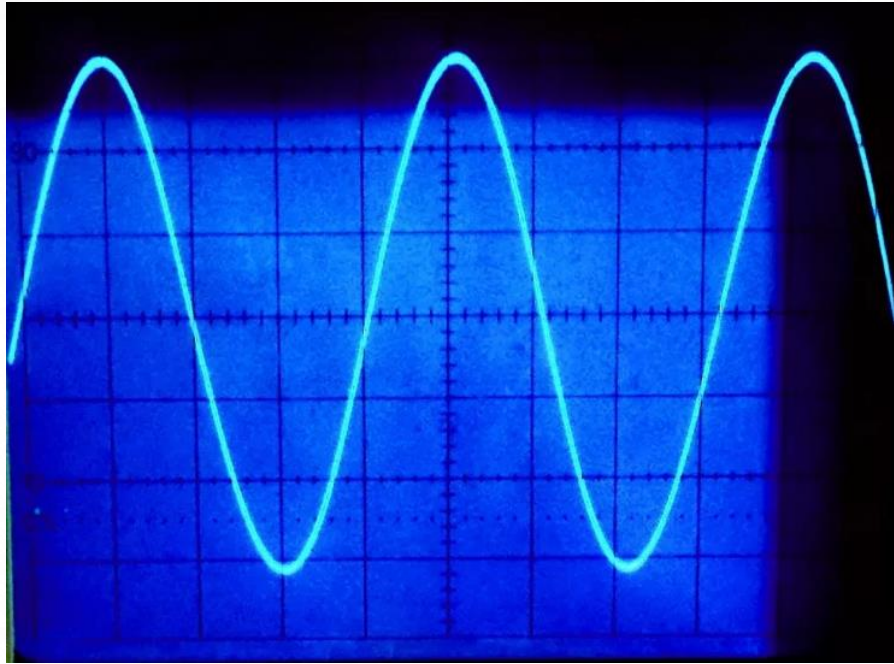


Осцилляторы в торговле.

Технический анализ
Part 5



А

Прямо
к цели

Скользящие средние эффективны только на тренде, но не работают в диапазоне.



Опережающие индикаторы – это так называемые осцилляторы, которые показывают ускорение и замедление движения цены.



Осцилляторы (лат. *oscillo* – качаюсь) – опережающие индикаторы, которые, используя недавнюю динамику цен, пытаются предсказать разворот рынка*.

Вычисляются как различные варианты соотношения цен.

1

- Чувствительны к изменениям цен

2

- Дают упреждающие сигналы

3

- Предвосхищают разворот

4

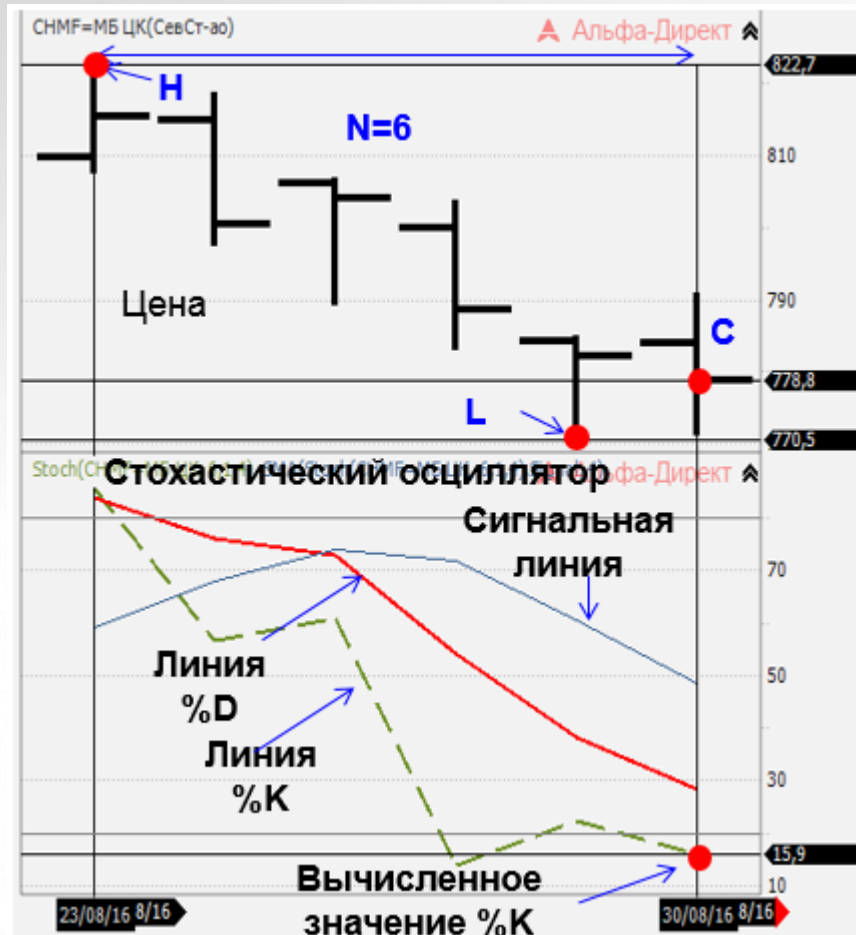
Эффективны:

