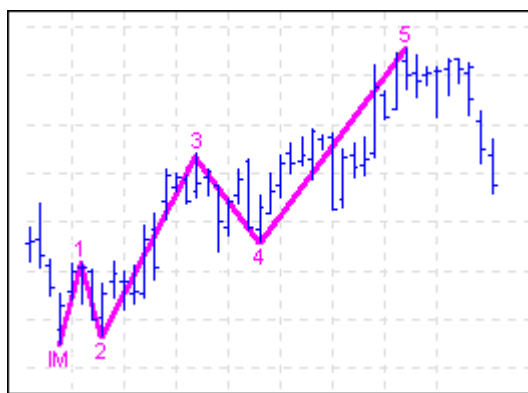
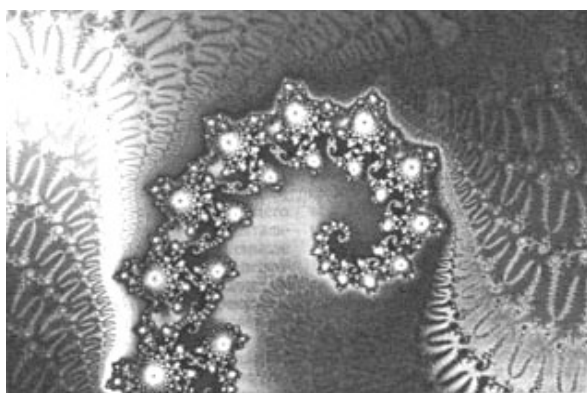


Общая информация о теории Волн Эллиотта

Принцип Эллиотта был сформулирован Ральфом Нельсоном Эллиоттом в 1929 г. Он обнаружил, что фондовый рынок не ведет себя хаотическим образом, а движется повторяющимися циклами, которые отражают действия и эмоции людей, вызванные внешними влияниями или массовой психологией. Эллиотт утверждал, что прилив и поток массовой психологии всегда повторяет себя в одних и тех же моделях, которые подразделяют на так называемые волны.

Работа Эллиотта частично базировалась на Теории Доу, которая также определяет движение цен в терминах волн, но Эллиотт обнаружил рекурсивную (фрактальную) природу рыночного действия. Таким образом, он получил возможность глубже анализировать рынки, идентифицируя специфические особенности волн и делая детальные прогнозы состояния рынка на основании заранее определенных им волновых моделей..

Фракталы – математические объекты, которые в чрезвычайно малых масштабах бесконечно воспроизводят себя, точнее свою структуру (см. лекцию № 9). Модели Эллиотта построены по тому же принципу. Если главная тенденция показывает пять волн, то в меньшем масштабе в пределах каждой из импульсных волн снова будут найдены пять волн, точнее - подволн. В меньшей модели, повторения той же самой модели будут воспроизводиться до «бесконечности». Само понятие фрактал возникло намного позже – математик Мандельброт обосновал и доказал существование фракталов в работе "Рекурсивная Геометрия Природы". Только в середине 80-тых он распознал повторяющиеся структуры в многочисленных объектах, формах жизни и явлениях, выявленных и понятых Эллиоттом уже в 30-х.



В 70-ых, волновой принцип получил популярность благодаря работе Frost&Prechter. В 1978 г. они издали легендарную книгу (энциклопедия для каждого, изучающего волны) – «Принцип Эллиотта - ключ к прибыли на фондовом рынке», где предсказали кризис 70-ых и большой бум бычьего рынка в 80-ых. Мало того, что они правильно предсказали тенденцию к повышению фондового

рынка, но они указали и точное время, максимум и амплитуду его крушения в 1987 г.

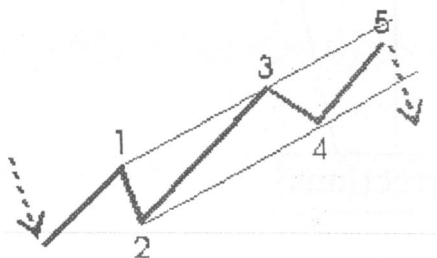
Только после многих лет исследования «возвращающихся» моделей на фондовом рынке, Эллиотт распространил свое мировоззрение и на прогнозирование прибыли на всех финансовых рынках. Кроме того, в своих прогнозах рыночной конъюнктуры он стал использовать Числа Фибоначчи (лекция №10-4).

Основы теории Эллиотта

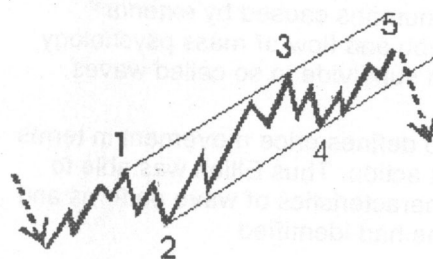
Согласно закону физики, каждое действие вызывает равное по силе противодействие. То же самое происходит и на финансовых рынках. За движением цены вверх или вниз следует противоположное движение, развивающееся по формуле: "что повышается, должно снизиться" (и наоборот).

Движения цен могут быть разделены на тенденции, с одной стороны, и коррекции, или возвратные движения, с другой стороны. Тенденции показывают основное направление, в то время как коррекции движутся против тенденции. В терминологии Эллиотта их называют Импульсными волнами и Коррекционными волнами.

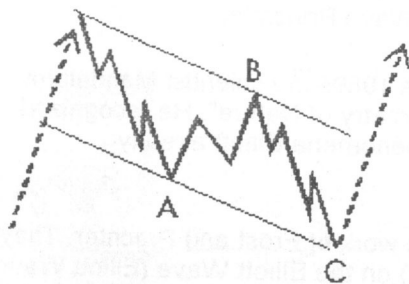
Импульсная волна имеет пять различных движений цен: три в направлении тенденции (I, III и V) и два против тенденции (II и IV).



Очевидно три волны в направлении тенденции - импульсы, и поэтому эти волны также имеют пять волн (подволн, или волн меньшего периода). Волны против тенденции - коррекции - составлены из трех волн.

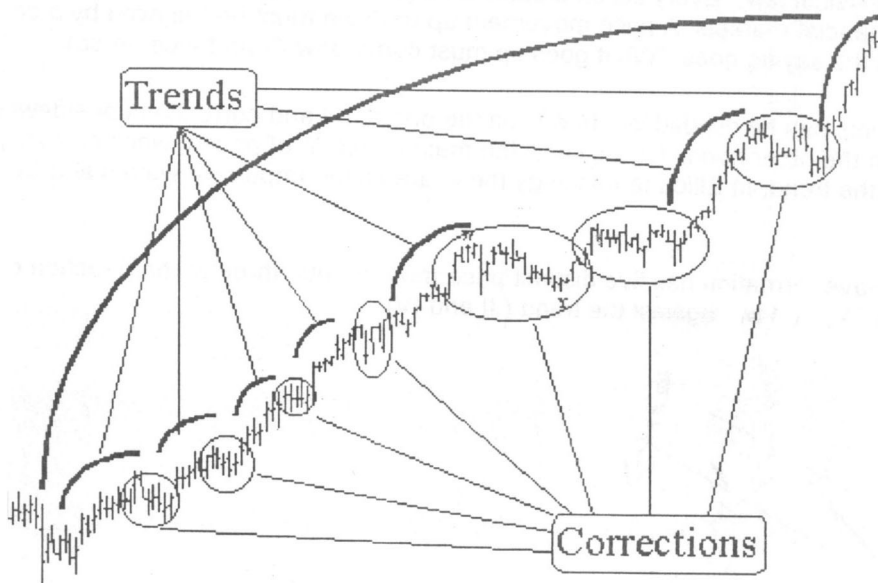


Коррекционная волна обычно имеет три, в некоторых случаях пять или больше различных движений цен, два в направлении главной коррекции (A и C) и один против (B). Волны 2 и 4 - коррекции. Эти волны имеют следующую структуру:



Отметьте, что волны A и C идут, в свою очередь, также в направлении тенденции, хотя и более краткосрочной, поэтому они импульсные и составлены из пяти волн. Модели, изображенные выше являются повышающимися, то же самое происходит на рынке, где главная тенденция - снижение курсов.

Следующий пример показывает различие между тенденцией (трендом, импульсной волной) и коррекцией (контртрендом, противоположным по направлению движением цен). Рисунок также показывает, что большие тенденции состоят из меньших тенденций и коррекций, те в свою очередь из еще меньших.



