



СОКРАТ[^]

**ПРИНЦИПЫ ПОСТРОЕНИЯ И
ТОРГОВЛИ С ПОМОЩЬЮ
АДАПТИВНОГО ЦЕНОВОГО КАНАЛА**

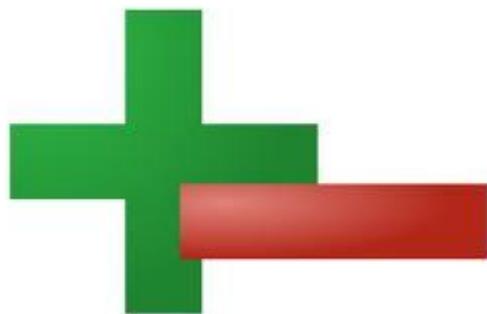
Рассматриваемые вопросы

- Торговля на прорыве ценового диапазона
- Коэффициент эффективности рынка
- Принципы построения адаптивного ценового канала (АРС)
- Преимущества АРС

Преимущества МТС



позволяет **снизить психологическую нагрузку** на трейдера, поскольку наличие жестко определенных правил открытия и закрытия позиций полностью устраняет эмоции человека



дает количественную оценку прибыли и риска, которые можно измерять, отслеживать и контролировать. Разумно предположить, что если МТС на исторических данных показала определенную доходность, то следуя ее торговым правилам в будущем можно ожидать приблизительно такие же результаты

Торговля на прорыве ценового диапазона

Основная прибыль получается в тренде
Деньги теряются в боковике

Преимущества

- Прорыв диапазона – начало тренда
- Позиция открывается по направлению импульса
- Попытка поймать коррекцию может дорого стоить

Недостатки

- Приходится покупать max и продавать min
- Первоначальный стоп может быть широким



Как определить ценовой диапазон

Одним из способов определения торгового диапазона используют максимальные и минимальные значения цены, рассчитанные за определенный период (n)



Для дневного графика сигналом к покупке может служить следующее правило: цена должна превысить максимальную цену за последние 7 дней, для продажи - наоборот

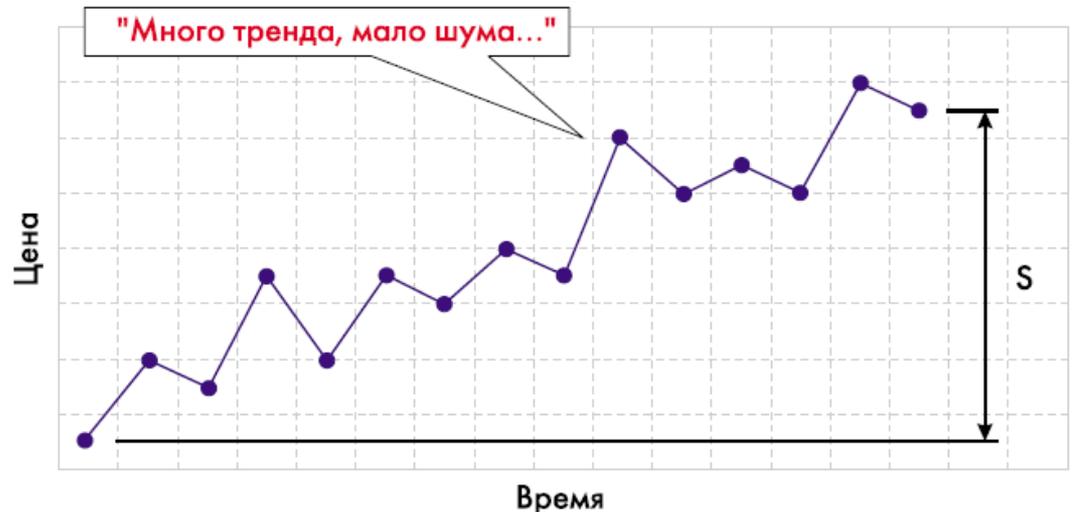
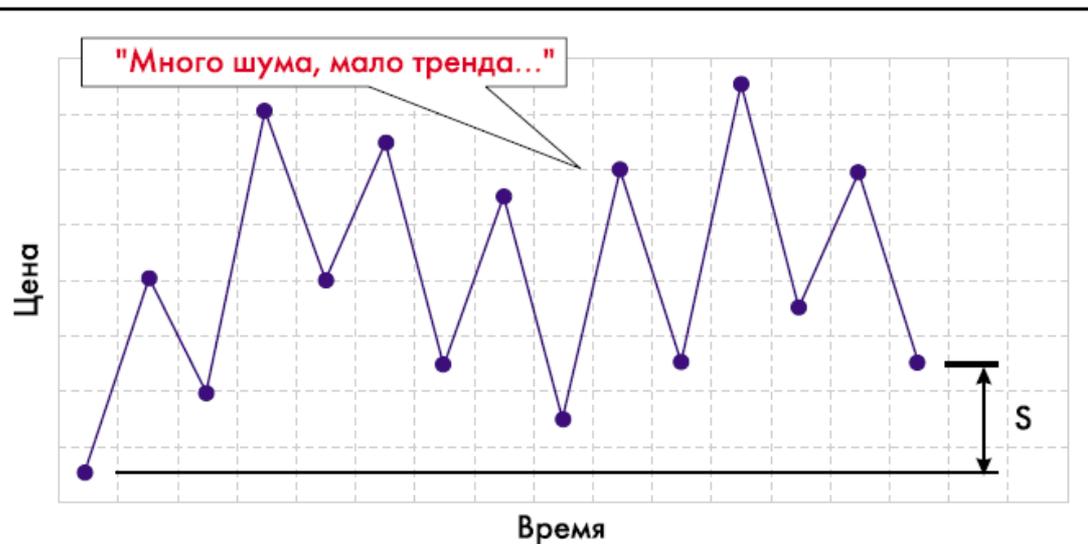
Широкий и узкий ценовой диапазон

