|  |  |
| --- | --- |
| **Волна**  | **Классическое соотношение волн**  |
| 1  | -  |
| 2  | 0.382, 0.5 или 0.618 длины волны 1  |
| 3  | 1.618, 0.618 или 2.618 длины волны 1  |
| 4  | 0.382 или 0.5 длины волны 3  |
| 5  | 0.382, 0.5 или 0.618 длины волны 3  |
| A  | 1, 0.618 или 0.5 длины волны 5  |
| B  | 0.382 или 0.5 длины волны A  |
| C  | 1.618, 0.618 или 0.5 длины волны A  |

**16.3. Волновая теория Эллиота**

   Волновая теория была выдвинута Ральфом Нельсоном Эллиотом (Ralph Nelson Elliott) в монографии "Волновой принцип", опубликованной в 1938 году Чарльзом Коллинзом.
   Для математического изложения своей теории Эллиот использовал принцип чисел Фибоначчи. При этом он показал на 80-летнем периоде анализа существование 8 волн: 5 из которых принадлежат бычьему тренду (цифровая фаза - на рисунке 16.3.1 волны 1-5) и 3 - принадлежат медвежьему тренду (буквенная фаза - на рисунке волны А, В, С).

*Рисунок 16.3.1*
**Схематичное отображение цикла из восьми волн Эллиота**



   На рисунке 16.3.2 волны 1, 3 и 5 (взяты в квадраты) - повышательные волны основного бычьего движения. Профессиональное название этих волн - волны импульса.
   Волны 2 и 4 - корректирующие фазы волн 1 и 3 соответственно. Это волны корректировки.
   Волны А, В, С - три корректирующие волны основного бычьего тренда. Из них волна В является коррекцией волны А, а волны А и С - волны импульса.
   Одна из трех волн импульса является самой продолжительной и состоит из девяти волн меньшего размера. Обычно такой растянутой волной бывает средняя, третья волна импульса. Продолжительность такой волны, как правило, на 1.618 больше длительности обычной волны импульса (это число является отношением чисел Фибоначчи).
   Корректирующая волна С заканчивается обычно на уровне 4 волны импульса.
   Отношение размеров всех волн друг к другу может принимать значения 0.382,0.50,0.618,1.618. Здесь можно рассчитывать отношения как высот, так и продолжительности волн.
   Необходимо отметить один из основных принципов вложенности волн - каждая волна импульса состоит из пяти волн меньшего размера, а каждая волна корректировки - из трех волн.
   Самый длинный цикл согласно теории Эллиота называется Большим Суперциклом, который состоит из 8 волн суперцикла (аналогичных изображенным на рисунке), каждая из которых состоит из 8 волн меньшего цикла. Волны меньшего цикла, в свою очередь, тоже разбиваются на 8 волн еще меньшего цикла. Тем самым формируются Главные, Промежуточные, Минутные, Секундные и Субсекундные волны.
   Рыночный цикл, включающий в себя три основных цикла волновой теории Эллиота, будет выглядеть следующим образом, как это изображено на рисунке 16.3.2.

*Рисунок 16.3.2*
**Схематичное отображение полного цикла волн Эллиота**



   Числа Фибоначчи играют важную роль в строении полного рыночного цикла, описываемого волнами Эллиота. Так, полный рыночный цикл состоит из двух больших волн, восьми средних волн и 34-х маленьких волн. Далее идут 144 очень маленьких волны и т.д. по ряду чисел Фибоначчи.
   При этом бычья большая волна состоит из одной большой волны, пяти средних волн и 21 -й маленькой волны. Если продолжить этот список, то следующим числом бычьих волн будет 89 и т.д.
   Соответственно медвежья большая волна состоит из одной большой волны, трех средних волн и 13-и маленьких волн. Этот список можно продолжить 55 очень маленькими волнами и т.д.
   К сожалению, волны Эллиота очень хорошо просматриваются на "старом" рынке и туманно видны для будущего. В связи с этим практическое использование волновой теории Эллиота зачастую проблематично и требует специальных знаний. Если вы не обладаете последними, то можете воспользоваться прогнозами аналитических фирм, которые опираются исключительно на теории Эллиота.
   Необходимо отметить также тот факт, что свою теорию Эллиот вывел на основе анализа фондового рынка. Для валютного рынка волны Эллиота могут, очевидно, иметь как прямое их сопоставление, так и обратное. Это будет выражаться в том, что 8 волн (5 бычьих и 3 медвежьих), характерных для анализа фондового рынка, на валютном рынке могут иметь свою противоположность - 5 медвежьих и 3 бычьих волны. Связано это с тем, что любая из котировок валют имеет как прямое свое обозначение, так и обратное.
   Например, USD/DEM или DEM/USD. Поэтому то, что нам покажется бычьей волной для USD/DEM, будет являться медвежьей волной для DEM/USD. Из этого факта можно сделать следующий вывод: будьте вдвойне осторожны в применении циклических волн Эллиота на валютном рынке.
   А теперь рассмотрим волновую теорию Эллиота на примере дневного графика GBP/USD (рисунок 16.3.3).