Распознавание волн

Очень важный момент в понимании Принципа Эллиотта - основополагающее понятие, что структура наибольшей волны составлена из меньших подволн (sub-waves), которые в свою очередь составлены из еще меньших подволн, и так далее. Но все они имеют более или менее ту же самую структуру (импульс, коррекция) как большая волна, которой они принадлежат. Эллиотт различал 9 степеней волн по длительности во времени в пределах от 2-х столетий до часов. С развитием технического анализа и возможностью эффективно торговать в течение дня (**intraday**) не менее актуальными становятся минуты. Ниже приведены степени волн вместе со стилем, который использовал Эллиотт, чтобы отличить их:

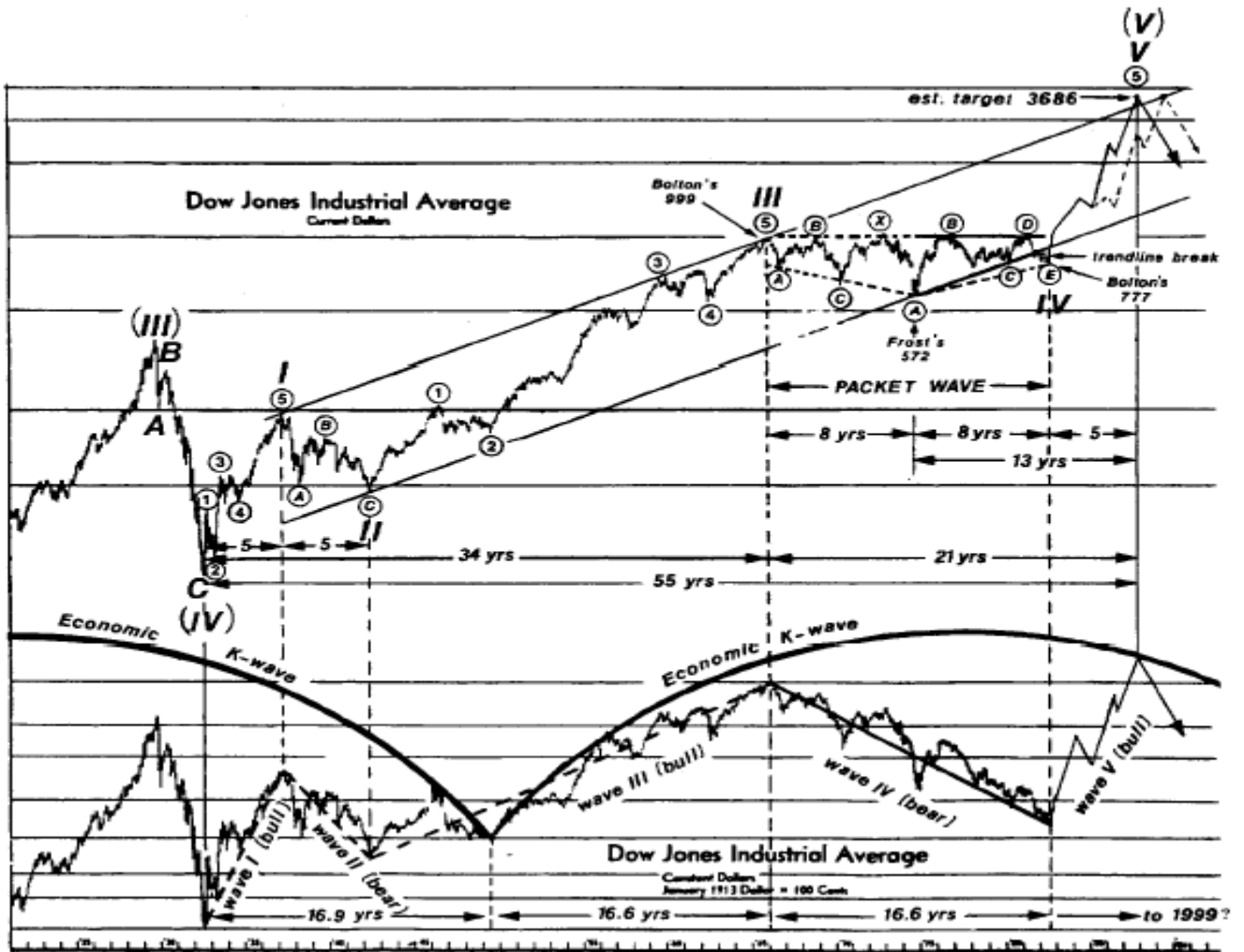
Wave degree/степень волны	Trend/тренд	Correction/коррекция
Grand Supercycle/большой суперцикл	[im] [I] [II] [III] [IV] [V]	[zz] [a] [b] [c]
Supercycle/суперцикл	(im) (I) (II) (III) (IV) (V)	(fl) (a) (b) (c)
Cycle/цикл	im I II III IV V	zz a b c
Primary/основная волна	IM 1 2 3 4 5	ZZ AB C
Intermediate/промежуточная волна	(IM) (1) (2) (3) (4) (5)	(FL) (A) (B) (C)
Minor/минорная волна	IM 1 2 3 4 5	ZZ AB C
Minute/минутная волна	[im] [I] [II] [III] [IV] [V]	[fl] [a] [b] [c]
Minuette/минуует	(im) (I) (II) (III) (IV) (V)	(zz) (a) (b) (c)
Sub minuette/подминуует	IM 1 2 3 4 5	ZZ AB C

В теории, число степеней волны является бесконечным. Но, практически, можно выделить еще одну степень ниже, чем sub-minuette – micro/микро, которая может анализировать данные, относящиеся к 30-ти секундному изменению. Вы же можете торговать инвестиционный горизонт, больше всего удовлетворяющий лично Вас...

Распознавание моделей

Чрезвычайно важно применять Принцип Эллиотта правильно. В противном случае волны Эллиотта быстро могут превратиться в волны «идиота». Если модель рыночного поведения определена верно, то она не только поможет предсказать до каких уровней цен рынок повысится (понижится), но также каким способом (путем) это случится. Профессионального понимания достигнуть не легко. Но, освоив принципы теории с нашей помощью, на практике, каждый раз решая некое подобие шахматной комбинации, Вы достаточно быстро и эффективно сможете анализировать рынки для открытия позиций в наиболее вероятных случаях развития движения цены выбранного инструмента.

Impulsive Waves / импульсная волна	Correction Waves / коррекционная волна
Standard/стандартная	Zigzag/зигзаг
Extension/расширенная	Double Zigzag/двойной зигзаг
diagonal triangle type 1/диагональный треугольник, тип 1	Flat/флэт или плоское движение вправо
diagonal triangle type 2/диагональный треугольник, тип 2	Expanded or Irregular Flat/расширенный флэт или неправильная коррекция или иррегуляр
truncated or failed fifth/ неудавшаяся 5-ая	Contracting Triangle/сокращающийся треугольник
	Expanding Triangle/расширяющийся треугольник
	Running Triangle/бегущий треугольник
	Running Flat/бегущий флэт
	Zigzag Flat/ флэтовый зигзаг
	Running Zigzag/бегущий зигзаг
	Failed Flat/ неудавшийся флэт



Есть ли польза от волнового анализа?

Волновой анализ позволяет достичь того, чего не позволяют многие другие инструменты, – он дает объектив, при помощи которого можно, внимательно наблюдая за движением цены, с высокой вероятностью определять ценовые ориентиры и помогает отличить надежные торговые сигналы, от тех, которые лучше игнорировать.

Где не работает технический анализ?

Технический анализ – это источник света, освещающий темную дорогу, однако у него есть свои недостатки. Все методы технического анализа ограничивают кругозор сознания трейдера текущим движением цены и ее связью с общей картиной рынка. Например, представим, что значение MACD является положительным, что указывает на восходящий тренд. Это очень полезная информация, однако, не стала бы она более полезной, если бы Вы могли ответить себе на следующие вопросы: Это новый или старый тренд? Если тренд восходящий, то, как долго он будет продолжаться? Большинство инструментов технического анализа не дают ответов на вопросы о длине тренда и его ценовых ориентирах. Разгадать эту загадку помогает только волновой анализ.

Приведем другой пример. Стохастик – отличный инструмент для идентификации уровней перекупленности и перепроданности ценовых условий. Об уровне перекупленности мы говорим обычно, когда стохастик пересекает вверх уровень 80. Соответственно о перепроданности уместно говорить, когда он пересекает вниз линию 20. Но! Сколько эти условия продлятся? Стохастик может находиться в зоне перекупленности или перепроданности как всего несколько мгновений, так и достаточно длительное время. Более того, если стохастик указывает на перекупленность и, таким образом, предупреждает нас о вероятном откате цены вниз, сразу же встает вопрос о том, является ли это снижение малой коррекцией на бычьем рынке или началом нового – нисходящего тренда? Если трейдер неправильно отвечает на эти вопросы, он может осуществить вход или выход слишком рано.

Как волновой анализ может помочь?

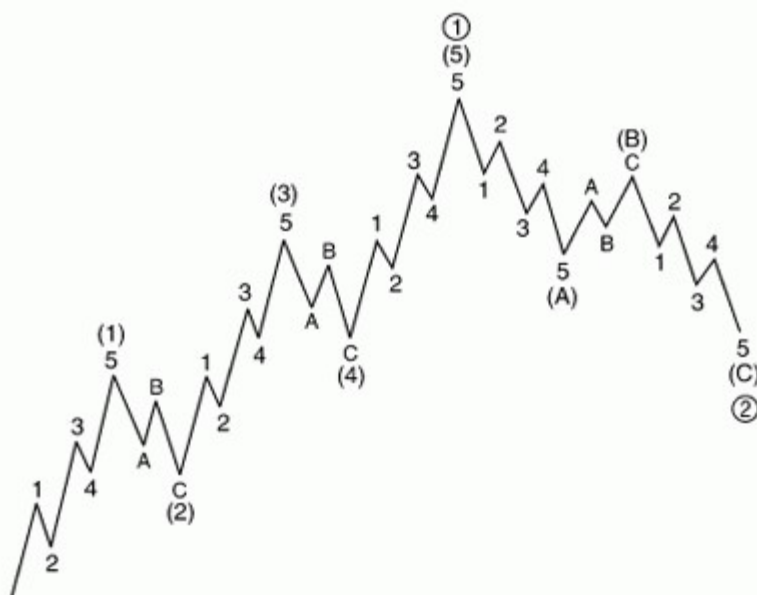
Использование волнового анализа позволит вам улучшить ваши результаты по следующим причинам.

Во-первых, волновой анализ позволяет идентифицировать направление доминантного тренда. Пятиволновой рост указывает на то, что базовый тренд является восходящим. И наоборот, пятиволновое снижение указывает на большой нисходящий тренд. Почему эта информация столь важна? Потому что, проще всего торговать в направлении основного тренда. В таком случае мы следуем поговорке: «Trend is your friend».

