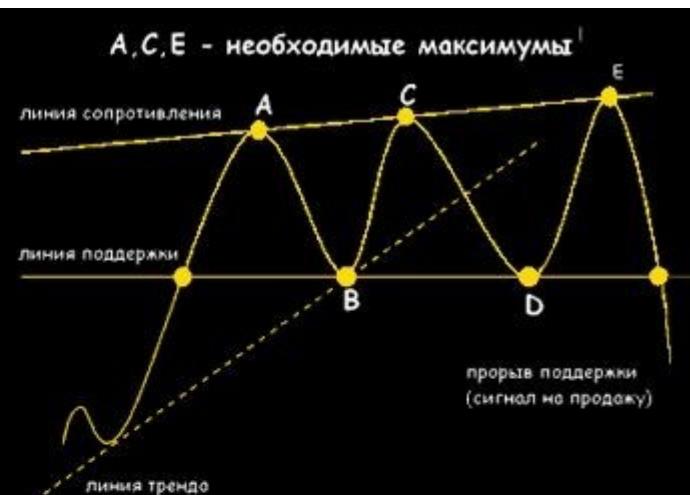
Двойная и тройная вершина



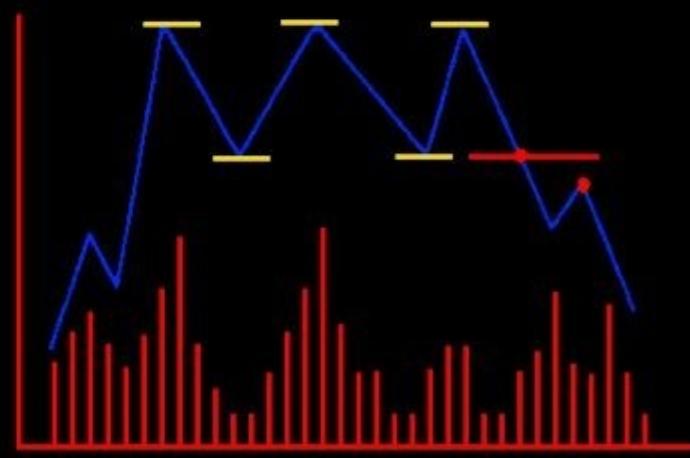
Двойная Вершина



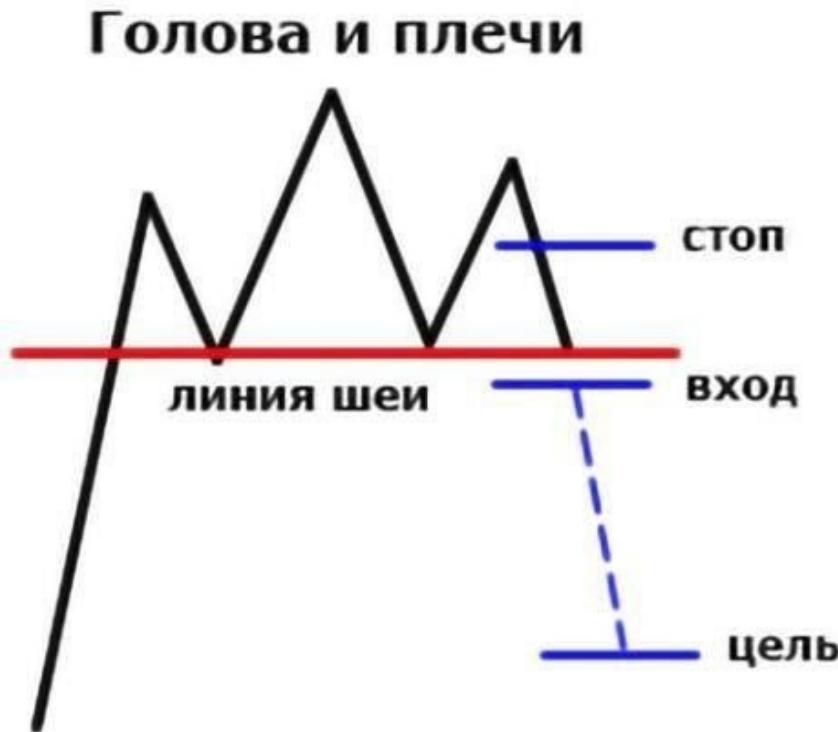
Тройная Вершина



Зависимость объемов
при отработке фигуры

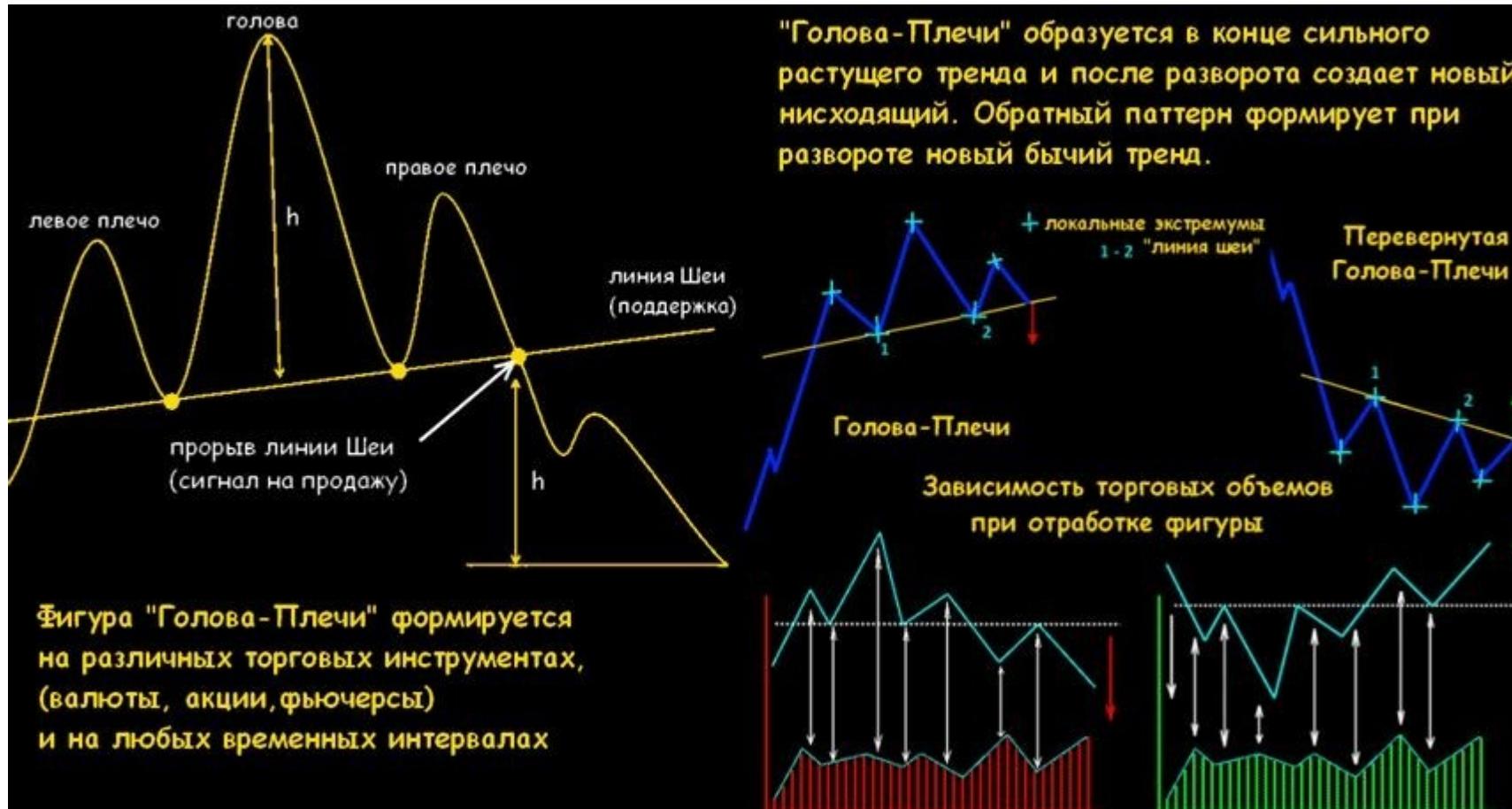


Голова и плечи. Это еще один паттерн, знаменующий собой окончание бычьего тренда и начало доминирования медведей на рынке.



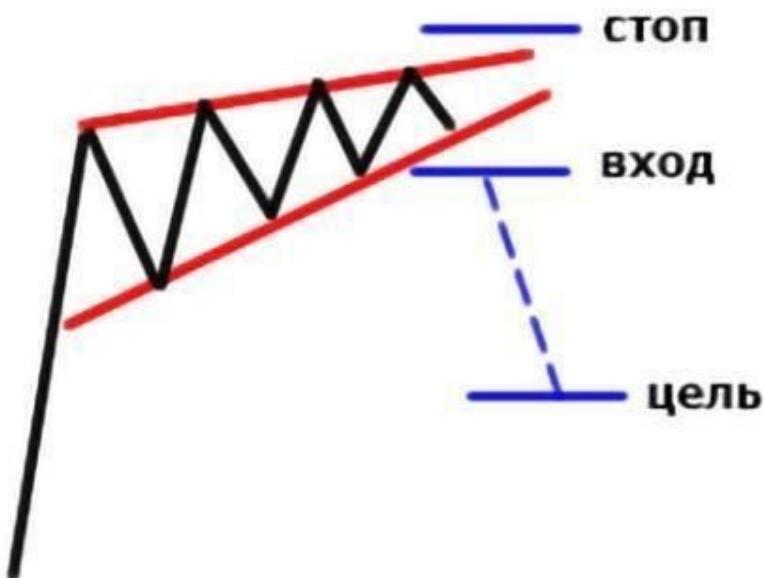
- Эта фигура состоит из трех последовательных пиков:
- средний — голова — является самым высоким из них;
- боковые (левое и правое плечо) примерно равны между собой по высоте (не слишком отличаются).
- Линию шеи (поддержку) формируют минимумы после первого и второго пиков.
- Другие особенности паттерна:
- этой фигуре (как, впрочем, любому другому разворотному паттерну) должен предшествовать продолжительный и устойчивый тренд;
- на практике линия шеи редко бывает строго горизонтальной, поэтому допускается незначительный ее наклон; при этом направление наклона также имеет значение — если он направлен вниз, то медведи настроены более решительно, чем если бы линия была наклонена слегка вверх;
- подтверждением этой фигуры является пробитие линии шеи, сопровождающееся ростом объема торгов;
- примерная цель для движения цены соответствует расстоянию между максимумом головы и линией шеи.

Голова и плечи (ГиП)



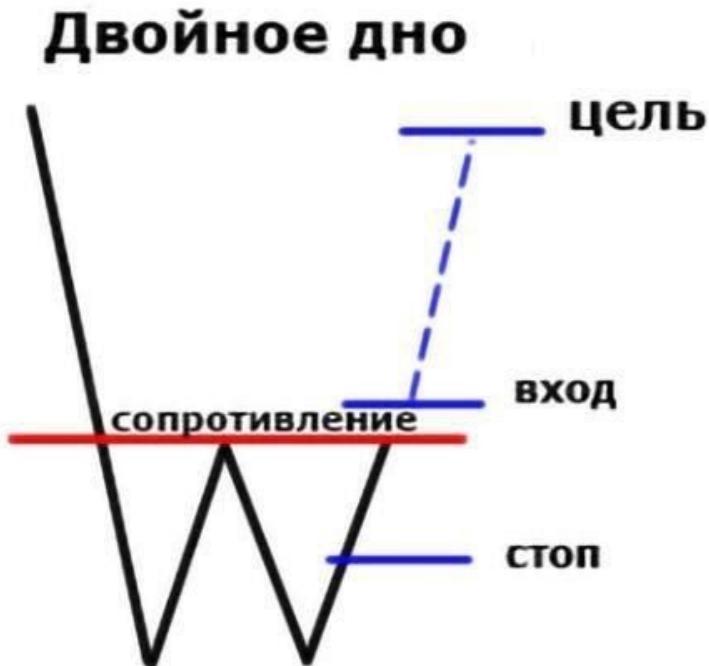
Восходящий клин. Эта фигура также свидетельствует о грядущем доминировании медведей.

Восходящий клин



- Отметим, что «Восходящий клин» может формироваться и на нисходящем тренде. Однако в этом случае он будет представлять собой фигуру продолжения тенденции. Таким образом, вне зависимости от предшествующего тренда, «Восходящий клин» является медвежьим паттерном. Сигналом для открытия короткой позиции является пробитие нижней линии поддержки данной фигуры.
Особенности паттерна:
 - надежность фигуры зависит от продолжительности периода ее формирования (чем дольше — тем лучше);
 - верхняя линия сопротивления и нижняя линия поддержки должны сформировать конус, который с течением времени сужается (желательно если консолидация сопровождается снижением объемов торгов);
 - пробитие нижней линии клина должно сопровождаться всплеском объемов торгов;
 - цель после отработки данного паттерна определить достаточно сложно (для этого можно использовать дополнительные инструменты теханализа, включая уровни Фибоначчи).
-

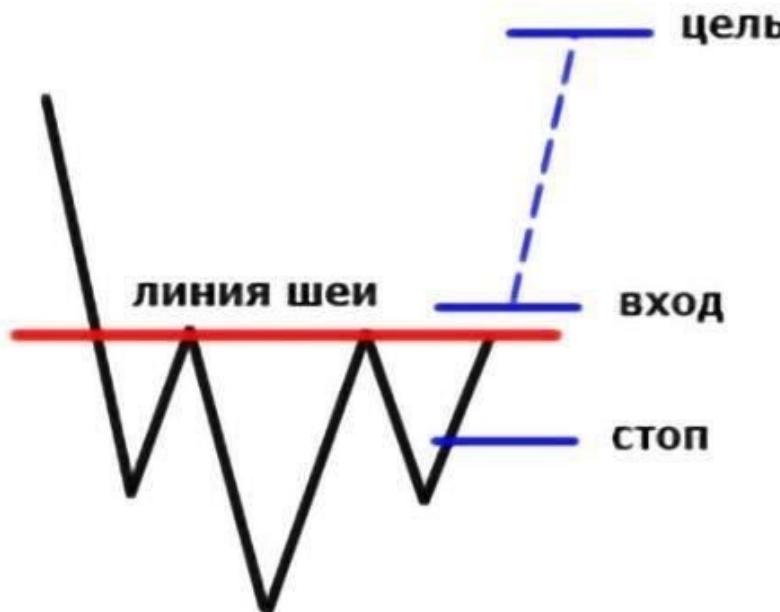
Двойное дно. Эта фигура сигнализирует о возможном скором развороте медвежьего тренда. Этот паттерн выглядит как две последовательные впадины, примерно равные между собой по глубине



- Особенности паттерна:
 - надежно работает на относительно больших таймфреймах;
 - фигуре должен предшествовать устойчивый и продолжительный нисходящий тренд;
- первая впадина — минимальная точка текущего тренда; ее формирование должно сопровождаться увеличением объемов торгов;
- минимум первой впадины может в дальнейшем играть роль поддержки; подъем после первой впадины должен быть выше минимума не менее, чем на 10%; пик этого подъема в дальнейшем играет роль сопротивления; желательно чтобы подъем после первой впадины сопровождался снижением объемов торгов;
- вторая впадина должна примерно совпадать по глубине с первой;
- рост после второй впадины должен сопровождаться увеличением объемов торгов (появление гэпов — дополнительный фактор, подтверждающий кардинальную смену настроений на рынке);
- пробитие линии сопротивления окончательно подтверждает формирование этой фигуры ТА, и оно непременно должно сопровождаться ростом объема торгов;
- после пробития сопротивления можно открывать длинную позицию, цель которой примерно равна расстоянию между минимумами впадин и максимуму между ними;
- формирование надежной фигуры «Двойное дно» происходит на протяжении нескольких недель или даже месяцев (отметим, что обычно эта фигура формируется немного дольше, чем рассмотренная выше «Двойная вершина»).

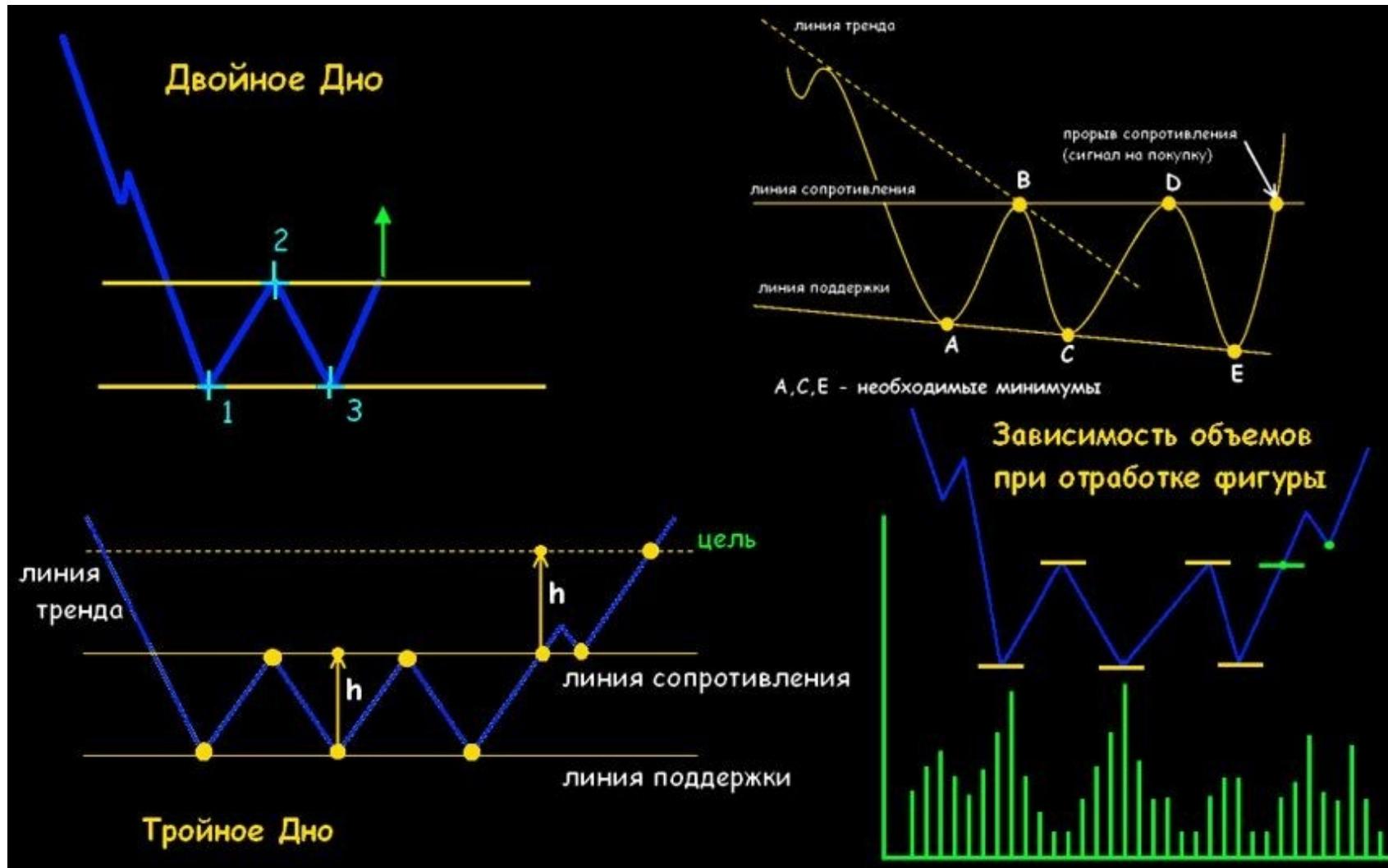
Перевернутая голова и плечи. Это паттерн, который говорит о предстоящей смене нисходящего тренда на восходящий. Как понятно из названия, эта фигура представляет собой зеркальное отражение рассмотренной выше фигуры «Голова и плечи».