*Рисунок 16.3.3*
**Пример волн Эллиота**



   Здесь мы видим, что третья средняя волна оказалась самой сильной по высоте и продолжительности. Первая средняя волна при этом была самой слабой. Возможно, именно слабость первой волны предопределила очень сильное движение в третьей. Также можно заметить пропорциональность волн импульса и следующих за ними волн коррекции. Чем сильнее волна импульса, тем сильнее волна коррекции, и наоборот.

*Таблица 16.3*
**Соотношение волн Эллиота друг к другу**

|  |  |
| --- | --- |
| **Волна**  | **Классическое соотношение волн**  |
| 1  | -  |
| 2  | 0.382, 0.5 или 0.618 длины волны 1  |
| 3  | 1.618, 0.618 или 2.618 длины волны 1  |
| 4  | 0.382 или 0.5 длины волны 3  |
| 5  | 0.382, 0.5 или 0.618 длины волны 3  |
| A  | 1, 0.618 или 0.5 длины волны 5  |
| B  | 0.382 или 0.5 длины волны A  |
| C  | 1.618, 0.618 или 0.5 длины волны A  |

   Отметим следующие правила пропорций построения волн Эллиота. Эти правила помогают правильно определить моменты начала построения волн и их длительность. Длины волн измеряются от high до low соответствующей волны.
   Вышеприведенные классические отношения волн между собой подтверждаются фактическими с погрешностью до 10%. Такую погрешность можно объяснить краткосрочным влиянием некоторых технических или фундаментальных факторов. В целом данные соотношения достаточно условны.

*Рисунок 16.3.4*
**Пример волн Эллиота**



   Дополнительным, усиливающим общие выводы сигналом будет взаимная пропорциональность всех волн согласно отношениям чисел Фибоначчи (0.382,0.5,0.618 и т.д.).
   Результат проведенного выше анализа согласно волнам Эллиота можно считать достаточно успешным. Это видно из приведенного выше рисунка.