Во-вторых, волновой принцип позволяет идентифицировать противотрендовые движения. Трехволновой коррекционный паттерн это ответ на предшествующее ему импульсное волновое движение. Если мы знаем о том, что движение цены это

просто коррекция на большом трендовом рынке, у нас есть отличная возможность, чтобы работать в направлении большего рыночного тренда.

В-третьих, волновой принцип позволяет определять стадии развития тренда. Волновые паттерны формирует меньшие и большие версии самих себя. Это самоповторение формы означает, что ценовая активность является фрактальной. Волна (1) делится на пять меньших волн, одновременно все они являются частью большого 5-волнового паттерна. Как эта информация может быть полезной? Она помогает трейдерам определять стадии развития тренда. Если в данный момент цена формирует 5-ю волну в 5-волновой бычьей последовательности, и если в рамках этой пятой волны уже завершились три или четыре меньших волны, трейдеру понятно, что сейчас совсем не время увеличивать объем длинной позиции. Вместо этого, следует зафиксировать прибыль или, по крайней мере, повысить уровень защитного стопа.



Увеличиваем шансы в нашу пользу

Поскольку волновой принцип позволяет идентифицировать тренд, его стадию и противотрендовые движения, ничего удивительного в том, что он сигнализирует о возвращении доминантного тренда. Поскольку противотрендовое движение формируется из трех волн (ABC), эта структура позволяет подтвердить точку, где следует ожидать восстановления доминантного тренда – в частности, это может произойти тогда, как цена пробьет экстремум волны В. Знание того момента, когда тренд восстановится, дает нам ценнейшую информацию. Оно увеличивает вероятность успешной сделки, особенно, если эти наблюдения подтверждаются другими техническими инструментами.

Четвертое преимущество волнового анализа заключается в том, что он позволяет находить ценовые ориентиры (подробнее с реальными примерами в лекции №10-4). Ни один из традиционных технических инструментов не дает нам возможности сделать это. Когда Элиот писал о волновом принципе в своей обобщающей работе «Закон Природы» он утверждал, что последовательность Фибоначчи (лекция №10-4) дает математическое основание для волнового принципа. Волны Элиота – импульсивные и коррекционные – неразрывно связаны с пропорциями Фибоначчи, а ценовые ориентиры, основанные на этих пропорциях, имеют достаточно высокую вероятность и позволяют трейдерам устанавливать уровни для фиксации прибыли или идентифицировать зоны ценовых разворотов.

Когда вы не правы?

Наконец, пятое преимущество волнового анализа заключается в том, что он помогает трейдерам обнаружить, где их может постигнуть неудача. В какой точке сделка может провалиться? Многие трейдеры используют правила управления капиталом для ответа на этот вопрос, поскольку технические исследования не позволяют сделать этого. Однако это возможно при помощи волнового принципа, в котором формулируются следующие основные правила (есть не менее важные правила второго порядка, подробнее в лекции №10-2):

- Волна 2 не может совершать откат, превышающий 100 % волны 1.
- Волна 4 не может завершиться на территории волны 1.
- Из трех импульсных волн 1,3 и 5-й, волна 3 не может быть самой короткой.

Нарушение одного из этих трех правил свидетельствует о том, что разметка волн была проведена неправильно. Как трейдеры могут использовать эту информацию? Если технический инструмент указывает на возможность роста цены, а цена в это время формирует вторую волну (откат), трейдер знает в какой точке, сделка может сорваться – это произойдет в том случае, если волна 2 пересечет минимум (= начало) волны 1.

Какие торговые возможности предоставляет волновой принцип?

Волновой принцип позволяет идентифицировать тренд, коррекционные движения, стадию тренда, ценовые ориентиры и потенциальные точки неудач. Однако может ли волновой принцип идентифицировать сделки и паттерны, которые несут большую вероятность успеха, и которые нельзя игнорировать? Ответ на этот вопрос «да». В особенности это касается «взрывных» волн (3), (5), (A) и (C). Но об этом – в следующих лекциях.

Волновой принцип работает на любом рынке и в любом временном диапазоне

Ключом к успеху при работе по волновым принципам является терпение. Трейдеру надо много ждать и торговать только по классическим моделям, описанным в учебниках, только по четким 5-ти и 3-х волновым паттернам. Но самое главное – для начала надо потратить достаточно времени, что бы научиться распознавать и видеть колебания волн по мере движения котировок, т.е. практически синхронно с рынком.

Для чего необходим волновой анализ

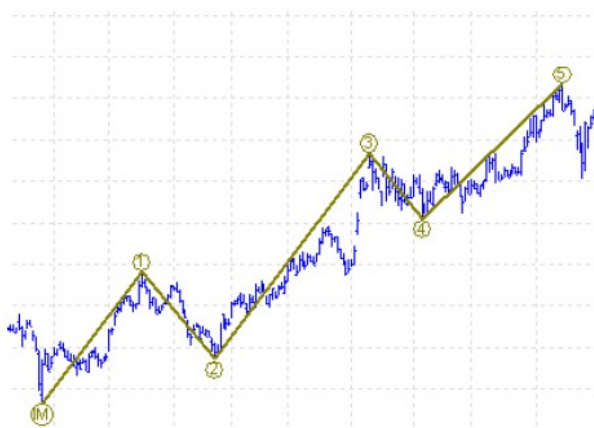
Взглянув на любой график биржевых котировок, Вы почти наверняка обнаружите на нем множество точек максимума и минимума, в которых можно было бы заключить несколько весьма и весьма неплохих сделок. Если с такой легкостью можно определить, какие сделки были бы прибыльными в прошлом, то, наверное, должен существовать и способ вычислить, какие из них будут прибыльными в будущем. Есть ли в изменениях цен логика, способная стать базой анализа? Да, один из аналитических подходов – волновой анализ.

Волновой анализ, в первую очередь, необходим для выработки **наилучшего решения** о покупке либо продаже. Используя этот подход, можно в рамках правил по риск-менеджменту:

- эффективно **минимизировать** потенциальные убытки,
- **увидеть** скорое **окончание тренда** или **коррекции**,
- следовательно, **правильно выйти** из позиции или **добавиться**.

Импульсная модель

Общие (расширенные) правила



1

Волна 1 должна быть импульсной или распространяться по диагональной модели.

Волна 2 может быть любой коррекционной, за исключением triangle.

Ни одна часть волны 2 не может распространяться более чем на 100% ценового диапазона волны 1.

Волна 3 должна быть импульсной.

Волна 3 должна быть длиннее по амплитуде цены, чем волна 2.

Волна 4 может быть любой коррекционной.

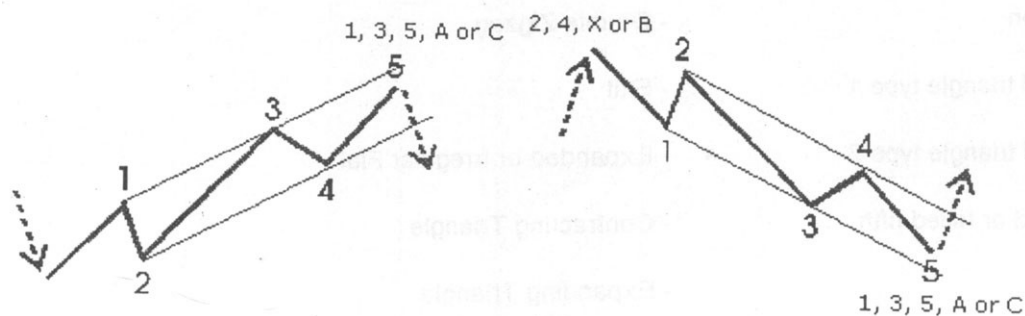
Волны 2 и 4 практически никогда не могут перекрываться по значению цены

Волна 5 должна быть импульсной или неудавшимся размахом.

Волна 5 должна составлять, по кр. мере, 70% от ценовой длины волны 4.

Волна 3 не может быть самой короткой в сравнении с волнами 1 и 5.

Схема обычной импульсной волны

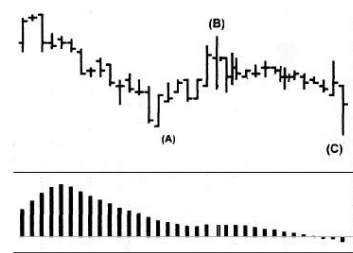


Описание

Импульсная модель всегда состоит из пяти волна, обозначаемых цифрами 1,2,3,4,5 (арабскими или римскими в зависимости от обозначения статуса волны). Волны 1, 3 и 5 также импульсные, но меньшего порядка. Они практически равны по масштабу цен. Волны 2 и 4 всегда коррекционные.

Основные правила

- Волна 2 не может по цене быть больше волны 1.
- Волна 3 никогда не будет самой маленькой в сравнении с 1 и 5.
- Волна 4 не может пересекать волну 1, за исключением диагонального треугольника, иногда это происходит в волне 1 или A, но никогда в волне 3.
- Волна 4 обязательно должна продемонстрировать пересечение, или хотя бы касание, нулевой линии индикатором MACD (5,34,5) на том временном интервале, к которому волна относится и в котором «занимает» 120-140 баров по вышеуказанному MACD (правило Била Вильямса). При этом рассматриваемый временной интервал может быть, на первый взгляд, странным – 3, 7 или, скажем, 22, 180, или даже 720 мин.
- Волна 3 показывает максимум таких индикаторов, как MACD или momentum, за исключением того случая, когда пятая волна расширенная.
- Волна 5, как правило, должна превышать конец волны 3.
- Внутренняя волновая структура должна показывать чередование, отражая различные типы коррекции волн 2 и 4.