- При завершении тренда
- При торговле внутри диапазона

Стохастический осциллятор – самый популярный осциллятор. Показывает относительное положение текущей цены в диапазоне цен за выбранный период в прошлом.

1. *Отображается в отдельной области.*
2. *Измеряется в % и изменяется в диапазоне от 0 до 100%.*
3. *Имеет зоны граничных значений индикатора.*
4. *Имеет средний уровень диапазона (50%).*
5. *Имеет основную и сигнальную линии – скользящая средняя от основной линии.*





Пример расчета.

Расчет линии %K с параметром $N = 6$ производится следующим образом:

Определяются:

1. максимум цен за 6 периодов – $H = 822,7$;
2. минимум цен за 6 периодов – $L = 770,5$;
3. последняя цена – $C = 778,8$.
4. Значение %K в примере равно:

Значение 15,9% показывает, что последняя цена на выбранном интервале находится на уровне 15,9% относительно диапазона цен за последние 6 дней.

5. Основная линия (%D) – скользящая средняя от линии %K.
6. Сигнальная линия – скользящая средняя от основной линии (%D).

На графике обычно отображаются только основная линия %D и сигнальная.

Перекупленность - цена достигла максимума и вероятность продолжения роста мала.

Перепроданность - цена достигла минимума и вероятность продолжения падения мала.

Принято считать, что

зона перекупленности - это области выше уровня 80%, а перепроданности – ниже 20%.



Основные сигналы для нормированных осцилляторов:

- Осциллятор выходит из зоны перекупленности вверх – покупка.
- Осциллятор выходит из зоны перекупленности вниз – продажа.



- Покупка – основная линия осциллятора пересекает вверх сигнальную линию.
- Продажа – основная линия осциллятора пересекает вниз сигнальную линию.

Опасность: можно получить много ложных сигналов в случае ярко выраженной тенденции на рынке.

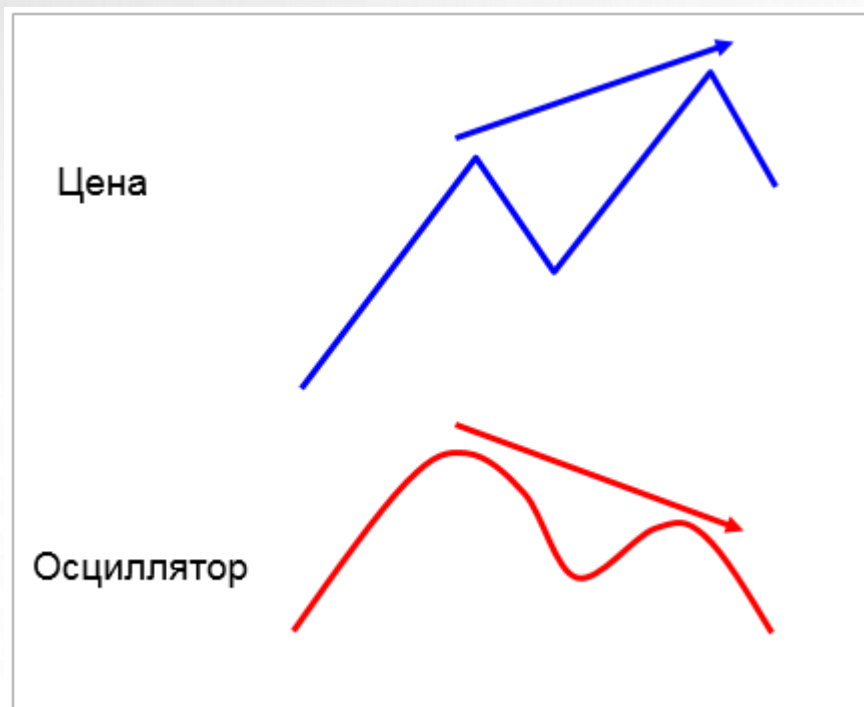


Инструмент	Параметр Pk	Параметр Pd	Параметр Psig	Доходность (%)	Просадка (%)
Сбербанк	40	220	16	51,01	-5,53
Аэрофлот	22	222	4	107,9	-16,99
Магнит	58	222	4	62,38	-7,14
МОЕХ	13	222	74	61,44	-4,49
Сбербанк_П	2	220	33	84,41	-9,51
ММК	45	178	9	61,5	-11,16
Мечел	8	183	20	93,33	-9,15