Перевернутая голова и плечи



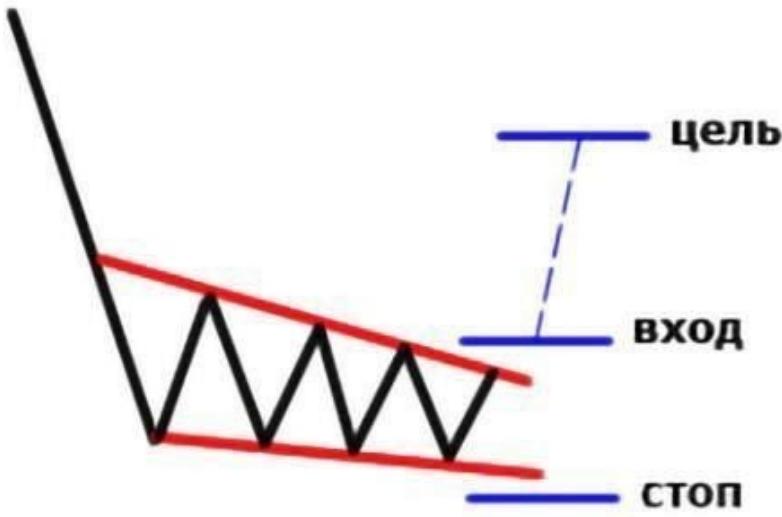
- Однако есть одно отличие — «Перевернутая голова и плечи» в гораздо большей мере зависит от объема торгов.
- Особенности фигуры:
- этому паттерну должен предшествовать ярко выраженный нисходящий тренд;
 - крайние впадины (плечи) должны быть примерно равными между собой;
 - центральная впадина (голова) должна быть самой глубокой;
 - линия шеи формируется из двух точек коррекционных максимумов после формирования левого плеча и головы;
 - линия шеи может иметь некоторый наклон — если он направлен вверх, то настроение быков более решительное;
 - окончательное подтверждение формирования паттерна происходит в момент пробития линии шеи, которое должно сопровождаться ростом объемов торгов (желательно с ценовыми гэпами);
 - после своего пробития линия шеи играет роль уровня поддержки;
 - потенциал примерного дальнейшего движения цены измеряется расстоянием между ценовым минимумом головы и линией шеи; сторонники маржинальной торговли могут выставлять приказ стоп-лосс примерно посередине фигуры.
 -
 -

Двойное и тройное дно

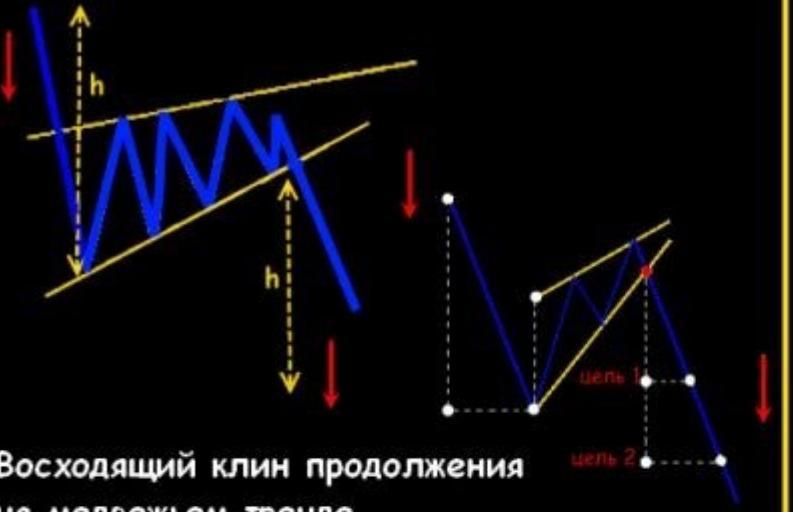


Падающий клин. В отличие от рассмотренного выше «Восходящего клина», эта фигура ТА сигнализирует о предстоящем бычьем развороте.

Падающий клин

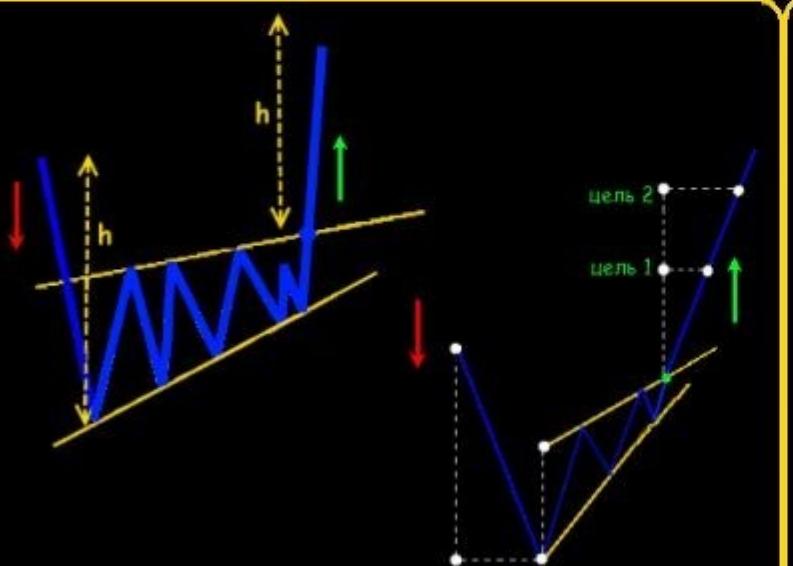
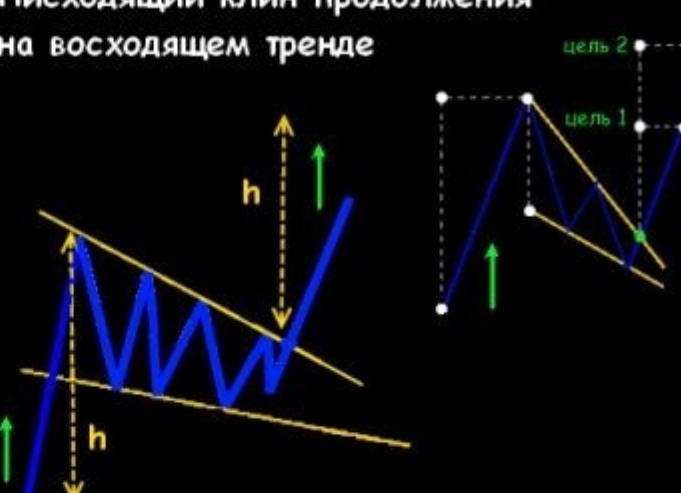


- Появлению фигуры должен предшествовать ярко выраженный нисходящий тренд. Выход цены вверх из сужающегося диапазона в виде конуса дает сигнал на покупку.
Другие особенности паттерна:
 - надежность фигуры «Падающий клин» напрямую зависит от продолжительности ее формирования (чем дольше — тем надежнее);
 - желательно, чтобы верхняя линия сопротивления этого паттерна проходила через два-три снижающихся коррекционных максимума;
 - нижняя линия поддержки также строится через два, а лучше три, снижающихся минимума;
 - по мере сужения диапазона сила нисходящего движения должна постепенно затухать, свидетельствуя об ослаблении давления продавцов;
 - окончательное подтверждение паттерна происходит в момент пробития линии сопротивления, которое должно непременно сопровождаться ростом объемов торгов.
- Впрочем, иногда «Падающий клин» расценивается аналитиками в качестве сигнала о продолжении господствующего тренда. Однако в данном случае такой клин обладает некоторыми специфическими особенностями:
 - он должен сформироваться на восходящем, а не на медвежьем тренде;
 - наклон клина должен быть направлен в противоположную сторону по отношению к основному тренду.



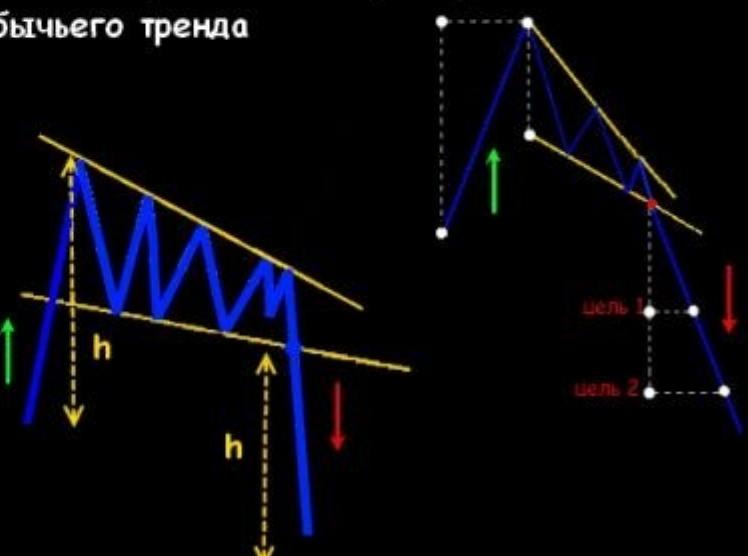
Восходящий клин продолжения
на медвежьем тренде

Нисходящий клин продолжения
на восходящем тренде



Восходящий клин как разворот
медвежьего тренда

Нисходящий клин как разворот
бычьего тренда

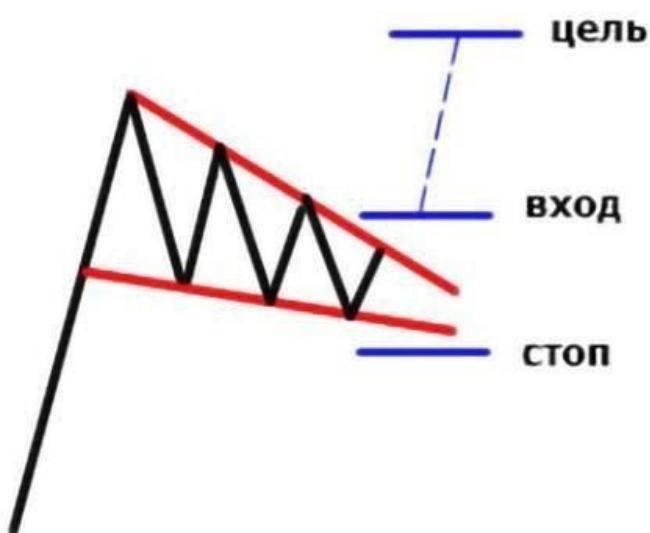


Паттерны продолжения тренда

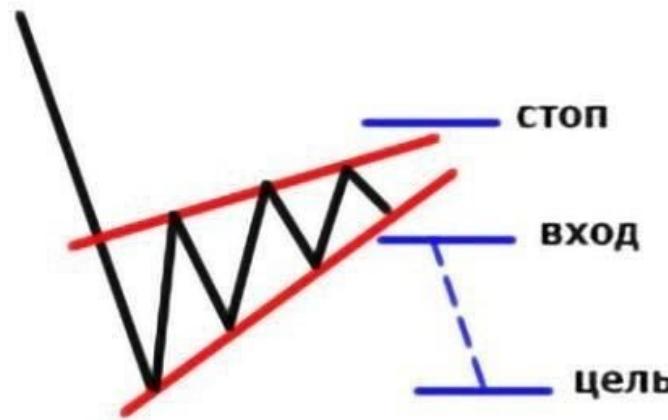
- Клин (восходящий / падающий)
 - Прямоугольник (медвежий / бычий)
 - Вымпел (медвежий / бычий)
 - Треугольник (восходящий / нисходящий / симметричный)
 - Чашка с ручкой
-
- Как понятно из самого названия, такие фигуры ТА сигнализируют о продолжении господствующего тренда. Важнейшей составляющей таких паттернов является период консолидации, когда цена движется в рамках относительно узкого или постепенно сужающегося диапазона.
 - На фоне таких фигур на рынке происходит нечто вроде передышки. После прорыва ценой торгового диапазона обычно происходит продолжение тренда.
 - К паттернам продолжения тренда можно отнести некоторые модификации треугольников, клинов, а также вымпелов.
 - Напомним, клин можно рассматривать и как разворотный паттерн, и как фигуру продолжения тренда (в зависимости от предшествующей этой фигуре тенденции).

Так, на рисунке ниже изображен «Падающий клин», перед формированием которого цена пребывала в бычьем тренде: Также фигурой продолжения тренда является «Восходящий клин», которому предшествовал медвежий тренд:

Падающий клин



Восходящий клин

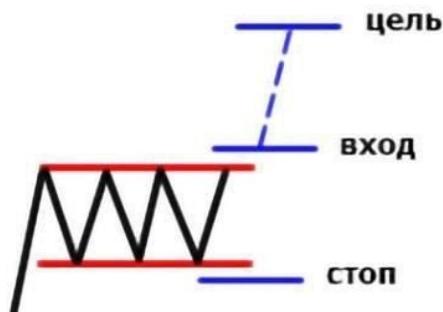


Прямоугольники (или флаги) являются паттернами продолжения тренда. Свое название эти паттерны получили из-за того, что при их формировании цена движется в рамках ограниченного двумя горизонтальными линиями торгового диапазона, образующего прямоугольную фигуру.

Период консолидации цены в рамках прямоугольника образует ряд примерно равных по высоте минимумов и максимумов.

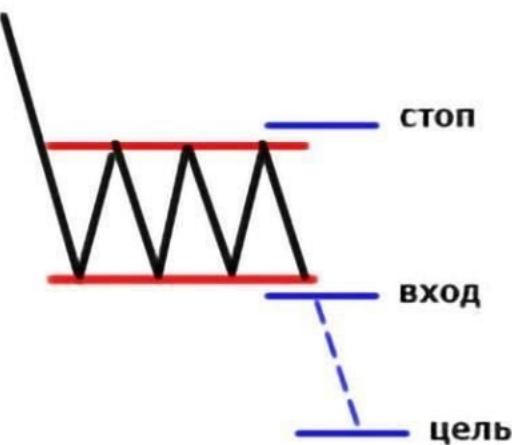
«**Бычий прямоугольник**» свидетельствует о продолжении восходящего тренда по окончании периода консолидации:

Бычий прямоугольник



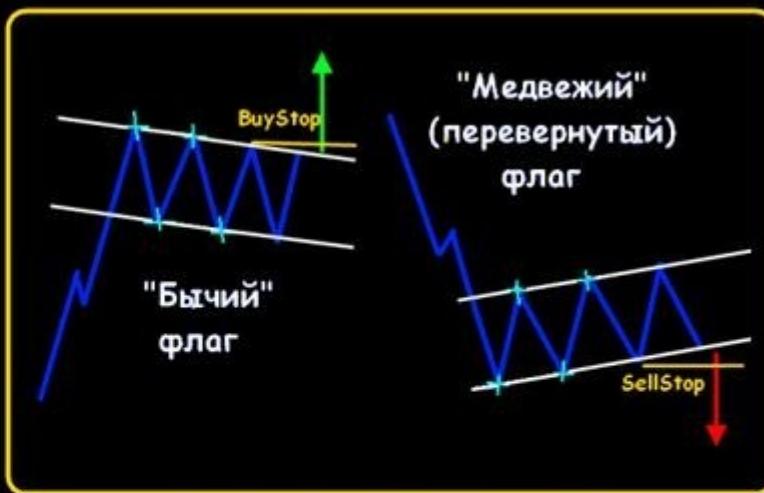
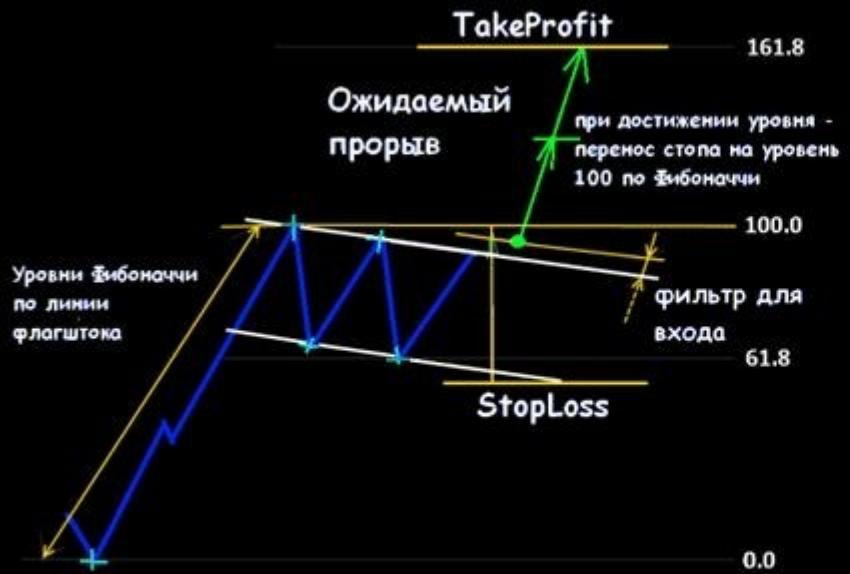
- Другие особенности прямоугольников:
- паттерн должен предшествовать бычий или медвежий тренд длительностью от нескольких недель до месяцев;
- если предшествовавший прямоугольнику тренд длился очень долго, то возрастают вероятность кардинальной смены тенденции (другими словами, иногда прямоугольники могут быть и разворотными паттернами);
- образующие прямоугольник минимумы и максимумы должны быть примерно равными по высоте;
- если во время консолидации происходит снижение объемов торгов — высока вероятность развития медвежьего тренда, и наоборот;
- пробитие линии сопротивления (выход из зоны консолидации) должно сопровождаться всплеском объемов торгов;
- пробитый уровень сопротивления в дальнейшем становится поддержкой для предстоящих ценовых коррекций;
- целью движения цены после выхода из торгового диапазона является расстояние между уровнем поддержки и сопротивления (то есть, высота прямоугольника).
- Многие сторонники краткосрочной торговли во время движения цены в торговом диапазоне выставляют ордера на покупку чуть выше уровня поддержки прямоугольника, а приказы на продажу — чуть ниже линии сопротивления.

Медвежий прямоугольник



Флаг (прямоугольник)

Схема отработки графического паттерна Флаг

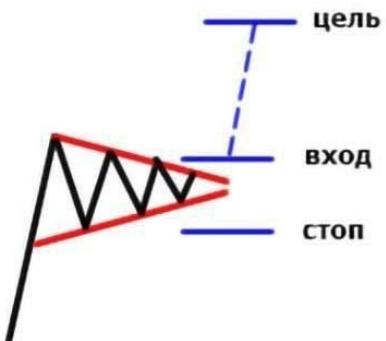


+ локальные экстремумы
образующие графическую
модель

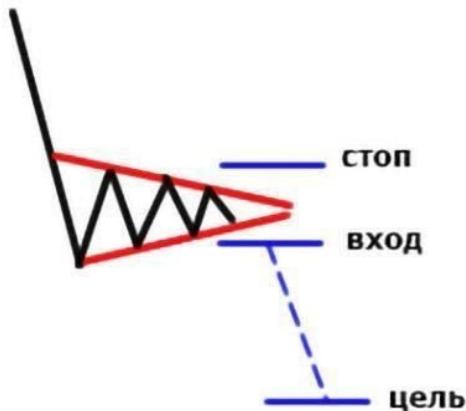
На формирование фигуры Флаг рынку достаточно 5-15 баров на любом таймфрейме. Отложенные ордера можно располагать на уровне последнего пика сформированного паттерна.

Вымпел. Фигура продолжения тренда.

Бычий вымпел



Медвежий вымпел

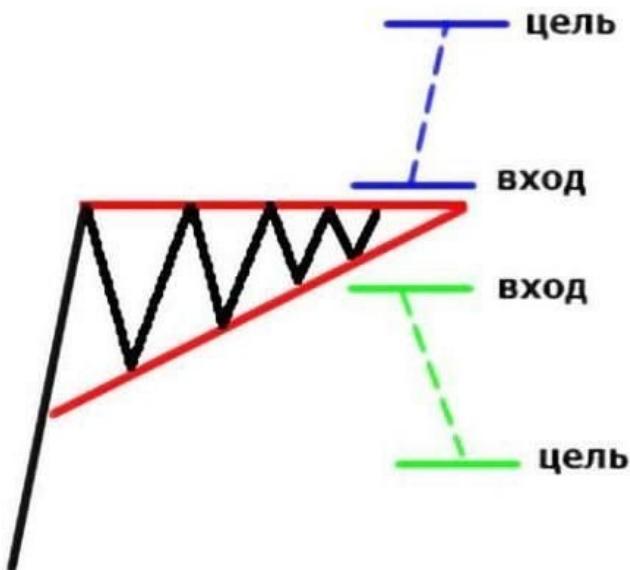


- Эта фигура формируется относительно непродолжительное время. Она, по сути, представляет собой коррекцию в контексте активно развивающейся тенденции.
- Вход в сделку обычно осуществляется после пробоя уровня сопротивления. Часто ориентировочной целью цены служит расстояние, примерно соответствующее длине «флагштока» вымпела.

Треугольники

Эти фигуры теханализа отличаются некоторым «коварством», поэтому отнесены в отдельную категорию. Это связано с тем, что при их формировании довольно сложно однозначно определить, в какую именно сторону последует ценовой импульс — вверх или вниз. Среди таких фигур можно выделить популярные среди многих трейдеров симметричный, восходящий и нисходящий треугольники.