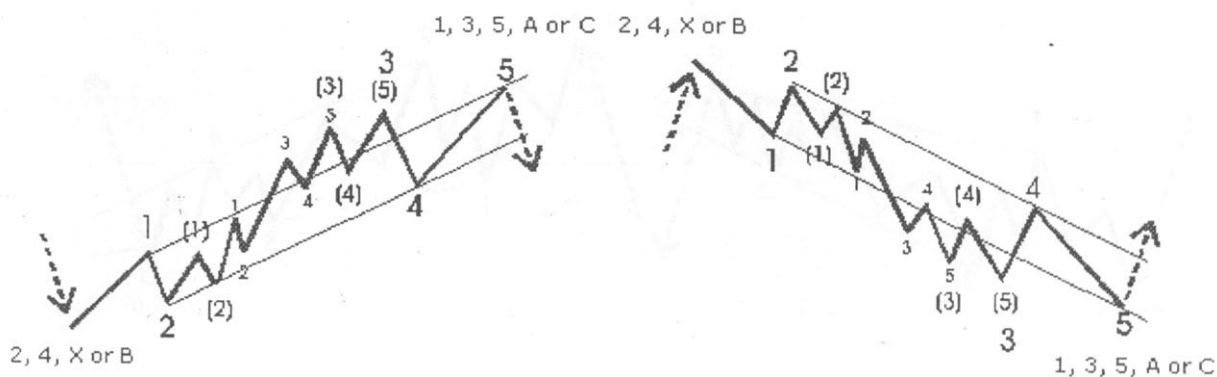
В каких волнах высшего порядка встречается импульсная модель?

Импульсная модель встречается в волнах 1, 3, 5 импульсной модели более высокого порядка и в волнах A и C коррекции (эта коррекция может быть, в свою очередь волнами, 2, 4 или волной B, D, E или волной X).

Внутренняя структура

Состоит из пяти волн. Внутренняя структура 5-3-5-3-5, где внутренние «трешки» также коррекционные волны, которые могут включать в себя 5 волн коррекционного треугольника.

Расширение импульсной волны



Описание

По определению, расширение происходит в импульсивной волне. Расширенными могут быть все волны - 1, 3 или 5. Но, как правило, в одной модели расширяется только одна из этих волн, становясь при этом наибольшей по ценовому диапазону, чем другие волны. Обычно так ведет себя волна 3. Две других волны тогда имеют тенденцию равняться друг другу. По определению, Extension1 – расширение волны 1, Extension3 – волны 3, и Extension5 – волны 5.

Основные правила

- Состоит из 5, 9, 13 или 17 подволн-импульсов.
- Волна 2 не может по цене быть длиннее волны 1, т.е. 2 не распространяется за пределы начала 1.
- Волна 3 ни в коем случае не самая маленькая в сравнении с волнами 1 и 5.
- Волна 4 ни в коем случае пересекаться по ценовому диапазону с волной 1.
- Волна 5 превосходит конец волны 3.
- Расширенная волна показывает наибольшее ускорение (совпадает по времени с локальным максимумом MACD). Если до ускорения движения наблюдалась дивергенция по MACD, то с началом ускорения она практически всегда «ломается».

В каких волнах высшего порядка встречается расширенная

импульсная модель?

Расширение свойственно волнам 1, 3, 5 импульсной модели (как правило, одной из них в структуре единого порядка) и коррекционным А и С волнам, если последние сравнивать друг с другом.

Внутренняя структура

Как минимум состоит из 9 волн, хотя встречаются и 13 или 17 волн. Минимальная внутренняя структура 9 волн 5-3-5-3-5-3-5-3-5, где «трешки» - коррекционные волны, которые, в свою очередь могут состоять из 5 волн в случае коррекционного треугольника.

Реальные примеры

Здесь и далее в примерах присутствует несколько иной (альтернативный по написанию, но не по сути!) тип разметки волновой структуры.

Подволны более низкого порядка указываются двух-, трех-, четырех- ...значными числами. Последняя цифра в числе – порядковый номер подволны наинизшего уровня, предпоследняя цифра указывает на принадлежность (т.н. вложение) к следующей по возрастанию уровня волне или подволне.

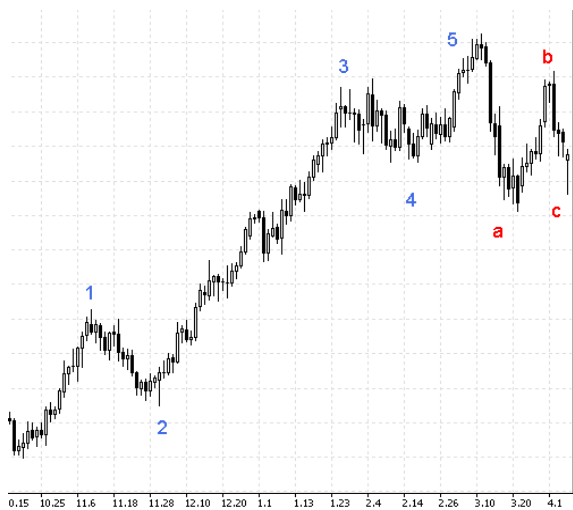
Так, например 3535 – пятая (минутная) волна в третьей (минорной) подволне, вложенной в пятую (промежуточную) подволну третьей (основной) волны. Курсив с подчеркиванием в скобках – степень волны в разметке Эллиотта (см. лекцию №10-1).

Числа – импульс, буквы – коррекция (подробнее о коррекциях см. лекцию №10-3).