Ценовой канал, рассчитанный за короткий период ($n=5$), слишком узок, что приводит к большому количеству ложных сигналов во время бокового движения рынка. Широкий же канал ($n=15$) дает пространство для изменения цен и не реагирует на случайные колебания.

Однако в периоды тренда широкий канал медленно подтягивается к ценам, что приводит к потере значительной части прибыли. Узкий канал, наоборот, чувствительнее реагирует на возникновение тренда, улавливая его начало на ранней стадии, и быстро реагирует на движение цен, сохраняя большую часть прибыли.



Сравнение различных рыночных состояний



Чем выше уровень шума в движении цен, тем труднее выделить направление и силу основной тенденции. В этом случае период n должен приобретать большее значение, предоставляя возможность рынку «дышать» в пределах ценового канала

С другой стороны, на рынках с малым уровнем шума основная тенденция определяется достаточно легко и разумны более быстрые методы определения трендов, т.е. периоду n , за который рассчитывается ценовой диапазон, должно присваиваться меньшее значение, что позволяет выявить начало тренда и его замедление на ранних стадиях

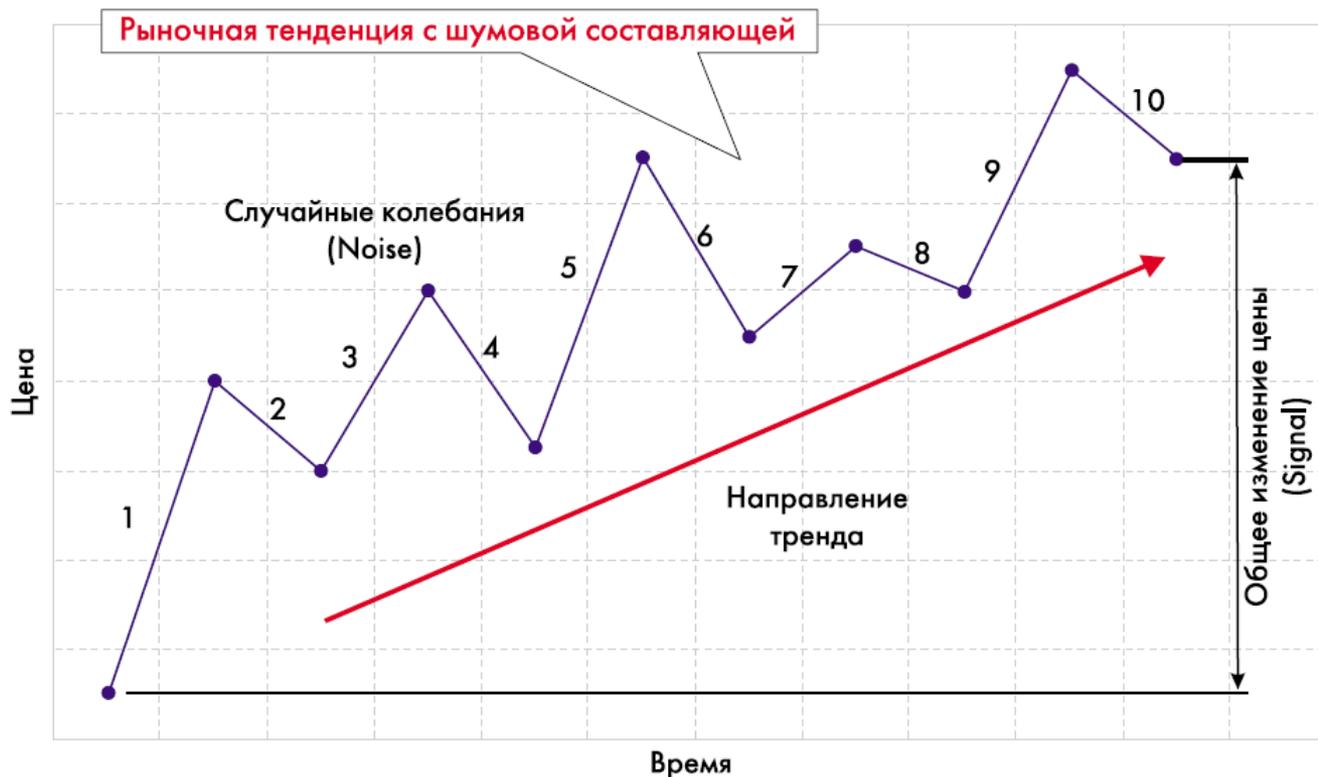
Коэффициент эффективности Перри Кауфмана