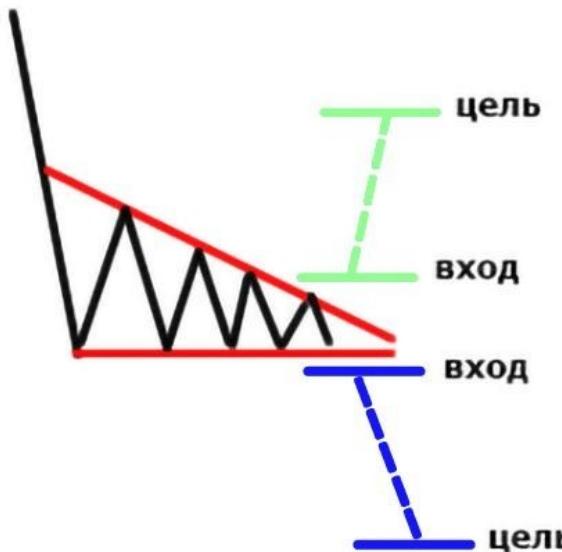
Восходящий треугольник



- Важное значение имеет предшествующий формированию фигуры тренд. Так, если восходящему треугольнику предшествовал бычий тренд, то тенденция **скорее всего** не сменит свое направление. На схеме выше синими линиями отмечен наиболее вероятный сценарий движения цены после завершения формирования фигуры «Восходящий треугольник». Зеленым цветом — несколько менее вероятный сценарий, который все же не следует исключать.
- Таким образом, в большинстве случаев «Восходящий треугольник» рассматривается трейдерами как бычий паттерн. Появление этой фигуры обычно свидетельствует о консолидации перед возобновлением восходящего движения цены.
- Другие особенности этой фигуры:
- верхний уровень сопротивления проходит через два и более примерно равных по высоте локальных максимума;
- надежность фигуры возрастает пропорционально продолжительности предшествующего восходящего тренда;
- нижняя линия сопротивления состоит из по меньшей мере двух последовательных минимумов, при этом каждый последующий из них должен быть выше предыдущего;
- часто при формировании этой фигуры происходит снижение объемов торгов;
- момент пробития линии сопротивления желательно должен сопровождаться увеличением объемов торгов;
- после своего пробития, линия сопротивления фигуры становится линией поддержки;
- примерная цель дальнейшего движения цены обычно соответствует ширине треугольника, образованной при восходящем движении.

«Нисходящий треугольник» часто расценивается трейдерами как медвежий паттерн:

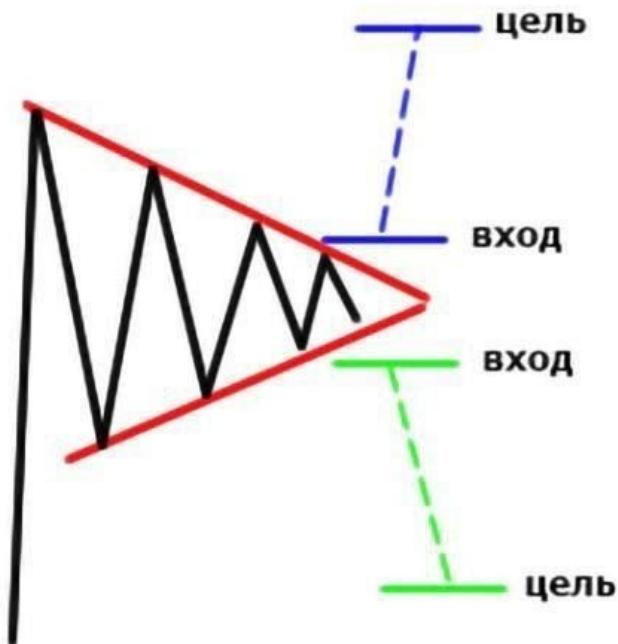
Нисходящий треугольник



- Этот паттерн формируется на нисходящем тренде, в большинстве случаев указывая на его продолжение. В то же время, как это видно на рисунке выше, иногда при выходе из этой фигуры цена движется в противоположном направлении.
- По своим особенностям эта фигура аналогична формирующемуся на бычьем тренде «Восходящему треугольнику» и, по сути, является его зеркальным отображением.

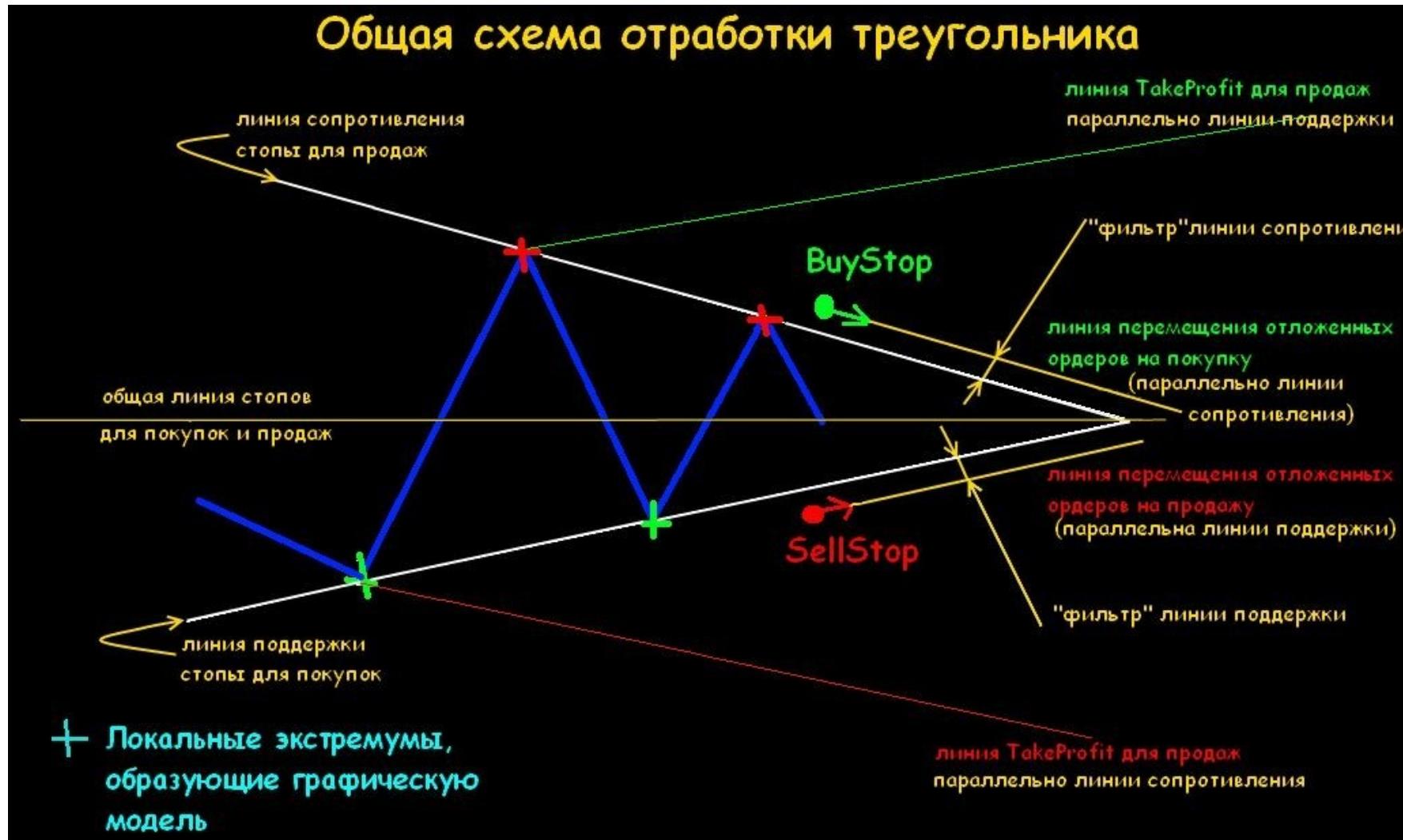
«Симметричный треугольник» является относительно нейтральной фигурой:

Симметричный треугольник



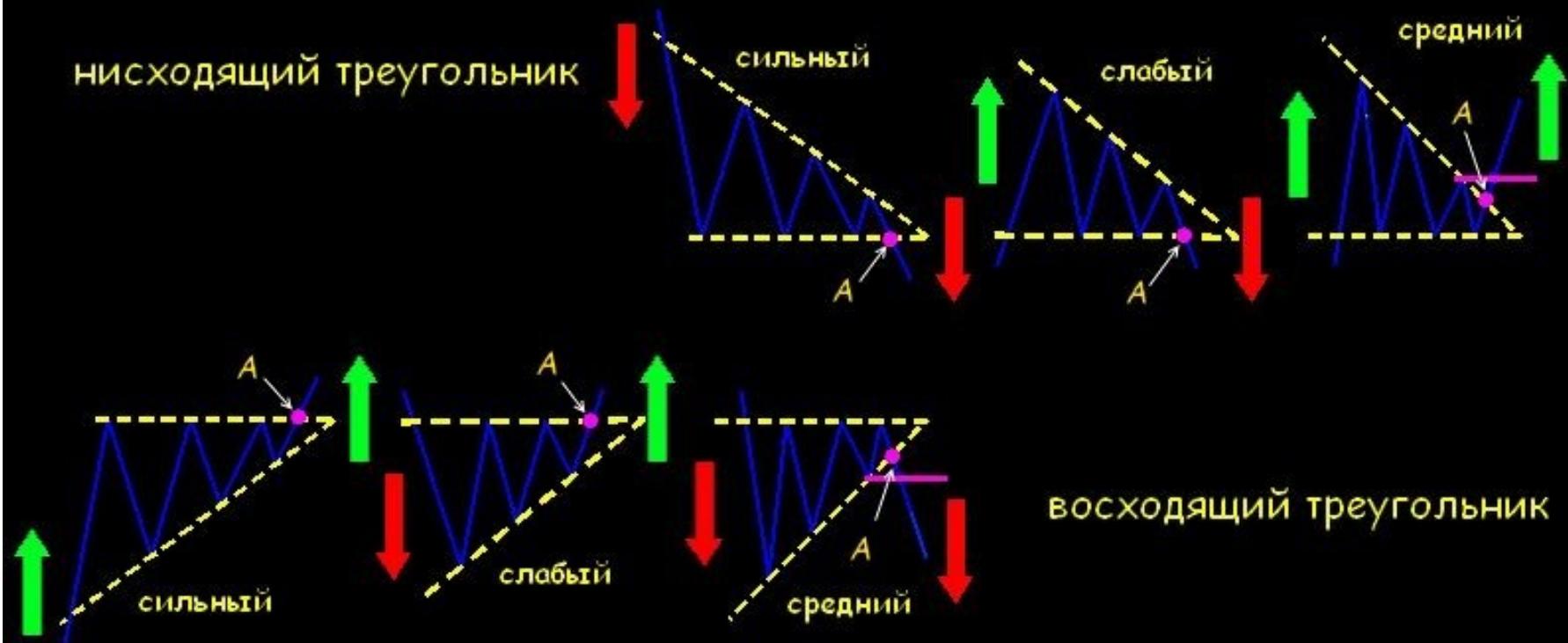
- Однако, например, если формированию «Симметричного треугольника» предшествовал восходящий тренд, то этот паттерн будет сигнализировать о высокой вероятности продолжения доминирования быков на рынке.
- С другой стороны, иногда результатом формирования «Симметричного треугольника» может стать разворот тренда. Следовательно, подтверждением продолжения тенденции или ее разворота служит направление пробития сторон треугольника.
- Другие особенности фигуры:
- треугольник считается надежным и сигнализирующим о высокой вероятности продолжения тенденции, если перед его формированием тренд длился на протяжении как минимум нескольких недель;
- для построения этой фигуры необходимы как минимум четыре точки — две для линии сопротивления, еще две — для поддержки (более надежный треугольник формируется шестью точками — тремя для верхней линии, и тремя — для нижней);
- по мере формирования треугольника и сужения диапазона должен уменьшаться объем торгов;
- примерная цель движения цены обычно определяется шириной треугольника.
- Трейдерам следует быть максимально осторожным при работе с треугольником, особенно с симметричным. Каждый раз при формировании такой фигуры следует учитывать сразу два вероятных сценария движения цены.

Отработка треугольника



Движение цены в треугольнике

Сила сигнала направленного треугольника зависит от направления тренда и направления пробоя



Чашка с ручкой

• Как выглядит паттерн Чашка с ручкой

- Паттерн Чашка с ручкой, получил свое название из-за явного сходства с ... конечно же обыкновенной чашкой, из которой пьем чай, кофе, соки, а может кто и еще что-то.
- Паттерн состоит из 2 частей (чашки и ручки), которые следует разобрать поподробней.
- Условия для формирования Чашки**
 - Исходя из того, что фигура тех анализа Чашка с ручкой это бычий паттерн продолжения, стало быть задумываться о появлении ее, возможно только при одном важном условии: **наличие восходящего тренда**. После восходящего тренда, начинает формироваться сама чашка, которая имеет левую стенку, дно и правую стенку.
 - Перечислю важные критерии формирования:
 - Левая стенка чашки - коррекционное движение к текущему восходящему тренду, обычно сопровождается понижением объемов.
 - Дно чашки - область консолидации и очень часто напоминает блюдце (закругленное основание).
 - Правая стенка чашки - возобновляющийся бычий тренд. Максимум правой стенки, не должен быть явно выше или ниже максимума левой стенки. В купе, они должны создавать уровень сопротивления. Очень часто, при формировании правой стенки, объемы начинают расти.
- Условия для формирования Ручки**
 - Достигнув уровня сопротивления, что будет означать окончание формирования правой стенки, цена снова откатывает вниз для формирования дополнительной составляющей паттерна. По сути, ручка, является коррекцией к правой стенке и имеет свои важные критерии:
 - Low ручки, не должен располагаться ниже 50% от правой стенки.
 - Обычно, ручка представляет собой самостоятельную фигуру технического анализа Флаг или Нисходящий клин.
 - Пробой уровня сопротивления (правой и левой стенки чашки), будет означать окончание формирования паттерна.
- Ложная фигура Чашка с ручкой**
 - Изучив материал и протестировав его по истории, могу предложить вам свои наработки с выявлением ложной фигуры Чашка с ручкой, так сказать отфильтровать ложные входы.
 - Без явного тренда перед паттерном, не стоит даже задумываться о наличии его.
 - Частенько, дно чашки формируется не ниже 70% коррекции от предыдущего тренда. Все что ниже, даже 80%, уже много. Подобные модели лучше пропустить.
 - Так же как и сама чашка, ручка не должна превышать коррекции определенных процентов от правой стенки. 50% это максимум что можно допустить.
 - Ручка обязательно должна быть сформирована в виде Флага или Нисходящего клина, что повышает надежность отработки.
 - Чем больше формируется модель Чашка с ручкой, тем мощнее будет продолжение.
 - Чем выше таймфрейм, на котором сформирована Чашка с ручкой, тем лучше.
 - Обращайте внимание на ложное пробитие уровня сопротивления. Цена должна выйти за уровень и закрепиться там 2 - 3 свечками, без сильных хвостов сверху.
 - ВАЖНО:** не бывает паттерна «перевернутая / обратная чашка с ручкой». Иногда можно встретить подобную фигуру у трейдеров, не знакомых с теорией создания паттерна «ЧсР», но, фактически, она формируется только на восходящем тренде

Для Вашего внимания я прилагаю образцы отработок некоторых криптовалют за последние 2 месяца. Вы можете увидеть что чем старше тайм фрейм , тем с большей вероятностью отрабатывает данный паттерн(или фигура)

Чашка с ручкой на больших тайм фреймах(при соблюдении ряда условий)

даст вам возможность поставить ордер по тренду и заработать на этом.

Также данные монеты(WAVES , FIL ,BNB и другие) полностью отработали свои паттерны.





USDT
9.0000

8.0000

7.0000

6.0000

5.0000

4.0000

3.0000

2.0000

пробой



восходящий треугольник в течение 4 месяцев

Сен

Окт

Ноя

Дек

2021

Фев

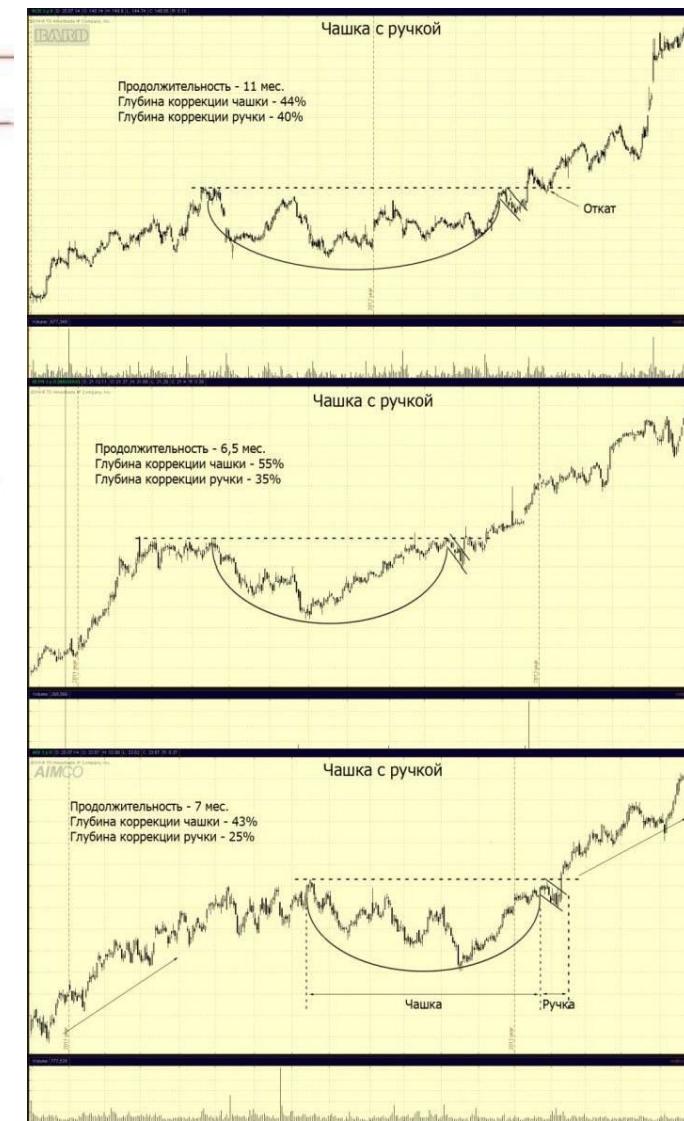
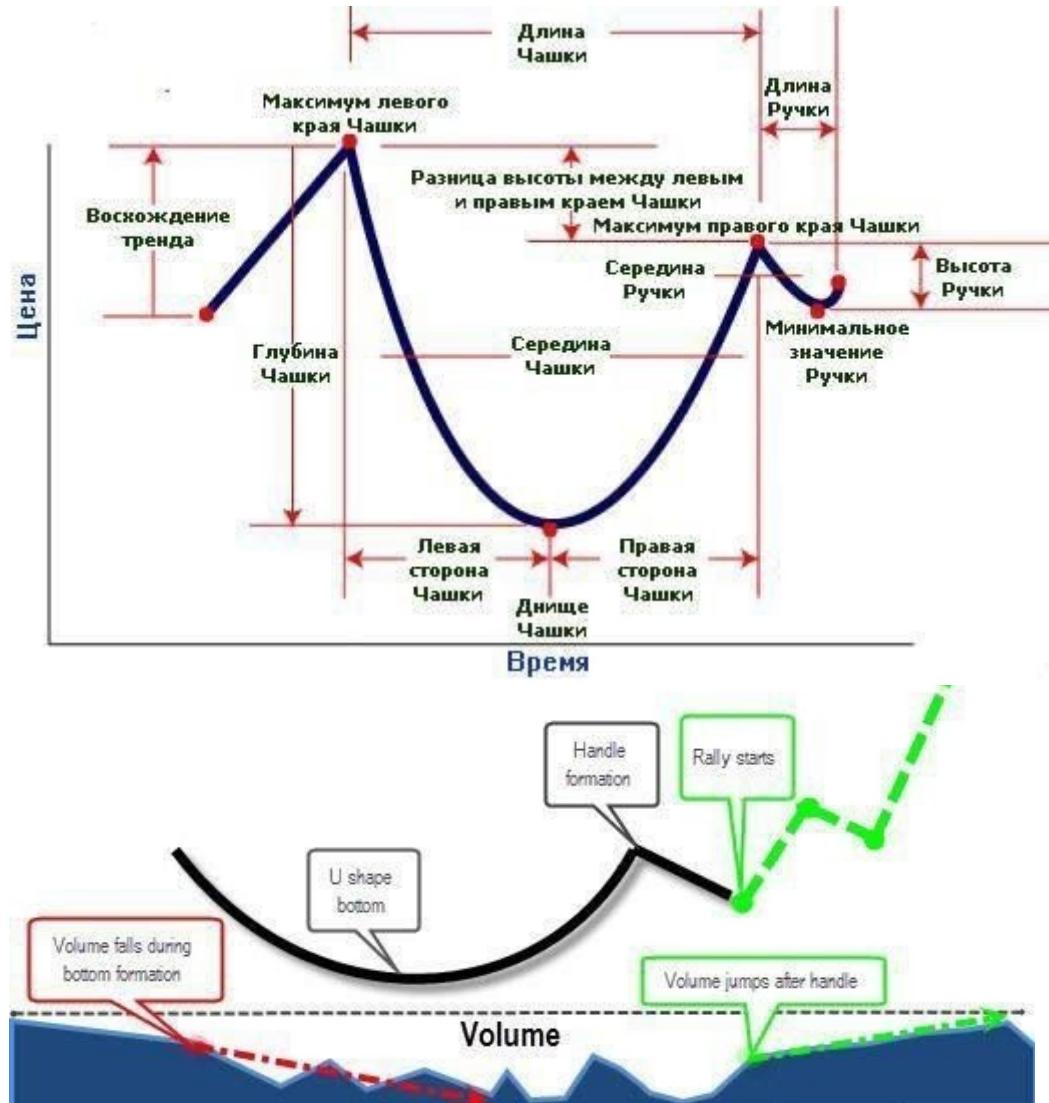
Мар