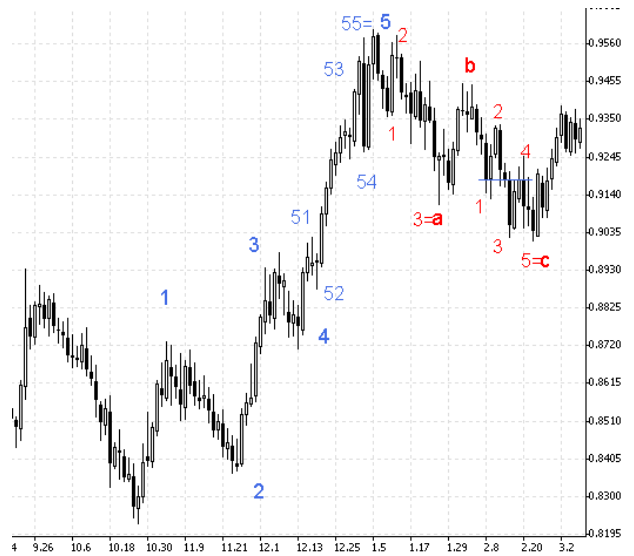
Расширение волны 1



Расширение волны 3



Расширение волны 5

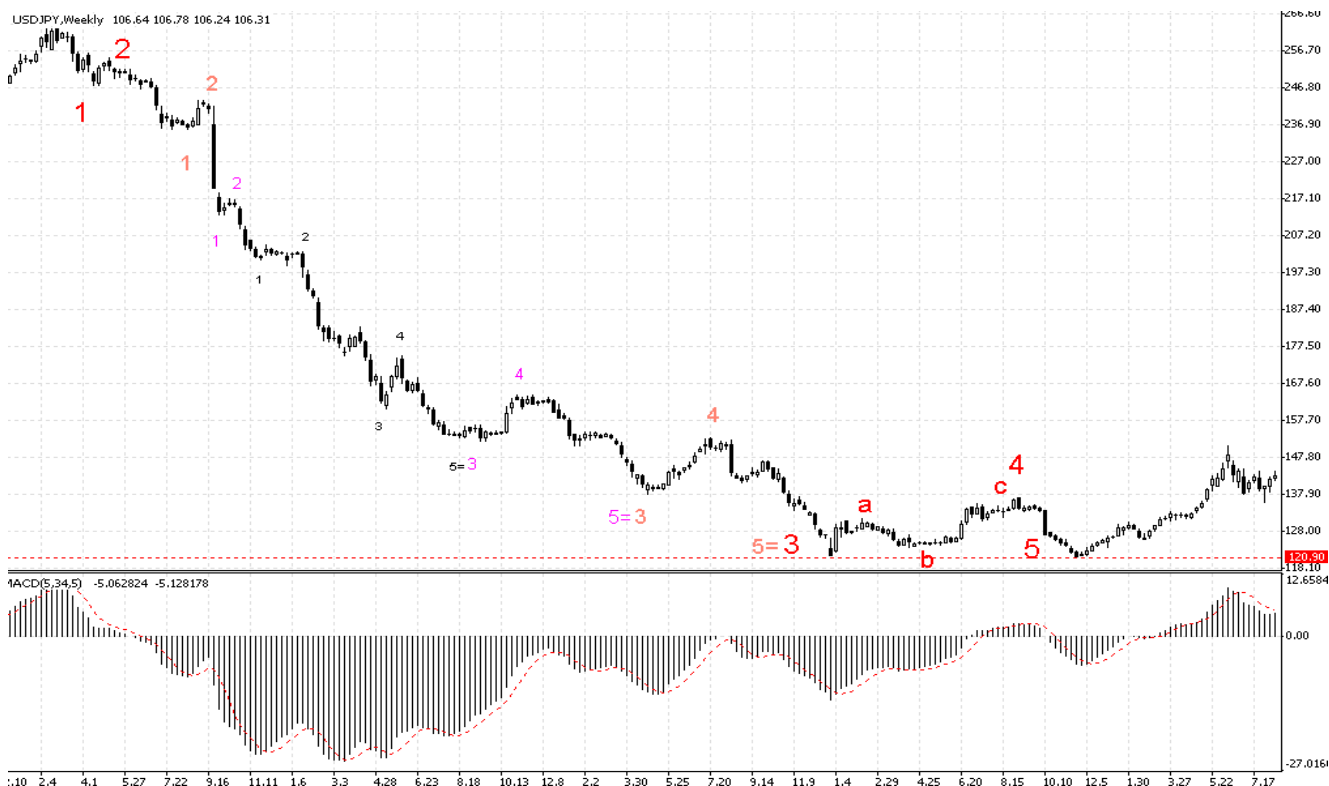


Импульсное расширение

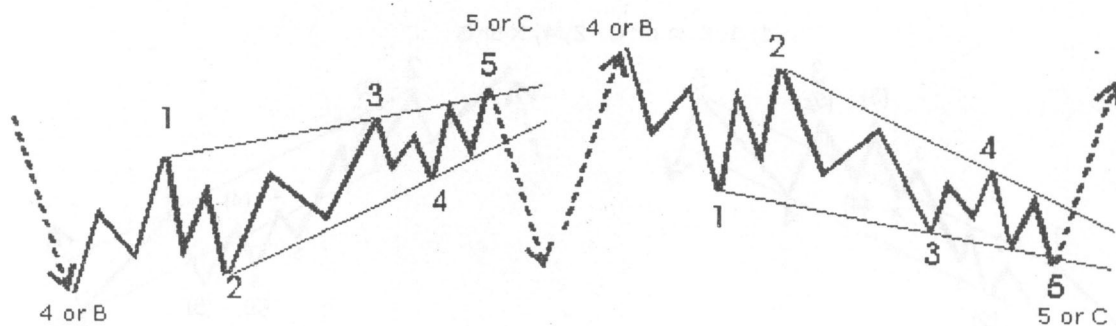


Расширение расширенной импульсной волны

(Здесь вложения низших подволн показаны более мелким шрифтом и другим цветом)



Диагональный треугольник, тип 1



Описание

Диагональные треугольники (Diagonals) – вид импульсных волн, которые обычно встречаются в «конечных» волнах, типа 5 или C. Не путать с коррекционными треугольниками!

Diagonals – относительно редко встречаются в волнах старших степеней, и довольно часто присущи волнам низших порядков внутридневных графиков. Обычно за моделями Diagonal triangles следует сильное изменение направления, свойственное коррекции рынка.

Основные правила

- Состоит из 5 волн.
- Волны 4 и 1 могут перекрываться.
- Волна 4 не распространяется за начало волны 3.
- Волна 3 не самая маленькая.
- Все внутренние волны диагональной модели коррекционные.
- Волна 1 наибольшая по амплитуде цены, волна 5 - наименьшая.
- Диагональные каналные линии должны сходиться.
- Правила внутренней волновой структуры должны подчиняться правилу чередования, что предполагает различный тип коррекций (волны 2 и 4).

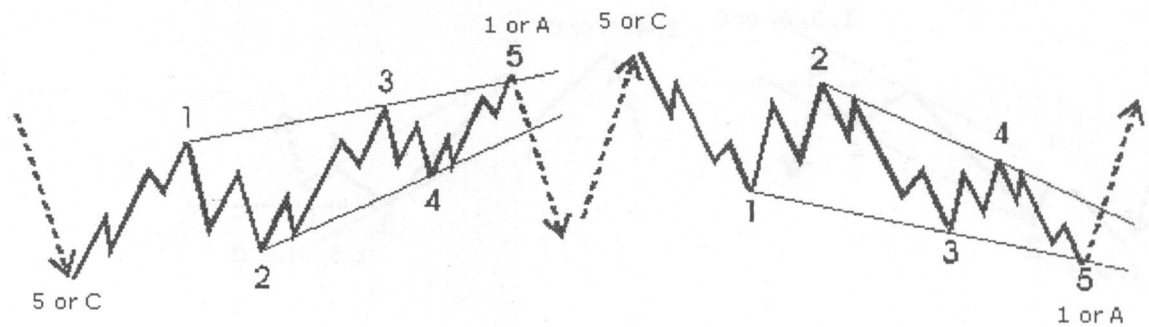
В каких волнах высшего порядка встречается модель Diagonal Triangle 1?

Diagonal triangles type 1 встречается в волне 5 импульса (иногда в волне 1), в С волне коррекции

Внутренняя структура

Внутренняя структура пяти волн 3-3-3-3-3.

Diagonal triangle type 2



Описание

Диагональные треугольники типа 2 – вид импульсных волн, которые обычно встречаются в волне 1 или А. Основное отличие Diagonal Triangle 2 от Diagonal Triangle 1: подволны 1, 3, 5 имеют пяти-волновую (а не трех-волновую) внутреннюю структуру.

Опыт показывает, что эта модель может встретиться в волнах 5 и C, хотя это и несколько противоречит с общими принципами теории Эллиотта. Не путать с коррекционными треугольниками!

Diagonals – относительно редко встречаются в волнах старших степеней, и довольно часто присущи волнам низших порядков внутридневных графиков. За этими моделями Diagonal triangles, как правило, не следует сильное изменение в направлении рынка, т.к. это – не конец тренда (за исключением редко встречающихся случаев в волнах 5 и C).

Основные правила

- Состоит из 5 волн.
- Волны 4 и 1 могут перекрываться.
- Волна 4 не распространяется за начало волны 3.
- Волна 3 не самая маленькая.
- Внутренние подволны 1, 3 и 5 диагональной модели 2 – импульсные.
- Волна 1 – наибольшая по амплитуде цены, волна 5 – наименьшая.
- Правила внутренней волновой структуры должны подчиняться правилу чередования, что предполагает различный тип коррекций (волны 2 и 4).

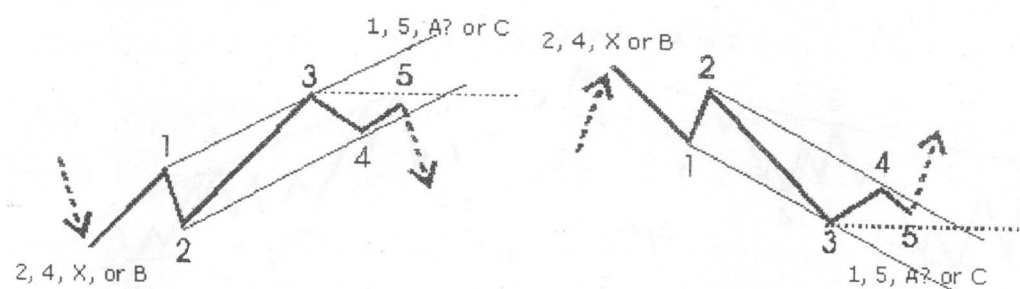
В каких волнах высшего порядка встречается модель Diagonal Triangle 2?

Diagonal triangles type 2 встречается в волне 1 импульса, в волне A коррекции

Внутренняя структура

Внутренняя структура пяти волн 5-3-5-3-5.

Неудавшаяся или Сокращенная 5-ая



Описание

Неудавшаяся или Сокращенная (а также – неудавшийся размах, усеченная) 5-ая – неспособность развития импульсной модели, в которой подволна 5 не превосходит экстремальный уровень волны 3. Волна 5, которая лишь незначительно превосходит экстремум волны 3, также может быть классифицирована в рамках

этой модели.

Она указывает, что тренд слабый или ослабевает, и вскоре рынок начнет двигаться с ускорением в противоположном направлении.

Основные правила

- Волна 2 не длиннее по ценовому диапазону волны 1, т.е. не должна распространяться за пределы начала волны 1.
- Волна 3 не самая маленькая.
- Волна 4 не может перекрывать волну 1, за исключением диагональных треугольников и иногда в волнах 1 или А, но никогда не в третьей волне. Не должно быть также перекрытия волн 1 и А.
- Волне 5 не удастся распространиться за экстремальное значение волны 3.
- Как правило, волна 3 показывает наибольший momentum или MACD.
- Как правило, внутренняя волновая структура должна подчиняться правилу чередования, что предполагает различный тип коррекций (волны 2 и 4).

В каких волнах высшего порядка встречается модель «неудавшаяся 5-ая»?

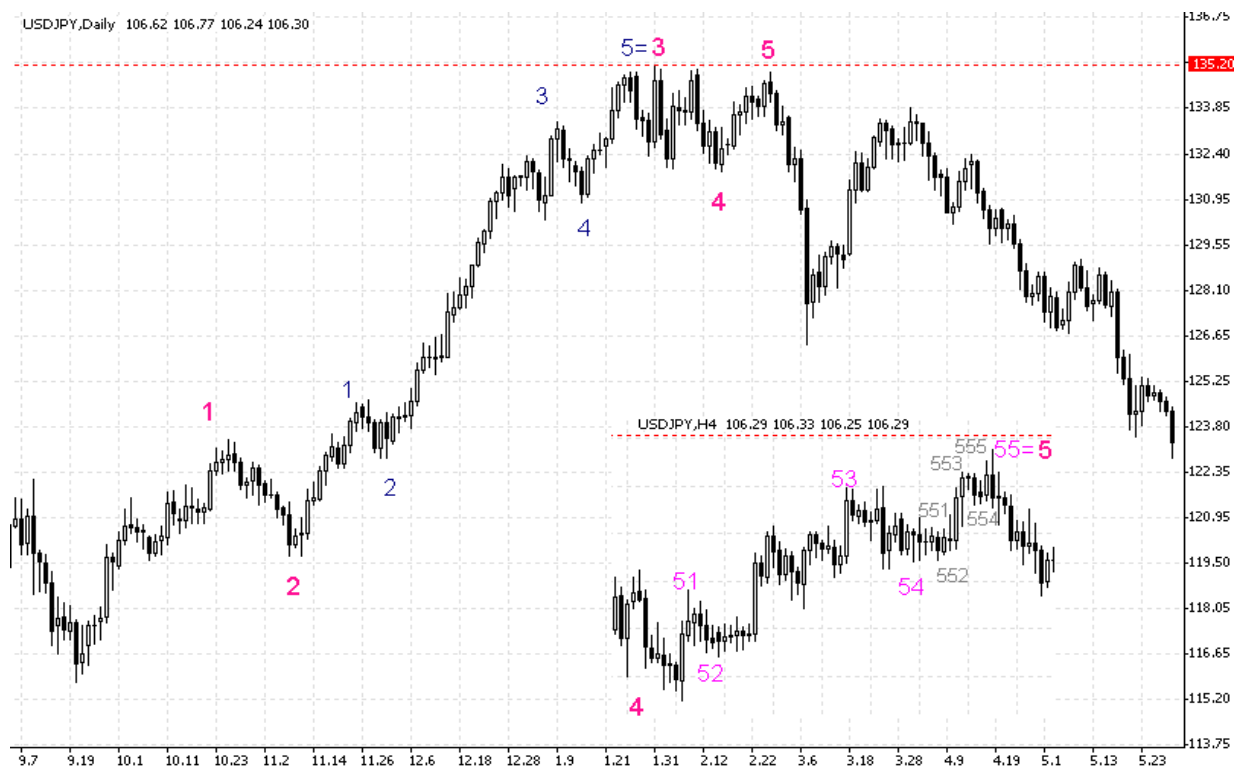
Неудавшийся размах может встречаться только в пятых волнах импульса или волне С коррекции, но практически никогда в подволне 5 волны 3 более высокого порядка.