Для определения состояния рынка применим коэффициент эффективности Перри Кауфмана (Efficiency Ratio, ER), который основан на сравнении общего движения цены и суммы шумовых движений рынка за определенный период.

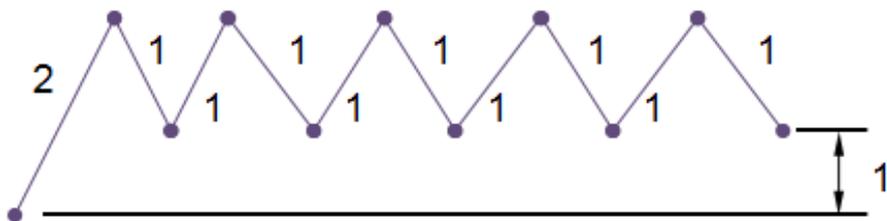
$$ER = \frac{Signal}{Noise},$$

$$Signal = Abs(Price - Price(-n))$$

$$Noise = Sum(Abs(Price - Price(-1)),n)$$

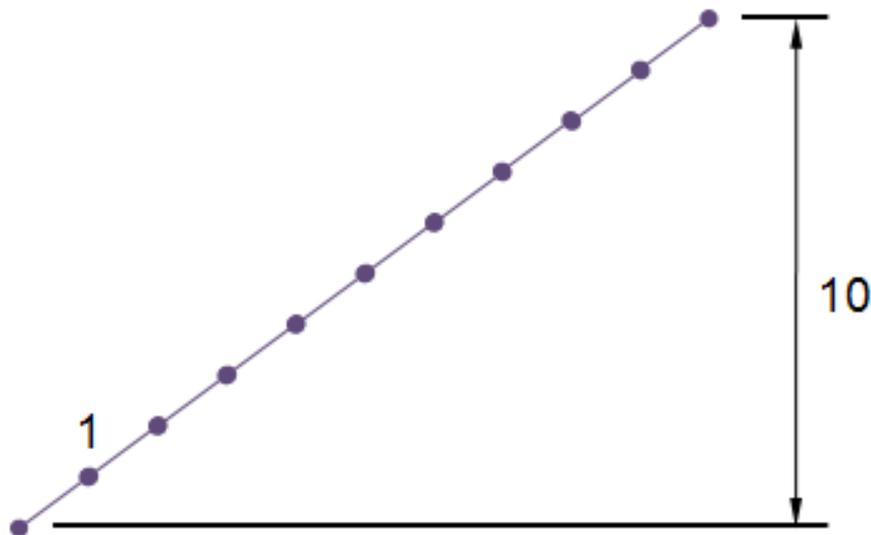


Коэффициент эффективности Перри Кауфмана



$$ER = \frac{1}{11} = 0,09, \text{ период } n \rightarrow \text{max}$$

ER будет равно нулю, когда на рынке нет направленного движения, а только шум – широкий ценовой канал



$$ER = \frac{10}{10} = 1, \text{ период } n \rightarrow \text{min}$$

ER будет равно единице, когда рынок движется однонаправлено, с полным отсутствием шума – узкий ценовой канал