Апр





вид ЧсР



Образец ЧСР на графике

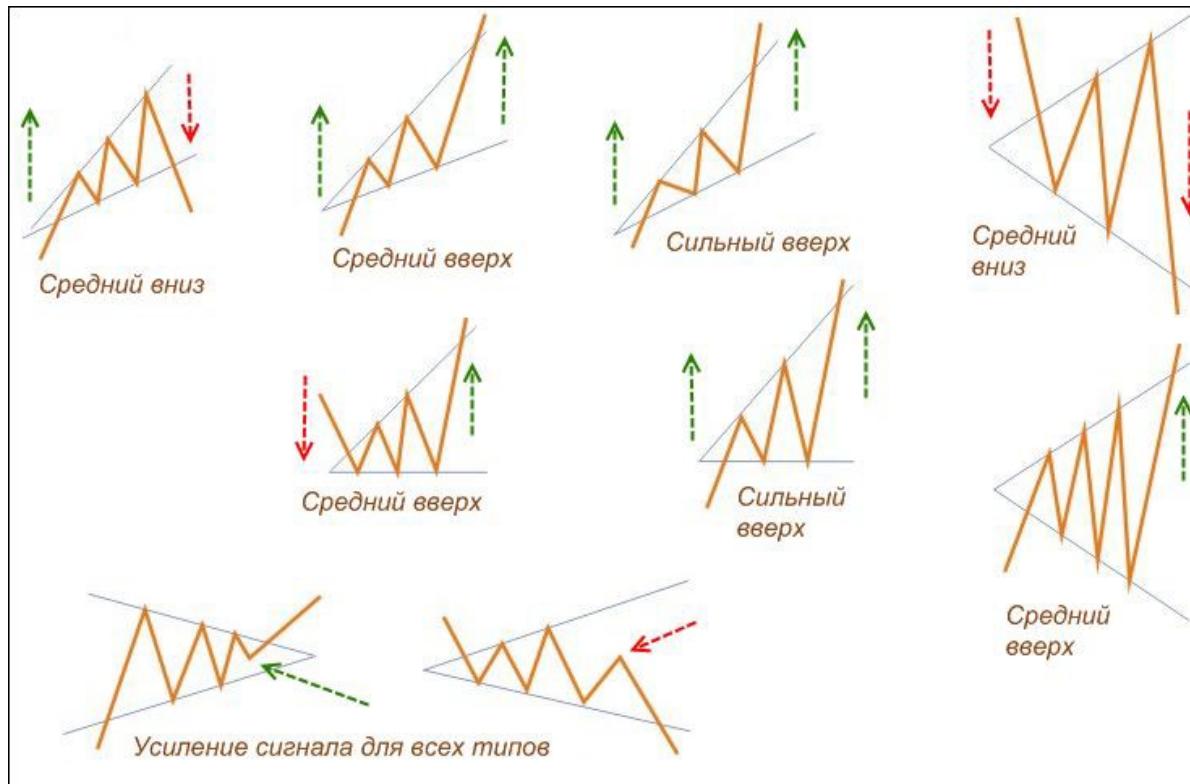


Выводы :

- Графический анализ ТА сильно зависит от фундаментального анализа. Опыт показывает, что модели (особенно разворотные фигуры) надежно работают, только когда движение однозначно понимается большинством участников, а такие периоды на рынке присутствуют не более 30-50 % общего времени. Если же общее «мнение рынка» неустойчивое (активные спекуляции) или неопределенное (флет), то появление любых графических фигур носит случайный характер и отрабатываться по стандартным схемам они не будут.
- Примерно 10-20% рыночного времени на рынке отсутствует какая-либо важная информация, цена просто рисует сходящиеся треугольники, причем иногда с довольно большой амплитудой, пока первая же новость не заставит игроков активно открывать сделки и создавать фигуры разворота в каком-либо направлении. В таких случаях графический анализ должен обязательно дополняться анализом торговых объемов.
- **Вам нужно обратить особое внимание:**
- На периоды, в течении которых формируются графические фигуры, чтобы правильно оценить период для их последующей отработки. Если заметили классическую фигуру, например, на D1, то результат (ключевые точки) нужно определять именно на дневном графике.
- На поведение цены вблизи сильных линий поддержки/сопротивления или «круглых» уровней - резкий пробой таких линий может сломать текущую графическую модель.
- **Обязательно нужно оценивать только полностью сформированную фигуру, а не «домысливать» ее и «дорисовывать» на ценовом графике то, чего нет.** Входим в рынок только после момента пробоя ценовой ключевого уровня и уверенного движения цены в нужном направлении.
- Исследовать графические модели на периодах ниже M30-H1 не имеет смысла - «ценовой» шум никакой четкой структуры не имеет. Если на нескольких тайфреймах (при движении от меньшего к большему), наблюдается одна и та же графическая фигура (возможно, с небольшими отклонениями), то сигнал действительно надежный и можно открывать длительные позиции.
- *Не забываем о визуальных «фантазиях» в графическом анализе: разные люди в процессе изучения одного и того же графика, «видят» совершенно разные фигуры, поэтому нарабатывайте свои личные графические схемы.*

Продвинутые фигуры графического анализа

Расширяющиеся треугольники

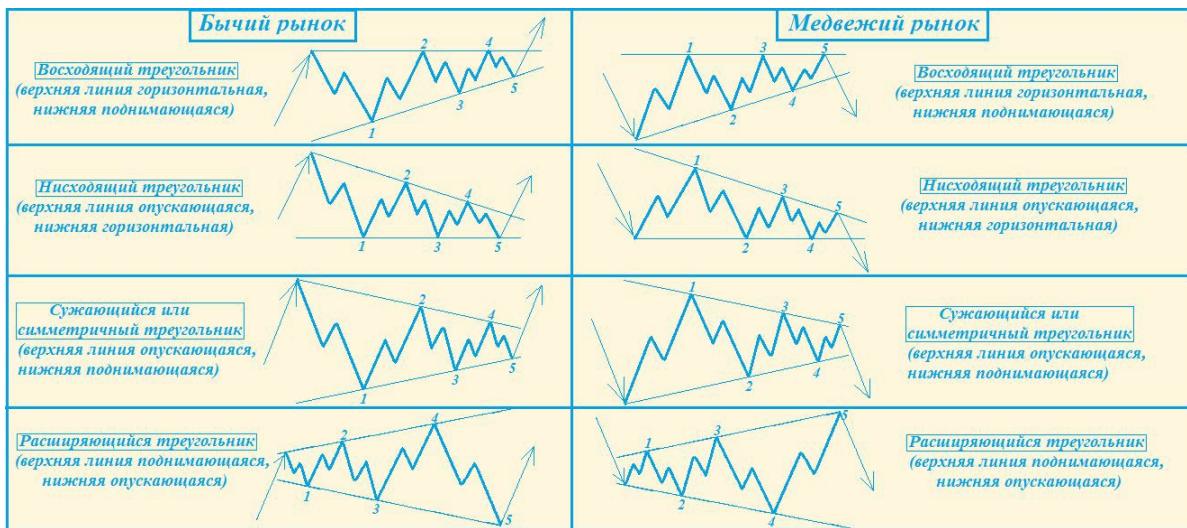


Это одна из наименее изученных фигур технического анализа. То, что написано о расширяющемся «треугольнике»

у большинства классиков, с полной ответственностью можно назвать:

- путаницей, которая логически следует из предыдущих ошибочных утверждений;
- очень часто - попытками задним числом подогнать события под определение сильных и слабых сигналов при пробитии уровней, а не представление практических рекомендаций по открытию и закрытию сделок;
- скорее «пособием по проигрышу» депозитов, нежели полезными и цennыми советами, в которых так нуждаются трейдеры.

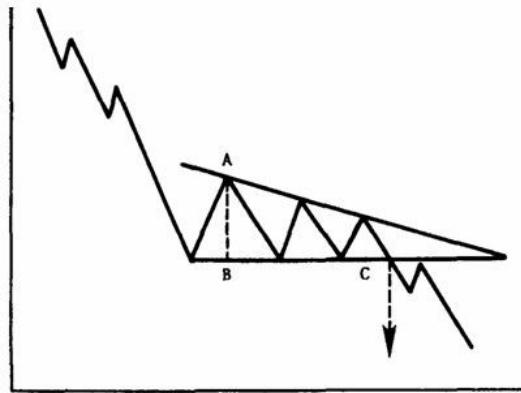
Ранее вы узнали, что Все классики технического анализа признают факт пробития «треугольника» по тренду сильным сигналом. Рассмотрим еще раз уже знакомые нам графики и схемы.



Александр Элдер для подтверждения своих выводов в качестве примера приводит реальный график (Рис 1)



Джон Дж. Мэрфи рассматривает, например, такую схему:(Рис 2)



А вот рисунки Эрика Наймана:

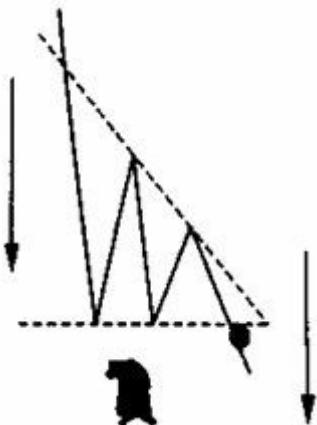


Рис 3

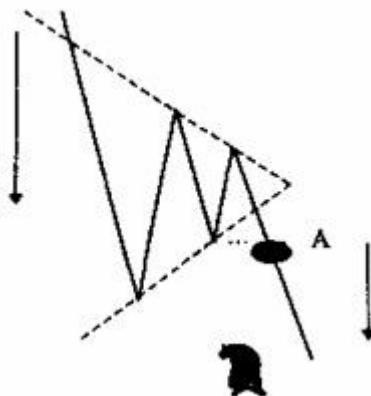


Рис 4

Рис.3. Нисходящий «треугольник» в рамках нисходящего тренда сильный сигнал у Эрика Наймана

Рис.4. Симметричный «треугольник» у Эрика Наймана

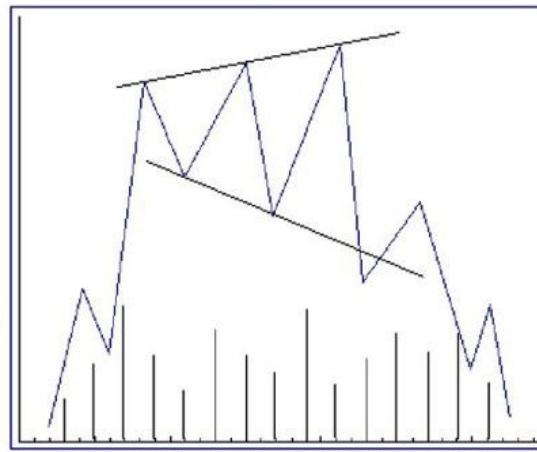
Все эти рисунки классиков теханализа о так называемых «сильных сигналах» могут превратиться в ложные пробития уровней, как только цена попадает в *расширяющийся «треугольник»*.

Суть этой модели в том, что:

- *каждая последующая вершина выше предыдущей;*
- *каждый последующий локальный минимум ниже предыдущего.*

Расширяющийся треугольник

Расширяющийся треугольник образуется, когда цены достигают подряд в течение определенного периода свои новые максимальные верхние и минимальные нижние значения. Эта фигура показывает, что рынок становится особенно неустойчивым и подверженным панике. Расширяющийся треугольник обычно приводит к завершению растущего тренда, и тогда он образует фигуру разворота рынка



Джон Дж. Мэрфи о расширяющихся «треугольниках».

В качестве примера *Джон Дж. Мэрфи* рассматривает «расширяющуюся вершину» как наиболее распространенный вид модели расширяющегося «треугольника».

На рис. 5 показаны три последовательно повышающихся пика (точки 1, 3 и 5) и два спада (точки 2 и 4). Причем второй минимум (4), находится ниже первого (2).

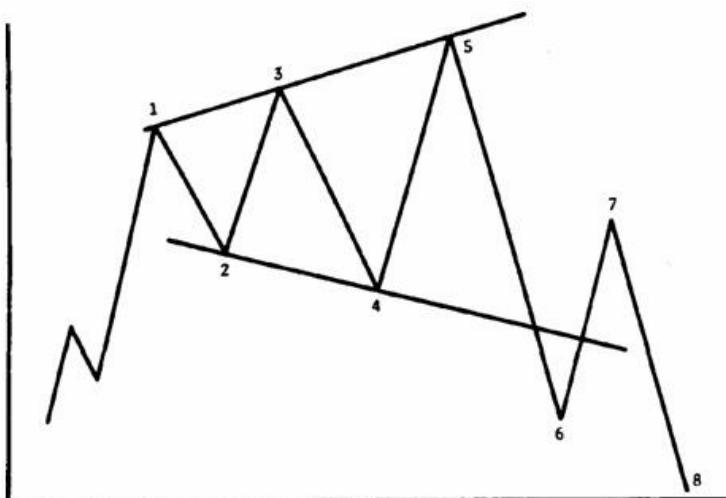


Рис.5. Схематическое изображение «расширяющейся вершины»

Среди прочих фигур технического анализа «расширяющаяся вершина» встречается относительно редко. Обычно она знаменует перелом основной тенденции роста.

Однако же, анализируя графики, на который возникают такие паттерны, трейдеры сталкиваются со старой проблемой - **ложным пробитием уровней**. Увы, *Джон Дж. Мэрфи* не смог решить ее, а лишь констатировал, что она

существует. Мэрфи пишет: «*Во время формирования такой модели возникает ряд ложных сигналов, что чрезвычайно затрудняет работу трейдера. Эта модель также противоречит рассмотренной нами закономерности развития тенденции, при которой прорыв уровня предыдущего пика обычно указывает на возобновление восходящей тенденции, в то время как прорыв уровня предыдущего спада сигнализирует о начале или продолжении нисходящей тенденции. Трейдер, который использует прорывы вверх и вниз в качестве сигналов к действию, может столкнуться с целым рядом ложных сигналов.*

Александр Элдер о расширяющемся «треугольнике»

Александр Элдер написал о расширяющемся «треугольнике» коротко и недвусмысленно: «*Расширяющийся треугольник (Wideningor Expanding Triangle) образуется, когда цены дают последовательность возрастающих максимумов и падающих минимумов. Эта фигура говорит о том, что рынок становится истерически нестабильным, «быки» и «медведи» заметались. Битва между «быками» и «медведями» становится слишком горячей для того, чтобы восходящий тренд продолжился. Расширяющийся треугольник убивает восходящий тренд.*

Эрик Найман о расширяющихся «треугольниках»

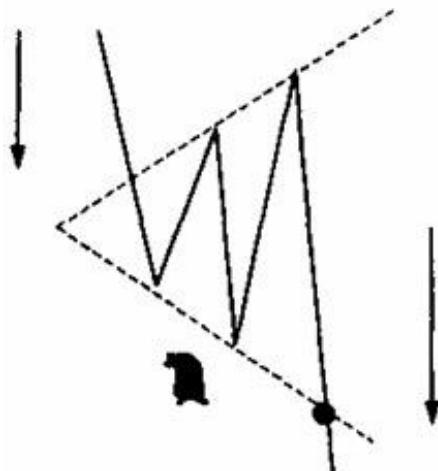


Рис.6. Сигнал средней силы на нисходящем тренде.

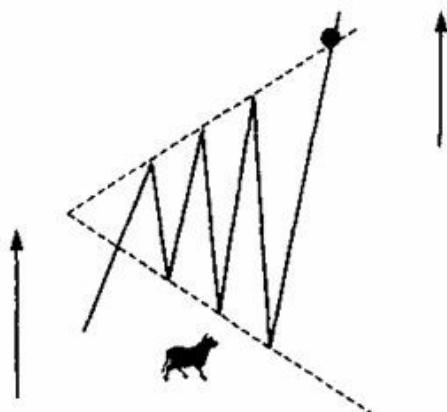


Рис.7. Сигнал средней силы на восходящем тренде у Э.Наймана

Расширяющиеся «треугольники» с пробоем уровня по тренду Эрик Найман определяет как сигналы для открытия сделок средней силы. Им, по мнению Наймана, не помешает дополнительное подтверждение для совершения продаж (рис.6) или покупок (рис.7).

Из трудов классиков технического анализа можно увидеть, что:

- 1 *Любой «треугольник» может вначале выглядеть как симметричный, восходящий или нисходящий, а его пробитие по тренду признается как сильный сигнал для совершения сделки.*

2 Если события развиваются не по ожидаемому сценарию, этот «сильный сигнал» превращается в «ложное пробитие», а фигура - в расширяющийся «треугольник».

Тем не менее у Эрика Наймана мы находим рекомендации по открытию ордеров на примере наклонного «треугольника»: рис8- рис 9

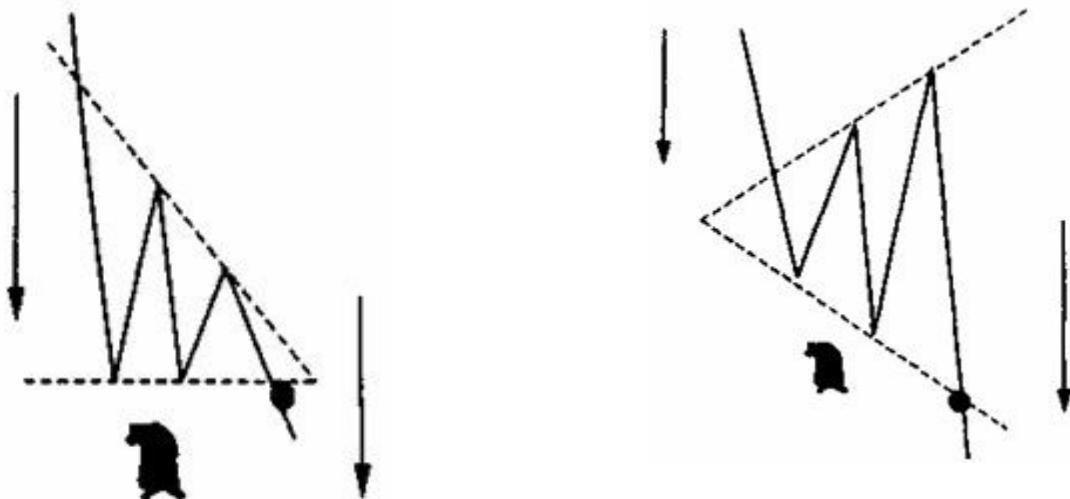


Рис.8. Э. Найман рекомендует продавать после пробоя поддержки наклонного «треугольника»

Рис 9. Точка открытия ордера SELL после преодоления поддержки расширяющегося треугольника

Если первая фигура (рис.8) может превратиться во вторую (рис.9), то возникает закономерный вопрос: КАК Эрик Найман догадался, что первое пробитие предыдущего минимума (поддержки) ложное и что необходимо открываться лишь со второго пробития?

Другой вопрос: как совместить это второе пробитие с рекомендацией Эрика Наймана открывать сделку sell с абсолютно противоположным выводом Александра Элдера, что «расширяющийся треугольник убивает тренд»?

Так кто прав: Александр Элдер или Эрик Найман? Главное, куда и где открывать свою сделку трейдеру, какой планировать запас хода и как его измерять?