Внутренняя структура

Должна состоять из пяти волн.

Реальный пример

Лекция №10



КОРРЕКЦИОННЫЕ ВОЛНЫ

Как уже было сказано (лекция №10-1), - движения, направленные против тренда, называют «коррекционными волнами», или, проще, «коррекциями». Иногда их называют «консолидациями», «откатами», «приостановками», «боковиками» или «торговлей в диапазоне».

Единственным и самым важным правилом, которое может быть сформулировано из изучения различных корректирующих моделей, является то, что откаты никогда не являются пятерками. По этой причине, начальное 5-волновое движение против старшего волнового уровня никогда не является окончанием коррекции, а только ее частью.

Корректирующие процессы протекают двумя способами. Резкие откаты круто разворачиваются против направления движения старшего волнового уровня. Боковые коррекции хоть и выполняют всегда итоговый откат от предыдущей волны, обычно напоминают некоторое топтание на месте и вправо. Кроме того, такие коррекции с легкостью могут совершать возвратные движения к своей начальной точке (изредка даже за ее пределы, т.е переписывая экстремум основной волны, откуда снова возвращаются к коррекционному направлению).

Общие правила

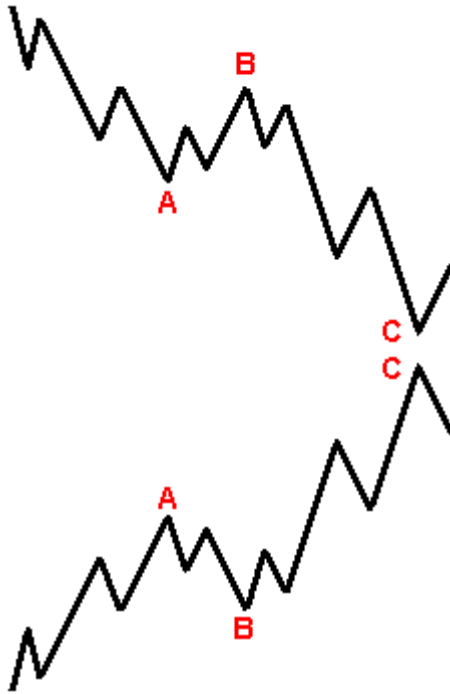
1. Корректирующая волна никогда не подразделяется на 5 волн (за исключением треугольников)
2. Корректирующая волна одного уровня состоит из 3-х волн (А-В-С)
3. Существует 4 вида моделей корректирующей волны:
 - зигзаги, двойные зигзаги
 - плоские волны, неправильные коррекции, бегущие коррекции
 - треугольники
 - двойные и тройные тройки.

Зигзаги

Трех волновая конфигурация, направленная против хода тенденции. Внутренняя структура 5-3-5.

BULL

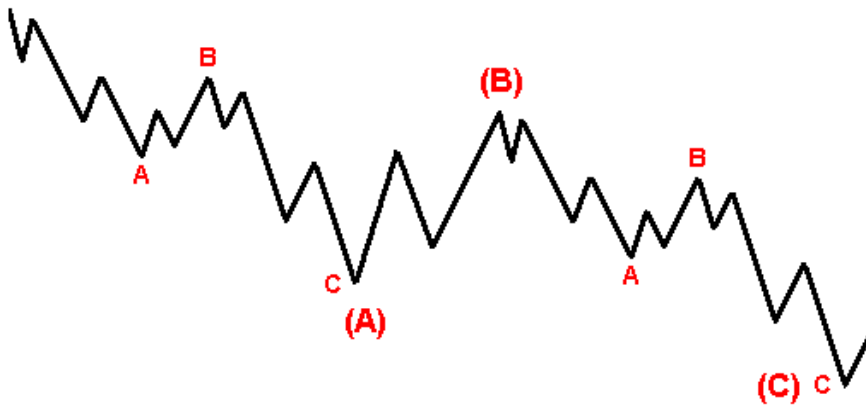
BEAR



Волна В не достигает начальной точки волны А. Волна С значительно перекрывает конец волны А.

Двойные зигзаги

Часто встречается на больших моделях Monthly, Weekly.

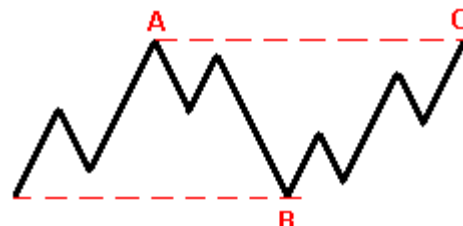
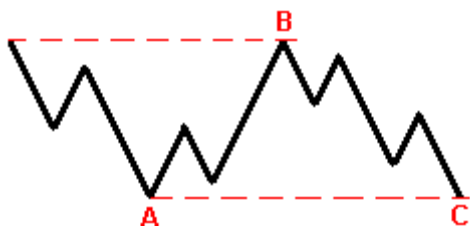


Плоские волны

Внутренняя структура образует конфигурацию 3-3-5. Волна А состоит из трех волн. Именно плоскую волну чаще всего называют консолидацией.

BULL

BEAR



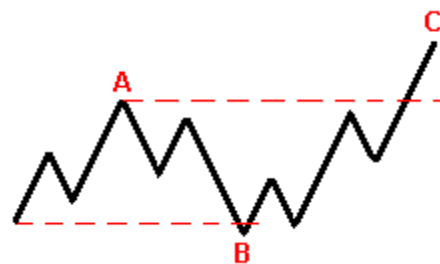
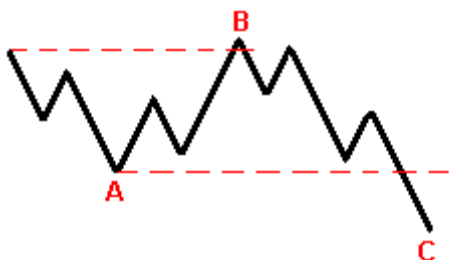
Волна В достигает вершины волны А, демонстрируя более высокий рыночный потенциал. Завершающая волна С заканчивает свой ход у основания волны А или чуть ниже, и, наоборот, для медвежьего.

Неправильная коррекция (irregular correction)

Внутренняя структура образует конфигурацию 3-3-5.

BULL

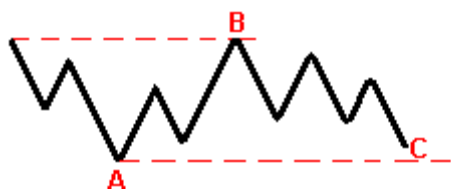
BEAR



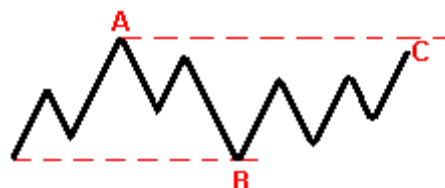
Вершина волны В превышает верх волны А, а волна С опускается ниже основания волны А для бычьего рынка, и, наоборот, для медвежьего.

Перевернутая неправильная коррекция

BULL



BEAR



Волна 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)



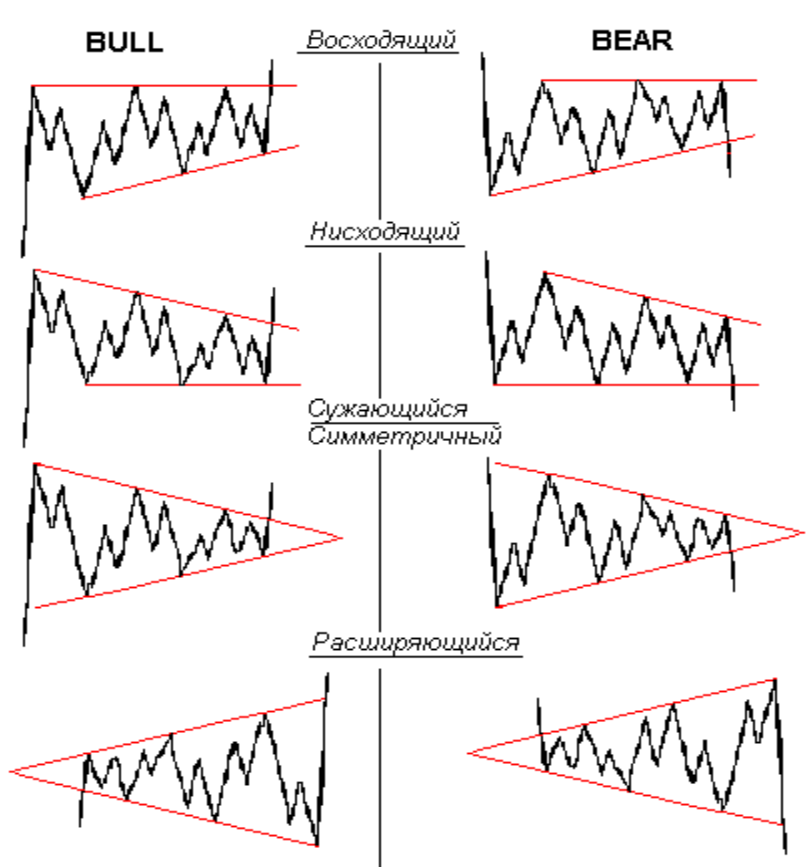
Встречается не часто, появление ее на графиках свидетельствует об очень сильном потенциале рынка в направлении основной тенденции.