|  |
| --- |
| **ВОЛНОВАЯ ТЕОРИЯ ЭЛЛИОТА.**http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image8.gifОбщии положения.(1)(3)(5)(А) (С) - **импульсные волны**(2)(4)(B) - **корректирующие волны**Как только завершается рост, состоящий из 5 волн, начинаются 3 волны коррекции (А) (В) (С). Независимо от степени тенденция всегда будет развиваться по основному 8-волновому циклу. Волны могут разбиваться (3 или 5). Эта разбивка зависит от направления большей волны, частью которой она является. Так, волны (1)(3)(5) делятся на 5 волн каждая, поскольку волна I - восходящая. Волны (2)(4) делятся на 3 волны меньшей степени, так как эти две волны идут против тенденции. Волны (А) (В) (С) составляют корректирующую волну II большей степени. (А) (С) - делятся на 5 волн, так как совпадают с направлением старшей тенденции II. (В) - состоит из трех волн, так как идет против тенденции II.Правило 1. **Коррекция не может состоять из 5 волн.**Если при общей тенденции роста наблюдается 5-волновое падение, можно с высокой долей уверенности констатировать, что мы имеем дело с I волной 3-волнового (А) (В) (С) падения, т.е. падение продолжится. На медвежьем рынке после 3-волнового повышения должна возобновиться тенденция падения, а оживление, состоящее из 5 волн - предупреждение, что следует ожидать более значительного движения цен наверх. Эта волна может оказаться I волной бычьей тенденции.Приметы волн, независимо от их иерархической степени.**Волна 1**Почти половина всех первых волн зарождается у основания рынка и является ни чем иным, как "отскоком" от наиболее низких уровней. 1 волна, как правило, самая короткая из 5 волн, иногда очень динамичная, если это основание рынка. **Волна 2**Как правило, проходит полностью или почти полностью расстояние, пройденное 1 волной, но удерживается над уровнем основания 1 волны. **Волна 3**Как правило, самая длинная и динамичная из всех 5 импульсных волн. Пересечение волной 3 уровня вершины 1 волны регистрирует все типы классических прорывов и сигнал к открытию длинных позиций. На эту волну приходится резкое увеличение объемов торговли. Волна 3 никогда не может быть самой короткой. **Волна 4**Эта волна имеет сложное строение, она так же, как и волна 2 представляет собой фазу коррекции или консолидации, однако отличается своим строением (правило чередования) - часто появляются треугольники.Правило 2 **Основание волны 4 никогда не перекрывает вершину волны 1.** **Волна 5**Гораздо менее динамична, чем волна 3. Во время этой волны многие индикаторы (осцилляторы) отстают от движения цен, и появляются отрицательные расхождения (дивергенция), предупреждая о приближении вершины рынка. **Волна А**Наиболее убедительным сигналом появления этой волны является разбиение на 5 меньших волн, при этом увеличение объема соответствует понижению цены. **Волна В**Эта волна отражает "отскок" цен вверх при новой нисходящей тенденции. Для нее характерен низкий объем. При этом образуется "двойная вершина". Иногда даже перекрывает вершину волны 5. **Волна С**Часто опускается намного ниже основания волны А, в частности, при проведении линии тренда под основанием волны 4 и волны А на графике появляется "голова-плечи".**(Для облегчения анализа волновой теории Эллиота в MetaStock-e лучше использовать индикатор: Price Oscillator. прим. GRS.)**  Растяжение волнBULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image9.gifРис.1BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image10.gifРис.2Растяжение первойFIRST WAVE EXTENSIONBULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image11.gifРис.3BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image12.gifРис.4Растяжение третьей волныTHIRD WAVE EXTENSIONBULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image13.gifРис.5BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image14.gifРис.6Растяжение пятой волныFIFTH WAVE EXTENSIONВо-первых, растягиваться должна только одна из импульсных волн. Остальные две сохраняют одинаковые параметры по времени и протяженности.Двойная коррекция растянутых пятых волнhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image15.gifРис.7http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image16.gifРис.8Диагональные треугольники***Восходящий клин***http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image17.gifРис.9Такая конфигурация появляется на пятой заключительной волне и является моделью "**восходящий клин**", который всегда является **медвежьим**. Модель имеет 5 волн, каждая из которых делится на 3 волны. Линии тренда всегда сходятся. Прорыв более крутой является сигналом о значительном повороте рынка. ***Нисходящий клин***http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image18.gifРис.10Является противоположным "восходящему клину". "**Нисходящий клин**" всегда является **бычьим**."Неудачи" (failures*)*BULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image19.gifРис.11Проявляется в заключительной пятой волне. Пятая волна разбивается на 5 волн, но последняя заключительная так и не достигает вершины волны 3.BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image20.gifРис.12Корректирующие волныПравило: **Корректирующая волна никогда не подразделяется на пять волн (за исключением треугольников).**Корректирующая волна состоит из трех волн. Она подразделяется на 4 вида моделей: зигзаги, плоские волны, треугольники, двойные и тройные тройки.ЗигзагиНазывается трех волновая конфигурация, направленная против хода тенденции (**5 - 3 - 5**)BULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image21.gifРис.13BEAR http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image22.gifРис.14Волна (В) не достигает начальной точки волны (А). Волна (С) значительно перекрывает конец волны (А).Двойной зигзагЧасто встречается на больших моделях (М),(W).http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image23.gifРис.15Плоские волныЭти волны образуют конфигурацию (**3 -3 -5**). Волна (А) состоит из трех волн. Плоская волна, скорее всего, консолидация, чем коррекция.BULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image24.gifРис.16BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image25.gifРис.17Волна (В) достигает вершины волны (А), демонстрируя более высокий рыночный потенциал. Завершающая волна (С) заканчивает свой ход у основания волны (А) или чуть ниже, и, наоборот, для медвежьего. **Два исключения плоской коррекции "неправильная" коррекция (3 - 3 - 5)**BULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image26.gifPис.18BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image27.gifРис.19Вершина волны (В) превышает верх волны (А), а волна (С) опускается ниже основания волны (А) для бычьего рынка, и, наоборот, для медвежьего."*Перевернутая неправильная" коррекция*BULLhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image28.gifРис.20BEARhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image29.gifРис.21Волна (В) достигает вершины волны (А), в то время как волна (С) так и не опускается до уровня основания волны (А). В этом случае бычий рынок обладает более высоким потенциалом, и, наоборот, для медвежьего рынка.**Бегущая коррекция (running correction)**http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image30.gifРис.22Встречается крайне редко, но появление ее на графиках свидетельствует об очень сильном потенциале рынка.ТреугольникиОбычно появляются на (4) волне. Они также могут появиться на волне (В), входящую в корректирующую конфигурацию (А) (В) (С). Таким образом, при восходящей тенденции их можно охарактеризовать как бычью, так и медвежью модель одновременно. Обычно это фигура продолжения, если это не вершина. Как правило, является продолжением существующей тенденции после еще одной волны роста.http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image31.gifРис.23Вершина треугольника (то есть точка, в которой сходятся все линии тренда) часто соответствует моменту завершения (5) заключительной волны.Двойныетройкиhttp://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image32.gifРис.24Правило чередования http://grs.narod.ru/litera/ell/ell2/Image33.gifРис.25Если волна (2) представляет собой простую модель коррекции (а) (в) (с), то волна (4) скорее всего, образует треугольник, и наоборот. |

Номер счета (логин): **94081**
Пароль трейдера: **nzvhyv2f**

**Сигналы Market Facilitation Index (BW MFI):**

* Одновременный рост BW MFI и объема (Volume) говорит о том, что все больше игроков входит в рынок (растет объем), и новые игроки открывают позиции в направлении развития бара.
* Одновременное падение BW MFI и объема говорит о снижении интереса участников к данной динамике цены.
* BW MFI вырос, а объем упал – рынок не поддерживает такую динамику цены. Изменение цены – результат спекуляций.
* BW MFI упал, а объем вырос – идет ожесточенная борьба между быками и медведями (объем вырос), но силы примерно равны (индикатор упал). Такой бар Б.Вильямс называл **"приседающим"**. Обычно прорыв такого бара очень важен с точки зрения будущей динамики цены.
* 