1. Никто из классиков не дает четких критериев движения цены, когда пробитие уровня происходит в обратную сторону.
А ведь:
 - *в расширяющемся «треугольнике» цена вернется к исходному уровню;*
 - *при смене тренда в ближайшее время цена уже не вернется назад.*
- 2 При всем этом чемпион мира по трейдингу Ларри Вильямс **любое пробитие уровня** в противоположную сторону называет сигналом для открытия сделки.
- 3 Расширяющиеся «треугольники» на графиках классики теханализа любят рисовать задним числом. Трейдеру же необходимо принимать решение ДО того, как тот или иной вид «треугольника» сформируется и будет пробит.

Что будет на следующем графике: расширяющийся «треугольник» или смена тренда? В какой точке и какую сделку (sell или buy) открывать трейдеру?

Как же торговать расширяющиеся треугольники?

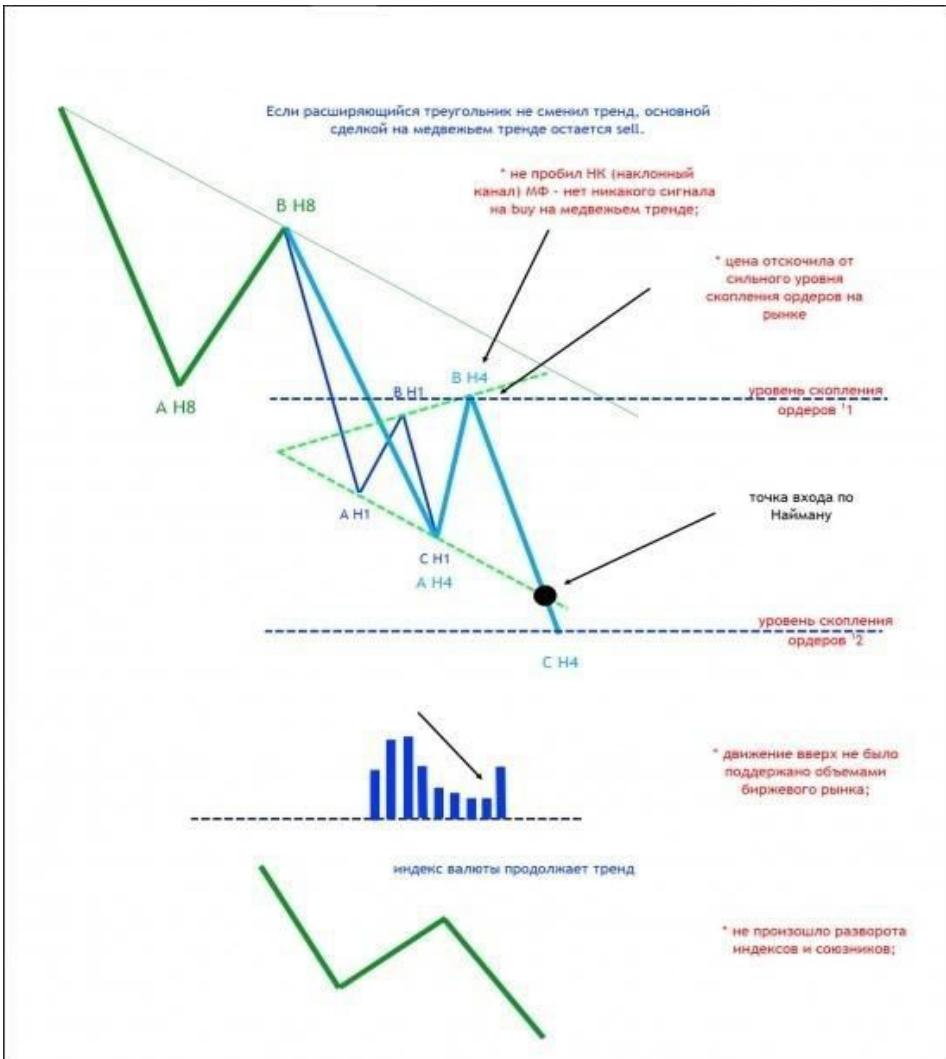
- 1 *Суть расширяющегося треугольника - это флет СТАРШЕГО таймфрема.* Поэтому, чтобы понять, что происходит при таком флете, например, на графике на Ч1, нужно открыть торговый терминал на Ч4 или Д1;
- 2 *Обязательно смотрите, какой тренд на рынке и есть ли признаки для его смены;*
- 3 *Если расширяющийся треугольник не сменил тренд, основной сделкой, например, на медвежьем тренде*

остается продажа. А именно, нужно проверить, что расширяющийся треугольник:

- не пробил наклонный канал - нет никакого сигнала на покупку на медвежьем тренде;
- не произошло разворота индексов;
- движение вверх не было поддержано объемами биржевого рынка;
- цена отскочила от сильного уровня скопления ордеров на рынке - сигнал на продажу совершил в иной точке, чем у Эрика Наймана.

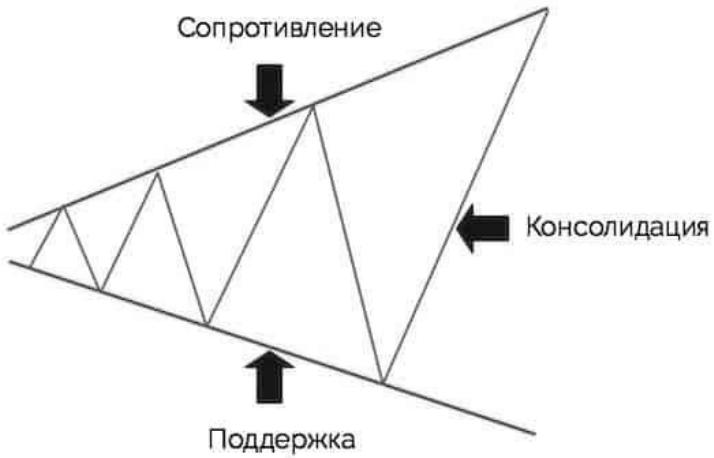
Переделаем все тот же паттерн Эрика Наймана и все станет на свои места:

1. Тренд медвежий, т.к. наклонный канал не пробит;
2. Расширяющийся треугольник сделал коррекцию на Ч4, оттолкнувшись от сильного уровня скопления ордеров, значит вниз импульс (волна тренда) Ч4 - сильный сигнал;
3. Цель медвежьей волны, как минимум уровень скопления ордеров №2 (если на рынке 5-я волна тренда Ч4/Ч6)



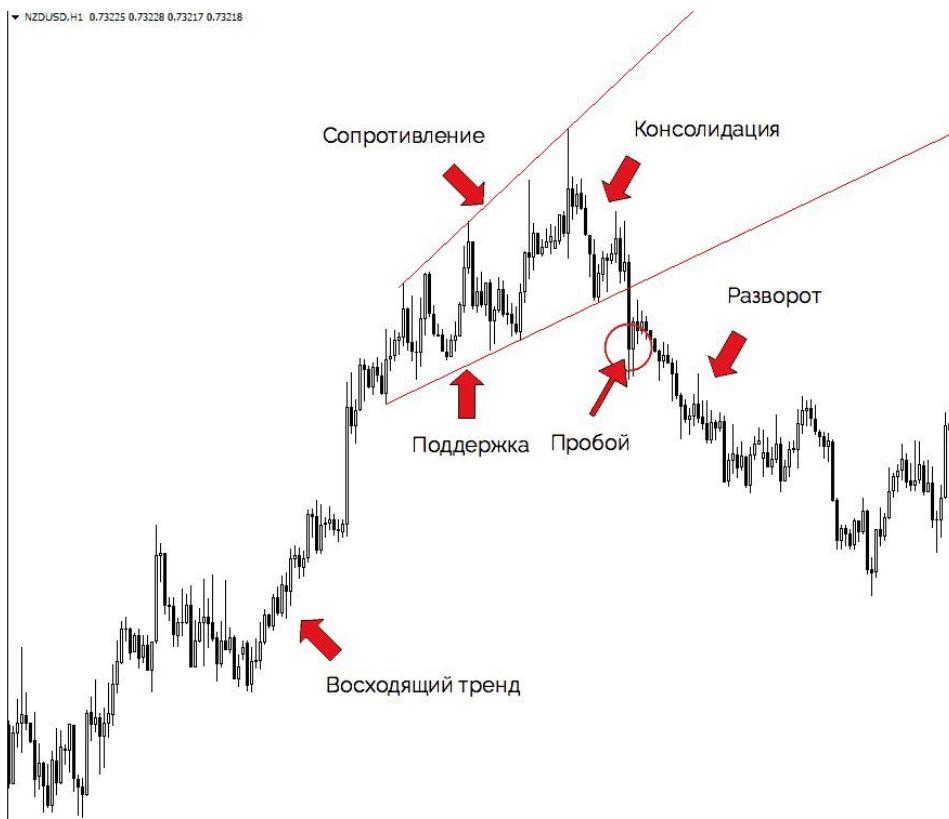
Расширяющийся треугольник встречается гораздо реже, чем его брат, *симметричный треугольник*. Хотя он может быть чрезвычайно прибыльным, по нему также можно легко можно понести убытки, если вы не будете достаточно осторожны.

В отличие от симметричного треугольника, расширяющийся треугольник формируется слева направо. Хотя эта модель является консолидацией, ее нельзя назвать «здоровой» консолидацией. Вместо этого она сигнализирует о том, что покупатели или продавцы теряют контроль над ситуацией, и вскоре на рынке произойдет разворот.



Обратите внимание, что у нас присутствуют уровни поддержки и сопротивления, а также движение цены, которое формирует консолидацию. В конце фигуры два уровня находятся на большем отдалении друг от друга, чем в самом начале.

Эти характеристики будут одинаковы независимо от того, формируется ли расширяющийся треугольник в нисходящем или восходящем тренде. Я заметил, что расширяющийся треугольник появляется гораздо чаще на вершине рынка, чем на его дне. Поэтому в рамках данного урока мы будем обозначать данный паттерн как модель медвежьего разворота. Однако помните, что иногда она также может означать бычий разворот, если возникнет в нисходящем тренде.



На графике выше мы видим расширяющийся треугольник, который сформировался в верхней части диапазона. Вскоре после пробоя уровня поддержки цена снижается на 100 пунктов.

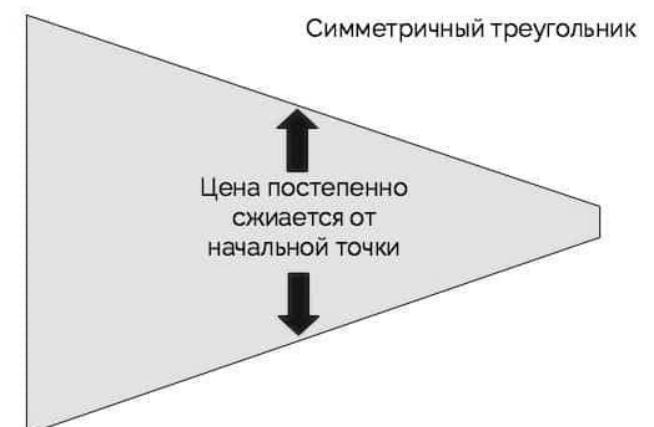
Расширяющийся и симметричный треугольники

Всякий раз, когда мы говорим о фигуре треугольник, важно различать симметричный и расширяющийся треугольник.

Расширяющийся треугольник – это разворотная фигура, которая в возникает после продолжительного движения рынка вверх или вниз, когда цена постепенно расширяется от начальной точки.



Симметричный треугольник – это фигура продолжения тенденции, которая формируется после продолжительного движения рынка вверх или вниз, когда цена постепенно сжимается, прежде чем совершить пробой.



Общее в этих моделях – это то, что обе они представляют собой консолидацию после продолжительного бычьего или медвежьего тренда.

Торговая стратегия по расширяющемуся треугольнику требует терпения, потому что данная фигура *встречается достаточно редко*. В среднем вы сможете найти только один расширяющийся треугольник каждый месяц при условии, что вы торгуете по дневным графикам.



Также вам потребуется еще больше терпения, чтобы убедится в том, что данная фигура окончательно сформирована и появилась хорошая точка входа. Вам нужно дождаться подтвержденного пробоя. Существует большая разница между ценой, который временно опускается выше или ниже уровня, и ценой, которая совершает пробой уровня. Нам нужно увидеть закрытие свечи именно выше или ниже ключевого уровня.

Если вы хотите получить еще более надежную точку входа, стоит дождаться повторного тестирования пробитого уровня. Но в данном

случае цена может продолжать свое движение в сторону пробоя без ретеста.

Обратите внимание, как происходит повторное последнего минимума. Благодаря ему мы можем получить более оптимальное соотношение риска к прибыли.

Второй метод входа более агрессивен и предлагает более низкое соотношение риска к прибыли.



Здесь мы открываем короткую позицию после подтвержденного пробоя.

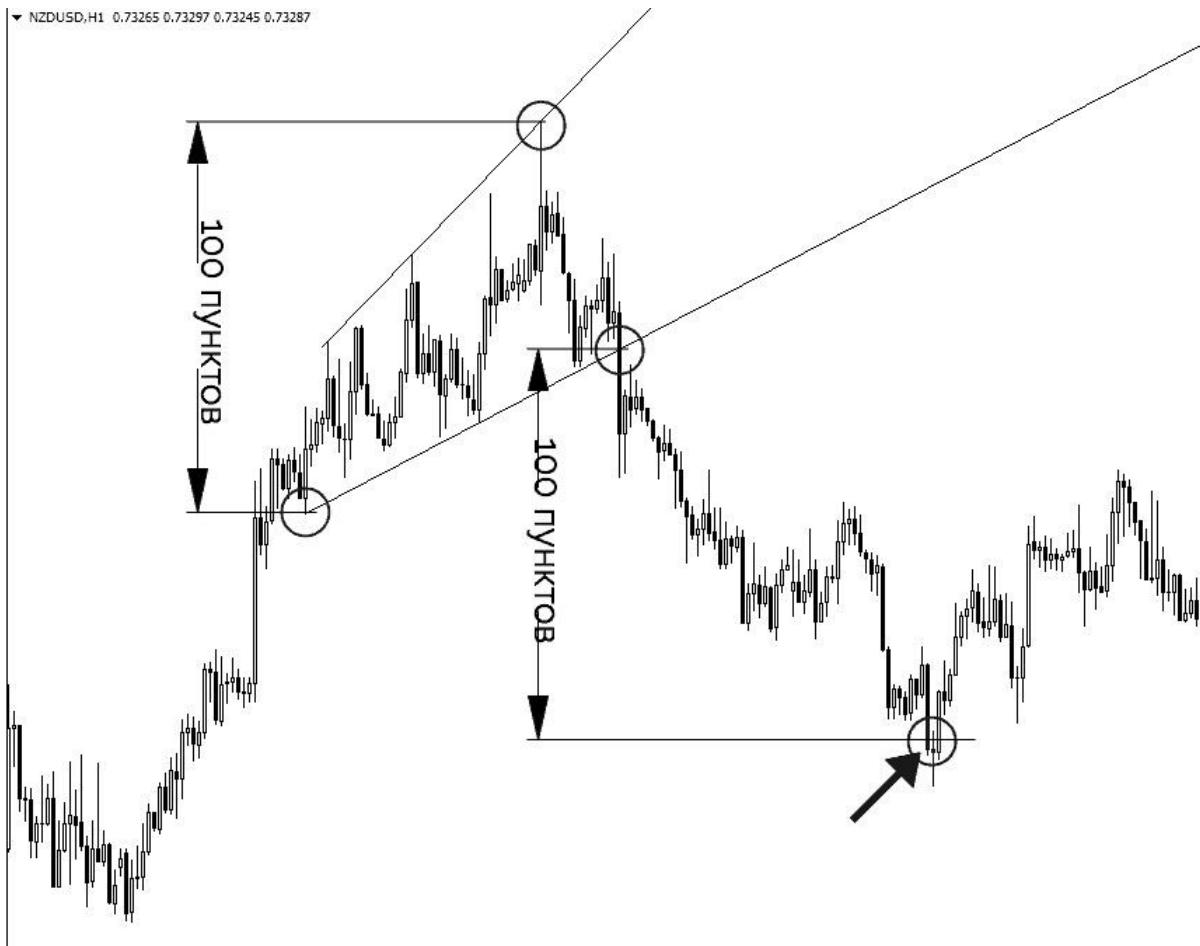
Какой метод входа в рынок лучше всего использовать? Это зависит от вас и вашего стиля торговли. У каждого из этих методов есть свои преимущества и недостатки. Как я постоянно говорю, лучший подход – **этот метод**, **который работает для вас**.

Постановка тейк-профита

Есть два метода для определения целей взятия прибыли при торговле по расширяющемуся треугольнику:

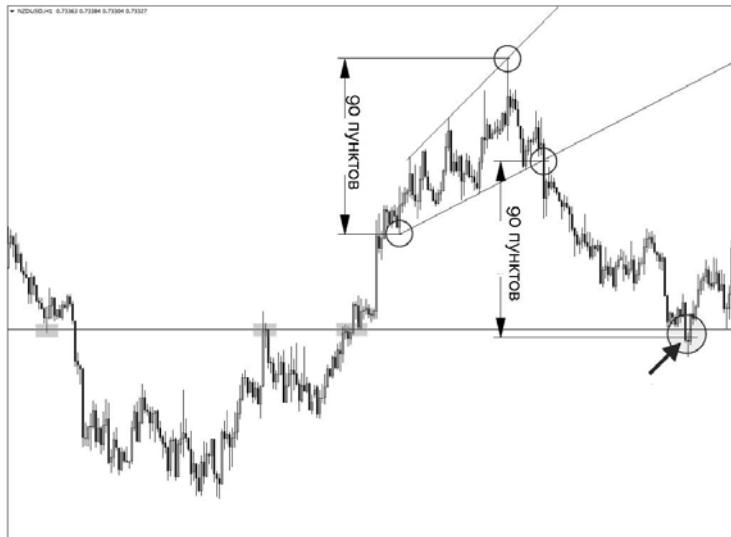
1. Использовать горизонтальные уровни поддержки и сопротивления.

2. Использовать графическую проекцию цены.



Обратите внимание, что я взял высоту всей фигуры и измерил равное расстояние от точки пробоя.
Какой метод постановки тейк-профита лучше? Вы можете сочетать оба метода. Измерьте расстояние расширяющегося

треугольника, и если оно совпадает с горизонтальными уровнями, именно здесь вы можете установить свой ордер на получение прибыли. Если же оно не совпадает, выберите ближайший уровень поддержки или сопротивления.



Ключевой горизонтальный уровень был всего на несколько пунктов выше графической цели.

Также мы должны не забывать о благоприятном соотношении риска к прибыли и не входить в рынок в случае, если данное соотношение не в нашу пользу.



Тейк-профит располагается слишком близко к точке входа, чтобы оправдать данную позицию. И хотя цена в дальнейшем продолжила снижаться, мы не могли на это полагаться при принятии решения о входе в рынок.

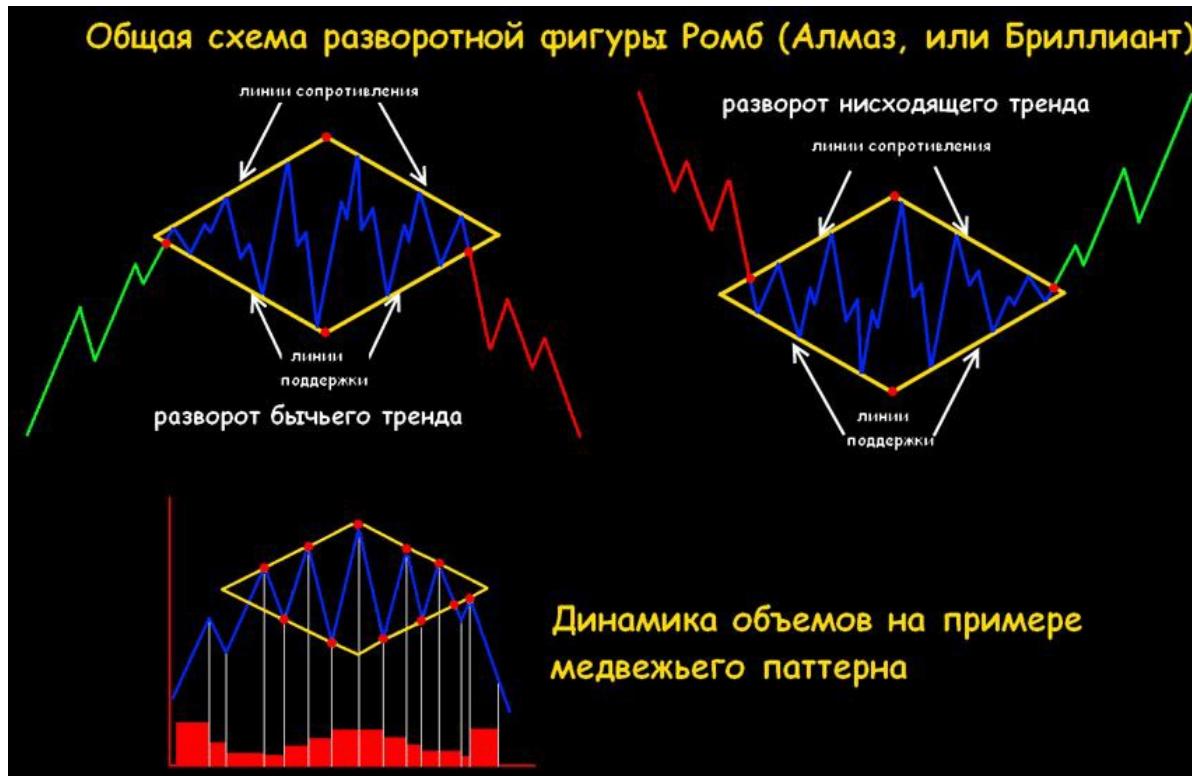
Как можно улучшить свои результаты в торговле треугольников?