Треугольники

Обычно появляются в 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.

Вершина треугольника (то есть точка, в которой сходятся все линии тренда) часто соответствует моменту завершения 5-ой заключительной волны.

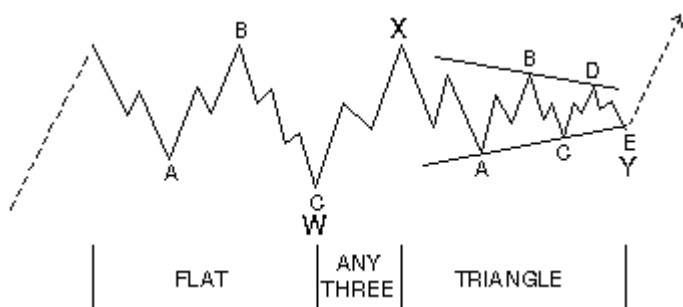
Ниже на схеме показаны подвиды треугольников

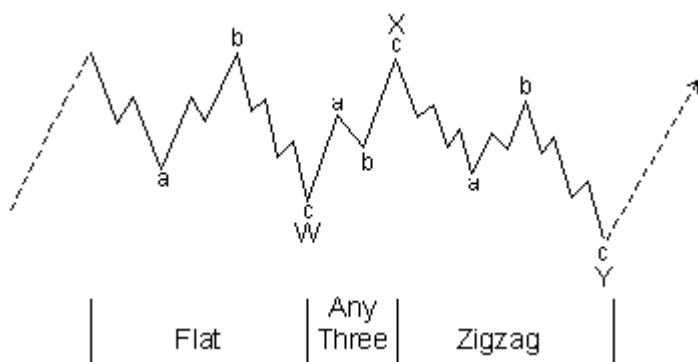


Двойные и тройные тройки

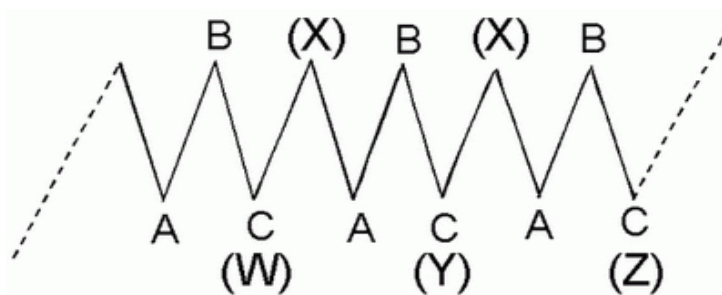
Комбинация предыдущих стандартных моделей создает четвертую категорию – комбинированные структуры: двойные тройки (ДТ) и тройные тройки (ТТ).

Базовые модели в ДТ соединены волной X, которая в свою очередь является тоже тройкой (коррекционной подволной) и может быть – плоскостью, зигзагом или (крайне редко) треугольником.



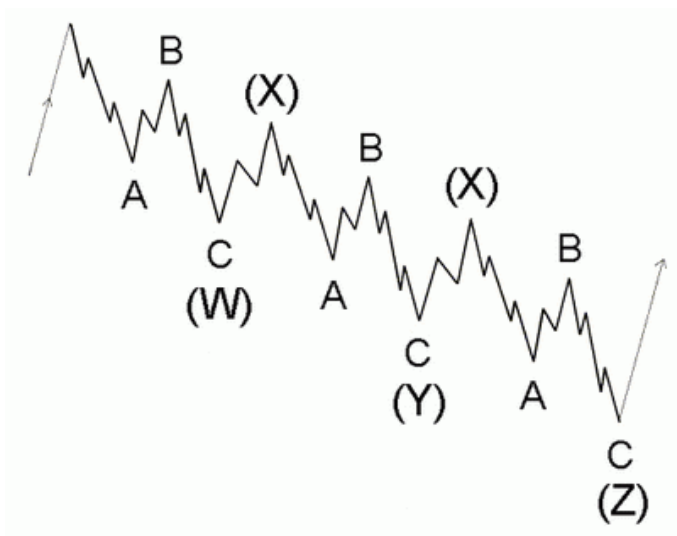


Модель ТТ является некоторой совокупностью перекрывающихся друг друга волновых коррекций более простых типов, включая различные виды зигзагов, волновых плоскостей и треугольников. Каждая действующая модель маркируется буквами W, Y и Z. Противодействующие волны, помеченные как X, могут принимать форму любой коррекционной модели, но наиболее часто встречаются зигзаги.



Внутренняя структура ТТ 3-3-3-3-3, при этом она протяженная и горизонтальная.

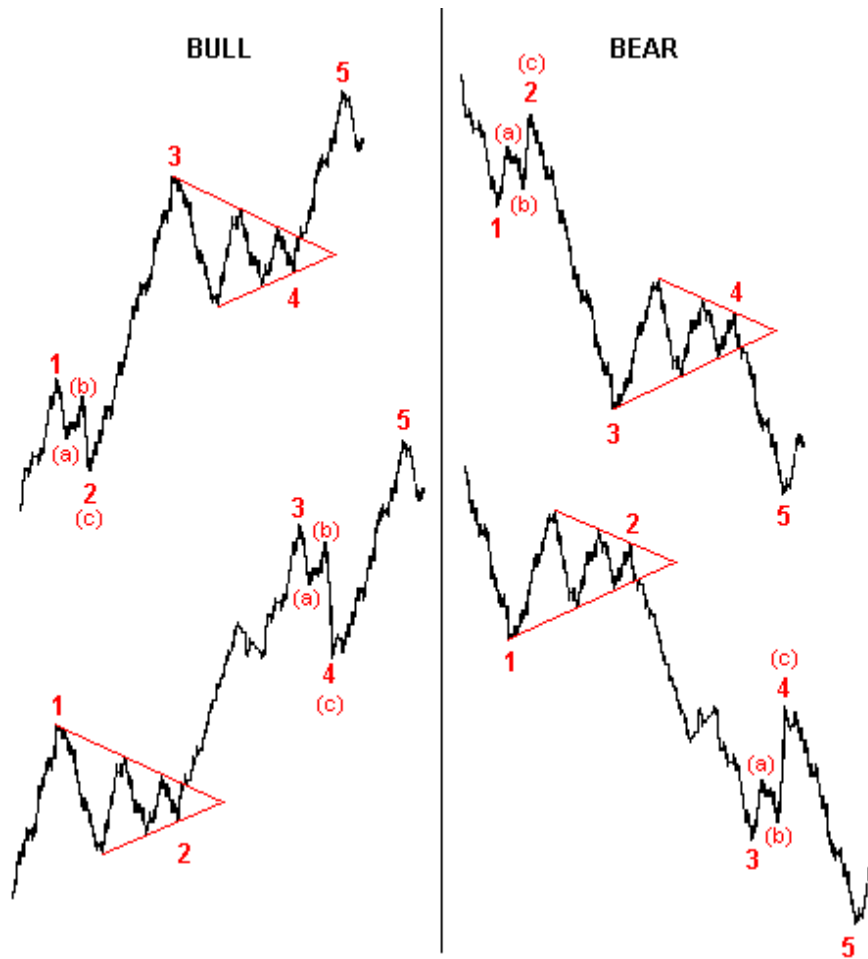
В отдельную подкатегорию ТТ можно выделить **Тройной зигзаг (ТЗ)**. Он отличается от остальных комбинаций не только более крутым углом развития, но и своими задачами. В ТЗ, первый зигзаг – W – редко является достаточно большим, чтобы выполнить соответствующую ценовую коррекцию предыдущей волны. Удвоение Y и утроение Z начальной формы обычно необходимо для того, чтобы создать адекватный по ценовой величине откат.



Внутренняя структура ТЗ 3-3-3-3-3, при этом она протяженная и не горизонтальная.