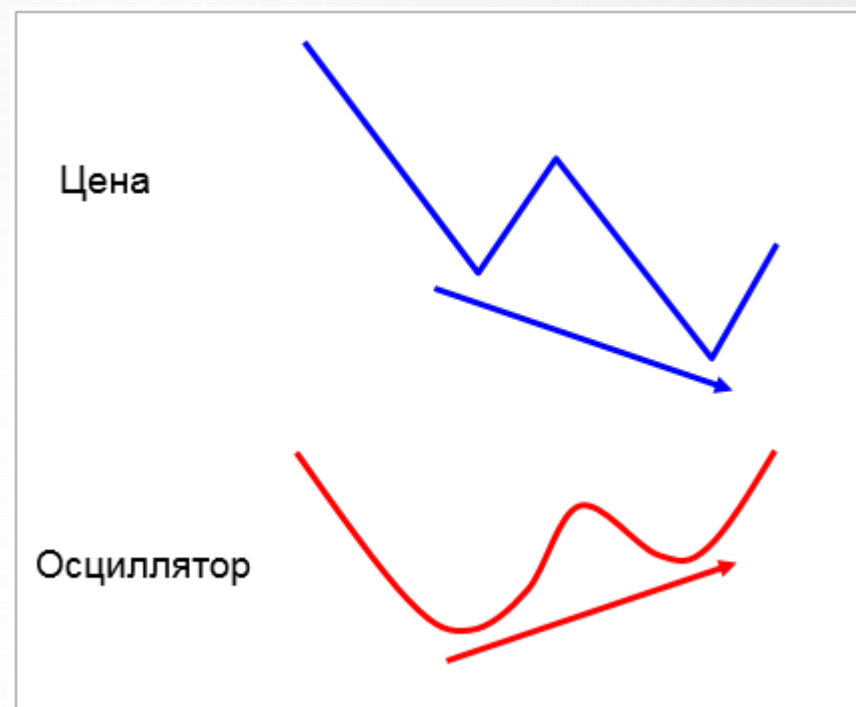
PS: Подбор параметров произведен на часовых данных с декабря 2016 по декабрь 2017 г.



Медвежье расхождение – цена делает новый максимум, а осциллятор нет.



Бычье расхождение – цена делает новый минимум, а осциллятор нет.



Осцилляторы - вспомогательный инструмент для анализа тренда.
Поиск «расхождения» – это определение возможной точки смены тренда.

Для поиска «расхождения» можно использовать любой осциллятор.



Большинство осцилляторов не позволяют получать прибыль на тренде.

Осциллятор вторичен и используется в дополнении к трендовым индикаторам.