Первая и самая важная вещь – **это таймфреймы**, которые вы будете использовать. Держитесь подальше от малых таймфреймов и внутридневного шума, который может возникнуть в результате незначительных новостных событий или случайных колебаний цены. Также на более старших таймфреймах ложные пробои гораздо более редки.

У вас появится гораздо больше времени для принятия торговых решений. Вы будете меньше волноваться и сможете спокойно найти оптимальную точку входа и определиться с целями по взятию прибыли.

Прежде чем добавлять треугольник в свой торговый арсенал, вам придется набраться терпения. Не ожидайте появления этой фигуры каждую неделю или даже каждый месяц. Однако при правильном соотношении риска к прибыли потенциальный доход может оправдать все ваши ожидания.

«Бриллиант»



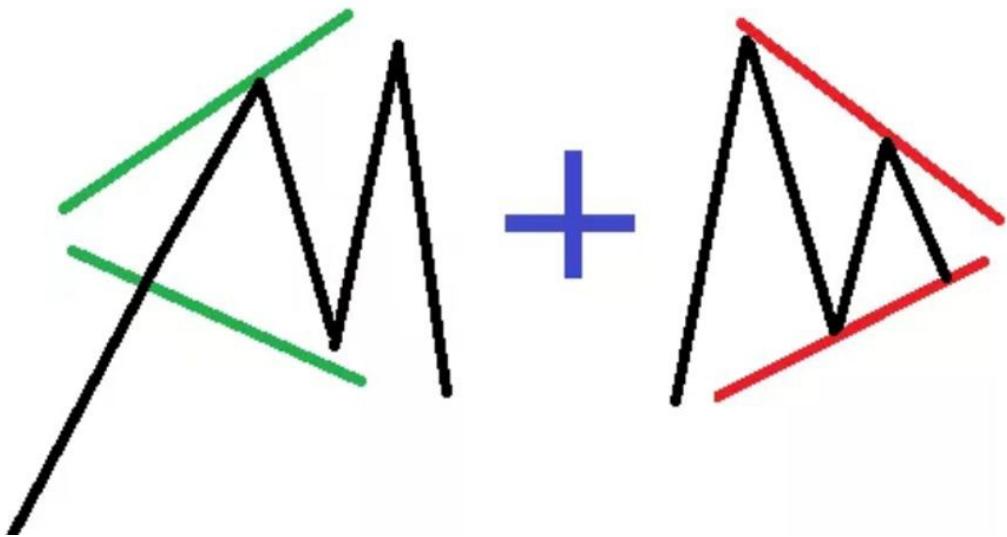
Различные подходы к техническому анализу определяют разницу между используемыми трейдерами при построении стратегий и торговых систем (ТС) инструментами. Многие, особенно предпочитающие работу на предсказуемых и менее динамичных фондовых площадках или рынках деривативов, эффективно пользуются графическими паттернами. Хотя большинство из них было впервые рассмотрено десятки лет назад, сформулированные для фигур ценового графика торговые рекомендации не

теряют актуальности и в современной рыночной ситуации.

Некоторые графические паттерны, такие как двойная и тройная вершина или противоположные им двойное и тройное дно, «Голова и плечи» известны практически каждому трейдеру, освоившему теоретические основы торговли на финансовых рынках. Но среди фигур, позволяющих прогнозировать разворот или продолжение движения, встречаются и более редкие (по частоте появления на ценовом графике) и менее известные. К таким относится фигура «Бриллиант».

Фигура «Бриллиант»

Паттерн «Бриллиант» («Кристалл», «Алмаз», «Ромб», в англ. варианте – «Diamond») представляет собой формирующуюся в конце трендового (восходящего или нисходящего) участка ценового графика комбинацию 2-х фигур – расходящегося и симметричного (сходящегося) треугольников. По сути, в основе фигуры находится **расширяющийся флэт**. Его формирование происходит, как правило, после длительного движения цены в определенном направлении, в фазе накопления.



Подобная конфигурация встречается на графиках достаточно редко. Чем выше волатильность актива, тем чаще наблюдается «Бриллиант» на ценовых чартах. Частота появления заметно снижается для финансовых инструментов с низкой ликвидностью, что объясняется резкими значительными перепадами котировок.



Рис.1 Графическое изображение фигуры “Бриллиант”

Известными специалистами технического анализа паттерн «Бриллиант» оценивается неоднозначно. Например, **Эрик Найман** (при некоторых дополнительных условиях) считал формирование фигуры и выход цены за ее границу сильным сигналом разворота. Противоположного мнения придерживается **Александр Элдер**. По его мнению, композиция из двух составляющих, не дающих определенного сигнала, не может в результате генерировать четкий сигнал. Свое мнение он

подтверждал многочисленными практическими примерами – в некоторых случаях «Бриллиант» служил сигналом разворота, в других – продолжения тренда.

В итоге на текущий момент паттерн «Бриллиант» рассматривается как разворотный только на старших таймфреймах (как правило, Ч4 и более). На младших периодах ценового графика его прогностическая ценность значительно снижается. Кроме таймфреймов следует учитывать и характер рынка – на спокойном и более предсказуемом фондовом формирующийся «Бриллиант» заслуживает большего доверия, чем на котировках валютных пар на рынке Forex.

КАК ПРАВИЛЬНО СТРОИТЬ ФИГУРУ .

Для сохранения прогностической ценности фигуры «Бриллиант» при построении паттерна на ценовых графиках следует придерживаться некоторых общих правил:



Рис.2 Правила построения фигуры

- Паттерн формируется только после участка ярко выраженного направленного (трендового) движения. При этом появление «Бриллианта» возможно как на **нисходящем, так и на восходящем тренде**.
- После завершения волны основной тенденции на ценовом графике начинается участок хаоса, состоящий из нескольких колебаний цены с растущей амплитудой. Обязательное условие – размах колебаний меньше прироста (падения) цены на предшествующем трендовом участке. По экстремумам колебаний строятся трендовые линии (линии поддержки и

сопротивления), образующие расходящийся треугольник – левую часть «Бриллианта».

- После периода хаоса (левой части в виде **расходящегося треугольника**) котировки переходят в стадию консолидации – формируется правая часть паттерна. Для «Бриллианта» такой переход рассматривается как **симметричный треугольник** –

фигура, образованная трендовыми линиями с одинаковыми (или близкими по величине) положительным и отрицательным углами наклона.

Подтверждает окончание формирования паттерна пробой стороны правой части фигуры в направлении, противоположном направлению предшествующего тренда.

В источниках (на информационных сайтах, в учебной литературе и аналитических материалах) утверждается, что следует рассматривать и «Бриллиант» неправильной формы. Если в случае с левой частью паттерна проблем это не вызывает (расходящийся треугольник не обязательно симметричен), то для правой утверждение оказывается спорным. Несимметричное образование в правой части классифицируется как **восходящий или нисходящий треугольник**. Такие фигуры имеют собственную прогностическую ценность, для них сформулированы правила идентификации и торговые рекомендации, к рассматриваемому «Бриллианту» отношения не имеющие. Как вы могли понять из Базового курса, несимметричные треугольники, как правило, пробиваются ценой в сторону движения тренда (стороны поджатия или стороны с более острым углом наклона по отношению к противоположной) и это может оказать влияние на отработку «Бриллианта».

Установка Stop Loss и Take Profit

Кроме анализа рыночной ситуации и прогноза о развороте тренда, сформированный на ценовом графике «Бриллиант» позволяет количественно оценить цели движения и уровень фиксации убытков.

Уровень установки ордера Stop Loss определяется однозначно – 2-3 пункта выше (ниже) последнего экстремума, предшествующего пробою стороны треугольника или под предпоследнюю свечу. Приводящиеся в некоторых источниках рекомендации о фиксации убытка за крайней нижней или верхней точкой «Бриллианта» нерациональны – такая установка ордера приводит к лишним потерям средств трейдера.

Для расчета уровня Take Profit
трейдеры пользуются одной из 4-х методик:

- **По известной величине Stop Loss** и принятой для конкретной стратегии или ТС степени риска;
- **По высоте фигуры.** Для расчета определяют точки максимума и минимума и расстояние между ними. Для определения цели движения это расстояние откладывают от точки пробоя или от вершины паттерна;
- **По вершине (самой низкой или самой высокой точке) паттерна.** Назвать такой подход рациональным трудно, но он может быть оправдан при использовании тактик с близкими целями (например, скальпинговых);
- **По размаху предшествующего тренда.** В этом случае рекомендуется выделить предшествующую формированию «Бриллианта» волну восходящего или нисходящего тренда, оценить ее размах и для расчета цели отложить полученную величину от точки пробоя. Такой вариант является наиболее оптимистичным и может не сработать, если наблюдается не разворот, а глубокая коррекция в рамках долгосрочной тенденции.

Наиболее часто используют методику с определением высоты фигуры. При действительном пробое полученная таким образом цель достигается более чем в 80% случаев.

Особенности практического применения паттерна

Паттерн «Бриллиант» на ценовых графиках имеет значительную практическую ценность. Он позволяет:

- Вне зависимости от таймфрейма, волатильности и ликвидности инструмента говорить о предстоящем изменении рыночной ситуации (развороте цены или продолжении текущего тренда после периода консолидации), что требует повышенного внимания трейдера.
- При соблюдении условий (на старших таймфреймах и спокойных рынках) прогнозировать смену тенденции. Это позволяет, как минимум, вовремя закрыть открытые позиции или перенести Stop Loss.
- Определить момент входа в рынок (на пробое стороны треугольника в правой части фигуры).
- Рассчитать уровни установки ордеров Stop Loss и Take Profit.

Обязательно условие для реализации возможностей – верное определение паттерна на ценовом графике.
КАК ОПРЕДЕЛЯТЬ ФИГУРУ?

Для идентификации фигуры «Бриллиант» необходимо выполнение нескольких условий:



Рис.3 Необходимые условия для идентификации фигуры

1. Участок восходящего или нисходящего тренда перед формированием фигуры.

2. Несколько расходящихся колебаний после его завершения – не менее 2-х последовательно увеличивающихся экстремумов в противоположном основной тенденции направлении, и не менее одного экстремума по предшествующему тренду. Именно такой набор позволяет построить 2 трендовые линии – поддержки и сопротивления, формирующие расходящийся треугольник. Участок говорит о потере интереса трейдеров к торговле в направлении тренда, относительном равновесии сил продавцов и покупателей. Ситуация нередко подтверждается объемами и показаниями индикаторов.

3. После пиковых значений цены – несколько затухающих колебаний. Экстремумы формируют симметричный треугольник. Рынок переходит в фазу консолидации.

4. В зависимости от направления предшествующего тренда линия поддержки (сопротивления) рассматривается как основная, пробой которой станет сигналом на вход.

Правила входа в рынок

Правила входа в рынок при работе с паттерном «Бриллиант» зависят от выбранного трейдером стиля торговли:

- ❖ **Агрессивный** – вход по рынку (или отложенным ордером) на пробое линии поддержки или сопротивления (в зависимости от формирования паттерна на вершине или дне рынка).
- ❖ **Обычный вход** – отложенным ордером Sell Stop или Buy Stop, установленного на 2-3 пункта ниже (выше) минимума (максимума) свечи, на которой произошел пробой стороны ромба.
- ❖ **Консервативный вход** – после повторного тестирования линии поддержки/сопротивления отложенным ордером в нескольких пунктах от локального экстремума.
- ❖ Дополнительно для подтверждения входа используют графики объемов или показания индикаторов, например Stochastic или RSI.

Пример использования стратегии

Стратегия с использованием паттерна «Бриллиант» включает;

- Построение фигуры на графике;
- Определение момента входа в рынок;
- Расчет уровней Stop Loss и Take Profit;
- Выбор объема позиции в соответствии с принятыми правилами манименджмента и управления рисками.



Рис.4 Использование фигуры при разработке стратегии

Рекомендации по работе с паттерном

При работе с паттерном «Бриллиант» следует придерживаться простых рекомендаций:

- Не рассматривать фигуру как генератор сигналов на таймфреймах младше Ч4, на графиках котировок активов с низкой ликвидностью – прогностическая ценность в таком случае **достаточно низка**. При этом фигура говорит о потенциальном изменении рыночной ситуации, что требует от трейдера уделить графикам повышенное внимание.
- При формировании «Бриллианта» с несимметричным (нисходящим или восходящим) треугольником в правой части отдавать предпочтение торговым рекомендациям для этих фигур.
- Стремиться получить подтверждение сигнала «Бриллианта» от графиков объемов, трендовых индикаторов или осцилляторов.

В начале фигуры ценовая амплитуда низкая, к середине расширяется, затем снова сужается к концу. С точки зрения технического анализа и психологии рыночной толпы такое поведение цены объясняется следующим образом, возьмем на примере восходящего тренда.

После продолжительного восходящего тренда интерес к покупкам начинает снижаться. Это выражается в сужении торгового диапазона

формировании левой половины «Бриллианта». Затем, к середине фигуры часть трейдеров, заметив ослабевающий восходящий тренд начинают фиксировать прибыль, а другая часть, тем временем, продолжает открывать позиции на покупку. Такое поведение вызывает расширение торгового диапазона, так как на рынке хватает как покупателей, так и тех, кто закрывает позиции на покупку (они становятся продавцами). Таким образом формируется середина фигуры «Бриллиант» с широким ценовым диапазоном.

Спустя некоторое время страсти утихают и те, кто хотел закрыть позиции их закрыли, а те, кто начал вставать в продажи накопили позицию, теперь перевес за продавцами. Напомню, мы рассматриваем формирование «Бриллианта» на графике на примере восходящего тренда. Так как перевес теперь за продавцами, то и нам с вами следует к ним присоединиться и начинать продавать. Таким образом формирование паттерна «Бриллиант» на финансовом рынке считается законченным и можно говорить о развороте восходящего тренда.

Таким образом, «Бриллиант» – графический паттерн, имеющий определенную прогностическую ценность на ценовых графиках старших таймфреймов. В этом случае на спокойных рынках с его формированием прогнозируют разворот текущего тренда. Кроме того, трейдер получает возможность определить момент входа в рынок, рассчитать уровней установки ордеров для фиксации прибыли и ограничения убытков. Появление «Бриллианта» не всегда является однозначно разворотным сигналом, оптимальным вариантом является дополнительное подтверждение графиками объемов или индикаторами теханализа.

Важный момент

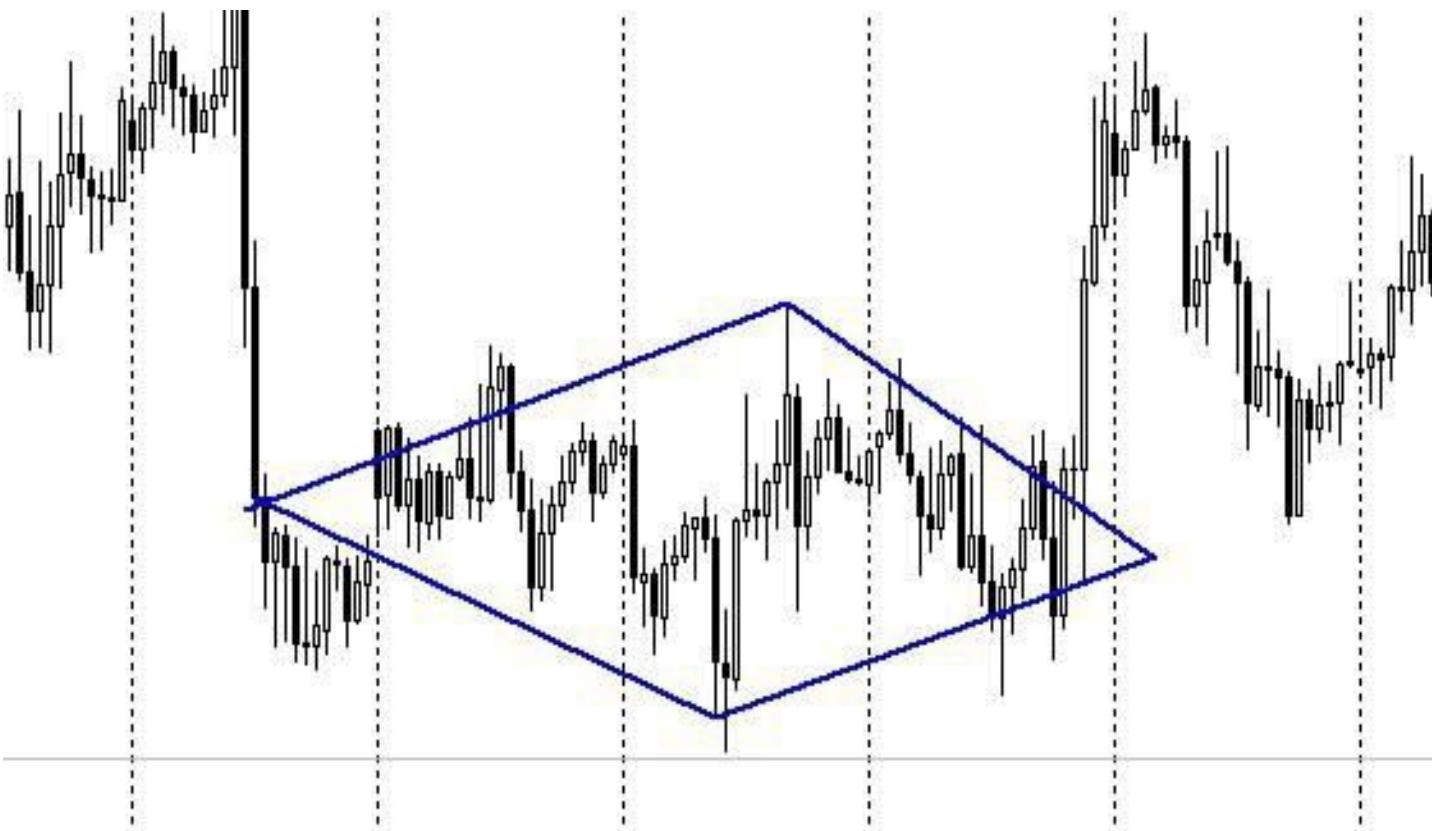
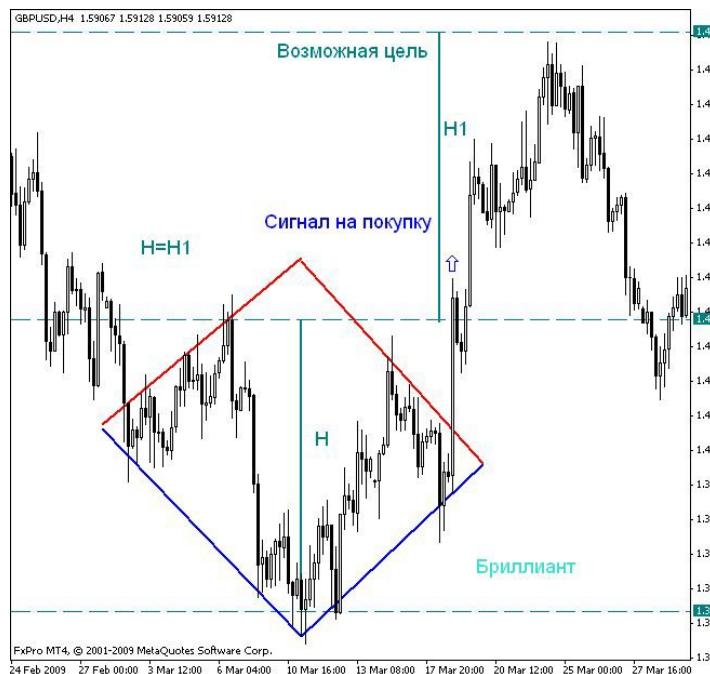
Формирующийся «Бриллиант» на бычьем рынке более волатилен, чем его «собрат», образующийся в конце нисходящей тенденции. Новичкам следует знать – **внутри модели торговать не рекомендуется**. Позиции следует открывать только при пересечении высоты формации!