Преимущества адаптивного ценового канала

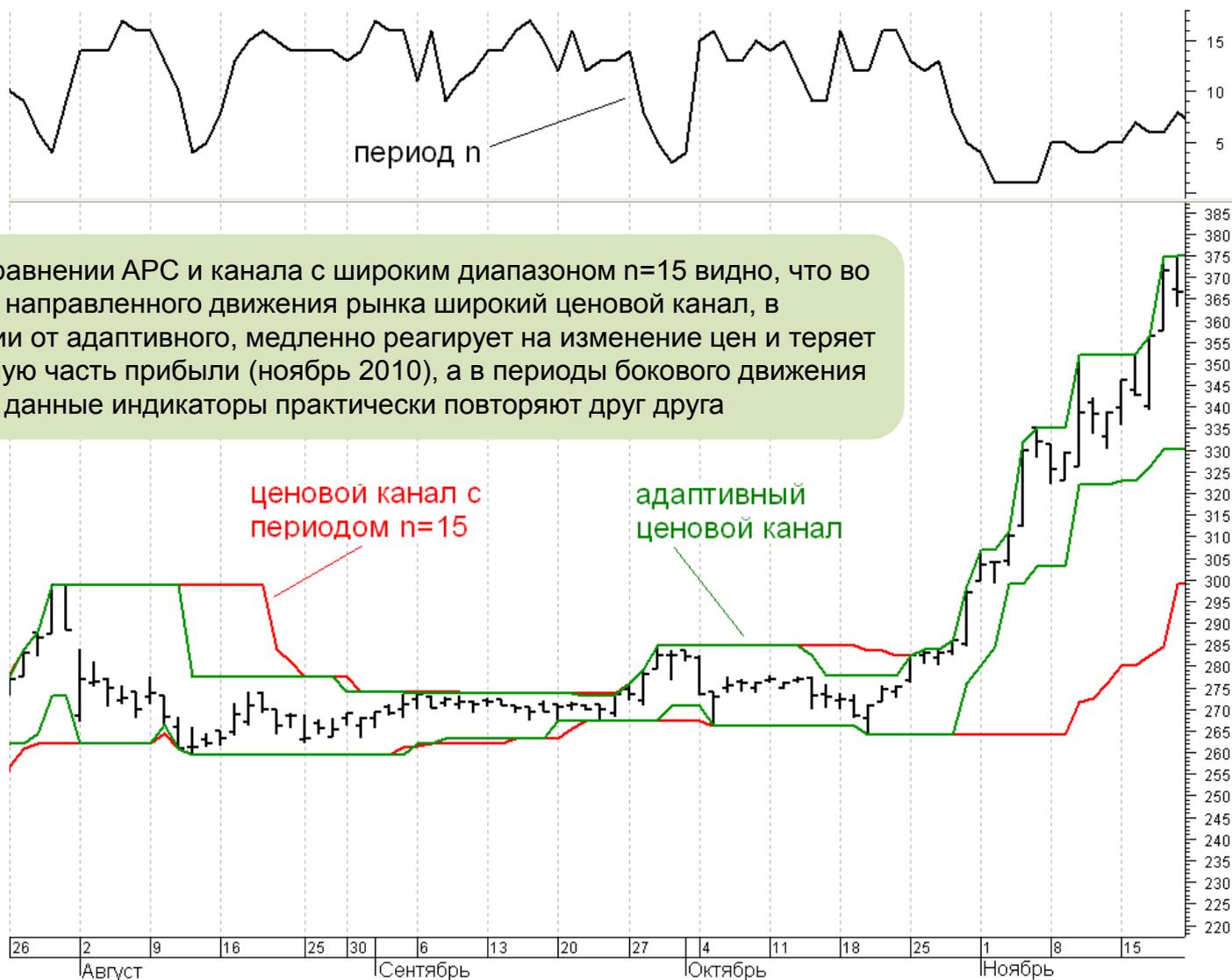


В периоды бокового движения цен (август-октябрь 2010) узкий ценовой канал с фиксированным периодом $n=5$ дает большое количество ложных сигналов на покупку и продажу, тогда как APC меньше реагирует на случайные колебания рынка.

Однако в период динамического изменения цен (ноябрь 2010) адаптивный ценовой канал, так же как и узкий канал, максимально близко находится от цен, что позволяет защитить большую часть прибыли.



Преимущества адаптивного ценового канала



При сравнении APC и канала с широким диапазоном $n=15$ видно, что во время направленного движения рынка широкий ценовой канал, в отличие от адаптивного, медленно реагирует на изменение цен и теряет большую часть прибыли (ноябрь 2010), а в периоды бокового движения рынка данные индикаторы практически повторяют друг друга

ценовой канал с периодом $n=15$

адаптивный ценовой канал

Контакты

Светлана Опрощенко

Директор

Департамента интернет-трейдинга

oproshchenko@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-18

Алексей Беляев

Заместитель директора

Департамента интернет-трейдинга

belyaev@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-32

Татьяна Зимина

Специалист по работе с клиентами

Департамента интернет-трейдинга

zimina@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-32

Денис Королев

Администратор

Департамента интернет-трейдинга

korolyov@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-23

Егор Бельковец

Администратор

Департамента интернет-трейдинга

belkovets@sokrat.com.ua

+38 (044) 498-49-35

Инвестиционная группа «Сократ»

Бизнес-центр «Ильинский»

ул. Ильинская, 8, 5 этаж, подъезд 11,
Киев, 04070, Украина

Телефон/факс: +380 44 207 01 00

+380 44 207 01 01

+380 44 498 49 10