

Использование осцилляторов – это один из наиболее легких и надежных способов получения прогнозов о дальнейшем движении цен. В отличие от скользящих средних их использование наиболее полезно в анализе нетрендовых рынках. Особенность осцилляторов в том, что они предвосхищают будущие события, сигнализируя о повороте заранее.

Все осцилляторные методы по форме использования более или менее похожи друг на друга. Сегодня осцилляторы применяют как к поминутным, так и к понедельным колебаниям цен. Обычно график движения осциллятора располагают ниже ценового. Значение осциллятора может измеряться в процентных, относительных или абсолютных единицах. В зависимости от этого на графике строят линии определенных уровней, пересечение, которые говорят о состоянии рынка.

В основе использования осцилляторных методов лежат понятия перекупленного и перепроданного рынка. Перекупленным рынок считается тогда, когда цена находится около своей верхней границы. Перепроданный рынок характеризуется такой низкой ценой, т. е. Дальнейший спад невозможен. Для определения ситуаций перекупленности или перепроданности для каждого осциллятора подходит к этим уровням, поступает сигнал к покупке или продаже.

Другим важным индикатором является расхождение между направлениями движений цены и кривой осциллятора. Расхождение – это сигнал о повороте.

Существует три типа осцилляторов:

- инерционные осцилляторы;
- осцилляторы меры изменения;
- осцилляторы скользящих средних.

Инерционный осциллятор является оценкой скорости роста или падения темпов изменения цен. Для расчета такого типа осциллятора, величина цены закрытия определенного дня вычитается из цены закрытия текущего дня. В этом случае инерционный осциллятор – это разность между ценой закрытия текущего дня и ценой

закрытия определенного дня. Полученное положительное или отрицательное значение отмечается для каждого дня на графике относительно средней линии. Обычно графики осцилляторов строятся с верхними и нижними границами от +1 до -1, а средней линией является нулевая линия.

Осциллятор меры изменения – это показатель, рассчитываемый как отношение цены закрытия текущего дня к цене, зафиксированной определенным количеством дней в прошлом, выраженный в процентах. Таким образом, осциллятор меры изменения за несколько дней рассчитывается путем деления средневзвешенной цены текущего дня на средневзвешенную цену, зафиксированную несколько дней назад.

Осцилляторы скользящих средних строятся на основе разницы между двумя скользящими средними неодинаковой длины. Полученный результат отмечается на графике и может быть выражен в пунктах или процентах.

Осциллятор скользящих средних строится для:

- определения расхождения между скользящими средними;
- выявления значительных отклонений, вызванных наибольшим расхождением между краткосрочной и долгосрочной скользящими средними;
- обнаружения взаимного пересечения скользящими средними.

Momentum

Самый простой способ построения осцилляторов является индикатор Momentum. Каждое значение Momentum вычисляется как разница между значением цены через определенный временной интервал. Получившиеся отрицательные или положительные результаты изображаются на графике с определенной нулевой линией.

Общая формула: $M = P_1 - P_0$, где P – цена закрытия, индекс 1 обозначает текущий день, а индекс 0 – заданное количество дней назад.

Более чувствительными к движению цены линиями Momentum будут те, у которых порядок меньше.

Сигналом будут служить понижения или повышения значений относительно нуля. Положительное значение Momentum свидетельствует об относительном росте цен. Хотя сама цена может, продолжать расти, снижение Momentum до нуля говорит о возможной консолидации, а спад ниже нуля - о том, что рынок «потерял момент» и наступает время для нового, снижающегося ценового тренда.

Можно использовать пересечение кривой Momentum с нулевым уровнем как сигнал к принятию торгового решения. Движение выше нуля будет означать сигнал к покупке, а ниже нуля – сигнал к продаже. Однако сигналы тогда являются верными, когда они соответствуют тренду, господствующему на рынке.

Моменты на рынке могут отличаться по силе. Определить силу Momentum можно визуально по сравнению с его предыдущими спадами и подъемами, либо использовать его с другими осцилляторами.

Для визуального анализа нужно задать значения на наибольшую достигнутую амплитуду. Будет измеряться от –1 до +1. Приближение к единицы сигнализирует об ослаблении или усилении ценового тренда.

Производной Momentum является показатель Индекса торгового канала(Commodity Channel Index), который нормализует график Momentum, делая его значения на наибольшую достигнутую амплитуду. Таким образом, CCI будет изменяться от –100 до +100. Приближаясь к верхней или нижней границе, он сигнализирует о том, что предстоит консолидация или произойдет спад/подъем.

При приведении значения индикатора к интервалу от +100 до –100 рекомендуется делить индекс на коэффициент 0,015.:

$$CCI = (X - SMA(X, n)) / 0,015 * dX$$

$X = (1/3) * (Close + High + Low)$, где

Close – цена закрытия;

High – максимальная цена за анализируемый период;

Low – минимальная цена за анализируемый период;

$DX = (1/n) * (X(i) - SMA(X,n))$, где

N – длина анализируемого периода;

X(i) – значение цены в момент времени i;

SMA(X,n) – скользящая средняя за период времени n.

Суррогатом является Rate of Change (норма изменения). Ее отличие состоит в том, что значения вычитаются не как разница, а как частное от деления цены закрытия текущего дня на цену закрытия предыдущего периода.

ROC и Momentum выглядят на графике очень похоже. Отличаются они шкалой значений. У ROC опорной линией будет не 0, а 100.

Momentum можно назвать осциллятором, когда он нормализован.

{backbutton}