Примеры

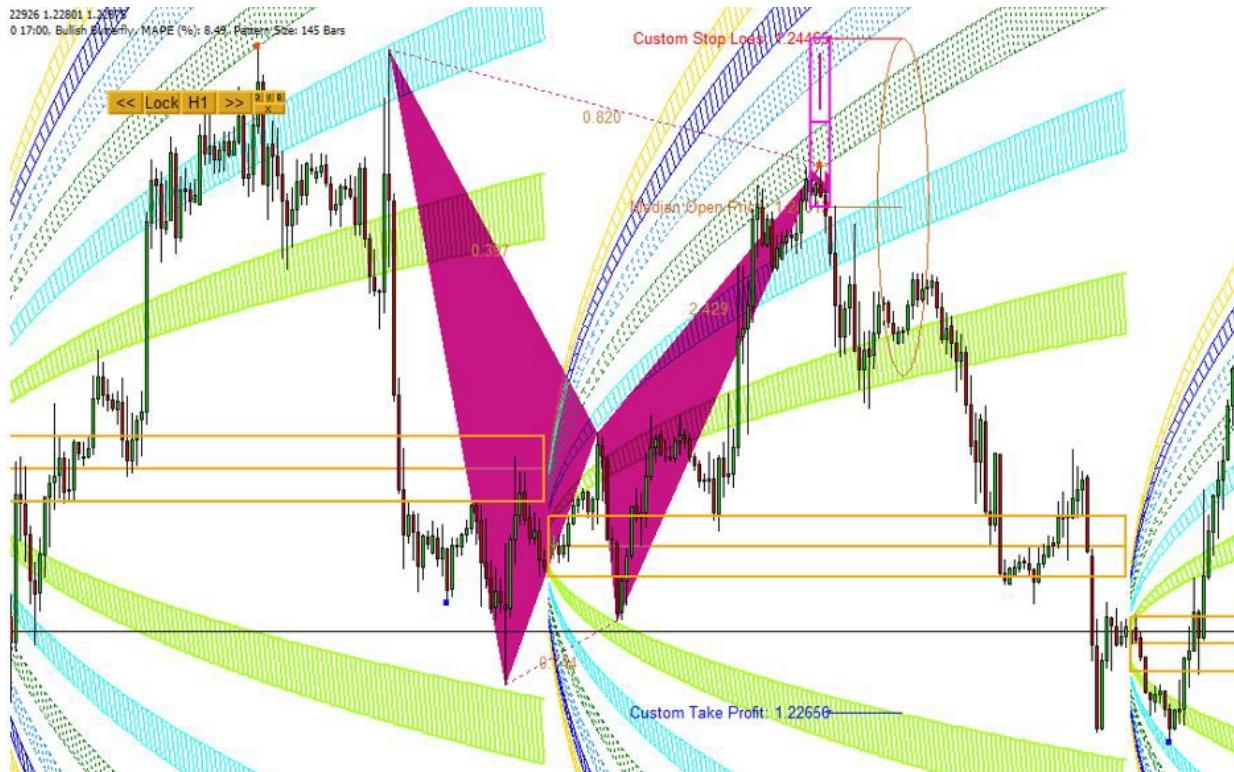


▼ GBPUSD Weekly 13981.13246 130741.12204





Бестиарий Гартли: Гармонические паттерны опережени(Бабочка Гартли)



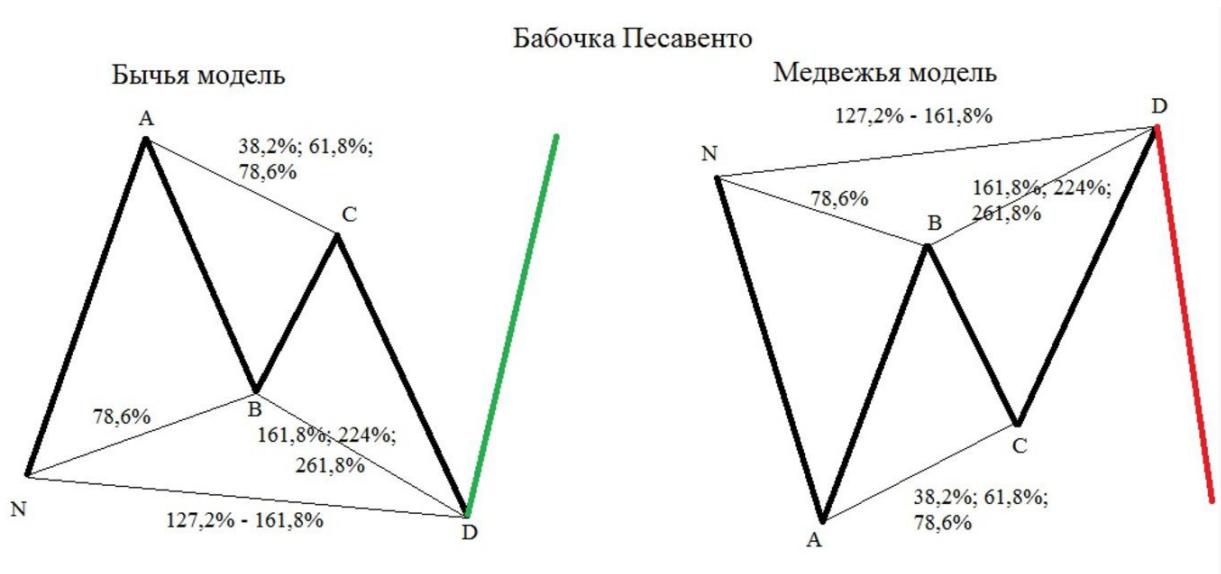
Основа гармонических паттернов, как и сам торговый метод, была заложена Гарольдом Гартли в его книге “Прибыль на фондовом рынке”, где была изложена идея пятиточечного паттерна, известного как паттерн Гартли. **Ларри Песавенто** усовершенствовал паттерн, добавив коэффициенты Фибоначчи и установив основные правила торговли в своей книге “Коэффициенты Фибоначчи и распознавание паттернов”.

Бабочка Песавенто отличается от паттерна Гартли тем, что точка D может переписывать коррекционный

экстремум. Соответственно изменяются и соотношения между точками модели:

- точка В должна находиться на уровне 78,6% от базового движения НА;
- точка С может располагаться на уровнях 38,2%, 61,8%, 78,6% от движения АВ;
- точка D переписывает экстремум в точке N и доходит до уровня 127% либо 161,8% от базового движения.

Дополнительное условие – точка D по отношению к движению ВС располагается на уровнях 161,8%, 224%, 261,8%.



Когда мир впервые узнал о паттернах Гартли, стоила эта информация немало, его книга, изданная в 1935 году, **была дороже автомобиля** и выпускалась ограниченным тиражом.

В том виде, в котором эти модели дошли до нас, они были получены после доработки идей, предложенных Гарольдом Гартли. Окончательную «шлифовку» выполняли Песавенто и Кэрни. Последний даже добавил к перечню паттернов Гартли несколько своих и **доказал их состоятельность**.

Главная проблема применений моделей Гартли состояла в том, что на рынке идеальное соответствие требуемым соотношениям между элементами фигуры практически отсутствует. Для того, чтобы в работу можно было взять и неидеальные формации Песавенто и Гартли и дорабатывали модели Гартли.

Введение дополнительных соотношений между элементами фигур, основанных на соотношениях уровней Фибоначчи, позволило сделать модели более гибкими. А это значит, что их можно применять для анализа движений

цены на финансовых рынках.

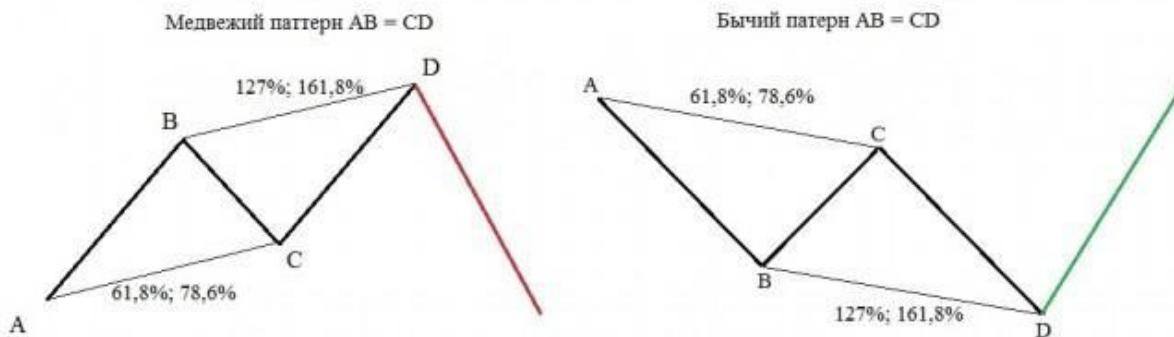
Что касается применения, то паттерны могут использоваться как готовые торговые системы, где вход дополнительно можно отфильтровывать индикаторами, свечными комбинациями, графическими построениями. Ограничений по торгуемым парам и прочим инструментам нет, равно как и по таймфреймам. Найти описанные ниже формации можно как на W1, так и на M1, но на старшем таймфрейме вероятность отработки будет, конечно, выше.

Основа паттернов Гартли – движение AB=CD

В основе практически всех описанных ниже моделей лежит симметричное движение цены, в котором трендовые отрезки до и после коррекции равны (отсюда и название). Подобные движения можно найти на многих трендовых движениях.

Для формирования паттерна необходимо выполнение нескольких условий:

- точка С не должна находиться ниже уровня 61,8%-78,6% от движения АВ. В противном случае считается, что коррекция слишком глубокая;
- точка D в идеале находится на уровне 161,8% -127,2% от коррекционного движения;
- нежелательно, чтобы какое-либо из 3 движений формировалось слишком резко (1-2 свечами). В идеале время их формирования должно быть примерно одинаковым.



В итоге имеем 2 варианта формации AB=CD, с соотношением 61,8%/161,8% и 78,6%/127,2%. Точка D – потенциальное место разворота цены, если же разворот не состоится, то у трейдера в большинстве случаев будет возможность выйти с нулевым убытком, закрыв сделку вручную.

Если коррекция на движение AB составляет меньше 61,8%, то сохраняется высокая вероятность возобновления тренда. В таком случае точка D врядли станет уровнем остановки цены.

При работе с разными таймфреймами можно наблюдать комбинацию этих паттернов на старшем и младшем таймфрейме. Например, формируется модель AB=CD на D1 и в это же самое время формируется та же информация на волне AB, BC или CD, но уже на H1-H4.

Как торговать:

- Сперва, визуально определяем на графике зигзагообразное движение ABC;
- Далее, измеряем размер коррекции BC, который должен составлять от 38.2% до 88.6%;
- Определяем расположение точки D. Для этого нужно растянуть сетку Фибоначчи от точки C до точки B таким образом, чтобы уровень B соответствовал коррекции BC (например, 88.6%). Точка D будет находиться на уровне 100%, образуя полностью симметричную фигуру;
- Далее, растягиваем сетку от точки A до D. На уровнях 38.2% и 61.8% будет находиться первая и вторая цели, соответственно;
- В точке D устанавливаем отложенный ордер, с соотношением стоп лосса к профиту 1 к 10.



Если такой паттерн сопровождается дивергенцией на каком-либо осцилляторе, то вероятность разворота в точке D увеличивается. Это же правило работает и для других паттернов.

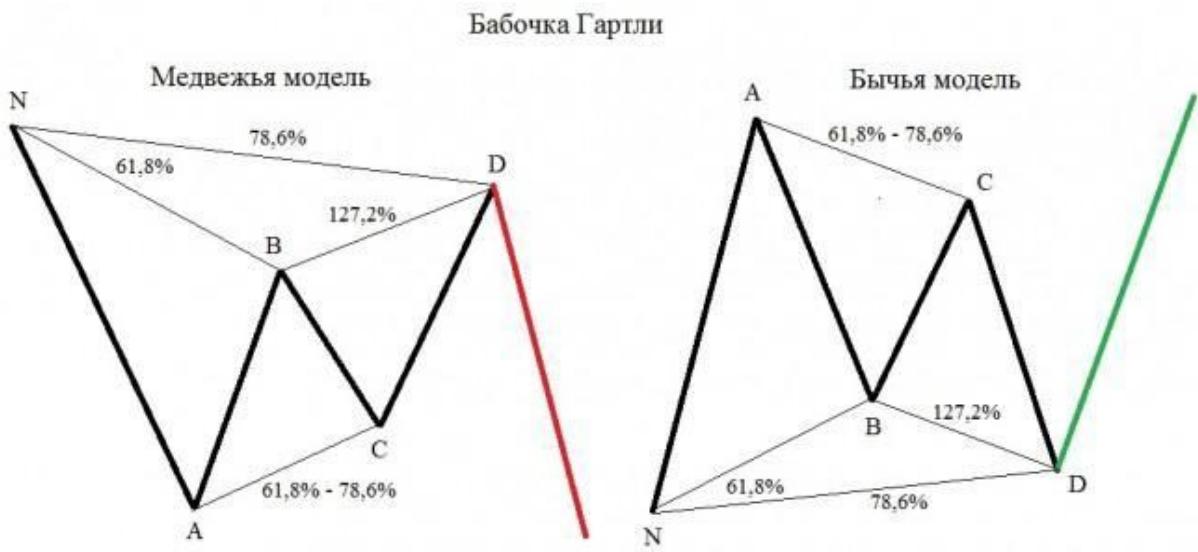
Бабочка Гартли и идеальная бабочка Песавенто

Модель, предложенная Гартли, можно считать обычным коррекционным движением цены. Для ее

образования понадобится 5 точек: 1-я – вершина трендового движения, остальные 4 – формируются на коррекционном движении.

В основе модели лежит движение AB=CD, сохраняются все соотношения, указанные выше, но вводится и ряд дополнительных правил:

- точка В располагается на уровне 61,8% от движения NA;
- конечная точка формации (D) располагается не выше 78,6% от отрезка NA. То есть наблюдается вариант паттерна AB=CD с соотношением между движениями 78,6%/127,2%.



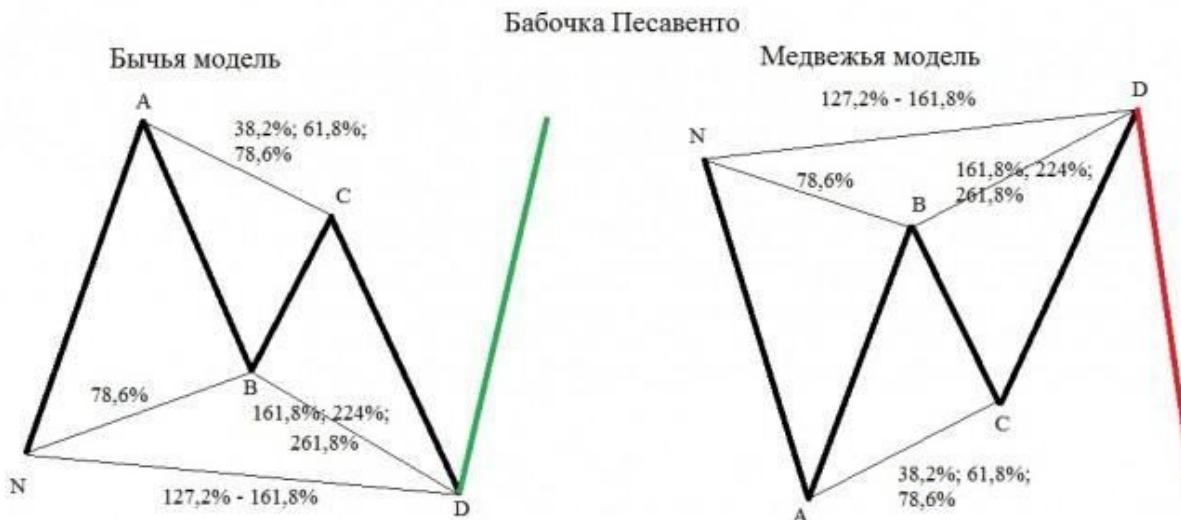
Что же касается неидеальных паттернов, то часто встречаются бабочки, в которых точки В и D находятся на уровнях 50% и 61,8%, 38,2% и 50,0% от движения NC, соответственно. На истории такие формации видны невооруженным глазом, но главное, наличие паттерна AB=CD, поэтому, когда модель только начинает формироваться, обращать внимание нужно именно на него.



Бабочка Песавento отличается от паттерна Гартли тем, что точка D может переписывать коррекционный экстремум. Соответственно изменяются и соотношения между точками модели:

- точка В должна находиться на уровне 78,6% от базового движения NA;
- точка С может располагаться на уровнях 38,2%, 61,8%, 78,6% от движения АВ;

- точка D переписывает экстремум в точке N и доходит до уровня 127% либо 161,8% от базового движения. Дополнительное условие – точка D по отношению к движению BC располагается на уровнях 161,8%, 224%, 261,8%.



Указанные соотношения справедливы как для бычьей, так и для медвежьей модели. При входе в рынок по классической модели Гартли **стоп можно размещать за экстремумом основного движения**. Если используется вариант Песавенто, то защитный ордер располагается за следующим уровнем Фибоначчи либо устанавливается фиксированный стоп-лосс.

Вход в рынок рекомендуется выполнять **отложенным ордером**. После формирования первых 4 точек можно примерно прикинуть, где именно будет располагаться 5-я точка и расположить там отложенный ордер.

Как торговать:

- Определяем массивное движение вниз или вверх, в зависимости от направленности паттерна;
- Движение AB должно соответствовать 61.8% от XA;
- Коррекция BC должна быть в пределах 38.2% — 88.6% от AB;
- Наконец, отрезок CD должен соответствовать 127% — 161.8% от BC. При этом, точка D должна находиться на уровне 78.6% от XA — это и есть точка входа;
- Входим отложенным ордером в точке D, стоп-лосс ставим за точкой X.



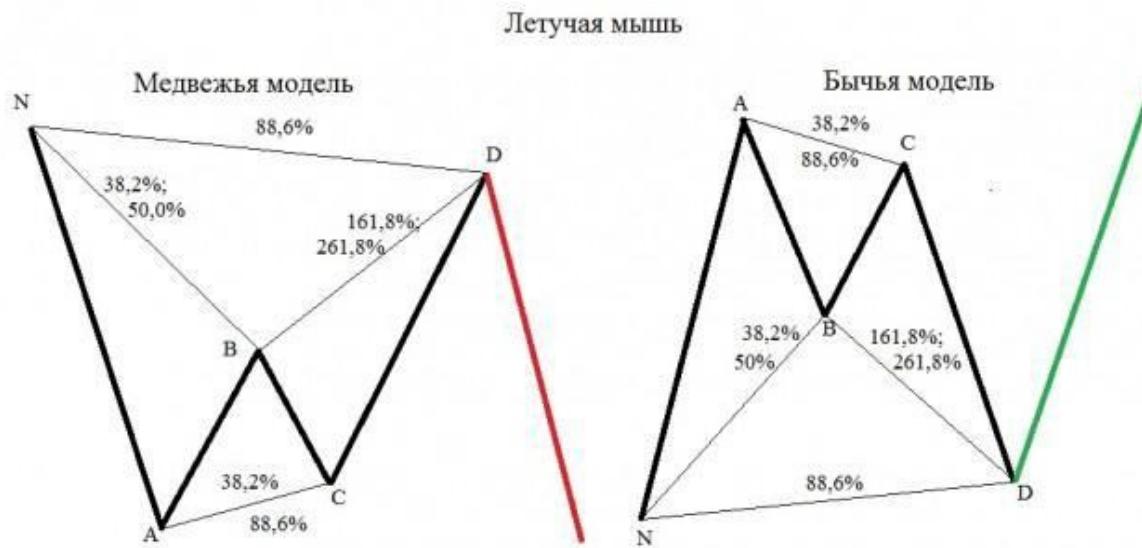


Летучая мышь и краб

Летучая мышь – одна из разновидностей бабочки, но отличается другими соотношениями между крыльями. Еще одна особенность летучей мыши – **увеличенная длина отрезка CD** в паттерне АВ=CD.