Правило чередования

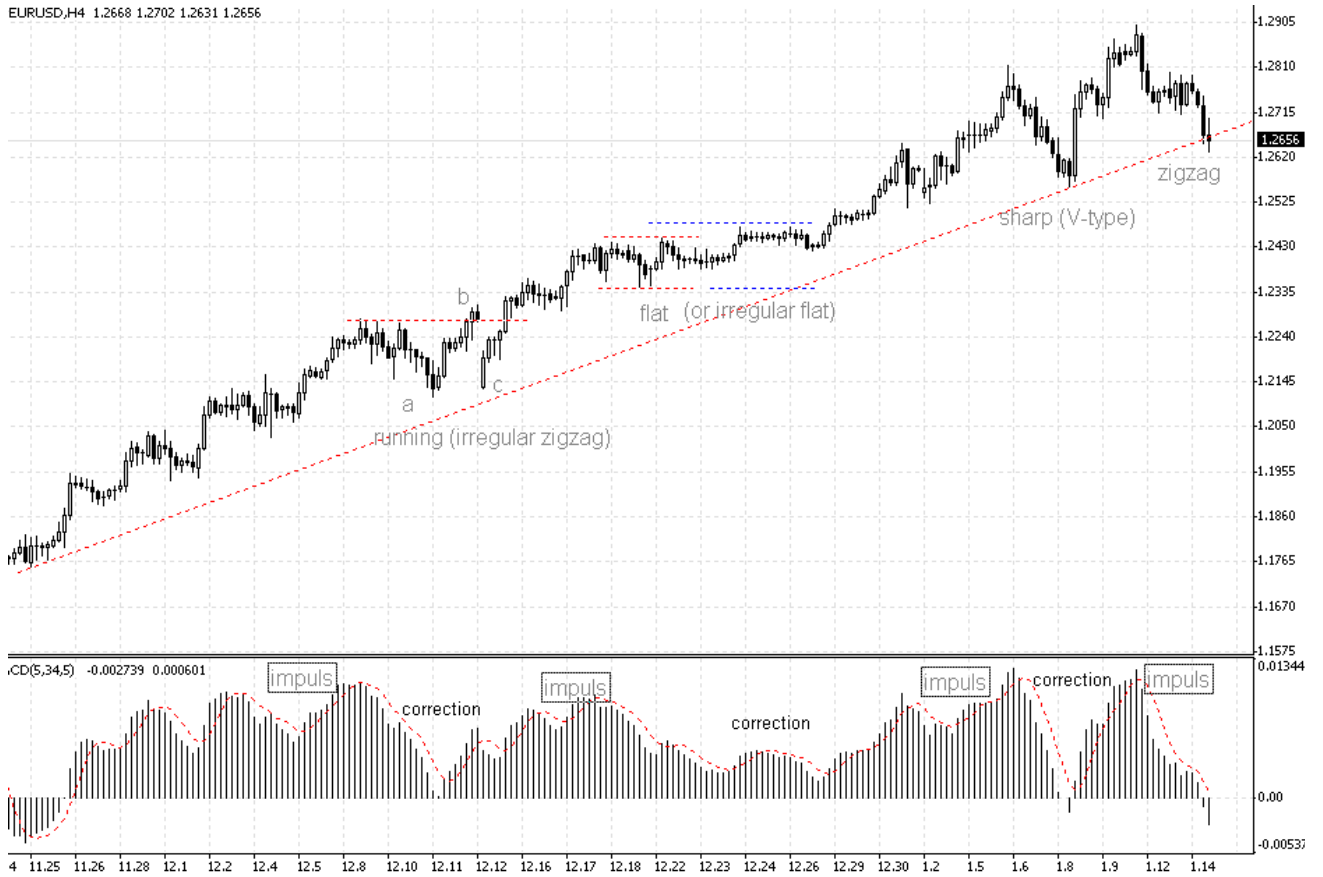
В форме, изложенной Эллиоттом, правило требует чередования в появлении простых и сложных коррекционных структур в волнах 2 и 4. Простая, глубокая коррекция (зигзаги, двойные зигзаги) в волне 2 должна породить сложную, боковую коррекцию (плоскую, треугольник, двойные или тройные тройки) в волне 4.



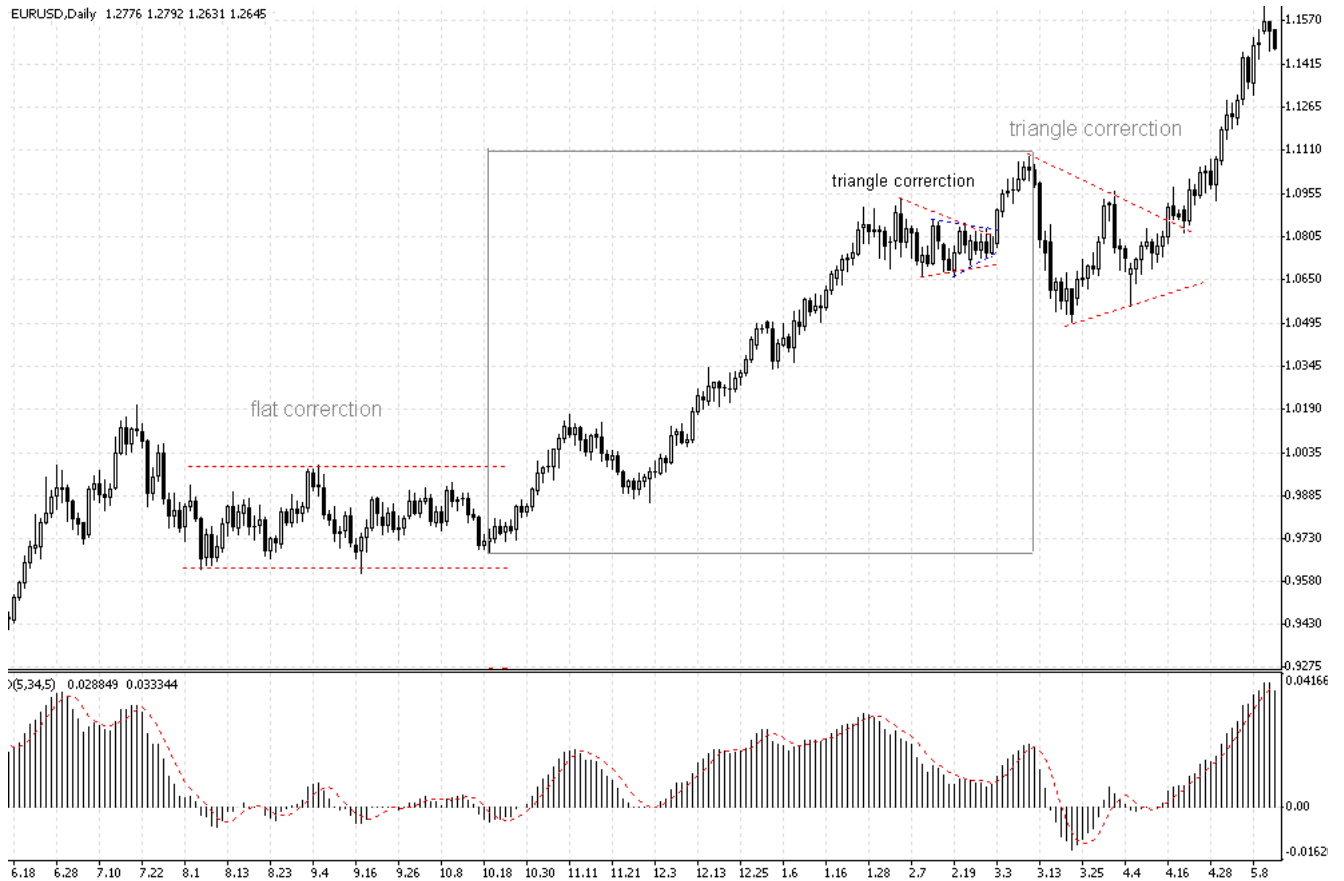
Если волна 2 представляет собой простую модель коррекции а-в-с, то волна 4 скорее всего, образует треугольник, и наоборот.

Реальные примеры

EURUSD,H4 1.2668 1.2702 1.2631 1.2656

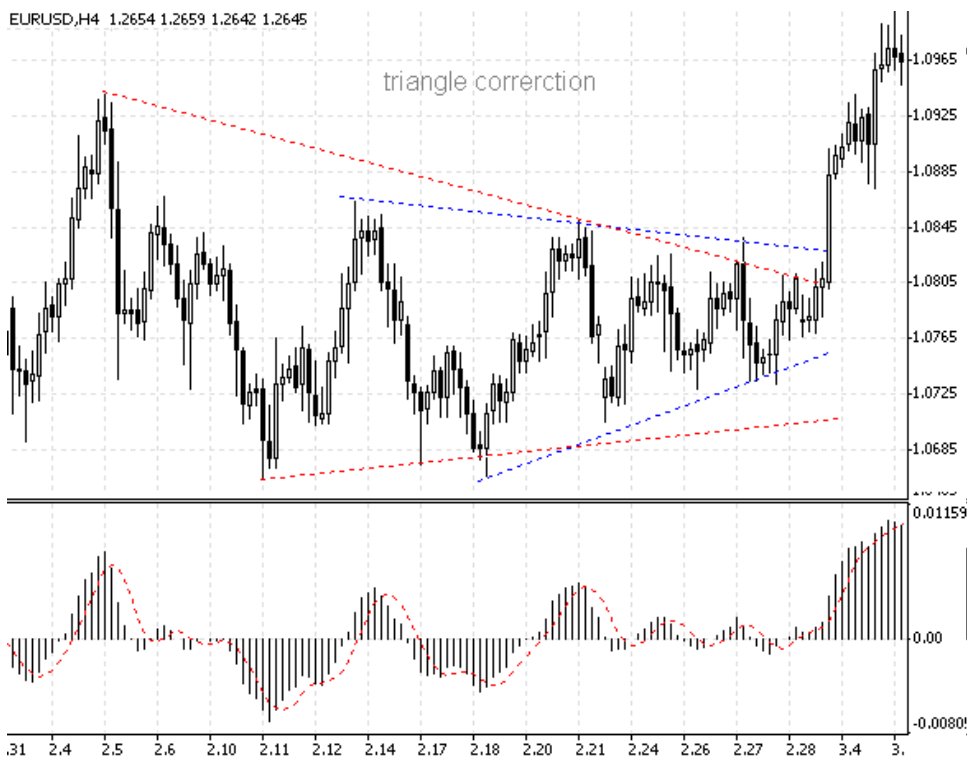


EURUSD, Daily 1.2776 1.2792 1.2631 1.2645



Комбинированная структура в треугольнике::

EURUSD, H4 1.2654 1.2659 1.2642 1.2645



Примеры прогнозирования рынка