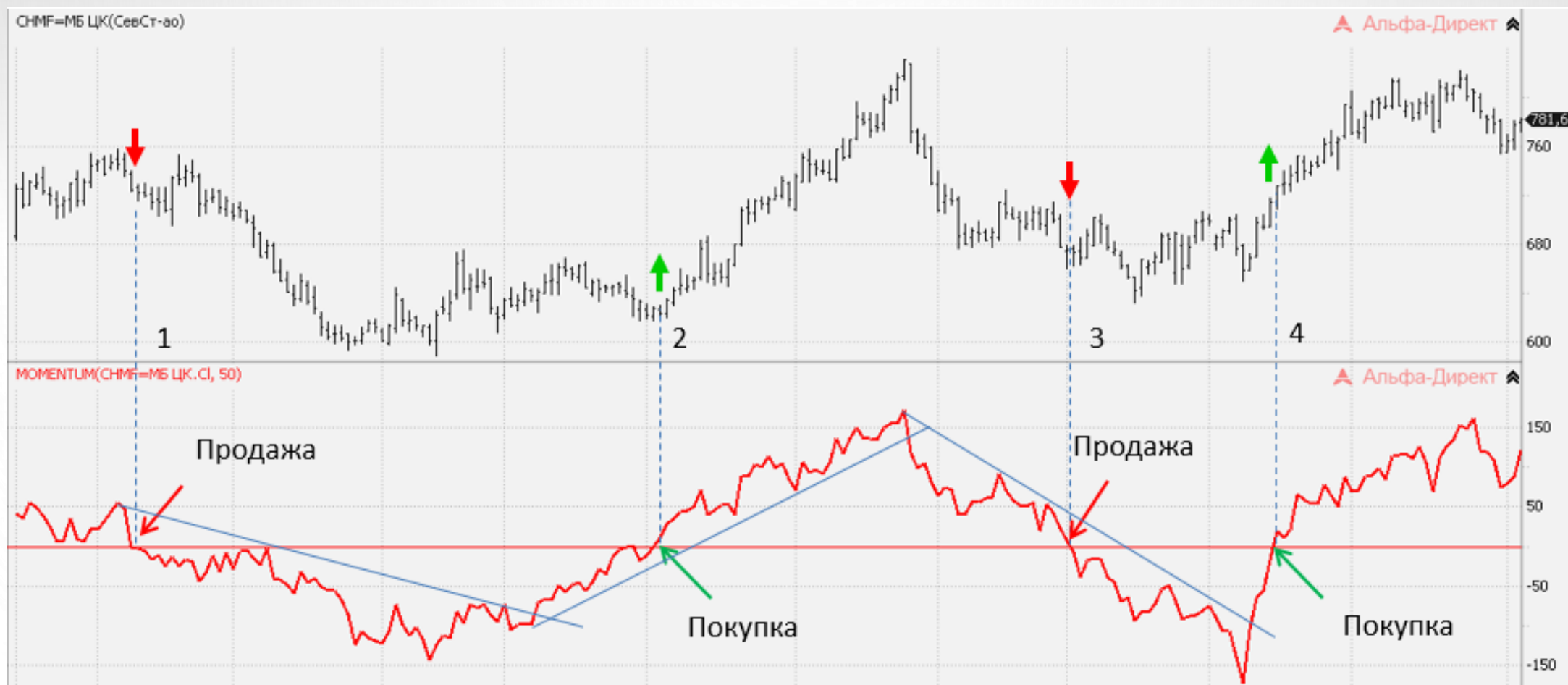
На сильном тренде для уменьшения ложных сигналов рекомендуется:

- Исключать сигналы перекупленности / перепроданности осциллятора.
- Использовать пересечения осциллятором средней линии 50% для повторного входа в направлении тренда.



Momentum (момент) – самый простой осциллятор. Показывает изменение цены, т.е. разность между текущей ценой и ценой в момент, отстоящий от текущего на N периодов назад.

Основной сигнал: пересечение индикатора с нулевой линией.



Индекс относительной силы (RSI) – осциллятор показывает силу тренда, путем сравнения положительных и отрицательных приростов цен за выбранный период.

Основной сигнал: перекупленность / перепроданность.



MACD – индикатор схождение/расхождение скользящих средних, который отображает разницу между краткосрочной и долгосрочной экспоненциальной скользящей средней.



- пересечения нулевой линии вверх – покупка
- пробой нулевой линии вниз вниз – продажа



- пересечение линией MACD сигнальной линии вверх – покупка
- пересечение линией MACD сигнальной линии вниз – продажа

Сигнал MACD как осциллятора существенно опережает сигнал MACD как трендового индикатора



Опережающие индикаторы. Измеряют скорость и силу тенденции, показывая моменты их изменения.

Чувствительны к изменениям цен. Дают упреждающие сигналы, пытаюсь предвосхитить разворот.

Колеблются в определенных фиксированных или ограниченных границах. Их графики строятся в отдельном окне.

Наиболее эффективны в диапазонах или при ослаблении тренда.

На тренде – сигналы осцилляторов либо игнорируются, либо являются дополнительными.



Материалы, указанные в документе, носят информационный характер и не являются коммерческим предложением, рекомендацией или офертой по покупке, продаже, обмену или проведению любых операций, прямо или косвенно связанных с отчуждением имущества, проведением торговых, биржевых и внебиржевых сделок. Все расчеты, приведенные в документе, являются условными и приведены для описания механизма действия финансовых инструментов и процессов. АО «Альфа-Банк» оставляет за собой право вносить любые изменения и дополнения в информационные материалы и документы. Настоящий материал был предоставлен Вам на условиях конфиденциальности и не может быть передан другим лицам без согласия АО «Альфа-Банк». Данный материал распространяется исключительно для информационных целей. Распространение данного материала не является деятельностью по инвестиционному консультированию. Информация приведенная в данном материале не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

А

**Прямо
к цели**