Ключевые соотношения между точками:

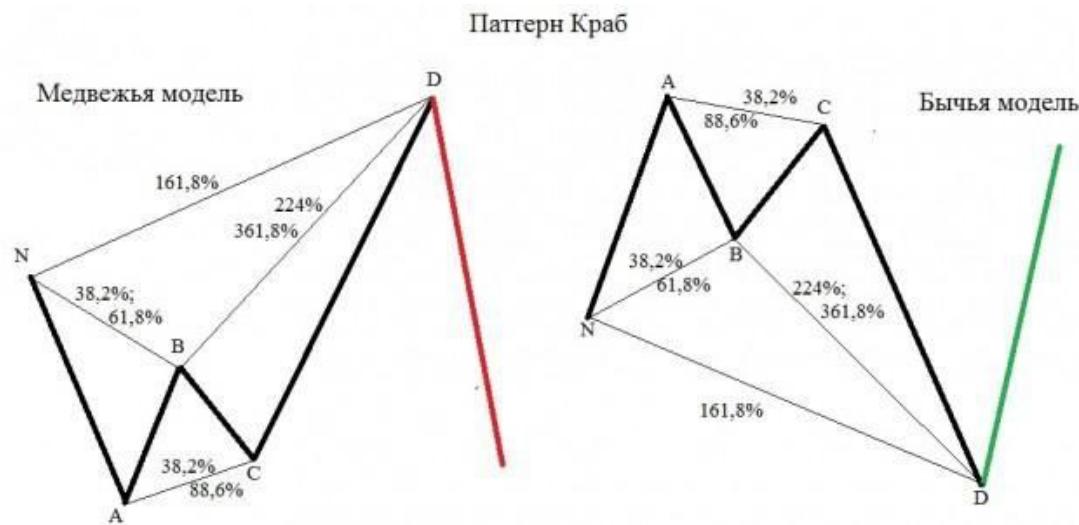
- точка В находится на уровне коррекции 38,2%-50,0% отрезка NA;
- точка С доходит до 38,2%-88,6% от движения AB;
- точка D не переписывает экстремум в точке N, располагается она на уровне коррекции 88,6% от всего движения NC. По отношению к движению BC точка D располагается на уровнях 161,8% ибо 261,8%.



Краб отличается еще большей длиной колена CD, по величине оно может превышать отрезок AB в 2 – 3 раза. Основные соотношения:

- точка В – не ниже 61,8% от NA;
- точка С по отношению к отрезку AB не выше коррекции на уровне 88,6%;
- точка D уходит намного ниже точки N и находится на уровне 161,8% от всего движения NC. Так как модель AB=CD

в этом случае сильно гипертрофирована, то по отношению к отрезку АВ точка D смещена на расстояние 224%-361,8%.



При входе по паттерну летучая мышь стоп-лосс располагается выше точки N с небольшим запасом. В случае с крабом используется фиксированный стоп-лосс,

определяется в зависимости от таймфрейма. Вход можно выполнять как отложенным ордером, так и по рыночной цене.



Как торговать

- Определяем на графике колено X-A-B – переломный момент предшествующей тенденции;
- Коррекция АВ должна составлять от 38.2% до 61.8% от ХА;
- Повторная смена направления в колене ВС должна укладываться в 38.2% — 88.6% от АВ;
- Завершающее и самое большое движение СД продолжается ровно до 161.8% от ХА. При этом, точка D должна находиться в зоне 224% — 361.8% от ВС;
- Устанавливаем отложенный ордер в точке D, стоп-лосс немногим выше.

Паттерн три движения

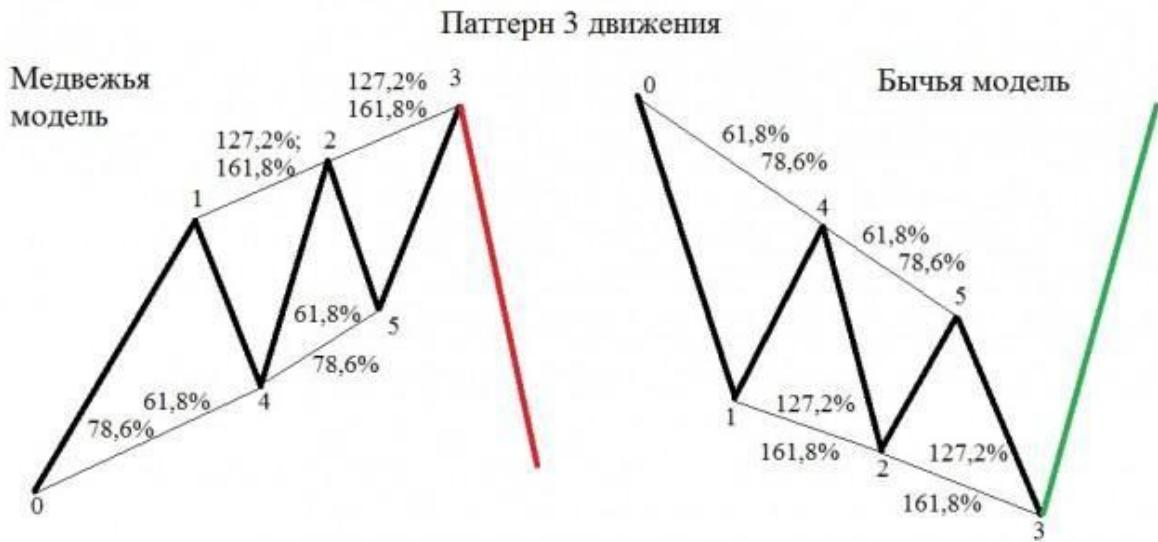
Внешне выглядит как 3 последовательно повышающихся максимума/понижающихся минимума. В литературе она может встречаться под названием «3 индейца» (в **интерпретации Линды Рашке**), а также «5-волной расширяющийся треугольник» (Гартли).

В точке 3 при выполнении всех прочих условий часто происходит разворот тренда (идеальный паттерн) либо как минимум начало глубокой коррекции (паттерн с отклонениями от идеального). В его основе также лежит движение AB=CD.

Для формирования модели необходимо выполнение следующих условий:

- после формирования точки 1, точка 4 должна доходить максимум до уровня 61,8%-78,6% от базового движения 0-1, при малой коррекции, например, 38,2% вероятность отработки модели снижается. Малая коррекция говорит о том, что трендовое движение еще не выдохлось. То же правило действует и по отношению к точке 5;

- точки 2 и 3 располагаются на уровнях 127%-161,8% от отрезка 1-4, 2-5 соответственно.



Важно! Желательно, чтобы точки 1, 2 и 3 находились на одной прямой. Это усиливает полученный сигнал.

Если модель практически на 100% соответствует идеальному описанию, то часто ее формирование сопровождается дивергенцией на MACD, Стохастике или RSI. это только усиливает полученный сигнал. Входить в рынок можно отложенным ордером, а для фиксации прибыли использовать трейлинг-стоп.



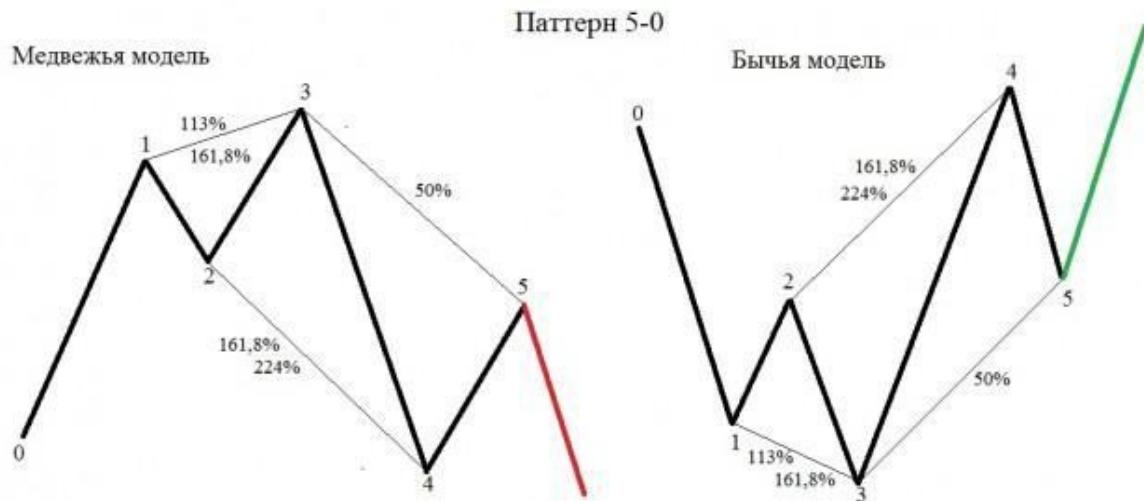
Паттерн 5-0

Паттерн достаточно сложный и из-за строгих ограничений по соотношениям между отдельными отрезками встречается не так уж часто. Начинать отслеживать ситуацию можно после формирования первых 3 точек. Нас будет интересовать экстремум трендового движения, и последовавшие за ним коррекционная точка 1 и 2. С момента, когда на графике четко видна т. 2 можно приступать к мониторингу рынка.

Хоть это в описании паттерна и не указывается, но желательно, чтобы т. 2 не переписывала экстремум, достигнутый в т. 0.

Используются следующие соотношения между ключевыми точками:

- т. 3 располагается на уровнях 113%-161,8% от движения 1-2;
- т. 4 переписывает локальный экстремум в т. 3, а также в т. 0. По отношению к движению 2-3 т. 4 лежит на уровнях 161,8%-224%;
- пятая точка в идеальном паттерне должна находиться примерно посередине между точками 3 и 4.



Важно! Если все условия выполняются, то движение 2-3-4-5 происходит в границах восходящего/нисходящего канала.

Указанные соотношения редко выполняются все полностью, гораздо чаще 1 или 2 все-таки немного нарушено. Например, 5-я точка паттерна может находиться не посередине отрезка 3-4, а доходить лишь до уровня коррекции 38,2%. В этом нет ничего страшного, просто последующее движение может быть достаточно резким.



Если же 5-я точка дошла до уровня 61,8%, то последующее движение скорее всего будет слишком вялым, так что с ТР лучше не жадничать.

Вход можно выполнять по рыночной цене либо отложенным ордером. Защитный ордер при этом логично будет расположить на следующем Фибо уровне. Если, например, 5-я точка образовалась на уровне 38,2%, то стоп ставим за уровнем 50%.

По ТР строгих правил нет. Практика показывает, что ближайшая цель – перепись максимума/минимума в т. 5. Если цена смогла преодолеть это сопротивление, то дальнейшие возможные варианты остановки цены можно определять любым доступным способом, например, на Фибо уровнях, с помощью графических построений и т. д.

Как использовать паттерны в торговле

Встречаются эти модели на любых временных интервалах, так что торговать можно как на M5, так и на D1. Нужно только учесть, что формируются они довольно редко, для того, чтобы сделки заключать не раз в месяц нужно постоянно отслеживать ситуацию на рынке.

Входить отложенным ордером довольно рискованно, и рекомендовать такой способ можно в том случае если все прочие соотношения между основными точками близки к идеальным. В противном случае **лучше дождаться формирования заключительной точки** и входить по рыночной цене, пусть вход и будет немного менее выгодным.

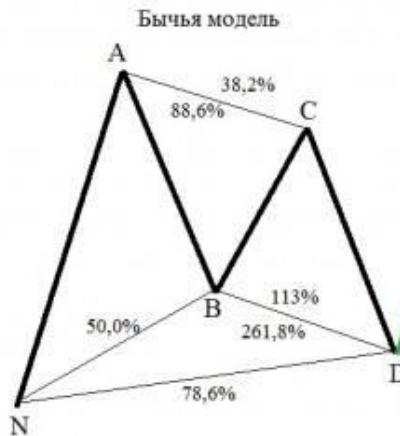
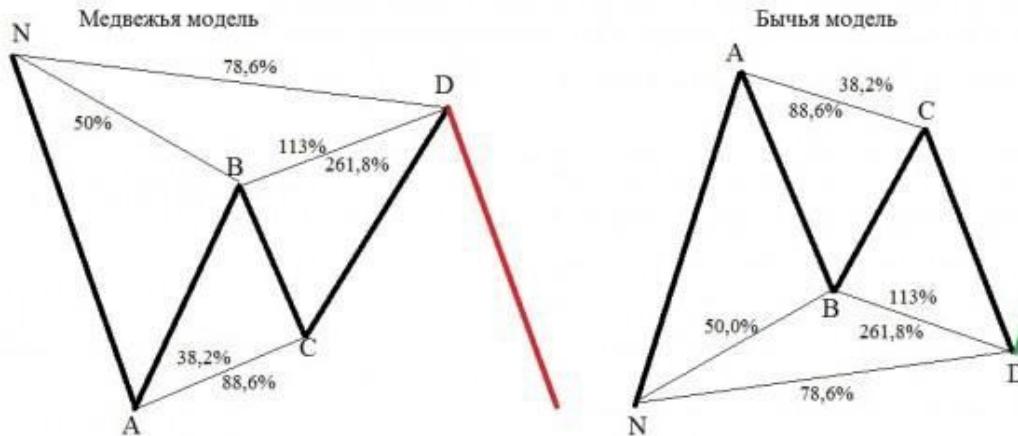
Что касается тейк-профита, то не всегда паттерны Гартли становятся предвестниками разворота цены. Поэтому лучше не жадничать и ставить его равным максимум 0,7-0,8 от высоты модели в пунктах либо использовать трейлинг-стоп.

Модификации классических паттернов

В сети можно встретить такие названия паттернов как Акула, Леонардо, Cypher, Nenstar и т.д. Все они являются производными от пятиточечных моделей, описанных Гартли и Песавенто, а основные отличия кроются лишь в соотношениях между положением ключевых точек.

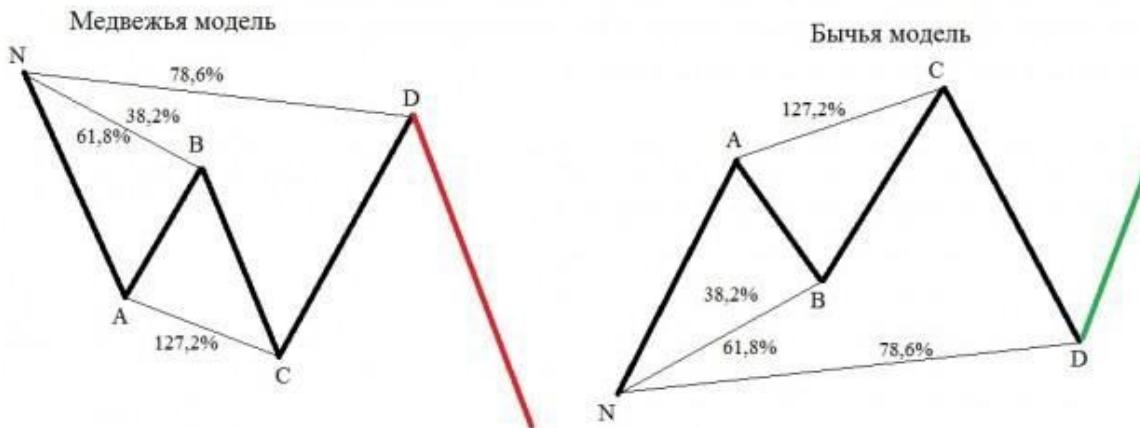
Например, паттерн Леонардо идентичен обычной бабочке с той лишь разницей, что изменены соотношения для точки В (50% вместо 61,8%), конечная точка отличается от летучей мыши тем, что располагается на уровне 78,6% от базового движения NA и 112,8%-261,8% от движения CD.

В индикаторе ZUP этот паттерн назван Леонардо, внешне - та же бабочка, но с другими соотношениями между ключевыми точками



Cypher, он же Анти-бабочка отличается от обычной бабочки даже визуально, правое крыло чуть больше чем левое в отличие от классической модели. Точка С может располагаться на уровне 127,2%-141,4% от движения NA, а конечная точка – отметке 78,6% от движения NC.

Паттерн Cypher



Nenstar – подвид модели Cypher. Единственное отличие заключается в том, что точка D располагается на уровне 78,6% от движения NC. Прочие соотношения – те же.

В общей сложности выделяется свыше 20 паттернов, хотя большая часть из них – модификации стандартных.

На графике после добавления индикатора отображается масса построений, но запутаться не получиться при всем желании. В левом верхнем углу отображается основная информация (название паттерна и ключевые соотношения между движениями). Сам паттерн на графике рисуется толстыми синими линиями и отдельно выделяется точка входа.

Принципы гармонического анализа

Подробное ознакомление с теоретическими положениями позволяет сформулировать несколько основных принципов гармонического анализа:

- Основными условиями распознавания и проверки валидности паттерна являются форма и структура (**выполнение соотношений Фибоначчи между составляющими**).
- Сформированный паттерн позволяет **с высокой долей вероятности** и точностью прогнозировать направление и цели дальнейшего движения рынка.
- Модели работают **на любых рынках**, финансовых инструментах и таймфреймах.
- Прогностическая ценность фигур повышается при приближении их к идеальному варианту.
- Формирование фигур **не является** 100% верным торговым сигналом – рыночное движение может отменить прогноз.

Приведенные принципы позволяют говорить о ценности гармонического анализа фигур на ценовых графиках для трейдинга – паттерны появляются достаточно часто, дают возможность принимать взвешенные торговые решения на любом рынке и таймфрейме, обеспечивают высокую точность прогноза. Вместе с тем, разработка стратегий и торговых систем требует скрупулезного подхода к определению точек входа в рынок, установки ордеров фиксации и защиты прибыли, ограничения убытков.

Преимущества гармонического подхода:

- Гармонические паттерны прогнозируют будущее движение цены, что сильно упрощает нахождение точки входа, установку целей и стоп лосса;
- Паттерны часто встречаются на графике, дают достаточно надежный сигнал и являются высоко прибыльными

- сетапами;
- Почти все фигуры имеют четкие стандартизованные правила построения, что избавляет от неопределенностей;
 - Один принцип работает для всех таймфреймов и типов инструментов;
 - Могут использоваться вместе с другими техническими индикаторами/торговыми методиками.

Подведение итогов

Гармонические паттерны – это развитие идеи обычных геометрических паттернов, с применением уровней Фибоначчи для более точного определения разворотных точек. Торговый процесс объединяет в себе визуальные паттерны и математическую составляющую. Главная задача гармонических паттернов состоит в прогнозировании ценовых движений. В чем же они отличаются от традиционных реакционных торговых методик? В основе, опять же, лежит золотая пропорция. Находя паттерны разных длин и величин и применяя к ним коэффициенты Фибоначчи, мы можем попытаться спрогнозировать **будущее движение рынка**.

Гармонические паттерны – очень точный инструмент, характеризующий весьма конкретные движения цен. Паттернов на рынке очень много, но далеко не каждая фигура, соответствует пропорциям Фибоначчи, является надежным сигналом в гармоническом подходе. Такой подход учит терпению, так как только идеальные сетапы могут гарантировать хороший результат.

Тем не менее, не стоит забывать, что даже идеальные паттерны не могут гарантировать 100% успеха, как и любой другой инструмент. Все преимущества подхода познаются только на большой выборке сделок. Поэтому, нужно не только в точности соблюдать правильные пропорции рассматриваемых фигур, но и всегда использовать правильный риск-менеджмент. Размер стоп-лосса, как и расположение целей определяется самой фигурой, но в качестве подтверждения можно использовать и другие инструменты.

При этом, паттерны могут накладываться друг на друга и формировать таким образом более сложные структуры. Это касается не только гармонических паттернов, обычные геометрические фигуры могут иметь место в контексте гармонических. Подобные формации также можно использовать для дополнительного подтверждения прогноза.

Даже в единственном колене может содержаться несколько ценовых волн. Поэтому, важен выбор подходящего таймфрейма – не слишком мелкого и не слишком крупного. Например, если вы собираетесь торговать на дневном графике, имейте ввиду, что одна фигура может занимать достаточно большую площадь, и на ее формирование могут уйти месяцы.

Основные вопросы и заблуждения при торговле по паттернам Гартли.

Можно ли торговать паттерн «Бабочка», если точка В ушла ниже точки А?

Нет. Это нарушает паттерн.

Как долго по времени может существовать модель, то есть формироваться?

К примеру, у меня есть точка B, C, но рынок застрял на пути к точке D. Что делать?

Время прихода к точке D неограниченно. Паттерн будет актуален до тех пор, пока не будет нарушен либо завершен.

Влияет это как-то на вероятность отработки?

Нет.

Можно ли торговать точку C, установив тейк-профит в точку D?

Такая торговля сопряжена с высокими рисками, как и любой вход по фигурам Графического анализа до момента их завершения. Торговать паттерн рекомендуется, когда цена пришла в точку D. Раньше этой точки входить по паттерну рискованно.

Связан ли этот анализ с волнами Эллиота?

Частично. Например, для моделей 1-2-3 или 1-2-3-4-5

Эта система только по тренду работает?

Система работает по тренду, против тренда и во флете.

Почему Вы назвали ее "опережающей"?

Потому что все параметры сделки Вам известны заранее: вход, стопы, тейки.

Примеры

